



明珠国际

NEEQ: 838089

长沙明珠国际旅游股份有限公司

CHANGSHA MINGZHU INTERNATIONAL TOURISM STOCK CO.,LTD



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人陈容、主管会计工作负责人余波及会计机构负责人（会计主管人员）余波保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	18
第五节	公司治理	21
第六节	财务会计报告	26
附件	会计信息调整及差异情况	102

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	长沙明珠国际旅游股份有限公司董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
本公司、公司、股份公司、明珠国际	指	长沙明珠国际旅游股份有限公司
国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《长沙明珠国际旅游股份有限公司公司章程》
国内旅游	指	国家内的居民离开常住地到国内另一地方去进行的旅游
入境旅游	指	国外及香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区旅游者来以中国内地为目的地的旅游。
出境旅游	指	指中国（大陆）居民因公或因私出境前往其他国家、中国香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省进行的观光、度假、探亲访友、就医疗病、购物、参加会议或从事经济、文化、体育、宗教等活动。
国际游学	指	既不是单纯的旅游，也不是纯粹的留学，它的内容贯穿了语言学习和参观游览，介于游与学之间，同时又融合了学与游的内容，是一种国际性跨文化体验式教育模式。
研学旅行	指	由学校根据区域特色、学生年龄特点和各学科教学内容需要，组织学生通过集体旅行、集中食宿的方式走出校园，在与平常不同的生活中拓展视野、丰富知识，加深与自然和文化的亲近感，增加对集体生活方式和社会公共道德的体验，提高研学旅行中小学生的自理能力、创新精神和实践能力。
股东会	指	长沙明珠国际旅游股份有限公司股东会
董事会	指	长沙明珠国际旅游股份有限公司董事会
监事会	指	长沙明珠国际旅游股份有限公司监事会
永康疗养	指	湖南永康职工疗养服务有限公司，系公司全资子公司
明珠达智教育	指	湖南明珠达智红培教育科技有限公司，系公司全资子公司
明珠达智会务	指	湖南明珠达智会务有限公司，系公司全资子公司
乐派投资	指	长沙市乐派投资管理服务中心（有限合伙），系公司股东
财运通	指	湖南财运通私募股权投资基金管理有限公司，系公司股东
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025年1月1日-2025年12月31日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	长沙明珠国际旅游股份有限公司		
英文名称及缩写	CHANGSHA MINGZHU INTERNATIONAL TOURISM STOCK CO.,LTD.		
	-		
法定代表人	陈容	成立时间	2005年8月17日
控股股东	控股股东为（陈容）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（陈容），一致行动人为（万斌、长沙市乐派投资管理服务中心（有限合伙））
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L 租赁和商务服务业-L72 商务服务业-L729 其他商务服务业-L7291 旅行社及相关服务		
主要产品与服务项目	青少年游学、成年人旅游、疗休养服务、会议会展服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	明珠国际	证券代码	838089
挂牌时间	2016年7月27日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	11,352,000
主办券商（报告期内）	方正承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座15层		
联系方式			
董事会秘书姓名	余波	联系地址	湖南省长沙市雨花区万家丽中路二段239号中城丽景香山园14栋-101,102
电话	0731-84434621	电子邮箱	542776956@qq.com
传真	0731-84434621		
公司办公地址	湖南省长沙市雨花区万家丽中路二段239号中城丽景香山园14栋-101,102	邮政编码	410007
公司网址	www.csmzly.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91430111779017171X		

注册地址	湖南省长沙市雨花区万家丽中路 239 号中城丽景香山园 14 栋 101-102		
注册资本（元）	11,352,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司以“让每个中小学生拥有快乐的研学旅行体验”为使命，坚持“一米宽、一百米深”的经营思路，紧紧围绕中小学生的需求，形成了特色的学生活动品牌“新少年”。

1、公司以湖南省市县城区、家庭高度关注素质教育的 8-16 岁中小学生为主要目标群体，通过对接中小学校、终端学生家庭等，打造专业的课外素质教育运营机构。

2、公司深耕研发湖南省内研学旅行产品，以国内旅行社同行为目标客户，打造专业的湖南地接研学接待机构。

公司以“送课到校、会员服务”等为开口，以“社会实践、春秋游”等为导流，以“研学旅行、夏冬令营、营地培训”等为爆款，以“研学课程开发、研学人才培养、研学基地运营”等为高利润的盈利模式，通过新少年大数据平台，形成强大的会员体系。在媒介推广、拓建合作渠道品牌释能等方面，塑造青少年教育旅游商业模式和收入模型。

成年人旅游是公司基础业务板块，是青少年游学业务的相关补充。主要经营团体定制旅游、单位职工疗养、广东专线旅游、酒店门票代理等，是广东长隆集团湖南省指定代理社。主要通过收取策划费、服务费、代理差价等获得利润。

公司坚持诚信务实、专业专注的发展理念，不断创新进取，通过深耕细分市场，凭借特色的研学旅行、专业的管理团队、创新的运营理念等关键资源要素，通过对 B 端（学校、同行）赋能课外素质教育的落地，对 C 端（学生家庭）进行课外素质教育活动的开展，聚焦企业高价值经营的思维定位未来发展，其毛利率水平与同行业公司相比处于合理水平。

在上游端口，公司制定严格的供应商甄选标准，主要通过向地接社集中采购餐饮、住宿、交通运输、景区门票、导游服务等内容，并制定操作运营与接待规范，确保对方提供优质的综合服务。同时公司也直接向航空公司、酒店、景区等进行单项直接采购。公司在青少年课程设计中，通过深入洞察客户需求，自主研发课程、进行资源联动、专家指导等方式形成在研学旅行的核心内容和自身特色，解决与创造客户需求。公司从事青少年游学和成年人旅游十多年，青少年游学在国内具有一定的品牌知名度和影响力。公司将进一步拓展并大力发展青少年研学旅行业务。

2016 年 12 月国家教育部联合 11 部委出台《关于推进中小学生研学旅行的意见》，促进了中国研学旅行健康快速发展，2020 年 3 月中共中央、国务院出台《关于全面加强新时代大中小学劳动教育的意见》，大中小学生要广泛开展劳动教育实践活动，家庭要发挥在劳动教育中的基础作用，学校要发挥在劳动教育中的主导作用，社会要发挥在劳动教育中的支持作用。我公司把经营重点转移到青少年研学旅行的组织和接待及课外素质教育尤其是劳动教育的全面落地，加大了研学课程开发、研学导师培训等，公司是国家级研学旅行服务标准化试点单位。公司将通过学校、同业、市场等多渠道的拓展和整合，提升经营业绩，实现创新突破和快速发展，大大提升公司市值，立志成为中国研学旅行的引领者。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	56,383,764.62	54,835,247.82	2.82%
毛利率%	11.03%	11.57%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-72,972.37	94,286.32	-177.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-97,686.57	70,195.78	-239.16%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-3.48%	4.52%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-4.66%	3.37%	-
基本每股收益	-0.01	0.01	-175.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	9,706,883.82	7,161,878.40	35.54%
负债总计	7,647,700.73	5,029,722.94	52.05%
归属于挂牌公司股东的净资产	2,059,183.09	2,132,155.46	-3.42%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.18	0.19	-5.26%
资产负债率%（母公司）	75.76%	65.21%	-
资产负债率%（合并）	78.79%	70.23%	-
流动比率	1.23	1.39	-
利息保障倍数	-0.18	2.43	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,295.12	868,333.75	-280.72%
应收账款周转率	15.80	43.14	-
存货周转率	391.82	319.20	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	35.54%	11.91%	-
营业收入增长率%	2.82%	13.37%	-
净利润增长率%	-177.39%	-76.25%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	

货币资金	1,123,813.53	11.58%	2,945,607.58	41.13%	-61.85%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	5,909,350.23	60.88%	1,227,258.75	17.14%	381.51%
应付账款	5,023,456.56	51.75%	2,395,776.57	33.45%	109.68%

项目重大变动原因

- 1、货币资金：本期期末较上年同期下降 61.85%，主要系本期应收账款大幅增加，回款进度较以前年度滞后，导致货币资金期末余额相应减少；
- 2、应收账款：本期期末较上年同期增长 381.51%，主要系学校秋季研学活动款项尚未拨付到位，导致应收账款期末余额大幅上升；
- 3、应付账款：本期期末较上年同期增长 109.68%，主要系学校秋季研学款项未能及时收回，公司已与车队及供应商协商延长了结算周期，导致应付账款期末余额相应增长。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入的 比重%	
营业收入	56,383,764.62	-	54,835,247.82	-	2.82%
营业成本	50,164,484.91	88.97%	48,489,539.70	88.43%	3.45%
毛利率%	11.03%	-	11.57%	-	-

