



审计报告

众环审字(2026)0100512 号

桂林旅游股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了桂林旅游股份有限公司(以下简称“桂林旅游公司”)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表,以及财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了桂林旅游公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于桂林旅游公司,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 股权及债权转让收益的确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
请参见财务报表注释七、合并范围的变更.3、处置子公司 公司本年处置了部分子公司股权及债权,形成了较大的投资收益,对财务报表具有重大影响,为此我们将股权及债权转让收益识别为关键审计事项。	1、获取相关股权及债权处置协议,检查交易的决策审批流程,包括审阅公司董事会决议以及相应公告,确认交易已得到必要批准; 2、检查相关股权处置标的公司的工商变更资料、人员及财产交接情况、股权及债权转让款的银行回单,判断公司管理层所确认的相关股权及债权处置完成确认时点是否准确; 3、对股权及债权转让方、受让方及主管机构进行函证,以了解相关交易的真实性与合理性等事项; 4、取得标的公司转让基准日由专业评估机构出具的评估报告,评价管理层委聘的外部专家的专业胜任

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<p>能力与独立性，复核其在评估时所采用的评估方法、重要假设、选取的关键参数等，判断该交易定价的公允性；</p> <p>5、复核公司相关会计处理，包括重新计算因丧失股权而形成的相关投资收益金额，并与管理层的计算结果进行核对，确认投资收益金额的准确性。</p>

四、 其他信息

桂林旅游公司管理层对其他信息负责。其他信息包括桂林旅游公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，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

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

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

治理层负责监督桂林旅游公司的财务报告过程。

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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序

以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就桂林旅游公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：_____

王涛

中国注册会计师：_____

向红艳

中国·武汉

2026年4月2日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六.1	166,389,123.22	47,865,044.58
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	六.2	40,531,566.30	59,385,591.69
应收款项融资			
预付款项	六.3	5,629,956.44	1,530,304.28
其他应收款	六.4	41,244,648.78	52,348,347.37
其中：应收利息			
应收股利		18,356,562.21	23,575,076.81
存货	六.5	4,540,525.83	4,606,871.50
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六.6	14,314,289.26	14,786,442.22
流动资产合计		272,650,109.83	180,522,601.64
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	六.7	402,836,704.21	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	六.8	5,511,816.85	7,166,307.69
固定资产	六.9	945,368,143.84	1,021,116,983.43
在建工程	六.10	1,471,625.04	22,854,966.46
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六.11	1,885,986.73	1,359,475.05
无形资产	六.12	321,064,277.71	320,131,773.70
开发支出			
商誉	六.13	19,051,827.12	19,051,827.12
长期待摊费用	六.14	38,396,014.17	5,037,191.47
递延所得税资产	六.15	3,811,917.24	3,480,108.19
其他非流动资产	六.16	157,765,305.22	152,227,862.36
非流动资产合计		1,897,163,618.13	1,976,672,064.00
资产总计		2,169,813,727.96	2,157,194,665.64

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	六.18	101,916,071.77	108,719,579.48
预收款项	六.19	174,450.24	11,692.00
合同负债	六.20	8,763,107.48	5,981,571.23
应付职工薪酬	六.21	30,551,058.02	28,490,182.11
应交税费	六.22	4,914,945.08	3,800,851.78
其他应付款	六.23	44,655,186.82	52,406,431.30
其中：应付利息			
应付股利		145,755.32	145,755.32
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六.24	130,610,228.39	179,254,453.99
其他流动负债	六.25	473,837.07	268,793.90
流动负债合计		322,058,884.87	378,933,555.79
非流动负债：			
长期借款	六.26	713,350,000.00	644,150,000.00
应付债券			
租赁负债	六.27	1,658,200.52	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	六.28	49,348,074.89	55,264,938.65
递延所得税负债	六.15	339,900.12	203,921.26
其他非流动负债			
非流动负债合计		764,696,175.53	700,957,382.55
负债合计		1,086,755,060.40	1,079,890,938.34
股东权益：			
股本	六.29	468,130,000.00	468,130,000.00
资本公积	六.30	1,328,849,951.98	1,328,849,951.98
减：库存股			
其他综合收益	六.31	-33,541.00	-33,541.00
盈余公积	六.32	92,164,088.02	92,164,088.02
未分配利润	六.33	-806,082,779.09	-817,115,547.45
归属于母公司股东权益合计		1,083,027,719.91	1,071,994,951.55
少数股东权益		30,947.65	5,308,775.75
股东权益合计		1,083,058,667.56	1,077,303,727.30
负债和股东权益总计		2,169,813,727.96	2,157,194,665.64

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

合并利润表

2025年度

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业总收入		440,287,998.68	431,675,114.43
其中：营业收入	六.34	440,287,998.68	431,675,114.43
二、营业总成本		466,071,159.31	473,730,071.27
其中：营业成本	六.34	302,249,955.22	312,959,207.69
税金及附加	六.35	9,968,694.97	9,478,167.96
销售费用	六.36	20,182,972.24	17,022,638.81
管理费用	六.37	102,617,643.21	99,903,420.29
研发费用			
财务费用	六.38	31,051,893.67	34,366,636.52
其中：利息费用		31,270,449.38	34,453,797.00
利息收入		705,167.15	604,782.43
加：其他收益	六.39	16,566,897.98	8,796,447.65
投资收益（损失以“-”号填列）	六.40	48,074,795.63	14,830,147.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,507,500.82	13,237,214.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六.41	16,379,411.41	-3,254,260.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六.42	-33,266,599.45	-148,416,384.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六.43		-4,236,634.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		21,971,344.94	-174,335,642.09
加：营业外收入	六.44	2,754,983.01	996,019.44
减：营业外支出	六.45	4,164,041.75	14,608,932.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,562,286.20	-187,948,555.46
减：所得税费用	六.46	11,646,730.48	15,803,984.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,915,555.72	-203,752,540.14
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,915,555.72	-203,752,540.14
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. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		11,032,768.36	-204,463,086.00
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,117,212.64	710,545.86
六、其他综合收益的税后净额	六.47		
（一）归属于母公司股东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）其他权益工具投资公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（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		8,915,555.72	-203,752,540.14
归属于母公司所有者的综合收益总额		11,032,768.36	-204,463,086.00
归属于少数股东的综合收益总额		-2,117,212.64	710,545.86
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.0236	-0.4368
（二）稀释每股收益		0.0236	-0.4368

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

合并现金流量表

2025年度

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	2025年度	2024年度
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		500,403,065.33	459,270,498.54
收到的税费返还		8,551,832.29	3,965,240.09
收到其他与经营活动有关的现金	六.48	21,638,450.57	13,088,402.67
经营活动现金流入小计		530,593,348.19	476,324,141.30
购买商品、接受劳务支付的现金		148,486,313.12	143,304,616.39
支付给职工以及为职工支付的现金		184,299,064.62	191,244,555.89
支付的各项税费		34,598,811.81	29,551,257.56
支付其他与经营活动有关的现金	六.48	33,761,843.08	26,845,973.68
经营活动现金流出小计		401,146,032.63	390,946,403.52
经营活动产生的现金流量净额		129,447,315.56	85,377,737.78
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		25,702,881.32	16,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,084,355.91	1,141,463.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		31,213,818.08	246,600.28
收到其他与投资活动有关的现金	六.48	774,019.37	
投资活动现金流入小计		67,775,074.68	17,388,064.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,480,542.08	62,547,936.94
投资支付的现金		800,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,526,527.88	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		64,807,069.96	62,547,936.94
投资活动产生的现金流量净额		2,968,004.72	-45,159,872.91
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		539,361,550.93	182,470,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		539,361,550.93	182,470,000.00
偿还债务支付的现金		519,061,550.93	197,880,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,414,568.60	37,032,910.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,160,615.46	2,512,404.89
支付其他与筹资活动有关的现金	六.48	229,683.40	318,123.80
筹资活动现金流出小计		553,705,802.93	235,231,033.85
筹资活动产生的现金流量净额		-14,344,252.00	-52,761,033.85
四、汇率变动对现金的影响		9.62	-6.34
五、现金及现金等价物净增加额		118,071,077.90	-12,543,175.32
加：期初现金及现金等价物余额		47,865,044.58	60,408,219.90
六、期末现金及现金等价物余额		165,936,122.48	47,865,044.58

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	468,130,000.00	1,328,849,951.98		-33,541.00	92,164,088.02	-817,115,547.45	5,308,775.75	1,077,303,727.30	
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、本年年初余额	468,130,000.00	1,328,849,951.98		-33,541.00	92,164,088.02	-817,115,547.45	5,308,775.75	1,077,303,727.30	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						11,032,768.36	-5,277,828.10	5,754,940.26	
（一）综合收益总额						11,032,768.36	-2,117,212.64	8,915,555.72	
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入普通股									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配							-3,160,615.46	-3,160,615.46	
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配							-3,160,615.46	-3,160,615.46	
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）其他							0.00	0.00	
四、本年年末余额	468,130,000.00	1,328,849,951.98		-33,541.00	92,164,088.02	-806,082,779.09	30,947.65	1,083,058,667.56	

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

合并股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2024年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	468,130,000.00	1,328,849,951.98		-33,541.00	92,164,088.02	-612,652,461.45	7,186,624.99	1,283,644,662.54	
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、本年年初余额	468,130,000.00	1,328,849,951.98		-33,541.00	92,164,088.02	-612,652,461.45	7,186,624.99	1,283,644,662.54	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									
（一）综合收益总额						-204,463,086.00	-1,877,849.24	-206,340,935.24	
（二）所有者投入和减少资本						-204,463,086.00	710,545.86	-203,752,540.14	
1. 股东投入普通股									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配							-2,512,404.89	-2,512,404.89	
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配							-2,512,404.89	-2,512,404.89	
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）其他							-75,990.21	-75,990.21	
四、本年年末余额	468,130,000.00	1,328,849,951.98		-33,541.00	92,164,088.02	-817,115,547.45	5,308,775.75	1,077,303,727.30	

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		132,136,737.40	32,279,323.10
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十五.1	20,494,888.54	47,824,214.42
应收款项融资			
预付款项		311,580.27	675,336.74
其他应收款	十五.2	384,852,199.21	402,551,638.55
其中：应收利息			
应收股利		18,356,562.21	23,575,076.81
存货		643,873.73	431,437.98
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		3,325,031.69	3,224,835.91
流动资产合计		541,764,310.84	486,986,786.70
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五.3	1,421,471,502.36	1,423,764,254.19
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			1,436,692.88
固定资产		109,310,086.86	116,370,414.97
在建工程		136,633.66	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,901,237.85	5,804,030.36
无形资产		12,811,460.29	14,785,148.06
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		4,825,568.04	6,629,116.85
递延所得税资产		735,185.68	839,830.00
其他非流动资产		36,115,539.81	30,624,999.99
非流动资产合计		1,590,307,214.55	1,600,254,487.30
资产总计		2,132,071,525.39	2,087,241,274.00

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	注释	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		4,931,476.89	28,084,485.44
预收款项		1,600.00	
合同负债		3,928,028.58	592,515.10
应付职工薪酬		14,301,804.35	11,689,724.07
应交税费		1,095,417.58	1,091,141.88
其他应付款		168,617,393.93	243,029,048.89
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		117,214,105.55	166,344,361.77
其他流动负债		235,681.72	
流动负债合计		310,325,508.60	450,831,277.15
非流动负债：			
长期借款		624,300,000.00	507,450,000.00
应付债券			
租赁负债		4,270,178.67	5,352,038.46
长期应付款			
预计负债			
递延收益		21,619,633.12	23,002,357.84
递延所得税负债		735,185.68	870,604.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		650,924,997.47	536,675,000.85
负债合计		961,250,506.07	987,506,278.00
股东权益：			
股本		468,130,000.00	468,130,000.00
资本公积		1,264,822,170.61	1,264,822,170.61
减：库存股			
其他综合收益		-33,541.00	-33,541.00
盈余公积		92,164,088.02	92,164,088.02
未分配利润		-654,261,698.31	-725,347,721.63
股东权益合计		1,170,821,019.32	1,099,734,996.00
负债和股东权益总计		2,132,071,525.39	2,087,241,274.00

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

利润表

2025年度

编制单位：桂林旅游股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
一、营业收入	十五.4	129,001,747.42	130,384,184.74
减：营业成本	十五.4	97,260,260.56	100,054,424.74
税金及附加		701,701.34	622,746.64
销售费用		6,873,408.40	5,086,367.20
管理费用		41,830,285.86	35,055,952.16
研发费用			
财务费用		4,807,557.52	4,374,969.73
其中：利息费用		5,430,568.89	4,830,566.98
利息收入		678,026.34	555,511.12
加：其他收益		4,629,399.88	1,566,899.71
投资收益（损失以“-”号填列）	十五.5	115,920,473.12	92,443,877.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,507,500.82	13,237,214.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		8,163,724.40	-155,215,269.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-34,147,371.33	-102,493,781.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-1,646,668.02
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		72,094,759.81	-180,155,217.34
加：营业外收入		230,170.63	567,579.48
减：营业外支出		1,269,681.67	60,811.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		71,055,248.77	-179,648,448.86
减：所得税费用		-30,774.55	8,311,685.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		71,086,023.32	-187,960,134.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		71,086,023.32	-187,960,134.48
（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、其他权益工具投资公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		71,086,023.32	-187,960,134.48

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰

现金流量表

2025年度

编制单位: 桂林旅游股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	2025年度	2024年度
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		179,679,485.82	141,681,524.40
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金		499,780,991.14	340,716,662.49
经营活动现金流入小计		679,460,476.96	482,398,186.89
购买商品、接受劳务支付的现金		73,223,629.46	53,263,366.50
支付给职工以及为职工支付的现金		70,827,633.23	74,976,543.89
支付的各项税费		3,813,336.87	4,814,548.04
支付的其他与经营活动有关的现金		588,039,917.65	299,639,334.39
经营活动现金流出小计		735,904,517.21	432,693,792.82
经营活动产生的现金流量净额		-56,444,040.25	49,704,394.07
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		128,282,739.87	16,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		292,244.71	37,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			246,600.28
收到的其他与投资活动有关的现金		97,925,200.00	1,400,000.00
投资活动现金流入小计		226,500,184.58	17,684,000.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		11,758,785.64	1,560,809.60
投资所支付的现金		28,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金		72,188,270.00	26,579,000.00
投资活动现金流出小计		111,947,055.64	28,139,809.60
投资活动产生的现金流量净额		114,553,128.94	-10,455,809.32
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金		536,750,000.00	165,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		536,750,000.00	165,000,000.00
偿还债务所支付的现金		469,750,000.00	188,410,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		24,679,358.77	27,201,355.66
支付的其他与筹资活动有关的现金		572,325.24	1,488,322.02
筹资活动现金流出小计		495,001,684.01	217,099,677.68
筹资活动产生的现金流量净额		41,748,315.99	-52,099,677.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9.62	-6.34
五、现金及现金等价物净增加额		99,857,414.30	-12,851,099.27
加: 期初现金及现金等价物余额		32,279,323.10	45,130,422.37
六、期末现金及现金等价物余额		132,136,737.40	32,279,323.10

公司负责人: 陈靖

主管会计工作负责人: 陈丽华

会计机构负责人: 黄俊杰

股东权益变动表

2025年度

编制单位:桂林旅游股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	2025年度						
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	468,130,000.00	1,264,822,170.61		-33,541.00	92,164,088.02	-725,347,721.63	1,099,734,996.00
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	468,130,000.00	1,264,822,170.61		-33,541.00	92,164,088.02	-725,347,721.63	1,099,734,996.00
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						71,086,023.32	71,086,023.32
(一) 综合收益总额						71,086,023.32	71,086,023.32
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股东投入普通股							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
(四) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
(五) 其他							
四、本年年末余额	468,130,000.00	1,264,822,170.61		-33,541.00	92,164,088.02	-654,261,698.31	1,170,821,019.32

