

国旅文化投资集团股份有限公司  
2025 年度财务报表审计报告

CAC 审字[2026]0486 号

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。

报告编码：津26BJS3WXF



# 目 录

目 录	页 次
一、 审计报告	1-5
二、 已审财务报表	
合并资产负债表	6-7
合并利润表	8
合并现金流量表	9
合并股东权益变动表	10-11
母公司资产负债表	12-13
母公司利润表	14
母公司现金流量表	15
母公司股东权益变动表	16-17
三、 财务报表附注	18-134





**中审华会计师事务所**  
CAC CPA LIMITED LIABILITY PARTNERSHIP  
天津市和平区解放北路 188 号信达广场 52 层 邮编: 300042  
52/F Centre Plaza, No.188 Jiefang Road, Heiping District, Tianjin, P.R.C. Post 300042  
电话 (Tel): 86-22-23193866 传真 (Fax): 86-22-23559045  
网址 (Web): www.caccpa.com

## 审计报告

CAC 审字[2026]0486 号

国旅文化投资集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了国旅文化投资集团股份有限公司（以下简称“国旅联合”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国旅联合 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国旅联合，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我



们不对这些事项单独发表意见。

## 广告营销业务收入确认

### 1、事项描述

如附注四、（二十九）所述，国旅联合广告营销业务收入确认方法为：公司承接业务后，按照客户要求选择媒体投放广告，经与客户确认投放计划，在广告见诸媒体后根据广告实际投放量确认，或按照合同约定，相关服务已提供完毕，经与客户确认相关劳务成果时确认收入实现。

国旅联合控股子公司北京新线中视文化传播有限公司（以下简称“新线中视”）主要从事广告营销业务。2025 年度，新线中视实现广告营销业务收入 316,099,596.93 元，占全年营业收入的 74.00%。收入是国旅联合的关键指标之一，存在相关方可能为达到特定目标或预期水平而操纵收入确认的固有风险，我们将新线中视广告营销业务收入确认识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们针对新线中视广告营销业务收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对营业收入进行细节测试，获取本年度收入台账，选取样本，通过检查业务合同/订单、媒介排期表、客户沟通记录/邮件、发票、媒体后台数据等以及其他支持性文件，评价相关收入确认的依据是否充分；

（4）对重大客户实施函证程序，函证客户应收账款余额，同时函证重大客户的本年交易金额；

（5）计算本期主要业务的毛利率，与上期比较，检查是否存在异常，各期之间是否存在重大波动，查明原因；

（6）将本期主要业务的毛利率与同行业企业对比分析，检查是否存在异常；

（7）对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止测试，确认收入是否记录在正确的会计期间。



#### 四、其他信息

国旅联合管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

国旅联合管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估国旅联合的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算国旅联合、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国旅联合的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意



见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国旅联合持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国旅联合不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就国旅联合实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（以下无正文）



(此页无正文，系本所为国旅文化投资集团股份有限公司出具的 CAC 审字  
[2026]0486 号审计报告的签章页。)



中国 天津市

中国注册会计师

(项目合伙人):



中国注册会计师:



二〇二六年三月十八日



# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、（一）	80,215,782.51	42,824,702.94
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	六、（二）	145,871,620.55	88,394,225.71
应收款项融资		-	-
预付款项	六、（三）	21,527,076.94	35,432,664.34
其他应收款	六、（四）	43,051,306.10	36,731,931.93
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货	六、（五）	28,590,639.77	26,160,264.35
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	六、（六）	22,598,578.12	55,064,104.29
<b>流动资产合计</b>		<b>341,855,003.99</b>	<b>284,607,893.56</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款	六、（七）	190,000.00	490,000.00
长期股权投资	六、（八）	-	-
其他权益工具投资	六、（九）	30,162,366.42	55,657,714.12
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	六、（十）	25,506,087.17	34,977,124.23
在建工程		-	-
生产性生物资产	六、（十一）	-	2,325,229.09
油气资产		-	-
使用权资产	六、（十二）	4,747,543.87	4,301,428.38
无形资产	六、（十三）	32,219.12	56,805.68
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉	六、（十四）	17,289,028.89	18,461,964.00
长期待摊费用	六、（十五）	178,182.96	13,861,670.30
递延所得税资产	六、（十六）	11,805,457.03	9,760,514.70
其他非流动资产	六、（十七）	-	630,336.49
<b>非流动资产合计</b>		<b>89,910,885.46</b>	<b>140,522,786.99</b>
<b>资产总计</b>		<b>431,765,889.45</b>	<b>425,130,680.55</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 国旅文化投资集团股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

负债和股东权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	六、(十九)	297,896,883.31	253,608,923.58
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	六、(二十)	9,422,993.17	10,017,628.57
预收款项		-	-
合同负债	六、(二十一)	2,757,349.64	8,784,209.75
应付职工薪酬	六、(二十二)	7,687,750.19	6,615,707.32
应交税费	六、(二十三)	904,111.18	766,358.00
其他应付款	六、(二十四)	13,393,339.64	10,935,039.28
其中: 应付利息		-	-
应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	六、(二十五)	4,261,432.30	3,094,051.47
其他流动负债	六、(二十六)	72,881.51	159,695.02
<b>流动负债合计</b>		<b>336,396,740.94</b>	<b>293,981,612.99</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	六、(二十七)	25,500,000.00	27,000,000.00
应付债券		-	-
其中: 优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	六、(二十八)	2,381,825.15	3,005,847.16
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	六、(二十九)	8,000,000.00	8,000,000.00
递延所得税负债	六、(十六)	1,076,052.14	992,583.37
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>36,957,877.29</b>	<b>38,998,430.53</b>
<b>负债合计</b>		<b>373,354,618.23</b>	<b>332,980,043.52</b>
<b>股东权益:</b>			
实收资本	六、(三十)	504,936,660.00	504,936,660.00
其他权益工具		-	-
其中: 优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	六、(三十一)	308,825,313.76	276,356,831.21
减: 库存股		-	-
其他综合收益	六、(三十二)	-99,902,275.73	-74,406,928.03
专项储备		-	-
盈余公积	六、(三十三)	8,194,929.49	8,194,929.49
未分配利润	六、(三十四)	-667,897,118.35	-630,389,312.43
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>54,157,509.17</b>	<b>84,692,180.24</b>
少数股东权益		4,253,762.05	7,458,456.79
<b>股东权益合计</b>		<b>58,411,271.22</b>	<b>92,150,637.03</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>431,765,889.45</b>	<b>425,130,680.55</b>

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



# 合并利润表

2025年1-12月

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	六、(三十五)	427,167,585.95	364,730,264.61
二、营业总成本		477,139,256.54	409,896,537.42
其中：营业成本	六、(三十五)	405,758,066.83	346,501,637.58
税金及附加	六、(三十六)	362,085.03	484,290.16
销售费用	六、(三十七)	11,794,703.26	10,465,210.44
管理费用	六、(三十八)	44,475,127.33	39,103,757.87
研发费用		-	-
财务费用	六、(三十九)	14,749,274.09	13,341,641.37
其中：利息费用	六、(三十九)	14,379,604.27	14,076,119.53
利息收入	六、(三十九)	145,244.29	334,666.80
加：其他收益	六、(四十)	2,464,232.10	1,051,067.15
投资收益(损失以“-”号填列)	六、(四十一)	90,720.63	90,720.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)		-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)		-	-
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-	-
信用减值损失(损失以“-”号填列)	六、(四十二)	8,172,160.03	-10,001,201.11
资产减值损失(损失以“-”号填列)	六、(四十三)	-1,647,426.79	-9,482,360.99
资产处置收益(损失以“-”号填列)	六、(四十四)	16,302.59	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-40,875,682.03	-63,508,047.13
加：营业外收入	六、(四十五)	618,556.89	28,893.14
减：营业外支出	六、(四十六)	2,079,788.10	4,959,689.22
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-42,336,913.24	-68,438,843.21
减：所得税费用	六、(四十七)	-1,624,412.58	-2,303,179.54
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-40,712,500.66	-66,135,663.67
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-40,712,500.66	-66,135,663.67
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-	-
(二) 按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		-37,507,805.92	-63,703,147.79
少数股东损益		-3,204,694.74	-2,432,515.88
六、其他综合收益的税后净额		-25,495,347.70	-14,304,760.06
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-25,495,347.70	-14,304,760.06
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-25,495,347.70	-14,304,760.06
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-25,495,347.70	-14,304,760.06
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		-66,207,848.36	-80,440,423.73
归属于母公司股东的综合收益总额		-63,003,153.62	-78,007,907.85
归属于少数股东的综合收益总额		-3,204,694.74	-2,432,515.88
八、每股收益			
(一) 基本每股收益		-0.0743	-0.1262
(二) 稀释每股收益		-0.0743	-0.1262

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		435,931,706.09	651,964,035.19
收到的税费返还		11,112.71	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、（四十八）1、（1）	148,494,319.43	9,097,854.40
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>584,437,138.23</b>	<b>661,061,889.59</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		437,030,372.04	556,005,861.46
支付给职工以及为职工支付的现金		41,882,997.25	46,735,274.85
支付的各项税费		1,662,348.09	14,333,843.07
支付其他与经营活动有关的现金	六、（四十八）1、（2）	178,852,988.55	32,746,871.14
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>659,428,705.93</b>	<b>649,821,850.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-74,991,567.70</b>	<b>11,240,039.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		90,720.63	90,720.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,238,651.59	50,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	六、（四十八）2、（1）	33,344,243.78	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>45,673,616.00</b>	<b>140,720.63</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		877,825.52	2,971,403.16
投资支付的现金		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>877,825.52</b>	<b>2,971,403.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>44,795,790.48</b>	<b>-2,830,682.53</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		330,258,446.20	366,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、（四十八）3、（1）	77,001,356.22	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>407,259,802.42</b>	<b>366,300,000.00</b>
偿还债务支付的现金		272,458,446.20	362,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,956,426.34	13,627,631.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	六、（四十八）3、（2）	52,961,935.67	53,603,364.60
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>339,376,808.21</b>	<b>429,730,995.72</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>67,882,994.21</b>	<b>-63,430,995.72</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-171,137.42</b>	<b>192,605.06</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>37,516,079.57</b>	<b>-54,829,034.12</b>
加：期初现金及现金等价物余额		42,574,702.94	97,403,737.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>80,090,782.51</b>	<b>42,574,702.94</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 合并股东权益变动表

2025年1-12月

单位：元 币种：人民币

项 目	2025年度											
	归属于母公司股东权益							少数股东权益		股东权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	
	优先股	永续债	其他									
一、年初未余额：	504,936,660.00	-	-	276,356,831.21	-	-74,406,928.03	-	8,194,929.49	-630,389,312.43	84,692,180.24	7,468,466.79	92,150,637.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	504,936,660.00	-	-	276,356,831.21	-	-74,406,928.03	-	8,194,929.49	-630,389,312.43	84,692,180.24	7,468,466.79	92,150,637.03
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)				32,468,482.55		-25,495,347.70			-37,607,805.92	-30,534,671.07	-3,204,694.74	-33,739,365.81
(一)综合收益总额						-25,495,347.70			-37,607,805.92	-63,003,153.62	-3,204,694.74	-66,207,848.36
(二)股东投入和减少资本				32,468,482.55						32,468,482.55		32,468,482.55
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他				32,468,482.55						32,468,482.55		32,468,482.55
(三)利润分配												
1、提取盈余公积												
2、对股东的分配												
3、其他												
(四)股东权益内部结转												
1、资本公积转增股本												
2、盈余公积转增股本												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
(五)专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六)其他												
四、本年年末余额	504,936,660.00	-	-	308,825,313.76	-	-99,902,275.73	-	8,194,929.49	-667,997,118.35	54,157,509.17	4,263,769.05	58,411,271.22



单位负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



合并股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

金额单位: 人民币元

项目	2024年度										
	归属于母公司股东权益						小计	少数股东权益	股东权益合计		
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备				盈余公积	未分配利润
一、上年期末余额	504,936,660.00	-	327,237,431.21	-	-60,102,167.97	-	8,194,929.49	-566,686,184.64	213,580,688.09	9,890,972.67	223,471,660.76
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年期初余额	504,936,660.00	-	327,237,431.21	-	-60,102,167.97	-	8,194,929.49	-566,686,184.64	213,580,688.09	9,890,972.67	223,471,660.76
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)			-50,880,600.00		-14,304,760.06			-63,703,147.79	-128,888,507.85	-2,432,515.88	-131,321,023.73
(一)综合收益总额					-14,304,760.06			-63,703,147.79	-79,007,907.85	-2,432,515.88	-80,440,423.73
(二)股东投入和减少资本			-50,880,600.00						-50,880,600.00		-50,880,600.00
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
(三)利润分配			-50,880,600.00						-50,880,600.00		-50,880,600.00
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
(四) 股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年年末余额	504,936,660.00	-	276,356,831.21	-	-74,406,928.03	-	8,194,929.49	-630,389,332.43	84,692,180.24	7,458,456.79	92,150,637.03

单位负责人: 李颖

主管会计工作负责人: 李颖

会计机构负责人: 李颖





# 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

资产	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		41,565,220.98	10,121,767.23
交易性金融资产		-	-
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		-	27,670.50
其他应收款	十五、（一）	191,940,744.87	208,173,181.45
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存 货		75,291.64	76,209.16
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		5,070,413.86	4,715,549.70
<b>流动资产合计</b>		<b>238,651,671.35</b>	<b>223,114,378.04</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十五、（二）	445,837,357.32	445,837,357.32
其他权益工具投资		20,697,279.04	46,165,478.17
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		22,078,871.33	23,344,927.68
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		1,199,061.19	1,577,712.07
无形资产		-	-
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		178,182.96	-
递延所得税资产		294,614.57	384,172.30
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>490,285,366.41</b>	<b>517,309,647.54</b>
<b>资产总计</b>		<b>728,937,037.76</b>	<b>740,424,025.58</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

负债和股东权益	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		159,181,166.65	160,209,580.54
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		-	-
合同负债		918,889.42	1,225,096.04
应付职工薪酬		3,956,521.17	3,143,104.52
应交税费		94,441.03	29,981.43
其他应付款		18,579,760.01	15,908,103.11
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		1,915,008.48	1,900,466.34
其他流动负债		9,188.89	16,006.16
<b>流动负债合计</b>		<b>184,654,975.65</b>	<b>182,432,338.14</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		25,500,000.00	27,000,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		803,462.29	1,178,458.27
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		8,000,000.00	8,000,000.00
递延所得税负债		299,765.29	394,428.01
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>34,603,227.58</b>	<b>36,572,886.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>219,258,203.23</b>	<b>219,005,224.42</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		504,936,660.00	504,936,660.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		394,083,669.90	367,082,313.68
减：库存股		-	-
其他综合收益		-51,779,943.88	-26,311,744.75
专项储备		-	-
盈余公积		4,278,623.57	4,278,623.57
未分配利润		-341,840,175.06	-328,567,051.34
<b>股东权益合计</b>		<b>509,678,834.53</b>	<b>521,418,801.16</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>728,937,037.76</b>	<b>740,424,025.58</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



## 母公司利润表

2025年1-12月

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、营业收入</b>	十五、（三）	1,387,113.78	1,501,695.74
减：营业成本	十五、（三）	748,750.08	1,356,697.21
税金及附加		178,513.45	102,245.77
销售费用		461,782.35	430,878.39
管理费用		24,871,638.57	13,319,100.32
研发费用		-	-
财务费用		6,171,791.67	6,110,930.66
其中：利息费用		9,462,435.55	9,115,160.25
利息收入		3,304,081.80	3,015,142.40
加：其他收益		6,220.12	11,843.19
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、（四）	90,720.63	90,720.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		19,153,233.87	-436,519.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-11,795,187.72</b>	<b>-20,152,112.25</b>
加：营业外收入		555,962.01	21,808.00
减：营业外支出		2,039,003.00	3,584,708.59
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-13,278,228.71</b>	<b>-23,715,012.84</b>
减：所得税费用		-5,104.99	10,255.71
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-13,273,123.72</b>	<b>-23,725,268.55</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-13,273,123.72	-23,725,268.55
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-25,468,199.13</b>	<b>-3,126,014.29</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-25,468,199.13	-3,126,014.29
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-25,468,199.13	-3,126,014.29
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-38,741,322.85</b>	<b>-26,851,282.84</b>

