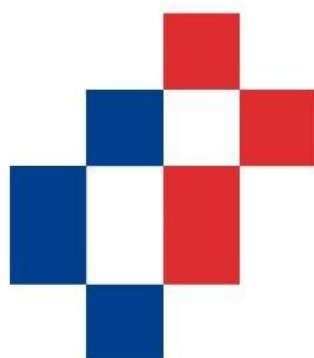


凯撒旅业集团股份有限公司

2025 年年度报告



CAISSA TOURISM
凯撒旅业

2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告对外披露的未来发展展望内容涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，描述了公司未来经营可能面临的主要风险，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

鉴于公司母公司报表未分配利润为-76,134.63 万元，合并报表未分配利润为-113,423.61 万元，暂不具备利润分配条件。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	12
第四节 公司治理、环境和社会	34
第五节 重要事项	55
第六节 股份变动及股东情况	72
第七节 债券相关情况	80
第八节 财务报告	81

备查文件目录

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

释义

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

三亚凯撒同盛	指	三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司
青岛供应链	指	青岛凯撒易食供应链有限公司
青岛会展	指	凯撒（青岛）国际会议展览有限责任公司
凯撒旅投	指	凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司
凯撒海湾	指	凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司
海南目的地	指	海南凯撒目的地运营管理有限责任公司
凯撒扬帆	指	凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司
凯撒码头	指	青岛凯撒码头运营管理有限责任公司
凯撒金悦	指	凯撒金悦（山东）城市文化旅游发展有限责任公司
凯撒商管	指	青岛凯撒商业运营管理有限责任公司
凯撒仁洲	指	青岛凯撒仁洲文化体育发展有限公司
青岛凯撒寰球	指	青岛凯撒寰球旅游有限公司（曾用名：青岛半岛都市国际旅行社有限公司）
凯撒机场	指	青岛凯撒海湾机场管理服务有限责任公司（曾用名：青岛环亚机场服务管理有限公司）
福建凯撒	指	福建省凯撒寰球旅游有限公司（曾用名：中国国旅（福建）国际旅行社有限公司）
凯撒新界	指	凯撒新界（海南）研学旅行社有限公司（曾用名：凯撒新界（海南）研学旅游有限公司）
凯撒航旅	指	青岛凯撒航空旅游服务有限公司
凯撒酒管	指	青岛凯撒酒店运营管理有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	凯撒旅业	股票代码	000796
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	凯撒旅业集团股份有限公司		
公司的中文简称	凯撒旅业		
公司的外文名称（如有）	CAISSA TOURISM GROUP CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	CAISSA TOURISM		
公司的法定代表人	迟永杰		
注册地址	海南省三亚市吉阳区迎宾路中环广场 2 号写字楼 3A09 房		
注册地址的邮政编码	572022		
公司注册地址历史变更情况	经公司 2020 年第二次临时股东大会批准，公司注册地址由陕西省宝鸡市渭滨区经二路 155 号变更为海南省三亚市天涯区三亚湾路国际客运港区国际养生度假中心酒店 B 座（2# 楼）6 楼 603 室；经 2021 年第二次临时股东大会批准，注册地址变更为海南省三亚市天涯区凤凰岛 1 号楼 6 层 618 室；经 2023 年第一次临时股东大会批准，注册地址变更为海南省三亚市吉阳区迎宾路中环广场 2 号写字楼 3A09 房。		
办公地址	海南省海口市龙华区滨海大道 57 号中海国际中心 1 座 17 层 北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 17 层		
办公地址的邮政编码	570105 100022		
公司网址	www.caissatosun.com.cn		
电子信箱	tosun@caissa.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杜群	余晴雨
联系地址	北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 17 层	北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 17 层
电话	18518400796	18518400796
传真	/	/
电子信箱	duqun@caissa.com.cn	yuqingyu@caissa.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所(www.szse.cn)
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》、巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、《上海证券报》《证券日报》
公司年度报告备置地点	凯撒旅业集团股份有限公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	916103002213030138
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	1997 年公司上市时主营业务为零售百货，2009 年重大资产重组完成后主营业务变更为航空食品及铁路配餐，项目投资与资产管理，2015 年完成发行股份购买资产工作，公司主营业务增加旅游服务管理。
历次控股股东的变更情况（如有）	宝鸡商场（集团）股份有限公司 1996 年以募集设立的方式登记，并于 1997 年上市，2006 年控股股东变更为海航集团有限公司，2008 年控股股东变更为海航商业控股有限公司，2010 年控股股东变更为大集控股有限公司，2015 年控股股东变更为海航旅游集团有限公司，2019 年 10 月 15 日公司控股股东变更为凯撒世嘉旅游管理顾问股份有限公司。2023 年 12 月 22 日至今，公司控股股东为青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号
签字会计师姓名	郑生军、贺胜

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	799,361,159.99	653,349,730.65	22.35%	582,070,643.36
归属于上市公司股东的净利润（元）	28,001,316.02	-103,040,412.72	127.18%	607,442,126.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-143,814,887.74	-85,326,752.77	-68.55%	-350,312,217.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	-94,322,270.39	-177,115,773.14	46.75%	392,591,254.83
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.07	128.57%	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.07	128.57%	0.38
加权平均净资产收益率	3.40%	-12.06%	15.46%	-88.99%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末

总资产（元）	1,925,458,629.93	1,841,008,174.21	4.59%	2,357,726,271.68
归属于上市公司股东的净资产（元）	897,856,448.80	747,622,738.97	20.09%	1,028,182,189.91

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	799,361,159.99	653,349,730.65	/
正常经营之外的其他业务收入，如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入	5,867,355.40	3,702,735.86	与主营业务无关的业务收入
未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入	4,411,687.31	12,619,360.76	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	10,279,042.71	16,322,096.62	/
营业收入扣除后金额（元）	789,082,117.28	637,027,634.03	/

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	140,625,954.33	176,438,755.07	223,573,825.74	258,722,624.85
归属于上市公司股东的净利润	-4,541,622.20	-19,740,762.68	-2,494,480.39	54,778,181.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-5,244,102.64	-24,570,102.98	-18,896,128.90	-95,104,553.22
经营活动产生的现金流量净额	-40,109,829.47	16,689,214.39	-100,004,645.12	29,102,989.81

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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	3,037,634.65	12,899,348.00	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,341,909.26	1,698,489.69	4,734,137.10	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	12,160,001.84	322,110.37	-15,274.56	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	50,797,375.36	8,900,789.60	3,656,080.27	
债务重组损益	162,409,463.22	4,179,951.21	932,832,725.85	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-262,787.89	-42,446,132.67	-77,399,619.69	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,485,684.65	473,790.23	762,735.56	
减：所得税影响额	26,462,128.30	-8,397,195.48	11,844,730.14	
少数股东权益影响额（税后）	29,846,040.06	2,277,488.51	-92,128,941.41	
合计	171,816,203.76	-17,713,659.95	957,754,343.80	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	本年发生额
高新技术企业进项税加计扣除	315,266.40
增值税减免	98,233.14
滞纳金减免	956,025.52
证券逆回购利息	116,159.59
合计	1,485,684.65

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

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）旅游业务

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

2025 年，公司旅游业务以渠道体系重建为核心突破口，稳步推动全域旅游业务复苏，逐步构建起覆盖全国、线上线下贯通、多元业态互补的渠道网络格局。报告期下半年，公司通过收购福建凯撒，快速补齐华南区域渠道短板，全国门店总数恢复至 330 余家，业务覆盖华北、东北、西南、西北、华东、华南等全国重点区域。同时，公司持续深化线下场景运营，通过地推推广、会员体验活动、旅游博览会、同业渠道推介会，以及联合境外旅游局开展 B2B 专项促销等多形式线下场景，实现线下销售渠道稳步扩张。线上渠道方面，公司在小红书、OTA 平台、抖音及海外社交媒体等新媒体渠道运营取得阶段性成果，线上引流与转化能力持续提升。公司亦不断深化同业渠道拓展与异业商务合作，坚定实施线上线下协同发展策略，渠道体系的完整性、覆盖面与运营效能持续优化。

同时，在供应商资源恢复与渠道拓展稳步推进下，以用户为中心紧跟市场需求，不断创新推出体验度更高、主题化更强的特色独家产品；将服务标准明示及透明化，提升“一价全含”式产品比例；在细分产品中推出拒签全退、24 小时管家等直接满足用户痛点的增值服务，进一步提升客户满意度。此外，重点结合“一老一小”、周边游、轻度假等需求，扩充产品团队，持续完善产品体系。本年度打造研学子品牌“凯撒童行”，完成从“单点产品”向“系列化产品+稳定执行体系”的升级，构建文史博物、自然户外与科普、素养提升及异业合作三大研学方向；凯撒康养从概念探索迈向产品落地，形成休闲度假型、功能型、舒享优护型三大产品线，快速补齐老年康养产品供给；凯撒邮轮持续深化运营、航线开发与目的地服务生态建设，与多家国际邮轮公司达成合作，推进“海神号”北极四岛、南极半岛等特色包船项目，巩固高端邮轮旅游优势，同时推动国内邮轮业务复苏扩容，助力“爱达·魔都”号、“蓝梦之歌”号等国内重点邮轮包船项目顺利启航，完善邮轮产品系列，夯实行业领先地位。

公司入境旅游业务布局初见成效，客源覆盖俄罗斯、爱尔兰、法国、越南、阿塞拜疆、日本、韩国、美国、伊拉克、迪拜、泰国、印度及“一带一路”沿线多个国家，产品体系覆盖国内多个重点入境城市。期间，公司与韩国可依航空（AERO-K AIRLINES CO., LTD.）达成合作，共同开通“清州=青岛”全新航线，并围绕该航线打造特色入境旅游产品与服务，有力推动中韩旅游文化交流。另外，公司积极孵化“文旅+演艺”产业，推动文旅融合发展，聚焦文化空间运营、文旅综合体打造、演艺项目策划三大核心赛道，进一步丰富文旅业态、提升市场影响力。

（二）食品业务

公司旗下凯撒易食是国内少数业务范围同时覆盖航空配餐、铁路餐饮、社会化团餐及食品饮料等领域的综合食品服务企业之一。公司食品业务以航空配餐、铁路餐饮及饮品业务为基础，围绕食品安全、产品研发、生产组织、采购协同和综合保障能力持续推进业务发展，逐步形成覆盖航空配餐、铁路餐饮、地面餐饮保障、食品饮料研发、制造及销售的综合食品业务体系。

在航空配餐领域，公司通过 5 家航食配餐企业，为国内外众多航空公司提供餐食及相关配套服务，持续保持较强的市场基础和综合保障能力。在铁路餐饮领域，公司通过相关经营主体开展高铁餐饮、餐车商品供应、商务座餐食及冷链餐食配送等业务，拥有 4 个铁路配餐运营基地，是国内较具规模的高铁餐饮综合服务运营主体之一。此外，在保障日常航空配餐和铁路餐饮业务运行的同时，公司积极开展重大活动和地面餐饮保障服务，持续向社会化团餐、活动配餐及综合食品服务等领域延伸。饮品业务方面，公司通过相关经营主体围绕热带特色果蔬饮品持续开展产品研发、生产与销售，推动椰子水、椰浆饮品、果汁饮料等产品创新和市场拓展。

报告期内，公司持续深化食品业务战略布局，加快拓展多元市场，进一步夯实安全生产体系，推动业务结构优化和创新发展。航空配餐业务继续围绕客户结构优化、服务品质提升和产品研发创新推进经营改善，相关经营主体持续推动换季餐谱更新、特色餐食开发及多场景保障能力提升；铁路餐饮、团餐、活动配餐及相关地面业务继续拓展，食品服务场景进一步丰富。与此同时，公司完成对青岛凯撒食品有限公司的收购交割与投产，开始形成冷冻盒餐、调理制品、烘焙品等产品生产能力，食品板块由传统航空铁路配餐保障进一步向标准化食品饮料制造和食品综合服务平台方向延伸。总体来看，公司食品业务在保持航空配餐和铁路餐饮等核心业务基本盘总体稳定的同时，持续推进食品饮料研发、制造及销售业务布局，板块整体呈现核心业务稳步运行、业务结构持续优化、新业务逐步培育的运行态势。

（三）海洋文旅业务

公司旗下凯撒海湾确立“海洋生活方式服务商”战略定位，以海上业务、文商旅业务、旅游业务为三大协同引擎，打通“资源获取-产品研发-场景运营-品牌输出”全链条价值体系，构建覆盖滨海目的地全生命周期的整合服务能力。空间布局上，以青岛、海南为南北双核，依托海域资源禀赋、国资协同优势与轻资产复制能力，推动凯撒海湾向海洋文旅目的地综合平台升级；创新打造“海·滩·宿·娱”全场景沉浸式滨海文旅目的地产品模型，以标准化产品体系为支撑，实现跨区域规模化复制输出。

在青岛，依托青岛目的地平台，海上业务推进青岛小港湾码头规范提升与渔旅融合示范项目落地，牵头成立青岛市休闲海钓产业协会，并试运营小管岛海岛游项目，逐步构建码头运营、休闲海钓、海上运动等多元收入来源；文商旅业务深度参与台东、大鲍岛、信号山等历史文化休闲街区及青岛国际邮轮港区的招商运营与物业管理，计划运营“青岛山一战遗址公园景区”“青岛大鲍岛里院记忆博物馆”等文化体验景区项目，住宿将以“凯撒红圈”为核心 IP，推进信号山青年社区改造与开业筹备，打造青年社群化住宿产品，验证单店模型并探索连锁化复制路径，旅游业务承接多项政府及企业会展活动，积极拓展入境游与跨境文化交流。在海南，以海南目的地为核心平台，聚焦陵水、三亚、万宁等优质海洋文旅景区目的地，通过收购三亚扬帆游艇俱乐部成立凯撒扬帆，聚焦游船游艇全链条运营，推出夜游三亚湾、环凤凰岛、海钓、商务会奖、公司团建、私人定制及海上私厨等多元化出海产品，并布局酒店运营管理与康养旅居等住宿业态，形成“海上+岸上”服务闭环，深度融入海南自贸港“海洋强省”战略。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）旅游行业

2025 年，中国旅游行业处于复苏深化与结构性调整并行的关键阶段，行业整体呈现“量增利减、需求分化、价值重塑”的显著特征。

宏观层面，根据联合国旅游组织发布的世界旅游晴雨表报告和国家移民管理局数据显示，全球国际游客预计同比增长逾 4%，达 15.2 亿人次；内地居民出入境人次同比增长 15%，突破 3.35 亿，出入境市场稳步恢复。国内市场出游规模持续扩大，但受运营成本上升、市场竞争加剧等因素影响，行业“增收不增利”现象较为普遍，传统门票经济模式竞争力逐步减弱。与此同时，消费需求日趋多元、个性化，互动式新场景、科技赋能、文旅深度融合成为新增增长点，推动行业从“资源依赖”向“价值创造”转型。行业周期性特点表现为强政策依赖性与消费敏感性，国际局势、经济波动等外部因素仍可能引发行业震荡。

细分领域，入境旅游市场活力迸发，得益于国家入境便利化政策持续加码，入境旅游人次、入境旅游花费均实现显著提升，根据国家移民管理局数据，通过免签入境的外国人超 3000 万人次，离境退税便利化水平全面提升，“中国游”热度持续攀升。研学旅游进入品质化发展新阶段，2025 年研学旅行市场规模突破 2000 亿元，同比增长 19.04%（数据来源：艾媒咨询发布的《2025 年中国研学游市场发展状况及消费行为调查数据》），市场呈现传统旅行社、专业研学机构与 OTA 平台竞争分层格局，行业已从“旅游+教育”的简单叠加，演进为承载文化传播、实践育人等多重价值的文旅核心业态。2025 年中国康养市场规模达 9.5 万亿元，年增速约 9%，其中康养旅游占康养产业 11%（数据来源：人民政协报文化传媒有限责任公司、北京艾素市场咨询公司等多家权威机构联合发布的《中国康养产业消费趋势报告（2025）》），产业从“养老”正向健康管理、亚健康干预延伸，逐渐覆盖全年龄段消费者，旅居康养、森林康养等模式快速崛起。出境短线市场全面复苏，自由行成为主流出行方式，小团化、定制化产品需求旺盛。与此同时，文旅+演艺业态快速发展。

全球旅游目的地总体相对稳定，东南亚和南亚多国通过免签、电子签、落地签等便利化措施吸引中国游客，提升了出行的便捷性。但部分区域仍受各种情况影响，继而影响游客的出游意愿及计划，包括：欧洲因汇率持续上涨及意大利进城费增加推高旅游成本，一定程度上影响了游客的消费意愿，报告期内，公司因汇率原因导致利润受到了大幅影响。部分旅游目的地因区域局势震荡、安全风险、自然灾害、汇率等因素一定程度上影响游客出行意愿。

公司作为国内品质旅游服务领军企业，在出境游、入境游、政府企业服务领域、文旅融合领域保持重要市场地位。2025 年，公司渠道网络稳步恢复，全国门店网络持续拓展，线上线下协同格局初步形成；产品体系持续丰富，在研学、康养、入境游等新兴赛道加快布局。同时，公司与海内外多个旅游目的地机构达成战略合作，获取资源优势。

（二）航空铁路配餐和饮品行业

随着国内航空运输市场持续恢复以及铁路出行需求保持稳定增长，航空配餐及铁路餐饮行业整体保持平稳发展。根据中国民用航空局和中国国家铁路局发布的数据，2025 年全国民航旅客运输量达到 15.29 亿人次，同比增长 4.8%；铁路旅客发送量达到 46.01 亿人次，同比增长 6.7%，为航空配餐及铁路餐饮行业提供了稳定的市场需求基础。公司食品业务依托多地航食基地、铁路配餐基地及饮品生产主体，已形成覆盖航空配餐、铁路餐饮、地面餐饮保障和食品饮料业务的综合食品服务能力，在相关细分领域具备较强的综合运营基础。

航空配餐及铁路餐饮作为服务于航空运输和铁路出行场景的重要配套体系，具有较高的行业准入门槛和较强的客户黏性。近年来，随着航空公司及旅客对餐食品质、食品安全、成本控制和服务体验要求不断提高，相关企业在保障安全

运行的基础上持续加强产品研发、生产管理和采购协同能力建设，行业竞争逐步由单一保障能力竞争向以食品安全管理、产品研发能力和综合运营效率为核心的综合能力竞争转变。与此同时，食品工业化水平和综合管理能力的不断提升，推动配餐企业逐步向食品加工制造、冷链餐食及综合食品服务等领域延伸。总体来看，航空铁路配餐和食品行业仍具有较强的场景依附性和专业壁垒，食品安全管理能力、产品研发能力、产业整合能力及综合服务能力将持续成为企业提升市场竞争力的重要因素。

当前饮品行业正加速向“健康、功能、品质体验”升级。健康化、天然化和产品差异化已成为行业发展的重要方向。依托核心产区原料优势、产品研发能力和渠道拓展能力，相关企业持续推动产品向清洁标签、天然功能属性及多场景消费延伸。在此背景下，围绕热带特色果蔬资源开展产品创新和市场拓展，有利于提升饮品业务的差异化竞争力和可持续发展能力。与此同时，海南自由贸易港建设持续推进及封关运作相关政策逐步落地，也将为相关食品饮料企业在贸易、物流、通关和产业协同等方面带来新的发展机遇。

（三）海洋文旅行业

2025 年，我国海洋文旅产业在国家海洋强国战略引领下快速发展，根据自然资源部发布的《2025 年中国海洋经济统计公报》显示，海洋旅游业全年实现增加值 16,273 亿元，比上年增长 5.9%，海洋文旅融合领域亮点突出。政策方面，国家高度重视海洋特色文化和旅游目的地发展，2025 年 7 月 1 日，习近平总书记主持召开中央财经委员会第六次会议强调，纵深推进全国统一大市场建设，推动海洋经济高质量发展，明确提出“要做强做优做大海洋产业”“打造海洋特色文化和旅游目的地”，为海洋经济高质量发展指明了发展方向。2025 年 1 月国务院办公厅《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》，明确提出要丰富邮轮、游艇等海洋旅游产品体系，推动国际邮轮母港消费设施建设，实现船上到岸上的消费场景无缝衔接。

从区域发展看，青岛与海南作为我国海洋旅游南北两大核心区域，均呈现良好发展态势。青岛作为中国首批滨海度假旅游城市及国家历史文化名城，依托“阳光、海洋、沙滩（3S）”核心资源，拥有海湾、沙滩、海岛、温泉、湿地等多样化自然景观，叠加海洋文化、宗教文化等人文资源，形成层次鲜明、组合优势显著的旅游体系。2025 年是海南自贸港全岛封关运作元年，海洋旅游作为海南“海洋强省”与国际旅游消费中心建设的核心抓手，呈现政策红利集中释放、市场规模稳健增长、游艇游船赛道爆发、产品与服务加速升级的行业特征。

公司海洋文旅业务聚焦青岛与海南两大核心区域，将积极把握南北两大市场的战略机遇，深度参与青岛海上旅游高质量发展进程，通过区位差异化布局和创新产品供给抢占市场；同时依托海南自贸港封关运作的政策窗口期，凭借全产业链布局、优质船艇资源与专业服务能力，占据行业先发优势。公司秉持多维度发展战略，聚焦青岛、海南，放眼全国全力拓展业务版图，将滨海文旅及配套、体育康养文旅作为主攻方向，打造精品项目，释放区域旅游增长动能。

三、核心竞争力分析

（一）股东优势

公司控股股东为青岛环海湾文旅，系青岛环海湾集团核心企业之一，青岛环海湾集团为青岛市市北区国有独资企业。青岛环海湾文旅依托于青岛市和市北区的核心资源，整合胶州湾东岸海域、青岛国际邮轮母港区、市北历史城区、台东步行街等文旅资源，为公司提供了有力的资源整合平台与品牌背书。依托控股股东深厚的国有背景，公司在资产、资源、

