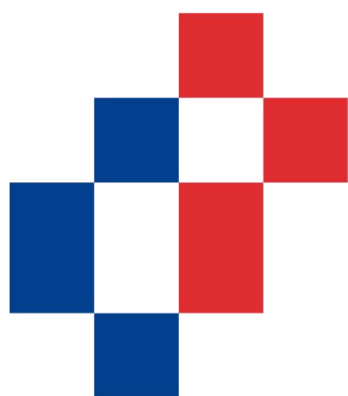


凯撒同盛发展股份有限公司

2025 年半年度报告



CAISSA TOSUN
凯撒旅业

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	29
第五节 重要事项.....	31
第六节 股份变动及股东情况.....	43
第七节 债券相关情况.....	49
第八节 财务报告.....	50
第九节 其他报送数据.....	179

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内在中国证监会指定媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、其他备查文件。

释义

释义项	指	释义内容
凯撒旅业、上市公司、公司	指	凯撒同盛发展股份有限公司（曾用名：海航凯撒旅游集团股份有限公司）
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）
财务投资人	指	青岛泓创文旅投资合伙企业（有限合伙）、青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业（有限合伙）、深圳市招平同盛投资合伙企业（有限合伙）、杭州鸿泽隆企业管理合伙企业（有限合伙）、海南狮舞瑞兴投资合伙企业（有限合伙）、深圳市创利汇贸易有限公司、北京福石重喜信息咨询合伙企业（有限合伙）、广州海纳共赢投资运营合伙企业（有限合伙）、杭州浙粤壹号企业管理合伙企业（有限合伙）、中乾和（海南）投资合伙企业（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》
凯撒海湾	指	凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司
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
海南亿步	指	海南亿步科技有限公司
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
海旅饮品	指	海南航旅饮品股份有限公司
易生金服	指	易生金服控股集团有限公司

三亚凯撒同盛	指	三亚凯撒同盛发展控股有限公司
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
青岛文产	指	凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司
海南目的地	指	凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司
青岛环亚	指	青岛环亚机场服务管理有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杜群	余晴雨
联系地址	北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 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、其他情况

1、公司联系方式

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

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	317,064,709.40	320,919,773.51	-1.20%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-24,282,384.88	-16,865,064.37	-43.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-29,814,205.62	-23,176,101.16	-28.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-23,420,615.08	-63,352,190.53	63.03%
基本每股收益（元/股）	-0.0151	-0.0105	-43.81%
稀释每股收益（元/股）	-0.0151	-0.0105	-43.81%
加权平均净资产收益率	-3.30%	-1.65%	-1.65%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,943,364,645.76	1,841,008,174.21	5.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	828,014,246.01	747,622,738.97	10.75%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	-24,282,384.88

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-61,083.62	
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	269,284.61	

损益产生持续影响的政府补助除外)		
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	-14,842.84	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,935,166.45	主要系子公司担保带来的或有负债风险已消除，故 2024 年计提的对外担保信用损失，本期冲回
债务重组损益	1,891,895.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	468,489.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,058,827.36	
减：所得税影响额	2,353,359.45	
少数股东权益影响额（税后）	1,662,557.09	
合计	5,531,820.74	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	本报告期金额
高新技术企业进项税加计扣除	100,259.53
增值税减免	2,542.31
滞纳金减免	956,025.52
合计	1,058,827.36

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 报告期公司所属行业发展情况

1、旅游行业

2025 年上半年，中国旅游市场在消费升级与政策红利的双重驱动下，展现出强劲的复苏态势与结构性变革，国内游与入境游双增长，消费结构升级与产业创新成为主旋律。在出境游方面，深度文化体验游正在取代打卡观光；长线出境旅游虽未完全恢复，但中高收入客群更愿意为内涵付费；二十人以下的小团或定制团更受游客欢迎，游客停留时间延长，心态从观光转向度假；在出境游客群结构方面，55 岁以上的银发族占比逐年提升，对高端定制游需求不断增大，注重旅途的舒适、健康和安​​全；Z 世代出境游人数占比正逐步超越八零后，其更倾向通过自媒体平台获得出境游相关信息，消费理性，重塑出境游产品设计和服​​务要求。