公司负责人: 陈靖

主管会计工作负责人: 陈丽华

会计机构负责人: 黄俊杰

股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位:桂林旅游股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2024年度						
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	468,130,000.00	1,264,822,170.61		-33,541.00	92,164,088.02	-537,387,587.15	1,287,695,130.48
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	468,130,000.00	1,264,822,170.61		-33,541.00	92,164,088.02	-537,387,587.15	1,287,695,130.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-187,960,134.48	-187,960,134.48
（一）综合收益总额						-187,960,134.48	-187,960,134.48
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入普通股							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配							
3. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）其他							
四、本年年末余额	468,130,000.00	1,264,822,170.61		-33,541.00	92,164,088.02	-725,347,721.63	1,099,734,996.00

公司负责人: 陈靖

主管会计工作负责人: 陈丽华

会计机构负责人: 黄俊杰

桂林旅游股份有限公司

2025年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

桂林旅游股份有限公司(以下简称“公司”或者“本公司”)是 1998 年 4 月 29 日经广西壮族自治区人民政府桂政函[1998]40 号文批准, 由桂林旅游发展总公司联合桂林五洲旅游股份有限公司、桂林三花股份有限公司、桂林中国国际旅行社、桂林集琦集团有限公司五家发起人, 以发起方式设立的股份有限公司, 公司设立时总股本 18,000 万股。

1998 年 12 月 21 日, 公司临时股东大会通过了股份回购方案。1999 年, 经广西壮族自治区人民政府桂政函[1999]67 号文批准, 公司以 1998 年 12 月 31 日为基准日进行了股份回购, 共计回购股份 10,200 万股, 回购后公司总股本由 18,000 万股缩减为 7,800 万股。

2000 年 4 月 14 日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)《关于核准桂林旅游股份有限公司公开发行股票的通知》(证监发行字[2000]42 号)批准同意, 公司向社会公众公开发行人民币普通股 A 股 4,000 万股, 2000 年 4 月 21 日公司社会公众股通过深圳证券交易所系统以上网定价与向二级市场投资者配售相结合方式发行, 并于 5 月 18 日挂牌上市交易, 发行后公司总股本为 11,800 万股。

公司于 2001 年 4 月下旬实施了 2000 年度股东大会通过的资本公积转增股本方案(10 转增 5), 公司总股本增至 17,700 万股。

2006 年 5 月 19 日, 公司实施了股权分置改革, 原非流通股股东以每 10 股送 3.2 股向原流通股股东作为获取流通权的支付对价。股权分置改革后, 桂林旅游发展总公司持有 63,885,709 股, 占总股本的 36.09%; 桂林五洲旅游股份有限公司持有 30,262,565 股, 占总股本的 17.1%。

2010 年 2 月 2 日, 根据中国证监会《关于核准桂林旅游股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2010]44 号)核准, 公司非公开发行人民币普通股 10,000 万股(每股面值 1 元), 增加注册资本人民币 10,000 万元, 变更后的注册资本为人民币 27,700 万元。

公司于 2010 年 5 月 28 日实施了 2009 年度股东大会通过的资本公积转增股本方案(10 转增 3), 增加股本 8,310 万股, 变更后的股本 36,010 万股。

2019 年 4 月 23 日, 桂林旅游发展总公司与桂林五洲旅游股份有限公司签订《资产重组协议书》。桂林五洲旅游股份有限公司以其持有的本公司 10.81% 股权(38,915,000 股)作价

人民币 279,020,550 元购买桂林旅游发展总公司持有的桂林市商业有限公司 100% 股权。《资产重组协议书》2019 年 12 月 13 日生效。相关工商变更登记手续已于 2019 年 12 月 18 日完成。2020 年 1 月 2 日，中国登记结算有限责任公司深圳分公司出具《证券过户登记确认书》，桂林五洲旅游股份有限公司持有的本公司 38,915,000 股无限售条件流通股股份已经过户至桂林旅游发展总公司证券账户，过户日期为 2019 年 12 月 31 日。

桂林旅游发展总公司于 2020 年 2 月 10 日至 5 月 15 日增持公司股票 1,770,051 股，占公司总股本的 0.49%。

2022 年 5 月 24 日，根据中国证监会《关于核准桂林旅游股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2021]2067 号）核准，公司非公开发行人民币普通股 10,803 万股（每股面值 1 元），并于 2022 年 6 月 10 日在深交所上市。截至本报告期末，桂林旅游投资集团有限公司（原名：桂林旅游发展总公司）持有本公司 174,150,473 股，占公司总股本的 37.20%。

公司注册资本（股本）：人民币肆亿陆仟捌佰壹拾叁万元整

公司类型：其他股份有限公司（上市）

公司注册地：广西壮族自治区桂林市翠竹路 27-2 号

公司总部地址：广西壮族自治区桂林市翠竹路 35 号

公司所属行业和主要业务：公司所属行业为旅游业，主营业务包括：游船客运、景区旅游业务、酒店、公路旅行客运、出租车业务等。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 2 日决议批准报出。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共 21 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司 2025 年度合并范围比 2024 年度减少 1 户，新纳入合并范围的公司比 2024 年度增加 3 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证监会《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）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具

外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证监会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对资产减值等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、36“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。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。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 200 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 200 万元，或影响当期盈亏变化
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，占现有固定资产规模比例超过 10%,且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
账龄超过 1 年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 200 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 30%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和归属于上市公司股东的净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的

日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益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。

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，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当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。

6、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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属

于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。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该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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以下一种或多种情况，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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。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。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但本公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币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之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折

算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。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。

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折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，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归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司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：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的商业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。本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，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的商业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。本公司对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。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将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之外的金融资产，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，本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。对于此类金融资产，本公司采用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、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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）和初始确认时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，该负债由本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，且终止确认该负债时，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。其余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，本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。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本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抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含部分财务担保合同等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月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，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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/不选择简化处理方法。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变

化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

A、应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项（无论是否含重大融资成分），以及由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，均采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本公司根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：

应收账款组合 1：应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项

应收账款组合 2：管理层评价该类款项具有较低的信用风险的应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款项

应收账款组合 3：纳入合并报表范围内的关联方往来款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况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，计算预期信用损失。

本公司对上述各组合计提损失准备的方法如下：

组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款预期信用损失率估计如下：

账龄	整个存续期预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	3

账龄	整个存续期预期信用损失率（%）
1至2年	10
2至3年	50
3年以上	100

组合2：按余额的预期信用损失率3%计提

组合3:如果无客观证据表明应收款项发生减值，纳入合并范围内的应收款项不计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项单项计提损失准备并确认预期信用损失。

B、其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

- ①应收客户的款项逾期
- ②客户经营风险增加、履行偿债义务的能力发生显著变化

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费等款项

其他应收款组合 2：保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款等款项

其他应收款组合 3：纳入合并报表范围内的关联方往来款项

对于划分为组合的其他应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

组合1：以其他应收款的账龄作为信用风险特征的进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该其他应收款预期信用损失率估计如下：

账龄	整个存续期预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	3
1至2年	10
2至3年	50

账龄	整个存续期预期信用损失率（%）
3年以上	100

组合2：按余额的预期信用损失率3%计提

组合3:如果无客观证据表明应收款项发生减值，纳入合并范围内的其他应收款不计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该应收款项单项计提损失准备并确认预期信用损失。

12、存货

（1）存货的分类

存货主要包括周转材料、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法或其他方式计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无

条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

14、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折

旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

15、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股

权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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；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资本公积。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等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本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。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资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所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差

额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16、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。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、36“重大会计判断和估计”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

17、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各

类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	10-40	5	9.5-2.38
机器设备	年限平均法	6-20	5	15.83-4.75
运输设备	年限平均法、工作量法	8-15	0	12.5-6.67
其他设备	年限平均法	5-15	0	20-6.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、36“重大会计判断和估计”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

18、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、36“重大会计判断和估计”。

19、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发

生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

20、生物资产

(1) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

21、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、36“重大会计判断和估计”。

22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费用等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

23、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。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。

25、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

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。

26、预计负债

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

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失

超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

27、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或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。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变

动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

28、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方

交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、19“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

29、收入

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业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；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司的营业收入主要包括旅游服务（包括景区旅游、漓江游船游览、客运服务及漓江大瀑布饭店）和其他（房屋或者场地出租收入等）。

（1）旅游服务

公司提供的旅游服务已经完成，相关款项已经收到或取得了收款的证据时，确认旅游服务收入的实现。

（2）房屋或场地出租收入

公司按照与承租方签订的合同或者协议将租金按照直线法在租赁期内分摊，确认租金收入的实现。

30、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本

公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，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。

31、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政

预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与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时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

32、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易

中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产(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除外)。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本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,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

33、租赁

租赁是指本公司让渡或取得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

换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为景区经营使用权、房屋建筑物。

①初始计量

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

②后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、17“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

34、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、14“持有待售资产和处置组”相关描述。

35、主要会计政策和会计估计的变更

（1）会计政策变更

本公司在报告期内无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

36、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅

影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断

和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（10）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

（11）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	车身广告位出租收入、月饼销售收入等	13
增值税	游船收入、贺州温泉及龙胜温泉门票收入、住宿收入、餐饮收入、客运站售票代理收入等	6

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	场地租金收入、门面租金收入、停车场租金收入等	5、9
增值税	丰鱼岩及银子岩岩洞门票收入、公路旅游客运收入、车辆检测收入等	3
城市维护建设税	应纳流转税额	1、5、7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15、25、20

注：（1）出租车租赁收入按照“180元/辆/月”核定缴纳增值税。

（2）本公司子公司桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司、桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司的岩洞门票收入采用简易办法征收，增值税征收率为3%。

（3）本公司原子公司桂林资江丹霞旅游有限责任公司未达到一般纳税人销售收入认定标准，对其餐饮、客房、旅游收入采用简易办法征收，增值税征收率为3%。

（4）2016年7月31日后，本公司子公司桂林旅游汽车运输有限责任公司依据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）中营业税改征增值税试点有关事项的规定“一般纳税人提供的公共交通运输服务，可以选择按照简易计税方法计缴增值税”，公路旅游客运收入的增值税征收率为3%。

执行不同企业所得税税率纳税主体如下：

纳税主体名称	所得税税率
桂林旅游汽车运输有限责任公司	25%
桂林一城游旅游有限公司	25%
桂林桂圳投资置业有限责任公司	25%
桂林罗山湖旅游发展有限公司	25%
桂林旅游航空服务有限责任公司	25%
桂林漓江大瀑布饭店有限责任公司	25%
桂林市漓江大瀑布酒店管理有限责任公司	25%
广西漓胜旅游发展有限公司	25%
桂林桂旅三养食品科技有限公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司	25%
广西景区通旅游发展有限公司	20%
桂林漓江市内游旅游有限责任公司	20%
桂林蓝盾信息技术有限公司	20%
桂林琴潭机动车检测有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 企业所得税

根据财政部 税务总局 国家发展改革委 2020 年第 23 号《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60% 以上的企业。根据《产业结构调整指导目录》，本公司及从事旅游资源开发的控股子公司属于鼓励类中“第三十四条、旅游业”。

根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《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》规定，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

(2) 增值税

根据财政部税务总局公告 2023 年第 19 号《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。

(3) 其他税种

根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《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》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业减半征收资源税（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。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2024 年 12

月 31 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度发生额，“上期”指 2024 年度发生额。

1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	356,361.81	367,342.91
银行存款	164,682,191.72	47,100,286.26
其他货币资金	1,350,569.69	397,415.41
合计	166,389,123.22	47,865,044.58

注：公司其他货币资金主要系存放在第三方平台的资金余额及保证金。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	29,825,434.03	18,923,535.14
1 年至 2 年（含 2 年）	4,678,685.83	3,880,227.98
2 年至 3 年（含 3 年）	3,701,464.18	1,950,717.82
3 年至 4 年（含 4 年）	1,456,965.40	9,190,878.15
4 年至 5 年（含 5 年）	8,394,422.95	18,634,330.95
5 年以上	4,648,857.71	27,149,519.76
小计	52,705,830.10	79,729,209.80
减：坏账准备	12,174,263.80	20,343,618.11
合计	40,531,566.30	59,385,591.69

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	22,791,176.86	43.24	9,504,577.40	41.70	13,286,599.46

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 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	29,914,653.24	56.76	2,669,686.40	8.92	27,244,966.84
其中：组合 1：应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项	21,540,323.02	40.87	2,418,456.49	11.23	19,121,866.53
组合 2：应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	8,374,330.22	15.89	251,229.91	3.00	8,123,100.31
合计	52,705,830.10	100.00	12,174,263.80	23.10	40,531,566.30

类别	年初余额				
	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的应收账款	61,218,533.79	76.78	18,405,666.03	30.07	42,812,867.76
按组合计提坏账准备的应收账款	18,510,676.01	23.22	1,937,952.08	10.47	16,572,723.93
其中：组合 1：应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项	12,372,300.10	15.52	1,753,800.80	14.18	10,618,499.30
组合 2：应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	6,138,375.91	7.70	184,151.28	3.00	5,954,224.63
合计	79,729,209.80	100.00	20,343,618.11	25.52	59,385,591.69

单项评估预期信用损失的应收账款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
桂林旅游投资集团有限公司	19,062,769.65	5,776,170.19	30.30	逾期未归还
桂林旅游服务接待中心有限责任公司	2,226,093.00	2,226,093.00	100.00	预计无法收回
其他零星客户	1,502,314.21	1,502,314.21	100.00	预计无法收回
合计	22,791,176.86	9,504,577.40		

单位名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	38,061,335.00	10,575,268.57	27.78	逾期未归还
桂林旅游投资集团有限公司	19,428,791.58	4,101,990.25	21.11	逾期未归还
桂林旅游服务接待中心有限责任公司	2,226,093.00	2,226,093.00	100.00	预计无法收回
其他零星客户	1,502,314.21	1,502,314.21	100.00	预计无法收回
合计	61,218,533.79	18,405,666.03		

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

①组合1：应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年至以内 (含1年)	18,651,416.09	559,542.50	3.00
1年至2年 (含2年)	959,189.39	95,918.94	10.00
2年至3年 (含3年)	333,444.99	166,722.50	50.00
3年至4年 (含4年)	773,712.38	773,712.38	100.00
4年至5年 (含5年)	52,431.92	52,431.92	100.00
5年以上	770,128.25	770,128.25	100.00
合计	21,540,323.02	2,418,456.49	

(续表)

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年至以内 (含1年)	10,073,331.14	302,199.93	3.00
1年至2年 (含2年)	483,750.79	48,375.09	10.00
2年至3年 (含3年)	823,984.80	411,992.41	50.00
3年至4年 (含4年)	180,019.62	180,019.62	100.00
4年至5年 (含5年)	69,763.20	69,763.20	100.00
5年以上	741,450.55	741,450.55	100.00
合计	12,372,300.10	1,753,800.80	

②组合 2: 管理层评价该类款项具有较低的信用风险的应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项:

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	8,374,330.22	251,229.91	3.00
合计	8,374,330.22	251,229.91	

(续表)

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	6,138,375.91	184,151.28	3.00
合计	6,138,375.91	184,151.28	

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 1: 应收旅行社、网络销售平台及零售类客户组合	1,753,800.80	695,110.64			30,454.95	2,418,456.49

类别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 2:应收银行 POS 机款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款组合	184,151.28	67,583.23			504.60	251,229.91
单项计提坏账准备的组合	18,405,666.03	1,674,179.94	10,575,268.57			9,504,577.40
合计	20,343,618.11	2,436,873.81	10,575,268.57	-	30,959.55	12,174,263.80

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	10,575,268.57	本年收回全部款项	现金收款	以前年度根据预计可收回金额的现值确定坏账准备
合计	10,575,268.57	——	——	——

