

目 录

一、审计报告	第 1—5 页
二、财务报表	第 6—13 页
(一) 合并资产负债表	第 6 页
(二) 母公司资产负债表	第 7 页
(三) 合并利润表	第 8 页
(四) 母公司利润表	第 9 页
(五) 合并现金流量表	第 10 页
(六) 母公司现金流量表	第 11 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 12 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 13 页
三、财务报表附注	第 14—113 页

审计报告

天健审〔2026〕2-395号

凯撒旅业集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了凯撒旅业集团股份有限公司（以下简称凯撒旅业公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于凯撒旅业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十五)和五(二)1。

凯撒旅业公司的营业收入主要来自于旅游产品销售及航食产品销售。2025年度，凯撒旅业公司营业收入79,936.12万元，其中旅游产品收入为40,483.04万元，占营业收入的50.64%，航空铁路配餐及饮品销售收入为36,466.45万元，占营业收入的45.62%。

由于营业收入是凯撒旅业公司关键业绩指标之一，可能存在凯撒旅业公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）与管理层讨论不同业务领域销售收入确认的时间及依据，并评估其是否符合企业会计准则的相关规定；

（3）对收入成本执行分析程序，包括按照产品类别对收入、成本、毛利率进行分析，并与上年度进行对比分析；

（4）抽查公司业务系统，检查与销售相关的合同、发票、银行回单、服务结算单、配送单等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）长期股权投资减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十五)、五(一)11和五(二)10。

截至2025年12月31日，凯撒旅业公司的长期股权投资账面价值为36,896.50万元，由于长期股权投资金额重大，且长期股权投资减值测试涉及管理层的重大判断，减值测试结果对财务报表影响重大，因此我们将长期股权投资减值列为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解与长期股权投资减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 与管理层讨论长期股权投资减值迹象的判断依据，获取被投资公司的财务报表，分析其财务信息，评价管理层对减值迹象的判断是否合理；

(3) 评价管理层在减值测试中使用的重大假设的适当性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验等相符；

(4) 评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性、获取外部估值专家的评估报告，并且对其关键参数进行复核；

(5) 评价管理层在减值测试中使用方法的适当性和一贯性；

(6) 检查与长期股权投资减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估凯撒旅业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

凯撒旅业公司治理层（以下简称治理层）负责监督凯撒旅业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凯撒旅业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是

否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致凯撒旅业公司不能持续经营。

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

（六）就凯撒旅业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

编制单位：凯撒旅业集团股份有限公司

单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	694,911,797.18	770,836,636.16	短期借款	24	5,422,979.17	5,703,070.83
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	63,491.64	63,489.80	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	3	3,481,698.90		应付票据	25		1,000,000.00
应收账款	4	217,731,635.79	191,135,921.67	应付账款	26	171,212,280.55	168,402,484.81
应收款项融资				预收款项	27	200,940.23	
预付款项	5	38,959,554.20	28,618,371.05	合同负债	28	74,000,020.69	65,681,045.88
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	6	24,010,969.70	84,747,452.33	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	29	86,130,553.12	82,199,758.76
存货	7	11,203,793.25	14,153,636.83	应交税费	30	34,588,495.85	42,696,101.05
其中：数据资源				其他应付款	31	221,057,243.05	275,047,537.36
合同资产	8	6,216,382.94		应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产				持有待售负债			
其他流动资产	9	24,433,252.33	12,869,481.81	一年内到期的非流动负债	32	53,099,362.52	33,446,693.98
流动资产合计		1,021,012,575.93	1,102,424,989.65	其他流动负债	33	7,281,638.63	4,657,143.62
				流动负债合计		652,993,513.81	678,833,836.29
				非流动负债：			
				保险合同准备金			
				长期借款	34	140,900,398.08	186,495,015.51
				应付债券			
				其中：优先股			
				永续债			
				租赁负债	35	20,751,308.58	23,219,249.11
非流动资产：				长期应付款			
发放贷款和垫款				长期应付职工薪酬			
债权投资				预计负债	36	7,171,459.00	41,363,071.00
其他债权投资				递延收益	37	3,571,850.91	698,192.36
长期应收款	10	123,535,493.89		递延所得税负债	21	50,335,257.40	54,262,966.49
长期股权投资	11	368,964,969.49	418,667,748.52	其他非流动负债			
其他权益工具投资	12	102,110,648.96	119,386,275.15	非流动负债合计		222,730,273.97	306,038,494.47
其他非流动金融资产	13	28,000,000.00		负债合计		875,723,787.78	984,872,330.76
投资性房地产	14	47,133,996.79		所有者权益(或股东权益)：			
固定资产	15	120,043,047.54	81,541,694.97	实收资本(或股本)	38	1,603,788,916.00	1,603,788,916.00
在建工程	16	7,990,656.38	2,035,398.23	其他权益工具			
生产性生物资产				其中：优先股			
油气资产				永续债			
使用权资产	17	28,227,671.55	34,102,397.42	资本公积	39	1,357,373,738.23	1,330,691,478.25
无形资产	18	6,638,449.53	3,008,719.21	减：库存股	40	75,800,160.68	199,479,484.55
其中：数据资源				其他综合收益	41	-917,212,094.55	-889,082,904.51
开发支出				专项储备			
其中：数据资源				盈余公积	42	63,942,161.85	63,942,161.85
商誉	19	16,134,949.39		一般风险准备			
长期待摊费用	20	3,314,922.29	700,002.91	未分配利润	43	-1,134,236,112.05	-1,162,237,428.07
递延所得税资产	21	50,664,929.32	78,792,702.00	归属于母公司所有者权益合计		897,856,448.80	747,622,738.97
其他非流动资产	22	1,686,318.87	348,246.15	少数股东权益		151,878,393.35	108,513,104.48
非流动资产合计		904,446,054.00	738,583,184.56	所有者权益合计		1,049,734,842.15	856,135,843.45
资产总计		1,925,458,629.93	1,841,008,174.21	负债和所有者权益总计		1,925,458,629.93	1,841,008,174.21

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

迟永杰

尹凤钧

张英

母公司资产负债表

2025年12月31日

会企01表
单位:人民币元

编制单位:凯撒旅业集团股份有限公司

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		341,252,090.98	640,689,511.81	短期借款			
交易性金融资产				交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款				应付账款		5,268.07	5,268.07
应收款项融资				预收款项		3,058.26	
预付款项		22,000.00	179,241.67	合同负债			
其他应收款	1	1,208,003,720.83	1,069,824,081.89	应付职工薪酬		13,262,405.78	11,314,558.25
存货				应交税费		154,377.70	104,769.78
其中:数据资源				其他应付款		853,746,682.25	866,983,460.20
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		24,680,525.11	23,115,807.22
一年内到期的非流动资产				其他流动负债			
其他流动资产		3,308,141.87	2,665,163.77	流动负债合计		891,852,317.17	901,523,863.52
流动资产合计		1,552,585,953.68	1,713,357,999.14	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款		127,885,323.64	142,151,167.81
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中:优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	2	1,751,052,969.40	1,702,808,442.47	租赁负债		6,093,011.14	3,024,429.52
其他权益工具投资		100,697,426.79	117,733,175.69	长期应付款			
其他非流动金融资产		28,000,000.00		长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债		6,557,530.59	5,483,711.51
固定资产		1,465,113.42	217,515.79	递延收益			
在建工程				递延所得税负债		6,123,782.99	5,055,923.01
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		146,659,648.36	155,715,231.85
使用权资产		11,865,371.25	5,693,275.09	负债合计		1,038,511,965.53	1,057,239,095.37
无形资产		3,185,233.76	1,304,988.12	所有者权益(或股东权益):			
其中:数据资源				实收资本(或股本)		1,603,788,916.00	1,603,788,916.00
开发支出				其他权益工具			
其中:数据资源				其中:优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		1,628,411.35	700,002.91	资本公积		1,539,513,630.67	1,539,513,630.67
递延所得税资产		6,123,782.99	4,974,180.19	减:库存股		46,134,915.65	53,649,849.73
其他非流动资产				其他综合收益		20,689,552.31	47,847,172.69
非流动资产合计		1,904,018,308.96	1,833,431,580.26	专项储备			
资产总计		3,456,604,262.64	3,546,789,579.40	盈余公积		61,581,419.25	61,581,419.25
				未分配利润		-761,346,305.47	-709,530,804.85
				所有者权益合计		2,418,092,297.11	2,489,550,484.03
				负债和所有者权益总计		3,456,604,262.64	3,546,789,579.40

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

迟永杰

第7页共13页 尹凤钧

张英

合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：凯撒旅游集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		799,361,159.99	653,349,730.65
其中：营业收入	1	799,361,159.99	653,349,730.65
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		879,441,680.44	686,577,756.00
其中：营业成本	1	652,144,445.92	504,956,424.98
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	2	3,582,172.45	4,152,560.69
销售费用	3	91,646,582.80	64,513,676.97
管理费用	4	128,536,445.55	116,784,801.78
研发费用			
财务费用	5	3,532,033.72	-3,829,708.42
其中：利息费用		13,128,663.68	12,638,458.65
利息收入		12,497,028.19	11,190,777.49
加：其他收益	6	1,817,310.75	2,414,258.66
投资收益（损失以“-”号填列）	7	173,849,808.35	3,296,989.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,852,164.84	-4,565,197.64
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）	8	12,160,001.84	16,945.52
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	42,664,995.91	-18,260,596.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10	-47,942,259.08	-9,506,331.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	-1,286,221.84	88,805.79
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		101,183,115.48	-55,177,953.72
加：营业外收入	12	3,929,246.48	2,186,454.16
减：营业外支出	13	4,346,807.42	50,373,008.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		100,765,554.54	-103,364,508.40
减：所得税费用	14	32,426,181.92	-2,497,681.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		68,339,372.62	-100,866,826.57
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		68,339,372.62	-100,866,826.57
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		28,001,316.02	-103,040,412.72
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		40,338,056.60	2,173,586.15
六、其他综合收益的税后净额	15	-28,112,689.54	-29,858,133.50
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-28,129,190.04	-29,841,343.65
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-27,310,584.71	-27,277,294.33
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		-10,238,929.80	-10,238,929.80
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-17,071,654.91	-17,038,364.53
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		-818,605.33	-2,564,049.32
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-99,665.48	86,558.44
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		-718,939.85	-2,650,607.76
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		16,500.50	-16,789.85
七、综合收益总额		40,226,683.08	-130,724,960.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		-127,874.02	-132,881,756.37
归属于少数股东的综合收益总额		40,354,557.10	2,156,796.30
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.02	-0.07
（二）稀释每股收益		0.02	-0.07

法定代表人：

迟永杰

主管会计工作的负责人：

尹凤娟

会计机构负责人：

张英

母公司利润表

2025年度

会企02表

编制单位：凯撒旅业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	410,206.96	
减：营业成本	1	196,477.25	
税金及附加			385,174.79
销售费用		19,510.54	
管理费用		53,440,849.71	39,033,736.23
研发费用			
财务费用		-2,567,687.21	-3,099,116.06
其中：利息费用		7,897,845.49	7,269,241.74
利息收入		10,483,183.07	10,583,478.78
加：其他收益		175,487.92	33,540.62
投资收益（损失以“-”号填列）	2	5,548,895.93	-4,420,304.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,548,895.93	-4,742,155.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		12,160,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		264,403.22	-80,581.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-19,465,773.72	-203,759,086.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-51,995,929.98	-244,546,226.89
加：营业外收入		1,179,798.00	251,572.90
减：营业外支出		1,081,111.46	11,126,769.07
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-51,897,243.44	-255,421,423.06
减：所得税费用		-81,742.82	81,742.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-51,815,500.62	-255,503,165.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-51,815,500.62	-255,503,165.88
（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		-27,157,620.38	-26,971,396.46
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-27,057,954.90	-27,057,954.90
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		-10,238,929.80	-10,238,929.80
3.其他权益工具投资公允价值变动		-16,819,025.10	-16,819,025.10
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		-99,665.48	86,558.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-99,665.48	86,558.44
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		-78,973,121.00	-282,474,562.34
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