随着 240 小时过境免签、区域性入境免签等一系列免签政策的优化，“即买即退”、便捷化支付等便利措施的推广，越来越多外国游客走进中国，从常规的打卡式观光转变为体验多样中国文化。国家移民管理局 7 月 16 日发布数据显示，今年上半年，外国人入出境达到 3805.3 万人次，同比上升 30.2%；免签入境外国人 1364 万人次，占入境外国人的 71.2%，同比上升 53.9%。

全球旅游目的地总体相对稳定，东南亚/南亚多国（如泰国、新加坡、马来西亚、文莱、印度尼西亚等）通过免签或电子签等措施吸引中国游客，提升出行便捷。但部分区域问题影响出游：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，公司旅游业务因汇率原因导致利润受到大幅影响。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。

2、航空铁路配餐和饮品行业

2025 年上半年，伴随航空客流持续回暖，航空配餐市场整体呈恢复性增长；同时，高铁网络加密、跨省长途列车开行频次提升，铁路配餐业务亦迎来新的增量空间。近年来饮品市场的消费重心，正在从单纯的口感体验快速向健康、营养化追求转型，由于椰基饮品

具备“天然、绿色、营养、健康”的品类特点，符合饮品市场发展的潮流和趋势，未来椰基饮品的发展潜力巨大。

3、目的地运营与滨海旅游

文旅融合战略正深度重塑中国旅游目的地发展格局。在政策驱动下，各城市积极探索特色化运营模式：滨海城市以海洋文化体验为核心，叠加邮轮、高端定制等高附加值业态，打造复合型度假目的地；热带及文化名城则依托生态与历史资源创新产品。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，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。国务院《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》明确要求“发挥文化赋能、旅游带动作用，深化‘文旅+百业’、‘百业+文旅’的发展局面”，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。各地方也纷纷出台专项政策支持文旅及滨海旅游发展，如海南明确“深化‘X+旅游’融合发展”“积极培育热带滨海世界级旅游度假区”；青岛亦明确强化海洋旅游场景，完善“一程多站”式海上旅游线路，丰富海上休闲业态，创新、推动游艇发展等。

青岛与海南作为中国滨海旅游南北双核，以创新实践引领行业发展。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。海南作为我国唯一的热带海岛，拥有得天独厚的海洋旅游资源，具备发展远海邮轮、潜水、海钓、冲浪、游艇观光、水上运动等海洋旅游产业的天然基础，海洋旅游产业发展潜力巨大。

滨海旅游产业的蓬勃发展，为凯撒海湾提供了广阔的市场空间和良好环境。凯撒海湾正积极把握机遇，深度参与滨海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。凯撒海湾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。

（二）报告期内公司从事的主要业务

1、旅游业务

公司旗下凯撒旅游作为中国领先的旅游综合服务商，面向政府、企业、个人三大类客户，坚持出境游、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。

2、食品业务

公司旗下凯撒易食是目前国内唯一同时覆盖航空配餐、铁路餐饮、邮轮船供、社会化团餐及休闲食品五大场景的综合性食品服务供应商，年航空配餐量逾 2000 万份，铁路配餐服务旅客近 4000 万人次，客户网络遍及国内外百余家航空公司与铁路运输系统。依托航空级食品安全管理体系与 ISO22000、HACCP 多重认证，凯撒易食以“中央厨房+智能云仓+冷链联盟+数字调度”四位一体供应链为核心，构建面向 B 端（航司、铁路局、邮轮公司）、G 端（政府应急保障、大型赛会）、C 端（零售、电商、社群）的三级市场协同模型；持续拓展新渠道与地面餐饮，将空中健康体验延伸至全场景，致力于成为集优质产品供应、品质服务输出与多场景运营于一体的综合食品服务标杆企业。饮品业务方面，公司旗下海南航旅饮品股份有限公司是首家主打“热带果蔬汁”概念饮料生产企业，拥有品牌“果钦”“觅小椰”，主要产品涵盖椰子水、椰汁、菠萝汁等椰基及果汁饮料。报告期内坚持以市场需求为导向，专注椰子为主热带果汁饮品研发。