品牌等方面获得持续协同支持，形成各地团队紧密凝聚，各个业务板块握指成拳，协同发力的发展格局，为整体竞争力的提升奠定了坚实基础。

（二）服务优势

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

凯撒易食长期服务于航空公司、铁路餐饮及多类地面餐饮客户，在配餐服务领域积累了较为丰富的行业经验。依托多年运营实践，公司逐步形成了覆盖餐食研发、生产加工、质量控制、冷链配送及现场保障的全流程服务体系，在航空配餐、铁路餐饮、高铁冷链餐食、重大活动餐饮保障及地面餐饮服务场景中具备较强的综合服务能力，能够根据不同客户、航线及消费场景需求，提供标准化与定制化相结合的餐饮服务方案。公司依托多地生产和保障网络，具备较强的跨区域、多场景持续服务能力。相关企业在长期运营过程中持续完善食品安全管理体系和标准化服务流程，取得 HACCP 食品安全管理体系、ISO22000 食品安全管理体系及 ISO9001 质量管理体系认证，部分企业通过国际航食质量体系认证及清真认证，并参与航空食品相关行业标准制定工作，为公司在配餐服务领域持续提供专业化、高标准的服务奠定了基础。

凯撒海湾在海上业务方面建立标准化服务体系，覆盖咨询、体验到售后的各环节，具备适配休闲、研学、赛事等多元场景的定制化服务能力；在文商旅业务方面具备项目全周期服务能力与本地化服务网络，在历史街区项目及大鲍岛老城啤酒节、春节糖球会等大型活动承接中验证了项目执行与活动保障能力；在细分旅游业务中建立全流程服务保障体系，从客户需求对接、行程规划到现场执行与售后跟进，确保服务体验；凯撒扬帆依托专业服务团队，从行程规划、船艇调度到海上安全保障、娱乐体验，提供精细化管家式服务，打造舒适、省心、高端的海上旅游体验。

（三）产品优势

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

凯撒易食围绕航空餐食、铁路餐饮及相关配餐产品持续推进产品研发与创新，不断优化产品结构并提升产品品质。依托多年航空铁路配餐服务经验，公司能够结合航线特点、区域饮食文化及消费需求变化，持续开发适应航空与铁路出行场景需求的餐食产品、饮品产品及休闲食品，为航空公司及铁路客户提供具有地域特色和差异化的定制化餐食解决方案。报告期内，公司持续加强食品产品研发能力建设，在航空配餐标准基础上推进冷冻餐、调理制品及标准化食品产品研发，并通过收购青岛凯撒食品有限公司，逐步建设集研发、试制和生产于一体的标准化食品制造平台，提升冷冻餐、调理制品、烘焙品等产品的研发与生产能力，进一步增强多场景产品供给能力和产品标准化能力。

凯撒海湾将海岛、海钓、潜水、海上运动、游船游艇、码头、特色商业街、机场贵宾室等多元场景纳入一体化布局，实现从资源开发到产品交付的全链条高效协同，能够在休闲海钓、海岛度假、高端定制、会展服务、研学教育等品类上持续拓展，并通过历史文化街区的运营，为产品注入在地文化场景与沉浸式体验，推动产品从观光向复合体验延伸。全产业链模式使产品从设计到交付各环节实现标准化与差异化兼顾，形成持续迭代、覆盖多元客群的产品竞争力。

（四）资源优势

凯撒旅游在资源层面，建立了覆盖国内外主要目的地的地接、酒店、航空及签证服务网络，与国内众多航空公司及全球知名邮轮公司建立密切合作关系，尤其在新航线拓展、邮轮独家策划及大型包船项目等方面具备突出优势。2025 年，与多个海内外旅游目的地机构达成战略合作，推动主题化线路开发及多元化产品落地，获取资源优势；旗下凯撒晟和成为首批获得南非 TTOS 资质的旅行社，依托数字化平台实现签证办理时效优化，进一步强化了在新兴及高端目的地的资源壁垒与产品差异化能力。此外，文化产业作为 2025 年创新业务单元，享有凯撒旅业母品牌深厚的品牌信誉、资金支持及高净值客户资源，同时与中国对外文化集团等顶尖机构达成战略合作，音乐节项目成功落地验证了“文化+旅游”融合创新的操盘能力。

凯撒易食在航空配餐与铁路餐饮领域具有较长时间的行业积累，形成了覆盖多个机场及铁路枢纽城市的生产及服务网络。公司依托多家航空配餐企业及铁路餐饮运营基地，为航空公司及铁路客户提供持续稳定的配餐保障服务，并逐步在相关区域拓展地面配餐及团餐业务，形成以配餐基地为核心的区域业务网络。在此基础上，公司依托现有航食基地和铁路基地网络，逐步推动食品业务向食品综合服务平台延伸，通过整合属地采购、仓储物流及配送能力，开展食材配送及配餐业务，进一步提升食品业务的区域协同能力和网络化运营能力，为食品业务持续拓展提供资源支撑。

凯撒海湾在青岛依托控股股东的国资背景与本地核心资源掌控力，获取青岛小港湾休闲海钓基地项目运营权等稀缺性海上资源，通过与地方主管部门、行业协会、文旅机构建立紧密合作以及项目运营积累，积淀政企资源、行业资源以及在地商户资源储备。同时跟进城市更新、文旅融合、夜间经济等政策机遇，强化政企联动，并坚持生态与文旅并重。海南方面，凯撒扬帆拥有涵盖大型观光游船、中型休闲游船、高端游艇的多款船艇类型，硬件规模与品质在海南海上旅游企业中位居前列，并凭借地处海南的区位优势，借助自贸港建设与海洋强省战略，为企业资源拓展与业务升级提供有力支撑。

（五）团队优势

公司各业务板块均拥有一支具备丰富行业经验的专业管理团队。旅游业务管理团队覆盖产品、研发、市场、销售等全链条，2025 年持续引进细分领域成熟团队，强化人才梯队建设。食品业务管理团队在航空配餐、铁路餐饮及社会化团餐领域积累多年，对航空及铁路配餐及食品综合服务的业务模式、客户需求及行业资源具有较为深入的理解和运营管理能力。海洋文旅业务核心团队在海洋文旅、项目招商及运营管理等同样拥有多年积淀，并在细分旅游领域形成专业化人才梯队。

（六）品牌优势

凯撒旅游作为中国首批“5A 级旅行社”，深耕旅游行业 30 余载，将品牌定位为“中国消费者最信任的品质旅游品牌”，推行“旅游+”的品牌策略，以“凯撒旅游”为主品牌，推行凯撒邮轮、凯撒童行、凯撒康养、凯撒体育、凯撒户外等诸多子品牌，并在细分赛道深耕发展。凭借深厚的行业积淀与清晰的品牌架构，报告期内，荣获中国旅行社协会行业服务案例“航旅融合精品案例”“入境旅游服务精品案例”、国家旅业“品质旅行卓越服务商”“产品研发创新先锋奖”、卡塔尔旅游局“优秀合作伙伴”、沙特旅游局“甄选合作伙伴奖”等多项行业荣誉。在过去几年，凯撒旅游相继取得“全国旅游标准示范企业”“全国旅行社集团十强”“2018、2019、2020 中国旅游集团二十强”“BrandZ™最具价值中国品牌 100 强”、中国保护消费者基金会“全国市场放心消费品牌”“北京人心中最有价值旅游品牌”等众多殊荣，充分体现了行业机构与消费市场对公司品牌价值与影响力的双重认可。

凯撒易食在航空配餐与铁路餐饮服务领域持续积累良好口碑，相关成员企业在服务质量、运营保障及产品创新等方面获得客户及行业认可。报告期内，凯撒易食相关成员企业获得多项行业及客户荣誉，各航食公司荣获多家航空公司“优秀协作奖”“精诚协作奖”“外来物防范标兵奖”“最佳合作伙伴”“最佳餐食创新奖”“优秀配餐单位奖”“特殊贡献奖”“最佳供应商”等奖项，海南航饮被海南省政府颁发“海南省科学技术进步二等奖”、被海南省工业和信息化厅授予“海南省专精特新企业”、成为中国热带农业科学院项目示范基地等。在过去几年，凯撒易食还曾被授予“2020 年度中国团餐企业百强”，新疆航食被乌鲁木齐高新区（新市区）工业和信息化局授予“2023 年度工业企业安全生产先进企业”等各类奖项。相关荣誉体现了客户及行业对公司在航空配餐及铁路餐饮服务领域专业能力和服务质量的认可，进一步提升了公司食品业务的品牌影响力。

凯撒海湾依托国资背景，凭借标杆项目积累、特色 IP 打造等持续提升品牌公众认知度，同时牵头推进青岛市休闲垂钓产业协会，公司作为休闲垂钓协会游钓分会首届会长单位，在行业内逐步建立影响力。

（七）其他优势

凯撒易食旗下部分航空配餐及饮品企业位于海南自由贸易港空港产业区域，在贸易、物流及产业发展政策方面具有一定优势，有望受益于封关运作带来的政策红利。同时，报告期内完成对青岛凯撒食品有限公司的收购，进一步完善了产品研发、生产加工及销售体系方面的产业布局。依托海南区域的渠道与区位优势，以及旗下各食品工厂的研发制造能力，公司食品业务在配餐服务、食品研发、制造及销售之间的协同能力进一步增强，为拓展相关新业务奠定了基础。

四、主营业务分析

1、概述

详见本节“一、报告期内公司从事的主要业务”“二、报告期内公司所处行业情况”“三、核心竞争力分析”相关内容。

2、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	799,361,159.99	100%	653,349,730.65	100%	22.35%
分行业					
旅游服务	404,830,396.44	50.64%	267,538,346.12	40.95%	51.32%
配餐服务	364,664,524.99	45.62%	373,277,018.59	57.13%	-2.31%
海洋文旅	29,866,238.56	3.74%	12,534,365.94	1.92%	138.27%
分产品					
旅游服务	404,830,396.44	50.64%	267,538,346.12	40.95%	51.32%
航空配餐及服务	235,500,172.09	29.46%	234,135,965.32	35.84%	0.58%
铁路配餐及服务	75,361,316.68	9.43%	77,159,401.44	11.81%	-2.33%
食品饮料业务	53,803,036.22	6.73%	61,981,651.83	9.49%	-13.20%
海洋文旅业务	29,866,238.56	3.74%	12,534,365.94	1.92%	138.27%
分地区					
中国大陆地区	759,319,727.07	94.99%	614,387,236.89	94.04%	23.59%
中国大陆地区以	40,041,432.92	5.01%	38,962,493.76	5.96%	2.77%

外的国家和地区					
分销售模式					
自营	799,361,159.99	100.00%	653,349,730.65	100.00%	22.35%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
旅游服务	404,830,396.44	341,406,530.31	15.67%	51.32%	64.47%	-6.74%
配餐服务	364,664,524.99	282,014,054.23	22.66%	-2.31%	-3.20%	0.71%
分产品						
旅游服务	404,830,396.44	341,406,530.31	15.67%	51.32%	64.47%	-6.74%
航空配餐及服务	235,500,172.09	167,463,167.64	28.89%	0.58%	-2.37%	2.15%
铁路配餐及服务	75,361,316.68	64,055,440.64	15.00%	-2.33%	0.42%	-2.33%
食品饮料业务	53,803,036.22	50,495,445.95	6.15%	-13.20%	-9.86%	-3.47%
分地区						
中国大陆地区	759,319,727.07	624,266,144.04	17.79%	23.59%	31.95%	-5.20%
分销售模式						
自营	799,361,159.99	652,144,445.92	18.42%	24.74%	30.71%	-3.72%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
航空配餐及服务	原材料	81,630,212.78	12.53%	89,462,205.26	17.72%	-8.75%

航空配餐及服务	人工工资及其他	64,146,478.36	9.84%	60,860,261.79	12.05%	5.40%
航空配餐及服务	能源和动力	8,808,808.75	1.35%	9,402,302.97	1.86%	-6.31%
航空配餐及服务	劳务用工及劳保	7,649,471.15	1.17%	5,718,403.21	1.13%	33.77%
航空配餐及服务	折旧	5,228,196.60	0.80%	6,090,601.18	1.21%	-14.16%
铁路配餐及服务	原材料	33,214,401.29	5.09%	41,003,206.49	8.12%	-19.00%
铁路配餐及服务	人工工资及其他	30,841,039.35	4.73%	22,784,348.04	4.51%	35.36%
食品饮料	产品销售成本及其他	50,495,445.95	7.74%	56,019,615.06	11.09%	-9.86%
旅游服务	服务成本及其他	341,406,530.31	52.35%	207,582,152.47	41.11%	64.47%
海洋文旅	服务成本及其他	28,723,861.38	4.40%	6,033,328.51	1.20%	376.09%
合计		652,144,445.92	100.00%	504,956,424.98	100.00%	29.15%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告第八节“财务报告”之“九、合并范围的变更”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	221,276,571.06
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	27.68%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	4.74%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	147,184,480.47	18.41%
2	客户二	23,195,015.11	2.90%
3	客户三	20,287,000.19	2.54%
4	客户四	15,906,927.19	1.99%
5	客户五	14,703,148.10	1.84%
合计	--	221,276,571.06	27.68%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	72,692,156.45
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	11.15%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	2.77%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	18,960,763.75	2.91%
2	供应商二	18,039,690.78	2.77%
3	供应商三	13,358,725.40	2.05%
4	供应商四	12,280,550.00	1.88%
5	供应商五	10,052,426.52	1.54%
合计	--	72,692,156.45	11.15%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	91,646,582.80	64,513,676.97	42.06%	主要系职工薪酬及信息服务费增加所致。
管理费用	128,536,445.55	116,784,801.78	10.06%	/
财务费用	3,532,033.72	-3,829,708.42	192.23%	主要系因汇率变动产生汇兑损失，导致财务费用增加。

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	920,232,312.15	700,204,336.22	31.42%
经营活动现金流出小计	1,014,554,582.54	877,320,109.36	15.64%
经营活动产生的现金流量净额	-94,322,270.39	-177,115,773.14	46.75%
投资活动现金流入小计	127,351,394.56	100,164,056.50	27.14%
投资活动现金流出小计	198,258,940.48	103,853,456.91	90.90%
投资活动产生的现金流量净额	-70,907,545.92	-3,689,400.41	-1,821.93%
筹资活动现金流入小计	138,829,533.20	549,449,512.29	-74.73%

筹资活动现金流出小计	50,881,774.09	58,122,315.95	-12.46%
筹资活动产生的现金流量净额	87,947,759.11	491,327,196.34	-82.10%
现金及现金等价物净增加额	-78,000,997.05	314,442,771.91	-124.81%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- (1) 经营活动现金流入小计增加 31.42%，主要系现金收回和解债权所致；
- (2) 投资活动现金流出小计增加 90.90%，主要系本期股权收购、购买股票及固定资产投资所致；
- (3) 筹资活动现金流入小计减少 74.73%，主要系上期从管理人账户处收回投资款，本期无此类流入所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

本期达成的重要和解协议系通过现金、储值机票及房产抵债的组合方式完成清偿，并由此形成重整收益。在该组合清偿方案中，现金清偿部分所占比例较小。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	173,849,808.35	172.53%	主要系债务重整	否
公允价值变动损益	12,160,001.84	12.07%	主要系股票价值变动	否
资产减值	-47,942,259.08	-47.58%	主要系长期股权投资的减值	否
营业外收入	3,929,246.48	3.90%	其他主要系本期收到的拆迁补偿以及无法支付的款项	否
营业外支出	4,346,807.42	4.31%	主要系根据未决诉讼计提的预计损失和行政处罚	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	694,911,797.18	36.09%	770,836,636.16	41.87%	-5.78%	
应收账款	217,731,635.79	11.31%	191,135,921.67	10.38%	0.93%	
合同资产	6,216,382.94	0.32%	0.00	0.00%	0.32%	

存货	11,203,793.25	0.58%	14,153,636.83	0.77%	-0.19%	
投资性房地产	47,133,996.79	2.45%	0.00	0.00%	2.45%	
长期股权投资	368,964,969.49	19.16%	418,667,748.52	22.74%	-3.58%	
固定资产	120,043,047.54	6.23%	81,541,694.97	4.43%	1.80%	
在建工程	7,990,656.38	0.42%	2,035,398.23	0.11%	0.31%	
使用权资产	28,227,671.55	1.47%	34,102,397.42	1.85%	-0.38%	
短期借款	5,422,979.17	0.28%	5,703,070.83	0.31%	-0.03%	
合同负债	74,000,020.69	3.84%	65,681,045.88	3.57%	0.27%	
长期借款	140,900,398.08	7.32%	186,495,015.51	10.13%	-2.81%	
租赁负债	20,751,308.58	1.08%	23,219,249.11	1.26%	-0.18%	
其他应收款	24,010,969.70	1.25%	84,747,452.33	4.60%	-3.35%	
其他应付款	221,057,243.05	11.48%	275,047,537.36	14.94%	-3.46%	
预计负债	7,171,459.00	0.37%	41,363,071.00	2.25%	-1.88%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	63,489.80	1.84						63,491.64
4. 其他权益工具投资	119,386,275.15		-17,055,154.41				-220,471.78	102,110,648.96
5. 其他非流动金融资产		12,160,000.00			15,840,000.00			28,000,000.00
金融资产小计	119,449,764.95	12,160,001.84	-17,055,154.41		15,840,000.00		-220,471.78	130,174,140.60
其他流动资产							7,385,966.65	7,385,966.65

其他非流动资产	48,670.74							48,670.74
上述合计	119,498,435.69	12,160,001.84	17,055,154.41	-	15,840,000.00		7,165,494.87	137,608,777.99
金融负债	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00

其他变动的内容

1. 其他权益工具投资其他变动减少主要系公司受领海航集团破产重整专项服务信托；
2. 其他流动资产的其他变动增加主要系待受偿重整资产所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

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		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
188,815,347.98 ¹	106,700,000.00	76.96%

注：1、上表中的报告期投资额为报告期内获取股权投资金额（含增资、新设、收购）、非股权投资本报告期投入金额、报告期内新增证券投资金额（张家界重整投资）之和。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
福建省凯撒寰球旅游有限公司	旅行社业务	收购	16,830,000.00	51.00%	自有资金	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	长期	旅游产品	已完成工商变更并支付全部交易对价	0.00	4,280,287.67	否	2025年07月19日	《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%股权的公告》《关于全资子公司收购中国国旅（福建）国际旅行社有限公司51%股权的进展公告》（公告编号：2025-034、036）
青岛凯撒食品有限公司	航空餐食及冷冻冷藏食品业务	收购	16,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	航空餐食及冷冻冷藏食品	已完成工商变更并支付全部交易对价	0.00	-	否	2025年09月25日	《关于全资孙公司拟收购青岛汉莎天厨食品有限公司100%股权的公告》《关于全资孙公司收购青岛汉莎天厨食品有限公司100%股权的进展公告》（公告编号：2025-054、055）
合计	--	--	32,830,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	2,625,985.85	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
小港湾休闲海钓基地	自建	是	海洋旅游	10,095,167.98 ¹	10,095,167.98	自有资金结合银行贷款	13.36% ²	0.00	0.00	不适用	2025年09月16日	《关于全资子公司投资建设和运营青岛小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的公告》（公告编

项目						款							号：2025-052)
合计	--	--	--	10,095,167.98	10,095,167.98	--	--	0.00	0.00	--	--	--	--

注：1、投入金额 10,095,167.98 元为实际已支付金额。

2、上表中的项目进度为截至报告期末累计实际投入金额占预计总投资规模 7,554.07 万元的比例。

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	600221	海航控股	59,278.24	公允价值计量	51,414.80	3,326.84	0.00	0.00	0.00	0.00	54,741.64	交易性金融资产	通过破产重整程序受偿取得
境内外股票	000564	供销大集	4,690.00	公允价值计量	12,075.00	-3,325.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,750.00	交易性金融资产	通过破产重整程序受偿取得
境内外股票	000430	ST 张家界	15,840,000.00	公允价值计量	0.00	12,160,000.00	0.00	15,840,000.00	0.00	0.00	28,000,000.00	其他非流动金融资产	自有资金
合计			15,903,968.24	--	63,489.80	12,160,001.84	0.00	15,840,000.00	0.00	0.00	28,063,491.64	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	子公司	旅游服务	800,000,000.00	960,539,488.70	-627,715,737.00	341,690,743.89	-31,328,582.67	-36,659,464.81
凯撒易食控股有限公司	子公司	配餐服务、食品饮料业务	200,000,000.00	893,015,753.92	494,399,311.40	364,937,626.76	227,139,604.33	195,757,169.40
易生金服控股集团有限公司	参股公司	航旅金融科技服务	923,242,108.07	2,173,807,595.28	757,985,829.53	2,072,391,380.38	50,535,626.63	25,452,859.35
三亚汉莎航空食品有限公司	参股公司	配餐服务	20,000,000.00	192,744,557.59	91,873,146.54	115,845,883.43	26,924,776.64	22,485,491.59
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	参股公司	批发业	33,333,333.00	34,205,204.15	30,969,488.62	5,005,303.22	-21,310,496.01	-21,310,495.63

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
凯撒（青岛）国际会议展览有限责任公司	设立	实现公司旗下海洋文旅板块战略发展规划，提升公司经营效益。
凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司	设立	
青岛凯撒商业运营管理有限公司	设立	
青岛凯撒酒店运营管理有限公司	设立	
青岛凯撒码头运营管理有限公司	设立	
青岛凯撒仁洲文化体育发展有限公司	设立	
青岛凯撒寰球旅游有限公司	收购	
青岛凯撒易食供应链有限公司	设立	实现公司旗下食品板块战略发展规划，提升公司经营效益。
青岛凯撒食品有限公司	收购	
凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司	设立	实现公司旗下旅游板块战略发展规划，提升公司经营效益。
青岛凯撒航空旅游服务有限公司	设立	
凯撒新界（海南）研学旅行社有限公司	设立	
福建省凯撒寰球旅游有限公司	收购	
海南省凯撒寰球国际旅行社有限公司	收购	
凯撒寰球（福州）国际旅行社有限公司	设立	
凯撒寰球（泉州）国际旅行社有限公司	设立	
天津明智优选信息技术有限公司	注销	剥离非主业低效无效资产，压缩管理半径、释放管理压力、回笼价值资产、聚焦核心主业，对上市公司生产经营产生积极影响。
新余弘佳科技有限责任公司	注销	

主要控股参股公司情况说明

(1) 本报告期公司主要一级控股子公司为：凯撒同盛旅行社（集团）有限公司、凯撒易食控股有限公司

凯撒同盛旅行社（集团）有限公司注册资本为 8 亿元，公司所持权益比例为 100%。2025 年营业收入 34,169.07 万元，净利润-3,665.95 万元。