(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	无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
桂林旅游投资集团有限公司	21,279,485.39	40.37	5,887,407.29
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	6,643,271.55	12.60	199,298.15
广西元创商业运营管理有限公司	6,423,976.33	12.19	192,719.29
桂林旅游服务接待中心有限责任公司	2,226,093.00	4.22	2,226,093.00
广西地球记忆文化旅游投资有限公司	1,075,104.51	2.04	32,253.14
合计	37,647,930.78	71.42	8,537,770.87

3、 预付账款

(1) 预付账款按账龄结构列示：

账龄结构	期末余额		年初余额	
	金额	占总额的比例(%)	金额	占总额的比例(%)
1年以内（含1年）	5,588,547.76	99.26	1,476,839.28	96.51
1年至2年（含2年）	2,943.68	0.05	-	-
2年至3年（含3年）	-	-	900.00	0.06
3年以上	38,465.00	0.68	52,565.00	3.43
合计	5,629,956.44	100.00	1,530,304.28	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
桂林旅游投资集团有限公司	4,087,431.50	72.60
中国石化销售股份有限公司广西桂林石油分公司	546,024.39	9.70
桂林市自来水有限公司	287,748.51	5.11
广西电网有限责任公司桂林供电局	230,095.82	4.09
桂林漓江旅游投资运营有限责任公司	214,067.28	3.80
合计	5,365,367.50	95.30

4、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收股利	18,356,562.21	23,575,076.81
其他应收款	22,888,086.57	28,773,270.56
合计	41,244,648.78	52,348,347.37

应收股利：

项目（或被投资单位）	期末余额	年初余额
桂林新奥燃气发展有限公司	6,441,390.81	10,441,390.81
桂林新奥燃气有限公司	13,133,686.00	13,133,686.00
小计	19,575,076.81	23,575,076.81
减：坏账准备	1,218,514.60	
合计	18,356,562.21	23,575,076.81

重要的账龄超过 1 年的应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
桂林新奥燃气发展有限公司	6,441,390.81	2-3年	延迟支付	是，参股公司延迟支付，公司根据预计未来可收回资金现值计提减值准备289,242.84元。
桂林新奥燃气有限公司	13,133,686.00	2-3年	延迟支付	是，参股公司延迟支付，公司根据预计未来可收回资金现值计提减值准备929,271.76元。
合计	19,575,076.81	——	——	——

其他应收款：

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	1,668,187.39	1,567,058.00
1年至2年（含2年）	586,178.81	207,954.53
2年至3年（含3年）	178,420.00	182,457.14
3年至4年（含4年）	169,147.03	22,154,588.00
4年至5年（含5年）	22,154,588.00	9,536,766.00
5年以上	12,926,899.42	19,326,473.33
小计	37,683,420.65	52,975,297.00
减：坏账准备	14,795,334.08	24,202,026.44
合计	22,888,086.57	28,773,270.56

(2) 按照款项性质分类列示

款项性质	期末余额	年初余额
押金及保证金	3,513,610.37	2,529,037.01
其他往来款项	30,910,892.44	47,353,069.33
代收代付	997,921.10	965,725.99
应收股权转让款	1,844,000.00	1,844,000.00
备用金	416,996.74	283,464.67

款项性质	期末余额	年初余额
小计	37,683,420.65	52,975,297.00
减：坏账准备	14,795,334.08	24,202,026.44
合计	22,888,086.57	28,773,270.56

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	26,299,884.10	69.79	8,676,533.65	32.99	17,623,350.45
按组合计提坏账准备	11,383,536.55	30.21	6,118,800.43	53.75	5,264,736.12
组合 1:应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	6,676,492.48	17.72	5,977,589.12	89.53	698,903.36
组合 2:保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	4,707,044.07	12.49	141,211.31	3.00	4,565,832.76
合计	37,683,420.65	100.00	14,795,334.08	39.26	22,888,086.57

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	42,006,279.87	79.29	17,478,519.89	41.61	24,527,759.98
按组合计提坏账准备	10,969,017.13	20.71	6,723,506.55	61.30	4,245,510.58
组合 1:应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	7,746,254.59	14.62	6,626,823.67	85.55	1,119,430.92
组合 2:保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	3,222,762.54	6.08	96,682.88	3.00	3,126,079.66
合计	52,975,297.00	100.00	24,202,026.44	45.69	28,773,270.56

A、年末单项计提坏账准备

名称	年初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
桂林市临桂区自然资源局	21,954,588.00	4,287,271.33	21,954,588.00	4,331,237.55	19.73	逾期未归还
资源县财政局	9,500,000.00	2,639,556.69	-	-		逾期未归还
桂林罗山湖集团有限公司	6,826,020.71	6,826,020.71	50,820.71	50,820.71	100.00	逾期未归还
王桂红	1,138,358.34	1,138,358.34	1,138,358.34	1,138,358.34	100.00	预计无法收回
曼谷航空大众有限公司桂林办事处	905,066.20	905,066.20	905,066.20	905,066.20	100.00	预计无法收回
广东保安体育设备工程有限公司	417,479.76	417,479.76	417,479.76	417,479.76	100.00	预计无法收回
桂林罗山湖水上乐园运营管理有限公司	328,236.86	328,236.86	328,236.86	328,236.86	100.00	预计无法收回
其他零星客户	936,530.00	936,530.00	1,505,334.23	1,505,334.23	100.00	预计无法收回
合计	42,006,279.87	17,478,519.89	26,299,884.10	8,676,533.65		——

B、组合中，按组合 1 计提坏账准备

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合 1:应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	6,676,492.48	5,977,589.12	89.53
合计	6,676,492.48	5,977,589.12	89.53

C、组合中，按组合 2 计提坏账准备

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合 2:保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	4,707,044.07	141,211.31	3.00
合计	4,707,044.07	141,211.31	3.00

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	6,723,506.55		17,478,519.89	24,202,026.44
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	-2,111,267.07		2,066,492.50	-44,774.57
本期转回			9,414,756.69	9,414,756.69
本期核销		-		-
其他变动	-52,838.90		-	-52,838.90
2025 年 12 月 31 日余额	4,665,078.38	-	10,130,255.70	14,795,334.08

(5) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围减少	
组合 1: 应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	6,626,823.68	-680,042.01			-30,807.45	5,977,589.12
组合 2: 保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	96,682.87	22,496.99			-22,031.45	141,211.31
单项计提坏账准备的组合	17,478,519.89	612,770.45	9,414,756.69			8,676,533.65
合计	24,202,026.44	-44,774.57	9,414,756.69	-	-52,838.90	14,795,334.08

其中：本年坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
桂林罗山湖集团有限公司	6,775,200.00	收回	现金收款	逾期还款，公司财务及经营状况严重恶化，公司本期通过诉讼强制收回
资源县财政局	2,639,556.69	收回	现金收款	以前年度根据预计可收回金额的现值确定坏账准备
合计	9,414,756.69	——	——	——

(6) 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	无

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
桂林市临桂区自然资源局	房屋拆除补偿款	21,954,588.00	4-5 年	58.26	4,331,237.55
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	押金	2,150,000.00	5 年以上	5.71	64,500.00
胡秀平	股权转让款	1,844,000.00	5 年以上	4.89	1,844,000.00
桂林光大国际旅游公司	往来款	1,500,000.00	5 年以上	3.98	1,500,000.00
王桂红	往来款	1,138,358.34	5 年以上	3.02	1,138,358.34
合计		28,586,946.34		75.86	8,878,095.89

5、 存货

(1) 存货分类:

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,540,198.59		2,540,198.59	2,551,492.53	-	2,551,492.53
库存商品	2,000,327.24		2,000,327.24	2,055,378.97	-	2,055,378.97
合计	4,540,525.83		4,540,525.83	4,606,871.50	-	4,606,871.50

(2) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末余额中，含有借款费用资本化金额合计数为 0.00 元。

6、 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
车辆保险费	429,819.45	657,135.61
财产保险	262,095.97	388,630.37
预缴税费及未抵扣增值税进项税	12,373,422.37	12,575,320.84
其他	1,248,951.47	1,165,355.40
合计	14,314,289.26	14,786,442.22

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
联营企业											
桂林新奥燃气发展有限公司	92,434,992.98				551,583.43						92,986,576.41
井冈山旅游发展股份有限公司	20,230,239.73	22,203,796.18			-3,216,755.91				17,013,483.82	-0.00	39,217,280.00
桂林龙脊旅游有限责任公司	13,914,034.09				838,613.92			2,502,881.32			12,249,766.69

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
桂林新奥燃气有限公司	78,583,464.63				-7,193,658.56							71,389,806.07	
桂林漓江千古情演艺发展有限公司	219,082,837.10				25,527,717.94			19,200,000.00				225,410,555.04	
桂林桂旅智行网络科技有限公司			800,000.00									800,000.00	
合计	424,245,568.53	22,203,796.18	800,000.00	-	16,507,500.82	-	-	21,702,881.32	17,013,483.82	-		402,836,704.21	39,217,280.00

注：公司2025年与合作方出资设立桂林桂旅智行网络科技有限公司，公司持有其40%股权，鉴于公司对桂林桂旅智行网络科技有限公司能够实施重大影响，公司对该项投资采用权益法核算，该公司目前尚未开展实际经营。

(2) 长期股权投资减值测试情况

①可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
井冈山旅游发展股份有限公司	17,013,483.82	0.00	17,013,483.82				井冈山旅游发展股份有限公司经营状况不佳，财务状况持续严重恶化，持续亏损，2025 年末已经资不抵债，预计可收回金额为 0.00 元。
合计	17,013,483.82	0.00	17,013,483.82	——	——	——	——

8、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、年初余额	12,624,794.08	12,624,794.08
2、本期增加金额		
3、本期减少金额	3,664,508.38	3,664,508.38
4、期末余额	8,960,285.70	8,960,285.70
二、累计摊销		
1、年初余额	5,458,486.39	5,458,486.39
2、本期增加金额		
(1) 计提或摊销	217,797.96	217,797.96
3、本期减少金额	2,227,815.50	2,227,815.50
4、期末余额	3,448,468.85	3,448,468.85
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		

项目	房屋及建筑物	合计
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	5,511,816.85	5,511,816.85
2、年初账面价值	7,166,307.69	7,166,307.69

9、 固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	942,648,646.18	1,018,397,485.77
固定资产清理	2,719,497.66	2,719,497.66
合计	945,368,143.84	1,021,116,983.43

固定资产：

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	1,449,588,248.41	147,100,102.73	337,678,908.06	179,296,278.26	2,113,663,537.46
2. 本期增加金额	8,822,646.16	33,777.43	6,641,612.73	5,826,709.60	21,324,745.92
(1) 购置	926,128.99	2,450.00	2,957,675.52	1,697,489.82	5,583,744.33
(2) 在建工程转入	4,232,008.79	31,327.43	3,167,059.00	2,467,207.16	9,897,602.38
(3) 合并范围增加	-	-	516,878.21	1,662,012.62	2,178,890.83
(4) 投资性房地产转入	3,664,508.38	-	-	-	3,664,508.38
3. 本期减少金额	38,952,201.55	13,287,331.17	26,122,162.06	5,827,425.35	84,189,120.13
(1) 处置或报废	106,959.47	7,412,652.47	23,190,068.06	3,323,901.78	34,033,581.78
(2) 合并范围减少	36,948,239.74	5,874,678.70	2,932,094.00	2,503,523.57	48,258,536.01
(3) 其他	1,897,002.34	-	-	-	1,897,002.34
4. 期末余额	1,419,458,693.02	133,846,548.99	318,198,358.73	179,295,562.51	2,050,799,163.25
二、累计折旧	-	-	-	-	-
1. 年初余额	573,726,192.83	112,461,277.48	218,308,804.07	147,605,039.29	1,052,101,313.67
2. 本期增加金额	42,225,127.02	3,620,686.71	18,020,650.31	8,580,703.84	72,447,167.88
(1) 计提	39,997,311.52	3,620,686.71	17,503,772.10	7,425,051.53	68,546,821.86

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
(2) 合并范围增加	-	-	516,878.21	1,155,652.31	1,672,530.52
(3) 投资性房地产转入	2,227,815.50	-	-	-	2,227,815.50
3. 本期减少金额	13,699,747.50	11,674,881.45	24,939,954.92	5,442,597.41	55,757,181.28
(1) 处置或报废	93,057.39	6,916,233.58	22,068,134.37	3,303,350.79	32,380,776.13
(2) 合并范围减少	13,606,690.11	4,758,647.87	2,871,820.55	2,139,246.62	23,376,405.15
4. 期末余额	602,251,572.35	104,407,082.74	211,389,499.46	150,743,145.72	1,068,791,300.27
三、减值准备	-	-	-	-	-
1. 年初余额	33,437,813.03	812,735.02	8,555,762.37	358,427.60	43,164,738.02
2. 本期增加金额	13,682,969.77	-	-	-	13,682,969.77
(1) 计提	13,682,969.77	-	-	-	13,682,969.77
3. 本期减少金额	15,508,323.38	746,193.28	1,047,766.90	186,207.43	17,488,490.99
(1) 处置或报废	-	-	1,011,257.65	-	1,011,257.65
(2) 合并范围减少	15,508,323.38	746,193.28	36,509.25	186,207.43	16,477,233.34
4. 期末余额	31,612,459.42	66,541.74	7,507,995.47	172,220.17	39,359,216.80
四、账面价值	-	-	-	-	-
1. 期末账面价值	785,594,661.25	29,372,924.51	99,300,863.80	28,380,196.62	942,648,646.18
2. 年初账面价值	842,424,242.55	33,826,090.23	110,814,341.62	31,332,811.37	1,018,397,485.77

(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	25,324,917.78	8,019,291.41	6,156,136.21	11,149,490.16	
合计	25,324,917.78	8,019,291.41	6,156,136.21	11,149,490.16	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	325,132,314.01
合计	325,132,314.01

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	69,321,317.98	相关产权证书正在办理中

(4) 固定资产减值测试情况

A、可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司相关资产	13,057,726.87	12,393,300.00	664,426.87	该资产组预计现金流量为负数，故公允价值采用重置成本法、处置费用为与处置资产有关的费用	重置成本、综合成新率、处置费用	①房屋建（构）筑物类资产重置成本：根据建筑工程资料和竣工结算资料按建筑物工程量，以现行定额标准、建设规费、资金成本计算出建筑物的重置成本。 ②其他设备重置成本：由设备购置费、运杂费、安装工程费、设备基础费、其他费用等部分组成 ③综合成新率：结合年限法和现场勘察情况，考虑实体性贬值率、功能性贬值率、经济性贬值率后确定成新率。 ④处置费用：包括与资产处置有关的法律费用、相关税费及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。
合计	13,057,726.87	12,393,300.00	664,426.87	——	——	

B、可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
桂林桂圳投资置业有限责任公司资产组	199,769,309.19	187,805,623.54	11,963,685.65	至房产土地资产组剩余权利使用年限	未来现金流量、折现率	未来现金流量、折现率	未来现金流量：采用在现有管理层经营管理下，在未来资产寿命期内可以产生的经营现金流量；折现率：折现率选取加权平均资本成本（WACC）
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司资产组	33,178,891.44	32,124,034.19	1,054,857.25	至房产土地资产组剩余权利使用年限	未来现金流量、折现率	未来现金流量、折现率	未来现金流量：采用在现有管理层经营管理下，在未来资产寿命期内可以产生的经营现金流量；折现率：折现率选取加权平均资本成本（WACC）
合计	232,948,200.63	219,929,657.73	13,018,542.90	——	——	——	——

固定资产清理:

项目	期末余额	年初余额
固定资产清理	2,719,497.66	2,719,497.66
合计	2,719,497.66	2,719,497.66

10、在建工程

项目	期末余额	年初余额
在建工程	1,471,625.04	22,854,966.46
合计	1,471,625.04	22,854,966.46

(1) 在建工程基本情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
桂林漓江（两江四湖段）水质提升和生态修复工程				21,759,517.97		21,759,517.97
其他零星工程	1,471,625.04		1,471,625.04	1,095,448.49		1,095,448.49
合计	1,471,625.04		1,471,625.04	22,854,966.46		22,854,966.46