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






# 母公司现金流量表

2025年1-12月

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		2,100.00	700.00
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		663,499.18	575,211.85
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>665,599.18</b>	<b>575,911.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		83,537.00	179,525.00
支付给职工以及为职工支付的现金		12,500,618.79	10,728,135.17
支付的各项税费		174,991.64	121,007.96
支付其他与经营活动有关的现金		13,397,342.80	9,038,711.00
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>26,156,490.23</b>	<b>20,067,379.13</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-25,490,891.05</b>	<b>-19,491,467.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		-	-
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		90,720.63	90,720.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		33,344,243.78	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>33,434,964.41</b>	<b>90,720.63</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		250,645.39	8,400.00
投资支付的现金		-	50,880,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>250,645.39</b>	<b>50,889,000.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>33,184,319.02</b>	<b>-50,798,279.37</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		159,000,000.00	260,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		239,649,221.87	192,678,274.40
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>398,649,221.87</b>	<b>452,678,274.40</b>
偿还债务支付的现金		161,500,000.00	231,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,430,119.80	9,013,476.06
支付其他与筹资活动有关的现金		203,969,076.29	156,102,582.80
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>374,899,196.09</b>	<b>396,616,058.86</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>23,750,025.78</b>	<b>56,062,215.54</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>31,443,453.75</b>	<b>-14,227,531.11</b>
加：期初现金及现金等价物余额		10,121,767.23	24,349,298.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>41,565,220.98</b>	<b>10,121,767.23</b>

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



# 母公司股东权益变动表

2025年1-12月

单位：人民币元

编制单位：国旅文化投资集团股份有限公司

项目	2025年度										
	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	504,936,660.00	-	-	-	367,082,313.68	-	-26,311,744.75	-	4,278,623.57	-328,567,051.34	521,418,801.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	504,936,660.00	-	-	-	367,082,313.68	-	-26,311,744.75	-	4,278,623.57	-328,567,051.34	521,418,801.16
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-	27,001,356.22	-	-25,468,199.13	-	-	-13,273,123.72	-11,739,966.63
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-25,468,199.13	-	-	-13,273,123.72	-38,741,322.85
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	27,001,356.22	-	-	-	-	-	27,001,356.22
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	27,001,356.22	-	-	-	-	-	27,001,356.22
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	504,936,660.00	-	-	-	394,083,669.90	-	-51,779,943.88	-	4,278,623.57	-341,840,175.06	509,678,834.53

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李颖

李颖



母公司股东权益变动表 (续)

2024年1-12月

单位：元 币种：人民币

编制单位：国旅文化旅游集团股份有限公司

项目	2024年度							股东权益合计		
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备		未分配利润	
		优先股	永续债							其他
一、上年期末余额	504,936,660.00	-	-	372,331,642.36	-	-23,185,730.46	-	4,278,623.57	-304,841,782.79	553,519,412.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	504,936,660.00	-	-	372,331,642.36	-	-23,185,730.46	-	4,278,623.57	-304,841,782.79	553,519,412.68
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	-	-	-	-5,249,328.68	-	-3,126,014.29	-	-	-23,725,268.55	-32,100,611.52
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-3,126,014.29	-	-	-23,725,268.55	-26,851,282.84
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-5,249,328.68	-	-	-	-	-	-5,249,328.68
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-5,249,328.68	-	-	-	-	-	-5,249,328.68
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	504,936,660.00	-	-	367,082,313.68	-	-26,311,744.75	-	4,278,623.57	-328,567,051.34	521,418,801.16

单位负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



# 国旅文化投资集团股份有限公司

## 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

#### (一) 企业注册地、组织形式和总部地址。

国旅文化投资集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于 1998 年 12 月 29 日注册成立的股份有限公司, 公司于 2000 年 9 月 4 日经中国证券监督管理委员会[证监发行字(2000)120 号文]核准向社会公开发行普通股 5,000 万股。公司现股本总额 50,493.666 万股。

公司于 2022 年 8 月 19 日进行住所变更, 变更后注册地址为江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号阿尔法 34 栋 6 楼。

公司于 2022 年 12 月 1 日召开了 2022 年董事会第五次临时会议, 审议通过了《关于拟变更公司名称并修改〈公司章程〉的议案》, 并经 2022 年 12 月 21 日召开的公司 2022 年第三次临时股东大会审议通过, 并于 2023 年 1 月 17 日取得由南昌市市场监督管理局颁发的营业执照, 名称变更为国旅文化投资集团股份有限公司。

因公司业务发展和经营管理需要, 自 2024 年 2 月 19 日起, 公司办公场所地址从江西省南昌市红谷滩区学府大道 1 号 34 栋 2 楼迁至江西省南昌市东湖区福州路 169 号江旅产业大厦 19 楼。

#### (二) 企业的业务性质和主要经营活动。

公司所属行业为商务服务业。主营业务包括: 文体项目的投资及运营以及体育用品贸易; 广告营销及活动策划与组织等业务。

公司的经营范围为旅游产业投资, 旅游信息咨询服务, 酒店管理及度假区管理咨询, 投资咨询, 国内贸易, 旅游电子商务, 实物租赁, 实业投资, 股权投资和股权投资管理, 体育运动项目经营(高危险性体育项目除外), 体育赛事组织服务, 文化、艺术活动策划, 组织文化艺术交流活动(不含演出)。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)

公司实际从事的主要经营活动: 互联网数字营销业务、旅游目的地投资开发和运营业务及跨境购业务。

#### (三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报告经公司董事会于 2026 年 3 月 18 日批准报出。

#### (四) 本年度合并财务报表范围



本期合并报表范围及其变化情况详见“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### （二）持续经营

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年度的经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

## 四、重要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （二）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### （三）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### （四）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的非全资子公司	非全资子公司营业收入占合并报表营业收入的比例超过 50%
重要的账龄超过一年的应付账款	金额超过 100 万元
重要的账龄超过一年的其他应付款	金额超过 100 万元

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法



本公司取得对另一个或多个企业(或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的, 该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的, 为同一控制下的企业合并。参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下企业合并, 购买方在判断取得的生产经营活动或资产的组合是否构成一项业务时, 将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试, 则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试, 仍应按照业务条件进行判断。

当本公司取得了不构成业务的一组资产或净资产时, 应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配, 不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

#### 1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的, 本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的, 按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额, 应当调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

#### 2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并, 合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债, 在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的, 经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 计入当期营业外收入。

### (六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1、合并财务报表范围



合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。本公司将所控制的全部主体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

企业持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断企业持有的表决权足以使其目前有能力主导被投资方相关活动的，视为企业对被投资方拥有权力：企业持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；企业和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；其他合同安排产生的权利；被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

当表决权不能对被投资方的回报产生重大影响时，如仅与被投资方的日常行政管理活动有关，并且被投资方的相关活动由合同安排所决定，本公司需要评估这些合同安排，以评价其享有的权利是否足够使其拥有对被投资方的权力。

本公司可能难以判断其享有的权利是否足以使其拥有对被投资方的权力。在这种情况下，本公司应当考虑其具有实际能力以单方面主导被投资方相关活动的证据，从而判断其是否拥有对被投资方的权力。本公司应考虑的因素包括但不限于：本公司能否任命或批准被投资方的关键管理人员；本公司能否出于其自身利益决定或否决被投资方的重大交易；本公司能否掌控被投资方董事会等类似权力机构成员的任命程序，或者从其他表决权持有人手中获得代理权；本公司与被投资方的关键管理人员或董事会等类似权力机构中的多数成员是否存在关联方关系。

本公司与被投资方之间存在某种特殊关系的，在评价本公司是否拥有对被投资方的权力时，应当适当考虑这种特殊关系的影响。特殊关系通常包括：被投资方的关键管理人员是企业的现任或前职工、被投资方的经营依赖于本公司、被投资方活动的重大部分有本公司参与其中或者是以本公司的名义进行、本公司自被投资方承担可变回报的风险或享有可变回报的收益远超过其持有的表决权或其他类似权利的比例等。

本公司在判断是否控制被投资方时，应当确定其自身是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权，在其他方拥有决策权的情况下，还需要确定其他方是否以其代理人的身份代为行使决策权。

本公司通常应当对是否控制被投资方整体进行判断。但极个别情况下，有确凿证据表明同时满足下列条件并且符合相关法律法规规定的，本公司应当将被投资方的一部分（以下简称“该部分”）视为被投资方可分割的部分（单独主体），进而判断是否控制该部分（单独主体）：该部分的资产是偿付该部分负债或该部分其他权益的唯一来源，不能用于



偿还该部分以外的被投资方的其他负债；除与该部分相关的各方外，其他方不享有与该部分资产相关的权利，也不享有与该部分资产剩余现金流量相关的权利。

#### 2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

#### 3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

#### 4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

### **(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法**

#### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

#### 2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。



对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

#### （八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务及外币财务报表折算

##### 1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

##### 2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### （十）金融工具



金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

#### 1、金融工具的确认和初始计量：

金融资产和金融负债在本公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本公司根据收入中的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

#### 2、金融资产的分类

本公司通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。



除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

### 3、金融资产的后续计量

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

#### (2) 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### (4) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资



初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4、金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

##### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

##### (2) 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

#### 5、金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵消。但是，同时满足下列条件的以相互抵消后的净额在资产负债表内列示：

- 本公司具有抵消已确认金额的法定权力，且该种法定权力是当前可执行的；
- 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### 6、金融资产和金融负债的转移及终止确认

金融资产在满足下列条件之一时，将被终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- (3) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价；

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

#### 7、金融资产的减值



本公司以预期信用损失为基础，对以下项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产；

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

#### （1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限(包括考虑续约选择权)。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内 (若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本公司基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日应收对象的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本公司对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：①该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或②该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

##### 1) 具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低应收对象履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

##### 2) 信用风险显著增加



本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：①应收对象不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动；或②金融资产逾期超过 90 天。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

#### (3) 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

#### (4) 核销



如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## 8、权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

### （十一）应收账款

本公司对由收入准则规范的交易形成且未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。应收账款在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。本公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别。

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用应收账款账龄为基础来评估应收账款的预期信用损失。

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等，本公司将该应收账款作为已发生信用减值的应收款项并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

### （十二）其他应收款

本公司对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息，确定预期信用损失。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等，本公司将该其他应收款作为已发生信用减值的其他应收款并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于其他性质的其他应收款，作为具有类似信用风险特征的组合，本公司基于历史实际信用损失率计算预期信用损失，并考虑历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与未来经济状况预测。

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司利用其他应收款账龄为基础来评估其他应收款的预期信用损失。



### （十三）存货

#### 1、存货的分类

本公司存货主要包括库存商品、周转材料、发出商品等。

#### 2、存货的计价方法

公司各业务板块根据自身存货的特点及业务需求，在发出存货时分别采用加权平均法和先进先出法确定其发出成本并结转。

#### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### 4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

### （十四）终止经营及持有待售

#### 1、终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区。②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分。③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。



## 2、持有待售组成部分或非流动资产确认标准

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

- 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

## 3、持有待售资产的会计处理方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产或处置组，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

某项非流动资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的划分条件或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，本公司停止将其划归为持有待售资产，并按照下列两项金额中较低者计量：①被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②决定不再出售之日的可收回金额。

### （十五）长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。



对于有客观证据表明其已发生信用减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的长期应收款、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的长期应收款等，本公司将该长期应收款作为已发生信用减值的长期应收款并按照单项工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

## （十六）长期股权投资

### 1、投资成本的初始计量

#### （1）企业合并中形成的长期股权投资

A. 如果是同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

购买方作为合并对价发行的权益性证券直接相关的交易费用，应当冲减资本公积—资本溢价或股本溢价，资本公积—资本溢价或股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；购买方作为合并对价发行的债务性证券直接相关的交易费用，计入债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，判断多次交易是否属于“一揽子交易”，并根据不同情况分别作出处理。

①属于一揽子交易的，合并方应当将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。通过多次交易分步实现的企业合并，各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易作为一揽子交易进行会计处理：a、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；b、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；c、一项交易的发生取决于至少一项其他交易的发生；d、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

②不属于“一揽子交易”的，在取得控制权日，合并方应按照以下步骤进行会计处理：



a、确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

b、长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

c、合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

d、编制合并财务报表。合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

**B、非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括购买日购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。**

购买方为企业合并而发生的审计费用、评估费用、法律服务费用等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。为发行权益性证券支付给有关证券承销机构等的手续费、佣金等与证券发行直接



相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。该部分费用应自所发行证券的溢价发行收入中扣除，溢价收入不足冲减的，应依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如非货币性资产交换具有商业实质且换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，换入的长期股权投资按照换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为初始投资成本；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入的长期股权投资，应当以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；不满足上述前提的非货币性资产交换，换入的长期股权投资以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，企业将放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确认为投资成本，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。企业已对债权计提减值准备的，应当先将该差额冲减减值准备，减值准备不足以冲减的部分，计入当期损益。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号—



—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

## （2）损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不论有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，本公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：①被投资单位与本公司采用的会计政策或会计期间不一致，按本公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；②以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；③对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销；④本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

## 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据



共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权利，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为联营企业。

#### 4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(2) 长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### (十七) 投资性房地产

投资性房地产是指能够单独计量和出售的，为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

本公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，建筑物的折旧方法和减值准备的方法与本公司固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的方法与本公司无形资产的核算方法一致。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。本公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。期末，本公司按投资性房地产的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当投资性房地产可



收回金额低于账面价值时，则按其差额计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

### （十八）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### 2、固定资产的计价方法

（1）购入的固定资产，以实际支付的买价、包装费、运输费、安装成本、交纳的有关税金以及为使固定资产达到预定可使用状态前发生的可直接归属于该资产的其他支出计价；

（2）自行建造的固定资产，按建造过程中实际发生的全部支出计价；

（3）投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值入账；

（4）固定资产的后续支出，根据这些后续支出是否能够提高相关固定资产原先预计的创利能力，确定是否将其予以资本化；

（5）盘盈的固定资产，按同类或类似固定资产的市场价格，减去按该项资产的新旧程度估计的价值损耗后的余额，作为入账价值。如果同类或类似固定资产不存在活跃市场的，按该项固定资产的预计未来现金流量现值，作为入账价值；

（6）接受捐赠的固定资产，按同类资产的市场价格，或根据所提供的有关凭证计价；接受捐赠固定资产时发生的各项费用，计入固定资产价值。

#### 3、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输工具、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	3.00	2.43-4.85
机器设备	8-15	3.00	6.47-12.13
电子设备	5-10	3.00	9.70-19.40
运输工具	5-10	3.00	9.70-19.40



资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
其他设备	5	3.00	19.40

#### 4、固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否发生可能存在减值的迹象。

固定资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间做相应的调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### （十九）在建工程

##### 1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。在工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

##### 2、在建工程结转固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按照估计的价值转入固定资产，并按照本公司固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价格，但不调整原已计提的折旧额。各类别在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

在建工程类别	结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。



在建工程类别	结转为固定资产的标准和时点
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

### 3、在建工程减值测试以及减值准备的计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生的减值迹象，包括：①长期停建并且预计在未来三年内不会重新开工的在建工程；②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；③其他足以证明在建工程已发生减值的情形。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## (二十) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关的资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。