项目重大变动原因

本期与上年同期相比无变动达到或超过 30%且占营业收入 10%以上的利润表科目。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	56,383,764.62	54,835,247.82	2.82%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	50,164,484.91	48,489,539.70	3.45%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比 上年同期 增减%	营业成本 比上年同 期 增减%	毛利率比上 年同期增减 百分比
青少年游学	37,054,040.83	32,621,807.15	11.96%	-9.51%	-8.55%	-0.92%

成年人旅游	17,599,548.66	16,008,500.61	9.04%	56.82%	53.80%	1.78%
疗休养服务	748,522.65	656,795.11	12.25%	-48.58%	-50.01%	2.51%
会议会展服务	982,535.04	877,382.04	10.70%	-18.63%	-19.78%	1.28%
合计	56,384,647.18	50,164,484.91	11.03%	2.83%	3.45%	-0.54%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
国内	52,028,947.56	46,143,565.43	11.31%	-0.28%	0.15%	-0.38%
国外	4,355,699.62	4,020,919.48	7.69%	63.58%	66.54%	-1.64%
合计	56,384,647.18	50,164,484.91	11.03%	2.83%	3.45%	-0.54%

收入构成变动的的原因

- 1、疗休养服务：本期营业收入较上年同期减少 48.58%，主要原因为部分疗养单位在 2025 年未安排相关项目的出行活动，故公司疗休养服务的业务量和收入规模下降；
- 2、成年人旅游：本期营业收入较上年同期增加 56.82%，主要原因为公司在 2025 年开始着力发展中老年人团队旅游定制项目，故公司成年人旅游的业务量和收入规模有所上升；
- 3、国外：本期营业收入较上年同期增加 63.58%，主要原因为公司在 2025 年开始着力发展中老年人团队旅游定制项目，并且线路多为出境旅游、境外邮轮等产品，故公司国外旅游的业务量和收入规模有所上升。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	湖南华程国际旅行社有限公司	2,162,049.80	3.83%	否
2	湖南新康辉国际旅行社有限责任公司	2,020,521.91	3.58%	否
3	专注致远（北京）国际旅行社有限公司	1,910,076.73	3.39%	否
4	北京志成国际旅行社有限公司	1,588,851.00	2.82%	否
5	湖南省同程亲和力旅游国际旅行社有限公司	1,521,202.00	2.70%	否
合计		9,202,701.44	16.32%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关
----	-----	------	---------	---------

				系
1	长沙市天心区文佳火车票代售点（任佳文）	3,573,333.00	7.12%	否
2	炎陵县睿渊信息服务部	2,112,708.00	4.21%	否
3	湖南省嘉年华旅游客运有限公司	1,937,650.00	3.86%	否
4	广东大悦国际旅行社有限公司	1,239,942.00	2.47%	否
5	珠海长隆集团有限公司	1,189,148.00	2.37%	否
合计		10,052,781.00	20.03%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,295.12	868,333.75	-280.72%
投资活动产生的现金流量净额	-26,049.10	-59,340.00	-56.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-226,800.00	-233,280.00	-2.78%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额：主要系本期应收账款大幅增加，回款进度较以前年度滞后，导致经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 280.72%；
- 2、投资活动产生的现金流量净额：主要系本期购进固定资产较去年同期有所减少，故投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 56.10%。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
湖南永康职工疗养服务有限公司	控股子公司	职工疗养服务	2,000,000	1,724,128.00	1,527,770.13	748,522.65	-123,130.21
湖南明珠达智红培教育科技有限公司	控股子公司	教育咨询；文化活动的组织与策	2,000,000	800,814.13	395,967.66	2,748,291.25	123,220.23

司		划；商业活动的组织；					
湖南明珠达智会务有限公司	控股子公司	会议及展览服务	2,000,000	223,616.94	-81,330.65	981,652.48	-40,773.39

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、宏观环境变化的风险	<p>旅游业受国家宏观经济发展水平、发展速度影响较大，具有明显的周期性。如果国内宏观经济发展速度放缓或停滞，居民可支配收入将受到不利影响，旅游消费需求将受到抑制，进而影响公司的客源市场，导致公司营业收入和利润增长不足，甚至出现利润下滑的情形。</p> <p>应对措施：针对宏观环境变化的风险及对公司的影响，公司采取的应对措施为公司将目标客户定位在 8-16 岁中小学生，将服务内容定位在课外素质教育活动的开展，关注教育产品的开发。公司将加强对现有客户的维护以及潜在客户的开发，洞察客户需求，并利用自身的优势，开发更多有体验感的产品。同时，公司将不断提高员工的服务质量，满足客户对美好体验的需求。</p>
2、市场竞争风险	<p>随着人民生活水平的不断提高，旅游行业发展迅速，产业规模不断扩大，产业体系也日趋完善，逐渐成为我国第三产业中的重要支柱。青少年研学旅行也成为当下家长们的首选，让孩子走出国门，走向世界，在旅行中学习和成长。旅游行业，特别是出境旅游、青少年研学旅行成为了时下热点，同类型企业众多，同质化产品和价格竞争激烈，这些都影响了旅游行业的长</p>

	<p>期规范发展,市场竞争风险加剧。</p> <p>应对措施:针对市场竞争风险及对公司的影响,公司采取的应对措施是公司重点投入到“研学课程开发、研学人才培养”中,通过自行研发课程和与名校共建课程,形成课程的核心竞争力,通过完善服务体系,形成执行的核心竞争力和特色。而青少年国际游学将重点会以“文化交流”、“传统文化”等主题,联动相关政府、学校,形成强势的品牌,打造具有控制力和定价权的产品。</p>
<p>3、政策变动风险</p>	<p>2013年10月施行的《旅游法》及后续出台的旅游相关法律法规,对旅游行业的规范经营提出了更加明确的规定,由于旅游行业与人民群众日常生活体验关系密切,并且属于朝阳行业,受到国家和各级地方政府的高度重视,如果未来法律法规对旅行社经营活动的要求或执法部门的执法标准进一步提高,而届时公司未能及时相应调整,因此,旅行社行业面临相关政策变动的风险。</p> <p>应对措施:针对政策变动风险及对公司的影响,公司采取的应对措施为公司将持续关注国家相关政策、法律法规的颁布与执行,并加强员工法律法规意识的培养,严格按照国家相关政策经营旅行社业务。2016年国家教育部联合11部委出台《关于推进中小学生研学旅行的意见》,促进中国研学旅行健康快速发展。2020年中共中央、国务院出台《关于全面加强新时代大中小学劳动教育的意见》,也将促进中小学生劳动教育实践活动的蓬勃发展。</p>
<p>4、公司治理风险</p>	<p>有限公司整体变更为股份有限公司后,公司建立起相对完善的股份公司法治理结构及相对完整严格的内部管理制度。由于股份有限公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别,且股份公司成立时间较短,公司的各项管理控制制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在经营过程中逐步完善。特别是公司股份申请公开转让后,新的制度对公司治理提出了更高的要求,而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉,公司治理存在一定的风险。</p> <p>应对措施:针对公司治理风险及对公司的影响,公司采取的应对措施为公司将督促董事、监事、高级管理人员深刻理解和严格践行公司章程等公司治理制度,同时将公司治理的执行程序和实践效果纳入到对相关人员的考核考评中。</p>
<p>5、服务质量控制的风险</p>	<p>旅游行业直接面向游客的环节多、周期长,服务质量极为重要。公司通过制定严格的服务质量标准、建立完善的反馈监督机制,实现了服务质量的不断提升,游客满意度不断增加,效果显著。但由于客观环境的多变性、游客偏好的多样性、极端天气变化的偶发性以及不同带队领队自身素质能力的差异性等多种因素的影响,存在发生游客与公司之间的服务纠纷的可能,若公司应对不力,将对公司的品牌和业务产生不利影响。</p> <p>应对措施:针对公司服务质量控制的风险及对公司的影响,公司采取的应对措施,公司是“国家级服务业标准化试点单位”,</p>

