证券代码：874242 证券简称：美亚科技 主办券商：广发证券

美亚科技

NEEQ: 874242

广东美亚旅游科技集团股份有限公司

GD Meiya Tourism Tech Group Inc.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人陈培钢、主管会计工作负责人陈铁梅及会计机构负责人（会计主管人员）陈铁梅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、广东司农会计师事务所（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“九、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 25
第四节 股份变动、融资和利润分配 33
第五节 行业信息 37
第六节 公司治理 38
第七节 财务会计报告 44
附件 会计信息调整及差异情况 153

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（如有）
	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	广东省广州市天河区广州大道北 520 号 11 楼董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、美亚科技	指	广东美亚旅游科技集团股份有限公司
商旅科技	指	广东美亚商旅科技有限公司, 系公司一级全资子公司
北京美亚	指	北京美亚国际航空服务有限公司, 系公司一级全资子公司
上海易飞	指	上海易飞航空服务有限公司, 系公司一级全资子公司
美亚会奖	指	广东美亚会奖旅游服务有限公司, 系公司一级全资子公司
香港美亚	指	香港美亚商务旅行管理有限公司（Hong Kong Meiya Travel Co.,Limited），系公司一级全资子公司
香港会奖	指	香港美亚会奖旅游有限公司（Hong Kong Meiya M.I.C.E Travel Co.，Limited），系香港美亚位于中国香港的全资子公司
迪拜美亚	指	Meiya Travel International FZCO，系香港美亚位于阿联酋的全资子公司
达晨创联	指	深圳市达晨创联私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
国中中小企业基金	指	深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）
广州旅商	指	广州旅商投资合伙企业（有限合伙）
广发证券	指	广发证券股份有限公司
会计师事务所	指	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
高级管理人员	指	公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《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	《广东美亚旅游科技集团股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年度
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
国际航协（IATA）	指	国际航空运输协会（International Air Transport Association）
中国航协（CATA）	指	中国航空运输协会（China Air Transport Association）
BSP 机票	指	BSP 即开账与结算计划（Billing and Settlement Plan）,BSP 机票是全球航旅票务的主要组成部分，由国际航协 BSP 系统组织交易及结算，实际供应商均为境内外航司。
中航信（TravelSky）	指	中国民航信息网络股份有限公司
中航鑫港	指	中航鑫港担保有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东美亚旅游科技集团股份有限公司		
英文名称及缩写	GD Meiya Tourism Tech Group Inc.		
法定代表人	陈培钢	成立时间	2003 年 8 月 11 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（伍俊雄、陈培钢、陈连江、蔡洁雯），一致行动人为（广州旅商）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L 租赁和商务业-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	公司是国内知名的泛商旅综合解决方案提供商，下设美亚航旅、美亚商旅、美亚旅行三大业务板块，主要面向旅业同行客户和企事业客户，提供涵盖航旅票务、商旅管理和会奖旅游三大场景的数字化泛商旅出行服务。		
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	美亚科技	证券代码	874242
挂牌时间	2023 年 10 月 23 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	68,455,497
主办券商（报告期内）	广发证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	陈纪忠	联系地址	广东省广州市天河区广州大道北 520 号 11 层
电话	020-22382220	电子邮箱	meiyadongban@meiya.com
传真	020-22382220		
公司办公地址	广东省广州市天河区广州大道北 520 号 11-14 层	邮政编码	510000
公司网址	www.meiya.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	91440101751993007T		

注册地址	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 525 房		
注册资本（元）	68,455,497	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

1、公司商业模式

公司是国内知名的泛商旅综合解决方案提供商，下设美亚航旅、美亚商旅、美亚旅行三大业务板块，主要面向旅业同行客户和企事业客户，提供涵盖航旅票务、商旅管理和会奖旅游三大场景的数字化泛商旅出行服务。

航旅票务方面，公司整合全球航旅票务资源，主要向旅行社、票务代理等旅业同行客户开展机票 B2B 分销，并为部分客户直接提供航旅票务服务。公司依托自主研发的美亚航旅网、美亚航旅 APP、芯斗云等多种在线服务客户端，可为航旅客户提供实时航班、PNR、航段查询及预订、支付、出票、退改签等全链路技术支持。

商旅管理方面，公司致力于为大中型企事业客户提供数字化、精益化的商旅管理服务和咨询解决方案。公司围绕客户商旅管理数字化和出行服务等需求，一站式满足客户对机票、酒店、火车票、用车、签证等商旅产品资源的采购需求，且应用大数据技术解析客户商旅活动画像并生成管理优化建议，实现商旅申请—行程预订—商旅报销—审核审批—对账结算—数据分析全流程的数字化部署，助推客户实现商旅管理数字化升级。公司已形成灵活多元的技术集成模式和数字化解决方案，是业内少数具备良好技术实力的服务商之一。

会奖旅游方面，公司依托其他板块客户及产品资源优势，主要面向企事业客户提供会奖活动及定制旅行服务，服务范畴涵盖公商务考察、奖励旅游、会务展会等。公司通过整合目的地资源及泛商旅产品资源，策划和执行具体服务方案，为客户创造定制化、专业化的会奖旅游体验。

公司致力于为旅业同行客户和企事业客户提供泛商旅出行综合解决方案。报告期内，公司围绕泛商旅出行服务场景，保持稳定的研发创新投入力度，持续发展泛商旅新质生产力。公司在泛商旅出行服务领域积累多项核心技术，截至报告期末已形成 5 项发明专利和 152 项软件著作权，并已通过国际航协 ARM Index 认证。美亚科技及子公司商旅科技获授

国家级高新技术企业、广东省专精特新中小企业、广东省创新型中小企业、广东省智慧商旅工程技术研究中心等认定，彰显了公司发展泛商旅新质生产力的良好成效。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

2、经营计划实现情况

2025 年公司实现营业收入 40,887.52 万元，同比增长 1.63%，实现扣非前净利润 7,126.29 万元，同比下降 7.93%；实现扣非后净利润 7,898.58 万元，同比增长 5.28%。

（二） 行业情况

1、行业概况

（1）航旅票务领域发展概况

航司地域和服务场景覆盖能力局限性、机票产品时效性以及航司间激烈竞争等因素，决定了航旅票务服务商对航空客运销售行业的重要性。航空公司需要在直销的同时，通过航旅票务服务商销售机票，多渠道触达旅客，提高航班客座率与运营效益。

航旅票务领域处于民航出行服务链条的中端，连接着航空公司和终端客户，具有票务资源整合与分发的功能。航空公司为航空客运服务的承运人，是航空服务的最终提供者。航旅服务商作为航司的机票代理人，与航司间构成代理销售合作关系，自航司处整合优质票源，满足下游客户的航旅出行票务需求。“机票代理人”系其为航司履行机票代理销售义务而言的身份角色，“航旅服务商”系其为下游客户提供航旅出行票务服务而言的身份角色。

我国民航服务品质、保障能力、质量效率等已取得良好发展成效。十三五期间，我国民航服务品质大幅提升，以航班正常为核心的运输服务品质实现根本性扭转，航班正常率连续三年超过 80%，航空出行安全性、舒适性、便捷性不断提高；保障能力显著增强，颁证运输机场 241 个，地级市覆盖率达到 91.7%，空管运行保障航班起降能力达到 1,160 万架次以上，民航机队 6,795 架；质量效率持续提高，航班客座率、载运率和飞机日利用率保持较高水平，航空运输企业、枢纽机场的运营规模和服务能力位居世界前列；战略地位更加凸显，国际航线 895 条，通航国家 62 个，较好满足了经济社会发展需要。

据中国民航统计数据，2025 年中国民航保持了安全平稳的运行态势，全面完成旅客运

输量 7.7 亿人次，同比增长 5.5%，其中国内航线旅客运输量达到 69044.9 万人，同比增长 3.9%；国际航线旅客运输量达到 7969.7 万人，同比增长 21.6%，超过 2019 年水平，恢复至 2019 年的 107.3%。

（2）商旅管理领域发展概况

商旅管理（TMC）是由第三方商旅管理服务公司提供的企业商旅活动外包服务，主要是以机票和酒店销售为主线，同时提供围绕商旅需求的衍生服务，如差旅活动的规划、执行、监控，在不影响业务开展和出行体验的前提下，降低商旅成本并提高出行效率。全球商务旅行协会（GBTA）认为商旅管理作为专业化管理职能，可以对商旅的成本进行监控与追踪、对商旅管理政策的合规进行保障、经过协商议价来实现商旅的成本控制，并为组织提供全面的有关商旅的信息，从而平衡商旅人员与业务组织、财务费用等目标之间的关系。

数字化部署商旅管理，有助于优化商旅管理流程与标准，集中采购商旅资源，降低商旅成本并提高出行效率和体验。商旅管理数字化以商旅资源整合为基础，提供商旅产品资源一站式采购，包括机票、酒店、火车票、用车、签证、保险等多样化的商旅服务；以商旅流程管控为核心，全面优化商旅申请、行程预订、商旅报销、统一结算、数据分析等商旅管理全流程，并提供节点性数据辅助商旅管理决策。

伴随全社会数字化转型不断深入，国内企业对商旅管理数字化需求大幅提升，同时受客户企业降本增效提质以及数据安全管控推动。在此过程中，对 TMC 企业的数字化技术水平是不小的挑战，需要综合具备软件研发、接口开放、数据管理、信息安全、数据分析等多方面技术能力和创新能力，才能在激烈的市场竞争环境中建立差异化优势，稳固并扩大自身生存空间。

我国坚持高水平对外开放，深度参与全球产业分工和合作，用好国内国际两种资源，使得国内市场经济主体对外投资力度不断增强，国内企业出海需求在进一步增长。一方面，企业出海需求稳定增长，每年有大量员工需要远赴海外不同地区，尤其是“一带一路”政策下对沿线 50 多个国家的重点市场开拓，对差旅合规、安全、效率、服务等环节提出了更高标准；另一方面，从降低内控风险角度看，优先选取本土内资商旅管理企业作为合作伙伴，会更符合国内企业出海需求。这些因素迫使国内商旅管理企业，特别内资属性企业需进一步提升国际商旅服务能力和国际化商旅资源数字化对接能力，以适应未来市场竞争环

境。

（3）会奖旅游领域发展概况

旅游已成为小康社会人民美好生活的刚性需求。“旅游成为促进经济结构优化的重要推动力。各省、自治区、直辖市和重点旅游城市纷纷将旅游业作为主导产业、支柱产业、先导产业，放在优先发展的位置，为旅游业营造优质发展环境。此外，旅游成为加强对外交流合作和提升国家文化软实力的重要渠道。

会奖旅游是公商务考察、奖励旅游、会务展会等一系列商务旅游活动的统称，主要面向企事业单位，具有高度定制化和复杂性，对服务商专业度、业务操作能力和资源整合能力要求较高，逐渐成为市场竞相角逐的热点。会奖旅游包括四个组成部分：会议（Meeting）、奖励旅游（Incentive）、大会（Convention）、展览（Exhibition），一般简称为 MICE。会奖旅游具有如下特征：第一，消费水平高，旅游者一般是各行业的领袖和精英人士，收入高，有很强的购买能力；第二，价格敏感度低，由于费用往往是由公司或其他机构支付，旅游者对旅游产品价格不敏感，而是更重视旅游服务的品质；第三，团队规模大，会奖旅游的团队规模要远远超过其他旅游形式；第四，逗留时间长，旅游者既要参加会议等公商务活动，又要进行观光游览等消遣活动，因而在旅游目的地的停留时间相对较长。

会奖旅游业务需要对交通、酒店、景点、旅游目的地等上游资源进行整合，强调对资源的整合和综合运作能力，因此，具备商旅管理服务经验和产品资源整合优势的企业具备较强竞争力。目前，国内传统旅游公司和泛商旅出行服务商纷纷入局，开发和经营会奖旅游业务。

2、行业发展趋势

（1）民航出行长期向好趋势未改，航旅票务“资源+技术”两翼驱动发展

前期公共卫生事件冲击导致民航出行服务场景受到阶段性制约，但其实际内生增长动能和需求规模及结构并未发生根本性变化。随着国家因时因势优化公共卫生事件冲击应对措施，民航出行平稳有序持续修复，目前整体处于快速回升态势。我国经济韧性强、潜力大、长期向好的基本面为民航出行发展提供了最根本的保障和支撑。航旅票务从业者既需要不断增强在全球范围内的优质产品资源整合能力，充分高效适配泛商旅客户出行场景的多元需求，提供兼具产品丰富度和价格竞争力的泛商旅出行选择；又需要持续提升研发创

新能力，将数字化手段与泛商旅出行场景深度融合，优化服务效率，精益服务效果。因此，具备强大产品聚合实力和数字技术能力的航旅票务服务商，才能够在激烈的市场竞争中取得优势地位。

（2）企事业商旅管理数字化、精细化需求愈益迫切，商旅管理服务领域发展前景良好

商旅管理市场经历公共卫生事件冲击后加速修复，展现良好发展韧性。经济发展驱动商务交往和商务活动频次愈益提高、形式愈发丰富，企事业单位的商旅支出快速增长，促使其重视商旅管理的数字化部署和精细化管理，TMC 的认知度和使用率持续上升，有着广阔增长前景。根据市场调研，企业愈发关注商旅管理服务商的产品资源丰富度、专业化服务及技术对接实力，资源整合实力和数字技术能力正在成为市场竞争的关键因素。

（3）会奖旅游呈现数字化、国际化、差异化等趋势，考验从业者综合运作能力

当前会奖旅游领域呈现数字化、国际化、差异化等趋势。一是技术持续引领 MICE 产业变局，公共卫生事件冲击催化了会奖旅游，尤其是会议、展会的线上线下结合发展，数字化运营逐步渗透。二是注重“走出去”，中国企业出海力度加大，客户的跨境会奖旅游需求上升，考验从业者在全球范围内的资源整合和服务交付能力。三是服务差异化需求强烈，MICE 活动的策划者不仅需要深挖目的地的自身文化资源，也要深入了解客户的企业文化，将当地主题性的优势资源与企业 MICE 活动有机结合，为客户提供定制化、差异化的独特体验。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、“专精特新”认定详细情况：根据广东省工业和信息化厅 2026 年 2 月 10 日发布的《广东省工业和信息化厅关于公布 2025 年认定和通过复核专精特新中小企业名单的通告》，美亚科技及商旅科技均通过复核，继续认定为专精特新中小企业，有效期三年。 2、“高新技术企业”认定详细情况： （1）美亚科技于 2025 年 12 月 19 日再次获得由广东省科

	学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202544001327），有效期三年。 （2）商旅科技于 2025 年 12 月 19 日再次获得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局核发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202544001326），有效期三年。

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	408,875,153.30	402,322,778.56	1.63%
毛利率%	54.85%	54.25%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	71,262,935.30	77,399,955.12	-7.93%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	78,985,790.99	75,024,761.55	5.28%
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）	11.34%	13.99%	-
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）	12.56%	13.56%	-
基本每股收益	1.04	1.13	-7.93%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	1,267,874,490.46	1,058,759,363.51	19.75%
负债总计	603,240,256.17	466,010,159.00	29.45%
归属于挂牌公司股东的净资产	664,634,234.29	592,749,204.51	12.13%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.71	8.66	12.13%
资产负债率%（母公司）	46.58%	43.57%	-
资产负债率%（合并）	47.58%	44.01%	-
流动比率	2.09	2.25	-
利息保障倍数	5.97	6.82	-
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	133,153,650.01	15,789,912.64	743.28%
应收账款周转率	0.57	0.65	-
存货周转率	-	-	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	19.75%	12.43%	-

营业收入增长率%	1.63%	13.52%	-
净利润增长率%	-7.93%	7.23%	-

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	415,444,325.57	32.77%	260,479,432.67	24.60%	59.49%
应收票据	0	0%	0	0%	-
应收账款	750,315,931.15	59.18%	662,968,030.57	62.62%	13.18%
预付款项	35,098,630.20	2.77%	48,875,640.41	4.62%	-28.19%
其他应收款	32,529,223.72	2.57%	48,730,187.96	4.60%	-33.25%
其他流动资产	285,742.33	0.02%	3,787,609.35	0.36%	-92.46%
投资性房地产	5,687,112.89	0.45%	5,869,458.89	0.55%	-3.11%
固定资产	3,158,081.56	0.25%	3,378,513.20	0.32%	-6.52%
使用权资产	16,813,703.64	1.33%	14,130,343.30	1.33%	18.99%
无形资产	625,498.21	0.05%	778,813.20	0.07%	-19.69%
长期待摊费用	3,137,557.63	0.25%	4,442,757.72	0.42%	-29.38%
递延所得税资产	4,778,683.56	0.38%	5,318,576.24	0.50%	-10.15%
资产总额	**1,267,874,490.46**	**100.00%**	**1,058,759,363.51**	**100.00%**	**19.75%**
短期借款	209,355,073.07	16.51%	164,222,544.21	15.51%	27.48%
应付账款	258,951,214.21	20.42%	181,863,051.43	17.18%	42.39%
合同负债	58,150,417.09	4.59%	43,980,778.48	4.15%	32.22%
应付职工薪酬	24,445,442.38	1.93%	22,075,920.15	2.09%	10.73%
应交税费	6,091,541.76	0.48%	14,726,489.18	1.39%	-58.64%
其他应付款	21,942,010.47	1.73%	19,512,539.65	1.84%	12.45%
一年内到期的非流动负债	4,908,843.43	0.39%	5,217,699.14	0.49%	-5.92%
其他流动负债	6,056,647.05	0.48%	3,704,817.38	0.35%	63.48%
租赁负债	13,339,066.71	1.05%	10,706,319.38	1.01%	24.59%
预计负债	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
负债总额	603,240,256.17	47.58%	466,010,159.00	44.01%	29.45%

