

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Impression Dahongpao Co., Ltd.

印象大紅袍股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：2695)

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

中期業績公告

印象大紅袍股份有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2026年6月30日止六個月(「報告期」)的未經審核綜合中期業績，連同截至2025年6月30日止六個月的比較資料。本公司審計委員會(「審計委員會」)亦已對中期業績進行審閱。

財務概要

	截至6月30日止六個月		
	2026年	2025年	同比變動
	(人民幣元)	(人民幣元)	(%)
營業收入	47,144,240.26	56,072,916.08	-15.92
利潤總額	-1,238,384.32	10,099,197.31	-112.26
歸屬於母公司股東的淨利潤	2,543,772.48	10,225,298.40	-75.12
基本每股收益	0.02	0.09	-77.78
資產總值	481,807,799.01	518,424,501.38	-7.06
負債總額	141,430,920.53	143,273,675.34	-1.29
歸屬於母公司股東的淨資產	306,593,985.82	334,300,639.44	-8.29
經營活動產生的現金流量淨額	6,790,870.10	18,985,068.87	-64.23
投資活動所用的現金流量淨額	-65,182,048.47	-46,449,502.89	-40.33
籌資活動所用的現金流量淨額	-21,692,273.44	-9,517,206.49	-127.93
毛利率	24.74%	43.49%	
資產負債率	29.35%	27.64%	
流動比率	3.52	3.70	
存貨周轉率	22,396.54	1,077.79	
應收賬款周轉率	10.22	10.94	

管理層討論與分析

業務回顧

我們是一家國有文旅服務企業，總部位於福建省武夷山。我們的業務包括三個主要業務分部：(i) 演出及表演服務；(ii) 印象文旅小鎮業務；及(iii) 茶湯酒店業務。

於截至2026年6月30日止六個月，本集團錄得總收入人民幣47.14百萬元，較2025年同期的人民幣56.07百萬元減少15.92%；毛利人民幣11.66百萬元，較2025年同期的人民幣24.38百萬元減少52.16%；本集團於截至2026年6月30日止六個月錄得歸屬於本公司權益持有人利潤約人民幣2.54百萬元，較2025年同期的人民幣10.23百萬元減少75.12%。本集團錄得經營活動產生的現金流量淨額人民幣6.79百萬元，處於良好現金流狀態。

演出及表演服務

我們的演出及表演服務分部包括三項主要服務：(i) 標誌性演出《印象·大紅袍》山水實景演出；(ii)《月映武夷》演出；及(iii)為企業客戶提供定製演出，該等企業通常委託我們在其特別企業活動(如團建活動及年會)上進行表演。於報告期內，本集團演出及表演服務產生的收入為人民幣45.33百萬元，較2025年同期減少11.87%，主要由於(一)極端天氣數量增多。根據來自福建省水利廳、武夷山市氣象觀測站及官方歷史統計，2026年上半年降雨天數為80天，較2025年同期95天比少15天，但2026上半年總降雨量4,201mm，較2025年上半年1,402mm增加約3倍，屬於典型的「雨日偏少、強度極強」的極端雨季，造成相關演出的客座率下降；及(二)月映武夷階段性紅利消退。2025年為項目開演首年，在市、區兩級總工會及教育系統大力支持下，多家工會會員單位和學校組織職工和師生集中觀演，形成穩定批量客流；2026年無大規模工會和學校集中觀演活動，該部分客源明顯減少。

印象文旅小鎮

我們戰略性地發展印象文旅小鎮。我們的印象文旅小鎮主要包括武夷茶博園4A級景區、印象文旅建州項目美食主題街區、武夷茶研習社及其他娛樂場所，如印象市集，為遊客提供更多休閒選擇。於報告期內，本集團印象文旅小鎮業務產生的收入為人民幣0.10百萬元，較2025年同期人民幣1.69百萬元減少94.02%，主要由於文旅公司與印象文旅建州項目及印象市集於2025年12月解除合作協議，減少了2026年1-6月的保底收入人民幣149.27萬元，印象演出增值產品單價由原來的人民幣9元／人降為人民幣8元／人，減少人民幣42.07萬元，停車場收入較上年同期減少人民幣3.78萬元。

茶湯酒店

我們的業務擴展包括坐落於武夷山國家旅遊度假區內的茶湯酒店。與傳統酒店住宿不同，我們的茶湯酒店以個性化定製風格為特色，為酒店旅客提供管家式的服務。我們的茶湯酒店配備50間風格各異、設備齊全的客房，每間客房均以傳統中式元素裝飾，展現自然園林美學。於報告期內，本集團茶湯酒店業務產生的收入為人民幣0.99百萬元，較2025年同期減少47.03%，收入減少主要由於客房市場整體行情低迷，行業低價競爭加劇。

業務展望

本集團將以募集資金為引擎，在築牢日常經營穩健根基的同時，持續鞏固核心IP競爭力，推動演出品質迭代升級；加速多元化業態佈局，重點攻堅印象文旅小鎮的創新開發；積極探索異地複製路徑，將成熟運營管理模式輸出至更廣市場，全力打造新的業績增長點。通過強化運營支撐，不斷提升運營效率與遊客體驗，實現短期穩健與長遠發展的有機統一。

財務回顧

收益

下表載列於所示期間本集團按業務線劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	(人民幣元)	佔總收入 的百分比	(人民幣元)	佔總收入 的百分比
演出及表演服務				
(門票銷售收入)	45,328,568.17	96.15%	51,434,983.11	91.73%
印象文旅小鎮業務				
(文化旅遊收入)	101,199.69	0.21%	1,691,852.58	3.02%
茶湯酒店業務				
(酒店收入)	994,776.63	2.11%	1,878,052.33	3.35%
其他	719,695.77	1.53%	1,068,028.06	1.90%
總計	<u>47,144,240.26</u>	<u>100.0%</u>	<u>56,072,916.08</u>	<u>100.0%</u>

演出及表演服務的收入

於報告期內，來自演出及表演服務的收入主要指通過我們雙軌門票銷售渠道確認的演出門票銷售費用，此雙軌門票銷售渠道包括：(i) 票務經銷商，其會進行門票後續銷售；及(ii) 直接通過我們的售票點向我們購買任何演出門票的觀眾。其次，亦來自要求我們進行定製演出的企業產生收入。截至2026年6月30日止六個月，我們自演出及表演服務所得的收入為人民幣45.33百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣51.43百萬元減少11.87%，主要由於(一)極端天氣數量增多。根據來

自福建省水利廳、武夷山市氣象觀測站及官方歷史統計，2026年上半年降雨天數為80天，較2025年同期95天比少15天，但2026上半年總降雨量4,201mm，較2025年上半年1,402mm增加約3倍，屬於典型的「雨日偏少、強度極強」的極端雨季，造成相關演出的客座率下降；及(二)月映武夷階段性紅利消退。2025年為項目開演首年，在市、區兩級總工會和教育系統大力支持下，多家工會會員單位和學校組織職工和師生集中觀演，形成穩定批量客流；2026年無大規模工會和學校集中觀演活動，該部分客源明顯減少。

印象文旅小鎮業務的收入

於報告期內，來自印象文旅小鎮業務的收入主要包括(i)來自印象文旅建州項目美食主題街區的收入；(ii)向租用我們在印象文旅小鎮的場所來經營其業務的商戶所收取的固定租賃收入；及(iii)收取武夷茶研習社遊客的入場費。該業務分部的其他收入包括向前往武夷山的遊客收取的泊車費。截至2026年6月30日止六個月，我們自印象文旅小鎮業務所得的收入為人民幣0.10百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣1.69百萬元減少94.02%，主要由於文旅公司與福建春天餐飲管理有限公司及三明市鵬程城市運營管理有限公司於2025年12月解除印象建州項目合作協議及印象市集營運協議減少了報告期內的保底收入人民幣149.27萬元，印象演出增值產品單價由原來的人民幣9元／人降為人民幣8元／人，減少人民幣42.07萬元，停車場收入較上年同期減少人民幣3.78萬元。

茶湯酒店業務的收入

於報告期內，來自茶湯酒店業務的收入指來自客房房晚銷售的住宿費、餐飲費、茶湯及配套服務費用，包括用餐服務、已售茶湯門票及已提供其他酒店相關服務的銷售收入。截至2026年6月30日止六個月，我們自茶湯酒店業務所得的收入為人民幣0.99百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣1.88百萬元減少47.03%，收入減少主要由於客房市場整體行情低迷，行業低價競爭加劇。

銷售成本

下表載列於所示期間本集團的銷售成本按業務線劃分的絕對金額及佔銷售成本總額的百分比：

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	(人民幣千元)	佔總成本百分比	(人民幣千元)	佔總成本百分比
演出及表演服務銷售成本	30,470.99	85.88%	26,019.33	82.11%
印象文旅小鎮業務銷售成本	667.90	1.88%	980.99	3.10%
茶湯酒店業務銷售成本	4,264.08	12.02%	4,523.51	14.27%
其他	76.84	0.22%	164.85	0.52%
總計	<u>35,479.81</u>	<u>100.0%</u>	<u>31,688.67</u>	<u>100.0%</u>

本集團的銷售成本主要包括演出及表演服務銷售成本。本集團截至2026年6月30日止六個月的銷售成本為人民幣35.48百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣31.69百萬元增加11.96%，主要由於(一)本公司收入下降，演出版費(成本)同比減少人民幣53.46萬元，長期待攤費用較上年減少人民幣45.65萬元；(二)月映武夷於2025年5月開始正式經營，2025年1-6月的經營週期僅2個月，而報告期內為完整的6個月運營週期，因此使用權資產折舊、固定資產折舊及長期待攤費用攤銷期限同比增加了4個月，共計增加約人民幣399萬元；另2025年1-6月電費由原業主方承擔、2026年轉由我方自行承擔，新增水電費約人民幣40萬元。上述兩項均屬運營週期差異和費用承擔主體變更帶來的合理增長，及劇場人員工資因運營月份增加及人員擴編，同比增加約人民幣114萬元。

毛利及毛利率

	截至6月30日止六個月			
	2026年		2025年	
	毛利 (人民幣 千元)	毛利率 (%)	毛利 (人民幣 千元)	毛利率 (%)
演出及表演服務	14,857.58	32.78%	25,415.65	49.41%
印象文旅小鎮業務	-566.70	-559.98%	710.86	42.02%
茶湯酒店業務	-3,269.31	-328.65%	-2,645.45	-140.86%
其他	642.85	89.32%	903.18	84.57%
總計	<u>11,664.42</u>	<u>24.74%</u>	<u>24,384.24</u>	<u>43.49%</u>

截至2026年6月30日止六個月，本集團的毛利為人民幣11.66百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣24.38百萬元減少52.16%。本集團的毛利率由2025年同期的43.49%下降至截至2026年6月30日止六個月的24.74%，主要由於市場低迷，客流量降低導致收入降低。成本增加主要由於月映武夷2026年1-6月份營業成本較上年同期增加171.99%，增加金額人民幣718.62萬元，主要由於2025年僅5-6月兩個月運營且部分資產於2025年5月後才開始計提折舊攤銷，而報告期內為完整6個月運營。因此使用權資產折舊、集成設備折舊及長期待攤費用攤銷三項合計增加約人民幣399萬元；另2025年1-6月電費由原業主方承擔，2026年轉由我方自行承擔，新增水電費約人民幣40萬元。上述兩項均屬運營週期差異和費用承擔主體變更帶來的合理增長。劇場人員工資因運營月份增加及人員擴編，同比增加約人民幣114萬元。

銷售費用

我們的銷售費用主要包括廣告宣傳費、折舊攤銷及職工薪酬等。截至2026年6月30日止六個月，銷售費用為人民幣5.37百萬元，較2025年同期的人民幣4.16百萬元增加29.19%，主要由於(一)廣告宣傳較上年同期增加人民幣75.24萬元為2026年上半年支付《瞭望週刊》央級媒體宣傳費用人民幣30萬元，支付文化名人視頻合作項目人民幣27.24萬元，「實景拍攝」中長視頻項目服務尾款人民幣18萬元；及(二)物料消耗人民幣31.08萬元為「與輝同行閱山河·清新福建」武夷山直播活動費用人民幣8.28萬元，「定制茶禮採購項目」費用人民幣22.8萬元，上年同期無此費用。

管理費用

我們的管理費用主要包括職工薪酬、中介諮詢費、折舊攤銷、車輛使用費等。截至2026年6月30日止六個月，管理費用為人民幣5.97百萬元，較2025年同期的人民幣8.56百萬元減少30.27%，主要由於月映武夷2025年上半年處於新設開辦階段，管理費用開辦費金額人民幣4.15百萬元，而報告期內沒有同類支出。

財務費用

我們的財務費用主要包括刷卡手續費、銀行轉賬費用、匯兌損失、經營權未確認融資費用的攤銷及銀行借款利息等。截至2026年6月30日止六個月，財務費用為人民幣2.18百萬元，較2025年同期的人民幣1.33百萬元增加63.23%，主要由於報告期內匯兌損失人民幣96.94萬元，而上年同期收益為人民幣0.03萬元。

信用減值損失

我們的信用減值損失主要包括應收賬款及其他應收款的預期信用損失。截至2026年6月30日止六個月，信用減值損失為人民幣0.62百萬元，而2025年同期的信用減值沖回為人民幣1,043.81元，主要由於本公司全資附屬公司文旅公司回購本公司全資附屬公司印象文旅建州項目資產，部分回購價款與債權應收賬款—福建春天餐飲管理有限公司(人民幣534.3萬元)進行了抵消，使應收賬款大幅減少及壞賬準備金額沖回。

其他收益

我們的其他收益主要包括政府補助及稅務退稅等。截至2026年6月30日止六個月，其他收益為人民幣0.04百萬元，較2025年同期增加84.47%，主要由於報告期內收到武夷山市人力資源公共服務中心撥付2025年度一次性擴崗補助款人民幣1.05萬元，上年同期無此項收入。

投資收益

本集團的投資收益主要包括本公司購買理財產品所得收益及對項目公司的投資收益。截至2026年6月30日止六個月，投資收益為人民幣0.09百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.09百萬元減少1.0%，主要由於對項目公司的投資收益減少。

公允價值變動收益

本集團的公允價值變動收益主要包括本公司所持理財產品的公允價值變動。截至2026年6月30日止六個月，公允價值變動收益為人民幣0.31百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.1百萬元增加196.51%，主要由於理財產品的公允變動損益較上年同期增加人民幣20.42萬元。

營業外收入

本集團的營業外收入主要包括與經營無關的收入。截至2026年6月30日止六個月，營業外收入為人民幣0.01百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.001百萬元增加1,270.82%，主要由於資產盤盈人民幣1.36萬元。

營業外支出

本集團的營業外支出主要包括固定資產報損。截至2026年6月30日止六個月，營業外支出為人民幣0.03百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.01百萬元增加117.10%，主要由於報告期內資產報廢人民幣1.46萬元。

税金及附加

本集團的税金及附加主要包括城市維護建設稅、教育費附加、房產稅、土地使用稅、印花稅、車船稅及其他。截至2026年6月30日止六個月，税金及附加為人民幣0.43百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣0.44百萬元減少2.61%，主要由於報告期內本集團營收收入較上年同期減少，對應增值稅及附加稅均相應減少。

所得稅費用

本集團的所得稅費用主要包括企業按淨利潤25%計提的稅費。截至2026年6月30日止六個月，本集團的所得稅費用為人民幣3.29百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣3.32百萬元減少1.19%，主要由於報告期內收入減少，成本增加，利潤總額減少。

流動資金及資本資源

我們的營運資金主要來自業務經營產生的現金、股東注資以及全球發售所得款項淨額。

下表載列於所示期間我們的現金流量：

	截至6月30日止六個月		
	2026年	2025年	變動
	(人民幣元)	(人民幣元)	(%)
經營活動所得／(所用)			
現金流量淨額	6,790,870.10	18,985,068.87	-64.23
投資活動所得／(所用)			
現金流量淨額	-65,182,048.47	-46,449,502.89	-40.33
融資活動所得／(所用)			
現金流量淨額	-21,692,273.44	-9,517,206.49	-127.93
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	-81,052,862.81	-36,981,345.05	-119.17
期初現金及現金等價物	195,405,771.88	101,081,559.29	93.31
期末現金及現金等價物	114,352,909.07	64,100,214.24	78.40

