

凯撒旅业集团股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人迟永杰、主管会计工作负责人尹风钧及会计机构负责人(会计主管人员)张英声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展规划、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	26
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 债券相关情况	45
第八节 财务报告	46

备查文件目录

一、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；

二、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；

三、其他备查文件。

释义

释义项	指	释义内容
凯撒旅业、上市公司、公司	指	凯撒旅业集团股份有限公司（曾用名：海航凯撒旅游集团股份有限公司、凯撒同盛发展股份有限公司）
环海湾文旅、控股股东	指	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司
环海湾集团	指	青岛环海湾投资发展集团有限公司
市北区国资中心、实际控制人	指	青岛市市北区国有资产运营发展中心
鲁创卢比孔河、控股股东一致行动人	指	青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）
鲁创基金	指	青岛鲁创私募基金管理有限公司
环海湾联合体、产业投资人	指	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司、青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）
管理人/临时管理人	指	凯撒同盛发展股份有限公司清算组，预重整决定启动当日，法院依法指定清算组为凯撒旅业预重整临时管理人；重整受理当日，法院依法指定清算组为凯撒旅业及其六家子公司管理人
三亚中院	指	海南省三亚市中级人民法院
海航旅游	指	海航旅游集团有限公司
海航集团	指	海航集团有限公司
《重整计划》	指	《凯撒同盛发展股份有限公司及其六家子公司重整计划》
凯撒同盛、凯撒旅游、同盛旅行社	指	凯撒同盛旅行社（集团）有限公司
北京凯撒国旅、北京凯撒、凯撒国旅	指	北京凯撒国际旅行社有限责任公司
凯撒晟和	指	北京凯撒晟和国际旅行社有限公司
凯撒体坛	指	凯撒体坛国际旅游服务控股有限公司
重庆同盛	指	重庆同盛假期国际旅行社有限公司
重庆凯撒	指	重庆凯撒世嘉国际旅行社有限公司
福建凯撒	指	福建省凯撒寰球旅游有限公司
凯撒新界	指	凯撒新界（海南）研学旅行社有限公司
凯撒易食、易食控股	指	凯撒易食控股有限公司
新华航食	指	北京新华空港航空食品有限公司
三亚航食	指	三亚汉莎航空食品有限公司
新疆航食	指	新疆凯撒易食航空食品有限公司
易食纵横	指	易食纵横有限公司
甘肃航食	指	甘肃凯撒易食航空食品有限公司
海南航食	指	海南航空食品有限公司
青岛凯撒食品	指	青岛凯撒食品有限公司
海旅饮品	指	海南航旅饮品股份有限公司
青岛供应链	指	青岛凯撒易食供应链有限公司
易生金服	指	易生金服控股集团有限公司
三亚凯撒同盛	指	三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司
凯撒旅投	指	凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司
凯撒海湾	指	凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司
海南目的地	指	海南凯撒目的地运营管理有限公司

凯撒扬帆	指	凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司
凯撒码头	指	青岛凯撒码头运营管理有限责任公司
凯撒金悦	指	凯撒金悦（山东）城市文化旅游发展有限责任公司
凯撒商管	指	青岛凯撒商业运营管理有限公司
凯撒仁洲	指	青岛凯撒仁洲文化体育发展有限公司
青岛凯撒寰球	指	青岛凯撒寰球旅游有限公司
凯撒机场	指	青岛凯撒海湾机场管理服务有限公司
青岛会展	指	凯撒（青岛）国际会议展览有限责任公司
凯撒航旅	指	青岛凯撒航空旅游服务有限公司
凯撒酒管	指	青岛凯撒酒店运营管理有限公司
凯撒海妙	指	青岛凯撒海妙旅游开发管理有限公司
凯撒文产	指	凯撒同盛文化产业发展（北京）有限公司
海南凯撒寰球	指	海南省凯撒寰球国际旅行社有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	凯撒旅业	股票代码	000796
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	凯撒旅业集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	凯撒旅业		
公司的外文名称（如有）	CAISSA TOURISM GROUP CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	CAISSA TOURISM		
公司的法定代表人	迟永杰		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杜群	余晴雨
联系地址	北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 25 层	北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 25 层
电话	18518400796	18518400796
传真	/	/
电子信箱	duqun@caissa.com.cn	yuqingyu@caissa.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☒适用 ☐不适用

公司注册地址	海南省三亚市吉阳区迎宾路中环广场 2 号写字楼 3A09 房
公司注册地址的邮政编码	572022
公司办公地址	海南省海口市龙华区滨海大道 57 号中海国际中心 1 座 17 层 北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 25 层
公司办公地址的邮政编码	570105、100022
公司网址	www.caissatosun.com.cn
公司电子信箱	tosun@caissa.com.cn
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2026 年 07 月 08 日
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	《关于公司北京办公地址变更的公告》（公告编号：2026-048）

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	434,630,538.31	317,064,709.40	37.08%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-11,005,831.72	-24,282,384.88	54.68%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-42,932,747.84	-29,814,205.62	-44.00%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-49,765,521.78	-23,420,615.08	-112.49%
基本每股收益（元/股）	-0.0069	-0.0151	54.30%
稀释每股收益（元/股）	-0.0069	-0.0151	54.30%
加权平均净资产收益率	-1.23%	-3.30%	2.07%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,981,240,691.26	1,925,458,629.93	2.90%
归属于上市公司股东的净资产（元）	885,297,915.62	897,856,448.80	-1.40%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	-148,897.74	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,082,604.01	
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	-1,490,007.24	主要系其他非流动金融资产价值变动形成的损失
债务重组损益	31,723,563.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	94,299.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	463,379.69	
减：所得税影响额	135,055.03	
少数股东权益影响额（税后）	662,970.65	
合计	31,926,916.12	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

项目	本报告期金额
高新技术企业进项税加计扣除	95,023.26
增值税减免	41,075.05
证券逆回购利息	327,281.38
合计	463,379.69

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司从事的主要业务

1、旅游业务

公司旗下凯撒旅游作为中国领先的旅游综合服务商，面向政府、企业、个人三大类客户，坚持入境游、国内游、出境游协同发力，提供覆盖全球 120 余个国家和地区的全品类旅游服务，打造“从中国到世界，从世界到中国”的旅游体验，构建了覆盖团队游、定制游、自由行及邮轮游的多元化服务矩阵，同步整合航空票务、入境接待、旅游客运、企业会奖和商务交流等专业服务板块。凯撒旅游一直秉承“服务无界，创新无限”的发展理念，以用户为中心，以文化、亲情化旅游为特色，通过产品、服务质量和品牌价值，将凯撒旅游打造成中国消费者最信任的品质旅游品牌。

2、食品业务

公司旗下凯撒易食是国内少数业务范围同时覆盖航空配餐、铁路餐饮、社会化团餐及食品饮料等领域的综合食品服务企业之一。公司食品业务以航空配餐、铁路餐饮及饮品业务为基础，围绕食品安全、产品研发、生产组织、采购协同和综合保障能力持续推进业务发展，逐步形成覆盖航空配餐、铁路餐饮、地面餐饮保障以及食品饮料研发与生产等领域的综合食品业务布局。在航空配餐领域，公司通过 4 家航食配餐企业，为国内外航空公司提供餐食及相关配套服务；在铁路餐饮领域，公司通过相关经营主体开展高铁餐饮、餐车商品供应、商务座餐食及冷链餐食配送等业务，拥有 4 个铁路配餐运营基地。公司在保障日常航空配餐和铁路餐饮业务运行的同时，稳步拓展重大活动、地面餐饮保障、社会化团餐、活动配餐及相关配套服务等业务场景。饮品业务方面，公司通过相关经营主体持续开展产品研发、生产与销售。

3、海洋文旅业务

公司旗下凯撒海湾以“中国领先的海洋生活方式服务商”为核心发展定位，深度推进海洋、文化、商业、物业、旅游多业态融合发展，依托海域、海岛、码头、历史街区等核心资源禀赋，构建“青岛深耕、海南拓局、海陆联动、南北协同”一体化经营格局。业务全面覆盖商业运营、景区管理、酒店管理、会展体育、文化演艺、旅游服务、码头海岛开发、机场贵宾服务全文旅赛道，形成策划、规划、投资、建设运营一体化全链条闭环，搭建全域畅游的综合服务体系，围绕“海·滩·宿·娱”打造滨海度假完整产品矩阵，构筑业态多元、场景丰富的海洋文旅产业生态。

（二）报告期内公司所属行业发展情况

1、旅游行业

2026 年是“十五五”规划的开局之年，旅游行业正式迈入繁荣发展新周期与高质量发展新阶段。报告期内，国内旅游市场需求保持韧性，行业由规模扩张转向提质增效，市场呈现总量回暖、结构分化、竞争加剧格局。根据文化和旅游部数据，2026 年上半年，国内居民出游人次 34.63 亿，同比增长 5.4%，出游总花费 3.21 万亿元，同比增长 2.0%，市场从“恢复性快跑”切换至“常态化慢走”，消费更趋理性。游客自主出行能力持续提升，对传统组团业务依赖下降，目的地服务趋于碎片化；消费偏好加速向深度文化体验、沉浸式出行转变，定制小团、主题游需求上升。行业市场主体分散，同质化低价竞争突出，行业加速向品牌化、规范化转型。

出境旅游市场复苏节奏分化，持续受到地缘局势、区域安全、国际燃油价格波动等外部因素扰动。中东非、欧洲等远程目的地运营成本上行，叠加居民出境消费修复不及预期，板块盈利承压。行业经营策略逐步由规模扩张转向审慎经营，更加重视成团效率、成本管控与客户长期口碑建设。

入境旅游在免签政策和系列入境便利化措施持续落地推动下，迎来重要战略机遇。根据国家移民管理局数据，2026年上半年入境外国人达2291.4万人次，同比增长20.4%，其中免签入境外国人1781.5万人次，占入境外国人77.7%，同比上升30.6%。作为“十五五”规划重点培育的文旅增长板块，入境游已成为行业核心增量赛道，当前市场机遇显著，但行业国际化接待、客源运营、综合服务配套仍存在短板，供需错配问题较为突出，处于抢抓红利、补齐能力的关键窗口期。

细分市场需求爆发与分化特征突出。研学旅游需求从中小學生向亲子家庭、银发群体延伸，注重教育内涵与实践价值。亲子研学方面，家长更倾向于自然教育、人文历史深度游，催生了大量高质量的亲子研学产品；银发研学更侧重文化沉浸、康养结合。与此同时，康养与疗愈旅游逐步升温，健康主题正重塑出行逻辑，森林疗愈、温泉理疗、“医旅套餐”预订量大幅增长，旅游成为缓解焦虑的“疗愈刚需”。“节演赛事+旅行”“宠物+旅行”、非遗国潮文旅等情绪驱动型产品需求也呈现较快增长。

2、航空铁路配餐和饮品行业

2026年上半年，国内交通出行和餐饮消费需求总体保持增长，为航空配餐和铁路餐饮业务提供了市场需求基础。根据国家统计局数据，上半年全国餐饮收入同比增长2.8%，限额以上单位粮油、食品类和饮料类商品零售额同比分别增长7.4%和6.0%；根据中国民航局和国家铁路局公开信息，上半年民航旅客运输量同比增长1%，全国铁路累计发送旅客同比增长5.0%。公司食品业务依托多地航食基地、铁路配餐基地及饮品生产主体，持续开展航空配餐、铁路餐饮、地面餐饮保障和食品饮料等业务。

航空配餐及铁路餐饮作为服务于航空运输和铁路出行场景的重要配套体系，具有较高的行业准入门槛和较强的场景依附性。随着航空公司及旅客对餐食品质、食品安全、成本控制、冷链配送、追溯管理和用户体验要求不断提高，相关企业在保障安全运行的基础上，持续加强产品研发、生产管理和采购协同能力建设，行业竞争更加注重食品安全管理、产品研发能力、综合运营效率和服务保障能力。食品工业化水平和综合管理能力的提升，也为配餐企业在冷链餐食、食品加工制造及相关综合服务领域开展业务探索提供了条件。饮品行业持续呈现健康化、天然化、功能化和产品差异化的发展趋势。

3、海洋文旅行业

当前国内海洋文旅、滨海度假、城市文商旅及演艺会展行业整体进入高质量深度复苏周期，行业发展由单一观光消费向沉浸式、度假化、细分主题消费转型，生态海岛、海上运动成为核心增长赛道。文旅行业季节性特征显著，青岛区域旺季集中在5—10月，冬春两季客流收缩明显；海南区域4—6月、9月为海上文旅传统淡季，台风、季风、海况条件限制船舶运营，暑期与法定节假日为全域客流高峰。2026年上半年国内文旅消费需求稳步回暖，但滨海、海岛、海上旅游赛道经营主体持续扩容，行业同质化低价内卷现象普遍，压缩行业整体利润空间。

政策层面，2026年5—7月国务院先后印发《城市更新“十五五”规划》《扩大消费“十五五”规划》《旅游强国建设“十五五”规划》，将山东半岛列为全国重点海洋旅游培育区域，支持邮轮游艇、海岛旅游、研学旅游、历史街区活化、文旅融合业态发展。2026年5月新修订《青岛市旅游条例》正式施行，鼓励海上旅游“统一码头、统一航线、统

一售票、统一结算、统一运营”集约化运营机制。海南自贸港封关运作满半年，海洋强省、国际旅游消费中心政策红利持续释放，同时海事、文旅部门收紧海上船舶、码头经营审批监管，海上项目合规运营门槛提升。

政策红利释放与行业监管规范并行，为公司海洋文旅业务打开发展空间，同时也对经营合规性提出更高标准。公司依托南北协同布局与文旅全链条业务能力，可有效承接海洋旅游、城市更新等相关政策机遇。在青岛，公司具备稀缺海岛及确权海域码头运营、历史街区运营、青年主题住宿、大型演艺主办等多元业态运营资源、经验，可把握山东半岛海洋旅游培育政策契机，持续深化滨海度假、老城文商旅融合、滨海特色会展等业务；在海南，作为少数同时持有自营游艇码头、自有运营船队、本地旅行社的综合经营主体，依托自贸港政策优势稳步拓展游船、高端游艇等海上文旅业务。公司将继续聚焦海洋生活方式服务商核心定位，充分转化政策红利，培育可持续业务增长动能。

（三）报告期内重要经营情况

1、旅游业务

2026 年上半年，公司旅游业务持续优化渠道建设，重点在京津冀区域布局零售网络，截至报告期末，门店总数达 332 家，覆盖华北、东北、西南、西北、华东、华南等全国重点区域。线下运营方面，通过集市推广、会员体验活动、旅游博览会，品牌客户合作以及联合境外旅游局开展 B2C 专项主题分享等，精准触达终端消费者，进一步拓宽线下获客路径。线上渠道小红书、OTA 平台、视频号及海外社交媒体等新媒体矩阵运营成效显著，引流与转化能力持续提升。异业商务合作不断深化，线上线下协同发展策略下，渠道体系的完整性与运营效能进一步优化。

产品层面，公司紧跟市场需求，研学子品牌“凯撒童行”形成文史博物、自然户外与科普、素养提升及异业合作三大研学方向；凯撒康养落地休闲度假型、功能型、舒享优护型三大产品线；邮轮子品牌“凯撒邮轮”持续深化运营、航线开发与目的地服务生态建设，5 月成功组织“爱达地中海号”青岛-韩国特色包船，并布局 2026-2028 年南北极包船项目，巩固高端邮轮旅游优势。此外，面对国际局势的各种变化，公司及时调整出境游产品结构及营销重点，紧抓市场出行热点，推出芬兰+罗弗敦+特罗姆瑟北极圈、俄罗斯摩尔曼斯克极光首发团等产品，全新打造克罗地亚、德国深度游、新西兰南北岛长短途、南部非洲五国、加拿大东西海岸及新加坡自然人文、韩国研学主题等多元特色产品；同时借助美加墨世界杯热点，迅速推出多款定制化观赛私家团产品，有效把握市场需求窗口，契合游客高品质出行诉求，收获良好市场口碑。

入境游业务方面，报告期内业务咨询量同比大幅增长，新增多个客源国，业务拓展取得积极成效。公司通过参加国际旅展、加入北京入境旅游产教研协同发展联盟、协同联动凯撒海外公司等举措拓宽获客渠道；同时新拓展海外线上渠道，产品在德国知名旅游平台 Get Your Guide 上线进行分销。此外，公司继续与韩国可依航空（AERO-K AIRLINES CO., LTD.）合作“清州=青岛”航线，围绕该航线深化特色入境旅游产品与服务。

2、食品业务

报告期内，公司食品业务核心经营总体保持平稳。航空配餐业务部分区域受航班计划、客户结构及餐食价格等因素影响出现波动，公司同步推进非关联航司、国际航线业务开发，并持续拓展会展团餐、企业员工餐及配套服务，部分项目已进入常态化履约阶段。铁路餐饮业务围绕高铁餐饮、餐车商品、商务座餐食及冷链配送等既有场景持续经营，并持续推进高铁食品采购、地面团餐供应链等增量业务的投标和履约。饮品业务持续巩固航司及 B 端客户基础。青岛凯撒食品围绕冷冻盒餐、调理制品、烘焙品等产品的研发、生产组织、客户导入和渠道拓展持续开展工作，相关订单及渠道项目处于分阶段转化过程中。相关经营主体还结合区域特色和节庆消费，开展机上特色产品、节庆产品及相关零售业务的

探索和运营。在专业保障方面，部分经营主体完成贵宾室餐食及联名菜品、政府节庆活动、会议赛事及机关食堂等餐食保障或服务项目。公司持续推进食品安全、质量管理、运营保障、采购协同和成本管控等工作，强化食品安全、生产安全和服务质量管理。

3、海洋文旅业务

报告期内，公司海洋文旅业务多个新项目集中落地，南北协同布局持续深化，业务版图同步扩容。

海上业务围绕码头、海岛、海上运动三大载体搭建完整服务体系。码头运营方面，青岛小港湾休闲海钓基地启动营业，依托片区完整海域、标准化船舶泊位及岸上商业空间，构建标准化休闲海钓、游艇出海及水上运动体验、泊位租赁与滨海商铺配套经营业态。海岛运营方面，青岛小管岛于5月正式对外开放，推出一日轻度假、多日海岛微度假、海岛婚礼定制分层产品；海上运动板块布局帆船教学、水上休闲、海上赛事配套服务，依托自有水上场地承接青训、团建水上体验项目。

文商旅及文体会展业务以“文化活化+空间运营+主题消费”融合为发展路径，覆盖历史街区与商业运营、主题住宿、会展节庆、文化演艺等业务。上半年签约大鲍岛、邮轮港区多个城市更新长期招商项目；信号山凯撒红圈青年旅居社区6月中旬正式开业，线上平台口碑表现稳定；顺利协办萝卜·元宵·糖球会等市级大型文旅节庆活动；落地原创IP“CAISSA 一声有你”万人演唱会，补齐大型演艺全流程操盘核心能力，并搭建“演艺+目的地”联动消费模式。

旅游业务定位全域目的地资源整合分销平台，串联海上、文商旅自有资源打造标准化海洋主题旅游产品。

海南目的地业务形成游船运营、自营游艇码头、本地旅行社三大经营主体协同布局。海南凯撒游艇会于4月完成全面接管运营，开发海钓巴士、帆船夏令营、场地租赁等多元增收业态；凯撒扬帆大东海海上航线完成前期勘测、合作签约，进入筹备阶段；海南凯撒寰球联动板块海上资源开发专属海岛分销线路，丰富产品供给。

报告期内，板块同步推进组织体系优化，完成相关经营主体新设、分公司搭建及核心团队配置，南北全域、全业态经营组织矩阵基本成型。渠道方面，线下持续拓展与青岛政企、景区、研学机构的长期合作，海南有序推进加盟门店合作；线上搭建抖音、小红书短视频新媒体矩阵及客户私域沉淀体系；内部实现青岛、海南南北板块客源、产品双向导流。目前青岛文商旅业态已形成稳定经营基本盘；海上业务、旅游业务、海南业务尚处于培育周期，配套场地、人力、基建刚性投入同步增加，受淡季客流、同业低价竞争、航线调整等因素制约，常态化营收规模尚未充分释放。

二、核心竞争力分析

（一）股东优势

公司控股股东为青岛环海湾文旅，系青岛环海湾集团核心企业之一，青岛环海湾集团为青岛市市北区国有独资企业。青岛环海湾文旅依托于青岛市和市北区的核心资源，整合胶州湾东岸海域、青岛国际邮轮母港区、市北历史城区、台东步行街等文旅资源，为公司提供了有力的资源整合平台与品牌背书。依托控股股东深厚的国有背景，公司在资产、资源、品牌等方面获得持续协同支持，形成各地团队紧密凝聚，各个业务板块握指成拳，协同发力的发展格局，为整体竞争力的提升奠定了坚实基础。