迟永杰

第9页共113页

尹凤钧

张英

合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：凯撒旅业集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释	本期数	上年同期数
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		814,493,809.89	680,380,961.83
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			
收到其他与经营活动有关的现金	1(1)	105,738,502.26	19,823,374.39
经营活动现金流入小计		920,232,312.15	700,204,336.22
购买商品、接受劳务支付的现金		623,522,517.81	496,347,048.48
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		235,206,987.28	236,672,309.57
支付的各项税费		44,499,674.87	34,493,049.96
支付其他与经营活动有关的现金	1(2)	111,325,402.58	109,807,701.35
经营活动现金流出小计		1,014,554,582.54	877,320,109.36
经营活动产生的现金流量净额		-94,322,270.39	-177,115,773.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		127,300,604.56	100,142,456.50
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		50,790.00	21,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		127,351,394.56	100,164,056.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,075,568.36	3,853,456.91
投资支付的现金		138,402,000.00	100,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		23,781,372.12	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		198,258,940.48	103,853,456.91
投资活动产生的现金流量净额		-70,907,545.92	-3,689,400.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		125,829,533.20	545,849,512.29
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,991,820.00	990,000.00
取得借款收到的现金		13,000,000.00	3,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		138,829,533.20	549,449,512.29
偿还债务支付的现金		34,308,237.91	39,605,322.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,660,472.17	7,617,698.53
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	1(3)	10,913,064.01	10,899,295.31
筹资活动现金流出小计		50,881,774.09	58,122,315.95
筹资活动产生的现金流量净额		87,947,759.11	491,327,196.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-718,939.85	3,920,749.12
五、现金及现金等价物净增加额		-78,000,997.05	314,442,771.91
加：期初现金及现金等价物余额		749,449,848.55	435,007,076.64
六、期末现金及现金等价物余额		671,448,851.50	749,449,848.55

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

迟永杰

尹凤敏

张英

母公司现金流量表

2025年度

会企03表

编制单位：凯撒旅业集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释号	本期数	上年同期数
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		446,949.67	
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,841,527.25	56,874,401.46
经营活动现金流入小计		12,288,476.92	56,874,401.46
购买商品、接受劳务支付的现金		794,285.80	
支付给职工以及为职工支付的现金		31,232,422.57	34,716,326.29
支付的各项税费		13,829.46	385,564.79
支付其他与经营活动有关的现金		160,279,092.31	205,674,611.09
经营活动现金流出小计		192,319,630.14	240,776,502.17
经营活动产生的现金流量净额		-180,031,153.22	-183,902,100.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		216,723.80	100,130,204.78
取得投资收益收到的现金			323,471.24
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		216,723.80	100,453,676.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,358,564.51	1,047,781.18
投资支付的现金		88,340,000.00	120,500,000.00
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		93,698,564.51	121,547,781.18
投资活动产生的现金流量净额		-93,481,840.71	-21,094,105.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			516,502,576.34
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			516,502,576.34
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	19,441,781.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,097,859.75	3,800,564.49
支付其他与筹资活动有关的现金		2,821,271.10	2,657,985.31
筹资活动现金流出小计		25,919,130.85	25,900,331.60
筹资活动产生的现金流量净额		-25,919,130.85	490,602,244.74
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		-299,432,124.78	285,606,038.87
加：期初现金及现金等价物余额		640,684,215.76	355,078,176.89
六、期末现金及现金等价物余额		341,252,090.98	640,684,215.76

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

迟永杰

第 11 页 共 113 页 尹凤娟

张英

合并所有者权益变动表

2025年度

会合04表

单位：人民币元

编制单位：凯迪农业集团股份有限公司

项目	本期数										上年同期数												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	所有者权益合计		实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	所有者权益合计		
一、上年年末余额	1,003,788,916.00		1,330,691,478.25	199,479,484.55	-889,082,904.51		63,942,161.85		-1,162,237,128.07	108,513,104.48	856,135,843.45	1,604,894,716.00	1,338,791,408.63	61,007,520.36	-859,241,560.86		63,942,161.85		-1,059,197,015.35	105,003,383.20	1,133,185,573.11		
二、会计政策变更																							
三、前期差错更正																							
四、同一控制下企业合并																							
五、其他																							
二、本年年初余额	1,003,788,916.00		1,330,691,478.25	199,479,484.55	-889,082,904.51		63,942,161.85		-1,162,237,128.07	108,513,104.48	856,135,843.45	1,604,894,716.00	1,338,791,408.63	61,007,520.36	-859,241,560.86		63,942,161.85		-1,059,197,015.35	105,003,383.20	1,133,185,573.11		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			26,682,259.98	-123,679,323.87	-28,129,190.04				28,001,316.02	43,365,288.87	193,598,998.70	-1,105,800.00	-8,099,930.38	138,471,964.19	-29,841,343.65				-103,040,412.72	3,509,721.28	-277,049,729.66		
(一) 综合收益总额					-28,129,190.04				28,001,316.02	40,354,557.10	40,226,683.68				-29,841,343.65				-103,040,412.72	2,156,796.30	-130,724,960.07		
(二) 所有者投入和减少资本			26,682,259.98						6,517,884.33	33,200,144.31	33,200,144.31	-1,105,800.00	-8,099,930.38	-9,207,105.00						990,000.00	991,374.62		
1. 所有者投入的普通股									4,075,924.04	4,075,924.04	4,075,924.04									990,000.00	990,000.00		
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			26,682,259.98						2,441,960.29	29,124,220.27	29,124,220.27	-1,105,800.00	-8,099,930.38	-9,207,105.00							1,374.62		
(三) 利润分配														145,829,634.82						362,924.98	-145,466,709.84		
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														145,829,634.82						362,924.98	-145,466,709.84		
(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					-123,679,323.87									1,849,431.37							-1,849,431.37		
四、本期期末余额	1,003,788,916.00		1,357,373,738.23	75,800,160.68	-101,212,094.55		63,942,161.85		-1,134,236,112.05	151,878,393.35	1,049,734,842.15	1,003,788,916.00	1,330,691,478.25	199,479,484.55	-889,082,904.51		63,942,161.85		-1,162,237,128.07	108,513,104.48	856,135,843.45		

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

迟永杰

尹凤翰

张英

母公司所有者权益变动表

2025年度

会企04表

编制单位：凯撒旅游集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数									上年同期数													
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他									优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	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	1,604,894,716.00				1,547,614,935.67	61,007,520.36	74,818,569.15		61,581,419.25	-154,027,638.97	2,773,874,480.74	
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
其他																							
二、本年初余额	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	1,604,894,716.00				1,547,614,935.67	61,007,520.36	74,818,569.15		61,581,419.25	-154,027,638.97	2,773,874,480.74	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						-7,514,934.08	-27,157,620.38			-51,815,500.62	-71,458,186.92	-1,105,800.00				-8,101,305.00	-7,357,670.63	-26,971,396.46			-255,503,165.88	-284,323,996.71	
（一）综合收益总额							-27,157,620.38			-51,815,500.62	-78,973,121.00							-26,971,396.46			-255,503,165.88	-282,474,562.34	
（二）所有者投入和减少资本						-7,514,934.08					7,514,934.08	-1,105,800.00				-8,101,305.00	-9,207,105.00						
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						-7,514,934.08					7,514,934.08	-1,105,800.00				-8,101,305.00	-9,207,105.00						
（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																	1,849,434.37						-1,849,434.37
四、本期期末余额	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	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	

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

迟永杰

尹凤翰

张英

凯撒旅业集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、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 273,026,981 股，无限售条件股份 1,330,761,935 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 4 月 28 日第十一届董事会第三十二次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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。

三、重要会计政策及会计估计

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。

（一）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。

（二）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 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。

(四) 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、CAISSATOURISTIC（GROUP）AG、CHINA EDUCATIONRAININGCENTER HAMBURGGMBH、CAISSATOURISTIC（UK）LIMITED、CAISSADMC（US），INC、凯撒世嘉（香港）商务服务有限公司、CAISSAJAPAN株式会社、CAISSAFRANCE，根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定欧元、美元、英镑或日元为其记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
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×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×0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额×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×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×0.5%
重要的固定资产减值准备	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额×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×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×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×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×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×0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额×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×5%

(六) 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。

(七) 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。

(八) 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。

(九) 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。

(十) 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。

(十一) 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

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。

(十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

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
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		
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

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		敞口和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——款项性质组合	本组合为日常经常活动中应收取的各项往来款、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	
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。

(十三) 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。

(十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

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。

（十五）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。

(十六) 投资性房地产

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。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用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. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	年限平均法	25-50	4-5	1.90-3.84

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
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

(十八) 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

(十九) 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。

（二十）无形资产

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

（二十一）部分长期资产减值

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。

（二十二）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。

（二十三）职工薪酬

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。

3. 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。

4. 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。

5. 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。

(二十四) 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。

（二十五）收入

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、海洋文旅业务。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。目的地服务收入主要系以服务内容完成确认收入。

（二十六）合同取得成本、合同履约成本

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。

（二十七）合同资产、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。

（二十八）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。

(二十九) 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。

(三十) 租赁

1. 公司作为承租人

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. 公司作为出租人

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. 售后租回

(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。

（三十一）分部报告

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。

（三十二）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本附注三（十一）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。

四、税项

（一）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	商品销售收入适用增值税，商品销项税率为 13%；旅游服务、航机服务业务、海洋文旅业务销项税率为 6%；租赁业务销项税率为 5%、9%[注]
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
教育费附加、地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	3%、2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、20%[注]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 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%

[注] 不包含境外子公司的税率，境外子公司税率情况详见本财务报表附注四(一)2之说明

1. 不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

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%
三亚同盛商贸有限公司	25%
易食纵横有限公司	25%
海南凯撒世嘉饮料有限公司	25%
三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司	25%

纳税主体名称	所得税税率
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%
天津首航假期旅行社有限公司	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%
甘肃凯撒易食航空食品有限公司	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. 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。

（二）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. 根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号），自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，子公司甘肃凯撒易食航空食品有限公司（以下简称甘肃航食）享受企业所得税15%的优惠。

3. 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。

4. 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。”

（三）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。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	1,620,219.90	3,660,969.08
银行存款	552,683,862.18	399,850,281.79
其他货币资金	140,607,715.10	367,325,385.29
合 计	694,911,797.18	770,836,636.16
其中：存放在境外的款项总额	9,111,875.67	8,198,079.21

(2) 其他说明

使用受限的货币资金为 23,462,945.68 元，具体详见本财务报表附注五（一）23 所有权或使用权受到限制的资产。

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	63,491.64	63,489.80
其中：股票	63,491.64	63,489.80
合 计	63,491.64	63,489.80

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	3,481,698.90	
合 计	3,481,698.90	

(2) 坏账准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
其中：银行承兑汇票					
按组合计提坏账准备	3,481,698.90	100.00			3,481,698.90
其中：银行承兑汇票	3,481,698.90	100.00			3,481,698.90
合 计	3,481,698.90	100.00			3,481,698.90

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,754,871.26
小 计	1,754,871.26

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	201,877,668.92	169,124,370.47
1-2年	14,337,773.63	4,984,251.50
2-3年	1,719,410.41	17,311,386.02
3-4年	6,108,915.55	10,213,288.88
4-5年	3,365,484.24	840,274.16
5年以上	3,353,365.15	2,850,518.02
账面余额合计	230,762,617.90	205,324,089.05
减：坏账准备	13,030,982.11	14,188,167.38
账面价值合计	217,731,635.79	191,135,921.67

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,783,342.60	3.37	7,783,342.60	100.00	
按组合计提坏账准备	222,979,275.30	96.63	5,247,639.51	2.35	217,731,635.79
合计	230,762,617.90	100.00	13,030,982.11	5.65	217,731,635.79

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	10,802,530.48	5.26	10,802,530.48	100.00	
按组合计提坏账准备	194,521,558.57	94.74	3,385,636.90	1.74	191,135,921.67
合计	205,324,089.05	100.00	14,188,167.38	6.91	191,135,921.67

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
非关联方组合	213,300,164.21	4,829,878.80	2.26
合并外关联方组合	9,679,111.09	417,760.71	4.32
小计	222,979,275.30	5,247,639.51	2.35

