

公司代码：600138

公司简称：中青旅

中青旅控股股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人倪阳平、主管会计工作负责人高鹭华及会计机构负责人（会计主管人员）谭宁声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司本年度拟以2025年末总股本723,840,000股为基数，向全体股东按照每10股派发现金红利0.36元（含税），共计分配股利26,058,240元，剩余可供股东分配的利润283,613,327.76元结转至下一年度。在实施现金分红的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分红总额不变，相应调整每股分配金额。该预案尚需提交2025年度股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅董事会报告中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策部分的内容。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	管理层讨论与分析	9
第四节	公司治理、环境和社会	30
第五节	重要事项	49
第六节	股份变动及股东情况	60
第七节	债券相关情况	66
第八节	财务报告	66

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中青旅、公司、本公司	指	中青旅控股股份有限公司
本集团	指	中青旅控股股份有限公司及合并范围内子公司
光大集团	指	中国光大集团股份有限公司
乌镇公司	指	乌镇旅游股份有限公司
古北水镇	指	北京古北水镇旅游有限公司
中青博联	指	中青博联整合营销顾问股份有限公司
山水酒店	指	中青旅山水酒店集团股份有限公司
创格科技	指	北京中青旅创格科技有限公司
股东会	指	中青旅控股股份有限公司股东会
董事会	指	中青旅控股股份有限公司董事会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中青旅控股股份有限公司
公司的中文简称	中青旅
公司的外文名称	CHINA CYTS TOURS HOLDING CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	CYTS
公司的法定代表人	倪阳平

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高鹭华	李岚
联系地址	北京市东城区东直门南大街5号 中青旅大厦	北京市东城区东直门南大街5号 中青旅大厦
电话	010-58158717、58158702	010-58158717、58158702
传真	/	/
电子信箱	zhqb@cyts.com	zhqb@cyts.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市东城区东直门南大街5号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦
公司办公地址的邮政编码	100007
公司网址	www.cyts.com
电子信箱	zhqb@cyts.com

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市东城区东直门南大街5号中青旅大厦18层

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中青旅	600138	

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路61号四楼
	签字会计师姓名	徐继凯、苏建国

七、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65	13.86	9,634,839,565.77
利润总额	285,087,141.01	405,937,680.44	-29.77	441,809,397.14
归属于上市公司股东的净利润	83,512,254.63	160,449,900.56	-47.95	193,997,395.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	70,480,740.05	101,130,628.10	-30.31	130,170,525.76
经营活动产生的现金流量净额	937,358,470.17	282,668,361.07	231.61	920,485,743.89
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	6,337,177,219.93	6,308,173,517.11	0.46	6,214,054,394.37
总资产	17,656,139,953.28	17,691,336,640.63	-0.20	17,286,872,735.63

（二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.115374	0.221665	-47.95	0.268011
稀释每股收益（元/股）	0.115374	0.221665	-47.95	0.268011
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.097371	0.139714	-30.31	0.179833
加权平均净资产收益率（%）	1.32	2.56	减少1.24个百分点	3.17
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.12	1.62	减少0.50个百分点	2.13

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1.报告期内，公司旅游产品服务、IT 产品销售与技术服务等低毛利业务收入端增长较快，景区、整合营销等业务虽收入相对稳定，但因市场竞争加剧盈利承压，从而公司整体业绩呈现收入增长，但净利润与扣非净利润分别下降 47.95%、30.31%。

2. 经营活动产生的现金流量净额变动主要系 IT 产品销售与技术服务业务回款节奏所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

□适用 √不适用

九、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,053,762,556.79	2,811,969,864.03	3,161,204,511.75	3,310,186,972.92
归属于上市公司股东的净利润	-33,705,204.97	100,558,166.83	53,978,564.36	-37,319,271.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-33,533,053.68	97,115,738.31	48,902,709.74	-42,004,654.32
经营活动产生的现金流量净额	-19,473,918.98	27,799,382.67	371,427,509.99	557,605,496.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
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	713,495.74		118,995,297.95	48,373,995.28

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	6,956,658.83	14,257,999.93	16,459,168.10
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	-2,856,835.06	2,713,510.53	-2,120,746.66
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	730,000.00		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益	-420,768.90		
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	16,912,971.63	-12,308,849.86	4,528,879.27
其他符合非经常性损益定义的损益项目	990,017.75	560,290.80	14,208,214.30
减：所得税影响额	1,871,589.52	32,271,796.97	8,499,040.97
少数股东权益影响额（税后）	8,122,435.89	32,627,179.92	9,123,599.24
合计	13,031,514.58	59,319,272.46	63,826,870.08

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	111,010,900.00	155,455,823.20	44,444,923.20	12,574,765.66
应收款项融资	94,960,019.86	150,705,013.02	55,744,993.16	
其他非流动金融资产	87,229,535.31	62,894,638.02	-24,334,897.29	-24,334,897.29
其他权益工具投资	5,287,578.71	5,287,578.71		
合计	298,488,033.88	374,343,052.95	75,855,019.07	-11,760,131.63

十三、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

中青旅以“国内一流文旅综合服务商”为战略目标，现有业务包括文旅目的地投资运营管理和文旅综合服务业务。

文旅目的地投资运营管理业务以乌镇、古北水镇为代表，通过对景区的开发、经营和管理，将历史文化遗产与旅游复合式可开发相结合，定位“综合型目的地”，提供景区内全产业链业务服务，并持续提升景区综合服务能力、丰富景区内涵，推动景区转型升级，精心打造高品质文化型旅游目的地。同时不断在轻资产输出方面进行尝试，通过“运营前置、策划先行”的原则，打通顶层规划设计、建设咨询、文旅运营等服务链条，提供文旅全周期服务，助力城市更新行动、主动融入乡村振兴等国家战略实施，服务文化自信、文旅融合发展大局。

文旅综合服务业务包括旅行社业务、整合营销业务、酒店运营管理业务。旅行社业务是公司传统核心业务，公司始终坚持以“正品行货、中高端定制、创意主题、目的地服务”为主打，致力于打造签证+出入境+国内游综合业务，为客户提供定制化、主题化、精品化的旅游服务。整合营销业务通过打造贯穿线上线下的整合营销服务体系，专注于为企业、政府、社团等机构客户提供涵盖会展活动、营销传播、赛事演艺、博览会及场馆运营等多种业态协同高效的整合营销服务解决方案。酒店运营管理业务专注于“中国文旅酒店先锋”定位，坚持打造文化型、智慧型品牌酒店，以差异化经营为市场提供特色鲜明的酒店住宿场所及精选服务。

公司策略性业务以 IT 产品销售与技术服务、中青旅大厦租赁业务为主，每年为公司贡献净利润。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

（一）公司所属行业发展阶段

2025年，中国文旅产业站在高质量发展的关键节点，政策红利持续释放。2025年1月，国务院办公厅印发《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》，从丰富消费惠民举措、满足不同年龄群体消费需求、扩大特色优质产品供给、培育消费场景、创新产业政策、优化消费环境等6方面提出18项内容，优化文旅行业发展。2025年9月，商务部、国家发展改革委、文化和旅游部等9部门联合印发《关于扩大服务消费的若干政策措施》，明确提出培育服务消费促进平台、丰富高品质服务供给、激发服务消费新增量、加强财政金融支持、健全统计监测制度5个方面19项具体政策措施，更大力度提振消费、扩大内需。文化和旅游部数据显示，2025年，国内出游人次65.22亿，比上年增加9.07亿，同比增长16.2%；国内游客出游总花费6.30万亿元，比上年增长9.5%。

与此同时，行业发展仍面临结构性挑战。消费端，游客对消费支出更为谨慎，2025年国内旅游人均花费966元，同比下降5.67%，旅游总花费增幅持续落后于总人次增幅，文旅企业盈利空间持续压缩。供给端，传统文旅企业纷纷加码存量市场，互联网、文化等跨界资本持续涌入，景区、旅行社、酒店等细分领域竞争更为激烈。景区行业面临周边同类产品模仿、免票政策分流的双重冲击；旅行社行业深陷价格战，叠加人力成本刚性上涨，毛利率持续走低；酒店行业核心指标普遍承压，中小品牌生存空间进一步被挤压，“以价换市”更加突出。

综合来看，2025年中国旅游业市场规模稳步扩大，但行业仍需应对盈利模式优化、产品供给升级等课题，在高质量发展道路上持续探索。

（二）公司所处行业地位

中青旅作为国内A股首家旅行社类上市公司、中国第一家拥有中央大型金融控股集团发展背景的旅游类上市公司，在资本市场、供应商、同业、客户等方面均积累了丰富的资源，自上市以来打造了旅游服务、整合营销、景区、酒店等多个专业化平台，并积极探索旅游与其他产业的融合发展，不断推进旅游产业价值链的整合与延伸，构建起自己的核心经营模式、品牌优势和竞争壁垒，在旅游行业加速变革的浪潮中打下了坚实的根基。2025年，公司荣获“中国旅游集团20强”、“ESG乡村振兴金牛奖”、“上证鹰·金质量’公司治理奖”等荣誉。

三、经营情况讨论与分析

2025年，面对行业竞争加剧及极端天气等多重挑战，公司充分发挥多业务板块协同优势，深耕存量挖潜、聚力增量拓展，严格落实降本增效举措，全年经营呈现收入稳增、利润承压、韧性凸显的总体特征，实现营业收入113.37亿元，同比增长13.86%；实现归属于上市公司股东净利

润 8,351.23 万元，受收入结构变化、核心景区经营承压及投资收益降低等因素综合影响，同比下降 47.95%。

（一）文旅目的地投资运营管理业务

1. 乌镇景区

报告期内，乌镇景区共接待游客 685.05 万，其中东栅景区接待游客 206.06 万，西栅景区接待游客 478.99 万，同比均有所下降，但综合考虑市场环境及行业情况，乌镇景区在同质化竞争加剧背景下仍表现出较强的市场竞争力与发展韧性。2025 年，乌镇公司实现营业收入 16.12 亿元，同比略有下降；通过精细化管理提升运营效率、优化改善财务结构，景区经营净利润同比增长，但受房产去化不及预期影响，乌镇公司整体实现净利润 2.44 亿元，同比下降 17.26%。

2025 年，乌镇景区围绕景区业态创新持续发力，深度开发现有场域资源，打造春季龙形田玻璃房咖啡屋、夏季“凉街踩水”“泡泡夜游神”、秋季“灵水居光影秀”、冬季“蘑菇屋”等四季主题活动，升级乌镇中国年、好好生活节、古镇消夏节、无量贪杯-乌镇的冬闲等多项特色活动，全新推出灵水居光影秀、暖锅夜酒、日咖夜酒等夜游体验，丰富景区内场景化、沉浸式活动，通过布局多元业态，有效激发游客消费需求，提升景区内体验类消费转化率。持续放大景区文化品牌效应，举办粮仓艺术展、贝多芬专题音乐会、普希金特展、乌镇阅读节、第十二届乌镇戏剧节等文化活动，引进《农庄馆客人》全国首演，《暗恋桃花源》经典剧目重返乌镇，提升景区文艺氛围和复合盈利能力。积极扩大会展小镇品牌影响力与行业辐射力，依托高配置硬件设施及服务资源，高水准服务第十二届世界互联网大会·乌镇峰会，举办乌镇青少年科技嘉年华、乌镇国际设计周暨世界联合设计大会、一汽奔腾新能源车系发布会、充电不止于内容 2025 充电 UP 主交流日等多场次会议会展活动，并拓展会展外延，利用景区资源挖掘婚庆市场发展潜力，取得良好反响。营销方面，深耕新媒体平台，在夯实官方自播基础上，增加短视频带货、达人直播等方式，深化私域社群销售、小众渠道合作。主动应对市场变化，与小米手机、魅 KTV、哔哩哔哩、和平精英等知名品牌开展跨界合作，同步联动综艺节目《盒子里的猫》《向往的生活》，积极适应消费人群“口味”变化，增加景区内容、场景、体验等多维度曝光，同时，紧抓入境市场复苏机遇，积极参加多个国际旅游展，落实国际市场宣传推广，“乌镇”知名度、美誉度持续提升。

2. 古北水镇

2025 年，受暴雨灾害影响，古北水镇经营承受较大压力，景区共接待游客 112.18 万，同比下降 13.60%，实现营业收入 4.05 亿元，同比下降 26.97%，因折旧摊销等成本费用较为固定，亏损进一步扩大。

报告期内，古北水镇直面多重挑战，进一步强化独有“司马台长城”核心 IP，聚焦文化底蕴挖掘与游客互动式体验升级，创新演艺活动，赋能景区内容更新，以跨界营销推动流量转化与变现。一方面，景区充分利用游牧农耕地理分界线、司马台长城“背景板”、北方特色民居等场景资源，深化“文旅+夜游”“文旅+非遗”融合模式，全年推出戏曲、国风舞蹈、杂技、无人机、孔明灯等常规性演出接近 8000 场，创新打造“梦回古北 长城关市夜”主题 IP 演艺，布局景区内沉浸式散点演

绎活动，并与场景化消费融合，以演艺创新赋能互动体验；主题活动精准破圈，“戏冰雪”、“闹新春”“粽玩一下”“童话小镇”等季节性、节假日活动搭配脱口秀、音乐会等，实现新潮与传统相结合，积极响应入境免签政策红利，重点打造“长城脚下见非遗”主题活动，超过 100 项非遗展演，开启“非遗+旅游”深度融合的创新实践；聚焦自有 IP 培育，全新推出古北喵偶天团独特互动 IP，构筑差异化优势；依托长城文化 IP 与完善的会展业务软硬件配套，积极打造京郊知名商务会奖目的地，成功举办国际金融经济学前沿论坛、康明斯在华五十周年客户日、2025 天下女人国际论坛、SS2026 北京时装周等会展活动，进一步开拓潜在商务会展市场。另一方面，品牌传播推陈出新，携手中国东方演艺集团、北京民族乐等艺术院团推出多场高品质演出，落地抖音直播节目《很高兴音乐会》《来吧来吧来吧》，凭借电视剧《许我耀眼》的核心取景地打造文旅借助影视出圈的标杆案例，持续输出古北水镇独特景观与文化 IP，提升品牌辨识度。积极布局销售渠道，线上深化与 OTA 合作、打造新媒体直播账号，强化曝光和广告精准投放。线下多元延伸，拓展国内旅行社地接端口，加强外宾地接社合作，实现入境游市场增长。此外，景区联合铁路 12306 客户端推出特惠门票，开通高铁站至景区直通车，进一步优化景区交通便利度，为拓展客源地蓄力。

3.拓展业务

公司聚焦政府存量资产盘活、文化 IP 活化、夜经济培育等重点需求，围绕历史街区、古城古镇、滨水夜游等存量空间，以运营前置、策划先行为核心，打通策划、投资、建设、运营全链条，形成文旅赋能城市更新的差异化模式。报告期内，承接湖北黄冈东坡文化旅游度假区、河北邯郸广府古城提升改造等项目，聚焦差异表达，重塑空间价值；持续保障江西吉安后河景区、咸阳秦文化城市夜游，释放生态新价值；推进东莞石龙镇中山路历史文化街区保护提升、栖霞街特色街区运营，激活街区活力。同时，持续运营中国科技馆、深圳科技馆，积极探索创新业态。

（二）文旅综合服务业务

1.整合营销业务

2025 年，中青博联积极应对会展市场有效需求不足的外部环境，凭借创意引领、科技赋能、资源协同整合的核心优势，深度参与中国国际进口博览会、中国国际服务贸易交易会、中国国际消费品博览会、中国国际供应链促进博览会，保障日本大阪世博会、2025 上海合作组织峰会、北京香山论坛，提升国际会展服务能级。服务全球智能机械与电子产品博览会、2025 全球数字经济大会、第八届数字中国建设峰会等，深化“会展+科技”高新技术产业生态构建。成功举办 2025 国际海洋科学技术装备设备展览会、“接力长城”大学联赛项目，持续培育自主 IP。全面升级“智运营”产品，提供全新平台化、定制化服务模式。同时，以市场需求为导向，升级企业营销新场景，为蔚来汽车、比亚迪汽车、施耐德电气等多个大型企业提供境内外营销活动服务，精准对接不同行业营销需求，持续巩固了在高端整合营销服务赛道的行业领先地位。报告期内，受市场规模缩减影响，中青博联实现营业收入 19.16 亿元，同比基本持平；实现净利润 3,119.73 万元，同比有所下降。

2.旅行社业务

2025年，公司旅行社业务把握消费需求变化趋势，聚焦创新驱动，实现产品服务双升级，在激烈的市场竞争中实现稳健发展，报告期内持续提升盈利水平，实现营收、净利润同比双增长。

出境游业务深耕产品创新与品类扩容，全年上线超500条产品，覆盖全球100余个国家和地区，涵盖跨境跟团、游轮、研学等多元场景，同步推出私家定制业务，以“乐游、悦游、睿游”精准匹配不同客群，并打造“星球探索高端系列”、北极包船、极光之旅等特色产品，凭定制化体验与稀缺资源巩固极地旅游细分市场领先地位。国内游业务锚定精品化产品运营核心思路，深度挖掘中国传统文化底蕴、民族特色风情、在地特色体验及原生自然风貌等核心资源，推出冬季康养、春季赏花、夏季自然奇观、秋季赏红叶四大主题国内游系列线路。入境游业务积极响应市场需求，提升接待服务水平，拓展客源地，2025年服务亚洲青年交响乐团、美国知名商学院、日中经济协会访华团、中非青年大联欢等37个国家地区来访团组，并凭借在入境接待市场长期积累的优势及经验，为相关入境旅游政策提供行业支持。签证业务持续提升客户粘性与市场竞争力，出境签证持续保持行业领先，已开业的海外入境签证业务稳定贡献利润。同时，持续加强营销渠道及方式拓展力度，线下门店覆盖核心城市商圈、社区与交通枢纽，线上新媒体矩阵常态化直播，OTA平台深度运营，以目的地实拍、产品拆解、专题促销等方式提高覆盖率，升级线上线下一体化渠道布局，双轮驱动协同增长。

3.酒店业务

酒店业务以文化IP赋能、会员体系深耕、文旅生态联动、智慧化提效为亮点，培育差异化竞争力。升级会员体系，打通住宿、旅行、餐饮、出行权益，提供住宿+旅行一站式体验，会员预订占比持续提升。结合在地文化推出主题房与特色服务，门店打造城市文化打卡墙、非遗体验角，强化“酒店+本地文旅”标签，吸引文旅散客与打卡人群。新一代智慧酒店系统，通过用户画像分析、智能房型推荐、自动化营销触达，提升获客与运营效率。同时，针对低效门店进行资产优化，关闭连续亏损、租约到期、物业条件差的老旧门店。报告期内，山水酒店实现营业收入2.52亿元，同比下降17.36%，实现净利润-3,931.44万元。

（三）策略性业务

策略性业务保持平稳发展态势，中青旅大厦作为北京东二环核心区优质写字楼标杆，出租率保持稳定；创格科技为公司提供稳定的收入和利润贡献，2025年实现营业收入53.61亿元，实现净利润5,280.45万元。

四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）央企背景与金融集团股东协同优势

中青旅作为上市公司，声誉良好，具有光大集团一级企业的背景优势、国企的信用优势、对外合作优势。中青旅作为光大集团服务民生的骨干企业之一，光大集团的金融央企定位、陆港两

地和金融全牌照、服务实体经济和国家战略的协同机制，为中青旅在资本运作、以融助产、以产促融、产产协同等方面带来资源和独特优势。

（二）中青旅品牌位于旅游业品牌第一梯队

中青旅的品牌享有良好的市场口碑。中青旅是中国上市公司协会文旅专业委员会主任委员单位、中国旅游协会和中国旅行社协会副会长单位、国家旅游标准化首批示范单位、全国旅游服务质量标杆单位，相继荣获中国旅游集团 20 强、中国旅行社行业唯一的中国质量奖提名奖、中国最佳客户服务奖、中国企业社会责任十大样板企业、改革开放 40 年 40 品牌等重大荣誉和奖项，位于品牌价值第一梯队。中青旅拥有较为完善的品牌体系，旗下拥有乌镇、古北水镇、遨游网、中青博联、中青旅博汇、中青旅联科等一系列知名企业和业务品牌。

（三）景区和整合营销业务位于“国内一流”龙头位置

乌镇、古北水镇是中国标杆景区，两镇所展示的“江南文化”“长城文化”成为中国文化名片。乌镇是世界互联网大会永久会址，古北水镇成为“外交小镇”，“两镇”为中青旅提升目的地投资运营美誉度和品牌美誉度，为中青旅加快培育文旅核心能力奠定基础，为整合营销、旅行社等提供生态协同场景。

中青博联是国内领先的会议活动管理商、是少数具有一站式整合服务能力的国内会展活动领军企业之一，是中青旅服务国家战略的重要支撑之一，为中青旅在对公客户和政府领域赢得良好品牌声誉。整合营销板块产业链丰富，队伍综合素质高，具备进一步丰厚业务内涵与外延拓展的潜能。

（四）旅行社与酒店板块具备一定发展基础和人才队伍

旅行社板块是中青旅品牌重要支撑之一，是面向公众服务的重要场景和流量入口，建设有“遨游网”平台，在海内外设有多个旅行社公司，签证业务国内领先，具有一定规模的客户基础和较高行业认同度。

酒店板块包括山水酒店、资管公司、青乐文旅等。山水酒店在国内中端连锁酒店排名中等位置，具备一定的酒店管理人才储备，初步形成了全国性布局。酒店业态是文旅目的地投资、运营管理的重要内容之一。

（五）国有背景与市场化机制有机融合的创业创造精神

中青旅创立 40 余年来，白手起家，青旅“艰苦奋斗的创业精神、勇于竞争的拼搏精神、荣辱与共的协作精神”薪火相传。中青旅首创旅行社连锁经营，首家以旅行社投资乌镇和古北水镇，首家将会展概念引入中国，专业化重组成立中青博联，将品牌优势转化为核心竞争力，将国有背景与市场化机制有机融合，弘扬企业家创业创造精神，成为中青旅活力之源、保持领先发展的重要保障。

五、报告期内主要经营情况

2025年，公司实现营业收入113.37亿元，同比增长13.86%，实现归属于上市公司股东净利润8,351.23万元，同比下降47.95%。

(一) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65	13.86
营业成本	9,089,464,805.25	7,658,232,733.21	18.69
销售费用	841,685,841.64	924,440,251.11	-8.95
管理费用	706,047,200.24	716,916,966.49	-1.52
财务费用	168,877,807.41	191,024,015.20	-11.59
研发费用	7,712,832.83	13,743,701.11	-43.88
经营活动产生的现金流量净额	937,358,470.17	282,668,361.07	231.61
投资活动产生的现金流量净额	-55,615,595.71	-233,959,627.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-609,325,520.37	37,889,156.40	不适用

研发费用变动原因说明：主要系本年度公司系统研发项目投入减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系IT产品销售与技术服务业务回款节奏所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度银行理财减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度偿还有息负债增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

无

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
旅游产品服务	2,046,299,942.08	1,733,398,787.04	15.29	4.97	6.14	减少0.93个百分点
整合营销服务	1,911,499,020.52	1,498,133,488.79	21.63	-1.66	-3.67	增加1.64个百分点
景区经营	1,586,676,079.33	375,785,478.67	76.32	-0.68	-11.56	增加2.92个百分点
酒店业务	255,061,355.30	195,376,823.49	23.40	-17.24	-17.49	增加0.24个百分点

IT 产品销售与技术服务	5,394,920,053.84	5,203,888,400.81	3.54	36.55	38.78	减少 1.55 个百分点
房屋租赁	125,372,126.54	51,667,501.68	58.79	-25.19	-4.81	减少 8.83 个百分点
房地产销售	17,295,327.88	31,214,324.77	-80.48	-56.06	649.41	减少 169.90 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国内地	11,172,891,241.91	9,023,634,976.03	19.24	12.98	18.28	减少 3.62 个百分点
香港地区及海外	164,232,663.58	65,829,829.22	59.92	143.83	123.62	增加 3.63 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

- 1、分行业间内部销售收入已抵消。
- 2、IT 产品销售与技术服务营业收入、营业成本变动原因说明：系业务量增加所致。
- 3、房地产销售业务营业收入、营业成本变动原因说明：受房地产市场整体环境及需求结构变化，以及公司阶段性销售策略影响，房地产销售业务规模同比回落。
- 4、香港地区及海外营业收入、营业成本变动原因说明：主要系海外签证中心业务规模增加所致。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
旅游产品服务	旅游产品服务成本	1,733,398,787.04	19.07	1,633,133,898.40	14.73	6.14	
整合营销服务	整合营销服务成本	1,498,133,488.79	16.48	1,555,197,766.16	23.53	-3.67	
景区经营	餐饮成本	166,620,421.47	1.83	202,826,499.47	2.90	-17.85	
	客房成本	113,547,923.90	1.25	129,358,997.16	1.68	-12.22	
	商铺商品成本	52,536,982.13	0.58	54,775,117.44	0.72	-4.09	