（二）服务优势

凯撒旅游一直秉承“服务无界，创新无限”的服务理念，以用户为中心，致力于服务品质提升，在产品研发、渠道运营、服务交付、安全管控、客户运营五大维度建立全流程质量管控机制，以标准化服务流程、智能化服务中台和个性

化服务方案保障旅客行前、行中、行后体验。旗下凯撒会展业务日趋成熟，合规履约能力突出，在高规格政企项目服务领域积累了丰富经验，可全方位满足各类高标准、严要求的政企合作项目需求，细分领域竞争优势显著。

凯撒易食长期服务于航空公司、铁路餐饮及多类地面餐饮客户，形成覆盖餐食研发、生产加工、质量控制、冷链配送及现场保障的全流程服务体系，在航空配餐、铁路餐饮、高铁冷链餐食、重大活动餐饮保障及地面餐饮服务场景中具备较强的综合服务能力。相关食品业务主体取得 HACCP 食品安全管理体系、ISO22000 食品安全管理体系及 ISO9001 质量管理体系等认证。

凯撒海湾在青岛依托海岛与码头运营服务体系，配套历史街区招商、大型节庆全周期服务、千人会展综合保障和高端政企跨境接待能力，以及演唱会全链条交付服务能力，形成从海上到陆地、从日常运营到大型活动的多场景综合服务闭环；在海南区域，凯撒扬帆、游艇会搭建分层海上出行、船东专属客情维护服务体系，海南凯撒寰球为加盟门店提供运营扶持，实现海陆服务衔接。

（三）产品优势

“突出的产品研发能力”是凯撒旅业战略推进的核心。凯撒旅游的产品以市场需求为导向，不断迭代创新，构建多元化的产品架构体系，产品覆盖全国 20 余个热门口岸城市，目的地遍及全球 120 余个国家和地区，全面满足客户出行需求。截至目前，公司旅游产品全年在售 SKU 约 5 万个，聚焦欧洲、中东非、中北美、东北亚、南北极、长线海岛及小众特色目的地进行重点布局，形成覆盖面广、细分度高的全球化产品网络，为市场提供专业化、差异化的产品与服务。

凯撒易食围绕航空餐食、铁路餐饮及相关配餐产品持续推进产品研发与创新，不断优化产品结构并提升产品品质，能够结合航线特点、区域饮食文化及消费需求变化，持续开发适应航空与铁路出行场景需求的餐饮产品及休闲食品，为航空公司及铁路客户提供标准化与差异化相结合的餐食解决方案。报告期内，青岛凯撒食品持续推进航空冷冻盒饭、调理肉制品和烘焙慕斯等产品的研发、生产组织和客户导入，逐步形成多品类协同生产基础。

凯撒海湾构建国内稀缺“北方海岛+滨海码头+老城文商旅+青年旅居+大型演艺+海南游艇游船”全域完整产品矩阵，全面覆盖平价观光、中端休闲、高端度假、政企定制、研学团建全层级消费客群。小管岛海岛、凯撒红圈主题旅居、海南自营游艇码头均为区域差异化稀缺业态，可有效规避基础观光类低价同质化竞争；凯撒文产“演艺+文旅”双线模式、青岛会展滨海特色会务具备独家产品壁垒。

（四）资源优势

凯撒旅游在资源层面，建立了覆盖国内外主要目的地的地接、酒店、航空及签证服务网络，与国内众多航空公司及全球知名邮轮公司建立密切合作关系，尤其在新航线拓展、邮轮独家策划及大型包船项目等方面具备突出优势。2026 年上半年，与多个海内外旅游目的地机构达成战略合作，推动主题化线路开发及多元化产品落地，获取资源优势。与泰国国家旅游局达成“神奇泰国，心选之旅”专项合作；持续深化与新加坡旅游局的战略合作，延续“新加坡，反正好玩”年度主题推广。此外，公司与华盛顿旅游局、葡萄牙旅游局等保持良好的互动或推广合作，积极参与加拿大旅游局、新西兰旅游局、澳大利亚旅游局等的境外资源洽谈及考察活动，持续拓展目的地资源。

凯撒易食在航空配餐与铁路餐饮领域深耕多年，生产及服务网络覆盖多个机场及铁路枢纽城市。公司依托多家航空配餐企业及铁路餐饮运营基地，为航空公司及铁路客户提供持续稳定的配餐保障服务，并在相关区域开展地面配餐、团餐及活动餐饮保障等业务，形成以配餐基地为核心的区域业务网络。在此基础上，公司持续加强属地采购、仓储物流、配送保障及区域协同能力建设。报告期内，相关铁路餐饮经营主体积极参与饮食品采购、列车餐饮经营权及校园食材供

应等项目投标并推进中标项目履约，进一步巩固铁路餐饮服务网络；相关航空配餐经营主体开展团餐、会展餐及地面配餐等业务探索，为核心业务稳定运行和相关业务拓展提供资源支持。

凯撒海湾拥有多元稀缺实体资源，持有青岛小港湾休闲海钓基地、小管岛海岛、信号山老洋房运营等滨海与城市文旅资源；在海南布局自营游艇码头与自有运营船队。依托控股股东国资平台资源优势，公司具备良好的政企协同基础，在海洋文旅、城市更新领域的专项政策对接、产业资金申报及标杆示范项目参与方面具备天然禀赋。同时板块内部海陆、南北业态资源互通，并可联动集团旅游、商业全产业链储备商户、供应商等完整资源池。

（五）团队优势

公司各业务板块均搭建专业化运营管理团队，人才积淀深厚。旅游板块拥有深耕行业三十余年的成熟管理队伍，覆盖产品、研发、市场、销售全链条；通过“老带新、传帮带”人才培养机制传承行业经验，吸纳青年人才驱动业务创新，并持续优化组织架构、整合业务资源，集中人力投向核心赛道，强化跨部门协同，不断提升组织运营效能。食品板块管理团队及运营团队在航空配餐、铁路餐饮、社会化团餐、食品饮料加工和供应链服务等领域积累多年，对业务模式、客户需求及行业资源具有深入理解和运营管理能力。海洋文旅板块各细分赛道均配置专业化专职运营团队，骨干具备丰富行业实操经验，旗下会展、文产团队拥有万人级大型活动全案操盘能力，报告期内，新项目同步扩招配套人员，人力投入持续增长。

（六）品牌优势

凯撒旅游作为中国首批“5A 级旅行社”，深耕旅游行业 30 余载，将品牌定位为“中国消费者最信任的品质旅游品牌”，推行“旅游+”的品牌策略，以“凯撒旅游”为主品牌，推行凯撒邮轮、凯撒童行、凯撒康养、凯撒体育、凯撒户外等诸多子品牌，并在细分赛道深耕发展。凭借深厚的行业积淀与清晰的品牌架构，报告期内，荣获中国旅游研究院创新案例、马来西亚旅游局“官方推荐合作伙伴”、极地维度探险邮轮“最佳合作伙伴”、66 度探险邮轮“钻石级极地合伙人”、盛泰乐酒店集团“年度最佳合作伙伴”等多项荣誉。在过去几年，凯撒旅游相继取得“全国旅游标准示范化企业”“全国旅行社集团十强”“2018、2019、2020 中国旅游集团二十强”“BrandZ™最具价值中国品牌 100 强”、中国保护消费者基金会“全国市场放心消费品牌”“北京人心中最有价值旅游品牌”等众多殊荣，充分体现了行业机构与消费市场对公司品牌价值与影响力的双重认可。

凯撒易食在航空配餐与铁路餐饮服务领域持续积累客户服务经验和市场口碑，相关成员企业在服务质量、运营保障及产品创新等方面获得客户及行业认可。凯撒海湾在青岛码头、海岛全域运营、老城文商旅、大型会展、演艺赛道形成本地标杆口碑，“凯撒红圈”青年旅居上半年线上曝光量持续提升。

（七）其他优势

凯撒易食旗下部分航空配餐等业务主体位于海南自由贸易港空港产业区域，在贸易、物流及产业协同等方面具有一定区位条件。公司持续推进采购协同、产品标准化、食品安全管理和生产组织等能力建设；依托海南区域渠道与区位条件，以及青岛凯撒食品的研发制造基础，在配餐服务、食品研发、生产及销售之间的协同能力持续提升。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	434,630,538.31	317,064,709.40	37.08%	主要系旅游板块及海洋文旅业务收入增加所致
营业成本	361,668,515.29	246,923,153.27	46.47%	主要系旅游板块及海洋文旅业务收入增长，相应带动成本同步上升所致
销售费用	44,772,604.08	37,394,171.18	19.73%	
管理费用	65,400,996.80	50,171,873.71	30.35%	主要系本期新增业务主体所致
财务费用	-278,389.58	1,383,129.27	-120.13%	主要系利息费用减少所致
所得税费用	2,616,376.67	3,226,238.76	-18.90%	
经营活动产生的现金流量净额	-49,765,521.78	-23,420,615.08	-112.49%	主要系业务规模扩大，相关经营支出同比增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-101,099,043.98	-3,537,709.99	-2,757.75%	主要系股权投资及资产购建支出增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	24,652,289.98	112,586,675.44	-78.10%	本期主要系取得借款收到的现金，上年同期主要系子公司处置股票收回的现金，本期无相关流入
现金及现金等价物净增加额	-125,985,414.80	85,659,588.31	-247.08%	主要系股权投资及资产购建支出增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	434,630,538.31	100%	317,064,709.40	100%	37.08%
分行业					
旅游服务	201,081,064.83	46.26%	128,594,774.81	40.56%	56.37%
配餐服务	145,519,208.91	33.48%	145,498,524.24	45.89%	0.01%
食品饮料业务	25,547,840.70	5.88%	26,470,428.61	8.35%	-3.49%
海洋文旅	62,482,423.87	14.38%	16,500,981.74	5.20%	278.66%
分产品					
旅游服务	201,081,064.83	46.26%	128,594,774.81	40.56%	56.37%
航空配餐及服务	105,786,764.15	24.34%	110,572,631.72	34.87%	-4.33%
铁路配餐及服务	39,732,444.76	9.14%	34,925,892.52	11.02%	13.76%
食品饮料业务	25,547,840.70	5.88%	26,470,428.61	8.35%	-3.49%
海洋文旅业务	62,482,423.87	14.38%	16,500,981.74	5.20%	278.66%
分地区					
中国大陆地区	422,499,361.67	97.21%	302,245,665.59	95.33%	39.79%
中国大陆地区以外的国家和地区	12,131,176.64	2.79%	14,819,043.81	4.67%	-18.14%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
旅游服务	201,081,064.83	171,171,855.34	14.87%	56.37%	64.94%	-4.43%
配餐服务	145,519,208.91	112,975,049.87	22.36%	0.01%	5.85%	-4.29%
食品饮料业务	25,547,840.70	23,091,345.61	9.62%	-3.49%	-7.90%	4.34%
海洋文旅	62,482,423.87	54,430,264.47	12.89%	278.66%	379.75%	-18.35%
分产品						
旅游服务	201,081,064.83	171,171,855.34	14.87%	56.37%	64.94%	-4.43%
航空配餐及服务	105,786,764.15	80,114,834.94	24.27%	-4.33%	1.42%	-4.29%
铁路配餐及服务	39,732,444.76	32,860,214.93	17.30%	13.76%	18.47%	-3.28%
食品饮料业务	25,547,840.70	23,091,345.61	9.62%	-3.49%	-7.90%	4.34%
海洋文旅业务	62,482,423.87	54,430,264.47	12.89%	278.66%	379.75%	-18.35%
分地区						
中国大陆地区	422,499,361.67	353,633,561.89	16.30%	39.79%	49.02%	-5.19%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	39,513,761.74	-4,173.63%	主要系债务重整收益	否
公允价值变动损益	-1,490,007.24	157.38%	主要系其他非流动金融资产价值变动形成的损失	否
资产减值	-452,038.90	47.75%	主要系合同资产的减值	否
营业外收入	1,489,420.71	-157.32%	主要系子公司注销形成的收益	否
营业外支出	1,393,408.59	-147.18%	主要系与债务相关的补偿金等	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	576,366,549.74	29.09%	694,911,797.18	36.09%	-7.00%	
应收账款	242,149,150.65	12.22%	217,731,635.79	11.31%	0.91%	
合同资产	13,571,578.86	0.69%	6,216,382.94	0.32%	0.37%	
存货	12,858,200.14	0.65%	11,203,793.25	0.58%	0.07%	

投资性房地产	48,769,203.45	2.46%	47,133,996.79	2.45%	0.01%	
长期股权投资	388,416,651.09	19.60%	368,964,969.49	19.16%	0.44%	
固定资产	188,668,959.76	9.52%	120,043,047.54	6.23%	3.29%	
在建工程	1,744,595.32	0.09%	7,990,656.38	0.42%	-0.33%	
使用权资产	67,480,408.72	3.41%	28,227,671.55	1.47%	1.94%	
短期借款	19,957,960.63	1.01%	5,422,979.17	0.28%	0.73%	
合同负债	117,399,151.46	5.93%	74,000,020.69	3.84%	2.09%	
长期借款	181,890,028.48	9.18%	140,900,398.08	7.32%	1.86%	
租赁负债	61,446,006.48	3.10%	20,751,308.58	1.08%	2.02%	
其他应收款	27,818,209.44	1.40%	24,010,969.70	1.25%	0.15%	
其他应付款	247,346,116.87	12.48%	221,057,243.05	11.48%	1.00%	
预计负债	6,886,392.16	0.35%	7,171,459.00	0.37%	-0.02%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	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	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	63,491.64	- 18,007.24						45,484.40
4. 其他权益工具投资	102,110,648.96		- 8,527,577.21					93,583,071.75
5. 其他非流动金融资产	28,000,000.00	- 1,472,000.00						26,528,000.00
金融资产小计	130,174,140.60	- 1,490,007.24	- 8,527,577.21					120,156,556.15
其他流动资产	7,385,966.65						- 7,385,966.65	0.00
其他非流动资产	48,670.74							48,670.74
上述合计	137,608,777.99	- 1,490,007.24	- 8,527,577.21				- 7,385,966.65	120,205,226.89
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

1. 其他流动资产的其他变动主要系机票权益减少所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额（元）	期末账面价值（元）	受限原因
货币资金	30,903,113.04	30,903,113.04	冻结、旅行社质保金和保证金等
固定资产	96,708,730.67	23,810,159.33	银行借款抵押、法院查封
无形资产	4,289,368.00	771,519.83	银行借款抵押
长期股权投资	95,810,927.27	72,312,196.20	银行借款质押
应收账款	378,172.21	4,783.79	银行借款质押
合计	228,090,311.19	127,801,772.19	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
93,160,333.19 ¹	54,150,000.00	72.04%

注：1. 上表中的报告期投资额为报告期内获取股权投资金额（含增资、新设、收购）、非股权投资本报告期投入金额之和。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
福建省凯撒寰球旅游有限公司	旅行社业务	收购	12,400,000.00	9.00% ¹	自有资金	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	长期	旅游产品	已完成工商变更并支付全部交易对价	--	-48,123.83 ²	否	2026 年 04 月 29 日	《关于全资子公司收购福建省凯撒寰球旅游有限公司股权的进展暨关联交易公告》（公告编号：2026-035）
合计	--	--	12,400,000.00	--	--	--	--	--	--	--	-48,123.83	--	--	--

注：1. 公司全资子公司凯撒旅投已于 2025 年收购标的 51%股权，2026 年上半年继续收购 9%股权，截至本报告期末，合计持有标的 60%股权。

2. 本期投资盈亏金额-48,123.83 元为购买日至期末福建凯撒 9%股权所对应的净利润。

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固 定资产投 资	投资项目 涉及行业	本报告期投入 金额	截至报告期末 累计实际投入 金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期 末累计实现 的收益	未达到计 划进度和 预计收益 的原因	披露日期 （如有）	披露索引 （如有）
小港湾休 闲海钓基 地项目	自建	是	海洋旅游	47,723,143.04 ¹	57,818,311.02 ²	自有资金 结合银行 贷款	100.00%	--	747,623.22 ³	不适用	2025 年 09 月 16 日	《关于全 资子公司 投资建设 和运营青 岛小港湾 休闲海钓 基地项目 暨关联租 赁的公告 》（公告 编号： 2025- 052）
合计	--	--	--	47,723,143.04	57,818,311.02	--	--	--	747,623.22	--	--	--

注：1. 本报告期投入金额 47,723,143.04 元为本期已实际支付金额。
2. 截至报告期末，本项目已建设完成，上表中的累计实际投入金额为实际已支付金额，目前尚有部分项目建设款项未结清。
3. 截至报告期末的累计实现的收入金额为 747,623.22 元。

4、金融资产投资

（1） 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品 种	证券代 码	证券简 称	最初投资成本	会计计 量模式	期初账面价值	本期公允价值 变动损益	计入权 益的累 计公允 价值变 动	本期购 买金额	本期出 售金额	报告期 损益	期末账面价值	会计核 算科目	资金来 源
境内外 股票	600221	海航控 股	59,278.24	公允价 值计量	54,741.64	-13,912.24	0.00	0.00	0.00	0.00	40,829.40	交易性 金融资	通过破 产重整

												产	程序受 偿取得
境内外 股票	000564	供销大 集	4,690.00	公允价 值计量	8,750.00	-4,095.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,655.00	交易性 金融资 产	通过破 产重整 程序受 偿取得
境内外 股票	000430	张家界	15,840,000.00	公允价 值计量	28,000,000.00	- 1,472,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,528,000.00	其他非 流动金 融资产	自有资 金
合计			15,903,968.24	--	28,063,491.64	- 1,490,007.24	0.00	0.00	0.00	0.00	26,573,484.40	--	--

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	子公司	旅游服务	800,000,000.00	975,364,185.83	-612,353,536.32	113,134,904.04	-18,758,590.89	-18,188,168.87
凯撒易食控股有限公司	子公司	配餐服务、食品饮料业务	200,000,000.00	833,356,797.06	492,355,315.29	171,091,923.35	20,693,592.71	21,870,123.31
凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司	子公司	旅游服务、文旅项目运营管理	100,000,000.00	260,783,340.56	65,727,633.47	62,487,042.55	-4,800,794.03	-4,831,260.02
易生金服控股集团有限公司	参股公司	航旅金融科技服务	923,242,108.07	1,774,061,242.48	730,530,353.90	870,269,498.02	-586,879.77	-1,218,820.71
三亚汉莎航空食品有限公司	参股公司	配餐服务	20,000,000.00	218,329,352.95	146,432,002.17	72,206,451.03	48,406,493.86	40,716,499.30

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
青岛凯撒海妙旅游开发有限公司	设立	实现公司旗下海洋文旅板块战略发展规划，提升公司经营效益。
北京觅浪餐饮管理有限公司	注销	剥离非主业低效无效资产，压缩管理半径、释放管理压力、回笼价值资产、聚焦核心主业，对上市公司生产经营产生积极影响。
北京葆盈餐饮管理有限公司	注销	剥离非主业低效无效资产，压缩管理半径、释放管理压力、回笼价值资产、聚焦核心主业，对上市公司生产经营产生积极影响。
凯撒世嘉（香港）商务服务有限公司	注销	剥离非主业低效无效资产，压缩管理半径、释放管理压力、回笼价值资

		产、聚焦核心主业，对上市公司生产经营产生积极影响。
--	--	---------------------------

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）市场风险

当前国内旅游行业竞争充分、市场分化明显，滨海文旅赛道供给持续扩容，同质化竞争凸显，部分市场主体采取低价策略分流客源。食品业务面临区域竞争、客户结构变化、航班客流波动、客户采购安排调整 and 价格谈判等市场风险。

对此，公司坚持品牌化高质量发展路径，聚焦品质与服务打造差异化产品，重点布局滨海高附加值业态，锁定稳定合作资源，巩固客流基本盘；持续深化与核心客户合作，同步拓展多元业务场景，优化业务结构。

（二）外部环境风险

出境旅游业务易受国际地缘局势、目的地安全形势等外部因素扰动；海洋文旅业务季节性特征突出，海上与海岛运营受台风、季风、大雾等气象条件制约。消费市场复苏节奏、燃油成本等要素价格变化，也会对相关业务经营效益形成阶段性影响。

对此，公司建立动态经营调节机制，丰富淡季产品供给，拓宽客源，内部细化管控压缩可变运营成本，建立气象实时预警与应急机制；出境业务方面，公司审慎调整经营策略，主动控制扩张节奏，聚焦提升成团率及满团率，深耕用户体验与口碑建设，夯实长期稳健发展基础。

（三）新业务培育风险

报告期内，海洋文旅多个项目集中推进筹备与开业运营，客流培育周期较长，前期投入较大，短期营收释放有限；食品延伸业务尚处于拓展期，存在市场转化进度不及预期的可能；入境旅游方面，公司团队专业能力、国际化服务体系与市场需求之间尚存在匹配提升空间。