当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化。该项中断如果是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后继续资本化。

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，购建累计资产支出超过专门借款部分的资产支出期初期末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

## （二十一）生物资产

本公司生物资产为生产性生物资产及消耗性生物资产。本公司生物资产按照成本进行初始计量。对达到预定生产经营目的的生产性生物资产按平均年限法计提折旧。

本公司每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产减值准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不再转回。公益性生物资产不计提减值准备。

## （二十二）无形资产

### 1、无形资产的计价方法



### （1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

### （2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为本公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

### 2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

本公司对使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

### 3、内部研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 4、无形资产减值准备

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：① 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益



的能力受到重大不利影响；②某项无形资产的市价在当期大幅下跌,剩余摊销年限内预期不会恢复；③ 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；④ 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

无形资产存在减值的，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间做相应的调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

### （二十三）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### （二十四）商誉

#### 1、商誉的确认



因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

## 2、商誉的减值测试和减值准备的计提方法

本公司在期末终了时对商誉进行减值测试。对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或资产组组合时，按照各资产组或资产组组合的公允价值占资产组或资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或资产组组合的账面价值占资产组或资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或资产组组合进行减值测试时，如果与商誉相关的资产组或资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，计算其可收回金额，并与相关账面价值进行比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，在以后会计期间不再转回。

## （二十五）长期待摊费用

### 1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

### 2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

### 3、摊销年限

项目	摊销年限	依据
装修费	3-5年	预计为公司带来经济利益的期限
ADX服务费	3-5年	预计为公司带来经济利益的期限
贵溪市白鹤湖旅游综合开发项目	5-10年	预计为公司带来经济利益的期限

## （二十六）合同负债

### 1、合同负债的确认方法



合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### （二十七）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

#### 1、短期薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

本公司在利润分享计划同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：①因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

属于下列三种情形之一的，视为义务金额能够可靠估计：①在财务报告批准报出之前本公司已确定应支付的薪酬金额。②该短期利润分享计划的正式条款中包括确定薪酬金额的方式。③过去的惯例为本公司确定推定义务金额提供了明显证据。

#### 2、离职后福利-设定提存计划

本公司在职工提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### 3、离职后福利-设定受益计划

本公司按照规定的折现率将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。折现率根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服



务成本确认为当期费用：①修改设定受益计划时；②本公司确认相关重组费用或辞退福利时。在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

#### 4、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。本公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

#### 5、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：①服务成本；②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

### （二十八）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

#### 1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：

- a. 该义务是本公司承担的现时义务；
- b. 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- c. 该义务的金额能够可靠地计量。

#### 2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

### （二十九）收入

#### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。



本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- 3) 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品或服务享有现时收款权利；
- 2) 本公司已将该商品的实物转移给客户；
- 3) 本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 4) 客户已接受该商品或服务。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

## 2、具体确认原则

(1) 旅游服务业：本公司在旅游服务已经提供，相关票款收入已经收到或取得了收款的权利时，确认门票收入、旅游客运收入、旅游团费收入及其他提供旅游服务收入的实现。



(2) 酒店服务业：本公司在酒店服务已经提供，相关票款收入已经收到或取得了收款的权利时，确认酒店住宿收入及其他提供酒店服务收入的实现。

(3) 广告营销业务：公司承接业务后，按照客户要求选择媒体投放广告，经与客户确认投放计划，在广告见诸媒体后根据广告实际投放量确认，或按照合同约定，相关服务已提供完毕，经与客户确认相关劳务成果时确认收入实现。

(4) 电商业务：公司主要在京东等电商平台销售产品，产品的保管运输主要由电商平台负责。公司根据京东等电商平台提供的对账单（电商平台需与公司结算的款项），在收到对账单时确认收入。公司在该时点确认收入的同时，将库存商品成本结转。

(5) 其他：公司开展的其他业务，以履行了合同中的履约义务并有权收取合同对价时，确认收入的实现。

### **（三十）合同成本**

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

### **（三十一）政府补助**

#### **1、政府补助类型**



政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类。

## 2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益，其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## 3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## 4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

## 5、政策性优惠贷款贴息的会计处理

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （三十二）递延所得税资产和递延所得税负债



1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

4、对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等，以下简称适用本解释的单项交易），不适用《企业会计准则第 18 号——所得税》第十一条（二）、第十三条关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。企业对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，应当根据《企业会计准则第 18 号——所得税》等有关规定，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

### （三十三）租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生



的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按《企业会计准则第 14 号——收入》中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

#### 1、本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为仓库以及办公室。

##### 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

##### 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、（十八）“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

#### 2、本公司作为出租人



在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租租赁合同作为两个合同单独核算。基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本公司将该转租分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注四、（十）金融工具 7 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本公司将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### （三十四）债务重组

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。



### 1、债权人的会计处理

以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。债权人初始确认受让的金融资产以外的资产时，按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》第六条的规定确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，债权人按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，债权人首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》第六条的规定分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### 2、债务人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。债务人初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，债务人按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，债务人按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》第十一条和第十二条的规定确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

### （三十五）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。



转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

### （三十六）公允价值计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，本公司选择其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值。采用估值技术计量公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，包括流动性折溢价、控制权溢价或少数股东权益折价等，但不包括准则规定的计量单元不一致的折溢价。不考虑因其大量持有相关资产或负债所产生的折价或溢价。

以公允价值计量的相关资产或负债存在出价和要价的，以在出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定该资产或负债的公允价值。

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

### （三十七）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本公司或本公司的关联方。

### （三十八）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

#### 1、重要会计政策变更

本报告期内无重要的会计政策变更。

#### 2、其他会计政策变更

本报告期内无其他会计政策变更。

#### 3、重要会计估计变更

本报告期内无重要会计估计变更。

## 五、税项



**（一）主要税种及税率**

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	3%、5%、6%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	8.25%、20%、25%

**存在不同企业所得税税率纳税主体的情况说明**

纳税主体	所得税税率
江西国联文化传媒有限公司	20%
江西省九州保税科技有限公司	20%
江西省海际购科技有限公司	20%
国旅联合体育发展有限公司	20%
宜昌国旅联合颐锦商务会所有有限公司	20%
霍尔果斯大玩家计划文化发展有限公司	20%
江西风和水国际旅行社有限公司	20%
上饶半山文化传播有限公司	20%
江西国旅联合文化旅游有限公司	20%
国旅联合户外文化旅游发展有限公司	20%
厦门风和水航海文化发展有限公司	20%
南京颐锦酒店管理有限公司	20%
南京国旅联合颐尚酒店管理有限公司	20%
海际购国际有限公司	8.25%
江西省旅游集团免税有限公司	8.25%
国旅联合（香港）投资有限公司	8.25%

**（二）税收优惠及批文**

根据国家税务总局公告《财政部税务总局公告 2023 年第 19 号》“对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。”“增值税小规模纳税人适用 3%征



收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。”本公司部分子公司自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，享受增值税优惠政策。

财政部、税务总局发布《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。依据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文件规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司部分子公司属于小微企业按规定执行税收优惠政策。

自 2018 年 4 月 1 日之后开始的课税年度起，香港公司利得税实行两级制税率。两级制利得税率 8.25%适用于法团首 200 万港币的应评税利润，超过 200 万港币的应评税利润则按 16.5%征税。非法团业务，两级制利得税率分别为 7.5%及 15%。

根据财税〔2019〕46 号《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》“自 2019 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对归属中央收入的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的 50%减征；对归属地方收入的文化事业建设费，各省(区、市)财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素，在应缴费额 50%的幅度内减征。”的规定，江西省财政厅印发赣财非税〔2019〕7 号《中共江西省委宣传部关于减征文化事业建设费有关事项的通知》“自 2019 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对归属我省的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的 50%减征”的规定，依据财税〔2025〕7 号文件规定，将该税收优惠政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司部分子公司自 2019 年 7 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，享受文化事业建设费 100%的免征优惠政策。

## 六、财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

### （一）货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金		920.00
银行存款	76,705,852.05	42,265,360.33
其他货币资金	3,509,930.46	558,422.61



项目	年末余额	年初余额
存放财务公司存款		
合计	80,215,782.51	42,824,702.94
其中：存放在境外的款项总额	14,451,942.79	8,358,530.55
其中：使用有限制的款项总额	125,000.00	250,000.00

期末其他货币资金余额明细：

项目	年末余额	年初余额
证券账户资金	264,342.03	173,471.97
支付宝	304,809.02	134,950.64
旅游局保证金	125,000.00	250,000.00
第三方平台资金	2,815,779.41	
合计	3,509,930.46	558,422.61

(二) 应收账款

1、按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	147,443,254.81	82,217,737.60
1至2年	1,552,477.11	6,798,742.32
2至3年	6,775,586.19	16,908,371.13
3至4年	13,959,215.58	316,966.57
4至5年	316,966.57	64,136.37
5年以上	6,283,044.12	6,304,907.74
小计	176,330,544.38	112,610,861.73
减：坏账准备	30,458,923.83	24,216,636.02
合计	145,871,620.55	88,394,225.71

2、按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	29,358,995.65	16.65	28,641,528.32	97.56	717,467.33



类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	146,971,548.73	83.35	1,817,395.51		145,154,153.22
其中:					
账龄组合	146,971,548.73	83.35	1,817,395.51	1.24	145,154,153.22
合计	176,330,544.38	100.00	30,458,923.83		145,871,620.55

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	27,222,328.62	24.17	22,798,689.46	83.75	4,423,639.16
按组合计提坏账准备	85,388,533.11	75.83	1,417,946.56		83,970,586.55
其中:					
账龄组合	85,388,533.11	75.83	1,417,946.56	1.66	83,970,586.55
合计	112,610,861.73	100.00	24,216,636.02		88,394,225.71

(1) 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
北京指趣传悦文化传播有限公司	1,280.00	1,280.00	100.00	预计无法收回
深圳云中信息技术有限公司	36,964.44	36,964.44	100.00	预计无法收回
淮安有米信息科技有限公司	435.78	435.78	100.00	预计无法收回
上海晨之科信息技术有限公司	130,000.00	130,000.00	100.00	预计无法收回
上海集势文化传播有限公司	432,000.00	432,000.00	100.00	预计无法收回
武汉点指游网络科技有限公司	2,989,000.00	2,989,000.00	100.00	预计无法收回
北京一天一个一电子商务有限公司	2,429,200.00	2,429,200.00	100.00	预计无法收回
北京九天互动软件有限公司	228,291.55	228,291.55	100.00	预计无法收回
北京二元互娱科技有限公司	3,303,086.77	3,303,086.77	100.00	预计无法收回



应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海星线网络科技有限公司	219,044.00	219,044.00	100.00	预计无法收回
深圳艾希可洛科技有限公司	1,778,431.15	1,778,431.15	100.00	预计无法收回
广州光点文化传播有限公司	723,177.17	723,177.17	100.00	预计无法收回
北京中清龙图网络技术有限公司	46,000.00	46,000.00	100.00	预计无法收回
波波和小伙伴们的（北京）科技有限公司	67,000.00	67,000.00	100.00	预计无法收回
上海英澈网络科技有限公司	982,318.71	982,318.71	100.00	预计无法收回
南京火车来斯文文化旅游开发有限公司	1,559,636.72	1,559,636.72	100.00	预计无法收回
江苏在地创意文化旅游发展有限公司	901,291.89	901,291.89	100.00	预计无法收回
南京哈哇他科技有限公司	384,500.35	384,500.35	100.00	预计无法收回
云南云花谷旅游文化有限公司	1,267,318.82	1,267,318.82	100.00	预计无法收回
南京淳璞旅游开发有限公司—三国村	25,420.75	25,420.75	100.00	预计无法收回
南京淳璞旅游开发有限公司	5,686,685.76	5,686,685.76	100.00	预计无法收回
江西省广丰旅游产业开发有限公司	1,186,000.00	1,186,000.00	100.00	预计无法收回
江西易推文化传媒有限公司	66,557.20	66,557.20	100.00	预计无法收回
江西奥陶纪网络科技有限公司	54,819.61	54,819.61	100.00	预计无法收回
江西道嵘信息科技有限公司	1,872.37	1,872.37	100.00	预计无法收回
MEIFAN GROUP LIMITED	4,858,662.61	4,141,195.28	85.23	预计无法全部收回
合计	29,358,995.65	28,641,528.32		

(续)

应收账款（按单位）	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
北京指趣传悦文化传播有限公司	1,280.00	1,280.00	100.00	预计无法收回
深圳云中信息技术有限公司	36,964.44	36,964.44	100.00	预计无法收回
淮安有米信息科技有限公司	435.78	435.78	100.00	预计无法收回
上海晨之科信息技术有限公司	130,000.00	130,000.00	100.00	预计无法收回
上海集势文化传播有限公司	432,000.00	432,000.00	100.00	预计无法收回



应收账款（按单位）	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
武汉点指游网络科技有限公司	3,075,000.00	3,075,000.00	100.00	预计无法收回
北京一天一个一电子商务有限公司	2,429,200.00	2,429,200.00	100.00	预计无法收回
北京九天互动软件有限公司	228,291.55	228,291.55	100.00	预计无法收回
北京二元互娱科技有限公司	3,303,086.77	3,303,086.77	100.00	预计无法收回
北京中清龙图网络技术有限公司	46,000.00	46,000.00	100.00	预计无法收回
南京火车来斯文文化旅游开发有限公司	1,993,532.35	1,794,179.13	90.00	预计无法全部收回
江苏在地创意文化旅游发展有限公司	1,152,034.00	1,036,830.60	90.00	预计无法全部收回
南京哈哇他科技有限公司	491,469.50	442,322.55	90.00	预计无法全部收回
云南云花谷旅游文化有限公司	1,619,890.73	1,457,901.66	90.00	预计无法全部收回
南京淳璞旅游开发有限公司—三国村	32,492.87	29,243.58	90.00	预计无法全部收回
南京淳璞旅游开发有限公司	7,268,738.84	6,541,864.96	90.00	预计无法全部收回
江西易推文化传媒有限公司	66,557.20	66,557.20	100.00	预计无法收回
江西奥陶纪网络科技有限公司	54,819.61	54,819.61	100.00	预计无法收回
江西道岷信息科技有限公司	1,872.37	1,872.37	100.00	预计无法收回
MEIFAN GROUP LIMITED	4,858,662.61	1,690,839.26	34.80	预计无法全部收回
合计	27,222,328.62	22,798,689.46		

## (2) 组合中，按账龄表为基础预期信用损失计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	146,393,936.10	1,463,939.36	1.00
1至2年			
2至3年	224,773.71	44,954.74	20.00
3至4年			
4至5年	88,675.02	44,337.51	50.00
5年以上	264,163.90	264,163.90	100.00
合计	146,971,548.73	1,817,395.51	



## 3、坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	22,798,689.46	7,406,327.05	1,563,488.19			28,641,528.32
按组合计提坏账准备的应收账款	1,417,946.56	399,497.41			-48.46	1,817,395.51
账龄组合	1,417,946.56	399,497.41			-48.46	1,817,395.51
合计	24,216,636.02	7,805,824.46	1,563,488.19		-48.46	30,458,923.83

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

债务人名称	转回或收回原因	转回或收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性	转回或收回的金额
户外—南京淳璞旅游开发有限公司—三国村项目系列款	法院强制执行	抵债	详见附注十四、3	1,477,488.19
合计				1,477,488.19

## 4、按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
腾讯科技（深圳）有限公司及其关联方	76,832,116.02	43.57	768,321.16
网易（杭州）网络有限公司及其关联方	17,000,805.72	9.64	170,008.06
上海米哈游影铁科技有限公司	7,485,828.82	4.25	74,858.29
广州库洛数界科技有限公司及其关联方	6,123,945.38	3.47	61,239.45
南京淳璞旅游开发有限公司	5,686,685.76	3.23	5,686,685.76
合计	113,129,381.70	64.16	6,761,112.72