	其他	43,080,151.17	0.47	37,947,454.53	0.58	13.53	
酒店业务	其他	195,376,823.49	2.15	236,797,898.64	4.04	-17.49	
IT 产品销售 与技术服务	商品成本	5,203,888,400.81	57.25	3,749,753,678.93	50.65	38.78	
房地产销售	开发产品	31,214,324.77	0.34	4,165,191.26	0.43	649.41	
房屋租金	资产折旧 摊销	20,513,891.16	0.23	29,700,002.47	0.51	-30.93	非自持 物业对 外出租 减少
	物业及其 其他	31,153,610.52	0.34	24,576,228.75	0.23	26.76	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

本报告期内，已按照相关规定对客户及供应商信息进行梳理，对受同一控制人控制的主体进行合并列示。

A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额111,904.46万元，占年度销售总额9.87%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0。

前五名供应商采购额534,601.94万元，占年度采购总额58.82%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	上海携程国际旅行社有限公司	33,183.05	2.93
2	上海杉木电子科技有限公司	20,909.15	1.84
3	国家电网有限公司	19,493.23	1.72
4	紫光软件系统有限公司	19,424.68	1.71
5	上海沐高网络科技有限公司	18,894.35	1.67

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	新紫光集团有限公司	489,577.43	53.86
2	浙江宇视科技有限公司	15,151.39	1.67
3	杭州宏杉科技股份有限公司	12,608.27	1.39
4	上海沪光国际旅行社有限公司	10,825.45	1.19
5	第五名	6,439.40	0.71

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减 (%)
IT产品销售与技术服务	536,081.98	388,289.51	38.06

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	上海杉木电子科技有限公司	20,909.15	1.84
2	国家电网有限公司	19,493.23	1.72
3	紫光软件系统有限公司	19,424.68	1.71
4	上海沐高网络科技有限公司	18,894.35	1.67
5	万司信息技术(上海)股份有限公司	12,078.45	1.07
合计	/	90,799.86	8.01

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	新紫光集团有限公司	489,577.43	53.86
2	浙江宇视科技有限公司	15,151.39	1.67
3	杭州宏杉科技股份有限公司	12,608.27	1.39
4	阿里云飞天(杭州)云计算技术有限公司	476.77	0.05
5	/		
合计	/	517,813.86	56.97

其他说明：

无

3、费用

适用 不适用

4、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	7,712,832.83
本期资本化研发投入	12,473,897.81
研发投入合计	20,186,730.64
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.18
研发投入资本化的比重（%）	61.79

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	102
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.76
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	6
本科	62
专科	33
高中及以下	1
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	20
30-40岁（含30岁，不含40岁）	54
40-50岁（含40岁，不含50岁）	24
50-60岁（含50岁，不含60岁）	4
60岁及以上	0

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

5、现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系IT产品销售与技术服务业务回款节奏所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度银行理财减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本年度偿还有息负债增加所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

1. 2025年，受暴雨灾害影响，公司参股公司古北水镇经营承受较大压力，实现营业收入4.05亿元，同比下降26.97%，净利润-21,662.32万元，影响公司归母净利润-8,367.22万元。

2. 公司依据企业会计准则及公司会计政策，对存货、应收款项、商誉等资产进行全面减值测试与评估，相关减值损失计入当期损益，影响公司归母净利润-7,244.84万元。

3. 受资本市场波动及相关标的估值变化影响，公司持有的其他非流动金融资产及交易性金融资产发生公允价值变动，影响公司归母净利润-1,525.35万元。

上述事项综合影响公司2025年度经营业绩，公司已充分评估相关风险，持续优化资产结构，强化投后管理与风险管控，尽力降低外部环境及市场波动带来的不利影响。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	1,591,102,805.15	9.01	1,319,969,629.91	7.46	20.54	
应收账款	2,712,831,839.84	15.36	3,067,526,214.46	17.34	-11.56	
其他应收款	175,222,567.67	0.99	177,069,023.36	1.00	-1.04	
存货	2,116,462,993.95	11.99	1,862,917,455.38	10.53	13.61	
其他流动资产	59,853,085.59	0.34	68,856,401.33	0.39	-13.08	
固定资产	5,313,266,380.06	30.09	5,333,707,471.85	30.15	-0.38	
在建工程	12,059,545.68	0.07	10,201,115.21	0.06	18.22	
使用权资产	455,959,922.86	2.58	467,863,646.12	2.64	-2.54	
合同负债	574,552,360.67	3.25	550,158,395.68	3.11	4.43	
一年内到期的非流动负债	470,667,217.03	2.67	958,348,647.93	5.42	-50.89	系本年度偿还中期票据所致
其他流动负债	57,157,763.86	0.32	85,063,533.22	0.48	-32.81	系待转销项税金额下降影响
长期借款	1,472,334,151.47	8.34	1,697,728,057.82	9.60	-13.28	
租赁负债	434,911,968.88	2.46	436,196,385.53	2.47	-0.29	
长期股权投资	2,211,646,026.60	12.53	2,409,998,918.46	13.62	-8.23	

其他说明：

无

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产143,314,875.32（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.81%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见附注七、合并财务报表项目注释：31。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本节“六、关于公司未来发展的讨论与分析”中“（一）行业格局和趋势”。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

(1) 对子公司投资

单位:元 币种:人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53			965,978,246.53		
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00			96,000,000.00		
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99			79,282,676.99		
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80			50,888,008.80		
中青旅天恒乐山文化旅游发展有限公司	35,940,000.00			35,940,000.00		
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00			18,040,000.00		
中国青年旅行社(香港)有限公司	13,699,465.82			13,699,465.82		
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42			12,943,851.42		
中青旅新城(北京)旅游有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
中青旅(天津)国际旅行社有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00	8,363,300.00	8,363,300.00
中青旅(北京)商务旅游有限公司	10,204,362.63			10,204,362.63		
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13			8,088,955.13	3,041,800.00	3,041,800.00
浙江省中青国际旅游有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
中青旅新疆文化旅游发展有限责任公司	4,804,994.70			4,804,994.70		
中青旅(广西)国际旅游有限公司	5,600,000.00			5,600,000.00		4,800,000.00
中青旅江苏投资管理有限公司	4,800,000.00			4,800,000.00		
中青旅广州国际旅行社有限公司	1,800,000.00			1,800,000.00		1,800,000.00
中青旅资产运营管理(北京)有限公司	101,000,000.00			101,000,000.00		

中青旅(重庆)食品供应链科技有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
中青旅文旅产业发展有限公司	32,413,682.71			32,413,682.71		
中青旅(北京)体育文化有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
中青旅遨游科技发展有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		20,000,000.00
青水文旅发展(北京)有限公司	10,200,000.00		10,200,000.00			
合计	1,649,784,244.73		10,200,000.00	1,639,584,244.73	111,405,100.00	138,005,100.00

(2) 对联营合营企业投资

单位:元 币种:人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额	
		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
一、合营企业											
北京古北水镇旅游有限公司	1,379,190,589.75			-67,082,442.69						1,312,108,147.06	
蔚观红奇(珠海)投资企业(有限合伙)	2,208,938.54			-23,977.41						2,184,961.13	
小计	1,381,399,528.29			-67,106,420.10						1,314,293,108.19	
二、联营企业											
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	70,600,749.77		77,277,575.70	6,676,825.93						0.00	
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	20,452,172.52			1,154,507.72			800,000.00			20,806,680.24	
广州七侠网络科技有限公司	11,423,173.92									11,423,173.92	11,423,173.92
都江堰兴旅商业管理有限公司	35,271,198.42		33,724,829.50	-1,546,368.92						0.00	
北京阳光消费金融股份有限公司	263,387,860.04			5,685,200.81						269,073,060.85	
大连博涛文化科技股份有限公司	54,674,233.06			896,506.66	41,077.12					55,611,816.84	
小计	455,809,387.73		111,002,405.20	12,866,672.20	41,077.12		800,000.00			356,914,731.85	11,423,173.92
合计	1,837,208,916.02		111,002,405.20	-54,239,747.90	41,077.12		800,000.00			1,671,207,840.04	11,423,173.92

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产	111,010,900.00	9,081,433.9			395,371,984.10	471,010,900.00	111,002,405.20	155,455,823.20
应收款项融资	94,960,019.86				973,863,536.49	918,118,543.33		150,705,013.02
其他权益工具投资	5,287,578.71							5,287,578.71
其他非流动资产	87,229,535.31	-24,334,897.29						62,894,638.02
合计	298,488,033.88	-15,253,463.39			1,369,235,520.59	1,389,129,443.33	111,002,405.20	374,343,052.95

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	归母净利润
乌镇旅游股份有限公司	子公司	景区经营	50,000.00	849,185.25	586,884.87	161,232.61	24,397.20
北京中青旅创格科技有限公司	子公司	IT 产品销售与技术服务	10,000.00	358,675.75	28,650.61	536,081.98	5,280.45
中青博联整合营销顾问股份有限公司	子公司	整合营销服务	10,370.00	119,275.12	43,716.12	191,557.84	3,119.73
中国青年旅行社（香港）有限公司合并	子公司	旅游产品服务	716.76	14,331.49	10,032.64	16,423.27	2,608.29
中青旅遨游科技发展有限公司	子公司	旅游产品服务	20,000.00	7,703.48	-26,270.26	12,997.26	2,440.95
中青旅资产运营管理（北京）有限公司合并	子公司	酒店业务	20,000.00	23,502.23	6,641.76	4,319.77	-891.41
中青旅新城（北京）旅游有限公司	子公司	旅游产品服务	1,000.00	15,243.66	-3,645.25	70,330.06	-2,909.24
中青旅山水酒店集团股份有限公司	子公司	酒店业务	10,000.00	48,088.09	-4,042.10	25,220.33	-3,931.44
北京古北水镇旅游有限公司	参股公司	景区经营	153,176.47	491,176.67	344,779.53	40,542.02	-21,662.32

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一)行业格局和趋势

√适用 □不适用

“十五五”时期是我国文旅产业从复苏增长迈向高质量发展的关键阶段，机遇与挑战并存。

1. 政策红利持续释放

2024年5月，习近平总书记对旅游工作作出重要指示提及旅游业“日益成为新兴的战略性支柱产业和具有显著时代特征的民生产业、幸福产业”；《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》提及“扩大文体旅游消费”“深化以文塑旅、以旅彰文，推进旅游强国建设。丰富高品质旅游产品供给，深挖特色资源和文化内涵，积极推动多业态融合发展”。文旅产业迎来重大战略机遇期。

2. 行业竞争持续加剧

宏观经济波动可能影响居民消费意愿，文旅行业作为可选消费，易受收入预期、消费信心等因素影响。国际环境复杂多变，出境游目的地政策法规、安全环境等不确定因素增多，给海外业务拓展带来挑战。行业市场竞争日趋激烈，各类市场主体加速入局，既有传统同行的存量竞争，也有跨界企业的增量冲击。行业发展不平衡问题依然突出，游客对高品质服务、个性化产品的需求与供给端的适配性不足，部分传统项目面临客流下滑风险。

(二)公司发展战略

√适用 □不适用

坚定“国内一流文旅综合服务商”战略目标，以服务旅游强国建设，满足人民群众多层次、多元化文旅消费需求为主责，聚焦“文旅目的地投资运营管理和文旅综合服务”两大主业，践行担当旅游业“服务美好生活、促进经济发展、构筑精神家园、展示中国形象、增进文明互鉴”五大使命，坚守人民文旅“便民性、利民性、全民性”大道，进一步深化“数字、文化、生态、质量、安全”五个中青旅建设，扎实推动公司高质量发展。

(三)经营计划

√适用 □不适用

2026年是全面贯彻落实“十五五”规划的开局之年，也是公司深化改革、提质增效的攻坚之年。公司将坚定发展信心，增强忧患意识，把握发展规律，充分发挥品牌优势，加快数字化智能化转型，实现经营业绩稳健增长，推进板块深度整合、亏损企业剥离、新兴业态培育等任务，开启“十五五”新征程。2026年公司经营管理将集中力量抓好以下几方面工作：

1. 坚持深耕主业，推进“五个中青旅”建设

坚持“文旅目的地投资运营管理、文旅综合服务”两大主业深耕细作，全面推进数字、文化、生态、质量、安全“五个中青旅”建设。

2. 做强主责主业，提升发展质效

2026年，乌镇公司要进一步加强服务品质，丰富产品业态，不断巩固“压舱石”作用；古北水镇要进一步明确自身定位、突出优势，推动经营状况尽快企稳回升；中青博联要加快转型，积极探索业务新发展路径；旅行社业务要更加抢抓政策红利，扩大对公司盈利贡献；酒店业务稳住经营，坚决退出长期亏损、扭亏无望的门店，支持布局核心区域的核心资产。

3. 刚性落实预算，强化成本管控

树立“预算即责任，责任必落实”的理念，明确责任主体，确保预算刚性落实，将预算执行情况与绩效考核、干部调整挂钩。在成本管控方面，继续牢固树立“过紧日子”思想，进一步压减非刚性、非重点支出，严控预算外支出。

4. 深耕“宠客计划”，聚焦服务提升

以“宠客计划”为重要抓手，以高品质服务赢得游客认可，以精准营销拓展市场空间，着力构建“提升服务、吸引消费、增收提利、激励服务持续升级”的闭环体系，构建“以游客为中心，以员工为根基、以股东为支撑”的良性循环。

5. 推动深化改革，加快科技赋能

一是瘦身健体，层级压减，对长期亏损、扭亏无望的企业坚决关停并转。二是深化科技赋能，加速数智转型。持续提升公司内部管理和业务板块的科技化水平，实现科技赋能业务发展。

6. 积极投资布局赋能主业

紧扣公司战略布局，严格遵循“积极审慎、优中选优”原则，鼓励围绕主责主业，积极拓展项目资源，把投资回报率作为核心标尺，确保投资项目质量。

7. 全面强化风险防控，严守安全底线

一是强化合规经营。加强对重点领域的合规检查，持续完善合规管理体系，确保经营活动合法合规。二是进一步压实安全生产责任。加强安全生产监督检查，完善应急预案，加强应急响应机制，加强应急物资储备和应急队伍建设。

8. 深化战略协同联动，拓展市场新局

一是服务国家战略，促进文旅融合。助力城市更新行动，主动融入乡村振兴等国家战略实施，打造更多特色文旅精品，擦亮品牌文化名片。二是深化协同赋能。加强内部协同合作，实现资源共享、优势互补，释放协同叠加效应，打造多元化、一体化的服务生态体系。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 市场竞争加剧风险

随着旅游行业进入高质量发展阶段，以及旅游消费市场持续复苏，市场竞争全方位、多层次加剧。旅行社行业受同质化竞争、价格战影响毛利率降低，经营效益承压；景区行业受游客价格敏感性提升、古镇竞品增多且免门票政策等影响，客流面临分流挑战；整合营销行业需求端受政府文旅及会展类项目规模缩减、企业对营销的投放更加谨慎的影响，供给端受大型品牌企业内化

营销团队的影响，竞争愈发激烈。此外，旅游新业态层出不穷，文旅融合持续深化，科技企业、文娱企业对旅游行业积极布局，推动行业加速变革，亦使市场竞争格局日趋复杂。

对策：旅行社方面，公司一直以来秉持诚信规范经营的核心价值观，始终坚持以满足消费者需求为导向，推动旅游产品不断迭代升级或转型，每年为上百万客户提供高质量的自研自销出入境旅游综合服务，具有一定规模的客户基础和较高行业认同度。景区方面，公司景区经营模式具备相对独特性，不断深耕细作，创新产品与服务，以保持乌镇景区和古北水镇景区的高品质定位及在国内同类景区中的竞争优势。整合营销方面，公司积累了深厚的客户需求响应能力、丰富的服务经验、多渠道合作资源，构建了联动全国的立体服务网络布局，持续保持竞争优势。在培育新业态方面，公司积累了较为成熟的轻资产文旅运营能力，近年来在城市更新、乡村振兴、场馆运营、观光巴士等领域持续布局、取得收效。

2. 行业风险

公司主营业务属旅游业，旅游业固有的消费特性使得其受宏观经济政策的影响较大，行业的发展程度受到经济发展水平的制约。从根本上来讲，旅游业市场主要依赖于团体及个人的消费行为。旅游消费者的观念和需求不断变化，对产品质量更挑剔，对产品价格更敏感，消费决策更谨慎。

对策：消费者对旅游产品的品质、个性化、性价比以及体验感提出了更高要求。公司将聚焦核心竞争力，提升核心产品的创新力，持续创新产品及服务模式，增强对旅游者的吸引力。公司亦会根据不同市场情况不断调整市场策略，吸引更多不同种类的客户，业务类型也逐步扩展至旅游行业的上下游细分行业，以避免业务单一而受宏观经济的不利影响。

3. 国际局势风险

当前国际关系不确定性显著增加，地缘政治波动，签证政策调整频繁，出入境旅游市场的复苏受到多种因素制约。欧美等远程市场供应链尚未完全恢复，日韩等近程市场受国际关系影响，免签政策对海外签证中心的经营造成冲击。国际政治局势连锁反应具有传导性和持续性，一定程度影响公司经营业绩。

对策：公司建立了常态化监测机制，安全保障体系完善，境外业务应急预案健全，根据政策及局势变化及时进行产品调整或应急管理。此外，公司持续优化业务结构，培育入境旅游市场，深耕国内市场，持续打造具有深度文化体验的旅游产品。

4. 重大疫情、自然灾害等不可抗力因素的风险

旅游业属于环境敏感型产业，作为非刚需消费，与自然环境、社会环境的关系密切，重大自然灾害、疾病、战乱的发生将直接降低消费者的旅游消费意愿，规模越大对旅游行业的影响也就越大。

对策：重大疫情、自然灾害等不可抗力及其他任何可能影响到游客出行出访的因素均将对公司的业务造成不利影响。针对此风险，公司战略业务板块布局较为综合，针对单一风险场景进行有效规避；且公司建立了各类应急及防范机制，以应对不可抗力因素可能带来的损失。

(五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

公司部分供应商具体名称属于公司商业秘密。公司已按照《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》有关规定履行相应豁免披露程序。对于上述信息，公司将以代称等方式披露。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

(一) 公司治理基本情况

作为旅游行业的领军企业，公司按照《公司法》《证券法》及中国证监会制定的法规和发布的规范性文件，严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》的要求，持续优化公司法人治理结构，提高公司治理效能，加强信息披露管理，维护上市公司、全体股东及其他利益相关者利益。

1. 关于股东与股东会：公司严格按照《章程》《股东会议事规则》的相关规定和程序召集、召开股东会。报告期内，公司召开了1次年度股东会、2次临时股东会，经律师现场见证并对其合法性出具了法律意见书。公司通过开通网络投票、使用上证投票一键通等方式维护中小股东的平等地位及合法权益；公司所有关联交易严格遵循公平合理的原则，定价依据公开披露，关联董事、关联股东回避表决。

2. 关于控股股东与上市公司：公司具有独立自主的经营能力，相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面独立完整，公司董事会及各内部机构独立运作，控股股东通过股东会依法行使股东权利。报告期内，公司及时充分披露与控股股东的关联交易情况，不存在控股股东侵占和损害上市公司及其他股东利益的行为，及时披露控股股东所持股份无偿划转并完成过户登记等信息。

3. 关于董事与董事会：公司第十届董事会由11名董事组成，于2025年6月27日召开的2025年第一次临时股东大会选举产生。公司独立董事均由财务、旅游管理、企业管理等方面具备履职能力且有一定社会影响力的专业人士担任。报告期内，公司共召开7次董事会，各次董事会会议的召集、召开及表决程序符合《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》的规定。公司董事及董事会下属各专门委员会委员运用专业的知识、丰富的经验和良好的职业道德，重点关注公司年度财务决算方案、利润分配预案、监督高级管理人员的有效履职，并通过实地考察调研、听取经营者工作汇报等多种形式，为科学决策提供坚实基础。2025年度，公司修订《章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等公司治理制度，确保公司治理制度与上市公司监管规则保持一致。

4. 关于监事与监事会：根据《公司法》、中国证监会《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》及《上海证券交易所股票上市规则》有关上市公司应当在董事会中设置审计委员会、审计委员会行使监事会职权、不设监事会的规定，公司于2025年6月27日召开的2025年第一次临时股东大会审议通过《中青旅关于不再设立监事会及相关事项的议案》，并修订公司《章程》及相关公司治理制度，由董事会内控与审计委员会承接法律法规规定的监事会职权。

5. 关于信息披露与透明度：公司高度重视信息披露工作，严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《信息披露事务管理制度》等相关规定，真实、准确、及时、完整地进行信息披露。《上海证券报》《中国证券报》及上海证券交易所网站为公司指定信息披露的报纸和网址。2025年，公司披露42份临时公告、4份定期报告，2024-2025年度，获得上交所上市公司信息披露工作A级评价。

6. 关于投资者关系及相关利益者：公司严格遵守《投资者关系管理办法》等相关规定，通过E互动、投资者热线、业绩说明会等多种形式与投资者、尤其是中小投资者进行交流互动，保证全体股东公平获取公司披露信息，增进投资者对公司的了解和认同，保护投资者合法权益。2025年回复上证E互动291个并召开2024年度、2025年半年度、2025年三季度业绩说明会，真实准确地传递公司价值，及时回应市场关切和投资者疑问。

（二）公司治理专项活动

1. 监事会改革

根据《公司法》、中国证监会《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》及《上海证券交易所股票上市规则》有关上市公司应当在董事会中设置审计委员会、审计委员会行使监事会职权、不设监事会的规定，公司于2025年6月27日召开的2025年第一次临时股东大会审议通过《中青旅关于不再设立监事会及相关事项的议案》，并修订公司《章程》及相关公司治理制度，由董事会内控与审计委员会承接法律法规规定的监事会职权。

2. 重检并修订公司治理制度

根据最新修订的《上市公司治理准则》《上市公司章程指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等监管规则，完成对公司治理制度的重检，修订公司《章程》《股东会议事规则》等27项制度，制定《董事、高级管理人员离职管理制度》，废止《监事会议事规则》，为公司规范治理提供制度支撑。

3. 积极推进内部控制建设

报告期内，公司在前期开展内部控制工作、全面预算管理工作及标准化建设工作的基础上，按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，在母公司范围内通过风险梳理、缺陷查找和整改，全面实施各项指引，对子公司重点就财务报告和经营决策等进行了自查整改，完善内控体系建设。详见公司同日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的《中青旅2025年度内部控制评价报告》。

截至报告期末，公司内部控制不存在设计或执行方面的重大缺陷，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

（三）内幕知情人登记管理情况说明

1. 内幕知情人登记管理制度的执行情况

2025年，公司严格执行内幕信息保密制度，严格规范信息传递流程，在定期报告及重大事项披露期间，对于未公开信息，公司证券部都会严格控制知情人范围并组织相关内幕信息知情人填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间。经公司证券部核实无误后，按照相关法规规定和监管机构的要求报备内幕信息知情人登记情况。

在定期报告及重大事项披露期间，公司尽量避免接待投资者的调研，努力做好定期报告及重大事项披露期间的信息保密工作。在日常接待投资者调研时，公司证券部负责履行相关的信息保密工作程序。调研期间，对调研人员的个人信息进行备案，填写投资者（机构）调研记录表，认真做好相关会议记录，并按照相关规定向上交所报备。

在其他重大事项（如利润实施方案等）未披露前，公司及相关信息披露义务人采取保密措施，以保证信息处于可控范围。

2. 内幕信息知情人涉嫌内幕交易以及监管部门的查处和整改情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员和其他相关知情人严格遵守内幕信息知情人管理制度，未发现内幕信息知情人利用内幕信息买卖本公司股票的情况。报告期内公司也未发生受到监管部门查处和整改的情形。

报告期内，公司董事会加强了《公司法》《证券法》等法规及《上海证券交易所股票上市规则》等规定的学习，组织相关人员就信息披露法律规定展开专项学习和讨论，以确保真实、准确、完整、及时、公平的披露所有对本公司股票及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息。公司将继续遵守有关信息披露的法律规定并严格执行本公司信息披露事务管理制度，组织有关信息披露规定的专题培训和深化学习，不断提高公司信息披露的质量和水平。

报告期内，公司内幕信息管控制度执行到位、控制有效。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东相互独立。

（一）资产方面：公司资产独立完整，产权清晰，公司与控股股东之间产权关系明确和清晰。

（二）人员方面：公司建立了独立的人事劳动管理体系并制定相应的规章制度，拥有独立的员工队伍和完整的劳动、人事、工资管理体系，公司的高级管理人员均在本公司工作并领取报酬。公司与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。

（三）财务方面：公司拥有独立的财务部门和财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行开设有独立的账户，依法单独纳税，独立作出财务决策，不存在控股股东干预本公司资金使用的情况。

（四）机构方面：公司建立和完善了法人治理结构，设立了完全独立于控股股东的健全的组织机构体系，机构设置程序和机构职能独立。

（五）业务方面：公司在业务方面具有独立、完整的业务体系，自主开展业务经营活动，完全独立于控股股东。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划
适用 不适用

