

证券代码：000978

证券简称：桂林旅游

公告编号：2025-028

桂林旅游股份有限公司

2025 年第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1. 董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2. 公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明：保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3. 第一季度报告是否经审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	82,627,053.64	88,496,184.04	-6.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-13,080,374.52	-13,411,376.89	2.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-19,743,945.77	-13,538,225.59	-45.84%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-12,628,519.21	-21,253,662.84	40.58%
基本每股收益（元/股）	-0.028	-0.029	3.45%
稀释每股收益（元/股）	-0.028	-0.029	3.45%
加权平均净资产收益率	-1.23%	-1.06%	-0.17%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,153,117,098.18	2,157,194,665.64	-0.19%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	1,058,914,577.03	1,071,994,951.55	-1.22%

(二) 非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	178,331.46	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,500,104.82	2025 年一季度，公司控股子公司桂林桂圳投资置业有限责任公司收到减免的以前年度房产税 216 万元。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,775,200.00	2025 年一季度，公司控股子公司桂林罗山湖旅游发展有限公司收到桂林罗山湖集团有限公司返还的征地款 677.52 万元，相应转回以前年度计提的坏账准备。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,396.02	
减：所得税影响额	2,801.74	
少数股东权益影响额（税后）	2,792,659.31	
合计	6,663,571.25	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
桂林琴潭旅游集散中心建设项目	165,441.18	企业日常活动与资产相关的政府补助
两江四湖日月湾码头基础设施工程项目	16,844.57	企业日常活动与资产相关的政府补助
桂林漓江景区竹江客运港项目	130,833.76	企业日常活动与资产相关的政府补助
桂林荔浦丰鱼岩景区旅游基础设施项目	9,399.57	企业日常活动与资产相关的政府补助
新能源车辆购置补贴	5,844.15	企业日常活动与资产相关的政府补助
琴潭客运站自助检票闸机	2,150.01	企业日常活动与资产相关的政府补助
2015 年节能减排专项补助项目	24,217.50	企业日常活动与资产相关的政府补助
旅游汽车监控设备“两客一危”项目	15,699.99	企业日常活动与资产相关的政府补助
酒店水景维修工程项目	3,778.35	企业日常活动与资产相关的政府补助
锅炉改造补贴项目	1,571.19	企业日常活动与资产相关的政府补助
游船节能减排补贴项目	5,844.00	企业日常活动与资产相关的政府补助
公厕改造工程（两江四湖）	16,369.53	企业日常活动与资产相关的政府补助
两江四湖提升 5A 景区规划工程	16,583.55	企业日常活动与资产相关的政府补助
建造锂电池游船补贴	32,432.43	企业日常活动与资产相关的政府补助
两江四湖渔人码头旅游公厕补助项目	5,882.34	企业日常活动与资产相关的政府补助
5A 景区绿化改造工程项目	83,963.70	企业日常活动与资产相关的政府补助
漓江游船公司竹江码头建设项目	28,567.95	企业日常活动与资产相关的政府补助
资江丹霞公司景区基础设施工程项目	172,479.60	企业日常活动与资产相关的政府补助
景区酒店适老化工程改造项目	156,000.00	企业日常活动与资产相关的政府补助
合计	893,903.37	

（三）主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☒适用 ☐不适用

1. 资产负债表

单位：万元

资产负债表项目	2025 年 3 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	变动金额	变动幅度	变动原因
预付款项	207.73	153.03	54.70	35.74%	2025 年一季度，公司漓江游船分公司新增预付油料款；公司独资子公司桂林两江四湖旅游有限责任公司新增预付部分广告宣传费用。
应付职工薪酬	1,019.12	2,849.02	-1,829.90	-64.23%	2025 年一季度，公司发放了 2024 年度职工奖金、过节费等。
应交税费	570.16	380.09	190.07	50.01%	2025 年一季度，公司子公司桂林漓江大瀑布饭店有限责任公司、桂林桂圳投资置业有限公司计提了企业房产税。
一年内到期的非流动负债	25,416.85	17,925.45	7,491.40	41.79%	2025 年一季度，公司一年内到期的长期借款较年初增加。