3) 组合中, 按非关联方组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	192,206,457.82	1,616,049.12	0.84
1-2年	13,654,583.93	925,326.92	6.78
2-3年	531,321.21	88,177.20	16.60
3-4年	5,513,763.72	1,049,269.23	19.03
4-5年	1,240,742.24	997,761.04	80.42
5年以上	153,295.29	153,295.29	100.00
小计	213,300,164.21	4,829,878.80	2.26

4) 组合中, 按合并外关联方组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数
----	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	9,671,211.10	414,995.71	4.29
4-5 年	7,899.99	2,765.00	35.00
小 计	9,679,111.09	417,760.71	4.32

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备	10,802,530.48	2,368,146.14	116,752.28	2,229,630.50	-3,040,951.24	7,783,342.60
按组合计提坏账准备	3,385,636.90	1,507,771.68			354,230.93	5,247,639.51
合 计	14,188,167.38	3,875,917.82	116,752.28	2,229,630.50	-2,686,720.31	13,030,982.11

注：其他减少主要系共益债以非现金方式回款导致的坏账减少

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	2,229,630.50

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名应收款项汇总金额为128,095,314.90元，占应收款项年末余额合计数的比例为55.51%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为2,199,937.24元。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	33,906,361.37	87.03		33,906,361.37	23,211,083.31	81.11		23,211,083.31
1-2 年	354,156.56	0.91		354,156.56	858,816.00	3.00		858,816.00
2-3 年	761,511.62	1.95		761,511.62	17,792.92	0.06		17,792.92
3 年以上	3,937,524.65	10.11		3,937,524.65	4,530,678.82	15.83		4,530,678.82
合 计	38,959,554.20	100.00		38,959,554.20	28,618,371.05	100.00		28,618,371.05

(2) 预付款项金额前 5 名情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 13,855,478.57 元，占预

付款项年末余额合计数的比例为 35.56%。

6. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	2,866,245.45	2,866,245.45
其他应收款	21,144,724.25	81,881,206.88
合 计	24,010,969.70	84,747,452.33

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
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

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
重组债权款		249,962,210.70
往来款	8,341,799.68	17,933,149.70
押金、保证金	16,395,087.39	15,137,831.50
管理人账户资金		2,692,647.15
备用金借支	87,378.95	137,271.99
其他	2,786,169.89	380,588.89
账面余额合计	27,610,435.91	286,243,699.93
减：坏账准备	6,465,711.66	204,362,493.05
账面价值合计	21,144,724.25	81,881,206.88

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	16,470,882.32	21,259,043.43
1-2 年	2,876,385.84	5,040,391.18
2-3 年	879,764.27	1,764,788.28

账 龄	期末数	期初数
3-4 年	1,928,102.27	9,653,737.35
4-5 年	528,992.18	140,357,823.55
5 年以上	4,926,309.03	108,167,916.14
账面余额合计	27,610,435.91	286,243,699.93
减：坏账准备	6,465,711.66	204,362,493.05
账面价值合计	21,144,724.25	81,881,206.88

注：3-4 年账龄不勾稽系本期新增非同一控制下企业合并

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
款项性质组合	27,610,435.91	100.00	6,465,711.66	23.42	21,144,724.25
重组债权组合[注]					
合 计	27,610,435.91	100.00	6,465,711.66	23.42	21,144,724.25

注：重组债权组合详见附注十三（二）之说明

（续上表）

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
款项性质组合	36,281,489.23	12.68	20,653,902.99	56.93	15,627,586.24
重组债权组合	249,962,210.70	87.32	183,708,590.06	73.49	66,253,620.64
合 计	286,243,699.93	100.00	204,362,493.05	71.39	81,881,206.88

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	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）	
期初数	1,165,196.22		203,197,296.83	204,362,493.05

项 目	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）	
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,932,316.08		2,324,145.55	4,256,461.63
本期收回或转回			46,914,572.66	46,914,572.66
本期核销			12,189,841.92	12,189,841.92
其他变动[注]	-1,040,747.80		-142,008,080.64	-143,048,828.44
期末数	2,056,764.50		4,408,947.16	6,465,711.66
期末坏账准备计 提比例（%）	8.90		79.79	23.42

[注] 本期第三阶段信用风险损失的其他减少主要系共益债以非现金方式回款导致的减少

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

② 本期重要的坏账准备收回或转回情况

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 的依据及其合理性
海航航空地面服务有限公司	25,405,231.86	款项收回	银行存款	处于诉讼期间，回收 具有不确定性
小 计	25,405,231.86			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

① 其他应收款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	12,189,841.92

② 本期重要的其他应收款核销情况

本期无重要的其他应收款核销。

6) 其他应收款金额前 5 名情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名其他应收账款汇总金额为 11,155,368.03 元，占

其他应收账款年末余额合计数的比例为 40.40%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 3,235,706.28 元。

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资				76,939.37		76,939.37
原材料	7,661,235.27	681,528.38	6,979,706.89	6,339,592.02	542,560.54	5,797,031.48
库存商品	4,152,157.84	209,673.80	3,942,484.04	8,858,124.85	578,458.87	8,279,665.98
发出商品	57,378.47		57,378.47			
合同履约成本	60,841.54		60,841.54			
委托加工物资	163,382.31		163,382.31			
合 计	12,094,995.43	891,202.18	11,203,793.25	15,274,656.24	1,121,019.41	14,153,636.83

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	542,560.54	138,967.84				681,528.38
库存商品	578,458.87			368,785.07		209,673.80
合 计	1,121,019.41	138,967.84		368,785.07		891,202.18

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
委托加工物资	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		
合同履约成本	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值		

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	6,598,432.16	382,049.22	6,216,382.94			
合 计	6,598,432.16	382,049.22	6,216,382.94			

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	6,598,432.16	100.00	382,049.22	5.79	6,216,382.94
合 计	6,598,432.16	100.00	382,049.22	5.79	6,216,382.94

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
已完工未结算	6,598,432.16	382,049.22	5.79
小 计	6,598,432.16	382,049.22	5.79

9. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
增值税留抵税额	16,373,146.66		16,373,146.66	12,729,281.81		12,729,281.81
待受偿重整资产	7,385,966.65		7,385,966.65			
待摊费用	401,588.36		401,588.36			
预缴税款	272,550.66		272,550.66	140,200.00		140,200.00
合 计	24,433,252.33		24,433,252.33	12,869,481.81		12,869,481.81

10. 长期应收款

项 目	期末数			期初数			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[注]	123,535,493.89		123,535,493.89				3.50%
合 计	123,535,493.89		123,535,493.89				3.50%

注：机票权益详见附注十三（二）之说明

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企 业投资	612,834,867.95	243,869,898.46	368,964,969.49	615,189,551.01	196,521,802.49	418,667,748.52
合 计	612,834,867.95	243,869,898.46	368,964,969.49	615,189,551.01	196,521,802.49	418,667,748.52

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整
联营企业						
易生金服控股集团有限公司	323,345,473.07	75,986,071.86			5,548,895.93	-10,338,595.28
三亚汉莎航空食品有限公司	41,889,113.03				11,017,890.87	

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	29,050,800.00	29,881,466.06			-8,524,198.25	
麦芬保险经纪有限公司	18,061,148.39				74,088.14	
华兴联合（北京）体育文化发展有限公司	3,391,014.03			3,200,000.00	620,083.65	
天津中服免税品有限公司	2,628,100.00	44,063.81		2,609,173.19	-9,847.38	
江苏中服免税品有限公司	302,100.00	1,411,939.68			8,547.24	
海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司		80,370,508.87				
北京真享悦理文化发展有限公司		8,749,597.60				
北京旭日旅行社有限公司		78,154.61				
青岛凯撒海湾机场管理服务 有限公司			4,950,000.00		116,704.64	
合 计	418,667,748.52	196,521,802.49	4,950,000.00	5,809,173.19	8,852,164.84	-10,338,595.28

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
易生金服控股集团有限公司			19,465,773.72		299,090,000.00	95,451,845.58
三亚汉莎航空食品有限公司					52,907,003.90	
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司			8,339,632.12		12,186,969.63	38,221,098.18
麦芬保险经纪有限公司			17,077,990.13		1,057,246.40	17,077,990.13
华兴联合（北京）体育文化发展有限公司					811,097.68	
天津中服免税品有限公司				9,079.43		44,063.81
江苏中服免税品有限公司					310,647.24	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
北京真享悦理文化发展有限公司						8,749,597.60
北京旭日旅行社有限公司						78,154.61
青岛凯撒海湾机场管理服务 有限公司			2,464,700.00		2,602,004.64	2,464,700.00

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
合 计			47,348,095.97	9,079.43	368,964,969.49	243,869,898.46

(3) 长期股权投资减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
易生金服控股集团有限公司	318,555,773.72	299,090,000.00	19,465,773.72
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	20,526,633.67	12,187,001.55	8,339,632.12
麦芬保险经纪有限公司	18,135,236.53	1,057,246.40	17,077,990.13
青岛凯撒海湾机场管理服务有限公司	5,066,704.64	2,602,004.64	2,464,700.00
小 计	362,284,348.56	314,936,252.59	47,348,095.97

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
易生金服控股集团有限公司	采用市场比较法确定公允价值。处置费用为股票交易形成的税费，包括佣金、过户费、印花税、经手费、证管费。	采用市场比较法确定公允价值。处置费用为股票交易形成的税费，包括佣金、过户费、印花税、经手费、证管费。
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	资产的公允价值按照公司净资产乘以海南同盛免税集团所占股权比率进行测算。处置费用参考产权交易过程产生的产权交易税费以及相关中介机构收费标准确定	资产的公允价值按照公司净资产乘以海南同盛免税集团所占股权比率进行测算。处置费用参考产权交易过程产生的产权交易税费以及相关中介机构收费标准确定
麦芬保险经纪有限公司	资产负债表分析后的企业净资产乘以北京凯撒国际旅行社有限责任公司所占股权比率作为长期股权投资的公允价值。处置费用参考产权交易过程产生的产权交易税费以及相关中介机构收费标准确定	资产负债表分析后的企业净资产乘以北京凯撒国际旅行社有限责任公司所占股权比率作为长期股权投资的公允价值。处置费用参考产权交易过程产生的产权交易税费以及相关中介机构收费标准确定
青岛凯撒海湾机场管理服务有限公司	采用收益法预计未来现金流量的现值确认可收回金额。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等	采用收益法预计未来现金流量的现值确认可收回金额。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
		的直接费用等

12. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
海航集团破产重整专项服务信托	119,386,275.15		220,471.78	-17,055,154.41	
海航酒店控股集团有限公司					
天津亿利金威旅游开发有限公司					
海南易食食品科技产业有限公司					
西北海航置业有限公司					
宝鸡啤酒股份有限公司					
CAISSAGLORYHOPE INVESTMENTSLIMITED					
MalvaCon AG					
合 计	119,386,275.15		220,471.78	-17,055,154.41	

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
海航集团破产重整专项服务信托	102,110,648.96		-34,110,308.79
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		-1,053,666,015.63

(2) 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。

13. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
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	28,000,000.00	
其中：股票	28,000,000.00	
合 计	28,000,000.00	

14. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数		
本期增加金额	47,133,996.79	47,133,996.79
其中：重组债权受偿转入	47,133,996.79	47,133,996.79
本期减少金额		
期末数	47,133,996.79	47,133,996.79
累计折旧和累计摊销		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	47,133,996.79	47,133,996.79
期初账面价值		

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	47,133,996.79	办理中
小 计	47,133,996.79	

15. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	120,039,077.63	81,541,694.97
固定资产清理	3,969.91	
合 计	120,043,047.54	81,541,694.97