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
倪阳平	董事长	男	53	2025-06-27	2028-06-27				/	101.76	否
赵朋	副董事长、总裁	男	52	2025-06-27	2028-06-27				/	93.72	否
高鹭华	董事、副总裁(分管财务工作)、 董事会秘书	女	55	2025-06-27	2028-06-27				/	77.28	否
范思远	董事	男	49	2025-06-27	2028-06-27				/	0	是
马韧韬	董事	女	47	2025-06-27	2028-06-27				/	0	是
骆海菁	董事	女	46	2025-06-27	2028-06-27				/	0	是
卜方方	职工董事	女	46	2025-06-27	2028-06-27				/	0	否
李聚合	独立董事	男	59	2025-06-27	2026-05-13				/	10.71	否
李任芷	独立董事	男	67	2025-06-27	2026-05-13				/	10.71	否
王霆	独立董事	男	49	2025-06-27	2028-06-27				/	10.71	否
窦超	独立董事	男	35	2025-06-27	2028-06-27				/	10.71	否
刘卓飞	副总裁	男	44	2025-06-27	2028-06-27				/	69	否
范思远(离任)	副总裁、董事会 秘书	男	49	2022-06-27	2025-04-17					23.92	否
贾宏(离任)	董事	男	57	2022-06-27	2025-06-27				/	0	是
郑颖宇(离任)	董事	男	52	2022-06-27	2025-06-27				/	0	是
高志权(离任)	董事	男	59	2022-06-27	2025-06-27				/	0	是
谢辉(离任)	董事	女	47	2022-06-27	2025-06-27				/	0	是
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	408.52	/

注：部分董事、高管薪酬尚待履行审议程序，并在审议通过后补充披露。职工代表董事按照其员工任职执行公司员工薪酬管理办法。

姓名	主要工作经历
倪阳平	研究生学历，管理学博士，中共党员。历任团中央网络影视中心党组成员、副主任，中国青年旅集团有限公司党委书记、董事长，中国光大集团股份公司文化旅游事业部总经理。现任中青旅控股股份有限公司党委书记、董事长。自2015年12月21日公司2015年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
赵朋	大学学历，经济学学士，中共党员。历任中国光大银行乌鲁木齐分行副行长、纪委书记、党委委员，光大消费金融股份有限公司筹备组副组长，中国光大银行电子银行部副总经理，中国光大集团股份公司企业文化部副总经理、风险管理部副总经理。现任中青旅控股股份有限公司党委副书记、副董事长、总裁。自2024年10月16日公司第九届董事会2024年第二次临时会议审议通过起被聘为本公司高级管理人员，自2024年11月1日公司2024年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
高鹭华	大学学历，管理学学士，会计师，中共党员。历任中国光大银行太原分行计划财务部总经理，中国光大（集团）总公司股权管理部控股管理处副处长、处长，中国光大集团股份公司股权管理部总经理助理兼控股管理处高级经理，中国青年旅集团有限公司党委委员、总经理助理、副总经理。现任中青旅控股股份有限公司党委委员，董事、副总裁、董事会秘书。自2024年4月1日公司第九届董事会第五次会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。自2025年6月27日公司2025年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
范思远	大学学历，经济学学士。历任湖北大信有限责任会计师事务所部门经理，中青旅控股股份有限公司财务部副总经理、资产管理部副总经理、审计/法律事务部总经理、财务部总经理、财务总监助理兼预算管理部部长、内控部总监、财务总监、证券/法律事务部总监、公司董事兼副总裁兼董事会秘书。现任光大永明人寿保险有限公司副总经理、董事会秘书、财务负责人，中青旅控股股份有限公司董事。自2022年6月27日公司2022年第二次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
马韧韬	研究生学历，经济学博士，高级经济师，中共党员。历任中国光大银行股份有限公司投行业务部高级经理，战略客户与投资银行部总经理助理、副总经理，中国光大集团股份公司投资与重组部总经理助理、副总经理。现任中国光大集团股份公司投资与重组部总经理，光大证券股份有限公司董事，中青旅控股股份有限公司董事。自2025年6月27日公司2025年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。
骆海菁	研究生学历，管理学硕士，中共党员。历任中青旅联盟旅游公司分公司总经理助理，中青旅控股股份有限公司资源采购中心副总经理、战略投资部副总经理，遨游网事业部总经理、遨游网总部总裁、战略规划与协同发展部总经理、公司总裁助理，中国光大集团股份公司实业发展部专家，中国光大实业（集团）有限责任公司监事。现任中国光大集团股份公司实业发展部副总经理，中青旅控股股份有限公司董事。自2025年6月27日公司2025年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司董事。

卜方方	大学学历，文学学士，中共党员。历任中青旅控股股份有限公司市场推广部副总经理，中青旅遨游网总部营销事业部内容创意部执行总经理，中青旅控股股份有限公司联盟秘书处副秘书长，办公室/党委办公室常务副主任，党群工作部部长。现任中青旅控股股份有限公司职工董事、党委办公室/公司办公室/外事办公室主任、工会副主席。自2025年6月23日公司职工代表大会审议通过起被选举为本公司职工董事。
李聚合	经济学博士，中共党员。历任国家发改委财金司副司长，陕西省咸阳市副市长，中信建投基金管理有限公司副董事长。现任北京尚融资本管理有限公司管理合伙人，惠升基金管理有限责任公司独立董事，全联并购公会副会长，真实生物科技有限公司非执行董事，华安财产保险股份有限公司独立董事、小康人寿保险有限责任公司独立董事、中青旅控股股份有限公司独立董事。自2020年5月13日公司2019年度股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
李任芷	大学学历，中共党员。历任原国家旅游局计划司、计划统计司副司长，综合司副司长，管理司副司长、司长，中国旅游出版社社长兼党委书记，云南玉溪江川县副县长（挂职）、云南省旅游局副局长（挂职），国家旅游局综合司司长，质量规范与管理司司长，原中国国旅集团党委常委、副总经理，原中国国旅股份有限公司党委书记、董事、副总经理，2018年9月退休。现任中国标准化协会温泉服务与文化分会会长、中国旅游协会长城分会副会长、中青旅控股股份有限公司独立董事。自2020年5月13日公司2019年度股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
王霆	管理学博士，中共党员。曾任河南安彩高科股份有限公司独立董事、深圳市泛海三江电子股份有限公司独立董事。现任中国政法大学教授，中青旅控股股份有限公司独立董事。自2022年6月27日公司2022年第二次临时股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
窦超	会计学博士，中共党员。曾任中国中期投资股份有限公司独立董事、知鱼智联科技股份有限公司独立董事，现任中央财经大学副教授、中青旅控股股份有限公司独立董事、神州数码信息服务集团股份有限公司（深交所主板上市公司）独立董事、北京帕克国际工程咨询股份有限公司（新三板挂牌公司）独立董事。自2023年7月7日公司2023年第一次临时股东大会审议通过起被选举为本公司独立董事。
刘卓飞	研究生学历，哲学硕士，中共党员。历任中国光大银行北京分行金融街支行业务经理，光大兴陇信托有限责任公司综合管理部总经理兼董监事会办公室总经理、纪委委员，光大证券股份有限公司对外联络部总经理，中国光大集团股份公司投资与重组部总经理助理、副总经理。现任中青旅控股股份有限公司党委委员，副总裁。自2024年4月1日公司第九届董事会第五次会议审议通过起被聘任为本公司高级管理人员。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

1、 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
马韧韬	中国光大集团股份公司	投资与重组部总经理	2025年12月23日	-
马韧韬	中国光大集团股份公司	投资与重组部副总经理	2020年11月10日	2025年12月23日
骆海菁	中国光大集团股份公司	实业发展部副总经理	2025年12月5日	-
骆海菁	中国光大集团股份公司	实业发展部专家	2024年2月23日	2025年12月5日
贾宏（离任）	中国光大集团股份公司	董事会办公室资深专家	2025年8月19日	-
贾宏（离任）	中国光大集团股份公司	党群工作部部长、党委宣传部部长	2024年2月27日	2025年8月19日
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
赵朋	光大金瓯资产管理有限公司	董事	2024年11月18日	2025年4月16日
范思远	光大永明人寿保险有限公司	副总经理、董事会秘书	2025年8月4日	-
范思远	光大永明人寿保险有限公司	财务负责人	2025年9月23日	-
马韧韬	光大证券股份有限公司	董事	2024年5月28日	-
骆海菁	中国光大实业（集团）有限责任公司	监事	2024年7月29日	2025年7月17日
贾宏（离任）	光大金瓯资产管理有限公司	监事	2018年6月27日	2025年7月17日
郑颖宇（离任）	光大文化投资有限公司	总经理	2017年11月1日	-
郑颖宇（离任）	光大文化投资有限公司	执行董事	2023年11月22日	-
郑颖宇（离任）	光大特斯联（北京）文化科技有限公司	董事长	2019年9月	-
郑颖宇（离任）	中青旅集团有限公司	董事	2019年4月28日	2025年9月25日
郑颖宇（离任）	中青旅集团有限公司	副总经理	2025年9月23日	2026年2月11日
郑颖宇（离任）	中青创益投资管理有限公司	执行董事	2023年6月1日	2025年8月22日

郑颖宇（离任）	光大置业有限公司	党委副书记	2024年12月6日	2026年1月21日
郑颖宇（离任）	光大置业有限公司	董事	2024年12月6日	2026年1月21日
郑颖宇（离任）	光大置业有限公司	总经理	2025年1月17日	2026年2月11日
高志权（离任）	中国光大实业（集团）有限责任公司	高级专家	2024年12月6日	-
谢辉（离任）	中国光大医疗健康产业有限公司	副总经理	2024年3月18日	-
谢辉（离任）	光大养老健康产业发展有限公司	党委委员	2024年12月6日	-
谢辉（离任）	中国光大养老健康产业有限公司	副总经理	2025年5月16日	-
谢辉（离任）	光大养老健康产业发展有限公司	副总经理	2025年8月25日	-
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	2025年6月27日公司2025年第一次临时股东大会修订并实施《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会对董事、高级管理人员任职情况进行考核，对董事及高级管理人员薪酬、其他负责人分管工作考核方案进行审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	按照《董事、高级管理人员薪酬管理制度》规定执行。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	按上述原则执行，具体实际获得的报酬合计见本节三、董事和高级管理人员的情况（一）“现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”表。报告期内公司未实行股权激励计划，没有非现金薪酬情况。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	408.52万元。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	部分董事、高管薪酬及支付安排尚待履行审议程序，并在审议通过后补充披露。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	部分董事、高管薪酬及支付安排尚待履行审议程序，并在审议通过后补充披露。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	报告期末董事和高级管理人员未发生止付追索情况。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
高鹭华	董事	选举	换届
马韧韬	董事	选举	换届
骆海菁	董事	选举	换届
卜方方	职工董事	选举	换届
贾宏	董事	离任	换届
郑颖宇	董事	离任	换届
高志权	董事	离任	换届
谢辉	董事	离任	换届
范思远	副总裁、董事会秘书	离任	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
倪阳平	否	7	7	2	0	0	否	3
赵朋	否	7	7	1	0	0	否	3
高鹭华	否	3	3	0	0	0	否	3
范思远	否	7	7	5	0	0	否	3
马韧韬	否	3	3	1	0	0	否	1
骆海菁	否	3	3	1	0	0	否	1
卜方方	否	3	3	0	0	0	否	3
李聚合	是	7	7	1	0	0	否	2
李任芷	是	7	7	1	0	0	否	3
王霆	是	7	7	3	0	0	否	3
窦超	是	7	7	6	0	0	否	3
贾宏（离任）	否	4	4	4	0	0	否	2
郑颖宇（离任）	否	4	4	3	0	0	否	2
高志权（离任）	否	4	4	3	0	0	否	2
谢辉（离任）	否	4	4	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	7

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
内控与审计委员会	窦超、李任芷、王霆
提名委员会	李任芷、李聚合、赵朋
薪酬与考核委员会	李聚合、李任芷、范思远
战略与可持续发展委员会	倪阳平、李聚合、王霆

(二) 报告期内内控与审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年4月2日	1、公司董事会内控与审计委员会2024年度履职报告； 2、公司2024年度财务会计报告； 3、董事会关于公司内部控制的自我评价报告； 4、关于会计师事务所从事2024年度公司财务审计与内控审计工作的议案。	所有议案均获审议通过。
2025年4月29日	1、公司2025年第一季度财务会计报告； 2、公司2024年度风险偏好执行情况及2025年度风险偏好陈述书； 3、公司2024年度审计工作总结及2025年度审计计划。	所有议案均获审议通过。
2025年6月27日	1、关于选举公司第十届董事会内控与审计委员会主任委员的议案； 2、关于聘任公司副总裁（分管财务工作）的议案。	所有议案均获审议通过。

2025年8月29日	1、公司2025年半年度财务会计报告； 2、关于修订《董事会内控与审计委员会工作细则》的议案； 3、关于修订《内部控制基本规定》的议案。	所有议案均获审议通过。
2025年10月30日	1、公司2025年第三季度财务会计报告； 2、关于修订《内部审计基本规定》的议案； 3、关于调整2025年度审计计划的议案； 4、2025年度审计计划执行情况报告； 5、关于续聘会计师事务所的议案。	所有议案均获审议通过。

(三) 报告期内提名委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年6月11日	1、关于提名公司第十届董事会董事候选人的议案； 2、关于提名公司第十届董事会独立董事候选人的议案。	所有议案均获审议通过。
2025年6月27日	1、关于选举公司第十届董事会提名委员会主任委员的议案； 2、关于提名公司高级管理人员的议案。	所有议案均获审议通过。
2025年8月29日	《关于修订<董事会提名委员会工作细则>的议案》	所有议案均获审议通过。

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年1月17日	《2024年度其他负责人分管工作考核方案》	所有议案均获审议通过。
2025年4月2日	1、董事会薪酬与考核委员会2024年度履职报告； 2、关于考核公司董事、高级管理人员任职情况的议案； 3、关于2023年度公司董事及高级管理人员薪酬的议案。	所有议案均获审议通过。
2025年6月27日	《关于选举公司第十届董事会薪酬与考核委员会主任委员的议案》	所有议案均获审议通过。
2025年8月29日	《关于修订<董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》	所有议案均获审议通过。

(五) 报告期内战略与可持续发展委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年4月2日	《关于公司2025年度经营计划的议案》	所有议案均获审议通过。
2025年6月27日	《关于选举公司第十届董事会战略与可持续发展委员会主任委员的议案》	所有议案均获审议通过。
2025年8月29日	《关于修订<董事会战略委员会工作细则>的议案》	所有议案均获审议通过。

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	162
主要子公司在职员工的数量	5,628
在职员工的数量合计	5,790
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	176
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
职能管理	492
旅游业务人员	4,186
财务人员	276
科技研发人员	102
其他人员	734
合计	5,790
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上	316
大学	1,735
大专	1,459
其他	2,280
合计	5,790

(二) 薪酬政策

适用 不适用

根据公司所处行业特点和公司实际情况，公司已建立市场化的、与预算管理相挂钩、以绩效为导向的薪酬体系，形成由基本工资、绩效工资、福利和长期激励相结合的薪酬给付体系，关注激励效率，有效实现关键人才及员工的吸引、激励和保留。

(三) 培训计划

适用 不适用

1. 公司董事、高级管理人员定期参加上海证券交易所、北京证监局组织的各种专业培训及考核。
2. 公司根据年度培训计划，人力资源部制定和组织内部培训和外部培训，具体包括贯彻落实党和国家重大决策部署的集中轮训、党的理论教育和党性教育的专题培训、新员工入职培训、战略“帅才营”培训、青年“俊才营”培训、业务“匠才营”培训等各项培训。
3. 公司积极号召并组织各岗位员工参加岗位所需技术职业资格的学习及考核。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关监管规定，公司于2012年7月27日召开第五届董事会临时会议、2012年8月14日召开2012年第一次临时股东大会修订了公司《章程》，对利润分配条款进行了修订，建立了持续、稳定、科学的分红机制，并兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）的规定，公司第六届董事会第四次会议、2013年度股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》，对利润分配政策进行了进一步修改。

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2023]60号）的规定，公司第九届董事会第五次会议、2023年度股东大会审议通过了《关于修订公司章程的议案》，对利润分配条款进行了修订，同时审议通过了《公司未来三年（2024-2026年）股东回报规划》。

2026年4月23日，公司召开了第十届董事会第三次会议，审议通过了《公司2025年度利润分配预案》，该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.36
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	26,058,240.00
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	83,512,254.63
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	31.20
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	26,058,240.00
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	31.20

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	138,253,440.00
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	138,253,440.00
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	145,986,517.01
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	94.70
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	83,512,254.63
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	309,671,567.76

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司沿袭了激励和约束相统一、薪酬与风险责任相一致、收入与绩效挂钩的激励约束机制，按照经公司第九届董事会第八次会议和2025年第一次临时股东大会审议通过的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》等相关规定，坚持薪酬与公司长远利益相结合的原则、坚持薪酬与公司的规模、业绩等实际情况相结合的原则、坚持按劳分配，薪酬与岗位职责、履职情况相结合的原则、坚持激励与约束并重的原则，经薪酬与考核委员会审核，并由董事会最终决定公司高管最终薪酬。报告期内，部分董事、高级管理人员薪酬及支付安排尚待履行审议程序，待完成后进行披露。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司严格依照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及证监会、上交所监管规则，建立了严密的内控管理体系，并结合行业特征及企业经营实际，对相关内控制度进行持续完善与细化，并完成对公司治理制度的重检，修订公司《章程》《股东会议事规则》等27项制度，制定《董事、高级管理人员离职管理制度》，废止《监事会议事规则》，为公司规范治理提供制度支撑。同时，公司持续改善内控措施和流程设计，强化全体员工内控合规意识，有序开展年度内控检查工作，对内控体系执行情况进行监督。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司以优化资源配置、提升整体运营效能为核心，持续深化子公司管理体系改革，筑牢高质量发展根基。公司立足各子公司业务特性与发展阶段，搭建“一司一策”差异化授权体系，精准下放经营管理权限，为子公司聚焦主业、快速响应市场需求提供有力支撑，有效释放下属企业发展动能；同时深入推进“瘦身健体”专项行动，坚决剥离非主业及低效资产，精准施策消灭亏损子公司及业务单元，显著优化资产质量、减轻经营负担；为进一步提升集约化发展能力，公司分别对旅行社板块、文旅综合服务板块开展重组整合，对同类业务实施“合并同类项”，实现

资源共享、优势互补，有效降低运营成本，强化核心业务市场竞争力；此外，为筑牢合规经营与风险防控防线，公司持续规范下属企业公司治理，严格执行相关管理制度，完成监事会改革及监事会职能迁移，对子公司股权变动、分红方案、投融资、重大资金支出及资产处置等重大事项履行事前报批或事后报备程序，推动各子公司治理会议规范有序运行，及时、准确掌握子公司经营情况，稳步实现“三必”管理目标。各项举措协同发力，全面提升公司整体运营质效与发展韧性。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司内部控制审计报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，详见公司同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的内部控制审计报告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见与本报告同日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的“中青旅 2025 年环境、社会及治理（ESG）工作报告”。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	53.93	
其中：资金（万元）	51.63	中青旅坚定履行社会责任，持续关心、关怀、关注社会特殊群体，积极融入社区建设、共建美好社会。按照公司乡村振兴工作统筹部署，完成向定点帮扶地区定向捐赠专项资金 30 万元；坚持开展“春送健康、夏补清凉、金秋助学、冬递温暖”主题活动，实施精准帮扶；此外，公司携手中国盲文图书馆、中国狮子联合会、北京市盲人学校等机构，在京举办“认知身边的城市”第 13 季助盲公益行活动，组织 80 余名志愿者陪伴 34 位视力障碍朋友走进古北水镇，通过触摸非

		遗文化、攀登司马台长城等沉浸式体验，让视障群体感知文化之美与自然之韵，活动通过多平台全程直播，吸引近 10 万网友关注，相关费用投入累计 21.63 万元。
物资折款（万元）	2.3	公司统筹部署开展困难慰问专项活动，深入了解困难对象实际需求，筹集各类型生活必要物资送达，以务实举措为困难群体送温暖，物资折款 2.3 万元。
惠及人数（人）	10,000	

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	141.15	中青旅立足文旅主业发挥工作优势，高质量完成定点帮扶各项任务，持续巩固拓展脱贫攻坚成果。公司坚持以文化赋能推进产业融合，重点发力文旅运营服务、持续深化消费帮扶成效，在乡村农文旅融合项目建设、农特产品品牌化、乡村农文旅基础设施改善、乡村文化 IP 打造等领域取得工作成效，累计投入各类型资金 141.15 万元。
其中：资金(万元)	141.15	中青旅锚定乡村振兴战略部署，务实投入、积极履责，统筹落实定点帮扶专项资金捐赠 30 万元，组织开展消费帮扶实施集中采购 111.15 万元。
物资折款（万元）	0	
惠及人数（人）	1,000,000	
帮扶形式(如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等)		<p>一是文化赋能，打造乡村文化 IP“集智聚人促振兴”。中青旅联合定点帮扶湖南永州市新田县主办首届“乡村新韵田映春晖”文旅赋能乡村振兴“村晚”活动，期间带动新田县接待游客 7.16 万人次，线上全平台全网直播观看人数超 1000 万，助力实现地方旅游综合收入超 6400 万元。</p> <p>二是推动产业融合，公司联合河南濮阳清丰县政府打造全国首个蘑菇主题农文旅融合产村一体项目，聚焦乡村文旅消费场景，打造“烟火夜市”“主题民宿”“蘑菇故事汇”等特色业态，吸引接待游客超 50 余万人次、带动地方综合收入 8000 余万元、累计全网曝光 3 亿次，助力乡村实现“产值、颜值”双提升；</p> <p>三是推动文旅产业运营升级，公司托管运营新田县龙家大院景区积极对接周边城市客群和旅行社，聚焦传统农业向体验式消费转型，带动周边居民收入、当地旅游收入双增长，景区运营规范化、专业化水平显著提升；新化县中青旅山水酒店持续稳健运营，地方文旅接待条件改善明显；</p> <p>四是持续深化消费帮扶举措，工会系统集中采购定点帮扶湖南古丈、新田、新化县农副产品 83.99 万元，针对非定点帮扶县采购农产品 27.15 万元，两项合计约 111.15 万元，不断促进定点帮扶及县域乡村地区特色产业成长。</p>

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	解决关联交易	中国青旅集团有限公司	<p>公司原控股股东青旅集团作为公司 2013 年非公开发行股份的认购方，为规范关联交易，维护公司及中小股东的合法权益，作出承诺：</p> <p>(1) 本次发行完成后，青旅集团将继续严格按照《公司法》等法律法规以及中青旅《公司章程》的有关规定行使股东权利，在股东大会对有关涉及青旅集团事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。(2) 本次发行完成后，青旅集团或其控股、实际控制的其他企业将严格规范与中青旅之间的关联交易。在进行确有必要且无法规避的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。保证不通过关联交易损害中青旅及其他股东的合法权益。青旅集团和中青旅就相互间关联事务及交易所做出的任何约定及安排，均不妨碍对方为其自身利益、在市场同等竞争条件下与任何第三方进行业务往来或交易。</p>	2013 年 10 月 18 日	否	本承诺在青旅集团作为公司关联方期间持续有效。期限为长期。	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规投资状况分析情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	180
境内会计师事务所审计年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	徐继凯、苏建国
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	48

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年，经公司第九届董事会第七次会议、公司2024年度股东大会审议通过了《关于预计2025年度日常关联交易的议案》，预计2025年公司及下属控股子公司将与光大集团及其下属公司发生日常关联交易，其中提供银行借款、银行承兑汇票、保函等贷款和授信业务金额不超过30亿元，具体金额以实际发生为准；提供证券、保险、银行结算、存款储蓄、委托理财、发行银行间债券市场非金融企业债务融资工具及其他金融服务，具体金额以实际发生为准；承销、包销银行间债券市场非金融企业债务融资工具，具体金额以实际发生为准；采购旅游、整合营销、酒店、景区、会议会展、差旅预定、运营管理、IT产品、信息技术、运输服务、商品等服务、产品费用，具体金额以实际发生为准；开展合作涉及的房屋、场地租赁，保险兼业代理，销售代理等业务，预计金额不超过1亿元，具体金额以实际发生为准；发生资金拆借并支付利息，具体金额以实际发生为准；因向公司及下属控股子公司客户提供贷款服务可能触发的其他交易，具体金额以实际发生为准。公司与光大集团及其下属公司之间的日常关联交易均属于正常的商业交易行为。

公司与光大集团及其下属公司交易价格依据市场条件公平、合理确定，不存在损害本公司和全体股东利益的行为，此项关联交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果没有影响。此项交易对公司的独立性没有影响，公司主要业务不会因此项交易而对关联人形成依赖。

2025年全年，公司及下属控股子公司与光大集团及其下属公司的日常关联交易情况未超出预计，其中银行贷款存量最高额640万元，报告期末余额为480万元，银行存款余额为17,350.08万元，委托理财金额合计1.2亿元，期末余额2,000万元，其他关联交易金额为4,771.23万元。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
乌镇旅游股份有限公司	控股子公司	符合贷款条件的购房者	0.31	各购房者实际担保合同签署日	银行发放贷款之日	承购人办结房产所有权证及抵押登记手续并交银行执管之日	连带责任担保	无	否	否	0	无反担保	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.0345							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.31							
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							15							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							22.1							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							22.41							
担保总额占公司净资产的比例(%)							35.36							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							22.1							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							0							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							22.1							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无							