3、目的地文旅业务

公司旗下凯撒海湾以“海洋生活方式服务商”为战略定位，聚焦滨海文体旅产业融合发展。依托海域资源禀赋与国资协同优势，构建“文旅流量入口—在地文化活化—品质服务代言”的产业价值闭环体系。以滨海文化体验场景升级、文体产业整合提升、高端康养服务生态构建三位一体发展模式，重点培育海上休闲服务、滨海主题度假两大核心战略业务集群，着力升级传统海上观光游产品体系，开发“海上高尔夫”海钓文化领域下的城市滨海度假服务升级，打造集休闲、体育、健康于一体的高端滨海度假文化。实践海洋文旅创新发展，持续探索海域文体旅融合发展范式，塑造具有国际影响力的滨海品质生活标杆，致力成为中国领先的滨海旅游服务解决方案提供商。

（三）报告期内重要经营情况

1、旅游业务

报告期内，凯撒旅游整体经营平稳，但受消费意愿降低、目的地政治、经济、汇率及其他社会事件的影响，业绩受到一定的影响。但公司积极整合资源及优势能力，通过强化国际资源合作、加速全国渠道拓展、深化主题产品创新，持续巩固高端邮轮与深度体验的市场优势，同时以私域运营和线上线下联动提升用户触达效率。

在目的地资源拓展方面，凯撒旅游持续深化与沙特旅游局、泰国国家旅游局的战略合作伙伴关系，为其深耕高端及新兴目的地市场注入新动力。凯撒旅游与华盛顿特区旅游局签署战略合作协议，重点在中国市场联合推广涵盖体育赛事、户外探险、研学旅行等主题的华盛顿特区特色旅游线路，并将打造“N项多元化活动”产品，将强化凯撒旅游在北美市场的产品差异化和竞争壁垒。同时，旗下凯撒晟和成为首批获取南非 TTOS 资质的旅行社之一，通过新推出的 TTOS 数字平台可实现签证办理时间缩短等优势，为抢占南非高端游市场提供核动力级支撑。

2025 年上半年凯撒旅游独家包船“爱达·魔都”号青岛首航，与韩国可依航空携手开辟的“清州=青岛”全新航线，充分利用青岛区位优势以及发挥凯撒旅游业务运营能力，助力青岛打造东北亚国际枢纽，为青岛入境游市场的持续繁荣注入源源不断的动力。在产品优化方面，持续主题深化与高端体验升级。报告期内凯撒自营“新奇特产品”成交量显著增长，包括凯撒独家推出的明星系列产品“走遍系列”；针对欧洲区域在中国市场独家推出“英国切尔西花展”“意大利维罗纳歌剧节”“欧洲圣诞季”等主题产品；针对亲子市场推出“行走的课堂”、凯撒研学体育等融合教育与实践主题产品；针对银发市场推出以“环境医学赋能”为核心理念的主题产品，深受目的地旅游伙伴及中国消费者的一致认可。

此外，凯撒旅游通过多元化渠道拓展与体系化营销活动协同发力，推动业务深度布局。在实体网络建设方面，加速加盟体系扩张，同时完成省级网络突破性覆盖，目前已经在 12 个省市进行了渠道布局。营销活动呈现鲜明的主题化、节奏化特征。出境线以欧洲及中东非产品为核心，推出主题预售立减活动，策划线上与线下专题推介会。国内线则贯穿全年“大美中国·九州漫游记”计划，形成持续营销热度。配套每月线下产品分享会及专项活动，强化垂直人群渗透。用户运营层面，通过精细化会员管理提升复购。

呼叫中心外呼实现 35%以上的老客户唤醒率，促成复购率 18%。企业端签约优质大客户定向输送员工福利。凯撒推荐官机制持续升级，联合垂类 KOL 在私域推广产品，并计划嵌入凯撒优选小程序实现积分种草一体化，亦将持续加大线上营销力度，通过社交媒体宣传、直播等形式，持续提升旅游产品成交转化。