## (三) 预付款项

## 1、预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	21,500,036.11	99.87	35,235,509.62	99.44



账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1至2年	9,886.11	0.05	6,865.08	0.02
2至3年	6,865.08	0.03	10,156.81	0.03
3年以上	10,289.64	0.05	180,132.83	0.51
合计	21,527,076.94	100.00	35,432,664.34	100.00

## 2、按预付对象归集年末余额前五名的预付款情况

债务人名称	账面余额	占预付款项年末余额合计数的比例 (%)
幻电科技(上海)有限公司	12,999,438.89	60.39
深圳今日头条信息技术有限公司及其关联方	3,715,757.22	17.26
NATURE ONE DAIRY PTY LTD	1,187,866.96	5.52
NEWELLBRANDSDISTRIBUTIONLLC	800,744.95	3.72
HANSION EUROPE TRADING B.V.	412,949.07	1.92
合计	19,116,757.09	88.81

## (四) 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,051,306.10	36,731,931.93
合计	43,051,306.10	36,731,931.93

### 1、其他应收款

#### (1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	28,666,632.19	6,156,151.00
1至2年	4,026,996.60	8,619,434.61
2至3年	862,573.15	6,153,471.77
3至4年	680,821.86	431,349.98
4至5年	230,180.98	251,011.58



账龄	年末余额	年初余额
5年以上	315,273,814.61	337,906,871.03
小计	349,741,019.39	359,518,289.97
减：坏账准备	306,689,713.29	322,786,358.04
合计	43,051,306.10	36,731,931.93

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
其他往来款	346,396,098.87	356,189,222.56
员工备用金	384,946.59	349,111.27
押金保证金	2,959,973.93	2,979,956.14
小计	349,741,019.39	359,518,289.97
减：坏账准备	306,689,713.29	322,786,358.04
合计	43,051,306.10	36,731,931.93

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	297,973,041.83	85.20	284,224,941.83	95.39	13,748,100.00
按组合计提坏账准备	51,767,977.56	14.80	22,464,771.46		29,303,206.10
其中：					
账龄组合	49,423,287.41	14.13	22,464,771.46	45.45	26,958,515.95
信用风险极低金融资产组合	2,344,690.15	0.67			2,344,690.15
合计	349,741,019.39	100.00	306,689,713.29		43,051,306.10

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	316,821,145.77	88.12	299,121,145.77	94.41	17,700,000.00



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	42,697,144.20	11.88	23,665,212.27		19,031,931.93
其中：					
账龄组合	40,054,524.06	11.14	23,665,212.27	59.08	16,389,311.79
信用风险极低金融资产组合	2,642,620.14	0.74			2,642,620.14
合计	359,518,289.97	100.00	322,786,358.04		36,731,931.93

1) 年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	74,976,816.79	61,228,716.79	81.66	预计无法全部收回
北京颐锦酒店有限公司	73,053,109.68	73,053,109.68	100.00	预计无法收回
青岛人一置业有限公司	25,096,064.76	25,096,064.76	100.00	预计无法收回
厦门景州乐园发展有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	100.00	预计无法收回
厦门新富和投资管理咨询有限公司	12,876,438.17	12,876,438.17	100.00	预计无法收回
北京嘉垣投资管理有限公司	5,936,500.00	5,936,500.00	100.00	预计无法收回
上海雀沃信息技术有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
北京盈博讯彩网络科技有限公司	16,780,000.00	16,780,000.00	100.00	预计无法收回
衡阳市雁金农产品物流有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	预计无法收回
粉丝投资控股（北京）有限公司	207,364.38	207,364.38	100.00	预计无法收回
北京丰联广场物业管理有限公司	300,719.00	300,719.00	100.00	预计无法收回
北京汇思百通网络科技有限公司	4,603,773.58	4,603,773.58	100.00	预计无法收回
北京冠游时空数码技术有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	预计无法收回
北京昂然时代广告有限公司	1,170,000.00	1,170,000.00	100.00	预计无法收回
左巢（广州）商务服务有限公司	273,692.00	273,692.00	100.00	预计无法收回
中奥国联（北京）文化发展有限公司	26,688,895.83	26,688,895.83	100.00	预计无法收回
厦门市君易健康管理有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	100.00	预计无法收回
上海红双喜游艇有限公司	56,250.00	56,250.00	100.00	预计无法收回



名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
王达	3,247.20	3,247.20	100.00	预计无法收回
上海田陌间农业科技有限公司	40,626.60	40,626.60	100.00	预计无法收回
南昌汇溢果品有限公司	1,305,496.06	1,305,496.06	100.00	预计无法收回
AIR BUS LOGISTIC PTY LTD	52,047.78	52,047.78	100.00	预计无法收回
香港萬秀貿易有限公司	2,952,000.00	2,952,000.00	100.00	预计无法收回
合计	297,973,041.83	284,224,941.83		

(续)

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	98,082,416.79	80,382,416.79	81.95	预计无法全部收回
北京颐锦酒店有限公司	73,053,109.68	73,053,109.68	100.00	预计无法收回
青岛人一置业有限公司	25,096,064.76	25,096,064.76	100.00	预计无法收回
厦门景州乐园发展有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	100.00	预计无法收回
厦门新富和投资管理咨询有限公司	12,876,438.17	12,876,438.17	100.00	预计无法收回
北京嘉垣投资管理有限公司	5,936,500.00	5,936,500.00	100.00	预计无法收回
上海雀沃信息技术有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
北京盈博讯彩网络科技有限公司	16,780,000.00	16,780,000.00	100.00	预计无法收回
衡阳市雁金农产品物流有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	预计无法收回
粉丝投资控股(北京)有限公司	207,364.38	207,364.38	100.00	预计无法收回
北京丰联广场物业管理有限公司	300,719.00	300,719.00	100.00	预计无法收回
北京汇思百通网络科技有限公司	4,603,773.58	4,603,773.58	100.00	预计无法收回
北京冠游时空数码技术有限公司	1,200,000.00	1,200,000.00	100.00	预计无法收回
北京昂然时代广告有限公司	1,170,000.00	1,170,000.00	100.00	预计无法收回
左巢(广州)商务服务有限公司	273,692.00	273,692.00	100.00	预计无法收回
中奥国联(北京)文化发展有限公司	26,688,895.83	26,688,895.83	100.00	预计无法收回
厦门市君易健康管理有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	100.00	预计无法收回
上海红双喜游艇有限公司	56,250.00	56,250.00	100.00	预计无法收回



名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
王达	3,247.20	3,247.20	100.00	预计无法收回
上海田陌间农业科技有限公司	40,626.60	40,626.60	100.00	预计无法收回
AIR BUS LOGISTIC PTY LTD	52,047.78	52,047.78	100.00	预计无法收回
合计	316,821,145.77	299,121,145.77		

2) 组合中, 按账龄表为基础预期信用损失计提坏账准备的其他应收款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	26,461,556.12	264,615.56	1.00
1 至 2 年	129,415.33	12,941.53	10.00
2 至 3 年	275,216.90	55,043.38	20.00
3 至 4 年	543,480.74	163,044.22	30.00
4 至 5 年	88,983.10	44,491.55	50.00
5 年以上	21,924,635.22	21,924,635.22	100.00
合计	49,423,287.41	22,464,771.46	

3) 组合中, 按信用风险极低金融资产组合计提坏账准备的其他应收款

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
电商店铺保证金	2,344,690.15		
合计	2,344,690.15		

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额		23,665,212.27	299,121,145.77	322,786,358.04
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
——转回第一阶段				
本年计提		481,707.64	4,257,496.06	4,739,203.70
本年转回			19,153,700.00	19,153,700.00
本年转销				
本年核销		5,990.00		5,990.00
其他变动		-1,676,158.45		-1,676,158.45
2025年12月31日余额		22,464,771.46	284,224,941.83	306,689,713.29

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

债务人名称	转回或收回原因	转回或收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性	转回或收回的金额
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	债务重组	银行转账	详见附注十四、1	19,153,700.00
樟树市毅炜投资管理中心(有限合伙)	债权转让	银行转账	详见附注十四、2	1,674,028.47
合计				20,827,728.47

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	74,976,816.79	21.44	其他往来款	5年以上	61,228,716.79
北京颐锦酒店有限公司	73,053,109.68	20.89	其他往来款	5年以上	73,053,109.68
中奥国联(北京)文化发展有限公司	26,688,895.83	7.63	其他往来款	5年以上	26,688,895.83
青岛人一置业有限公司	25,096,064.76	7.18	其他往来款	5年以上	25,096,064.76
厦门景州乐园发展有限公司	25,000,000.00	7.15	其他往来款	5年以上	25,000,000.00
合计	224,814,887.06	64.29			211,066,787.06

(五) 存货分类



项目	年末数		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
库存商品（产成品）	21,626,575.80	457,853.43	21,168,722.37
周转材料（包装物、低值易耗品等）	3,720.20		3,720.20
发出商品	7,418,197.20		7,418,197.20
合计	29,048,493.20	457,853.43	28,590,639.77

(续)

项目	年初数		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
库存商品（产成品）	23,655,915.57	1,205,829.83	22,450,085.74
周转材料（包装物、低值易耗品等）	3,720.20		3,720.20
发出商品	3,706,458.41		3,706,458.41
合计	27,366,094.18	1,205,829.83	26,160,264.35

1、存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品（产成品）	1,205,829.83	474,491.68		1,222,468.08		457,853.43
合计	1,205,829.83	474,491.68		1,222,468.08		457,853.43

(六) 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税	8,863,075.16	11,077,264.79
预缴所得税	43,528.46	146,407.44
B站幻电返货	13,691,974.50	43,840,432.06
合计	22,598,578.12	55,064,104.29

(七) 长期应收款情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值



项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第十三届冬运会项目投资款	905,664.96	905,664.96		905,664.96	905,664.96	
电子竞技嘉年华项目投资款	8,500,000.00	8,500,000.00		8,500,000.00	8,500,000.00	
李峰	1,250,000.00	1,060,000.00	190,000.00	1,550,000.00	1,060,000.00	490,000.00
合计	10,655,664.96	10,465,664.96	190,000.00	10,955,664.96	10,465,664.96	490,000.00

1、按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额			10,465,664.96	10,465,664.96
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提				
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额			10,465,664.96	10,465,664.96

(八) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	2,539,263.53	2,539,263.53		2,539,263.53	2,539,263.53	
合计	2,539,263.53	2,539,263.53		2,539,263.53	2,539,263.53	



2、对联营企业、合营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本期增减变动							年末余额	减值准备年末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
联营企业												
黑龙江国旅联合投资公司		2,539,263.53										2,539,263.53
中奥国联(北京)文化发展有限公司												
小计		2,539,263.53										2,539,263.53
合计		2,539,263.53										2,539,263.53

(九) 其他权益工具投资

1、其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
北京八达岭野生动物世界有限公司	18,645,304.92				18,645,304.92				18,645,304.92		
北京猫眼视觉科技有限公司	5,070,716.24					5,070,716.24			3,929,283.76		
南通慕华股权投资中心(有限合伙)	20,000,000.00				6,641,452.95	13,358,547.05			6,641,452.95		
哈尔滨均信融资担保股份有限公司	2,449,457.01				181,441.26	2,268,015.75	90,720.63		7,063,902.25		
北京微赛时代体育科技有限公司									5,000,000.00		



项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
北京颐锦酒店有限公司										7,412,926.54	
宜昌三峡金山船务有限公司										4,162,489.40	
上海茂碧信息科技有限公司										9,000,000.00	
北京发源地文化传播有限公司										9,500,000.00	
北京库里教育科技有限公司										3,000,000.00	
成都武侯联云体育文娱产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,391,506.34						8,391,506.34			11,608,493.66	
苏州工业园区华旅新绩体育投资中心（有限合伙）										10,000,000.00	
大中华金融控股有限公司	1,100,729.61				27,148.57		1,073,581.04			26,513,838.19	
合计	55,657,714.12				25,495,347.70		30,162,366.42	90,720.63		122,477,691.67	



**(十) 固定资产**

项目	年末余额	年初余额
固定资产	25,064,930.16	34,977,124.23
固定资产清理	441,157.01	
合计	25,506,087.17	34,977,124.23



**1、固定资产**

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值						
1、年初余额	30,121,315.62	1,420,845.70	14,321,109.62	6,967,946.75	486,756.02	53,317,973.71
2、本年增加金额		85,468.37	3,181,094.54		495,319.60	3,761,882.51
(1) 购置		85,468.37	938,510.14		4,600.00	1,028,578.51
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他			2,242,584.40		490,719.60	2,733,304.00
3、本年减少金额		316,243.21	15,259,619.76	3,385,851.08		18,961,714.05
(1) 处置或报废						
(2) 转出				3,136,155.49		3,136,155.49
(3) 其他		316,243.21	15,259,619.76	249,695.59		15,825,558.56
4、年末余额	30,121,315.62	1,190,070.86	2,242,584.40	3,582,095.67	982,075.62	38,118,142.17
二、累计折旧						
1、年初余额	6,979,287.26	831,572.03	3,918,299.51	6,206,393.72	405,296.96	18,340,849.48
2、本年增加金额	1,278,877.44	206,571.34	1,410,782.64	37,649.44	39,179.29	2,973,060.15
(1) 计提	1,278,877.44	206,571.34	1,410,782.64	37,649.44	39,179.29	2,973,060.15
(2) 转入						
(3) 其他						
3、本年减少金额		162,205.33	5,329,082.15	2,769,410.14		8,260,697.62
(1) 处置或报废						



项目	房屋及建筑物	电子设备	机器设备	运输工具	其他设备	合计
(2) 转出				2,694,998.48		2,694,998.48
(3) 其他		162,205.33	5,329,082.15	74,411.66		5,565,699.14
4、年末余额	8,258,164.70	875,938.04		3,474,633.02	444,476.25	13,053,212.01
三、减值准备						
2、本年增加金额						
(1) 计提						
(2) 合并增加						
(3) 其他						
3、本年减少金额						
(1) 处置						
(2) 合并减少						
(3) 其他						
4、年末余额						
四、账面价值						
1、年末账面价值	21,863,150.92	314,132.82	2,242,584.40	107,462.65	537,599.37	25,064,930.16
2、年初账面价值	23,142,028.36	589,273.67	10,402,810.11	761,553.03	81,459.06	34,977,124.23

上表中，本期“其他”变动主要系合并范围发生变化所致；除另有特别说明外，其他报表项目中出现的“其他”变动亦为该原因导致。



## 2、固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
运输工具	441,157.01	
合计	441,157.01	

## (十一) 生产性生物资产

## 1、采用成本计量模式

项目	陆地生物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	2,701,000.00	2,701,000.00
2、本年增加金额		
(1) 外购		
(2) 自行培育		
(3) 其他		
3、本年减少金额	2,701,000.00	2,701,000.00
(1) 处置		
(2) 转出		
(3) 其他	2,701,000.00	2,701,000.00
4、年末余额		
二、累计折旧		
1、年初余额	375,770.91	375,770.91
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 其他		
3、本年减少金额	375,770.91	375,770.91
(1) 处置		
(2) 转出		
(3) 其他	375,770.91	375,770.91
4、年末余额		
三、减值准备		
1、年初余额		



项目	陆地生物	合计
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 合并增加		
(3) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 合并减少		
(3) 其他		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值		
2、年初账面价值	2,325,229.09	2,325,229.09