凯撒易食控股有限公司注册资本为 2 亿元，公司所持权益比例为 100%。2025 年营业收入 36,493.76 万元，净利润 19,575.72 万元。

（2）本报告期对公司净利润影响达 10%以上的参股公司为：易生金服控股集团有限公司、三亚汉莎航空食品有限公司、北京嘉宝润成免税品商贸有限公司

易生金服控股集团有限公司注册资本为 92,324.21 万元，公司所持权益比例为 20.31%。2025 年公司对该参股公司确认的投资收益为 554.89 万元。

三亚汉莎航空食品有限公司注册资本为 2,000 万元，公司所持权益比例为 49%。2025 年公司对该参股公司确认的投资收益为 1,101.79 万元。

北京嘉宝润成免税品商贸有限公司注册资本为 3,333.3333 万元，公司所持权益比例为 40%。2025 年公司对该参股公司确认的投资收益为-852.42 万元。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）业务规划

1、旅游业务规划

（1）构建协同融合体系与三位一体发展格局

2026 年，公司将构建“1 个核心目标、3 大协同维度、5 大实施路径”的协同融合体系，形成“全球资源+中国市场+区域协同”的三位一体发展格局。核心目标为打造全域旅游生态，通过海内外协同、出入境协同、国内区域协同三大维度，实施资源整合、产品融合、渠道共享、客源互送、双向服务五大路径。海内外协同方面，打通目的地资源壁垒，构建“中国客源+国际目的地”“国际客源+中国目的地”双向服务体系；出入境协同方面，实现产品互通、渠道共享、客源互送，提升双向转化率；国内区域协同方面，形成“南北双核+东南中轴+西北拓展”的全国网络布局，推动板块间客源交换与资源共享，最终实现全域旅游生态的协同发展。

（2）产品体系优化与多元化布局

建立各产品品牌的相互关系、管理标准和盈利模式模型，确保产品线清晰且高效。改善产品目的地比例和供给工作方向：扩大自营产品覆盖的目的地数量，培育明星产品，确保自营产品占总销量比例；优化成本结构，提升盈利能力，提高产品利润率。同时，根据公司的发展战略及定位，推动大型主题项目的落地，2026 年继续策划执行青岛始发亚洲包船项目、包机切位项目，以及南北极包船项目、多目的地包机等项目。此外，针对入境游业务，将紧抓入境游政策红利，聚焦“短程高成长市场+远程优质客群”，构建“高性价比短程产品+深度体验远程产品”分层产品体系，针对俄罗斯、马来西亚等短程市场推出高性价比产品，针对欧美、澳新等远程市场设计深度体验产品。

（3）构建线上线下融合的全渠道营销网络

继续推进线下零售渠道全国性布局，采用加盟与自营结合模式，重点覆盖华北、东北、华东、西南、西北、华南等重点区域，逐步扩大市场布局，进一步夯实区域深耕基础和完善凯撒网络化布局，形成全国战略协同，持续巩固核心市场优势。线上渠道强化运营、促进转化，小红书聚焦精细化运营，通过高质量内容输出、多账号协同及精细化投放，打造可持续、可复制的业务增长引擎；OTA 平台围绕资源深耕、垂直定制与数据赋能三大路径，优化渠道建设，打造垂直爆款产品，强化细分市场品牌建设，推动平台用户、规模与品牌影响力提升；抖音转向达人/机构直播带货与短剧流量导入双轮驱动模式，快速触达精准客群，提升转化率，建立数据监测与竞品分析体系，优化供应链保障。同时，借助 AI 和大数据能力，拓展更多流量，提高服务能力和转化能力，降低销售成本；推动会员积分体系恢复，打造智能营销与服务平台，显著提升复购率。入境业务方面，全面拓展海外 OTA 平台及社交媒体，深化与国际头部旅行商的合作，对接重要行业资质，推出独家资源包提升差异化竞争力。

（4）打造文化板块新业务落地

2026 年，文化业务将围绕“夯实基础、打造标杆、扩大影响、提升效能”核心目标，向“内容创作+演艺运营+旅游服务+目的地开发”全产业链运营商升级。同时，强化品牌 IP 化运营，提升团队专业能力，深化与集团各业务板块协同联动。

2、食品业务规划

公司食品业务将继续以航空配餐、铁路餐饮及饮品业务为核心，在稳健经营的前提下推进业务结构优化与产业链延伸，统筹推进航空配餐、铁路餐饮、饮品业务及食品研发、制造及销售等业务协同发展，持续提升食品板块整体经营质量和可持续发展能力。

（1）稳固航空配餐核心业务，推动航空配餐品质升级

航空配餐业务是公司食品板块的核心业务之一。公司将持续巩固与现有核心航空公司客户的合作关系，稳定成熟区域经营基础，围绕重点航司和重点航线持续提升航空配餐服务能力。在航空配餐体系建设方面，公司将重点推进以下工作：一是推进航食基地和生产工厂的智能化升级，持续提升生产效率、食品安全保障能力和运营管理水平；二是联合航空公司及研发机构加强航空餐产品研发，推动新一代冷冻餐、绿叶菜上飞机等餐食品类升级，持续提升航空餐的标准化、营养化和品质水平；三是推动航空餐产品工业化生产体系建设，依托研发基地和制造基地能力，逐步构建标准化、规模化的餐食生产体系，提升航空配餐产品的研发能力与供给稳定性。

（2）构建食品综合服务平台，推动配餐业务向食品产业上下游延伸

公司将依托航空配餐和铁路餐饮业务网络，逐步推进食品综合服务能力建设，推动食品板块由传统配餐服务向食品产业上下游综合服务模式延伸。一是推动各航食企业积极拓展地面业务场景，依托现有生产能力和餐食产品体系，开展团餐、活动餐及区域餐饮保障等地面餐饮服务，提高生产资源利用效率。二是推进产品标准化体系建设，依托研发基地和制造基地能力，对航空餐、铁路餐饮及地面餐饮体系中的成熟产品进行标准化梳理，逐步形成稳定的产品体系。三是整合航食体系上游采购资源，推进食品原材料采购的集中化和标准化管理，通过规模化采购提升议价能力和成本控制能力。四是实施“大单品策略”，通过内部采购协同和产品标准化，打造在价格、品质及供应稳定性方面具有优势的核心产品，逐步推动自主研发、自主生产及自有品牌产品进入市场，并积极拓展更多 B 端及 C 端应用场景。

（3）深耕饮品业务，拓展多元消费渠道

在饮品业务方面，公司将在巩固航空渠道客户基础的同时，积极拓展多元消费渠道，推动饮品业务向更广泛的消费市场延伸。一是持续加强饮品产品研发和生产能力建设，围绕航空渠道及消费市场需求优化产品结构和产品品质；二是积极拓展 C 端销售渠道，通过线上平台、零售渠道及合作渠道等方式推动饮品产品进入更多消费场景；三是推进饮品新产品研发和市场推广，持续推出适应消费市场需求的创新产品，提升饮品业务的市场规模和品牌影响力。

（4）推动铁路餐饮业务模式创新

在铁路餐饮业务方面，公司将依托既有铁路餐饮业务基础，持续推进高铁配餐业务发展，提高冷链餐产品比例和配送能力，进一步延伸铁路餐饮服务覆盖范围。同时，公司将持续优化列车餐饮商品结构，优化商品品质，推动铁路基础供餐和商品销售的双重升级，提升旅客消费体验和产品复购率；依托铁路客流优势探索铁路客流向 C 端消费市场的转化路径，通过产品创新和渠道拓展提升铁路餐饮的综合经营能力；并积极参与铁路餐饮服务项目投标，拓展新的服务路局和服务标段，稳步扩大铁路餐饮业务规模。

3、海洋文旅业务规划

2026 年是公司从项目孵化迈向实际运营、从资源储备转向能力驱动的战略跃升之年。公司将紧扣“向海图强”的发展主线，统筹推进青岛与海南双核驱动，以海上业务为核心增长极、文商旅业务为能力输出平台、旅游业务为流量转化引擎，构建“资源端+运营端+渠道端”三位一体的新发展格局，全面深耕海洋文旅赛道。

海上业务方面，公司将聚焦规模化运营与高品质发展。深化现有项目提质升级，持续推进青岛小港湾休闲海钓基地配套设施建设，以小管岛海岛游运营为基础打造“一岛一 IP”主题特色，拓展海岛研学、生态体验等多元业态，积极把握“乘邮轮、玩海钓”的文旅消费新趋势。依托凯撒仁洲、凯撒码头两家子公司的协同优势，重点推进“海洋旅游+体育”“海洋旅游+文化”“海洋旅游+康养”融合发展，主办海上体育赛事，活化滨海文化资源，拓展青岛、海南等核心区域市场。强化品牌与数字化建设，打造专属海洋文旅品牌 IP，引入智慧化技术推动运营与营销升级，推动体验方式从“实体游览”向“数智沉浸”跃升，并积极布局海南全域海洋文旅市场，拓展业务增长空间。

文商旅业务方面，公司将延续“资源储备向能力驱动”的转型路径，聚焦项目攻坚、市场拓展、运营标准化、品牌塑造、政企合作五大核心方向推进业务升级。重点推进信号山青年旅居社区、大鲍岛文化休闲街区、青岛山一战遗址公园景区等标杆项目；构建市场化拓展体系，突破区域局限，探索全国城市输出模式；沉淀招商、物管、活动策划等全流程管理规范，提升项目复制效率；深化“凯撒红圈”住宿 IP 运营，结合在地文化打造差异化产品，增强品牌辨识度；依托过往合作基础，拓展与政府及国企的合作深度，精准对接城市更新、文旅融合政策红利。

旅游业务方面，公司将依托青岛凯撒寰球作为核心运营主体，聚焦旅游产品开发、地接服务、旅行社运营及组团业务，打造“产品+渠道+服务”一体化的综合旅游服务平台。深度整合青岛及周边海洋文旅资源，开发以海岛度假、休闲海钓、文化研学为主题的特色旅游线路，同步拓展入境游及国内组团业务，形成差异化产品布局。依托青岛凯撒寰球在青岛本地的资源积淀，建立标准化地接服务流程，承接海上及文商旅板块的导流客源，实现“资源-产品-客源”的高效转化。积极与异地旅行社、在线旅游平台及企业客户建立合作，拓展客源输送渠道。

海南业务方面，公司将依托全域资源与海南自贸港建设政策红利，以凯撒海南目的地为核心平台、凯撒扬帆为核心运营载体，持续优化游船游艇旅游、码头运营、海上目的地运营三大核心板块，完善自有船艇运维、第三方船艇托管、船艇销售配套服务，夯实海上旅游硬件与服务基础，同步推进酒店运营管理、康养旅居、机场贵宾室服务，打通“海上游玩+陆地配套+高端服务”全流程体验。迭代夜游三亚湾等爆款产品，推出会议会奖、公司团建、海钓、私人定制、海

上私厨等个性化定制产品，同步优化客户回馈政策，稳固客源、提升客户黏性，打造海南特色海上休闲旅游品牌，并充分联动凯撒旅业品牌、渠道与管理优势，推动海洋旅游产品与服务标准化、高端化升级。

（二）面临的风险和应对措施

1、市场竞争与消费趋势风险

当前消费市场呈现系统性趋紧态势，部分客群的消费意愿有所减弱，旅游行业同时面临渠道竞争压力。海洋文旅行业市场竟争日趋激烈，且消费者需求升级快速，对产品创新与差异化能力提出更高要求。食品业务亦存在区域竞争加剧及客户结构变化的风险。

对此，公司将继续推进线下渠道布局，同时强化线上渠道运营，提升全渠道协同与客户触达能力。加大产品创新投入，强化市场调研，精准把握消费趋势，匹配多元化客群需求。持续巩固与核心客户的合作关系，通过提升产品品质、优化服务能力和增强综合保障能力，提升客户黏性；同时积极拓展多元客户群体和业务场景，逐步优化客户结构，提升业务稳定性和抗风险能力。

2、宏观环境与政策变动风险

地缘局势变化、目的地安全形势及公共卫生事件等因素可能对旅游业务带来潜在影响，因汇率波动可能导致的成本上升亦对旅游业务利润形成一定压力；海洋文旅业务则受国家及地方政策影响较大，海域使用管理、生态保护红线、城市更新导向、文旅消费刺激等政策调整可能对运营成本或业务开展带来不确定性。

对此，公司将密切跟踪宏观环境及政策动态，提前调整业务布局与运营模式，加强与主管部门的沟通，合法合规运营；同时依托全球化资源网络与多元业务布局，动态调整产品结构与市场策略，通过细分市场的分散配置提升整体抗风险能力。

3、运营安全与合规管控风险

海洋文旅项目易受生态环境变化、自然气象影响，海上游乐及海岛出行存在风浪、设备故障等安全隐患，且海钓、潜水等高危业态监管要求不断提高。食品业务对食品安全、生产安全及运营保障有较高要求，任何环节的疏漏都可能影响品牌形象及经营稳定性。

公司将坚守生态与安全底线，建立海洋生态监测网络，完善安全运营管理制度，加强设备检修与维护，强化从业人员安全培训，建立应急救援体系，严格落实各方责任。食品业务将持续完善食品安全管理体系和质量控制体系，强化生产过程管理、员工培训和日常监督检查，确保食品安全与服务质量，保障食品业务稳定运行。

4、其他风险

食品业务面临原材料价格波动、应收账款回收及新业务培育不及预期等经营压力；海洋文旅则存在核心海域、海岛资源的可持续获取难度较大、行业复合型人才缺口等挑战。

对此，公司将通过集中采购、供应管理、价格监控以及持续推进产品标准化、采购协同加强食品业务成本管控；完善客户信用与回款跟踪管理，优化现金流管理；通过分阶段实施、动态评估及持续优化业务模式等方式推动新业务稳步发展。同时，加强海洋文旅核心资源管控与配套设施建设，联合高校培养专业人才，完善激励机制，为业务持续发展提供坚实支撑。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 13 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	个人	投资者	公司 2024 年年报披露、财务数据、公司治理、内部控制、发展战略、经营状况、现金分红、重大事项、可持续发展等	2025 年 5 月 14 日投资者关系活动记录表
2025 年 11 月 27 日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券、东方财富证券、中信证券、东方证券、西南证券、国盛证券、兴业证券、东北证券、易方达基金、华富基金、国泰基金、融通基金、众安保险、信达奥亚基金等	公司近期发展情况及海南自贸港封关运作背景下的战略布局与业务拓展等	2025 年 12 月 2 日投资者关系活动记录表

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

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

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和中国证监会、深交所的相关法律法规及有关规定，建立健全公司治理结构和议事规则。公司股东会、董事会、董事会各专门委员会以及管理层的职责明确，严格遵循《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》及各董事会专门委员会实施细则履行各自职责，议事程序运作规范。

1、股东和股东会：报告期内，公司共召开 3 次临时股东大会和 1 次年度股东会，股东会的召集、召开均符合《公司章程》及《股东会议事规则》的规定，确保了全体股东特别是中小股东充分行使权利，并由律师现场见证。

2、董事和董事会：公司董事会成员 11 人，其中独立董事 4 人，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，公司董事会共召开 15 次会议，会议的召集、召开及决议形成均严格遵循《公司法》《公司章程》《董事会议事规则》等规定，公司董事恪尽职守地履行了诚信、勤勉义务。董事会下设审计、薪酬与考核、提名、战略与可持续发展管理 4 个专门委员会，各委员会职责明确，在重大事项决策前积极发挥专业作用，深入开展论证，向董事会提交专业建议，为董事会高效运作和科学决策提供保障，独立董事在各委员会中依法履职，并不定期召开专门会议对特定事项进行审议，有效维护公司和中小股东的利益。

3、监督机制：公司原设监事会，由 3 名监事组成，股东代表监事 2 人、职工代表监事 1 人，报告期内共召开监事会会议 1 次，依法对公司经营运作、财务状况以及公司董事、高管履行职责的合法合规性进行监督。2025 年 8 月，根据相关监管要求，公司取消监事会，监事会相关职权由董事会审计委员会行使。审计委员会据此强化监督职能，切实发挥对公司财务信息、内部控制、董事及高管的履职、内外部审计等工作的监督作用，积极维护公司和中小股东的利益。

4、信息披露与透明度：公司按照《上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规的要求，重新制订《信息披露管理办法》《内幕信息知情人登记管理制度》《投资者关系管理工作细则》等制度，严格履行信息披露义务，指定董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，认真做好定期报告和临时报告的披露工作，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，并切实做好信息披露前的保密工作，有效落实信息披露的管理责任。公司通过上市公司投资者关系互动平台、电话接待投资者等方式，加强与投资者的沟通。

公司指定《中国证券报》《证券时报》、巨潮资讯网、《上海证券报》和《证券日报》作为公司信息披露的指定媒体，确保公司所有股东能够平等地获取信息。

5、报告期内，公司持续优化公司治理结构，2025 年 8 月公司取消监事会、董事会风控委员会，并配套修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》和董事会下设各专门委员会实施细则，细化调整管理架构和职责分工。同时，围绕规范运作、风险防控、市值管理等重点领域，相继制定和修订《投资管理办法》《市值管理制度》《独立董事工作制度》《总经理工作细则》《董事会秘书工作细则》《关联交易管理办法》《内部控制制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《对外担保管理制度》《会计师事务所选聘制度》《委托理财管理制度》《公司子公司管理制度》等内部制度，制度体系不断完善。此外，公司积极贯彻国有企业“三重一大”决

策机制，切实提升治理规范化水平。未来公司将持续完善公司治理架构和制度规范体系，不断提升风险防控能力与公司治理效能，为实现高质量发展提供坚实保障。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规范运作要求，公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业能够实现独立。

1、业务方面

公司拥有独立、完整的业务系统和必要的职能部门，拥有必要的经营设备、人员、资金和技术设备，能够独立自主地进行经营活动，与控股股东不存在业务上的完全依赖关系。

2、资产方面

公司资产完全独立于公司股东，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司已取得了股东入股资产的合法产权，对所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员方面

公司已建立健全的法人治理结构和组织架构，董事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效；公司的人事及工资管理与股东单位完全分离；公司实行全员聘用制，员工均已参加了社会保险。公司高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

4、机构方面

公司拥有独立的生产经营和办公机构，不存在混合经营、合署办公等情况；公司股东及其职能部门与公司及其职能部门之间不存在上下级关系；公司成立了股东会、董事会，公司的董事由股东会经过合法的选举程序产生，经理等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东干预公司董事会和股东会人事任免的情况。

5、财务方面

公司设立了独立的财务部门，增加配备了独立专职的财务人员，并已建立了符合有关会计制度要求的、独立的财务核算体系和财务、资金管理制度，公司能够独立作出财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。

综上所述，公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有面向市场独立经营的能力。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
迟永杰	男	51	董事长	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/
马苗飞	女	38	董事	现任	2024年10月29日		0	0	0	0	0	/
			总经理	现任	2025年04月23日							
			副总经理代行总经理职责	任免	2024年10月11日	2025年04月23日						
李建青	男	54	董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/
程起建	男	46	董事	离任	2024年02月21日	2026年04月27日	0	0	0	0	0	/
			财务总监	离任	2024年02月21日	2025年06月11日						
韩冰	女	38	董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/
丁继实	男	41	董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/
葛牧	女	52	董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	
李雪	男	62	独立董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/

鲍明晓	男	64	独立董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/
马波	男	60	独立董事	现任	2024年02月21日		0	0	0	0	0	/
于华忠	男	52	独立董事	现任	2025年08月15日		0	0	0	0	0	/
杜群	女	40	监事会主席	任免	2024年02月21日	2025年08月15日	0	0	0	0	0	/
			董事会秘书	现任	2025年08月15日							
			董事	现任	2026年04月27日							
卢晓蕾	女	44	副总经理	现任	2024年07月09日		0	0	0	0	0	/
邢智皇	男	35	副总经理	现任	2024年07月09日		0	0	0	0	0	/
尹风钧	男	55	财务总监	现任	2025年06月11日		0	0	0	0	0	/
方光荣	男	71	独立董事	离任	2022年10月26日	2025年08月15日	0	0	0	0	0	
谢俊杰	男	37	监事	离任	2024年02月21日	2025年08月15日	0	0	0	0	0	/
刘冬冬	男	41	职工监事	离任	2024年02月21日	2025年08月15日	0	0	0	0	0	/
张大伟	男	37	董事会秘书	离任	2024年02月21日	2025年07月29日	0	0	0	0	0	/
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

- 1、公司于 2025 年 5 月 22 日收到独立董事方光荣先生的辞职报告，方光荣先生因个人原因申请辞去公司独立董事职务。公司已于 2025 年 8 月 15 日完成独立董事补选。
- 2、公司于 2025 年 7 月 29 日收到董事会秘书张大伟先生的辞职报告，张大伟先生因个人原因申请辞去董事会秘书职务。
- 3、2025 年 6 月 11 日，公司董事会同意聘任尹风钧先生担任财务总监职务，程起建先生不再担任财务总监职务。
- 4、2025 年 8 月 15 日，公司股东会同意取消监事会，监事会主席杜群女士、监事谢俊杰先生、职工监事刘冬冬先生自动卸任。
- 5、2025 年 4 月 23 日，公司聘任马苗飞女士为总经理，不再担任副总经理职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
马苗飞	副总经理代行总经理职责	任免	2025 年 04 月 23 日	工作调动
杜群	监事会主席	任免	2025 年 08 月 15 日	工作调动
谢俊杰	监事	离任	2025 年 08 月 15 日	工作调动
刘冬冬	职工监事	离任	2025 年 08 月 15 日	工作调动
方光荣	独立董事	离任	2025 年 08 月 15 日	个人原因
程起建	财务总监	解聘	2025 年 06 月 11 日	工作调动
张大伟	董事会秘书	解聘	2025 年 07 月 29 日	个人原因

注：1、2025 年 4 月 23 日，公司聘任马苗飞女士为总经理，不再担任副总经理职务。

2、2025 年 8 月 15 日，公司股东会同意取消监事会，监事会主席杜群女士、监事谢俊杰先生、职工监事刘冬冬先生自动卸任，其中，杜群女士改任董事会秘书。

3、公司于 2025 年 5 月 22 日收到独立董事方光荣先生的辞职报告，并已于 2025 年 8 月 15 日完成独立董事补选。

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

非独立董事：

迟永杰，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级工程师。历任青岛市北城市发展集团有限公司党委书记、董事长、总经理，青岛环海湾开发建设有限公司党委书记、董事长。现任青岛环海湾投资发展集团有限公司党委书记、董事长，青岛环海湾开发建设有限公司董事，青岛市北城市建设投资有限公司董事长，青岛科技大学国家大学科技园集团有限公司董事，台东步行街管委会党组成员、副主任，青岛市市北区人大代表，青岛市市北区人大常委会委员，青岛市企业家协会副会长；公司党委书记、董事长，全面负责公司党务、董事会及战略管理工作，分管董事会办公室、监督审计部。