經營活動

截至2026年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得現金淨額為人民幣6.79百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣18.99百萬元減少64.23%，主要由於文旅公司經營活動產生的現金流量淨額較上年度減少人民幣960.25萬元，主要為報告期內應收賬款收回金額較去年同期減少人民幣757.27萬元，另銷售費用較上年同期多支出人民幣116.23萬元，上市相關費用較上年同期多支出人民幣94.65萬元，支付質保金較上年同期多支付人民幣117.45萬元。月映武夷經營活動產生的現金流量淨額較上年度減少人民幣227.91萬元，主要為運營週期的差異。2025年上半年月映武夷僅正式營業2個月，大量人員尚處於陸續到位階段，2026年常態化運營後，後勤崗位及本公司所屬的演員較去年同期增加近一倍，人員基數的擴大及運營週期增加導致人力成本較上年同期增加人民幣234.34萬元。

投資活動

截至2026年6月30日止六個月，本集團的投資活動所用現金淨額為人民幣-65.18百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣-46.45百萬元減少40.33%，主要由於月映武夷投資活動現金流量較上年同期減少2,080.82萬元，主要為2025年包含籌建期大規模首次投入，主要為舞台集成製作及編創設計相關的資本性支出；2026年該科目主要由在建工程投入（演藝改造擴建項目）、聯票系統充值及零星資產購置構成，新增資本開支較2025年大幅下降，從建設期進入運營期。

融資活動

截至2026年6月30日止六個月，本集團的融資活動所得現金流量淨額為人民幣-21.69百萬元，較截至2025年6月30日止六個月的人民幣-9.52百萬元減少127.93%，主要由於月映武夷2025年收到少數股東福建武夷旅遊集團有限公司注資款人民幣1,600萬元及月映武夷(北京)文化傳媒有限公司注資款人民幣2,000萬元，報告期內沒有同類資金流入。另報告期內新增長期借款人民幣900萬元和短期借款人民幣600萬元，且利潤分配較上年度同期減少人民幣1,066.06萬元。

現金及現金等價物

由於上文所述，本集團主要以人民幣持有的現金及現金等價物由截至2025年12月31日的約人民幣195.41百萬元減少41.48%至截至2026年6月30日的約人民幣114.35百萬元。

外匯風險

本集團及本公司主要在中國經營業務，大部分交易以人民幣計值及結算，因此所承受的外幣匯兌風險被視為不重大。本集團的主要非人民幣資產包括以港元計值的銀行存款及全球發售所得款項，匯率波動可能影響該等款項以人民幣計值的相對購買力。於報告期內，本集團並未訂立任何衍生工具對沖其外匯風險。本集團管理層將持續關注市場環境及本集團自身的外匯風險狀況，並在必要時考慮採取適當的對沖措施。

或然負債

除集團內負債外，於2026年6月30日，並無針對本集團的任何重大或然負債。

資產負債比率

於2026年6月30日，本集團的資產負債率(按債務總額除以權益總額計算)為29.35%，而於2025年12月31日為27.64%。

資本支出

本集團的資本支出包括在日常業務過程中購置物業及設備的支出。截至2026年6月30日止六個月及截至2025年6月30日止六個月，本集團的資本支出總額分別為人民幣18.24百萬元及人民幣31.39百萬元，主要由於2025年月映武夷處於籌建期，存在大規模首次投入，包括舞台集成製作及編創設計相關的資本性支出；2026年該科目主要由在建工程投入(演藝改造擴建項目)、聯票系統充值及零星資產購置構成，新增資本開支較2025年大幅下降，從建設期進入運營期。

所持重大投資／重大投資或資本資產的未來計劃

於2026年6月30日，本集團並無持有任何重大投資或重大投資或資本資產的未來計劃。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於報告期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產押記

於2026年6月30日，本集團並無質押物業、廠房及設備。

僱員及薪酬政策

於2026年6月30日，本集團共有356名全職僱員，全體僱員均位於中國。截至2026年6月30日止六個月，僱員薪酬及福利成本約為人民幣17.13百萬元，而截至2025年6月30日止六個月為人民幣15.78百萬元。

招聘及薪酬

我們認為高素質人才是我們成功和未來發展的關鍵。未來，我們將繼續從武夷山旅遊職業中專學校、張藝謀瀟江藝術學校及其他省藝術學校招收演藝人才，這是我們的主要人才來源，同時我們亦為僱員提供培訓和晉升機會。我們招募人才的目的還包括使我們的員工組合多元化，培育以敬業、奉獻和團隊協作為特色的集團文化。

我們員工的薪酬待遇包括基本工資、績效工資和津貼。我們根據資格、專業知識和相關經驗年資等因素釐定員工薪酬。

職工平等就業及性別多元化

誠如我們內部僱員勞動管理條例所載，我們提倡就業機會平等，避免一切形式的非法就業，如童工和強迫勞工。我們尊重員工的不同背景，堅決消除種族歧視。

我們認為工作場所性別多元化是我們持續發展和成功的關鍵因素。自成立以來，我們一直積極促進本集團內部性別平等。我們將性別平等納入業務運營的各個方面。我們在招聘和提拔人才時會考慮性別多元化。

工會

我們根據中國相關法律及規定成立了工會。我們的工會為員工提供福利，努力維護員工的合法權益，並為有需要的員工提供救助；工會還為員工舉辦休閒活動。於報告期內及截至本公告日期，我們並無與工會發生任何重大勞資糾紛或面臨罷工。

報告期後重大事件

除本公告所披露者外，於2026年6月30日後及截至本公告日期，本集團並無其他重大期後事件。

企業管治

遵守企業管治守則

本公司致力達致高水平的企業管治，這對我們的發展及保障股東權益至關重要。本公司已採納企業管治守則所載的守則條文作為其自身守則，以規管其企業管治常規。於報告期內，本公司已遵守企業管治守則第二部分所載的相關守則條文。董事會將持續檢討及監察本公司的常規，以維持高水平的企業管治。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則所規定的董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於報告期內已遵守標準守則。

審計委員會及審閱財務資料

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則第二部分第C.4段及D.3段成立審計委員會並制定書面職權範圍。審計委員會由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，即王曉民女士(主席)，陳子傑先生及馬慶南先生。

審計委員會與本公司管理層及核數師已考慮及已審閱本集團採納的適用會計原則、標準及慣例，且並無任何分歧。

審計委員會已審閱本公告，包括本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績及中期財務資料，並確認已遵守適用的會計原則、準則及規定，且已作出充分披露。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內及直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售或轉讓庫存股份)。於2026年6月30日及本公告日期，本公司並沒有庫存股份。

全球發售所得款項淨額用途

本公司H股於2025年12月22日於聯交所上市。本公司以每股3.60港元的價格發行合共36,100,000股新H股，共約130.0百萬港元。全球發售募集的所得款項淨額（經扣除本公司就全球發售已付及應付的包銷費用及佣金以及其他開支後）約為103.6百萬港元。全球發售所得款項淨額將根據招股章程所載的所得款項擬定用途使用。下表載列截至2026年6月30日全球發售所得款項淨額的使用情況：

所得款項淨額用途	百分比 (%)	截至2026年				動用餘下 所得款項淨額的 預期時間表
		全球發售	6月30日止 六個月期間	於2026年 6月30日	於2026年 6月30日	
		所得款項淨額 (百萬港元)	動用金額 (百萬港元)	已動用金額 (百萬港元)	未動用金額 (百萬港元)	
升級我們的標誌性演出 《印象·大紅袍》 山水實景演出	23.0	23.8	0	0	23.8	2027年12月31日前
(i) 硬件檢修	19.5	20.2	0	0	20.2	2027年12月31日前
(ii) 演出內容升級	3.2	3.3	0	0	3.3	2027年12月31日前
(iii) 演出場館檢修	0.3	0.3	0	0	0.3	2027年12月31日前
擴大印象文旅小鎮業務	28.6	29.6	0	0	29.6	2026年12月31日前
(i) 發展印象文旅建州項目 美食主題街區	16.2	16.8	0	0	16.8	2026年12月31日前
(ii) 發展印象文旅小鎮	8.6	8.9	0	0	8.9	2026年12月31日前
(iii) 改造武夷茶博園 4A級景區	3.8	3.9	0	0	3.9	2026年12月31日前

所得款項淨額用途	百分比	截至2026年				動用餘下 所得款項淨額的 預期時間表
		全球發售 所得款項淨額 (%) (百萬港元)	6月30日止 六個月期間 動用金額 (百萬港元)	於2026年 6月30日 已動用金額 (百萬港元)	於2026年 6月30日 未動用金額 (百萬港元)	
通過向現有文化旅遊演出項目 注入我們的管理經驗和創新 的運營模式，取得另一個 優質文化旅遊演出項目	20.0	20.7	0	0	20.7	2027年12月31日前
提升品牌形象及擴大業務影響 力的宣傳工作，特別是提高 升級後的標誌性演出、 新演出《月映武夷》、 印象文旅小鎮和茶湯酒店的 知名度	11.0	11.4	0	0	11.4	2027年12月31日前
升級我們的票務管理系統及 軟件	7.4	7.7	0	0	7.7	2027年12月31日前
營運資金和其他一般企業用途	10.0	10.4	0	0	10.4	2027年12月31日前
總計	100.0%	103.6	0	0	103.6	

附註：

- (1) 表格中的數字已作約整調整。因此，總計所示數字未必為前述數字之算術總和。
- (2) 動用餘下所得款項的預期時間表乃根據本集團對未來市場狀況作出的最佳估計而得出。其將因應市場狀況的現時及未來發展而改變。
- (3) 《印象·大紅袍》山水實景演出的演出內容升級主要指創新我們節目的內容和呈現方式，包括更新劇本，增加新的環節，如紅絲綢儀式、茶葉採摘和梯田茶葉生產，以及重新錄製現有對白。
- (4) 包括提升街區的標語、增加裝飾元素及確保風景與餐飲及娛樂設施相輔相成，為遊客提供具有凝聚力且愉悅的環境。
- (5) 我們旨在通過政府競標程序取得濱溪路的經營權。濱溪路全長五公里，是通往武夷山度假區多個知名景點的重要通道。這一連接將使我們印象文旅小鎮重振濱溪路兩側的旅遊生態系統，增強小鎮的活力及吸引力。

我們預計到2027年年底，假設情況概無發生重大變動，分配至上述用途的所得款項淨額將悉數動用。倘上述任何開支出現短缺，我們計劃以內部資源或銀行借款(在適當情況下)填補該短缺。

倘若所得款項淨額未立即用於上述用途，在適用法律法規允許的範圍內，我們僅會將有關所得款項淨額存入持牌商業銀行及／或其他認可金融機構(定義見證券及期貨條例或其他司法權區的適用法律法規)的短期計息賬戶。上述所得款項擬定用途如有任何變動，我們將作出適當公告。

中期股息

經適當考慮股東及本公司的長期利益，本次不派發報告期之中期股息。

中期財務資料

合併及公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：印象大紅袍股份有限公司

金額單位：人民幣元

項目	附註	期末餘額		期初餘額	
		合併	公司	合併	公司
流動資產：					
貨幣資金	五、1	114,354,659.07	104,886,188.33	195,407,521.88	187,781,423.07
△結算備付金					
△拆出資金					
交易性金融資產	五、2	50,852,549.81	50,852,549.81	3,520,596.64	3,520,596.64
衍生金融資產					
應收票據					
應收賬款	五、3 十四、1	1,419,753.54	2,375.00	6,549,647.81	2,741.00
應收款項融資					
預付款項	五、4	733,413.08	419,106.01	1,145,736.67	1,021,901.61
▲應收保費					
▲應收分保賬款					
▲應收分保合同準備金					
應收資金集中管理款					
其他應收款	五、5 十四、2	1,013,078.01	11,381,507.26	1,198,877.34	559,140.00
其中：應收股利					
△買入返售金融資產					
存貨	五、6			3,168.33	3,168.33
合同資產					
△保險合同資產					
△分出再保險合同資產					
持有待售資產					
一年內到期的非流動資產					
其他流動資產	五、7	6,545,188.64		4,954,652.12	
流動資產合計		174,918,642.15	167,541,726.41	212,780,200.79	192,888,970.65

項目	附註	期末餘額		期初餘額	
		合併	公司	合併	公司
非流動資產：					
△發放貸款和墊款					
債權投資					
其他債權投資					
長期應收款	五、8	634,757.25	634,757.25	634,757.25	634,757.25
長期股權投資	五、9 十四、3	2,165,258.22	152,514,411.39	2,153,664.49	152,488,389.55
其他權益工具投資					
其他非流動金融資產					
投資性房地產	五、10	304,991.70	304,991.70	311,059.56	311,059.56
固定資產	五、11	114,711,046.73	37,056,189.63	119,710,218.40	38,556,388.19
在建工程	五、12	12,984,618.44		163,018.87	
生產性生物資產	五、13	39,159.24		44,753.46	
油氣資產					
使用權資產	五、14	75,578,822.92	504,638.01	78,180,466.34	551,679.27
無形資產	五、15	10,825,435.24	7,598,835.79	11,152,360.36	7,767,075.67
開發支出					
商譽					
長期待攤費用	五、16	83,115,691.22	6,359,649.46	87,270,842.07	6,639,119.27
遞延所得稅資產	五、17	6,529,375.90	89,049.54	6,023,159.79	145,224.47
其他非流動資產					
其中：特准儲備物資					
非流動資產合計		<u>306,889,156.86</u>	<u>205,062,522.77</u>	<u>305,644,300.59</u>	<u>207,093,693.23</u>
資產總計		<u>481,807,799.01</u>	<u>372,604,249.18</u>	<u>518,424,501.38</u>	<u>399,982,663.88</u>

註：表中帶*科目為合併會計報表專用；

註：加△科目為金融類企業專用；

註：加▲項目為未執行新保險合同準則的企業專用；

註：帶#為外商投資企業專用。

項目	附註	期末餘額		期初餘額	
		合併	公司	合併	公司
流動負債：					
短期借款	五、19	6,003,683.33			
△向中央銀行借款					
△拆入資金					
交易性金融負債					
衍生金融負債					
應付票據					
應付賬款	五、20	20,271,143.92	3,486,273.14	27,260,516.08	928,498.99
預收款項	五、21	437,952.29	222,345.57	277,518.02	36,867.27
合同負債	五、22	2,778,016.87	2,337,467.75	2,750,093.57	2,504,415.54
△賣出回購金融資產款					
△吸收存款及同業存放					
△代理買賣證券款					
△代理承銷證券款					
△預收保費					
應付職工薪酬	五、23	441,648.36	313,610.14	4,370,945.91	3,932,112.30
應交稅費	五、24	3,400,890.07	3,274,110.74	2,526,770.44	2,340,814.72
其他應付款	五、25	5,626,457.13	3,255,957.16	13,101,817.03	11,838,989.15
其中：應付股利					
▲應付手續費及佣金					
▲應付分保賬款					
持有待售負債					
一年內到期的非流動負債	五、26	10,694,801.51	216,267.42	7,125,003.77	89,297.40
其他流動負債	五、27	96,556.99	70,124.03	89,873.17	75,132.47
流動負債合計		<u>49,751,150.47</u>	<u>13,176,155.95</u>	<u>57,502,537.99</u>	<u>21,746,127.84</u>

項目	附註	期末餘額		期初餘額	
		合併	公司	合併	公司
非流動負債：					
▲保險合同準備金					
長期借款	五、28	8,550,000.00			
應付債券					
其中：優先股					
永續債					
△保險合同負債					
△分出再保險合同負債					
租賃負債	五、29	75,962,397.55	484,500.74	77,873,553.89	596,448.63
長期應付款	五、30	7,167,372.51		7,897,583.46	
長期應付職工薪酬					
預計負債					
遞延收益					
遞延所得稅負債					
其他非流動負債					
其中：特准儲備基金					
非流動負債合計		<u>91,679,770.06</u>	<u>484,500.74</u>	<u>85,771,137.35</u>	<u>596,448.63</u>
負債合計		<u>141,430,920.53</u>	<u>13,660,656.69</u>	<u>143,273,675.34</u>	<u>22,342,576.47</u>
股本	五、31	144,170,000.00	144,170,000.00	144,170,000.00	144,170,000.00
資本公積	五、32	133,136,881.04	133,136,881.04	133,136,881.04	133,136,881.04
減：庫存股					
其他綜合收益					
專項儲備					
盈餘公積	五、33	25,844,363.64	25,844,363.64	25,844,363.64	25,844,363.64
△一般風險準備					
未分配利潤	五、34	<u>3,442,741.14</u>	<u>55,792,347.81</u>	<u>31,149,394.76</u>	<u>74,488,842.73</u>
歸屬於母公司股東權益合計		<u>306,593,985.82</u>	<u>358,943,592.49</u>	<u>334,300,639.44</u>	<u>377,640,087.41</u>
*少數股東權益		<u>33,782,892.66</u>		<u>40,850,186.60</u>	
股東權益合計		<u>340,376,878.48</u>	<u>358,943,592.49</u>	<u>375,150,826.04</u>	<u>377,640,087.41</u>
負債和股東權益總計		<u>481,807,799.01</u>	<u>372,604,249.18</u>	<u>518,424,501.38</u>	<u>399,982,663.88</u>