(2) 固定资产

1) 明细情况

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
账面原值					
期初数	100,504,804.95	106,450,949.60	60,542,206.22	1,137,065.98	268,635,026.75
本期增加金额	29,685,099.91	55,784,134.56	25,917,448.08	5,876,079.63	117,262,762.18
1) 购置	1,146,818.40	1,599,815.79	25,612,226.84	2,915,765.44	31,274,626.47
2) 在建工程转入		2,035,398.23			2,035,398.23
3) 企业合并增加	28,538,281.51	52,063,571.54	305,221.24	2,960,314.19	83,867,388.48
4) 其他增加		85,349.00			85,349.00
本期减少金额		2,710,684.93	3,761,428.02	637,726.98	7,109,839.93
1) 处置或报废		2,710,684.93	3,761,428.02	552,377.98	7,024,490.93
2) 其他减少				85,349.00	85,349.00
期末数	130,189,904.86	159,524,399.23	82,698,226.28	6,375,418.63	378,787,949.00
累计折旧					
期初数	46,672,786.78	85,445,457.05	45,340,345.51	1,021,548.62	178,480,137.96
本期增加金额	22,893,176.63	48,877,540.77	3,349,892.08	3,589,222.45	78,709,831.93
1) 计提	3,612,938.94	3,825,382.00	3,075,192.96	983,050.26	11,496,564.16
2) 企业合并增加	19,280,237.69	45,052,158.77	274,699.12	2,582,524.30	67,189,619.88
3) 其他增加				23,647.89	23,647.89
本期减少金额		2,462,982.29	2,890,013.99	514,813.70	5,867,809.98
1) 处置或报废		2,439,334.40	2,890,013.99	514,813.70	5,844,162.09
2) 其他减少		23,647.89			23,647.89
期末数	69,565,963.41	131,860,015.53	45,800,223.60	4,095,957.37	251,322,159.91

项 目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
减值准备					
期初数	62,483.54	744,914.40	7,801,254.06	4,541.82	8,613,193.82
本期增加金额		16,100.69	57,045.36		73,146.05
其中：计提		16,100.69	57,045.36		73,146.05
本期减少金额		22,173.35	1,237,455.06		1,259,628.41
其中：处置或报废		22,173.35	1,237,455.06		1,259,628.41
期末数	62,483.54	738,841.74	6,620,844.36	4,541.82	7,426,711.46
账面价值					
期末账面价值	60,561,457.91	26,925,541.96	30,277,158.32	2,274,919.44	120,039,077.63
期初账面价值	53,769,534.63	20,260,578.15	7,400,606.65	110,975.54	81,541,694.97

注：本期其他增加、减少系固定资产的类别调整

2) 暂时闲置固定资产

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	48,674.00	62,483.54	835,920.65	
机器设备	1,366,604.80	1,066,343.89	176,353.81	123,907.10	
电子设备及其他	46,474.62	44,150.89		2,323.73	
小 计	2,360,157.61	1,159,168.78	238,837.35	962,151.48	

3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
甘肃航食房屋建筑物	10,492,355.04	土地使用权不在公司名下
新疆航食房屋建筑物	10,300,808.87	土地使用权不在公司名下
海旅饮品房屋建筑物	9,625,486.90	土地使用权不在公司名下
海南航食房屋建筑物	6,436,085.57	手续不齐全，无法办理
小 计	36,854,736.38	

(3) 固定资产清理

项 目	期末数	期初数
电子设备及其他	3,969.91	
小 计	3,969.91	

16. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
利乐生产线设备				2,035,398.23		2,035,398.23
小港湾休闲海钓基地项目	7,530,475.93		7,530,475.93			
滨海旅游项目	209,708.74		209,708.74			
其他工程	250,471.71		250,471.71			
合 计	7,990,656.38		7,990,656.38	2,035,398.23		2,035,398.23

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他减少	期末数
小港湾休闲海钓基地项目	75,540,700.00		7,530,475.93			7,530,475.93
小 计	75,540,700.00		7,530,475.93			7,530,475.93

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	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	9.97	9.97				自筹
小 计						自筹

17. 使用权资产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	机器设备	合 计
账面原值				
期初数	25,689,625.93	16,736,959.78	1,701,707.53	44,128,293.24
本期增加金额	9,530,397.62			9,530,397.62
(1) 租入	8,935,505.23			8,935,505.23
(2) 合并增加	594,892.39			594,892.39
本期减少金额	8,289,014.66			8,289,014.66
其中：处置	8,289,014.66			8,289,014.66

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	机器设备	合 计
期末数	26,931,008.89	16,736,959.78	1,701,707.53	45,369,676.20
累计折旧				
期初数	5,591,301.77	3,347,391.87	1,087,202.18	10,025,895.82
本期增加金额	8,991,033.58	2,231,594.72	283,617.96	11,506,246.26
(1) 计提	8,637,816.17	2,231,594.72	283,617.96	11,153,028.85
(2) 合并增加	353,217.41			353,217.41
本期减少金额	4,390,137.43			4,390,137.43
其中：处置	4,390,137.43			4,390,137.43
期末数	10,192,197.92	5,578,986.59	1,370,820.14	17,142,004.65
账面价值				
期末账面价值	16,738,810.97	11,157,973.19	330,887.39	28,227,671.55
期初账面价值	20,098,324.16	13,389,567.91	614,505.35	34,102,397.42

18. 无形资产

项 目	土地使用权	软件使用权	商标权	专利权及非专利技术	合 计
账面原值					
期初数	4,289,368.00	8,141,575.24	128,591.40	164,254,298.39	176,813,833.03
本期增加金额	4,742,531.06	2,260,797.76			7,003,328.82
1) 购置		2,260,000.00			2,260,000.00
2) 合并增加	4,742,531.06	797.76			4,743,328.82
本期减少金额					
期末数	9,031,899.06	10,402,373.00	128,591.40	164,254,298.39	183,817,161.85
累计摊销					
期初数	3,356,996.93	2,203,796.86	101,982.69	105,574,778.46	111,237,554.94
本期增加金额	2,318,364.54	488,964.31	363.47	565,906.18	3,373,598.50
1) 计提	127,495.90	488,964.31	363.47	565,906.18	1,182,729.86
2) 合并增加	2,190,868.64				2,190,868.64
本期减少金额					

项 目	土地使用权	软件使用权	商标权	专利权及非专利技术	合 计
期末数	5,675,361.47	2,692,761.17	102,346.16	106,140,684.64	114,611,153.44
减值准备					
期初数		4,544,022.72		58,023,536.16	62,567,558.88
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数		4,544,022.72		58,023,536.16	62,567,558.88
账面价值					
期末账面价值	3,356,537.59	3,165,589.11	26,245.24	90,077.59	6,638,449.53
期初账面价值	932,371.07	1,393,755.66	26,608.71	655,983.77	3,008,719.21

19. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
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		98,734,009.04	98,734,009.04	
CAISSATOURISTIC (GROUP) AG.	14,439,400.00	14,439,400.00		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		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		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		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		1,247,869.77	1,247,869.77	
Caissatouristic (UK) Limited	301,703.10	301,703.10		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		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		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		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	123,735,504.28	16,134,949.39	123,735,504.28	123,735,504.28	

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
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
福建省凯撒寰球旅游有限公司[注]		15,610,628.58			15,610,628.58
青岛凯撒寰球旅游有限公司[注]		524,320.81			524,320.81
合计	123,735,504.28	16,134,949.39			139,870,453.67

[注]福建省凯撒寰球旅游有限公司、青岛凯撒寰球旅游有限公司系本年非同一控制下企业合并形成，未单独进行商誉评估，商誉确认系根据收购对价（交易对价以评估价格为基础进行确认）与可辨认净资产公允价值之间的差额进行确定

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
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

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
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

20. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	700,002.91	2,628,647.95	1,213,105.89		2,115,544.97
云服务费		1,799,066.04	599,688.72		1,199,377.32
合 计	700,002.91	4,427,713.99	1,812,794.61		3,314,922.29

21. 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

项 目	期末数		期初数	
	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
可弥补亏损	228,678,564.77	50,381,499.29	198,337,246.35	42,796,169.69
资产减值准备	6,223,988.45	910,891.19	111,988,025.04	21,936,608.90
预计负债			30,498,052.16	7,624,513.04
租赁负债	27,265,720.49	5,408,393.12	31,565,614.53	6,435,410.37
合 计	262,168,273.71	56,700,783.60	372,388,938.08	78,792,702.00

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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	205,785,599.60	51,320,857.58	190,667,428.01	47,696,309.45
使用权资产	26,237,376.61	4,982,992.82	31,511,488.34	6,455,068.71
固定资产账面价值 与计税基础差异	448,408.46	67,261.28	731,613.81	109,742.08

项 目	期末数		期初数	
	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
交易性金融资产公允价值变动			7,385.00	1,846.25
合 计	232,471,384.67	56,371,111.68	222,917,915.16	54,262,966.49

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	6,035,854.28	50,664,929.32		78,792,702.00
递延所得税负债	6,035,854.28	50,335,257.40		54,262,966.49

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
其他权益工具投资累计损失	1,053,666,015.63	1,036,610,861.22
可抵扣亏损	1,176,093,919.71	1,077,187,504.76
资产减值准备	366,280,896.24	375,386,209.99
预计负债	7,171,459.00	10,865,018.84
政府补助递延收益纳税差异	3,571,850.91	168,000.00
租赁负债	2,228,104.06	1,891,760.35
合 计	2,609,012,245.55	2,502,109,355.16

(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

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		47,860,836.57	
2026 年	302,763,118.58	282,391,075.21	
2027 年	281,770,244.64	297,361,818.86	
2028 年	362,548,578.06	359,680,368.18	
2029 年	32,489,578.79	50,116,250.49	
2030 年	150,072,524.03	2,478,599.82	
2031 年	15,358,114.72	15,358,114.72	
2032 年	14,617,993.74	14,617,993.74	

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		47,860,836.57	
2033 年	4,854,496.41	4,090,950.14	
2034 年	4,900,854.00	3,231,497.03	
2035 年	6,718,416.74		
合 计	1,176,093,919.71	1,077,187,504.76	

22. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	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	1,637,648.13		1,637,648.13	299,575.41		299,575.41
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	1,686,318.87		1,686,318.87	348,246.15		348,246.15

23. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	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
长期股权投资	97,129,947.21	73,631,216.15	质押	银行借款质押
固定资产	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	825,136.91	抵押	银行借款抵押
应收票据	1,754,871.26	1,754,871.26	其他	不能终止确认
应收账款	384,355.21	4,783.79	质押	银行借款质押
合 计	223,730,218.03	125,012,569.28		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	21,386,787.61	21,386,787.61	专项用途资金	旅行社质保金和保证金等
应收账款	1,579,537.40		质押	借款质押

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
长期股权投资	158,259,356.68	139,552,790.49	冻结、质押	借款质押、冻结
固定资产	96,683,509.44	28,740,889.82	抵押、查封	借款抵押、查封
无形资产	4,289,368.00	932,371.07	抵押	借款抵押
合 计	282,198,559.13	190,612,838.99		

24. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	2,420,000.00	2,700,000.00
信用借款	3,002,979.17	3,003,070.83
合 计	5,422,979.17	5,703,070.83

25. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00

26. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货款	93,511,238.17	112,722,888.48
服务款	62,407,025.98	49,849,282.58
工程设备款	15,294,016.40	5,830,313.75
合 计	171,212,280.55	168,402,484.81

27. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收租金及其他	200,940.23	
合 计	200,940.23	

28. 合同负债

项 目	期末数	期初数
货款	1,806,745.53	3,053,234.89
旅游款	72,193,275.16	62,627,810.99
合 计	74,000,020.69	65,681,045.88

29. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	71,066,421.14	214,452,046.56	208,439,314.88	77,079,152.82
离职后福利—设定 提存计划	755,699.09	20,596,685.67	20,618,528.49	733,856.27
辞退福利	10,377,638.53	4,134,703.44	6,194,797.94	8,317,544.03
合 计	82,199,758.76	239,183,435.67	235,252,641.31	86,130,553.12