马苗飞，女，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，硕士研究生学历，持有注册会计师、律师、基金从业及证券从业资格证书。曾先后任职招商证券股份有限公司场外投行部，青岛金水金融控股有限公司风控部部长，青岛金水控股集团资本部负责人，青岛融汇财富投资控股集团有限公司党委委员、董事、副总经理，在券商上市辅导、公司战略管理、公司融资及项目投资等多个领域积累了丰富的经验。现任公司党委副书记、董事、总经理，统筹公司经营管理与日常运营工作，主持召开公司总经理办公会，分管企管与人力资源部、财务资金部、法务风控部、渔文旅事业部、旅游板块。

李建青，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。历任青岛融汇财富投资控股集团有限公司党委副书记、董事、副总经理。现任青岛环海湾投资发展集团有限公司党委副书记、董事、总经理，青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司执行董事、总经理，青岛建投台东街区商业管理有限公司董事；公司董事。

杜群，女，1986 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，研究生学历，具有法律职业资格证书、董事会秘书资格证书，中级经济师，青岛市市北区重大决策社会稳定风险评估专家库专家。曾担任青岛市北城市发展集团有限公司资产运营部部长兼党政办主任，人力资源部部长；青岛城发汇融金融控股有限公司副总经理；青岛红景四方产业发展集团有限公司总经理助理、工会主席；青岛环海湾投资发展集团有限公司首席合规官、总法律顾问等职务。现任公司党委委员、董事、董事会秘书，协助董事长管理董事会办公室、监督审计部。

韩冰，女，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于美国堪萨斯州立大学，建筑工程专业本科，辅修金融；长江商学院 EMBA 在读，持有基金从业资格证书。早年就职于美国 Three Architecture 建筑师事务所，现任青岛恒焰信息技术有限公司董事，青岛海智联合置业有限公司董事兼总经理，青岛华熠悦海文化传媒有限公司执行董事兼总经理，山东舜海生命科学有限公司董事，浙江恒焰信息技术有限公司执行董事兼总经理；公司董事。

丁继实，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。大学本科学历，毕业于中南财经政法大学，获工商管理学士学位，持有深圳证券交易所和上海证券交易所董事会秘书资格证书。现任东北电气发展股份有限公司第十届董事会董事及董事会秘书，海南海航二号信管服务有限公司董事会办公室副主任；公司董事。

葛牧，女，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任凯撒同盛旅行社（集团）有限公司副总裁、产品研发中心总经理、全球目的地管理中心总经理、供应链管理部部长、质量管理部部长等职务，2020 年 10 月担任公司企业管理部总经理，曾任公司助理总裁兼战略发展部总经理。现任凯撒同盛旅行社（集团）有限公司执行董事，公司职工董事。

独立董事：

李雪，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，资深注册会计师、注册税务师，中国海洋大学退休教授。现任中国会计学会理事、中国审计学会会员及教育分会理事、中国商业会计学会理事、中国商业会计学会智能会计分会常务理事和学术委员会副主任委员、中国商业会计学会审计教育分会副会长、中国会计学会高等工科院校分会理事、山东管理学会常务理事、山东省企业管理协会常务理事、青岛市内部审计协会副会长、青岛市商贸会计学会常务理事等。担任青岛高测科技股份有限公司（688556.SH）独立董事、青岛海湾化学股份有限公司（非上市公司）独立董事、青岛瑞斯凯尔生物科技股份有限公司（非上市公司）独立董事；公司独立董事。

鲍明晓，男，1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，教授、博士、博士生导师、享受国务院特殊津贴专家。现任北京体育大学国家体育总局高端智库首席专家、清华大学体育产业研究中心学术委员会主任、国家自然科学基金和国家哲学社会科学基金项目评委、中华全国体育总会委员、中国体育科学学会体育产业分会副主任、中国体育发展战略研究会委员、中国篮球协会战略规划委员会主任、中国田径协会执委、田径产业委员会主任、中国足球协会发展战略委员会委员、福建省政府顾问、特步国际控股有限公司（01368.HK）独立非执行董事；公司独立董事。

马波，男，1966 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士，教授。1993 年 7 月至今，就职于青岛大学，历任青岛大学旅游学院院长、青岛大学旅游与地理科学学院院长，第十一届、第十二届山东省政协委员，第九届青岛市政协委员，第十届、第十一届青岛市政协常委。现任教育部旅游管理类专业教学指导委员会委员、文化和旅游部中国旅游研究院学

术委员会委员兼乡村旅游研究基地首席专家、中国区域科学协会区域旅游开发专业委员会名誉主任委员、中国旅游研究国际联合会创会会士，青岛大学商学院教授；公司独立董事。

于华忠，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，中国人民大学法学双学士，中国海洋大学工商管理硕士，研究生学历，持有法律职业资格证书，高级职称。2001 年执业，全国公共法律服务先进个人，青岛市拔尖人才，青岛市优秀律师。现任山东国曜琴岛（青岛）律师事务所党委副书记、管委会主任、高级合伙人，青岛市律师协会理事，律师执业维权委员会主任，第九届青岛市律师协会刑事委员会主任；公司独立董事。

总经理：

马苗飞，主要简历详见本节之“非独立董事”。

副总经理：

卢晓蕾，女，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾任德邦星盛董事、总经理、水杉盛泽投资总经理，早年在投行和资本市场业务部门担任不同职务。专业领域覆盖私募投资、战略投资、私募融资、兼并收购、公司重组等。现任公司副总经理，分管综合管理部（不含党群及纪检）、食品板块。

邢智皇，男，1991 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，持有法律职业资格证书、董事会秘书资格证书。历任海航旅游集团有限公司资本运作高级经理及董事长助理、东北电气发展股份有限公司资本运作总监及证券事务代表、海南海航华之旅商务管理有限公司董事会秘书、海南省发展控股有限公司战略发展部高级总监。现任公司副总经理，分管战略投资部、海洋文旅板块。

董事会秘书：

杜群，主要简历详见本节之“非独立董事”。

财务总监：

尹风钧，男，1971 年出生，中国国籍，毕业于西南科技大学会计学专业，本科学历，注册会计师。曾担任青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司财务总监、青岛环海湾投资发展集团有限公司战略投资部部长、青岛市北城市发展集团有限公司投资总监兼投资发展部部长、青岛城发汇融金融控股有限公司总经理、青岛市北城市发展集团有限公司财务总监等职务，公司内部审计部部长。现任公司财务总监，全面负责公司财务资金部工作。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
迟永杰	青岛环海湾投资发展集团有限公司	党委书记、董事长	2021 年 08 月 01 日		是
李建青	青岛环海湾投资发展集团有限公司	党委副书记、董事、总经理	2023 年 09 月 13 日		是
李建青	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	执行董事、总经理	2023 年 11 月 09 日		否
杜群	青岛环海湾投资发展集团有限公	首席合规官、总法律顾问	2023 年 12 月 01 日	2025 年 07 月 31 日	是

	司				
丁继实	海南海航二号信 管服务有限公司	董事会办公室副 主任	2023年06月20 日		是
在股东单位任职 情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任 的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否 领取报酬津贴
迟永杰	青岛环海湾开发 建设有限公司	董事	2020年11月11 日		否
迟永杰	青岛市北城市建 设投资有限公司	董事长	2023年09月01 日		否
迟永杰	青岛科技大学国 家大学科技园集 团有限公司	董事	2016年01月22 日		否
迟永杰	台东步行街管委 会	党组成员、副主 任	2023年04月01 日		否
李建青	青岛建投台东街 区商业管理有限 公司	董事	2025年03月03 日		否
程起建	青岛环海湾金服 投资控股有限公 司	副总经理兼财务 部部长	2026年03月10 日		是
韩冰	青岛恒焰信息技 术有限公司	董事	2021年04月27 日		是
韩冰	浙江恒焰信息技 术有限公司	执行董事兼总经 理	2021年01月27 日		否
韩冰	青岛华熠悦海文 化传媒有限公司	执行董事兼总经 理	2021年07月22 日		否
韩冰	山东舜海生命科 学有限公司	董事	2021年08月04 日		否
韩冰	青岛海智联合置 业有限公司	董事兼总经理	2019年04月25 日		否
韩冰	青岛冠衡影业有 限公司	监事	2020年12月17 日	2025年02月07 日	否
丁继实	东北电气发展股 份有限公司	董事、董事会秘 书	2022年12月30 日		否
李雪	青岛控股国际有 限公司	独立非执行董事	2014年09月01 日	2025年12月30 日	是
李雪	青岛高测科技股 份有限公司	独立董事	2021年08月09 日		是
李雪	青岛海湾化学股 份有限公司	独立董事	2022年06月27 日		是
李雪	青岛瑞斯凯尔生 物科技股份有限 公司	独立董事	2024年08月27 日		是
李雪	青岛靖帆新材料 科技股份有限公 司	独立董事	2022年02月25 日	2025年02月25 日	是
鲍明晓	特步国际控股有 限公司	独立非执行董事	2012年12月21 日		是
马波	青岛大学	商学院教授	1997年01月		是
于华忠	山东国曜琴岛 (青岛)律师事	党委副书记、管 委会主任、高级	2000年06月		是

	务所	合伙人		
在其他单位任职情况的说明	无			

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、决策程序

根据《董事会薪酬与考核委员会实施细则》的相关规定，薪酬与考核委员会负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查董事、高级管理人员的薪酬决定机制、决策流程、支付与止付追索安排等薪酬政策与方案；董事薪酬方案须经董事会审议后报股东会批准；高管薪酬方案一般由董事会审批，法律法规另有规定的除外。

2、确定依据

根据公司现行的董事、监事和高级管理人员薪酬方案相关内容，公司任职的非独立董事按实际工作岗位领薪不发董事津贴，未任职非独立董事仅报销履职合理费用；独立董事采取固定津贴形式在公司领取报酬，按月发放；高级管理人员实行年薪制，含固定薪酬部分和浮动绩效薪酬部分，浮动绩效薪酬与年度考核、公司效益、市值表现等挂钩，按年度发放。

3、实际支付情况

薪酬发放严格遵循股东会审议通过方案。高管固定薪酬按月发放，浮动薪酬根据年度综合考核结果于年度结束后核发。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
迟永杰	男	51	董事长	现任	0	是
马苗飞	女	38	董事	现任	103.6	否
			总经理	现任		
			副总经理代行总经理职责	任免		
李建青	男	54	董事	现任	0	是
程起建	男	46	董事	离任	0	是
程起建	男	46	财务总监	离任	18.43	否
韩冰	女	38	董事	现任	0	是
丁继实	男	41	董事	现任	0	是
葛牧	女	52	职工董事	现任	54.72	否
李雪	男	62	独立董事	现任	12	否
鲍明晓	男	64	独立董事	现任	12	否
马波	男	60	独立董事	现任	12	否
于华忠	男	52	独立董事	现任	4.51	否
杜群	女	40	监事会主席	任免	0	是
杜群	女	40	董事会秘书	现任	49.63	否
卢晓蕾	女	44	副总经理	现任	92.92	否
邢智皇	男	35	副总经理	现任	89.28	否
尹风钧	男	55	财务总监	现任	50.65	否

方光荣	男	71	独立董事	离任	0	否
谢俊杰	男	37	监事	离任	0	是
刘冬冬	男	41	职工监事	离任	39.67	否
张大伟	男	37	董事会秘书	离任	26.57	否
合计	--	--	--	--	565.98	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据已发布的《关于董事、监事和高级管理人员薪酬方案的公告》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《经营管理团队薪酬绩效管理办法》《关于开展 2025 年组织绩效考核的通知》等相关规定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	在公司任职的非独立董事、高级管理人员的年度浮动绩效薪酬与个人绩效考核结果和公司经营业绩挂钩，将分期完成支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
迟永杰	15	15	0	0	0	否	2
马茁飞	15	15	0	0	0	否	3
李建青	15	15	0	0	0	否	2
程起建	15	15	0	0	0	否	3
韩冰	15	10	5	0	0	否	2
丁继实	15	9	6	0	0	否	1
葛牧	15	15	0	0	0	否	3
李雪	15	10	5	0	0	否	3
鲍明晓	15	10	5	0	0	否	1
马波	15	10	5	0	0	否	3
于华忠	9	4	5	0	0	否	0
方光荣	6	2	2	0	2	是	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

独立董事方光荣先生未出席公司于 2025 年 7 月 17 日和 2025 年 7 月 29 日召开的董事会，方光荣先生已于 2025 年 5 月 22 日辞去独立董事职务，公司已于 2025 年 8 月 15 日完成独立董事补选，方光荣先生不再履行独立董事职责。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

董事姓名	董事提出异议的事项	异议的内容
韩冰	第十一届董事会第十三次会议《关于修订〈投资管理办法〉的议案》	韩冰董事认为公司本次修订的《投资管理办法》中审批标准设置存在执行层面的瑕疵，尚待进一步细化，因此表决意见为反对。
董事对公司有关事项提出异议的说明	无	

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司非独立董事、独立董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，忠实、勤勉地履行职责，积极按时出席相关会议，认真审议各项议案。独立董事利用自己的专业知识和经验对公司的战略发展、内部控制、重大经营决策等提供了专业性意见，对公司财务及生产经营活动、信息披露工作进行有效监督和要求，为公司未来发展和规范运作及提升管理水平起到了积极作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
风控委员会	马苗飞（主任委员）、程起建、韩冰	1	2025年04月22日	1、审议《关于2025年度委托理财额度预计的议案》 2、听取《董事会风控委员会年度工作报告》	同意2025年度委托理财额度预计的议案，并同意将议案提交董事会审议。	风控委员会严格按照监管规则和公司制度勤勉履职，对重大事项风险控制进行审慎评估。根据公司安排，风控委员会于2025年8月取消。	
战略与可持续发展管理委员会	迟永杰（主任委员）、马苗飞、韩冰、丁继实、马波	5	2025年01月13日	听取《关于小港湾项目的报告》	委员会建议进一步提升项目的战略高度，细化落地方案，保障项目实现投资预期。	战略与可持续发展管理委员会严格按照监管规则和公司制度勤勉履职，重点围绕公司长期发展战略、重大投资决策进行研究论证，并对年度预算、ESG等事项提出专业建议。	
			2025年04月22日	1、审议《2025年度财务预算报告》 2、审议《关于2025年度委托理财额度预计的议案》 3、审议《关于公司2025年投资计划的议案》 4、审议《2024年度企业社会责任报告》	同意各项议案/报告，并同意将议案/报告提交董事会审议。		
			2025年07月17日	审议《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》	同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。		
			2025年09月08日	审议《关于全资子公司投资建设和运营小港湾休闲海钓基地项目的议案》	同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。		
			2025年09月24日	审议《关于全资孙公司收购青岛汉莎天厨食品有限公司100%股权的议案》	同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。		
提名委员会	马波（主任委员）、李建青、丁继实、	3	2025年04月22日	审议《关于总经理候选人任职资格的议案》	同意提名马苗飞女士为总经理候选人，并同意将议案提交董事会审议。	提名委员会严格按照监管规则和公司制度勤勉履职，对相关董事、高级管理人选及任职资	

	李雪、鲍明晓		日			格进行认真审核，经审查同意后提交董事会审议。	
			2025年06月10日	审议《关于财务总监候选人任职资格的议案》	同意提名尹风钧先生为财务总监候选人，并同意将议案提交董事会审议。		
			2025年07月29日	1、审议《关于独立董事候选人任职资格的议案》 2、审议《关于董事会秘书候选人任职资格的议案》	同意提名于华忠先生为独立董事候选人、杜群女士为董事会秘书候选人，并同意将议案提交董事会审议。		
审计委员会	李雪（主任委员）、马苗飞、方光荣	11	2025年01月16日	1、听取《2024年业绩预告财务数据情况》 2、审议《2024年业绩预告公告内容》	委员会提出以下意见和建议：1、公司要规范会计处理，确保真实准确反映经营成果。2、结合自身优势提高盈利和管理水平。3、优化管控模式，确保稳健发展。	审计委员会严格按照监管规则和公司制度勤勉履职，持续关注公司财务信息及其披露质量，监督与评估内、外部审计工作，并对公司内部控制进行监督与评估。	
			2025年02月27日	1、听取《2024年度财务审计进展及后续安排》 2、听取《2024内部审计工作总结汇报及2025年内审工作计划》 3、听取《2024年内控自评工作进展及内控报告编制计划》	委员会提出以下意见和建议：1、相关部门积极配合审计工作，按时推进审计工作。2、加强内审队伍建设，优化审计流程。3、相关部门压实责任，提高内控工作重视程度。		
			2025年04月03日	1、听取《2024年度财务审计和内部控制审计进展及初步结论》 2、听取《2024年度内部控制自我评价工作进展及督办整改情况》 3、听取《2024年度财务决算报告（初稿）》和《2025年财务预算报告（初稿）》 4、听取《关于2024年度拟不进行利润分配的汇报》《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的汇报》《关于会计政策变更的情况汇报》《关于2024年度计提资产减值准备及确认其他权益工具投资公允价值变动的汇报》	委员会提出以下意见和建议：1、要求审计机构与公司加强配合，确保审计工作高效推进。2、持续优化内控建设，加强对子公司的审计监督。3、对预算报告编制、计提减值等事项提出完善建议，增强审慎性。		
			2025年04月22日	1、审议《2024年审计报告及审计结果》 《2024年内控审计报告及审计结果》 2、审议《2024年度财务决算报告》 3、审议《关于2024年度计提减值准备及核销资产的议案》 4、审议《关于未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》	同意各项议案/报告，并同意将相关议案/报告提交董事会审议。同时建议公司持续强化内控建设，对违规事项整改问责，并做好信息披露。		

			5、审议《关于 2024 年度拟不进行利润分配的议案》 6、审议《董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》 7、审议《关于会计政策变更的报告》 8、审议《2025 年度财务预算报告》 9、审议《2024 年度内部控制评价报告》 10、审议《2025 年第一季度报告全文》			
		2025 年 06 月 10 日	审议《关于变更财务总监的议案》	同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。		
		2025 年 07 月 10 日	1、审议《关于 2025 年半年度业绩预告的议案》 2、审议《关于修订〈董事会审计委员会实施细则〉的议案》	同意各项议案，并同意将修订审计委员会实施细则的议案提交董事会审议。		
		2025 年 07 月 29 日	审议《关于拟聘任 2025 年度会计师事务所的议案》	同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。同时要求公司妥善落实与新聘任会计师事务所的衔接事宜，确保合法合规完成今年各项审计工作。		
	李雪（主任委员）、迟永杰、于华忠	2025 年 08 月 22 日	1、听取《对关联交易等重大事项的半年度审计情况报告》 2、审议《关于 2025 年上半年计提资产减值准备及确认其他权益工具投资公允价值变动的议案》 3、审议《关于〈2025 年半年度财务报告〉的议案》	同意各项议案，并同意将议案提交董事会审议。同时建议深化内控体系建设，强化审计监督职能，重点关注关联交易、担保等重大事项，防范风险，并做好信息披露工作。		
		2025 年 10 月 17 日	审议《关于公司及子公司重大诉讼和解方案暨债权重组的议案》	同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。		
		2025 年 10 月 24 日	1、审议《关于〈2025 年三季度报告〉的议案》 2、听取《内部控制体系升级有关情况的汇报》和《2025 年度公司内部控制评价工作开展计划》	同意 2025 年三季度报告的议案，并同意将议案提交董事会审议。同时建议公司在前序工作基础上加快推进内控体系落地，强化培训学习，同步跟进、完善配套制度修订与信息化建设。重点关注了内部控制评价工作的组织实施，并就进一步提升评价工作质效提出建议		
		2025	1、听取《2025 年度审计工作计划及进展	委员会提出以下意见和建议：1、明确审计策		

			年 12 月 29 日	的汇报》 2、听取《2025 下半年度内部审计工作开展情况汇报》	略，重视内控预审开展情况，落实监管要求。 2、各部门配合内审工作，推进制度修订和重点工作。3、督促公司管理层及相关负责人员对预审阶段发现的问题事项进行整改。		
薪酬与考核委员会	方光荣（主任委员）、李雪、鲍明晓	1	2025 年 04 月 22 日	审议《关于董事、监事及高级管理人员薪酬方案的议案》	委员会对薪酬方案进行了审查，并对方案及考核提出优化建议。同意该议案，并同意将议案提交董事会审议。	薪酬与考核委员会严格按照监管规则和公司制度勤勉履职，对董事、监事及高级管理人员薪酬方案进行审查，就考核标准、薪酬政策、薪酬制度等方面提出优化建议。	

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	81
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,406
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,487
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,485
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	9
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	862
销售人员	310
技术人员	16
财务人员	102
行政人员	197
合计	1,487
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上学历	5
硕士	60
本科	581
大专	378
大专以下学历	463
合计	1,487

2、薪酬政策

公司致力于构建一套科学完善的薪酬福利体系，旨在建立既保障内部公平性又具备外部市场竞争力的薪酬管理体系。在薪酬设计上，遵循战略导向、业绩联动、动态管理、外部竞争与内部差异化等原则，确保基层员工的薪酬福利标准高于当地最低工资标准，切实保障员工基本生活需求。薪酬结构由基本工资、岗位工资和绩效工资三部分组成，其中，基本工资用于保障员工基本生活；岗位工资反映员工岗级及其在岗位上的价值；绩效工资直接与个人绩效结果挂钩，体现贡献差异。在绩效考核机制方面，制定《绩效管理办法》，实行组织绩效与员工绩效双轨并行；总部经营管理团队及以上人员薪酬与组织绩效紧密关联，其他员工绩效则与个人考核结果直接挂钩，实现全员薪酬与公司业务目标完成情况的深度联动，推动公司整体与员工个人共同成长。