2. 利润表

单位：万元

利润表项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 月	变动金额	变动幅度	变动原因
销售费用	577.94	430.90	147.04	34.12%	2025 年一季度，公司宣传广告费用同比增加。
其他收益	339.40	101.69	237.71	233.76%	2025 年一季度，公司控股子公司桂林桂圳投资置业有限公司收到减免的以前年度房产税 216 万元。
投资收益	-343.35	189.30	-532.65	-281.38%	2025 年一季度，公司从参股公司确认的投资收益同比减少。
信用减值损失	636.09	-36.20	672.29	1857.15%	2025 年一季度，公司控股子公司桂林罗山湖旅游发展有限公司收到桂林罗山湖集团有限公司返还的征地款 677.52 万元，相应转回以前年度计提的坏账准备。
营业外收入	24.38	2.72	21.66	796.32%	2025 年一季度，公司处置非流动资产收益同比增加。
少数股东损益	-69.55	-172.69	103.14	59.73%	2025 年一季度，公司少数股东承担的超额亏损同比减少。

3. 现金流量表

单位：万元

现金流量表项目	2025 年 1-3 月	2024 年 1-3 月	变动金额	变动幅度	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-1,262.85	-2,125.37	862.52	40.58%	2025 年一季度，公司购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金及支付各项税费同比减少。
投资活动产生的现金流量净额	-496.89	-1,110.65	613.76	55.26%	①2025 年一季度，公司收到参股公司桂林龙脊旅游有限责任公司现金股利 175.20 万元； ②公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少。
现金及现金等价物净增加额	934.64	-1,105.49	2,040.13	184.55%	详见经营活动产生的现金流量净额、投资活动产生的现金流量净额变动说明。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		37,316	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
桂林旅游投资集团有限公司	国有法人	37.20%	174,150,473	108,030,000	质押	66,120,473
桂林航空旅游集团有限公司	境内非国有法人	12.31%	57,616,000	0	质押	57,616,000
富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.92%	4,329,800	0	不适用	0
吴进进	境内自然人	0.72%	3,377,600	0	不适用	0
黎晋山	境内自然人	0.68%	3,188,800	0	不适用	0
司徒雯影	境内自然人	0.66%	3,094,900	0	不适用	0
卢灿理	境内自然人	0.38%	1,802,000	0	不适用	0
史国春	境内自然人	0.37%	1,730,000	0	不适用	0
桂林三花股份有限公司	境内非国有法人	0.34%	1,577,431	0	不适用	0
桂林产业发展集团有限公司	国有法人	0.34%	1,577,431	0	不适用	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）						
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类		
				股份种类	数量	
桂林旅游投资集团有限公司			66,120,473	人民币普通股	66,120,473	
桂林航空旅游集团有限公司			57,616,000	人民币普通股	57,616,000	
富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金			4,329,800	人民币普通股	4,329,800	
吴进进			3,377,600	人民币普通股	3,377,600	
黎晋山			3,188,800	人民币普通股	3,188,800	
司徒雯影			3,094,900	人民币普通股	3,094,900	
卢灿理			1,802,000	人民币普通股	1,802,000	
史国春			1,730,000	人民币普通股	1,730,000	
桂林三花股份有限公司			1,577,431	人民币普通股	1,577,431	
桂林产业发展集团有限公司			1,577,431	人民币普通股	1,577,431	
上述股东关联关系或一致行动的说明			未知上述股东之间是否存在关联关系及属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。			
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）			公司股东黎晋山通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,188,800 股，实际持有 3,188,800 股。			

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

（二）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐适用 ☒不适用

三、其他重要事项

☒适用 ☐不适用

1. 桂林罗山湖旅游发展有限公司与桂林罗山湖集团有限公司合同纠纷案事宜

桂林罗山湖旅游发展有限公司（以下简称“罗山湖公司”）于 2024 年 1 月就与桂林罗山湖集团有限公司（以下简称“罗山湖集团”）合同纠纷事宜向广西壮族自治区桂林市临桂区人民法院（以下简称“临桂区法院”）起诉罗山湖集团。临桂区法院于 2024 年 3 月出具（2024）桂 0312 民初 323 号《民事判决书》，判决罗山湖集团返还征地款 677.52 万元给罗山湖公司并支付资金占用损失。判决已于 2024 年 4 月 1 日生效。

判决生效后，为维护自身合法权益，罗山湖公司于 2024 年 4 月 26 日向临桂区法院提交了《强制执行申请书》，申请临桂区法院按照判决书强制执行。临桂区法院已于 2024 年 7 月 4 日立案受理。