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴 和补贴	33,873,169.76	187,356,374.99	182,095,977.31	39,133,567.44
职工福利费		3,633,248.54	3,633,248.54	
社会保险费	442,878.17	10,264,355.93	9,961,666.17	745,567.93
其中：医疗保险费 及生育保险	385,643.56	9,756,060.43	9,450,796.22	690,907.77
工伤保险费	57,234.61	445,642.82	448,550.74	54,326.69
其他	-	62,652.68	62,319.21	333.47
住房公积金	894,699.72	10,591,857.18	10,700,852.18	785,704.72
工会经费和职工教 育经费	6,582,872.24	2,606,209.92	2,047,570.68	7,141,511.48
职工福利及奖励基 金	29,272,801.25			29,272,801.25
小 计	71,066,421.14	214,452,046.56	208,439,314.88	77,079,152.82

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	728,852.79	19,994,418.82	20,013,138.60	710,133.01

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
失业保险费	24,739.30	602,266.85	605,389.89	21,616.26
企业年金缴费	2,107.00			2,107.00
小 计	755,699.09	20,596,685.67	20,618,528.49	733,856.27

30. 应交税费

项 目	期末数	期初数
土地增值税	27,849,046.41	27,849,046.41
增值税	1,936,682.86	8,494,398.58
企业所得税	3,278,337.35	4,036,533.54
房产税	160,347.23	756,087.23
城市维护建设税	87,613.97	459,079.10
印花税	191,208.71	401,124.33
教育费附加及地方教育附加	82,040.16	419,390.19
个人所得税	256,211.77	210,530.81
土地使用税	50,207.33	64,964.49
水利建设基金	4,946.37	4,946.37
契税	691,853.69	
合 计	34,588,495.85	42,696,101.05

31. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	2,131,866.38	37,222,072.15
其他应付款	218,925,376.67	237,825,465.21
合 计	221,057,243.05	275,047,537.36

(2) 应付股利

项 目	期末数	期初数
德国汉莎航空膳食服务（香港）有限公司		35,166,786.88

项 目	期末数	期初数
香港海南航空食品有限公司	1,243,329.14	1,243,329.14
CAISSA TOURISTIC (GROUP) AG. 原股东股利	888,537.24	811,956.13
小 计	2,131,866.38	37,222,072.15

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
重组清偿款	141,876,663.70	163,247,914.27
往来款	51,220,451.00	44,496,846.00
预提及欠付费用	15,545,651.03	16,516,140.88
押金、保证金	6,810,771.36	4,848,049.64
重组费用		2,698,643.08
房租物业费	1,261,727.53	2,220,659.09
质保金、工程尾款	607,654.33	1,806,613.33
责任金	540,000.80	1,355,002.80
经营权费	273,543.62	263,506.53
其他	788,913.30	372,089.59
合 计	218,925,376.67	237,825,465.21

32. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	9,946,896.07	8,301,127.32
一年内到期的长期借款	43,152,466.45	25,145,566.66
合 计	53,099,362.52	33,446,693.98

33. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	5,526,767.37	4,657,143.62
已背书未到期票据	1,754,871.26	
合 计	7,281,638.63	4,657,143.62

34. 长期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
信用借款	80,573,092.07	89,667,470.25
质押借款	60,327,306.01	66,802,545.26
抵押借款		30,000,000.00
保证借款		25,000.00
合 计	140,900,398.08	186,495,015.51

(2) 长期借款分类说明

1) 信用借款系根据重整计划裁定的普通债留债部分，年末借款余额80,573,092.07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	借款年末余额	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；公司持有的易生金服控股集团有限公司5%股份作为质押	66,431,519.36	6,998,423.70
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	4,681,681.32	3,868,751.82
3	新华航食应收账款作为质押	90,312.06	9,031.21
	合 计	71,203,512.74	10,876,206.73

35. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁负债	30,698,204.65	31,520,376.43
减：一年内到期的租赁负债	9,946,896.07	8,301,127.32
合 计	20,751,308.58	23,219,249.11

36. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
未决诉讼	7,171,459.00	37,597,020.58	详见附注十一（二）或有事项

项 目	期末数	期初数	形成原因
对外提供担保		3,766,050.42	
合 计	7,171,459.00	41,363,071.00	

37. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	698,192.36	3,259,350.83	385,692.28	3,571,850.91	详见附注七 (二)
合 计	698,192.36	3,259,350.83	385,692.28	3,571,850.91	

38. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		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

39. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	1,246,840,717.69	32,422,213.11	6,496,889.51	1,272,766,041.29
其他资本公积	83,850,760.56	756,936.38		84,607,696.94
合 计	1,330,691,478.25	33,179,149.49	6,496,889.51	1,357,373,738.23

(2) 其他说明

1) 资本公积-股本溢价增加 32,422,213.11 系本期收购子公司少数股东权益所致,减少 6,496,889.51 系子公司交叉持股所致。

2) 其他资本公积增加系下属子公司少数股东增资所致。

40. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他	199,479,484.55		123,679,323.87	75,800,160.68
合 计	199,479,484.55		123,679,323.87	75,800,160.68

(2) 其他说明

其他系根据重整计划偿付债权人后剩余部分,本年减少主要系公司控股子公司持有的本公司股票出售

41. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减: 前期计入其他综合收益当期转入留存收益(税后归属于母公司)	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		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: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益	-905,890,410.46	-27,294,084.21			-27,310,584.71	16,500.50	-933,200,995.17	
其中: 其他权益工具投资公允价值变动	-895,651,480.66	-17,055,154.41			-17,071,654.91	16,500.50	-912,723,135.57	
权益法下不能转损益的其他综合收益	-10,238,929.80	-10,238,929.80			-10,238,929.80		-20,477,859.60	
将重分类进损益的其他综合收益	16,807,505.95	-818,605.33			-818,605.33		15,988,900.62	
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	158,273.46	-99,665.48			-99,665.48		58,607.98	
外币财务报表折算差额	16,649,232.49	-718,939.85			-718,939.85		15,930,292.64	
其他综合收益合计	-889,082,904.51	-28,112,689.54			-28,129,190.04	16,500.50	-917,212,094.55	

42. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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

43. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	-1,162,237,428.07	-1,059,197,015.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	28,001,316.02	-103,040,412.72
期末未分配利润	-1,134,236,112.05	-1,162,237,428.07

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	793,493,804.59	650,828,849.80	649,450,818.22	504,164,916.96
其他业务收入	5,867,355.40	1,315,596.12	3,898,912.43	791,508.02
合 计	799,361,159.99	652,144,445.92	653,349,730.65	504,956,424.98
其中：与客户之间的合同产生的收入	799,361,159.99	652,144,445.92	653,349,730.65	504,956,424.98

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
旅游产品	404,830,396.44	341,406,530.31	267,538,346.12	207,582,152.47
航空及铁路配餐	310,861,488.77	231,518,608.28	311,295,366.76	235,321,328.94
食品饮料业务	53,803,036.22	50,495,445.95	61,981,651.83	56,019,615.06
海洋文旅业务	29,866,238.56	28,723,861.38	12,534,365.94	6,033,328.51
小 计	799,361,159.99	652,144,445.92	653,349,730.65	504,956,424.98

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
北京大区	245,484,313.75	208,916,291.50	170,420,113.10	131,854,023.27
华北地区	41,098,714.06	31,527,862.42	3,838,923.00	3,625,939.73
华南大区	193,673,928.10	154,209,372.85	184,932,462.69	145,280,394.83

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
西南大区	47,279,380.62	47,274,108.84	48,061,617.49	43,192,307.07
西北地区	132,636,006.58	103,297,492.93	191,657,598.88	148,776,519.02
东北地区	577,988.59		1,205,193.40	1,118,363.79
华东地区	98,551,696.25	79,036,867.83	14,271,328.33	7,891,421.29
华中大区	17,699.12	4,147.67		
海外大区	40,041,432.92	27,878,301.88	38,962,493.76	23,217,455.98
小 计	799,361,159.99	652,144,445.92	653,349,730.65	504,956,424.98

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	799,361,159.99	653,349,730.65
小 计	799,361,159.99	653,349,730.65

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 54,018,722.12 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,342,570.54	1,526,229.00
房产税	864,590.88	860,314.77
教育费附加	578,465.70	699,153.76
印花税	259,369.42	490,731.26
地方教育附加及其他	419,913.11	464,989.08
土地使用税	100,626.56	98,312.52
车船税	16,636.24	12,830.30
合 计	3,582,172.45	4,152,560.69

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	61,920,820.62	39,624,108.23
折旧与摊销	1,040,510.06	6,064,882.39

项 目	本期数	上年同期数
经营权费	7,478,452.48	4,310,341.48
促销费/佣金	1,311,199.80	2,549,267.11
房租物业费	1,492,958.13	1,474,102.29
办公费	2,446,463.86	1,444,298.11
差旅费	1,067,251.54	1,015,658.61
信息服务费	10,480,066.51	6,222,857.40
中介费	982,238.97	499,315.01
车辆使用费	118,998.48	442,250.76
广告宣传费	2,238,634.43	374,568.91
通讯费	303,124.42	178,798.76
其他费用	765,863.50	313,227.91
合 计	91,646,582.80	64,513,676.97

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	83,013,591.87	74,806,381.60
中介费	15,638,164.19	14,166,674.67
折旧摊销	13,901,384.05	7,098,896.07
办公费	2,765,267.95	4,112,964.74
房租物业费	4,300,572.29	3,846,999.14
差旅费	4,542,926.23	3,621,650.91
业务活动费	1,229,688.53	2,053,181.88
广告宣传费	1,263,167.61	1,582,914.27
信息服务费	858,767.95	1,488,659.85
通讯费	326,026.87	220,785.01
其他费用	696,888.01	3,785,693.64
合 计	128,536,445.55	116,784,801.78

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	13,128,663.68	12,638,458.65
减：利息收入	12,497,028.19	11,190,777.49
汇兑收益	1,564,096.90	-6,560,265.67
金融机构手续费	1,336,301.33	1,282,876.09
合 计	3,532,033.72	-3,829,708.42

6. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	57,692.28	57,692.28	57,692.28
与收益相关的政府补助	1,134,216.98	1,640,797.41	1,134,216.98
债务重组收益		166,146.76	
进项税加计扣除	315,266.40	375,290.23	315,266.40
代扣代缴个人所得税手续费返还	211,901.95	75,831.98	
直接减免的增值税	98,233.14	98,500.00	98,233.14
合 计	1,817,310.75	2,414,258.66	1,605,408.80

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	8,852,164.84	-4,565,197.64
处置长期股权投资产生的投资收益	1,783,720.57	3,165,479.29
债务重组收益	162,409,463.22	4,013,804.45
理财产品收益		305,164.85
其他	804,459.72	377,738.24
合 计	173,849,808.35	3,296,989.19

8. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	1.84	16,945.52

项 目	本期数	上年同期数
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动收益	1.84	16,945.52
其他非流动金融资产	12,160,000.00	
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动收益	12,160,000.00	
合 计	12,160,001.84	16,945.52

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	38,898,945.49	-14,494,545.97
对外担保信用损失	3,766,050.42	-3,766,050.42
合 计	42,664,995.91	-18,260,596.39

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-138,967.84	-1,121,019.41
长期股权投资减值损失	-47,348,095.97	-7,219,945.35
固定资产减值损失	-73,146.05	-1,165,366.38
合同资产减值损失	-382,049.22	
合 计	-47,942,259.08	-9,506,331.14

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	3,017.70	88,805.79	3,017.70
使用权资产提前终止	-1,289,239.54		-1,289,239.54
合 计	-1,286,221.84	88,805.79	-1,286,221.84

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得		15,792.93	
罚没、违约及赔款收入	634,479.55	399,115.85	634,479.55
政府补助	150,000.00		150,000.00
其他[注]	3,144,766.93	1,771,545.38	3,144,766.93
合 计	3,929,246.48	2,186,454.16	3,929,246.48

[注]其他主要系本期收到的拆迁补偿以及无法支付的款项。

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	304,773.05	232,443.36	304,773.05
预计未决诉讼损失	1,025,859.86	37,597,020.58	1,025,859.86
罚没、违约金、赔偿支出	2,341,864.88	12,404,020.62	2,341,864.88
其他支出	674,309.63	139,524.28	674,309.63
合 计	4,346,807.42	50,373,008.84	4,346,807.42

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	8,185,357.84	6,478,939.16
递延所得税费用	24,240,824.08	-8,976,620.99
合 计	32,426,181.92	-2,497,681.83