(2) 重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	年初余额	本期增加额	本期转入 固定资产 额	其他减少额	期末 余额
桂林漓江(两江四湖段)水质提升和生态修复工程	5,350.00	21,759,517.97	1,194,785.72		22,954,303.69	

(续表)

项目名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
桂林漓江（两江四湖段）水质提升和生态修复工程	69.76	主体工程已经完工	无	无	不适用	自筹

注：桂林漓江（两江四湖段）水质提升和生态修复工程本期主要工程已经达到初步预定状态，公司将其转入“长期待摊费用”并分期摊销。

11、使用权资产

（1）使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1、年初余额	206,218.54	1,553,500.39	1,759,718.93
2、本期增加金额	1,201,267.77	-	1,201,267.77
3、本期减少金额	199,771.68	-	199,771.68
4、期末余额	1,207,714.63	1,553,500.39	2,761,215.02
二、累计折旧	-		-
1、年初余额	68,739.48	331,504.40	400,243.88
2、本期增加金额	426,271.93	82,007.76	508,279.69
3、本期减少金额	33,295.28	-	33,295.28
4、期末余额	461,716.13	413,512.16	875,228.29
三、减值准备	-		-
1、年初余额	-	-	-
2、本期增加金额	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-
4、期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1、期末账面价值	745,998.50	1,139,988.23	1,885,986.73

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
2、年初账面价值	137,479.06	1,221,995.99	1,359,475.05

(2) 报告期末使用权资产未发现减值迹象，故未计提减值准备。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	特许经营权	软件	著作权	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1. 年初余额	484,695,678.93	206,239,578.54	22,932,697.50	10,398,918.61	724,266,873.58
2. 本期增加金额	-	22,479,244.95	5,040,381.81	-	27,519,626.76
(1) 购入	-	-	251,447.92	-	251,447.92
(2) 合并范围增加	-	22,479,244.95	4,788,933.89	-	27,268,178.84
3. 本期减少金额	3,095,816.46	2,430,000.00	9,000.00	-	5,534,816.46
(1) 合并范围减少	3,095,816.46	2,430,000.00	9,000.00	-	5,534,816.46
4. 期末余额	481,599,862.47	226,288,823.49	27,964,079.31	10,398,918.61	746,251,683.88
二、累计摊销					
1. 年初余额	171,974,541.49	112,498,981.59	19,259,974.96	1,709,151.01	305,442,649.05
2. 本期增加金额	9,354,836.76	8,607,886.98	3,168,545.89	1,293,788.52	22,425,058.15
(1) 摊销	9,354,836.76	7,874,868.12	999,515.51	1,293,788.52	19,523,008.91
(2) 合并范围增加	-	733,018.86	2,169,030.38	-	2,902,049.24
3. 本期减少金额	1,503,897.72	2,430,000.00	9,000.00	-	3,942,897.72

项目	土地使用权	特许经营权	软件	著作权	合计
(1)合并范围减少	1,503,897.72	2,430,000.00	9,000.00	-	3,942,897.72
4. 期末余额	179,825,480.53	118,676,868.57	22,419,520.85	3,002,939.53	323,924,809.48
三、减值准备					
1. 年初余额	92,738,481.41	5,953,969.42	-	-	98,692,450.83
2. 本期增加金额	2,570,145.86	-	-	-	2,570,145.86
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
4. 期末余额	95,308,627.27	5,953,969.42	-	-	101,262,596.69
四、账面价值					
1. 期末账面价值	206,465,754.67	101,657,985.50	5,544,558.46	7,395,979.08	321,064,277.71
2. 年初账面价值	219,982,656.03	87,786,627.53	3,672,722.54	8,689,767.60	320,131,773.70

注：公司 2025 年非同一控制下合并了广西漓胜旅游发展有限公司（以下简称“漓胜公司”）100%股权，公司将购买价款与合并日可辨认净资产公允价值份额之间的差额根据《企业会计准则解释 5 号》的规定，将非同一控制下合并中“源于合同性权利或其他法定权利”确认为无形资产-特许经营权 22,479,244.95 元。

(2) 无形资产减值测试情况

①可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
桂林桂圳投资置业有限责任公司资产组	34,731,682.86	32,622,828.15	2,108,854.71	至房产土地资产组剩余权利使用年限	未来现金流量、折现率	未来现金流量、折现率	未来现金流量：采用在现有管理层经营管理下，在未来资产寿命期内可以产生的经营现金流量；折现率：折现率选取加权平均资本成本（WACC）
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司资产组	14,509,194.51	14,047,903.36	461,291.15	至房产土地资产组剩余权利使用年限	未来现金流量、折现率	未来现金流量、折现率	未来现金流量：采用在现有管理层经营管理下，在未来资产寿命期内可以产生的经营现金流量；折现率：折现率选取加权平均资本成本（WACC）
合计	49,240,877.37	46,670,731.51	2,570,145.86	——	——	——	——

13、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的		
桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司	19,051,827.12			19,051,827.12
贺州温泉旅游有限责任公司	7,829,010.15			7,829,010.15
桂林旅游汽车运输有限责任公司	324,694.72			324,694.72
桂林资江丹霞旅游有限责任公司	5,789,060.97		5,789,060.97	
合计	32,994,592.96		5,789,060.97	27,205,531.99

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
贺州温泉旅游有限责任公司	7,829,010.15			7,829,010.15
桂林旅游汽车运输有限责任公司	324,694.72			324,694.72
桂林资江丹霞旅游有限责任公司	5,789,060.97		5,789,060.97	
合计	13,942,765.84		5,789,060.97	8,153,704.87

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司资产组	该子公司在收购后作为独立的经济实体运行	该子公司在收购后作为独立的经济实体运行	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、折现率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司资产组	43,375,937.18	438,973,287.03	不减值	5 年	收入增长率 1%-2%；折现率 14.76%。	该资产组属于成熟产品，参考公司历史正常经营期间财务指标进行略微调整	收入增长率 1%-2%；折现率 14.76%	该资产组属于成熟产品，参考公司历史正常经营期间财务指标调整确定

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况：无

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
康美大厦办公室装修	-	1,226,191.48	85,152.81	-	1,141,038.67
招商公路桂林高速公路旅游区标志化项目	1,681,254.81	-	738,893.83	11,000.00	931,360.98
两江四湖管护分公司绿化美化改造工程	1,549,934.07	-	773,999.04	-	775,935.03
桂林漓江（两江四湖段）水质提升和生态修复工程项目	-	34,239,488.86	191,135.86	-	34,048,353.00
大瀑布饭店酒店装修工程	715,648.23	163,525.00	226,399.42	-	652,773.81
其他待摊费用	1,090,354.36	576,791.88	545,722.68	274,870.88	846,552.68
合计	5,037,191.47	36,205,997.22	2,561,303.64	285,870.88	38,396,014.17

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
减值准备	296,153.08	44,422.95	468,135.46	70,220.30
递延收益	22,825,433.07	3,423,814.96	21,370,050.31	3,205,507.55
租赁负债	1,903,091.66	343,679.33	1,362,535.58	204,380.34
合计	25,024,677.81	3,811,917.24	23,200,721.35	3,480,108.19

(2) 已确认的递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,885,986.73	339,900.12	1,359,475.05	203,921.26
合计	1,885,986.73	339,900.12	1,359,475.05	203,921.26

(3) 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明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	380,066,801.04	387,846,488.78
可抵扣亏损	650,271,738.92	712,712,466.97
合计	1,030,338,539.96	1,100,558,955.75

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额	备注
2025 年		4,134,552.27	
2026 年	128,133,286.16	184,766,253.94	
2027 年	219,253,058.16	229,109,906.48	
2028 年	189,196,095.01	208,359,534.90	
2029 年	65,599,003.40	86,342,219.38	
2030 年	48,090,296.19		
合计	650,271,738.92	712,712,466.97	

16、其他非流动资产

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
七星景区投资	28,874,999.99		28,874,999.99	30,624,999.99		30,624,999.99
象山景区投资	14,625,000.00	14,625,000.00	-	14,625,000.00	14,625,000.00	-
罗山湖项目相关投资	194,549,445.28	100,757,342.30	93,792,102.98	194,549,445.28	100,757,342.30	93,792,102.98
待置换罗山湖项目的土地使用权	34,925,000.52	13,768,500.52	21,156,500.00	34,925,000.52	13,768,500.52	21,156,500.00
机票及包机代理权保证金			-	1,000.00		1,000.00
银子岩二期项目征地款	6,653,259.39		6,653,259.39	6,653,259.39		6,653,259.39
长期资产进度款	7,288,442.86		7,288,442.86			
合计	286,916,148.04	129,150,842.82	157,765,305.22	281,378,705.18	129,150,842.82	152,227,862.36

17、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	453,000.74	453,000.74	使用受限	旅行社业务按规定缴纳的保证金				
固定资产	258,717,573.22	196,548,551.92	抵押及查封	借款及查封	277,144,874.98	226,828,163.57	抵押	借款
无形资产	134,287,931.64	18,561,683.90	抵押	借款	163,113,216.21	39,215,090.91	抵押	借款
龙胜温泉门票收费权			质押	借款			质押	借款
广西漓胜旅游发展有限公司100%股权			质押	借款				
合计	393,458,505.60	215,563,236.56	—	—	440,258,091.19	266,043,254.48	—	—

注：公司子公司桂林两江四湖旅游有限责任公司（以下简称“两江四湖公司”）就租赁合同纠纷事宜向桂林市叠彩区人民法院起诉桂林兴进旅游投资有限公司（以下简称“兴进旅游公司”），因兴进旅游公司提起反诉并申请财产保全，两江四湖公司银行账户存款 201.23 万元被叠彩区人民法院冻结。经两江四湖公司申请置换保全，2025 年 7 月 25 日，叠彩区人民法院作出裁定，查封两江四湖公司名下一艘游船，解除对两江四湖公司银行账户存款 201.23 万元的冻结，截至 2025 年 12 月 31 日，游船查封尚未解除，其原值为 1,152.49 万元，账面价值 601.28 万元，公司其他固定资产及无形资产所有权或使用权受限均系正常金融机构借款融资所致。

18、应付账款

(1) 按账龄分类

科目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	53,179,882.62	59,902,054.45
1 年以上	48,736,189.15	48,817,525.03
合计	101,916,071.77	108,719,579.48

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款注

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
广西建工集团第四建筑工程有限责任公司	15,988,345.29	尚未结算
桂林建安建设集团有限公司	12,833,612.72	尚未结算
广西众泰建设工程发展有限公司	3,646,320.08	尚未结算
合计	32,468,278.09	

19、预收款项

项目	期末余额	年初余额
预收客户租金款项	174,450.24	11,692.00
合计	174,450.24	11,692.00

20、合同负债

项目	期末余额	年初余额
预收销售款	8,763,107.48	5,981,571.23
合计	8,763,107.48	5,981,571.23

21、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	28,484,476.80	165,497,581.60	163,431,335.81	30,550,722.59
二、离职后福利—设定提存计划	2,050.81	21,341,391.55	21,343,106.93	335.43

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、辞退福利	3,654.50	330,364.73	334,019.23	-
合计	28,490,182.11	187,169,337.88	185,108,461.97	30,551,058.02

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	27,298,235.49	127,827,639.89	125,630,971.07	29,494,904.31
2. 职工福利费	-	14,131,294.10	14,131,294.10	-
3. 社会保险费	9.96	9,747,034.73	9,742,216.48	4,828.21
其中：医疗保险费	-	9,363,912.18	9,359,093.93	4,818.25
工伤保险费	9.96	383,122.55	383,122.55	9.96
4. 住房公积金	4,657.00	10,948,381.64	10,946,875.80	6,162.84
5. 工会经费和职工教育经费	1,181,574.35	2,843,231.24	2,979,978.36	1,044,827.23
合计	28,484,476.80	165,497,581.60	163,431,335.81	30,550,722.59

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险费	1,768.49	20,687,886.36	20,689,617.60	37.25
2. 失业保险费	282.32	653,505.19	653,489.33	298.18
合计	2,050.81	21,341,391.55	21,343,106.93	335.43

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的一定比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

(4) 辞退福利

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利	3,654.50	330,364.73	334,019.23	
合计	3,654.50	330,364.73	334,019.23	

22、应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	1,624,779.48	1,394,285.48
企业所得税	2,810,935.84	2,047,284.78
个人所得税	39,020.99	54,489.31
城市维护建设税	114,775.26	98,279.60
教育费附加及地方教育费附加	100,247.42	91,565.44
其他税费	225,186.09	114,947.17
合计	4,914,945.08	3,800,851.78

23、其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付股利	145,755.32	145,755.32
其他应付款	44,509,431.50	52,260,675.98
合计	44,655,186.82	52,406,431.30

应付股利：

项目	期末余额	年初余额
桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司少数股东	74,294.12	74,294.12
桂林旅游航空服务有限责任公司少数股东	71,461.20	71,461.20
合计	145,755.32	145,755.32

其他应付款：

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	年初余额
押金及保证金	18,690,649.84	20,910,635.54
代收代付或者代扣代缴	597,879.30	3,613,341.44
借款	5,149,111.26	6,426,274.53
其他	16,817,300.62	17,670,967.54

项目	期末余额	年初余额
劳务佣金	3,254,490.48	3,639,456.93
合计	44,509,431.50	52,260,675.98

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
刘美希	5,149,111.26	借款及代垫款,用于经营,暂不偿还
龙胜各族自治县财政局	7,550,000.00	水资源费暂未支付
合计	12,699,111.26	——

注：公司控股子公司桂林桂圳投资置业有限责任公司（以下简称“桂圳公司”）应付刘美希 5,149,111.26 元，其中一年以上金额为 5,149,111.26 元；公司控股子公司桂林龙胜温泉旅游有限责任公司（以下简称“龙胜温泉公司”）应付龙胜各族自治县财政局水资源费 9,350,000.00 元，其中一年以上金额为 7,550,000.00 元。

24、一年内到期的非流动负债

类别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款（含息）	130,238,275.56	179,121,779.32
一年内到期的租赁负债（含息）	371,952.83	132,674.67
合计	130,610,228.39	179,254,453.99

注：一年内到期的长期借款情况详见附注六、26；一年内到期的租赁负债情况详见附注六、27。

25、其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
待确认增值税销项税	473,837.07	268,793.90
合计	473,837.07	268,793.90

26、长期借款

项目	期末余额	年初余额
信用借款（含息）	723,202,413.06	673,511,982.64
抵押、质押借款（含息）	120,385,862.50	149,759,796.68
减：一年内到期的长期借款（含息）	130,238,275.56	179,121,779.32
合计	713,350,000.00	644,150,000.00

注 1：本公司控股子公司桂圳公司于 2022 年 8 月 31 日向漓江农合行借款 9,000 万元，主要用于归还其桂林银行贷款 8,820 万元，借款期限八年（2022 年 8 月 24 日至 2030 年 8 月 23 日）。桂圳公司以桂林市天之泰大厦为本次银行贷款提供抵押担保；同日，桂圳公司股东文良天与漓江农合行签署《保证担保合同》，为桂圳公司本次银行贷款提供连带责任担保。应漓江农合行要求，经公司董事会、股东大会审议批准，公司于 2022 年 10 月 28 日向漓江农合行出具《承诺函》，承诺在本次贷款到期之后，为桂圳公司未能偿还部分进行差额补足。该差额补足责任为一般保证；截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 8,800 万元借款未归还，其中一年内到期金额为 1,040 万元。