项目重大变动原因

1、货币资金：货币资金同比增长 59.49%，主要系公司 2025 年加强应收账款回收管理，期

末客户应收账款回款较快。

2、其他应收款：其他应收款同比减少 33.25%，主要系公司押金减少所致，其中 2025 年 1 月中航鑫港退回 2,000 万元押金。

3、其他流动资产：其他流动资产同比减少 92.46%，主要系 2024 年末的 353 万元 IPO 发行费用在 2025 年转入期间费用所致。

4、长期待摊费用：长期待摊费用同比减少 29.38%，主要系 2025 年摊销了 195.78 万元进入期间费用所致。

5、短期借款：短期借款同比增长 27.48%，主要系 2025 年公司业务增长，对金融机构的借款增加所致。

6、应付账款：应付账款同比增长 42.39%，主要系 2025 年公司业务增长，期末对国际航协的 BSP 机票采购款亦同步增加。

7、合同负债：合同负债同比增长 32.22%，主要系 2025 年末预收款项较期初增加了 1416.96 万元所致。

8、应交税费：应交税费同比减少 58.64%，主要系 2025 年末企业所得税较期初减少了 744.26 万元所致。

9、其他流动负债：其他流动负债同比增长 63.48%，主要系 2025 年末待转销项税额较期初增加了 235.18 万元所致。

（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	408,875,153.30	-	402,322,778.56	-	1.63%
营业成本	184,589,191.65	45.15%	184,057,851.57	45.75%	0.29%
毛利率%	54.85%	-	54.25%	-	-
税金及附加	2,845,737.18	0.70%	2,719,328.59	0.68%	4.65%
销售费用	40,095,440.64	9.81%	36,635,485.45	9.11%	9.44%
管理费用	56,523,105.59	13.82%	45,737,133.76	11.37%	23.58%
研发费用	26,867,518.18	6.57%	25,388,792.58	6.31%	5.82%
财务费用	17,797,811.14	4.35%	14,681,831.68	3.65%	21.22%
其他收益	570,268.22	0.14%	2,264,344.84	0.56%	-74.82%

投资收益	185,247.24	0.05%	267,233.12	0.07%	-30.68%
信用减值损失	-319,898.53	-0.08%	-5,850,810.88	-1.45%	-94.53%
资产处置收益	6,374.85	0.00%	60,262.23	0.01%	-89.42%
营业外收入	219,139.55	0.05%	378,330.75	0.09%	-42.08%
营业外支出	1,113,541.01	0.27%	608,383.78	0.15%	83.03%
利润总额	79,703,939.24	19.49%	89,613,331.21	22.27%	-11.06%
所得税费用	8,441,003.94	2.06%	12,213,376.09	3.04%	-30.89%
净利润	71,262,935.30	17.43%	77,399,955.12	19.24%	-7.93%

项目重大变动原因

1、其他收益：其他收益同比减少 74.82%，主要系 2025 年收到的计入其他收益的政府补助较 2024 年减少了 171.04 万元所致。

2、投资收益：投资收益同比减少 30.68%，主要系 2025 年理财产品投资收益较 2024 年减少了 8.25 万元所致。

3、信用减值损失：信用减值损失同比减少 94.53%，主要系 2024 年对华人运通控股（上海）有限公司及贵酿酒业有限公司共计 483.97 万元应收账款按单项计提坏账准备，2025 年无新增需按单项计提坏账准备的应收账款。

4、资产处置收益：资产处置收益同比减少 89.42%，主要系 2024 年产生了一笔 6.03 万元使用权资产处置损益，2025 年无该项收益。

5、营业外收入：营业外收入同比减少 42.08%，主要系主 2024 年有收到一笔 26.68 万元的外部赔偿收入，2025 年无该项收入。

6、营业外支出：营业外支出同比增长 83.03%，主要系 2025 年公司新增一笔 35.05 万元的案件赔偿款支出。

7、所得税费用：所得税费用同比减少 30.89%，主要系公司 2025 年利润总额下降以及 2025 年部分子公司适用小型微利企业所得税优惠政策所致。

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	405,589,935.28	399,795,255.10	1.45%
其他业务收入	3,285,218.02	2,527,523.46	29.98%
主营业务成本	184,338,435.56	183,858,036.47	0.26%
其他业务成本	250,756.09	199,815.10	25.49%

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
航旅票务	128,013,135.78	47,484,938.06	62.91%	10.04%	5.42%	1.63%
商旅管理	176,372,692.79	39,594,034.60	77.55%	1.12%	12.02%	-2.18%
会奖旅游	101,204,106.71	97,259,462.90	3.90%	-7.19%	-6.00%	-1.21%
其他业务	3,285,218.02	250,756.09	92.37%	29.98%	25.49%	0.27%
合计	408,875,153.30	184,589,191.65	54.85%	1.63%	0.29%	0.60%

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
境内	395,848,449.73	181,865,054.68	54.06%	1.05%	-0.13%	0.54%
境外	13,026,703.57	2,724,136.97	79.09%	23.19%	39.90%	-2.50%
合计	408,875,153.30	184,589,191.65	54.85%	1.63%	0.29%	0.60%

收入构成变动的原因

1、2025 年营业收入同比增长 1.63%，主要系公司 2025 年整体业务销售额增长所致，其中航旅票务业务收入同比增长了 10.04%。

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	南方航空及其下属企业	54,374,090.31	13.30%	否
2	中国航空及其下属企业	50,705,291.06	12.40%	否
3	中国广核集团	27,373,658.14	6.69%	否
4	东方航空及其下属企业	16,343,903.79	4.00%	否
5	阿联酋航空公司	13,449,515.68	3.29%	否
合计		162,246,458.98	39.68%	-

注：上表中销售金额系营业收入金额。2025 年航旅票务板块的主要收入来源为航司后返佣金，因此前五大客户中包含 4 家航空公司，存在客户和供应商重叠的情形。该等航空公司实际为后返佣金的支付方，而非公司常规的下游客户。

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	中国航空及其下属企业	2,586,256,949.70	19.07%	否
2	南方航空及其下属企业	1,792,705,558.02	13.22%	否
3	东方航空及其下属企业	1,430,636,930.09	10.55%	否
4	国泰航空及其下属企业	618,055,222.15	4.56%	否
5	海南航空及其下属企业	512,298,213.28	3.78%	否
合计		6,939,952,873.24	51.18%	-

（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	133,153,650.01	15,789,912.64	743.28%
投资活动产生的现金流量净额	-954,231.32	12,505,020.61	-107.63%
筹资活动产生的现金流量净额	4,279,213.27	4,110,430.62	4.11%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：经营活动现金流量净额同比增长 743.28%，主要系：（1）公司 2025 年加强应收账款回收管理，报告期客户应收账款回款较快；（2）公司与客户及供应商存在信用期差异，上游供应商主要支付国际航协 BSP 机票款。

2、投资活动产生的现金流量净额：投资活动现金流量净额同比下降 107.63%，主要系公司将暂时闲置资金用于购买金融理财产品变动影响所致。

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
商旅科技	控股子公	主营商旅	50,000,000	829,047,920.86	229,873,398.97	201,518,099.70	52,963,245.66

	司	业务					
北京美亚	控股子公司	主营航旅业务	5,000,000	59,512,470.92	14,652,577.86	39,341,449.77	3,016,493.50
上海易飞	控股子公司	主营航旅业务	5,000,000	67,514,511.95	12,693,847.27	15,822,653.00	-30,204.25
美亚会奖	控股子公司	主营会奖旅游业务	10,000,000	7,130,585.51	4,918,113.88	3,201,551.94	1,119,931.37
香港美亚	控股子公司	主营航旅业务	5,000,000	79,553,082.93	4,470,145.97	4,901,420.60	1,923,229.66
香港会奖	控股子公司	主营航旅业务	2,000,000	0.00	0.00	0.00	0.00
迪拜美亚	控股子公司	主营商旅业务	50,000	54,812,691.49	2,876,521.13	1,388,498.54	834,616.26

备注：上述香港美亚和香港会奖的注册资本单位是港元，迪拜美亚的注册资本单位是迪拉姆，其他均为人民币元。

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
香港会奖	新设取得	无重大影响

（二） 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
/	银行理财产品	银行理财	0.00	0.00	自有资金
/	券商理财产品	券商理财	0.00	0.00	自有资金

注：2025 年 4 月 9 日，公司召开第二届董事会第八次会议审议通过了《关于公司使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，在保证公司正常经营和资金安全的前提下，公司利用部分闲置自有资金购买银行类金融机构发行的流动性强、安全性高、中低风险投资产品，以获取资金收益，为公司和股东谋取更好的投资回报，2025 年度实现理财收益 184,716.95 元。

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、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	26,867,518.18	25,388,792.58
研发支出占营业收入的比例%	6.57%	6.31%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	4
本科以下	113	117
研发人员合计	117	121
研发人员占员工总量的比例%	14.83%	14.67%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	5	4
公司拥有的发明专利数量	5	4

（四） 研发项目情况

公司高度重视泛商旅综合解决方案相关的数字化创新，自主研发适配服务场景的底层算法、基础架构和功能模块，搭建部署种类齐全的在线服务客户端及技术中台、业务中台，实现互联网和大数据技术在泛商旅出行场景中的精细部署和深度应用。

2025 年共完成立项研发项目 20 个，研发费用金额为 2,686.75 万元，占营业收入比例为 6.57%，保持稳定的研发创新投入力度。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。

(一) 收入确认

1. 事项描述

美亚科技 2025 年度营业收入金额为人民币 408,875,153.30 元。由于营业收入是美亚科技关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查与主要客户的主要合同条款及了解交易惯例，分析评价实际执行的收入确认政策是否恰当，复核会计政策是否一贯执行；

（3）执行分析性复核，分析公司营业收入及毛利率变动合理性；

（4）针对营业收入进行抽样测试，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包

括销售合同、出票记录、收款单据等；

（5）向主要客户执行函证程序以确认销售金额及应收账款余额；

（6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（8）实施走访程序，对主要客户进行访谈，就客户的基本信息、主营业务、交易背景、与公司是否存在关联关系、与公司的交易情况及对应的合同签订情况进行确认。

七、 企业社会责任

□适用 √不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 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
（一）宏观经济波动风险	公司的泛商旅出行服务发展与宏观经济景气程度紧密相关。虽然我国经济韧性强、潜力大、长期向好，但若宏观经济景气度出现下降，一方面可能导致居民部门收入预期转弱，民航出行消费意愿和频次出现下滑，另一方面可能引发企业经营承压，促使其减少商旅出行开支及会奖旅游活动采购需求。因此，宏观经济波动可能对公司的经营状况和盈利能力造成不利影响。
（二）市场竞争加剧风险	泛商旅出行服务覆盖航旅票务、商旅管理、会奖旅游等多种场景，且纵深发展趋势明显。目前我国航旅票务领域参与者众多，市场竞争相对激烈；商旅管理领域市场渗透率尚处于低位，未来发展空间广阔，市场竞争格局尚不稳定；会奖旅游亦成为旅游业竞相角逐的热点。如果公司在产品资源开拓、服务品质提升和数字技术创新方面的发展不及预期，则可能难以维持现有竞争优势，对公司的经营状况和盈利能力造成不利影响。
（三）外部不可抗力风险	泛商旅出行服务与民航出行、商旅出行、会奖旅游活动等出行场景密切相关。公共卫生事件、自然灾害、国际地缘冲突等外部不可抗力风险可能对泛商旅出行场景

	形成阶段性的制约，影响居民因私出行和企事业因公商旅出行的意愿及能力，因此会导致中短期内的供给冲击和需求萎缩，限制公司经营活动正常开展，进而影响公司中短期内的业绩表现。
（四）后返佣金政策不确定性风险	公司整合 BSP 票源向下游客户开展出行服务，同时为航司提供代理销售服务以获取后返佣金，属于航旅服务商的常规盈利模式。公司结合历史销售业绩、目标达成率、现行市场行情等因素，与航司协商制定代理销售目标，同步确定预期获取的后返佣金，从而决定后续的市场策略，如合作航司的后返佣金政策因外部环境变动或其自身商业策略调整等因素产生重大变化，则可能导致公司后返佣金收入减少。
（五）客户流失风险	公司客源开拓节奏平稳有序，与主要客户的合作关系稳定延续，客户集中度亦相对较低。公司服务于数量较多的大型国央企客户和大型知名民企，该等客户商旅资源采购需求量大，数字化部署意愿和能力强，属于公司重点关注的优质客群。该等客户设置了较为高标准的供应商遴选及管理机制，对服务商的商务资质、服务能力、技术水准要求严格。若未来公司的数字化技术实力、产品资源丰富度、出行服务品质等难以满足客户的要求，则可能面临客户资源流失风险，导致公司市场竞争力和行业地位下滑。
（六）公司合并后返佣金的订单毛利率等衡量盈利能力指标的下滑风险	在公司航旅票务业务中，公共卫生事件影响纾解后，航空公司运力有序恢复，票源供应充足，航空公司为刺激销售，逐步恢复后返佣金政策力度，公司为完成相关考核目标赚取后返佣金，在航旅票务业务中会选择更具市场竞争力的定价策略进行让利。未来随着航旅票务市场容量规模增长，若航空公司的后返政策力度逐渐加强，公司的让利程度加大，则未来公司航旅票务业务中的上述指标可能存在下滑的风险。 在公司商旅管理业务中，公共卫生事件影响纾解后，民航出行场景受到的阶段性限制解除，泛商旅出行行业的供应链基本修复，市场供需关系改善，机票价格回落并趋于平稳。若未来该行业市场供需关系恶化，市场竞争加剧，则公司商旅管理业务中的上述指标可能存在下滑的风险。
（七）商旅管理业务销售金额下滑风险	自 2023 年公共卫生事件得到有效控制后，企业差旅需求回升，推动公司商旅管理业务的增长。然而，随着市场逐步回归常态，企业差旅需求将回归至稳定水平。此外，受宏观经济环境的变化，企业为应对国内外经济不确定性而采取降本增效措施，减少非必要商旅活动，从而对公司商旅管理服务的需求造成不利影响，致使公司商旅管理销售金额存在下滑风险，并可能进一步影响到

	商旅管理毛利率。
（八）自然人为公司提供房产抵押担保对公司的持续经营产生不利影响的风险	公司为了获取中航鑫港担保额度和银行融资授信额度，公司的实际控制人、部分员工及其近亲属存在为公司提供房产抵押担保的情况。国内机票代理人代理销售 BSP 机票前一般由中航鑫港向国际航协提供不可撤销担保，相关担保额度决定了公司可滚动使用的出票额度，获取足够的中航鑫港担保额度是公司持续经营的重要条件。航旅票务和商旅管理业务均需要较高的资金投入，获取充足的融资授信和对营运资金的高效使用是日常经营活动正常开展的关键。截至 2025 年 5 月末，员工及其近亲属提供的房产抵押担保已全部解除，实际控制人及其近亲属出于支持公司发展的目的，仍以自有房产为发行人综合融资授信额度提供房产抵押担保。若为公司提供房产抵押担保的实际控制人及其近亲属资信情况恶化，无法继续为公司提供房产抵押担保，而公司短期内难以获取充足的替代担保措施，可能导致公司无法获得充足的融资授信额度，对公司的持续经营产生不利影响。
（九）流动性风险	公司的资金来源主要为自有资金及间接融资。航旅票务和商旅管理业务均需要较高的资金投入，对公司的现金流量状况形成考验。如果公司将来未能审慎管理流动资金风险，维持合理的现金及现金等价物水平，并保持银行借款等融资持续性与灵活性的平衡，则可能导致业务规模拓展节奏和公司现金流量水平不再匹配，给公司经营运转带来不利影响。
（十）税收优惠风险	公司作为高新技术企业，按 15%的税率缴纳企业所得税，如果有关高新技术企业税收优惠政策发生变化，或公司不再符合高新技术企业税收优惠条件，使得公司不能继续享受 15%的优惠所得税税率，公司的所得税费用将会上升，盈利水平将受到不利影响。
（十一）应收账款减值风险	公司应收账款账龄主要为 1 年以内，且客户主要为大型企事业单位，与公司有长期合作关系。但若宏观经济形势、行业市场波动、客户财务状况或资信情况发生重大不利变化，公司可能面临应收账款不能按期收回而发生坏账损失的风险，将会对公司的经营业绩产生不利影响。
（十二）行业技术升级风险	泛商旅出行服务是各类泛商旅出行场景和数字化、网络化、智能化技术的融合业态，考验从业者的数字技术能力水平。相关数字化系统建设和运营需要多项专门技术，涉及网络通讯、软件工程、数据库管理、信息构架、信息安全、客户关系管理等多专业交叉学科，对公司服务效率效果具有显著影响。如果不能维持足够的技术创新力度，持续提升服务效能，则公司可能在新的竞争中