鉴于目前罗山湖集团已被列入失信被执行人，无力偿还债务，为了尽快收回款项，经与罗山湖集团数次沟通协商，2025 年 1 月 10 日，罗山湖公司（甲方）与罗山湖集团（乙方）、王云霞（丙方）签署《执行和解协议》。

根据《执行和解协议》，罗山湖公司于 2025 年 1 月 10 日收到上述征地款本金人民币 677.52 万元。具体详见公司于 2025 年 1 月 11 日发布的《桂林旅游股份有限公司关于控股子公司诉讼进展的公告》（公告编号：2025-001）。

鉴于罗山湖公司前期已对上述征地款全额计提了坏账准备，本次收到征地款本金人民币 677.52 万元，罗山湖公司相应转回以前年度计提的坏账准备，增加本公司 2025 年归属于公司股东的净利润 474 万元。

2. 公司董事会秘书辞职事宜

公司董事会于 2025 年 3 月 3 日收到公司董事会秘书黄锡军先生提交的书面辞职报告。黄锡军先生因达到退休年龄并已办理退休，辞去公司董事会秘书职务。辞职后，黄锡军先生不再担任公司（含控股子公司）董事、监事、高级管理人员职务。根据《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定，在公司董事会秘书空缺期间，暂由公司董事、副总裁兼财务总监王小龙先生代行董事会秘书职责。具体详见公司于 2025 年 3 月 5 日发布的《桂林旅游股份有限公司关于董事会秘书辞职的公告》（公告编号：2025-003）。

3. 桂林桂圳投资置业有限责任公司部分资产整体公开招租事宜

公司 2025 年 3 月 19 日召开的第七届董事会 2025 年第一次会议审议通过了关于桂林桂圳投资置业有限责任公司（以下简称“桂圳公司”）部分资产整体公开招租的议案，公司董事会同意桂圳公司将部分资产在北部湾产权交易所挂牌整体招租。

2025 年 3 月 21 日至 2025 年 4 月 11 日，桂圳公司将桂林市象山区翠竹路 35 号天之泰大厦裙楼 1-5 层（建筑面积 22,171 平方米）及西塔楼 1、6-12 层（建筑面积 8,921 平方米），在北部湾产权交易所挂牌整体公开招租，总建筑面积 31,092 平方米，起始租金挂牌价格为 987,661.50 元/月（天之泰大厦裙楼 1-5 层起始租金 36.5 元/平方米/月、天之泰大厦西塔楼 1、6-12 层起始租金 20 元/平方米/月）。

2025 年 4 月 15 日，桂圳公司收到北部湾产权交易所发来的《电子竞价成交确认书》。依据《电子竞价成交确认书》，桂林市象山区翠竹路 35 号天之泰大厦裙楼 1-5 层及西塔楼 1、6-12 层整体招租，起始价 987,661.50 元/月，竞买人为广西元创商业运营管理有限公司（以下简称“广西元创”），成交价 987,661.50 元/月。

2025 年 4 月 15 日，桂圳公司与承租方广西元创签署了关于天之泰大厦裙楼 1-5 层的《租赁合同》以及天之泰大厦西塔楼 1、6-12 层的《租赁合同》。

根据《租赁合同》，本次桂圳公司整体出租资产，总建筑面积 31,092 平方米，租赁期限 9 年 11 个月，租金及物业服务费合计 13,091.61 万元，其中，租金合计 11,453.95 万元，物业服务费合计 1,637.65 万元。桂圳公司已收到广西元创支付的履约保证金 197.53 万元。

具体详见公司 2025 年 4 月 17 日发布的《桂林旅游股份有限公司关于桂林桂圳投资置业有限责任公司部分资产整体公开招租的进展公告》（公告编号：2025-025）。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

编制单位：桂林旅游股份有限公司 2025 年 3 月 31 日 单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	57,211,481.03	47,865,044.58
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	73,216,435.91	59,385,591.69
应收款项融资		
预付款项	2,077,284.32	1,530,304.28
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	52,903,302.36	52,348,347.37
其中：应收利息		
应收股利	24,325,941.13	23,575,076.81
买入返售金融资产		
存货	4,378,583.46	4,606,871.50
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	13,925,344.45	14,786,442.22
流动资产合计	203,712,431.53	180,522,601.64
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	418,021,340.83	424,245,568.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,095,028.19	7,166,307.69
固定资产	1,005,276,031.14	1,021,116,983.43
在建工程	23,651,154.59	22,854,966.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,321,488.24	1,359,475.05
无形资产	315,271,129.15	320,131,773.70
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	19,051,827.12	19,051,827.12
长期待摊费用	4,350,452.09	5,037,191.47
递延所得税资产	3,483,277.89	3,480,108.19
其他非流动资产	151,882,937.41	152,227,862.36
非流动资产合计	1,949,404,666.65	1,976,672,064.00
资产总计	2,153,117,098.18	2,157,194,665.64