注 2：本公司控股子公司龙胜温泉公司于 2022 年 6 月 27 日向广西龙胜农村商业银行股份有限公司营业部借款 400 万元，该笔借款用于酒店适老化改造项目，借款期限 5 年（2022 年 6 月 27 日至 2027 年 6 月 27 日），并以其部分房屋、土地使用权为抵押；龙胜温泉公司于 2024 年 6 月 28 日向广西龙胜农村商业银行股份有限公司借款 800 万元，该笔借款用于景区 SPA 酒店改造项目，借款期限 8 年（2024 年 6 月 28 日至 2032 年 6 月 27 日），并以其门票收费权进行质押担保；龙胜温泉公司于 2025 年 6 月 27 日向广西龙胜农村商业银行股份有限公司借款 300 万元，该笔借款用于生产经营，借款期限 3 年（2025 年 6 月 27 日至 2028 年 6 月 26 日），并以其门票收费权进行质押担保；截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 1,500 万元借款未归还，其中一年内到期金额为 355 万元。

注 3：本公司于 2025 年 11 月 4 日自桂林银行取得借款 1,725 万元，借款期限 5 年（2025 年 11 月 4 日至 2030 年 11 月 4 日），公司以持有子公司广西漓胜旅游发展有限公司 100% 股权为质押；截至 2025 年 12 月 31 日，尚有 1,725 万元借款未归还，其中一年内到期金额为 50 万元。

27、租赁负债

项目	年初余额	本期增加			本期减少	期末余额
		新增租赁	本期利息	其他		
租赁付款额	2,037,628.56	205,000.00	-	791,346.64	291,454.29	2,742,520.91
减：未确认融资费用	566,431.25	5,228.32	-	43,308.96	70,803.78	544,164.75
减：一年内到期的租赁负债	132,674.67					371,952.83
减：合并范围减少	-					168,202.81
合计	1,338,522.64	199,771.68	-	748,037.68	220,650.51	1,658,200.52

28、递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
收到政府补助形成的递延收益	55,264,938.65	3,268,362.16	9,185,225.92	49,348,074.89	政府补助
合计	55,264,938.65	3,268,362.16	9,185,225.92	49,348,074.89	

注：本期递延收益减少中含因处置子公司而引起合并范围减少导致的递延收益转出金额 5,724,652.25 元。

29、股本

项目	年初余额	本报告期变动增减 (+,-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	468,130,000						468,130,000

30、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,320,191,829.89			1,320,191,829.89
其他资本公积	8,658,122.09			8,658,122.09
合计	1,328,849,951.98			1,328,849,951.98

31、其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期留存损益（注）	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-33,541.00						-33,541.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-33,541.00						-33,541.00
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益							
合计	-33,541.00						-33,541.00

32、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	92,164,088.02			92,164,088.02
合计	92,164,088.02			92,164,088.02

33、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上年年末未分配利润	-817,115,547.45	-612,652,461.45
加：会计政策变更（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-817,115,547.45	-612,652,461.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	11,032,768.36	-204,463,086.00
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-806,082,779.09	-817,115,547.45

34、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	412,885,283.09	298,737,510.88	405,996,084.47	309,547,087.61
其他业务	27,402,715.59	3,512,444.34	25,679,029.96	3,412,120.08
合计	440,287,998.68	302,249,955.22	431,675,114.43	312,959,207.69

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

收入分类	旅游服务业分部		其他分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22
其中：景区旅游	210,378,562.43	121,553,618.59			210,378,562.43	121,553,618.59
漓江游船客运	126,991,822.32	96,330,921.46			126,991,822.32	96,330,921.46
漓江大瀑布饭店	73,519,578.20	58,352,644.73			73,519,578.20	58,352,644.73
客运服务	16,396,895.35	18,037,659.44			16,396,895.35	18,037,659.44
物业租赁服务			13,001,140.38	7,975,111.00	13,001,140.38	7,975,111.00
按经营地区	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22
其中：广西	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22
按商品转让时间	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22
其中：在某一时点确认收入	415,385,665.71	291,689,840.70			415,385,665.71	291,689,840.70
在某一时段确认收入	11,901,192.59	2,585,003.52	13,001,140.38	7,975,111.00	24,902,332.97	10,560,114.52
按销售渠道	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22
其中：直营	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22
合计	427,286,858.30	294,274,844.22	13,001,140.38	7,975,111.00	440,287,998.68	302,249,955.22

(3) 履约义务的说明

公司所处行业为旅游业，主要提供景区旅游、游船客运、酒店住宿等服务，根据合同约定，公司提供的旅游服务已经完成，相关款项已经收到或取得了收款的证据时，确认旅游服务收入的实现，属于时点履约业务。

公司提供的物业租赁服务等，根据合同约定按月确认收入，属于时段履约义务，截至 2025 年末，尚有 23,204.60 万元含税收入在以后年度确认。

35、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	725,383.86	579,055.06
教育费附加及地方教育附加	582,398.23	494,642.09
房产税	7,368,144.67	7,233,355.23
土地使用税	421,497.50	384,283.95
车船使用税	104,299.40	146,715.32
印花税	212,224.95	92,945.97
资源税	546,151.60	537,032.00
其他	8,594.76	10,138.34
合计	9,968,694.97	9,478,167.96

36、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
市场拓展费	9,351,785.61	6,068,919.64
职工薪酬	10,306,388.34	9,876,993.15
其他	524,798.29	1,076,726.02
合计	20,182,972.24	17,022,638.81

37、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	56,673,851.11	51,728,557.18
折旧及摊销	32,211,783.29	30,975,668.16
长期待摊费用摊销	1,289,186.82	2,245,896.66
中介机构费用	4,471,108.15	3,709,441.41
业务招待费	635,744.04	614,743.47
董事会费	1,634,413.63	1,677,540.95
燃料	392,207.17	454,197.76
修理费	494,975.51	894,805.29
水电费	1,296,684.56	1,205,247.06
通讯费	331,601.10	327,198.85
保险费	366,702.08	391,287.95
劳动保护费	468,153.23	131,417.45
交通费及差旅费	810,482.36	708,296.46
低值易耗品及物料消耗	255,904.57	268,864.61
其他	1,284,845.59	4,570,257.03
合计	102,617,643.21	99,903,420.29

38、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	31,270,449.38	34,453,797.00
减：利息收入	705,167.15	604,782.43
减：汇兑收益	-9.62	6.34
手续费支出及其他支出	486,601.82	517,628.29
合计	31,051,893.67	34,366,636.52

39、其他收益

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
房产税和土地使用税减免	8,551,832.29	3,965,240.09	8,551,832.29
失业保险稳岗补贴	485,084.61	539,515.50	485,084.61
递延收益摊销转入	3,460,573.67	3,621,168.69	
增值税加计扣除项	-	7,611.69	-
个税返还	60,425.62	23,411.68	60,425.62
其他	4,008,981.79	639,500.00	4,008,981.79
合计	16,566,897.98	8,796,447.65	13,106,324.31

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

40、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,507,500.82	13,237,214.67
合作建设项目公园门票分成款	1,583,978.07	1,653,941.08
处置子公司股权及债权收益	29,983,316.74	-61,008.41
合计	48,074,795.63	14,830,147.34

注：处置子公司股权及债权收益的具体情况请参阅附注七、“合并范围变更 3、处置子公司”。

41、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	8,138,394.76	-6,491,522.89
其他应收款坏账损失	8,241,016.65	3,237,261.95
合计	16,379,411.41	-3,254,260.94

注 1：上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

注 2：公司本期形成较大的应收账款坏账收益主要系收到桂林漓江风景名胜区市场拓展处以前年度漓江船票欠款 3,806.13 万元，相应转回以前年度计提的坏账准备 1,057.53 万元；本期形成较大的其他应收账款收益主要系收到罗山湖集团返还的征地款 677.52 万元，相应转

回以前年度计提的坏账准备 677.52 万元，收到资源县财政局返还资江陶瓷厂土地收储款 950 万元，相应转回以前年度计提的坏账准备 263.96 万元，合计转回以前年度计提的坏账准备 1,999 万元。

42、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货减值损失	-	1,271,254.09
长期股权减值损失	-17,013,483.82	-22,203,796.18
其他非流动资产减值损失	-	-101,447,771.03
无形资产减值损失	-2,570,145.86	-1,246,187.94
固定资产减值损失	-13,682,969.77	-24,789,883.75
合计	-33,266,599.45	-148,416,384.81

上表中，损失以“－”号填列，收益以“+”号填列。

43、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的损失		-4,236,634.49
合计		-4,236,634.49

44、营业外收入

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
罚款、违约金收入	80,368.58	47,048.89	80,368.58
非流动资产损坏报废利得	410,166.10	234,542.45	410,166.10
非同一控制下企业合并收益	2,214,444.65		2,214,444.65
其他	50,003.68	714,428.10	50,003.68
合计	2,754,983.01	996,019.44	2,754,983.01

45、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
非流动资产损坏报废损失	510,751.25	2,537,292.21	510,751.25
捐赠支出	559,800.00	65,996.00	559,800.00
其他	3,093,490.50	12,005,644.60	3,093,490.50
合计	4,164,041.75	14,608,932.81	4,164,041.75

46、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,805,191.41	8,987,073.88
加：递延所得税费用（收益以“-”列示）	-158,460.93	6,816,910.80
所得税费用	11,646,730.48	15,803,984.68

(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	20,562,286.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,084,342.93
子公司适用不同税率的影响	-648,581.15
调整以前期间所得税的影响	1,964,890.56
非应税收入的影响	-2,476,125.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,508,658.83
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	7,213,544.43
其他	
所得税费用	11,646,730.48

47、其他综合收益

详见附注六、31。

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

项目	本期发生额	上期发生额
押金及保证金	7,240,468.14	3,592,188.64
政府扶持资金	5,463,242.02	2,111,979.19
利息收入	705,167.15	604,782.43
往来款项	6,775,200.00	5,182,446.88
其他	1,454,373.26	1,597,005.53
合计	21,638,450.57	13,088,402.67

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	9,517,760.90	7,887,133.24
管理费用	12,442,821.98	14,953,298.29
财务费用	486,601.82	517,628.29
往来款项	9,284,321.36	1,297,086.89
其他	2,030,337.02	2,190,826.97
合计	33,761,843.08	26,845,973.68

(2) 与投资活动有关的现金**①收到的其他与投资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
本期取得子公司广西景区通旅游发展有限公司支付的现金低于其自身在合并日的现金及等价物之差额	774,019.37	
合计	774,019.37	

(3) 与筹资活动有关的现金**①支付其他与筹资活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产的租金	229,683.40	318,123.80
合计	229,683.40	318,123.80

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	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	
一年内到期的非流动负债	179,254,453.99		130,610,228.39	179,121,779.32	132,674.67	130,610,228.39
长期借款	644,150,000.00	539,361,550.93		339,939,771.61	130,221,779.32	713,350,000.00
租赁负债	1,338,522.64		947,809.36	229,683.40	398,448.08	1,658,200.52
合计	824,742,976.63	539,361,550.93	131,558,037.75	519,291,234.33	130,752,902.07	845,618,428.91

49、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量等信息

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,915,555.72	-203,752,540.14
加：资产减值准备	33,266,599.45	148,416,384.81
信用减值损失	-16,379,411.41	3,254,260.94
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	68,764,619.82	65,575,277.60
使用权资产折旧	242,867.56	1,056,977.58
无形资产摊销	19,523,008.91	23,878,492.93
长期待摊费用摊销	3,537,233.14	3,464,220.21
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）	-	4,236,634.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	100,585.15	2,302,749.76
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	31,270,449.38	34,453,797.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-48,074,795.63	-14,830,147.34
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-151,792.82	7,980,568.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-6,668.11	-1,163,657.58
存货的减少（增加以“-”号填列）	68,685.17	975,522.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	52,341,503.54	-4,015,092.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-23,971,124.31	13,544,288.27
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	129,447,315.56	85,377,737.78
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	
债务转为资本	-	
一年内到期的可转换公司债券	-	
融资租入固定资产	-	

补充资料	本期金额	上期金额
3、现金及现金等价物净变动情况：	-	
现金的年末余额	165,936,122.48	47,865,044.58
减：现金的年初余额	47,865,044.58	60,408,219.90
加：现金等价物的年末余额	-	
减：现金等价物的年初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	118,071,077.90	-12,543,175.32

(2) 本年支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	31,050,000.00
其中：广西漓胜旅游发展有限公司	31,050,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	25,523,472.12
其中：广西漓胜旅游发展有限公司	25,523,472.12
加：以前期间发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	5,526,527.88

(3) 本年收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	34,500,000.00
其中：桂林资江丹霞旅游有限责任公司	34,500,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,286,181.92
其中：桂林资江丹霞旅游有限责任公司	3,286,181.92
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	31,213,818.08
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	31,213,818.08

(4) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	165,936,122.48	47,865,044.58

项目	期末余额	年初余额
其中：库存现金	356,361.81	367,342.91
可随时用于支付的银行存款	164,682,191.72	47,100,286.26
可随时用于支付的其他货币资金	897,568.95	397,415.41
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	165,936,122.48	47,865,044.58
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	年初余额	理由
旅游保证金	453,000.74		按规定缴纳的旅行社质量保证金存款，该存款仅用于特定用途，公司无法自行支配
合计	453,000.74		——

50、租赁**(1) 本集团作为承租人**

①本年度简化处理的短期租赁费用为 181,656.00 元，与租赁相关的现金流出总额为 186,172.00 元。

(2) 本公司作为出租人

①与经营租赁有关的信息

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
景区配套租金收入等	24,656,449.47	
合计	24,656,449.47	

注：公司所属行业为旅游业，主营业务包括：游船客运、景区旅游业务、酒店、公路旅行客运、出租车业务等，公司的出租收入主要是与景区配套资产出租收入、物业出租收入等。

七、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并交易

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
广西漓胜旅游发展有限公司	2025 年 9 月 30 日	34,500,000.00	100	购买	2025 年 9 月 30 日	已完成工商变更, 委派新的关键管理人员, 办理了必要的资产与印章交接, 已取得实际控制权	2,832,901.50	954,490.48	-7,624,326.15
广西景区通旅游发展有限公司	2025 年 9 月 30 日	7,000,000.00	100	购买	2025 年 9 月 30 日	已完成工商变更, 委派新的关键管理人员, 办理了必要的资产与印章交接, 已取得实际控制权	1,753,772.58	538,241.68	-7,305,870.50

(2) 合并成本及商誉

项目	广西漓胜旅游发展有限公司	广西景区通旅游发展有限公司
合并成本	34,500,000.00	7,000,000.00
—现金	34,500,000.00	7,000,000.00
合并成本合计	34,500,000.00	7,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	12,020,755.05	9,214,444.65
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	22,479,244.95	-2,214,444.65

注 1：公司将购买价款与漓胜公司在合并日的可辨认净资产公允价值份额之间的差额根据《企业会计准则解释 5 号》的规定，将非同一控制下合并中“源于合同性权利或其他法定权利”确认为“无形资产”。

注 2：公司根据《企业会计准则-企业合并》的规定将购买价款与广西景区通旅游发展有限公司（以下简称“景区通公司”）在合并日的可辨认净资产公允价值份额之间的差额确认为“营业外收入”。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	广西漓胜旅游发展有限公司		广西景区通旅游发展有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产：				
货币资金	25,726,472.48	25,726,472.48	7,324,019.37	7,324,019.37
应收账款	11,357,835.65	11,357,835.65	739,794.97	739,794.97
预付账款	-	-	142,086.46	142,086.46
其他应收款	748,794.90	748,794.90	628,303.87	628,303.87
其他流动资产	-	-	190,895.87	190,895.87
使用权资产	507,918.57	507,918.57	228,165.39	228,165.39
固定资产	253,354.98	253,354.98	253,005.33	253,005.33
在建工程	126,213.59	126,213.59	-	-
无形资产	2,309,352.75	2,309,352.75	310,550.76	310,550.76