(十二) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1、年初余额	9,208,196.92	9,208,196.92
2、本年增加金额	4,047,471.22	4,047,471.22
(1) 租入	4,047,471.22	4,047,471.22
(2) 转入		
(3) 其他		
3、本年减少金额	5,500,632.32	5,500,632.32
(1) 处置或报废	5,500,632.32	5,500,632.32
(2) 转出		
(3) 其他		
4、年末余额	7,755,035.82	7,755,035.82
二、累计折旧		
1、年初余额	4,906,768.54	4,906,768.54
2、本年增加金额	2,839,248.38	2,839,248.38



项目	房屋租赁	合计
(1) 计提	2,839,248.38	2,839,248.38
(2) 转入		
(3) 其他		
3、本年减少金额	4,738,524.97	4,738,524.97
(1) 处置或报废	4,738,524.97	4,738,524.97
(2) 转出		
(3) 其他		
4、年末余额	3,007,491.95	3,007,491.95
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
(2) 合并增加		
(3) 其他		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 合并减少		
(3) 其他		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	4,747,543.87	4,747,543.87
2、年初账面价值	4,301,428.38	4,301,428.38

(十三) 无形资产

1、无形资产情况

项目	商标权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1、年初余额	136,000.00	1,545,228.78	1,681,228.78
2、本年增加金额			
(1) 购置			



项目	商标权	计算机软件	合计
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
(4) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
(2) 转出			
(3) 其他			
4、年末余额	136,000.00	1,545,228.78	1,681,228.78
二、累计摊销			
1、年初余额	136,000.00	1,488,423.10	1,624,423.10
2、本年增加金额		24,586.56	24,586.56
(1) 计提		24,586.56	24,586.56
(2) 企业合并增加			
(3) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置或报废			
(2) 转出			
(3) 其他			
4、年末余额	136,000.00	1,513,009.66	1,649,009.66
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
(2) 合并增加			
(3) 其他			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 合并减少			
(3) 其他			



项目	商标权	计算机软件	合计
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值		32,219.12	32,219.12
2、年初账面价值		56,805.68	56,805.68

(十四) 商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
北京新线中视文化传播有限公司	88,315,495.52					88,315,495.52
厦门风和水航海文化发展有限公司	3,890,312.70					3,890,312.70
合计	92,205,808.22					92,205,808.22

2、商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
北京新线中视文化传播有限公司	69,853,531.52	1,172,935.11				71,026,466.63
厦门风和水航海文化发展有限公司	3,890,312.70					3,890,312.70
合计	73,743,844.22	1,172,935.11				74,916,779.33

3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
北京新线中视文化传播有限公司与商誉相关的长期资产组	包含商誉相关资产组，具体包括货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、其他流动资产、长期资产、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、租赁负债等和全部商誉。	北京新线中视文化传播有限公司包含商誉的资产组为其经营互联网广告代理和品牌宣传业务资产组	是



4、可收回金额的具体确定方法

(1) 可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
北京新线中视文化传播有限公司	110,648,292.87	109,475,357.76	1,172,935.11	5 年	预测期平均营业收入增长率为 11%，平均利润率为 2.84%	根据管理层对公司未来的经营预测确定	稳定期营业收入增长率为 0%，利润率为 5.62%，折现率为 13.51%	以预测期最后一期的预测数据为基础确认
合计	110,648,292.87	109,475,357.76	1,172,935.11					



**(十五) 长期待摊费用**

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	年末余额
装修费	535,050.98	211,006.10	567,874.12		178,182.96
ADX 服务费	44,247.80		44,247.80		
贵溪市白鹤湖 旅游综合开发 项目	13,282,371.52	504,872.68	3,286,466.66	10,500,777.54	
合计	13,861,670.30	715,878.78	3,898,588.58	10,500,777.54	178,182.96

**(十六) 递延所得税资产/递延所得税负债****1、未经抵消的递延所得税资产明细**

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资 产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税资 产
租赁负债	5,103,244.95	1,157,943.77	4,557,663.21	859,810.88
资产减值准备	39,844,606.62	9,959,350.88	35,602,815.26	8,900,703.82
可抵扣亏损	2,752,649.52	688,162.38		
合计	47,700,501.09	11,805,457.03	40,160,478.47	9,760,514.70

**2、未经抵消的递延所得税负债明细**

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税负 债	应纳税暂时性 差异	递延所得税负 债
使用权资产	4,747,543.87	1,076,052.14	4,301,428.38	834,130.06
500 万以下固定资产一 次性扣除			3,169,066.11	158,453.31
合计	4,747,543.87	1,076,052.14	7,470,494.49	992,583.37

**3、未确认递延所得税资产明细**

项目	年末余额	年初余额
资产减值准备	311,008,144.12	329,742,581.52
可抵扣亏损	109,690,606.96	97,712,071.57
递延收益	8,000,000.00	8,000,000.00
合计	429,689,058.69	435,454,653.09

**4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期**

年份	年末余额	年初余额	备注



年份	年末余额	年初余额	备注
2025年		4,019,900.58	
2026年	6,767,360.42	6,834,643.26	
2027年	8,928,227.79	9,897,168.00	
2028年	14,611,765.41	29,330,745.51	
2029年	42,102,203.66	47,629,614.22	
2030年	37,281,028.68		
合计	109,690,606.96	97,712,071.57	

## (十七) 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
持有股权投资	241,331.70	241,331.70		241,331.70	241,331.70	
预付设备款				630,336.49		630,336.49
合计	241,331.70	241,331.70		871,668.19	241,331.70	630,336.49



(十八) 所有权或使用权受限资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	125,000.00	125,000.00	保证	旅游局保证金	250,000.00	250,000.00	保证	旅游局保证金
合计	125,000.00	125,000.00			250,000.00	250,000.00		



(十九) 短期借款

1、短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
信用借款	159,000,000.00	160,000,000.00
应付利息	296,883.31	308,923.58
保证借款	138,600,000.00	93,300,000.00
合计	297,896,883.31	253,608,923.58

(二十) 应付账款

1、应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
商品采购款	9,422,993.17	10,017,628.57
合计	9,422,993.17	10,017,628.57

2、应付账款按账龄列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	7,199,142.40	7,147,299.82
1至2年	601,285.52	1,407,410.94
2至3年	470,821.23	611,862.33
3年以上	1,151,744.02	851,055.48
合计	9,422,993.17	10,017,628.57

(二十一) 合同负债

1、合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
商品销售款	2,830,231.15	8,943,904.77
减：计入其他流动负债	72,881.51	159,695.02
合计	2,757,349.64	8,784,209.75

(二十二) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	5,955,968.20	38,844,277.60	37,772,234.73	7,028,011.07



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
二、离职后福利—设定提存计划		2,899,501.55	2,899,501.55	
三、辞退福利	659,739.12	158,180.27	158,180.27	659,739.12
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合计	6,615,707.32	41,901,959.42	40,829,916.55	7,687,750.19

### 2、短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,949,810.37	33,643,211.71	32,565,011.01	7,028,011.07
2、职工福利费		940,697.28	940,697.28	
3、社会保险费	6,157.83	1,267,184.71	1,273,342.54	
其中：医疗保险费	6,157.83	1,207,730.27	1,213,888.10	
工伤保险费		52,110.08	52,110.08	
其中：医疗保险		7,344.36	7,344.36	
4、住房公积金		2,529,483.00	2,529,483.00	
5、工会经费和职工教育经费		463,700.90	463,700.90	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	5,955,968.20	38,844,277.60	37,772,234.73	7,028,011.07

### 3、设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险		2,822,041.63	2,822,041.63	
2、失业保险费		77,459.92	77,459.92	
合计		2,899,501.55	2,899,501.55	

### (二十三) 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	42,569.21	79,345.61



项目	年末余额	年初余额
城市维护建设税	3,075.07	4,150.37
个人所得税	384,425.35	149,899.58
教育费附加	1,317.88	1,778.73
地方教育费附加	878.59	1,185.82
印花税	345,945.24	529,997.89
企业所得税	125,899.84	
合计	904,111.18	766,358.00

**(二十四) 其他应付款**

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	13,393,339.64	10,935,039.28
合计	13,393,339.64	10,935,039.28

**1、其他应付款**

(1) 按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
往来款等	13,393,339.64	10,935,039.28
合计	13,393,339.64	10,935,039.28

(2) 按账龄列示

项目	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	5,766,492.30	3,672,465.37
1至2年	692,509.17	2,418,450.72
2至3年	2,337,357.65	384,879.76
3年以上	4,596,980.52	4,459,243.43
合计	13,393,339.64	10,935,039.28

(3) 账龄超过1年的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
粉丝投资控股(北京)有限公司	2,977,511.00	存在未决诉讼



项目	年末余额	未偿还或结转的原因
合计	2,977,511.00	

**(二十五) 一年内到期的非流动负债**

项目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款	1,540,012.50	1,542,235.42
1年内到期的租赁负债	2,721,419.80	1,551,816.05
合计	4,261,432.30	3,094,051.47

**(二十六) 其他流动负债**

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	72,881.51	159,695.02
合计	72,881.51	159,695.02

**(二十七) 长期借款****1、长期借款的基本情况**

项目	年末余额	年初余额
应付利息	40,012.50	42,235.42
信用借款	27,000,000.00	28,500,000.00
小计	27,040,012.50	28,542,235.42
减：一年内到期的长期借款	1,540,012.50	1,542,235.42
合计	25,500,000.00	27,000,000.00

**(二十八) 租赁负债**

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	5,362,718.62	4,887,852.28
未确认融资费用	-259,473.67	-330,189.07
减：一年内到期的租赁负债	2,721,419.80	1,551,816.05
合计	2,381,825.15	3,005,847.16

**(二十九) 递延收益**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	8,000,000.00			8,000,000.00	市外注册上市企业迁入红谷滩区
合计	8,000,000.00			8,000,000.00	



1、政府补助情况

补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年返还金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关	本期返还的原因
递延收益	8,000,000.00						8,000,000.00	与收益相关的政府补助	市外注册上市企业迁入红谷滩区
合计	8,000,000.00						8,000,000.00		

(三十) 股本

项目	年初余额	本年增减变动 (+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	504,936,660.00						504,936,660.00



**(三十一) 资本公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	249,596,538.01			249,596,538.01
其他资本公积	26,760,293.20	32,468,482.55		59,228,775.75
合计	276,356,831.21	32,468,482.55		308,825,313.76

本期资本公积变化情况，详见附注七、（一）及十四、1。



(三十二) 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-74,406,928.03	-25,495,347.70				-25,495,347.70	-99,902,275.73
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
其他权益工具投资公允价值变动	-74,406,928.03	-25,495,347.70				-25,495,347.70	-99,902,275.73
企业自身信用风险公允价值变动							
二、将重分类进损益的其他综合收益							
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
其他债权投资公允价值变动							
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							



项目	年初余额	本年发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
其他债权投资信用减值准备									
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额									
其他综合收益合计	-74,406,928.03	-25,495,347.70				-25,495,347.70		-99,902,275.73	



**(三十三) 盈余公积**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	8,194,929.49			8,194,929.49
合计	8,194,929.49			8,194,929.49

**(三十四) 未分配利润**

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-630,389,312.43	-566,686,164.64
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-630,389,312.43	-566,686,164.64
加：本年归属于母公司股东的净利润	-37,507,805.92	-63,703,147.79
其他调整因素		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他减少		
年末未分配利润	-667,897,118.35	-630,389,312.43

**(三十五) 营业收入和营业成本****1、营业收入和营业成本情况**

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	426,603,911.08	405,701,022.36	364,419,493.64	346,493,035.83
其他业务	563,674.87	57,044.47	310,770.97	8,601.75
合计	427,167,585.95	405,758,066.83	364,730,264.61	346,501,637.58

**2、营业收入、成本、毛利明细**

项目	本年发生额		
	收入	成本	毛利
主营业务			



项目	本年发生额		
	收入	成本	毛利
旅游饮食服务	22,362,208.99	21,747,221.33	614,987.66
广告营销	316,099,798.49	300,975,991.10	15,123,807.39
文体服务项目	6,854,281.67	7,609,271.01	-754,989.34
电商业务等	81,287,621.93	75,368,538.92	5,919,083.01
小计	426,603,911.08	405,701,022.36	20,902,888.72
其他业务			
咨询、租赁及资金拆借	563,674.87	57,044.47	506,630.40
小计	563,674.87	57,044.47	506,630.40
合计	427,167,585.95	405,758,066.83	21,409,519.12

(续)

项目	上年发生额		
	收入	成本	毛利
主营业务			
旅游饮食服务	16,146,783.11	15,645,580.39	501,202.72
广告营销	286,705,928.23	274,428,194.60	12,277,733.63
咨询服务	584,528.29	19,418.29	565,110.00
文体服务项目	10,202,693.40	9,324,574.76	878,118.64
电商业务等	50,779,560.61	47,075,267.79	3,704,292.82
小计	364,419,493.64	346,493,035.83	17,926,457.81
其他业务			
咨询、租赁及资金拆借	310,770.97	8,601.75	302,169.22
小计	310,770.97	8,601.75	302,169.22
合计	364,730,264.61	346,501,637.58	18,228,627.03



3、营业收入和营业成本分类的分解信息

合同分类	本年发生额							
	互联网数字营销业务分部		旅游业务及其他分部		电商业务及其他分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本			营业收入	营业成本
广告营销	316,099,798.49	300,975,991.10					316,099,798.49	300,975,991.10
旅游餐饮服务			22,362,208.99	21,747,221.33			22,362,208.99	21,747,221.33
文体项目服务			6,854,281.67	7,609,271.01			6,854,281.67	7,609,271.01
电商销售					81,287,621.93	75,368,538.92	81,287,621.93	75,368,538.92
咨询、租赁及资金拆借			563,674.87	57,044.47			563,674.87	57,044.47
合计	316,099,798.49	300,975,991.10	29,780,165.53	29,413,536.81	81,287,621.93	75,368,538.92	427,167,585.95	405,758,066.83

(续)

合同分类	上年发生额							
	互联网数字营销业务分部		旅游业务及其他分部		电商业务及其他分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本			营业收入	营业成本
广告营销	286,705,928.23	274,428,194.60					286,705,928.23	274,428,194.60
旅游餐饮服务			16,146,783.11	15,645,580.39			16,146,783.11	15,645,580.39
文体项目服务			10,202,693.40	9,324,574.76			10,202,693.40	9,324,574.76



合同分类	上年发生额							
	互联网数字营销业务分部		旅游业务及其他分部		电商业务及其他分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本			营业收入	营业成本
电商销售					50,779,560.61	47,075,267.79	50,779,560.61	47,075,267.79
咨询、租赁及资金拆借			895,299.26	28,020.04			895,299.26	28,020.04
合计	286,705,928.23	274,428,194.60	27,244,775.77	24,998,175.19	50,779,560.61	47,075,267.79	364,730,264.61	346,501,637.58



**(三十六) 税金及附加**

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	54,804.45	49,995.46
教育费附加	32,562.38	28,731.49
房产税	152,806.79	53,659.24
土地使用税	7,561.12	7,561.12
印花税	83,750.03	177,102.60
车船使用税	8,892.00	7,177.00
地方教育费附加	21,708.26	19,149.10
其他		140,914.15
合计	362,085.03	484,290.16

**(三十七) 销售费用**

项目	本年发生额	上年发生额
人工费用	3,766,383.76	3,586,761.77
一般行政支出	5,683,779.40	4,742,499.87
能源费用	3,270.82	4,338.32
销售服务费	1,515,560.35	1,265,264.57
折旧摊销费	406,402.75	163,679.75
其他	419,306.18	702,666.16
合计	11,794,703.26	10,465,210.44

**(三十八) 管理费用**

项目	本年发生额	上年发生额
中介机构费用	11,864,438.64	4,745,738.18
员工薪酬	21,155,775.23	21,526,508.63
一般行政支出	7,108,863.27	7,396,963.83
折旧摊销	3,966,576.88	5,074,630.88
能源费用		1,476.40
其他	379,473.31	358,439.95
合计	44,475,127.33	39,103,757.87