对此，公司抢抓客流窗口加快新项目培育；通过分阶段实施、动态评估及持续优化业务模式等方式推动新业务稳步发展；将完善国际化人才梯队，培育业务核心竞争力。

（四）其他风险

食品业务面临原辅材料、人工、能源等要素价格波动及应收账款回收等经营压力，同时对食品安全、生产安全及运营保障有较高要求，任何环节的疏漏都可能影响品牌形象及经营稳定性。海洋文旅部分合作项目结算周期较长，对营运资金统筹管理提出更高要求。

对此，公司将持续推进集中采购、供应商协同、价格监测、预算管控和产品标准化，加强客户信用、应收账款和回款跟踪管理，提升资金使用效率和经营质量；持续完善食品安全管理体系和质量控制体系，强化生产过程管理、员工培训、日常监督检查和应急保障，确保食品安全与服务质量，保障食品业务稳定运行。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院国资委关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》及其他有关法律法规，公司已制定《市值管理制度》，并经第十一届董事会第十五次会议审议通过，具体制度全文详见在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 披露的公司公告。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、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	类型	日期	原因
程起建	董事	离任	2026 年 04 月 27 日	工作调动 ¹

注：1. 程起建先生因工作调整不再担任公司董事，公司于 2026 年 4 月 27 日选举社群女士为公司董事。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

报告期内，公司积极践行“领航大众旅游，创造美好生活”的企业使命，聚焦文旅行业特性履行社会责任，通过实践持续贯彻“专业、品质、创新、高效”的企业理念。

凯撒旅游持续践行文明旅行、低碳出行理念，推广动物友好、极地环保等文旅理念，倡导无痕旅行、文明出游。同时依托自身文旅资源优势，深度落地属地文旅共建项目，积极承办地方特色文旅活动，助力区域文旅品牌升级、产业提质。此外，凯撒旅游持续深耕公益文旅赛道，将社会责任深度融入产品设计与服务实践。“城市唤醒人”元旦升旗研学活动中，组织青少年凌晨走上街头，为环卫工人、民警、保安等城市夜班值守者送上早餐与温暖问候；“微光公益”乡村研学计划，组织城市青少年走进张家界，与当地孩子结对共学，并结合农耕劳作研学、文脉传承·净山行动等主题开展公益支教实践；边疆青少年成长帮扶项目中，作为新疆生产建设兵团公益基金会指定承办方，连续组织边疆青少年来京游学。未来，将继续探索“公益+文旅+研学”的多元融合模式，持续向社会传递温暖与力量。

凯撒易食旗下海南航食紧急采购海南省东方市八所镇大章村 1 万斤滞销甜玉米，帮助当地农户缓解销售难题，积极履行企业社会责任；部分经营主体围绕政府节庆活动、人民防空演训、会议赛事、军供站及其他公共服务场景提供餐食保障或服务支持，以专业化餐饮服务保障相关活动开展。同时，食品板块持续开展安全生产教育、食品安全管理、隐患排查和应急演练等活动，强化员工安全意识、操作规范和应急处置能力。

凯撒海湾在小管岛运营期间优先吸纳本地海岛居民就业，优先采购本地渔农特产；联动周边滨海乡村打造“海岛+海岸乡村”一体化旅游线路，带动渔村客流与居民增收。海洋生态保护方面，海南凯撒扬帆联合当地海洋放生协会开展近海生态修复公益活动。在地文化传承方面，运营大鲍岛、信号山历史老建筑载体，常态化举办非遗展演、老城民俗公益市集，活化城市历史文化资源。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况	披露日期	披露索引
2012 年 4 月 30 日，凯撒国际旅行社与美佳包机有限公司签订了《美佳包机有限公司-标准客户合同》及《美佳包机-补充协议》，约定双方合作经营“北京-马累-北京”航线，由美佳包机有限公司向凯撒国际旅行社出售该航班的座位，凯撒国际旅行社支付相应的价款和保证金，同时合同中约定了凯撒国际旅行社在合同约定的期间内不得与其他航空公司合作经营该条航线的排他性条款。2012 年 6 月 29 日，凯撒国际旅行社向美佳包机有限公司发出《解约通知函》，对双方签署的前述包机合同提出解约。2012 年 9 月 10 日，美佳包机有限公司向香港特别行政区高等法院首次提起诉讼。2014 年 4 月，凯撒国际旅行社收到美佳包机有限公司向香港特别行政区高等法院递交的修订后的诉状，美佳包机有限公司诉称截至 2012 年 9 月 10 日，因凯撒国际旅行社违反合同约定未能支付相应的款项和保证金而给其造成的损失为人民币 6,214,548 元，要求凯撒国际旅行社承担上述损害赔偿金。2014 年 11 月，凯撒国际旅行社收到美佳包机有限公司向香港特别行政区高等法院商业法庭再次提起的讼状，美佳包机有限公司诉称自 2012 年 9 月 11 日至 2013 年 12 月 31 日，因凯撒国际旅行社违反合同约定未能支付相关款项而	22,698.51	否	香港特别行政区高等法院于 2022 年 7 月 11 日至 19 日期间对本案进行开庭审理。香港特别行政区高等法院于 2022 年 12 月 7 日作出一审判决，判决北京凯撒国际旅行社有限责任公司支付约 2200 万人民币及利息，并支付对方的法律费用。原告于 2023 年 1 月 3 日提交上诉通知书，2025 年 12 月 2 日进行上诉审讯，2025 年 12 月 16 日香港特别行政区高等法院上诉庭作出判决，判决结论为：上诉成立。在不影响原判已授予的救济（及费用）前提下，被告有义务按合同及第三、第四轮预订表支付保证金及每周座位款项，并已违反上述支付义务。关于被告违反支付义务的救济（包括放弃条款问题），由法官根据判决事实及庭审证据（除非法官另有指示）重新审理。拟判决原告获得本次上诉费用（即上诉费用由被告承担），若有争议则由法院评定。2026 年 7 月 22 日上午 9 时 30 分召开案件管理指示聆讯。聆讯定于 2027 年 6 月 15 日上午 10 时开始，至 2027 年 6 月 16 日（并预留 2027 年 6 月 17 日备用）。	待重审开庭审理	待重审开庭审理	2025 年 12 月 19 日	《关于公司累计诉讼、仲裁及进展的公告》（公告编号：2025-075）

给其造成的损失为人民币 52,370,172 元，因凯撒国际旅行社违反合同排他性条款给其造成的损失为人民币 26,746,263 元，要求凯撒国际旅行社承担上述损害赔偿金，并要求阻止凯撒国际旅行社违反合同排他性条款的行为和采取相应的补救措施。							
2017 年 6 月 16 日，凯撒旅业发行海航凯撒旅游集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券，海航集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）持有本次债券 1 亿元。债券到期后，因凯撒旅业不能按时兑付本次债券本息，财务公司与凯撒旅业于 2022 年 6 月 14 日签订了《凯撒同盛发展股份有限公司与海航集团财务有限公司关于 17 凯撒 03 债券场外兑付协议》和四份《股权质押合同》，约定 1 亿元债券本金和相应利息的相关展期事宜以及凯撒旅业及其子公司提供相关股权质押作为增信担保措施的事宜。并进行了赋强公证。2023 年 2 月，因凯撒旅业未履行协议，财务公司向海口市椰城公证处申请出具执行证书。随后，向海南省第一中级人民法院申请强制执行。2023 年 5 月 11 日，海南省第一中级人民法院出具（2023）琼 96 执 529 号执行裁定书，裁定冻结包括凯撒旅业、凯撒易食控股有限公司、海南凯撒世嘉饮料有限公司、北京新华空港航空食品有限公司在内的公司在银行或者其他金融机构的存款人民币 140,000,000 元及利息；或查封、扣押、冻结、划扣相应价值的财产。	13,160.92	否	在本案执行过程中，申请执行人海航集团财务有限公司在凯撒旅业重整程序中申报债权并经法院确认债权。因海航集团财务有限公司认为重整企业为该笔债权提供担保的部分不足以清偿，向海南省第一中级人民法院申请拍卖非重整企业被执行人海南凯撒世嘉饮料有限公司资产，海南凯撒世嘉饮料有限公司持有海南航旅饮品股份有限公司 89.99% 股权，相关资产价值评估工作已完成。2024 年 10 月 12 日，海南凯撒世嘉饮料有限公司收到海南省第一中级人民法院执行裁定书（2024）琼 96 执恢 137 号之一），裁定拍卖、变卖海南凯撒世嘉饮料有限公司持有海南航旅饮品股份有限公司 71,999,000 股及孳息。海南凯撒世嘉饮料有限公司前期向海南省第一中级人民法院提出撤销该案执行依据即公证文书之诉，法院一审判决暂未予支持，驳回相关诉求。公司依法向海南高级人民法院提起上诉程序，2026 年 6 月 29 日收到二审判决书，判决驳回世嘉饮料公司上诉。根据海南一中院（2024）琼 96 执恢 137 号之一执行裁定书，海南一中院于 2026 年 8 月 3 日 10 时至 2026 年 8 月 4 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖世嘉饮料持有的海旅饮品 71,999,000 股及孳息，该次拍卖已流拍。海南一中院于 2026 年 8 月 24 日 10 时至 2026 年 8 月 25 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上第二次公开拍卖前述拍卖标的，评估价为 38,906,800 元，起拍价为 24,900,352 元。二次拍卖成交，成交价格为 24,900,352 元。	驳回上诉	驳回上诉。海南一中院于 2026 年 8 月 24 日 10 时至 2026 年 8 月 25 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上第二次公开拍卖世嘉饮料持有的海旅饮品 71,999,000 股及孳息，评估价为 38,906,800 元，起拍价为 24,900,352 元。二次拍卖成交，成交价格为 24,900,352 元。	2026 年 08 月 27 日	《关于子公司股权被司法拍卖的进展公告》（公告编号：2026-057）

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
截至报告期末其他未达重大诉讼披露标准的未决案件（被告/被申请人）	14,526.36	是 ¹	一审/二审程序审理中，暂未下判。	暂无	暂无		
截至报告期末其他未达重大诉讼披露标准的未决案件（原告/申请人）	1,507.67	否	一审/二审程序审理中，暂未下判。	暂无	暂无		

注：1. 计提预计负债 531.12 万元。

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用
报告期内，控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

详见本节“7、其他重大关联交易”之说明。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）（如有）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	其他关联方	股权收购	购买关联方所持福建凯撒 9% 股权	以评估报告为基础，经双方协商确定	105.33 ₁	1,244.77	1,240	货币资金	-4.81	2026 年 04 月 29 日	《关于全资子公司收购福建省凯撒寰球旅游有限公司股权的进展暨关联交易公告》（公告编号：2026-035）
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				购买日至本报告期末福建凯撒 9% 股权所对应的净利润为-4.81 万元。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				根据首次收购及本次收购的业绩承诺，2025 年、2026 年、2027 年、2028 年，福建凯撒实现经审计的扣除非经常性损益的合并报表税后净利润分别不低于							

	500 万元、550 万元、600 万元、630 万元。该业绩承诺的考核周期为年度，全年业绩完成情况将在年度报告中披露。
--	--

注：1. 截至评估基准日 2025 年 12 月 31 日，福建凯撒母公司所有者权益账面价值为 1,170.32 万元，9%股权对应的价值为 105.33 万元。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
 公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用
 公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
 公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

公司根据需要对 2026 年日常关联交易进行了预计，详见下文索引，报告期内日常关联交易的实际执行未出现须履行额外审议及披露义务的情况。

2025 年 9 月 15 日，公司董事会审议同意全资子公司凯撒海湾向关联方环海湾文旅租赁位于青岛市小港湾的海域使用权，租赁期限为 20 年，详见下文索引。报告期内，租赁合同正常履行。

2025 年 10 月 31 日，公司董事会审议同意全资子公司凯撒海湾向关联方环海湾文旅租赁位于青岛信号山历史文化街区的 15 栋房屋，租赁期限为 5 年，详见下文索引。报告期内，租赁合同正常履行。

2026 年 1 月 5 日、19 日，公司董事审议同意全资孙公司凯撒商管参与关联方青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司“青岛国际邮轮港区启动区 SF0102-031 项目运营委托管理服务”项目、关联方青岛环海湾开发建设有限公司“青岛国际邮轮母港区启动区地下道路及基础设施项目 SF0102-023 地上世界之眼项目运营委托管理服务”项目的投标。凯撒商管中标，并已分别与招标人签署了合同，详见下文索引。上述交易纳入公司日常关联交易管理。

2026 年 4 月 28 日，公司董事会审议同意全资子公司凯撒旅投以自有资金 1,240 万元收购关联方国旅环球（北京）国际旅行社有限公司所持福建凯撒 9%股权，详见下文索引。

本报告期，公司关联交易具体详见第八节之“十四、关联方及关联交易”。
 重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》	2026 年 01 月 20 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司投资建设和运营青岛小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的公告》	2025 年 09 月 16 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司投资建设和运营青岛信号山青年旅居社区项目暨关联租赁的公告》	2025 年 11 月 01 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于全资孙公司参与青岛国际邮轮港区启动区运营委托管理服务项目投标暨关联交易的公告》	2026 年 01 月 06 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于全资孙公司参与青岛国际邮轮母港区启动区地上世界之眼项目运营委托管理服务项目投标暨关联交易的公告》	2026 年 01 月 20 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于全资孙公司参与运营委托管理服务项目投标暨关联交易的进展公告》	2026 年 02 月 11 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司收购福建省凯撒寰球旅游有限公司股权的进展暨关联交易公告》	2026 年 04 月 29 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

2025 年 9 月 15 日，公司董事会审议同意全资子公司凯撒海湾在青岛市小港湾打造“休闲海钓基地项目”，通过租赁海域使用权并在此基础上开展本项目投资、建设及市场化运营。凯撒海湾向关联方环海湾文旅租赁位于青岛市小港湾的海域使用权，租赁期限为 20 年，合同期内租金总额 2,680.49 万元。具体内容详见公司已披露的《关于全资子公司投资建设和运营青岛小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的公告》（公告编号：2025-052）。报告期内，租赁合同正常履行。

2025 年 10 月 31 日，公司董事会审议同意全资子公司凯撒海湾向关联方环海湾文旅租赁位于青岛信号山历史文化街区的 15 栋房屋（以下简称“租赁标的”），并在此基础上，打造集住宿与商业为一体的青年旅居社区项目，项目拟规划

商业、休闲、娱乐、住宿四大空间。租赁期限为 5 年，合同项下租金总金额为 833.65 万元。具体内容详见公司已披露的《关于全资子公司投资建设和运营青岛信号山青年旅居社区项目暨关联租赁的公告》（公告编号：2025-064）。报告期内，租赁合同正常履行。

除前述租赁事项外，报告期内，公司涉及的租赁主要包括办公楼租用、土地租用、机器设备租用等情况。
为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☒适用 ☐不适用

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额（万元）	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益（万元）	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限公司	位于青岛市小港湾的海域使用权	2,680.49 ¹	2026 年 01 月 13 日 ²	2046 年 04 月 24 日	-67.52	依据合同约定按照权责发生制入账	本报告期支付租金影响公司损益为-67.52 万元	是	控股股东
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限公司	位于青岛信号山历史文化街区的 15 栋房屋	802.64 ¹	2026 年 04 月 01 日	2031 年 03 月 31 日	-39.43	依据合同约定按照权责发生制入账	本报告期支付租金影响公司损益为-39.43 万元	是	控股股东

注：1. 租赁资产涉及金额为合同期内租金总额。
2. 2026 年 1 月 13 日为租赁起租日，租赁计租日为 2026 年 4 月 25 日。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	2021 年 04 月 20 日	2,386.88	2023 年 12 月 08 日	193.44	质押	重整有财担保		2030 年 12 月 7 日	否	否
凯撒海湾目的地（山	2026 年 02 月 03 日	6,000	2026 年 02 月 06 日	4,123.21	连带责任担保			2036 年 2 月 5 日	否	否

东）运 营管理 有限责 任公司										
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （B1）		6,000		报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（B2）						4,123.21
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（B3）		8,386.88		报告期末对子公司 担保余额合计 （B4）						4,316.65
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保类 型	担保物 （如 有）	反担保 情况 （如 有）	担保期	是否履 行完毕	是否 为关联 方担保
凯撒旅 业集团 股份有 限公司	2022 年 05 月 24 日	1,566.0 6	2023 年 12 月 08 日	1,566.0 6	质押	重整有 财担保		2030 年 12 月 7 日	否	否
报告期内审批对子 公司担保额度合计 （C1）			0	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计（C2）						0
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计（C3）			1,566.06	报告期末对子公司 担保余额合计 （C4）						1,566.06
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保 额度合计 （A1+B1+C1）			6,000	报告期内担保实际 发生额合计 （A2+B2+C2）						4,123.21
报告期末已审批的 担保额度合计 （A3+B3+C3）			9,952.94	报告期末全部担保 余额合计 （A4+B4+C4）						5,882.71
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资 产的比例				6.64%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额（D）				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余额（E）				4,316.65 ¹						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				4,316.65						

注: 1. 报告期末, 公司对全资子公司凯撒同盛旅行社 (集团) 有限公司、凯撒海湾目的地 (山东) 运营管理有限责任公司的担保余额合计为 4,316.65 万元, 本报告期末该两家子公司资产负债率均高于 70%, 属于为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的担保。

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
其他类 ¹	R1 低风险	11,689.47 ²	0

注：1. 主要系国债逆回购产品。

2. 报告期内委托理财的余额，指在报告期内该类委托理财单日最高余额，即在报告期内单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值。

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 13 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	个人	投资者	公司 2025 年度业绩、公司治理、发展战略、经营状况和可持续发展等	2026 年 5 月 14 日投资者关系管理信息
2026 年 6 月 26 日	公司青岛海洋文旅板块	实地调研	机构	申万宏源、中信证券、广发证券、中信建投、国信证券、方正证券、中泰证券、财通证券、西部证券、东方财富证券、国盛证券、华创证券、国泰基金、汇丰晋信基金、国联基金等	公司海洋文旅板块发展情况	2026 年 6 月 29 日投资者关系管理信息

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、公司分别于 2025 年 12 月 17 日、2026 年 1 月 5 日召开第十一届董事会第二十七次会议、2026 年第一次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司名称暨修订〈公司章程〉的议案》，同意公司名称（中文）由“凯撒同盛发展股份有限公司”变更为“凯撒旅业集团股份有限公司”，公司名称（英文）由“CAISSA TOSUN DEVELOPMENT CO.,LTD.”变更为

“CAISSA TOURISM GROUP CO., LTD.”，并已于 2026 年 1 月 9 日完成公司名称变更登记。具体内容详见《关于拟变更公司名称暨修订〈公司章程〉的公告》《关于变更公司名称暨完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-073、2026-004）。

2、公司于 2026 年 4 月 10 日召开第十一届董事会第三十一次会议，审议通过《关于对全资子公司减资的议案》，为优化公司资本结构，提高资本使用效率，结合公司整体战略规划及下属子公司实际情况，公司决定对全资子公司三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司（以下简称“三亚凯撒”）、全资孙公司凯撒世嘉新零售有限公司（以下简称“凯撒新零售”）进行减资，其中，三亚凯撒注册资本由 20000 万元减至 2000 万元，凯撒新零售注册资本由 20000 万元减至 5000 万元，所减少的注册资本均为尚未实缴的注册资本。具体内容详见《关于对全资子公司减资的公告》（公告编号：2026-020）。

3、公司根据《重整计划》及债权人申报债权的情况，经向法院申请将 12,272,374 股转至部分债权人的证券账户，并于 2026 年 5 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成过户登记手续。具体内容详见《关于重整计划相关事项执行进展的公告》（公告编号：2026-042）。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

2022 年 6 月，公司与海航集团财务有限公司（以下简称“海航财务公司”）签订了《关于 17 凯撒 03 债券场外兑付协议》，并以公司控股子公司海南凯撒世嘉饮料有限公司（以下简称“世嘉饮料”）持有的海南航旅饮品股份有限公司（以下简称“海旅饮品”）71,999,000 股股票（占海旅饮品总股本的 89.99875%）提供担保作为增信措施，并进行了赋强公证。在公司重整过程中，海航财务公司已申报债权并经法院确认部分普通债权，但其就该部分普通债权的偿债资源暂不实际受领，申请预留提存，同时向海南省第一中级人民法院（以下简称“海南一中院”）申请拍卖担保财产即海旅饮品 71,999,000 股股票。后世嘉饮料向海南一中院提出撤销该案执行依据即公证文书之诉，经过一审、二审程序，世嘉饮料相关诉求最终未被支持。根据海南一中院（2024）琼 96 执恢 137 号之一执行裁定书，海南一中院于 2026 年 8 月 3 日 10 时至 2026 年 8 月 4 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖世嘉饮料持有的海旅饮品 71,999,000 股及孳息，该次拍卖已流拍。海南一中院于 2026 年 8 月 24 日 10 时至 2026 年 8 月 25 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上第二次公开拍卖前述拍卖标的，评估价为 38,906,800 元，起拍价为 24,900,352 元。第二次司法拍卖网拍阶段已经结束，根据淘宝网司法拍卖网络平台公示的《网络竞价成功确认书》，贝谦（上海）信息科技有限公司在前述拍卖标的项目公开竞价中以最高应价胜出，该标的网络拍卖成交价格为 24,900,352 元。根据确认书，标的物最终成交以海南一中院出具拍卖成交裁定为准。具体内容详见《关于子公司股权被司法拍卖的进展公告》（公告编号：2026-057）。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	273,026,981	17.02% ¹				-6,893	-6,893	273,020,088	17.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股	218,416,070	13.62%						218,416,070	13.62%
3、其他内资持股	54,610,911	3.41%				-6,893	-6,893	54,604,018	3.40%
其中：境内法人持股	54,604,018	3.40%						54,604,018	3.40%
境内自然人持股	6,893	0.00%				-6,893	-6,893	0	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,330,761,935	82.98%				6,893	6,893	1,330,768,828	82.98%
1、人民币普通股	1,330,761,935	82.98%				6,893	6,893	1,330,768,828	82.98%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,603,788,916	100.00%						1,603,788,916	100.00%