	<p>根据自身业务需求，制定了各流程服务质量规范文本及内部一系列规章制度，以此来规范公司服务质量标准，并组织员工进行相关的培训，提高员工的服务意识和水平，对青少年游学各个环节实施系统全面的质量控制。</p>
6、不可抗力的风险	<p>公司主要经营青少年研学旅行、成年人旅游业务，受自然、政治、经济等因素的影响较大。目的地自然灾害、政治局势不稳定、罢工、流行性疾病等。凡是有可能影响到游客人身安全的事件，都将会影响游客的外出旅游选择，进而影响公司的经营业绩。因此，公司面临着目的地不可抗力的风险。</p> <p>应对措施：针对不可抗力的风险及对公司的影响，公司采取的应对措施为公司将时刻关注旅游目的地的天气和自然灾害情况，对旅游目的地的选择要符合我国对旅游目的地国家的要求，并实时关注最新公告，看当地是否有政治骚乱和自然灾害等，确定好整个团队的行程。</p>
7、公司按照最低标准为员工缴纳社会保险、未缴纳住房公积金费用而可能导致的补缴风险	<p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司共有员工 51 人。报告期内，公司的社保缴纳基数部分系参考当地规定的最低缴纳基数缴纳，并未按员工的实际工资作为缴纳基数。2016 年 2 月 29 日，公司向长沙市人力资源和社会保障局出具《承诺书》，承诺明珠旅游于 2016 年按照公司员工实际工资申报缴纳社保。公司目前暂未为员工缴纳住房公积金。报告期内，公司不存在因违反社会保障相关法律法规而受到行政处罚的情形，但仍不排除公司之后因未为所有员工全面缴纳社会保险、未缴纳住房公积金而可能导致的补缴等风险。</p> <p>应对措施：针对公司按照最低标准为员工缴纳社会保险、未缴纳住房公积金费用而可能导致的补缴风险及对公司的影响，公司采取的应对措施为公司控股股东、实际控制人陈容签署《关于长沙明珠国际旅游股份有限公司社会保险及住房公积金问题的承诺函》，承诺自愿承担因公司未严格按照相关规定缴纳社保、住房公积金而导致的一切责任和风险；如果劳动和社会保障主管部门要求公司对员工社会保险进行补缴的，公司实际控制人陈容将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴相关款项、滞纳金，并承担由此产生的任何其他费用支出或经济损失；如果住房公积金管理部门要求公司对员工住房公积金进行补缴的，公司实际控制人陈容将无条件按主管部门核定的金额无偿代公司补缴相关款项、滞纳金，并承担由此产生的任何其他费用支出或经济损失；对此，公司无需支付任何对价。</p>
8、业务技术运营管理人才流失风险	<p>产品领先是公司经营的战略方向，公司的产品设计、业务拓展、客户维护等都在一定程度上依赖核心业务运营管理人才。虽然公司一直在用明珠人的企业文化增强团队凝聚力防止核心人才流失，并计划实施股权激励来确保核心团队的稳定。但同行业公司对于优秀人才的争夺激烈，如果公司的薪酬和激励机制无法吸引人才，福利及保障制度不能留住人才，公司未来的业务发展可能会受到不利影响。</p> <p>应对措施：针对业务技术运营管理人才流失风险及对公司的影</p>

	<p>响，公司采取的应对措施为公司将进一步完善考核考评与激励机制，通过实施高级管理人员和主要业务部门负责人持股确保核心团队的稳定性，同时，加强人才的引进和培养，完善公司各项制度，建立和优化企业文化，建立良好的沟通机制，增强团队凝聚力，进一步稳定员工队伍以避免人才流失。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>货币资金余额较大的风险，报告期内，公司严格落实资金管理要求，在保障资金安全性与流动性的前提下，积极盘活存量货币资金。截至报告期末，公司货币资金余额已处于合理区间，故该风险已消除。</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年7月27日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016年7月27日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年7月27日	-	挂牌	关于减少与规范关联资金往	承诺尽量避免与公司发生关联交易和避免资金占	正在履行中

				来、关联交易的承诺	用	
董监高	2016年7月27日	-	挂牌	关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺	承诺尽量避免与公司发生关联交易和避免资金占用	正在履行中
其他	2016年7月27日	-	挂牌	关于减少与规范关联资金往来、关联交易的承诺	承诺尽量避免与公司发生关联交易和避免资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年7月27日	-	挂牌	关于社保、住房公积金的承诺	诺将通过行使股东权利、履行股东职责，保证和促使发行人及其子公司依法遵守社会保险费（包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险）及住房公积金相关法正在履行中 38 律法规规定，履行为员工缴纳社会保险和住房公积金的义务等。	正在履行中
董监高	2016年7月27日	-	挂牌	关于竞业禁止的承诺	公司的董事、监事、高级管理人员出具了《关于竞业禁止的承诺》，承诺上述人不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的相关情形	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	3,076,834	27.10%	0	3,076,834	27.10%	
	其中：控股股东、实际控制人	1,692,694	14.91%	0	1,692,694	14.91%	
	董事、监事、高管	862,804	7.60%	0	862,804	7.60%	
	核心员工	-	-	0	-	-	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	8,275,166	72.90%	0	8,275,166	72.90%	
	其中：控股股东、实际控制人	5,078,082	44.73%	0	5,078,082	44.73%	
	董事、监事、高管	2,588,420	22.80%	0	2,588,420	22.80%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		11,352,000	-	0	11,352,000	-	
普通股股东人数							10

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有 的质押股 份数量	期末持有 的司法冻结 股份数量
1	陈容	6,770,776	0	6,770,776	59.64%	5,078,082	1,692,694	0	0
2	万斌	953,307	0	953,307	8.40%	714,981	238,326	0	0
3	长沙市乐派投资管理服务中心(有限合伙)	912,996	0	912,996	8.04%	608,664	304,332	0	0
4	张平	755,328	0	755,328	6.65%	566,496	188,832	0	0
5	罗新颜	717,095	0	717,095	6.32%	537,822	179,273	0	0

6	余波	522,056	0	522,056	4.60%	391,542	130,514	0	0
7	苏雄伟	503,438	0	503,438	4.43%	377,579	125,859	0	0
8	湖南财运通私募股权投资基金管理有限公司	214,004	0	214,004	1.89%	0	214,004	0	0
9	焦春梅	2,000	0	2,000	0.02%	0	2,000	0	0
10	侯思欣	1,000	0	1,000	0.01%	0	1,000	0	0
合计		11,352,000	0	11,352,000	100%	8,275,166	3,076,834	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东陈容与万斌系姐弟关系，陈容系长沙市乐派投资管理服务中心（有限合伙）的普通合伙人、执行事务合伙人，除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈容	董事	女	1973年6月	2025年1月23日	2028年1月22日	6,770,776	0	6,770,776	59.64%
陈容	董事长、总经理	女	1973年6月	2025年1月23日	2028年1月22日	6,770,776	0	6,770,776	59.64%
万斌	董事	男	1976年9月	2025年1月23日	2028年1月22日	953,307	0	953,307	8.40%
万斌	副总经理	男	1976年9月	2025年1月23日	2028年1月22日	953,307	0	953,307	8.40%
张平	董事	女	1975年5月	2025年1月23日	2028年1月22日	755,328	0	755,328	6.65%
张平	副总经理	女	1975年5月	2025年1月23日	2028年1月22日	755,328	0	755,328	6.65%
罗新颜	董事	女	1976年7月	2025年1月23日	2028年1月22日	717,095	0	717,095	6.32%
罗新颜	副总经理	女	1976年7月	2025年1月23日	2028年1月22日	717,095	0	717,095	6.32%
余波	董事	女	1971年11月	2025年1月23日	2028年1月22日	522,056	0	522,056	4.60%
余波	董事会秘书、财务	女	1971年11月	2025年1月23日	2028年1月22日	522,056	0	522,056	4.60%

	负责人								
苏雄伟	董事	男	1980年3月	2025年1月23日	2028年1月22日	503,438	0	503,438	4.43%
苏雄伟	副总经理	男	1980年3月	2025年1月23日	2028年1月22日	503,438	0	503,438	4.43%
狄娜	董事	女	1985年1月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0%
李志	监事会主席	男	1985年5月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0%
王艺婕	监事	女	1987年6月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0%
夏胜兰	监事	女	1984年5月	2025年1月23日	2028年1月22日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司股东陈容与万斌系姐弟关系，陈容系长沙市乐派投资管理服务中心（有限合伙）的普通合伙人、执行事务合伙人，除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
---------	------	------	------	------

管理人员	6	0	0	6
销售人员	25	3	5	23
运营操作人员	18	1	1	18
财务人员	3	0	0	3
行政管理人员	1	0	0	1
员工总计	53	4	6	51

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	27	27
专科	25	22
专科以下	0	1
员工总计	53	51

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

报告期内，全年减少员工6名，新进员工4名。
公司目前没有离退休员工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求以及其他相关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，进一步强化内控管理体系，确保公司规范运作。公司在整体变更为股份有限公司之时就已结合自身情况先后制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理办法》等内部控制制度。报告期内，公司严格按照以上制度实施公司治理。在公司运营中，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合相关法律、法规和《公司章程》的要求，公司重大生产经营决策、财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，切实保障了投资者的信息知情权、资产收益权以及重大参与决策权等权利。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。公司具备独立自主经营的能力。