<p>担保情况说明</p>	<p>1、公司于2016年召开的第七届董事会临时会议、2016年第一次临时股东大会审议，授权公司控股子公司乌镇公司董事会在濮院景区开发建设项目根据投资需求确定的贷款额度（总额不超过40亿元）内，以及濮院公司各股东按照持股比例为濮院公司银行贷款及利息进行担保并承担担保责任的前提下，对濮院公司选择贷款银行、贷款金额和贷款条件进行确定；按照持股比例为濮院公司银行贷款本金及利息进行担保并承担担保责任；并在授权范围内对外签署相关文件。</p> <p>（1）2017年1月，乌镇公司、桐乡市金凤凰服务业发展集团有限公司（下称“金凤凰”）分别与中国农业银行股份有限公司桐乡市支行（下称“桐乡农行”）签署了《最高额保证合同》，约定按照持股比例为濮院公司在桐乡农行最高额18亿元的债务提供担保，借款期限为20年，保证担保期限为每笔债务履行届满之日起2年，方式为连带责任保证，乌镇公司提供的担保额度为8.82亿元。2025年，桐乡市濮院旅游有限公司已就乌镇公司提供的桐乡农行8.82亿元贷款担保进行了物业抵押置换，截至报告期末乌镇公司与桐乡农行已无担保业务。</p> <p>（2）2017年4月，乌镇公司与金凤凰、国家开发银行股份有限公司（下称“国开行”）、中信银行股份有限公司嘉兴桐乡支行（下称“桐乡中信银行”）签署《银团贷款保证合同》，约定乌镇公司与金凤凰为濮院公司向国开行、桐乡中信银行借款22亿元人民币提供保证担保，借款期限为20年，担保期限为每笔债务履行期限届满之日起2年，方式为连带责任保证，乌镇公司提供的担保额度为10.78亿元。2024年1月22日，国家开发银行浙江省分行向乌镇公司出具《担保责任解除函》，乌镇公司不再承担濮院公司对国开行10.29亿元贷款担保责任。截至报告期末，濮院公司向桐乡中信银行贷款提款期限已届满，双方实际未发生借款，乌镇公司不再承担濮院公司对桐乡中信银行0.49亿元贷款担保责任。</p> <p>2、因乌镇公司及下属公司房产销售需要，根据银行政策和房地产开发销售的商业惯例，乌镇公司及下属公司拟为该等项目符合贷款条件的购房者提供阶段性连带责任担保，2025年度预计担保总额不超过人民币5亿元，担保期限自银行发放贷款之日起，至承购人所购住房的房地产所有权证办结及办妥抵押登记手续后并交银行执管之日止（具体内容以与银行签订的担保合同为准）。截至报告期末，该类担保已实际提供金额3,050.23万元。</p> <p>3、截至2025年12月31日，公司对子公司提供担保余额为人民币22.1亿元,报告期内发生担保为公司控股子公司创格科技向银行申请综合授信提供的担保，以及公司控股子公司山水酒店为其全资子公司新化中青旅山水酒店有限公司向银行申请贷款提供的担保,均为满足日常经营需要而提供的必要担保。</p>
---------------	---

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险	35,000,000.00	0

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
杭州银行	银行理财产品	低风险	30,000,000	2024/12/6	2025/8/27	杭州银行“添利宝”结构性存款产品	否	520,767.12	0	0
渤海银行	银行理财产品	低风险	70,000,000	2024/12/4	2025/8/27	渤海银行【WBS243202】结构性存款	否	1,275,342.46	0	0
渤海银行	银行理财产品	低风险	130,000,000	2025/1/15	2025/8/27	渤海银行【WBS250033】结构性存款	否	1,718,638.47	0	0
杭州银行	银行理财产品	低风险	50,000,000	2025/1/16	2025/8/27	对公结构性存款合同	否	702,602.74	0	0

南京银行	银行理财产品	低风险	20,000,000	2025/1/17	2025/8/27	单位结构性存款 2025 年第 3 期 F3 号 222 天	否	296,000.00	0	0
广发银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2024/7/11	2025/7/15	广发银行“名利 双收”W 款人民 币结构性存款	否	169,914.25	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/12/25	2026/1/25	对公结构性存款	否		10,000,000.00	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/12/31	2026/1/31	对公结构性存款	否		10,000,000.00	0
宁波银行	银行理财产品	低风险	15,000,000	2025/12/15	2026/1/15	对公结构性存款	否		15,000,000.00	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	20,000,000	2025/7/15	2025/8/15	对公结构性存款	否	30,833.33	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	20,000,000	2025/7/15	2025/10/15	对公结构性存款	否	97,500.00	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/8/15	2025/9/15	对公结构性存款	否	13,750.00	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/8/27	2025/9/27	对公结构性存款	否	13,750.00	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/9/12	2025/10/12	对公结构性存款	否	13,333.33	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/9/22	2025/10/22	对公结构性存款	否	14,166.67	0	0
宁波银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/8/21	2025/9/22	对公结构性存款	否	15,801.70	0	0
宁波银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/9/30	2025/10/30	对公结构性存款	否	15,616.44	0	0
中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/10/13	2025/11/13	对公结构性存款	否	13,333.33	0	0

中国光大银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/10/15	2025/11/15	对公结构性存款	否	13,333.33	0	0
宁波银行	银行理财产品	低风险	10,000,000	2025/10/17	2025/11/17	对公结构性存款	否	16,136.99	0	0
招商银行	银行理财产品	低风险	5,000,000	2025/10/27	2025/12/31	对公结构性存款	否	15,136.99	0	0
招商银行	银行理财产品	低风险	5,000,000	2025/11/24	2025/12/26	对公结构性存款	否	7,013.70	0	0

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	70,656
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	68,168
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
中国光大集团股份公司	125,752,786	147,384,592	20.36	0	无	0	国有法人
中青创益投资管理有限公司	0	20,475,000	2.83	0	无	0	国有法人
中国银行股份有限公司－富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	6,220,300	12,408,925	1.71	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-16,457,971	9,008,038	1.24	0	无	0	其他
龚佑芳	0	7,262,900	1.00	0	无	0	境内自然人
李珠容	5,000,000	5,000,000	0.69	0	无	0	境内自然人
辽宁方大集团实业有限公司	0	4,136,397	0.57	0	无	0	境内非国有法人
谭澍坚	3,700,000	3,700,000	0.51	0	无	0	境内自然人
沈芳楼	900,000	2,650,000	0.37	0	无	0	境内自然人
黎晋山	2,097,900	2,097,900	0.29	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国光大集团股份公司	147,384,592	人民币普通股	147,384,592				
中青创益投资管理有限公司	20,475,000	人民币普通股	20,475,000				
中国银行股份有限公司－富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	12,408,925	人民币普通股	12,408,925				
香港中央结算有限公司	9,008,038	人民币普通股	9,008,038				
龚佑芳	7,262,900	人民币普通股	7,262,900				
李珠容	5,000,000	人民币普通股	5,000,000				
辽宁方大集团实业有限公司	4,136,397	人民币普通股	4,136,397				
谭澍坚	3,700,000	人民币普通股	3,700,000				
沈芳楼	2,650,000	人民币普通股	2,650,000				
黎晋山	2,097,900	人民币普通股	2,097,900				
前十名股东中回购专户情况说明	无						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						

上述股东关联关系或一致行动的说明	中青创益投资管理有限公司为中国光大集团股份公司控制企业，其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人尚不清楚。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

适用 不适用

名称	中国光大集团股份公司
单位负责人或法定代表人	吴利军
成立日期	1990-11-12
主要经营业务	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁、金银交易；资产管理；投资和管理非金融业。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	1.直接及间接共持有光大银行[601818.SH、6818.HK]47.422% 2.直接及间接共持有光大证券[601788.SH]45.88% 3.直接及间接共持有光大控股[0165.HK]49.74% 4.直接及间接共持有光大环境[0257.HK]43.08% 5.直接及间接共持有嘉事堂[002462.SZ]28.47% 6.直接及间接共持有光大永年[3699.HK]74.99% 7.直接及间接共持有申万宏源[000166.SZ]3.99% 8.直接及间接共持有连连数字[2598.HK]5.07%
其他情况说明	无

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

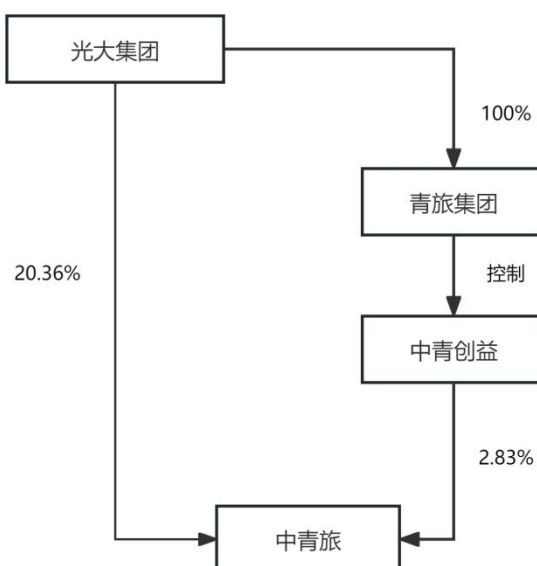
√适用 □不适用

中国光大集团股份公司（下称“光大集团”）将其全资子公司中青旅集团有限公司（下称“青旅集团”）直接持有的公司 17.37%股份无偿划转至光大集团。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中青旅关于控股股东所持股份无偿划转的公告》（公告编号：临 2025-019）。

本次划转已完成过户登记，光大集团直接持有公司股份 147,384,592 股，占公司总股本的 20.36%，青旅集团通过其控制的中青创益投资管理有限公司间接持有公司股份 20,475,000 股，占公司总股本的 2.83%，不再直接持有公司股份，公司控股股东由青旅集团变为光大集团，公司实际控制人无变化。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中青旅关于控股股东无偿划转股份完成过户登记的公告》（公告编号：临 2025-042）。

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

√适用 □不适用

名称	国务院
其他情况说明	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2021 年修订）》，实际控制人应当披露到国有资产管理机构。公司与实际控制人之间的控制关系如（二）5 图所示。

2、 自然人

□适用 √不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

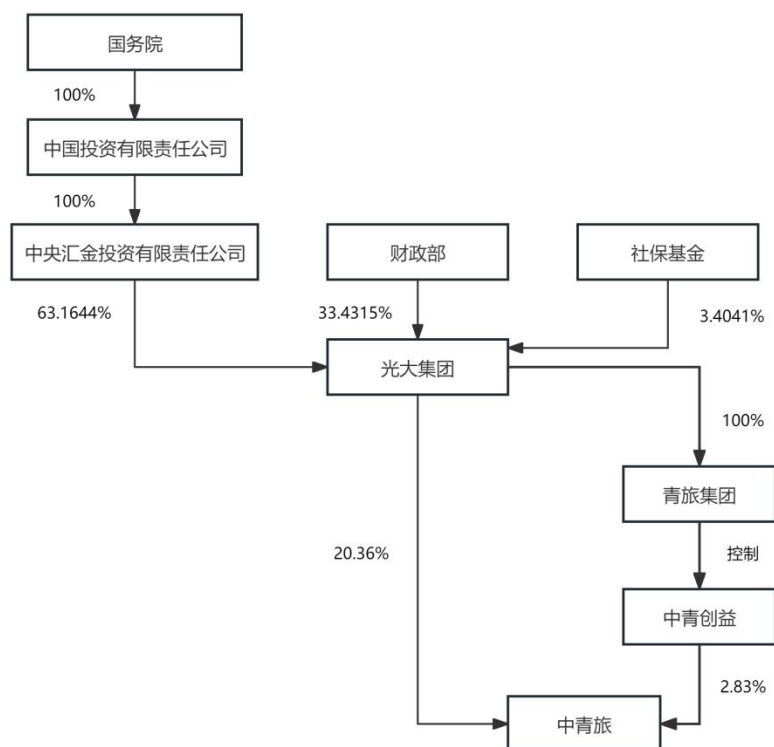
适用 不适用

4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

2025年12月12日，中青旅集团有限公司（下称“青旅集团”）直接持有的公司17.37%股份无偿划转至中国光大集团股份公司（下称“光大集团”）完成过户登记。根据《上海证券交易所上市公司股份协议转让业务办理指引》第十五条“转让双方在本次协议转让后减持公司股份的，应当严格遵守法律法规、本所业务规则等文件作出的以及转让双方自行承诺的关于股份减持的有关规定，并严格遵守短线交易的禁止性规定”，光大集团在完成股份过户登记后六个月内限制减持。

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

审计报告

信会师报字[2026]第 ZB10526 号

中青旅控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中青旅控股股份有限公司（以下简称“中青旅”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中青旅 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中青旅，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）应收账款减值准备	
事项描述： 中青旅截至 2025 年 12 月 31 日，中青旅合并财务报表中应收账款的账面原值 28.44 亿元，坏账准备 1.31 亿元。对于应收账款不同的信用风险特征组合类别的	审计应对： 1、了解、评估和测试与应收账款减值准备相关的内部控制的设计及运行有效性； 2、复核并评价管理层用以估计应收账款坏账准备的“预期信用损失模型”的合理性以及应

<p>划分、预期信用损失率的估计等，涉及重大的管理层的判断和估计，存在较大的估计不确定性。</p>	<p>收账款坏账准备计提的充足性，包括管理层对于应收账款不同信用风险等级的划分的合理性、对不同信用风险等级的应收账款的预期信用损失估计的合理性，以及在估计时使用的历史实际坏账信息及其他前瞻性信息的合理性；</p> <p>3、对应收账款的账龄表进行复核，检查账龄分类的准确性；</p> <p>4、通过向主要客户发送应收账款询证函，核实应收账款余额的准确性以及应收账款的可回收情况，对于未回函或有差异的项目，进行进一步的替代程序，并考虑已计提坏账准备的充分性；</p> <p>5、与管理层讨论、评估存在违约、减值迹象的应收账款，关注应收账款的回款情况及坏账准备计提的充分性；</p> <p>6、将被审计单位的应收账款周转率和减值准备比例与行业平均水平进行比较，识别坏账准备计提的充分性；</p> <p>7、复核管理层对应收账款相关披露的充分性。</p>
<p>(二) 存货减值</p>	
<p>事项描述：</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，中青旅合并财务报表存货余额为 23.88 亿元，存货跌价准备余额为 2.72 亿元，账面价值为 21.16 亿元，金额重大。</p> <p>针对存货中开发产品的房地产项目，在确定存货可变现净值的过程中，需估算每个存货项目的预期未来售价（参考附近地段房地产项目的最近交易价格）、未来销售费用以及相关销售税金等，该过程涉及重大的管理层判断和估计。</p> <p>针对其他存货，在确定存货可变现净值的过程中，需估算存货的预期未来售价、未来销售费用以及相关销售税金等，该过程涉及重大的管理层判断和估计。</p>	<p>审计应对：</p> <p>1、评估和测试与存货相关的内部控制的设计及运行有效性；</p> <p>2、对大额存货进行实地盘点，观察存货状态，对是否存在减值风险进行分析；从毛利率、周转率、市场价格等因素识别可能存在减值迹象的重大存货；特别关注已经出现滞销的存货，判断其计提跌价的充分性；</p> <p>3、评估管理层及其专家采用的可变现净值计算方法，并将可变现净值计算中采用的关键估计和假设，包括与平均售价有关的关键估计和假设，与市场可获取数据和销售预算进行比较；</p> <p>4、重新计算管理层对可变现净值的测算过程，复核本年计提的存货跌价准备金额是否正确；</p> <p>5、复核管理层对存货相关披露的充分性和完整性。</p>

四、其他信息

中青旅管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括中青旅 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

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，管理层负责评估中青旅的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中青旅的财务报告过程。

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，就可能导致对中青旅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中青旅不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就中青旅中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：徐继凯
（项目合伙人）

中国注册会计师：苏建国

中国·上海

2026年4月23日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中青旅控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,591,102,805.15	1,319,969,629.91
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	155,455,823.20	111,010,900.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	62,069,558.37	
应收账款	七、5	2,712,831,839.84	3,067,526,214.46
应收款项融资	七、7	150,705,013.02	94,960,019.86
预付款项	七、8	581,468,870.94	582,656,290.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	175,222,567.67	177,069,023.36
其中：应收利息			
应收股利	七、9		
买入返售金融资产			
存货	七、10	2,116,462,993.95	1,862,917,455.38
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	59,853,085.59	68,856,401.33
流动资产合计		7,605,172,557.73	7,284,965,934.87
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	2,211,646,026.60	2,409,998,918.46
其他权益工具投资	七、18	5,287,578.71	5,287,578.71
其他非流动金融资产	七、19	62,894,638.02	87,229,535.31
投资性房地产	七、20	136,136,331.33	161,543,903.68
固定资产	七、21	5,313,266,380.06	5,333,707,471.85
在建工程	七、22	12,059,545.68	10,201,115.21
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	455,959,922.86	467,863,646.12
无形资产	七、26	1,049,240,715.46	1,073,922,345.39
其中：数据资源			
开发支出	八、1	7,488,476.05	5,117,296.71

其中：数据资源			
商誉	七、27	13,374,568.71	14,771,380.08
长期待摊费用	七、28	197,214,914.77	222,849,469.30
递延所得税资产	七、29	367,948,864.21	380,392,700.49
其他非流动资产	七、30	218,449,433.09	233,485,344.45
非流动资产合计		10,050,967,395.55	10,406,370,705.76
资产总计		17,656,139,953.28	17,691,336,640.63
流动负债：			
短期借款	七、32	3,895,091,187.91	3,408,923,174.99
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	450,000,000.00	111,220,041.19
应付账款	七、36	886,830,305.92	991,556,982.33
预收款项	七、37	19,942,719.69	17,860,073.77
合同负债	七、38	574,552,360.67	550,158,395.68
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	460,456,243.36	555,669,917.70
应交税费	七、40	137,235,330.50	129,967,186.04
其他应付款	七、41	251,083,974.24	250,790,454.06
其中：应付利息			
应付股利	七、41	20,604,436.21	24,732,000.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	470,667,217.03	958,348,647.93
其他流动负债	七、44	57,157,763.86	85,063,533.21
流动负债合计		7,203,017,103.18	7,059,558,406.90
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	1,472,334,151.47	1,697,728,057.82
应付债券	七、46		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	434,911,968.88	436,196,385.53
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	488,706.79	550,899.67
递延所得税负债	七、29	2,734,684.22	2,745,886.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,910,469,511.36	2,137,221,229.57
负债合计		9,113,486,614.54	9,196,779,636.47
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、53	723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,754,906,117.87	1,754,906,117.87
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-30,042,793.94	-26,203,042.13
专项储备			
盈余公积	七、59	223,642,359.18	223,642,359.18
一般风险准备			
未分配利润	七、60	3,664,831,536.82	3,631,988,082.19
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,337,177,219.93	6,308,173,517.11
少数股东权益		2,205,476,118.81	2,186,383,487.05
所有者权益（或股东权益）合计		8,542,653,338.74	8,494,557,004.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		17,656,139,953.28	17,691,336,640.63

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中青旅控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		349,352,459.14	144,862,442.39
交易性金融资产		120,016,760.00	111,010,900.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	14,686,852.62	23,839,014.05
应收款项融资			2,248,400.00
预付款项		1,737,545.31	6,013,056.94
其他应收款	十九、2	979,954,517.57	1,292,535,207.71
其中：应收利息			
应收股利	十九、2	17,340,000.00	17,340,000.00
存货		219,953.13	275,736.13
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		956,079.49	625.52
流动资产合计		1,466,924,167.26	1,580,785,382.74
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	十九、3	3,161,363,810.85	3,448,969,986.83
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		62,894,638.02	87,229,535.31
投资性房地产		190,920,498.26	226,311,379.06
固定资产		223,644,747.73	206,224,203.53
在建工程		428,354.61	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		756,127.68	1,465,604.80
无形资产		75,928,497.80	65,911,859.49
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		145,970.28	195,658.84
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,833,099.83	1,864,896.89
非流动资产合计		3,717,915,745.06	4,038,173,124.75
资产总计		5,184,839,912.32	5,618,958,507.49
流动负债：			
短期借款		1,248,343,382.62	878,127,119.44
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		17,534,280.10	41,677,369.11
预收款项		5,763,282.14	6,334,232.41
合同负债		38,674,532.81	45,302,696.47
应付职工薪酬		161,201,223.67	166,971,208.48
应交税费		2,784,990.03	4,875,313.87
其他应付款		273,823,796.48	277,297,221.18
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		3,217,482.81	608,140,405.00
其他流动负债		2,349,034.66	2,965,877.03
流动负债合计		1,753,692,005.32	2,031,691,442.99
非流动负债：			
长期借款		293,782,854.84	296,243,792.59
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			817,482.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		293,782,854.84	297,061,275.40
负债合计		2,047,474,860.16	2,328,752,718.39
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		723,840,000.00	723,840,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,884,701,075.58	1,884,701,075.58
减：库存股			
其他综合收益		135,037.83	93,960.71
专项储备			
盈余公积		219,017,370.99	219,017,370.99
未分配利润		309,671,567.76	462,553,381.82
所有者权益（或股东权益）合计		3,137,365,052.16	3,290,205,789.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,184,839,912.32	5,618,958,507.49

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		11,337,123,905.49	9,956,818,409.65
其中：营业收入	七、61	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		10,913,770,749.06	9,586,030,735.80
其中：营业成本	七、61	9,089,464,805.25	7,658,232,733.21
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	99,982,261.69	81,673,068.69
销售费用	七、63	841,685,841.64	924,440,251.11
管理费用	七、64	706,047,200.24	716,916,966.49
研发费用	七、65	7,712,832.83	13,743,701.11
财务费用	七、66	168,877,807.41	191,024,015.20
其中：利息费用		187,975,710.13	213,577,749.75
利息收入		41,715,303.41	36,572,364.62
加：其他收益	七、67	8,749,373.18	13,283,966.14
投资收益（损失以“—”号填列）	七、68	-77,757,940.59	-31,462,449.65

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-89,734,495.89	-33,885,282.75
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	-15,253,463.39	290,841.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-12,072,141.65	17,556,274.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-60,376,344.01	-74,194,850.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	1,319,362.53	119,274,177.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		267,962,002.50	415,535,633.38
加：营业外收入	七、74	22,547,597.76	9,452,746.46
减：营业外支出	七、75	5,422,459.25	19,050,699.40
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		285,087,141.01	405,937,680.44
减：所得税费用	七、76	125,007,393.05	146,754,973.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		160,079,747.96	259,182,707.29
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		160,079,747.96	259,182,707.28
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）		83,512,254.63	160,449,900.56
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		76,567,493.33	98,732,806.73
六、其他综合收益的税后净额		-3,828,388.02	-3,787,002.45
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			21,290.08
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			21,290.08
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-3,839,751.81	-3,803,681.77
（1）权益法下可转损益的其他综		41,077.12	27,849.38

合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-3,880,828.93	-3,831,531.15
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		11,363.79	-4,610.76
七、综合收益总额		156,251,359.94	255,395,704.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		79,672,502.82	156,667,508.87
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		76,578,857.12	98,728,195.97
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.12	0.22
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.12	0.22

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	129,709,637.13	168,771,276.23
减：营业成本	十九、4	39,330,964.28	63,296,049.57
税金及附加		13,629,968.86	14,506,101.73
销售费用		3,985,687.57	4,532,159.17
管理费用		114,605,486.02	109,382,616.95
研发费用		1,595,156.98	2,310,817.09
财务费用		21,114,272.78	22,541,991.34
其中：利息费用		42,422,705.32	37,958,868.33
利息收入		21,339,252.74	15,505,896.38
加：其他收益		1,190,815.29	430,639.10
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	83,982,206.09	118,651,395.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-54,239,747.90	-14,086,818.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-15,320,542.49	290,841.10

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-615,840.49	763,073.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-111,405,100.00	-20,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		96,967.61	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-106,623,393.35	52,337,489.29
加：营业外收入		6,039,887.64	762,867.48
减：营业外支出		1,629,508.35	2,274,527.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-102,213,014.06	50,825,828.90
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-102,213,014.06	50,825,828.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-102,213,014.06	50,825,828.90
（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		41,077.12	27,849.38
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		41,077.12	27,849.38
1.权益法下可转损益的其他综合收益		41,077.12	27,849.38
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-102,171,936.94	50,853,678.28
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		13,989,022,506.28	11,514,733,565.07
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		736,264.24	840,723.25
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	116,084,168.83	86,572,713.26
经营活动现金流入小计		14,105,842,939.35	11,602,147,001.58
购买商品、接受劳务支付的现金		11,145,485,223.82	9,330,338,350.06
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,226,118,717.25	1,219,847,079.37
支付的各项税费		386,789,238.35	382,181,579.94
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	410,091,289.76	387,111,631.14
经营活动现金流出小计		13,168,484,469.18	11,319,478,640.51
经营活动产生的现金流量净额		937,358,470.17	282,668,361.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		475,407,313.14	402,450,200.00
取得投资收益收到的现金		15,012,327.52	20,151,446.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,109,903.02	972,186.36
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			9,308,361.60