企業負責人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併及公司利潤表

2026 年 1-6 月

編製單位：印象大紅袍股份有限公司

金額單位：元

項目	附註	本期金額		上年同期金額	
		合併	公司	合併	公司
一、營業總收入		<u>47,144,240.26</u>	<u>45,816,838.13</u>	<u>56,072,916.08</u>	<u>49,869,018.87</u>
其中：營業收入	五、35 十四、4	47,144,240.26	45,816,838.13	56,072,916.08	49,869,018.87
△利息收入					
△保險服務收入					
▲已賺保費					
△手續費及 佣金收入					
二、營業總成本		<u>49,426,005.42</u>	<u>30,846,657.89</u>	<u>46,179,348.00</u>	<u>29,830,816.01</u>
其中：營業成本	五、35 十四、4	35,479,815.91	22,850,246.60	31,688,671.48	24,276,845.55
△利息支出					
△手續費及 佣金支出					
△保險服務費用					
△分出保費的分配					
△減：攤回保險 服務費用					
△承保財務損失					
△減：分出再保險 財務收益					
▲退保金					
▲賠付支出淨額					
▲提取保險責任 準備金淨額					
▲保單紅利支出					
▲分保費用					

項目	附註	本期金額		上年同期金額	
		合併	公司	合併	公司
税金及附加	五、36	431,567.26	299,923.09	443,148.58	312,920.69
銷售費用	五、37	5,370,596.85	2,828,222.78	4,157,274.82	1,665,944.20
管理費用	五、38	5,966,459.94	4,539,294.19	8,556,173.60	3,606,940.42
研發費用					
財務費用	五、39	2,177,565.46	328,971.23	1,334,079.52	-31,834.85
其中：利息費用		1,852,918.21	15,022.13	1,381,485.20	17,080.99
利息收入		671,425.45	677,963.17	85,353.94	83,878.85
其他					
加：其他收益	五、40	43,208.47	33,900.00	23,423.51	23,400.00
投資收益(損失以「－」號填列)	五、41 十四、5	91,479.85	105,907.96	92,407.00	129,116.52
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		11,593.73	26,021.84	-39,731.06	-3,021.54
以攤余成本計量的金融資產終止確認收益					
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)					
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	五、42	308,149.81	308,149.81	103,926.13	103,926.13
信用減值損失(損失以「－」號填列)	五、43	617,375.26	-790.07	-1,043.81	7,464.39
資產減值損失(損失以「－」號填列)					
資產處置收益(損失以「－」號填列)					

項目	附註	本期金額 合併	公司	上年同期金額 合併	公司
三、營業利潤(虧損 以「－」號填列)		<u>-1,221,551.77</u>	<u>15,417,347.94</u>	<u>10,112,280.91</u>	<u>20,302,109.90</u>
加：營業外收入	五、44	13,748.65		1,002.95	1,000.00
減：營業外支出	五、45	30,581.20	15,888.58	14,086.55	13,663.44
四、利潤總額(虧損總額 以「－」號填列)		<u>-1,238,384.32</u>	<u>15,401,459.36</u>	<u>10,099,197.31</u>	<u>20,289,446.46</u>
減：所得稅費用	五、46	3,285,137.14	3,847,528.18	3,324,842.09	5,036,815.79
五、淨利潤(淨虧損 以「－」號填列)		<u>-4,523,521.46</u>	<u>11,553,931.18</u>	<u>6,774,355.22</u>	<u>15,252,630.67</u>
(一)按所有權歸屬分類					
1.歸屬於母公司 所有者的淨利潤		2,543,772.48	11,553,931.18	10,225,298.40	15,252,630.67
*2.少數股東損益		-7,067,293.94		-3,450,943.18	
(二)按經營持續性分類					
1.持續經營淨利潤		-4,523,521.46	11,553,931.18	6,774,355.22	15,252,630.67
2.終止經營淨利潤					
六、其他綜合收益的 稅後淨額					
歸屬於母公司所有者的 其他綜合收益的 稅後淨額					
(一)不能重分類進損益 的其他綜合收益					
1.重新計量設定 受益計劃變動額					
2.權益法下不能 轉損益的其他 綜合收益					
3.其他權益工具 投資公允價值 變動					
4.企業自身信用 風險公允價值 變動					
△5.不能轉損益的 保險合同金融 變動					
6.其他					

項目	附註	本期金額 合併	公司	上年同期金額 合併	公司
(二)將重分類進損益的 其他綜合收益					
1.權益法下可轉 損益的其他 綜合收益					
2.其他債權投資 公允價值變動					
3.金融資產重分類 計入其他綜合 收益的金額					
4.其他債權投資 信用減值準備					
5.現金流量套期 儲備(現金流量 套期損益的 有效部分)					
6.外幣財務報表 折算差額					
△ 7.可轉損益的保險 合同金融變動					
△ 8.可轉損益的分出 再保險合同金融 變動					
9.其他					
*歸屬於少數股東的 其他綜合收益的 稅後淨額					
七、綜合收益總額		<u>-4,523,521.46</u>	<u>11,553,931.18</u>	<u>6,774,355.22</u>	<u>15,252,630.67</u>
歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額		2,543,772.48	11,553,931.18	10,225,298.40	15,252,630.67
*歸屬於少數股東的 綜合收益總額		-7,067,293.94		-3,450,943.18	
八、每股收益：					
基本每股收益		0.02		0.09	
稀釋每股收益					

企業負責人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併及公司現金流量表

2026 年 1-6 月

編製單位：印象大紅袍股份有限公司

金額單位：元

項目	附註	本期金額		上年同期金額	
		合併	公司	合併	公司
一、經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務					
收到的現金		50,506,334.88	47,078,547.15	60,634,226.39	53,161,833.07
收到的稅費返還					
收到其他與經營活動					
有關的現金	五、47	<u>2,654,226.71</u>	<u>872,841.47</u>	<u>1,166,417.28</u>	<u>971,329.99</u>
經營活動現金流入小計		<u>53,160,561.59</u>	<u>47,951,388.62</u>	<u>61,800,643.67</u>	<u>54,133,163.06</u>
購買商品、接受勞務					
支付的現金		11,665,683.24	5,922,462.18	9,175,850.13	6,201,393.52
支付給職工及為職工					
支付的現金		21,027,828.29	18,118,227.38	19,989,888.94	18,684,233.81
支付的各項稅費		4,799,792.36	4,599,499.77	6,621,613.08	5,935,140.05
支付其他與經營活動					
有關的現金	五、47	<u>8,876,387.60</u>	<u>7,177,783.49</u>	<u>7,028,222.65</u>	<u>1,576,441.78</u>
經營活動現金流出小計		<u>46,369,691.49</u>	<u>35,817,972.82</u>	<u>42,815,574.80</u>	<u>32,397,209.16</u>
經營活動產生的現金流量淨額		<u>6,790,870.10</u>	<u>12,133,415.80</u>	<u>18,985,068.87</u>	<u>21,735,953.90</u>

項目	附註	本期金額		上年同期金額	
		合併	公司	合併	公司
二、投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金		16,815,600.00	16,815,600.00	38,503,264.04	38,503,264.04
取得投資收益收到的現金		100,482.76	100,482.76	132,138.06	132,138.06
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的 現金淨額					
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額					
收到其他與投資活動 有關的現金					1,500,000.00
投資活動現金流入小計		<u>16,916,082.76</u>	<u>16,916,082.76</u>	<u>38,635,402.10</u>	<u>40,135,402.10</u>
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		18,238,131.23	1,010,997.29	31,394,904.99	1,427,294.35
投資支付的現金		63,860,000.00	63,860,000.00	53,690,000.00	53,690,000.00
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額					
支付其他與投資活動 有關的現金					
投資活動現金流出小計		<u>82,098,131.23</u>	<u>64,870,997.29</u>	<u>85,084,904.99</u>	<u>55,117,294.35</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>-65,182,048.47</u>	<u>-47,954,914.53</u>	<u>-46,449,502.89</u>	<u>-14,981,892.25</u>

項目	附註	本期金額		上年同期金額	
		合併	公司	合併	公司
三、籌資活動產生的現金流量：					
吸收投資收到的現金				36,000,000.00	
*其中：子公司吸收少數股東					
投資收到的現金					
取得借款收到的現金		15,000,000.00			
收到其他與籌資活動					
有關的現金					
籌資活動現金流入小計		<u>15,000,000.00</u>		<u>36,000,000.00</u>	
償還債務支付的現金					
分配股利、利潤或償付					
利息支付的現金		30,406,034.43	30,250,426.10	41,066,600.00	41,066,600.00
*其中：子公司支付給少數					
股東的股利、					
利潤					
支付其他與籌資活動					
有關的現金	五、47	<u>6,286,239.01</u>	<u>15,853,898.91</u>	<u>4,450,606.49</u>	<u>3,754,967.09</u>
籌資活動現金流出小計		<u>36,692,273.44</u>	<u>46,104,325.01</u>	<u>45,517,206.49</u>	<u>44,821,567.09</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>-21,692,273.44</u>	<u>-46,104,325.01</u>	<u>-9,517,206.49</u>	<u>-44,821,567.09</u>
四、匯率變動對現金及					
現金等價物的影響		<u>-969,411.00</u>	<u>-969,411.00</u>	<u>295.46</u>	<u>295.46</u>
五、現金及現金等價物淨增加額		<u>-81,052,862.81</u>	<u>-82,895,234.74</u>	<u>-36,981,345.05</u>	<u>-38,067,209.98</u>
加：期初現金及現金					
等價物餘額		<u>195,405,771.88</u>	<u>187,779,673.07</u>	<u>101,081,559.29</u>	<u>75,955,605.11</u>
六、期末現金及現金等價物餘額		<u>114,352,909.07</u>	<u>104,884,438.33</u>	<u>64,100,214.24</u>	<u>37,888,395.13</u>

企業負責人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

財務報表附註

一、公司基本情況

印象大紅袍股份有限公司(以下簡稱「本公司」)原系由武夷山旅遊(集團)有限公司、福建省南平市國有資產投資經營有限公司、武夷山旅遊度假產業開發有限責任公司於2009年1月21日出資設立的有限責任公司。本公司於2016年1月28日採取發起方式整體變更為股份有限公司，註冊資本為人民幣8,250.00萬元，股本總額為8,250萬股，每股面值人民幣1元。

根據本公司2016年7月20日《關於公司定向發行股份暨增加註冊資本的議案》，本公司向以公司管理層和核心骨幹員工作為出資人的武夷山山水印象文化旅遊投資合夥企業(有限合夥)發行股份717萬股，每股人民幣1.58元，增加註冊資本人民幣717.00萬元，溢價部分計入資本公積。新增註冊資本已由股東於2016年7月7日前全部繳足。本次增資擴股完成後，本公司總股本增至8,967萬股，註冊資本增至人民幣8,967.00萬元，已由立信會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，並於2016年7月20日出具編號為「信會師報字[2016]第124490號」《驗資報告》。

經全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司「股轉系統函[2016] 9706號」批准，本公司股票於2017年1月20日起在全國中小企業股份轉讓系統中掛牌轉讓，證券代碼：870608。

根據本公司2019年2月27日召開的2019年度第一次臨時股東大會審議通過的《關於公司2018年第一次股票發行方案的議案》，本公司申請發行股份1,840.00萬股，每股人民幣3.40元，增加註冊資本人民幣1,840.00萬元，溢價部分計入資本公積。新增註冊資本已由各股東於2019年4月4日前全部繳足。本次增資擴股完成後，本公司總股本增至10,807萬股，註冊資本增至人民幣10,807.00萬元，已由致同會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，並於2019年4月18日出具編號為「致同驗字(2019)第351ZA0004號」《驗資報告》。

2025年12月22日，本公司經中國證監會備案、香港聯交所批准，在香港聯交所主板掛牌上市，公開發行3,610.00萬股H股，每股H股面值人民幣1.00元，發行價為3.60港元，股票代碼2695.HK。

本公司已取得南平市市場監督管理局核發的統一社會信用代碼為913507826830976210的《企業法人營業執照》。截至2026年6月30日，本公司註冊資本為人民幣14,417.00萬元，法定代表人：袁柏夷。

註冊地：武夷山市度假區茶博園數字茶博館內。

總部地址：福建省南平市武夷山市三姑度假區三姑街62號印象別苑5樓。

本公司主要經營活動：營業性演出；文化藝術交流和策劃；旅遊項目投資、經營；旅遊項目策劃與管理；住宿服務；餐飲服務；會議及展覽服務。

本財務報表及財務報表附註業經本公司第四屆董事會第三次會議於2026年8月17日批准。

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部發佈的企業會計準則及其應用指南、解釋及其他有關規定(統稱：「企業會計準則」)編製。此外，本公司還結合中國證監會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定(2023年修訂)》披露有關財務信息。

本財務報表還按照香港《公司條例》和香港聯交所《上市規則》之相關披露要求披露信息。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

本公司會計核算以權責發生制為基礎。除某些金融工具外，本財務報表均以歷史成本為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、重要會計政策及會計估計

本公司根據自身生產經營特點，確定收入確認政策，具體會計政策見附註三、21。

1、遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2026年6月30日的合併及公司財務狀況以及2026年1-6月的合併及公司經營成果和合併及公司現金流量等有關信息。

2、會計期間

本公司會計期間採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、營業週期

本公司的營業週期為12個月。

4、記賬本位幣

本公司及境內子公司以人民幣為記賬本位幣。本公司編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

5、重要性標準確定方法和選擇依據

項目	重要性標準
重要的應付賬款餘額	單項佔應付賬款期末餘額5%以上且金額大於人民幣100.00萬元
重要的其他應付款餘額	單項佔其他應付款期末餘額5%以上且金額大於人民幣100.00萬元
重要的在建工程項目變動情況	單個在建工程項目期末餘額或本期發生額高於人民幣100.00萬元
重要的預收款項	單項佔預收款項期末餘額5%以上且金額大於人民幣100.00萬元
重要的合同負債	單項佔合同負債期末餘額5%以上且金額大於人民幣100.00萬元

項目	重要性標準
重要的非全資子公司	子公司期末淨資產佔集團期末淨資產比例5%以上，或子公司本期淨利潤佔集團本期淨利潤比例5%以上
重要的聯營企業	對單個被投資單位的長期股權投資賬面價值佔集團淨資產的5%以上，或長期股權投資權益法下投資損益佔集團合併淨利潤的5%以上

6、 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

(1) 同一控制下的企業合併

對於同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。合併對價的賬面價值與合併中取得的淨資產賬面價值的差額調整資本公積(股本溢價)，資本公積(股本溢價)不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步實現同一控制下的企業合併

合併方在合併中取得的被合併方的資產、負債，按合併日在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量；合併前持有投資的賬面價值加上合併日新支付對價的賬面價值之和，與合併中取得的淨資產賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。合併方在取得被合併方控制權之前持有的長期股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益和其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

(2) 非同一控制下的企業合併

對於非同一控制下的企業合併，合併成本為購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值。在購買日，取得的被購買方的資產、負債及或有負債按公允價值確認。

對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，按成本扣除累計減值準備進行後續計量；對合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後計入當期損益。

通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併

合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益、其他所有者權益變動轉為購買日當期收益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益以及原指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資相關的其他綜合收益除外。

(3) 企業合併中有關交易費用的處理

為進行企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。作為合併對價發行的權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

7、 控制的判斷標準和合併財務報表編製方法

(1) 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制，是指本公司擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。當相關事實和情況的變化導致對控制定義所涉及的相關要素發生變化時，本公司將進行重新評估。

在判斷是否將結構化主體納入合併範圍時，本公司綜合所有事實和情況，包括評估結構化主體設立目的和設計、識別可變回報的類型、通過參與其相關活動是否承擔了部分或全部的回報可變性等的基礎上評估是否控制該結構化主體。

(2) 合併財務報表的編製方法

合併財務報表以本公司和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由本公司編製。在編製合併財務報表時，本公司和子公司的會計政策和會計期間要求保持一致，公司間的重大交易和往來餘額予以抵銷。

在報告期內因同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，視同該子公司以及業務自同受最終控制方控制之日起納入本公司的合併範圍，將其自同受最終控制方控制之日起的經營成果、現金流量分別納入合併利潤表、合併現金流量表中。