注：1. 上表中尾数差异，系四舍五入所致。

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

高管锁定股减少。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

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

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
骆志鹏	4,875	4,875	0	0	高管锁定股	按高级管理人员的限售规定解除限售
虞巧燕	1,200	1,200	0	0	高管锁定股	按高级管理人员的限售规定解除限售
任军	818	818	0	0	高管锁定股	按监事的限售规定解除限售
合计	6,893	6,893	0	0	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	96,809	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
-------------	--------	------------------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	国有法人	15.82%	253,772,149	17,351,900	218,416,070	35,356,079	质押	111,208,035
海航旅游集团有限公司	境内非国有法人	10.93%	175,295,608	0	0	175,295,608	质押	175,290,045
中国金谷国际信托有限责任公司	境内非国有法人	5.00%	80,189,444	-3,625,700	0	80,189,444	不适用	0
青岛鲁创私募基金管理有限公司—青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	3.40%	54,604,018	0	54,604,018	0	不适用	0
凯撒同盛发展股份有限公司破产企业财产处置专用账户	境内非国有法人	1.45%	23,217,122	-12,272,374	0	23,217,122	不适用	0
陕西省民营经济高质量发展纾困基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.96%	15,382,221	0	0	15,382,221	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.95%	15,200,509	1,277,708	0	15,200,509	不适用	0
青岛吉瑞佳和企业管理有限公司（有限合伙）	境内非国有法人	0.62%	10,000,002	0	0	10,000,002	不适用	0
海航航空集团有限公司	境内非国有法人	0.48%	7,751,975	0	0	7,751,975	不适用	0
海南航空食品有限公司	境内非国有法人	0.47%	7,484,209	0	0	7,484,209	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	1、海航旅游集团有限公司为公司 2015 年发行股份购买资产并配套融资募集资金项目成为公司前 10 大股东。 2、2023 年 12 月 8 日，三亚中院裁定批准《凯撒同盛发展股份有限公司及其六家子公司重整计划》。根据《重整计划》，公司以原总股本 803,000,258 股并剔除回购专用证券账户中股							

(参见注 3)	票（1,105,800 股）后的股本数 801,894,458 股为基数，按照每 10 股转增 10 股的比例实施资本公积金转增股票，共计转增产生 801,894,458 股股票。青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司、青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）作为产业投资人认购公司股份，限售期为 36 个月；凯撒同盛发展股份有限公司破产企业财产处置专用账户股票为公司债权清偿资源，陆续完成划转至债权人；青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业（有限合伙）作为财务投资人之一认购公司股份。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司与青岛鲁创私募基金管理有限公司—青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）为一致行动人关系。 2、海南航空食品有限公司系凯撒旅业集团股份有限公司间接控股子公司。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）承诺将其作为产业投资人持有的上市公司 3.4%股份的表决权无偿、无条件且不撤销的委托给环海湾文旅，因此保持一致行动人关系如上，委托期限 36 个月。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	不适用。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
海航旅游集团有限公司	175,295,608	人民币普通股	175,295,608
中国金谷国际信托有限责任公司	80,189,444	人民币普通股	80,189,444
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	35,356,079	人民币普通股	35,356,079
凯撒同盛发展股份有限公司破产企业财产处置专用账户	23,217,122	人民币普通股	23,217,122
陕西省民营经济高质量发展纾困基金合伙企业（有限合伙）	15,382,221	人民币普通股	15,382,221
香港中央结算有限公司	15,200,509	人民币普通股	15,200,509
青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业（有限合伙）	10,000,002	人民币普通股	10,000,002
海航航空集团有限公司	7,751,975	人民币普通股	7,751,975
海南航空食品有限公司	7,484,209	人民币普通股	7,484,209
凯撒世嘉旅游管理顾问股份有限公司	7,220,217	人民币普通股	7,220,217
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	海南航空食品有限公司系凯撒旅业集团股份有限公司间接控股子公司。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：凯撒旅业集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	576,366,549.74	694,911,797.18
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	45,484.40	63,491.64
衍生金融资产		
应收票据		3,481,698.90
应收账款	242,149,150.65	217,731,635.79
应收款项融资	7,253,916.33	
预付款项	73,575,400.82	38,959,554.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	27,818,209.44	24,010,969.70
其中：应收利息		
应收股利	2,866,245.45	2,866,245.45
买入返售金融资产		
存货	12,858,200.14	11,203,793.25
其中：数据资源		
合同资产	13,571,578.86	6,216,382.94
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	35,835,826.37	24,433,252.33
流动资产合计	989,474,316.75	1,021,012,575.93

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	89,414,654.99	123,535,493.89
长期股权投资	388,416,651.09	368,964,969.49
其他权益工具投资	93,583,071.75	102,110,648.96
其他非流动金融资产	26,528,000.00	28,000,000.00
投资性房地产	48,769,203.45	47,133,996.79
固定资产	188,668,959.76	120,043,047.54
在建工程	1,744,595.32	7,990,656.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	67,480,408.72	28,227,671.55
无形资产	6,333,872.18	6,638,449.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	16,134,949.39	16,134,949.39
长期待摊费用	12,533,101.37	3,314,922.29
递延所得税资产	52,110,235.75	50,664,929.32
其他非流动资产	48,670.74	1,686,318.87
非流动资产合计	991,766,374.51	904,446,054.00
资产总计	1,981,240,691.26	1,925,458,629.93
流动负债：		
短期借款	19,957,960.63	5,422,979.17
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	191,281,958.88	171,212,280.55
预收款项		200,940.23
合同负债	117,399,151.46	74,000,020.69
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	46,873,157.22	86,130,553.12
应交税费	4,825,183.48	34,588,495.85
其他应付款	247,346,116.87	221,057,243.05
其中：应付利息		

应付股利	36,768,119.39	2,131,866.38
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	28,532,597.98	53,099,362.52
其他流动负债	8,633,659.26	7,281,638.63
流动负债合计	664,849,785.78	652,993,513.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	181,890,028.48	140,900,398.08
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	61,446,006.48	20,751,308.58
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,886,392.16	7,171,459.00
递延收益	3,459,749.92	3,571,850.91
递延所得税负债	51,523,098.92	50,335,257.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	305,205,275.96	222,730,273.97
负债合计	970,055,061.74	875,723,787.78
所有者权益：		
股本	1,603,788,916.00	1,603,788,916.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,357,238,818.02	1,357,373,738.23
减：库存股	75,468,359.24	75,800,160.68
其他综合收益	-930,193,444.99	-917,212,094.55
专项储备		
盈余公积	63,942,161.85	63,942,161.85
一般风险准备		
未分配利润	-1,134,010,176.02	-1,134,236,112.05
归属于母公司所有者权益合计	885,297,915.62	897,856,448.80
少数股东权益	125,887,713.90	151,878,393.35
所有者权益合计	1,011,185,629.52	1,049,734,842.15
负债和所有者权益总计	1,981,240,691.26	1,925,458,629.93

法定代表人：迟永杰 主管会计工作负责人：尹风钧 会计机构负责人：张英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	256,465,318.77	341,252,090.98

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,466,236.00	22,000.00
其他应收款	1,259,695,609.63	1,208,003,720.83
其中：应收利息		
应收股利	16,908,095.95	5,979,855.70
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,712,005.81	3,308,141.87
流动资产合计	1,521,339,170.21	1,552,585,953.68
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	1,752,995,110.38	1,751,052,969.40
其他权益工具投资	92,287,914.24	100,697,426.79
其他非流动金融资产	26,528,000.00	28,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	1,398,739.98	1,465,113.42
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,352,203.54	11,865,371.25
无形资产	2,989,523.48	3,185,233.76
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,193,080.15	1,628,411.35
递延所得税资产	3,541,154.00	6,123,782.99
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,888,285,725.77	1,904,018,308.96
资产总计	3,409,624,895.98	3,456,604,262.64
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,268.07	5,268.07
预收款项	18,989.39	3,058.26
合同负债		
应付职工薪酬	5,384,579.29	13,262,405.78
应交税费		154,377.70
其他应付款	849,160,740.21	853,746,682.25
其中：应付利息		
应付股利	1,243,329.14	1,243,329.14
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	19,628,738.09	24,680,525.11
其他流动负债		
流动负债合计	874,198,315.05	891,852,317.17
非流动负债：		
长期借款	127,617,615.13	127,885,323.64
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,059,054.77	6,093,011.14
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,557,530.59	6,557,530.59
递延收益		
递延所得税负债	3,541,154.00	6,123,782.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	143,775,354.49	146,659,648.36
负债合计	1,017,973,669.54	1,038,511,965.53
所有者权益：		
股本	1,603,788,916.00	1,603,788,916.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,539,513,630.67	1,539,513,630.67
减：库存股	45,803,114.21	46,134,915.65
其他综合收益	6,994,092.94	20,689,552.31
专项储备		
盈余公积	61,581,419.25	61,581,419.25
未分配利润	-774,423,718.21	-761,346,305.47
所有者权益合计	2,391,651,226.44	2,418,092,297.11
负债和所有者权益总计	3,409,624,895.98	3,456,604,262.64

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	434,630,538.31	317,064,709.40
其中：营业收入	434,630,538.31	317,064,709.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	473,616,291.08	337,614,983.44
其中：营业成本	361,668,515.29	246,923,153.27
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	1,920,365.45	1,742,656.01
销售费用	44,772,604.08	37,394,171.18
管理费用	65,400,996.80	50,171,873.71
研发费用	132,199.04	
财务费用	-278,389.58	1,383,129.27
其中：利息费用	4,195,850.29	5,714,209.82
利息收入	4,908,067.66	5,094,439.10
加：其他收益	2,353,061.82	584,119.70
投资收益（损失以“—”号填列）	39,513,761.74	9,224,450.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,837,628.42	7,376,280.48
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）	-1,490,007.24	-14,842.84
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,331,646.76	-382,789.12
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-452,038.90	-8,138,806.30
资产处置收益（损失以“—”号填列）	349,861.66	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-1,042,760.45	-19,278,142.52
加：营业外收入	1,489,420.71	1,644,391.16
减：营业外支出	1,393,408.59	1,236,985.24
四、利润总额（亏损总额以“—”号	-946,748.33	-18,870,736.60

填列)		
减：所得税费用	2,616,376.67	3,226,238.76
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,563,125.00	-22,096,975.36
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,563,125.00	-22,096,975.36
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	-11,005,831.72	-24,282,384.88
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	7,442,706.72	2,185,409.52
六、其他综合收益的税后净额	-12,989,745.37	-15,674,574.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-12,981,350.44	-15,666,179.49
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-13,638,647.18	-13,638,647.18
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	-5,119,464.90	-5,119,464.90
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-8,519,182.28	-8,519,182.28
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	657,296.74	-2,027,532.31
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-166,481.92	-59,760.98
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	823,778.66	-1,967,771.33
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-8,394.93	-8,394.93
七、综合收益总额	-16,552,870.37	-37,771,549.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	-23,987,182.16	-39,948,564.37
归属于少数股东的综合收益总额	7,434,311.79	2,177,014.59
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0069	-0.0151
（二）稀释每股收益	-0.0069	-0.0151

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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：迟永杰 主管会计工作负责人：尹风钧 会计机构负责人：张英

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	390,383.59	0.00
减：营业成本	228,846.94	0.00
税金及附加	7,976.92	1,577.33
销售费用		
管理费用	21,975,960.56	17,221,964.12
研发费用		
财务费用	391,994.08	-2,615,170.54
其中：利息费用	2,911,301.59	2,394,474.32
利息收入	2,539,717.03	5,015,583.85
加：其他收益	62,462.14	175,487.92
投资收益（损失以“—”号填列）	10,856,328.05	4,970,713.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-71,912.20	4,970,713.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,472,000.00	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,105.00	298,268.57
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	47,916.21	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-12,718,583.51	-9,163,901.35
加：营业外收入	13,754.40	21,986.40
减：营业外支出	372,583.63	7,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-13,077,412.74	-9,148,914.95
减：所得税费用		-81,742.82
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-13,077,412.74	-9,067,172.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-13,077,412.74	-9,067,172.13
（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	-13,695,459.37	-13,588,738.43
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-13,528,977.45	-13,528,977.45
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	-5,119,464.90	-5,119,464.90
3. 其他权益工具投资公允价值	-8,409,512.55	-8,409,512.55

变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-166,481.92	-59,760.98
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-166,481.92	-59,760.98
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	-26,772,872.11	-22,655,910.56
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	463,421,972.26	352,433,729.35
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	227,304.87	6,727.27
收到其他与经营活动有关的现金	54,014,048.00	56,620,827.46
经营活动现金流入小计	517,663,325.13	409,061,284.08
购买商品、接受劳务支付的现金	362,460,984.58	242,971,168.64
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	135,975,293.24	118,666,179.30
支付的各项税费	19,125,856.48	21,864,692.91
支付其他与经营活动有关的现金	49,866,712.61	48,979,858.31
经营活动现金流出小计	567,428,846.91	432,481,899.16
经营活动产生的现金流量净额	-49,765,521.78	-23,420,615.08
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	412,709,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,001.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	490,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	327,980.79	
投资活动现金流入小计	413,528,981.79	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,346,500.47	3,537,709.99
投资支付的现金	449,244,852.50	
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	36,672.80	
投资活动现金流出小计	514,628,025.77	3,537,709.99
投资活动产生的现金流量净额	-101,099,043.98	-3,537,709.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,960,000.00	122,337,713.20
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00
取得借款收到的现金	55,207,021.04	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	57,167,021.04	132,337,713.20
偿还债务支付的现金	25,059,375.92	11,857,954.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,385,235.87	2,964,285.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,070,119.27	4,928,796.93
筹资活动现金流出小计	32,514,731.06	19,751,037.76
筹资活动产生的现金流量净额	24,652,289.98	112,586,675.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	226,860.98	31,237.94
五、现金及现金等价物净增加额	-125,985,414.80	85,659,588.31
加：期初现金及现金等价物余额	671,448,851.50	749,449,848.55
六、期末现金及现金等价物余额	545,463,436.70	835,109,436.86

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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		
收到的税费返还	20,536.95	
收到其他与经营活动有关的现金	32,751,694.51	32,664,433.99
经营活动现金流入小计	32,772,231.46	32,664,433.99
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	21,847,287.34	17,882,828.03
支付的各项税费	13,658.00	232.43
支付其他与经营活动有关的现金	90,129,062.35	95,462,504.95
经营活动现金流出小计	111,990,007.69	113,345,565.41
经营活动产生的现金流量净额	-79,217,776.23	-80,681,131.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		24,500,000.00
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		
投资活动现金流出小计		24,500,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-24,500,000.00
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	1,934,375.92	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,541,785.53	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,092,834.53	
筹资活动现金流出小计	5,568,995.98	10,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-5,568,995.98	-10,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-84,786,772.21	-115,181,131.42
加：期初现金及现金等价物余额	341,252,090.98	640,684,215.76
六、期末现金及现金等价物余额	256,465,318.77	525,503,084.34

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,603,788,916.00				1,357,373,738.23	75,800,160.68	917,212,094.55		63,942,161.85		1,134,236,112.05		897,856,448.80	151,878,393.35	1,049,734,842.15
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,603,788,916.00				1,357,373,738.23	75,800,160.68	917,212,094.55		63,942,161.85		1,134,236,112.05		897,856,448.80	151,878,393.35	1,049,734,842.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-134,920.21	-331,801.44	-12,981,350.44				225,936.03		12,558,533.18	25,990,679.45	38,549,212.63
（一）综合收益总额							-12,981,350.44				11,005,831.72		23,987,182.16	7,434,311.79	16,552,870.37

（二）所有者投入和减少资本					-134,920.21	- 331,801.4 4						196,881.23	- 44,216,297 .51	- 44,019,416.2 8
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					-134,920.21	- 331,801.4 4						196,881.23	- 44,216,297 .51	- 44,019,416.2 8
（三）利润分配										11,231,767.7 5		11,231,767 .75	10,791,306 .27	22,023,074.0 2
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														
4. 其他										11,231,767.7 5		11,231,767 .75	10,791,306 .27	22,023,074.0 2
（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	1,603,788,916.00				1,357,238,818.02	75,468,359.24	-930,193,444.99	63,942,161.85		-1,134,010,176.02		885,297,915.62	125,887,713.90	1,011,185,629.52

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度			
	归属于母公司所有者权益			少数股东权益
	所有者权益			

	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	益	合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,603,788,916.00				1,330,691,478.25	199,479,484.55	889,082,904.51		63,942,161.85		1,162,237,428.07		747,622,738.97	108,513,104.48	856,135,843.45
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,603,788,916.00				1,330,691,478.25	199,479,484.55	889,082,904.51		63,942,161.85		1,162,237,428.07		747,622,738.97	108,513,104.48	856,135,843.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,726,766.98	116,613,304.43	15,666,179.49				24,282,384.88		80,391,507.04	4,385,447.18	84,776,954.22
（一）综合收益总额							15,666,179.49				24,282,384.88		39,948,564.37	2,177,014.59	37,771,549.78
（二）所有者投入和减少资本					3,248,239.27	210,261.18							3,458,500.45	2,687,833.04	6,146,333.49
1. 所有者投入的普通股														500,000.00	500,000.00

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				3,248,239.27	- 210,261.18							3,458,500. 45	2,187,833. 04	5,646,333. 49
（三）利 润分配				478,527.71	- 116,403,04 3.25							116,881,57 0.96	- 479,400.45	116,402,17 0.51
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														
4. 其他				478,527.71	- 116,403,04 3.25							116,881,57 0.96	- 479,400.45	116,402,17 0.51
（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	1,603,788,916.00				1,334,418,245.23	82,866,180.12	-904,749,084.00	63,942,161.85		-1,186,519,812.95	828,014,246.01	112,898,551.66	940,912,797.67	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	46,134,915.65	20,689,552.31		61,581,419.25	- 761,346,305.47		2,418,092,297.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	46,134,915.65	20,689,552.31		61,581,419.25	- 761,346,305.47		2,418,092,297.11
三、本期增减变动金额 （减少以 “－”号填列）						-331,801.44	- 13,695,459.37			-13,077,412.74		-26,441,070.67
（一）综合收益总额							- 13,695,459.37			-13,077,412.74		-26,772,872.11
（二）所有者投入和减少资本						-331,801.44						331,801.44
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						-331,801.44						331,801.44
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者												

（或股东） 的分配												
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	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	45,803,114.21	6,994,092.94		61,581,419.25	774,423,718.21	-	2,391,651,226.44

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	53,649,849.73	47,847,172.69		61,581,419.25	- 709,530,804.85		2,489,550,484.03
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	53,649,849.73	47,847,172.69		61,581,419.25	- 709,530,804.85		2,489,550,484.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-210,261.18	- 13,588,738.43			-9,067,172.13		-22,445,649.38
（一）综合收益总额							- 13,588,738.43			-9,067,172.13		-22,655,910.56
（二）所有者投入和减少资本						-210,261.18						210,261.18
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						-210,261.18						210,261.18
（三）利润												

分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
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	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	53,439,588.55	34,258,434.26		61,581,419.25	718,597,976.98	-	2,467,104,834.65

三、公司基本情况

凯撒旅业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司，原凯撒同盛发展股份有限公司），于 1996 年 5 月 28 日在陕西省宝鸡市登记注册，并于 1997 年 7 月 3 日在深圳证券交易所挂牌交易，目前注册地及总部位于海南省三亚市。公司现持有统一社会信用代码为 916103002213030138 的营业执照，注册资本 160,378.89 万元，股份总数 1,603,788,916 股（每股面值 1 元）。其中有限售条件股份 273,020,088 股，无限售条件股份 1,330,768,828 股。

本公司主要从事旅游服务和航空、铁路餐饮服务、海洋文旅业务等。

本财务报表业经公司 2026 年 8 月 27 日第十一届董事会第三十四次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