收到其他与投资活动有关的现金	七、78		
投资活动现金流入小计		491,529,543.68	432,882,194.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		142,795,139.39	151,541,821.79
投资支付的现金		404,350,000.00	515,300,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78		
投资活动现金流出小计		547,145,139.39	666,841,821.79
投资活动产生的现金流量净额		-55,615,595.71	-233,959,627.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,450,000.00	9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		2,450,000.00	9,800,000.00
取得借款收到的现金		4,555,500,000.00	5,740,480,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	560,147.14	
筹资活动现金流入小计		4,558,510,147.14	5,750,280,000.00
偿还债务支付的现金		4,770,380,000.00	5,086,130,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		270,770,577.85	309,167,791.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		53,808,284.29	64,472,236.97
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	126,685,089.66	317,093,052.08
筹资活动现金流出小计		5,167,835,667.51	5,712,390,843.60
筹资活动产生的现金流量净额		-609,325,520.37	37,889,156.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,464,780.10	690,347.37
五、现金及现金等价物净增加额		270,952,573.99	87,288,237.66
加：期初现金及现金等价物余额	七、79	1,309,455,215.88	1,222,166,978.22
六、期末现金及现金等价物余额	七、79	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	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		147,153,312.08	146,804,747.26

金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		37,832,256.26	21,419,992.24
经营活动现金流入小计		184,985,568.34	168,224,739.50
购买商品、接受劳务支付的现金		42,208,813.94	21,982,746.78
支付给职工及为职工支付的现金		110,439,521.61	106,014,380.94
支付的各项税费		21,138,651.37	20,692,154.98
支付其他与经营活动有关的现金		49,479,986.75	72,839,756.21
经营活动现金流出小计		223,266,973.67	221,529,038.91
经营活动产生的现金流量净额		-38,281,405.33	-53,304,299.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		340,200,000.00	402,450,200.00
取得投资收益收到的现金		140,032,853.99	147,036,991.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		527,802.77	570.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		1,719,974,118.34	1,187,619,478.42
投资活动现金流入小计		2,200,734,775.10	1,737,107,240.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,236,742.50	1,936,050.82
投资支付的现金		220,000,000.00	534,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		1,401,600,000.00	1,622,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,631,836,742.50	2,158,436,050.82
投资活动产生的现金流量净额		568,898,032.60	-421,328,810.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,297,500,000.00	1,176,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		55,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,352,500,000.00	1,176,500,000.00
偿还债务支付的现金		1,529,900,000.00	662,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		96,927,994.61	99,204,137.50
支付其他与筹资活动有关的现金		51,798,615.91	26,361,275.63
筹资活动现金流出小计		1,678,626,610.52	787,715,413.13
筹资活动产生的现金流量净额		-326,126,610.52	388,784,586.87

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-11,247.25
五、现金及现金等价物净增加额		204,490,016.75	-85,859,770.36
加：期初现金及现金等价物余额		144,862,442.39	230,722,212.75
六、期末现金及现金等价物余额		349,352,459.14	144,862,442.39

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	723,840,000.00				1,754,906,117.87		-26,203,042.13		223,642,359.18		3,631,988,082.19		6,308,173,517.11	2,186,383,487.05	8,494,557,004.16
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	723,840,000.00				1,754,906,117.87		-26,203,042.13		223,642,359.18		3,631,988,082.19		6,308,173,517.11	2,186,383,487.05	8,494,557,004.16
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							-3,839,751.81				32,843,454.63		29,003,702.82	19,092,631.76	48,096,334.58
(一) 综合收益总额							-3,839,751.81				83,512,254.63		79,672,502.82	76,578,857.12	156,251,359.94
(二) 所有者投入和减少资本														2,450,000.00	2,450,000.00
1. 所有者投入的普通股														2,450,000.00	2,450,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配											-50,668,800.00		-50,668,800.00	-49,680,720.50	-100,349,520.50
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-50,668,800.00		-50,668,800.00	-49,680,720.50	-100,349,520.50
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															

(一) 综合收益总额							41,077.12				-102,213,014.06	-102,171,936.94
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-50,668,800.00	-50,668,800.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配											-50,668,800.00	-50,668,800.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	723,840,000.00				1,884,701,075.58		135,037.83		219,017,370.99	309,671,567.76	3,137,365,052.16	

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	723,840,000.00				1,884,701,075.58		66,111.33		213,934,788.10	478,336,535.81	3,300,878,510.82
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
三、本年期初余额	723,840,000.00				1,884,701,075.58		66,111.33		213,934,788.10	478,336,535.81	3,300,878,510.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							27,849.38		5,082,582.89	-15,783,153.99	-10,672,721.72
(一) 综合收益总额							27,849.38			50,825,828.90	50,853,678.28
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资											

本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								5,082,582.89	-66,608,982.89	-61,526,400.00		
1. 提取盈余公积								5,082,582.89	-5,082,582.89			
2. 对所有者(或股东)的分配									-61,526,400.00	-61,526,400.00		
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	723,840,000.00					1,884,701,075.58		93,960.71		219,017,370.99	462,553,381.82	3,290,205,789.10

公司负责人：倪阳平

主管会计工作负责人：高鹭华

会计机构负责人：谭宁

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

中青旅控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于1997年11月25日成立，本公司所发行人民币普通股A股股票已在上海证券交易所上市。公司总部位于北京市东城区东直门南大街5号。

截至2025年12月31日止，本公司累计发行股本总数72,384.00万股，注册资本为72,384.00万元，注册地：北京市东城区东直门南大街5号，总部地址：北京市东城区东直门南大街5号。本公司实际从事的主要经营活动为：旅游、景区经营、酒店经营管理、IT产品销售及技术服务和整合营销服务等业务。本公司的母公司为中国光大集团股份公司，本公司的实际控制人为国务院。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《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》的相关规定编制。

2、持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

公司自本报告期末起12个月内，不存在影响公司持续经营能力的重大疑虑事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的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日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本公司下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的1%以上且金额大于人民币2,000万元
应收款项坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额的5%以上且金额大于人民币1,000万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的5%以上且金额大于人民币1,000万元
账龄超过1年的重要预付款项	单项金额占各类预付账款总额的5%以上且金额大于人民币2,000万元
账龄超过1年的重要应收股利	单项金额占各应收股利总额20%以上且金额大于人民币500万元
账龄超过1年的重要预收款项	单项金额占各类预收账款总额的5%以上且金额大于人民币500万元
账龄超过1年的重要合同负债	单项金额占各类合同负债总额的5%以上且金额大于人民币2,000万元
账龄超过1年或逾期的重要应付账款	单项金额占各类应付账款总额的2%以上且金额大于人民币2,000万元
账龄超过1年或逾期的重要其他应付款	单项金额占各类其他应付款总额的5%以上且金额大于人民币1,500万元
重要的在建工程	单个项目预算大于人民币5,000万或期初余额、期末余额、增减变动金额有一项大于人民币1,000万元
重要的投资活动现金流量	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的5%以上且金额大于人民币2,000万元
重要的非全资子公司	子公司营业收入占集团营业收入的25%以上，或净利润占集团净利润的绝对值25%以上
重要的合营企业或联营企业	来自于合营或联营企业的投资损益占合并财务报表税前利润的10%以上，或对合营、联营企业的长期股权投资账面价值占合并财务报表资产总额的5%以上，或合营、联营企业虽不具有财务重大性，但具有重要的战略性、协同性或依赖性影响

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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其回报金额。

(2) 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

增加子公司或业务：

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

处置子公司：

① 一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

② 分步处置子公司

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，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

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；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

购买子公司少数股权：

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

不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资：

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“七、17 长期股权投资”。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除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差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币财务报表的折算

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对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，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）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。

11、金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

(1) 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：业务模式是以收取合同现金流量为目标；合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类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（债务工具）：业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

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以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：

- ① 该项指定能够消除或显著减少会计错配；
- ② 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- ③ 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

以摊余成本计量的金融资产：

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）：

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债：

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

收取金融资产现金流量的合同权利终止；

金融资产已转移，且已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；

金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

所转移金融资产的账面价值；

因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

终止确认部分的账面价值；

终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本集团日常经营过程中收到的票据主要分为两类：一类是信用等级较高的银行承兑汇票，此类票据信用风险低，本集团对其的管理模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，本集团将其分类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，在应收款项融资科目核算。另一类是商业承兑汇票或除前述银行外其他银行承兑的信用等级较低的银行承兑汇票，这类承兑汇票可能存在一定的信用风险，银行和供应商接受程度较低，背书和贴现有一定难度，故本集团对其的管理模式为以收取合同现金流量为主要目的。出于谨慎性考虑，本集团背书或者贴现时继续确认应收票据，待到期兑付后终止确认，本集团将此类票据分类为以摊余成本计量的金融资产，在应收票据科目核算。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、 应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团自 2019 年 1 月 1 日起应收款项坏账准备的确认标准计提方法，详见附注七、5。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、 应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本集团在日常资金管理中将部分银行承兑汇票背书或贴现，管理上述应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团于 2019 年 1 月 1 日之后将这些应收票据重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益金融资产，列报为应收款项融资。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、 其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

其他应收款均单独进行测试，有客观证据表明发生减值的，根据测算结果计提坏账准备。

16、 存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

(1) 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、开发成本、开发产品、低值易耗品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法确定其实际成本计价。

(3) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用分次摊销法摊销；

包装物采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、 合同资产

适用 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、 长期股权投资

适用 不适用

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资：

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资：

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

权益法核算的长期股权投资：

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(4) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。划分为投资性房地产的房屋及建筑物，其折旧采用年限平均法计算，使用寿命、预计净残值率及年折旧率（摊销率）如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	50年	3%	1.94%
土地使用权	年限平均法	50年	0%	2.00%

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据

尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业供给经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-50年	3%	6.47%-1.94%
机器设备	年限平均法	4-18年	3%	24.25%-5.39%
运输工具	年限平均法	6-12年	3%	16.17%-8.08%
其他设备	年限平均法	2-14年	3%	48.50%-6.93%

(3). 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	实际开始使用
机器设备	完成安装调试
其他设备	实际开始使用

23、 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(3) 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

(4) 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

公司取得无形资产时按成本进行初始计量，外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

后续计量：

在取得无形资产时分析判断其使用寿命，对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	土地使用权期限	年限平均法	0.00%	土地使用权期限
其他	预计使用期限	年限平均法	0.00%	预计使用期限

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	受益期限分期摊销	3-10年
乌村装修改造	受益期限分期摊销	5-25年
其他	受益期限分期摊销	3-5年

29、合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

□适用 √不适用

31、 预计负债

√适用 □不适用

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同列示于预计负债。

32、 股份支付

□适用 √不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、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。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。

本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益，按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法具体如下：

(1) IT 产品销售

本集团与客户之间的销售商品合同通常包含销售商品、技术服务等多项承诺，具体承诺视与客户约定不同而存在差异，由于客户能够分别从上述商品或服务中单独受益或与其他易于获得的资源一起使用中受益，且上述商品或服务之间不存在重大整合、重大修改或定制或者高度关联，本集团将其作为可明确区分商品，分别构成单项履约义务。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。本集团按照期望值或最有可能发生金额对折扣

做出最佳估计，以估计折扣后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

本集团通过向客户交付商品履行履约义务。在综合考虑了下列因素的基础上，以客户签收时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

对于IT产品销售业务，本集团根据经营计划自供应商处取得商品控制权后再转让给客户，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户完成验收时按照已收或应收对价总额确认收入。

(2) 房地产销售收入

房地产开发收入在房产完工并验收合格，签订了销售合同，取得买方付款证明并交付使用时确认销售收入的实现。买方接到书面交房通知，无正当理由拒绝接收的，于交房通知书已送达客户且约定的合理交付期限结束时视同交付。

(3) 景区经营收入

景区经营收入分为景区经营及景区服务，景区经营主要为景区门票收入，在游客通过闸口进入景区后确认销售收入的实现，景区服务主要为景区内游览度假等服务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

(4) 提供服务合同

本集团与客户订立合同，向客户提供跟团游、整合营销服务、技术服务、酒店客房服务，为单项履约义务。此外，本集团在提供服务的同时会授予客户奖励积分，客户可以用奖励积分兑换免费或折扣商品或服务。该奖励积分计划向客户提供了一项重大权利，本集团将其作为单项履约义务。

本集团将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团支付的应付客户对价并非为了从客户取得其他可明确区分的商品或服务，因此将该应付客户对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

本集团根据奖励积分的兑换政策和预计兑换率等因素确定奖励积分的单独售价，按照提供服务和奖励积分的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至奖励积分，并在客户取得积分兑换商品或服务控制权时或积分失效时确认收入。

本集团通过向客户提供跟团游、整合营销服务、酒店客房服务履行履约义务，由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照发生的成本和时间进度，确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团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。

本集团与客户之间的自由行、签证、单项委托等合同通常仅包含转让服务/商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以服务完成/商品交付时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。

该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

该成本预期能够收回。

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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

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

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，按照净额列示；或确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

- 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)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。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，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

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，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

纳税主体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；

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。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对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；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注五、27 长期资产减值所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

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。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

（5）售后租回交易

公司按照本附注五、34收入所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注五、38租赁。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注五、11金融工具。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注五、11金融工具进行会计处理。

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。

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注五、11 金融工具关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

(3) 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注五、11 金融工具。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、 其它

适用 不适用

六、 税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	20%、13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	30%、25%、20%、16.5%、15%
土地增值税	转让房地产所取得的增值额	超率累进税率

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
CYTS Ethiopia Tour Operation PLC	30.00%
中国青年旅行社（香港）有限公司	16.50%
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	15%
中青旅（四川）国际会议展览有限公司	15%
中青旅（陕西）国际会议展览有限公司	15%
中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司	15%
中青博联（北京）科技有限公司	15%
中青旅遨游科技发展有限公司	15%
中青博联（深圳）整合营销顾问有限公司	15%
中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司	15%
中青博联天机（广东横琴）会展活动管理有限公司	15%

2、 税收优惠

√适用 □不适用

所得税税收优惠：

本公司下属 CYTS Ethiopia Tour Operation PLC 使用埃塞俄比亚所得税率 30%，税收优惠在实际税率与适用税率的差异列示；

本公司下属中国青年旅行社（香港）有限公司使用香港所得税率 16.5%，税收优惠在实际税率与适用税率的差异列示；

本公司下属中青旅新疆国际旅行社有限责任公司、中青旅（四川）国际会议展览有限公司、中青旅（陕西）国际会议展览有限公司和中青旅联景（成都）旅游规划设计有限公司符合《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》规定，享受西部大开发税收优惠政策，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，减按 15% 税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为 15%；同时，符合小型微利企业的标准，按小型微利企业优惠政策缴纳企业所得税；

本公司下属中青博联（北京）科技有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定享受企业所得税优惠政策，2025 年 12 月取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为 15%；

本公司下属中青旅遨游科技发展有限公司为高新技术企业，按《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定享受企业所得税优惠政策，2023 年 11 月取得高新技术企业资格证书，有效期三年，按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税，本年度适用税率为 15%；

本公司下属中青博联（深圳）整合营销顾问有限公司，按财政部、税务总局《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，在 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日可按 15% 税率缴纳企业所得税。同时，符合小型微利企业的标准，按小型微利企业优惠政策缴纳企业所得税；根据财税〔2026〕3 号《关于延续实施前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》，该政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

本公司下属中青旅联科（深圳）公关顾问有限公司、中青博联天机（广东横琴）会展活动管理有限公司，按财政部、税务总局《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》的有关规定享受企业所得税优惠政策，在 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日享受 15% 的所得税率，本年度适用税率为 15%；根据财税〔2026〕3 号《关于延续实施前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》，该政策执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

本公司下属小型微利企业，按财政部、税务总局公告【2023】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》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地

方教育附加。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。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,020,153.10	372,272.60
银行存款	1,572,840,481.26	1,280,066,328.08
其他货币资金	16,242,170.79	39,531,029.23
存放财务公司存款		
合计	1,591,102,805.15	1,319,969,629.91
其中：存放在境外的款项总额	79,731,855.09	44,436,027.23
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

其他说明：

无。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	155,455,823.20	111,010,900.00	/
其中：			
债务工具投资			/
权益工具投资	120,455,823.20		/
衍生金融资产			
其他	35,000,000.00	111,010,900.00	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
债务工具投资			
其他			
合计	155,455,823.20	111,010,900.00	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	49,909,972.55	
商业承兑票据	12,257,294.85	
供应链票据		
小计	62,167,267.40	
减：坏账准备	97,709.03	
合计	62,069,558.37	

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	62,167,267.40	100.00	97,709.03	0.16	62,069,558.37					
其中：										
与 IT 产品销售 与技术服务相关的 应收票据	61,436,426.55	98.82	92,154.64	0.15	61,344,271.91					
与整合营销服务 相关的应收票据	730,840.85	1.18	5,554.39	0.76	725,286.46					

合计	62,167,267.40	100.00	97,709.03	0.16	62,069,558.37		/		/	
----	---------------	--------	-----------	------	---------------	--	---	--	---	--

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 与 IT 产品销售与技术服务相关的应收票据

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	49,909,972.55	74,864.96	0.15
商业承兑汇票	11,526,454.00	17,289.68	0.15
合计	61,436,426.55	92,154.64	0.15

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

组合计提项目: 与整合营销服务相关的应收票据

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	730,840.85	5,554.39	0.76
合计	730,840.85	5,554.39	0.76

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无。

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无。

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
信用期内	2,416,850,186.69	2,975,280,468.50
超出信用期 6 个月以内	298,974,938.15	104,460,773.65
超出信用期 6-12 个月	38,076,915.27	22,788,801.45
超出信用期 12 个月以上	90,149,301.69	95,813,255.66
合计	2,844,051,341.80	3,198,343,299.26

(1). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	172,000,000.00	6.05	8,600,000.00	5.00	163,400,000.00					
按组合计提坏账准备	2,672,051,341.80	93.95	122,619,501.96	4.59	2,549,431,839.84	3,198,343,299.26	100.00	130,817,084.80	4.09	3,067,526,214.46
其中：										
与 IT 产品销售与技术服务相关的应收账款	1,729,189,725.14	60.80	23,614,290.48	1.37	1,705,575,434.66	1,995,533,472.94	62.39	27,717,502.30	1.39	1,967,815,970.64
与整合营销服务相关的应收账款	671,606,237.08	23.61	34,113,803.30	5.08	637,492,433.78	725,400,133.40	22.68	30,387,154.52	4.19	695,012,978.88
其他类型应收账款	271,255,379.58	9.54	64,891,408.18	23.92	206,363,971.40	477,409,692.92	14.93	72,712,427.98	15.23	404,697,264.94
合计	2,844,051,341.80	100	131,219,501.96	4.61	2,712,831,839.84	3,198,343,299.26	100	130,817,084.80	4.09	3,067,526,214.46

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
桐乡市乌镇镇人民政府	172,000,000.00	8,600,000.00	5.00
合计	172,000,000.00	8,600,000.00	5.00

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：与 IT 产品销售与技术服务相关的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	1,661,463,738.83	2,480,148.29	0.15
超出信用期 6 个月以内	36,317,144.42	1,986,547.80	5.47
超出信用期 6-12 个月	14,048,175.41	1,786,927.91	12.72
超出信用期 12 个月以上	17,360,666.48	17,360,666.48	100.00
合计	1,729,189,725.14	23,614,290.48	1.37

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：与整合营销服务相关的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	567,171,352.95	4,310,502.29	0.76
超出信用期 6 个月以内	72,370,621.87	8,568,681.62	11.84
超出信用期 6-12 个月	19,512,870.04	8,683,227.17	44.50
超出信用期 12 个月以上	12,551,392.22	12,551,392.22	100.00
合计	671,606,237.08	34,113,803.30	5.08

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

组合计提项目：其他类型应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	188,215,094.91	2,350,981.39	1.25
超出信用期 6 个月以内	18,287,171.86	899,379.93	4.92
超出信用期 6-12 个月	4,515,869.82	1,403,803.87	31.09
超出信用期 12 个月以上	60,237,242.99	60,237,242.99	100.00
合计	271,255,379.58	64,891,408.18	23.92

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(2). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备		8,600,000.00				8,600,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	130,817,084.80	-918,804.38		7,278,778.46		122,619,501.96
合计	130,817,084.80	7,681,195.62		7,278,778.46		131,219,501.96

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	7,278,778.46

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：于2025年度，因对方单位资不抵债无偿款能力，本公司核销金额为人民币7,278,778.46元的应收货款及对应坏账准备，核销已按照公司内部程序审批。

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	440,539,813.20		440,539,813.20	15.49	9,172,389.72
合计	440,539,813.20		440,539,813.20	15.49	9,172,389.72

其他说明：
无

其他说明：
适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7. 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	150,705,013.02	63,936,358.48
商业承兑汇票		22,381,430.00
供应链票据		8,642,231.38
合计	150,705,013.02	94,960,019.86

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	10,990,084.64	
合计	10,990,084.64	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

无

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

本集团管理部分应收票据的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，因此本集团将持有的应收票据分类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，列报为应收款项融资。

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	574,167,295.51	98.74	570,541,361.44	97.92
1 至 2 年	3,156,630.06	0.54	2,645,959.37	0.45
2 至 3 年	832,929.97	0.14	746,041.77	0.13
3 年以上	3,312,015.40	0.58	8,722,927.99	1.50
合计	581,468,870.94	100.00	582,656,290.57	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
余额前五名的预付款项总额	374,846,551.62	64.47
合计	374,846,551.62	64.47

其他说明：
无

其他说明：
适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	175,222,567.67	177,069,023.36
合计	175,222,567.67	177,069,023.36

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	47,294,298.86	93,579,421.48
其中：1年以内分项		
1年以内	47,294,298.86	93,579,421.48
1至2年	65,721,847.37	38,836,897.90
2至3年	34,879,269.71	18,413,847.69
3年以上	67,342,470.76	61,467,367.82
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	215,237,886.70	212,297,534.89

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
定金及押金	83,234,470.61	83,588,659.96
保证金	30,571,291.59	33,294,158.88

员工备用金	9,956,041.15	14,709,395.79
往来款	6,312,329.56	8,944,925.87
其他	85,163,753.79	71,760,394.39
合计	215,237,886.70	212,297,534.89

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	6,712,227.39		28,516,284.14	35,228,511.53
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			5,023,237.00	5,023,237.00
本期转回	730,000.00			730,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动			493,570.50	493,570.50
2025年12月31日余额	5,982,227.39		34,033,091.64	40,015,319.03

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
详见本节（五）“11. 金融工具”之说明。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	35,228,511.53	5,023,237.00	730,000.00		493,570.50	40,015,319.03
合计	35,228,511.53	5,023,237.00	730,000.00		493,570.50	40,015,319.03

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
绿城房地产建设管理集团有限公司	11,754,716.98	5.46	保证金	1-2年	
桐乡市公共资源交易中心	10,500,000.00	4.88	保证金	3年以上	
拓海展览商贸(上海)有限公司	5,350,000.00	2.49	定金及押金	1年以内	
北京古北水镇旅游有限公司	4,398,171.79	2.04	保证金、往来款	1年以内、1-2年、3年以上	
北京市海淀区人民政府中关村街道办事处	4,000,000.00	1.86	保证金	1-2年	4,000,000.00
合计	36,002,888.77	16.73	/		4,000,000.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	8,193,365.11		8,193,365.11	7,757,757.19		7,757,757.19
在产品						
库存商品	898,246,626.28		898,246,626.28	421,464,207.88		421,464,207.88

周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发产品	1,469,232,633.31	272,256,652.83	1,196,975,980.48	1,663,405,523.53	241,107,195.79	1,422,298,327.74
低值易耗品	13,047,022.08		13,047,022.08	11,397,162.57		11,397,162.57
合计	2,388,719,646.78	272,256,652.83	2,116,462,993.95	2,104,024,651.17	241,107,195.79	1,862,917,455.38

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
开发产品	241,107,195.79	58,573,829.89		27,424,372.85		272,256,652.83
合计	241,107,195.79	58,573,829.89		27,424,372.85		272,256,652.83

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
增值税留抵税额	19,572,255.42	67,026,621.88
预缴税费	27,642,966.47	1,826,686.86
待认证进项税额	12,637,863.70	3,092.59
合计	59,853,085.59	68,856,401.33

其他说明：

无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据
适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	减值准备期 初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			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
一、合营企业												
北京古北水镇旅游有限公司	1,943,707,807.49				-100,597,017.33						1,843,110,790.16	
中青旅天恒文化旅游产业有限公司	2,438,769.76				-105,984.12						2,332,785.64	
蔚观红奇（珠海）投资企业（有限合伙）	2,208,938.54				-23,977.41						2,184,961.13	
中青健坤（北京）餐饮服务有限公司	1,129,968.78				-55,113.88						1,074,854.90	
江西吉青文旅产业发展有限公司	4,850,707.97				948,223.96			713,654.76			5,085,277.17	
宁波石浦港城景区运营管理公司			2,000,000.00								2,000,000.00	
咸青(陕西)文旅产业有限公司			2,450,000.00		-2,169,604.54						280,395.46	
遨游凡加（厦门）文化产业有限公司	0.00										0.00	
小计	1,954,336,192.54		4,450,000.00		-102,003,473.32			713,654.76			1,856,069,064.46	
二、联营企业												
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	70,600,749.77			77,277,575.70	6,676,825.93						0.00	
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	20,452,172.52				1,154,507.72			800,000.00			20,806,680.24	
广州七侠网络科技有限公司	0.00	11,423,173.92									0.00	11,423,173.92