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	100,765,554.54	-103,364,508.40
按母公司适用税率计算的所得税费用	25,191,388.64	-25,841,127.10
子公司适用不同税率的影响	-7,488,910.18	-720,708.35
调整以前期间所得税的影响	558,913.79	-1,027,714.56
非应税收入的影响	-9,014,568.67	349,909.10

项 目	本期数	上年同期数
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,310,377.18	5,926,429.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,436,026.01	-7,407,736.33
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	22,336,498.46	26,231,834.64
其他	-31,491.29	-8,568.60
所得税费用	32,426,181.92	-2,497,681.83

15. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)41之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	12,497,028.19	11,190,777.49
往来款及其他	86,949,748.19	7,171,799.49
政府补助	4,215,567.81	1,460,797.41
收回因诉讼冻结银行存款	2,076,158.07	
合 计	105,738,502.26	19,823,374.39

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
往来款、日常费用、重整费用及其他	111,325,402.58	109,807,701.35
合 计	111,325,402.58	109,807,701.35

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	10,913,064.01	10,899,295.31
合 计	10,913,064.01	10,899,295.31

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
------	-----	-------

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	68,339,372.62	-100,866,826.57
加：资产减值准备	47,942,259.08	9,506,331.14
信用减值准备	-42,664,995.91	18,260,596.39
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,649,593.01	16,871,168.99
无形资产摊销	1,182,729.86	674,316.71
长期待摊费用摊销	1,812,794.61	5,638,082.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,286,221.84	-88,805.79
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	304,773.05	216,650.43
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-12,160,001.84	-16,945.52
财务费用（收益以“-”号填列）	6,952,503.99	12,638,458.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-173,849,808.35	-3,296,989.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	28,127,772.68	-4,922,367.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-3,927,709.09	-4,054,253.99
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,810,875.74	-4,421,159.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-65,458,265.04	19,573,367.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,329,613.36	-142,320,776.45
其他		-506,620.94
经营活动产生的现金流量净额	-94,322,270.39	-177,115,773.14
(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		
新增使用权资产	8,935,505.23	5,669,476.40
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	671,448,851.50	749,449,848.55
减：现金的期初余额	749,449,848.55	435,007,076.64
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期数	上年同期数
现金及现金等价物净增加额	-78,000,997.05	314,442,771.91

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	671,448,851.50	749,449,848.55
其中：库存现金	1,620,219.90	3,660,969.08
可随时用于支付的银行存款	546,195,514.34	395,871,606.77
可随时用于支付的其他货币资金	123,633,117.26	349,917,272.70
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	671,448,851.50	749,449,848.55
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	9,113,944.00	8,200,166.54

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
货币资金	9,113,944.00	8,200,166.54	境外账户资金
小 计	9,113,944.00	8,200,166.54	

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	6,488,347.84	3,978,675.02	冻结
其他货币资金	16,974,597.84	17,408,112.59	旅行社质保金和保证金等
小 计	23,462,945.68	21,386,787.61	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,703,070.83	13,000,000.00	181,183.73	3,461,275.39	10,000,000.00	5,422,979.17
长期借款（含一年内到期的长期借款）	211,640,582.17		8,919,717.05	36,507,434.69		184,052,864.53
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	31,520,376.43		11,384,426.55	10,913,064.01	1,293,534.32	30,698,204.65

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
小 计	248,864,029.43	13,000,000.00	20,485,327.33	50,881,774.09	11,293,534.32	220,174,048.35

6. 不涉及现金收支的重大活动

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	1,000,000.00	
其中：支付货款	1,000,000.00	
支付固定资产等长期资产购置款		

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			11,072,469.34
其中：美元	36,928.27	7.0288	259,561.42
欧元	979,016.27	8.2355	8,062,688.49
港币	1,417.33	0.9032	1,280.13
澳大利亚元	321.01	4.6892	1,505.28
加拿大元	116.09	5.1142	593.71
日元	43,269,194.00	0.0448	1,938,459.89
瑞士法郎	36,637.27	8.8510	324,276.48
泰国铢	223,200.00	0.2225	49,662.00
新加坡元	3,137.50	5.4586	17,126.36
新西兰元	34.79	4.0520	140.97
英镑	44,217.52	9.4346	417,174.61
应收账款			6,222,886.69
其中：欧元	755,617.35	8.2355	6,222,886.69
其他应收款			880,339.11
其中：美元	77.00	7.0288	541.22
欧元	106,829.93	8.2355	879,797.89

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
应付账款			20,069,829.78
其中：美元	598,274.31	7.0288	4,205,150.47
欧元	408,579.11	8.2355	3,364,853.26
港币	16,990.00	0.9032	15,345.37
波兰元	246,972.78	1.9497	481,522.83
丹麦克朗	1,095,350.90	1.1018	1,206,857.62
捷克克朗	727,539.18	0.3402	247,508.83
挪威克朗	1,384,419.72	0.6968	964,663.66
日元	2,539,106.00	0.0448	113,751.95
瑞典克朗	1,453,912.25	0.7617	1,107,444.96
瑞士法郎	456,367.69	8.8510	4,039,310.42
新加坡元	6,880.00	5.4586	37,555.17
新西兰元	163,948.56	4.052	664,319.57
匈牙利福林	1,758,212.00	0.0213	37,449.92
英镑	304,160.34	9.4346	2,869,631.14
澳大利亚元	152,363.86	4.6892	714,464.61
其他应付款			28,940,420.85
其中：欧元	2,478,432.39	8.2355	20,411,129.95
港币	8,730,536.56	0.9032	7,885,420.62
日元	63,722.50	0.0448	2,854.77
瑞士法郎	49,630.40	8.8510	439,278.67
英镑	21,382.66	9.4346	201,736.84
应付职工薪酬			250,278.70
其中：欧元	30,100.89	8.2355	247,895.88
日元	53,188.00	0.0448	2,382.82
应交税费			348,271.43
其中：欧元	38,904.96	8.2355	320,401.80
日元	622,090.00	0.0448	27,869.63

2. 租赁

公司作为承租人

(1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)17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本财务报表附注三(三十)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：

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,442,127.94	5,486,974.34
低价值资产租赁费用(短期租赁除外)	236,408.65	164,111.37
合计	1,678,536.59	5,651,085.71

(3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	1,293,457.30	1,058,299.53
与租赁相关的总现金流出	12,591,600.60	16,234,371.10

六、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 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. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	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	生产销售		100.00	同一控制下企业合并
海南航食	50,000,000.00	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	生产销售		100.00	同一控制下企业合并

(二) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日
福建省凯撒寰球旅游有限公司	2025年8月1日	16,830,000.00	51.00	现金购买	2025年8月1日

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日
[注]					
青岛凯撒寰球旅游有限公司	2025年11月12日	2,420,000.00	72.00	现金购买	2025年11月12日

(续上表)

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
福建省凯撒寰球旅游有限公司	已完成工商变更,且取得实际控制权	63,322,946.92	8,392,720.92	7,790,930.11		-91,688.00
青岛凯撒寰球旅游有限公司	已完成工商变更,且取得实际控制权	66,625.47	-23,580.04	81,567.68		

[注]原公司名称为中国国旅(福建)国际旅行社有限公司

2. 合并成本及商誉

项目	福建省凯撒寰球旅游有限公司	青岛凯撒寰球旅游有限公司
合并成本	16,830,000.00	2,420,000.00
现金	16,830,000.00	2,420,000.00
合并成本合计	16,830,000.00	2,420,000.00
减:取得的可辨认净资产公允价值份额	1,219,371.42	1,895,679.19
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	15,610,628.58	524,320.81

注:购买日可辨认净资产账面价值与公允价值一致

(三) 其他原因的合并范围变动

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
青岛凯撒易食供应链有限公司	设立	2025年4月	10,000,000.00	100.00%
凯撒(青岛)国际会议展览有限责任公司	设立	2025年4月	100,000,000.00	100.00%
凯撒(青岛)文化旅游产业投资有限公司	设立	2025年5月	20,000,000.00	100.00%
凯撒目的地(海南)海洋旅游发展有限公司	设立	2025年6月	10,000,000.00	90.00%

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
青岛凯撒航空旅游服务有限公司	设立	2025年7月	5,000,000.00	100.00%
凯撒寰球（泉州）国际旅行社有限公司	设立	2025年9月	1,000,000.00	100.00%
凯撒新界（海南）研学旅行社有限公司	设立	2025年9月	1,000,000.00	100.00%
凯撒寰球（福州）国际旅行社有限公司	设立	2025年10月	1,000,000.00	100.00%
青岛凯撒商业运营管理有限公司	设立	2025年10月	10,000,000.00	100.00%
青岛凯撒酒店运营管理有限公司	设立	2025年11月	5,000,000.00	100.00%
青岛凯撒码头运营管理有限公司	设立	2025年12月	3,000,000.00	100.00%
青岛凯撒仁洲文化体育发展有限公司	设立	2025年12月	10,000,000.00	51.00%
青岛凯撒食品有限公司	资产收购	2025年10月	16,000,000.00	100.00%

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
天津明智优选信息技术有限公司	注销	2025年5月	-5,831.42	-999.99
新余弘佳科技有限责任公司	注销	2025年9月		5,379.99

(四) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的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
新疆凯撒易食航空食品有限公司	2025年12月1日	51.00%	100.00%
甘肃凯撒易食航空食品有限公司	2025年12月1日	51.00%	100.00%

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

项目	新疆凯撒易食航空食品有限公司	甘肃凯撒易食航空食品有限公司
购买成本	19,000,000.00	0.00
现金	19,000,000.00	0.00
购买成本合计	19,000,000.00	0.00

项 目	新疆凯撒易食航空食品 有限公司	甘肃凯撒易食航空食品 有限公司
减：按取得/处置的股权比例计算的子 公司净资产份额	16,894,236.47	-638,810.23
差额	2,105,763.53	638,810.23
其中：调整资本公积	-2,105,763.53	-638,810.23
调整盈余公积		
调整未分配利润		

3. 其他说明

根据公司下属子公司北京新华空港航空食品有限公司与德国汉莎（亚洲）控股有限公司签订的债权转让协议，原少数股东德国汉莎（亚洲）控股有限公司分别应收新疆凯撒易食航空食品有限公司和甘肃凯撒易食航空食品有限公司的股利同步转让给北京新华空港航空食品有限公司，北京新华空港航空食品有限公司将其计入资本公积。

(五) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

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%	45,365,926.23		80,547,179.41

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司 名称	期末数					
	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	156,257,050.44	101,745,277.62	258,002,328.06	93,620,329.26		93,620,329.26

(续上表)

子公司 名称	期初数					
	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	127,093,932.29	48,937,059.44	176,030,991.73	79,859,220.34	24,339,621.02	104,198,841.36

(2) 损益和现金流量情况

子公司 名称	本期数				上年同期数			
	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	138,312,815.24	92,583,522.92	92,549,848.43	17,909,853.40	122,745,682.86	12,510,723.69	12,477,049.20	4,845,113.64

(六) 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 集团有限公司	北京	北京	商务服务	20.31		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	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	1,658,397,742.63	1,207,183,608.64
非流动资产	515,409,852.65	509,715,491.95
资产合计	2,173,807,595.28	1,716,899,100.59
流动负债	1,415,821,765.75	933,326,143.66
非流动负债		
负债合计	1,415,821,765.75	933,326,143.66
少数股东权益	19,685,909.99	21,690,076.56
归属于母公司所有者权益	738,299,919.54	761,882,880.37
按持股比例计算的净资产份额	149,948,713.66	154,738,413.01
调整事项	149,141,286.34	168,607,060.06
商誉	244,593,131.92	244,593,131.92
计提减值准备	-95,451,845.58	-75,986,071.86
对联营企业权益投资的账面价值	299,090,000.00	323,345,473.07
存在公开报价的联营企业权益投资的公允 价值		
营业收入	2,072,391,380.38	7,489,837,586.26
净利润	25,452,859.35	-17,783,594.67
终止经营的净利润		
其他综合收益	-25,587,127.40	-49,862,032.79
综合收益总额	-51,039,976.75	-67,645,627.46
本期收到的来自联营企业的股利		