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：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，本公司之境外子公司凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司、CAISSA DMC (US), INC.、CAISSA Touristic (Group) AG、CAISSA FRANCE、China Education Training Center Hamburg GmbH、CAISSA TOURISTIC (UK) LIMITED、CAISSA JAPAN 株式会社，根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、欧元、英镑或日元为其记账本位币。

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账款	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的固定资产减值准备	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 $\times 0.5\%$
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 $\times 10\%$
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团总利润的 15%
重要的合营企业、联营企业	资产总额超过集团总资产的 15%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 $\times 5\%$

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

11、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移

不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

12、应收票据

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		

13、应收账款

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——非关联方组合	本组合以非关联方应收款项作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——合并外关联方组合	本组合以合并范围外关联方应收款项作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

14、应收款项融资

无

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——款项性质组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类往来款、押金、备用金等应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——重整债权组合	本组合为破产重整产生应收款项。	
其他应收款——凯撒旅业合并范围内组合	本组合为应收凯撒旅业合并财务报表范围内关联往来款项	

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

16、合同资产

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合同资产——非关联方组合	本组合以非关联方应收款项作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——已完工未结算组合	建造合同形成的已完工未结算资产	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

17、存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

18、持有待售资产

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

（1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

19、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

21、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋、建筑物	年限平均法	25-50	4-5	1.90-3.84
机器设备	年限平均法	8-15	4-5	6.33-12.00
电子设备及其他	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00
运输设备	年限平均法	3-20	4-5	4.75-32.00

22、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋、建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

23、借款费用

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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利息金额。

24、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

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权、商标权、专利及非专利技术，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按照产权登记期限确认使用寿命为 40-50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3-5 年	直线法
商标权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
专利及非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

无

25、长期资产减值

对长期股权投资、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，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

26、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

27、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(3) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 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；(2) 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

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

29、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）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；（3）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；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 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。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

本公司的收入包括配餐及服务收入、食品饮料收入、旅游服务收入、海洋文旅收入。配餐及服务在取得客户签收的配送单、服务人数统计单（或结算函）时确认收入；食品饮料在商品已经发出并收到客户的签收单时点确认收入；旅游服务在旅游活动结束后确认收入；海洋文旅业务收入主要系以服务内容完成确认收入。

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的情况

无

31、合同成本

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。公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于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，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的

成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

32、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类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，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。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）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；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 售后回租的会计处理方法

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

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

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》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，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

35、其他重要的会计政策和会计估计

债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见第八节财务报告、五、11“金融工具”之说明；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本集团根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本集团不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

36、重要会计政策和会计估计变更

(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) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

37、其他

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加、地方教育附加	实际缴纳的流转税额	3%、2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次扣除20%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
凯撒旅业集团股份有限公司	25%
北京凯撒亿步国际旅行社有限公司	25%
北京凯撒晟和国际旅行社有限公司	25%
北京凯撒国际旅行社有限责任公司	25%
北京凯撒航空服务有限公司	25%
北京新华空港航空食品有限公司	25%
北京凯撒惠宸网络科技有限公司	25%
凯撒易食控股有限公司	25%
内蒙古空港航空食品有限责任公司	25%
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	25%
上海凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	25%
长春凯撒世嘉国际旅行社有限公司	25%
海南同盛世嘉免税集团有限公司	25%
兰州易食餐饮服务有限责任公司	25%
易食纵横有限公司	25%
三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司	25%
凯撒世嘉新零售有限公司	25%
重庆同盛假期国际旅行社有限公司	25%
新疆凯撒易食航空食品有限公司	25%

甘肃凯撒易食航空食品有限公司	25%
新疆同盛假期旅游管理有限公司	25%
凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司	25%
海南航旅饮品股份有限公司	15%
海南航空食品有限公司	15%

注：除上述公司及境外子公司外，其他子公司按应纳税所得额的 20%计缴。

2、税收优惠

（一）税收优惠

1. 公司子公司海南航旅饮品股份有限公司（以下简称海旅饮品）于 2024 年 12 月 3 日通过高新技术企业复审，2024-2026 年度享受企业所得税 15%的优惠。

2. 2025 年，国家税务总局海南省税务局印发《国家税务总局海南省税务局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局海南省税务局公告 2025 年第 2 号），对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税；子公司海南航空食品有限公司（以下简称海南航食）减按 15%税率征收企业所得税。

3. 根据《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》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）：“二、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。”

（二）其他

根据财政部税务总局公告 2020 年第 8 号相关规定，本公司符合减免条件的下属旅游业务子公司 2020 年度发生的可抵扣亏损最长结转年限延长至 8 年。

3、其他

境外子公司税费情况

（1）CAISSA TOURISTIC（GROUP）AG. 具体税率情况如下：

增值税：按应税收入的 19%计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；

所得税：上缴德国汉堡税务局的法人税及其附带的团结统一税，税率为 15.83%；上缴德国汉堡税务局的营业所得税，税率为 16.45%，所得税及营业所得税都以公司盈利为计税基础，若公司未盈利，可免缴；

公司每年向税务局申报并按季预缴增值税和所得税，预缴金额为税务局根据公司上一营业年度的盈利及缴税情况确定，等公司将本营业年度的报表和报税表提交后，税务师再根据实际情况要求企业补缴或退税，

并通知未来年份应该预缴的税额。

(2) CAISSA DMC (US), INC. 具体税率情况如下:

除了按照美国联邦规定的阶梯式应税所得额按比例缴税外, 还需缴纳加利福尼亚州所规定的 8.84% 的州际税。具体缴税方案详见下表:

应税收入 (\$)	税率
0 - 50,000	15%
50,000 - 75,000	\$7,500 + 超过 50,000 部分的 25%
75,000 - 100,000	\$13,750 + 超过 75,000 部分的 34%
100,000 - 335,000	\$22,250 + 超过 100,000 部分的 39%
335,000 - 10,000,000	\$113,900 + 超过 335,000 部分的 34%
10,000,000 - 15,000,000	\$3,400,000 + 超过 10,000,000 部分的 35%
15,000,000 - 18,333,333	\$5,150,000 + 超过 15,000,000 部分的 38%
18,333,333 以上	35%

但若公司当年亏损, 则只向加利福尼亚州缴纳 800 美元固定税额。

(3) 凯撒旅游目的地管理 (香港) 集团有限公司、凯撒世嘉 (香港) 商务服务有限公司标准税率:

8.25% (首 200 万港元利润), 超过部分按所得额的 16.5% 上缴利得税; 根据香港税例, 离岸收入可以从利得税豁免, 公司下属全资孙公司凯撒旅游目的地管理 (香港) 集团有限公司满足离岸收入条件, 免征企业所得税。

(4) CAISSA JAPAN 株式会社具体税率情况如下:

法人税: 资本金 1 亿日元以下: 15% (年所得 800 万日元以下), 超过部分 23.2%; 法人住民税约 7% (按照法人税额的 17.3% 左右), 法人事业税, 3.5%-7% (按所得累进)。无论盈亏都要缴纳法人住民税均等割 18-20 万日元。

消费税: 按营业毛利的 10% 缴纳消费税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,253,572.86	1,620,219.90
银行存款	434,816,729.04	552,683,862.18
其他货币资金	140,296,247.84	140,607,715.10
合计	576,366,549.74	694,911,797.18
其中: 存放在境外的款项总额	9,773,755.04	9,111,875.67

其他说明

使用受限的货币资金为 30,903,113.04 元，具体详见第八节财务报告、七、（24）所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

单位：元

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	45,484.40	63,491.64
其中：		
股票	45,484.40	63,491.64
其中：		
合计	45,484.40	63,491.64

其他说明

无

3、应收票据

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0.00	3,481,698.90
商业承兑票据	0.00	0.00
合计		3,481,698.90

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	0.00		0.00		0.00	3,481,698.90	100.00%			3,481,698.90
其中：										
银行承兑汇票	0.00		0.00		0.00	3,481,698.90	100.00%			3,481,698.90
合计	0.00		0.00		0.00	3,481,698.90	100.00%			3,481,698.90

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	223,349,992.35	201,877,668.92
1 至 2 年	18,423,423.12	14,337,773.63
2 至 3 年	2,206,339.84	1,719,410.41
3 年以上	12,826,950.46	12,827,764.94
3 至 4 年	6,804,333.26	6,108,915.55
4 至 5 年	581,909.81	3,365,484.24
5 年以上	5,440,707.39	3,353,365.15
合计	256,806,705.77	230,762,617.90

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	7,968,182.10	3.10%	7,968,182.10	100.00%	0.00	7,783,342.60	3.37%	7,783,342.60	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	248,838,523.67	96.90%	6,689,373.02	2.69%	242,149,150.65	222,979,275.30	96.63%	5,247,639.51	2.35%	217,731,635.79
其中：										
非关联方组合	219,691,217.21	85.55%	5,012,061.35	2.28%	214,679,155.86	213,300,164.21	92.43%	4,829,878.80	2.26%	208,470,285.41
合并外关联方组合	29,147,306.46	11.35%	1,677,311.67	5.75%	27,469,994.79	9,679,111.09	4.20%	417,760.71	4.32%	9,261,350.38
合计	256,806,705.77	100.00%	14,657,555.12	5.71%	242,149,150.65	230,762,617.90	100.00%	13,030,982.11	5.65%	217,731,635.79

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	7,783,342.60	7,783,342.60	7,968,182.10	7,968,182.10	100.00%	预计无法收回
合计	7,783,342.60	7,783,342.60	7,968,182.10	7,968,182.10		

按组合计提坏账准备类别名称：非关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	194,210,515.88	1,463,926.75	0.75%
1-2 年	18,005,753.19	1,283,987.62	7.13%
2-3 年	547,160.70	42,302.30	7.73%
3-4 年	5,570,087.95	1,046,003.66	18.78%
4-5 年	299,753.25	117,894.78	39.33%
5 年以上	1,057,946.24	1,057,946.24	100.00%
合计	219,691,217.21	5,012,061.35	

确定该组合依据的说明：

组合中，按非关联方组合计提坏账准备的应收账款

按组合计提坏账准备类别名称：合并外关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	29,139,406.47	1,669,411.68	5.73%
5 年以上	7,899.99	7,899.99	100.00%
合计	29,147,306.46	1,677,311.67	

确定该组合依据的说明：

组合中，按合并外关联方组合计提坏账准备的应收账款

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	7,783,342.60	184,839.50				7,968,182.10
按组合计提坏账准备	5,247,639.51	1,441,733.51				6,689,373.02
合计	13,030,982.11	1,626,573.01				14,657,555.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(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

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
应收账款前五名合计	122,020,026.24	6,236,912.46	128,256,938.70	47.29%	3,397,290.88
合计	122,020,026.24	6,236,912.46	128,256,938.70	47.29%	3,397,290.88

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	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
已完工未结算	14,405,666.98	834,088.12	13,571,578.86	6,598,432.16	382,049.22	6,216,382.94
合计	14,405,666.98	834,088.12	13,571,578.86	6,598,432.16	382,049.22	6,216,382.94

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	14,405,666.98	100.00%	834,088.12	5.79%	13,571,578.86	6,598,432.16	100.00%	382,049.22	5.79%	6,216,382.94
其中：										
已完工未结算	14,405,666.98	100.00%	834,088.12	5.79%	13,571,578.86	6,598,432.16	100.00%	382,049.22	5.79%	6,216,382.94
合计	14,405,666.98	100.00%	834,088.12	5.79%	13,571,578.86	6,598,432.16	100.00%	382,049.22	5.79%	6,216,382.94

按组合计提坏账准备类别名称：已完工未结算

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
已完工未结算	14,405,666.98	834,088.12	5.79%
合计	14,405,666.98	834,088.12	

确定该组合依据的说明：

无

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	7,253,916.33	
合计	7,253,916.33	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中:										
按组合计提坏账准备	7,253,916.33	100.00%			7,253,916.33					
其中:										
银行承兑汇票	7,253,916.33	100.00%			7,253,916.33					
合计	7,253,916.33	100.00%			7,253,916.33					

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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）	
2026年1月1日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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：

(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

单位：元

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	6,839,325.67	
合计	6,839,325.67	

(4) 其他说明

无

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,866,245.45	2,866,245.45
其他应收款	24,951,963.99	21,144,724.25
合计	27,818,209.44	24,010,969.70

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
三亚汉莎航空食品有限公司	2,866,245.45	2,866,245.45
合计	2,866,245.45	2,866,245.45

2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	2,520,286.97	8,341,799.68
押金、保证金	24,687,987.20	16,395,087.39
备用金借支	300,765.97	87,378.95
其他	4,613,709.26	2,786,169.89
合计	32,122,749.40	27,610,435.91

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	18,516,713.42	16,470,882.32
1 至 2 年	5,695,088.88	2,876,385.84
2 至 3 年	1,198,355.71	879,764.27
3 年以上	6,712,591.39	7,383,403.48
3 至 4 年	844,468.02	1,928,102.27
4 至 5 年	1,665,282.14	528,992.18
5 年以上	4,202,841.23	4,926,309.03
合计	32,122,749.40	27,610,435.91

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	4,599,219.63	14.32%	4,599,219.63	100.00%	0.00	4,408,947.16	15.97%	4,408,947.16	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	27,523,529.77	85.68%	2,571,565.78	9.34%	24,951,963.99	23,201,488.75	84.03%	2,056,764.50	8.86%	21,144,724.25
其中：										
款项性质组合	27,523,529.77	85.68%	2,571,565.78	9.34%	24,951,963.99	23,201,488.75	84.03%	2,056,764.50	8.86%	21,144,724.25
合计	32,122,749.40	100.00%	7,170,785.41	22.32%	24,951,963.99	27,610,435.91	100.00%	6,465,711.66	23.42%	21,144,724.25

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	4,408,947.16	4,408,947.16	4,599,219.63	4,599,219.63	100.00%	预计无法收回
合计	4,408,947.16	4,408,947.16	4,599,219.63	4,599,219.63		

按组合计提坏账准备类别名称：款项性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
款项性质组合	27,523,529.77	2,571,565.78	9.34%
合计	27,523,529.77	2,571,565.78	

确定该组合依据的说明：

组合中，按款项性质组合计提坏账准备的其他应收款

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	2,056,764.50		4,408,947.16	6,465,711.66
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	514,801.28		190,272.47	705,073.75
2026 年 6 月 30 日余额	2,571,565.78		4,599,219.63	7,170,785.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段 9.34%；第三阶段：100.00%

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
款项性质组合	6,465,711.66	705,073.75				7,170,785.41
合计	6,465,711.66	705,073.75				7,170,785.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
其他应收款前五合计	押金、保证金	11,373,922.54	1-5 年、5 年以上	35.41%	3,254,283.41
合计		11,373,922.54		35.41%	3,254,283.41

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	63,977,277.93	86.95%	33,906,361.37	87.03%
1 至 2 年	5,408,394.90	7.35%	354,156.56	0.91%
2 至 3 年	124,537.97	0.17%	761,511.62	1.95%
3 年以上	4,065,190.02	5.53%	3,937,524.65	10.11%
合计	73,575,400.82		38,959,554.20	

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

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 24,838,018.77 元，占预付款项年末余额合计数的比例为 33.76%。

其他说明：

无

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	7,198,897.25	681,528.38	6,517,368.87	7,661,235.27	681,528.38	6,979,706.89
库存商品	5,783,007.70	209,673.80	5,573,333.90	4,152,157.84	209,673.80	3,942,484.04
合同履约成本	581,584.64		581,584.64	60,841.54		60,841.54
发出商品	5,356.34		5,356.34	57,378.47		57,378.47
委托加工物资	180,556.39		180,556.39	163,382.31		163,382.31
合计	13,749,402.32	891,202.18	12,858,200.14	12,094,995.43	891,202.18	11,203,793.25

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	681,528.38					681,528.38
库存商品	209,673.80					209,673.80
合计	891,202.18					891,202.18

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	19,238,845.50	16,373,146.66
待受偿重整资产	16,345,314.25	7,385,966.65
待摊费用	91,564.28	401,588.36
预缴税款	160,102.34	272,550.66
合计	35,835,826.37	24,433,252.33

补偿性资产相关信息

其他说明：

无

11、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	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
海航集团破产重整专项服务信托	102,110,648.96		-8,527,577.21		-42,637,886.00		93,583,071.75	
海航酒店控股集团有限公司					-785,000,000.00			

天津亿利金威旅游开发有限公司					- 200,000,000.00			
海南易食食品科技产业有限公司					- 20,000,000.00			
西北海航置业有限公司					- 10,000,000.00			
宝鸡啤酒股份有限公司					- 4,200,000.00			
CAISSA GLORYHOPE INVESTMENTS LIMITED					- 354,135.00			
MalvaCon AG					-1,571.84			
合计	102,110,648.96		- 8,527,577.21		- 1,062,193,592.84		93,583,071.75	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

根据管理层持有意图判断，以上其他权益工具投资项目系指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
机票权益	89,414,654.99		89,414,654.99	123,535,493.89		123,535,493.89	3.5%

合计	89,414,654 .99		89,414,654 .99	123,535,49 3.89		123,535,49 3.89	
----	-------------------	--	-------------------	--------------------	--	--------------------	--

13、长期股权投资

单位：元

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												
二、联营企业												
易生金服控股集团有限公司	299,090,000.00	95,451,845.58			-71,912.20	-5,285,946.82					293,732,140.98	95,451,845.58
三亚汉莎航空食品有限公司	52,907,003.90				19,951,084.69						72,858,088.59	
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	12,186,969.63	38,221,098.18			-565,540.30						11,621,429.33	38,221,098.18
麦芬保险经纪有限公司	1,057,246.40	17,077,990.13			-2,281.06						1,054,965.34	17,077,990.13
华兴联合（北京）体育文化发展有限公司	811,097.68										811,097.68	
江苏中服免税品有限公司	310,647.24	1,411,939.68			168.18						310,815.42	1,411,939.68

海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司		80,370,508.87										80,370,508.87
北京旭日旅行社有限公司		78,154.61										78,154.61
青岛凯撒海湾机场管理服务服务有限公司	2,602,004.64	2,464,700.00			-133,801.58						2,468,203.06	2,464,700.00
张家界凯撒文化旅游有限责任公司			4,900,000.00		-340,173.13						4,559,826.87	
青岛环音文化传媒有限公司			1,000,000.00		83.82						1,000,083.82	
小计	368,964,969.49	235,076,237.05	5,900,000.00		18,837,628.42	-5,285,946.82					388,416,651.09	235,076,237.05
合计	368,964,969.49	235,076,237.05	5,900,000.00		18,837,628.42	-5,285,946.82					388,416,651.09	235,076,237.05

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

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

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

不适用

其他说明

14、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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（其中：股票）	26,528,000.00	28,000,000.00
合计	26,528,000.00	28,000,000.00

其他说明：

无

15、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	47,133,996.79			47,133,996.79
2. 本期增加金额	2,292,958.56			2,292,958.56
（1）外购	2,292,958.56			2,292,958.56
（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				
（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额	49,426,955.35			49,426,955.35
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	657,751.90			657,751.90
（1）计提或摊销	657,751.90			657,751.90
3. 本期减少金额				
（1）处置				

出	(2) 其他转				
4. 期末余额		657,751.90			657,751.90
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		48,769,203.45			48,769,203.45
2. 期初账面价值		47,133,996.79			47,133,996.79

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

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

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

不适用

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	1,697,350.72	办理中
合计	1,697,350.72	

其他说明

无

16、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	188,645,930.23	120,039,077.63
固定资产清理	23,029.53	3,969.91
合计	188,668,959.76	120,043,047.54

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	130,189,904.86	159,524,399.23	82,698,226.28	6,375,418.63	378,787,949.00
2. 本期增加金额	75,490,538.95	596,467.53		98,242.53	76,185,249.01
(1) 购置	7,908,544.31	596,467.53		98,242.53	8,603,254.37
(2) 在建工程转入	67,581,994.64				67,581,994.64
(3) 企业合并增加					
(4) 外币折算差异					
3. 本期减少金额		134,444.12	251,010.36	380,911.71	766,366.19
(1) 处置或报废		134,444.12	241,337.00	142,218.26	517,999.38
(2) 外币折算差异			9,673.36	238,693.45	248,366.81
4. 期末余额	205,680,443.81	159,986,422.64	82,447,215.92	6,092,749.45	454,206,831.82
二、累计折旧					
1. 期初余额	69,565,963.41	131,860,015.53	45,800,223.60	4,095,957.37	251,322,159.91
2. 本期增加金额	1,853,400.44	2,638,663.71	2,635,448.78	424,770.54	7,552,283.47
(1) 计提	1,853,400.44	2,638,663.71	2,635,448.78	424,770.54	7,552,283.47
(2) 外币折算差异					
3. 本期减少金额		127,721.91	238,943.04	373,588.30	740,253.25
(1) 处置或报废		127,721.91	229,270.15	135,107.34	492,099.40
(2) 外币折算差异			9,672.89	238,480.96	248,153.85
4. 期末余额	71,419,363.85	134,370,957.33	48,196,729.34	4,147,139.61	258,134,190.13
三、减值准备					
1. 期初余额	62,483.54	738,841.74	6,620,844.36	4,541.82	7,426,711.46