**(三十九) 财务费用**

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	14,379,604.27	14,076,119.53
减：利息收入	145,244.29	334,666.80
汇兑损益	306,832.01	-502,970.21
手续费	208,082.10	103,158.85
合计	14,749,274.09	13,341,641.37

**(四十) 其他收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
个税手续费返还	28,896.26	64,206.14	
税费加计及抵减	3,165.66	9,157.70	
职工类相关补助		21,136.31	
稳岗补贴	30,552.69	5,101.31	30,552.69
就业创业服务中心补贴款	185,950.15	2,359.15	185,950.15
环境保护补助	50,000.00	50,000.00	50,000.00
2022年服务业奖励金		40,000.00	
创4A景区专项补助款和奖励金		450,000.00	
浙皖闽赣协助活动补助款		100,000.00	
高质量发展创新券奖励金		77,913.95	
2022年新增入库奖励资金		10,000.00	
印花税减免	0.63	29,792.59	
2023年南昌市促进开放型经济高质量发展资金		31,400.00	
南昌经开区2021年度首次新增入统“四上”企业		100,000.00	
支持服务外包产业发展事项		60,000.00	
2024年中央外经贸发展资金（创新与服务贸易发展项目）”	308,900.00		308,900.00
中国共产党北京市委员会宣传部款支持资金	345,654.00		345,654.00
上饶高铁经济试验区产业投资发展有限公司扶持资金	1,500,000.00		1,500,000.00
税收返还	11,112.71		11,112.71



项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
合计	2,464,232.10	1,051,067.15	2,432,169.55

**(四十一) 投资收益**

项目	本年发生额	上年发生额
其他权益工具投资持有期间的投资收益	90,720.63	90,720.63
合计	90,720.63	90,720.63

**(四十二) 信用减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-6,242,336.27	-534,105.66
其他应收款减值损失	14,414,496.30	-8,407,095.45
长期应收款减值损失		-1,060,000.00
合计	8,172,160.03	-10,001,201.11

**(四十三) 资产减值损失**

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-474,491.68	-513,151.42
商誉减值损失	-1,172,935.11	-8,727,877.87
其他非流动资产减值损失		-241,331.70
合计	-1,647,426.79	-9,482,360.99

**(四十四) 资产处置收益**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
使用权资产终止确认	16,302.59		16,302.59
合计	16,302.59		16,302.59

**(四十五) 营业外收入**

项目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助		2,474.99	
其他	618,556.89	26,418.15	618,556.89
合计	618,556.89	28,893.14	618,556.89



**(四十六) 营业外支出**

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
行政性罚款、滞纳金	2,000,698.80	1,304,103.29	2,000,698.80
对外捐赠		10,000.00	
其他	79,089.30	3,645,585.93	79,089.30
合计	2,079,788.10	4,959,689.22	2,079,788.10

**(四十七) 所得税费用****1、所得税费用表**

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	198,989.25	393,341.68
递延所得税费用	-1,823,401.83	-2,696,521.22
合计	-1,624,412.58	-2,303,179.54

**2、会计利润与所得税费用调整过程**

项目	本年发生额
利润总额	-42,336,913.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,584,219.53
子公司适用不同税率的影响	2,443,328.24
调整以前期间所得税的影响	95,301.62
非应税收入的影响	-22,680.16
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	573,517.22
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,143.83
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,874,483.86
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
加计扣除	
所得税费用	-1,624,412.58

**(四十八) 现金流量表项目****1、与经营活动有关的现金****(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------



项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	145,244.29	334,666.80
其他收益	2,461,065.81	1,012,116.86
营业外收入	553,837.89	4,807.36
往来款等	145,334,171.44	7,746,263.38
合计	148,494,319.43	9,097,854.40

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
销售费用	4,514,645.42	5,371,589.73
管理费用	8,417,022.50	10,328,262.12
银行手续费	208,082.10	103,158.85
营业外支出	2,035,035.10	1,381,845.11
往来款等	163,678,203.43	15,562,015.33
合计	178,852,988.55	32,746,871.14

## 2、与投资活动有关的现金

## (1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
重庆颐尚公司地块收储款	23,105,600.00	
毅炜投资债权转让款	10,238,643.78	
合计	33,344,243.78	

①重庆颐尚公司地块收储款情况详见附注十四、2；

②毅炜投资债权转让款情况详见附注十四、1，本期收到 3,724.00 万元转让款，其中 1,023.86 万元对应或有对价冲减账面其他应收款，列示于投资收益；差额 2,700.14 万元作为权益性交易计入资本公积，列示于筹资活动。

## 3、与筹资活动有关的现金

## (1) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
资金拆借	50,000,000.00	
毅炜投资债权转让款	27,001,356.22	



项目	本年发生额	上年发生额
合计	77,001,356.22	

## (2) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
资金拆借	50,000,000.00	
使用权资产租金付现	2,961,935.67	2,722,764.60
同一控制下合并支付的现金		50,880,600.00
合计	52,961,935.67	53,603,364.60



(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	253,300,000.00	330,258,446.20		270,958,446.20	15,000,000.00	297,600,000.00
长期借款	27,000,000.00			1,500,000.00		25,500,000.00
其他应付款		50,555,961.11		50,555,961.11		
租赁负债	4,557,663.21		3,860,422.12	2,961,935.67	352,904.71	5,103,244.95
合计	284,857,663.21	380,814,407.31	3,860,422.12	325,976,342.98	15,352,904.71	328,203,244.95



## (四十九) 现金流量表补充资料

## 1、现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-40,712,500.66	-66,135,663.67
加：资产减值准备	1,647,426.79	9,482,360.99
信用减值损失	-8,172,160.03	10,001,201.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,973,060.15	3,727,248.00
使用权资产折旧	2,839,248.38	2,416,032.36
无形资产摊销	24,586.56	23,996.48
长期待摊费用摊销	3,898,588.58	4,697,413.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	14,379,604.27	14,076,119.53
投资损失（收益以“-”号填列）	-90,720.63	-90,720.63
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,044,942.33	-2,218,112.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	83,468.77	-478,408.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,904,867.10	-3,341,848.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-7,571,298.50	142,381,048.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-39,341,061.95	-103,300,628.04
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-74,991,567.70	11,240,039.07
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		



补充资料	本年金额	上年金额
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	80,090,782.51	42,574,702.94
减：现金的年初余额	42,574,702.94	97,403,737.06
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	37,516,079.57	-54,829,034.12

## 2、现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	80,090,782.51	42,574,702.94
其中：库存现金		920.00
可随时用于支付的银行存款	76,705,852.05	42,265,360.33
可随时用于支付的其他货币资金	3,384,930.46	308,422.61
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	80,090,782.51	42,574,702.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

## (五十) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金		—	
港币	218,799.51	0.9032	197,619.72
美元	1,165,204.48	7.0288	8,189,989.25
澳大利亚元	616.07	4.6892	2,888.88
日元	2,000.00	0.044797	89.60
欧元	597,642.46	8.2355	4,921,884.48
应收账款		—	
美元	281,344.56	7.0288	1,977,514.64



项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
欧元	5,531.98	8.2355	45,558.62
其他应收款		—	
美元	254,031.72	7.0288	1,785,538.15
欧元	24,000.00	8.2355	197,652.00

### （五十一）租赁

#### 1、本公司作为承租人

项目	本期金额
选择简化处理方法的短期租赁费用	23,162.02
选择简化处理方法的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
售后租回交易及判断依据	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	2,961,935.67

#### 2、本公司作为出租人

##### （1）经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
车辆租赁	58,144.22	
房屋租赁	265,227.23	
设备租赁	12,570.97	
合计	335,942.42	



七、合并范围的变更

(一) 处置子公司

1、丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
江西国贵文旅发展有限责任公司	2025 年 10 月 09 日	13,598,800.00	100.00	股权转让	工商变更完成, 控制权已转移给受让方	5,387,758.32						

2025 年 8 月 22 日, 公司召开董事会 2025 年第八次临时会议, 审议通过《关于出售江西国贵文旅发展有限责任公司 100%股权暨关联交易的议案》, 同意公司通过非公开协议转让的方式, 将下属全资子公司江西国旅联合文化旅游有限公司持有的全资孙公司江西国贵文旅发展有限责任公司 100%股权, 按照经备案的股权评估价值, 以 1,359.88 万元的价格转让给公司控股股东江西省旅游集团股份有限公司下属全资子公司江西长景区管理集团有限公司。上述股权交易系权益性交易, 确认资本公积 538.78 万元。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (单位: 人民币万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
国旅联合户外文化旅游发展有限公司	厦门市	7,000.00	厦门市	文体投资	100.00		通过设立或投资等方式取得
国旅联合 (香港) 投资有限公司	香港	3,103.11	香港	投资管理	100.00		通过设立或投资等方式取得



子公司名称	主要经营地	注册资本（单位：人民币万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
厦门风和水航海文化发展有限公司	厦门市	1,250.00	厦门市	文体服务		60.00	通过购买及增资方式取得
霍尔果斯大玩家计划文化发展有限公司	伊犁州	2,500.00	伊犁州	文体投资	100.00		通过设立或投资等方式取得
北京新线中视文化传播有限公司	北京市	1,000.00	北京市	广告营销	85.93		通过购买及增资方式取得
江西国旅联合文化旅游有限公司	南昌市	2,000.00	南昌市	旅游服务	100.00		通过设立或投资等方式取得
江西新线中视文化传媒有限公司	江西省	2,400.00	南昌市	广告营销		85.93	通过设立或投资等方式取得
江西国联文化传媒有限公司	江西省	1,000.00	南昌市	广告营销		51.00	通过设立或投资等方式取得
上饶半山文化传播有限公司	江西省	1,000.00	鹰潭市	广告营销		85.93	通过设立或投资等方式取得
江西省海际购进出口有限公司	南昌	5,000.00	南昌	商贸	100.00		同一控制下企业合并
江西省九州保税科技有限公司	南昌	5,000.00	南昌	商贸		70.00	同一控制下企业合并
江西省海际购科技有限公司	南昌	5,000.00	南昌	商贸		100.00	同一控制下企业合并



子公司名称	主要经营地	注册资本（单位：人民币万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
海际购国际有限公司	香港	5000 万港币	香港	商贸		70.00	同一控制下企业合并
江西省旅游集团免税有限公司	香港	6000 万港币	香港	商贸		70.00	同一控制下企业合并
南京国旅联合颐尚酒店管理有限公司	南京	100.00	南京	酒店管理	100.00		通过设立或投资等方式取得
南京颐锦酒店管理有限公司	南京	1,000.00	南京	酒店管理	100.00		通过设立或投资等方式取得
宜昌国旅联合颐锦商务会所有限公司	宜昌	1,000.00	宜昌	酒店管理	100.00		通过设立或投资等方式取得
国旅联合体育发展有限公司	北京	5,000.00	北京	文体服务	100.00		通过设立或投资等方式取得
南京国旅联合旅行社有限责任公司	南京	1,000.00	南京	旅游服务	100.00		通过设立或投资等方式取得



**2、重要的非全资子公司**

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
北京新线中视文化传播有限公司	14.07	-715,827.64		5,546,347.35



**3、重要的非全资子公司的主要财务信息**

子公司名称	年末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京新线中视文化传播有限公司	191,116,908.02	14,192,801.55	205,309,709.57	164,528,387.98	1,360,252.29	165,888,640.27	161,857,166.95	10,259,690.61	172,116,857.56	127,428,440.67	179,550.29	127,607,990.96

**重要的非全资子公司的主要财务信息**

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京新线中视文化传播有限公司	316,099,596.93	-5,087,797.30	-5,087,797.30	-18,494,920.97	286,418,597.56	-15,406,631.60	-15,406,631.60	40,780,385.66

**(二) 在合营企业或联营企业中的权益**

公司联营企业情况，详见附注六、（八）。



## 九、政府补助

## (一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初金额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末金额	与资产/收益相关
递延收益	8,000,000.00					8,000,000.00	与收益相关
合计	8,000,000.00					8,000,000.00	

## (二) 计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	列示科目	计入当期损益的金额
中国共产党北京市委员会宣传部款支持资金	345,654.00	其他收益	345,654.00
稳岗补贴	30,552.69	其他收益	30,552.69
上饶高铁经济试验区产业投资发展有限公司扶持资金	1,500,000.00	其他收益	1,500,000.00
税收返还	11,112.71	其他收益	11,112.71
就业创业服务中心补贴款	185,950.15	其他收益	185,950.15
环境保护补助	50,000.00	其他收益	50,000.00
2024年中央外经贸发展资金（创新与服务贸易发展项目）”	308,900.00	其他收益	308,900.00

## 十、公允价值的披露

## (一) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				



项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 应收款项融资				
(1) 应收票据				
(2) 应收账款				
(三) 其他债权投资				
(四) 其他权益工具投资	3,341,596.79		26,820,769.63	30,162,366.42
(五) 其他非流动金融资产				
(六) 投资性房地产				
1.出租的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(七) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	3,341,596.79		26,820,769.63	30,162,366.42
(八) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
(九) 设定受益计划净负债中的计划资产（以负数表示）				



项目	年末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

### 十一、关联方及关联交易

#### （一）本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
江西省旅游集团股份有限公司	江西南昌	服务业	130,000.00	19.57	19.57

本公司最终控制方是江西省国有资产监督管理委员会。

#### （二）本公司的子公司情况

详见附注八、（一）、在子公司中的权益

#### （三）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
江西赣游通国际旅行社有限公司	受同一最终控制人控制
江西长旅商务服务有限公司（原名：江西江旅商务服务有限公司）	受同一最终控制人控制
利川腾龙风景区旅游资源开发有限公司	受同一最终控制人控制
江西省旅游集团沁庐餐饮发展有限公司	受同一最终控制人控制
江西省常旅荟数字服务有限公司	受同一最终控制人控制
南昌铁路旅游有限公司	受同一最终控制人控制
江西长旅景区管理集团有限公司（原名：江西旅游文化集团有限责任公司）	受同一最终控制人控制



其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
江西长旅商业运营管理集团有限公司（原名：江西旅游开发集团有限公司）	受同一最终控制人控制
新旅建设集团有限公司	受同一最终控制人控制
江西长旅酒店管理集团有限公司（原名：江西沁庐酒店资产管理集团有限公司）	受同一最终控制人控制
南昌洪洲湾旅游开发有限公司	受同一最终控制人控制
江西省旅游集团股份有限公司	受同一最终控制人控制
江西省本无尘茶业有限责任公司	受同一最终控制人控制
江西沁庐嘉莱特酒店管理有限公司	受同一最终控制人控制
江西润田实业股份有限公司	受同一最终控制人控制
江西长旅国际会展有限公司（原名：江西旅游集团国际会展有限公司）	受同一最终控制人控制
江西省赣江宾馆有限公司	受同一最终控制人控制
江西旅游集团国际旅行社有限公司	受同一最终控制人控制
江西常旅荟数字服务有限公司	受同一最终控制人控制
江西高技术产业发展有限责任公司南昌园中源大酒店	受同一最终控制人控制
南昌赣旅商业运营管理有限公司	受同一最终控制人控制
井冈山园中源大酒店有限公司	受同一最终控制人控制
江西沁庐嘉莱特酒店管理有限公司南昌分公司	受同一最终控制人控制
江西省旅游集团沁庐供应链管理有限公司	受同一最终控制人控制
新余市仙女湖游船有限责任公司	受同一最终控制人控制
江西土驴一码游旅行社有限公司	受同一最终控制人控制
江西省旅游规划设计研究院有限公司	受同一最终控制人控制
江西旅游文化集团本无尘科技有限公司	受同一最终控制人控制
江西仙女湖旅游股份有限公司	受同一最终控制人控制
新余市仙女湖研学旅行有限公司	受同一最终控制人控制
新余市仙女湖商业管理有限公司	受同一最终控制人控制
长天旅游（北京）有限公司（原名：北京华旅乐文化传播有限公司）	受同一最终控制人控制
上饶风景独好数创文化有限公司	受同一最终控制人控制