1、业务独立性：公司主要从事青少年研学旅行、成年人旅游。公司业务具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、采购、销售部门及渠道，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业具有同业竞争的情况，不存在影响公司独立性的重大、频繁的关联交易。公司业务独立。

2、资产独立性：公司不存在为控股股东担保、资金被控股股东占用的情形。公司资产独立。

3、人员独立性：报告期内，公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外职务的情形，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

4、财务独立性：公司建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，公司不存在股东干预公司资金使用的情形。公司财务独立。

5、机构独立性：公司已依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、副总经理、财务负责人在内的高级管理人员，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立的经营和办公场所，不存在混合经营、合署办公的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》《公司章程》等有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工作，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整和完善。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算、财务管理和风险控制等内部管理制度，并能够得到有效执行。公司将不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内，公司严格按照相关规定、制度编制和披露定期报告。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	鹏盛 A 审字[2026]00066 号			
审计机构名称	鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	深圳市福田区福田街道福山社区滨河大道 5020 号同心大厦 21 层 2101 室			
审计报告日期	2026 年 4 月 15 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	邹文华 1 年	欧阳志 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	8.8			

审 计 报 告

鹏盛 A 审字[2026]00066 号

长沙明珠国际旅游股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了长沙明珠国际旅游股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司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职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

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、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年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并不涵盖其他信息，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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，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贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

五、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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）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。

（四）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，就可能导致对贵公司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贵公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

鹏盛会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

邹文华

中国·深圳

中国注册会计师：

欧阳志

2026年4月15日

--

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	1,123,813.53	2,945,607.58
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（一）2	5,909,350.23	1,227,258.75
应收款项融资			
预付款项	五（一）3	688,677.39	734,004.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）4	353,844.69	252,767.75
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）5	101,445.12	154,610.77
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	五（一）6	66,625.61	81,331.94
流动资产合计		8,243,756.57	5,395,581.74
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（一）7	33,167.55	36,582.27

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（一）8	761,070.23	927,121.90
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	五（一）9	478,723.42	578,068.13
递延所得税资产	五（一）10	190,166.05	224,524.36
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,463,127.25	1,766,296.66
资产总计		9,706,883.82	7,161,878.40
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（一）12	5,023,456.56	2,395,776.57
预收款项			
合同负债	五（一）13	760,290.10	747,734.85
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）14	289,248.90	244,786.90
应交税费	五（一）15	60,049.14	31,768.22
其他应付款	五（一）16	337,616.09	228,738.02
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）17	208,609.32	200,191.53
其他流动负债	五（一）18	45,595.65	44,472.22
流动负债合计		6,724,865.76	3,893,468.31
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		-	-
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）19	770,620.93	950,830.25
长期应付款	五（一）20		
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五（一）10	152,214.04	185,424.38
其他非流动负债			
非流动负债合计		922,834.97	1,136,254.63
负债合计		7,647,700.73	5,029,722.94
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）21	11,352,000.00	11,352,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）22	297,054.02	297,054.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（一）23	8,181.62	8,181.62
一般风险准备			
未分配利润	五（一）24	-9,598,052.55	-9,525,080.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,059,183.09	2,132,155.46
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		2,059,183.09	2,132,155.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,706,883.82	7,161,878.40

法定代表人：陈容

主管会计工作负责人：余波

会计机构负责人：余波

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		822,771.86	1,337,098.14
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五（一）1	5,567,636.22	1,099,846.63

应收款项融资			
预付款项		463,625.39	443,528.57
其他应收款	十五（一）2	549,480.18	713,070.14
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		98,917.12	152,082.77
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		55,215.00	78,025.00
流动资产合计		7,557,645.77	3,823,651.25
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（一）3	2,600,000.00	2,600,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		33,167.55	36,582.27
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		761,070.23	927,121.90
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		478,723.42	578,068.13
递延所得税资产		190,166.05	224,524.36
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,063,127.25	4,366,296.66
资产总计		11,620,773.02	8,189,947.91
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,481,281.46	1,907,979.36
预收款项			

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		266,959.90	224,826.90
应交税费		34,613.12	6,582.20
其他应付款		2,113,288.85	1,109,793.57
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		732,461.72	712,504.49
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		208,609.32	200,191.53
其他流动负债		43,947.73	42,750.28
流动负债合计		7,881,162.10	4,204,628.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		770,620.93	950,830.25
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		152,214.04	185,424.38
其他非流动负债			
非流动负债合计		922,834.97	1,136,254.63
负债合计		8,803,997.07	5,340,882.96
所有者权益（或股东权益）：			
股本		11,352,000.00	11,352,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		297,054.02	297,054.02
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		8,181.62	8,181.62
一般风险准备			
未分配利润		-8,840,459.69	-8,808,170.69
所有者权益（或股东权益）合计		2,816,775.95	2,849,064.95
负债和所有者权益（或股东权益）合计		11,620,773.02	8,189,947.91

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		56,383,764.62	54,835,247.82
其中：营业收入	五（二）1	56,383,764.62	54,835,247.82
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		56,397,223.23	54,860,649.52
其中：营业成本	五（二）1	50,164,484.91	48,489,539.70
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	21,764.30	24,431.13
销售费用	五（二）3	2,716,931.91	2,661,363.82
管理费用	五（二）4	3,406,857.49	3,557,628.55
研发费用			
财务费用	五（二）5	87,184.62	127,686.32
其中：利息费用	五（二）5	55,008.47	69,513.05
利息收入	五（二）5	3,763.05	3,117.30
加：其他收益	五（二）6	21,791.82	37,807.63
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（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）	五（二）7	-82,017.44	88,631.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-73,684.23	101,037.17
加：营业外收入	五（二）8	8,603.09	3,400.00
减：营业外支出	五（二）9	-	4,880.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-65,081.14	99,556.88

减：所得税费用	五(二)10	7,891.23	5,270.56
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-72,972.37	94,286.32
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-72,972.37	94,286.32
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
2.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		-72,972.37	94,286.32
六、其他综合收益的税后净额			
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
(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			
(4)企业自身信用风险公允价值变动			
(5)其他			
2.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			
(二)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		-72,972.37	94,286.32
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额		-72,972.37	94,286.32
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		-0.01	0.01
(二)稀释每股收益(元/股)		-0.01	0.01

法定代表人：陈容

主管会计工作负责人：余波

会计机构负责人：余波

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
----	----	-------	-------

一、营业收入	十五（二） 1	51,905,298.24	48,974,275.95
减：营业成本	十五（二） 1	46,370,290.19	43,419,498.66
税金及附加		18,255.30	17,709.20
销售费用		2,427,880.17	2,349,703.65
管理费用		2,986,007.76	3,027,730.54
研发费用			
财务费用		88,097.08	129,579.85
其中：利息费用		55,008.47	69,513.05
利息收入		2,750.97	1,132.41
加：其他收益		17,457.83	34,110.99
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（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）		-71,969.69	87,225.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-39,744.12	151,390.52
加：营业外收入		8,603.09	3,400.00
减：营业外支出			4,782.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-31,141.03	150,008.25
减：所得税费用		1,147.97	-456.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-32,289.00	150,465.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		-32,289.00	150,465.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填 列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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			
六、综合收益总额		-32,289.00	150,465.20
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		51,890,614.14	55,459,242.42
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	1,137,500.96	984,767.84
经营活动现金流入小计		53,028,115.10	56,444,010.26
购买商品、接受劳务支付的现金		47,383,338.17	47,720,840.88
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,544,698.04	4,764,888.27
支付的各项税费		378,558.57	456,182.72
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）1	2,290,815.44	2,633,764.64

经营活动现金流出小计		54,597,410.22	55,575,676.51
经营活动产生的现金流量净额		-1,569,295.12	868,333.75
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,049.10	59,340.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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			
投资活动现金流出小计		26,049.10	59,340.00
投资活动产生的现金流量净额		-26,049.10	-59,340.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			6,480.00
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	五（三）1	226,800.00	226,800.00
筹资活动现金流出小计		226,800.00	233,280.00
筹资活动产生的现金流量净额		-226,800.00	-233,280.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,822,144.22	575,713.75
加：期初现金及现金等价物余额		2,730,157.58	2,154,443.83
六、期末现金及现金等价物余额		908,013.36	2,730,157.58