3、培训计划

公司高度重视员工培训工作，制定《培训管理规定》，各子公司根据实际情况编写年度培训计划，涵盖业务技能、通用能力等多方面内容，助力员工适应工作环境、提升专业技能和综合素质，为公司发展培育优秀人才。公司搭建了由管理体系、运作体系与资源体系组成的培训体系，其中，管理体系明确了理念文化、培训管理制度、培训流程及培训团队架构；运作体系覆盖了从培训需求分析、培训计划制定、培训组织实施到培训评估反馈的全流程；资源体系涵盖了内外部培训讲师、机构以及各级别、形式和内容的培训课程。2025 年，公司重点开展多项培训，新员工入职培训帮助新员工了解企业文化、规章制度与工作流程，快速融入企业氛围；领航训练营培训针对各层级管理人员实施差异化的领导力发展计划，以全面提升管理人员的领导力，适应公司发展需求；企业文化培训通过企业文化宣贯、员工行为规范、标准化制度流程等专题培训，提升员工对公司核心价值观的认同度和执行力；结果思维训练会培养员工对结果思维的理解和运用，提升团队强执行力和结果导向的目标意识；公司治理与安全培训强化全员对公司治理与安全规范的认知，提升风险防范与合规执行能力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	624,968.5
劳务外包支付的报酬总额（元）	11,677,189.92

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司持续优化治理结构，将内部控制体系建设作为提升运营效率、防范经营风险的重要基石，进一步优化授权与决策体系，并通过发布标准化内控手册等举措完善一体化制度框架。

公司全面梳理并优化了授权审批模式与流程，厘清了总部与各分子公司、各部门及岗位之间的权责边界，旨在解决授权不清、审批链条冗长等问题。编制了《授权管理手册》，并已完成配套线上审批流程的上线运行，提升了决策效率与规范性。公司完成了对集团总部及旅游、食品、海洋文旅等核心业务板块的内部控制诊断，识别关键风险点，明确管控责任。在此基础上，编制并发布了集团《内部控制手册》，为各业务单元提供了统一、标准的操作指引与风险控制框架。

为配合公司整体战略目标的实现，对现有规章制度进行了全面梳理、评估与查漏补缺，最终整合编制成《凯撒旅业规章制度汇编》。该举措确立了公司统一、规范的制度管理体系，为各项业务的合规开展奠定了制度基础。为确保内控体系有效落地，公司针对制度、内控流程及专项合规要求，组织开展了多轮次、覆盖各层级员工的宣贯与培训，尤其聚焦高风险领域，显著增强了全员的合规意识与内控执行力，巩固了公司的内部控制文化。

通过上述系统性内控体系建设，公司已建立起涵盖授权、制度、流程与文化的多层次内部控制体系，旨在保障公司经营管理合法合规，提升经营效率与效果，为公司的持续稳健发展提供坚实保障。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
福建省凯撒寰球旅游有限公司	公司全资子公司凯撒旅投于本期收购福建凯撒 51% 股权；全资孙公司新华航食于本期收购青岛凯撒食品 100% 股权；全资子公司凯撒海湾于本期收购青岛凯撒寰球 72% 股权；全资子公司海南目的地与邱国庆共同出资设立凯撒扬帆，其中海南目的地出资 1800 万元，持股比例 90%，报告期内，由凯撒扬帆收购邱国庆实际控制的三亚扬帆游艇俱乐部有限公司相关资产。依照公司内部管理制度，推进子公司构建并健全法人治理结构、设定差异化的重大事项决策流程、督促子公司制度建设、加强财务与审计、设置经营目标及绩效考核等，强化对其的规范化管理与风险管控。	已完成	无	不适用	不适用	不适用
青岛凯撒食品有限公司		已完成	无	不适用	不适用	不适用
青岛凯撒寰球旅游有限公司		已完成	无	不适用	不适用	不适用
凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司		已完成	无	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>重大缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标，如发现公司管理层存在的任何程度的舞弊；会计核算以及财务报告披露存在重大疏漏和错误，导致财务报表严重失真；注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。重要缺陷：是指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷，但仍有可能导致企业偏离控制目标，如对于高风险的领域没有岗位分离；没有进行及时的的对账；存在没有经过授权或审批的业务操作；没有遵循会计准则也没有补偿性控制；资产管理不当导致实际损失。一般缺陷：财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>具有以下情形之一的，可认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷：（1）违反国家法律、行政法规和规范性文件；（2）公司缺乏民主决策程序或决策程序不科学，发生了决策失误；（3）管理人员或关键岗位技术人员纷纷流失；（4）内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；（5）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：税前利润潜在损失或者潜在错报：大于或等于税前利润的 3%；营业收入潜在损失或者潜在错报：大于或等于营业收入的 3%；资产总额潜在损失或者潜在错报：大于或等于资产总额的 3%。重要缺陷：税前利润潜在损失或者潜在错报：大于或等于税前利润的 1.5%且小于税前利润的 3%；营业收入潜在损失或者潜在错报：大于或等于营业收入的 1%且小于营业收入的 3%；资产总额潜在损失或者潜在错报：大于或等于资产总额的 1%且小于资产总额的 3%。一般缺陷：税前利润潜在损失或者潜在错报：小于税前利润的 1.5%；营业收入潜在损失或者潜在错报：小于营业收入的 1%；资产总额潜在损失或者潜在错报：小于资产总额的 1%。</p>	<p>重大缺陷：税前利润潜在损失或者潜在错报：大于或等于税前利润的 3%；营业收入潜在损失或者潜在错报：大于或等于营业收入的 3%；资产总额潜在损失或者潜在错报：大于或等于资产总额的 3%。重要缺陷：税前利润潜在损失或者潜在错报：大于或等于税前利润的 1.5%且小于税前利润的 3%；营业收入潜在损失或者潜在错报：大于或等于营业收入的 1%且小于营业收入的 3%；资产总额潜在损失或者潜在错报：大于或等于资产总额的 1%且小于资产总额的 3%。一般缺陷：税前利润潜在损失或者潜在错报：小于税前利润的 1.5%；营业收入潜在损失或者潜在错报：小于营业收入的 1%；资产总额潜在损失或者潜在错报：小于资产总额的 1%。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，凯撒旅业公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《2025 年内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内，公司根据监管要求持续开展公司治理专项自查工作。针对自查中发现的子公司重庆同盛 2022 年发生的对外担保事项未履行相应审议程序及信息披露义务的历史遗留问题，公司立即采取多项有效措施（包括司法途径、控股股东兜底承诺等），及时对外披露，并于 2025 年 7 月 28 日取得终局仲裁裁决，确认重庆同盛承担连带保证责任的担保条款无效，其对相关债务不承担连带清偿责任，至此，公司及子公司因本次对外担保事项带来的重大或有负债风险已消除。具体内容详见公司已披露的《关于控股子公司违规对外担保解决的进展公告》（公告编号：2025-037）。针对该事项，公司已对涉事人员进行责任追究，并加强对重庆同盛印章使用管理，持续加强对公司及子公司人员的合规培训，进一步明确重大事项通报管理责任。此外，公司全面梳理并核查内部控制制度，严格依据上市公司规范要求，对公司内部控制制度进行了全面、系统的修订与完善，强化对相关法规及规章制度的执行力度，杜绝有关违规行为再次发生。公司后续将持续坚守内控管理，优化治理体系，不断提升规范运作水平，切实保障上市公司及全体股东的合法权益。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

内容详见与本报告同时披露的《2025 年度可持续发展报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

内容详见与本报告同时披露的《2025 年度可持续发展报告》。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司;青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业(有限合伙)	股份限售承诺	控股股东及其一致行动人自取得重整计划规定的转增股票之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理。	2023 年 12 月 20 日	36 个月	正在履行中
	青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业(有限合伙);青岛鲁创私募基金管理有限公司	股东一致行动承诺	2023 年 8 月 31 日, 鲁创基金出具《关于不谋求控制权的承诺函》, 承诺本公司/本人(或指定主体, 下同)“认可由环海湾文旅取得上市公司的控股地位、认可由青岛市市北区国有资产运营发展中心取得上市公司实际控制人地位, 承诺将本公司作为产业投资人持有的上市公司 3.4%股份的表决权无偿、无条件且不撤销的委托给环海湾文旅行使, 并通过支持环海湾文旅提名/委派的董事、监事人选当选等方式支持、协助环海湾文旅取得上市公司的控制权。”	2023 年 12 月 20 日	36 个月	正在履行中
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、截至本承诺函出具日, 本公司/本人及控制或实际控制的其他企业没有从事与上市公司主营业务存在竞争的业务活动; 本公司/本人及控制或实际控制的其他企业与上市公司不存在同业竞争。2、本公司/本人及下属子公司控制或实际控制的其他企业将积极避免与上市公司新增同业竞争, 不会在中国境内或境外, 以任何方式直接或间接参与任何导致或可能导致与上市公司主营业务直接或间接产生竞争关系的业务或经济活动, 亦不会以任何形式支持上市公司以外的他人从事与上市公司目前或今后进行的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。3、若本公司/本人及控制或实际控制的其他企业从事了对上市公司的业务构成竞争的业务, 本公司/本人将及时转让或者终止、或促	2023 年 12 月 26 日	长期	正在履行中

			<p>成本公司/本人控股或实际控制的企业转让或终止该等业务。若上市公司提出受让请求，本公司/本人将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让、或促成本公司/本人控股或实际控制的企业将该等业务优先转让给上市公司。4、若本公司/本人及控制或实际控制的其他企业将来可能获得任何与上市公司产生直接或者间接竞争关系的业务机会，本公司将立即通知上市公司，将该等业务机会让与上市公司，并按照上市公司能够接受的合理条款和条件尽力促成该等业务机会。5、若本公司/本人违反上述声明、承诺，并造成上市公司经济损失的，本公司/本人同意赔偿上市公司相应损失。6、本公司/本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。7、本承诺函的出具、解释、履行与执行均适用中国有关法律、法规的规定。凡因本承诺函而产生的或与本承诺函有关的争议，由本公司/本人及上市公司协商解决；如协商不能解决，则任何一方可向有管辖权的人民法院提起诉讼。8、本承诺函自本公司/本人正式签署之日起生效。</p>			
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>1、本公司/本人保证本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业现在及将来与上市公司及其子公司发生的关联交易均是公允的，是按照正常商业行为准则进行的；本公司/本人保证将继续规范并逐步减少与上市公司及其子公司发生关联交易。2、本公司/本人将尽量避免和减少与上市公司及其子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；保证不利用关联交易非法占用、转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联股东的利益。3、本公司/本人及控制的其他企业保证将按照法律法规和上市公司章程的规定，在审议涉及本公司/本人或本公司/本人控制的其他企业与上市公司的关联交易时，切实遵守在上市公司董事会和股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。</p>	2023 年 12 月 26 日	长期	正在履行中
	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司；青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他承诺	<p>为保持本次权益变动后上市公司的独立性，信息披露义务人已出具《关于保持上市公司独立性承诺函》，承诺保证上市公司的人员、资产、财务、机构、业务独立。具体承诺如下： “一、保证上市公司的人员独立 1、保证上市公司的高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬，不在承诺人</p>	2023 年 12 月 26 日	长期	正在履行中

		<p>及承诺人除上市公司外的全资附属企业或控股子公司担任除董事、监事以外的职务。2、保证上市公司的人事关系、劳动关系独立于承诺人及承诺人控制的其他企业。3、保证承诺人推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序进行，承诺人不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。二、保证上市公司的财务独立 1、保证上市公司及控制的子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。2、保证上市公司及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预上市公司的资金使用。3、保证上市公司及其控制的子公司独立在银行开户，不与承诺人及其关联企业共享一个银行账户。4、保证上市公司及控制的子公司依法独立纳税。三、保证上市公司的机构独立 1、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，并与承诺人的机构完全分开：上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）与承诺人及其关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。2、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）独立自主地运作，承诺人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。四、保证上市公司的资产独立、完整 1、保证上市公司及其控制的子公司具有完整的经营性资产。2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。五、保证上市公司的业务独立 1、保证上市公司在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖承诺人。2、保证承诺人及其控制的其他关联人避免与上市公司及控制的子公司发生同业竞争。3、保证严格控制关联交易事项，尽量减少上市公司及控制的子公司（包括但不限于）与承诺人及关联公司之间的持续性关联交易。杜绝非法占用上市公司资金、资产的行为。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则定价。同时，对重大关联交易按照上市公司的公司章程、有关法律法规有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行有关信息披露。4、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。”</p>			
<p>承诺是否按时履行</p>	<p>是</p>				
<p>如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成</p>	<p>不适用</p>				

履行的具体原因 及下一步的工作 计划	
--------------------------	--

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
公司全资子公司青岛文产收购国旅环球（北京）国际旅行社有限公司所持福建凯撒 51% 股权，国旅环球（北京）国际旅行社有限公司及曾旭承诺，其有义务尽力实现和完成最佳的经营业绩，有义务尽职管理目标公司，确保目标公司实现利润目标，并承担现金补偿或股权回购的义务。	国旅环球（北京）国际旅行社有限公司、曾旭	2025 年 7 月 23 日-2027 年 12 月 31 日	2025 年、2026 年和 2027 年，目标公司合计实现经审计的扣除非经常性损益的合并报表税后净利润不低于 1650 万元，三年分别不低于 500 万元、550 万元和 600 万元。	500.00	919.96	183.99%

业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

公司全资子公司青岛文产收购国旅环球（北京）国际旅行社有限公司（以下简称“国旅环球”）所持福建凯撒 51% 股权，国旅环球及曾旭承诺，其有义务尽力实现和完成最佳的经营业绩，有义务尽职管理目标公司，确保目标公司实现利润目标，并承担现金补偿或股权回购的义务，其中，2025 年目标公司合计实现经审计的扣除非经常性损益的合并报表税后净利润不低于 500 万元。2025 年，目标公司合计实现经审计的扣除非经常性损益的合并报表税后净利润为 919.96 万元，完成了 2025 年度业绩承诺，承诺正常履行。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

福建凯撒已完成 2025 年业绩承诺。

福建凯撒系本年非同一控制下企业合并形成，未单独进行商誉评估。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

参见本报告第八节“财务报告”之“九、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	116
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	郑生军、贺胜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》的相关规定，前任会计师事务所中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）连续为公司提供年度审计服务已满 10 年，达到规定的聘任期限上限。为确保公司年度财务报表和内部控制审计工作的合规性，经履行相关程序，聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告和内部控制审计机构。具体内容请详见公司披露的《关于拟聘任 2025 年度会计师事务所的公告》（公告编号：2025-039）。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本报告期，公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，2025 年度费用为 30 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

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

造成的损失为人民币 52,370,172 元，因凯撒国际旅行社违反合同排他性条款给其造成的损失为人民币 26,746,263 元，要求凯撒国际旅行社承担上述损害赔偿金，并要求阻止凯撒国际旅行社违反合同排他性条款的行为和采取相应的补救措施。							
2020 年 6 月上海理朝投资管理中心(有限合伙)与公司、海南同盛世嘉免税集团有限公司共同签署《海南同盛世嘉免税集团有限公司增资协议》。在协议履行过程中发生纠纷，上海理朝向海南省第一中级人民法院提起诉讼。	28,275.6	否	已结案	2025 年 7 月 9 日海南高院作出终审判决：一、撤销海南省第一中级人民法院（2023）琼 96 民初 857 号民事判决。二、驳回上海理朝投资管理中心（有限合伙）对凯撒同盛发展股份有限公司、凯撒同盛旅行社（集团）有限公司、海口同盛世嘉商贸有限公司、陈小兵、陈杰、刘江涛的诉讼请求。	/	2025 年 07 月 11 日	《关于公司重大诉讼的进展公告》（公告编号：2025-031）
2017 年 6 月 16 日，凯撒旅业发行海航凯撒旅游集团股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券，海航集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）持有本次债券 1 亿元。债券到期后，因凯撒旅业不能按时兑付本次债券本息，财务公司与凯撒旅业于 2022 年 6 月 14 日签订了《凯撒同盛发展股份有限公司与海航集团财务有限公司关于 17 凯撒 03 债券场外兑付协议》和四份《股权质押合同》，约定 1 亿元债券本金和相应利息的相关展期事宜以及凯撒旅业及其子公司提供相关股权质押作为增信担保措施的事宜。并进行了赋强公证。2023 年 2 月，因凯撒旅业未履行协议，财务公司向海口市椰城公证处申请出具执行证书。随后，向海南省第一中级人民法院申请强制执行。2023 年 5 月 11 日，海南省第一中级人民法院出具（2023）琼 96 执 529 号执行裁定书，裁定冻结包括凯撒旅业、凯撒易食控股有限公司、海南凯撒世嘉饮料有限公	13,160.92	否	在本案执行过程中，申请执行人海航集团财务有限公司在凯撒旅业重整程序中申报债权并经法院确认债权。因海航集团财务有限公司认为重整企业为该笔债权提供担保的部分不足以清偿，向海南省第一中级人民法院申请拍卖非重整企业被执行人海南凯撒世嘉饮料有限公司资产，海南凯撒世嘉饮料有限公司持有海南航旅饮品股份有限公司 89.99% 股权，相关资产价值评估工作已完成。2024 年 10 月 12 日，海南凯撒世嘉饮料有限公司收到海南省第一中级人民法院执行裁定书（2024）琼 96 执恢 137 号之一），裁定拍卖、变卖海南凯撒世嘉饮料有限公司持有海南航旅饮品股份有限公司 71,999,000 股及孳息。海南凯撒世嘉饮料有限公司前期向海南省第一中级人民法院提出撤销该案执行依据即公证文书之诉，法院一审判决暂未予支持，驳回相关诉求。公司正在积极应对，依法向海南高级人民法院提起	暂无上诉审理结果	暂无上诉审理结果	2024 年 12 月 19 日	《关于公司累计诉讼、仲裁及进展的公告》（公告编号：2024-091）

司、北京新华空港航空食品有限公司在内的公司在银行或者其他金融机构的存款人民币 140,000,000 元及利息；或查封、扣押、冻结、划扣相应价值的财产。			上诉程序。				
北京凯撒与广发银行股份有限公司北京石景山支行签订借款协议，因债务到期未及时偿还提起诉讼。要求北京凯撒偿还本金、利息、罚息、复利等相关费用，并要求保证人凯撒旅业、凯撒同盛、易食控股、凯撒世嘉承担连带保证责任。	16,410.15	否	已结案	北京金融法院（2024）京 74 执 1214 号执行裁定书“终结对凯撒世嘉旅游管理顾问股份有限公司的执行程序”	已完结	2024 年 12 月 19 日	《关于公司累计诉讼、仲裁及进展的公告》（公告编号：2024-091）
公司下属北京新华空港航空食品有限公司等十家子公司与海南航空控股股份有限公司及下属航空公司、天津航空有限责任公司、北京首都航空有限公司、西部航空有限责任公司、大新华航空有限公司等原海航十六家关联航空公司（简称“海航系航空公司”）在海航重整程序中经管理人确认批准签署 15 份系列《协议书》。根据系列《协议书》约定，确认海航系航空公司欠付公司子公司债务总金额合计为 5.46 亿元，并确认继续履行合同清单。截至公司子公司起诉之日，海航系航空公司仍未清偿完毕因继续履行合同而产生的共益债，为维护公司整体合法权益，公司于 2024 年 4 月向海南省第一中级人民法院提起诉讼。	30,276.66	否	已结案	本案二审在海南高院协调和主持下，双方同意和解。和解方案以一审判决金额为基础，综合运用现金、房产抵债、储值机票抵债的方式清偿一审判决所涉本金 26,350.38 万元；此外，作为本次和解整体安排的一部分，公司与海航航空集团签署《战略合作协议》。海南高院于 2025 年 10 月 24 日出具《民事调解书》。	双方正履行海南高院出具的《民事调解书》	2025 年 10 月 28 日	《关于公司及子公司重大诉讼和解方案暨债权债务重组的公告》《关于公司及子公司重大诉讼和解方案暨债权债务重组的进展公告》（公告编号：2025-057、061）
截至报告期末其他未达重大诉讼披露标准的未决案件（被告/被申请人）	15,261.43	是 ¹	审理中	审理中	审理中		
截至报告期末其他未达重大诉讼披露标准的未决案件（原告/申请人）	937.61	否	审理中	审理中	审理中		

注：1、计提预计负债 557.48 万元。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

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

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	其他关联方	采购商品	采购机票及产品	根据协议/市场定价	以市场价格为基础	1,803.97	2.77%	1,920	否	货币资金	以市场价格为基础	2025年11月01日	《关于增加2025年度日常关联交易预计的公告》-（公告编号：2025-065）
国旅环球（北京）国际旅行社有限公司	其他关联方	销售商品	销售产品	根据协议/市场定价	以市场价格为基础	2,320.41	2.90%	4,141	否	货币资金	以市场价格为基础	2025年11月01日	《关于增加2025年度日常关联交易预计的公告》-（公告编

													号： 2025- 065)
合计			4,124 .38		6,061								
大额销货退回的详细情况	无												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	公司已对 2025 年度日常关联交易总金额进行了预计，2025 年度公司发生的日常关联交易总金额未超过预计总金额。												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司根据需要对 2025 年日常关联交易进行了预计，具体内容详见公司已披露的《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》《关于增加 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-003、065），详见下文索引。

公司董事会审议同意全资子公司凯撒海湾向关联方青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司租赁位于青岛市小港湾的海域使用权，具体内容详见公司已披露的《关于全资子公司投资建设和运营青岛小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的公告》（公告编号：2025-052），详见下文索引。

公司董事会审议同意全资子公司凯撒海湾向关联方青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司租赁位于青岛信号山历史文化街区的 15 栋房屋，具体内容详见公司已披露的《关于全资子公司投资建设和运营青岛信号山青年旅居社区项目暨关联租赁的公告》（公告编号：2025-064），详见下文索引。

本报告期，公司关联交易具体详见第八节之“十四、关联方及关联交易”。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》	2025 年 02 月 12 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于增加 2025 年度日常关联交易预计的公告》	2025 年 11 月 01 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司投资建设和运营青岛小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的公告》	2025 年 09 月 16 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司投资建设和运营青岛信号山青年旅居社区项目暨关联租赁的公告》	2025 年 11 月 01 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

托管情况说明

根据北京新华空港航空食品有限公司与内蒙古自治区民航机场集团有限责任公司呼和浩特分公司（以下简称“机场集团公司”）签署的《过渡期协议》，约定内蒙古空港航空食品有限责任公司的经营管理和决策权委托给机场集团公司，委托管理期限自 2023 年 5 月 12 日至 2025 年 12 月 31 日或协议终止条件达成止，托管期间无托管收益。内蒙航食已启动清算注销程序。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司于 2025 年 9 月 15 日召开第十一届董事会第二十一次会议，审议通过《关于全资子公司投资建设和运营小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的议案》。公司董事会同意全资子公司凯撒海湾在青岛市小港湾打造“休闲海钓基地项目”，通过租赁海域使用权并在此基础上开展本项目投资、建设及市场化运营。凯撒海湾向关联方青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司租赁位于青岛市小港湾的海域使用权，租赁期限为 20 年，合同期内租金总额 2,680.49 万元。具体内容详见公司已披露的《关于全资子公司投资建设和运营青岛小港湾休闲海钓基地项目暨关联租赁的公告》（公告编号：2025-052）。