2、食品业务

本报告期，食品板块核心成员企业深度参与 2025 年博鳌亚洲论坛航空配餐保障，为来自 11 个国家和地区的重要贵宾专机提供全流程高标准服务。秉持“国际化视野+本土化特色”理念，精心设计双语菜单，融合中西方饮食文化，兼顾健康与口味偏好。原料采购采取“全球优选+本地溯源”策略，确保肉类、海鲜、果蔬的新鲜与安全；生产过程全程遵循 ISO22000 食品安全体系，设多重质检关卡；依托智能调度系统动态优化配送路线，创新“双人核对、三色标签”管理，并配备应急保障车与“主备双线”网络，实现高效精准、万无一失的保障。此次成功实践，再次印证了凯撒易食“航空标准、全域服务”的配餐实力，助力中国航空餐饮品牌迈向世界。以及，为海南环岛国际公路自行车赛定制参赛选手及保障人员能量包餐谱，凭借专业的服务和精准的餐食搭配，进一步提升公司在赛事保障领域的知名度和影响力。

食品板块始终将安全生产与品质管理视为生命线，一方面通过高密度、分层次的安全培训持续提升员工意识与技能，另一方面以周密的检查计划严抓现场执行，同时不断升级质量管理体系，本报告期未发生一起重大安全事故或重大质量投诉。在供应链体系升级方面，5 月成立青岛凯撒易食供应链有限公司，强化华北农产品批发及冷链辐射能力；4 月与恒兴食品共建华南配餐研发创新中心，整合水产产业链与航食技术优势，实现从原料到终端的全链条协同。饮品业务方面，加速研发椰子水、椰乳等健康饮品系列，切入即饮增量市场，并通过校园餐食、会展供应、电商平台进行场景化渗透。

3、目的地文旅业务

报告期内，凯撒海湾锚定海洋旅游及目的地文旅赛道，以差异化产品与标杆项目协同发力，实现量质双升。公司推出“钓趣·青岛”特色 IP，上线拼船/包船海钓、水肺/美人鱼潜水、日间及日落帆船等全链条产品，形成海钓、游艇、海上观光一体化供给，市场反响良好；同步推进小港湾运营项目，现阶段已完成“三无”船舶清理及海域管护，未来拟规划建设复合业态激活胶州湾。产业招商方面，信号山历史文化街区以线上线下融合实现

63%招商率，美术馆、轻奢住宿等多元业态已入驻；港航中心产业招商 6 月 25 日中标、7 月启动，精准对接航运、海洋金融等意向企业近 10 家，加速邮轮母港产城融合。赛事板块联动啤酒节打造“双节庆”效应，极大提升了品牌影响力和市场关注度；研学业务组织 15 场活动，研发“里院记忆馆”非遗课程并与琴岛通深度合作；同时布局休闲潜水、帆船体验、羽毛球体旅融合等新兴水上运动，不断丰富游客体验，为海洋战略纵深落地注入持续动能。

二、核心竞争力分析

（一）股东优势

凯撒旅业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，协同山东、青岛本地龙头企业，以引领青岛文旅产业发展为愿景，以提升青岛城市旅游品质为使命，致力打造国内一流文旅投资运营商。

控股股东凭借成熟稳健的资本经营策略，为凯撒旅业提供强有力的资本支持。控股股东深厚的国有背景赋予公司强大的凝聚力和向心力，形成各地团队紧密凝聚，各个业务板块握指成拳，协同发力的发展开局。同时，控股股东将进一步持续通过资产协同、资源协同、品牌协同等方式为凯撒旅业充分赋能，增强公司核心竞争力，使凯撒旅业快速焕发活力。