在報告期內因非同一控制下企業合併增加的子公司以及業務，將該子公司以及業務自購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，將其現金流量納入合併現金流量表。

子公司的股東權益中不屬於本公司所擁有的部分，作為少數股東權益在合併資產負債表中股東權益項下單獨列示；子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

(3) 購買子公司少數股東股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資成本與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，以及在不喪失控制權的情況下因部分處置對子公司的股權投資而取得的處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，均調整合併資產負債表中的資本公積(股本溢價)，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(4) 喪失子公司控制權的處理

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量；處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日開始持續計算的淨資產賬面價值的份額與商譽之和，形成的差額計入喪失控制權當期的投資收益。

與原有子公司的股權投資相關的其他綜合收益在喪失控制權時採用與原有子公司直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，與原有子公司相關的涉及權益法核算下的其他所有者權益變動在喪失控制權時轉入當期損益。

8、外幣業務

本公司發生外幣業務，按交易發生日的即期匯率折算為記賬本位幣金額。

資產負債表日，對外幣貨幣性項目，採用資產負債表日即期匯率折算。因資產負債表日即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益；對以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算；對以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，折算後的記賬本位幣金額與原記賬本位幣金額的差額，根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融資產，並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。

(1) 金融工具的確認和終止確認

本公司於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

金融資產滿足下列條件之一的，終止確認：

- ① 收取該金融資產現金流量的合同權利終止；
- ② 該金融資產已轉移，且符合下述金融資產轉移的終止確認條件。

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本公司(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

以常規方式買賣金融資產，按交易日進行會計確認和終止確認。

(2) 金融資產分類和計量

本公司在初始確認時根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產分為以下三類：以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收款項，本公司按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

以攤余成本計量的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤余成本計量的金融資產：

- 本公司管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產採用實際利率法以攤余成本計量。以攤余成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：

- 本公司管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標；
- 該金融資產的合同條款規定，在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

除上述以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本公司將部分本應以攤余成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

初始確認後，對於該類金融資產以公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

管理金融資產的業務模式，是指本公司如何管理金融資產以產生現金流量。業務模式決定本公司所管理金融資產現金流量的來源是收取合同現金流量、出售金融資產還是兩者兼有。本公司以客觀事實為依據、以關鍵管理人員決定的對金融資產進行管理的特定業務目標為基礎，確定管理金融資產的業務模式。

本公司對金融資產的合同現金流量特徵進行評估，以確定相關金融資產在特定日期產生的合同現金流量是否僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。其中，本金是指金融資產在初始確認時的公允價值；利息包括對貨幣時間價值、與特定時期未償付本金金額相關的信用風險、以及其他基本借貸風險、成本和利潤的對價。此外，本公司對可能導致金融資產合同現金流量的時間分佈或金額發生變更的合同條款進行評估，以確定其是否滿足上述合同現金流量特徵的要求。

僅在本公司改變管理金融資產的業務模式時，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重分類。

(3) 金融負債分類和計量

本公司的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、以攤余成本計量的金融負債。對於未劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，相關交易費用計入其初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利和利息支出計入當期損益。

以攤余成本計量的金融負債

其他金融負債採用實際利率法，按攤余成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

金融負債與權益工具的區分

金融負債，是指符合下列條件之一的負債：

- ① 向其他方交付現金或其他金融資產的合同義務。
- ② 在潛在不利條件下，與其他方交換金融資產或金融負債的合同義務。
- ③ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的非衍生工具合同，且企業根據該合同將交付可變數量的自身權益工具。
- ④ 將來須用或可用企業自身權益工具進行結算的衍生工具合同，但以固定數量的自身權益工具交換固定金額的現金或其他金融資產的衍生工具合同除外。

權益工具，是指能證明擁有某個企業在扣除所有負債後的資產中剩餘權益的合同。

如果本公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。

如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是本公司的金融負債；如果是後者，該工具是本公司的權益工具。

(4) 金融工具的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定方法見附註三、10。

(5) 金融資產減值

本公司以預期信用損失為基礎，對下列項目進行減值會計處理並確認損失準備：

- 以攤余成本計量的金融資產；
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收款項和債務工具投資；
- 《企業會計準則第14號——收入》定義的合同資產；
- 租賃應收款；
- 財務擔保合同(以公允價值計量且其變動計入當期損益、金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的除外)。

預期信用損失的計量

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

本公司對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本公司按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本公司假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

整個存續期預期信用損失，是指因金融工具整個預計存續期內所有可能發生的違約事件而導致的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失，是指因資產負債表日後12個月內(若金融工具的預計存續期少於12個月，則為預計存續期)可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。

在計量預期信用損失時，本公司需考慮的最長期限為企業面臨信用風險的最長合同期限(包括考慮續約選擇權)。

本公司對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤余成本和實際利率計算利息收入。

應收票據、應收賬款和合同資產

對於應收票據、應收賬款、合同資產，無論是否存在重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

當單項金融資產或合同資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵對應收票據、應收賬款和合同資產劃分組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

應收賬款

- 應收賬款組合1：門票款等
- 應收賬款組合2：合併範圍內公司款項

其他應收款

本公司依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

- 其他應收款組合1：押金、保證金
- 其他應收款組合2：備用金
- 其他應收款組合3：代墊款
- 其他應收款組合4：合併範圍內公司款項
- 其他應收款組合5：政府補助
- 其他應收款組合6：其他

對劃分為組合的其他應收款，本公司通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

長期應收款

本公司的長期應收款為應收履約保證金款項。

本公司依據信用風險特徵將長期應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

- 長期應收款組合：履約保證金

對於履約保證金，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

信用風險顯著增加的評估

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。

在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司考慮無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息。本公司考慮的信息包括：

- 債務人未能按合同到期日支付本金和利息的情況；
- 已發生的或預期的金融工具的外部或內部信用評級(如有)的嚴重惡化；
- 已發生的或預期的債務人經營成果的嚴重惡化；
- 現存的或預期的技術、市場、經濟或法律環境變化，並將對債務人對本公司的還款能力產生重大不利影響。

根據金融工具的性質，本公司以單項金融工具或金融工具組合為基礎評估信用風險是否顯著增加。以金融工具組合為基礎進行評估時，本公司可基於共同信用風險特徵對金融工具進行分類，例如逾期信息和信用風險評級。

如果逾期超過 30 日，本公司確定金融工具的信用風險已經顯著增加。

本公司認為金融資產在下列情況發生違約：

- 借款人不大有可能全額支付其對本公司的欠款，該評估不考慮本公司採取例如變現抵押品(如果持有)等追索行動；或
- 金融資產逾期超過 90 天。

已發生信用減值的金融資產

本公司在資產負債表日評估以攤余成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資是否已發生信用減值。當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 本公司出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

預期信用損失準備的列報

為反映金融工具的信用風險自初始確認後的變化，本公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，應當作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤余成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，本公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

核銷

如果本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回，則直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。這種情況通常發生在本公司確定債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還將被減記的金額。但是，按照本公司收回到期款項的程序，被減記的金融資產仍可能受到執行活動的影響。

已減記的金融資產以後又收回的，作為減值損失的轉回計入收回當期的損益。

(6) 金融資產轉移

金融資產轉移，是指將金融資產讓與或交付給該金融資產發行方以外的另一方(轉入方)。

本公司已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

(7) 金融資產和金融負債的抵銷

當本公司具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本公司計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10、公允價值計量

公允價值是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。

本公司以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本公司假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場(或最有利市場)是本公司在計量日能夠進入的交易市場。本公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

存在活躍市場的金融資產或金融負債，本公司採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本公司採用估值技術確定其公允價值。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層次輸入值，確定所屬的公允價值層次：第一層次輸入值，是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；第二層次輸入值，是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值；第三層次輸入值，是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

每個資產負債表日，本公司對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估，以確定是否在公允價值計量層次之間發生轉換。

11、存貨

(1) 存貨的分類

本公司存貨為庫存商品。

(2) 發出存貨的計價方法

本公司存貨取得時按實際成本計價。庫存商品發出時採用先進先出法計價。

(3) 存貨跌價準備的確定依據和計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，計提存貨跌價準備。

可變現淨值是按存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

(4) 存貨的盤存制度

本公司存貨盤存制度採用永續盤存制。

(5) 低值易耗品的攤銷方法

本公司低值易耗品領用時採用一次轉銷法攤銷。

12、長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，為本公司的聯營企業。

(1) 初始投資成本確定

形成企業合併的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(2) 後續計量及損益確認方法

對子公司的投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件；對聯營企業和合營企業的投資，採用權益法核算。

採用成本法核算的長期股權投資，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，對長期股權投資的賬面價值進行調整，差額計入投資當期的損益。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積(其他資本公積)。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，並按照本公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，在轉換日，按照原股權的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原股權分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的，與其相關的原計入其他綜合收益的累計公允價值變動在改按權益法核算時轉入留存收益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權在喪失共同控制或重大影響之日改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》進行會計處理，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；原股權投資相關的其他所有者權益變動轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的控制的，處置後的剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整；處置後的剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，改按《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》的有關規定進行會計處理，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。

因其他投資方增資而導致本公司持股比例下降、從而喪失控制權但能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，按照新的持股比例確認本公司應享有的被投資單位因增資擴股而增加淨資產的份額，與應結轉持股比例下降部分所對應的長期股權投資原賬面價值之間的差額計入當期損益；然後，按照新的持股比例視同自取得投資時即採用權益法核算進行調整。

本公司與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本公司的部分，在抵銷基礎上確認投資損益。但本公司與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

(3) 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷是否由所有參與方或參與方組合集體控制該安排，其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排；如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資方單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%（含20%）以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響；本公司擁有被投資單位20%（不含）以下的表決權股份時，一般不認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下能夠參與被投資單位的生產經營決策，形成重大影響。

(4) 減值測試方法及減值準備計提方法

對子公司、聯營企業及合營企業的投資，計提資產減值的方法見附註三、18。

13、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。本公司投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

本公司投資性房地產按照取得時的成本進行初始計量，並按照固定資產或無形資產的有關規定，按期計提折舊或攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產，計提資產減值方法見附註三、18。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

14、固定資產

(1) 固定資產確認條件

本公司固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。

與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業，並且該固定資產的成本能夠可靠地計量時，固定資產才能予以確認。

本公司固定資產按照取得時的實際成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本公司且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；不符合固定資產資本化後續支出條件的固定資產日常修理費用，在發生時按照受益對象計入當期損益或計入相關資產的成本。對於被替換的部分，終止確認其賬面價值。

(2) 各類固定資產的折舊方法

本公司採用年限平均法計提折舊。固定資產自達到預定可使用狀態時開始計提折舊，終止確認時或劃分為持有待售非流動資產時停止計提折舊。在不考慮減值準備的情況下，按固定資產類別、預計使用壽命和預計殘值，本公司確定各類固定資產的年折舊率如下：

類別	使用年限(年)	殘值率 %	年折舊率 %
房屋及建築物	20.00-35.00	5.00	4.75-2.71
運輸設備	8.00	5.00	11.88
通用設備	3.00-5.00	5.00	31.67-19.00
其他設備	3.00-8.00	5.00	31.67-11.88

其中，已計提減值準備的固定資產，還應扣除已計提的固定資產減值準備累計金額計算確定折舊率。

(3) 固定資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三、18。

(4) 每年年度終了，本公司對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核。

使用壽命預計數與原先估計數有差異的，調整固定資產使用壽命；預計淨殘值預計數與原先估計數有差異的，調整預計淨殘值。

(5) 固定資產處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

15、在建工程

本公司在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程計提資產減值方法見附註三、18。

16、生物資產

(1) 生物資產的確定標準

生物資產，是指有生命的動物和植物構成的資產。生物資產同時滿足下列條件的，予以確認：

- ① 企業因過去的交易或者事項而擁有或者控制該生物資產；
- ② 與該生物資產有關的經濟利益或服務潛能很可能流入企業；
- ③ 該生物資產的成本能夠可靠地計量。

(2) 生物資產的分類

本公司生物資產為生產性生物資產。

生產性生物資產是指為產出農產品、提供勞務或出租等目的而持有的生物資產，包括經濟林等。生產性生物資產按照成本進行初始計量。自行營造或繁殖的生產性生物資產的成本，為該資產在達到預定生產經營目的前發生的可直接歸屬於該資產的必要支出，包括符合資本化條件的借款費用。

生產性生物資產在鬱閉或達到預定生產經營目的後發生的管護、飼養費用計入當期損益。

生產性生物資產折舊採用直線法計算，按各類生物資產估計的使用年限扣除殘值後，確定折舊率如下：

生產性生物資產類別	使用年限(年)	殘值率 %	年折舊率 %
櫻花苗木	10.00		10.00

本公司至少於年度終了對生產性生物資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

生產性生物資產出售、盤虧、死亡或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

(3) 生物資產減值的處理

消耗性生物資產的可變現淨值低於其賬面價值的，按照可變現淨值低於賬面價值的差額，計提生物資產跌價準備，並計入當期損益。消耗性生物資產減值的影響因素已經消失的，減記金額應當予以恢復，並在原已計提的跌價準備金額內轉回，轉回的金額計入當期損益。

生產性生物資產計提資產減值方法見附註三、18。

17、無形資產

本公司無形資產包括土地使用權等。

無形資產按照成本進行初始計量，並於取得無形資產時分析判斷其使用壽命。使用壽命為有限的，自無形資產可供使用時起，採用能反映與該資產有關的經濟利益的預期實現方式的攤銷方法，在預計使用年限內攤銷；無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷；使用壽命不確定的無形資產，不作攤銷。

使用壽命有限的無形資產攤銷方法如下：

類別	使用壽命(年)	使用壽命的		備註
		確定依據	攤銷方法	
特許經營權	15.00	預期使用年限	年限平均法	
商業用地	33.00	預期使用年限	年限平均法	

本公司於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，與以前估計不同的，調整原先估計數，並按會計估計變更處理。

資產負債表日預計某項無形資產已經不能給企業帶來未來經濟利益的，將該項無形資產的賬面價值全部轉入當期損益。

無形資產計提資產減值方法見附註三、18。

18、資產減值

對子公司、聯營企業的長期股權投資、採用成本模式進行後續計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、採用成本模式計量的生產性生物資產、使用權資產、無形資產等(存貨、遞延所得稅資產、金融資產除外)的資產減值，按以下方法確定：

於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本公司將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產和尚未達到預定用途的無形資產無論是否存在減值跡象，每年都進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本公司以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本公司將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

19、長期待攤費用

本公司發生的長期待攤費用按實際成本計價，並按預計受益期限平均攤銷。對不能使以後會計期間受益的長期待攤費用項目，其攤余價值全部計入當期損益。

20、職工薪酬

(1) 職工薪酬的範圍

職工薪酬，是指企業為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償。職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。企業提供給職工配偶、子女、受贍養人、已故員工遺屬及其他受益人等的福利，也屬於職工薪酬。

(2) 短期薪酬

本公司在職工提供服務的會計期間，將實際發生的職工工資、獎金、按規定的基準和比例為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費和生育保險費等社會保險費和住房公積金，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(3) 離職後福利

離職後福利計劃包括設定提存計劃和設定受益計劃。其中，設定提存計劃，是指向獨立的基金繳存固定費用後，企業不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃，是指除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。

設定提存計劃

設定提存計劃包括基本養老保險、失業保險以及企業年金計劃等。

在職工提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(4) 辭退福利

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：本公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；本公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

實行職工內部退休計劃的，在正式退休日之前的經濟補償，屬於辭退福利，自職工停止提供服務日至正常退休日期間，擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等一次性計入當期損益。正式退休日期之後的經濟補償（如正常養老退休金），按照離職後福利處理。

(5) 其他長期福利

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，按照上述關於設定提存計劃的有關規定進行處理。符合設定受益計劃的，按照上述關於設定受益計劃的有關規定進行處理，但相關職工薪酬成本中「重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動」部分計入當期損益或相關資產成本。

21、收入

(1) 一般原則

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務的控制權時確認收入。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務，按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

滿足下列條件之一時，屬於在某一時段內履行履約義務；否則，屬於在某一時點履行履約義務：

- ① 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- ② 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。
- ③ 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，本公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司會考慮下列跡象：

- ① 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務。
- ② 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- ③ 本公司已將該商品的實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- ④ 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- ⑤ 客戶已接受該商品或服務。
- ⑥ 其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

(2) 具體方法

本公司收入確認的具體方法如下：

門票銷售收入：在門票銷售、觀眾入場、演出結束後確認收入；

酒店運營收入：收入來源包括客房、餐飲、商品銷售等。餐飲服務收入在服務提供結束的時點確認，銷售商品的收入於商品控制權轉讓予客戶時確認為收入，其他酒店經營業務的服務收入均於提供服務的會計期間確認收入。