公司于 2025 年 10 月 31 日召开第十一届董事会第二十五次会议，审议通过《关于全资子公司投资建设和运营信号山青年旅居社区项目暨关联租赁的议案》。公司董事会同意全资子公司凯撒海湾向关联方青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司租赁位于青岛信号山历史文化街区的 15 栋房屋（以下简称“租赁标的”），并在此基础上，打造集住宿与商业为一体的青年旅居社区项目，项目拟规划商业、休闲、娱乐、住宿四大空间。租赁标的的总面积约 5641.77 m²，基本租金单价为 1.25 元/日/m²，租赁期限为 5 年，租金每 3 年递增 5%，合同项下租金总金额为 833.65 万元，免租期 18 个月。具体内容详见公司已披露的《关于全资子公司投资建设和运营青岛信号山青年旅居社区项目暨关联租赁的公告》（公告编号：2025-064）。

除前述租赁事项外，报告期内，公司涉及的租赁主要包括办公楼租用、土地租用、机器设备租用等情况。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	2021 年 04 月 20 日	2,386.88	2023 年 12 月 08 日	386.88	连带责任保证	重整有财担保		2030 年 12 月 7 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						0
报告期末已审批的对子公司担保额度		2,386.88		报告期末对子公司实际担保余额合计						386.88

合计 (B3)				(B4)							
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
凯撒旅业集团股份有限公司	2022年05月24日	1,566.06	2023年12月08日	1,566.06	连带责任保证	重整有财担保		2030年12月7日	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						0	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		1,566.06		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						1,566.06	
公司担保总额 (即前三大项的合计)											
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		0		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						0	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		3,952.94		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						1,952.94	
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				2.18%							
其中:											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0							
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				386.88							
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0							
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				386.88							

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
其他类 ¹	R1 低风险	6,140.13 ²	0

注：1、主要系国债逆回购产品。

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

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
凯撒旅业集团股份有限公司	张家界旅游集团股份有限公司	/	2025年04月24日			/		/		否	/	正常执行	2025年04月25日	《关于与张家界旅游集团股份有限公司签署战略合作协议的公告》（公告编号：2025-024）

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司分别于 2025 年 12 月 17 日、2026 年 1 月 5 日召开第十一届董事会第二十七次会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于拟变更公司名称暨修订〈公司章程〉的议案》，同意公司名称（中文）由“凯撒同盛发展股份有限公司”变更为“凯撒旅业集团股份有限公司”，公司名称（英文）由“CAISSA TOSUN DEVELOPMENT CO., LTD.”变更为“CAISSA TOURISM GROUP CO., LTD.”，并已于 2026 年 1 月 9 日完成公司名称变更登记。具体内容详见《关于拟变更公司名称暨修订〈公司章程〉的公告》《关于变更公司名称暨完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-073、2026-004）。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司于 2025 年 3 月 24 日召开第十一届董事会第十四次会议，审议通过《关于处置公司股票资产的议案》，公司董事会同意处置子公司因重整计划中以股抵债持有的公司股份 3,744.12 万股，并授权子公司按照其公司章程约定履行相关程序。具体内容详见《关于处置公司股票资产的公告》（公告编号：2025-009）。截至本报告披露日，公司部分子公司已通过大宗交易、集中竞价方式累计出售子公司持有的公司股票 2,992.90 万股。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	273,022,106	17.02%				4,875	4,875	273,026,981	17.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股	218,416,070	13.62%						218,416,070	13.62%
3、其他内资持股	54,606,036	3.40%				4,875	4,875	54,610,911	3.41%
其中：境内法人持股	54,604,018	3.40%						54,604,018	3.40%
境内自然人持股	2,018	0.00%				4,875	4,875	6,893	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,330,766,810	82.98%				-4,875	-4,875	1,330,761,935	82.98%
1、人民币普通股	1,330,766,810	82.98%				-4,875	-4,875	1,330,761,935	82.98%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

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

注：1、上表中尾数差异，系四舍五入导致。

股份变动的的原因

适用 不适用

高管锁定股增加。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

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

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	139,329	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	115,457	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	国有法人	14.74%	236,420,249	18,004,179	218,416,070	18,004,179	不适用 ¹	0
海航旅游集团有限公司	境内非国有法人	10.93%	175,295,608	0	0	175,295,608	质押	175,290,045
中国金谷国际信托有限责任公司	境内非国有法人	5.23%	83,815,144	-18,245,200	0	83,815,144	不适用	0
青岛鲁创私募基金管理有限公司—青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	3.40%	54,604,018	0	54,604,018	0	不适用	0
凯撒同盛发展股份有限公司破产企业财产处置专用账户	境内非国有法人	2.21%	35,489,496	0	0	35,489,496	不适用	0
陕西省民营经济高质量发展纾困基金合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.96%	15,382,221	0	0	15,382,221	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.87%	13,922,801	11,857,101	0	13,922,801	不适用	0
青岛吉瑞	境内非国	0.62%	10,000,00	-	0	10,000,00	不适用	0

佳和企业 管理合伙 企业（有 有限合伙）	有法人		2	12,969,164		2		
海航航空 集团有限 公司	境内非国 有法人	0.48%	7,751,975	- 7,751,900	0	7,751,975	不适用	0
海南航空 食品有限 公司	境内非国 有法人	0.47%	7,484,209	0	0	7,484,209	不适用	0
战略投资者或一般法人 因配售新股成为前 10 名 股东的情况（如有） （参见注 3）	1、海航旅游集团有限公司为公司 2015 年发行股份购买资产并配套融资募集资金项目成为公司前 10 大股东。 2、2023 年 12 月 8 日，三亚中院裁定批准《凯撒同盛发展股份有限公司及其六家子公司重整计划》。根据《重整计划》，公司以原总股本 803,000,258 股并剔除回购专用证券账户中股票（1,105,800 股）后的股本数 801,894,458 股为基数，按照每 10 股转增 10 股的比例实施资本公积金转增股票，共计转增产生 801,894,458 股股票。青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司、青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）作为产业投资人认购公司股份，限售期为 36 个月；凯撒同盛发展股份有限公司破产企业财产处置专用账户股票为公司债权清偿资源，陆续完成划转至债权人；青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业（有限合伙）作为财务投资人之一认购公司股份。							
上述股东关联关系或一 致行动的说明	1、青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司与青岛鲁创私募基金管理有限公司—青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）为一致行动人关系。 2、海南航空食品有限公司系凯撒旅业集团股份有限公司间接控股子公司。							
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明	青岛鲁创卢比孔河产业投资基金合伙企业（有限合伙）承诺将其作为产业投资人持有的上市公司 3.4% 股份的表决权无偿、无条件且不撤销的委托给环海湾文旅，因此保持一致行动人关系如上，委托期限 36 个月。							
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明（如 有）（参见注 10）	不适用。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
海航旅游集团有限公司	175,295,608	人民币普通股	175,295,608					
中国金谷国际信托有限 责任公司	83,815,144	人民币普通股	83,815,144					
凯撒同盛发展股份有限 公司破产企业财产处置 专用账户	35,489,496	人民币普通股	35,489,496					
青岛环海湾文化旅游发 展集团有限公司	18,004,179	人民币普通股	18,004,179					
陕西省民营经济高质量 发展纾困基金合伙企业 （有限合伙）	15,382,221	人民币普通股	15,382,221					
香港中央结算有限公司	13,922,801	人民币普通股	13,922,801					
青岛吉瑞佳和企业管理 合伙企业（有限合伙）	10,000,002	人民币普通股	10,000,002					
海航航空集团有限公司	7,751,975	人民币普通股	7,751,975					
海南航空食品有限公司	7,484,209	人民币普通股	7,484,209					
凯撒世嘉旅游管理顾问 股份有限公司	7,220,217	人民币普通股	7,220,217					
前 10 名无限售流通股股	海南航空食品有限公司系凯撒旅业集团股份有限公司间接控股子公司。							

东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。

注：1、截至本报告期末，环海湾文旅不存在股份被质押、标记或冻结的情况。环海湾文旅于 2026 年 2 月 9 日质押 109,208,035 股股份，具体内容详见公司披露的《关于控股股东部分股份质押的公告》（公告编号：2026-015）。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	李建青	2023 年 05 月 24 日	91370203MACKWK3B5N	一般项目：旅游开发项目策划咨询；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）；日用品批发；日用品销售；日用百货销售；文具用品批发；文具用品零售；玩具销售；电子产品销售；服装服饰批发；服装服饰零售；针纺织品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；玩具、动漫及游艺用品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；广告设计、代理；广告制作；广告发布；票务代理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；会议及展览服务；数字创意产品展览展示服务；摄

				<p>影扩印服务；品牌管理；体育赛事策划；摄像及视频制作服务；文艺创作；租赁服务（不含许可类租赁服务）；非居住房地产租赁；文化用品设备出租；文化场馆管理服务；游览景区管理；休闲观光活动；园区管理服务；城市公园管理；游乐园服务；游艺用品及室内游艺器材销售；游艺及娱乐用品销售；露营地服务；植物园管理服务；公园、景区小型设施娱乐活动；市场营销策划；商业综合体管理服务；组织文化艺术交流活动；组织体育表演活动；数字文化创意内容应用服务；物业管理；企业管理；物业服务评估；住房租赁；企业管理咨询；酒店管理；停车场服务；金属材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：住宿服务；出版物零售；出版物批发；艺术品进出口；食品销售；演出经纪；营业性演出；演出场所经营；舞台工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>
<p>控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况</p>	<p>不适用。</p>			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

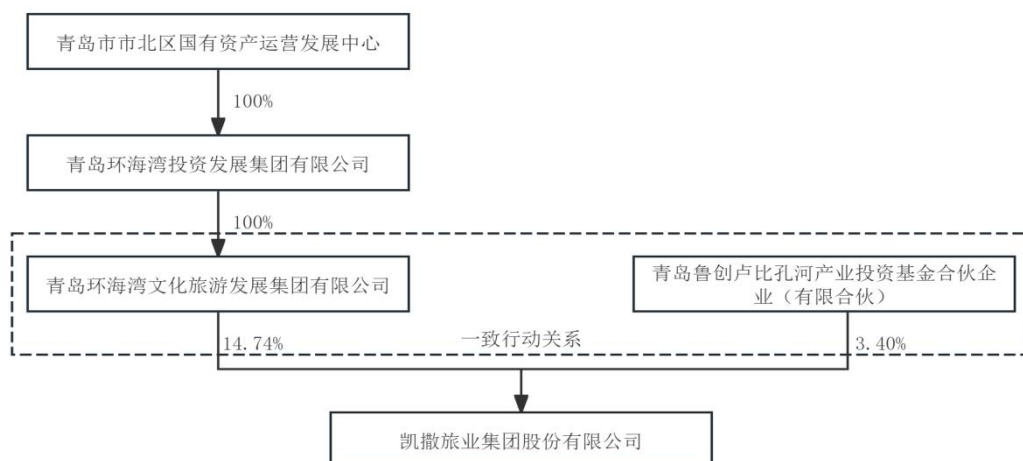
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
青岛市市北区国有资产运营发展中心	王勐	2022 年 12 月 28 日	1237020379080351X3	根据区政府授权，依法履行出资人职责，确保区属国企保值增值。建立健全国企常态化监管制度机制。指导推进深化国企改革具体工作。负责区直企业负责人经营业绩考核与薪酬管理、企业收入分配重大事项审核。负责国有经营性资产管理、国企重大投资项目的跟踪监督，优化国有资本布局，指导国有企业聚焦主业，监管国有资本预算、收益收缴、产权流转等。完成区委、区政府交办的其他任务。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：上图环海湾文旅所持公司股份比例14.74%系截至本报告期末的情况。环海湾文旅已进行增持，截至本报告披露日，环海湾文旅所持公司股份比例为15.10%。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
海航旅游集团有限公司	丁高银	2002 年 03 月 20 日	1750000 万元	酒店项目开发、管理；旅游项目投资和管理；装饰装修工程；建筑材料、家用电器、电子产品、通讯设备的销售。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

2023 年，公司通过重整引入产业投资人，根据《重整计划》及《预重整投资协议》《预重整投资协议之补充协议》，公司产业投资人即公司控股股东青岛环海湾文旅持有公司 218,416,070 股股份，及一致行动人鲁创卢比孔河基金持有公司 54,604,018 股股份，自重整转增股票过户之日（即 2023 年 12 月 20 日）起 36 个月内不转让或者委托他人管理。

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 28 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）2-395 号
注册会计师姓名	郑生军、贺胜

审计报告正文

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

相关信息披露详见第八节财务报告、五（30）和七（44）。

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

相关信息披露详见第八节财务报告、五（19）、七（12）、七（53）。

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。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：凯撒旅业集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	694,911,797.18	770,836,636.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	63,491.64	63,489.80
衍生金融资产		
应收票据	3,481,698.90	0.00
应收账款	217,731,635.79	191,135,921.67
应收款项融资		
预付款项	38,959,554.20	28,618,371.05
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,010,969.70	84,747,452.33
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	2,866,245.45	2,866,245.45
买入返售金融资产		
存货	11,203,793.25	14,153,636.83
其中：数据资源		
合同资产	6,216,382.94	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	24,433,252.33	12,869,481.81
流动资产合计	1,021,012,575.93	1,102,424,989.65
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	123,535,493.89	0.00
长期股权投资	368,964,969.49	418,667,748.52
其他权益工具投资	102,110,648.96	119,386,275.15
其他非流动金融资产	28,000,000.00	0.00
投资性房地产	47,133,996.79	0.00
固定资产	120,043,047.54	81,541,694.97

在建工程	7,990,656.38	2,035,398.23
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	28,227,671.55	34,102,397.42
无形资产	6,638,449.53	3,008,719.21
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	16,134,949.39	0.00
长期待摊费用	3,314,922.29	700,002.91
递延所得税资产	50,664,929.32	78,792,702.00
其他非流动资产	1,686,318.87	348,246.15
非流动资产合计	904,446,054.00	738,583,184.56
资产总计	1,925,458,629.93	1,841,008,174.21
流动负债：		
短期借款	5,422,979.17	5,703,070.83
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	1,000,000.00
应付账款	171,212,280.55	168,402,484.81
预收款项	200,940.23	0.00
合同负债	74,000,020.69	65,681,045.88
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	86,130,553.12	82,199,758.76
应交税费	34,588,495.85	42,696,101.05
其他应付款	221,057,243.05	275,047,537.36
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	2,131,866.38	37,222,072.15
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	53,099,362.52	33,446,693.98
其他流动负债	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	0.00	0.00
长期借款	140,900,398.08	186,495,015.51

应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	20,751,308.58	23,219,249.11
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	7,171,459.00	41,363,071.00
递延收益	3,571,850.91	698,192.36
递延所得税负债	50,335,257.40	54,262,966.49
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	222,730,273.97	306,038,494.47
负债合计	875,723,787.78	984,872,330.76
所有者权益：		
股本	1,603,788,916.00	1,603,788,916.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	1,357,373,738.23	1,330,691,478.25
减：库存股	75,800,160.68	199,479,484.55
其他综合收益	-917,212,094.55	-889,082,904.51
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	63,942,161.85	63,942,161.85
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	-1,134,236,112.05	-1,162,237,428.07
归属于母公司所有者权益合计	897,856,448.80	747,622,738.97
少数股东权益	151,878,393.35	108,513,104.48
所有者权益合计	1,049,734,842.15	856,135,843.45
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：迟永杰 主管会计工作负责人：尹风钧 会计机构负责人：张英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	341,252,090.98	640,689,511.81
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	22,000.00	179,241.67
其他应收款	1,208,003,720.83	1,069,824,081.89
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	5,979,855.70	5,979,855.70
存货	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00

合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	3,308,141.87	2,665,163.77
流动资产合计	1,552,585,953.68	1,713,357,999.14
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	1,751,052,969.40	1,702,808,442.47
其他权益工具投资	100,697,426.79	117,733,175.69
其他非流动金融资产	28,000,000.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	1,465,113.42	217,515.79
在建工程	0.00	0.00
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	11,865,371.25	5,693,275.09
无形资产	3,185,233.76	1,304,988.12
其中：数据资源	0.00	0.00
开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	1,628,411.35	700,002.91
递延所得税资产	6,123,782.99	4,974,180.19
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	1,904,018,308.96	1,833,431,580.26
资产总计	3,456,604,262.64	3,546,789,579.40
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	5,268.07	5,268.07
预收款项	3,058.26	0.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	13,262,405.78	11,314,558.25
应交税费	154,377.70	104,769.78
其他应付款	853,746,682.25	866,983,460.20
其中：应付利息		
应付股利	1,243,329.14	1,243,329.14
持有待售负债	0.00	0.00

一年内到期的非流动负债	24,680,525.11	23,115,807.22
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	891,852,317.17	901,523,863.52
非流动负债：		
长期借款	127,885,323.64	142,151,167.81
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	6,093,011.14	3,024,429.52
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	6,557,530.59	5,483,711.51
递延收益	0.00	0.00
递延所得税负债	6,123,782.99	5,055,923.01
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	146,659,648.36	155,715,231.85
负债合计	1,038,511,965.53	1,057,239,095.37
所有者权益：		
股本	1,603,788,916.00	1,603,788,916.00
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	1,539,513,630.67	1,539,513,630.67
减：库存股	46,134,915.65	53,649,849.73
其他综合收益	20,689,552.31	47,847,172.69
专项储备	0.00	0.00
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

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	799,361,159.99	653,349,730.65
其中：营业收入	799,361,159.99	653,349,730.65
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	879,441,680.44	686,577,756.00
其中：营业成本	652,144,445.92	504,956,424.98
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00

提取保险责任合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	3,582,172.45	4,152,560.69
销售费用	91,646,582.80	64,513,676.97
管理费用	128,536,445.55	116,784,801.78
研发费用	0.00	0.00
财务费用	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	1,817,310.75	2,414,258.66
投资收益（损失以“-”号填列）	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	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,160,001.84	16,945.52
信用减值损失（损失以“-”号填列）	42,664,995.91	-18,260,596.39
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-47,942,259.08	-9,506,331.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-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	3,929,246.48	2,186,454.16
减：营业外支出	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	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）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	28,001,316.02	-103,040,412.72
2. 少数股东损益	40,338,056.60	2,173,586.15
六、其他综合收益的税后净额	-28,112,689.54	-29,858,133.50
归属母公司所有者的其他综合收益	-28,129,190.04	-29,841,343.65

的税后净额		
（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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
（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	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	-718,939.85	-2,650,607.76
7. 其他	0.00	0.00
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

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：迟永杰 主管会计工作负责人：尹风钧 会计机构负责人：张英

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	410,206.96	0.00
减：营业成本	196,477.25	0.00
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）	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（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）	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		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	814,493,809.89	680,380,961.83
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	
向中央银行借款净增加额	0.00	
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	
收到再保业务现金净额	0.00	
保户储金及投资款净增加额	0.00	
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	
拆入资金净增加额	0.00	
回购业务资金净增加额	0.00	
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	
收到的税费返还	0.00	
收到其他与经营活动有关的现金	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	0.00	
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	
拆出资金净增加额	0.00	
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	
支付保单红利的现金	0.00	
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	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	0.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	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	0.00	
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
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	0.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	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

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	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

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,330,691,478.25	199,479,484.55	-889,082,904.51	0.00	63,942,161.85	0.00	-1,162,237,428.07		747,622,738.97	108,513,104.48	856,135,843.45
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
二、本年期初余额	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,330,691,478.25	199,479,484.55	-889,082,904.51	0.00	63,942,161.85	0.00	-1,162,237,428.07		747,622,738.97	108,513,104.48	856,135,843.45
三、本期增减变动金额（减少以“—”	0.00	0.00	0.00	0.00	26,682,259.98	-123,679,323.87	-28,129,190.04	0.00	0.00	0.00	28,001,316.02		150,233,709.83	43,365,288.87	193,598,998.70

”号 填列)															
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 28,1 29,1 90.0 4	0.00	0.00	0.00	28,0 01,3 16.0 2	- 127, 874. 02	40,3 54,5 57.1 0	40,2 26,6 83.0 8	
(二)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	26,6 82,2 59.9 8	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,6 82,2 59.9 8	6,51 7,88 4.33	33,2 00,1 44.3 1	
1.所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		4,07 5,92 4.04	4,07 5,92 4.04	
2.其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	
3.股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	
4.其他	0.00	0.00	0.00	0.00	26,6 82,2 59.9 8		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,6 82,2 59.9 8	2,44 1,96 0.29	29,1 24,2 20.2 7	
(三)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	
1.提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	
2.提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	

3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
6.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00

其他															
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 123, 679, 323. 87	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		123, 679, 323. 87	- 3,50 7,15 2.56	120, 172, 171. 31
四、本期期末余额	1,60 3,78 8,91 6.00	0.00	0.00	0.00	1,35 7,37 3,73 8.23	75,8 00,1 60.6 8	- 917, 212, 094. 55	0.00	63,9 42,1 61.8 5	0.00	- 1,13 4,23 6,11 2.05		897, 856, 448. 80	151, 878, 393. 35	1,04 9,73 4,84 2.15

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
优先 股	永续 债	其他														
一、上年期末余额	1,60 4,89 4,71 6.00	0.00	0.00	0.00	1,33 8,79 1,40 8.63	61,0 07,5 20.3 6	- 859, 241, 560. 86	0.00	63,9 42,1 61.8 5	0.00	- 1,05 9,19 7,01 5.35		1,02 8,18 2,18 9.91	105, 003, 383. 20	1,13 3,18 5,57 3.11	
加：会计政策变更															0.00	
期差错更正															0.00	
其他															0.00	
二、本年期初余额	1,60 4,89 4,71 6.00	0.00	0.00	0.00	1,33 8,79 1,40 8.63	61,0 07,5 20.3 6	- 859, 241, 560. 86	0.00	63,9 42,1 61.8 5	0.00	- 1,05 9,19 7,01 5.35		1,02 8,18 2,18 9.91	105, 003, 383. 20	1,13 3,18 5,57 3.11	
三、本期增减变动	- 1,10 5,80 0.00	0.00	0.00	0.00	- 8,09 9,93 0.38	138, 471, 964. 19	- 29,8 41,3 43.6	0.00	0.00	0.00	- 103, 040, 412.		- 280, 559, 450.	3,50 9,72 1.28	- 277, 049, 729.	