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	62,483.54	738,841.74	6,620,844.36	4,541.82	7,426,711.46
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	134,198,596.42	24,876,623.57	27,629,642.22	1,941,068.02	188,645,930.23
2. 期初账面 价值	60,561,457.91	26,925,541.96	30,277,158.32	2,274,919.44	120,039,077.63

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	947,078.19	58,010.06	62,483.54	826,584.59	
机器设备	1,366,604.80	1,070,827.51	176,353.81	119,423.48	
电子设备及其他	46,474.62	44,150.89		2,323.73	
小 计	2,360,157.61	1,172,988.46	238,837.35	948,331.80	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
甘肃航食房屋建筑物	10,227,232.56	土地使用权不在公司名下
新疆航食房屋建筑物	9,530,513.13	土地使用权不在公司名下
海旅饮品房屋建筑物	9,409,617.58	土地使用权不在公司名下
海南航食房屋建筑物	6,333,917.51	手续不齐全，无法办理
小 计	35,501,280.78	

其他说明

无

(4) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电子设备及其他	23,029.53	3,969.91
合计	23,029.53	3,969.91

其他说明：

无

17、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,744,595.32	7,990,656.38
合计	1,744,595.32	7,990,656.38

(1) 在建工程情况

单位：元

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
小港湾休闲海钓基地项目	0.00		0.00	7,530,475.93		7,530,475.93
滨海旅游项目	249,803.08		249,803.08	209,708.74		209,708.74
沉浸剧场	1,366,939.18		1,366,939.18			
其他工程	127,853.06		127,853.06	250,471.71		250,471.71
合计	1,744,595.32		1,744,595.32	7,990,656.38		7,990,656.38

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
小港湾休闲海钓基地项目	75,540,700.00	7,530,475.93	60,051,518.71	67,581,994.64		0.00	76.54%	100.00%	224,747.97	224,747.97	3.50%	其他、金融机构贷款
合计	75,540,700.00	7,530,475.93	60,051,518.71	67,581,994.64		0.00			224,747.97	224,747.97	3.50%	

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	26,931,008.89	16,736,959.78	1,701,707.53	45,369,676.20
2. 本期增加金额	50,090,368.97			50,090,368.97
(1) 租入	50,090,368.97			50,090,368.97
3. 本期减少金额	11,386,117.67			11,386,117.67
(1) 处置	11,145,199.28			11,145,199.28
(2) 外币折算	240,918.39			240,918.39
4. 期末余额	65,635,260.19	16,736,959.78	1,701,707.53	84,073,927.50
二、累计折旧				
1. 期初余额	10,192,197.92	5,578,986.59	1,370,820.14	17,142,004.65
2. 本期增加金额	5,404,277.71	574,804.68	141,808.98	6,120,891.37
(1) 计提	5,404,277.71	574,804.68	141,808.98	6,120,891.37
3. 本期减少金额	6,652,471.22	16,906.02		6,669,377.24
(1) 处置	6,512,985.99	16,906.02		6,529,892.01
(2) 外币折算	139,485.23			139,485.23
4. 期末余额	8,944,004.41	6,136,885.25	1,512,629.12	16,593,518.78
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	56,691,255.78	10,600,074.53	189,078.41	67,480,408.72
2. 期初账面价值	16,738,810.97	11,157,973.19	330,887.39	28,227,671.55

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

无

19、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	9,031,899.06		164,254,298.39	10,402,373.00	128,591.40	183,817,161.85
2. 本期增加金额						
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	9,031,899.06		164,254,298.39	10,402,373.00	128,591.40	183,817,161.85
二、累计摊销						
1. 期初余额	5,675,361.47		106,140,684.64	2,692,761.17	102,346.16	114,611,153.44
2. 本期增加金额	100,331.59			204,245.76		304,577.35
(1) 计提	100,331.59			204,245.76		304,577.35
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	5,775,693.06		106,140,684.64	2,897,006.93	102,346.16	114,915,730.79
三、减值准备						
1. 期初余额			58,023,536.16	4,544,022.72		62,567,558.88
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			58,023,536.16	4,544,022.72		62,567,558.88
四、账面价值						
1. 期末账面价值	3,256,206.00		90,077.59	2,961,343.35	26,245.24	6,333,872.18
2. 期初账面价值	3,356,537.59		90,077.59	3,165,589.11	26,245.24	6,638,449.53

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

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

无

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

20、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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		
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	98,734,009.04					98,734,009.04
CAISSATOURIS	14,439,400.0					14,439,400.0

TIC (GROUP) AG.	0					0
北京凯撒晟和国际旅行社有限公司	5,417,273.48					5,417,273.48
北京上游国际旅行社有限公司	1,720,534.56					1,720,534.56
广东凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,600,465.48					1,600,465.48
杭州凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,247,869.77					1,247,869.77
Caissatouristic (UK) Limited	301,703.10					301,703.10
四海方德（北京）国际商务咨询有限公司	240,000.00					240,000.00
重庆全沃会议展览服务有限公司	26,808.33					26,808.33
沈阳凯撒世嘉国际旅行社有限公司	7,440.52					7,440.52
福建省凯撒寰球旅游有限公司	15,610,628.58					15,610,628.58
青岛凯撒寰球旅游有限公司	524,320.81					524,320.81
合计	139,870,453.67					139,870,453.67

(2) 商誉减值准备

单位：元

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		
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	98,734,009.04					98,734,009.04
CAISSATOURISTIC (GROUP) AG.	14,439,400.00					14,439,400.00
北京凯撒晟和国际旅行社有限公司	5,417,273.48					5,417,273.48
北京上游国际旅行社有限公司	1,720,534.56					1,720,534.56
广东凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,600,465.48					1,600,465.48

杭州凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,247,869.77					1,247,869.77
Caissatouristic (UK) Limited	301,703.10					301,703.10
四海方德（北京）国际商务咨询有限公司	240,000.00					240,000.00
重庆全沃会议展览服务有限公司	26,808.33					26,808.33
沈阳凯撒世嘉国际旅行社有限公司	7,440.52					7,440.52
合计	123,735,504.28					123,735,504.28

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

无

（4） 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

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

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

不适用

（5） 业绩承诺完成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

21、长期待摊费用

单位：元

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	2,115,544.97	9,250,049.88	633,304.17		10,732,290.68
云服务费	1,199,377.32	970,781.43	369,348.06		1,800,810.69
合计	3,314,922.29	10,220,831.31	1,002,652.23		12,533,101.37

其他说明

无

22、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

单位：元

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	6,247,107.32	925,338.53	6,223,988.45	910,891.19
可抵扣亏损	228,590,959.85	50,359,598.05	228,678,564.77	50,381,499.29
租赁负债	69,159,104.48	16,438,531.41	27,265,720.49	5,408,393.12
交易性金融资产公允价值变动	23,096.05	4,620.96		
合计	304,020,267.70	67,728,088.95	262,168,273.71	56,700,783.60

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
债务重组损益确认的递延所得税	205,908,312.20	51,477,078.05	205,785,599.60	51,320,857.58
使用权资产	67,480,408.72	15,617,853.20	26,237,376.61	4,982,992.82
固定资产账面价值与计税基础差异	306,805.80	46,020.87	448,408.46	67,261.28
合计	273,695,526.72	67,140,952.12	232,471,384.67	56,371,111.68

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	15,617,853.20	52,110,235.75	6,035,854.28	50,664,929.32
递延所得税负债	15,617,853.20	51,523,098.92	6,035,854.28	50,335,257.40

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	872,812,016.13	1,176,093,919.71
其他权益工具投资累计损失	1,062,193,592.84	1,053,666,015.63
资产减值准备	322,358,884.29	366,280,896.24
预计负债	6,886,392.16	7,171,459.00
政府补助递延收益纳税差异	3,459,749.92	3,571,850.91
租赁负债	1,601,700.76	2,228,104.06
合计	2,269,312,336.10	2,609,012,245.55

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	0.00	302,763,118.58	
2027	233,121,006.38	281,770,244.64	
2028	312,138,585.07	362,548,578.06	
2029	32,489,577.40	32,489,578.79	
2030	148,892,424.77	150,072,524.03	
2031	111,977,472.78	15,358,114.72	
2032	14,617,993.74	14,617,993.74	
2033	4,854,496.41	4,854,496.41	
2034	4,900,854.00	4,900,854.00	
2035	6,718,416.74	6,718,416.74	
2036	3,101,188.84		
合计	872,812,016.13	1,176,093,919.71	

其他说明

无

23、其他非流动资产

单位：元

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
预付工程款	0.00		0.00	1,637,648.13		1,637,648.13
待受偿海航集团破产重整专项服务信托	48,670.74		48,670.74	48,670.74		48,670.74
合计	48,670.74		48,670.74	1,686,318.87		1,686,318.87

补偿性资产相关信息

其他说明：

无

24、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	30,903,113.04	30,903,113.04	冻结、保证金受限	冻结、旅行社质保金和保证金等	23,462,945.68	23,462,945.68	冻结、保证金受限	冻结、旅行社质保金和保证金等
应收票据					1,754,871.26	1,754,871.26	其他	不能终止确认
固定资产	96,708,730.67	23,810,159.33	抵押、查封	银行借款抵押、法院查封	96,708,730.67	25,333,615.49	抵押、查封	银行借款抵押、法院查封
无形资产	4,289,368.00	771,519.83	抵押	银行借款抵押	4,289,368.00	825,136.91	抵押	银行借款抵押
长期股权投资	95,810,927.27	72,312,196.20	质押	银行借款质押	97,129,947.21	73,631,216.15	质押	银行借款质押
应收账款	378,172.21	4,783.79	质押	银行借款质押	384,355.21	4,783.79	质押	银行借款质押
合计	228,090,311.19	127,801,772.19			223,730,218.03	125,012,569.28		

其他说明：

无

25、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,420,000.00	2,420,000.00
信用借款	5,806,751.11	3,002,979.17
票据贴现融资	11,731,209.52	
合计	19,957,960.63	5,422,979.17

短期借款分类的说明：

无

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

无

26、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	82,236,916.95	93,511,238.17
服务款	98,465,553.21	62,407,025.98
工程设备款	10,579,488.72	15,294,016.40
合计	191,281,958.88	171,212,280.55

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	36,768,119.39	2,131,866.38
其他应付款	210,577,997.48	218,925,376.67
合计	247,346,116.87	221,057,243.05

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
香港海南航空食品有限公司	35,930,118.35	1,243,329.14
CAISSA TOURISTIC (GROUP) AG. 原股东股利	838,001.04	888,537.24
合计	36,768,119.39	2,131,866.38

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：

无

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
重组清偿款	125,477,280.81	141,876,663.70
往来款	41,713,642.32	51,220,451.00
预提费用	15,887,998.29	15,545,651.03
押金、保证金	7,706,166.30	6,810,771.36
房租物业费	2,007,273.60	1,261,727.53
质保金、工程尾款	15,215,390.74	607,654.33
责任金	1,209,002.80	540,000.80
经营权费	902,703.21	273,543.62
其他	458,539.41	788,913.30
合计	210,577,997.48	218,925,376.67

28、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金及其他		200,940.23
合计		200,940.23

29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	2,911,861.20	1,806,745.53
服务款	114,487,290.26	72,193,275.16
合计	117,399,151.46	74,000,020.69

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	77,079,152.82	106,412,050.20	143,776,567.34	39,714,635.68
二、离职后福利-设定提存计划	733,856.27	11,754,267.63	11,824,759.21	663,364.69
三、辞退福利	8,317,544.03	330,359.07	2,152,746.25	6,495,156.85
合计	86,130,553.12	118,496,676.90	157,754,072.80	46,873,157.22

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	39,133,567.44	91,047,730.18	105,760,048.00	24,421,249.62
2、职工福利费		2,317,925.85	2,317,925.85	
3、社会保险费	745,567.93	5,805,638.89	5,984,278.21	566,928.61
其中：医疗保险费	690,907.77	5,559,898.90	5,700,112.90	550,693.77

工伤保险费	54,326.69	228,502.56	266,686.09	16,143.16
其他	333.47	17,237.43	17,479.22	91.68
4、住房公积金	785,704.72	6,022,860.92	6,009,247.40	799,318.24
5、工会经费和职工教育经费	7,141,511.48	1,217,894.36	1,344,464.80	7,014,941.04
8、职工福利及奖励基金	29,272,801.25		22,360,603.08	6,912,198.17
合计	77,079,152.82	106,412,050.20	143,776,567.34	39,714,635.68

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	710,133.01	11,396,564.52	11,465,289.70	641,407.83
2、失业保险费	21,616.26	357,703.11	359,469.51	19,849.86
3、企业年金缴费	2,107.00			2,107.00
合计	733,856.27	11,754,267.63	11,824,759.21	663,364.69

其他说明

无

31、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,677,740.34	1,936,682.86
企业所得税	1,438,556.78	3,278,337.35
个人所得税	89,096.96	256,211.77
城市维护建设税	154,255.90	87,613.97
土地增值税		27,849,046.41
房产税	167,822.60	160,347.23
印花税	109,903.71	191,208.71
教育费附加	78,242.70	
地方教育附加及其他	53,719.21	82,040.16
土地使用税	50,898.91	50,207.33
水利建设基金	4,946.37	4,946.37
契税		691,853.69
合计	4,825,183.48	34,588,495.85

其他说明

无

32、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一年内到期的长期借款	19,217,799.22	43,152,466.45
一年内到期的租赁负债	9,314,798.76	9,946,896.07
合计	28,532,597.98	53,099,362.52

其他说明：

无

33、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	8,633,659.26	5,526,767.37
已背书未到期票据待转销项税额		1,754,871.26
合计	8,633,659.26	7,281,638.63

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	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
合计													

其他说明：

34、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	60,006,920.58	60,327,306.01
信用借款	121,883,107.90	80,573,092.07
合计	181,890,028.48	140,900,398.08

长期借款分类的说明：

1) 信用借款系(1)根据重整计划裁定的普通债留债部分，本报告期末借款余额 80,651,043.88 元；(2)固定资产暨项目融资借款系子公司与中国光大银行股份有限公司青岛市北支行合作的长期贷款，由凯撒旅业提供连带责任保证，本报告期末借款余额为 41,232,064.02 元。

2) 质押借款系根据重整计划裁定的有财产担保债权，质押物如下：

序号	质押担保对应质押物	本报告期末借款余额	其中：一年内到期的金额
1	北京新华空港航空食品有限公司（以下简称新华航食）持有的海南航食 51%股份作为质押；海南凯撒世嘉饮料有限公司（以下简称世嘉饮料）持有的海旅饮品 89.99875%股份作为质押；公司持	67,039,828.66	7,123,220.14

	有的易生金服控股集团有限公司 5%股份作为质押		
2	公司持有的海南同盛世嘉免税集团有限公司（以下简称同盛免税）60%股权作为质押；易食纵横有限公司的非海航系应收账款作为质押	2,768,428.08	2,768,428.08
3	新华航食应收账款作为质押	90,312.06	
合计		69,898,568.80	9,891,648.22

其他说明，包括利率区间：

无

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	70,760,805.24	30,698,204.65
减：一年内到期的租赁负债	-9,314,798.76	-9,946,896.07
合计	61,446,006.48	20,751,308.58

其他说明：

无

36、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	6,886,392.16	7,171,459.00	详见第八节财务报告、十六（2）或有事项
合计	6,886,392.16	7,171,459.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

37、递延收益

单位：元

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	3,571,850.91		112,100.99	3,459,749.92	详见第八节财务报告、十一、政府补助
合计	3,571,850.91		112,100.99	3,459,749.92	

其他说明：

无

38、股本

单位：元

	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	1,603,788,916.00						1,603,788,916.00

其他说明：

无

39、资本公积

单位：元

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）	1,272,766,041.29		134,920.21	1,272,631,121.08
其他资本公积	84,607,696.94			84,607,696.94
合计	1,357,373,738.23		134,920.21	1,357,238,818.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

40、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	75,800,160.68		331,801.44	75,468,359.24
合计	75,800,160.68		331,801.44	75,468,359.24

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他系根据重整计划偿付债权人后剩余部分。

41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	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	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-933,200,995.17	-13,647,042.11				-13,638,647.18	-8,394.93	-946,839,642.35
权益	-	-				-		-

法下不能转损益的其他综合收益	20,477,859.60	5,119,464.90				5,119,464.90		25,597,324.50
其他权益工具投资公允价值变动	-912,723,135.57	-8,527,577.21				-8,519,182.28	-8,394.93	-921,242,317.85
二、将重分类进损益的其他综合收益	15,988,900.62	657,296.74				657,296.74		16,646,197.36
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	58,607.98	-166,481.92				-166,481.92		-107,873.94
外币财务报表折算差额	15,930,292.64	823,778.66				823,778.66		16,754,071.30
其他综合收益合计	-917,212,094.55	-12,989,745.37				-12,981,350.44	-8,394.93	-930,193,444.99

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：

42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	40,032,298.20			40,032,298.20
任意盈余公积	23,909,863.65			23,909,863.65
合计	63,942,161.85			63,942,161.85

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,134,236,112.05	-1,162,237,428.07
调整后期初未分配利润	-1,134,236,112.05	-1,162,237,428.07
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-11,005,831.72	-24,282,384.88
加：其他	11,231,767.75	
期末未分配利润	-1,134,010,176.02	-1,186,519,812.95

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

无

44、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	429,056,283.94	360,291,694.63	314,936,023.77	246,737,033.71
其他业务	5,574,254.37	1,376,820.66	2,128,685.63	186,119.56
合计	434,630,538.31	361,668,515.29	317,064,709.40	246,923,153.27

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		分部 3		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
业务类型	201,081,064.83	171,171,855.34	171,067,049.61	136,066,395.48	62,482,423.87	54,430,264.47	434,630,538.31	361,668,515.29
其中：								
旅游产品	201,081,064.83	171,171,855.34					201,081,064.83	171,171,855.34
航空及铁路配餐			145,519,208.91	112,975,049.87			145,519,208.91	112,975,049.87
食品饮料业务			25,547,840.70	23,091,345.61			25,547,840.70	23,091,345.61
海洋文旅业务					62,482,423.87	54,430,264.47	62,482,423.87	54,430,264.47
按经营地区分类	201,081,064.83	171,171,855.34	171,067,049.61	136,066,395.48	62,482,423.87	54,430,264.47	434,630,538.31	361,668,515.29
其中：								
北京大区	122,032,007.23	106,505,207.36	85,570.64	71,631.83	19,988,023.83	18,272,950.66	142,105,601.70	124,849,789.85
华北地区	459,072.59		21,313,091.26	16,361,906.54			21,772,163.85	16,361,906.54
华南大区	5,066.04	600.00	97,464,692.00	72,947,467.89	5,854,265.95	7,857,867.84	103,324,023.99	80,805,935.73
西南大区	6,657,342.17	6,058,500.52					6,657,342.17	6,058,500.52
西北地区	156,228.09		49,986,229.16	43,521,256.62			50,142,457.25	43,521,256.62
东北地区	208,147.79	0.00					208,147.79	0.00
华东地区	59,432,024.28	50,572,594.06	1,623,277.23	2,721,950.14	36,640,134.09	28,299,445.97	97,695,435.60	81,593,990.17
华中地区			594,189.32	442,182.46			594,189.32	442,182.46
海外大区	12,131,17	8,034,953					12,131,17	8,034,953

	6.64	.40					6.64	.40
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	201,081,064.83	171,171,855.34	171,067,049.61	136,066,395.48	62,482,423.87	54,430,264.47	434,630,538.31	361,668,515.29

与履约义务相关的信息：

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
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

无

45、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	628,512.98	679,572.59
教育费附加	474,305.30	508,302.59
房产税	551,057.83	429,993.61
土地使用税	119,466.45	49,156.26
车船使用税	11,442.60	2,712.00
印花税	134,835.96	72,918.96
水利基金	744.33	
合计	1,920,365.45	1,742,656.01

其他说明：

无

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	44,185,060.07	31,592,377.79
折旧与摊销	5,198,443.96	4,135,714.75
办公费	776,627.20	605,540.87
房租物业费	2,221,619.33	3,028,240.65
差旅费	1,863,152.29	1,726,839.51
业务活动费	716,680.45	543,436.38
广告宣传费	1,687,872.97	257,714.35
信息服务费	1,513,109.77	636,289.68
通讯费	146,318.14	105,758.65
维修费		131,720.60
专业服务费	4,726,978.74	6,014,144.87
劳动用工费	621,228.16	594,736.78
车辆使用费	47,520.21	114,716.20
其他费用	1,696,385.51	684,642.63
合计	65,400,996.80	50,171,873.71