法定代表人：陈容

主管会计工作负责人：余波

会计机构负责人：余波

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
----	----	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		47,574,684.28	49,493,104.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,447,242.32	3,554,672.40
经营活动现金流入小计		52,021,926.60	53,047,776.58
购买商品、接受劳务支付的现金		43,715,700.41	42,593,465.66
支付给职工以及为职工支付的现金		3,887,544.17	4,043,824.06
支付的各项税费		293,796.17	332,743.75
支付其他与经营活动有关的现金		4,392,843.03	5,052,116.18
经营活动现金流出小计		52,289,883.78	52,022,149.65
经营活动产生的现金流量净额		-267,957.18	1,025,626.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,049.10	59,340.00
投资支付的现金			500,000.00
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			
投资活动现金流出小计		26,049.10	559,340.00
投资活动产生的现金流量净额		-26,049.10	-559,340.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		226,800.00	226,800.00
筹资活动现金流出小计		226,800.00	226,800.00
筹资活动产生的现金流量净额		-226,800.00	-226,800.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-520,806.28	239,486.93
加：期初现金及现金等价物余额		1,188,578.14	949,091.21
六、期末现金及现金等价物余额		667,771.86	1,188,578.14

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股东 权益	所有者权 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	一般 风险 准备			未分配利润
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-9,525,080.18		2,132,155.46
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	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-9,525,080.18		2,132,155.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-72,972.37		-72,972.37
（一）综合收益总额											-72,972.37		-72,972.37
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													

1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
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、本期末余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-9,598,052.55	2,059,183.09

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 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	一般 风险 准备	未分配利润		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-9,619,366.50		2,037,869.14
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	11,352,000.00			297,054.02				8,181.62		-9,619,366.50		2,037,869.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										94,286.32		94,286.32
（一）综合收益总额										94,286.32		94,286.32
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
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	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-9,525,080.18		2,132,155.46

法定代表人：陈容

主管会计工作负责人：余波

会计机构负责人：余波

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-8,808,170.69	2,849,064.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-8,808,170.69	2,849,064.95

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	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-8,840,459.69	2,816,775.95

项目	2024 年											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-8,958,635.89	2,698,599.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-8,958,635.89	2,698,599.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											150,465.20	150,465.20
（一）综合收益总额											150,465.20	150,465.20
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入												

资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
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、本期末余额	11,352,000.00				297,054.02				8,181.62		-8,808,170.69	2,849,064.95
---------	---------------	--	--	--	------------	--	--	--	----------	--	---------------	--------------

长沙明珠国际旅游股份有限公司

财务报表附注

2025年1月1日至2025年12月31日
(除特别注明外,本附注金额单位均为人民币元)

一、公司基本情况

长沙明珠国际旅游股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)由长沙明珠旅行社有限公司整体变更设立,成立于2016年1月11日,取得长沙市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为91430111779017171X的《营业执照》;2016年7月27日,公司在全国中小企业股份转让系统有限责任公司正式挂牌。截止2025年12月31日,公司注册资本为人民币1,135.20万元。注册地址:湖南省长沙市雨花区万家丽中路二段239号中城丽景香山园14栋-101,102;法定代表人:陈容;经营期限为长期。

经营范围:入境旅游业务;境内旅游业务;出境旅游业务;研学旅行;研学旅行策划与组织;研学旅行教育创意;研学旅行教育基地配套及服务;研学旅行教育基地品牌策划推广;会议及展览服务;文化艺术交流活动的组织;文化艺术竞赛活动的组织策划;文化艺术讲座活动的组织策划;旅游管理服务;旅游规划设计;旅游项目开发;企业管理服务。(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)

本公司及各子公司主要从事青少年游学、成年人旅游、疗休养服务、会议会展服务。

本公司证券代码为838089。

本公司实际控制人为陈容。

本财务报表业经本公司董事会于2025年4月15日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。此外,本公司还参照中国证监会《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(2023年修订)》披露有关财务信息。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

(三) 财务报表披露遵循的重要性原则和判断标准

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则,本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下:

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额占该科目余额 10%以上的应收款项
重要的应收款项本年坏账准备收回或转回金额	金额 \geq 10 万元
账龄超过 1 年的重要应付款	金额 \geq 10 万元

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 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。

(三) 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。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号合并财务报表》编制。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；

(2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；

(3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的

金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 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

采用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。

3) 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)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，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用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。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 以摊余成本计量的金融负债

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负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的

报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础,对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务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加,公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,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,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日,若公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时,公司以共同风险特征为依据,将金融工具划分为不同组合。

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，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；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一） 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款及合同资产，单项计提减值准备。对于未发生信用减值的应收账款及合同资产，根据以前年度具有类似信用风险特征的应收账款、合同资产组合的历史信用损失率为基础，结合当前状况以及对未来经济状况的前瞻性预测对历史数据进行调整，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照模型，计算预期信用损失。

本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

（1）应收票据组合	
应收票据组合1	商业承兑汇票
应收票据组合2	银行承兑汇票
应收票据组合3	财务公司承兑汇票
（2）应收账款组合	
应收账款组合1	本公司合并范围内的应收帐款
应收账款组合2	扣除组合1以外的应收款项
（3）其他应收款组合	
其他应收款组合1	本公司合并范围内的其他应收款
其他应收款组合2	扣除组合1以外的应收款项

（十二） 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生

产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

（1） 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

（2） 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

（3） 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别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）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

（1） 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2） 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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初始投资成本。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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其

他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 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”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权

时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5、0	19.00-33.33

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

（十七） 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用权资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十八） 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九） 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1） 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

（2） 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对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；

2) 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。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新

计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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）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）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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十） 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十一） 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：

（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受

该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司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以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3. 收入确认的具体方法

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

本公司的收入主要由青少年游学、成年人旅游、疗休养服务和会议会展服务构成。对于青少年游学、成年人旅游，公司在游学活动及旅游活动结束后依据最终报价单或结算单确认收入；对于疗休养服务、会议会展服务，公司在服务结束后依据结算单确认收入。

（二十二） 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 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；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产

在转回日的账面价值。

（二十三） 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，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，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（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。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十四） 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（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公司提供贷款的，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公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十五） 递延所得税资产、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，该计税基础与其账面数之间的差额），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. 确认递延所得税资产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。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1） 企业合并；（2） 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1） 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2） 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十六） 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1） 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1） 租赁负债的初始计量金额；2） 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3） 承租人发生的初始直接费用；4） 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

（2） 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于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，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，如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，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1） 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的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。

（2） 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的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。

3. 售后租回

（1） 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(二十七) 重要会计政策和会计估计变更

无

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率%
增值税	以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，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6、1
城市维护建设税	应纳流转税税额	7
教育费附加	应纳流转税税额	3
地方教育附加	应纳流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	20

(二) 税收优惠

①根据《企业所得税法》第二十八条“符合条件的小型微利企业，减按 20%的税率征收企业所得税。”《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号)、根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号)的规定：自 2023 年 1 月 1 日至 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；自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 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。根据《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)的规定：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。母公司及子公司湖南永康职工疗养服务有限公司、湖南明珠达智红培教育科技有限公司、湖南明珠达智会务有限公司本年符合小型微利企业，适用该税收优惠政策。

②根据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财

政部 税务总局公告 2023 年第 1 号) 及《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号) 的规定: 自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日, 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; 自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日, 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; 延续小规模纳税人增值税以上减免政策至 2027 年 12 月 31 日。子公司湖南明珠达智红培教育科技有限公司和湖南明珠达智会务有限公司享受该税收优惠政策。

③根据《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) 的规定: 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。子公司湖南明珠达智红培教育科技有限公司和湖南明珠达智会务有限公司享受该税收优惠政策。

④根据财税【2016】12 号文, 小微企业按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元(按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元)的缴纳义务人免征教育费附加和地方教育费附加两项。子公司湖南明珠达智红培教育科技有限公司、湖南明珠达智会务有限公司享受该项税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	8,488.46	19,489.77
银行存款	899,524.90	2,835,667.81
其他货币资金	215,800.17	90,450.00
合 计	1,123,813.53	2,945,607.58
其中: 存放在境外的款项总额		

(2) 其他说明

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司因电子卖场增信款受限资金为 90,800.17 元、因旅游保证金受限资金为 125,000.00 元。

2. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	5,880,329.82	1,226,552.37
1-2 年	171,784.80	88,620.00
2-3 年	65,177.00	
3 年以上	1,630.50	1,630.50
账面余额合计	6,118,922.12	1,316,802.87
减：坏账准备	209,571.89	89,544.12
账面价值合计	5,909,350.23	1,227,258.75

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,403,980.80	55.63			3,403,980.80
按组合计提坏账准备	2,714,941.32	44.37	209,571.89	7.72	2,505,369.43
合 计	6,118,922.12	100.00	209,571.89	3.42	5,909,350.23