法定代表人：陈靖 主管会计工作负责人：王小龙 会计机构负责人：陈丽华

合并资产负债表（续）

编制单位：桂林旅游股份有限公司	2025 年 3 月 31 日	单位：元
项目	期末余额	期初余额
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	104,163,392.53	108,719,579.48
预收款项	51,367.00	11,692.00
合同负债	5,215,957.25	5,981,571.23
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	10,191,240.91	28,490,182.11
应交税费	5,701,638.00	3,800,851.78
其他应付款	49,324,385.82	52,406,431.30
其中：应付利息		
应付股利	145,755.32	145,755.32
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	254,168,546.11	179,254,453.99
其他流动负债	288,783.39	268,793.90
流动负债合计	429,105,311.01	378,933,555.79
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	603,900,000.00	644,150,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,722,608.01	1,338,522.64
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	54,660,461.99	55,264,938.65
递延所得税负债	200,845.97	203,921.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	660,483,915.97	700,957,382.55
负债合计	1,089,589,226.98	1,079,890,938.34
所有者权益：		
股本	468,130,000.00	468,130,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,328,849,951.98	1,328,849,951.98
减：库存股		
其他综合收益	-33,541.00	-33,541.00
专项储备		
盈余公积	92,164,088.02	92,164,088.02
一般风险准备		
未分配利润	-830,195,921.97	-817,115,547.45
归属于母公司所有者权益合计	1,058,914,577.03	1,071,994,951.55
少数股东权益	4,613,294.17	5,308,775.75
所有者权益合计	1,063,527,871.20	1,077,303,727.30
负债和所有者权益总计	2,153,117,098.18	2,157,194,665.64
法定代表人：陈靖	主管会计工作负责人：王小龙	会计机构负责人：陈丽华

3、合并现金流量表

合并现金流量表

编制单位：桂林旅游股份有限公司		2025 年 1-3 月		单位：元	
项目		本期发生额	上期发生额		
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		85,411,525.09	103,591,203.35		
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		2,161,402.08	200,230.43		
收到其他与经营活动有关的现金		8,740,481.59	1,336,876.69		
经营活动现金流入小计		96,313,408.76	105,128,310.47		
购买商品、接受劳务支付的现金		38,495,505.91	51,575,725.86		
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					
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		54,973,668.15	66,101,786.77		
支付的各项税费		4,373,770.52	3,683,077.49		
支付其他与经营活动有关的现金		11,098,983.39	5,021,383.19		
经营活动现金流出小计		108,941,927.97	126,381,973.31		
经营活动产生的现金流量净额		-12,628,519.21	-21,253,662.84		
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金		1,752,017.00			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		523,205.10	51,470.20		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			246,600.28		
收到其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流入小计		2,275,222.10	298,070.48		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,244,101.71	11,316,788.69		
投资支付的现金			87,828.84		
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		7,244,101.71	11,404,617.53		
投资活动产生的现金流量净额		-4,968,879.61	-11,106,547.05		
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		115,000,000.00	48,190,000.00		
收到其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流入小计		115,000,000.00	48,190,000.00		
偿还债务支付的现金		79,850,000.00	16,090,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,084,364.73	10,414,094.28		
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		121,800.00	380,550.45		
筹资活动现金流出小计		88,056,164.73	26,884,644.73		
筹资活动产生的现金流量净额		26,943,835.27	21,305,355.27		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额		9,346,436.45	-11,054,854.62		
加：期初现金及现金等价物余额		47,865,044.58	60,860,717.86		
六、期末现金及现金等价物余额		57,211,481.03	49,805,863.24		

法定代表人：陈靖

主管会计工作负责人：王小龙

会计机构负责人：陈丽华

（二）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

（三）审计报告

第一季度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司第一季度报告未经审计。

桂林旅游股份有限公司董事会

2025 年 4 月 28 日