租賃服務收入：根據相應合同，在租賃期間分期確認，詳見附註三、25、租賃。

22、合同成本

合同成本包括為取得合同發生的增量成本及合同履約成本。

為取得合同發生的增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本(如銷售佣金等)。該成本預期能夠收回的，本公司將其作為合同取得成本確認為一項資產。本公司為取得合同發生的、除預期能夠收回的增量成本之外的其他支出於發生時計入當期損益。

為履行合同發生的成本，不屬於存貨等其他企業會計準則規範範圍且同時滿足下列條件的，本公司將其作為合同履約成本確認為一項資產：

- ① 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- ② 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源；
- ③ 該成本預期能夠收回。

合同取得成本確認的資產和合同履約成本確認的資產(以下簡稱「與合同成本有關的資產」)採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

當與合同成本有關的資產的賬面價值高於下列兩項的差額時，本公司對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- ① 本公司因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

23、政府補助

政府補助在滿足政府補助所附條件並能夠收到時確認。

對於貨幣性資產的政府補助，按照收到或應收的金額計量。對於非貨幣性資產的政府補助，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額1元計量。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助；除此之外，作為與收益相關的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，能夠形成長期資產的，與資產價值相對應的政府補助部分作為與資產相關的政府補助，其餘部分作為與收益相關的政府補助；難以區分的，將政府補助整體作為與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值，或者確認為遞延收益在相關資產使用期限內按照合理、系統的方法分期計入損益。與收益相關的政府補助，用於補償已發生的相關成本費用或損失的，計入當期損益或沖減相關成本；用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，則計入遞延收益，於相關成本費用或損失確認期間計入當期損益或沖減相關成本。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。本公司對相同或類似的政府補助業務，採用一致的方法處理。

與日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

24、遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的遞延所得稅計入所有者權益外，均作為所得稅費用計入當期損益。

本公司根據資產、負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅。

各項應納稅暫時性差異均確認相關的遞延所得稅負債，除非該應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外）；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非該可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：

- (1) 該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（初始確認的資產和負債導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的單項交易除外）；
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債在同時滿足下列條件時以抵銷後的淨額列示：

- (1) 本公司內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產和當期所得稅負債的法定權利；
- (2) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對本公司內同一納稅主體徵收的所得稅相關。

25、租賃

(1) 租賃的識別

在合同開始日，本公司作為承租人或出租人評估合同中的客戶是否有權獲得在使用期間內因使用已識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，並有權在該使用期間主導已識別資產的使用。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項或多項已識別資產使用的權利以換取對價，則本公司認定合同為租賃或者包含租賃。

(2) 本公司作為承租人

在租賃期開始日，本公司對所有租賃確認使用權資產和租賃負債，簡化處理的短期租賃和低價值資產租賃除外。

使用權資產的會計政策見附註三、26。

租賃負債按照租賃期開始日尚未支付的租賃付款額採用租賃內含利率計算的現值進行初始計量，無法確定租賃內含利率的，採用增量借款利率作為折現率。租賃付款額包括：固定付款額及實質固定付款額，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；取決於指數或比率的可變租賃付款額；購買選擇權的行權價格，前提是承租人合理確定將行使該選擇權；行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權；以及根據承租人提供的擔保余值預計應支付的款項。後續按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益。未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

短期租賃

短期租賃是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月的租賃，包含購買選擇權的租賃除外。

本公司將短期租賃的租賃付款額，在租賃期內各個期間按照直線法的方法計入相關資產成本或當期損益。

(3) 本公司作為出租人

本公司作為出租人時，將實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃確認為融資租賃，除融資租賃之外的其他租賃確認為經營租賃。

經營租賃

經營租賃中的租金，本公司在租賃期內各個期間按照直線法確認當期損益。發生的與經營租賃有關的初始直接費用應當資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎進行分攤，分期計入當期損益。取得的與經營租賃有關的未計入租賃收款額的可變租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。

26、使用權資產

(1) 使用權資產確認條件

使用權資產是指本公司作為承租人可在租賃期內使用租賃資產的權利。

在租賃期開始日，使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：租賃負債的初始計量金額；在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；本公司作為承租人發生的初始直接費用；本公司作為承租人為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本。本公司作為承租人按照《企業會計準則第13號——或有事項》對拆除復原等成本進行確認和計量。後續就租賃負債的任何重新計量作出調整。

(2) 使用權資產的折舊方法

本公司採用直線法計提折舊。本公司作為承租人能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊。無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

(3) 使用權資產的減值測試方法、減值準備計提方法見附註三、18。

27、重大會計判斷和估計

本公司根據歷史經驗和其它因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵假設進行持續的評價。很可能導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整風險的重要會計估計和關鍵假設列示如下：

應收賬款預期信用損失的計量

本公司通過應收賬款違約風險敞口和預期信用損失率計算應收賬款預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本公司使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本公司使用的指標包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本公司定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。

遞延所得稅資產

在很有可能有足夠的應納稅利潤來抵扣虧損的限度內，應就所有未利用的稅務虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

28、重要會計政策、會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

本公司本期無重要會計政策變更。

(2) 重要會計估計變更

本公司本期無應披露的會計估計變更事項。

四、稅項

1、主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	法定稅率 %
增值稅	應稅收入	3、6、9、13
城市維護建設稅	應納流轉稅額	7
房產稅	從價計徵(餘值)	1.2
水利建設基金	應稅收入	0.09
企業所得稅	應納稅所得額	25

五、合併財務報表項目附註

1、貨幣資金

項目	期末餘額	上年年末餘額
庫存現金	10,000.00	
銀行存款	114,344,659.07	195,407,521.88
合計	114,354,659.07	195,407,521.88

其中受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	上年年末餘額
ETC 保證金	250.00	250.00
刷卡機押金	1,500.00	1,500.00
合計	1,750.00	1,750.00

外幣信息，在「附註五、49、外幣貨幣性項目」中披露。

2、交易性金融資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	50,852,549.81	3,520,596.64
其中：理財產品	50,852,549.81	3,520,596.64

3、應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	286,204.86	3,866,162.32
1至2年	1,431,088.60	3,590,692.00
2至3年	5,976.10	12,942.24
3年以上	14,732.99	14,106.75
小計	1,738,002.55	7,483,903.31
減：壞賬準備	318,249.01	934,255.50
合計	<u>1,419,753.54</u>	<u>6,549,647.81</u>

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	賬面餘額		期末餘額		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備	
				預期信用	
				損失率(%)	
按單項計提壞賬					
準備	1,314,715.27	75.65	274,729.45	20.90	1,039,985.82
按組合計提壞賬					
準備	423,287.28	24.35	43,519.56	10.28	379,767.72
其中：					
門票款等	423,287.28	24.35	43,519.56	10.28	379,767.72
合計	<u>1,738,002.55</u>	<u>100.00</u>	<u>318,249.01</u>	<u>18.31</u>	<u>1,419,753.54</u>

續：

類別	上年年末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	預期信用 損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
準備	6,657,715.27	88.96	876,821.45	13.17	5,780,893.82
按組合計提壞賬準備					
準備	826,188.04	11.04	57,434.05	6.95	768,753.99
其中：					
門票款等	826,188.04	11.04	57,434.05	6.95	768,753.99
合計	7,483,903.31	100.00	934,255.50	12.48	6,549,647.81

按單項計提壞賬準備的應收賬款

名稱	期末餘額			計提依據
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)	
福建春天餐飲管理有限公司	1,299,982.28	259,996.46	20.00	信用風險特徵發生顯著變化
廈門住店圈旅遊發展有限公司	14,732.99	14,732.99	100.00	發生訴訟，對方無力償還
合計	1,314,715.27	274,729.45	20.90	

續：

名稱	上年年末餘額			
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用	
			損失率 (%)	計提依據
福建春天餐飲管理 有限公司	6,642,982.28	862,088.46	12.98	信用風險特徵 發生顯著變化
廈門住店圈旅遊 發展有限公司	14,732.99	14,732.99	100.00	發生訴訟，對 方無力償還
合計	<u>6,657,715.27</u>	<u>876,821.45</u>	<u>13.17</u>	

按組合計提壞賬準備的應收賬款

組合計提項目：門票款等

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)
1年以內	286,204.86	14,310.25	5.00	756,109.04	37,805.45	5.00
1至2年	131,106.32	26,221.26	20.00	57,763.00	11,552.60	20.00
2至3年	5,976.10	2,988.05	50.00	8,480.00	4,240.00	50.00
3年以上			100.00	3,836.00	3,836.00	100.00
合計	<u>423,287.28</u>	<u>43,519.56</u>	<u>10.28</u>	<u>826,188.04</u>	<u>57,434.05</u>	<u>6.95</u>

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	934,255.50
本期計提	-616,006.49
本期核銷	
期末餘額	<u><u>318,249.01</u></u>

(4) 本期不存在核銷應收賬款情況

(5) 按欠款方歸集的應收賬款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	應收賬款 期末餘額	佔應收賬款 期末餘額 合計數 的比例 %	應收賬款 壞賬準備 期末餘額
福建春天餐飲管理有限公司	1,299,982.28	74.80	259,996.46
三明市鵬誠城市運營管理 有限公司	112,707.32	6.48	22,541.46
南平武夷文化旅遊投資開發 有限公司	89,200.00	5.13	4,460.00
江西自由鳥通用航空有限公司	49,999.98	2.88	2,500.00
武夷山旅遊職業中專學校	37,524.00	2.16	1,876.20
合計	<u><u>1,589,413.58</u></u>	<u><u>91.45</u></u>	<u><u>291,374.12</u></u>

4、預付款項

(1) 預付款項按賬齡披露

賬齡	期末餘額		上年年末餘額	
	金額	比例 %	金額	比例 %
1年以內	733,413.08	100.00	1,145,736.67	100.00
小計	733,413.08	100.00	1,145,736.67	100.00
減：減值準備				
合計	<u>733,413.08</u>	<u>100.00</u>	<u>1,145,736.67</u>	<u>100.00</u>

(2) 按預付對象歸集的預付款項期末餘額前五名單位情況

單位名稱	佔預付款項 期末餘額	
	預付款項 期末餘額	合計數 的比例 %
武夷山國家旅遊度假區建設發展總公司	227,083.31	30.96
福建武夷山旅遊發展股份有限公司	185,426.10	25.28
松溪仟升影視製作有限公司	114,702.97	15.64
中石化森美(福建)石油有限公司南平分公司	72,215.92	9.85
中國電信股份有限公司南平分公司	46,000.00	6.27
合計	<u>645,428.30</u>	<u>88.00</u>

5、其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息		
應收股利		
其他應收款	1,013,078.01	1,198,877.34
合計	1,013,078.01	1,198,877.34

(1) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	202,649.06	383,081.42
1至2年	493,264.26	590,000.00
2至3年	370,000.00	280,000.00
3年以上	171,000.00	171,000.00
小計	1,236,913.32	1,424,081.42
減：壞賬準備	223,835.31	225,204.08
合計	1,013,078.01	1,198,877.34

② 按款項性質披露

項目	期末金額			上年年末金額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
備用金、代墊款	464,913.32	116,235.31	348,678.01	662,081.42	118,104.08	543,977.34
押金、保證金	212,000.00	10,600.00	201,400.00	202,000.00	10,100.00	191,900.00
政府補助	100,000.00	5,000.00	95,000.00	100,000.00	5,000.00	95,000.00
其他	460,000.00	92,000.00	368,000.00	460,000.00	92,000.00	368,000.00
合計	1,236,913.32	223,835.31	1,013,078.01	1,424,081.42	225,204.08	1,198,877.34

③ 壞賬準備計提情況

期末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來 12個月內 的預期信用 損失率(%)		壞賬準備	賬面價值
		賬面餘額	損失率(%)		
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	1,236,913.32	18.10	223,835.31	1,013,078.01	
備用金、代墊款	464,913.32	25.00	116,235.31	348,678.01	
押金、保證金	212,000.00	5.00	10,600.00	201,400.00	
政府補助	100,000.00	5.00	5,000.00	95,000.00	
其他	460,000.00	20.00	92,000.00	368,000.00	
合計	1,236,913.32	18.10	223,835.31	1,013,078.01	

期末，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

上年年末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來 12個月內 的預期信用 損失率(%)		壞賬準備	賬面價值
		損失率(%)			
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	1,424,081.42	15.81	225,204.08		1,198,877.34
備用金、代墊款	662,081.42	17.84	118,104.08		543,977.34
押金、保證金	202,000.00	5.00	10,100.00		191,900.00
政府補助	100,000.00	5.00	5,000.00		95,000.00
其他	460,000.00	20.00	92,000.00		368,000.00
合計	<u>1,424,081.42</u>	<u>15.81</u>	<u>225,204.08</u>		<u>1,198,877.34</u>

上年年末，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

壞賬準備	第二階段		第三階段	合計
	整個存續期		整個存續期	
	第一階段	預期信用損失	預期信用損失	
	未來 12 個月	(未發生	(已發生	
	預期信用損失	信用減值)	信用減值)	
期初餘額	225,204.08			225,204.08
期初餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-1,368.77			-1,368.77
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	<u>223,835.31</u>		<u>223,835.31</u>	

⑤ 本期不存在核銷其他應收款情況。

⑥ 按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收		佔其他應	壞賬準備
		款期末	賬齡	收款期末	
		餘額		餘額合計數	期末餘額
				的比例 (%)	
武夷山井龍精釀 酒業有限公司	其他	460,000.00	1至2年	37.19	92,000.00
吳文義	代墊款	370,000.00	2至3年	29.91	111,000.00
武夷山市市政工程 服務中心	押金、保證金	100,000.00	5年以上	8.08	5,000.00
中國共產黨武 夷山市紀律檢查 委員會	政府補助	100,000.00	1年以內	8.08	5,000.00
南平武夷交通發展 有限公司	押金、保證金	60,000.00	5年以上	4.85	3,000.00
合計		<u>1,090,000.00</u>		<u>88.11</u>	<u>216,000.00</u>

6、存貨

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	跌價準備／			跌價準備／		
	合同履約			合同履約		
	成本			成本		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
庫存商品				3,168.33		3,168.33

7、其他流動資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
增值稅留抵稅額		168,270.19
待抵扣進項稅額	6,545,188.64	4,786,381.93
合計	<u>6,545,188.64</u>	<u>4,954,652.12</u>

8、長期應收款

(1) 長期應收款按性質披露

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
履約保證金	1,000,000.00	365,242.75	634,757.25	1,000,000.00	365,242.75	634,757.25
減：1年內到期的 長期應收款						
合計	<u>1,000,000.00</u>	<u>365,242.75</u>	<u>634,757.25</u>	<u>1,000,000.00</u>	<u>365,242.75</u>	<u>634,757.25</u>

(2) 壞賬準備計提情況

類別	期末餘額					上年年末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備			賬面餘額		壞賬準備		
	金額	比例 (%)	預期信用		賬面價值	金額	比例 (%)	預期信用		賬面價值
			金額	損失率 (%)				金額	損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備										
按組合計提壞賬準備	1,000,000.00	100.00	365,242.75	36.52	634,757.25	1,000,000.00	100.00	365,242.75	36.52	634,757.25
其中：										
履約保證金	<u>1,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>365,242.75</u>	<u>36.52</u>	<u>634,757.25</u>	<u>1,000,000.00</u>	<u>100.00</u>	<u>365,242.75</u>	<u>36.52</u>	<u>634,757.25</u>
合計	<u><u>1,000,000.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>365,242.75</u></u>	<u><u>36.52</u></u>	<u><u>634,757.25</u></u>	<u><u>1,000,000.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	<u><u>365,242.75</u></u>	<u><u>36.52</u></u>	<u><u>634,757.25</u></u>

按組合計提壞賬準備

組合計提項目：履約保證金

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	長期應收款	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)	長期應收款	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)
3年以上	1,000,000.00	365,242.75	36.52	1,000,000.00	365,242.75	36.52

本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	365,242.75
本期轉回	
期末餘額	<u><u>365,242.75</u></u>

9、長期股權投資

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加／ 新增投資	減少投資	本期增減變動	宣告發放	期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
				權益法下 確認的 投資損益	現金股利 或利潤		
聯營企業：							
武夷山印象大紅袍文化產業 有限公司	1,988,389.55			26,021.84		2,014,411.39	
武夷山山盟海誓文化旅遊 有限公司	165,274.94			-14,428.11		150,846.83	
合計	2,153,664.49			11,593.73		2,165,258.22	