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,316,802.87	100.00	89,544.12	6.80	1,227,258.75
合 计	1,316,802.87	100.00	89,544.12	6.80	1,227,258.75

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			计提依据
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
长沙市雨花区枫树山明昇小学			454,783.00			收回风险低
长沙市雨花区砂子塘新世界小学			447,566.00			收回风险低

湖南师大附中博才实验中学			266,025.00			收回风险低
长沙市雨花区泰禹第三小学			245,525.00			收回风险低
长沙市雅礼雨花中学			203,320.00			收回风险低
小 计			1,617,219.00			

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1-合并范围内的应收帐款			
组合 2-扣除组合 1 以外的应收款项	2,714,941.32	209,571.89	7.72
小 计	2,714,941.32	209,571.89	7.72

4) 组合 2 计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,476,349.02	123,817.45	5.00
1-2 年	171,784.80	51,535.44	30.00
2-3 年	65,177.00	32,588.50	50.00
3 年以上	1,630.50	1,630.50	100.00
小 计	2,714,941.32	209,571.89	7.72

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	89,544.12	120,027.77					209,571.89
合 计	89,544.12	120,027.77					209,571.89

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
湖南省同程亲和力旅游国际旅行社有限公司	1,044,089.50	17.06	52,204.48
长沙市雨花区枫树山明昇小学	454,783.00	7.43	
长沙市雨花区砂子塘新世界小学	447,566.00	7.31	
湖南师大附中博才实验中学	266,025.00	4.35	
长沙市雨花区泰禹第三小学	239,625.00	3.92	
小 计	2,452,088.50	40.07	52,204.48

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 2,452,088.50 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 40.07%，相应计提的应收账款坏账准备为 52,204.48 元。

3. 预付款项

(1) 账龄分析

明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	账面价值	账面余额	比例 (%)	账面价值
1 年以内	455,391.63	66.13	455,391.63	677,970.09	92.37	677,970.09
1-2 年	227,121.90	32.98	227,121.90	51,034.86	6.95	51,034.86
2-3 年	1,163.86	0.17	1,163.86	5,000.00	0.68	5,000.00
3 年以上	5,000.00	0.72	5,000.00			
合 计	688,677.39	100.00	688,677.39	734,004.95	100.00	734,004.95

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
广州长隆集团有限公司	83,039.10	12.06
广东大悦国际旅行社有限公司	60,000.00	8.71
丁毅	54,070.00	7.85
湖南新康辉国际旅行社有限责任公司	50,600.00	7.35
湖南省嘉年华旅游客运有限公司	50,000.00	7.26
小 计	297,709.10	43.23

期末余额前 5 名的预付款项合计数为 297,709.10 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 43.23%。

4. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利		
其他应收款	353,844.69	252,767.75
合 计	353,844.69	252,767.75

(2) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金/质保金	419,800.00	397,000.00
备用金/借支	154,410.24	123,151.00
社保个人部分/个人所得税	25,776.80	24,829.43
应收退回款	8,120.00	60.00
账面余额合计	608,107.04	545,040.43
减：坏账准备	254,262.35	292,272.68
账面价值合计	353,844.69	252,767.75

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	330,047.04	203,843.79
1-2 年	42,000.00	10,136.64
2-3 年	5,000.00	100,000.00
3 年以上	231,060.00	231,060.00
账面余额合计	608,107.04	545,040.43
减：坏账准备	254,262.35	292,272.68
账面价值合计	353,844.69	252,767.75

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	608,107.04	100.00	254,262.35	41.81	353,844.69
合计	608,107.04	100.00	254,262.35	41.81	353,844.69

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	545,040.43	100.00	292,272.68	53.62	252,767.75
合计	545,040.43	100.00	292,272.68	53.62	252,767.75

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1-本公司合并范围内的其他应收款			
组合 2-扣除组合 1 以外的应收款项	608,107.04	254,262.35	41.81
合计	608,107.04	254,262.35	41.81

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项目	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)	
期初数	292,272.68			292,272.68
期初数在本期				
--转入第一阶段	292,272.68			292,272.68
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回或转回	38,010.33			38,010.33

本期核销				
其他变动				
期末数	254,262.35			254,262.35
期末坏账准备计提比例 (%)	41.81			41.81

② 本期无重要的坏账准备收回或转回情况

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
邹宇琴、邹树军	押金/质保金	100,000.00	3 年以上	16.44	100,000.00
刘波	备用金/借支	60,000.00	1 年以内	9.87	3,000.00
长沙环融文化旅游发展有限公司 融创施柏阁酒店	押金/质保金	50,000.00	1 年以内	8.22	2,500.00
刘淑华	押金/质保金	49,871.00	1 年以内	8.20	2,493.55
湖南芒果优伴区块链有限公司	押金/质保金	30,000.00	3 年以上	4.93	30,000.00
小 计		289,871.00		47.66	137,993.55

5. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	101,445.12		101,445.12	154,610.77		154,610.77
合 计	101,445.12		101,445.12	154,610.77		154,610.77

6. 其他流动资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
责任险	26,080.00		26,080.00	24,645.00		24,645.00
网站/平台费用	24,335.00		24,335.00	53,380.00		53,380.00

留抵税额			3,306.94		3,306.94
待认证进项税额	11,410.61	11,410.61			
其他费用	4,800.00	4,800.00			
合 计	66,625.61	66,625.61	81,331.94		81,331.94

7. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	33,167.55	36,582.27
固定资产清理		
合 计	33,167.55	36,582.27

(2) 固定资产

1) 明细情况

项 目	办公设备及其他	合 计
账面原值		
期初数	115,669.05	115,669.05
本期增加金额	17,049.10	17,049.10
1) 购置	17,049.10	17,049.10
2) 在建工程转入		
3) 企业合并增加		
本期减少金额		
1) 处置或报废		
期末数	132,718.15	132,718.15
累计折旧		
期初数	79,086.78	79,086.78
本期增加金额	20,463.82	20,463.82
1) 计提	20,463.82	20,463.82
本期减少金额		
1) 处置或报废		
期末数	99,550.60	99,550.60
减值准备		

期初数		
本期增加金额		
1) 计提		
本期减少金额		
1) 处置或报废		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	33,167.55	33,167.55
期初账面价值	36,582.27	36,582.27

8. 使用权资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	1,660,516.86	1,660,516.86
本期增加金额		
1) 租入		
本期减少金额		
1) 处置		
期末数	1,660,516.86	1,660,516.86
累计折旧		
期初数	733,394.96	733,394.96
本期增加金额	166,051.67	166,051.67
1) 计提	166,051.67	166,051.67
本期减少金额		
1) 处置		
期末数	899,446.63	899,446.63
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
1) 计提		

本期减少金额		
1) 处置		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	761,070.23	761,070.23
期初账面价值	927,121.90	927,121.90

9. 长期待摊费用

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修款	553,952.75		92,325.48		461,627.27
网络系统	24,115.38	9,000.00	16,019.23		17,096.15
合计	578,068.13	9,000.00	108,344.71		478,723.42

10. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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	950,830.25	190,166.05	1,122,621.78	224,524.36
合 计	950,830.25	190,166.05	1,122,621.78	224,524.36

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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	761,070.23	152,214.04	927,121.90	185,424.38
合 计	761,070.23	152,214.04	927,121.90	185,424.38

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
坏账准备形成的可抵扣暂时性差异	463,834.24	381,816.80
可抵扣亏损	6,673,394.23	6,840,671.96
合 计	7,137,228.47	7,222,488.76

(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	期末数	期初数	备注
2025 年		243,623.48	
2026 年	1,546,364.16	1,626,729.93	
2027 年	2,199,023.63	2,199,023.63	
2028 年	2,614,174.82	2,614,174.82	
2029 年	157,120.10	157,120.10	
2030 年	156,711.52		
合 计	6,673,394.23	6,840,671.96	

11. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	215,800.17	215,800.17	使用权受限	旅游保证金及电子卖场增信款
合 计	215,800.17	215,800.17		

2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	215,450.00	215,450.00	使用权受限	旅游保证金及电子卖场增信款
合 计	215,450.00	215,450.00		

12. 应付账款

明细情况

项 目	期末数	期初数
团款	5,023,456.56	2,395,776.57
合 计	5,023,456.56	2,395,776.57

13. 合同负债

明细情况

项 目	期末数	期初数
预收团款	760,290.10	747,734.85
合 计	760,290.10	747,734.85

14. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	244,786.90	4,107,957.48	4,063,495.48	289,248.90
—离职后福利—设定提存计划		481,202.56	481,202.56	
辞退福利				
1年内到期的其他福利				
合 计	244,786.90	4,589,160.04	4,544,698.04	289,248.90