其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
江西长旅数智科技有限公司（原名：江西省旅游集团文旅科技有限公司）	受同一最终控制人控制
江西省旅游集团沁庐物业管理有限公司	受同一最终控制人控制
江西省旅游集团九州供应链管理有限公司	受同一最终控制人控制
江西仙女湖旅游股份有限公司	受同一最终控制人控制
新余市仙女湖游船有限责任公司	受同一最终控制人控制
江西省江旅商业保理有限公司	受同一最终控制人控制
新余市仙女湖研学旅行有限公司	受同一最终控制人控制
新余市仙女湖商业管理有限公司	受同一最终控制人控制
江西长旅创意文化传媒有限公司（原名：江西风景独好传播运营有限责任公司）	受同一最终控制人控制
江西省旅游集团海外旅游有限责任公司	受同一最终控制人控制
樟树市毅炜投资管理中心（有限合伙）	子公司少数股东
中奥国联（北京）文化发展有限公司	子公司联营企业
上海翊韵信息科技有限公司	原子公司
江西国贵文旅发展有限责任公司	原子公司

#### （四）关联方交易情况

##### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

###### （1）采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省本无尘茶业有限责任公司	采购商品	45,052.65	35,834.93
江西润田实业股份有限公司	采购商品	11,250.00	25,309.73
江西常旅荟数字服务有限公司	采购商品	166,460.00	
江西省旅游集团沁庐供应链管理有限公司	采购商品	37,211.86	
江西长旅数智科技有限公司	采购服务		16,981.13
新余市仙女湖商业管理有限公司	采购服务		61,534.52
新旅建设集团有限公司	采购服务	211,006.10	
江西省旅游集团沁庐餐饮发展有限公司	餐饮费	216,116.19	304,551.00
江西沁庐嘉莱特酒店管理有限公司	餐饮费	33,506.90	26,651.50



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
南昌洪洲湾旅游开发有限公司	物业费	542,764.75	617,029.55
江西省赣江宾馆有限公司	住宿费	32,582.62	
江西高技术产业发展有限责任公司南昌园中源大酒店	住宿费	173,405.66	
井冈山园中源大酒店有限公司	住宿费	3,886.79	
江西沁庐嘉莱特酒店管理有限公司南昌分公司	住宿费	2,709.80	
江西长旅商务服务有限公司	制作费		10,732.68
江西省旅游规划设计研究院有限公司	制作费		6,792.40
江西长旅国际会展有限公司	制作费	23,935.87	
南昌赣旅商业运营管理有限公司	停车费	1,926.61	
江西省江旅商业保理有限公司	利息支出		351,111.11
江西长旅商业运营管理集团有限公司	利息支出		123,809.94
江西省旅游集团股份有限公司	利息支出	555,961.11	
江西省旅游集团沁庐物业管理有限公司	租赁费		55,986.76
江西长旅酒店管理集团有限公司	租赁费		70,988.58
江西长旅商业运营管理集团有限公司	租赁费	722,760.17	658,469.66
江西长旅创意文化传媒有限公司	租赁费		22,325.50

## (2) 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
利川腾龙风景区旅游资源开发有限公司	销售商品	283,018.87	
新余市仙女湖游船有限责任公司	销售商品	201,999.12	
江西土驴一码游旅行社有限公司	销售商品	15,277.20	
江西旅游文化集团本无尘科技有限公司	销售商品	3,241.59	9,454.88
江西省旅游集团沁庐餐饮发展有限公司	销售商品	3,413.11	470.35
江西省旅游集团沁庐供应链管理有限公司	销售商品	904.79	4,202.67
江西仙女湖旅游股份有限公司	销售商品	102.29	
新余市仙女湖研学旅行有限公司	销售商品	23.32	
新余市仙女湖商业管理有限公司	销售商品	53.21	



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西长旅商务服务有限公司	销售商品		11,886.79
江西长旅创意文化传媒有限公司	销售商品		1,718.86
江西仙女湖旅游股份有限公司	销售商品		50.58
新余市仙女湖游船有限责任公司	销售商品		57.96
新余市仙女湖研学旅行有限公司	销售商品		13.07
新余市仙女湖商业管理有限公司	销售商品		25.29
江西长旅数智科技有限公司	销售商品		84,905.66
江西赣游通国际旅行社有限公司	提供劳务	97,608.58	9,433.96
江西省旅游规划设计研究院有限公司	提供劳务	20,047.17	157,169.80
南昌铁路旅游有限公司	提供劳务	39,622.64	
长天旅游（北京）有限公司	租赁收入		71,287.13

## 2、关联租赁情况

### (1) 本公司作为出租方

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
江西国贵文旅发展有限责任公司	江西长旅景区管理集团有限公司	设备租赁	8,755.27	
江西国联文化传媒有限公司	江西长旅景区管理集团有限公司	设备租赁	3,815.7	
上饶半山文化传播有限公司	上饶风景独好数创文化有限公司	房屋租赁	25,637.61	
国旅文化投资集团股份有限公司	江西国贵文旅发展有限责任公司	车辆租赁	10,619.47	
国旅文化投资集团股份有限公司北京贸易分公司	长天旅游（北京）有限公司	车辆租赁	47,524.75	71,287.13



(2) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
江西长旅商业运营管理集团有限公司	房屋					582,529.99	229,545.00	103,612.94	123,809.94		3,825,413.51
江西旅游集团国际旅行社有限公司	车辆	23,162.02									



## 3、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国旅文化投资集团股份有限公司	北京新线中视文化传播有限公司	10,000,000.00	2025年03月07日	2026年03月06日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	北京新线中视文化传播有限公司	8,000,000.00	2025年07月21日	2026年07月20日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	北京新线中视文化传播有限公司	5,000,000.00	2025年12月12日	2026年12月08日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	9,000,000.00	2025年01月17日	2026年01月15日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	5,000,000.00	2025年04月29日	2026年04月28日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	10,000,000.00	2025年07月02日	2026年06月26日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	10,000,000.00	2025年08月08日	2026年08月08日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	5,000,000.00	2025年09月29日	2026年09月28日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	9,500,000.00	2025年09月24日	2026年09月12日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	8,100,000.00	2025年09月29日	2026年09月28日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西新线中视文化传媒集团有限公司	10,000,000.00	2025年11月20日	2026年11月20日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	5,000,000.00	2025年01月15日	2026年01月15日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	3,484,800.00	2025年09月10日	2026年07月15日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	1,515,200.00	2025年09月11日	2026年07月15日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	10,000,000.00	2025年06月11日	2026年06月09日	否



担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	3,650,959.31	2025年10月30日	2026年10月28日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	1,800,000.00	2025年11月21日	2026年10月31日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	2,012,250.00	2025年11月24日	2026年10月31日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	1,536,790.69	2025年11月26日	2026年10月31日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	10,000,000.00	2025年06月25日	2026年06月25日	否
国旅文化投资集团股份有限公司	江西省海际购进出口有限公司	10,000,000.00	2025年11月24日	2026年11月23日	否

#### 4、关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆入：			
江西省旅游集团股份有限公司	30,000,000.00	2025年05月30日	2025年08月26日
江西省旅游集团股份有限公司	20,000,000.00	2025年06月10日	2025年08月22日

#### 5、关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省旅游集团股份有限公司	应收樟树市毅炜投资管理中心（有限合伙）业绩补偿款的相关债权出售	37,240,000.00	
江西长旅景区管理集团有限公司	江西国贵文旅发展有限责任公司100%股权转让	13,598,800.00	

#### 6、关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	178.54万元	188.15万元

#### （五）其他关联方交易

##### 1、出售江西国贵文旅发展有限责任公司股权：

公司全资子公司江西国旅联合文化旅游有限公司将持有的全资孙公司江西国贵文旅发展有限责任公司100%股权转让给江西长旅景区管理集团有限公司。具体情况详见附注七、合并范围的变更（一）、处置子公司。



## 2、出售樟树市毅炜投资管理中心（有限合伙）其他应收款：

具体情况详见附注十四、其他重要事项、1。

## (六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

## 1、应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
江西长旅商务服务有限公司	32,282.40	6,456.48	32,282.40	3,228.24
江西赣游通国际旅行社有限公司	50,000.00	25,000.00	50,000.00	15,000.00
江西省常旅荟数字服务有限公司	209.67	2.10		
江西省旅游集团沁庐餐饮发展有限公司	743.25	7.43		
江西省旅游集团九州供应链管理有限公司			222,923.67	44,584.73
利川腾龙风景区旅游资源开发有限公司	300,000.00	3,000.00		
合计	383,235.32	34,466.01	305,206.07	62,812.97
预付款项：				
南昌洪洲湾旅游开发有限公司			27,670.50	
合计			27,670.50	
其他应收款：				
江西国贵文旅发展有限责任公司	12,000.00	120.00		
樟树市毅炜投资管理中心（有限合伙）			11,912,672.25	1,674,028.47
上海翊韵信息科技有限公司			17,567,215.01	17,382,207.21
中奥国联（北京）文化发展有限公司	26,688,895.83	26,688,895.83	26,688,895.83	26,688,895.83
江西省常旅荟数字服务有限公司	1,606.00	16.05		
江西省旅游集团九州供应链管理有限公司			155,491.22	15,549.12
江西省旅游集团沁庐餐饮发展有限公司	32,657.76	1,167.00	9,338.00	93.38
合计	26,735,159.59	26,690,198.88	56,333,612.31	45,760,774.01



**2、应付项目**

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
南昌铁路旅游有限公司	30,000.00	
合计	30,000.00	
合同负债：		
江西长旅景区管理集团有限公司	10,471.25	
江西省旅游集团海外旅游有限责任公司		20,000.00
合计	10,471.25	20,000.00
其他应付款：		
江西省旅游集团股份有限公司	63,480.43	63,480.43
长天旅游（北京）有限公司		5,000.00
江西长旅商业运营管理集团有限公司	212,482.24	137,370.13
新旅建设集团有限公司	24,101.52	
江西长旅酒店管理集团有限公司	267.00	267.00
南昌洪洲湾旅游开发有限公司	548,430.08	327,597.05
江西省常旅荟数字服务有限公司	1,600.00	
合计	850,361.27	533,714.61

**十二、承诺及或有事项**

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重大承诺及或有事项。

**十三、资产负债表日后事项**

公司董事会 2026 年第一次会议审议通过，同意公司因业务发展及补充流动资金的需要，拟向江西省旅游集团股份有限公司（以下简称“江旅集团”）借款人民币 1.6 亿元，借款额度包括 2026 年新增借款及原有借款续期，借款期限为 1 年借款利率按照借款时点江旅集团同品种加权平均对外融资成本，该笔借款可在借款期限及额度内循环使用，公司对该项借款无需提供相应的抵押或担保。上述借款根据公司用款进度分次支付。

**十四、其他重要事项**

1、2025 年 7 月 22 日，公司召开董事会 2025 年第七次临时会议，审议通过《关于出售公司部分债权暨关联交易的议案》，并于 2025 年 8 月 8 日经公司 2025 年第三次临时股东



大会审议通过，同意公司采取非公开协议转让的方式，将公司拥有的樟树市毅炜投资管理中心（有限合伙）有关北京新线中视文化传播有限公司业绩补偿款的相关债权及其从权利，按照经备案的债权评估价值，以人民币 3,724.00 万元的价格转让给公司控股股东江西省旅游集团股份有限公司。该项权益性交易增加资本公积 2,700.14 万元。

2、国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司（以下简称“重庆颐尚”）原为公司子公司，2007 年至 2009 年公司作为重庆颐尚的“温泉度假小镇”旅游地产项目开发提供集团内部资金支持；后经转让股权，重庆颐尚变成权益法核算。后期重庆颐尚经营不善，已对重庆颐尚投资进行全额计提减值，对重庆颐尚债权净值 1,770 万元。2023 年 11 月 30 日，公司收到参股子公司重庆颐尚管理人转来的重庆市第五中级人民法院《民事裁定书》，法院裁定通过了涉及重庆颐尚的《重整计划》。根据法院批准的《重整计划》，公司享有财产担保债权的清偿金额为 36,853,700 元，自法院裁定批准重整计划且颐尚温泉项目建设用地调规完成后 24 个月内以现金方式清偿完毕。公司有财产担保的债权未获清偿部分，转化为普通债权清偿；公司享有的普通债权，包括享有优先权的债权在优先清偿后未获清偿部分调整而来的普通债权，按 12.5%调整清偿，普通债权清偿金额为 20,938,859.29 元，自人民法院裁定批准重整计划且颐尚温泉项目建设用地调规完成后起 36 个月内以现金或实物资产抵债方式清偿。截至 2024 年末，公司对重庆颐尚的债权账面净值为 1,770 万元。鉴于原财产担保对应的部分土地已被征地占用，公司于 2025 年 12 月收到重庆市北碚区土地整治储备中心划转的土地征收款 23,105,600 元；同时，根据重整计划及相关约定，重庆颐尚将重新分配评估价值不低于剩余有财产担保债权 13,748,100 元的土地作为新担保物，并将按法定程序办理抵押权登记。基于上述债权清偿进展及担保安排落实情况，公司于 2025 年确认收益（冲回预期信用损失）19,153,700 元。

3、公司子公司国旅联合户外文化旅游发展有限公司（以下简称“国旅联合户外”）与南京淳璞旅游开发有限公司（以下简称“南京淳璞”）、云南云花谷旅游文化有限公司（以下简称“云南云花谷”）、南京火车来斯文化旅游开发有限责任公司（以下简称“南京火车来斯”）、许翌星因合同履行产生纠纷诉至法院，2024 年 2 月 4 日，江西省南昌市红谷滩区人民法院作出（2023）赣 0113 民初 16292 号民事判决，基本支持国旅联合户外的诉讼请求，包括要求各被告返还预付款余额及票务独家经营收益、支付违约金、维权费用等，国旅联合户外对相关资产享有优先受偿权。2024 年 6 月，法院依法查封被执行人南京火车来斯所有的南京火车来斯景区全部地上附着物及景区经营办公设备（不含 A2 门廊、A3 木屋、F2 木屋、F3 木屋、F4 木屋、F5 木屋）；同时查封被执行人南京火车来斯名下南京三国村景区全部地上附着物及景区经营办公设备。截至 2024 年末，国旅联合户外账面应收该案件相



关款项原值为 1,255.82 万元，按 90%的比例计提坏账准备 1,130.23 万元，应收账款账面净值为 125.58 万元。

2025 年 7 月 2 日，法院在京东司法网络拍卖平台发布第一次拍卖公告，因无人竞买流拍，流拍价为 341.66 万元；2025 年 10 月 30 日，法院发布第二次拍卖公告，仍因无人竞买流拍，流拍价为 273.33 万元；2025 年 11 月 17 日，国旅联合户外申请以二拍流拍价 273.33 万元接受上述财产抵偿债务，法院出具（2024）赣 0113 执恢 1528 号执行裁定书，解除对上述资产的查封并确认资产所有权转移至国旅联合户外（抵债金额扣除执行费 29,733.04 元后实际抵偿 270.36 万元）。

另被执行人南京火车来斯名下南京三国村景区全部地上附着物及景区经营办公设备于 2026 年 1 月 8 日进行第一次司法拍卖，后于 2026 年 1 月 29 日进行第二次拍卖并流拍。2026 年 2 月 10 日，国旅联合户外向红谷滩区人民法院提交《同意以物抵债申请书》，申请将南京三国村景区案涉资产以二拍流拍价抵偿被执行人结欠的 8,234,464 元债务，目前该以物抵债事项的最终执行情况以江西省南昌市红谷滩区人民法院出具的相关裁定为准。