（二）服务优势

旅游板块“凯撒自营产品”按照每个目的地推出 8 大服务保障，将服务标准明示及透明化，提升“一价全含”式产品比例，并进行“大巴空座率升级”“菜单式管理”等针对境外服务要素的升级品质标准。在欧洲团队游产品中，“尊尚系列”主打连锁品牌酒店、酒店升级；“漫游系列”主打行程松弛有度、多城连住，此外欧洲区域还推出“拒签全退”“自然单间免收单间差”等直接满足用户痛点的增值服务。针对 Z 世代的用户需求以及亚洲短途目的地签证的灵活政策，凯撒旅游推出随心漫游落地参团系列产品，产品覆盖日本、泰国、新加坡、马来西亚、印度尼西亚等目的地，产品不受成团影响，并率先在行程中安排 24 小时管家服务，游客不必为不成团或出行安全等因素担心，服务流程标准化，做到一对一的服务，能更好的保护客人的隐私，让客人得到更好的出行体验。

凯撒易食具有领先的标准化运营与持续创新能力，在航空及高铁餐饮领域积累了成熟的标准化运营体系和质量控制经验。强大的研发能力结合严格的质量控制与高效的配送保障体系，形成了覆盖“海陆空”场景的一体化专业配餐服务能力。凯撒易食始终践行“匠心质造”理念，构建“三重认证+双轨标准”的质量保障体系：旗下企业通过了食品安全管理体系(HACCP)认证、食品安全体系(ISO22000)认证、质量管理认证体系(ISO9001)认证，部分企业还通过了德国汉莎天厨全球质量管理体系(GQS)、清真资质认证等国际标准审核。作为国家航空食品标准制定参与者，公司深度参与 GB31641-2016《食品安全国家标准航空食品卫生规范》实施指南编制，并担任 2019 年《航空食品企业航机员操作规范》评审，彰显公司食品业务在大型场合餐食保障领域的综合服务实力。

凯撒海湾以青岛为核心，构建“策划-规划-投资-建设-运营”于一体的全域旅游集成服务平台，提供覆盖滨海旅游、酒店住宿、水上运动、体育赛事等多元业态的一站式服务。凯撒海湾通过差异化布局与创新产品供给，如“海钓+观光+消费”复合模式、帆船研学基地、海上旅游集散地等，满足游客从基础观光到深度体验的全链条需求。同时，依托线上线下融合的服务模式，凯撒海湾能够快速响应市场需求，提供个性化、高品质的旅游和体育服务，持续提升消费者体验，打造独具竞争力的滨海文旅服务品牌。

（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，建立主题化产品矩阵，区域内目的地国家全覆盖，满足客户端的出行需求，对供应链把控性强，服务质量稳定，通过与目的地各国旅游局、航空公司、酒店集团等建立深度合作获取更多资源支持。依托凯撒旅游“新奇特高”的产品研发理念、服务沉淀的标准化流程、自营产品的服务管控体系，持续深化升级相关产品并推出新产品，产品设计强调文化沉浸与稀缺体验，确保行程的独特性和资源壁垒，针对细分市场开发高端定制、主题专项、在地文化等差异化产品形态，紧扣客群核心诉求，使产品持续转化为公司价值与收益的核心驱动力。

凯撒易食凭借 30 年恪守航空级品质管控体系与铁路餐食严苛标准，构建起覆盖工艺研发、原料溯源、加工配送、冷链物流的全链条安全壁垒。在产品研发方面，凯撒易食持续创新，成功推出差异化特色饮品（如热带果蔬汁、厚椰乳、椰皇水等），精准把握健康消费趋势。能够根据不同航空公司、不同航线、不同舱位等级、不同铁路线路及旅客群体的需求，提供高度定制化的餐谱设计方案，可适应特殊餐饮要求以及不同地域、文化背景

的口味偏好。稳定的产品品质，成熟的供应链基础，强大的创新能力，为凯撒易食的国际美食生态构建强大支撑。

凯撒海湾聚焦滨海旅游和水上运动两大核心业务板块，构建了差异化、多层次的产品矩阵，持续开拓市场新蓝海。在滨海旅游领域，凯撒海湾以小港码头规范提升项目为基础，创新打造“钓趣·青岛”特色 IP，形成集海钓、游艇、海上观光等于一体的完整产品体系；同时积极布局休闲潜水、帆船体验等水上运动项目，并与羽毛球等陆上运动相结合，推出体旅融合创新产品。这一多元化产品布局既满足了游客的差异化需求，又为公司建立了独特的市场竞争壁垒。