	丧失现有市场优势。
（十三）信息系统安全风险	公司自主研发了高度适配泛商旅出行场景的数字化业务系统，日常业务运营环节主要通过信息系统线上管理，相关业务运营数据由信息系统记录并存储。如公司未能保障信息技术生态安全，导致发生计算机软硬件故障、系统遭到黑客或恶意第三方攻击等情形，公司的信息技术系统安全将受到威胁，影响公司正常经营。同时，该等信息系统安全事件可能引发客户对公司数字技术实力、信息安全管理能力的疑虑，进而对合作关系维系产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

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	√是 □否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三. 二. (二)
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三. 二. (三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三. 二. (四)
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	□是 √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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三. 二. (五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三. 二. (六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	135,889.50	0.02%
作为被告/被申请人	11,226,355.36	1.69%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	11,362,244.86	1.71%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	商旅科技	55,000,000.00	0.00	3,000,000.00	2024 年 10 月 23 日		连带	否	已事前及时履行	否
2	商旅科技	162,000,000.00	0.00	0.00	2019 年 1 月 18 日	2029 年 1 月 18 日	连带	否	已事前及时履行	否
3	香港美亚	11,000,000.00	0.00	0.00	2024 年 11 月 8 日		连带	否	已事前及时履行	否
4	商旅科技	30,000,000.00	0.00	0.00	2024 年 4 月 22 日	2025 年 10 月 17 日	连带	否	已事前及时履行	否
5	商旅科技	50,000,000.00	0.00	0.00	2023 年 8 月 29 日	2025 年 10 月 21 日	连带	否	已事前及时履行	否
6	商旅科技	40,000,000.00	0.00	40,000,000.00	2022 年 9 月 20 日	2027 年 9 月 19 日	连带	否	已事前及时履	否

									行	
7	商旅科技	10,000,000.00	0.00	0.00	2024 年 3 月 2 日	2025 年 3 月 1 日	连带	否	已事前及时履行	否
8	商旅科技	20,000,000.00	0.00	5,000,000.00	2025 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	连带	否	已事前及时履行	否
9	商旅科技	72,000,000.00	0.00	51,000,000.00	2025 年 3 月 1 日	2028 年 3 月 31 日	连带	否	已事前及时履行	否
10	商旅科技北京分公司	1,350,000.00	0.00	1,350,000.00	2023 年 3 月 3 日	2033 年 12 月 31 日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	451,350,000.00		100,350,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	451,350,000.00	100,350,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	119,032,882.86	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

2025 年 5 月 8 日，公司召开 2024 年年度股东会审议通过了《关于 2025 年度为子公

司提供担保额度预计的议案》，为满足广东美亚商旅科技有限公司、香港美亚商务旅行管理有限公司等子公司日常经营融资需求，提高申请融资的效率，促进子公司经营发展，公司拟为子公司以及授权期限内新设立或纳入合并报表范围内的子公司 2025 年度向金融机构申请授信融资、向中航鑫港担保有限公司申请担保等事项提供最高额度不超过 80,000 万元人民币的担保。本次担保额度预计的有效期为自本议案经 2024 年年度股东会审议通过之日起至公司召开 2025 年年度股东会审议相关议案时止。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司为子公司的担保金额为 45,135 万元，担保余额为 10,035 万元，均未超过股东会授权范围。

(三)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

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,883,500.00	1,653,737.74
销售产品、商品，提供劳务	56,750,000.00	25,105,117.90
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	4,200,000.00	3,611,929.35
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

2025 年 5 月 8 日，公司召开 2024 年年度股东会审议通过了《关于预计 2025 年日常性关联交易的议案》，上述关联交易系公司业务快速发展及生产经营的正常所需，价格采用市场公允价值，具有合理性及必要性。上述关联交易不存在损害公司利益的情形，公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)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、俞涛、张磊	2023 年 8 月 30 日		挂牌	限售承诺	承诺自公司申请挂牌受理之日起至公司在北交所上市之日期间、公司股票在北交所上市交易之日起 12 个月内限售；承诺任职董监高期间，每年转让的股份不超过持有公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让持有的公司股份。	正在履行中
持股 5%以上的机构股东；其他自然人股东；唐诣配偶和/或法定第一顺位继承人	2023 年 8 月 30 日		挂牌	限售承诺	承诺自公司申请挂牌受理之日起至公司在北交所上市之日期间限售。	正在履行中
其他股东（广州旅商）	2023 年 8 月 30 日		挂牌	限售承诺	承诺自公司申请挂牌受理之日起至公司在北交所上市之日期间、公司股票在北交所上市交易之日起 12 个月内限售。	正在履行中
实际控制人、董监高、持股 5%以上的机构股东	2023 年 8 月 30 日		挂牌	关联交易承诺	承诺规范和减少关联交易。	正在履行中
实际控制人	2023 年 8 月 30 日		挂牌	资金占用承诺	承诺避免资金占用。	正在履行中
实际控制人	2023 年 8 月 30 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、其他直接持股的董事、取消监事会前在任	2024 年 6 月 19 日		发行	关于股份锁定及减持、维持公司控制权稳定的	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中

监事、广州旅商、持股5%以上的机构股东				承诺		
公司、实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员、持股 5%以上的机构股东	2024 年 6 月 19 日		发行	关于未履行承诺的约束措施的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2024 年 6 月 19 日		发行	关于利润分配政策的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人、董事（外部董事除外）、高级管理人员	2024 年 6 月 19 日		发行	关于稳定股价的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人、董事、高级管理人员	2024 年 6 月 19 日		发行	关于填补被摊薄即期回报的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人	2024 年 6 月 19 日		发行	关于对欺诈发行上市的股份购回的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员、持股 5%以上的机构股东、公司	2024 年 6 月 19 日		发行	关于规范和减少关联交易的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
实际控制人	2024 年 6		发行	关于避免	详见已披露的招股说明书	正在履

	月 19 日			同业竞争的承诺	“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	行中
实际控制人、公司	2024 年 6 月 19 日		发行	关于避免资金占用及违规担保的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
实际控制人	2024 年 10 月 25 日		发行	关于延长股份锁定期的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人、董事、高级管理人员	2024 年 10 月 25 日		发行	关于不存在相关违法违规行为的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司	2024 年 10 月 25 日		发行	关于公司股东信息披露的专项承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2024 年 6 月 26 日		发行	关于发行申请文件真实性、准确性、完整性的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
实际控制人	2025 年 11 月 28 日		发行	关于中创盈科集团大额债务相关风险的专项承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司	2025 年 11 月 28 日		发行	关于中创盈科集团大额债务相关风险的专项承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
实际控制人	2025 年 11 月 28 日		发行	关于流动性支持的承诺	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	正在履行中
公司、实际控制人	2025 年 6 月 6 日		发行	关于员工房产抵押	详见已披露的招股说明书“第四节 发行人基本情况”	正在履行中

				担保的承诺	之“九、重要承诺”之“（三）承诺具体内容”	

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司、实际控制人、相关股东及公司董事、取消监事会前在任监事及高级管理人员均严格履行上述承诺，不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	其他货币资金	冻结	70,767,131.54	5.58%	保函保证金、旅游质保金
应收账款	应收账款	质押	29,762,913.76	2.35%	应收账款保理
投资性房地产（广州市天河区黄埔大道西 76 号 3305 房和 3306 房）	投资性房地产	抵押	5,687,112.89	0.45%	借款抵押
固定资产（广州市荔湾区周门路周门街 9 号 306 房）	固定资产	抵押	1,789,562.88	0.14%	商旅 BSP 抵押担保
总计	-	-	108,006,721.07	8.52%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产冻结、质押、抵押等资产权利受限情形主要系公司为向金融机构的融资（包括但不限于授信、借款、保函、商业保理等）、向中航鑫港申请出具 BSP 担保函提供担保以及贷款额度质押所致。上述受限资产主要系公司业务经营所需，不会损害公司股东的利益和对公司带来不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

（一） 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	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	68,455,497	100%	0	68,455,497	100%
	其中：控股股东、实际控制人	43,075,961	62.93%	0	43,075,961	62.93%
	董事、高管	2,835,000	4.14%	0	2,835,000	4.14%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		68,455,497	-	0	68,455,497	-
普通股股东人数		27				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

（二） 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	伍俊雄	20,625,961	0	20,625,961	30.13%	20,625,961	0	0	0
2	陈培钢	15,750,000	0	15,750,000	23.01%	15,750,000	0	0	0
3	达晨创联	5,385,166	0	5,385,166	7.87%	5,385,166	0	0	0
4	国中中小企业基金	5,385,166	0	5,385,166	7.87%	5,385,166	0	0	0
5	陈连江	4,120,000	0	4,120,000	6.02%	4,120,000	0	0	0

6	蔡洁雯	2,580,000	0	2,580,000	3.77%	2,580,000	0	0	0
7	俞涛	2,580,000	0	2,580,000	3.77%	2,580,000	0	0	0
8	广州旅商	2,300,000	0	2,300,000	3.36%	2,300,000	0	0	0
9	白宇峰	1,352,500	0	1,352,500	1.98%	1,352,500	0	0	0
10	张世牛	1,346,291	0	1,346,291	1.97%	1,346,291	0	0	0
合计		61,425,084	0	61,425,084	89.75%	61,425,084	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、伍俊雄与陈连江系夫妻关系。
2、陈培钢与蔡洁雯系夫妻关系。
3、陈培钢与陈连江系兄妹关系。
4、伍俊雄系广州旅商的执行事务合伙人，并持有其 11.5423%的合伙份额，广州旅商为伍俊雄的一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

本公司无控股股东，公司实际控制人为伍俊雄、陈培钢、陈连江、蔡洁雯。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
其他	2025 年 6 月 30 日前	现金补偿
发行上市	2025 年 6 月 30 日前	股份回购

详细情况

1、实控人尚未履行完毕的业绩补偿

2019 年 12 月，达晨创联、国中中小企业基金、张世牛、刘东升及刘洋 5 名外部投资者（以下简称“投资者”）投资方与公司及公司实际控制人伍俊雄、陈培钢签署了《现金补偿协议》。伍俊雄、陈培钢根据协议约定已履行了第一期现金补偿款支付义务，截至报告期末，伍俊雄、陈培钢尚有共 807 万元的第二期现金补偿金未支付。

2023 年 8 月，各相关方签署了《广东美亚旅游科技集团股份有限公司增资协议之补充协议（二）》（以下简称“《补充协议二》”），协议约定，公司作为义务或责任承担主体

的约定或安排解除，但已履行的现金补偿及股权补偿无需恢复原状，实际控制人陈培钢、伍俊雄仍为现金补偿义务主体。就该等未履行的现金补偿义务，各方达成的解除及终止安排如下：尚未履行的第二期 807 万现金补偿义务的履行期限延长至 2025 年 6 月 30 日前，如在该期限前公司实现合格的首次公开发行，则实际控制人无需再履行该现金补偿义务；如在该期限前公司递交首次公开发行的申请已被审核部门受理，则实际控制人的履行义务的时间相应延迟，若①标的公司此次申请实现合格上市则实际控制人无需继续履行现金补偿义务；若②标的公司未能实现合格上市，则实际控制人应在标的公司此次申请被否决、终止审理或主动撤回之日起三十个工作日内或 2025 年 6 月 30 日的孰晚之日前，履行第二期现金补偿义务，并向投资方支付 807 万补偿款。

2、实控人涉及无法实现合格上市的回购义务

《补充协议二》第 1.2 条延长了原条款约定的回购触发时点，根据调整后的约定，如公司未能在 2025 年 6 月 30 日前实现合格上市，或在 2025 年 6 月 30 日前的任何时间，公司股东、实际控制人明确表示或以其行为表示将不会或不能按期实现合格上市的，投资人有权行使回购权要求公司股东、实际控制人履行回购义务。

虽然实际控制人的回购义务已明确于公司递交北交所上市申请之日起终止，但根据《补充协议二》第 1.6 条的约定，若公司未能完成股票的发行及上市交易或公司因欺诈发行或重大信息披露违法被证券交易所实施退市并且投资方所持股票解除限售未满六个月或虽满六个月但因标的公司前述违法行为导致无法减持的，自任一情形发生日之次日起，公司股东、实际控制人的回购义务均自动予以恢复，且应当视为该等内容自始存在，并在相关权利终止期间具有追溯力，有关期间自动顺延。

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

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	13.00	0	0

第五节 行业信息

是否自愿披露

□是 √否

第六节 公司治理

一、 董事、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				
伍俊雄	董事长	男	1972 年 12 月	2021 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 15 日	20,625,961	0	20,625,961	30.13%
陈培钢	董事、总经理	男	1972 年 11 月	2021 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 15 日	15,750,000	0	15,750,000	23.01%
俞涛	董事、副总经理	男	1972 年 8 月	2021 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 15 日	2,580,000	0	2,580,000	3.77%
陈铁梅	董事、财务总监	女	1971 年 8 月	2021 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 15 日	0	0	0	0%
张磊	职工代表董事	男	1978 年 4 月	2025 年 11 月 20 日	2027 年 1 月 15 日	255,000	0	255,000	0.37%
史新	董事	男	1983 年 8 月	2021 年 6 月 30 日	2027 年 1 月 15 日	0	0	0	0%
徐勇	独立董事	男	1959 年 9 月	2021 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 15 日	0	0	0	0%
李孔岳	独立董事	男	1967 年 10 月	2021 年 12 月 20 日	2027 年 1 月 15 日	0	0	0	0%
左志刚	独立董事	男	1975 年 5 月	2024 年 1 月 16 日	2027 年 1 月 15 日	0	0	0	0%
陈纪忠	董事会秘书	男	1984 年 1 月	2021 年 1 月 22 日	2027 年 1 月 15 日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长伍俊雄与股东陈连江系夫妻关系；董事、总经理陈培钢与股东蔡洁雯系夫妻关系。董事、总经理陈培钢与股东陈连江系兄妹关系；伍俊雄、陈培钢、蔡洁雯、陈连江签署了《一致行动协议》及《一致行动协议补充协议》，约定成为公司的一致行动人；伍俊雄系股东广州旅商的执行事务合伙人，并持有其 11.5423%的合伙份额，广州旅商为伍俊雄的一致行动人；职工代表董事张磊和股东张娜系夫妻关系。

除此之外，其他董事、高级管理人员相互之间及与股东之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
左志刚	是	是	是	否	否
徐勇	是	否	否	否	否
李孔岳	是	否	否	否	否

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
张磊	监事会主席	新任	职工代表董事	职工代表大会选举
李冉	董事	离任	无	个人原因辞任

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

张磊，男，1978 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999 年 9 月至 2001 年 7 月任中国南方航空国际旅行社销售；2001 年 7 月至 2004 年 4 月任上海捷成航空服务有限公司广州分公司销售主管；2004 年 5 月至今，任公司产品总监；2011 年 3 月至 2025 年 8 月，历任公司监事、监事会主席；2025 年 11 月至今，任公司职工代表董事。

（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
财务人员	70	4	4	70
行政人事人员	29	7	3	33
管理人员	19	5	3	21
采购人员	77	16	5	88
客服人员	319	57	42	334
销售人员	158	24	24	158
研发人员	117	11	7	121
员工总计	789	124	88	825

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	14	14
本科	292	313
专科	416	426
专科以下	67	72
员工总计	789	825

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

1、员工薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》及其他相关法律法规的规定，与员工签订劳动合同、依法缴纳社会保险、住房公积金等，并向员工支付劳动报酬和依法代扣代缴个人所得税。公司通过制定合理的薪资结构、绩效计划、晋升路径、员工福利等方式，为员工提供优越、稳定的发展平台，根据个人岗位、能力以及业绩完成情况对员工进行绩效评价、提升及奖励，不断提高员工的工作主动性及创新意识，增强企业凝聚力。

2、培训计划

公司重视人才的培养，集团人资中心制定了《新员工入职培训管理规定》《外训管理制度》《新员工导师制管理制度》等相关培训制度，建立了员工持续培训机制，为员工提供可持续发展的机会。公司注重新人入职培训和定期内部专场培训，同时提供丰富的外部培训机会。鼓励和支持员工积极参加各项培训，提升员工职业技能与专业素养，为公司持续发展提供有力的保障。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

公司目前无需承担费用的离退休职工人数。

（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	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》和有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全现代企业管理制度，确保公司规范运作。公司股东会、董事会、取消前的监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行。

报告期内，公司根据中国证监会《关于新配套制度规则实施相关过渡期安排》等相关规定并结合公司实际情况，取消了监事会及监事设置，监事会的职权由董事会审计委员会行使。同时在董事会中设置职工代表董事，经公司职工代表大会选举出一名职工代表董事，进一步完善了公司治理结构，促进公司董事会规范运作。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，取消前的监事会、审计委员会按照《公司法》《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求，积极认真履行对董事、高级管理人员日常职责、经营管理决策、公司财务状况等事项进行监督检查，未发现公司存在其他未披露风险，对报告期内监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》等法律法规和《公司章程》等规章制度规范运作，在资产、

业务、人员、财务、机构等方面均具有独立性，具备完整的企业管理体系及面向市场独立经营的能力。

1、公司资产独立

公司合法拥有与主营业务有关的主要资产的所有权或使用权。公司不存在其他资产被股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