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	244,786.90	3,564,230.90	3,519,768.90	289,248.90
职工福利费		249,215.42	249,215.42	
社会保险费		275,831.16	275,831.16	
其中：医疗保险费		249,902.61	249,902.61	
工伤保险费		25,928.55	25,928.55	
生育保险费				
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		18,680.00	18,680.00	
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
非货币性福利				
小 计	244,786.90	4,107,957.48	4,063,495.48	289,248.90

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		461,031.84	461,031.84	
失业保险费		20,170.72	20,170.72	
企业年金缴费				
小 计		481,202.56	481,202.56	

15. 应交税费

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	49,794.47	22,978.30
企业所得税	6,743.26	5,727.51
城市维护建设税	2,138.58	1,483.65
教育费附加	1,372.83	893.89
个人所得税		684.87
合 计	60,049.14	31,768.22

16. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息		
应付股利		
其他应付款	337,616.09	228,738.02
合 计	337,616.09	228,738.02

(2) 其他应付款

明细情况

项 目	期末数	期初数
应退款/垫付款	289,009.31	178,738.02
押金/质保金	40,000.00	50,000.00
其他	8,606.78	
合 计	337,616.09	228,738.02

17. 一年内到期的非流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应付款	40,400.00	40,400.00
一年内到期的租赁负债	168,209.32	159,791.53
合 计	208,609.32	200,191.53

18. 其他流动负债

明细情况

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	45,595.65	44,472.22

合 计	45,595.65	44,472.22
-----	-----------	-----------

19. 租赁负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	1,072,500.00	1,299,300.00
减：未确认融资费用	133,669.75	188,678.22
小 计	938,830.25	1,110,621.78
减：一年内到期的租赁负债	168,209.32	159,791.53
合 计	770,620.93	950,830.25

20. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	40,400.00	40,400.00
专项应付款		
减：一年内到期部分	40,400.00	40,400.00
合 计		

2) 其他说明

长期应付款系公司收取的加盟费及代理费。

21. 股本

明细情况

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送股	公积 金转 股	其他	小计	
股份总数	11,352,000.00						11,352,000.00

22. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	297,054.02			297,054.02
其他资本公积				
合 计	297,054.02			297,054.02

23. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	8,181.62			8,181.62
任意盈余公积				
合 计	8,181.62			8,181.62

24. 未分配利润

明细情况

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	-9,525,080.18	-9,619,366.50
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-9,525,080.18	-9,619,366.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-72,972.37	94,286.32
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		
期末未分配利润	-9,598,052.55	-9,525,080.18

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	56,383,764.62	50,164,484.91	54,835,247.82	48,489,539.70
其他业务收入				
合 计	56,383,764.62	50,164,484.91	54,835,247.82	48,489,539.70
其中：与客户之间的合同产生的收入	56,383,764.62		54,835,247.82	

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本

青少年游学	37,054,040.83	32,621,807.15	40,948,847.55	35,673,024.08
成年人旅游	17,599,548.66	16,008,500.61	11,223,103.51	10,408,759.37
疗休养服务	748,522.65	656,795.11	1,455,822.59	1,313,970.84
会议会展服务	981,652.48	877,382.04	1,207,474.17	1,093,785.41
小计	56,383,764.62	50,164,484.91	54,835,247.82	48,489,539.70

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内	52,028,065.00	46,143,565.43	52,172,481.48	46,075,132.22
国外	4,355,699.62	4,020,919.48	2,662,766.34	2,414,407.48
小计	56,383,764.62	50,164,484.91	54,835,247.82	48,489,539.70

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	56,383,764.62	54,835,247.82
在某一时段内确认收入		
小计	56,383,764.62	54,835,247.82

(3) 分摊至剩余履约义务的交易价格

2025年12月31日,公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为805,880.75元,其中805,880.75元,预计将于2026年度确认收入。

2. 税金及附加

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	12,981.88	14,555.20
教育费附加	8,782.42	9,875.93
合计	21,764.30	24,431.13

3. 销售费用

明细情况

项目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,132,719.55	1,998,398.53
广告及业务宣传费	99,895.76	129,734.26

旅游物资	97,477.30	165,594.37
差旅费	35,400.42	61,165.84
资料费	23,508.72	24,556.73
招待费	67,090.15	68,469.95
服务费	153,900.00	73,111.88
折旧及摊销	16,019.23	46,242.89
团队意外险	90,920.78	94,089.37
合 计	2,716,931.91	2,661,363.82

4. 管理费用

明细情况

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,456,440.49	2,511,709.76
折旧及摊销	278,840.97	276,587.37
业务招待费	48,454.04	98,620.04
办公费	215,888.78	212,026.77
水电费	34,345.76	37,055.92
差旅费	29,756.75	75,088.20
咨询服务费	235,099.19	264,156.97
电话费	14,593.42	18,669.44
物业费	19,326.64	15,527.88
保险	23,238.45	35,194.48
修理费	32,158.00	7,837.60
其他	18,715.00	5,154.12
合 计	3,406,857.49	3,557,628.55

5. 财务费用

明细情况

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	55,008.47	69,513.05
减：利息收入	3,763.05	3,117.30
手续费及其他	35,939.20	61,290.57

合 计	87,184.62	127,686.32
-----	-----------	------------

6. 其他收益

明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	16,133.00	25,584.40	16,133.00
免征增值税	5,658.82	12,223.23	5,658.82
合 计	21,791.82	37,807.63	21,791.82

7. 信用减值损失

明细情况

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-82,017.44	88,631.24
合 计	-82,017.44	88,631.24

8. 营业外收入

明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
党建经费/党费返还	8,103.00	3,400.00	8,103.00
其他	500.09		500.09
合 计	8,603.09	3,400.00	8,603.09

9. 营业外支出

明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
税收/保险滞纳金		4,782.27	
其他		98.02	
合 计		4,880.29	

10. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	6,743.26	5,727.51
递延所得税费用	1,147.97	-456.95
合 计	7,891.23	5,270.56

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-65,081.14	99,556.88
按母公司适用税率计算的所得税费用	-13,016.23	19,911.38
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入和税收优惠（不含税率优惠）的影响	-20,229.78	-17,182.53
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,243.52	14,323.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,073.15	
本期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	47,966.87	13,697.76
利用以前期间的税务亏损		-25,479.71
所得税费用	7,891.23	5,270.56

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	3,412.88	2,667.30
政府补助收入	16,133.00	25,584.40
往来及其他	1,117,955.08	956,516.14
合 计	1,137,500.96	984,767.84

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
银行手续费	35,939.20	61,265.57
各种费用付现	1,190,650.86	1,478,239.56
往来及其他	1,064,225.38	1,094,259.51
合 计	2,290,815.44	2,633,764.64

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债	226,800.00	226,800.00

合 计	226,800.00	226,800.00
-----	------------	------------

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-72,972.37	94,286.32
加: 信用减值损失	82,017.44	-88,631.24
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,463.82	18,210.20
使用权资产折旧	166,051.67	166,051.69
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	108,344.71	138,568.37
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)	54,658.30	69,513.05
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	34,358.31	32,753.39
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-33,210.34	-33,210.34
存货的减少(增加以“-”号填列)	53,165.65	-5,402.60
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-4,924,949.17	-263,638.84
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,942,776.86	739,833.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,569,295.12	868,333.75
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		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	908,013.36	2,730,157.58

减：现金的期初余额	2,730,157.58	2,154,443.83
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,822,144.22	575,713.75

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	908,013.36	2,730,157.58
其中：库存现金	8,488.46	19,489.77
可随时用于支付的银行存款	899,524.90	2,710,667.81
可随时用于支付的其他货币资金		
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		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	908,013.36	2,730,157.58
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		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
电子卖场增信款	90,800.17	90,450.00	资金使用受到限制
旅游保证金	125,000.00	125,000.00	资金使用受到限制
小 计	215,800.17	215,450.00	

(五) 其他

1. 租赁

(1) 公司作为承租人

- 1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五（一）8之说明。
- 2) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	55,008.47	63,033.05

计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	226,800.00	226,800.00
售后租回交易产生的相关损益		

六、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将湖南永康职工疗养服务有限公司、湖南明珠达智红培教育科技有限公司、湖南明珠达智会务有限公司 3 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
湖南永康职工疗养服务有限公司	200.00 万元	湖南省长沙市	职工疗养服务	100.00		购买
湖南明珠达智红培教育科技有限公司	200.00 万元	湖南省长沙市	文化活动的组织与策划	100.00		购买
湖南明珠达智会务有限公司	200.00 万元	湖南省长沙市	会议及展览服务；旅游管理服务；	100.00		设立