其他说明

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,998,675.65	28,021,740.89
折旧与摊销	988,188.56	103,354.39
经营权费	3,617,983.52	2,792,348.97
促销费/佣金	449,758.82	628,588.39
房租物业费	968,384.45	959,233.66
办公费	454,413.77	459,834.67
差旅费	421,403.77	485,072.46
信息服务费	122,058.25	195,819.55
车辆使用费	38,137.22	58,772.63

广告宣传费	565,972.09	248,018.51
通讯费	124,087.92	113,038.16
修理费	21,382.74	10,192.23
劳动用工费	478,554.46	483,532.38
服务费	5,829,202.04	1,846,947.88
其他费用	1,694,400.82	987,676.41
合计	44,772,604.08	37,394,171.18

其他说明：

无

48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料款	122,597.04	
其他费用	9,602.00	
合计	132,199.04	

其他说明

无

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,195,850.29	5,714,209.82
减：利息收入	4,908,067.66	5,094,439.10
汇兑收益	-331,774.11	240,976.46
金融机构手续费	765,601.90	522,382.09
合计	-278,389.58	1,383,129.27

其他说明

无

50、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,111,450.15	269,284.61
服务业进项税加计扣除	95,023.26	100,259.53
直接减免的增值税	41,075.05	2,542.31
代扣个人所得税手续费返还	105,513.36	212,033.25
合计	2,353,061.82	584,119.70

51、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

交易性金融资产	-18,007.24	-14,842.84
其他非流动金融资产	-1,472,000.00	
合计	-1,490,007.24	-14,842.84

其他说明：

无

52、投资收益

单位：元

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	18,837,628.42	7,376,280.48
处置长期股权投资产生的投资收益	-500,471.70	
债务重组收益	21,418,150.29	1,891,895.78
其他	-241,545.27	-43,726.18
合计	39,513,761.74	9,224,450.08

其他说明

无

53、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-1,626,573.01	-806,888.90
其他应收款坏账损失	-705,073.75	-3,341,950.64
对外担保信用损失		3,766,050.42
合计	-2,331,646.76	-382,789.12

其他说明

无

54、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、长期股权投资减值损失		-8,138,806.30
十一、合同资产减值损失	-452,038.90	
合计	-452,038.90	-8,138,806.30

其他说明：

无

55、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
使用权资产提前终止	349,861.66	
合计	349,861.66	

56、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款、违约金收入	14,192.48	27,006.92	14,192.48
其他	1,473,457.43	1,617,384.24	1,473,457.43
非流动资产毁损报废利得	1,770.80		1,770.80
合计	1,489,420.71	1,644,391.16	1,489,420.71

其他说明：

57、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	30,000.00		30,000.00
罚没、违约金、赔偿支出	127,032.10	994,845.67	127,032.10
其他支出	1,236,317.99	181,055.95	1,236,317.99
非流动资产毁损报废损失	58.50	61,083.62	58.50
合计	1,393,408.59	1,236,985.24	1,393,408.59

其他说明：

58、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,873,841.58	4,025,499.32
递延所得税费用	-257,464.91	-799,260.56
合计	2,616,376.67	3,226,238.76

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-946,748.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	-236,687.08
子公司适用不同税率的影响	935,355.85
调整以前期间所得税的影响	-236,748.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	11,449,266.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-19,142,824.26

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	14,557,420.83
权益法确认的投资收益的影响	-4,709,407.11
所得税费用	2,616,376.67

其他说明

无

59、其他综合收益

详见附注七、41

60、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回重整债权款	72,907.39	1,781,956.84
保证金、押金	5,392,331.64	44,545,612.12
机票权益	28,000,292.00	
政府补助	2,055,652.01	240,438.47
银行存款利息收入	2,808,845.04	5,094,439.10
其他	15,684,019.92	4,958,380.93
合计	54,014,048.00	56,620,827.46

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
日常费用	37,046,941.61	35,078,606.14
支付债权款	11,309,514.16	13,348,226.89
往来款及其他	1,510,256.84	553,025.28
合计	49,866,712.61	48,979,858.31

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

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
逆回购国债利息收入	327,980.79	
合计	327,980.79	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
逆回购国债手续费	36,672.80	
合计	36,672.80	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	5,070,119.27	4,928,796.93
合计	5,070,119.27	4,928,796.93

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

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	5,422,979.17	14,531,209.52	116,291.48	112,519.54		19,957,960.63

长期借款（含一年内到期的长期借款）	184,052,864.53	40,675,811.52	3,912,666.36	27,332,092.25	201,422.46	201,107,827.70
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	30,698,204.65		62,330,928.24	5,070,119.27	17,198,208.38	70,760,805.24
合计	220,174,048.35	55,207,021.04	66,359,886.08	32,514,731.06	17,399,630.84	291,826,593.57

61、现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

单位：元

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	-3,563,125.00	-22,096,975.36
加：资产减值准备	2,783,685.66	8,521,595.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,210,035.37	4,883,476.41
使用权资产折旧	6,120,891.37	5,368,269.78
无形资产摊销	304,577.35	181,919.90
长期待摊费用摊销	1,002,652.23	237,276.96
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）	-349,861.66	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-1,712.30	61,083.62
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	1,490,007.24	14,842.84
财务费用（收益以“－”号填列）	4,195,850.29	5,714,209.82
投资损失（收益以“－”号填列）	-39,513,761.74	-9,224,450.08
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,445,306.43	-398,925.24
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,187,841.52	-400,335.32
存货的减少（增加以“－”号填列）	-1,654,406.89	3,705,925.43
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-76,733,553.62	-24,771,290.80
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	48,200,664.83	5,460,431.34
其他		-677,669.80
经营活动产生的现金流量净额	-49,765,521.78	-23,420,615.08
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	545,463,436.70	835,109,436.86
减：现金的期初余额	671,448,851.50	749,449,848.55
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	-125,985,414.80	85,659,588.31

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	545,463,436.70	671,448,851.50
其中：库存现金	1,253,572.86	1,620,219.90
可随时用于支付的银行存款	403,913,616.00	546,195,514.34
可随时用于支付的其他货币资金	140,296,247.84	123,633,117.26
三、期末现金及现金等价物余额	545,463,436.70	671,448,851.50
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	7,200,855.04	9,113,944.00

62、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

63、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			11,284,301.15
其中：美元	57,280.06	6.8109	390,128.76
欧元	1,079,678.51	7.7671	8,385,970.96
港币	157.33	0.8686	136.66
澳大利亚元	321.01	4.6804	1,502.46
加拿大元	116.09	4.7847	555.46
日元	41,882,918.00	0.0420	1,759,082.56
瑞士法郎	36,637.30	8.4228	308,588.65
泰国铢	223,200.00	0.2042	45,577.44
新加坡元	3,137.50	5.2605	16,504.82
英镑	41,723.86	9.0145	376,119.74
新西兰元	34.79	3.8414	133.64

应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			1,154,533.64
其中：美元	8,007.00	6.8109	54,534.88
欧元	141,622.84	7.7671	1,099,998.76
应付账款			24,359,103.56
其中：澳大利亚元	171,945.61	4.6804	804,774.23
波兰元	246,972.78	1.8121	447,539.37
丹麦克朗	1,095,350.90	1.0392	1,138,288.66
港币	16,990.00	0.8686	14,757.51
捷克克朗	727,539.18	0.3193	232,303.26
美元	965,244.10	6.8109	6,574,181.04
挪威克朗	1,384,419.72	0.6849	948,189.07
欧元	654,345.21	7.7671	5,082,364.68
日元	2,428,746.00	0.0420	102,007.33
瑞典克朗	1,453,912.25	0.7003	1,018,174.75
瑞士法郎	532,961.09	8.4228	4,489,024.67
新加坡元	20,059.00	5.2605	105,520.37
新西兰元	163,948.56	3.8414	629,792.00
匈牙利福林	1,758,212.00	0.0220	38,680.66
英镑	303,234.34	9.0145	2,733,505.96
其他应付款			26,768,154.63
其中：港币	8,021,449.29	0.8686	6,967,430.85
欧元	2,470,325.67	7.7671	19,187,266.51
日元	63,722.50	0.0420	2,676.35
瑞士法郎	49,630.40	8.4228	418,026.93
英镑	21,382.66	9.0145	192,753.99

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	香港	美元	经营地通用货币

CAISSA Touristic (Group) AG	德国	欧元	经营地通用货币
CAISSA DMC (US), INC.	美国	美元	经营地通用货币
CAISSA FRANCE	法国	欧元	经营地通用货币
CAISSA TOURISTIC (UK) LIMITED	英国	英镑	经营地通用货币
CAISSA JAPAN 株式会社	日本	日元	经营地通用货币
China Education Training Center Hamburg GmbH	德国	欧元	经营地通用货币

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

64、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒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

(1) 使用权资产相关信息详见第八节财务报告、七、18 之说明。

(2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见第八节财务报告、五、34 之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

简化处理的短期租赁费用为 2,706,086.54 元；与租赁相关的现金流出总额为 7,778,005.81 元。

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

不适用

(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

65、数据资源

无

66、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
椰子水加工关键技术研究与应用	132,199.04	
合计	132,199.04	
其中：费用化研发支出	132,199.04	

九、合并范围的变更

1、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：

(1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
青岛凯撒海妙旅游开发有限公司	设立	2026 年 4 月	18,000,000.00	60.00%

(2) 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
北京觅浪餐饮管理有限公司	注销	2026 年 4 月	0.00	0.00
北京葆盈餐饮管理有限公司	注销	2026 年 4 月	0.00	-9.44
凯撒世嘉（香港）商务服务有限公司	注销	2026 年 4 月	394,566.19	0.00

2、其他

无

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
北京新华空港航空食品有限公司	120,000,000.00	北京	北京	生产销售		100.00%	同一控制下企业合并
海南航空食品有限公司	50,000,000.00	海口	海口	生产销售		51.00%	同一控制下企业合并
新疆凯撒易食航空食品有限公司	24,000,000.00	乌鲁木齐	乌鲁木齐	生产销售		100.00%	同一控制下企业合并

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：

公司将凯撒易食控股有限公司等 80 家子公司纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
海南航食	49.00%	-3,427,249.24	34,686,789.21	53,216,196.99

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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
海南航食	140,803,066.39	85,196,621.14	225,999,687.53	117,395,203.91	0.00	117,395,203.91	156,257,050.44	101,745,277.62	258,002,328.06	93,620,329.26		93,620,329.26

单位：元

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
海南航食	71,916,851.30	-6,994,386.21	-7,011,223.46	16,932,444.88	64,815,737.73	8,206,833.77	8,189,996.52	7,904,467.13

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

无

(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

无

其他说明：

无

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
福建省凯撒寰球旅游有限公司	2026 年 5 月 1 日	51.00%	60.00%

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

购买成本/处置对价	12,400,000.00
--现金	12,400,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	12,400,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,187,696.45
差额	11,212,303.55
其中：调整资本公积	-11,212,303.55
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
易生金服控股集团 集团有限公司	北京	北京	商务服务	20.31%		权益法核算

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) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	易生金服控股集团有限公司	易生金服控股集团有限公司
流动资产	1,266,643,275.37	1,658,397,742.63
非流动资产	507,417,967.11	515,409,852.65
资产合计	1,774,061,242.48	2,173,807,595.28
流动负债	1,043,530,888.58	1,415,821,765.75
非流动负债	0.00	0.00
负债合计	1,043,530,888.58	1,415,821,765.75
少数股东权益	18,610,833.26	19,685,909.99
归属于母公司股东权益	711,919,520.64	738,299,919.54

按持股比例计算的净资产份额	144,590,854.64	149,948,713.66
调整事项	149,141,286.34	149,141,286.34
--商誉	244,593,131.92	244,593,131.92
--内部交易未实现利润		
--其他	-95,451,845.58	-95,451,845.58
对联营企业权益投资的账面价值	293,732,140.98	299,090,000.00
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	870,269,498.02	1,050,387,221.06
净利润	-1,218,820.71	24,474,215.00
终止经营的净利润		
其他综合收益	-26,236,654.91	-25,500,865.98
综合收益总额	-27,455,475.62	-1,026,650.98
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	94,684,510.11	69,874,969.49
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	18,909,540.62	2,405,567.42
--综合收益总额	18,909,540.62	2,405,567.42

其他说明

无

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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
广州动车组餐饮有限公司	5,469,921.76		5,469,921.76
海南易铁动车组餐饮服务有限公司	4,928,501.31		4,928,501.31

其他说明

无

4、其他

无

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

会计科目	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 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	3,571,850.91			112,100.99		3,459,749.92	
其中：							
中央厨房惠民工程项目	312,500.08			28,846.14		283,653.94	与资产相关
椰子水加工关键技术研究与应用	480,000.00					480,000.00	与收益相关
小微企业技术改造	179,187.50			35,250.00		143,937.50	与收益相关
土地补偿金	1,600,163.33			48,004.85		1,552,158.48	与收益相关
小港建设项目收到省服务业发展支持资金	1,000,000.00					1,000,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴（稳岗返还）		22,897.86
残疾人岗位补贴	169,158.65	144,067.93
就业奖励补贴	2,000.00	35,100.00
递延收益转入	112,100.99	28,846.14
社会保险补贴	7,872.73	
企业培训补贴	110,000.00	
中小企业数字化转型配套专项资金	500,000.00	
其他	1,210,317.78	38,372.68
合计	2,111,450.15	269,284.61

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见第八节财务报告、七（3）、七（4）、七（5）、七（6）、七（7）、七（12）之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用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进行管理。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 47.29%（2025 年 12 月 31 日：55.51%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上

短期借款	19,957,960.63	19,957,960.63	19,957,960.63		
应付账款	191,281,958.88	191,281,958.88	191,281,958.88		
其他应付款	247,346,116.87	253,987,842.62	123,451,325.46	83,229,410.86	47,307,106.30
一年内到期的非流动负债	28,532,597.98	28,532,597.98	28,532,597.98		
长期借款	181,890,028.48	201,109,823.99		87,523,450.64	113,586,373.35
租赁负债	61,446,006.48	75,347,798.11		34,802,068.55	40,545,729.56
小 计	730,454,669.32	770,217,982.21	363,223,842.95	205,554,930.05	201,439,209.21

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 201,847,989.11 元，在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降 50 个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币 1,009,239.95 元，净利润减少/增加人民币 756,929.96 元。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元有关，除本集团的北京凯撒国际旅行社有限责任公司（以下简称北京凯撒国旅）、CAISSA Touristic (Group) AG 等几个下属子公司以美元、欧元等外币进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩可能构成影响。本公司期末外币货币性资产和负债情况详见第八节财务报告、七、63（1）之说明。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	应收款项融资	5,086,039.67	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	1,753,286.00	终止确认	已经转移了其几乎所

				有的风险和报酬
合计		6,839,325.67		

（2）因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
应收款项融资	背书	5,086,039.67	
应收款项融资	贴现	1,753,286.00	-3,684.34
合计		6,839,325.67	-3,684.34

（3）继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

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

单位：元

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	45,484.40			45,484.40
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,484.40			45,484.40
（4）股票	45,484.40			45,484.40
（三）其他权益工具投资			93,583,071.75	93,583,071.75
其他非流动资产			48,670.74	48,670.74
其他非流动金融资产	26,528,000.00			26,528,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	26,573,484.40		93,631,742.49	120,205,226.89
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产及其他非流动金融资产为在活跃市场上交易的股票，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

3、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

持续第三层次公允价值的其他权益工具投资、其他非流动资产主要为持有的未上市股权投资及海航集团破产重整专项服务信托。其中，天津亿利金威旅游开发有限公司、MalvaCon AG、CAISSA GLORYHOPE INVESTMENTS LIMITED、海南易食食品科技产业有限公司使用财务报表净资产比例进行估值；海航集团破产重整专项服务信托根据成立时的评估价值结合后续波动进行估值。

4、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

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债等，其账面价值与公允价值差异较小。

5、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	青岛	旅游开发等	30000 万元	15.82%	19.23%

本企业的母公司情况的说明

青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司于 2023 年 5 月 24 日注册，曾用名青岛环海湾文化旅游发展有限公司，2024 年 12 月 18 日更名青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司；统一社会信用代码 91370203MACKWK3B5N，企业类型为国有法人独资（青岛环海湾投资发展集团有限公司 100%持股）。

本企业最终控制方是青岛市市北区国有资产运营发展中心。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

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第八节财务报告、十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
广州动车组餐饮有限公司	合营企业
海南易铁动车组餐饮服务有限公司	合营企业
三亚汉莎航空食品有限公司	联营企业
北京思行国际旅行社有限责任公司	联营企业
华兴联合（北京）体育文化发展有限公司（已注销）	联营企业
活力景鸿商务旅行（三亚）有限公司	联营企业
青岛凯撒海湾机场管理服务有限公司	联营企业
海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司	联营企业
张家界凯撒文化旅游有限责任公司	联营企业
易生金服控股集团有限公司	联营企业

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛扬海文化传媒科技有限公司	同一最终控制人
青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司	同一最终控制人
青岛环海湾安石商业管理有限公司	同一最终控制人
青岛环海湾开发建设有限公司	同一最终控制人
青岛环海湾投资发展集团有限公司	同一最终控制人
海航旅游集团有限公司	第二大股东
青岛市北城市建设投资有限公司	其他关联方
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	其他关联方
青岛恒焰信息技术有限公司	其他关联方
海南海航国际酒店管理股份有限公司	其他关联方
海航速运（北京）有限责任公司	其他关联方
海南福顺楼餐饮管理有限公司	其他关联方
海航实业集团有限公司	其他关联方
湖南益阳粒粒晶粮食购销有限公司	其他关联方
海南珞博酒店管理有限公司	其他关联方
亚太国际会议中心有限公司	其他关联方
海航集团有限公司	其他关联方
海航酒店（集团）有限公司	其他关联方
北京海航华日飞天物流有限公司	其他关联方
天津易生小额贷款有限公司	其他关联方
海航通信有限公司	其他关联方
易生支付有限公司	其他关联方
北京真享旅行社有限责任公司	其他关联方
北京环球真享出入境服务有限公司	其他关联方
扬子江保险经纪有限公司	其他关联方
海航进出口有限公司	其他关联方
北京天辰展示工程有限公司	其他关联方

大集控股有限公司	其他关联方
活力景鸿（北京）商务服务有限公司	其他关联方
海南海航商务服务有限公司	其他关联方
海航旅业创新投资有限公司	其他关联方
海航旅游管理控股有限公司	其他关联方
海航商业控股有限公司	其他关联方
海航食品控股有限公司	其他关联方
海航资本投资（北京）有限公司	其他关联方
海南国商酒店管理有限公司	其他关联方
海南海航航空进出口有限公司	其他关联方
海南乐游国际旅行社有限公司	其他关联方
武汉新易食商贸有限公司	其他关联方
天津海航绿色农业科技开发有限公司	其他关联方
青岛鲁创私募基金管理有限公司	其他关联方
中国金谷国际信托有限责任公司	其他关联方
海南海航二号信管服务有限公司	其他关联方
渤海人寿保险股份有限公司	其他关联方
迟永杰	公司董事长
马茁飞	公司董事、高级管理人员
杜 群	公司董事、高级管理人员
李建青	公司董事
韩 冰	公司董事
丁继实	公司董事
葛 牧	公司职工董事
李 雪	公司独立董事
鲍明晓	公司独立董事
马 波	公司独立董事
于华忠	公司独立董事
卢晓蕾	公司高级管理人员
邢智皇	公司高级管理人员
尹风钧	公司高级管理人员

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	采购机票及产品	1,363,972.23	46,500,000.00	否	
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	服务费	347,731.96	11,210,000.00	否	
其他小于 100 万元单位	服务费			否	81,699.32
小计		1,711,704.19	57,710,000.00	否	81,699.32

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
青岛市北城市建设投资有限公司	服务费	5,039,288.43	6,000,019.53
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	服务费	14,176,404.24	6,715,495.22
活力景鸿（北京）商务服务有限公司	团款、机票等	1,653,678.81	
三亚汉莎航空食品有限公司	销售商品	1,851,580.45	
青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司	服务费	7,185,818.41	
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	销售商品	9,065,056.70	
青岛环海湾开发建设有限公司	物业服务	4,699,845.28	
青岛环海湾安石商业管理有限公司	物业服务销售		2,259,246.22
其他金额小于 100 万元单位	销售商品	464,982.84	1,159,669.55
小计		44,136,655.16	16,134,430.52

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	房屋建筑物、海域	44,722.70				1,110,195.63	30,773.85	427,883.69	7,843.05	24,241,413.69	188,231.36
青岛市北城市建设投资有限公司	车位	11,488.94									

关联租赁情况说明

无

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	股权收购	12,400,000.00	

(6) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,741,440.00	2,012,874.21

(7) 其他关联交易

除公司对外披露的关联交易以外，无其他关联交易。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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					
	青岛环海湾文化旅游发展集团有	12,449,002.72	720,536.71	273,475.00	15,834.20