2、公司业务独立

公司主营业务为向客户提供涵盖航旅票务、商旅管理和会奖旅游三大业务场景的泛商旅出行服务。公司具有独立的业务体系，独立签署各项与其经营活动有关的合同并独立开展经营活动。同时，公司的业务独立于实际控制人控制的其他企业，与实际控制人控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

3、公司人员独立

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系及独立的员工队伍。公司的董事、高级管理人员均依照《公司法》与《公司章程》的规定产生；公司不存在高级管理人员在实际控制人所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领薪的情形；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

4、公司财务独立

公司依法制定了财务内部控制制度，设立了独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，并已建立了独立的财务核算体系，能够独立做出科学的财务决策；公司独立设立银行账户，依法独立纳税，财务独立。

5、公司机构独立

公司已建立健全由股东会、董事会及高级管理人员构成的公司治理结构并制定了完善的议事规则及内部管理制度；公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在机构混同的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司的会计核算、财务管理和风险控制等内部控制管理制度均能够得到有

效执行，保障公司持续稳健发展。同时公司结合自身经营特点和风险因素，不断更新和完善相关制度，在企业管理各个过程、各个关键环节、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用。

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

2025 年 5 月 8 日召开的 2024 年年度股东会提供了网络投票。

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 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	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □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	司农审字[2026]25010530023 号			
审计机构名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	广州市南沙区南沙街兴沙路 6 号 704 房-2			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	覃易	陈提国		
	5 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	6 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	60.00			

审计报告

广东美亚旅游科技集团股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了广东美亚旅游科技集团股份有限公司（以下简称“美亚科技”）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、合并及母公司所有者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，公允反映了美亚科技 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

师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于美亚科技，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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、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。

（一）收入确认

1. 事项描述

美亚科技 2025 年度营业收入金额为人民币 408,875,153.30 元。由于营业收入是美亚科技关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查与主要客户的主要合同条款及了解交易惯例，分析评价实际执行的收入确认政策是否恰当，复核会计政策是否一贯执行；

（3）执行分析性复核，分析公司营业收入及毛利率变动合理性；

（4）针对营业收入进行抽样测试，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、出票记录、收款单据等；

（5）向主要客户执行函证程序以确认销售金额及应收账款余额；

（6）对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（8）实施走访程序，对主要客户进行访谈，就客户的基本信息、主营业务、交易背景、与公司是否存在关联关系、与公司的交易情况及对应的合同签订情况进行确认。

四、其他信息

美亚科技管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括美亚科技 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

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，管理层负责评估美亚科技的持续经营能力，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美亚科技、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督美亚科技的财务报告过程。

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，就可能导致对美亚科技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美亚科技不能持续经营。

（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）就美亚科技中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

广东司农会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：覃 易
（项目合伙人）

中国注册会计师：陈提国

中国 广州

二〇二六年四月二十七日

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、1	415,444,325.57	260,479,432.67
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、2	750,315,931.15	662,968,030.57
应收款项融资			
预付款项	五、3	35,098,630.20	48,875,640.41
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、4	32,529,223.72	48,730,187.96
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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、5	285,742.33	3,787,609.35
流动资产合计		1,233,673,852.97	1,024,840,900.96
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	五、6	5,687,112.89	5,869,458.89
固定资产	五、7	3,158,081.56	3,378,513.20
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、8	16,813,703.64	14,130,343.30
无形资产	五、9	625,498.21	778,813.20
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、10	3,137,557.63	4,442,757.72
递延所得税资产	五、11	4,778,683.56	5,318,576.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		34,200,637.49	33,918,462.55
资产总计		1,267,874,490.46	1,058,759,363.51
流动负债：			
短期借款	五、13	209,355,073.07	164,222,544.21
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、14	258,951,214.21	181,863,051.43
预收款项			
合同负债	五、15	58,150,417.09	43,980,778.48
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、16	24,445,442.38	22,075,920.15
应交税费	五、17	6,091,541.76	14,726,489.18
其他应付款	五、18	21,942,010.47	19,512,539.65
其中：应付利息			
应付股利		125,000.00	125,000.00
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、19	4,908,843.43	5,217,699.14
其他流动负债	五、20	6,056,647.05	3,704,817.38
流动负债合计		589,901,189.46	455,303,839.62
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、21	13,339,066.71	10,706,319.38
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、22		
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,339,066.71	10,706,319.38
负债合计		603,240,256.17	466,010,159.00
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、22	68,455,497.00	68,455,497.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、23	251,498,171.54	250,876,077.06
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、24	17,430,531.97	6,786,969.66
一般风险准备			
未分配利润	五、25	327,250,033.78	266,630,660.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		664,634,234.29	592,749,204.51
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		664,634,234.29	592,749,204.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,267,874,490.46	1,058,759,363.51

法定代表人：陈培钢 主管会计工作负责人：陈铁梅 会计机构负责人：陈铁梅

（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		239,907,140.24	146,337,216.07
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			

应收账款	十四、1	397,333,690.85	320,968,269.61
应收款项融资			
预付款项		20,276,022.20	29,176,405.05
其他应收款	十四、2	113,204,330.04	36,895,002.99
其中：应收利息			
应收股利		95,000,000.00	
买入返售金融资产			
存货			
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		112,420.92	3,650,692.84
流动资产合计		770,833,604.25	537,027,586.56
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	十四、3	63,629,960.00	63,629,960.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		5,687,112.89	5,869,458.89
固定资产		2,427,858.20	2,425,723.88
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		11,469,688.99	8,136,743.43
无形资产		625,498.21	778,813.20
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,687,927.69	2,431,490.08
递延所得税资产		2,588,214.16	3,135,065.47
其他非流动资产			
非流动资产合计		88,116,260.14	86,407,254.95
资产总计		858,949,864.39	623,434,841.51
流动负债：			
短期借款		130,266,569.44	99,406,806.93
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款		179,573,157.06	96,169,883.59
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		11,152,483.70	10,376,493.85
应交税费		1,272,270.45	1,236,159.79
其他应付款		19,925,531.36	17,851,748.74
其中：应付利息			
应付股利		125,000.00	125,000.00
合同负债		41,588,589.32	35,187,412.77
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,668,665.17	3,206,992.61
其他流动负债		4,208,164.22	2,433,537.10
流动负债合计		390,655,430.72	265,869,035.38
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		9,419,894.46	5,748,984.50
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,419,894.46	5,748,984.50
负债合计		400,075,325.18	271,618,019.88
所有者权益（或股东权益）：			
股本		68,455,497.00	68,455,497.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		253,764,245.82	253,142,151.34
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		17,430,531.97	6,786,969.66
一般风险准备			
未分配利润		119,224,264.42	23,432,203.63
所有者权益（或股东权益）合计		458,874,539.21	351,816,821.63
负债和所有者权益（或股东权		858,949,864.39	623,434,841.51

益）合计			

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、26	408,875,153.30	402,322,778.56
其中：营业收入	五、26	408,875,153.30	402,322,778.56
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		328,718,804.38	309,220,423.63
其中：营业成本	五、26	184,589,191.65	184,057,851.57
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、27	2,845,737.18	2,719,328.59
销售费用	五、28	40,095,440.64	36,635,485.45
管理费用	五、29	56,523,105.59	45,737,133.76
研发费用	五、30	26,867,518.18	25,388,792.58
财务费用	五、31	17,797,811.14	14,681,831.68
其中：利息费用		16,035,086.07	15,400,124.54
利息收入		1,729,695.33	3,068,539.61
加：其他收益	五、32	570,268.22	2,264,344.84
投资收益（损失以“-”号填列）	五、33	185,247.24	267,233.12
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、34	-319,898.53	-5,850,810.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）			

资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、35	6,374.85	60,262.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		80,598,340.70	89,843,384.24
加：营业外收入	五、36	219,139.55	378,330.75
减：营业外支出	五、37	1,113,541.01	608,383.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		79,703,939.24	89,613,331.21
减：所得税费用	五、38	8,441,003.94	12,213,376.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		71,262,935.30	77,399,955.12
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）		71,262,935.30	77,399,955.12
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）		71,262,935.30	77,399,955.12
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		71,262,935.30	77,399,955.12
（一）归属于母公司所有者的综合收益		71,262,935.30	77,399,955.12

总额			
（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）		1.04	1.13
（二）稀释每股收益（元/股）		1.04	1.13

法定代表人：陈培钢　　主管会计工作负责人：陈铁梅　　会计机构负责人：陈铁梅

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、4	191,406,954.08	154,999,726.42
减：营业成本	十四、4	100,993,587.39	94,032,297.45
税金及附加		1,108,838.29	931,960.91
销售费用		17,606,649.23	17,085,175.91
管理费用		40,530,802.05	29,272,761.53
研发费用		11,879,404.36	10,725,929.65
财务费用		6,057,119.67	3,692,700.75
其中：利息费用		5,941,884.85	4,851,696.75
利息收入		1,090,260.76	2,201,164.67
加：其他收益		214,053.01	1,158,775.78
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	95,173,796.35	253,904.05
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）		-545,727.14	484,301.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,374.85	60,262.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		108,079,050.16	1,216,143.71
加：营业外收入		14,200.16	375,232.54
减：营业外支出		1,110,775.91	442,703.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		106,982,474.41	1,148,673.06
减：所得税费用		546,851.31	-710,962.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		106,435,623.10	1,859,635.98

（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		106,435,623.10	1,859,635.98
（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		106,435,623.10	1,859,635.98
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.55	0.03
（二）稀释每股收益（元/股）		1.55	0.03

（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		13,869,183,042.41	12,930,571,260.50
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、39	22,374,960.33	5,181,297.73
经营活动现金流入小计		13,891,558,002.74	12,935,752,558.23
购买商品、接受劳务支付的现金		13,533,322,727.47	12,700,593,007.15
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		154,247,041.69	143,926,553.61
支付的各项税费		43,560,936.73	35,856,885.15
支付其他与经营活动有关的现金	五、39	27,273,646.84	39,586,199.68
经营活动现金流出小计		13,758,404,352.73	12,919,962,645.59
经营活动产生的现金流量净额		133,153,650.01	15,789,912.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、39	241,270,374.76	387,233,981.88
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		280.00	
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		241,270,654.76	387,233,981.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,192,686.08	2,728,961.27
投资支付的现金	五、39	241,032,200.00	372,000,000.00
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		242,224,886.08	374,728,961.27
投资活动产生的现金流量净额		-954,231.32	12,505,020.61
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		1,473,160,171.38	1,223,051,565.04

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、39	44,338,431.25	95,103,256.88
筹资活动现金流入小计		1,517,498,602.63	1,318,154,821.92
偿还债务支付的现金		1,429,347,727.11	1,236,026,981.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,954,460.25	15,668,961.31
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、39	69,917,202.00	62,348,448.97
筹资活动现金流出小计		1,513,219,389.36	1,314,044,391.30
筹资活动产生的现金流量净额		4,279,213.27	4,110,430.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-355,040.87	144,952.86
五、现金及现金等价物净增加额		136,123,591.09	32,550,316.73
加：期初现金及现金等价物余额		208,553,602.95	176,003,286.22
六、期末现金及现金等价物余额		344,677,194.04	208,553,602.95

法定代表人：陈培钢　　主管会计工作负责人：陈铁梅　　会计机构负责人：陈铁梅

（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		8,075,049,639.38	8,229,865,807.89
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		22,324,944.92	5,121,736.59
经营活动现金流入小计		8,097,374,584.30	8,234,987,544.48
购买商品、接受劳务支付的现金		7,925,612,240.42	8,179,772,862.89
支付给职工以及为职工支付的现金		73,367,356.11	70,899,272.21
支付的各项税费		9,577,495.96	7,601,530.41
支付其他与经营活动有关的现金		16,544,050.67	29,027,503.36
经营活动现金流出小计		8,025,101,143.16	8,287,301,168.87
经营活动产生的现金流量净额		72,273,441.14	-52,313,624.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		200,238,174.76	361,220,652.81
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		280.00	
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		200,238,454.76	361,220,652.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		494,818.24	2,045,881.02
投资支付的现金		200,000,000.00	349,629,960.00
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		200,494,818.24	351,675,841.02
投资活动产生的现金流量净额		-256,363.48	9,544,811.79
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		270,000,000.00	243,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		14,098,000.00	74,081,836.88
筹资活动现金流入小计		284,098,000.00	317,081,836.88
偿还债务支付的现金		239,000,000.00	224,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,600,095.92	5,621,350.15
支付其他与筹资活动有关的现金		27,119,130.71	31,984,687.95
筹资活动现金流出小计		271,719,226.63	261,606,038.10
筹资活动产生的现金流量净额		12,378,773.37	55,475,798.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		140,760.37	-107,565.30
五、现金及现金等价物净增加额		84,536,611.40	12,599,420.88
加：期初现金及现金等价物余额		120,881,109.32	108,281,688.44
六、期末现金及现金等价物余额		205,417,720.72	120,881,109.32

（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	68,455,497.00				250,876,077.06				6,786,969.66		266,630,660.79		592,749,204.51
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	68,455,497.00				250,876,077.06				6,786,969.66		266,630,660.79		592,749,204.51
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					622,094.48				10,643,562.31		60,619,372.99		71,885,029.78
（一）综合收益总额											71,262,935.30		71,262,935.30
（二）所有者投入和减少资本					622,094.48								622,094.48
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					436,460.15								436,460.15
4. 其他					185,634.33								185,634.33
（三）利润分配									10,643,562.31		-10,643,562.31		
1. 提取盈余公积									10,643,562.31		-10,643,562.31		
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	68,455,497.00				251,498,171.54				17,430,531.97		327,250,033.78		664,634,234.29

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	68,455,497.00				249,003,485.52				6,601,006.06		189,416,669.27		513,476,657.85
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	68,455,497.00				249,003,485.52				6,601,006.06		189,416,669.27		513,476,657.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,872,591.54				185,963.60		77,213,991.52		79,272,546.66
（一）综合收益总额											77,399,955.12		77,399,955.12
（二）所有者投入和减少资本					1,872,591.54								1,872,591.54
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					1,403,789.24								1,403,789.24

益的金额													
4．其他					468,802.30								468,802.30
（三）利润分配									185,963.60		-185,963.60		
1．提取盈余公积									185,963.60		-185,963.60		
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	68,455,497.00				250,876,077.06				6,786,969.66		266,630,660.79		592,749,204.51

法定代表人：陈培钢　　主管会计工作负责人：陈铁梅　　会计机构负责人：陈铁梅

（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	68,455,497.00				253,142,151.34				6,786,969.66		23,432,203.63	351,816,821.63
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	68,455,497.00				253,142,151.34				6,786,969.66		23,432,203.63	351,816,821.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					622,094.48				10,643,562.31		95,792,060.79	107,057,717.58
（一）综合收益总额											106,435,623.10	106,435,623.10
（二）所有者投入和减少资本					622,094.48							622,094.48
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					436,460.15							436,460.15

权益的金额												
4．其他					185,634.33							185,634.33
（三）利润分配									10,643,562.31		-10,643,562.31	
1．提取盈余公积									10,643,562.31		-10,643,562.31	
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	68,455,497.00				253,764,245.82				17,430,531.97		119,224,264.42	458,874,539.21

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	68,455,497.00				251,269,559.80				6,601,006.06		21,758,531.25	348,084,594.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	68,455,497.00				251,269,559.80				6,601,006.06		21,758,531.25	348,084,594.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,872,591.54				185,963.60		1,673,672.38	3,732,227.52
（一）综合收益总额											1,859,635.98	1,859,635.98
（二）所有者投入和减少资本					1,872,591.54							1,872,591.54
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					1,403,789.24							1,403,789.24
4．其他					468,802.30							468,802.30
（三）利润分配									185,963.60		-185,963.60	
1．提取盈余公积									185,963.60		-185,963.60	
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	68,455,497.00				253,142,151.34				6,786,969.66		23,432,203.63	351,816,821.63

广东美亚旅游科技集团股份有限公司

财务报表附注

一、公司基本情况

（一）公司概况

1.公司概述

广东美亚旅游科技集团股份有限公司（成立时名称为广州市美亚商旅服务有限公司，于 2004 年 12 月 20 日更名为广州市美亚商旅航空服务有限公司，2009 年 9 月 30 日更名为广州美亚商务国际旅行社有限公司，2012 年 6 月 8 日更名为广州美亚电子商务国际旅行社有限公司，2021 年 2 月 9 日更名为广东美亚旅游科技集团股份有限公司，以下统一简称“公司”或“本公司”），于 2003 年 8 月 11 日在广州市工商行政管理局注册成立，取得注册号为 4401062010265 的企业法人营业执照（后变更为统一信号代码证 91440101751993007T），注册资本为人民币 150.00 万元。其中梁军出资 135.00 万元，占实收资本的 90.00%，吴迪出资 15.00 万元，占实收资本的 10.00%。

2004 年 10 月 8 日，公司股东会作出决议，同意股东梁军将其持有公司 90%的股权转让给陈培钢，转让价为 135.00 万元；同意公司增加注册资本 350.00 万元，分别由陈培钢以货币出资 315.00 万元、吴迪以货币出资 35.00 万元。本次股权转让及增资完成后，公司的注册资本变更为人民币 500.00 万元。