都江堰兴旅商业管理有限公司	35,271,198.42			33,724,829.50	-1,546,368.92						0.00	
北京阳光消费金融股份有限公司	263,387,860.04				5,685,200.81						269,073,060.85	
大连博涛文化科技股份有限公司	54,674,233.06				896,506.66	41,077.12					55,611,816.84	
中青博纳(北京)农业产业发展有限公司	447,052.41				243,087.36						690,139.77	
国科中青河北人才开发有限公司	2,573,663.01				87,395.83			86,100.00			2,574,958.84	
桐乡市乌镇景区管理有限公司	5,300,794.73			5,407,313.13	-103,882.19					210,400.59	0.00	
北京双奥金旅文化发展有限公司	2,955,001.96		4,900,000.00		-1,034,696.36						6,820,305.60	
中青博创商业运营管理(北京)有限公司	0.00										0.00	
小计	455,662,725.92	11,423,173.92	4,900,000.00	116,409,718.33	12,058,576.84	41,077.12	-	886,100.00	-	210,400.59	355,576,962.14	11,423,173.92
合计	2,409,998,918.46	11,423,173.92	9,350,000.00	116,409,718.33	-89,944,896.48	41,077.12	-	1,599,754.76	-	210,400.59	2,211,646,026.60	11,423,173.92

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
中交七鲤古镇（赣州）文化发展有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00				长期战略投资为目的
浙江中青客运旅游有限公司	287,578.71						287,578.71				长期战略投资为目的
合计	5,287,578.71						5,287,578.71				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	62,894,638.02	87,229,535.31
合计	62,894,638.02	87,229,535.31

其他说明：

√适用 □不适用

本公司于2017年2月23日召开的第七届董事会临时会议审议通过了本公司投资中青旅红奇（横琴）旅游产业投资基金（有限合伙）（以下简称“产业基金”）的协议，截至2025年12月31日，本公司共缴付出资额人民币7,000万元。由于本公司从基金的投资中所获得的现金流量既包括投资期间基础资产产生的合同现金流量，也包括处置基础资产的现金流量，不满足该金融资产在特定日期产生的合同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，因此，本公司将对产业基金的投资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，列报为其他非流动金融资产。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	166,044,408.12	89,964,079.08		256,008,487.20
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	20,597,927.33	12,602,897.87		33,200,825.20
(1) 处置				
(2) 转出至固定资产/无形资产	20,597,927.33	12,602,897.87		33,200,825.20
4.期末余额	145,446,480.79	77,361,181.21		222,807,662.00
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	59,580,366.61	34,884,216.91		94,464,583.52
2.本期增加金额	2,830,180.22	1,623,902.70		4,454,082.92
(1) 计提或摊销	2,830,180.22	1,623,902.70		4,454,082.92
(2) 固定资产/无形资产转入				
3.本期减少金额	7,360,471.72	4,886,864.05		12,247,335.77
(1) 处置				
(2) 转出至固定资产/无形资产	7,360,471.72	4,886,864.05		12,247,335.77
4.期末余额	55,050,075.11	31,621,255.56		86,671,330.67
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	90,396,405.68	45,739,925.65		136,136,331.33

2.期初账面价值	106,464,041.51	55,079,862.17	161,543,903.68
----------	----------------	---------------	----------------

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

于2025年12月31日，本公司无未办妥产权证书的投资性房地产。

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,313,266,380.06	5,333,707,471.85
固定资产清理		
合计	5,313,266,380.06	5,333,707,471.85

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	6,353,633,896.84	236,642,735.10	55,687,488.92	659,227,053.44	7,305,191,174.30
2.本期增加金额	179,567,278.95	293,840.57	11,908,046.71	7,795,281.00	199,564,447.23
(1) 购置	1,619,136.97	292,313.25	11,908,046.71	7,786,313.67	21,605,810.60
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入	20,597,927.33				20,597,927.33
(5) 其他转入	157,350,214.65	1,527.32		8,967.33	157,360,709.30
3.本期减少金额	609,243.34	151,962.05	10,172,015.97	14,247,889.46	25,181,110.82
(1) 处置或报废		142,994.72	10,172,015.97	14,234,897.33	24,549,908.02
(2) 转出至投资性房地产					
(3) 其他转出	609,243.34	8,967.33		12,992.13	631,202.80
4.期末余额	6,532,591,932.45	236,784,613.62	57,423,519.66	652,774,444.98	7,479,574,510.71
二、累计折旧					
1.期初余额	1,206,969,435.71	162,797,797.58	39,204,462.35	562,512,006.81	1,971,483,702.45
2.本期增加金额	167,241,945.41	14,713,149.68	3,389,186.22	32,393,814.20	217,738,095.51
(1) 计提	157,330,477.49	14,693,667.12	3,377,345.56	32,357,314.86	207,758,805.03

(2)投资性房地产转入	7,360,471.72				7,360,471.72
(3)其他转入	2,550,996.20	19,482.56	11,840.66	36,499.34	2,618,818.76
3.本期减少金额	303,503.25	105,621.93	9,293,491.27	13,211,050.86	22,913,667.31
(1)处置或报废		103,350.25	9,293,491.27	13,180,587.37	22,577,428.89
(2)转出至投资性房地产					
(3)其他转出	303,503.25	2,271.68		30,463.49	336,238.42
4.期末余额	1,373,907,877.87	177,405,325.33	33,300,157.30	581,694,770.15	2,166,308,130.65
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1)计提					
3.本期减少金额					
(1)处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	5,158,684,054.58	59,379,288.29	24,123,362.36	71,079,674.83	5,313,266,380.06
2.期初账面价值	5,146,664,461.13	73,844,937.52	16,483,026.57	96,715,046.63	5,333,707,471.85

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	139,996,443.81

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
乌村配套中心	100,852,070.30	正在办理中
新通安客栈	35,513,663.03	正在办理中
管理中心附房	14,238,961.08	正在办理中
水市客舍	7,946,043.70	正在办理中
平湖坤宜福苑房产	844,613.00	人才住房无产权证书
梅林颂德花园房产	225,099.96	人才住房无产权证书

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,036,411.64	1,045,059.62
工程物资	9,023,134.04	9,156,055.59
合计	12,059,545.68	10,201,115.21

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	6,827,401.55	3,790,989.91	3,036,411.64	4,836,049.53	3,790,989.91	1,045,059.62
合计	6,827,401.55	3,790,989.91	3,036,411.64	4,836,049.53	3,790,989.91	1,045,059.62

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
其他	3,790,989.91			3,790,989.91	项目终止
合计	3,790,989.91			3,790,989.91	

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

工程材料	9,023,134.04		9,023,134.04	9,156,055.59		9,156,055.59
合计	9,023,134.04		9,023,134.04	9,156,055.59		9,156,055.59

其他说明：
无

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：
无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器及运输设备	其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	755,606,161.29	1,431,924.44	36,918,290.07	793,956,375.80
2.本期增加金额	101,047,823.98			101,047,823.98
(1) 新增租赁	101,047,823.98			101,047,823.98
3.本期减少金额	114,641,612.12		11,849,384.13	126,490,996.25
(1) 处置	30,418,590.72			30,418,590.72
(2) 租赁变更	5,998,132.23		11,849,384.13	17,847,516.36
(3) 租赁到期	78,224,889.17			78,224,889.17
4.期末余额	742,012,373.15	1,431,924.44	25,068,905.94	768,513,203.53

二、累计折旧				
1.期初余额	316,710,787.58	1,204,646.98	8,177,295.12	326,092,729.68
2.本期增加金额	92,343,142.69	84,828.45	2,424,092.32	94,852,063.46
(1) 计提	92,343,142.69	84,828.45	2,424,092.32	94,852,063.46
3.本期减少金额	104,596,938.75		3,794,573.72	108,391,512.47
(1) 处置	26,106,528.53			26,106,528.53
(2) 租赁变更	265,521.05		3,794,573.72	4,060,094.77
(1) 租赁到期	78,224,889.17			78,224,889.17
4.期末余额	304,456,991.52	1,289,475.43	6,806,813.72	312,553,280.67
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	437,555,381.63	142,449.01	18,262,092.22	455,959,922.86
2.期初账面价值	438,895,373.71	227,277.46	28,740,994.95	467,863,646.12

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	1,388,139,584.76			78,353,795.12	1,466,493,379.88
2.本期增加金额	12,602,897.87			11,797,236.08	24,400,133.95
(1) 购置				1,694,517.61	1,694,517.61
(2) 内部研发				10,102,718.47	10,102,718.47
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入	12,602,897.87				12,602,897.87
3.本期减少金额				56,084.83	56,084.83
(1) 处置				56,084.83	56,084.83
4.期末余额	1,400,742,482.63			90,094,946.37	1,490,837,429.00
二、累计摊销					
1.期初余额	342,066,504.07			50,504,530.42	392,571,034.49
2.本期增加金额	39,870,811.75			9,221,629.69	49,092,441.44

(1) 计提	34,983,947.70			9,221,629.69	44,205,577.39
(2) 投资性房地产转入	4,886,864.05				4,886,864.05
3.本期减少金额				66,762.39	66,762.39
(1) 处置				55,905.16	55,905.16
(2) 其他转出				10,857.23	10,857.23
4.期末余额	381,937,315.82			59,659,397.72	441,596,713.54
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,018,805,166.81			30,435,548.65	1,049,240,715.46
2.期初账面价值	1,046,073,080.69			27,849,264.70	1,073,922,345.39

说明：

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是4.36%
其他无形资产为办公软件和美术品版权等；

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
二号停车场土地	124,503,526.27	正在办理中
乌镇 2016-02-1-1 地块	2,950,641.10	正在办理中
合计	127,454,167.37	

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89					32,812,772.89
肇庆市中青旅山水时尚酒店有限公司	1,396,811.37					1,396,811.37
成都市中青旅山水时尚酒店有限公司	1,582,845.56					1,582,845.56
乌镇旅游股份有限公司	9,857,551.55					9,857,551.55
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01					27,634,550.01
中青旅罗根（天津）国际商务会展有限公司	1,500,000.00					1,500,000.00
唐山新空间创景旅游规划设计院有限公司	434,171.60					434,171.60
合计	75,218,702.98					75,218,702.98

(1). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京中青旅风采科技有限公司	27,634,550.01					27,634,550.01
中青旅山水酒店集团股份有限公司	32,812,772.89					32,812,772.89
肇庆市中青旅山水时尚酒店有限公司		1,396,811.37				1,396,811.37
合计	60,447,322.90	1,396,811.37				61,844,134.27

(2). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

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
乌镇旅游资产组	管理层将乌镇旅游的账面资产组合认定为一个资产组，主要系该资产组的管理自成体系并严格独立。	基于内部管理目的，该资产组归属于景区经营及房地产销售分部。	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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、利润率等）	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
乌镇旅游资产组	5,957,107,629.21	8,155,166,772.00		5	收入增长率, 利润率	根据历史年度情况及预计的市场发展情况综合确定	收入增长率, 利润率, 折现率	根据牛津经济研究院发布的长期通货膨胀率确认
合计	5,957,107,629.21	8,155,166,772.00		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(4). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	190,067,990.12	10,607,320.07	35,622,760.48	901,181.12	164,151,368.59
乌村装修改造	21,552,709.16		1,340,064.82		20,212,644.34
其他	11,228,770.02	6,151,762.45	4,529,630.63		12,850,901.84
合计	222,849,469.30	16,759,082.52	41,492,455.93	901,181.12	197,214,914.77

其他说明：
无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	355,136,276.41	86,355,020.12	325,561,684.90	76,976,575.02
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
预提费用	91,621,681.71	22,373,402.49	159,089,089.46	39,029,080.10
政府补助	646,780,627.86	161,695,156.97	667,313,346.44	166,828,336.61
租赁负债	457,841,885.86	110,205,242.70	459,598,477.90	111,960,908.41
其他	383,654,994.52	95,913,748.63	380,446,318.60	95,111,579.65
合计	1,935,035,466.36	476,542,570.91	1,992,008,917.30	489,906,479.79

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	453,001,999.41	111,328,390.92	460,824,874.23	112,259,665.85
合计	453,001,999.41	111,328,390.92	460,824,874.23	112,259,665.85

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	108,593,706.70	367,948,864.21	109,513,779.30	380,392,700.49
递延所得税负债	108,593,706.70	2,734,684.22	109,513,779.30	2,745,886.55

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	188,644,970.35	187,021,530.20
可抵扣亏损	1,169,787,954.19	1,016,968,504.49
合计	1,358,432,924.54	1,203,990,034.69

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		24,609,288.81	
2026年	180,120,738.65	186,052,467.17	
2027年	230,231,855.86	239,266,980.16	
2028年	393,491,804.01	396,750,920.97	
2029年	168,318,964.93	189,209,340.30	
2030年	197,624,590.74		
合计	1,169,787,954.19	1,035,888,997.41	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地款及工程款等	207,268,433.09		207,268,433.09	225,814,344.46		225,814,344.46
航空公司保证金	3,736,000.00		3,736,000.00	3,641,000.00		3,641,000.00
旅游局保证金	7,445,000.00		7,445,000.00	4,030,000.00		4,030,000.00
合计	218,449,433.09		218,449,433.09	233,485,344.45		233,485,344.45

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	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	10,695,015.28	10,695,015.28	其他	注 1	10,514,414.03	10,514,414.03	其他	
应收票据								
存货								
固定资产	23,189,932.13	10,633,953.75	抵押	注 2	92,915,991.14	50,272,873.37	抵押	
无形资产								
合计	33,884,947.41	21,328,969.03	/	/	103,430,405.17	60,787,287.40	/	/

其他说明：

注 1：于 2025 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 746,684.94 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 741,399.44 元）的银行存款用于员工住房修缮、垫付员工薪资等支出，存在使用限制；账面价值为人民币 1,618,600.00 元为其他保证及押金；账面价值为人民币 500,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 500,000.00 元）的银行存款为存单质押担保；于 2025 年 12 月 31 日，账面价值 7,829,730.34 元的银行存款为法院冻结资金（2024 年 12 月 31 日：8,473,014.59 元）。

注 2：于 2025 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 10,633,953.75 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 50,272,873.37 元）的固定资产用于抵押以取得银行借款。

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	1,001,473.60	46,081,861.11
保证借款	1,925,334,541.67	1,824,000,000.00
信用借款	1,968,755,172.64	1,538,841,313.88
合计	3,895,091,187.91	3,408,923,174.99

短期借款分类的说明：

注 1：于 2025 年 12 月 31 日，银行抵押借款系本集团以账面价值为人民币 3,403,390.76 元的固定资产为抵押物取得。

注 2：于 2025 年 12 月 31 日，银行保证借款系由中青旅控股股份有限公司为下属子公司提供保证担保，并由子公司少数股东按持股比例提供反担保。

于 2025 年 12 月 31 日，无逾期借款。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		11,220,041.19
银行承兑汇票	450,000,000.00	100,000,000.00
合计	450,000,000.00	111,220,041.19

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	174,902,050.52	287,577,781.07
应付服务费	517,765,836.58	460,457,233.88
应付商品款	140,685,722.17	211,724,621.17
其他	53,476,696.65	31,797,346.21
合计	886,830,305.92	991,556,982.33

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

37、 预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	19,942,719.69	17,860,073.77
合计	19,942,719.69	17,860,073.77

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收旅游款	292,607,665.84	338,610,440.94
预收房款	28,157,785.85	30,286,697.94
预收货款	160,214,307.85	93,185,433.98
预收整合营销服务费	9,422,985.97	24,389,626.98
预收景区消费款	73,074,840.47	54,743,031.25
预收酒店客房款	11,074,774.69	8,943,164.59
合计	574,552,360.67	550,158,395.68

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
个人	28,157,785.85	预收购房款，房屋尚未交付
合计	28,157,785.85	/

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	514,648,913.92	1,035,701,395.67	1,126,465,941.15	423,884,368.44
二、离职后福利-设定提存计划	39,092,759.62	99,773,283.29	104,697,740.51	34,168,302.40
三、辞退福利	1,928,244.16	12,848,644.71	12,373,316.35	2,403,572.52
四、一年内到期的其他福利				
合计	555,669,917.70	1,148,323,323.67	1,243,536,998.01	460,456,243.36

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	500,040,723.49	706,148,695.27	797,824,460.81	408,364,957.95
二、职工福利费	90,757.55	39,385,849.73	39,340,794.50	135,812.78
三、社会保险费	5,767,165.57	59,384,810.63	60,556,599.15	4,595,377.05
其中：医疗保险费	5,311,448.64	55,279,377.29	56,434,781.68	4,156,044.25
工伤保险费	302,486.39	3,771,589.18	3,763,643.68	310,431.89
生育保险费	153,230.54	333,844.16	358,173.79	128,900.91
四、住房公积金	1,899,633.15	52,054,785.18	52,220,296.97	1,734,121.36
五、工会经费和职工教育经费	628,139.79	11,447,136.42	11,244,172.80	831,103.41
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	6,222,494.37	167,280,118.44	165,279,616.92	8,222,995.89
合计	514,648,913.92	1,035,701,395.67	1,126,465,941.15	423,884,368.44

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	8,235,327.28	95,171,012.31	95,410,325.34	7,996,014.25
2、失业保险费	170,216.93	3,129,297.45	3,137,686.23	161,828.15
3、企业年金缴费	30,687,215.41	1,472,973.53	6,149,728.94	26,010,460.00
合计	39,092,759.62	99,773,283.29	104,697,740.51	34,168,302.40

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
土地增值税	22,145,350.75	22,008,922.07
房产税	47,422,301.83	48,740,846.25
增值税	25,826,734.96	20,714,757.52
土地使用税	7,137,957.45	7,877,495.45

企业所得税	24,975,443.39	21,653,370.98
个人所得税	4,446,286.67	4,632,784.03
城市维护建设税	1,060,560.78	882,595.89
教育费附加	498,145.57	419,988.94
地方教育费附加	331,322.47	258,832.74
其他	3,391,226.63	2,777,592.17
合计	137,235,330.50	129,967,186.04

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股利	20,604,436.21	24,732,000.00
其他应付款项	230,479,538.03	226,058,454.06
合计	251,083,974.24	250,790,454.06

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中青旅山水酒店集团股份有限公司少数股东	16,660,000.00	16,660,000.00
中青博联整合营销顾问股份有限公司少数股东	3,944,436.21	8,072,000.00
合计	20,604,436.21	24,732,000.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

由于股东未要求支付而尚未支付。

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	91,235,740.88	83,390,234.54
关联方往来款	2,535,333.20	3,464,244.39
员工代垫	300,327.20	2,851,152.32
代扣代缴社保	1,074,783.79	4,102,060.15
代收代付	11,844,310.32	1,096,407.25
装修费	912,079.83	
其他	122,576,962.80	131,154,355.41
合计	230,479,538.03	226,058,454.06

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	387,500,000.00	352,500,000.00
一年内到期的租赁负债	83,167,217.03	100,886,798.02
一年内到期的应付债券		504,961,849.91
合计	470,667,217.03	958,348,647.93

其他说明：

无

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	57,157,763.86	85,063,533.21
合计	57,157,763.86	85,063,533.21

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
保证借款		
抵押借款	3,200,000.00	4,806,046.69
信用借款	1,469,134,151.47	1,692,922,011.13
合计	1,472,334,151.47	1,697,728,057.82

长期借款分类的说明：

注 1：于 2025 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 7,230,562.99 元的固定资产作为抵押物用于取得借款。于 2025 年 12 月 31 日，上述借款的年利率为 2.19%至 3.14%(2024 年 12 月 31 日为：2.45%至 4.18%)。

其他说明：

适用 不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付普通债券		504,961,849.91
减：一年内到期的应付债券		-504,961,849.91
合计		

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
中青旅控股股份有限公司2022年度第一期中期票据	100.00	3.15	2022年8月26日	3年	5亿元	504,961,849.91		10,399,315.07	388,835.02	515,750,000.00		否
减：一年内到期的应付债券						504,961,849.91		10,399,315.07	388,835.02	515,750,000.00		否
合计	/	/	/	/	5亿元	0		0	0	0		

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	643,186,745.12	680,533,030.40
减：未确认融资费用	-125,107,559.21	-143,449,846.85
减：一年内到期的租赁负债	-83,167,217.03	-100,886,798.02
合计	434,911,968.88	436,196,385.53

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	550,899.67	3,915.00	66,107.88	488,706.79	专项补助在收到时确认为负债补助,根据资金用途区分资产相关与收益相关,费用实际发生时分期或一次性结转损益
合计	550,899.67	3,915.00	66,107.88	488,706.79	

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	723,840,000.00						723,840,000.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,623,799,840.06			1,623,799,840.06
其他资本公积	131,106,277.81			131,106,277.81
合计	1,754,906,117.87			1,754,906,117.87

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	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转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收								

益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-26,203,042.13	-3,839,751.81				-3,839,751.81		-30,042,793.94
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	93,960.71	41,077.12				41,077.12		135,037.83
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-26,297,002.84	-3,880,828.93				-3,880,828.93		-30,177,831.77
其他综合收益合计	-26,203,042.13	-3,839,751.81				-3,839,751.81		-30,042,793.94

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、 专项储备

适用 不适用

59、 盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	219,017,370.99			219,017,370.99
其他	4,624,988.19			4,624,988.19
合计	223,642,359.18			223,642,359.18

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上年年末未分配利润	3,631,988,082.19	3,538,125,874.44
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	3,631,988,082.19	3,538,125,874.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,512,254.63	160,449,900.56
加：其他综合收益结转留存收益		21,290.08
减：提取法定盈余公积		5,082,582.89
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	50,668,800.00	61,526,400.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,664,831,536.82	3,631,988,082.19

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,307,929,158.55	9,076,098,152.55	9,919,572,930.05	7,631,411,863.50
其他业务	29,194,746.94	13,366,652.70	37,245,479.60	26,820,869.71
合计	11,337,123,905.49	9,089,464,805.25	9,956,818,409.65	7,658,232,733.21

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

中青旅控股股份有限公司2025年年度报告

单位：元 币种：人民币

合同分类	旅游产品服务		整合营销服务		酒店业务		景区经营及房地产销售		IT产品销售与技术服务		租赁服务		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	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类														
中国（除港澳台地区）	1,882,843,357.31	1,668,324,183.51	1,911,499,020.52	1,498,133,488.79	255,061,355.30	195,376,823.49	1,603,971,407.21	406,999,803.44	5,394,920,053.84	5,203,888,400.81	124,596,047.73	50,912,275.99	11,172,891,241.91	9,023,634,976.03
其他国家和地区	163,456,584.77	65,074,603.53									776,078.81	755,225.69	164,232,663.58	65,829,829.22
按商品转让的时间分类														
在某一时点转让														
旅游产品	262,061,664.93	166,449,425.04											262,061,664.93	166,449,425.04
IT产品									5,358,456,731.80	5,178,138,599.78			5,358,456,731.80	5,178,138,599.78
景区经营及房地产销售							545,305,947.48	31,214,324.77					545,305,947.48	31,214,324.77
其他					3,324,410.13	1,922,270.68							3,324,410.13	1,922,270.68
在某一时段内转让														
旅游服务	1,784,238,277.15	1,566,949,362.00											1,784,238,277.15	1,566,949,362.00
整合营销服务			1,911,499,020.52	1,498,133,488.79									1,911,499,020.52	1,498,133,488.79
酒店服务					251,736,945.17	193,454,552.81							251,736,945.17	193,454,552.81
景区内服务							1,058,665,459.73	375,785,478.67					1,058,665,459.73	375,785,478.67
技术服务									36,463,322.04	25,749,801.03			36,463,322.04	25,749,801.03
租赁服务											125,372,126.54	51,667,501.68	125,372,126.54	51,667,501.68
合计	2,046,299,942.08	1,733,398,787.04	1,911,499,020.52	1,498,133,488.79	255,061,355.30	195,376,823.49	1,603,971,407.21	406,999,803.44	5,394,920,053.84	5,203,888,400.81	125,372,126.54	51,667,501.68	11,337,123,905.49	9,089,464,805.25

其他说明：
适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
旅游产品	服务交付时点	依合同约定	预采类自由行及单项、签证委托旅游相关产品等	是		不适用
旅游产品	服务交付时点	依合同约定	非预采类自由行及单项委托旅游相关产品等	否		不适用
IT 产品	货物交付给客户并完成验收	依合同约定	IT 商品销售	是		不适用
景区经营	服务交付时点	依合同约定	主要为门票销售等收入	是		不适用
景区服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	景区游览、乡村度假旅游等景区服务	是		不适用
房地产销售	房屋交付/视同交付	依合同约定	不动产销售	是		不适用
旅游服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	跟团游等相关旅游服务	是		不适用
整合营销服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	公关传播、体育营销、会议管理、博览展览等整合营销相关服务	是		不适用
酒店服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	客房、餐饮等酒店相关服务	是		不适用
技术服务	按照履约进度确认收入	依合同约定	技术服务	是		不适用
合计	/	/	/	/		/