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
-----	---------	-----------

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	69,874,969.49	95,322,275.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	3,303,268.91	176,957.93
其他综合收益		
综合收益总额	3,303,268.91	176,957.93

4. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或 联营企业名称	前期累积未 确认的损失	本期末确认的损失 (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	4,649,008.01	820,913.75	5,469,921.76
海南易铁动车组餐饮服务 有限公司	4,928,501.31		5,469,921.76

七、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	4,215,567.81
其中：计入递延收益	3,259,350.83
计入其他收益	806,216.98
计入营业外收入	150,000.00
合 计	4,215,567.81

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	328,000.00	3,259,350.83	328,000.00	
递延收益	370,192.36		57,692.28	
小 计	698,192.36	3,259,350.83	385,692.28	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
----------	----------------	--------------	----------	-----	--------------

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				3,259,350.83	与收益相关
递延收益				312,500.08	与资产相关
小计				3,571,850.91	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	1,191,909.26	1,698,489.69
计入营业外收入的政府补助金额	150,000.00	
合计	1,341,909.26	1,698,489.69

八、与金融工具相关的风险

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本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)6、五(一)8、五(一)10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2025年12月31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55.51%（2024年12月31日：59.59%）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。

金融负债按剩余到期日分类

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	5,422,979.17	5,422,979.17	5,422,979.17		
应付账款	171,212,280.55	171,217,224.68	171,217,224.68		
其他应付款	221,057,243.05	229,524,420.89	132,507,796.66	48,347,279.10	48,669,345.13
一年内到期的非流动负债	53,099,362.52	53,444,723.07	53,444,723.07		
长期借款	140,900,398.08	154,804,636.80		70,995,438.78	83,809,198.02
租赁负债	20,751,308.58	33,939,498.58		22,864,369.26	11,075,129.32
其他流动负债	1,754,871.26	1,754,871.26	1,754,871.26		
小 计	614,198,443.21	650,108,354.45	364,347,594.84	142,207,087.14	143,553,672.47

(续上表)

项 目	上年年末数				
	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	5,703,070.83	5,703,070.83	5,703,070.83		
应付票据	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00		
应付账款	168,402,484.81	168,402,484.81	168,402,484.81		
其他应付款	275,047,537.36	254,143,726.72	79,377,039.62	56,653,556.17	118,113,130.93
一年内到期的非流动负债	33,446,693.98	41,535,520.42	41,535,520.42		
长期借款	186,495,015.51	204,927,903.04		90,954,569.36	113,973,333.68
租赁负债	23,219,249.11	25,917,233.89		12,925,051.34	12,992,182.55
小 计	693,314,051.60	701,629,939.71	296,018,115.68	160,533,176.87	245,078,647.16

(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2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币161,394,098.83元（2024年12月31日：人民币192,198,086.34元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降50个基点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币806,970.49元（2024年12月31日：减少/增加人民币932,475.08元），净利润减少/增加人民币605,227.87元（2024年度：减少/增加人民币699,356.31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本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

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	1,282,315.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	1,754,871.26	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		3,037,186.26		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	背书	1,282,315.00	
小 计		1,282,315.00	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	1,754,871.26	1,754,871.26
小 计		1,754,871.26	1,754,871.26

九、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量	28,063,491.64		102,159,319.70	130,222,811.34
1. 交易性金融资产	63,491.64			63,491.64
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	63,491.64			63,491.64
股票	63,491.64			63,491.64
2. 其他权益工具投资			102,110,648.96	102,110,648.96
3. 其他非流动资产			48,670.74	48,670.74
4. 其他非流动金融资产	28,000,000.00			28,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	28,063,491.64		102,159,319.70	130,222,811.34

(二) 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。

(三) 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。

(四) 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。

十、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	青岛	旅游开发等	30,000.00	14.74%	18.15%

本公司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），实际控制人为青岛市市北区国有资产运营发展中心。

(2) 本公司最终控制方是青岛市市北区国有资产运营发展中心。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注六之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注六之说明。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	与本公司关系
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

合营或联营企业名称	与本公司关系
北京真享悦理文化发展有限公司	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

4. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
青岛环海湾安石商业管理有限公司	同一最终控制人
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
青岛环海湾投资发展集团有限公司	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
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	其他关联方
海航旅游集团有限公司	第二大股东
北京天辰展示工程有限公司	其他关联方
青岛市北城市建设投资有限公司	其他关联方
大集控股有限公司	其他关联方
大新华运通国际旅行社有限公司	其他关联方
海航集团有限公司	其他关联方
海航进出口有限公司	其他关联方
海航酒店（集团）有限公司	其他关联方
海航冷链控股股份有限公司	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
海航实业集团有限公司	其他关联方
海航食品控股有限公司	其他关联方
海航速运（北京）有限责任公司	其他关联方
海航通信有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
海航邮轮有限公司	其他关联方
海航资本投资（北京）有限公司	其他关联方
海航集团财务有限公司	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
霍尔果斯航能商务服务有限公司	其他关联方
海南乐游国际旅行社有限公司	其他关联方
湖南益阳粒粒晶粮食购销有限公司	其他关联方
活力景鸿（北京）商务服务有限公司	其他关联方
活力景鸿商旅科技（北京）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
亚太国际会议中心有限公司	其他关联方
易生支付有限公司	其他关联方
海南珺博酒店管理有限公司	其他关联方
海南供销大集数字科技产业有限公司	其他关联方
海南超集好国际贸易有限公司	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
北京环球真享出入境服务有限公司	其他关联方
北京真享旅行社有限责任公司	其他关联方
青岛鲁创私募基金管理有限公司	其他关联方
青岛恒焰信息技术有限公司	其他关联方
天津易生小额贷款有限公司	其他关联方
宜昌三峡机场航空食品有限公司[注]	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
北京海航华日飞天物流有限公司	其他关联方
泰华（山东）投资控股有限公司	其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
迟永杰	公司董事
程起建	公司董事
葛牧	公司董事
杜群	公司高级管理人员
马茁飞	公司高级管理人员
尹风钧	公司高级管理人员
卢晓蕾	公司高级管理人员
邢智皇	公司高级管理人员

[注]本公司于 2023 年 6 月 25 日丧失对宜昌三峡机场航空食品有限公司的控制权，鉴于该项安排生效于 2024 年 6 月 25 日已满 12 个月，因此自 2024 年 6 月 25 日，宜昌三峡机场航空食品有限公司已不属于公司关联方。

(2) 其他说明

2025 年 4 月海南超集好国际贸易有限公司与海南供销大集数字科技产业有限公司实际控制人由海航商业控股有限公司变更为海南供销大集控股有限公司，披露 1-12 月份关联方交易金额。

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

	关联交易内容	本期数	上年同期数
海南超集好国际贸易有限公司	原辅料采购	521,407.69	34,862.39
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	采购机票及产品	18,039,690.78	
其他小于 50 万元单位	服务费	59,810.64	447,027.75
合 计		18,620,909.11	481,890.14

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
青岛市北城市建设投资有限公司	服务费	4,892,388.76	6,326,283.69
青岛扬海文化传媒科技有限公司	服务费		912,254.00
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	服务费	14,703,148.10	2,167,452.83

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
青岛环海湾安石商业管理有限公司	服务费	2,259,246.22	2,449,011.32
海南供销大集数字科技产业有限公司	销售商品	1,549,489.83	616,989.17
活力景鸿商务旅行(三亚)有限公司	团款、机票等	792,082.50	608,127.02
三亚汉莎航空食品有限公司	销售商品	528,123.85	397,727.88
青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司	服务费	1,701,153.10	393,400.00
国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	销售商品	23,204,137.57	
青岛环海湾开发建设有限公司	物业服务	960,352.18	
青岛凯撒海湾机场管理服务有限公司	物业服务	573,004.65	
其他小于 50 万元单位	销售商品	531,157.83	1,099,607.64
合 计		51,694,284.59	14,970,853.55

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	房屋建筑物、摊位	477,179.50	474,013.58	3,811,803.70	477,179.50

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司					

3. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
凯撒世嘉控股集团股份有限公司	采购软件		195,400.00
合 计			195,400.00

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	5,659,724.73	5,499,058.70

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广州动车组餐饮有限公司			812,296.08	812,296.08
	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
	三亚汉莎航空食品有限公司	193,708.56	406.79	115,731.60	740.68
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	273,475.00	15,834.20	992,781.00	5,875.69
	海南供销大集数字科技产业有限公司	263,929.00	1,821.11	17,677.00	121.97
	青岛环海湾安石商业管理有限公司			2,595,952.00	150,305.62
	国旅环球(北京)国际旅行社有限公司	6,833,530.61	395,661.42		
	其他小于十万的单位	109,507.66	63,059.32	140,015.13	88,188.11
小 计		9,444,761.63	2,247,393.64	6,445,063.61	2,828,138.95
预付款项					
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	45,722.70			
小 计		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	

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	中国金谷国际信托有限责任公司			3,500,000.00	297,500.00
	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
	海南超集好国际贸易有限公司			120,000.00	10,200.00
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	157,773.85	13,410.78		
	其他小于十万的单位	90,780.96	63,330.96	103,092.77	94,674.77
小 计		795,172.80	123,204.27	4,269,710.76	448,837.30
合同资产					
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	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	934,874.00	54,129.20		
	青岛环海湾开发建设有限公司	632,442.00	36,618.39		
	青岛凯撒海湾机场管理服务服务有限公司	237,512.97	13,752.00		
	青岛市北城市建设投资有限公司	83,870.00	4,856.07		
小 计		6,598,432.16	382,049.21		

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	1,697,521.10	1,697,521.10
	广州动车组餐饮有限公司		364,543.95
	海南乐游国际旅行社有限公司	335,158.50	335,158.50
	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	142,527.00	
	其他小于十万的单位	74,101.91	132,059.34
小 计		2,249,308.51	2,529,282.89
预收款项			

项目名称	关联方	期末数	期初数
	海南乐游国际旅行社有限公司	116,971.00	110,350.00
	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	120,479.44
小 计		987,757.56	230,829.44
其他应付款			
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	2,569,067.13	2,506,370.96
	海航资本投资（北京）有限公司	1,347,540.71	1,328,890.01
	海航食品控股有限公司	1,328,126.04	1,309,765.61
	海南乐游国际旅行社有限公司	940,626.94	940,626.94
	易生支付有限公司	852,627.92	852,766.98
	海航酒店（集团）有限公司	555,417.65	555,417.65
	海航集团有限公司	405,520.74	405,268.61
	海航商业控股有限公司	390,516.74	386,173.51
	海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司	284,855.08	284,855.08
	华兴联合（北京）体育文化发展有限公司		251,322.03
	海航旅游集团有限公司	185,176.83	184,707.47
	易生金服控股集团有限公司	184,300.54	184,309.12
	大集控股有限公司	141,386.53	140,767.82
	北京北辰展示工程有限公司	121,042.56	120,727.97
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	329,523.54	
	天津易生小额贷款有限公司	2,107,183.73	
	其他小于十万的单位	364,031.11	539,833.64
小 计		12,106,943.79	9,991,803.40
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	
小 计		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	1,217,828.38	

项目名称	关联方	期末数	期初数
小 计		1,217,828.38	

十一、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

(二) 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。

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。美佳包机暂未继续推进重审诉讼程序，也未就其二审诉讼费提出具体金额、启动评定程序，公司根据现行情况判断，预计不会对财务报表产生影响。

(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，驳回原告诉讼请求。

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，公司根据现行情况判断，预计不会对财务报表产生影响。

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，驳回原告诉讼请求。

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，公司根据现行情况判断，预计不会对财务报表产生影响。

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，亚市中级人民法院一审裁定，驳回原告诉讼请求。

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，公司根据现行情况判断，预计不会对财务报表产生影响。

3) 关于房租事项纠纷

大新华航空与公司下属子公司新华航食在2017年至2021年签订多份《房屋租赁合同》，约定被告从2016年8月1日至2022年7月31日租赁新华航空房屋。根据《房屋租赁合同》协议约定，房租支付方式：预付，季度支付。2022年7月底新华航食搬离承租房屋，合计欠付房屋租金共计105,954,069.24元。