2009 年 4 月 27 日，公司股东会作出决议，同意公司增加注册资本 501.00 万元，分别由股东陈培钢以货币出资 450.90 万元，吴迪以货币出资 50.10 万元。本次增资后，公司的注册资本变更为人民币 1,001.00 万元。

2009 年 7 月 6 日，公司股东会作出决议，同意公司增加注册资本 999.00 万元，分别由陈培钢以货币出资 899.10 万元，吴迪以货币出资 99.90 万元。本次增资后，公司的注册资本变更为人民币 2,000.00 万元。

2009 年 8 月 14 日，公司股东会作出决议，同意吴迪将其持有公司 10%的股权分别转让给蔡洁雯、俞涛，陈培钢将其持有公司 60%的股权转让给伍俊雄等 19 人。

2012 年 8 月 9 日，公司股东会作出决议，同意伍俊雄将其持有公司 0.60%的股权转让给曹旭然；同意公司增加注册资本 3,000.00 万元，由全体股东分别认缴。本次股权转让及增资完成后，公司的注册资本变更为人民币 5,000.00 万元。

2016 年 12 月 6 日，公司股东会作出决议，同意增加注册资本人民币 230.00 万元，由新股东广州旅商投资合伙企业（有限合伙）认缴。本次增资后，公司的注册资本变更为人民币 5,230.00 万元。

2017 年 1 月 15 日，公司股东会作出决议，同意增加注册资本人民币 1,307.50 万元，由新股东深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企

业（有限合伙）、刘东升、刘洋、张世牛认缴。本次增资后，公司的注册资本变更为人民币 6,537.50 万元。

2018 年 4 月 1 日，公司股东会作出决议，同意梁梅将其合计持有公司 0.38%的股权共 25.00 万出资额转让给陈培钢，同意朱何益将其合计持有公司 0.17%的股权共 10.925 万出资额转让给伍俊雄。

2019 年 12 月 31 日，公司股东会作出决议，同意增加注册资本 308.0497 万元，新增注册资本 308.0497 万元采用资本公积转增实收资本的方式完成，其中深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业（有限合伙）以资本公积转增方式增资 128.354 万元；深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）以资本公积转增方式增资 128.354 万元；张世牛以资本公积转增方式增资 25.6709 万元；刘东升以资本公积转增方式增资 12.8354 万元；刘洋以资本公积转增方式增资 12.8354 万元。转增后公司注册资本增加至 6,845.5497 万元。

2020 年 7 月 15 日，公司股东会作出决议，同意股东花蕾将其持有公司 1.0134%的股权共 69.375 万元出资额转让给花庆伦。

2020 年 12 月 25 日，公司股东会作出决议，拟由广州美亚电子商务国际旅行社有限公司整体变更为股份有限公司,并更名为广东美亚旅游科技集团股份有限公司。变更后股份公司的股份由伍俊雄、陈培钢、陈连江、蔡洁雯、俞涛、广州旅商投资合伙企业（有限合伙）、白宇峰、江玲玲、甘红燕、花庆伦、曹旭然、陈立波、戴卫红、赖晓丹、梁植文、林桦、孟艳、唐诣、项威威、张磊、张娜、郑运球、深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、刘东升、刘洋、张世牛等 27 名发起人分别持有。公司于 2021 年 1 月 7 日取得广东省广州市市场监督管理局核发的《企业名称自主申报告知书》，并已在 2021 年 2 月 9 日完成变更注册登记手续。

2022 年 2 月 19 日，梁植文、刘方明签署了《股份转让协议》，梁植文将其持有公司 0.3652%的股权共 25.00 万出资额转让给刘方明。赖晓丹、岑文星签署了《股权转让协议》，赖晓丹将其持有公司 0.3652%的股权共 25.00 万出资额转让给岑文星。

2023 年 8 月 28 日，深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）以及伍俊雄等人签署了《股份转让协议》，深圳市达晨创联股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳国中中小企业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）和刘洋将其持有公司 4.13%的股权共 282.72 万出资额转让给伍俊雄、陈培钢等人。

2.公司所属行业

多式联运和运输代理业。

3.公司经营范围

货物运输代理;旅客票务代理;国际货运代理;货物报关代理服务;联合运输代理服务;物流代理服务;仓储代理服务;软件开发;企业管理咨询服务;教育咨询服务;商品信息咨询服务;移民咨询服务（不含就

业、留学咨询）;向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）;会议及展览服务;大型活动组织策划服务;票务服务;增值电信服务;国内旅游业务;入境旅游业务;出境旅游业务;保险兼业代理。

美亚科技是国内知名的泛商旅综合解决方案提供商，下设美亚航旅、美亚商旅、美亚旅行三大业务板块，致力于充分运用数字化手段，高效聚合机票、酒店等优质泛商旅产品资源，为客户提供涵盖航旅票务、商旅管理和会奖旅游三大场景的泛商旅出行服务。

4.公司注册地址

广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 525 房。

5.公司法定代表人

陈培钢。

6.财务报告批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）财务报表的编制基础

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，公司还按照中国证监会《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

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、公司主要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
本期重要的其他应收款核销	400 万人民币
重要投资活动有关的现金	400 万人民币

（六）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：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；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差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

3.企业合并中相关费用的处理：为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；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。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

①增加子公司以及业务

A.一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

②处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和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，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业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，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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：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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项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其他至少一项交易的发生；

（D）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营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，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3）确认出售其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，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金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（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日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：（1）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；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对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；对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， 根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

（1）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。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率/即期汇率的近似汇率折算。

（3）外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率/即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

（4）产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中股东权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相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。

（十一）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。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

①金融资产的分类

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，将金融资产划分为：(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。

②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

③金融资产的后续计量

A.以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。公司对于此类金融资产，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，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，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。

对于非交易性权益工具投资，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，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除

了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产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，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。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2.金融负债的分类、确认依据和计量方法

①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.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;C.不属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺;D.以摊余成本计量的金融负债。

②金融负债的初始计量

金融负债初始确认时以公允价值计量。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负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

③金融负债的后续计量

A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

B.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。

C.不属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

D.以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以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负债所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

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给转入方的，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. 金融负债的终止确认条件

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,应当终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司(借入方)与借出方之间签订协议,以承担新金融负债方式替换原金融负债(或其一部分),且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

5.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、（十二）。

6.衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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。

7.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，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，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融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

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。

8.金融资产减值

①减值准备的确认方法

公司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金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来 12 个月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已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对含重大融资成分的应收款项（含应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等），本公司自初始确认时起均按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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（若金融资产的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产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。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款、其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收款项具体计提标准：

（1）单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明其已发生减值的应收款项，单独进行减值测试，确定减值损失，计提坏账准备

（2）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款项分为不同组别

确定组合的依据

组合名称	确定依据
销售客户组合	按销售客户划分组合
后返佣金组合	按后返佣金支付方共同信用风险划分组合
合并范围内关联方组合	按是否合并范围内关联方划分组合
无风险组合	根据特定对象和特定性质，认定为无信用风险
押金及保证金组合	按押金、保证金划分组合
其他组合	除上述以外的其他组合

按组合计提坏账准备的计提方法

组合名称	计提方法
销售客户组合	公司参考历史信用损失经验，结合当期状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计提预期信用损失。
后返佣金组合	公司参考历史信用损失经验，结合当期状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计提预期信用损失。
合并范围内关联方组合	公司与关联方之间形成的应收款项如存在减值迹象的，应单独进行减值测试，在逐一分析债务方所处行业、财务状况等经营情况的基础上做出是否计提坏账准备的判断。如果债务方不存在现金流量严重不足、资不抵债、清理整顿、清算等影响其持续经营的迹象，不计提坏账准备；如果债务方已不能持续经营、或处于已经关停或待关停状态的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；如果债务方确实无任何可回收的资产，应全额计提坏账准备。
无风险组合	公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
押金及保证金组合	公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
其他组合	公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项计提坏账准备后，有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的坏账准备应当予以转回，计入当期损益。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

应收账款的账龄自确认之日起计算。

②信用风险显著增加的评估

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：

A.债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

B.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；

C.已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

D.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，例如逾期信息和信用风险评级。

③已发生减值的金融资产

本公司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：

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C.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；

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.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；

F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，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。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。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。

⑤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；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，本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。

（十二）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用:

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;

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;

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。

（十三）长期股权投资

1.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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

2.初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并，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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并，在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，应当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。

B.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。

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

3.后续计量和损益确认方法

（1）成本法核算

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，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。

（2）权益法核算

A.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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B.因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C.本公司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，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。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，应全额确认。在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（公司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，公司在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。

D.本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

（3）处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A.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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，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，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。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

B.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，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，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，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。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产：包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、（十九）、长期资产减值。

（十五）固定资产

1.固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2. 各类固定资产的折旧方法

本公司的固定资产分为：房屋及建筑物、运输设备、办公及其他设备。

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类别	估计经济使用年限	净残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	10-20 年	5	4.75-9.50
运输设备	5 年	5	19.00
办公及其他设备	3-5 年	5	19.00-31.67

3.固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见附注三、（十九）、长期资产减值。

（十六）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（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以支付现金、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购建或者生产活动已经开始。

2.借款费用资本化的期间

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。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部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，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计入当期损益。

（十七）使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

1.使用权资产的确认依据

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）发生的初始直接费用；

（4）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，属于为生产存货而发生的除外。

2.使用权资产的折旧方法及减值

（1）本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

（2）本公司对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

（3）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时，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。

（4）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本会计政策之第（十九）项长期资产减值。

（十八）无形资产

本公司无形资产分为软件使用权等。

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项　目	预计使用寿命	依据
软件使用权	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3.无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见附注三、（十九）、长期资产减值。

4.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、相关设备折旧费与长期待摊费用、设计费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

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无形资产产生未来经济利益的方式，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时，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计量。

（十九）长期资产减值

1. 长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

2. 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据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较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

对于因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；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者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，如相关资产组或者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。

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）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十一）合同负债

合同负债反映公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

（二十二）职工薪酬

1.职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司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。

2.短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等

确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

3.离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其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。

②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A.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；

B.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；

C.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

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。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企业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企业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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。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。

（二十三）预计负债

1. 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（二十四）股份支付

1.股份支付的种类

本公司的股份支付是为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取

职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十五）收入

1. 收入的确认和计量所采用的会计政策

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。交易价格发生后续变动的,本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本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,并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品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，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的，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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当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，本公司会考虑下列迹象：

①本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本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

④本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。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

2.按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

本公司的收入主要包括航空客运销售代理服务、酒店预订代理服务、保险代理服务、旅游服务和航空客运销售服务等。各类业务具体的收入确认方法如下：（1）航空客运销售代理业务：航空客运销售代理业务按委托代理业务的佣金或服务费计量收入，佣金由基础佣金及后返佣金组成，基础佣金及服务费在民航客运销售代理业务已经办妥后，即委托人确认订单且出票后，按净额确认收入；后返奖励佣金，金额能得到航司可靠确认的在起飞后确认收入，金额无法可靠计量的则按实际收到时确认收入。（2）酒店预订代理业务：按委托代理业务的手续费计量收入，在具体业务已经办妥，即委托人确认订单且酒店已预订成功后确认收入；（3）保险代理业务：按委托代理业务的手续费计量收入，在具体业务已经办妥，即委托人确认订单且保险单已出具后确认收入；（4）旅游服务：在旅游服务已经提供，金额能够可靠计量时，确认旅游服务收入。

针对以上代理业务，公司采用净额法确认收入，原因是公司一般不控制由供应商向客户所提供的服务，且对取消机票或者酒店等并无承担存货风险。

（二十六）合同成本

合同成本包括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，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，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：

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.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.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。

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

1.企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

2.为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当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应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。

（二十七）政府补助

1. 政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本费用。

与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十八）递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

1.递延所得税资产的确认

公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除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以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：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）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2.递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：A：商誉的初始确认；B：同时满足具有下列特征的交易（除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以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②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）；C：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司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，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，减记的金额予以转回。

3.递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

（二十九）租赁

1.租赁的识别

在合同开始日，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，公司进行如下评估： ①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；②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；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2.租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

4.公司作为承租人

除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

使用权资产的确定方法及会计处理方法见本会计政策之第（十七）项使用权资产。

（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。租赁付款额包括：A.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；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D.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；E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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。

5.本公司作为出租人

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

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将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分摊计入当期损益。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。

②融资租赁

在租赁开始日，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。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。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详见本附注“三、（十一）、金融工具”。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。

6. 租赁变更

①本公司作为承租人

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理： A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围； B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

②本公司作为出租人

属于经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理： A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围； B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

7. 售后租回交易

本公司按照本附注（二十五）、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。

①本公司作为承租人

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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。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。

②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。 如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。 售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

（三十）其他综合收益

其他综合收益，是指企业根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失。分为下列两类列报：

1.以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括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、企业自身信用风险公允价值变动等。

2.以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括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、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等。

（三十一）持有待售及终止经营

非流动资产或者处置组划分为持有待售类别，应当同时满足系列条件：

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，即企业已经就一项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。有关规定要求企业相关权利机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

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。

（三十二）重要会计政策和会计估计变更

1.重要会计政策变更

报告期公司未发生重要会计政策变更。

2.重要会计估计变更

报告期公司未发生重要会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率情况

税种	计税依据	税率
增值税—销项税额	按应税销售额	3%、6%、9%
增值税—进项税额	采购额	1%、3%、6%、9%、13%

城市建设维护税	实缴流转税额	7%、5%、1%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育附加	实缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	9%、15%、20%、25%
利得税	香港应纳税所得额	8.25%

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况：

纳税主体名称	所得税税率
广东美亚旅游科技集团股份有限公司	15%
广东美亚商旅科技有限公司	15%
上海易飞航空服务有限公司	25%
北京美亚国际航空服务有限公司	25%
广东美亚会奖旅游服务有限公司	20%
香港美亚商务旅行管理有限公司	8.25%
MEIYA TRAVEL INTERNATIONAL FZCO	9%

（二）税收优惠

1.增值税税收优惠

（1）“六税两费”优惠

根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》(2023 年第 12 号)，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。

2.企业所得税税收优惠

（1）母公司于 2025 年 12 月 19 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局批准的高新技术企业证书，有效期为三年，高新技术企业证书编号为：GR202544001327。公司自 2025 年至 2027 年执行高新技术企业减免，按 15%的税率缴纳企业所得税。

（2）子公司广东美亚商旅科技有限公司于 2025 年 12 月 19 日取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局批准的高新技术企业证书，有效期为三年，高新技术企业证书编号为：GR202544001326。公司自 2025 年至 2027 年执行高新技术企业减免，按 15%的税率缴纳企业所得税。

（3）子公司广东美亚会奖旅游服务有限公司符合小微企业认定标准，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》(2023 年第 12 号)，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

3. 研发费用加计扣除

根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

五、合并财务报表主要项目注释

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，“期初余额”指 2024 年 12 月 31 日，“期末余额”指 2025 年 12 月 31 日，“上期发生额”指 2024 年度，“本期发生额”指 2025 年度。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	61,293.77	57,010.46
银行存款	336,230,301.75	196,578,553.09
其他货币资金	79,152,730.05	63,843,869.12
合计	415,444,325.57	260,479,432.67
其中：存放在境外的款项总额	22,993,328.95	40,862,876.97
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	70,767,131.54	51,925,829.72

1.期末其他货币资金余额主要为第三方支付平台资金以及保函保证金。

2.存放在境外的款项主要系香港美亚及其子公司于境外存放的银行存款及保证金。

（二）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	760,620,873.78	672,729,301.27
1-2年（含2年）	2,297,763.36	3,403,283.58
2-3年（含3年）	3,155,690.21	
3-4年（含4年）		147,167.00
4-5年（含5年）		
5年以上	15,269.50	40,869.50
小计	766,089,596.85	676,320,621.35
减：坏账准备	15,773,665.70	13,352,590.78
合计	750,315,931.15	662,968,030.57

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,814,502.50	0.63	4,814,502.50	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款：	761,275,094.35	99.37	10,959,163.20	1.44	750,315,931.15
销售客户组合	672,333,858.53	87.76	7,632,641.76	1.14	664,701,216.77
后返佣金组合	88,941,235.82	11.61	3,326,521.44	3.74	85,614,714.38
合计	766,089,596.85	100.00	15,773,665.70	2.06	750,315,931.15

续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,839,690.79	0.72	4,839,690.79	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款：	671,480,930.56	99.28	8,512,899.99	1.27	662,968,030.57
销售客户组合	615,088,517.14	90.95	6,386,856.44	1.04	608,701,660.70
后返佣金组合	56,392,413.42	8.34	2,126,043.55	3.77	54,266,369.87
合计	676,320,621.35	100.00	13,352,590.78	1.97	662,968,030.57

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
华人运通控股（上海）有限公司	4,127,314.79	4,127,314.79	100.00	预计无法收回
贵酿酒业有限公司	682,287.71	682,287.71	100.00	预计无法收回
上海贵酒股份有限公司	4,900.00	4,900.00	100.00	预计无法收回
合计	4,814,502.50	4,814,502.50	100.00	——

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：销售客户组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

1年以内（含1年）	671,679,781.96	7,455,645.58	1.11
1-2年（含2年）	581,031.57	119,111.47	20.50
2-3年（含3年）	57,775.50	42,615.21	73.76
3-4年（含4年）			
4-5年（含5年）			
5年以上	15,269.50	15,269.50	100.00
合计	672,333,858.53	7,632,641.76	1.14