于 2025 年 12 月 31 日，本集团剩余履约义务主要与本集团旅游服务、IT 产品销售合同、房地产销售相关，旅游服务相关的剩余履约义务预计将于相应服务的未来履约期内按履约进度确认收入，IT 产品销售相关的剩余履约义务预计将于商品交付并完成验收的时点确认收入，房地产销售相关的剩余履约义务预计将于商品交付时点确认收入。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	73,802,739.65	60,067,335.54
土地增值税	24,506.41	25,673.39
城市维护建设税	7,154,004.04	6,890,154.28
印花税	5,411,045.74	3,235,484.68
教育费附加	3,180,882.30	3,166,085.78
地方教育费附加	2,156,491.00	2,226,847.30
土地使用税	4,915,343.52	5,158,722.05
车船税	21,808.42	28,199.93
其他	3,315,440.61	874,565.74
合计	99,982,261.69	81,673,068.69

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬及福利	569,577,570.52	649,863,705.86
资产折旧与摊销	56,259,744.82	71,061,267.84
办公及运营费用	146,192,307.19	163,154,013.32
宣传推广费	30,169,515.93	23,758,059.39
佣金及服务费	4,657,075.96	2,512,225.75
其他费用	34,829,627.22	14,090,978.95
合计	841,685,841.64	924,440,251.11

其他说明：

无

64、管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬及福利	389,804,743.55	419,892,458.79
资产折旧与摊销	207,948,645.38	207,800,452.08
办公及运营费用	60,558,722.47	57,623,075.51

其他费用	47,735,088.84	31,600,980.11
合计	706,047,200.24	716,916,966.49

其他说明：
无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
自主研发无形资产摊销	3,389,510.46	4,090,484.96
研发人员工资	4,323,322.37	7,439,833.30
其他		2,213,382.85
合计	7,712,832.83	13,743,701.11

其他说明：
无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	187,975,710.13	213,577,749.75
减：利息收入	41,715,303.41	36,572,364.62
减：利息资本化		
汇兑收益/（损失）	206,229.44	298,167.83
手续费支出及其他	22,411,171.25	13,720,462.24
合计	168,877,807.41	191,024,015.20

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	6,138,625.16	11,268,059.37
其他	2,610,748.02	2,015,906.77
合计	8,749,373.18	13,283,966.14

其他说明：
无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-89,944,896.48	-33,885,282.75
处置长期股权投资产生的投资收益	210,400.59	163.67
交易性金融资产在持有期间的投资收益		

其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他	11,976,555.30	2,422,669.43
合计	-77,757,940.59	-31,462,449.65

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-15,253,463.39	290,841.10
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-15,253,463.39	290,841.10

其他说明：

无

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	7,681,195.62	-17,671,066.27
其他应收款坏账损失	4,293,237.00	114,791.61
应收票据坏账损失	97,709.03	
合计	12,072,141.65	-17,556,274.66

其他说明：

无

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		

二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	58,573,829.89	74,194,850.64
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失	1,396,811.37	
十二、其他	405,702.75	
合计	60,376,344.01	74,194,850.64

其他说明：

无

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	180,723.45	626,875.86
无形资产处置收益		108,503,708.54
使用权资产处置收益	1,138,639.08	10,143,593.53
合计	1,319,362.53	119,274,177.93

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	287,096.72	87,294.14	287,096.72
其中：固定资产处置利得	287,096.72	87,294.14	287,096.72
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	818,033.67	2,989,940.56	818,033.67
无法支付的款项	12,703,292.98	1,732,548.51	12,703,292.98
其他	8,739,174.39	4,642,963.25	8,739,174.39
合计	22,547,597.76	9,452,746.46	22,547,597.76

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	892,963.51	367,619.20	892,963.51
其中：固定资产处置损失	892,963.51	367,619.20	892,963.51
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	300,000.00	300,000.00	300,000.00
赔偿金、违约金及各种罚款支出	33,629.54	11,285,254.63	33,629.54
非常损失	2,629.83	26,150.67	2,629.83
其他	4,193,236.37	7,071,674.90	4,193,236.37
合计	5,422,459.25	19,050,699.40	5,422,459.25

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	112,574,759.10	155,500,989.00
递延所得税费用	12,432,633.95	-8,746,015.85
合计	125,007,393.05	146,754,973.15

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	285,087,141.01
按法定/适用税率计算的所得税费用	71,271,785.25
子公司适用不同税率的影响	-2,611,943.07
调整以前期间所得税的影响	1,723,933.93
非应税收入的影响	20,303,067.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,024,269.46

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-15,493,314.33
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	49,406,147.68
研发加计扣除的影响	-616,553.62
所得税费用	125,007,393.05

其他说明：

√适用 □不适用

本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本集团经营所在国家/地区的现行法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算。

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57。

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助、赔偿金及利息收入等	51,282,710.26	52,850,601.88
收到的履约保函及冻结资金	10,514,414.03	2,047,564.44
押金、保证金及备用金	54,287,044.54	31,674,546.94
合计	116,084,168.83	86,572,713.26

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
办公及运营费用	206,751,029.65	220,777,088.82
宣传推广费用	30,169,515.93	23,758,059.39
佣金及服务费	4,657,075.96	2,512,225.75
保证金/备用金及往来款等	48,315,899.71	49,569,845.48
其他费用	120,197,768.51	90,494,411.70
合计	410,091,289.76	387,111,631.14

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
结构性存款赎回	470,000,000.00	400,000,000.00
处置联合营公司收到的现金	5,407,313.14	2,450,200.00
合计	475,407,313.14	402,450,200.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明
无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款	395,000,000.00	510,000,000.00
购建长期资产支付的现金	142,795,139.39	151,541,821.79
合计	537,795,139.39	661,541,821.79

支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
子公司向少数股东借款收到的现金	560,147.14	
合计	560,147.14	

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁相关的现金	126,676,064.03	154,394,107.64
支付长期应付款相关的现金		161,298,944.44
购买子公司少数股东股权		800,000.00
支付发行中期票据的服务费	9,025.63	600,000.00
合计	126,685,089.66	317,093,052.08

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	3,408,923,174.99	4,345,500,000.00	1,248,012.92	3,860,580,000.00		3,895,091,187.91
其他应付款	27,600,000.00		46,812,720.50	53,808,284.29		20,604,436.21
长期借款(含一年内到期的长期借款)	2,050,228,057.82	220,000,000.00		409,800,000.00	593,906.35	1,859,834,151.47
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	537,083,183.55		117,787,909.71	126,676,064.03	10,115,843.32	518,079,185.91
应付债券(含一年内到期的应付债券)	504,961,849.91		10,788,150.09	515,750,000.00		0.00
合计	6,528,796,266.27	4,565,500,000.00	176,636,793.22	4,966,614,348.32	10,709,749.67	6,293,608,961.50

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	160,079,747.96	259,182,707.29
加：资产减值准备	60,376,344.01	74,194,850.64
信用减值损失	12,072,141.65	-17,556,274.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	207,758,805.03	216,445,438.00
投资性房地产折旧	4,454,082.92	4,723,618.87
使用权资产摊销	94,852,063.46	99,627,052.17
无形资产摊销	44,205,577.39	42,561,800.66
长期待摊费用摊销	41,492,455.93	43,453,433.05
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）	-1,319,362.53	-119,274,177.93
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	605,866.79	280,325.06
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	15,253,463.39	-290,841.10
财务费用（收益以“-”号填列）	187,769,480.69	213,279,581.92
投资损失（收益以“-”号填列）	77,757,940.59	31,462,449.65
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12,443,836.28	-8,650,616.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,202.33	-95,399.58
存货的减少（增加以“-”号填列）	-135,966,778.59	58,989,898.77

经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	234,626,764.72	-896,020,453.66
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-79,092,757.19	280,354,968.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	937,358,470.17	282,668,361.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
减: 现金的期初余额	1,309,455,215.88	1,222,166,978.22
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	270,952,573.99	87,288,237.66

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
其中: 库存现金	2,020,153.10	372,272.60
可随时用于支付的银行存款	1,563,745,465.98	1,280,066,328.08
可随时用于支付的其他货币资金	14,642,170.79	29,016,615.20
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	1,580,407,789.87	1,309,455,215.88
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
存单	500,000.00	500,000.00	质押担保
保证金、押金	1,618,600.00	800,000.00	冻结的保证金、押金
法院冻结资金	7,829,730.34	8,473,014.59	涉诉冻结资金
特殊用途资金	746,684.94	741,399.44	用于员工住房修缮、垫付员工薪资的资金
合计	10,695,015.28	10,514,414.03	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	239,522,350.51		87,616,795.07
其中：美元	4,244,577.37	7.0288	29,834,285.42
欧元	5,035.79	8.2355	41,472.25
港币	3,250,699.00	0.9032	2,936,031.34
英镑	2,192,034.55	9.4346	20,680,969.17
日元	64,978,323.00	0.0448	2,911,028.87
加拿大元	0.16	5.1142	0.82
澳元	1,001.42	4.6892	4,695.86
以色列谢克尔	1,615.75	2.1909	3,539.95
埃塞尔比亚比尔	95,637,424.95	0.0453	4,332,375.35
菲律宾比索	58,559,634.46	0.1191	6,974,452.46
沙特里亚尔	10,652,004.06	1.8680	19,897,943.58
应收账款	24,827,232.66		1,286,540.70
其中：日元	24,731,642.12	0.0448	1,107,977.57
港币			
沙特里亚尔	95,590.54	1.8680	178,563.13

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

2025 年：20,390,279.02 元； 2024 年：19,296,987.40 元；

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额147,066,343.05(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
经营租赁收入	125,372,126.54	
合计	125,372,126.54	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	119,912,759.64	116,421,679.44
第二年	80,440,013.09	83,124,164.11
第三年	55,890,673.15	44,840,878.31
第四年	26,426,146.81	22,847,594.61
第五年	29,341,166.96	9,572,332.91
五年后未折现租赁收款额总额	25,385,526.86	20,138,390.01

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
软件开发与升级	16,797,220.18	18,581,871.67
合计	16,797,220.18	18,581,871.67
其中：费用化研发支出	4,323,322.37	9,653,216.15
资本化研发支出	12,473,897.81	8,928,655.52

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
软件开发与升级	5,117,296.71	12,473,897.81			10,102,718.47			7,488,476.05
合计	5,117,296.71	12,473,897.81			10,102,718.47			7,488,476.05

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

公司	变动形式
深圳市科普发展有限公司	新设
中青博联天机（广东横琴）会展活动管理有限公司	新设
西藏中青旅特色文旅产业有限公司	新设
中青旅湾创广州文化科技有限公司	新设
青水文旅发展（北京）有限公司	注销
株式会社アジアビジネスコーポレーション	注销
贵州省文旅融合创新研究院有限公司	注销

6、其他

适用 不适用

十、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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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	
中青旅江苏投资管理有限公司	南京	2,000.00	南京	租赁与商务服务	60.00		投资设立
中青旅天恒乐山文化旅游发展有限公司	乐山	10,000.00	乐山	租赁与商务服务	51.00		投资设立
中青旅(北京)教育科技有限公司	北京	5,000.00	北京	文化艺术	100.00		投资设立
中青旅遨游科技发展有限公司	北京	20,000.00	北京	旅游	100.00		投资设立
北京中青旅创格科技有限公司	北京	10,000.00	北京	商贸与技术服务	90.00		投资设立
中青旅上海国际旅行社有限公司	上海	10,000.00	上海	旅游	100.00		投资设立
中青博联整合营销顾问股份有限公司	北京	10,370.00	北京	整合营销	72.75		投资设立
中青旅(天津)国际旅行社有限公司	天津	1,000.00	天津	旅游	100.00		投资设立
中青旅(广西)国际旅行社有限公司	桂林	600.00	桂林	旅游	100.00		投资设立
中青旅资产运营管理(北京)有限公司	北京	20,000.00	北京	酒店	100.00		投资设立
中青旅新城(北京)旅游有限公司	北京	1,000.00	北京	旅游	100.00		投资设立
中青旅(北京)商务旅游有限公司	北京	1,000.00	北京	旅游	100.00		投资设立
中青旅(重庆)食品供应链科技有限公司	重庆	15,000.00	重庆	旅游	100.00		投资设立
中青旅文旅产业发展有限公司	北京	10,000.00	北京	旅游	100.00		投资设立
中青旅(北京)体育文化有限公司	北京	300.00	北京	文化艺术	100.00		投资设立
北京中青旅风采科技有限公司	北京	3,500.00	北京	技术服务	100.00		同一控制下企业合并取得的子公司
山西省中国国际旅行社有限责任公司	太原	700.00	太原	旅游	100.00		同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅山水酒店集团股份有限公司	深圳	10,000.00	深圳	酒店	51.00		非同一控制下企业合并取得

							的子公司
中国青年旅行社（香港）有限公司	香港	港币 600	香港	旅游	100.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅新疆文化旅游发展有限责任公司	乌鲁木齐	1,000.00	乌鲁木齐	旅游	56.37		非同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅广州国际旅行社有限公司	广州	300.00	广州	旅游	60.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
浙江省中青国际旅行社有限公司	杭州	1,000.00	杭州	旅游	51.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
乌镇旅游股份有限公司	桐乡	50,000.00	桐乡	景区旅游	66.00		非同一控制下企业合并取得的子公司
中青旅国际旅游有限公司	北京	14,554.00	北京	国际旅游	40.00	60.00	非同一控制下企业合并取得的子公司

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	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
乌镇旅游股份有限公司	34.00%	82,950,484.32	30,075,520.58	1,995,144,911.61
北京中青旅创格科技有限公司	10.00%	5,280,452.14	4,935,252.13	18,409,510.37
中青博联整合营销顾问股份有限公司	27.25%	17,596,686.17	13,263,482.58	152,083,503.89
中青旅山水酒店集团股份有限公司	49.00%	-20,800,879.28		-21,046,333.30

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乌镇旅游股份有限公司	1,773,808,245.06	6,718,044,250.12	8,491,852,495.18	1,412,452,866.48	1,210,550,910.53	2,623,003,777.01	1,909,259,205.26	6,818,105,061.70	8,727,364,266.96	1,565,938,167.50	1,447,821,928.00	3,013,760,095.50
北京中青旅创格科技有限公司	3,570,565,487.97	16,191,980.13	3,586,757,468.10	3,300,251,416.93		3,300,251,416.93	3,225,726,981.31	17,975,415.96	3,243,702,397.27	2,960,646,515.44	1,830.78	2,960,648,346.22
中青博联整合营销顾问股份有限公司	1,003,626,985.36	189,124,182.15	1,192,751,167.51	735,896,830.76	19,693,150.72	755,589,981.48	1,029,676,346.79	178,724,545.56	1,208,400,892.35	765,959,215.67	765,959,215.67	1,531,918,431.34
中青旅山水酒店集团股份有限公司	59,547,356.97	421,333,579.55	480,880,936.52	239,521,842.75	281,780,057.02	521,301,899.77	106,914,085.39	445,764,507.65	552,678,593.04	275,918,223.39	276,330,091.44	552,248,314.83

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
乌镇旅游股份有限公司	1,612,326,131.22	243,972,012.71	243,972,012.71	556,252,365.24	1,680,723,788.60	294,858,044.89	294,858,044.89	560,879,333.44
北京中青旅创格科技有限公司	5,360,819,751.76	52,804,521.41	52,804,521.41	143,381,593.56	3,882,895,142.47	50,056,861.28	50,056,861.28	-407,858,478.73
中青博联整合营销顾问股份有限公司	1,915,578,377.29	31,197,288.18	31,197,288.18	137,220,524.32	1,987,616,686.57	54,629,398.33	54,629,398.33	74,001,371.36
中青旅山水酒店集团股份有限公司	252,203,289.42	-39,314,435.64	-39,314,435.64	64,694,317.07	305,190,959.26	-41,159,617.15	-41,159,617.15	88,256,960.48

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

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	
北京古北水镇旅游有限公司	北京	北京	景区旅游	30.97	15.48	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	北京古北水镇旅游有限公司	北京古北水镇旅游有限公司
流动资产	88,983,493.25	178,379,112.36
其中：现金和现金等价物	33,159,764.14	82,949,440.37
非流动资产	4,822,783,214.77	4,991,088,361.73
资产合计	4,911,766,708.02	5,169,467,474.09
流动负债	842,369,166.00	781,069,825.76
非流动负债	621,602,221.48	723,979,102.50
负债合计	1,463,971,387.48	1,505,048,928.26
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	3,447,795,320.54	3,664,418,545.83

按持股比例计算的净资产份额	1,601,500,926.39	1,702,122,414.54
调整事项		
—商誉	241,524,797.47	241,524,797.47
—内部交易未实现利润		
—其他		
对合营企业权益投资的账面价值	1,843,110,790.16	1,943,707,807.49
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	405,420,194.00	555,130,946.04
财务费用	28,867,119.49	35,875,726.79
所得税费用	-400,741.82	-91,954.40
净利润	-216,623,225.29	-122,799,601.89
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-216,623,225.29	-122,799,601.89
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：
无

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	12,958,274.30	10,628,385.05
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-1,406,455.99	1,426,682.03
—其他综合收益		
—综合收益总额	-1,406,455.99	1,426,682.03
联营企业：		
投资账面价值合计	355,576,962.14	456,618,697.09
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	12,268,977.43	21,728,450.30
—其他综合收益	41,077.12	27,849.36
—综合收益总额	12,310,054.55	21,756,299.65

其他说明：
无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失(或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
遨游凡加(厦门)文化产业有限公司	-245,873.07	-149,216.79	-395,089.86
中青博创商业运营管理(北京)有限公司	-1,146,411.68	135,231.76	-1,011,179.92

其他说明：
无

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	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	550,899.67	3,915.00		66,107.88		488,706.79	与收益相关
合计	550,899.67	3,915.00		66,107.88		488,706.79	/

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关		
与收益相关	6,956,658.83	14,257,999.93
合计	6,956,658.83	14,257,999.93

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本公司对此的风险管理政策概述如下：

1.信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于货币资金、应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收商业承兑汇票、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、其他非流动资产，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价值。

本公司在每一资产负债表日面临的重大信用风险敞口为应向客户收取的总金额减去准备后的金额。

本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十六、2中披露。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过30日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

已发生信用减值资产的定义

本公司判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本公司也会将其视为已发生信用减值。

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

对于按照整个存续期预期信用损失计提减值准备的应收账款、应收款项融资、其他应收款的风险敞口信息见附注七、5，附注七、7 及七、9 中的披露示例。

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司重大逾期应收款项信息见附注七、5。

2. 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司通过经营和借款等产生的资金为经营融资。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2025 年

	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款及长期借款	4,374,218,167.23	229,608,512.24	630,707,012.83	779,493,000.00	6,014,026,692.30	5,754,925,339.38
应付账款	886,830,305.92				886,830,305.92	886,830,305.92
其他应付款	251,083,974.24				251,083,974.24	251,083,974.24
租赁负债	83,650,497.79	89,838,593.38	208,033,684.37	149,298,762.22	530,821,537.76	518,079,185.91
合计	5,595,782,945.18	319,447,105.62	838,740,697.20	928,791,762.22	7,682,762,510.22	7,410,918,805.45

2024 年

	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款及长期借款	3,795,728,400.00	242,601,400.00	410,309,300.00	1,439,565,400.00	5,888,204,500.00	5,459,151,232.81
应付账款	991,556,982.33				991,556,982.33	991,556,982.33
其他应付款	250,790,454.06				250,790,454.06	250,790,454.06
应付债券	504,961,849.91				504,961,849.91	504,961,849.91
租赁负债	100,886,798.02	84,201,679.20	169,764,612.24	325,679,940.94	680,533,030.40	680,533,030.40
合计	5,643,924,484.31	326,803,079.20	580,073,912.24	1,765,245,340.94	8,316,046,816.69	7,886,993,549.50

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，包括利率风险、汇率风险。

(1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

本公司的利率风险主要产生于银行借款、应付债券及融资租赁长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

本公司根据市场环境决定使用固定利率和浮动利率合同的相对比率。本公司固定利率带息长期负债余额为人民币 243,500,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 326,000,000.00 元），浮动利率带息长期负债为人民币 1,614,750,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,722,050,000.00 元）。

于 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约人民币 4,608,128.07 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,067,700.00 元）。

(2) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。于 2025 年度及 2024 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司持有的外币资产并不重大。关于外币货币性项目的详情，请参见附注七、81

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	银行承兑汇票	10,990,084.64	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	10,990,084.64	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	票据背书	10,990,084.64	
合计	/	10,990,084.64	

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		155,455,823.20		155,455,823.20
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		155,455,823.20		155,455,823.20
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		120,455,823.20		120,455,823.20
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他		35,000,000.00		35,000,000.00
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三)其他权益工具投资			5,287,578.71	5,287,578.71
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		150,705,013.02		150,705,013.02
(七)其他非流动金融资产			62,894,638.02	62,894,638.02
持续以公允价值计量的资产总额		306,160,836.22	68,182,216.73	374,343,052.95
(八) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

持续以公允价值计量的 负债总额				
二、非持续的公允价值 计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量 的资产总额				
非持续以公允价值计量 的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

本公司采用现金流量现值法确定交易性金融资产、应收款项融资的公允价值，公允价值与账面价值相若。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

本集团的财务部门由财务经理领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。财务经理直接向首席财务官和审计委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经首席财务官审核批准。

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比上市公司，并就确定的每一可比上市公司计算恰当的市场乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。

如下为第三层次公允价值计量的重要不可观察输入值概述：

2025 年	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
其他权益工具投资	5,287,578.71	现金流量折现法	加权平均资本成本	6.47%-14.01%
其他非流动金融资产	30,891,107.46	公允价值参考有关权利的交易价格决定	以交易价格作为评估基础	交易价格越高，公允价值越高
	13,481,875.13	现金流量折现法	加权平均资本成本	13%-15%
	18,306,763.52	可比公司法	流动性折扣	30%
	214,891.91	现金流量折现法	加权平均资本成本	24%

2024 年	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
其他权益工具投资	5,287,578.71	现金流量折现法	加权平均资本成本	7.70%-13.84%
其他非流动金融资产	54,478,690.01	现金流量折现法	加权平均资本成本	13.70%-15.00%
	27,556,707.56	可比公司法	流动性折扣	30%
	5,194,137.74	公允价值由相关债务工具的交易价格确定	以交易价格作为评估基础	交易价格越高，公允价值越高

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2025年	年初余额	当年利得或损失总额		购买	年末余额	年末持有的资产 计入损益的当期未实现 利得或损失的变动
		计入损益	计入其他 综合收益			
其他权益工具投资	5,287,578.71				5,287,578.71	
其他非流动金融资产	87,229,535.31	-24,334,897.29			62,894,638.02	-24,334,897.29
合计	92,517,114.02	-24,334,897.29			68,182,216.73	-24,334,897.29

2024年	年初余额	当年利得或损失总额		购买	年末余额	年末持有的资产 计入损益的当期未实现 利得或损失的变动
		计入损益	计入其他 综合收益			
其他权益工具投资	5,002,810.23			284,768.48	5,287,578.71	
其他非流动金融资产	87,949,594.21	-720,058.90			87,229,535.31	-720,058.90
合计	92,952,404.44	-720,058.90		284,768.48	92,517,114.02	-720,058.90

持续的第三层次的公允价值计量中，计入当期损益的利得和损失中与金融资产和非金融资产有关的损益信息如下：

2025年	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入当期损益的利得或损失总额	-24,334,897.29	
年末持有的资产计入的当期未实现利得或损失的变动	-24,334,897.29	
2024年	与金融资产有关的损益	与非金融资产有关的损益
计入当期损益的利得或损失总额	-720,058.90	
年末持有的资产计入的当期未实现利得或损失的变动	-720,058.90	

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用 □不适用

于2025年度和2024年度，本公司之持续以公允价值计量的项目无持续公允价值计量层次之间的转换。

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	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 (%)
中国光大集团股份公司	中国北京	金融业	7,813,450.37	20.36	20.36

本企业的母公司情况的说明

本公司的大股东为中国光大集团股份公司。中国光大集团股份公司控股子公司中青创益投资管理有限公司持有本企业 2.83 的%股份。

本企业最终控制方是国务院

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

适用 不适用

本公司子公司的情况详见本附注“十、在其他主体中的权益”

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

4、 其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国光大银行股份有限公司	控股股东的控股子公司
光大永明人寿保险有限公司	控股股东的控股子公司
光大金控资产管理有限公司	控股股东的控股子公司
光大理财有限责任公司	控股股东的控股子公司