七、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	
其中：计入其他收益	16,133.00
计入营业外收入	
合 计	16,133.00

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	16,133.00	25,584.40
计入营业外收入的政府补助金额		
合 计	16,133.00	25,584.40

八、与金融工具相关的风险

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关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，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、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公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)4之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 40.07%（2024 年 12 月 31 日：47.28%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

九、公允价值的披露

年末无以公允价值计量的资产和负债的情况。

十、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

（1）本公司的母公司

不适用

（2）本公司最终控制方是

本公司实际控制人为陈容，任公司董事长、总经理，持股比例为 59.6439%

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

（1）本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
张平	股东、董事、副总经理（持股 6.6537%）
罗新颜	股东、董事、副总经理（持股 6.3169%）
万斌	股东、董事、副总经理（持股 8.3977%）
长沙市乐派投资管理服务中心（有限合伙）	股东（持股 8.0426%）
湖南财运通私募股权投资基金管理有限公司	股东（持股 1.8852%）

狄娜	董事
余波	股东、董事、董事会秘书、财务负责人（持股 4.5988%）
苏雄伟	股东、董事、副总经理（持股 4.4348%）
夏胜兰	监事
王艺婕	监事
李志	监事会主席
陈红	与实际控制人关系密切的家庭成员

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

3. 关联租赁情况

无

4. 关联担保情况

无

5. 关联方资金拆借

无

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无

7. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	976,780.80	970,793.30

8. 其他关联交易

无

（三）关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	狄娜	8,810.00	440.50		
小 计		8,810.00	440.50		

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
小 计			
其他应付款	罗新颜	6,421.50	6,421.50
其他应付款	夏胜兰	5,203.86	716.00
其他应付款	陈红	200.00	200.00
其他应付款	狄娜	15.80	
其他应付款	张平	211.60	
小 计		12,052.76	7,337.50

十一、 股份支付

无

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

不存在需要披露的重要承诺事项

(二) 或有事项

不存在需要披露的或有事项

十三、 资产负债表日后事项

无

十四、 其他重要事项

无

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	5,528,090.65	1,100,572.77
1-2 年	161,660.80	77,575.00
2-3 年	65,177.00	
3 年以上	1,630.50	1,630.50
账面余额合计	5,756,558.95	1,179,778.27

减：坏账准备	188,922.73	79,931.64
账面价值合计	5,567,636.22	1,099,846.63

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	3,403,980.80	59.13			3,403,980.80
按组合计提坏账准备	2,352,578.15	40.87	188,922.73	8.03	2,163,655.42
合 计	5,756,558.95	100.00	188,922.73	3.28	5,567,636.22

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,179,778.27	100.00	79,931.64	6.78	1,099,846.63
合 计	1,179,778.27	100.00	79,931.64	6.78	1,099,846.63

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			计提依据
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
长沙市雨花区枫树山明昇小学			454,783.00			收回风险低
长沙市雨花区砂子塘新世界小学			447,566.00			收回风险低
湖南师大附中博才实验中学			266,025.00			收回风险低
长沙市雨花区泰禹第三小学			245,525.00			收回风险低
长沙市雅礼雨花中学			203,320.00			收回风险低
小 计			1,617,219.00			

3) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1-合并范围内的 应收帐款			
组合 2-扣除组合 1 以外的应收款项	2,352,578.15	188,922.73	8.03
小 计	2,352,578.15	188,922.73	8.03

4) 组合 2 计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,124,109.85	106,205.49	5.00
1-2 年	161,660.80	48,498.24	30.00
2-3 年	65,177.00	32,588.50	50.00
3 年以上	1,630.50	1,630.50	100.00
小 计	2,352,578.15	188,922.73	8.03

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		计提	其他	收回或 转回	核销	其他	
单项计提坏 账准备							
按组合计提 坏账准备	79,931.64	108,991.09					188,922.73
合 计	79,931.64	108,991.09					188,922.73

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额 合计数的比例 (%)	应收账款 坏账准备
湖南省同程亲和力旅游国际 旅行社有限公司	1,044,089.50	18.14	52,204.48
长沙市雨花区枫树山明昇小 学	454,783.00	7.90	
长沙市雨花区砂子塘新世界 小学	447,566.00	7.77	

湖南师大附中博才实验中学	266,025.00	4.62	
长沙市雨花区泰禹第三小学	239,625.00	4.16	
小 计	2,452,088.50	42.59	52,204.48

期末余额前 5 名的应收账款为 2,452,088.50 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 42.59%，相应计提的应收账款坏账准备为 52,204.48 元。

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利		
其他应收款	549,480.18	713,070.14
合 计	549,480.18	713,070.14

(2) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金、质保金	419,800.00	397,000.00
备用金/借支	154,410.24	103,651.00
社保个人部分/个人所得税	23,483.20	22,530.49
应收退回款	8,120.00	60.00
内部往来	197,814.41	480,997.72
账面余额合计	803,627.85	1,004,239.21
减：坏账准备	254,147.67	291,169.07
账面价值合计	549,480.18	713,070.14

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	495,923.85	663,179.21
1-2 年	71,644.00	10,000.00
2-3 年	5,000.00	100,000.00
3 年以上	231,060.00	231,060.00
账面余额合计	803,627.85	1,004,239.21

减：坏账准备	254,147.67	291,169.07
账面价值合计	549,480.18	713,070.14

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	803,627.85	100.00	254,147.67	31.63	549,480.18
合 计	803,627.85	100.00	254,147.67	31.63	549,480.18

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,004,239.21	100.00	291,169.07	28.99	713,070.14
合 计	1,004,239.21	100.00	291,169.07	28.99	713,070.14

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1-本公司合并范围内的其他应收款	197,814.41		
组合 2-扣除组合 1 以外的应收款项	605,813.44	254,147.67	41.95
小 计	803,627.85	254,147.67	31.63

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	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)	
期初数	291,169.07			291,169.07
期初数在本期				

--转入第一阶段	291,169.07			291,169.07
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回或转回	37,021.40			37,021.40
本期核销				
其他变动				
期末数	254,147.67			254,147.67

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
湖南永康职工疗养服务有限公司	内部往来	197,814.41	1 年以内、1-2 年	24.62	
邹宇琴、邹树军	押金、质保金	100,000.00	3 年以上	12.44	100,000.00
刘波	备用金/借支	60,000.00	1 年以内	7.47	3,000.00
长沙环融文化旅游发展有限公司 融创施柏阁酒店	押金、质保金	50,000.00	1 年以内	6.22	2,500.00
刘淑华	备用金/借支	49,871.00	1 年以内	6.21	2,493.55
小 计		457,685.41		56.96	107,993.55

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	2,600,000.00		2,600,000.00	2,600,000.00		2,600,000.00
对联营、合营企业投资						
合 计	2,600,000.00		2,600,000.00	2,600,000.00		2,600,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
湖南永康职工疗养服务有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
湖南明珠达智红培教育科技有限公司	100,000.00						100,000.00	
湖南明珠达智会务有限公司	500,000.00						500,000.00	
减：长期股权投资减值准备								
小计	2,600,000.00						2,600,000.00	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	51,905,298.24	46,370,290.19	48,974,275.95	43,419,498.66
其他业务收入				
合计	51,905,298.24	46,370,290.19	48,974,275.95	43,419,498.66
其中：与客户之间的合同产生的收入	51,905,298.24		48,974,275.95	

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
青少年游学	34,305,749.58	30,361,789.58	37,751,172.44	33,010,739.29
成年人旅游	17,599,548.66	16,008,500.61	11,223,103.51	10,408,759.37
小计	51,905,298.24	46,370,290.19	48,974,275.95	43,419,498.66

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
国内	47,549,598.62	42,349,370.71	46,311,509.61	41,005,091.18
国外	4,355,699.62	4,020,919.48	2,662,766.34	2,414,407.48
小 计	51,905,298.24	46,370,290.19	48,974,275.95	43,419,498.66

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	51,905,298.24	48,974,275.95
在某一时段内确认收入		
小 计	51,905,298.24	48,974,275.95

(3) 分摊至剩余履约义务的交易价格

2025年12月31日,公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为776,409.45元,其中776,409.45元预计将于2026年度确认收入。

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

明细情况

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		
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	16,133.00	
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		
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		
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	8,603.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	24,736.09	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	21.89	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	24,714.20	

（二）净资产收益率及每股收益

明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	-3.48	-0.01	-0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.66	-0.01	-0.01

长沙明珠国际旅游股份有限公司

二〇二六年四月十五日

财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期:

日期:

日期:

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	16,133.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,603.09
非经常性损益合计	24,736.09
减：所得税影响数	21.89
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	24,714.20

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用