10、投資性房地產

項目	房屋、建築物
一、賬面原值	
1. 期初餘額	355,557.20
2. 本期增加金額	
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	355,557.20
二、累計折舊和累計攤銷	
1. 期初餘額	44,497.64
2. 本期增加金額	6,067.86
(1) 計提或攤銷	6,067.86
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	50,565.50
三、減值準備	
四、賬面價值	
1. 期末賬面價值	304,991.70
2. 期初賬面價值	311,059.56

11、固定資產

項目	期末餘額	上年年末餘額
固定資產	114,711,046.73	119,710,218.40
固定資產清理		
合計	114,711,046.73	119,710,218.40

(1) 固定資產

項目	房屋及建築物	運輸設備	通用設備	其他設備	合計
一、賬面原值：					
1. 期初餘額	68,392,082.34	2,045,806.86	91,884,329.41	19,379,353.73	181,701,572.34
2. 本期增加金額		9,700.00	271,709.49	20,004.36	301,413.85
(1) 購置		9,700.00	271,709.49	20,004.36	301,413.85
3. 本期減少金額			53,796.95	20,720.22	74,517.17
(1) 處置或報廢			53,796.95	20,720.22	74,517.17
4. 期末餘額	68,392,082.34	2,055,506.86	92,102,241.95	19,378,637.87	181,928,469.02
二、累計折舊					
1. 期初餘額	17,265,030.28	1,510,821.18	33,228,917.37	9,986,585.11	61,991,353.94
2. 本期增加金額	1,206,087.12	51,308.20	2,812,931.89	1,213,178.98	5,283,506.19
(1) 計提	1,206,087.12	51,308.20	2,812,931.89	1,213,178.98	5,283,506.19
3. 本期減少金額			51,107.10	6,330.74	57,437.84
(1) 處置或報廢			51,107.10	6,330.74	57,437.84
4. 期末餘額	18,471,117.40	1,562,129.38	35,990,742.16	11,193,433.35	67,217,422.29
三、減值準備					
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	49,920,964.94	493,377.48	56,111,499.79	8,185,204.52	114,711,046.73
2. 期初賬面價值	51,127,052.06	534,985.68	58,655,412.04	9,392,768.62	119,710,218.40

未辦妥產權證書的固定資產情況

項目	賬面價值	未辦妥
		產權證書原因
管理用房	142,509.67	正在辦理中
創意超市	365,195.97	正在辦理中
高低壓配電房	401,609.67	正在辦理中
劇場長廊(江濱路段)	675,520.98	正在辦理中
合計	1,584,836.29	

12、在建工程

項目	期末餘額	上年年末餘額
在建工程	12,984,618.44	163,018.87
工程物資		
合計	12,984,618.44	163,018.87

(1) 在建工程

① 在建工程明細

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面淨值	賬面餘額	減值準備	賬面淨值
其他零星工程	581,389.66		581,389.66	163,018.87		163,018.87
2026年印象 天街提升改造	12,403,228.78		12,403,228.78			
合計	12,984,618.44		12,984,618.44	163,018.87		163,018.87

② 重要在建工程項目變動情況

工程名稱	期初餘額	本期增加	轉入固定資產	其他減少	利息資本化 累計金額	其中：	本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率	期末餘額
2026 年印象 天街提升改造		12,403,228.78							12,403,228.78

工程名稱	工程累計 投入佔預算		工程進度	資金來源
	預算數	比例 %		
2026 年印象天街 提升改造	40,000,000.00	31.0	未完工	自籌

13、生產性生物資產

項目	林業 櫻花苗木
一、賬面原值	
1. 期初餘額	111,884.00
2. 本期增加金額	
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	111,884.00
二、累計折舊	
1. 期初餘額	67,130.54
2. 本期增加金額	5,594.22
(1) 計提	5,594.22
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	72,724.76
三、減值準備	
四、賬面價值	
1. 期末賬面價值	39,159.24
2. 期初賬面價值	44,753.46

14、使用權資產

項目	房屋及建築物
一、賬面原值：	
1. 期初餘額	88,553,951.48
2. 本期增加金額	
(1) 新增租賃	
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	88,553,951.48
二、累計折舊	
1. 期初餘額	10,373,485.14
2. 本期增加金額	2,601,643.42
(1) 計提	2,601,643.42
3. 本期減少金額	
4. 期末餘額	12,975,128.56
三、減值準備	
四、賬面價值	
1. 期末賬面價值	75,578,822.92
2. 期初賬面價值	78,180,466.34

15、無形資產

項目	土地使用權	特許經營權	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	11,044,319.89	7,955,901.17	19,000,221.06
2. 本期增加金額			
3. 本期減少金額			
4. 期末餘額	11,044,319.89	7,955,901.17	19,000,221.06
二、累計攤銷			
1. 期初餘額	3,277,244.22	4,570,616.48	7,847,860.70
2. 本期增加金額	168,239.88	158,685.24	326,925.12
(1) 計提	168,239.88	158,685.24	326,925.12
3. 本期減少金額			
(1) 其他減少			
4. 期末餘額	3,445,484.10	4,729,301.72	8,174,785.82
三、減值準備			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	7,598,835.79	3,226,599.45	10,825,435.24
2. 期初賬面價值	7,767,075.67	3,385,284.69	11,152,360.36

① 期末不存在抵押、擔保的土地使用權。

② 期末無形資產不存在減值跡象，無需計提減值準備。

16、長期待攤費用

項目	本期減少			
	期初餘額	本期增加	本期攤銷	其他減少
茶湯溫泉酒店裝修	19,993,854.07	217,924.76	1,187,753.76	
印象天街項目	10,519,167.15		510,915.85	
茶博館設計及製作				
施工承包項目	4,902,057.74		377,302.92	
劇場景觀工程	1,699,735.15		233,608.50	
茶博園其他零星工程	929,758.99		81,883.80	
大紅袍體驗中心景觀				
改造提升工程	1,147,464.35		63,748.08	
中華武夷茶博園景觀				
提升改造工程	1,157,399.17		58,741.98	
勤暉酒店	1,000,824.76		67,575.72	
舞台設備攤銷	962,187.18		114,951.48	
劇場設施攤銷	1,861,118.95	691,948.00	320,094.65	
月映武夷舞美製作費	10,166,382.16		758,295.12	
月映武夷項目編排費	28,535,040.23		737,747.11	
零星費用攤銷	4,395,852.17	48,862.38	601,267.02	
合計	<u>87,270,842.07</u>	<u>958,735.14</u>	<u>5,113,885.99</u>	<u>83,115,691.22</u>

17、遞延所得稅資產與遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

項目	期末餘額		上年年末餘額	
	可抵扣／	遞延所得稅	可抵扣／	遞延所得稅
	應納稅暫時性差異	資產／負債	應納稅暫時性差異	資產／負債
遞延所得稅資產：				
信用減值準備	907,327.07	226,831.77	1,524,702.33	381,175.58
可抵扣虧損	16,211,186.96	4,052,796.74	16,211,186.96	4,052,796.74
租賃負債	84,885,962.34	21,221,490.57	84,557,812.89	21,139,453.22
小計	102,004,476.37	25,501,119.08	102,293,702.18	25,573,425.54
遞延所得稅負債：				
使用權資產	75,578,822.92	18,894,705.73	78,180,466.34	19,545,116.59
FVPL公允價值變動	308,149.81	77,037.45	20,596.64	5,149.16
小計	75,886,972.73	18,971,743.18	78,201,062.98	19,550,265.75

(2) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

項目	遞延所得稅	抵銷後遞延	遞延所得稅	抵銷後遞延
	資產和負債	所得稅資產或	資產和負債	所得稅資產
	期末互抵金額	負債期末餘額	上年年末互抵金額	或負債上年年末餘額
遞延所得稅資產	18,971,743.18	6,529,375.90	19,550,265.75	6,023,159.79
遞延所得稅負債	18,971,743.18		19,550,265.75	

(3) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損明細

項目	期末餘額	上年年末餘額
可抵扣虧損	40,513,108.32	30,792,669.03

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末餘額	上年年末餘額
2026 年	—	4,650,651.26
2027 年	7,553,423.66	7,553,423.66
2028 年	6,474,009.07	6,474,009.07
2029 年	6,392,087.37	6,392,087.37
2030 年	5,722,497.64	5,722,497.67
2031 年	14,371,090.58	—
合計	<u>40,513,108.32</u>	<u>30,792,669.03</u>

18、所有權或使用權受到限制的資產

項目	賬面餘額	期末		受限情況
		賬面價值	受限類型	
貨幣資金	250.00	250.00	凍結受限	ETC 保證金
貨幣資金	1,500.00	1,500.00	凍結受限	刷卡機押金
合計	1,750.00	1,750.00		

19、短期借款

借款類別	期末餘額	期初餘額
信用借款	6,003,683.33	

20、應付賬款

項目	期末餘額	上年年末餘額
工程款	16,968,644.14	25,688,714.34
勞務款		618,124.22
導演創意費及品質維護費	2,779,090.30	195,302.66
設備維護及改造款	374,319.29	420,782.22
其他	149,090.19	337,592.64
合計	20,271,143.92	27,260,516.08

不存在賬齡超過1年的重要應付賬款。

21、預收款項

項目	期末餘額	上年年末餘額
預收租金	437,952.29	277,518.02

不存在賬齡超過1年的重要預收款項。

22、合同負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
預收門票及會員卡	2,778,016.87	2,750,093.57

不存在賬齡超過1年的重要合同負債。

23、應付職工薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
短期薪酬	4,370,273.91	15,421,345.68	19,350,643.23	440,976.36
離職後福利－設定提存計劃	<u>672.00</u>	<u>1,713,419.26</u>	<u>1,713,419.26</u>	<u>672.00</u>
合計	<u>4,370,945.91</u>	<u>17,134,764.94</u>	<u>21,064,062.49</u>	<u>441,648.36</u>

(1) 短期薪酬

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
工資、獎金、津貼 和補貼	4,281,920.19	13,260,059.35	17,267,942.46	274,037.08
職工福利費		110,233.30	110,233.30	
社會保險費		998,849.95	998,849.95	
其中：1. 醫療保險費		898,363.72	898,363.72	
2. 工傷保險費		44,332.83	44,332.83	
3. 生育保險費		56,153.40	56,153.40	
住房公積金		789,000.00	789,000.00	
工會經費和職工 教育經費	88,353.72	263,203.08	184,617.52	166,939.28
合計	<u>4,370,273.91</u>	<u>15,421,345.68</u>	<u>19,350,643.23</u>	<u>440,976.36</u>

(2) 設定提存計劃

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
離職後福利	672.00	1,713,419.26	1,713,419.26	672.00
其中：基本養老 保險費	672.00	1,656,498.56	1,656,498.56	672.00
失業保險費		55,526.75	55,526.75	
企業年金繳費		1,393.95	1,393.95	
合計	<u>672.00</u>	<u>1,713,419.26</u>	<u>1,713,419.26</u>	<u>672.00</u>

24、應交稅費

稅項	期末餘額	上年年末餘額
增值稅	210,175.62	216,107.62
企業所得稅	2,908,654.86	2,002,417.56
個人所得稅	11,740.19	3,519.99
城市維護建設稅	15,483.97	14,168.03
教育費附加	11,090.24	10,150.28
房產稅	207,401.80	207,401.80
土地使用稅	26,092.20	26,092.20
印花稅	10,251.19	46,912.96
合計	<u>3,400,890.07</u>	<u>2,526,770.44</u>

25、其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付利息		
應付股利		
其他應付款	5,626,457.13	13,101,817.03
合計	<u>5,626,457.13</u>	<u>13,101,817.03</u>

(1) 其他應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
押金、保證金	3,932,956.50	6,555,901.18
應付未付上市費用	1,138,112.19	6,213,886.60
單位往來款	55,448.00	
其他	499,940.44	332,029.25
合計	<u>5,626,457.13</u>	<u>13,101,817.03</u>

不存在賬齡超過1年的重要其他應付款。

26、一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
一年內到期的長期應付款	1,313,736.72	440,744.77
一年內到期的租賃負債	8,923,564.79	6,684,259.00
一年內到期的長期借款	457,500.00	
合計	<u>10,694,801.51</u>	<u>7,125,003.77</u>

(1) 一年內到期的長期應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付茶博園特許經營權轉讓款	1,313,736.72	440,744.77

27、其他流動負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
待轉銷項稅額	96,556.99	89,873.17

28、長期借款

(1) 長期借款的分類

借款類別	期末餘額	期初餘額
信用借款	9,007,500.00	
減：一年內到期的長期借款	457,500.00	
合計	<u>8,550,000.00</u>	

29、租賃負債

項目	期末餘額	上年年末餘額
租賃負債	84,885,962.34	84,557,812.89
減：一年內到期的租賃負債	<u>8,923,564.79</u>	<u>6,684,259.00</u>
合計	<u>75,962,397.55</u>	<u>77,873,553.89</u>

2026年1-6月計提的租賃負債利息費用金額為154.33萬元，計入財務費用－利息支出金額為154.33萬元。

30、長期應付款

項目	期末餘額	上年年末餘額
長期應付款	7,167,372.51	7,897,583.46
專項應付款	<u> </u>	<u> </u>
合計	<u>7,167,372.51</u>	<u>7,897,583.46</u>

(1) 長期應付款(按款項性質列示)

項目	期末餘額	上年年末餘額
應付茶博園特許經營權轉讓款	8,481,109.23	8,338,328.23
減：一年內到期長期應付款	<u>1,313,736.72</u>	<u>440,744.77</u>
合計	<u>7,167,372.51</u>	<u>7,897,583.46</u>

31、股本(單位：萬股)

項目	期初餘額	發行新股	送股	本期增減(+、-)		小計	期末餘額
				公積金轉股	其他		
股份總數	14,417.00						14,417.00

32、資本公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
股本溢價	133,136,881.04			133,136,881.04

33、盈餘公積

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	25,844,363.64			25,844,363.64

34、未分配利潤

項目	本期發生額	2025年1-6月
調整前上期末未分配利潤	31,149,394.76	41,221,349.39
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)		
調整後期初未分配利潤	31,149,394.76	41,221,349.39
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	2,543,772.48	10,225,298.40
減：提取法定盈餘公積		
應付普通股股利	30,250,426.10	41,066,600.00
期末未分配利潤	3,442,741.14	10,380,047.79

35、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		2025年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	46,424,544.49	35,402,973.91	55,004,888.02	31,523,824.40
其他業務	719,695.77	76,842.00	1,068,028.06	164,847.08
合計	<u>47,144,240.26</u>	<u>35,479,815.91</u>	<u>56,072,916.08</u>	<u>31,688,671.48</u>

(2) 營業收入、營業成本按行業(或產品類型)劃分

主要產品類型 (或行業)	本期發生額		2025年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務：				
門票銷售收入	45,328,568.17	30,470,989.59	51,434,983.11	26,019,330.12
酒店收入	994,776.63	4,264,082.23	1,878,052.33	4,523,505.85
文化旅遊收入	101,199.69	667,902.09	1,691,852.58	980,988.43
小計	46,424,544.49	35,402,973.91	55,004,888.02	31,523,824.40
其他業務：	719,695.77	76,842.00	1,068,028.06	164,847.08
合計	<u>47,144,240.26</u>	<u>35,479,815.91</u>	<u>56,072,916.08</u>	<u>31,688,671.48</u>

(3) 營業收入、營業成本按商品轉讓時間劃分

項目	本期發生額					
	門票收入		酒店收入		文化旅遊收入	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主營業務						
其中：在某一時點確認	45,328,568.17	30,470,989.59	59,966.71	3,466,292.43	101,199.69	667,902.09
在某一時段確認			934,809.92	797,789.80		
其他業務						
其中：在某一時點確認					159,636.62	28,014.00
在某一時段確認						
租賃收入					560,059.15	48,828.00
合計	<u>45,328,568.17</u>	<u>30,470,989.59</u>	<u>994,776.63</u>	<u>4,264,082.23</u>	<u>820,895.46</u>	<u>744,744.09</u>

36、税金及附加

項目	本期發生額	2025年1-6月
城市維護建設稅	101,968.95	107,785.49
教育費附加及地方教育附加	72,834.96	76,989.63
房產稅	207,401.80	207,401.80
土地使用稅	26,092.20	26,608.85
車船使用稅	1,620.48	2,160.48
印花稅	21,648.87	22,202.33
合計	431,567.26	443,148.58

各項税金及附加的計繳標準詳見附註四、稅項。

37、銷售費用

項目	本期發生額	2025年1-6月
廣告宣傳費	2,111,727.32	1,653,792.88
折舊攤銷	1,462,644.24	1,403,842.75
職工薪酬	1,017,719.24	873,116.86
辦公費	77,847.32	75,403.32
租賃費	10,839.45	42,813.49
物料消耗	332,302.56	
其他	357,516.72	108,305.52
合計	5,370,596.85	4,157,274.82