项目	广西漓胜旅游发展有限公司		广西景区通旅游发展有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
长期待摊费用	935,506.88	935,506.88	800,684.60	800,684.60
递延所得税资产	152,124.06	152,124.06	52,732.72	52,732.72
负债：	-	-	-	-
应付款项	23,698,263.60	23,698,263.60	24,778.76	24,778.76
合同负债	3,979,653.37	3,979,653.37	413,891.99	413,891.99
应付职工薪酬	110,612.50	110,612.50	131,809.27	131,809.27
应交税费	1,316,900.64	1,316,900.64	47,044.06	47,044.06
其他应付款	108,512.27	108,512.27	536,883.89	536,883.89
一年内到期的非流动负债	178,234.21	178,234.21	52,011.06	52,011.06
其他流动负债	238,779.20	238,779.20	24,833.55	24,833.55
租赁负债	338,883.38	338,883.38	178,909.03	178,909.03
递延所得税负债	126,979.64	126,979.64	45,633.08	45,633.08
净资产	12,020,755.05	12,020,755.05	9,214,444.65	9,214,444.65
减：少数股东权益	-	-	-	-
取得的净资产	12,020,755.05	12,020,755.05	9,214,444.65	9,214,444.65

漓胜公司与景区通公司购买日可辨认净资产公允价值以中联资产评估集团广西有限公司出具的“中联桂资评报字（2025）第 0123 号”、“中联桂资评报字（2025）第 0122 号”评估报告为基础，基于重要性而确定。

2、 同一控制下企业合并

本期无同一控制下企业合并。

3、 处置子公司

（1）丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
桂林资江丹霞旅游有限责任公司	2025 年 12 月	3,450.00 万元	100	公开挂牌转让	已全部办理完股权及债权交割手续	23,889.20 万元	无, 不适用	无, 不适用

2025 年 12 月, 公司通过广西北部湾产权交易所公开挂牌转让持有的桂林资江丹霞旅游有限责任公司 (以下简称“资江丹霞公司”) 100% 股权及所持债权, 桂林云景文化旅游投资有限公司以 3,450.00 万元价格取得本公司持有资江丹霞公司的全部股权及 24,340.86 万元债权, 本公司所持资江丹霞公司股权及债权已于 2025 年 12 月 26 日交割完毕并已全额收到 3,450.00 万元, 公司不再持有资江丹霞公司股权及债权, 资江丹霞公司不再纳入公司合并报表范围。

公司根据《企业会计准则》及《监管规则适用指引——会计类第 3 号》的规定确认股权转让收益 23,889.20 万元, 确认债权转让损失 20,890.86 万元, 合计形成净收益 2,998.33 万元。

4、其他原因的合并范围变动

2025 年 11 月, 公司与桂林三养胶麦生态食疗产业有限责任公司出资设立桂林桂旅三养食品科技有限公司; 根据出资协议及该公司章程, 公司持有其 51% 股权, 自该公司设立之日起纳入合并范围。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	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	
桂林旅游汽车运输有限责任公司	桂林市	50,645,480	桂林市翠竹路 27 号-3	运输业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
桂林琴潭机动车检测有限公司	桂林市	500,000	桂林市翠竹路 27 号-2	车辆检测		100.00%	通过设立或投资等方式取得
桂林旅游航空服务有限责任公司	桂林市	5,000,000	桂林市翠竹路 27-2 号 408 室	旅游业	70.00%		通过设立或投资等方式取得
桂林龙胜温泉旅游有限责任公司	桂林市龙胜县	124,984,100	龙胜县江底乡温泉	旅游业	73.26%		通过同一控制下的企业合并取得
桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司	荔浦市	26,000,000	荔浦市龙怀乡丰鱼岩	旅游业	51.00%		通过同一控制下的企业合并取得
桂林漓江大瀑布饭店有限责任公司	桂林市	248,170,000	桂林市杉湖北路 1 号	酒店	100.00%		通过同一控制下的企业合并取得
桂林市大瀑布酒店管理有限责任公司	桂林市	250,000	桂林市杉湖北路 1 号	酒店业务培训		100.00%	通过同一控制下的企业合并取得
桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司	荔浦市	57,195,000	荔浦市马岭小青山	旅游业	96.87%		通过非同一控制下的企业合并取得
贺州温泉旅游有限责任公司	贺州市	41,000,000	贺州市黄田镇路花村	旅游业	100.00%		通过非同一控制下的企业合并取得

子公司名称	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	
桂林两江四湖旅游有限责任公司	桂林市	110,000,000	桂林市丽君路 2 号丽泽苑	旅游业	100.00%		通过非同一控制下的企业合并取得
桂林桂圳投资置业有限责任公司	桂林市	60,000,000	桂林市象山区翠竹路 35 号	物业管理	65.00%		通过非同一控制下的企业合并取得
桂林罗山湖旅游发展有限公司	桂林市	101,000,000	桂林市象山区翠竹路 35 号	旅游业	70.00%		通过非同一控制下的企业合并取得
桂林温泉山庄旅游贸易有限公司	荔浦市	30,000,000	荔浦市龙怀乡丰鱼岩景区 71-9 号	旅游产品销售		100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得
桂林蓝盾信息技术有限公司	桂林市	1,000,000	桂林市秀峰区翠竹路 27-2 号	信息技术服务		100.00%	通过设立或投资等方式取得
桂林漓江市内游旅游有限责任公司	桂林市	5,000,000	桂林市秀峰区丽君路丽泽苑	旅游业		100.00%	通过设立或投资等方式取得
桂林一城游旅游有限公司	桂林市	10,000,000	桂林市秀峰区翠竹路 27 号琴潭汽车客运站主站楼中部一楼大厅	旅游业	70.00%		通过设立或投资等方式取得
桂林生动莲花演艺发展有限公司	荔浦市	50,000,000	荔浦市马岭镇永明小青山（银子岩景区内）	文化、体育和娱乐业		100.00%	通过设立或投资等方式取得

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司	桂林市	50,000,000	桂林市秀峰区翠竹路 27-2 号	道路运输业	100.00%		通过设立或投资等方式取得
广西漓胜旅游发展有限公司	桂林市	5,000,000	桂林市秀峰区中山中路 33 号	旅游业	100.00%		通过非同一控制下的企业合并取得
广西景区通旅游发展有限公司	桂林市	5,000,000	桂林市正阳路西巷 9 号东	旅游业		100.00%	通过非同一控制下的企业合并取得
桂林桂旅三养食品科技有限公司	桂林市	5,000,000	桂林市临桂区西城大道东南侧	食品生产与销售	51.00%		通过设立或投资等方式取得

(2) 重要的非全资子公司

重要非全资子公司的少数股东持有的权益与损益信息如下：

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
桂林罗山湖旅游发展有限公司	30%	28,335,325.07		-462,041.42
桂林桂圳投资置业有限责任公司	35%	11,197,674.50		-10,468,898.56

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

A、期末余额/本期发生额

项目	桂林罗山湖旅游发展有限公司	桂林桂圳投资置业有限责任公司
流动资产	17,684,429.09	11,048,768.07
非流动资产	117,778,190.10	221,238,266.66
资产合计	135,462,619.19	232,287,034.73
流动负债	229,946,567.11	234,948,709.37
非流动负债	-	77,600,000.00
负债合计	229,946,567.11	312,548,709.37
营业收入	-	14,619,611.12
净利润	1,507,273.70	-18,357,180.19
综合收益总额	1,507,273.70	-18,357,180.19
经营活动现金流量	6,211,642.20	6,436,730.10

B、年初余额/上期发生额

项目	桂林罗山湖旅游发展有限公司	桂林桂圳投资置业有限责任公司
流动资产	18,289,461.55	2,926,550.80
非流动资产	117,818,664.06	244,293,641.01
资产合计	136,108,125.61	247,220,191.81

项目	桂林罗山湖旅游发展有限公司	桂林桂圳投资置业有限责任公司
流动负债	232,099,347.23	229,924,686.26
非流动负债	-	79,200,000.00
负债合计	232,099,347.23	309,124,686.26
营业收入	-	5,262,603.72
净利润	-122,701,382.29	-21,054,012.56
综合收益总额	-122,701,382.29	-21,054,012.56
经营活动现金流量	642,010.55	4,825,151.24

2、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要合营企业和联营企业的基础信息

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
井冈山旅游发展股份有限公司	江西省吉安市	吉安市	旅游业	21.36		权益法
桂林新奥燃气有限公司	桂林市	桂林市	燃气供应	40.00		权益法
桂林新奥燃气发展有限公司	桂林市	桂林市	燃气设施安装	40.00		权益法
桂林漓江千古情演艺发展有限公司	桂林市阳朔县	桂林市阳朔县	旅游业	30.00		权益法

(2) 重要的联营企业的主要财务信息

期末数和本期数:

项目	井冈山旅游发展股份有限公司	桂林漓江千古情演艺发展有限公司	桂林新奥燃气有限公司	桂林新奥燃气发展有限公司
流动资产	52,308,962.63	394,008,967.22	96,997,782.31	84,520,916.46
其中：现金和现金等价物	19,307,332.41	58,452,649.86	44,860,111.11	3,880,219.36
非流动资产	177,516,814.01	371,704,251.09	392,684,905.82	262,874,143.33

项目	井冈山旅游发展股份有限公司	桂林漓江千古情演艺发展有限公司	桂林新奥燃气有限公司	桂林新奥燃气发展有限公司
资产合计	229,825,776.64	765,713,218.31	489,682,688.13	347,395,059.79
流动负债	114,395,013.65	12,550,384.11	294,684,263.63	114,928,618.76
非流动负债	122,642,599.31	1,794,317.40	4,180,064.66	-
负债合计	237,037,612.96	14,344,701.51	298,864,328.29	114,928,618.76
少数股东权益		-	12,343,844.66	-
归属于母公司股东权益	-7,211,836.32	751,368,516.80	178,474,515.18	232,466,441.03
按持股比例计算的净资产份额	-1,540,624.90	225,410,555.04	71,389,806.07	92,986,576.41
调整事项				
其中：（1）商誉				
（2）内部交易未实现利润				
（3）其他				
对联营企业权益投资的账面价值	0.00	225,410,555.04	71,389,806.07	92,986,576.41
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	69,257,843.97	214,133,272.97	378,041,003.68	37,749,988.48
财务费用	4,891,772.43	-20,273,091.09	1,200,307.79	116,731.08
所得税费用	-	17,641,445.21	-	791,563.67
净利润	-15,057,991.83	84,906,580.17	-22,894,454.66	1,378,958.57
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-15,057,991.83	84,906,580.17	-22,894,454.66	1,378,958.57
本年度收到的来自联营企业的股利		19,200,000.00		

期初数-上期数

项目	井冈山旅游发展股份有限公司	桂林漓江千古情演艺发展有限公司	桂林新奥燃气有限公司	桂林新奥燃气发展有限公司
流动资产	32,019,217.09	365,819,365.17	142,156,651.42	74,231,113.09
其中：现金和现金等价物	18,545,028.99	36,653,592.28	53,523,117.87	5,362,196.58
非流动资产	178,825,041.28	383,497,558.74	398,692,426.75	268,609,234.99
资产合计	210,844,258.37	749,316,923.91	540,849,078.17	342,840,348.08
流动负债	125,447,920.07	17,653,299.98	312,919,908.32	111,752,865.62
非流动负债	78,034,059.95	1,387,500.25	5,106,130.04	-
负债合计	203,481,980.02	19,040,800.23	318,026,038.36	111,752,865.62
少数股东权益	-	-	26,364,378.22	-
归属于母公司股东权益	7,362,278.35	730,276,123.68	196,458,661.59	231,087,482.46
按持股比例计算的净资产份额	1,572,763.00	219,082,837.10	78,583,464.63	92,434,992.98
调整事项	18,657,476.73			
其中：（1）商誉	18,657,476.73			
（2）内部交易未实现利润				
（3）其他				
对联营企业权益投资的账面价值	20,230,239.73	219,082,837.10	78,583,464.63	92,434,992.98
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	20,230,239.73			
营业收入	71,380,563.74	205,020,966.74	362,330,169.45	79,502,977.49
财务费用	4,432,300.39	-278,421.38	7,075,483.01	96,878.10
所得税费用	43,708.25	13,039,410.42	-24,110,732.49	3,871,665.61
净利润	-28,365,397.70	71,027,132.77	-26,186,636.80	16,093,115.45

项目	井冈山旅游发展股份有限公司	桂林漓江千古情演艺发展有限公司	桂林新奥燃气有限公司	桂林新奥燃气发展有限公司
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-28,365,397.70	71,027,132.77	-26,186,636.80	16,093,115.45
本年度收到的来自联营企业的股利		12,000,000.00		

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	年初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	13,049,766.69	13,914,034.09
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	3,183,827.97	3,842,529.59
其他综合收益		
综合收益总额	3,183,827.97	3,842,529.59

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营或联营企业名称	年初累积未确认的损失	本年末确认的损失（或本年分享的净利润）	期末累积未确认的损失
广西智游天地科技产业有限责任公司	565,438.22	173,972.72	739,410.94
井冈山旅游发展股份有限公司		1,540,624.90	1,540,624.90
深圳威富桂旅智慧旅游科技有限公司	547,919.44	76,135.90	624,055.34

九、政府补助

1、期末按应收金额确认的政府补助

无

2、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	55,264,938.65	3,268,362.16		3,460,573.67	5,724,652.25	49,348,074.89	与资产有关

3、计入本年损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
桂林市琴潭旅游集散中心建设项目	661,764.72	661,764.72
日月湾码头基础设施工程项目	67,378.28	67,378.28
荔浦丰鱼岩景区旅游基础设施项目	37,598.28	37,598.28
竹江客运港旅游基础设施工程项目	523,335.04	523,335.04
竹江码头建设项目	114,271.80	114,271.80
天然气车辆补贴	120,246.72	120,246.60
景区公厕建设资金补贴	34,662.92	43,994.92
银子岩游客服务中心建设	40,000.00	40,000.00
荔浦银子岩景区游客小广场	-	83,333.00
荔浦银子岩景区游客中心	97,716.00	97,716.00
龙胜温泉原生态民族健康养生小镇	16,666.66	16,666.67
龙胜温泉中心酒店适老化改造补助资金发放	411,000.00	418,349.50
两客一危车辆设备补助款	57,566.83	62,799.96
天门山景区旅游基础设施提升改造项目补贴款	440,357.88	596,147.47
桂林漓江大瀑布饭店瀑布维修补贴款	15,113.40	15,113.40
燃煤小锅炉补助奖励款	6,284.76	6,284.76
两江四湖提升 5A 景区规划工程	402,189.00	402,189.00
桂林两江四湖创建国家 5A 级旅游景区	53,233.20	124,744.17
建造锂电池游船补贴	129,729.72	129,729.72
节能游船应用推广	23,376.00	23,376.00

类型	本期发生额	上期发生额
市级旅游厕所补助（第三卫生间）	23,608.02	27,529.36
琴潭客运站递延项目	8,600.04	8,600.04
2022 年 A 级旅游景区“冬游广西”营销奖补资金	-	200,000.00
扶贫车间就业奖补资金	-	12,000.00
门票补贴	-	218,000.00
大学生就业补贴	-	2,000.00
2024 劳动和技能竞赛项目补助款	-	5,000.00
企业吸纳就业券持券人员补贴	-	2,000.00
水上应急演练奖励金	500.00	500.00
房产税和土地使用税减免	8,551,832.29	3,965,240.09
失业保险稳岗补贴	485,084.61	539,515.50
增值税加计扣除项	-	7,611.69
3A 级景区升级到 4A 级景区的政府奖励金	300,000.00	200,000.00
出租汽车综合服务站专项补贴	5,000.00	-
宾馆适老化装修	67,409.86	-
桂林漓江（两江四湖段）水质提升和生态修复工程项目	103,464.54	-
25 年二季度支持营利性服务业奖励资金补助	40,000.00	-
政府政策性奖励金	3,000,000.00	-
秀峰区政府春节慰问金	2,000.00	-
桂林市公共就业创业服务中心相关补贴	656,481.79	-
扩岗补贴	9,000.00	-
导游技能竞赛季军奖励金	1,000.00	-
合计	16,506,472.36	8,773,035.97