金额 (减少以 “-”号 填列)							5					72		94		66
(一) 综合收 益总 额							- 29,8 41,3 43.6 5					- 103, 040, 412. 72		- 132, 881, 756. 37	2,15 6,79 6.30	- 130, 724, 960. 07
(二) 所有者 投入 和减 少资 本	- 1,10 5,80 0.00	0.00	0.00	0.00	- 8,09 9,93 0.38	- 9,20 7,10 5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,37 4.62	990, 000. 00	991, 374. 62	
1. 所有者 投入的 普通股														990, 000. 00	990, 000. 00	
2. 其他 权益 工具 持有 者投 入资 本															0.00	
3. 股份 支付 计入 所有 者权 益的 金额															0.00	
4. 其他	- 1,10 5,80 0.00				- 8,09 9,93 0.38	- 9,20 7,10 5.00							1,37 4.62		1,37 4.62	
(三) 利润 分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	145, 829, 634. 82	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 145, 829, 634. 82	362, 924. 98	- 145, 466, 709. 84	
1. 提取 盈余 公积															0.00	
2.															0.00	

提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															0.00
4. 其他						145,829,634.82							-145,829,634.82	362,924.98	-145,466,709.84
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）															0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）															0.00
3. 盈余公积弥补亏损															0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															0.00
5. 其他											0.00				0.00

综合收益结转留存收益																		
6. 其他																		
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					0.00	0.00	
1. 本期提取																		0.00
2. 本期使用																		0.00
(六) 其他						1,849,434.37								-1,849,434.37				-1,849,434.37
四、本期期末余额	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,330,691,478.25	199,479,484.55	-889,082,904.51	0.00	63,942,161.85	0.00	-1,162,237,428.07			747,622,738.97	108,513,104.48		856,135,843.45	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,539,513,630.67	53,649,849.73	47,847,172.69	0.00	61,581,419.25	-709,530,804.85		2,489,550,484.03
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,539,513,630.67	53,649,849.73	47,847,172.69	0.00	61,581,419.25	-709,530,804.85		2,489,550,484.03

本年期初余额	, 788, 916.00				, 513, 630.67	9, 849 .73	7, 172 .69		1, 419 .25	709, 530.804.85		, 550, 484.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 7, 514, 934.08	- 27, 157, 620 .38	0.00	0.00	- 51, 815, 500 .62		- 71, 458, 186 .92
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 27, 157, 620 .38	0.00	0.00	- 51, 815, 500 .62		- 78, 973, 121 .00
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 7, 514, 934.08	0.00	0.00	0.00	0.00		7, 514, 934.08
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 7, 514, 934.08	0.00	0.00	0.00	0.00		7, 514, 934.08
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 提	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

取盈 余公 积												
2. 对 所有 者 (或 股 东) 的 分 配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 其 他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资 本 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 (或 股 本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
四、本期末余额	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,539,513,630.67	46,134,915.65	20,689,552.31	0.00	61,581,419.25	-761,346.30	5.47	2,418,092,297.11

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,604,894,716.00	0.00	0.00	0.00	1,547,614,935.67	61,007,520.36	74,818,569.15	0.00	61,581,419.25	-454,027.63	8.97	2,773,874,480.74
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,604,894,716.00	0.00	0.00	0.00	1,547,614,935.67	61,007,520.36	74,818,569.15	0.00	61,581,419.25	-454,027.63	8.97	2,773,874,480.74
三、本期增减变动金额（减少以	-1,105,800.00	0.00	0.00	0.00	-8,101,305.00	-7,357,670.63	-26,971,396.46	0.00	0.00	-255,503.16	5.88	-284,323.99

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额							- 26,971,396.46				- 255,503,165.88	- 282,474,562.34
(二) 所有者投入和减少资本	- 1,105,800.00	0.00	0.00	0.00	- 8,101,305.00	- 9,207,105.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他	- 1,105,800.00				- 8,101,305.00	- 9,207,105.00						0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 提取盈余公积												0.00
2. 对所有者(或股东)的分												0.00

配												
3. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)												0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
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										0.00		
6. 其他												0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取												0.00

2. 本期使用												0.00
(六) 其他						1,849,434.37				0.00		-1,849,434.37
四、本期期末余额	1,603,788,916.00	0.00	0.00	0.00	1,539,513,630.67	53,649,849.73	47,847,172.69	0.00	61,581,419.25	-709,530.80	4.85	2,489,550,484.03

三、公司基本情况

凯撒旅业集团股份有限公司（以下简称公司或本公司，原凯撒同盛发展股份有限公司），于 1996 年 5 月 28 日在陕西省宝鸡市登记注册，并于 1997 年 7 月 3 日在深圳证券交易所挂牌交易，目前注册地及总部位于海南省三亚市。公司现持有统一社会信用代码为 916103002213030138 的营业执照，注册资本 160,378.89 万元，股份总数 1,603,788,916 股（每股面值 1 元）。其中有限售条件股份 273,026,981 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。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，本公司之境外子公司凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司、CAISS ATOURISTIC（GROUP）AG、CHINA EDUCATION & TRAINING CENTER HAMBURG、CAISSA TOURISTIC（UK）LIMITED、CAISSA DMC（US），INC、CAISSA BUSINESS SERVICES（HONG KONG）CO.，LIMITED、CAISSA JAPAN 株式会社、CAISSA FRANCE，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。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额×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%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

11、金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

5. 金融工具减值

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

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

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

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

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

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

12、应收票据

按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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

13、应收账款

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

14、应收款项融资

无

15、其他应收款

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
------	---------	-------------

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

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

16、合同资产

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

17、存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

18、持有待售资产

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

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

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

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

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

（1）初始计量和后续计量

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

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

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

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

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

3. 终止经营的确认标准

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

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经

营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

19、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股

权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

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

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

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

21、固定资产

(1) 确认条件

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

(2) 折旧方法

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

22、在建工程

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

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

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

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

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

商标权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
专利及非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 5-10 年	直线法

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

无

25、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

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

26、长期待摊费用

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

27、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

29、预计负债

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

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

30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认原则

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

3. 收入确认的具体方法

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

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

31、合同成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

32、政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

33、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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。

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。

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

售后回租：

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

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

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

35、其他重要的会计政策和会计估计

债务重组

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

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

36、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

适用 不适用

（2）重要会计估计变更

适用 不适用

（3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

37、其他

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。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	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%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加、地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	3%、2%
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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
凯撒旅业集团股份有限公司	25%
北京凯撒亿步国际旅行社有限公司	25%
北京凯撒晟和国际旅行社有限公司	25%
北京凯撒国际旅行社有限责任公司	25%
北京凯撒航空服务有限公司	25%
北京新华空港航空食品有限公司	25%
北京凯撒惠宸网络科技有限公司	25%
凯撒易食控股有限公司	25%
内蒙古空港航空食品有限责任公司	25%
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	25%
上海凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	25%
长春凯撒世嘉国际旅行社有限公司	25%
海南同盛世嘉免税集团有限公司	25%
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%
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%

2、税收优惠

（一）税收优惠

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

2. 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、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育費附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。”

（二）其他

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

3、其他

境外子公司税费情况

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

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

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

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

(2) CAISSA DMC (US), INC. 具体税率情况如下：

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

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

但若公司当年亏损，则只向加利福尼亚州缴纳 800 美元固定税额。

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

(4) CAISSA JAPAN 株式会社具体税率情况如下：

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

消费税：按营业毛利的 10% 缴纳消费税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,620,219.90	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

其他说明：

使用受限的货币资金为 23,462,945.68 元，具体详见第八节财务报告、七（23）所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	63,491.64	63,489.80
其中：		
股票	63,491.64	63,489.80
其中：		
合计	63,491.64	63,489.80

其他说明：

无

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

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

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	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					

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,754,871.26
合计		1,754,871.26

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	201,877,668.92	169,124,370.47
1 至 2 年	14,337,773.63	4,984,251.50
2 至 3 年	1,719,410.41	17,311,386.02
3 年以上	12,827,764.94	13,904,081.06
3 至 4 年	6,108,915.55	10,213,288.88
4 至 5 年	3,365,484.24	840,274.16
5 年以上	3,353,365.15	2,850,518.02
合计	230,762,617.90	205,324,089.05

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,783,342.60	3.37%	7,783,342.60	100.00%	0.00	10,802,530.48	5.26%	10,802,530.48	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	222,979,275.30	96.63%	5,247,639.51	2.35%	217,731,635.79	194,521,558.57	94.74%	3,385,636.90	1.74%	191,135,921.67
其中：										
非关联方组合	213,300,164.21	92.43%	4,829,878.80	2.26%	208,470,285.41	190,746,877.96	92.90%	3,227,880.95	1.69%	187,518,997.01
合并外关联方组合	9,679,111.09	4.20%	417,760.71	4.32%	9,261,350.38	3,774,680.61	1.84%	157,755.95	4.18%	3,616,924.66

合计	230,762,617.90	100.00%	13,030,982.11	5.65%	217,731,635.79	205,324,089.05	100.00%	14,188,167.38	6.91%	191,135,921.67
----	----------------	---------	---------------	-------	----------------	----------------	---------	---------------	-------	----------------

按单项计提坏账准备：7,783,342.60

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项计提坏账准备	10,802,530.48	10,802,530.48	7,783,342.60	7,783,342.60	100.00%	预计无法收回
合计	10,802,530.48	10,802,530.48	7,783,342.60	7,783,342.60		

按组合计提坏账准备：4,829,878.80

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	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%
合计	213,300,164.21	4,829,878.80	

确定该组合依据的说明：

组合中，按非关联方组合计提坏账准备的应收账款

按组合计提坏账准备：417,760.71

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	9,671,211.10	414,995.71	4.29%
4-5年	7,899.99	2,765.00	35.00%
合计	9,679,111.09	417,760.71	

确定该组合依据的说明：

组合中，按合并外关联方组合计提坏账准备的应收账款

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,229,630.50

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
应收账款前五名合计	128,095,314.90		128,095,314.90	55.51%	2,199,937.24
合计	128,095,314.90		128,095,314.90	55.51%	2,199,937.24

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算	6,598,432.16	382,049.22	6,216,382.94	0.00	0.00	0.00
合计	6,598,432.16	382,049.22	6,216,382.94	0.00	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	6,598,432.16	100.00%	382,049.22	5.79%	6,216,382.94					
其中：										
已完工未结算	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					

按组合计提坏账准备：382,049.22

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
已完工未结算	6,598,432.16	382,049.22	5.79%
合计	6,598,432.16	382,049.22	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
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

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

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

2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
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
合计	27,610,435.91	286,243,699.93

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,470,882.32	21,259,043.43
1 至 2 年	2,876,385.84	5,040,391.18
2 至 3 年	879,764.27	1,764,788.28
3 年以上	7,383,403.48	258,179,477.04
3 至 4 年	1,928,102.27	9,653,737.35
4 至 5 年	528,992.18	140,357,823.55
5 年以上	4,926,309.03	108,167,916.14
合计	27,610,435.91	286,243,699.93

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										
款项性质组合										
重组债权组合										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减	整个存续期预期信用损失（已发生信用减	

		值)	值)	
2025年1月1日余额	1,165,196.22		203,197,296.83	204,362,493.05
2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	1,932,316.08		2,324,145.55	4,256,461.63
本期转回			46,914,572.66	46,914,572.66
本期核销			12,189,841.92	12,189,841.92
其他变动	-1,040,747.80		-142,008,080.64	-143,048,828.44
2025年12月31日余额	2,056,764.50		4,408,947.16	6,465,711.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

第一阶段 8.90%；第三阶段：79.79%；

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

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

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
款项性质组合	20,653,902.99	1,932,316.08	2,889,917.69	12,189,841.92	-1,040,747.80	6,465,711.66
重组债权组合	183,708,590.06	2,324,145.55	44,024,654.97		142,008,080.64	
合计	204,362,493.05	4,256,461.63	46,914,572.66	12,189,841.92	143,048,828.44	6,465,711.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
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
合计	25,405,231.86			

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	12,189,841.92

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
其他应收款前五名合计	押金保证金	11,155,368.03	1-4年、5年以上	40.40%	3,235,706.28
合计		11,155,368.03		40.40%	3,235,706.28

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	33,906,361.37	87.03%	23,211,083.31	81.11%
1至2年	354,156.56	0.91%	858,816.00	3.00%
2至3年	761,511.62	1.95%	17,792.92	0.06%
3年以上	3,937,524.65	10.11%	4,530,678.82	15.83%
合计	38,959,554.20		28,618,371.05	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额为 13,855,478.57 元，占预付款项年末余额合计数的比例为 35.56%。

其他说明：

无

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	7,661,235.27	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
合同履约成本	60,841.54		60,841.54			
发出商品	57,378.47		57,378.47			
在途物资				76,939.37		76,939.37
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) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	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

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

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	16,373,146.66	12,729,281.81
待受偿重整资产	7,385,966.65	
待摊费用	401,588.36	
预缴税款	272,550.66	140,200.00
合计	24,433,252.33	12,869,481.81

其他说明：

无

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
海航集团破产重整专项服务信托	102,110,648.96	119,386,275.15		17,055,154.41		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						4,200,000		

公司						.00		
CAISSA GLORYHOPE INVESTMEN TS LIMITED						- 354,135.0 0		
MalvaCon AG						-1,571.84		
合计	102,110,6 48.96	119,386,2 75.15		17,055,15 4.41		- 1,053,666 ,015.63		

本期存在终止确认

单位：元

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

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因	其他综合收益 转入留存收益 的原因
------	---------	------	------	-------------------------	---	-------------------------

其他说明：

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

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

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
机票权益	123,535,49 3.89	0.00	123,535,49 3.89	0.00	0.00	0.00	3.50%
合计	123,535,49 3.89	0.00	123,535,49 3.89	0.00	0.00	0.00	

12、长期股权投资

单位：元

被投资单 位	期初余 额（账 面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期末 余额 （账 面价 值）	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投资 损	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利	计提 减值 准备		

					益			润				
一、合营企业												
二、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			19,465,773.72		299,090,000.00	95,451,845.58
三亚汉莎航空食品有限公司	41,889,113.03				11,017,890.87						52,907,003.90	
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			8,339,632.12			12,186,969.63	38,221,098.18
麦芬保险经纪有限公司	18,061,148.39				74,088.14			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	3,391,014.03			3,200,000.00	620,083.65						811,097.68	
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					9,079.43		44,063.81
江苏中服免税品有限公司	302,100.00	1,411,939.68			8,547.24						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										80,370,508.87

公司												
北京真享悦理文化发展有限公司		8,749,597.60										8,749,597.60
北京旭日旅行社有限公司		78,154.61										78,154.61
青岛凯撒海湾机场管理服务服务有限公司			4,950,000.00		116,704.64				2,464,700.00		2,602,004.64	2,464,700.00
小计	418,667,748.52	196,521,802.49	4,950,000.00	5,809,173.19	8,852,164.84	-10,338,595.28			47,348,095.97	9,079.43	368,964,969.49	243,869,898.46
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			47,348,095.97	9,079.43	368,964,969.49	243,869,898.46

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
易生金服控股集团有限公司	318,555,773.72	299,090,000.00	19,465,773.72	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	20,526,633.67	12,187,001.55	8,339,632.12	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	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

				标准确定		
麦芬保险经纪有限公司	18,135,236.53	1,057,246.40	17,077,990.13	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
青岛环亚机场服务管理有限公司	5,066,704.64	2,602,004.64	2,464,700.00	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的直接费用等
合计	362,284,348.56	314,936,252.59	47,348,095.97			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明：

无

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（其中：股票）	28,000,000.00	0.00
合计	28,000,000.00	0.00

其他说明：

无

14、投资性房地产**(1) 采用成本计量模式的投资性房地产**

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	47,133,996.79			47,133,996.79
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 重组债权受偿转入	47,133,996.79			47,133,996.79
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	47,133,996.79			47,133,996.79
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

出	(2) 其他转			
	4. 期末余额			
	四、账面价值			
	1. 期末账面价值	47,133,996.79		47,133,996.79
	2. 期初账面价值			0.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明：

不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	47,133,996.79	办理中

其他说明：

无

15、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	120,039,077.63	81,541,694.97
固定资产清理	3,969.91	0.00
合计	120,043,047.54	81,541,694.97

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋、建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	100,504,804.95	106,450,949.60	60,542,206.22	1,137,065.98	268,635,026.75
2. 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
3. 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
4. 期末余额	130,189,904.86	159,524,399.23	82,698,226.28	6,375,418.63	378,787,949.00
二、累计折旧					
1. 期初余额	46,672,786.78	85,445,457.05	45,340,345.51	1,021,548.62	178,480,137.96
2. 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
3. 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
4. 期末余额	69,565,963.41	131,860,015.53	45,800,223.60	4,095,957.37	251,322,159.91
三、减值准备					
1. 期初余额	62,483.54	744,914.40	7,801,254.06	4,541.82	8,613,193.82
2. 本期增加金额		16,100.69	57,045.36		73,146.05
(1) 计提		16,100.69	57,045.36		73,146.05
3. 本期减少		22,173.35	1,237,455.06		1,259,628.41

金额					
(1) 处置或报废		22,173.35	1,237,455.06		1,259,628.41
4. 期末余额	62,483.54	738,841.74	6,620,844.36	4,541.82	7,426,711.46
四、账面价值					
1. 期末账面价值	60,561,457.91	26,925,541.96	30,277,158.32	2,274,919.44	120,039,077.63
2. 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

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	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) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
甘肃航食房屋建筑物	10,492,355.04	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	

其他说明:

无

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电子设备及其他	3,969.91	
合计	3,969.91	0.00

其他说明:

无

16、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	7,990,656.38	2,035,398.23
合计	7,990,656.38	2,035,398.23

(1) 在建工程情况

单位：元

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

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
小港湾休闲海钓基地项目	75,540,700.00		7,530,475.93			7,530,475.93	9.97%	9.97%				其他
合计	75,540,700.00		7,530,475.93			7,530,475.93						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

无

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

无

17、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	机器设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	25,689,625.93	16,736,959.78	1,701,707.53	44,128,293.24
2. 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
3. 本期减少金额	8,289,014.66			8,289,014.66
(1) 处置	8,289,014.66			8,289,014.66
4. 期末余额	26,931,008.89	16,736,959.78	1,701,707.53	45,369,676.20
二、累计折旧				
1. 期初余额	5,591,301.77	3,347,391.87	1,087,202.18	10,025,895.82
2. 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
3. 本期减少金额	4,390,137.43			4,390,137.43
(1) 处置	4,390,137.43			4,390,137.43
4. 期末余额	10,192,197.92	5,578,986.59	1,370,820.14	17,142,004.65
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				

1. 期末账面价值	16,738,810.97	11,157,973.19	330,887.39	28,227,671.55
2. 期初账面价值	20,098,324.16	13,389,567.91	614,505.35	34,102,397.42

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	4,289,368.00		164,254,298.39	8,141,575.24	128,591.40	176,813,833.03
2. 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) 内部研发						
(3) 企业合并增加	4,742,531.06			797.76		4,743,328.82
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	9,031,899.06		164,254,298.39	10,402,373.00	128,591.40	183,817,161.85
二、累计摊销						
1. 期初余额	3,356,996.93		105,574,778.46	2,203,796.86	101,982.69	111,237,554.94
2. 本期增加金额	2,318,364.54		565,906.18	488,964.31	363.47	3,373,598.50
(1) 计提	127,495.90		565,906.18	488,964.31	363.47	1,182,729.86
(2) 合并增加	2,190,868.64					2,190,868.64
3. 本期减少金额						
(1)						

处置						
4. 期末余额	5,675,361.47		106,140,684.64	2,692,761.17	102,346.16	114,611,153.44
三、减值准备						
1. 期初余额			58,023,536.16	4,544,022.72		62,567,558.88
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额			58,023,536.16	4,544,022.72		62,567,558.88
四、账面价值						
1. 期末账面价值	3,356,537.59		90,077.59	3,165,589.11	26,245.24	6,638,449.53
2. 期初账面价值	932,371.07		655,983.77	1,393,755.66	26,608.71	3,008,719.21

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

无

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

19、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
---------	------	------	------	------

称或形成商誉的事项		企业合并形成的		处置	
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	98,734,009.04				98,734,009.04
CAISSATOURIS TIC (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		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	123,735,504.28	16,134,949.39			139,870,453.67

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	98,734,009.04					98,734,009.04
CAISSATOURIS TIC (GROUP) AG.	14,439,400.00					14,439,400.00
北京凯撒晟和国际旅行社有	5,417,273.48					5,417,273.48

限公司						
北京上游国际旅行社有限公司	1,720,534.56					1,720,534.56
广东凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,600,465.48					1,600,465.48
杭州凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,247,869.77					1,247,869.77
Caissatouristic (UK) Limited	301,703.10					301,703.10
四海方德(北京)国际商务咨询有限公司	240,000.00					240,000.00
重庆全沃会议展览服务有限公司	26,808.33					26,808.33
沈阳凯撒世嘉国际旅行社有限公司	7,440.52					7,440.52
合计	123,735,504.28					123,735,504.28

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

无

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
收购福建省凯撒寰球旅游有限公司 51% 股权	5,000,000.00	9,199,642.66	183.99%					

其他说明：

无

20、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	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

其他说明：

无

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**

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,223,988.45	910,891.19	111,988,025.04	21,936,608.90
可抵扣亏损	228,678,564.77	50,381,499.29	198,337,246.35	42,796,169.69
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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
债务重组损益确认的递延所得税	205,785,599.60	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
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

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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
其他权益工具投资累计损失	1,053,666,015.63	1,036,610,861.22
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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	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	
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	

其他说明：

无

22、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	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

其他说明：

无

23、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	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	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
应收票据	1,754,871.26	1,754,871.26	其他	不能终止确认				
固定资产	96,708,730.67	25,333,615.49	抵押、查封	银行借款抵押、法院查封	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	825,136.91	抵押	银行借款抵押	4,289,368.00	932,371.07	抵押	借款抵押
长期股权投资	97,129,947.21	73,631,216.15	质押	银行借款质押	158,259,356.68	139,552,790.49	冻结、质押	借款质押、冻结
应收账款	384,355.21	4,783.79	质押	银行借款质押	1,579,537.40		质押	借款质押
合计	223,730,218.03	125,012,569.28			282,198,559.13	190,612,838.99		