续上表

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	614,596,481.34	6,145,964.82	1.00
1-2年（含2年）	303,999.30	58,094.27	19.11
2-3年（含3年）			
3-4年（含4年）	147,167.00	141,927.85	96.44
4-5年（含5年）			
5年以上	40,869.50	40,869.50	100.00
合计	615,088,517.14	6,386,856.44	1.04

组合计提项目：后返佣金组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	88,941,091.82	3,326,396.82	3.74
1-2年（含2年）	72.00	52.62	73.08
2-3年（含3年）	72.00	72.00	100.00
合计	88,941,235.82	3,326,521.44	3.74

续上表

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	56,392,341.42	2,125,991.27	3.77
1-2年（含2年）	72.00	52.28	72.61
合计	56,392,413.42	2,126,043.55	3.77

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少	
按单项计提坏账准备	4,839,690.79		25,188.29			4,814,502.50
按组合计提坏账准备	8,512,899.99	2,453,200.62		6,937.41		10,959,163.20
合计	13,352,590.78	2,453,200.62	25,188.29	6,937.41		15,773,665.70

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	294,972.00

5.按欠款方归集的截至期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
东方承启（北京）商务科技有限公司	非关联方	74,716,218.04	9.75	829,350.02
南方电网集团及其下属企业	非关联方	65,387,503.00	8.54	726,374.45
中石化集团及其下属企业	非关联方	50,972,575.80	6.65	572,106.54
中国化学工程集团及其下属企业	非关联方	37,603,337.06	4.91	417,716.59
南方航空集团及其下属企业	非关联方	28,088,735.31	3.67	1,050,518.70
合计	——	256,768,369.21	33.52	3,596,066.30

6.期末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7.期末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

（三）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	34,925,438.49	99.51	48,779,480.10	99.81
1至2年	172,345.71	0.49	93,927.31	0.19
2至3年	273.00	0.00	1,581.00	0.00
3年及以上	573.00	0.00	652.00	0.00

合计	35,098,630.20	100.00	48,875,640.41	100.00

期末预付款项余额中不存在账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

2.期末按预付对象归集的前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
东方航空及其下属企业	非关联方	3,428,166.05	9.77
中国民航信息网络集团及其下属企业	非关联方	2,941,398.82	8.38
中航鑫港担保有限公司	非关联方	1,692,837.68	4.82
北京景行智选科技有限公司	非关联方	1,485,192.30	4.23
广州伊格装饰设计有限公司	非关联方	1,466,329.92	4.18
合计	——	11,013,924.77	31.38

（四）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	32,529,223.72	48,730,187.96
合计	32,529,223.72	48,730,187.96

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	9,448,780.84	25,621,794.70
1-2年（含2年）	2,302,614.79	10,687,490.29
2-3年（含3年）	9,308,123.49	1,152,054.63
3-4年（含4年）	966,918.22	1,097,169.32
4-5年（含5年）	706,841.52	2,059,171.69
5年以上	11,571,976.80	11,997,703.07
小计	34,305,255.66	52,615,383.70
减：坏账准备	1,776,031.94	3,885,195.74
合计	32,529,223.72	48,730,187.96

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	31,056,796.63	50,647,267.27
员工备用金	2,187,366.39	1,220,492.53
其他	1,061,092.64	747,623.90
合计	34,305,255.66	52,615,383.70

（3）坏账准备计提情况

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,305,255.66	100.00	1,776,031.94	5.18	32,529,223.72
其中：无风险组合	23,371,268.00	68.74			23,371,268.00
押金及保证金组合	7,685,528.63	22.40	1,646,974.29	21.43	6,038,554.34
其他组合	3,248,459.03	8.86	129,057.65	3.97	3,119,401.38
合计	34,305,255.66	100.00	1,776,031.94	5.18	32,529,223.72

续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	52,615,383.70	100.00	3,885,195.74	7.38	48,730,187.96
其中：无风险组合	41,428,705.00	78.74			41,428,705.00
押金及保证金组合	9,218,562.27	17.52	3,810,675.25	41.34	5,407,887.02
其他组合	1,968,116.43	3.74	74,520.49	3.79	1,893,595.94
合计	52,615,383.70	100.00	3,885,195.74	7.38	48,730,187.96

A. 期末处于第一阶段的坏账准备情况：

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,305,255.66	100.00	1,776,031.94	5.18	32,529,223.72
其中：无风险组合	23,371,268.00	68.74			23,371,268.00
押金及保证金组合	7,685,528.63	22.40	1,646,974.29	21.43	6,038,554.34
其他组合	3,248,459.03	8.86	129,057.65	3.97	3,119,401.38
合计	34,305,255.66	100.00	1,776,031.94	5.18	32,529,223.72

续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	52,615,383.70	100.00	3,885,195.74	7.38	48,730,187.96
其中：无风险组合	41,428,705.00	78.74			41,428,705.00
押金及保证金组合	9,218,562.27	17.52	3,810,675.25	41.34	5,407,887.02
其他组合	1,968,116.43	3.74	74,520.49	3.79	1,893,595.94
合计	52,615,383.70	100.00	3,885,195.74	7.38	48,730,187.96

B.期末处于第二阶段的坏账准备情况：

本公司报告期期末不存在处于第二阶段的其他应收款。

C.期末处于第三阶段的其他应收款坏账准备情况：

本公司报告期期末不存在处于第三阶段的其他应收款。

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

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	3,885,195.74			3,885,195.74
2025年1月1日余额在本期	——	——	——	——
--转入第二阶段				

--转入第三阶段	-1,050.00		1,050.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-2,108,113.80			-2,108,113.80
本期转回				
本期转销				
本期核销			1,050.00	1,050.00
其他变动				
2025年12月31日余额	1,776,031.94			1,776,031.94

（5）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,050.00

（6）期末按欠款方归集的前五名的其他应收款情况如下：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
中航鑫港担保有限公司	押金及保证金	19,780,000.00	0-5年，5年以上	57.66	
国泰航空及其下属企业	押金及保证金	1,400,000.00	1年以内，2-3年，5年以上	4.08	
携程集团及其下属企业	押金及保证金	1,140,000.00	0-3年，4-5年，5年以上	3.32	735,500.00
浙江飞猪网络技术有限公司	押金及保证金	543,298.00	1年以内，2-3年	1.58	24,798.94
深圳锦江酒店管理有限公司	押金及保证金	500,000.00	1年以内	1.46	15,000.00
合计	——	23,363,298.00	——	68.10	775,298.94

（7）期末无涉及政府补助的应收款项。

（8）期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（9）期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

（五）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	263,623.95	257,420.65
预缴企业所得税	22,118.38	
IPO发行费用		3,530,188.70

合计	285,742.33	3,787,609.35

（六）投资性房地产

1.采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	7,677,723.00	7,677,723.00
2.本期增加金额		
（1）购置		
3.本期减少金额		
（1）处置或报废		
4.期末余额	7,677,723.00	7,677,723.00
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,808,264.11	1,808,264.11
2.本期增加金额	182,346.00	182,346.00
（1）计提	182,346.00	182,346.00
3.本期减少金额		
（1）处置或报废		
4.期末余额	1,990,610.11	1,990,610.11
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	5,687,112.89	5,687,112.89
2.期初账面价值	5,869,458.89	5,869,458.89

2.采用公允价值计量模式的投资性房地产

本期无采用公允价值计量模式的投资性房地产。

3.公司于报告期末对投资性房地产进行逐项检查，未发现由于遭受毁损而不具备生产能力和转让价值、长期闲置或技术落后受淘汰等原因而需计提减值准备的情形，故不计提投资性房地产减值准备。

（七）固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,158,081.56	3,378,513.20
固定资产清理		

合计	3,158,081.56	3,378,513.20

1.固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	2,435,469.68	2,814,601.12	3,855,781.62	9,105,852.42
2.本期增加金额			413,503.50	413,503.50
（1）购置			413,503.50	413,503.50
（2）在建工程转入				
3.本期减少金额			135,221.96	135,221.96
（1）处置或报废			135,221.96	135,221.96
（2）企业合并减少				
4.期末余额	2,435,469.68	2,814,601.12	4,134,063.16	9,384,133.96
二、累计折旧				
1. 期初余额	530,222.00	1,979,109.02	3,218,008.20	5,727,339.22
2.本期增加金额	115,684.80	226,784.52	284,704.72	627,174.04
（1）计提	115,684.80	226,784.52	284,704.72	627,174.04
3.本期减少金额			128,460.86	128,460.86
（1）处置或报废			128,460.86	128,460.86
（2）企业合并减少				
4.期末余额	645,906.80	2,205,893.54	3,374,252.06	6,226,052.40
三、减值准备				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,789,562.88	608,707.58	759,811.10	3,158,081.56
2.期初账面价值	1,905,247.68	835,492.10	637,773.42	3,378,513.20

（2）期末无暂时闲置的固定资产情况。

（3）期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

（八）使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计

一、账面原值		
1.期初余额	28,657,108.80	28,657,108.80
2.本期增加金额	8,229,511.34	8,229,511.34
（1）租入	3,650,085.14	3,650,085.14
（2）其他增加	4,579,426.20	4,579,426.20
3.本期减少金额	4,240,196.45	4,240,196.45
（1）租赁到期	3,863,589.43	3,863,589.43
（2）处置	376,607.02	376,607.02
4.期末余额	32,646,423.69	32,646,423.69
二、累计折旧		
1.期初余额	14,526,765.50	14,526,765.50
2.本期增加金额	5,334,006.38	5,334,006.38
（1）计提	5,334,006.38	5,334,006.38
（2）其他增加		
3.本期减少金额	4,028,051.83	4,028,051.83
（1）租赁到期	3,863,589.43	3,863,589.43
（2）处置	164,462.40	164,462.40
4.期末余额	15,832,720.05	15,832,720.05
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	16,813,703.64	16,813,703.64
2.期初账面价值	14,130,343.30	14,130,343.30

（九）无形资产

1.无形资产情况

项目	软件使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	4,692,191.54	4,692,191.54
2.本期增加金额	33,628.32	33,628.32
（1）购置	33,628.32	33,628.32
3.本期减少金额		

（1）处置		
4.期末余额	4,725,819.86	4,725,819.86
二、累计摊销		
1.期初余额	3,913,378.34	3,913,378.34
2.本期增加金额	186,943.31	186,943.31
（1）计提	186,943.31	186,943.31
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	4,100,321.65	4,100,321.65
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	625,498.21	625,498.21
2.期初账面价值	778,813.20	778,813.20

2. 公司于报告各期末对各项无形资产进行检查，不存在因为减值需要计提无形资产减值准备的情形。

（十）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
办公及软件服务费	1,732,584.14	652,640.38	1,264,080.38		1,121,144.14
装修费	2,710,173.58		693,760.09		2,016,413.49
合计	4,442,757.72	652,640.38	1,957,840.47		3,137,557.63

（十一）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	期末余额		期初余额	
	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
资产减值准备	17,392,371.51	2,711,196.14	16,965,161.58	2,641,916.58
可抵扣亏损	11,963,853.92	1,794,578.09	13,495,273.39	2,024,291.01
股份支付			2,256,192.78	338,428.92
租赁负债	18,144,507.98	2,785,445.90	15,552,323.33	2,339,096.62
奖励积分	394,185.31	59,127.80	302,640.51	45,396.08
合计	47,894,918.72	7,350,347.93	48,571,591.59	7,389,129.21

2.未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	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	16,710,045.87	2,571,664.37	13,763,458.48	2,070,552.97
合计	16,710,045.87	2,571,664.37	13,763,458.48	2,070,552.97

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,571,664.37	4,778,683.56	2,070,552.97	5,318,576.24
递延所得税负债	2,571,664.37		2,070,552.97	

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	157,326.15	272,624.94
可抵扣亏损		
合计	157,326.15	272,624.94

（十二）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
其他货币资金	70,767,131.54	70,767,131.54	冻结	保函保证金、旅游质保金
应收账款	30,096,990.35	29,762,913.76	质押	应收账款保理
投资性房地产	7,677,723.00	5,687,112.89	抵押	借款抵押
固定资产	2,435,469.68	1,789,562.88	抵押	商旅 BSP 抵押担保
合计	110,977,314.57	108,006,721.07	——	——

续上表

项目	期初			
	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
其他货币资金	51,925,829.72	51,925,829.72	冻结	平台及保函保证

				金
应收账款	76,280,066.05	75,524,893.40	质押	应收账款保理
投资性房地产	7,677,723.00	5,869,458.89	抵押	借款抵押
固定资产	2,435,469.68	1,905,247.68	抵押	商旅 BSP 抵押担保
合计	138,319,088.45	135,225,429.69	——	——

（十三）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	115,000,000.00	89,678,477.29
质押借款	33,386,201.94	24,895,280.38
抵押、保证借款	60,000,000.00	50,000,000.00
短期借款-应付利息	968,871.13	522,357.65
短期借款-利息调整		-873,571.11
合计	209,355,073.07	164,222,544.21

2.期末无已逾期未偿还的短期借款情况

（十四）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付账款	258,951,214.21	181,863,051.43
合计	258,951,214.21	181,863,051.43

2.期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

（十五）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收款项	58,150,417.09	43,980,778.48
合计	58,150,417.09	43,980,778.48

（十六）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	21,930,354.97	147,081,651.98	144,711,008.43	24,300,998.52
二、离职后福利-设定提存计划	145,565.18	9,564,354.47	9,565,475.79	144,443.86
三、辞退福利				
合计	22,075,920.15	156,646,006.45	154,276,484.22	24,445,442.38

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	21,809,866.24	136,387,398.62	134,017,257.65	24,180,007.21
2.职工福利费		1,240,955.79	1,240,955.79	
3.社会保险费	85,436.73	4,341,236.44	4,341,630.86	85,042.31
其中：医疗保险费	82,095.48	3,914,144.85	3,914,791.65	81,448.68
工伤保险费	3,341.25	400,847.17	400,594.79	3,593.63
生育保险费		26,244.42	26,244.42	
4.住房公积金	35,052.00	3,031,236.00	3,030,339.00	35,949.00
5.工会经费和职工教育经费		2,080,825.13	2,080,825.13	
6.短期带薪缺勤				
7.短期利润分享计划				
合计	21,930,354.97	147,081,651.98	144,711,008.43	24,300,998.52

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	141,153.92	9,166,526.72	9,167,614.08	140,066.56
2.失业保险费	4,411.26	397,827.75	397,861.71	4,377.30
合计	145,565.18	9,564,354.47	9,565,475.79	144,443.86

（十七）应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,276,807.75	2,358,182.77
企业所得税	4,098,628.49	11,541,193.17

城市维护建设税	88,144.86	170,169.34
教育费附加	38,031.19	72,979.88
地方教育附加	25,354.14	48,653.26
个人所得税	564,575.33	535,132.80
水利建设基金		177.96
合计	6,091,541.76	14,726,489.18

（十八）其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	125,000.00	125,000.00
其他应付款	21,817,010.47	19,387,539.65
合计	21,942,010.47	19,512,539.65

1. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	125,000.00	125,000.00
合计	125,000.00	125,000.00

期末公司无重要的超过 1 年未支付的应付股利。

2.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
未付费用	2,798,236.03	1,409,420.88
保证金及押金	17,632,959.65	16,719,924.96
其他	1,385,814.79	1,258,193.81
合计	21,817,010.47	19,387,539.65

（2）公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款

（十九）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,908,843.43	5,217,699.14

合计	4,908,843.43	5,217,699.14

（二十）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	6,056,647.05	3,704,817.38
合计	6,056,647.05	3,704,817.38

（二十一）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	20,330,150.73	17,198,158.24
减：未确认融资费用	2,082,240.59	1,274,139.72
小计	18,247,910.14	15,924,018.52
减：一年内到期的非流动负债	4,908,843.43	5,217,699.14
合计	13,339,066.71	10,706,319.38

（二十二）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	68,455,497.00						68,455,497.00

（二十三）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	245,293,921.39	4,211,367.56		249,505,288.95
其他资本公积	5,582,155.67	622,094.48	4,211,367.56	1,992,882.59
合计	250,876,077.06	4,833,462.04	4,211,367.56	251,498,171.54

注 1：本期资本公积-股本溢价增加的原因系公司限制性股票激励解锁条件满足，确认的其他资本公积转入股本溢价。

注 2：本期资本公积-其他资本公积减少系本期解锁的股份支付费用。

（二十四）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	6,786,969.66	10,643,562.31		17,430,531.97
合计	6,786,969.66	10,643,562.31		17,430,531.97

（二十五）未分配利润

项目	2025年度	2024年度
调整前上期末未分配利润	266,630,660.79	189,416,669.27
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	266,630,660.79	189,416,669.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	71,262,935.30	77,399,955.12
盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
减：提取法定盈余公积	10,643,562.31	185,963.60
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
其他综合收益转留存收益		
转增股本的普通股股利		
期末未分配利润	327,250,033.78	266,630,660.79

（二十六）营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	405,589,935.28	184,338,435.56	399,795,255.10	183,858,036.47
其他业务	3,285,218.02	250,756.09	2,527,523.46	199,815.10
合计	408,875,153.30	184,589,191.65	402,322,778.56	184,057,851.57