十、金融工具及其风险

（一）金融工具的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、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。本公司信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额，资产负债表日，公司按会计政策计提了坏账准备。本公司的承诺事项详见本附注“十二、承诺及或有事项”。

2、流动风险

流动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。

3、市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险

本公司仅涉及利率风险和汇率风险。

（1）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与浮动利率有关的银行借款，发生的利息支出将计入当期损益，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益有影响。

（2）汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

截至期末，本公司无以美元计价的金融资产。

十一、关联方关系及其交易

1、 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本企业的 持股比例 (%)	母公司对 本企业的 表决权比 例 (%)
桂林旅游投资集团有 限公司	桂林市	旅游业	220,000.00	37.20	37.20

本公司的最终控制方是桂林市人民政府。

2、 本公司的子公司

本公司的子公司情况详见附注八、1。

3、 本公司的合营和联营企业

合营或联营企业名称	与本企业的关系
桂林龙脊旅游有限责任公司	联营企业
桂林新奥燃气有限公司	联营企业
井冈山旅游发展股份有限公司	联营企业
桂林新奥燃气发展有限公司	联营企业
桂林漓江千古情演艺发展有限公司	联营企业
广西智游天地科技产业有限责任公司	联营企业
深圳威富桂旅智慧旅游科技有限公司	联营企业
桂林桂旅智行网络科技有限责任公司	联营企业

4、 其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业的关系
桂林五洲旅游股份有限公司	本公司控股股东桂林旅游投资集团有限公司的控股子公司

5、 关联方交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桂林五洲旅游股份有限公司	船舶修造服务、采购燃料等	6,743,515.71	3,936,427.93
桂林新奥燃气有限公司	采购燃料等	882,393.58	1,445,591.72

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桂林旅游投资集团有限公司	采购景区门票等	3,193,422.54	7,177,334.25
桂林漓江千古情演艺发展有限公司	采购景区门票等	55,813.21	75,232.08
桂林龙脊旅游有限责任公司	采购景区门票	2,566.04	
桂林新奥燃气发展有限公司	维修服务	937.16	

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
桂林旅游投资集团有限公司	餐饮、住宿、客运服务等	1,877,749.83	466,714.02
桂林新奥燃气有限公司	餐饮、住宿、客运服务等	20,888.68	41,752.83
桂林五洲旅游股份有限公司	餐饮、住宿、客运服务等	13,216.41	-

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司	桂林五洲旅游股份有限公司	加油站场地等	321,100.92	321,100.92
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司	桂林新奥燃气有限公司	办公室和加气站场地等	1,123,853.21	1,137,802.09
桂林桂圳投资置业有限责任公司	桂林旅游投资集团有限公司	办公室租赁等	847,320.95	725,760.00
桂林琴潭机动车检测有限公司	桂林新奥燃气有限公司	办公室租赁	7,714.29	

本公司作为承租方情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁的租金费用（如适用）		低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
			本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
桂林旅游投资集团有限公司	桂林一城旅游旅游有限公司	象山圆亭	192,660.56	192,063.53					210,000.00	201,666.70				
桂林旅游投资集团有限公司	桂林两江四湖旅游有限责任公司	渔人码头	247,619.05	86,666.68					86,666.67	123,809.52		1,431.07		
桂林旅游投资集团有限公司	桂林旅游汽车运输有限责任公司	停车场	287,680.01						248,668.26					
桂林旅游投资集团有限公司	桂林漓江大瀑布饭店有限责任公司	单间员工宿舍				5,200.00				5,200.00				

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,218,784.02	1,855,881.83

(5) 合作建设项目及公园门票分成

2002 年 5 月 28 日，本公司与本公司控股股东旅投集团签署《桂林七星公园部分景区合作建设协议》（以下简称“《七星合作协议》”），本公司投资 7,000 万元用于本公司与旅投集团所属的七星景区合作建设项目，合作期限 40 年，自 2002 年 7 月 1 日起连续计算。合作期内，旅投集团负责工程的建设工作及景区的日常经营管理，双方共同进行市场促销，本公司所获景区门票收入分成以购票入园实际游客数量×7 元/人次为标准计算。自 2003 年 1 月 1 日起，如遇七星景区门票提价，按照门票提价的增幅比例，本公司获得相同增幅比例的门票分成收入。

《七星合作协议》签署时，七星公园（七星景区）门票价格为 20 元/人次（最高限价）。《七星合作协议》中确定的 7 元/人次，实际为七星景区门票价格的 35%（7 元÷20 元=35%）。因此，《七星合作协议》的本意为：公司按七星景区门票总收入（包括散客及团队收入）的 35% 结算分成款；后续景区门票价格如有变动，在合作期内公司仍按照七星景区门票总收入（包括散客及团队收入）的 35% 结算分成款。

为进一步明确双方合作本意，公司与旅投集团于 2022 年 1 月 10 日签署《确认书》，确认：《七星合作协议》的本意为公司按七星景区门票总收入（包括散客及团队收入）的 35% 结算分成款；后续门票价格如有变动，在合作期内桂林旅游仍按照七星景区门票总收入（包括散客及团队收入）的 35% 结算分成款。

该合作项目公司本报告期应享有分成收入 3,333,978.07 元，最终形成分成净收益 1,583,978.07 元。

(6) 应收、应付关联方等未结算项目情况

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	桂林旅游投资集团有限公司	21,279,485.39	5,887,407.28	20,962,568.43	4,148,003.56
应收账款	桂林新奥燃气有限公司	669,000.00	20,070.00	595,316.14	19,256.28

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	桂林五洲旅游股份有限公司	29,200.00	876.00		
其他应收款	广西智游天地科技产业有限责任公司	125,712.63	3,771.38	125,712.63	3,771.38
其他应收款	桂林新奥燃气有限公司	88,450.28	2,653.51	68,899.13	2,066.97
其他应收款	桂林龙脊旅游有限责任公司	46,957.47	1,408.72	4,555.14	136.65
其他应收款	桂林旅游投资集团有限公司	32,000.00	6,960.00		
其他应收款	桂林五洲旅游股份有限公司	9,818.43	294.55	8,864.97	265.95
预付账款	桂林新奥燃气有限公司	1,151.35	-	2,114.25	
预付款项	桂林旅游投资集团有限公司	4,087,431.50	-		
应收股利	桂林新奥燃气发展有限公司	6,441,390.81	289,242.84	10,441,390.81	
应收股利	桂林新奥燃气有限公司	13,133,686.00	929,271.76	13,133,686.00	
其他非流动资产	桂林五洲旅游股份有限公司	3,623,203.54	-		
合计		49,567,487.40	7,141,956.04	45,343,107.50	4,173,500.79

应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	桂林五洲旅游股份有限公司	16,679.20	522,013.51
应付账款	桂林新奥燃气有限公司		27,095.07
应付账款	桂林旅游投资集团有限公司	810,484.83	14,834.00
应付账款	桂林龙脊旅游有限责任公司	110.00	40.00
其他应付款	桂林旅游投资集团有限公司	179,663.50	170,000.00

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	桂林新奥燃气有限公司	101,000.00	101,000.00
其他应付款	桂林五洲旅游股份有限公司	222,964.50	34,000.00
合同负债	桂林新奥燃气有限公司	2,386.00	2,500.00
合同负债	桂林旅游投资集团有限公司	80,294.62	-
合同负债	广西智游天地科技产业有限责任公司	6,574.92	6,574.92
合计		1,420,157.57	878,057.50

十二、承诺及或有事项

1、 承诺事项

桂圳公司为公司的控股子公司，注册资本6,000万元，本公司持有其65%的股权，自然人文良天持有其35%的股权，该公司主要运营桂林天之泰大厦。

2022年8月30日，桂圳公司与广西桂林漓江农村合作银行签署《固定资产借款合同》及《抵押担保合同》，桂圳公司向漓江农合行借款9,000万元，主要用于归还其桂林银行借款8,820万元，借款期限八年（2022年8月24日至2030年8月23日），桂圳公司以桂林市天之泰大厦为本次银行贷款提供抵押担保；同日，桂圳公司股东文良天与漓江农合行签署《保证担保合同》，为桂圳公司本次银行贷款提供连带责任担保。

桂圳公司已于2022年8月31日取得漓江农合行贷款9,000万元，用该借款于2022年9月6日结清桂林银行8,820万元贷款本息。

应漓江农合行的要求，经公司董事会、股东大会审议批准，公司于2022年10月28日向漓江农合行出具《承诺函》，承诺在本次贷款到期之后，为桂圳公司未能偿还部分进行差额补足。该差额补足责任为一般保证。

截至本报告期末，桂圳公司对漓江农合行的借款余额为8,800万元。

2、 或有事项

（1）桂圳公司股权转让纠纷事宜

桂圳公司成立于2004年，文良天、刘美希、广西桂圳装饰设计工程有限公司为桂圳公司的原股东，合计持有桂圳公司100%股权。2013年1月30日，公司与文良天、刘美希、广西桂圳装饰设计工程有限公司签署《股权转让合同》，公司受让桂圳公司65%股权。目前，桂圳公司主要运营桂林天之泰大厦。

公司于 2024 年 4 月 10 日向象山区法院提交了《民事起诉状》，就与文良天、刘美希、广西桂圳装饰设计工程有限公司股权转让纠纷事宜提起诉讼。公司在 2025 年 7 月 18 日收到象山区法院作出的《民事判决书》后向桂林市中级人民法院提起上诉。

2025 年 12 月 11 日，公司收到桂林市中级人民法院作出的《民事判决书》，判决内容主要如下：①被告文良天将其名下的桂林桂圳投资置业有限责任公司 35% 股权无偿转让给桂林旅游股份有限公司；②被告文良天、刘美希、广西桂圳装饰设计工程有限公司连带支付桂林旅游股份有限公司律师费损失 20.00 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，该案件尚未执行完毕。

鉴于本案被告未履行该生效《民事判决书》所确定的义务，为维护公司合法权益，公司依法向象山区法院申请强制执行。

2026 年 1 月 15 日，公司收到象山区法院作出的（2026）桂 0304 执 101 号之三《执行裁定书》，裁定如下：①解除被执行人文良天名下登记的桂林桂圳投资置业有限责任公司 35% 股权（2,100 万出资额）的全部冻结；②将被执行人文良天名下的桂林桂圳投资置业有限责任公司 35% 股权（2,100 万出资额）过户至申请执行人桂林旅游股份有限公司名下；③桂林旅游股份有限公司可持本裁定到相关登记机构办理股权过户登记手续。

2026 年 1 月，文良天名下的桂圳公司 35% 股权已变更登记至公司名下，桂圳公司已成为公司的全资子公司。

（2）广西桂圳装饰设计工程有限公司退赔事宜

2025 年 12 月，公司收到临桂区法院、桂林市中级人民法院分别作出的《刑事判决书》与《刑事裁定书》。临桂区法院作出的《刑事判决书》中与本公司有关的判项为：“依法追缴被告单位广西桂圳装饰设计工程有限公司非法获利人民币 52,152,026.65 元，退赔桂林旅游股份有限公司。”

截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未收到上述款项。

（3）兴进旅游公司租赁合同纠纷事宜

公司全资子公司两江四湖公司就租赁合同纠纷事宜于 2025 年 3 月向叠彩区法院起诉兴进旅游公司。

基于两江四湖公司申请财产保全，叠彩区法院于 2025 年 4 月裁定查封、冻结兴进旅游公司名下价值 414.78 万元的财产，实际冻结银行存款 16.97 万元，冻结为期一年。

2025 年 5 月，兴进旅游公司提起反诉并申请财产保全，两江四湖公司银行账户存款 201.23 万元被叠彩区法院冻结。经两江四湖公司申请置换保全，2025 年 7 月，叠彩区法院

作出裁定，查封两江四湖公司名下一艘游船，解除对两江四湖公司银行账户存款 201.23 万元的冻结。

2025 年 9 月，公司全资子公司两江四湖公司收到叠彩区法院作出的《民事判决书》，判决兴进旅游公司及第三人向两江四湖公司返还桂林市叠彩区东镇路木龙湖景区场地和地上建筑物、设施设备全部租赁物，并支付 2024 年 10 月至今的租金 40.43 万元及占有使用费等，相关租赁押金 60.00 万元归公司所有。

2025 年 9 月，兴进旅游公司与一审第三人提起上诉，请求驳回一审判决并判令《解除场地租赁协议通知书》及《解除场地租赁协议的再次通知书》无效，免于支付租金，免于腾退租赁场地。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司实际尚未收回相关资产及款项，公司在实际冻结资产金额及已经收取的押金限额内确认租金收入。

十三、资产负债表日后事项

1、桂林桂圳投资置业有限责任公司成为公司的全资子公司

2026 年 1 月，文良天名下的桂圳公司 35% 股权已变更登记至公司名下，桂圳公司已成为公司的全资子公司。

2、公司出资设立桂林桂旅三养食品科技有限公司

2025 年 11 月，公司与桂林三养胶麦生态食疗产业有限责任公司出资设立桂旅三养公司。桂旅三养公司注册资本 500.00 万元；其中，公司认缴 255.00 万元，占该公司注册资本的 51%；桂林三养胶麦生态食疗产业有限责任公司认缴 245.00 万元，占该公司注册资本的 49%。2026 年 3 月，公司与桂林三养胶麦生态食疗产业有限责任公司均已完成实际出资义务。

十四、其他重要事项

1、分部报告

(1) 分部报告的确定依据与会计政策

本公司根据内部组织结构和管理要求确定了旅游服务业、桂圳公司和罗山湖旅游公司三个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。

专属个别分部经营的指定资产和负债计入该分部的总资产和总负债内。分部资产包含全部的有形和无形资产以及对其他分部的应收款项，但是对子公司投资、分部内部应收款项除外。分部负债不包括分部内部的应付款项。

(2) 分部报告的财务信息

项目	旅游服务业	桂圳公司	罗山湖旅游公司	分部间抵销	合并数
一、营业收入	427,286,858.30	14,619,611.12		-1,618,470.74	440,287,998.68
二、营业成本	294,274,844.22	8,595,371.41		-620,260.41	302,249,955.22
三、对联营和合营企业的投资收益	27,400,147.93			-10,892,647.11	16,507,500.82
四、信用减值损失	10,063,333.21	-413,028.70	6,729,106.90	-	16,379,411.41
五、资产减值损失	-19,194,059.09	-14,072,540.36	-	-	-33,266,599.45
六、折旧费和摊销费	83,757,341.85	5,722,484.64	40,473.96	-989,804.16	88,530,496.29
七、利润总额	49,293,969.91	-18,357,180.19	1,507,273.70	-11,881,777.22	20,562,286.20
八、所得税费用	11,646,730.48	-	-		11,646,730.48
九、净利润	37,647,239.43	-18,357,180.19	1,507,273.70	-11,881,777.22	8,915,555.72
十、资产总额	2,235,882,671.07	232,287,034.73	135,462,619.19	-433,818,597.03	2,169,813,727.96
十一、负债总额	966,196,603.73	312,548,709.37	229,946,567.11	-421,936,819.81	1,086,755,060.40

十五、公司财务报表主要项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	10,662,799.90	8,431,794.05
1 年至 2 年 (含 2 年)	3,471,328.89	3,478,396.34
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,412,650.45	646,120.75
3 年至 4 年 (含 4 年)	632,041.33	6,764,015.53
4 年至 5 年 (含 5 年)	6,095,148.03	18,429,792.75
5 年以上	2,485,540.25	25,148,215.00
小计	26,759,508.85	62,898,334.42
减: 坏账准备	6,264,620.31	15,074,120.00
合计	20,494,888.54	47,824,214.42