	限公司				
	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	13,201,722.10	762,194.43	6,833,530.61	395,661.42
	青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司	2,357,222.15	136,483.16		
	海南易铁动车组餐饮服务有限公司	1,770,610.80	1,770,610.80	1,770,610.80	1,770,610.80
	青岛市北城市建设投资有限公司	502,013.48	29,066.58		
	三亚汉莎航空食品有限公司	273,099.20	574.84	193,708.56	406.79
	青岛环海湾开发建设有限公司	267,407.16	15,482.87		
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	145,139.73	62,814.83		
	海南供销大集数字科技产业有限公司			263,929.00	1,821.11
	其他小于十万的单位	9,455.19	7,913.52	109,507.66	63,059.32
小计		30,975,672.53	3,505,677.74	9,444,761.63	2,247,393.64
合同资产					
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	6,236,912.46	361,117.23	4,709,733.19	272,693.55
	青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司	3,436,564.03	198,977.06	934,874.00	54,129.20
	青岛市北城市建设投资有限公司	2,338,159.87	135,379.45	83,870.00	4,856.07
	青岛环海湾开发建设有限公司	2,169,961.79	125,640.79	632,442.00	36,618.39
	青岛凯撒海湾机场管理服务有限公司	224,068.83	12,973.59	237,512.97	13,752.00
小计		14,405,666.98	834,088.12	6,598,432.16	382,049.21
其他应收款					
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	546,617.99	46,462.53	546,617.99	46,462.53
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	497,000.00	42,245.00	157,773.85	13,410.78
	其他小于十万的单位	90,780.96	79,342.34	90,780.96	63,330.96
小计		1,134,398.95	168,049.87	795,172.80	123,204.27
预付款项					
	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	4,462,221.50			
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	430,009.59			

	其他小于十万的单位			45,722.70	
小计		4,892,231.09		45,722.70	
应收股利					
	三亚汉莎航空食品有限公司	2,866,245.45		2,866,245.45	
小计		2,866,245.45		2,866,245.45	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	1,696,658.10	1,697,521.10
	海南乐游国际旅行社有限公司		335,158.50
	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	72,112.29	142,527.00
	其他小于十万的单位	88,497.43	74,101.91
小计		1,857,267.82	2,249,308.51
预收款项			
	海南乐游国际旅行社有限公司		116,971.00
	青岛市北城市建设投资有限公司		842,403.98
	其他小于十万的单位		28,382.58
小计			987,757.56
其他应付款			
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	2,599,887.28	2,569,067.13
	天津易生小额贷款有限公司	2,133,097.80	2,107,183.73
	海航资本投资（北京）有限公司	1,356,689.16	1,347,540.71
	海航食品控股有限公司	1,337,132.09	1,328,126.04
	三亚汉莎航空食品有限公司	1,100,000.00	
	易生支付有限公司	852,569.97	852,627.92
	海南乐游国际旅行社有限公司	797,366.00	940,626.94
	海航酒店（集团）有限公司	555,417.65	555,417.65
	海航集团有限公司	405,644.41	405,520.74
	海航商业控股有限公司	392,647.17	390,516.74
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	300,207.88	329,523.54
	海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司	284,855.08	284,855.08
	海航旅游集团有限公司	185,407.06	185,176.83
	易生金服控股集团有限公司	184,288.03	184,300.54
	大集控股有限公司	141,690.02	141,386.53
	北京天辰展示工程有限公司	121,196.88	121,042.56
	其他小于十万的单位	301,201.23	364,031.11
小计		13,049,297.71	12,106,943.79
合同负债			
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司		2,213,716.19
	青岛环海湾开发建设有限公	444,998.22	

	司		
	海南乐游国际旅行社有限公司	110,350.00	
	其他小于十万的单位	18,488.66	
小计		573,836.88	2,213,716.19
一年内到期的非流动负债			
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	1,441,502.20	1,217,828.38
小计		1,441,502.20	1,217,828.38

7、关联方承诺

关联方承诺详见 2025 年年度报告第五节重要事项、一（1）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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐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

无

6、其他

报告期内本集团未发生股份支付情况。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 重要的未决诉讼（仲裁）及其财务影响

(1) 与美佳包机的包机合同纠纷案

北京凯撒国旅与美佳包机有限公司（以下简称美佳包机）存在合同纠纷，美佳包机就北京凯撒国旅违反合同约定未能支付相应的款项和保证金而给其造成的损失向香港特别行政区高等法院提起诉讼。2022 年 12 月 7 日，法院一审判决北京凯撒国旅需支付 21,997,814.37 元的利润损失及判决前利息 12,707,655.22 元，并承担美佳包机律师费 15,160,000 港币，美佳包机不服一审判决，于 2023 年 1 月 3 日提起二审诉讼，请求判令赔付人民币 201,322,800 元的合同款项索赔（或人民币 85,994,309.56 元的损害赔偿）。美佳包机于 2024 年 12 月 20 日向法庭提交一份启动讼费评定程序通知以及讼费单，主张本案产生的法律费用合计 11,411,931.02 港币。2025 年 12 月 16 日法院作出二审判决：被告有义务按合同及第三、第四轮预订表支付保证金及每周座位款项，并已违反上述支付义务；关于被告违反支付义务的救济（包括放弃条款问题），由法官根据判决事实及庭审证据重新审理。2026 年 7 月 22 日上午 9 时 30 分召开案件管理指示聆讯。聆讯定于 2027 年 6 月 15 日上午 10 时开始，至 2027 年 6 月 16 日（并预留 2027 年 6 月 17 日备用）。截至本财务报告披露报出日，公司已经根据一审判决结果确认了相关负债及诉讼费用并计入了留债。

(2) 普通破产债权确认纠纷案

1) 与海航控股的普通破产债权确认纠纷案

海南航空控股股份有限公司（以下简称海航控股）与公司下属子公司新华航食存在往来款纠纷。2018 年，海航控股委托第三人大新华航空有限公司向新华航食代付 7,800 万元，用以抵扣应付新华航食的配餐款。2023 年 10 月 28 日，新华航食启动司法重整。2023 年 11 月，海航控股以新华航食未将该笔款项进行账务冲抵，也未返还该笔款项为由，向管理人申报了该笔 7,800 万元债权，管理人根据新华航食账务处理情况，对该笔债权申报未予以确认。2023 年 12 月，海航控股向三亚市中级人民法院提起诉讼：a. 请求确认原告对被告享有 7,800 万元普通债权；b. 请求判令原告就第一项诉讼请求项下的债权，

与原告对被告负有的等额债务予以互相抵销；c. 案件诉讼费及相关维权费用由被告承担。2024 年 10 月，三亚市中级人民法院一审裁定，驳回原告起诉。

2024 年 11 月，海航控股向海南省高级人民法院提起上诉。海南省高级人民法院于 2025 年 1 月 24 日作出二审裁定：a. 撤销海南省三亚市中级人民法院（2024）琼 02 民初 11 号民事裁定；b. 指令三亚市中级人民法院审理。

2025 年 4 月 14 日，已在三亚市中级人民法院开庭，截至本财务报告披露报出日尚未作出判决。

2) 与大新华航空有限公司普通破产债权确认纠纷案

2018 年，海航控股委托第三人大新华航空有限公司（以下简称大新华航空）向新华航食支付 3,200.00 万元资金，用以抵扣应付新华航食的配餐款。大新华航空以上述款项为债权款并未支付的配餐款为由，公司下属子公司新华航食申索债权。

① 2023 年 9 月，大新华航空有限公司将上述债权中 23,205,904.57 元转让至海航航空地面服务有限公司（以下简称海航地服）。2023 年 10 月 28 日，新华航食启动司法重整。2023 年 11 月，海航地服以新华航食未将该笔款项进行账务冲抵，也未返还该笔款项为由，向管理人申报了该笔债权，管理人根据新华航食账务处理情况，对该笔债权申报未予以确认。2023 年 12 月，海航控股向三亚市中级人民法院提起诉讼：a. 请求确认判令原告对被告享有人民币 23,205,904.57 元债权并申请与原告对被告负有的等额债务予以互相抵销；b. 被告承担本案的受理费、保全费、保全保险费、律师费等全部诉讼费用。2024 年 10 月，三亚市中级人民法院一审裁定，驳回原告起诉。

2024 年 11 月，海航地服向海南省高级人民法院提起上诉。

海南省高级人民法院于 2025 年 1 月 2 日二审裁定：（1）撤销海南省三亚市中级人民法院（2024）琼 02 民初 10 号民事裁定；（2）本案指令海南省三亚市中级人民法院审理。

2025 年 3 月 19 日在三亚市中级人民法院重新开庭审理，截至本财务报告披露报出日，法院尚未作出判决。

② 针对上述 3200 万元中剩余的 8,794,095.43 元，大新华航空以新华航食未将该笔款项进行账务冲抵，也未返还该笔款项为由，向管理人申报了该笔债权，管理人根据新华航食账务处理情况，对该笔债权申报未予以确认。2023 年 12 月，海航控股向三亚市中级人民法院提起诉讼：a. 请求确认原告对被告享有破产债权 8,794,095.43 元；b. 请求判令原告就第一项诉讼请求项下的债权，与原告对被告负有的等额债务予以互相抵销；c. 请求判令本案的诉讼费、保全费、保全担保费、律师费等全部诉讼费用均由被告承担。2024 年 10 月，三亚市中级人民法院一审裁定，驳回原告起诉。

2024 年 11 月，大新华航空向海南省高级人民法院提起上诉。

海南省高级人民法院于 2025 年 1 月二审裁定：(1) 撤销海南省三亚市中级人民法院上述一审裁定；(2) 本案指令海南省三亚市中级人民法院审理。

2025 年 4 月，三亚市中级人民法院重新开庭审理，截至本财务报告披露报出日，法院尚未作出判决。

(3) 2022 年 6 月，公司与海航集团财务有限公司（以下简称“海航财务公司”）签订了《关于 17 凯撒 03 债券场外兑付协议》，并以公司控股子公司海南凯撒世嘉饮料有限公司（以下简称“世嘉饮料”）持有的海南航旅饮品股份有限公司（以下简称“海旅饮品”）71,999,000 股股票（占海旅饮品总股本的 89.99875%）提供担保作为增信措施，并进行了赋强公证。在公司重整过程中，海航财务公司已申报债权并经法院确认部分普通债权，但其就该部分普通债权的偿债资源暂不实际受领，申请预留提存，同时向海南省第一中级人民法院（以下简称“海南一中院”）申请拍卖担保财产即海旅饮品 71,999,000 股股票。后世嘉饮料向海南一中院提出撤销该案执行依据即公证文书之诉，经过一审、二审程序，世嘉饮料相关诉求最终未被支持。根据海南一中院（2024）琼 96 执恢 137 号之一执行裁定书，海南一中院于 2026 年 8 月 3 日 10 时至 2026 年 8 月 4 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖世嘉饮料持有的海旅饮品 71,999,000 股及孳息，该次拍卖已流拍。海南一中院已发布第二次拍卖公告，于 2026 年 8 月 24 日 10 时至 2026 年 8 月 25 日 10 时止（延时的除外）在海南一中院淘宝网司法拍卖网络平台上公开拍卖世嘉饮料持有的海旅饮品 71,999,000 股及孳息，评估价为 38,906,800 元，起拍价为 24,900,352 元。本次司法拍卖网拍阶段已经结束，根据淘宝网司法拍卖网络平台公示的《网络竞价成功确认书》，贝谦（上海）信息科技有限公司在前述拍卖标的项目公开竞价中以最高应价胜出，该标的网络拍卖成交价格为 24,900,352 元。本次拍卖及过户完成后世嘉饮料将不再持有海旅饮品股权，海旅饮品将不再纳入公司合并报表范围。

2. 其他重要诉讼事项及财务影响

(1) 凯撒旅业集团股份有限公司、北京凯撒晟和国际旅行社有限公司、凯撒旅业集团股份有限公司北京分公司、凯撒世嘉新零售有限公司、北京凯撒国际旅行社有限责任公司、洛阳易食餐饮服务有限公司、易食纵横有限公司、凯撒易食控股有限公司、重庆同盛假期国际旅行社有限公司、沈阳凯撒世嘉国际旅行社有限公司、青岛凯撒食品有限公司作为被告涉及诉讼案件，和因劳动纠纷所致的案件，根据裁决结果和一审判决结果，公司计提了 531.12 万元的预计负债。

(2) 新疆凯撒易食航空食品有限公司（以下简称新疆航食）作为被告涉及财产纠纷诉讼案件 1 件，海航控股就 2008 年签订的《合作开发合同》产生争议，要求：1) 新疆航食赔偿乌鲁木齐地窝堡国际机场内(土地证号:乌国用(2007)第 0022408 号)自建房 2021 年 4 月 11 日至实际退还之日期间的租金损失 5,189,580.00 元；2) 拆除上述违规自建房，将占用土地恢复原状并赔偿因占用土地给原告造成的损失

2,255,370.50 元，上述两者合计 7,444,950.50 元。2025 年 6 月，一审判决驳回原告起诉。2025 年 9 月，二审撤回一审判决，发回重审；2026 年 3 月 24 日重审开庭，经法院调解，目前新疆航食与海航控股达成和解意向并签订了和解协议。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

无。

十八、其他重要事项

1、债务重组

本公司在报告期内无重要债务重组事项。

2、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

1. 确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，以业务分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 本公司的经营分部的分类与内容如下：

（1）旅游业务分部：主要指同盛旅行社旗下旅游及其相关服务收入，如旅游、会奖、会展业务等；

（2）配餐及食品饮料业务分部：主要包括航空配餐和铁路配餐、食品饮料及服务；

（3）海洋文旅业务分部：主要由凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司提供相关服务收入。

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。该指标是对利润总额进行调整后的指标，除不包括利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资、衍生工具、应收股利、应收利息、长期股权投资、商誉和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。分部负债不包括衍生工具、借款和其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	集团管理	航食板块业务	旅游板块业务	海洋文旅业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	390,383.59	171,091,923.35	201,436,136.41	62,487,042.55	-774,947.59	434,630,538.31
主营业务成本	228,846.94	136,091,269.22	171,247,482.67	54,463,467.04	-362,550.58	361,668,515.29
资产减值损失				-452,038.90		-452,038.90
信用减值损失	1,105.00	-438,334.87	-464,926.98	1,429,489.91		2,331,646.76
投资收益	10,856,328.05	39,722,092.82	-2,617.30	-133,801.58	10,928,240.25	39,513,761.74
利润总额	13,077,412.74	20,574,503.81	17,934,150.14	4,832,526.93	14,322,837.67	-946,748.33
所得税费用		1,295,619.50	-23,270.05	-1,266.91	3,936,533.13	2,616,376.67
资产总额	3,409,624,895.98	833,356,797.06	1,800,314,198.65	260,783,340.56	4,322,838,540.99	1,981,240,691.26
负债总额	1,017,973,669.54	341,001,481.77	2,245,889,633.02	195,055,707.09	2,829,865,429.68	970,055,061.74

（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

无

（4）其他说明

无

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

4、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	16,908,095.95	5,979,855.70
其他应收款	1,242,787,513.68	1,202,023,865.13
合计	1,259,695,609.63	1,208,003,720.83

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
甘肃凯撒易食航空食品有限公司	1,668,945.91	1,668,945.91
新疆凯撒易食航空食品有限公司	4,310,909.79	4,310,909.79
海南航空食品有限公司	10,928,240.25	
合计	16,908,095.95	5,979,855.70

2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,241,425,730.56	1,200,650,187.01
押金、保证金	1,490,145.49	1,503,145.49
合计	1,242,915,876.05	1,202,153,332.50

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	204,388,912.26	227,377,336.46
1 至 2 年	112,294,942.38	143,848,788.19
2 至 3 年	95,304,813.56	828,435,022.14
3 年以上	830,927,207.85	2,492,185.71
3 至 4 年	828,435,022.14	1,492,185.71
4 至 5 年	1,492,185.71	1,000,000.00
5 年以上	1,000,000.00	
合计	1,242,915,876.05	1,202,153,332.50

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,242,915,876.05	100.00%	128,362.37	0.01%	1,242,787,513.68	1,202,153,332.50	100.00%	129,467.37	0.01%	1,202,023,865.13
其中：										
款项性质组合	1,510,145.49	0.12%	128,362.37	8.50%	1,381,783.12	1,523,145.49	0.13%	129,467.37	8.50%	1,393,678.12
凯撒旅业合并内关联方组合	1,241,405,730.56	99.88%			1,241,405,730.56	1,200,630,187.01	99.87%			1,200,630,187.01
合计	1,242,915,876.05	100.00%	128,362.37	0.01%	1,242,787,513.68	1,202,153,332.50	100.00%	129,467.37	0.01%	1,202,023,865.13

按组合计提坏账准备类别名称：款项性质组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
款项性质组合	1,510,145.49	128,362.37	8.50%
合计	1,510,145.49	128,362.37	

确定该组合依据的说明：

组合中，按款项性质组合计提坏账准备的其他应收款

按组合计提坏账准备类别名称：凯撒旅业合并内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
凯撒旅业合并内关联方组合	1,241,405,730.56		
合计	1,241,405,730.56		

确定该组合依据的说明：

组合中，按凯撒旅业合并内关联方组合计提坏账准备的其他应收款

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	129,467.37			129,467.37
2026 年 1 月 1 日余额				

在本期				
本期转回	1,105.00			1,105.00
2026 年 6 月 30 日余额	128,362.37			128,362.37

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
款项性质组合	129,467.37		1,105.00			128,362.37
合计	129,467.37		1,105.00			128,362.37

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	往来款	568,860,645.10	4 年以内	45.77%	0.00
北京凯撒国际旅行社有限责任公司	往来款	453,473,939.77	4 年以内	36.48%	0.00
北京新华空港航空食品有限公司	往来款	75,202,285.18	1 年以内	6.05%	0.00
北京凯撒亿步国际旅行社有限公司	往来款	29,601,058.98	2 年以内	2.38%	0.00
凯撒体坛国际旅游服务控股有限公司	往来款	25,890,086.41	4 年以内	2.08%	0.00
合计		1,153,028,015.4		92.76%	0.00

		4			
--	--	---	--	--	--

2、长期股权投资

单位：元

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	1,663,022,056.11	203,759,086.71	1,459,262,969.40	1,655,722,056.11	203,759,086.71	1,451,962,969.40
对联营、合营企业投资	466,709,924.14	172,977,783.16	293,732,140.98	472,067,783.16	172,977,783.16	299,090,000.00
合计	2,129,731,980.25	376,736,869.87	1,752,995,110.38	2,127,789,839.27	376,736,869.87	1,751,052,969.40

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	1,042,722,056.11						1,042,722,056.11	
凯撒易食控股有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
海南同盛世嘉免税集团有限公司	116,240,913.29	183,759,086.71					116,240,913.29	183,759,086.71
三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司		20,000,000.00					0.00	20,000,000.00
海南凯撒目的地运营管理有限公司	25,000,000.00		6,300,000.00	31,300,000.00			0.00	
凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限公司	50,000,000.00		31,300,000.00				81,300,000.00	
凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司	18,000,000.00		1,000,000.00				19,000,000.00	
合计	1,451,962,969.40	203,759,086.71	38,600,000.00	31,300,000.00			1,459,262,969.40	203,759,086.71

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
二、联营企业												
易生金服控股集团有限公司	299,090,000.00	95,451,845.58			-71,912.20	-5,285,946.82					293,732,140.98	95,451,845.58
海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司		77,525,937.58										77,525,937.58
小计	299,090,000.00	172,977,783.16			-71,912.20	-5,285,946.82					293,732,140.98	172,977,783.16
合计	299,090,000.00	172,977,783.16			-71,912.20	-5,285,946.82					293,732,140.98	172,977,783.16

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

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

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

不适用

(3) 其他说明

无

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	390,383.59	228,846.94		
合计	390,383.59	228,846.94		

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				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
业务类型	390,383.59	228,846.94					390,383.59	228,846.94
其中：								
与客户之间的合同产生的收入	390,383.59	228,846.94					390,383.59	228,846.94
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	390,383.59	228,846.94					390,383.59	228,846.94

与履约义务相关的信息：

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	公司提供的质量保证类型及
----	-----------	---------	-------------	----------	--------------	--------------

					户的款项	相关义务
--	--	--	--	--	------	------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

4、投资收益

单位：元

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	-71,912.20	4,970,713.07
长期股权投资在持有期间取得的股利收入	10,928,240.25	
合计	10,856,328.05	4,970,713.07

5、其他

无

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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-148,897.74	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,082,604.01	
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	-1,490,007.24	主要系其他非流动金融资产价值变动形成的损失
债务重组损益	31,723,563.26	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	94,299.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项	463,379.69	

目		
减：所得税影响额	135,055.03	
少数股东权益影响额（税后）	662,970.65	
合计	31,926,916.12	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

项目	本报告期金额
高新技术企业进项税加计扣除	95,023.26
增值税减免	41,075.05
证券逆回购利息	327,281.38
合计	463,379.69

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-1.23%	-0.0069	-0.0069
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.81%	-0.0268	-0.0268

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无