1. 主营业务（分服务）

服务名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
航旅票务	128,013,135.78	47,484,938.06	116,335,039.62	45,043,775.29
商旅管理	176,372,692.79	39,594,034.60	174,417,095.95	35,345,243.32
会奖旅游	101,204,106.71	97,259,462.90	109,043,119.53	103,469,017.86
合计	405,589,935.28	184,338,435.56	399,795,255.10	183,858,036.47

2. 主营业务（分类型）

类型名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
代理分销	103,220,697.51	23,458,898.99	134,058,952.79	31,782,646.04
后返佣金	201,165,131.06	63,620,073.67	156,693,182.78	48,606,372.57
会奖旅游	101,204,106.71	97,259,462.90	109,043,119.53	103,469,017.86
合计	405,589,935.28	184,338,435.56	399,795,255.10	183,858,036.47

3. 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
客运销售代理服务	在商品的控制权转移时，即代理服务完成时	代理服务完成时代表了取得无条件收取合同对价的权利。	代理服务	否	不适用	不适用

（二十七）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	1,563,000.78	1,511,547.01
教育费附加	702,359.07	668,437.60
地方教育附加	468,239.39	445,625.07
房产税	74,269.63	63,582.08
水利建设基金	349.54	1,063.42
印花税	35,859.32	27,803.96
土地使用税	189.45	189.45
车船使用税	1,470.00	1,080.00
合计	2,845,737.18	2,719,328.59

（二十八）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	534,395.59	604,165.52
人工费用	32,931,250.85	29,543,772.97
差旅费	1,120,293.67	1,070,368.98
广告宣传费	3,058,376.09	3,186,081.24

折旧摊销	37,725.50	33,374.02
业务招待费	2,374,382.41	2,197,722.72
其他	39,016.53	
合计	40,095,440.64	36,635,485.45

（二十九）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	4,167,083.87	3,726,105.21
人工费用	29,283,925.07	28,097,531.43
业务差旅费	4,961,589.48	5,252,507.78
折旧及摊销费	4,115,068.92	4,361,309.93
中介及咨询费	11,846,031.76	1,651,953.58
租赁及管理费	1,459,590.03	1,503,112.21
股份支付	241,396.91	748,228.28
其他	448,419.56	396,385.34
合计	56,523,105.59	45,737,133.76

（三十）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	25,356,414.51	24,117,572.06
折旧及摊销费	56,231.42	111,981.28
系统服务费	1,234,654.10	860,187.81
股份支付	77,222.78	154,445.56
其他	142,995.37	144,605.87
合计	26,867,518.18	25,388,792.58

（三十一）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,274,544.84	14,398,202.03
租赁负债利息支出	760,541.23	1,001,922.51
减：利息收入	1,729,695.33	3,068,539.61
手续费支出	3,136,311.56	2,495,199.61
汇兑损益	356,108.84	-144,952.86

合计	17,797,811.14	14,681,831.68

（三十二）其他收益

按性质分类	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	463,855.01	2,174,292.39
其中：直接计入当期损益的政府补助	463,855.01	2,174,292.39
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	106,413.21	90,052.45
其中：个税手续费返还	104,898.76	88,643.15
增值税减免	1,263.82	
减免税费	250.63	1,409.30
合计	570,268.22	2,264,344.84

政府补助明细：

项目	本期发生额	上期发生额
新三板挂牌奖励		1,000,000.00
服务贸易领域公共服务体系公共服务平台项专项资金		10,000.00
高新技术企业补贴		100,000.00
公共服务体系公共服务平台项专项资金		720,000.00
省级制造业专项资金		166,689.00
一次性吸纳就业补贴		6,000.00
一次性扩岗补助	7,000.00	7,000.00
稳岗返还	6,855.01	94,603.39
普陀区产业发展专项扶持资金	150,000.00	70,000.00
省级专精特新中小企业市级补助	300,000.00	
合计	463,855.01	2,174,292.39

（三十三）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	184,716.95	267,233.12
应收款项融资贴现利息支出	530.29	
合计	185,247.24	267,233.12

（三十四）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,428,012.33	-5,762,200.80
其他应收款坏账损失	2,108,113.80	-88,610.08
合计	-319,898.53	-5,850,810.88

（三十五）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	6,374.85	60,262.23
其中：使用权资产处置损益	6,464.51	60,262.23
固定资产处置损益	-89.66	
合计	6,374.85	60,262.23

（三十六）营业外收入

1.营业外收入情况

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	219,139.55	378,330.75	219,139.55
合计	219,139.55	378,330.75	219,139.55

（三十七）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	6,391.44	1,433.25	6,391.44
其中：固定资产报废损失	6,391.44	1,433.25	6,391.44
对外捐赠	501,043.50	441,853.90	
违约金支出	4,167.00	860.16	4,167.00
滞纳金支出	9,095.23	162,996.18	9,095.23
预计负债	350,499.90		350,499.90
其他	242,343.94	1,240.29	373,415.00
合计	1,113,541.01	608,383.78	743,568.57

（三十八）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额

当期所得税费用	7,901,111.26	14,047,607.54
递延所得税费用	539,892.68	-1,834,231.45
合计	8,441,003.94	12,213,376.09

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	79,703,939.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,955,590.89
子公司适用不同税率的影响	112,060.62
调整以前期间所得税的影响	-165,513.44
非应税收入的影响	-65,780.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	736,468.14
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-49,700.08
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	-9,978.85
研发费用加计扣除	-4,072,143.23
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他	
所得税费用	8,441,003.94

（三十九）现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
押金及往来款	20,295,673.33	
利息收入	1,510,435.70	2,502,827.41
收到的政府补助、奖励、个税手续费返还等	568,851.30	2,678,470.32
合计	22,374,960.33	5,181,297.73

支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	23,249,614.55	19,981,927.26

备用金、押金及往来款		15,841,918.64
手续费支出	3,136,311.56	2,495,199.61
其他	887,720.73	1,038,969.17
合计	27,273,646.84	39,358,014.68

2. 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财	241,270,374.76	387,233,981.88
合计	241,270,374.76	387,233,981.88

支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财	241,032,200.00	372,000,000.00
合计	241,032,200.00	372,000,000.00

3. 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
与筹资相关的保证金	44,338,431.25	95,103,256.88
合计	44,338,431.25	95,103,256.88

支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
与筹资相关的保证金	63,013,931.25	51,682,096.88
租赁负债支出	6,903,270.75	7,136,163.39
IPO筹资中介费		3,530,188.70
合计	69,917,202.00	62,348,448.97

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

短期借款	164,222,544.21	1,473,160,171.38	15,274,544.84	1,443,302,187.36		209,355,073.07
租赁负债（包括一年内到期的非流动负债）	15,924,018.52		8,990,052.57	6,447,551.82	218,609.13	18,247,910.14
其他应付款-应付股利	125,000.00					125,000.00
合计	180,271,562.73	1,473,160,171.38	24,264,597.41	1,449,749,739.18	218,609.13	227,727,983.21

4. 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到/支付的其他与经营活动有关的现金	公司对押金及往来款收支以净额列报	周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	在现金流量表收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金项目以净额列报，不影响经营活动产生的现金流量净额

5. 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

报告期内本公司不存在当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动。

（四十）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	71,262,935.30	77,399,955.12
加：资产减值准备		
信用减值损失	319,898.53	5,850,810.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	627,174.04	704,286.96
投资性房地产折旧	182,346.00	182,346.00
使用权资产折旧	5,334,006.38	6,070,326.08
无形资产摊销	186,943.31	240,861.52
长期待摊费用摊销	1,957,840.47	1,619,888.51
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）	-6,374.85	-60,262.23

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	6,391.44	1,433.25
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	16,336,669.13	14,288,422.92
投资损失（收益以“-”号填列）	-184,716.95	-267,233.12
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	38,781.28	-1,241,230.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	501,111.40	-593,001.01
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-54,187,957.64	-146,617,046.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	90,322,309.50	56,511,085.46
股份支付	436,460.16	1,403,789.24
其他	19,832.50	295,480.39
经营活动产生的现金流量净额	133,153,650.00	15,789,912.64
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		
新增的使用权资产	8,229,511.34	7,154,655.77
3.现金及现金等价物净变动情况：	——	——
现金及现金等价物的期末余额	344,677,194.03	208,553,602.95
减：现金及现金等价物的期初余额	208,553,602.95	176,003,286.22
现金及现金等价物净增加额	136,123,591.08	32,550,316.73

2.现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	344,677,194.03	208,553,602.95
其中：库存现金	61,293.77	57,010.46
可随时用于支付的银行存款	336,230,301.75	196,578,553.09
可随时用于支付的其他货币资金	79,152,730.05	11,918,039.40
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	344,677,194.03	208,553,602.95
其中：使用受限制的现金和现金等价物		

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期发生额	上期发生额	理由
保函保证金及利息	70,767,131.54	51,925,829.72	受限超过 3 个月
合计	70,767,131.54	51,925,829.72	——

（四十一）政府补助

1. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	本期发生额	上期发生额
其他收益	463,855.01	2,174,292.39
合计	463,855.01	2,174,292.39

（四十二）外币货币性项目

种类	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	——	——	22,678,327.24
美元	959,322.06	7.0288	6,742,882.90
港元	6,253,267.75	0.9032	5,647,951.43
迪拉姆	4,969,614.23	1.9071	9,477,551.30
欧元	91,093.91	8.2355	750,203.90
加拿大元	158.82	5.1142	812.24
日元	124,674.00	0.0448	5,585.40
泰铢	27,978.89	0.2225	6,225.30
英镑	4,993.83	9.4346	47,114.79

（四十三）租赁

1. 作为承租人

（1）与租赁相关的当期损益及现金流

项目	金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	417,823.83
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	
租赁负债的利息费用	760,541.23
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	7,279,022.63
售后租回交易产生的相关损益	

2. 作为出租人

（1）经营租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
租赁收入	
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	626,445.57
第1年	198,713.94
第2年	208,649.61
第3年	219,082.02
第4年	
第5年	
5年以上	

（四十四）研发支出

1. 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	25,356,414.51	24,117,572.06
折旧及摊销费	56,231.42	111,981.28
系统服务费	1,234,654.10	860,187.81
股份支付	77,222.78	154,445.56
其他	142,995.37	144,605.87
合计	26,867,518.18	25,388,792.58
其中：费用化研发支出	26,867,518.18	25,388,792.58
资本化研发支出		

六、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

报告期内，公司未发生非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

报告期内，公司未发生同一控制下企业合并。

七、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.企业集团的构成

名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
北京美亚国际航空服务有限公司	北京	500万元人民币	北京	服务	100.00		购买
上海易飞航空服务有限公司	上海	500 万元人民币	上海	服务	100.00		购买
广东美亚商旅科技有限公司	广州	5000 万元人民币	广州	服务	100.00		设立
香港美亚商务旅行管理有限公司	香港	500.00万港币	香港	服务	100.00		设立
广东美亚会奖旅游服务有限公司	广州	1000万元人民币	广州	服务	100.00		设立
MEIYA TRAVEL INTERNATIONAL FZCO	迪拜	5万元迪拉姆	迪拜	服务		100.00	设立
香港美亚会奖旅游有限公司	香港	200万港币	香港	服务		100.00	设立

其中：MEIYA TRAVEL INTERNATIONAL FZCO 和香港美亚会奖旅游有限公司均为香港美亚商务旅行管理有限公司的子公司，本公司的二级子公司。

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的详细情况详见“附注五”相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临客户结算政策导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司对已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

（二）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

（三）流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

九、关联方及关联交易

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销，公司与其他关联方在报告期内的交易如下：

（一）存在控制关系的关联方

名称	与公司关系	直接持股比例	间接持股比例
伍俊雄	公司实际控制人、董事长	30.13%	0.39%
陈培钢	公司实际控制人、董事、总经理	23.01%	
陈连江	公司实际控制人	6.02%	
蔡洁雯	公司实际控制人	3.77%	

（二）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京六人游国际旅行社股份有限公司	董事李冉担任董事的企业
索菲亚家居股份有限公司	独立董事徐勇担任独立董事的企业
四川远海国际旅行社股份有限公司	董事史新担任董事的企业
深圳市美盈科技孵化管理有限公司	实际控制人通过深圳市中创盈科集团有限公司间接控制的企业
深圳市中创盈科集团有限公司	实际控制人伍俊雄、陈培钢、陈连江及其近亲属共同控制的企业
广州看看邦食品有限公司	实际控制人之一蔡洁雯施加重大影响的企业，持有其40%的股份，为第二大股东
广州佛朗斯股份有限公司	监事舒小武担任董事的企业，已于2024年6月离职
深圳市中信宝物业发展有限公司	实际控制人通过深圳市中创盈科集团有限公司间接控制的企业
张磊	报告期内担任监事会主席、职工代表董事
张娜	监事会主席、职工代表董事张磊的配偶
陈铁梅	任董事、财务总监
陈伟霖	董事、总经理陈培钢的近亲属
陈伟烨	董事、总经理陈培钢的近亲属
陈玉庚	实际控制人之一陈连江的近亲属

欧阳军	董事、财务总监陈铁梅的配偶
欧阳玮萱	董事、财务总监陈铁梅的近亲属
伍丽蓉	实际控制人之一伍俊雄的近亲属
伍奕韬	实际控制人之一伍俊雄的近亲属
俞涛	任董事、副总经理
伍奕婧	实际控制人之一伍俊雄的近亲属
蔡程伟	实际控制人之一蔡洁雯的近亲属
谭建瑛	董事、副总经理俞涛的近亲属
陈雪枚	董事、财务总监陈铁梅的近亲属
曹月琼	实际控制人之一蔡洁雯的近亲属

（三）关联交易情况

1.出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京六人游国际旅行社股份有限公司	提供机票、酒店代订及会奖旅游服务	24,088,469.94	38,986,263.00
索菲亚家居股份有限公司		1,900.00	263,626.96
四川远海国际旅行社股份有限公司		141,542.00	1,666,735.00
深圳市中信宝物业发展有限公司			40,461.00
深圳市美盈科技孵化管理有限公司			7,550.00
广州佛朗斯股份有限公司		379,337.47	
陈连江		46,704.90	27,351.00
伍俊雄		30,715.16	294,682.74
伍奕婧		7,562.00	9,507.00
陈培钢		10,120.07	32,997.00
陈雪枚			874.00
陈铁梅		5,770.00	
俞涛		510.00	
陈伟霖		4,020.00	

陈伟烨		5,540.00	
陈玉庚		2,400.00	
欧阳军		4,220.00	
欧阳玮萱		3,870.00	
伍丽蓉		12,662.00	
伍奕韬		37,472.00	
蔡洁雯		11,792.78	16,476.00
曹月琼		2,500.00	
深圳市中创盈科集团有限公司		308,009.58	219,756.40
合计	——	25,105,117.90	41,566,280.10

2.采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广州看看邦食品有限公司	饮品、糕点、节日礼盒	13,485.80	272,840.88
张磊、张娜	担保费		60,000.00
蔡程伟	担保费		33,500.00
深圳市中信宝物业发展有限公司	物业费水电费	1,343,820.74	1,238,331.28
四川远海国际旅行社股份有限公司	酒店、旅游等服务	296,431.20	
合计	——	1,653,737.74	1,604,672.16

3.关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
深圳市中信宝物业发展有限公司	房屋、车位租赁	79,266.00		3,532,663.35	628,766.01	4,161,330.30

续上表

出租方名称	租赁资产种类	上期发生额				
		简化处理的短期租赁和	未纳入租赁负债计量的	支付的租金	承担的租赁负债利息支	增加的使用权资产

		低价值资产租赁的租金费用	可变租赁付款额		出	
深圳市中信宝物业发展有限公司	房屋、车位租赁	143,066.03		3,678,645.28	826,522.35	4,041,044.21

4.关联担保

本公司作为被担保方：

担保方	担保对象	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	北京美亚国际航空服务有限公司	5,400,000.00	2025/1/1	2025/5/15	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	北京美亚国际航空服务有限公司	12,000,000.00	2025/5/16	2025/10/29	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	北京美亚国际航空服务有限公司	20,000,000.00	2025/10/30	2026/12/31	否
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	北京美亚国际航空服务有限公司	2,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	北京美亚国际航空服务有限公司	10,000,000.00	2025/7/18	2025/11/5	是
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	30,000,000.00	2024/9/4	2026/3/4	否
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	60,000,000.00	2023/7/14	2025/12/28	是
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	50,000,000.00	2025/12/29	2026/7/4	否
陈培钢、陈培飞	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	60,000,000.00	2023/2/16	2025/12/28	是
陈培钢、陈培飞	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	100,000,000.00	2025/12/29	2025/11/2	是
蔡程伟	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	162,000,000.00	2019/1/18	2025/9/26	是
伍俊雄、陈连江、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	121,000,000.00	2021/12/1	至今	否
陈连江、伍奕婧	广东美亚旅游科	132,000,000.00	2019/1/18	2030/1/18	否