4、本公司正在推进发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的重大资产重组事项。公司拟向江西迈通健康饮品开发有限公司、江西润田投资管理有限公司、南昌金开资本管理有限公司，收购其合计持有的江西润田实业股份有限公司 100% 股权。本次交易以 2025 年 4 月 30 日为评估基准日，采用收益法评估结果作为定价依据，标的资产评估值为 300,900.00 万元，交易对价确定为 300,900.00 万元，对价支付结构为 70% 以发行股份支付、30% 以现金支付，发行股份价格为 3.20 元 / 股；同时公司拟向不超过 35 名特定对象发行股份募集配套资金不超过 120,000 万元，用于支付本次交易现金对价、偿还债务及补充流动资金。本次交易构成重大资产重组及关联交易，不构成重组上市，实际控制人仍为江西省国有资产监督管理委员会。截至报告日，本次重组已获得江西省国资委批复，上海证券交易所已受理审核。本次交易完成后，公司将新增包装饮用水生产与销售业务，资产结构、盈利能力与持续经营能力将发生重大变化。

## 十五、母公司会计报表的主要项目附注

### （一）其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	191,940,744.87	208,173,181.45
合计	191,940,744.87	208,173,181.45



1、其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	64,740,239.46	69,274,991.55
1至2年	5,435,311.55	18,876,337.16
2至3年	8,892,432.79	5,724,173.53
3至4年	896,561.12	493,789.90
4至5年	491,367.30	2,301,947.67
5年以上	323,912,957.17	344,757,328.50
小计	404,368,869.39	441,428,568.31
减：坏账准备	212,428,124.52	233,255,386.86
合计	191,940,744.87	208,173,181.45

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
其他往来款	404,334,934.43	441,409,245.16
员工备用金	33,934.96	19,323.15
小计	404,368,869.39	441,428,568.31
减：坏账准备	212,428,124.52	233,255,386.86
合计	191,940,744.87	208,173,181.45

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	224,627,012.78	55.55	210,878,912.78	93.88	13,748,100.00
按组合计提坏账准备	179,741,856.61	44.45	1,549,211.74		178,192,644.87
其中：					
账龄组合	1,616,356.39	0.40	1,549,211.74	95.85	67,144.65



类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
同一集团内关联方组合	178,125,500.22	44.05			178,125,500.22
合计	404,368,869.39	100.00	212,428,124.52		191,940,744.87

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	247,732,612.78	56.12	230,032,612.78	92.86	17,700,000.00
按组合计提坏账准备	193,695,955.53	43.88	3,222,774.08		190,473,181.45
其中：					
账龄组合	13,482,416.83	3.05	3,222,774.08	23.90	10,259,642.75
同一集团内关联方组合	180,213,538.70	40.83			180,213,538.70
合计	441,428,568.31	100.00	233,255,386.86		208,173,181.45

(4) 年末单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	74,976,816.79	61,228,716.79	81.66	预计无法全部收回
北京颐锦酒店有限公司	73,053,109.68	73,053,109.68	100.00	预计无法收回
青岛人一置业有限公司	25,096,064.76	25,096,064.76	100.00	预计无法收回
厦门景州乐园发展有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	100.00	预计无法收回
厦门新富和投资管理咨询有限公司	12,876,438.17	12,876,438.17	100.00	预计无法收回
北京嘉垣投资管理有限公司	5,936,500.00	5,936,500.00	100.00	预计无法收回
上海雀沃信息技术有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
北京盈博讯彩网络科技有限公司	1,780,000.00	1,780,000.00	100.00	预计无法收回



名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
衡阳市雁金农产品物流有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	预计无法收回
粉丝投资控股（北京）有限公司	207,364.38	207,364.38	100.00	预计无法收回
北京丰联广场物业管理有限公司	300,719.00	300,719.00	100.00	预计无法收回
合计	224,627,012.78	210,878,912.78		

(续)

名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	98,082,416.79	80,382,416.79	81.95	预计无法全部收回
北京颐锦酒店有限公司	73,053,109.68	73,053,109.68	100.00	预计无法收回
青岛人一置业有限公司	25,096,064.76	25,096,064.76	100.00	预计无法收回
厦门景州乐园发展有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	100.00	预计无法收回
厦门新富和投资管理咨询有限公司	12,876,438.17	12,876,438.17	100.00	预计无法收回
北京嘉垣投资管理有限公司	5,936,500.00	5,936,500.00	100.00	预计无法收回
上海雀沃信息技术有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	预计无法收回
北京盈博讯彩网络科技有限公司	1,780,000.00	1,780,000.00	100.00	预计无法收回
衡阳市雁金农产品物流有限公司	400,000.00	400,000.00	100.00	预计无法收回
粉丝投资控股（北京）有限公司	207,364.38	207,364.38	100.00	预计无法收回
北京丰联广场物业管理有限公司	300,719.00	300,719.00	100.00	预计无法收回
合计	247,732,612.78	230,032,612.78		

(5) 组合中，按账龄表为基础预期信用损失计提坏账准备的其他应收款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	67,822.88	678.23	1.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			



项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	1,548,533.51	1,548,533.51	100.00
合计	1,616,356.39	1,549,211.74	

## (6) 组合中，按同一集团内关联方组合计提坏账准备的其他应收款

项目	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
国旅联合体育发展有限公司	55,547,562.60		
北京新线中视文化传播有限公司	60,724,543.95		
江西国旅联合文化旅游有限公司	2,162,553.27		
霍尔果斯大玩家计划文化发展有限公司	26,343,924.00		
南京酒店管理公司（白）	13,463,355.06		
国旅联合户外文化旅游发展有限公司	11,037,747.50		
宜昌国旅联合颐锦商务会所有限公司	2,818,971.74		
北京旅行社分社	2,419,458.09		
国旅联合（香港）投资公司	1,891,716.15		
南京国旅联合颐尚酒店管理有限公司	74,945.06		
南京国旅联合旅行社有限责任公司	50,000.00		
江西新线中视文化传媒有限公司	924,941.67		
江西省海际购进出口有限公司	665,781.13		
合计	178,125,500.22		

## (7) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		3,222,774.08	230,032,612.78	233,255,386.86
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		466.13		466.13
本年转回			19,153,700.00	19,153,700.00
本年转销				
本年核销				
其他变动		-1,674,028.47		-1,674,028.47
2025 年 12 月 31 日余额		1,549,211.74	210,878,912.78	212,428,124.52

(8) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
国旅联合重庆颐尚温泉开发有限公司	74,976,816.79	18.54	其他往来款	5 年以上	61,228,716.79
北京颐锦酒店有限公司	73,053,109.68	18.07	其他往来款	5 年以上	73,053,109.68
北京新线中视文化传播有限公司	60,724,543.95	15.02	其他往来款	1 年以内 (含 1 年)	
国旅联合体育发展有限公司	55,547,562.60	13.74	其他往来款	1 年以内 (含 1 年) 1 至 2 年 2 至 3 年 3 至 4 年 4 至 5 年 5 年以上	
霍尔果斯大玩家计划文化发展有限公司	26,343,924.00	6.51	其他往来款	3 至 4 年 4 至 5 年 5 年以上	
合计	290,645,957.02	71.88			134,281,826.47



(二) 长期股权投资

1、长期股权投资分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	465,837,357.32	20,000,000.00	445,837,357.32	465,837,357.32	20,000,000.00	445,837,357.32
对联营、合营企业投资	2,539,263.53	2,539,263.53		2,539,263.53	2,539,263.53	
合计	468,376,620.85	22,539,263.53	445,837,357.32	468,376,620.85	22,539,263.53	445,837,357.32

2、对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京新线中视文化传播有限公司	249,175,000.00						249,175,000.00	
南京国旅联合旅行社有限责任公司		10,000,000.00						10,000,000.00
南京酒店管理公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
国旅联合体育发展有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
国旅联合户外文化旅游发展有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
国旅联合颐尚酒店管理有限公司	1.00						1.00	



被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
国旅联合（香港）投资公司	31,031,085.00						31,031,085.00	
宜昌颐锦商务会所		10,000,000.00						10,000,000.00
江西国旅联合文化旅游有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
江西省海际购进出口有限公司	45,631,271.32						45,631,271.32	
合计	445,837,357.32	20,000,000.00					445,837,357.32	20,000,000.00

3、对联营企业、合营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本期增减变动							年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
联营企业											
黑龙江国旅联合投资公司		2,539,263.53									2,539,263.53
小计		2,539,263.53									2,539,263.53
合计		2,539,263.53									2,539,263.53



(三) 营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	30,320.66	130,797.00	98,521.57	179,525.00
其他业务	1,356,793.12	617,953.08	1,403,174.17	1,177,172.21
合计	1,387,113.78	748,750.08	1,501,695.74	1,356,697.21

2、营业收入、成本、毛利明细

项目	本年发生额		
	收入	成本	毛利
主营业务			
旅游饮食服务	30,320.66	130,797.00	-100,476.34
小计	30,320.66	130,797.00	-100,476.34
其他业务			
咨询、租赁及资金拆借	1,356,793.12	617,953.08	738,840.04
小计	1,356,793.12	617,953.08	738,840.04
合计	1,387,113.78	748,750.08	638,363.70

(续)

项目	上年发生额		
	收入	成本	毛利
主营业务			
旅游饮食服务	98,521.57	179,525.00	-81,003.43
小计	98,521.57	179,525.00	-81,003.43
其他业务			
咨询、租赁及资金拆借	1,403,174.17	1,177,172.21	226,001.96
小计	1,403,174.17	1,177,172.21	226,001.96
合计	1,501,695.74	1,356,697.21	144,998.53

(四) 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------



项目	本年发生额	上年发生额
其他权益工具投资持有期间的投资收益	90,720.63	90,720.63
合计	90,720.63	90,720.63

## 十六、补充资料

### (一) 本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	16,302.59	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,432,169.55	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	20,717,188.19	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		



项目	金额	说明
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,461,231.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	21,704,429.12	
减：所得税影响额	75,555.67	
少数股东权益影响额（税后）	324,810.72	
合计	21,304,062.73	

**(二) 净资产收益率和每股收益**

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-59.44	-0.0743	-0.0743
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-93.20	-0.1165	-0.1165

**(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明**

报表项目	本期	上期	变动金额	变动率	变动原因
货币资金	80,215,782.51	42,824,702.94	37,391,079.57	87.31%	主要系筹资活动现金净流量增加所致
应收账款	145,871,620.55	88,394,225.71	57,477,394.84	65.02%	主要系新线中视本期应收账款增加所致
预付款项	21,527,076.94	35,432,664.34	-13,905,587.40	-39.25%	主要系本期预付款项减少所致
其他流动资产	22,598,578.12	55,064,104.29	-32,465,526.17	-58.96%	主要系本期B站返货金额减少所致
长期应收款	190,000.00	490,000.00	-300,000.00	-61.22%	主要系本期长期应收款李峰的净额变动所致
其他权益工具投资	30,162,366.42	55,657,714.12	-25,495,347.70	-45.81%	主要系本期投资公允价值变动所致

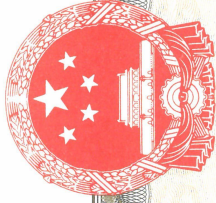


报表项目	本期	上期	变动金额	变动率	变动原因
生产性生物资产		2,325,229.09	-2,325,229.09	100.00%	主要系本期合并范围变化所致
长期待摊费用	178,182.96	13,861,670.30	-13,683,487.34	-98.71%	主要系本期合并范围变化所致
其他非流动资产		630,336.49	-630,336.49	100.00%	主要系本期无预付设备款所致
合同负债	2,757,349.64	8,784,209.75	-6,026,860.11	-68.61%	主要系海际购本期预收款减少所致
一年内到期的非流动负债	4,261,432.30	3,094,051.47	1,167,380.83	37.73%	主要系本期一年内到期的租赁负债增加所致
其他流动负债	72,881.51	159,695.02	-86,813.51	-54.36%	主要系本期待转销项税增加所致
其他综合收益	-99,902,275.73	-74,406,928.03	-25,495,347.70	34.26%	主要系本期其他权益工具投资公允价值变动所致
其他收益	2,464,232.10	1,051,067.15	1,413,164.95	134.45%	主要系本期新增政府补助所致
信用减值损失	8,172,160.03	-10,001,201.11	18,173,361.14	181.71%	主要系本期应收款预期信用损失变化所致
资产减值损失	-1,647,426.79	-9,482,360.99	7,834,934.20	-82.63%	主要系上期计提商誉减值准备较多所致
营业外收入	618,556.89	28,893.14	589,663.75	2040.84%	主要系本期收到法院案件执行款所致
营业外支出	2,079,788.10	4,959,689.22	-2,879,901.12	-58.07%	主要系本期营业外支出其他减少所致
所得税费用	-1,624,412.58	-2,303,179.54	678,766.96	-29.47%	主要系当期所得税增加所致

国旅文化投资集团股份有限公司

二〇二六年三月十八日





# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码  
911201166688390414 (10-1)

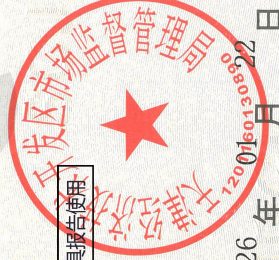


扫描二维码，  
登录电子营业执照系统，  
了解更多登记、许可、  
监管信息。

名称 中审华会计师事务所(特殊普通合伙)  
类型 特殊普通合伙企业  
执行事务合伙人 黄庆林;沈芳;方文森;龙晖;史世利;阴兆银;王建国;王勤;  
成志城;姚运梅;刘文俊;梁雪萍;王桂林  
经营范围 审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其它业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

出资额 贰仟零玖拾万元人民币  
成立日期 二〇〇〇年九月十九日

主要经营场所 天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室(存在多址信息)



此件仅用于出具报告使用

登记机关

2026 年 月 日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制





# 会计师事务所 执业证书

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：黄庆林

主任会计师：

经营场所：天津经济技术开发区第二大街21号4栋1003室

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：12010011

批准执业文号：津财会（2007）27号

批准执业日期：二〇〇七年十二月二十七日

此件仅用于报告出具及投标使用

证书序号：0000492

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：天津市财政局

二〇二一年十二月三十日

中华人民共和国财政部制





姓名 黄 斌  
 Full name \_\_\_\_\_  
 性 别 男  
 Sex \_\_\_\_\_  
 出生日期 1969年11月08日  
 Date of birth \_\_\_\_\_  
 工作单位 中审华寅五洲会计师事务所(特  
 Working unit \_\_\_\_\_  
 身份证号码 普通合伙)江西分所  
 Identity card No. \_\_\_\_\_  
 360104691108003

证书编号: 360100120017  
 No. of Certificate  
 批准注册协会: 江西省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs  
 发证日期: 2014年12月04日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration  
 2017.12.21  
 本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.



黄斌 360100120017  
 年 月 日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after  
 this renewal.

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日





姓名 熊明华  
 Full name  
 性别 男  
 Sex  
 出生日期 1978年12月24日  
 Date of birth  
 工作单位 深圳南方民和会计师事务所江西分  
 Working unit  
 身份证号码 360102781224125  
 Identity card No.

证书编号: 440300190008  
 No. of Certificate

批准注册协会 江西省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008年06月10日  
 Date of Issuance

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

熊明华 440300190008



注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出 原工作单位 同意转入 新工作单位  
 Agree the holder to be transferred from 江西分所 2016.12.21 梅珠浩(合伙人) 江西分所

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
 年 月 日

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