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	19,364,444.65	72.36	6,005,436.19	31.01	13,359,008.46
按组合计提坏账准备的应收账款	7,395,064.20	27.64	259,184.12	3.50	7,135,880.08
其中: 组合 1: 应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项	903,591.15	3.38	64,439.93	7.13	839,151.22
组合 2: 应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	6,491,473.05	24.26	194,744.19	3.00	6,296,728.86
合计	26,759,508.85	100.00	6,264,620.31	23.41	20,494,888.54

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	57,734,026.58	91.79	14,899,207.82	25.81	42,834,818.76
按组合计提坏账准备的应收账款	5,164,307.84	8.21	174,912.18	3.39	4,989,395.66
其中：组合 1：应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项	1,244,325.59	1.98	57,312.71	4.61	1,187,012.88
组合 2：应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	3,919,982.25	6.23	117,599.47	3.00	3,802,382.78
合计	62,898,334.42	100.00	15,074,120.00	23.97	47,824,214.42

单项评估预期信用损失的应收账款：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
桂林旅游投资集团有限公司	19,062,769.65	5,776,170.19	30.30	逾期未归还
桂林旅游汽车运输有限责任公司	301,675.00	229,266.00	76.00	逾期未归还
合计	19,364,444.65	6,005,436.19		

单位名称	年初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
桂林旅游投资集团有限公司	19,428,791.58	4,101,990.25	21.11	逾期未归还
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	38,061,335.00	10,575,268.57	27.78	逾期未归还
桂林旅游汽车运输有限责任公司	243,900.00	221,949.00	91.00	逾期未归还
合计	57,734,026.58	14,899,207.82		

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款：

①组合1：应收旅行社、网络销售平台及零售类客户等款项

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年至以内（含1年）	779,573.78	23,387.21	3.00
1年至2年（含2年）	67,387.80	6,738.78	10.00
2年至3年（含3年）	44,631.26	22,315.63	50.00
3年至4年（含4年）	11,998.31	11,998.31	100.00
合计	903,591.15	64,439.93	

（续表）

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年至以内（含1年）	1,107,870.71	33,236.12	3.00
1年至2年（含2年）	110,377.15	11,037.72	10.00
2年至3年（含3年）	26,077.73	13,038.87	50.00
合计	1,244,325.59	57,312.71	

②组合2：管理层评价该类款项具有较低的信用风险的应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项：

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	6,491,473.05	194,744.19	3.00
合计	6,491,473.05	194,744.19	3.00

（续表）

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收银行 POS 机在途款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款等款项	3,919,982.25	117,599.47	3.00
合计	3,919,982.25	117,599.47	3.00

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 1:应收旅行社、网络销售平台及零售类客户组合	57,312.71	7,127.22				64,439.93
组合 2:应收银行 POS 机款、控股股东及最终控制人控制的事业单位款组合	117,599.47	77,144.72				194,744.19
单项计提坏账准备的组合	14,899,207.82	1,681,496.94	10,575,268.57			6,005,436.19
合计	15,074,120.00	1,765,768.88	10,575,268.57	-	-	6,264,620.31

其中：本年坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	10,575,268.57	本年收回全部款项	现金收款	以前年度根据预计可收回金额的现值确定坏账准备
合计	10,575,268.57	——	——	——

(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	无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
桂林旅游投资集团有限公司	19,062,769.65	71.24	5,776,170.19
桂林漓江风景名胜区市场拓展处	6,491,473.05	24.26	194,744.19

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
桂林朗程国际旅行社有限公司	401,423.28	1.50	12,042.70
桂林旅游汽车运输有限责任公司	243,900.00	0.91	229,266.00
广西迈程国际旅行社有限公司	106,866.00	0.40	3,205.98
合计	26,306,431.98	98.31	6,215,429.06

2、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收股利	18,356,562.21	23,575,076.81
其他应收款	366,495,637.00	378,976,561.74
合计	384,852,199.21	402,551,638.55

应收股利：

项目（或被投资单位）	期末余额	年初余额
桂林新奥燃气发展有限公司	6,441,390.81	10,441,390.81
桂林新奥燃气有限公司	13,133,686.00	13,133,686.00
小计	19,575,076.81	23,575,076.81
减：坏账准备	1,218,514.60	
合计	18,356,562.21	23,575,076.81

重要的账龄超过 1 年的应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
桂林新奥燃气发展有限公司	6,441,390.81	2-3年	延迟支付	是，参股公司延迟支付，公司根据预计未来可收回资金现值计提减值准备289,242.84元。
桂林新奥燃气有限公司	13,133,686.00	2-3年	延迟支付	是，参股公司延迟支付，公司根据预计未来可收回资金现值计提减值准备929,271.76元。
合计	19,575,076.81	——	——	——

其他应收款：

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	66,256,691.19	58,211,748.84
1年至2年（含2年）	40,659,719.43	45,853,370.85
2年至3年（含3年）	31,194,295.08	61,177,218.86
3年至4年（含4年）	40,531,826.97	58,652,769.97
4年至5年（含5年）	44,777,894.10	83,631,069.28
5年以上	440,667,264.63	578,523,824.91
小计	664,087,691.40	886,050,002.71
减：坏账准备	297,592,054.40	507,073,440.97
合计	366,495,637.00	378,976,561.74

(2) 按照款项性质分类列示

款项性质	期末余额	年初余额
子公司借款及往来款项	660,534,299.06	882,253,964.37
押金及保证金	1,826,000.00	1,816,000.00
其他	1,554,722.24	1,838,153.04
代收代付或代扣代缴	172,670.10	141,885.30
小计	664,087,691.40	886,050,002.71
减：坏账准备	297,592,054.40	507,073,440.97
合计	366,495,637.00	378,976,561.74

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	621,325,540.08	93.56	295,997,536.42	47.64	325,328,003.66

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 (%)	
按组合计提坏账准备	42,762,151.32	6.44	1,594,517.98	3.73	41,167,633.34
组合 1:应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	1,554,722.24	0.23	1,534,557.88	98.70	20,164.36
组合 2:保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	1,998,670.10	0.30	59,960.10	3.00	1,938,710.00
组合 3: 纳入合并报表范围内的关联方往来款项	39,208,758.98	5.90	-	-	39,208,758.98
合计	664,087,691.40	100.00	297,592,054.40	44.81	366,495,637.00

类别	年初余额				
	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	848,305,147.58	95.74	505,471,535.13	59.59	342,833,612.45
按组合计提坏账准备	37,744,855.13	4.26	1,601,905.84	4.24	36,142,949.29
组合 1:应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	1,839,703.04	0.21	1,543,215.78	83.88	296,487.26
组合 2:保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	1,956,335.30	0.22	58,690.06	3.00	1,897,645.24
组合 3: 纳入合并报表范围内的关联方往来款项	33,948,816.79	3.83	-	-	33,948,816.79
合计	886,050,002.71	100.00	507,073,440.97	57.23	378,976,561.74

A、年末单项计提坏账准备

名称	年初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
桂林资江丹霞旅游有限责任公司	241,673,588.37	224,756,437.18				经营现金流不足以偿还借款
桂林桂圳投资置业有限责任公司	191,171,868.30	38,303,101.05	195,735,131.08	50,891,134.08	26.00	经营现金流不足以偿还借款
桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司	110,814,579.81	78,539,154.30	116,878,246.82	74,802,077.96	64.00	经营现金流不足以偿还借款
桂林旅游汽车运输有限责任公司	76,302,600.72	69,435,366.66	82,513,845.06	77,563,014.36	94.00	经营现金流不足以偿还借款
桂林罗山湖旅游有限公司	228,342,510.38	94,437,475.94	226,198,317.12	92,741,310.02	41.00	经营现金流不足以偿还借款
合计	848,305,147.58	505,471,535.13	621,325,540.08	295,997,536.42		——

B、组合中，按组合 1 计提坏账准备

项目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1:应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	1,554,722.24	1,534,557.88	98.70
合计	1,554,722.24	1,534,557.88	98.70

C、组合中，按组合 2 计提坏账准备

项目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 2:保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	1,998,670.10	59,960.10	3.00
合计	1,998,670.10	59,960.10	3.00

D、组合中，按组合 3 计提坏账准备

项目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
组合 3: 纳入合并报表范围内的关联方往来款项	39,208,758.98		0.00
合计	39,208,758.98		0.00

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,601,905.84		505,471,535.13	507,073,440.97
2025 年 1 月 1 日余额在本期:				-
——转入第二阶段	-	-		-
——转入第三阶段				-

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
——转回第二阶段				-
——转回第一阶段	-	-		-
本期计提	-7,387.86	-	15,282,438.47	15,275,050.61
本期转回				-
本期转销			-	-
本期核销			224,756,437.18	224,756,437.18
2025 年 12 月 31 日余额	1,594,517.98	-	295,997,536.42	297,592,054.40

(4) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或 转回	转销或核销	合并范围 减少	
组合 1: 应收租金、代收水电费垃圾费、代垫费、借款等款项	1,543,215.78	-8,657.90				1,534,557.88
组合 2: 保证金、备用金、押金、代收社保、应收 POS 机在途款、有抵押的借款等款项	58,690.06	1,270.04				59,960.10
单项计提坏账准备的组合	505,471,535.13	15,282,438.47		224,756,437.18		295,997,536.42
合计	507,073,440.97	15,275,050.61	-	224,756,437.18	-	297,592,054.40

(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	243,408,647.26

其中：重要的其他应收款核销情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
桂林资江丹霞旅游有限责任公司	母公司与子公司之间的往来款项	243,408,647.26	公司本期将持有的资江丹霞公司 100% 股权暨债权公开挂牌转让给第三方，转让价格为 3,450 万元，公司已全额收到转让款。	董 事 会 审 议 通 过	否
合计	——	243,408,647.26	——	——	——

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
桂林罗山湖旅游发展有限公司	子公司借款及往来款项	226,198,317.12	1-5 年及 5 年以上	34.06	92,741,310.02
桂林桂圳投资置业有限责任公司	子公司借款及往来款项	195,735,131.08	1-5 年及 5 年以上	29.47	50,891,134.08
桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司	子公司借款及往来款项	116,878,246.82	1-5 年及 5 年以上	17.60	74,802,077.96
桂林旅游汽车运输有限责任公司	子公司借款及往来款项	82,513,845.06	1-5 年及 5 年以上	12.43	77,563,014.36
桂林龙胜温泉旅游有限责任公司	子公司借款及往来款项	21,324,648.96	1-5 年及 5 年以上	3.21	-
合计		642,650,189.04		96.77	295,997,536.42

3、长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,401,133,305.94	381,698,507.79	1,019,434,798.15	1,422,083,305.94	422,564,620.28	999,518,685.66
对联营、合营企业投资	441,253,984.21	39,217,280.00	402,036,704.21	446,449,364.71	22,203,796.18	424,245,568.53
合计	1,842,387,290.15	420,915,787.79	1,421,471,502.36	1,868,532,670.65	444,768,416.46	1,423,764,254.19

(1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本期增加	本期减少	期末余额（账面价值）	本期计提减值准备	减值准备期末余额
桂林一城游旅游有限公司	561,944.60	2,844,013.24			561,944.60		2,844,013.24
桂林旅游汽车运输有限责任公司	-	50,997,990.14			-		50,997,990.14
桂林漓江大瀑布饭店有限责任公司	274,939,013.88	-			274,939,013.88		-
桂林荔浦银子岩旅游有限责任公司	73,624,260.06	-			73,624,260.06		-
桂林荔浦丰鱼岩旅游有限责任公司	-	14,344,747.02			-		14,344,747.02
桂林龙胜温泉旅游有限责任公司	60,683,614.98	28,560,446.82			60,683,614.98	-	28,560,446.82
桂林资江丹霞旅游有限责任公司	-	58,000,000.00		58,000,000.00	-		

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本期增加	本期减少	期末余额（账面价值）	本期计提减值准备	减值准备期末余额
贺州温泉旅游有限责任公司	12,127,831.93	34,659,960.33			12,127,831.93	-	34,659,960.33
桂林旅游航空服务有限责任公司	142,537.27	3,357,462.73			107,382.23	35,155.04	3,392,617.77
桂林桂圳投资置业有限责任公司	-	133,900,000.00			-		133,900,000.00
桂林罗山湖旅游发展有限公司	-	95,900,000.00			-	-	95,900,000.00
桂林两江四湖旅游有限责任公司	510,156,721.80	-			510,156,721.80		-
桂林琴潭客运汽车站有限责任公司	67,282,761.14	-			50,184,028.67	17,098,732.47	17,098,732.47
桂林桂旅三养食品科技有限公司			2,550,000.00		2,550,000.00		
广西漓胜旅游发展有限公司		-	34,500,000.00	-	34,500,000.00		-
合计	999,518,685.66	422,564,620.28	37,050,000.00	58,000,000.00	1,019,434,798.15	17,133,887.51	381,698,507.79

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业												
桂林新奥燃气发展有限公司	92,434,992.98	-			551,583.43						92,986,576.41	-
井冈山旅游发展股份有限公司	20,230,239.73	22,203,796.18			-3,216,755.91				17,013,483.82		-0.00	39,217,280.00
桂林龙脊旅游有限责任公司	13,914,034.09	-			838,613.92			2,502,881.32			12,249,766.69	-
桂林新奥燃气有限公司	78,583,464.63	-			-7,193,658.56						71,389,806.07	-
桂林漓江千古情演艺发展有限公司	219,082,837.10	-			25,527,717.94			19,200,000.00			225,410,555.04	-
合计	424,245,568.53	22,203,796.18	-	-	16,507,500.82	-	-	21,702,881.32	17,013,483.82	-	402,036,704.21	39,217,280.00

(3) 长期股权投资减值测试情况

公司对公司长期股权投资进行减值测试，对出现减值迹象的长期股权投资以预计可收回金额等为基础计提减值准备。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	119,417,155.95	97,192,940.50	121,301,544.86	99,987,104.68
其他业务	9,584,591.47	67,320.06	9,082,639.88	67,320.06
合计	129,001,747.42	97,260,260.56	130,384,184.74	100,054,424.74

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

收入类别	旅游服务分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56
其中：漓江游船客运	126,991,822.32	96,330,921.46	126,991,822.32	96,330,921.46
客运服务	1,936,226.99	929,339.10	1,936,226.99	929,339.10
其他	73,698.11	-	73,698.11	-
按经营地区	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56
其中：广西	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56
按商品转让时间	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56
其中：在某一时点确认收入	127,848,098.89	97,192,940.50	127,848,098.89	97,192,940.50
在某一时段确认收入	1,153,648.53	67,320.06	1,153,648.53	67,320.06
按销售渠道	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56
其中：直营	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56
合计	129,001,747.42	97,260,260.56	129,001,747.42	97,260,260.56

(3) 履约义务的说明

公司所属行业为旅游业，主营业务包括：游船客运、出租车业务等。根据合同约定，公司提供的旅游服务已经完成，相关款项已经收到或取得了收款的证据时，确认旅游服务收入的实现，属于时点履约业务。

公司提供的物业租赁服务，根据合同约定按月确认收入，属于时段履约义务，截止 2025 年末，尚有 639.68 万元含税收入在以后年度确认。

5、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,507,500.82	13,237,214.67
合作建设项目公园门票分成款	1,583,978.07	1,653,941.08
处置子公司收益	-	-203,399.72
子公司股利分配	97,828,994.23	77,756,121.78
合计	115,920,473.12	92,443,877.81

十六、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	29,882,731.59	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	13,106,324.31	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	19,990,025.26	

项目	金额	说明
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	2,214,444.65	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,522,918.24	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小计	61,670,607.57	
减：所得税影响额	-66,616.53	
少数股东权益影响额（税后）	3,384,704.87	
合计	58,352,519.23	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产 收益率(%)	每股收益	
		基本每 股收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.02	0.0236	0.0236
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.39	-0.1011	-0.1011

公司负责人：陈靖

主管会计工作负责人：陈丽华

会计机构负责人：黄俊杰