其他说明：

无

24、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,420,000.00	2,700,000.00
信用借款	3,002,979.17	3,003,070.83
合计	5,422,979.17	5,703,070.83

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

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

其他说明：

无

25、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	0.00	1,000,000.00
合计	0.00	1,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为不适用。

26、应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	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

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

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

其他说明：

无

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

27、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
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

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
德国汉莎航空膳食服务（香港）有限公司		35,166,786.88
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
合计	2,131,866.38	37,222,072.15

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
重组清偿款	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

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明：

无

28、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金及其他	200,940.23	0.00
合计	200,940.23	0.00

(2) 账龄超过1年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

29、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
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

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

30、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	71,066,421.14	214,452,046.56	208,439,314.88	77,079,152.82
二、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
三、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) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴	33,873,169.76	187,356,374.99	182,095,977.31	39,133,567.44

和补贴				
2、职工福利费		3,633,248.54	3,633,248.54	
3、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	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
4、住房公积金	894,699.72	10,591,857.18	10,700,852.18	785,704.72
5、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
合计	71,066,421.14	214,452,046.56	208,439,314.88	77,079,152.82

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	728,852.79	19,994,418.82	20,013,138.60	710,133.01
2、失业保险费	24,739.30	602,266.85	605,389.89	21,616.26
3、企业年金缴费	2,107.00			2,107.00
合计	755,699.09	20,596,685.67	20,618,528.49	733,856.27

其他说明：

无

31、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,936,682.86	8,494,398.58
企业所得税	3,278,337.35	4,036,533.54
个人所得税	256,211.77	210,530.81
城市维护建设税	87,613.97	459,079.10
土地增值税	27,849,046.41	27,849,046.41
房产税	160,347.23	756,087.23
印花税	191,208.71	401,124.33
教育费附加及地方教育费附加	82,040.16	419,390.19
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

其他说明：

无

32、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	43,152,466.45	25,145,566.66
一年内到期的租赁负债	9,946,896.07	8,301,127.32
合计	53,099,362.52	33,446,693.98

其他说明：

无

33、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	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

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

无

34、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	60,327,306.01	66,802,545.26
抵押借款		30,000,000.00
保证借款		25,000.00
信用借款	80,573,092.07	89,667,470.25
合计	140,900,398.08	186,495,015.51

长期借款分类的说明：

- 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

其他说明，包括利率区间：

无

35、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	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

其他说明：

无

36、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保		3,766,050.42	
未决诉讼	7,171,459.00	37,597,020.58	详见第八节财务报告、十六（2）或有事项
合计	7,171,459.00	41,363,071.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

37、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	698,192.36	3,259,350.83	385,692.28	3,571,850.91	详见第八节财务报告、十一（2）政府补助
合计	698,192.36	3,259,350.83	385,692.28	3,571,850.91	--

其他说明：

无

38、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,603,788,916.00						1,603,788,916.00

其他说明：

无

39、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,246,840,717.69	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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他系根据重整计划偿付债权人后剩余部分，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

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益	减：前期计入其他综合收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			当期转入 损益	当期转入 留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 905,890.4 10.46	- 27,294.08 4.21				- 27,310.58 4.71	16,500.50	- 933,200.9 95.17
权益法下不能转损益的其他综合收益	- 10,238.92 9.80	- 10,238.92 9.80				- 10,238.92 9.80		- 20,477.85 9.60
其他权益工具投资公允价值变动	- 895,651.4 80.66	- 17,055.15 4.41				- 17,071.65 4.91	16,500.50	- 912,723.1 35.57
二、将重分类进损益的其他综合收益	16,807.50 5.95	- 818,605.3 3				- 818,605.3 3		15,988.90 0.62
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	158,273.4 6	- 99,665.48				- 99,665.48		58,607.98
外币财务报表折算差额	16,649.23 2.49	- 718,939.8 5				- 718,939.8 5		15,930.29 2.64
其他综合收益合计	- 889,082.9 04.51	- 28,112.68 9.54				- 28,129.19 0.04	16,500.50	- 917,212.0 94.55

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

42、盈余公积

单位：元

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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上期末未分配利润	-1,162,237,428.07	-1,059,197,015.35
调整后期初未分配利润	-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

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

无

44、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	793,493,804.59	650,828,849.80	649,450,818.22	504,164,916.96
其他业务	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

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	799,361,159.99	/	653,349,730.65	/
营业收入扣除项目合计金额	10,279,042.71	/	16,322,096.62	/
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.29%		2.50%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	5,867,355.40	仓储、水电及原材料等销售收入非公司主营业务，予以扣除。	3,702,735.86	仓储、水电及原材料等销售收入非公司主营业务，予以扣除。

6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	4,411,687.31	海洋文旅项目、红酒等收入，未形成稳定业务模式的业务，予以扣除。	12,619,360.76	海洋文旅项目、红酒等收入，未形成稳定业务模式的业务，予以扣除。
与主营业务无关的业务收入小计	10,279,042.71	/	16,322,096.62	/
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	/	0.00	/
营业收入扣除后金额	789,082,117.28	/	637,027,634.03	/

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		分部 3		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	404,830,396.44	341,406,530.31	364,664,524.99	282,014,054.23	29,866,238.56	28,723,861.38	799,361,159.99	652,144,445.92
其中：								
旅游产品	404,830,396.44	341,406,530.31					404,830,396.44	341,406,530.31
航空及铁路配餐			310,861,488.77	231,518,608.28			310,861,488.77	231,518,608.28
食品饮料业务			53,803,036.22	50,495,445.95			53,803,036.22	50,495,445.95
海洋文旅业务					29,866,238.56	28,723,861.38	29,866,238.56	28,723,861.38
按经营地区分类	404,830,396.44	341,406,530.31	364,664,524.99	282,014,054.23	29,866,238.56	28,723,861.38	799,361,159.99	652,144,445.92
其中：								
北京大区	245,072,110.45	208,766,310.23	412,203.30	149,981.27			245,484,313.75	208,916,291.50
华北地区	1,568,106.53	284,398.02	39,530,607.53	31,243,464.40			41,098,714.06	31,527,862.42
华南大区	145,786.93	36,016.47	192,089,841.89	147,095,204.68	1,438,299.28	7,078,151.70	193,673,928.10	154,209,372.85
西南大区	47,279,380.62	47,274,108.84					47,279,380.62	47,274,108.84
西北地区	165,078.05		132,470,928.53	103,297,492.93			132,636,006.58	103,297,492.93
东北地区	577,988.59						577,988.59	
华东地区	69,980,512.35	57,167,394.87	143,244.62	223,763.28	28,427,939.28	21,645,709.68	98,551,696.25	79,036,867.83
华中大区			17,699.12	4,147.67			17,699.12	4,147.67
海外大区	40,041,432.92	27,878,301.88					40,041,432.92	27,878,301.88
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								

按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	404,830,396.44	341,406,530.31	364,664,524.99	282,014,054.23	29,866,238.56	28,723,861.38	799,361,159.99	652,144,445.92

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元, 其中, 0.00 元预计将于 0 年度确认收入, 0.00 元预计将于 0 年度确认收入, 0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

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

其他说明:

无

45、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,342,570.54	1,526,229.00
教育费附加	578,465.70	699,153.76
房产税	864,590.88	860,314.77
土地使用税	100,626.56	98,312.52
车船使用税	16,636.24	12,830.30
印花税	259,369.42	490,731.26
地方教育附加及其他	419,913.11	464,989.08
合计	3,582,172.45	4,152,560.69

其他说明:

无

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	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

其他说明：

无

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
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

其他说明：

无

48、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	13,128,663.68	12,638,458.65
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

其他说明：

无

49、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	57,692.28	57,692.28
与收益相关的政府补助	1,134,216.98	1,640,797.41
债务重组收益		166,146.76
进项税加计扣除	315,266.40	375,290.23
代扣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
合计	1,817,310.75	2,414,258.66

50、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1.84	16,945.52
其他非流动金融资产	12,160,000.00	0.00
合计	12,160,001.84	16,945.52

其他说明：

无

51、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	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

其他说明：

无

52、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

应收账款坏账损失	-1,907,755.38	-1,238,328.59
其他应收款坏账损失	40,806,700.87	-13,256,217.38
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

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

53、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-138,967.84	-1,121,019.41
二、长期股权投资减值损失	-47,348,095.97	-7,219,945.35
四、固定资产减值损失	-73,146.05	-1,165,366.38
十一、合同资产减值损失	-382,049.22	
合计	-47,942,259.08	-9,506,331.14

其他说明：

无

54、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	3,017.70	88,805.79
使用权资产提前终止	-1,289,239.54	
合计	-1,286,221.84	88,805.79

55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	150,000.00		150,000.00
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
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

其他说明：

[注]其他主要系本期收到的拆迁补偿以及无法支付的款项。

56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
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

其他说明：

无

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	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

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	100,765,554.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,191,388.64
子公司适用不同税率的影响	-7,488,910.18
调整以前期间所得税的影响	558,913.79
非应税收入的影响	-9,014,568.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,310,377.18
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
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
其他	-31,491.29
所得税费用	32,426,181.92

其他说明：

无

58、其他综合收益

详见附注第八节财务报告、七（41）其他综合收益。

59、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	10,913,064.01	10,899,295.31
合计	10,913,064.01	10,899,295.31

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	5,703,070.83	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
合计	248,864,029.43	13,000,000.00	20,485,327.33	50,881,774.09	11,293,534.32	220,174,048.35

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

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

无

60、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	68,339,372.62	-100,866,826.57
加：资产减值准备	5,277,263.17	27,766,927.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,496,564.16	11,308,592.97
使用权资产折旧	11,153,028.85	5,562,576.02
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		
融资租入固定资产	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		
现金及现金等价物净增加额	-78,000,997.05	314,442,771.91

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	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
三、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和现金等价物	9,113,944.00	8,200,166.54

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
货币资金	9,113,944.00	8,200,166.54	境外账户资金
合计	9,113,944.00	8,200,166.54	

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

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
合计	23,462,945.68	21,386,787.61	

其他说明：

无

(7) 其他重大活动说明

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		

61、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无

62、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			11,072,469.34
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	8.851	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	4.052	140.97
英镑	44,217.52	9.4346	417,174.61
应收账款			6,222,886.69
其中：美元			
欧元	755,617.35	8.2355	6,222,886.69
港币			
长期借款			

其中：美元			
欧元			
港币			
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
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	8.851	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	8.851	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

其他说明：

无

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

适用 不适用

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	香港	美元	经营地通用货币
凯撒世嘉（香港）商务服务有限公司	香港	美元	经营地通用货币
CAISSA Touristic（Group）AG	德国	欧元	经营地通用货币
CAISSA DMC（US），INC.	美国	美元	经营地通用货币
CAISSA FRANCE	法国	欧元	经营地通用货币
CAISSA TOURISTIC（UK）LIMITED	英国	英镑	经营地通用货币

CAISSA JAPAN 株式会社	日本	日元	经营地通用货币
China Education Training Center Hamburg GmbH	德国	欧元	经营地通用货币

63、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

(1) 使用权资产相关信息详见第八节财务报告、七（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第八节财务报告、五（34）之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

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

(2) 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

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 □不适用

64、数据资源

无

65、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

九、合并范围的变更

1、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

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
福建省凯撒寰球旅游有限公司	2025年08月01日	16,830,000.00	51.00%	现金购买	2025年08月01日	已完成工商变更，且取得实际控制权	63,322,946.92	8,392,720.92	7,699,242.11
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	已完成工商变更，且取得实际控制权	66,625.47	-23,580.04	81,567.68

其他说明：

无

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	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
--现金	16,830,000.00	2,420,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		

—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
—其他		
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

合并成本公允价值的确定方法：

购买日可辨认净资产与公允价值一致。

或有对价及其变动的说明

不适用

大额商誉形成的主要原因：

不适用

其他说明：

无

(3) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(4) 其他说明

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

3、其他原因的合并范围变动

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

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
青岛凯撒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%
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

4、其他

无

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

公司将凯撒易食控股有限公司等 80 家子公司纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
海南航食	49.00%	45,365,926.23		80,547,179.41

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

其他说明：

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海南航食	156,257,050.44	101,745,277.62	258,002,328.06	93,620,329.26		93,620,329.26	127,093,932.29	48,937,059.44	176,030,991.73	79,859,220.34	24,339,621.02	104,198,841.36

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海南航食	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

其他说明：

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
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

单位：元

	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/处置对价	19,000,000.00	
--现金	19,000,000.00	
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	19,000,000.00	
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		

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。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
易生金服控股集团有限公司	北京	北京	商务服务	20.31%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	易生金服控股集团有限公司	易生金服控股集团有限公司
流动资产	1,658,397,742.63	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
归属于母公司股东权益	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
--内部交易未实现利润		
--其他	-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

本年度收到的来自联营企业的股利		
-----------------	--	--

其他说明：

无

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	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
--综合收益总额	3,303,268.91	176,957.93

其他说明：

无

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（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

其他说明：

无

4、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	328,000.00	3,259,350.83		328,000.00		3,259,350.83	与收益相关
递延收益	370,192.36			57,692.28		312,500.08	与资产相关
小计	698,192.36	3,259,350.83		385,692.28		3,571,850.91	

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
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

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融

工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

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

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见第八节财务报告、七（3）、七（4）、七（5）、七（6）、七（11）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第八节财务报告、七、62（1）之说明。

2、金融资产

（1）转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	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
合计		3,037,186.26		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	背书	1,282,315.00	
合计		1,282,315.00	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

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
合计		1,754,871.26	1,754,871.26

其他说明

无

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	63,491.64			63,491.64
1. 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
（4）股票	63,491.64			63,491.64
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、非持续的公允价	--	--	--	--

值计量				
-----	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

5、其他

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	青岛	旅游开发等	30000 万人民币	14.74%	18.15%

本企业的母公司情况的说明

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

本企业最终控制方是青岛市市北区国有资产运营发展中心。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第八节财务报告、十（3）在合营企业或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
广州动车组餐饮有限公司	合营企业
海南易铁动车组餐饮服务有限公司	合营企业
三亚汉莎航空食品有限公司	联营企业
北京思行国际旅行社有限责任公司	联营企业
华兴联合（北京）体育文化发展有限公司（已注销）	联营企业
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

其他说明：

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛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
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
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

其他说明：

[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。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
海南超集好国际贸易有限公司	原辅料采购	521,407.69	5,000,000.00	否	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	19,200,000.00	否	
其他小于 50 万元单位	服务费	59,810.64		否	447,027.75
合计		18,620,909.11	24,200,000.00	否	481,890.14

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
青岛市北城市建设投资有限公司	服务费	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
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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
-------	--------	-----------------------------	------------------------	-------	-------------	----------

		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
青岛环 海湾文 化旅游 发展集 团有限 公司	房屋建 筑物、 摊位	477,17 9.50				474,01 3.58		477,17 9.50		3,811, 803.70	

关联租赁情况说明

无

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕

关联担保情况说明

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
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

(6) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,659,724.73	5,499,058.70

(7) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	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		
	其他小于十万元的单位	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	
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		
	其他小于十万元的	90,780.96	63,330.96	103,092.77	94,674.77

	单位				
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) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	活力景鸿（北京）商务服务有限公司	1,697,521.10	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			
	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
	北京天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	
小 计		1,217,828.38	

7、关联方承诺

关联方承诺详见第五节重要事项、一（1）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

报告期内本集团未发生股份支付情况。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 重要的未决诉讼（仲裁）及其财务影响

(1) 与美佳包机的包机合同纠纷案

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

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，公司根据现运行情况判断，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，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，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申报，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。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

利润分配方案	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。
--------	--

3、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

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。

3、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

1. 确定报告分部考虑的因素

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

1. 本公司的经营分部的分类与内容如下：

- (1) 旅游业务分部：主要指同盛旅行社旗下旅游及其相关服务收入，如旅游、会奖、会展业务等；
- (2) 配餐及食品饮料业务分部：主要包括航空配餐和铁路配餐、食品饮料及服务；
- (3) 海洋文旅业务分部：主要由凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司提供相关服务收入。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标是对利润总额进行调整后的指标，除不包括利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

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

分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	集团管理	航食板块业务	旅游板块业务	海洋文旅业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	0.00	361,274,001.80	403,042,040.30	29,590,396.40	-412,633.91	793,493,804.59
主营业务成本	0.00	281,465,442.09	341,358,571.65	28,613,947.22	-609,111.16	650,828,849.80
资产减值损失	19,465,773.72	-212,113.89	25,417,622.25	2,846,749.22	0.00	47,942,259.08
信用减值损失	264,403.22	38,970,060.67	3,325,479.62	105,052.40	0.00	42,664,995.91
投资收益	5,548,895.93	145,163,394.06	23,715,016.27	116,704.64	-694,202.55	173,849,808.35
利润总额	51,897,243.44	226,180,067.21	38,231,225.74	11,016,582.59	24,269,460.90	100,765,554.54
所得税费用	-81,742.82	30,422,897.81	4,545,282.87	78,204.54	2,538,460.48	32,426,181.92
资产总额	3,456,604,262.64	893,015,753.92	1,650,803,218.10	95,105,599.58	4,170,070,236.23	1,925,458,598.01
负债总额	1,038,511,965.53	398,616,442.52	2,075,453,792.00	25,134,649.45	2,661,993,061.72	875,723,787.78

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

无

(4) 其他说明

无

4、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 \times (1+6% \times 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。

5、其他

(1) 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%。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
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

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

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

2) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	1,200,650,187.01	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
合计	1,202,153,332.50	1,064,238,096.78

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	227,377,336.46	183,983,953.00
1 至 2 年	143,848,788.19	874,224,216.52
2 至 3 年	828,435,022.14	1,528,317.26
3 年以上	2,492,185.71	4,501,610.00
3 至 4 年	1,492,185.71	1,001,610.00
4 至 5 年	1,000,000.00	3,500,000.00
合计	1,202,153,332.50	1,064,238,096.78

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						2,712,647.15	0.25%	20,000.00	0.74%	2,692,647.15
其中:										
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	1,061,525,449.63	99.75%	373,870.59	0.04%	1,061,151,579.04
其中:										
合计	1,202,153,332.50	100.00%	129,467.37	0.01%	1,202,023,865.13	1,064,238,096.78	100.00%	393,870.59	0.04%	1,063,844,226.19

按组合计提坏账准备：129,467.37

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
款项性质组合	1,523,145.49	129,467.37	8.50%
合计	1,202,153,332.50	129,467.37	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：0

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
凯撒旅业合并内关联方组合	1,200,630,187.01		0.00%
合计	1,200,630,187.01		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	393,870.59			393,870.59
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	-264,403.22			-264,403.22
2025年12月31日余额	129,467.37			129,467.37

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
款项性质组合	393,870.59		264,403.22			129,467.37
凯撒旅业合并内关联方组合						
合计	393,870.59		264,403.22			129,467.37

无

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	往来款	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%	
合计		1,138,204,876.96		94.68%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

无

2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,655,722,056.11	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、合营企业投资	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

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
凯撒同盛旅行社(集团)有限公司	1,042,722,056.11						1,042,722,056.11	
凯撒易食控股有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
海南同盛世嘉免税集团有限公司	116,240,913.29	183,759,086.71					116,240,913.29	183,759,086.71
三亚凯撒		20,000,000.00						20,000,000.00

同盛发展 控股有限 责任公司		0.00							0.00
海南凯撒 目的地运 营管理有 限公司	500,000.0 0		24,500,00 0.00					25,000,00 0.00	
凯撒海湾 目的地 (山东) 运营管 理有限 责任公 司	20,000,00 0.00		30,000,00 0.00					50,000,00 0.00	
凯撒(青 岛)文化 旅游产 业投资 有限公 司			18,000,00 0.00					18,000,00 0.00	
合计	1,379,462 ,969.40	203,759,0 86.71	72,500,00 0.00					1,451,962 ,969.40	203,759,0 86.71

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投 资单 位	期初 余额 (账 面价 值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动							期 末 余 额 (账 面价 值)	减 值 准 备 期 末 余 额	
			追 加 投 资	减 少 投 资	权 益 法 下 确 认 的 投 资 损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣 告 发 放 现 金 股 利 或 利 润	计 提 减 值 准 备			其 他
一、合营企业												
二、联营企业												
易生 金服 控股 集团 有限 公司	323,3 45,47 3.07	75,98 6,071 .86			5,548 ,895. 93	- 10,33 8,595 .28				19,46 5,773 .72	299,0 90,00 0.00	95,45 1,845 .58
海南 凯撒 世嘉 旅文 发展 集团 有限 责任 公司	0.00	77,52 5,937 .58			0.00	0.00				0.00	0.00	77,52 5,937 .58
小计	323,3 45,47 3.07	153,5 12,00 9.44			5,548 ,895. 93	- 10,33 8,595 .28				19,46 5,773 .72	299,0 90,00 0.00	172,9 77,78 3.16
合计	323,3 45,47 3.07	153,5 12,00 9.44			5,548 ,895. 93	- 10,33 8,595				19,46 5,773 .72	299,0 90,00 0.00	172,9 77,78 3.16

.28

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
易生金服控股集团有限公司	318,555,773.72	299,090,000.00	19,465,773.72	上市公司比较法。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	公允价值：可比公司EV/EBITDA	处置费用：资产处置有关的产权交易税费、审计费、评估费等为使资产达到可销售状态所发生的直接费用
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	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	18,135,236.53	1,057,246.40	17,077,990.13	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
青岛环亚机场服务管理有限公司	5,066,704.64	2,602,004.64	2,464,700.00	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的直接费用等

合计	362,284,348.56	314,936,252.59	47,348,095.97			
----	----------------	----------------	---------------	--	--	--

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

无

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

无

(3) 其他说明

无

3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	410,206.96	196,477.25		
合计	410,206.96	196,477.25		

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	410,206.96	196,477.25					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					410,206.96	196,477.25
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间								

分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	410,206.96	196,477.25					410,206.96	196,477.25

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	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

5、其他

无

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	192,725.68	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	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	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	50,797,375.36	
债务重组损益	162,409,463.22	
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	
减：所得税影响额	26,462,128.30	
少数股东权益影响额（税后）	29,846,040.06	
合计	171,816,203.76	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	本年发生额
高新技术企业进项税加计扣除	315,266.40
增值税减免	98,233.14
滞纳金减免	956,025.52
证券逆回购利息	116,159.59
合计	1,485,684.65

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	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

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

□适用 ☑不适用

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

4、其他

1. 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%	

2. 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
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。