光大兴陇信托有限责任公司	控股股东的控股子公司
光大环保(中国)有限公司	控股股东的控股子公司
光大环保能源(南京)有限公司	控股股东的控股子公司
光大科技有限公司	控股股东的控股子公司
光大证券股份有限公司	控股股东的控股子公司
中国光大环境(集团)有限公司	控股股东的控股子公司
中国光大实业(集团)有限责任公司	控股股东的控股子公司
光大绿色环保管理(深圳)有限公司	控股股东的控股子公司
嘉事堂药业股份有限公司	控股股东的控股子公司
四川嘉事馨顺和医疗器械有限公司	控股股东的控股子公司
国开泰实业发展有限公司	控股股东的控股子公司
光大永明资产管理股份有限公司	控股股东的控股子公司
珠海安渊投资有限公司	控股股东的控股子公司
中青旅集团有限公司	控股股东的控股子公司
北京东交民巷饭店有限公司	控股股东的控股子公司
北京光大汇晨养老服务有限公司	控股股东的控股子公司
珠海安渊投资有限公司	控股股东的控股子公司
中国光大养老健康产业有限公司	控股股东的控股子公司
中青健坤(北京)餐饮服务有限公司	本集团参股的联营、合营企业
中青博纳(北京)农业产业发展有限公司	本集团参股的联营、合营企业
中青旅天恒文化旅游产业有限公司	本集团参股的联营、合营企业
国科中青河北人才开发有限公司	本集团参股的联营、合营企业
中青博创商业运营管理(北京)有限公司	本集团参股的联营、合营企业
江西吉青文旅产业发展有限公司	本集团参股的联营、合营企业
信德京汇置业(北京)有限公司	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
珠海横琴信德房地产开发有限公司	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
天機公關澳門有限公司(OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
天機數碼及活動策劃有限公司(OCCASIONS DIGITAL & EVENTS LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
美高梅金殿超濠股份有限公司(MGM GRAND PARADISE LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
天機公關及推廣顧問有限公司(OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	本公司的控股子公司的董事担任董事的其他公司
中交七鲤古镇(赣州)文化发展有限公司	本集团参股的非联营、合营企业

其他说明:

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度(如适用)	是否超过交易额度(如适用)	上期发生额
北京古北水镇旅游有限公司	购买旅游产品服务	3,693,386.06			4,385,198.44

国科中青河北人才开发有限公司	购买其他商品或服务	226,412.66			630,541.78
中青博创商业运营管理(北京)有限公司	购买其他商品或服务	510,377.36			410,961.66
中国青年旅集团有限公司	商标使用费				377,358.49
中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	旅游产品服务				476,270.66
光大永明人寿保险有限公司	购买其他商品或服务	2,864.56			141,198.50
北京光大汇晨养老服务有限公司	购买其他商品或服务				5,656.60
大连博涛文化科技股份有限公司	购买其他商品或服务				235,821.62
北京双奥金旅文化发展有限公司	购买旅游产品及服务	15,207.55			
上海光大会展中心有限公司	购买其他商品或服务	32,489.80			
信德京汇置业(北京)有限公司	购买其他商品或服务	120,608.68			
中国光大养老健康产业有限公司	购买其他商品或服务	5,660.38			
珠海横琴信德房地产开发有限公司	购买其他商品或服务	61,258.75			
天機數碼及活動策劃有限公司 (OCCASIONS DIGITAL & EVENTS LIMITED)	购买其他商品或服务	5,611,673.86			
天機公關及推廣顧問有限公司 (OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	购买其他商品或服务	3,484,382.60			

天機公關澳門有限公司 (OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	购买其他商品或服务	1,095,689.23			
--	-----------	--------------	--	--	--

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
光大证券股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/旅游产品服务/销售其他产品或服务	23,612,784.36	23,136,471.13
光大永明人寿保险有限公司	会议管理服务/差旅服务/旅游产品服务/宣传推广服务/汽车租赁服务	1,933,246.63	2,487,335.65
中国光大环境（集团）有限公司	差旅服务	4,133,984.93	5,322,004.25
光大环保（中国）有限公司	会议管理服务/差旅服务	45,302.69	110,642.24
中国光大银行股份有限公司	差旅服务/会议管理服务/宣传推广服务/旅游产品服务	1,453,283.84	17,855,343.58
中青旅集团有限公司	酒店管理服务		11,284,596.02
光大兴陇信托有限责任公司	会议管理服务		438,679.25
光大理财有限责任公司	会议管理服务	20,424.53	45,819.81
中国光大集团股份公司	会议管理服务/旅游产品服务/销售其他产品或服务/汽车租赁服务	18,348.62	252,808.71
光大科技有限公司	汽车租赁服务		733.94
中国光大实业（集团）有限责任公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务		178,915.28
光大绿色环保管理（深圳）有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务		54,343.63
嘉事堂药业股份有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务	791,410.38	582,470.75
光大永明资产管理股份有限公司	差旅服务	1,495,683.96	1,309,474.53
四川嘉事馨顺和医疗器械有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务	73,350.00	74,670.00
北京东交民巷饭店有限公司	委托管理费	6,123,715.98	
光大环保能源（南京）有限公司	旅游产品服务/技术服务	57,300.00	
上海光大会展中心有限公司	销售其他产品或服务	5,615.00	

光大金控资产管理有限公司	会议管理服务/汽车租赁服务	2,293.58	
北京古北水镇旅游有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/其他服务	14,691,214.08	11,532,777.28
中交七鲤古镇（赣州）文化发展有限公司	旅游产品服务		3,564,658.30
中青博纳（北京）农业产业发展有限公司	销售其他产品或服务		536,626.83
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	旅游产品服务/技术服务	400,296.19	1,101,810.66
中青健坤（北京）餐饮服务有限公司	销售其他产品或服务	30,418.23	186,347.36
北京双奥金旅文化发展有限公司	会议管理服务/旅游产品服务/汽车租赁服务	144,036.70	915,638.10
江西吉青文旅产业发展有限公司	提供旅游服务和劳务	226,415.09	
天機公關澳門有限公司(OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	会议管理服务	771,698.11	
天機數碼及活動策劃有限公司(OCCASIONS DIGITAL & EVENTS LIMITED)	会议管理服务	443,584.55	
美高梅金殿超濠股份有限公司(MGM GRAND PARADISE LIMITED)	会议管理服务	3,883,333.21	
天機公關及推廣顧問有限公司(OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	会议管理服务	94,339.62	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
中国光大银行股份有限公司	办公场所	5,711,898.00	5,569,238.10
光大金控资产管理 有限公司	办公场所	7,175,641.78	4,090,842.64
光大永明人寿保险 有限公司	办公场所		731,726.60
中青旅耀悦（北京） 旅游有限公司	办公场所	1,459,579.71	1,536,000.00
中青健坤（北京）餐 饮服务有限公司	经营场所	451,865.02	182,400.00
中青博纳（北京）农 业产业发展有限公 司	经营场所	529,905.07	515,664.57
国科中青河北人才 开发有限公司	办公场所	90,100.00	106,184.15

公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方 名称	租赁 资产 种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的 短期租赁和 低价值资产 租赁的租金 费用（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	简化处理的 短期租赁和 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
国开泰 实业发 展有限 公司	办公 场所	20,917.43		22,800.00			19,321.10		21,060.00		
光大金 瓯资产 管理有 限公司	办公 场所			56,750.00	3,804.78	201,336.14					
珠海安 澜投资 有限公 司	办公 场所			249,160.01	24,992.27	860,336.76					

关联租赁情况说明

适用 不适用

上述关联交易定价政策是按市场价格由双方协商确定。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国光大银行股份有限公司	8,000,000.00	2020/11/26	2028/11/25	截至 2025 年期末余额为 480 万元

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,044.35	2,186.50

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	光大金控资产管理有 限公司	3,425,272.33		2,343,492.00	
应收账款	光大证券股份有限公司	1,916,029.27		2,327,165.00	
应收账款	中国光大环境(集团) 有限公司	357,242.00		443,794.50	
应收账款	中国光大银行股份有 限公司	296,264.51		17,011,374.87	
应收账款	光大永明人寿保险有 限公司	396,298.60		120,266.05	
应收账款	光大环保(中国)有 限公司	27,454.12		62,584.02	
应收账款	中青旅集团有限公 司			2,035,184.97	
应收账款	光大绿色环保管理 (深圳)有限公司			11,145.20	
应收账款	光大永明资产管理股	133,351.00		48,657.00	

	份有限公司				
应收账款	嘉事堂药业股份有限公司	58,251.00		24,022.00	
应收账款	北京东交民巷饭店有限公司	1,125,056.04			
应收账款	北京古北水镇旅游有限公司	4,116,219.74		122,323.00	
应收账款	中交七鲤古镇(赣州)文化发展有限公司			61,700.00	
应收账款	美高梅金殿超濠股份有限公司(MGM GRAND PARADISE LIMITED)	1,614,694.29			
应收账款	天機公關澳門有限公司(OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	782,000.00			
预付账款	北京古北水镇旅游有限公司	397,030.49		476,509.94	
预付账款	信德京汇置业(北京)有限公司	23,100.00			
预付账款	珠海安洲投资有限公司	143,645.09			
其他应收款	中国光大集团公司			7,941.72	
其他应收款	国开泰实业发展有限公司	7,300.00			
其他应收款	光大金瓯资产管理有限公司	9,500.00			
其他应收款	珠海安洲投资有限公司	60,038.16			
其他应收款	中青博纳(北京)农业产业发展有限公司	1,406,928.35		985,099.95	
其他应收款	中青旅耀悦(北京)旅游有限公司	430,391.26		429,914.82	
其他应收款	北京古北水镇旅游有限公司	4,398,171.79		4,295,784.56	
其他应收款	国科中青河北人才开发有限公司	4,605.00			
其他应收款	珠海横琴信德房地产开发有限公司	3,773.58			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	国科中青河北人才开发有限公司		131,238.37
应付账款	大连博涛文化科技股		448,970.92

	份有限公司		
应付账款	江西吉青文旅产业发展有限公司	44,000.00	
应付账款	北京古北水镇旅游有限公司	334,172.26	55,186.20
应付账款	信德京汇置业(北京)有限公司	18,000.00	
应付账款	光大永明人寿保险有限公司	22,342.90	22,442.90
应付账款	天機公關及推廣顧問有限公司 (OCCASIONS PR & MARKETING LIMITED)	3,484,382.60	
应付账款	天機公關澳門有限公司(OCCASIONS PUBLIC RELATIONS MACAU LIMITED)	390,000.00	
合同负债/预收账款	中交七鲤古镇(赣州)文化发展有限公司	1,000,000.00	
合同负债/预收账款	中国光大银行股份有限公司	6,770.11	872,593.00
其他应付款	北京古北水镇旅游有限公司		29,338.35
其他应付款	中青旅天恒文化旅游产业有限公司		600,000.00
其他应付款	国科中青河北人才开发有限公司		100,000.00
其他应付款	中青博创商业运营管理(北京)有限公司	36,436.30	50,000.00
其他应付款	光大金控资产管理有限公司	2,258,576.04	2,258,576.04
其他应付款	中青旅集团有限公司		400,000.00
其他应付款	光大永明人寿保险有限公司		25,471.00
其他应付款	光大金瓿资产管理有限公司	52,064.22	
其他应付款	珠海安溯投资有限公司	98,256.64	

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，公司对中国光大银行股份有限公司的利息支出为人民币 190,219.11 元。其他应收应付关联方款项均不计利息、无抵押。

(3). 其他项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
货币资金	中国光大银行股份有限公司	173,500,848.00	208,260,160.78
交易性金融资产	中国光大银行股份有限公司	20,000,000.00	

说明：2025 年，上述存款年利率为 0.05%-1.85%。委托中国光大银行股份有限公司理财金额合计 1.2 亿元，收益金额 209,999.99 元。

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

	2025 年	2024 年
租赁承诺		
投资承诺	17,920,000.00	20,326,000.00
合计	17,920,000.00	20,326,000.00

2、或有事项

(3). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

项目	2025年	说明
为购房者提供按揭贷款担保	30,502,306.80	
合计	30,502,306.80	

说明：本公司子公司乌镇旅游进行房产销售需要，根据银行政策和房地产开发销售的商业惯例，乌镇旅游及下属公司拟为该等项目符合贷款条件的购房者提供阶段性连带责任担保，2025年度预计担保总额不超过人民币5亿元，担保期限自银行发放贷款之日起，至承购人所购住房的房地产所有权证办结及办妥抵押登记手续后并交银行执管之日止（具体内容以与银行签订的担保合同为准）。截至2025年12月31日，该类担保已实际提供金额3,050.23万元。

(4). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	26,058,240.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

□适用 √不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

出于管理目的，公司根据产品和服务划分成业务单元，本公司有如下 5 个报告分部：

- (1) “旅游产品服务”分部主要提供跟团游及自由行等旅游服务；
- (2) “整合营销服务”分部主要提供公关传播、体育营销、会议管理、博览展览等；
- (3) “酒店业务”分部主要为国内中高档精品连锁酒店的投资和运营管理；
- (4) “景区经营及房地产销售”分部主要提供景区游览、乡村度假旅游服务，以及房地产销售；
- (5) “IT 产品销售与技术服务”分部主要销售媒体交换服务器、路由器、监控设备等 IT 基础架构产品和提供福利彩票技术服务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	旅游产品服务	整合营销服务	酒店业务	景区经营及房地产销售	IT产品销售与技术服务	分部间抵销	合计
对外交易收入	2,171,672,068.62	1,911,499,020.52	255,061,355.30	1,603,971,407.21	5,394,920,053.84		11,337,123,905.49
分部间交易收入	175,224,140.19	4,079,356.77	390,433.60	8,354,724.01	2,465,339.96	-190,513,994.53	
合计	2,346,896,208.81	1,915,578,377.29	255,451,788.90	1,612,326,131.22	5,397,385,393.80	-190,513,994.53	11,337,123,905.49
对合营企业和联营企业的投资收益	-55,598,914.80	-890,897.39	-75,386.66	106,518.40		-33,275,815.44	-89,734,495.89
信用减值损失	3,742,595.19	-3,323,436.52	1,994,912.46	-8600000	-6,019,772.78	133,560.00	-12,072,141.65
折旧费和摊销费	-51,338,505.42	-31,658,002.93	-102,479,967.35	-218,234,631.38	-1,349,943.95	12,298,066.30	-392,762,984.73
利润总额(亏损总额)	-65,245,665.93	52,927,143.16	-49,845,172.00	325,065,315.92	70,022,415.32	-47,836,895.46	285,087,141.01
所得税费用	12,875,163.66	12,635,728.01	1,418,943.20	81,363,355.74	16,714,202.44		125,007,393.05
资产总额	6,310,072,356.19	1,192,751,167.51	766,684,601.87	8,491,852,495.18	3,652,023,901.08	-2,757,244,568.55	17,656,139,953.28
负债总额	3,243,186,345.64	755,589,981.48	692,168,640.53	2,623,003,777.01	3,309,863,092.72	-1,510,325,222.84	9,113,486,614.54
对联营和合营企业的长期股权投资	1,670,455,275.34	8,630,771.24	2,332,785.64			530,227,194.38	2,211,646,026.60
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-6,882,686.41	9,640,288.74	-37,422,352.85	-100,060,811.58	-1,765,895.31	-20,558,960.94	-157,050,418.35

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

√适用 □不适用

产品和劳务信息

对外交易收入

项目	2025 年度	2024 年度
IT 产品销售与技术服务	5,394,920,053.84	3,950,950,369.47
整合营销服务	1,911,499,020.52	1,943,850,189.11
景区经营	1,586,676,079.33	1,597,472,583.23
房地产销售	17,295,327.88	39,358,872.48
旅游产品服务	2,046,299,942.08	1,949,408,530.43
酒店业务	255,061,355.30	308,179,888.93
房屋租赁	125,372,126.54	167,597,976.00
合计	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65

地理信息

对外交易收入

项目	2025 年度	2024 年度
中国大陆(除港澳台地区)	11,172,891,241.91	9,889,461,730.90
其他国家和地区	164,232,663.58	67,356,678.75
合计	11,337,123,905.49	9,956,818,409.65

对外交易收入归属于客户所处区域。

地理信息

非流动资产总额

项目	2025 年度	2024 年度
中国大陆(除港澳台地区)	9,564,212,337.07	9,881,010,497.67
其他国家和地区	39,442,977.54	44,779,393.58
合计	9,603,655,314.61	9,925,789,891.25

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

主要客户信息

2025 年及 2024 年，从本公司任何主要客户产生的营业收入均未超过本集团收入的 10%。

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
信用期内	15,248,428.76	24,504,883.70
超出信用期 6 个月内		58,900.00
超出信用期 6-12 个月	24,550.00	298,200.00
超出信用期 12 个月以上	17,537,048.74	17,299,896.75
小计	32,810,027.50	42,161,880.45
减：坏账准备	18,123,174.88	18,322,866.40
合计	14,686,852.62	23,839,014.05

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	32,810,027.50	100.00	18,123,174.88	55.24	14,686,852.62	42,161,880.45	100.00	18,322,866.40	43.46	23,839,014.05
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备	32,810,027.50	100.00	18,123,174.88	55.24	14,686,852.62	42,161,880.45	100.00	18,322,866.40	43.46	23,839,014.05
合计	32,810,027.50	100.00	18,123,174.88	55.24	14,686,852.62	42,161,880.45	100.00	18,322,866.40	43.46	23,839,014.05

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：信用风险特征组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	15,248,428.76	578,054.10	3.79
超出信用期 6 个月以内			
超出信用期 6-12 个月	24,550.00	8,072.04	32.88
超出信用期 12 个月以上	17,537,048.74	17,537,048.74	100.00
合计	32,810,027.50	18,123,174.88	55.24

组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,322,866.40	-199,691.52				18,123,174.88
合计	18,322,866.40	-199,691.52				18,123,174.88

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额

前五名	11,912,942.13		11,912,942.13	36.31%	1,670,000.00
合计	11,912,942.13		11,912,942.13	36.31%	1,670,000.00

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	17,340,000.00	17,340,000.00
其他应收款	962,614,517.57	1,275,195,207.71
合计	979,954,517.57	1,292,535,207.71

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中青旅山水酒店集团股份有限公司	17,340,000.00	17,340,000.00
合计	17,340,000.00	17,340,000.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
中青旅山水酒店集团股份有限公司	17,340,000.00	5年以上	为支持公司，暂未要求支付	否
合计	17,340,000.00	/	/	/

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	707,134,336.63	1,076,943,159.45
其中：1年以内分项		
1年以内	707,134,336.63	1,076,943,159.45
1至2年	75,277,575.31	15,291,875.79
2至3年	1,576,563.78	11,365,051.94

3年以上	202,262,775.43	194,416,322.10
合计	986,251,251.15	1,298,016,409.28

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
定金及押金	1,410,480.00	596,470.00
员工备用金	897,094.62	2,079,087.94
往来款	983,943,676.53	1,295,340,851.34
合计	986,251,251.15	1,298,016,409.28

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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			22,821,201.57	22,821,201.57
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			815,532.01	815,532.01
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额			23,636,733.58	23,636,733.58

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提	22,821,201.57	815,532.01				23,636,733.58

坏账准备					
合计	22,821,201.57	815,532.01			23,636,733.58

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京中青旅创格科技有限公司	564,331,302.71	57.22	往来款	1年以内	
中青旅上海国际旅行社有限公司	156,550,285.86	15.87	往来款	1年以内、3年以上	
中青旅(北京)商务旅游有限公司	86,672,260.72	8.79	往来款	1年以内	
中青旅遨游国际旅游有限公司	85,247,251.84	8.64	往来款	1年以内、1-2年、3年以上	
中青旅山水酒店集团股份有限公司	40,381,769.77	4.09	往来款	1年以内	
合计	933,182,870.90	94.61	/	/	

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,639,584,244.73	138,005,100.00	1,501,579,144.73	1,649,784,244.73	26,600,000.00	1,623,184,244.73
对联营、合营企业投资	1,671,207,840.04	11,423,173.92	1,659,784,666.12	1,837,208,916.02	11,423,173.92	1,825,785,742.10
合计	3,310,792,084.77	149,428,273.92	3,161,363,810.85	3,486,993,160.75	38,023,173.92	3,448,969,986.83

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
乌镇旅游股份有限公司	965,978,246.53						965,978,246.53	
中青旅上海国际旅行社有限公司	100,000,000.00				100,000,000.00		0.00	100,000,000.00
中青旅资产管理(北京)有限公司	101,000,000.00						101,000,000.00	
中青旅山水酒店集团股份有限公司	96,000,000.00						96,000,000.00	
北京中青旅风采科技有限公司	79,282,676.99						79,282,676.99	
北京中青旅创格科技有限公司	50,888,008.80						50,888,008.80	
中青旅(重庆)食品供应链科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
中青旅天恒乐山文化旅游发展有限公司	35,940,000.00						35,940,000.00	
中青旅文旅产业发展有限公司	32,413,682.71						32,413,682.71	
中青博联整合营销顾问股份有限公司	18,040,000.00						18,040,000.00	
中国青年旅行社(香港)有限公司	13,699,465.82						13,699,465.82	
中青旅国际旅游有限公司	12,943,851.42						12,943,851.42	
中青旅(北京)商务旅游有限公司	10,204,362.63						10,204,362.63	
中青旅新城(北京)旅游有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
中青旅(天津)	10,000,000.00				8,363,300.00		1,636,700.00	8,363,300.00

国际旅行社有限公司								
山西省中国国际旅行社有限责任公司	8,088,955.13				3,041,800.00		5,047,155.13	3,041,800.00
浙江省中青国际旅游有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
中青旅遨游科技发展有限公司	0.00	20,000,000.00					0.00	20,000,000.00
中青旅新疆国际旅行社有限责任公司	4,804,994.70						4,804,994.70	
中青旅（广西）国际旅游有限公司	800,000.00	4,800,000.00					800,000.00	4,800,000.00
中青旅江苏投资管理有限公司	4,800,000.00						4,800,000.00	
中青旅（北京）体育文化有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
中青旅广州国际旅行社有限公司	0.00	1,800,000.00					0.00	1,800,000.00
青水文旅发展（北京）有限公司	10,200,000.00			10,200,000.00			0.00	
合计	1,623,184,244.73	26,600,000.00		10,200,000.00	111,405,100.00		1,501,579,144.73	138,005,100.00

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			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		
一、合营企业												
北京古北水镇旅游有限公司	1,379,190,589.75				-67,082,442.69							1,312,108,147.06
蔚观红奇（珠海）投资企业（有限合伙）	2,208,938.54				-23,977.41							2,184,961.13
小计	1,381,399,528.29				-67,106,420.10							1,314,293,108.19
二、联营企业												
中青旅耀悦（北京）旅游有限公司	20,452,172.52				1,154,507.72			800,000.00				20,806,680.24

广州七侠网络科技有限公司	0.00	11,423,173.92									0.00	11,423,173.92
成都市青城山都江堰旅游股份有限公司	70,600,749.77			77,277,575.70	6,676,825.93						0.00	
都江堰兴旅商业管理有限公司	35,271,198.42			33,724,829.50	-1,546,368.92						0.00	
北京阳光消费金融股份有限公司	263,387,860.04				5,685,200.81						269,073,060.85	
大连博涛文化科技股份有限公司	54,674,233.06				896,506.66	41,077.12					55,611,816.84	
小计	444,386,213.81	11,423,173.92		111,002,405.20	12,866,672.20	41,077.12		800,000.00			345,491,557.93	11,423,173.92
合计	1,825,785,742.10	11,423,173.92		111,002,405.20	-54,239,747.90	41,077.12		800,000.00			1,659,784,666.12	11,423,173.92

(1). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：
无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	129,709,637.13	39,330,964.28	168,771,276.23	63,296,049.57
其他业务				
合计	129,709,637.13	39,330,964.28	168,771,276.23	63,296,049.57

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	旅游产品服务		租赁服务		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
按经营地区分类：						
中国（除港澳台地区）	31,270,581.97	14,492,601.55	98,439,055.16	24,838,362.74	129,709,637.13	39,330,964.29
其他国家和地区						
合计	31,270,581.97	14,492,601.55	98,439,055.16	24,838,362.74	129,709,637.13	39,330,964.29
按商品转让的时间分类：						
在某一时段内确认						
旅游服务	31,270,581.97	14,492,601.55			31,270,581.97	14,492,601.55
租赁服务			98,439,055.16	24,838,362.74	98,439,055.16	24,838,362.74
合计	31,270,581.97	14,492,601.55	98,439,055.16	24,838,362.74	129,709,637.13	39,330,964.29

其他说明：
适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	125,835,926.49	130,315,545.18
权益法核算的长期股权投资收益	-54,239,747.90	-14,086,818.91
处置长期股权投资产生的投资收益	264,060.55	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他	12,121,966.95	2,422,669.41
合计	83,982,206.09	118,651,395.68

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	713,495.74	
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	6,956,658.83	
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	-2,856,835.06	
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	730,000.00	

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-420,768.90	
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	16,912,971.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	990,017.75	
减：所得税影响额	1,871,589.52	
少数股东权益影响额（税后）	8,122,435.89	
合计	13,031,514.58	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	1.32	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.12	0.10	0.10

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：倪阳平

董事会批准报送日期：2026年4月23日

修订信息

适用 不适用