	技集团股份有限公司				
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	40,000,000.00	2024/4/23	2025/4/23	是
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	50,000,000.00	2025/5/13	2026/5/12	否
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	88,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	6,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
蔡洁雯、陈连江、陈培钢、伍俊雄	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	20,000,000.00	2023/8/11	至今	否
伍俊雄、陈连江、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	10,000,000.00	2024/3/2	2025/3/1	是
伍俊雄、陈连江、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	20,000,000.00	2025/5/10	2026/5/9	否
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	19,500,000.00	2017/8/18	2026/2/14	否
蔡洁雯、伍俊雄、陈连江、陈培钢	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	20,000,000.00	2025/9/8	2026/9/7	否
蔡洁雯、伍俊雄、陈连江、陈培钢	广东美亚旅游科技集团股份有限公司	50,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、蔡洁雯、陈连江	广东美亚旅游科技集团股份有限公司北京分公司	5,200,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司成都分公司	2,600,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄	广东美亚旅游科技集团股份有限	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是

	公司青岛分公司				
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司上海分公司	8,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄	广东美亚旅游科技集团股份有限公司深圳分公司	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司深圳分公司	5,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄	广东美亚旅游科技集团股份有限公司深圳分公司	500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司武汉分公司	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司长沙分公司	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚旅游科技集团股份有限公司重庆分公司	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	50,000,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	10,000,000.00	2025/7/18	2025/11/5	是
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚商旅科技有限公司	50,000,000.00	2023/8/29	2025/10/21	是
陈连江、伍俊雄、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	5,000,000.00	2024/8/27	2026/2/27	否
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江	广东美亚商旅科技有限公司	40,000,000.00	2022/9/20	2027/9/19	否
蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	40,000,000.00	2022/9/20	2027/9/19	否
伍俊雄、陈连江、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	10,000,000.00	2024/3/2	2025/3/1	是
伍俊雄、陈连江、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	20,000,000.00	2025/5/10	2026/5/9	否
陈培钢	广东美亚商旅科技有限公司	30,000,000.00	2024/1/1	2029/12/31	否
伍俊雄、陈连江、陈培钢、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司	30,000,000.00	2025/11/1	2026/10/31	否
陈培钢、伍俊雄、蔡	广东美亚商旅科	72,000,000.00	2025/3/1	2028/3/31	否

洁雯、陈连江	技有限公司				
陈培钢、伍俊雄、蔡洁雯、陈连江	广东美亚商旅科技有限公司北京分公司	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、蔡洁雯、陈连江	广东美亚商旅科技有限公司成都分公司	1,500,000.00	2025/1/1	2025/12/31	是
陈培钢、伍俊雄、陈连江、蔡洁雯	广东美亚商旅科技有限公司上海分公司	1,500,000.00	2025/3/10	2025/12/31	是
俞涛、谭建瑛、朱玉英	上海易飞航空服务有限公司	7,000,000.00	2024/1/1	2025/5/23	是
陈培钢、伍俊雄、俞涛、朱玉英、谭建瑛	上海易飞航空服务有限公司	12,000,000.00	2025/1/1	2025/5/15	是
陈培钢、蔡洁雯、伍俊雄、陈连江、俞涛	上海易飞航空服务有限公司	12,000,000.00	2025/5/16	2025/12/31	是

5.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,905,066.75	3,590,825.78

（四）关联方应收应付款项

1.应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京六人游国际旅行社股份有限公司			15,870.00	158.7
应收账款	深圳市中创盈科集团有限公司			76,855.46	768.55
应收账款	深圳国中创业投资管理有限公司	5,800.00	64.38		
其他应收款	深圳市中信宝物业发展有限公司			1,392,300.00	1,031,056.20
其他应收款	谭建瑛	10,605.99	318.18	12,793.24	467.80
其他应收款	陈铁梅	1,098.00	32.94		

2.应付项目

项目	关联方	期末余额	期初余额
合同负债	四川远海国际旅行社股份有限公司		278.00
合同负债	北京六人游国际旅行社股份有限公司	2,227.00	
其他应付款	深圳市中信宝物业发展有限公司	467,310.01	52,050.00
其他应付款	北京六人游国际旅行社股份有限公司	20,000.00	40,000.00

十、股份支付

（一）股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
成本人员					300,000.00	1,503,346.11		
管理人员					420,000.00	2,244,684.78		
研发人员					75,000.00	463,336.67		
合计					795,000.00	4,211,367.56		

（二）以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票参考授予日最近的外部投资者价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	市盈率

可行权权益工具数量的确定依据	根据可行权员工数量等信息确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,013,916.22
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	436,460.15

（三）本期股份支付费用

项目	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
主营业务人员	117,840.46	
管理人员	241,396.91	
研发人员	77,222.78	
合计	436,460.15	

（四）股份支付的修改、终止情况

报告期内，本公司未发生股份支付修改、终止的情况。

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

期末公司不存在需披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

本报告期内，公司不存在需披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

报告期内，公司不存在需披露的资产负债表日后事项中重要的非调整事项。

十三、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

更正事项	差错更正说明	影响科目	合并累计影响数	母公司累计影响数
担保费用调整	对员工提供自有房产为公司提供担保的行为进行担保费调整	主营业务成本	721,960.50	721,960.50
		其他应付款	1,252,295.63	1,252,295.63
		资本公积	1,807,248.19	1,807,248.19
		提取法定盈余公积	72,196.05	72,196.05

		盈余公积	305,954.39	305,954.39
		年初未分配利润	-2,571,341.66	-2,571,341.66
成本费用重分类	公司支出在成本和费用之间分类不准确，进行重分类调整	主营业务收入	1,373,823.03	834,308.81
		主营业务成本	-783,923.72	-79,313.72
		销售费用	1,426,929.98	93,275.00
		管理费用	730,816.77	820,347.53

十四、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	400,089,204.29	322,959,516.60
1-2年（含2年）	309,170.00	115.00
2-3年（含3年）	72.00	
3-4年（含4年）		147,167.00
4-5年（含5年）		
5年以上	15,269.50	40,869.50
小计	400,413,715.79	323,147,668.10
减：坏账准备	3,080,024.94	2,179,398.49
合计	397,333,690.85	320,968,269.61

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：	400,413,715.79	100.00	3,080,024.94	0.77	397,333,690.85
销售客户组合	64,743,661.79	16.17	793,688.76	1.23	63,949,973.03
后返佣金组合	61,128,795.42	15.27	2,286,336.18	3.74	58,842,459.24
合并范围内关联方组合	274,541,258.58	68.56			274,541,258.58
合计	400,413,715.79	100.00	3,080,024.94	0.77	397,333,690.85

续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款：	323,147,668.10	100.00	2,179,398.49	0.67	320,968,269.61
销售客户组合	66,766,951.12	20.66	848,594.29	1.27	65,918,356.83
后返佣金组合	35,298,531.30	10.92	1,330,804.20	3.77	33,967,727.10
合并范围内关联方组合	221,082,185.68	68.42			221,082,185.68
合计	323,147,668.10	100.00	2,179,398.49	0.67	320,968,269.61

期末不存在单项计提坏账准备的应收账款。

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：销售客户组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	64,419,294.29	715,054.17	1.11
1-2年（含2年）	309,098.00	63,365.09	20.50
2-3年（含3年）			
3-4年（含4年）			
4-5年（含5年）			
5年以上	15,269.50	15,269.50	100.00
合计	64,743,661.79	793,688.76	1.23

续上表

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	66,578,871.62	665,788.72	1.00
1-2年（含2年）	43.00	8.22	19.12
2-3年（含3年）			
3-4年（含4年）	147,167.00	141,927.85	96.44
4-5年（含5年）			

5年以上	40,869.50	40,869.50	100.00
合计	66,766,951.12	848,594.29	1.27

组合计提项目：后返佣金组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	61,128,651.42	2,286,211.56	3.74
1-2年（含2年）	72.00	52.62	73.08
2-3年（含3年）	72.00	72.00	100.00
合计	61,128,795.42	2,286,336.18	3.74

续上表

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	35,298,459.30	1,330,751.92	3.77
1-2年（含2年）	72.00	52.28	72.61
合计	35,298,531.30	1,330,804.20	3.77

组合计提项目：合并范围内关联方组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	274,541,258.58		
合计	274,541,258.58		

续上表

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	221,082,185.68		
合计	221,082,185.68		

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

坏账准备金额	2,179,398.49	1,195,598.45		294,972.00		3,080,024.94
合计	2,179,398.49	1,195,598.45		294,972.00		3,080,024.94

4.本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	294,972.00

5.按欠款方归集的截至期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	与本公司关系	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
美亚科技及其下属企业	合并范围内关联方	274,541,258.58	68.56	
南方航空及其下属企业	非关联方	24,163,960.46	6.03	903,732.12
携程集团及其下属企业	非关联方	12,569,159.13	3.14	139,517.67
阿联酋航空公司	非关联方	8,491,994.31	2.12	317,600.59
德国汉莎航空及其下属企业	非关联方	4,309,309.73	1.08	161,168.18
合计	——	324,075,682.21	80.94	1,522,018.56

6.期末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7.期末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

（二）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	95,000,000.00	
其他应收款	18,204,330.04	36,895,002.99
合计	113,204,330.04	36,895,002.99

1.应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
广东美亚商旅科技有限公司	50,000,000.00	
上海易飞航空服务有限公司	25,000,000.00	
北京美亚国际航空服务有限公司	20,000,000.00	
合计	95,000,000.00	

2.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	3,965,089.41	23,427,540.88
1-2年（含2年）	1,309,167.26	6,178,170.29
2-3年（含3年）	5,948,123.49	184,957.80
3-4年（含4年）	114,957.80	109,169.32
4-5年（含5年）	68,841.52	315,705.10
5年以上	7,995,976.80	8,527,157.15
小计	19,402,156.28	38,742,700.54
减：坏账准备	1,197,826.24	1,847,697.55
合计	18,204,330.04	36,895,002.99

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	16,895,911.86	37,269,523.43
员工备用金	1,791,506.57	1,084,910.65
其他	714,737.85	388,266.46
合计	19,402,156.28	38,742,700.54

（3）坏账准备计提情况

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	19,402,156.28	100.00	1,197,826.24	6.17	18,204,330.04
其中：无风险组合	13,705,268.00	70.64			13,705,268.00
押金及保证金组合	3,190,643.86	16.44	1,091,035.01	34.19	2,099,608.85
其他组合	2,506,244.42	12.92	106,791.23	4.26	2,399,453.19
合　　计	19,402,156.28	100.00	1,197,826.24	6.17	18,204,330.04

续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	38,742,700.54	100.00	1,847,697.55	4.77	36,895,002.99
其中：无风险组合	33,326,205.00	86.02			33,326,205.00
押金及保证金组合	3,943,318.43	10.18	1,788,067.24	45.34	2,155,251.19
其他组合	1,473,177.11	3.80	59,630.31	4.05	1,413,546.80
合　　计	38,742,700.54	100.00	1,847,697.55	4.77	36,895,002.99

A. 期末处于第一阶段的坏账准备情况：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	19,402,156.28	100.00	1,197,826.24	6.17	18,204,330.04
其中：无风险组合	13,705,268.00	70.64			13,705,268.00
押金及保证金组合	3,190,643.86	16.44	1,091,035.01	34.19	2,099,608.85
其他组合	2,506,244.42	12.92	106,791.23	4.26	2,399,453.19
合　　计	19,402,156.28	100.00	1,197,826.24	6.17	18,204,330.04

续上表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金　　额	比例（%）	金　额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	38,742,700.54	100.00	1,847,697.55	4.77	36,895,002.99
其中：无风险组合	33,326,205.00	86.02			33,326,205.00
押金及保证金组合	3,943,318.43	10.18	1,788,067.24	45.34	2,155,251.19
其他组合	1,473,177.11	3.80	59,630.31	4.05	1,413,546.80
合　　计	38,742,700.54	100.00	1,847,697.55	4.77	36,895,002.99

B.期末处于第二阶段的坏账准备情况：

本公司报告期期末不存在处于第二阶段的其他应收款。

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	1,847,697.55			1,847,697.55
2025年1月1日余额在本期	——	——	——	——
--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	-649,871.31			-649,871.31
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	1,197,826.24			1,197,826.24

（5）期末按欠款方归集的前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
中航鑫港担保有限公司	押金及保证金	11,130,000.00	1-3年，5年以上	57.36	
国泰航空及其下属企业	押金及保证金	1,300,000.00	1年以内，2-3年，5年以上	6.70	
携程集团及其下属企业	押金及保证金	770,000.00	2-3年，4-5年，5年以上	3.97	588,000.00
同程艺龙集团及其下属企业	押金及保证金	300,000.00	1年以内，2-3年	1.55	26,000.00
东方航空及其下属企业	押金及保证金	250,000.00	2-3年，5年以上	1.29	
合计	——	13,750,000.00	——	70.87	614,000.00

（7）期末无涉及政府补助的应收款项。

（8）期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（9）期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

（三）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	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	64,551,660.00	921,700.00	63,629,960.00	64,551,660.00	921,700.00	63,629,960.00
合计	64,551,660.00	921,700.00	63,629,960.00	64,551,660.00	921,700.00	63,629,960.00

1.对子公司投资

被投资单位	期初账面价值	本期增减变动				期末账面价值	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京美亚国际航空服务有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
上海易飞航空服务有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
广东美亚商旅科技有限公司	50,000,000.00					50,000,000.00	
香港美亚商务旅行管理有限公司	3,629,960.00					3,629,960.00	921,700.00
广东美亚会奖旅游服务有限公司							
合计	63,629,960.00					63,629,960.00	921,700.00

（四）营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	189,575,167.38	100,742,831.30	153,606,154.80	93,832,482.35
其他业务	1,831,786.70	250,756.09	1,393,571.62	199,815.10
合计	191,406,954.08	100,993,587.39	154,999,726.42	94,032,297.45

1. 主营业务（分服务）

服务名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
航旅票务	114,026,786.34	32,279,340.48	90,398,015.98	34,630,842.86
商旅管理	4,212,694.61	340,192.57		
会奖旅游	71,335,686.43	68,123,298.25	63,208,138.82	59,201,639.49
合计	189,575,167.38	100,742,831.30	153,606,154.80	93,832,482.35

2. 主营业务（分产品）

类型名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
代理分销	-1,332,826.82	-5,991,543.30	9,040,238.21	8,895,253.08
后返佣金	119,572,307.77	38,611,076.35	81,357,777.77	25,735,589.78
会奖旅游	71,335,686.43	68,123,298.25	63,208,138.82	59,201,639.49
合计	189,575,167.38	100,742,831.30	153,606,154.80	93,832,482.35

（五）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资收益	173,796.35	253,904.05
子公司宣告发放的现金股利	95,000,000.00	
合计	95,173,796.35	253,904.05

十五、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号———非经常性损益（2023 年修订）》，公司非经常性损益明细如下：

项目	金额	说明

1、非流动资产处置损益	-16.59	
2、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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	570,268.22	
3、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	184,716.95	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、委托他人投资或管理资产的损益		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,188.29	
9、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		
10、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		
11、非货币性资产交换损益		
12、债务重组损益		
13、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		
14、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		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
16、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		
17、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		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-9,462,264.11	
20、受托经营取得的托管费收入		
21、除上述各项之外的营业外收支净额	-386,966.52	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-9,069,073.76	
减：非经常性损益相应的所得税	-1,346,218.07	
减：少数股东损益影响数		

合计	-7,722,855.69	——

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号－净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，公司净资产收益率和每股收益计算结果如下：

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	11.34%	1.04	1.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.56%	1.15	1.15

广东美亚旅游科技集团股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 28 日

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

单位：元

科目/指标	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业收入	400,948,955.53	402,322,778.56	353,509,100.37	354,422,386.45
营业成本	184,119,814.79	184,057,851.57	148,586,177.15	147,840,881.55
销售费用	35,208,555.47	36,635,485.45	33,052,450.27	35,887,717.10
管理费用	45,006,316.99	45,737,133.76	47,785,832.65	47,338,294.49
净利润	78,121,915.62	77,399,955.12	72,912,625.05	72,183,478.06
其他应付款	18,260,244.02	19,512,539.65	16,438,043.52	17,437,180.95
资本公积	249,068,828.87	250,876,077.06	247,665,039.63	249,003,485.52
盈余公积	7,092,924.05	6,786,969.66	6,834,764.40	6,601,006.06
未分配利润	269,384,250.22	266,630,660.79	191,520,494.25	189,416,669.27

（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

1、重要会计政策变更

报告期公司未发生重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

报告期公司未发生重要会计估计变更。

3、前期会计差错更正

2025 年 11 月 27 日，公司召开第二届董事会第十二次会议审议通过了《关于公司前期会计差错更正的议案》。根据相关规定，为了保证公司财务信息客观公允，对 2021 至 2025 年 1-6 月财务报表信息进行前期会计差错更正并追溯调整财务数据，调整事项包括：（1）调整报告期员工提供自有房产为公司提供担保的担保费金额；（2）公共卫生期间发生的包机包位业务利润调整为非经常性损益。

2026 年 4 月 27 日，公司召开第二届董事会第十六次会议审议通过了《关于

公司前期会计差错更正的议案》，因公司 2021-2024 年存在支出在成本和费用之间分类不准确，进行重分类调整。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
1、非流动资产处置损益	-16.59
2、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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	570,268.22
3、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	184,716.95
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,188.29
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-9,462,264.11
21、除上述各项之外的营业外收支净额	-386,966.52
非经常性损益合计	-9,069,073.76
减：所得税影响数	-1,346,218.07
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-7,722,855.69

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用