2023年5月24日，大新华航空与海航控股签署《债权转让协议》，将上述的部分债权及基于债权附属的相关权利转计给原告，债权项目包括《房屋租赁合同》项下部分房屋租金102,318,955.30元、电费163,061.03元及其他合同下厨艺设备租赁费1,222,075.03元。

针对剩余房租差额部分本金及滞纳金5,810,939.36元，大新华航空在新华航食进入破产重整提交了债权社保，但管理人未予以确认。2024年11月，大新华航空就向三亚市中级人民法院起诉。2024年10月，三亚市中级人民法院一审裁定，驳回原告诉讼请求：认为大新华航空与原告签署的《债权转让通知书》中已写明将全部债权转让给原告，与此债权相关的其他权利也一并转让，该转让发生法律效力，新华航空继续就该笔债权提起诉讼属于主体不适格。

2024年11月，海航控股向三亚市中级人民法院起诉：① 请求确认海南航空控股股份有限公司对北京新华空港航空食品有限公司享有的债权额为5,810,939.36元，并抵销同等金额的债务；② 本案全部诉讼费用(包括但不限于案件受理费、保全费、保险费、公告费等)由被告承担。2025年9月，三亚市中级人民法院一审裁定，驳回原告诉讼请求。

2025年10月，海航控股向海南省高级人民法院提起上诉。2026年03月25日二审开庭，暂未进行二审裁定，公司根据现行情况判断，预计不会对财务报表产生影响。

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共 31 件，系因劳动纠纷所致，原告为薛某、陆某某等 32 人，主要请求判决判令支付工资、奖金、经济补偿金及押金等，案件合计标的额为 2,569.71 万元。根据裁决结果和一审判决结果，公司计提了 554.83 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，一审判决驳回原告诉求。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，暂未进行重审裁定，公司根据现行情况判断，预计不会对财务报表产生影响。

十二、资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况

综合考量公司目前经营发展和项目投资的资金需求，为保持公司稳健发展，更好地维护全体股东的长远利益，于 2026 年 4 月 28 日，本公司第十一届董事会召开第三十二次会议拟定的 2025 年度利润分配预案为：2025 年度公司不进行现金分红，不送红股，不以公积金转增股本。

十三、其他重要事项

(一) 大股东股权质押

截至本财务报表批准报出日，公司控股股东青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司及一致行动人合计持有公司 296,826,967 股，占公司总股本的 18.51%。已质押股数 109,208,035 股，占公司总股本的 6.81%。

(二) 债权重组事项

2025 年 10 月 17 日，公司召开第十一届董事会第二十三次会议，审议通过《关于公司及子公司重大诉讼和解方案暨债权重组的议案》。公司下属子公司北京新华航食等相关子公司与海航系航空公司签订《和解协议》《储值机票抵债协议》《房产抵债协议》等债权重组

协议，以 26,350.38 万元为基础，通过现金、储值机票及房产抵债组合方式进行清偿，其中：现金清偿 8,000 万元、储值机票抵债 13,372.32 万元、房产抵债 4,978.06 万元。截至资产负债表日，公司已经收到上述现金、抵债房产并确认了相关机票权益。上述事项导致公司冲回信用减值损失 4,414.14 万元，确认投资收益 14,055.31 万元，合计影响公司本期利润总额 18,469.45 万元。

（三）分部信息

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。

3. 报告分部的财务信息

业务分部

单位：万元

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		36,127.40	40,304.20	2,959.04	-41.26	79,349.38
主营业务成本		28,146.54	34,135.86	2,861.39	-60.91	65,082.88

资产减值损失	-1,946.58	-21.21	-2,541.76	-284.67		-4,794.23
信用减值损失	26.44	3,897.01	332.55	10.51		4,266.50
投资收益	554.89	14,516.34	2,371.50	11.67	-69.42	17,384.98
利润总额	-5,189.72	22,618.01	-3,823.12	-1,101.66	-2,426.95	10,076.56
所得税费用	-8.17	3,042.29	454.53	7.82	-253.85	3,242.62
资产总额	345,660.43	89,301.58	165,080.32	9,510.56	-417,007.02	192,545.86
负债总额	103,851.20	39,861.64	207,545.38	2,513.46	-266,199.31	87,572.38

(四) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

根据本公司 2025 年 7 月 17 日，第十一届董事会第十七次会议，审议通过《关于全资子公司拟收购中国国旅（福建）国际旅行社有限公司 51% 股权的议案》，公司下属全资子公司凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司（以下简称凯撒旅投公司）拟以自有资金收购国旅环球（北京）国际旅行社有限公司（以下简称国旅环球北京公司）所持中国国旅（福建）国际旅行社有限公司（即福建凯撒）51% 股权，本次交易对价合计 1,683 万元。凯撒旅投于 2025 年 7 月 23 日完成股权工商变更登记，持有福建凯撒 51% 的股权；福建凯撒于 2025 年 8 月 1 日完成董事改组，凯撒旅投完成对福建凯撒的实际控制。

根据凯撒旅投公司与福建凯撒公司原股东国旅环球北京公司及其实际控制人曾旭签订的《业绩承诺协议》中回购条款的约定，凯撒旅投公司在下列事项发生的情况下有权要求国旅环球北京公司及曾旭对上述股权进行回购：

1. 业绩承诺期满（2025 年至 2027 年），福建凯撒公司未实现经审计的扣除非经常性损益的合并报表税后净利润 1310 万元；
2. 国旅环球北京公司及曾旭、福建凯撒公司严重违反在《股权转让协议》及《业绩承诺协议》中所作的任何声明、保证、承诺或者约定的；
3. 国旅环球北京公司及曾旭、福建凯撒公司出现重大违法违规行为的；
4. 未经凯撒旅投公司书面同意，国旅环球北京公司拟向任何人士出售、转让、质押或以其他方式处置其持有的全部或部分目标公司股权的；
5. 福建凯撒公司现行和未来主营业务产品所使用或将使用的核心、重要专利出现任何授权提前终止、重大不利影响、争议纠纷或者其他导致福建凯撒公司无法正常开展业务，或者导致目标公司出现知识产权纠纷的知识产权变更、争议、纠纷事项，且前述情形未能在 60 个工作日内予以纠正或采取补救措施。

其中：回购价款=投资人所要求回购的投资人股权所对应的投资款×(1+6%×N) (N 为提

出回购的投资人支付投资款的次日(如分期支付的分别分期起算)至回购价款支付日所经历的年份数,不满一年的按天数(以一年为 365 日计)折算)+上述投资人股权所对应的已宣派未支付的股息—投资人已自目标公司取得的股息—投资人已自业绩承诺人取得的现金补足金额。

截至本财务报告报出日, 暂未出现上述回购事项。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	5,979,855.70	5,979,855.70
其他应收款	1,202,023,865.13	1,063,844,226.19
合 计	1,208,003,720.83	1,069,824,081.89

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
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
小 计	5,979,855.70	5,979,855.70

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
往来款	1,200,650,187.01	1,057,069,297.83
押金、保证金	1,503,145.49	4,441,435.44
管理人账户资金		2,692,647.15
备用金		34,716.36
账面余额小计	1,202,153,332.50	1,064,238,096.78
减: 坏账准备	129,467.37	393,870.59
账面价值小计	1,202,023,865.13	1,063,844,226.19

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	227,377,336.46	183,983,953.00
1-2 年	143,848,788.19	874,224,216.52
2-3 年	828,435,022.14	1,528,317.26
3-4 年	1,492,185.71	1,001,610.00
4-5 年	1,000,000.00	3,500,000.00
账面余额小计	1,202,153,332.50	1,064,238,096.78
减：坏账准备	129,467.37	393,870.59
账面价值小计	1,202,023,865.13	1,063,844,226.19

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,202,153,332.50	100.00	129,467.37	0.01	1,202,023,865.13
小 计	1,202,153,332.50	100.00	129,467.37	0.01	1,202,023,865.13

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	2,712,647.15	0.25	20,000.00	0.74	2,692,647.15
按组合计提坏账准备	1,061,525,449.63	99.75	373,870.59	0.04	1,061,151,579.04
小 计	1,064,238,096.78	100.00	393,870.59	0.04	1,063,844,226.19

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
款项性质组合	1,523,145.49	129,467.37	8.50
凯撒旅业合并内关联方组合	1,200,630,187.01		
小 计	1,202,153,332.50	129,467.37	0.01

4) 坏账准备变动情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期初数	393,870.59			393,870.59
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-264,403.22			-264,403.22
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	129,467.37			129,467.37
期末坏账准备计 提比例 (%)	0.01			0.01

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例 (%)	期末坏 账准备
凯撒同盛旅行社 (集团)有限公司	往来款	564,204,207.13	1 年以内、1-2 年、2-3 年	46.93	
北京凯撒国际旅行 社有限责任公司	往来款	449,516,855.57	1 年以内、1-2 年、2-3 年	37.39	
北京新华空港航空 食品有限公司	往来款	67,045,732.23	1 年以内	5.58	
北京凯撒亿步国际 旅行社有限公司	往来款	31,568,753.37	1 年以内、1-2 年	2.63	
凯撒体坛国际旅游 服务控股有限公司	往来款	25,869,328.66	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.15	
小 计		1,138,204,876.96		94.68	

2. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	1,655,722,056.11	203,759,086.71	1,451,962,969.40	1,583,222,056.11	203,759,086.71	1,379,462,969.40
对联营企业投资	472,067,783.16	172,977,783.16	299,090,000.00	476,857,482.51	153,512,009.44	323,345,473.07
合 计	2,127,789,839.27	376,736,869.87	1,751,052,969.40	2,060,079,538.62	357,271,096.15	1,702,808,442.47

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
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						20,000,000.00
海南凯撒目的地运营管理有限公司	500,000.00		24,500,000.00				25,000,000.00	
凯撒海湾目的地(山东)运营管理有限公司	20,000,000.00		30,000,000.00				50,000,000.00	
凯撒(青岛)文化旅游产业投资有限公司			18,000,000.00				18,000,000.00	
小 计	1,379,462,969.40	203,759,086.71	72,500,000.00				1,451,962,969.40	203,759,086.71

(3) 对联营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
易生金服控股集团有限公司	323,345,473.07	75,986,071.86			5,548,895.93	-10,338,595.28
海南凯撒世嘉旅文发展集团有限责任公司		77,525,937.58				
合 计	323,345,473.07	153,512,009.44			5,548,895.93	-10,338,595.28

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	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	账面价值	减值准备
联营企业						
易生金服控股集团 有限公司			19,465,773.72		299,090,000.00	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
合 计			19,465,773.72		299,090,000.00	172,977,783.16

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务收入	410,206.96	196,477.25		
合 计	410,206.96	196,477.25		
其中：与客户之间的 合同产生的收入	410,206.96	196,477.25		

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	5,548,895.93	-4,742,155.57
理财产品投资收益		305,161.55
债务重组收益		16,689.95
合 计	5,548,895.93	-4,420,304.07

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

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	192,725.68	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,341,909.26	

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	12,160,001.84	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	50,797,375.36	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	162,409,463.22	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-262,787.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,485,684.65	
小 计	228,124,372.12	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	26,462,128.30	
少数股东权益影响额（税后）	29,846,040.06	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	171,816,203.76	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.40	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-17.48	-0.09	-0.09

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	28,001,316.02	
非经常性损益	B	171,816,203.76	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-143,814,887.74	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	747,622,738.97	
收购子公司少数股东权益及少数股东增资	E	26,682,259.98	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6.00	
公司控股子公司持有的本公司重整计划获偿股票出售	G	123,679,323.87	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6.00	
其 他	海航信托	I1	27,410,250.19
	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6.00
	外币报表折算	I2	718,939.85
	减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6.00
报告期月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	822,739,593.89	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	3.40%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	-17.48%	

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	28,001,316.02
非经常性损益	B	171,816,203.76
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-143,814,887.74
期初股份总数	D	1,603,788,916.00

项 目	序号	本期数
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	1,603,788,916.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.02
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	-0.09

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益相同。