38、管理費用

項目	本期發生額	2025年1-6月
職工薪酬	2,537,080.05	2,262,102.05
折舊攤銷	545,756.86	524,066.98
辦公費	257,672.00	263,632.13
中介諮詢費	1,527,615.13	557,968.12
修繕費	100,866.97	69,914.69
車輛使用費	111,899.07	110,616.67
差旅費	12,099.84	10,519.76
水利建設基金	142,148.05	127,193.82
業務招待費	40,590.08	18,601.00
水電費	103,242.89	
開辦費		4,153,214.74
其他	587,489.00	458,343.64
合計	<u>5,966,459.94</u>	<u>8,556,173.60</u>

39、財務費用

項目	本期發生額	2025年1-6月
利息支出	1,852,918.21	1,381,485.20
減：利息收入	671,425.45	85,353.94
匯兌損益	969,411.00	-295.46
手續費及其他	26,661.70	38,243.72
合計	<u>2,177,565.46</u>	<u>1,334,079.52</u>

40、其他收益

項目	本期發生額	2025年1-6月
直接計入當期損益的政府補助	19,272.00	
增值稅減免	23,400.00	23,400.00
扣代繳個人所得稅手續費返還	536.47	23.51
合計	<u>43,208.47</u>	<u>23,423.51</u>

政府補助的具體信息，詳見附註七、政府補助。

41、投資收益

項目	本期發生額	2025年1-6月
權益法核算的長期股權投資收益	11,593.73	-39,731.06
處置交易性金融資產取得的投資收益(註1)	79,886.12	132,138.06
合計	<u>91,479.85</u>	<u>92,407.00</u>

註1：處置交易性金融資產取得的投資收益明細如下：

項目	本期發生額	2025年1-6月
銀行理財產品	79,886.12	132,138.06

42、公允價值變動收益

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	2025年1-6月
交易性金融資產	308,149.81	103,926.13

43、信用減值損失(損失以「-」號填列)

項目	本期發生額	2025年1-6月
應收賬款壞賬損失	616,006.49	-19,247.57
其他應收款壞賬損失	1,368.77	4,261.65
長期應收款壞賬損失		13,942.11
合計	617,375.26	-1,043.81

44、營業外收入

項目	本期發生額	2025年1-6月	計入當期 非經常性 損益的金額
盤盈利得	13,648.00		13,648.00
其他	100.65	1,002.95	100.65
合計	13,748.65	1,002.95	13,748.65

45、營業外支出

項目	本期發生額	2025年1-6月	計入當期 非經常性 損益的金額
捐贈支出	1,289.00	781.05	1,289.00
罰款滯納金支出		155.11	
非流動資產毀損報廢損失	17,223.22	12,894.62	17,223.22
其他	12,068.98	255.77	12,068.98
合計	<u>30,581.20</u>	<u>14,086.55</u>	<u>30,581.20</u>

46、所得稅費用

(1) 所得稅費用明細

項目	本期發生額	2025年1-6月
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	3,791,353.25	5,024,998.72
遞延所得稅費用	<u>-506,216.11</u>	<u>-1,700,156.63</u>
合計	<u>3,285,137.14</u>	<u>3,324,842.09</u>

(2) 所得稅費用與利潤總額的關係

項目	本期發生額	2025年1-6月
利潤總額	-1,238,384.32	10,099,197.31
按法定(或適用)稅率計算的所得稅費用 (利潤總額*25%)	-309,596.09	2,524,799.33
權益法核算的合營企業和聯營企業損益	-2,898.43	9,932.77
不可抵扣的成本、費用和損失	4,859.01	102,667.32
未確認可抵扣虧損和可抵扣暫時性差異的納稅影響	3,592,772.65	687,442.67
所得稅費用	3,285,137.14	3,324,842.09

47、現金流量表項目註釋

(1) 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	2025年1-6月
政府補助收現	43,208.47	162,028.00
利息收入	671,425.45	52,774.77
往來款、保證金及其他收現	1,939,592.79	951,614.51
合計	<u>2,654,226.71</u>	<u>1,166,417.28</u>

(2) 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期發生額	2025年1-6月
管理費用及銷售費用付現	5,773,856.40	6,882,187.24
往來款、保證金及其他付現	3,075,869.50	107,791.69
財務費用手續費	26,661.70	38,243.72
合計	<u>8,876,387.60</u>	<u>7,028,222.65</u>

(3) 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期發生額	2025年1-6月
償還租賃負債支付的金額	1,215,196.10	695,639.40
支付上市發行費用	5,071,042.91	3,754,967.09
合計	<u>6,286,239.01</u>	<u>4,450,606.49</u>

(4) 籌資活動產生的各項負債的變動情況

項目	現金變動			非現金變動			期末餘額
	期初餘額	現金流入	現金流出	計提的利息	公允 價值變動	其他	
租賃負債	84,557,812.89		1,215,196.10	1,543,345.55			84,885,962.34
長期應付款	8,338,328.23			142,781.00			8,481,109.23
合計	<u>92,896,141.12</u>		<u>1,215,196.10</u>	<u>1,686,126.55</u>			<u>93,367,071.57</u>

① 租賃負債項目包含一年內到期的租賃負債，其他變動系本公司新增加茶之道玻璃觀光連廊、月映武夷劇場及停車場等租賃所致。

② 長期應付款項目包含一年內到期的長期應付款，其他變動系本期特許經營權的產權方在維持原租賃面積及租賃期限不變的情況下，將原合同期限內的經營轉讓費減半據此重新計量付款義務現值並相應調減了長期應付款的賬面價值。

48、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期發生額	2025年1-6月
1、將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	-4,523,521.46	6,774,355.22
加：資產減值損失		
信用減值損失	-617,375.26	1,043.81
固定資產折舊、投資性房地產折舊及 生產性生物資產折舊	5,295,168.27	4,153,234.80
使用權資產折舊	2,601,643.42	1,434,422.10
無形資產攤銷	326,925.12	798,099.54
長期待攤費用攤銷	5,113,885.99	4,402,819.16
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的 損失(收益以「－」號填列)		
固定資產報廢損失(收益以「－」號填列)	17,223.22	12,894.62
公允價值變動損失(收益以「－」號填列)	-308,149.81	-103,926.13
財務費用(收益以「－」號填列)	2,822,329.21	1,381,189.74
投資損失(收益以「－」號填列)	-91,479.85	-92,407.00
遞延所得稅資產減少(增加以「－」號填列)	-506,216.11	-1,700,156.63
遞延所得稅負債增加(減少以「－」號填列)		
存貨的減少(增加以「－」號填列)	3,168.33	35,844.24
經營性應收項目的減少(增加以「－」號填列)	-215,259.59	-3,631,217.23
經營性應付項目的增加(減少以「－」號填列)	-3,127,471.38	5,518,872.63
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	6,790,870.10	18,985,068.87

補充資料	本期發生額	2025 年 1-6 月
2、不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
新增使用權資產		67,355,370.59
3、現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	114,352,909.07	64,100,214.24
減：現金的期初餘額	195,405,771.88	101,081,559.29
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-81,052,862.81	-36,981,345.05

(2) 現金及現金等價物的構成

項目	期末餘額 2025 年 6 月 30 日	
一、現金	114,352,909.07	64,100,214.24
其中：庫存現金	10,000.00	
可隨時用於支付的銀行存款	114,342,909.07	64,100,214.24
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	114,352,909.07	64,100,214.24

49、租賃

(1) 作為承租人

項目	本期發生額
短期租賃費用	10,839.45
低價值租賃費用	<u>19,999.98</u>
合計	<u><u>30,839.43</u></u>

(2) 作為出租人

經營租賃

項目	本期發生額
租賃收入	<u><u>560,059.15</u></u>

六、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

子公司名稱	註冊 資本(萬)	主要經營地	法人類型	註冊地	業務性質	持股比例 %		取得方式
						直接	間接	
武夷山茶湯溫泉度假村 有限公司	8,800	福建省 武夷山市	有限責任公司	福建省 武夷山市	餐飲、 住宿服務、 旅遊項目 的開發	100.00		投資設立
武夷山印象大紅袍 文化旅遊有限公司	2,500	福建省 武夷山市	有限責任公司	福建省 武夷山市	對文化旅遊 投資、 招商、 規劃、 開發、建設	100.00		投資設立
福建省月映武夷文化 旅遊有限公司	8,000	福建省 武夷山市	有限責任公司	福建省 武夷山市	營業性演出、 演出場所 經營； 演出經紀	40.00		投資設立

(2) 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例 %	本期歸 屬於少數 股東的損益	本期向少數 股東宣告 分派的股利	期末少數 股東權益餘額
福建省月映武夷 文化旅遊有限公司	60.00	-7,067,293.94		33,782,892.66

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

子公司名稱	期末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
福建省月映武夷文化 旅遊有限公司	12,507,684.26	148,621,710.16	161,129,394.42	33,388,245.45	71,536,506.18	104,924,751.63

續：

子公司名稱	上年年末餘額					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
福建省月映武夷文化 旅遊有限公司	11,771,521.19	152,688,218.99	164,459,740.18	32,258,781.89	64,217,492.26	96,476,274.15

續：

子公司名稱	營業收入	淨利潤	本期發生額	
			綜合收益總額	經營活動現金流量
福建省月映武夷文化旅遊有限公司	1,612,482.84	-11,778,823.24	-11,778,823.24	-6,401,098.13

續：

子公司名稱	營業收入	淨利潤	2025年1-6月	
			綜合收益總額	經營活動現金流量
福建省月映武夷文化旅遊有限公司	2,367,181.12	-5,751,571.97	-5,751,571.97	-4,122,008.57

2、在聯營企業中的權益

(1) 其他不重要聯營企業的匯總財務信息

項目	期末餘額／ 本期發生額	上年年末 餘額／ 2025年1-6月 發生額
聯營企業：		
投資賬面價值合計	2,165,258.22	2,153,664.49
下列各項按持股比例計算的合計數	11,593.73	-39,731.06
淨利潤	12,475.98	-121,976.25

七、政府補助

1、採用總額法計入當期損益的政府補助情況

種類	2025 年 1-6 月		計入損益的 列報項目
	計入損益 的金額	本期計入 損益的金額	
與收益相關的政府補助：			
擴崗補助		16,500.00	其他收益
穩崗補貼		2,772.00	其他收益
合計		19,272.00	

八、金融工具風險管理

本公司的主要金融工具包括貨幣資金、應收賬款、其他應收款、其他流動資產、長期應收款、應付賬款、其他應付款、一年內到期的非流動負債、租賃負債及長期應付款。各項金融工具的詳細情況已於相關附註內披露。與這些金融工具有關的風險，以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本公司管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1、風險管理目標和政策

本公司的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動性風險、市場風險(包括匯率風險、利率風險和商品價格風險)。

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確定和分析本公司所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

董事會負責規劃並建立本公司的風險管理架構，制定本公司的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本公司已制定風險管理政策以識別和分析本公司所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本公司定期評估市場環境及本公司經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本公司的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本公司其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本公司內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本公司的審計委員會。

本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

(1) 信用風險

信用風險，是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司產生財務損失的風險。

本公司對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款、長期應收款等。

本公司銀行存款主要存放於國有銀行和其它大中型上市銀行，本公司預期銀行存款不存在重大的信用風險。

對於應收賬款、其他應收款和長期應收款，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

本公司應收賬款的債務人為分佈於不同行業和地區的客戶。本公司持續對應收賬款的財務狀況實施信用評估，並在適當時購買信用擔保保險。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面金額。本公司沒有提供任何其他可能令本公司承受信用風險的擔保。

本公司應收賬款中，前五大客戶的應收賬款佔本公司應收賬款總額的91.45 % (2025年：94.90%)；本公司其他應收款中，欠款金額前五大公司的其他應收款佔本公司其他應收款總額的88.11% (2025年：87.18%)。

(2) 流動性風險

流動性風險，是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產結算的義務時遇到資金短缺的風險。

管理流動風險時，本公司保持管理層認為充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本公司經營需要，並降低現金流量波動的影響。本公司管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守借款協議。同時從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

本公司通過經營業務產生的資金及銀行及其他借款來籌措營運資金。

期末，本公司持有的金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下(單位：萬元)：

項目	期末餘額			合計
	一年以內	一年至 五年以內	五年以上	
金融負債：				
短期借款	600.37			600.37
應付賬款	2,027.11			2,027.11
其他應付款	562.65			562.65
一年內到期的 非流動負債	1,069.48			1,069.48
長期借款		252.00	603.00	855.00
租賃負債		2,262.91	5,333.33	7,596.24
長期應付款		344.40	372.34	716.74
金融負債合計	<u>4,259.61</u>	<u>2,859.31</u>	<u>6,308.67</u>	<u>13,427.59</u>

上年年末，本公司持有的金融負債和表外擔保項目按未折現剩餘合同現金流量的到期期限分析如下(單位：萬元)：

項目	上年年末餘額			合計
	一年以內	一年至 五年以內	五年以上	
金融負債：				
應付賬款	2,726.05			2,726.05
其他應付款	1,310.18			1,310.18
一年內到期的 非流動負債	712.50			712.50
租賃負債		1,739.49	6,047.87	7,787.36
長期應付款		254.74	535.02	789.76
金融負債合計	<u>4,748.73</u>	<u>1,994.23</u>	<u>6,582.89</u>	<u>13,325.85</u>

九、公允價值

按照在公允價值計量中對計量整體具有重大意義的最低層次的輸入值，公允價值層次可分為：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整的)。

第二層次：直接(即價格)或間接(即從價格推導出)地使用除第一層次中的資產或負債的市場報價之外的可觀察輸入值。

第三層次：資產或負債使用了任何非基於可觀察市場數據的輸入值(不可觀察輸入值)。

(1) 以公允價值計量但披露其公允價值的項目和金額

期末，以公允價值計量的資產及負債按上述三個層次列示如下：

項目	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	合計
一、持續的公允價值計量				
(一)交易性金融資產			50,852,549.81	50,852,549.81

十、關聯方及關聯交易

1、 本公司的母公司情況

母公司名稱	註冊地	業務性質	母 公 司		
			註冊資本 (萬元)	母 公 司 對本公司 持股比例 %	母 公 司 對本公司 表決權 比例 %
武夷山文化旅遊 有限公司	福建省 武夷山市	旅遊業務	26,272.68586	51.56	51.56

本公司最終控制方是：武夷山市人民政府，通過武夷山市國有資產運營服務中心持有本公司58.54%的股份，系公司的實際控制人。

2、 本公司的子公司情況

子公司情況詳見附註六、1。

3、 本公司的合營企業情況

本公司的聯營企業如下：

聯營企業名稱	與本公司關係
武夷山印象大紅袍文化產業有限公司	本公司直接持有45%股份
武夷山山盟海誓文化旅遊有限公司	子公司武夷山印象大紅袍文化旅遊有限公司 直接持有35%股份

4、 本公司的其他關聯方情況

關聯方名稱	與本公司關係
武夷山旅遊度假產業開發有限責任公司	直接持有本公司9.32%股份並間接持有本公司2.2%股份
福建武夷山旅遊發展股份有限公司	武夷山旅遊之控股子公司，本公司總經理鄭彬擔任董事長且為該公司法定代表人
觀印象藝術發展有限公司	通過北京印象山水間接持有本公司15.27%股份
武夷山市崇安自來水有限公司	武夷山國家旅遊度假區自來水有限公司的母公司；武夷山旅遊度假產業開發有限責任公司的孫公司
武夷山市數字武夷電子商務發展有限公司	福建武夷山文旅集團有限公司下屬一級公司
福建武夷山夷峰旅行社有限公司	福建武夷山文旅集團有限公司下屬一級公司
武夷山印象大紅袍國際旅行社有限公司	本公司參股公司武夷山印象大紅袍文化產業有限公司之控股子公司，本公司副總經理鄭青榮擔任其執行董事
武夷山紅土地文化服務有限公司	本公司股東福建武夷山文旅集團有限公司的兄弟公司福建省武夷山旅遊文化投資集團有限公司的全資子公司
福建省武夷山旅行社有限公司	福建武夷旅遊集團有限公司控股子公司，其法定代表人羅夢雲擔任月映武夷文化旅遊有限公司的董事
福建省武夷山旅遊文化投資集團有限公司	本公司董事也同時擔任福建省武夷山旅遊文化投資集團有限公司董事
復興文旅(北京)文化產業發展有限公司	子公司少數股東之母公司控股的公司
董事、經理、財務總監及董事會秘書	關鍵管理人員

5、關聯交易情況

(1) 關聯採購與銷售情況

① 採購商品、接受勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	2025年1-6月
觀印象藝術發展有限公司	創意及維護費	4,519,441.40	5,053,983.60
武夷山市崇安 自來水有限公司	水費及 污水處理費	100,425.20	43,080.76

交易系按照市場公允價格定價。

② 出售商品、提供勞務

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	2025年1-6月
武夷山印象大紅袍 國際旅行社有限公司	門票銷售	436,245.00	1,578,206.13
福建武夷山夷峰旅行社 有限公司	門票銷售	22,726.00	278,424.27
福建省武夷山旅行社 有限公司	門票銷售	24,012.00	766,090.96
武夷山夷峰文化旅遊 有限公司	門票銷售	280,584.00	
福建武夷山旅遊發展 股份有限公司	旅遊服務		12,811.32

交易系按照市場公允價格定價。

(2) 關聯租賃情況

① 公司出租

承租方名稱	租賃資產種類	2025年1-6月	
		本期確認 的租賃收益	確認的 租賃收益
武夷山紅土地文化服務 有限公司	經營、辦公場所	5,504.60	
武夷山印象大紅袍文化 產業有限公司	經營、辦公場所	22,935.78	

交易系按照市場公允價格定價。

② 公司承租

出租方名稱	租賃資產種類	2025年1-6月	
		本期應支付 的租賃款項	應支付的 租賃款項
福建武夷山旅遊發展股份 有限公司	廣告位	138,909.48	138,909.48
武夷山市數字武夷電子商務 發展有限公司	廣告位	83,803.20	83,803.20

交易系按照市場公允價格定價。

公司作為承租方當年承擔的租賃負債利息支出：

出租方名稱	租賃資產種類	2025年1-6月	
		本期利息支出	利息支出
武夷山旅遊度假產業開發 有限責任公司	使用權資產	15,022.13	18,567.78
福建省武夷山旅遊文化 投資集團有限公司	使用權資產	1,192,630.07	

(3) 關鍵管理人員薪酬

本公司本期關鍵管理人員 18 人，上期關鍵管理人員 18 人，支付薪酬情況見下表：

項目	本期發生額	2025年1-6月
關鍵管理人員薪酬	1,249,805.85	1,395,164.80

6、關聯方應收應付款項

(1) 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		上年年末餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
預付款項	武夷山市數字武夷電子商務發展有限公司	27,934.40		111,737.60	
預付款項	福建武夷山旅遊發展股份有限公司	208,577.72		247,487.20	
長期應收款	武夷山旅遊度假產業開發有限責任公司	1,000,000.00	365,242.75	1,000,000.00	365,242.75
應收賬款	武夷山紅土地文化服務有限公司			3,500.00	3,500.00
應收賬款	武夷山市數字武夷電子商務發展有限公司			2,500.00	125.00
其他應收款	福建武夷山旅遊發展股份有限公司	50,000.00	2,500.00	30,078.90	1,503.95

(2) 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額	上年年末餘額
應付賬款	觀印象藝術發展有限公司	2,779,090.30	195,302.66
應付賬款	復興文旅(北京)文化產業發展有限公司		2,924,528.31
應付賬款	武夷山市崇安自來水有限公司		10,410.80
其他應付款	武夷山印象大紅袍國際旅行社有限公司	17,067.00	152,023.48
其他應付款	福建武夷山夷峰旅行社有限公司	742.00	55,101.10
其他應付款	福建武夷山旅遊發展股份有限公司	143,706.10	
其他應付款	福建省武夷山旅行社有限公司	50,820.00	94,925.39
合同負債	武夷山印象大紅袍國際旅行社有限公司	224,928.17	248,469.76
合同負債	福建武夷山夷峰旅行社有限公司		41,705.83
合同負債	福建省武夷山旅行社有限公司	3,035.92	27,144.66
合同負債	武夷山海誓山盟旅遊有限公司	65,301.94	
合同負債	武夷山夷峰文化旅遊有限公司	29,203.88	
其他流動負債	武夷山印象大紅袍國際旅行社有限公司	6,747.85	8,112.25
其他流動負債	福建武夷山夷峰旅行社有限公司		1,251.17

項目名稱	關聯方	期末餘額	上年年末餘額
其他流動負債	福建省武夷山旅行社有限公司	91.08	814.34
其他流動負債	武夷山海誓山盟旅遊有限公司	1,959.06	
其他流動負債	武夷山夷峰文化旅遊有限公司	876.12	
租賃負債	武夷山旅遊度假產業開發 有限責任公司	484,500.74	596,448.63
租賃負債	福建省武夷山旅遊文化投資集團 有限公司	65,345,369.29	64,152,739.22
一年內到期的非 流動負債	武夷山旅遊度假產業開發 有限責任公司	1,530,004.14	530,042.17
一年內到期的非 流動負債	福建省武夷山旅遊文化投資集團 有限公司	7,203,592.81	4,779,147.86
長期應付款	武夷山旅遊度假產業開發 有限責任公司	7,167,372.51	7,897,583.46

十一、承諾及或有事項

1、 重要的承諾事項

截至2026年6月30日，本公司不存在其他應披露的承諾事項。

2、 或有事項

截至2026年6月30日，本公司不存在其他應披露的或有事項。

十二、資產負債表日後事項

截至本報告日，本公司不存在其他應披露的資產負債表日後事項。

十三、其他重要事項

除門票銷售、酒店運營、文化旅遊業務外，本公司未經營其他對經營成果有重大影響的業務。同時，由於本公司僅於一個地域內經營業務，收入主要來自中國境內，其主要資產亦位於中國境內，因此本公司無需披露分部數據。

十四、公司財務報表主要項目註釋

1、 應收賬款

(1) 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	2,500.00	2,866.00
減：壞賬準備	<u>125.00</u>	<u>125.00</u>
合計	<u>2,375.00</u>	<u>2,741.00</u>

(2) 按壞賬計提方法分類披露

類別	期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	預期信用 損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	2,500.00	100.00	125.00	5.00	2,375.00
其中：					
門票款等	2,500.00	100.00	125.00	5.00	2,375.00
合併範圍內 公司款項					
合計	<u>2,500.00</u>	<u>100.00</u>	<u>125.00</u>	<u>5.00</u>	<u>2,375.00</u>

續：

類別	上年年末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	預期信用 損失率 (%)	
按單項計提壞賬準備					
按組合計提壞賬準備	2,866.00	100.00	125.00	4.36	2,741.00
其中：					
門票款等	2,500.00	87.23	125.00	5.00	2,375.00
合併範圍內公司款項	366.00	12.77			366.00
合計	<u>2,866.00</u>	<u>100.00</u>	<u>125.00</u>	<u>4.36</u>	<u>2,741.00</u>

按組合計提壞賬準備的應收賬款

組合計提項目：門票款等

賬齡	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率 (%)
1年以內	2,500.00	125.00	5.00	2,500.00	125.00	5.00

(3) 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

項目	壞賬準備金額
期初餘額	125.00
本期計提	
期末餘額	125.00

2、其他應收款

項目	期末餘額	上年年末餘額
應收利息		
應收股利		
其他應收款	11,381,507.26	559,140.00
合計	11,381,507.26	559,140.00

(1) 其他應收款

① 按賬齡披露

賬齡	期末餘額	上年年末餘額
1年以內	10,823,357.33	200.00
1至2年	490,000.00	490,000.00
3年以上	171,000.00	171,000.00
小計	11,484,357.33	661,200.00
減：壞賬準備	102,850.07	102,060.00
合計	11,381,507.26	559,140.00

② 按款項性質披露

項目	期末金額			上年年末金額		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	壞賬準備	賬面價值
備用金、代墊款	6,001.33	300.07	5,701.26	200.00	10.00	190.00
押金、保證金	211,000.00	10,550.00	200,450.00	201,000.00	10,050.00	190,950.00
合併範圍內公司款項	10,807,356.00		10,807,356.00			
其他	460,000.00	92,000.00	368,000.00	460,000.00	92,000.00	368,000.00
合計	<u>11,484,357.33</u>	<u>102,850.07</u>	<u>11,381,507.26</u>	<u>661,200.00</u>	<u>102,060.00</u>	<u>559,140.00</u>

③ 壞賬準備計提情況

期末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來 12 個月內 的預期信用		壞賬準備	賬面價值
		損失率 (%)			
按單項計提					
壞賬準備					
按組合計提					
壞賬準備	11,484,357.33	0.90	102,850.07		11,381,507.26
備用金、代墊款	6,001.33	5.00	300.07		5,701.26
押金、保證金	211,000.00	5.00	10,550.00		200,450.00
合併範圍內					
公司款項	10,807,356.00				10,807,356.00
其他	460,000.00	20.00	92,000.00		368,000.00
合計	11,484,357.33	0.90	102,850.07		11,381,507.26

期末，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

上年年末處於第一階段的壞賬準備

類別	賬面餘額	未來 12 個月內 的預期信用 損失率 (%)		壞賬準備	賬面價值
		損失率 (%)			
按單項計提					
壞賬準備					
按組合計提					
壞賬準備	661,200.00	15.44	102,060.00	559,140.00	
備用金、代墊款	200.00	5.00	10.00	190.00	
押金、保證金	201,000.00	5.00	10,050.00	190,950.00	
合併範圍內					
公司款項					
其他	460,000.00	20.00	92,000.00	368,000.00	
合計	661,200.00	15.44	102,060.00	559,140.00	

上年年末，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

④ 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
		整個存續期	整個存續期	
	未來 12 個月	預期信用損失	預期信用損失	
	預期信用損失	(未發生信用減值)	(已發生信用減值)	
期初餘額	102,060.00			102,060.00
期初餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	790.07			790.07
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	<u>102,850.07</u>			<u>102,850.07</u>

⑤ 本期不存在核銷其他應收款情況。

⑥ 按欠款方歸集的其他應收款期末餘額前五名單位情況

單位名稱	款項性質	其他應收款		佔其他應收	壞賬準備
		期末餘額	賬齡	款期末餘額 合計數的 比例 (%)	
武夷山印象大紅袍	合併範圍內				
文化旅遊有限公司	公司款項	7,782,856.00	1年以內	67.77	
武夷山茶湯溫泉度假村	合併範圍內				
有限公司	公司款項	3,000,000.00	1年以內	26.12	
武夷山井龍精釀酒業					
有限公司	其他	460,000.00	1至2年	4.01	92,000.00
武夷山市市證維護					
管理處	保證金	100,000.00	5年以上	0.87	5,000.00
南平武夷交通發展					
有限公司	保證金	60,000.00	5年以上	0.52	3,000.00
合計		<u>11,402,856.00</u>		<u>99.29</u>	<u>100,000.00</u>

3、 長期股權投資

項目	期末餘額			上年年末餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	150,500,000.00		150,500,000.00	150,500,000.00		150,500,000.00
對聯營企業投資	2,014,411.39		2,014,411.39	1,988,389.55		1,988,389.55
合計	<u>152,514,411.39</u>		<u>152,514,411.39</u>	<u>152,488,389.55</u>		<u>152,488,389.55</u>

(1) 對子公司投資

被投資單位	本期增減變動						
	期初餘額	減值準備					期末餘額
	(賬面價值)	期初餘額	追加投資	減少投資	計提減值準備	其他	(賬面價值) 期末餘額
武夷山茶湯溫泉 度假村有限公司	88,000,000.00						88,000,000.00
武夷山印象大紅袍 文化旅遊有限公司	30,500,000.00						30,500,000.00
福建省月映武夷 文化旅遊有限公司	32,000,000.00						32,000,000.00
合計	<u>150,500,000.00</u>						<u>150,500,000.00</u>

(2) 對聯營、合營企業投資

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	追加/ 新增投資	減少投資	本期增減變動		期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
				權益法下	宣告		
				確認的 投資損益	發放現金 股利或利潤		
聯營企業							
武夷山印象大紅袍							
文化產業有限公司	1,988,389.55			26,021.84		2,014,411.39	
武夷山茶印象商業							
管理有限公司							
合計	<u>1,988,389.55</u>			<u>26,021.84</u>		<u>2,014,411.39</u>	

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本

項目	本期發生額		2025年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	43,878,071.85	22,816,164.74	49,067,801.99	24,111,998.47
其他業務	<u>1,938,766.28</u>	<u>34,081.86</u>	<u>801,216.88</u>	<u>164,847.08</u>
合計	<u>45,816,838.13</u>	<u>22,850,246.60</u>	<u>49,869,018.87</u>	<u>24,276,845.55</u>

(2) 營業收入、營業成本按行業劃分

主要行業	本期發生額		2025年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主營業務：				
門票銷售收入	43,878,071.85	22,816,164.74	49,067,801.99	24,111,998.47
其他業務：	<u>1,938,766.28</u>	<u>34,081.86</u>	<u>801,216.88</u>	<u>164,847.08</u>
合計	<u>45,816,838.13</u>	<u>22,850,246.60</u>	<u>49,869,018.87</u>	<u>24,276,845.55</u>

(3) 營業收入、營業成本按商品轉讓時間劃分

項目	本期發生額			
	門票收入		文化旅遊收入	
	收入	成本	收入	成本
主營業務				
其中：在某一時點確認	43,878,071.85	22,816,164.74		
在某一時段確認				
其他業務				
其中：在某一時點確認			1,756,315.21	28,014.00
在某一時段確認				
租賃收入			182,451.07	6,067.86
合計	<u>43,878,071.85</u>	<u>22,816,164.74</u>	<u>1,938,766.28</u>	<u>34,081.86</u>

5、投資收益

項目	本期發生額	2025年1-6月
權益法核算的長期股權投資收益	26,021.84	-3,021.54
處置交易性金融資產取得的投資收益	79,886.12	132,138.06
合計	<u>105,907.96</u>	<u>129,116.52</u>

十五、補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

項目	本期發生額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的 沖銷部分	-17,223.22	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切 相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、 對公司損益產生持續影響的政府補助除外	19,272.00	詳見附註七
委託他人投資或管理資產的損益	79,886.12	銀行理財產品
交易性金融資產產生的公允價值變動損益	308,149.81	
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	24,327.14	
非經常性損益總額	414,411.85	
減：非經常性損益的所得稅影響數	26,887.76	稅率 25%
非經常性損益淨額	387,524.09	
減：歸屬於少數股東的非經常性損益淨影響數(稅後)	2,941.58	
歸屬於公司普通股股東的非經常性損益	384,582.51	

2、淨資產收益率和每股收益

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產 收益率 %	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.76	0.02	
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	0.64	0.01	

印象大紅袍股份有限公司
2026年8月17日

信息披露及刊發中期報告

本公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://www.yxdhp.com.cn/>)。

本公司截至2026年6月30日止六個月中期報告將於適當時候刊發於上述網站。

釋義

於本公告中，除非文義另有所指，否則下列術語具有以下涵義：

「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「董事會」或 「我們的董事會」	指	本公司的董事會
「本公司」	指	印象大紅袍股份有限公司，一間於中國註冊成立的股份有限公司，其H股於聯交所上市(股份代號：2695)
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「文旅公司」	指	武夷山印象大紅袍文化旅遊有限公司，於2019年8月成立之本公司全資附屬公司
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	H股上市的全球發售
「本集團」或「我們」	指	本公司、我們的附屬公司及財務業績已合併至我們的綜合財務報表的法律實體
「H股」	指	我們的普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元認購及買賣，並於聯交所上市

「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	H股於主板上市
「上市日期」	指	2025年12月22日，即H股於聯交所上市及股份獲准於聯交所開始買賣的日期
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「主板」	指	由聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所GEM，且與之並行運作
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「月映武夷」	指	福建省月映武夷文化旅遊有限公司，於2024年9月成立之本集團附屬公司
「中國」	指	中華人民共和國，惟就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣

「中國企業會計準則」	指	中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則
「中國公司法」	指	《中華人民共和國公司法》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「招股章程」	指	本公司日期為2025年12月12日的招股章程
「報告期」	指	截至2026年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括非上市股份及H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」或 「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，香港交易及結算所有 限公司的一間全資附屬公司

「庫存股份」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「非上市股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元、未在任何證券交易所上市但於新三板掛牌(股票代碼：870608)的普通股
「%」	指	百分比

承董事會命
印象大紅袍股份有限公司
 主席兼非執行董事
袁柏夷先生

香港，2026年8月17日

於本公告日期，董事會包括(i)執行董事鄭彬先生；(ii)非執行董事袁柏夷先生、陳實雄先生及馬慶南先生；及(iii)獨立非執行董事陳子傑先生、王曉民女士及郭睿崢女士。