（四）资源优势

南非内政部宣布针对中国及印度市场，执行“诚信旅行社计划(TTOS)”，来自中国、印度和南非本地的 65 家已获批的旅行社已接受关于 TTOS 系统及其操作情况的全面培训。通过新推出的 TTOS 数字平台，使用授权旅行社的中国游客将体验到显著简化的签证流程，并在 3 个工作日内获得电子签证。凯撒旅游旗下产品公司凯撒晟和成为首批获取 TTOS 资质的旅行社之一。

凯撒易食具有独特的渠道协同与市场覆盖优势，充分利用并整合航空、高铁等高端交通场景的渠道资源，为核心配餐业务提供稳定保障，并为创新饮品产品提供了快速进入高端消费场景、实现广泛市场覆盖的独特通路，有效支撑了市场份额的拓展。

凯撒海湾正积极推进青岛、海南两地优质海域资源和多个核心海岸线项目的开发合作，通过战略布局获取关键海洋旅游资源。凭借与地方政府、合作企业建立的深度战略合作关系，以及完善的产业合作伙伴网络，具备强大的资源整合与协同开发能力，为打造差异化滨海旅游产品体系、实现业务快速扩张提供了坚实的资源保障。

基于公司战略合作布局，如公司与张家界旅游集团、青岛国际机场集团达成战略合作，凯撒旅游与美国华盛顿特区、新加坡、泰国等国家级/地区旅游局建立年度战略合作或专项推广合作，凯撒海湾联动青岛旅游集团等夯实研学及创新教育领域资源基础，在资源端形成优势。

（五）品牌优势

凯撒旅游将品牌定位为“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，并在“旅游+体育”“旅游+邮轮”“旅游+户外”

“凯撒+研学”“凯撒+康养”等领域，推行凯撒体育、凯撒邮轮、凯撒户外、凯撒研学和凯撒康养等诸多子品牌，并在细分赛道深耕发展。报告期内，获得沙特旅游局“臻选合作伙伴奖”、马来西亚旅游局授予“马来西亚最佳合作伙伴及 2026 年马来西亚旅游官方推广专家称号”、荣获“2024 年度文旅集团 MBI 百强品牌”“2024 高品质旅行运营商 5 强”，彰显行业机构对凯撒旅游市场影响力与品牌价值的高度认可。

凯撒易食具有深厚的行业先发地位与规模优势，是国内航空配餐行业的早期开拓者之一，拥有与国际领先航食企业合作的丰富经验。通过构建高效的生产运营、产品研发与安全管理体系，凯撒易食与国内外近百家航空公司建立了长期稳定的合作关系，年配餐量超 2000 万份，在航空配餐领域确立了坚实的市场基础和卓越的品牌声誉。同时，凯撒易食是国内高铁餐饮服务的开创者，将航空配餐的标准化流程成功引入铁路餐饮，制定了行业首部标准化手册，服务多家铁路局，市场地位稳固。

凯撒海湾依托国资背景，品牌公信力强，在滨海旅游和体育旅游领域形成良好口碑和品牌影响力。通过持续的品牌建设和市场推广，进一步提升品牌知名度和美誉度。

（六）其他优势

凯撒易食具有全产业链整合与政策资源禀赋，实现了从原材料采购到终端配送的全产业链布局与流程把控，显著提升了运营效率和产品品质。特别是，凯撒易食战略性把握海南自贸港“进口原辅料零关税”等核心政策红利，加速构建全球供应链体系，积极开展“两头在外”（原料进口、成品出口）业务以增强国际竞争力。同时，凯撒易食聚焦“加工增值”政策，布局高端制造，建立了高效合规的“海南加工增值内销”流程，显著提升了“海南产”食品在内地市场的成本优势与附加值潜力。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	317,064,709.40	320,919,773.51	-1.20%	
营业成本	246,923,153.27	248,941,196.25	-0.81%	
销售费用	37,394,171.18	30,107,930.21	24.20%	
管理费用	50,171,873.71	49,521,078.58	1.31%	

财务费用	1,383,129.27	436,132.41	217.14%	本期主要系汇兑损失导致财务费用增加
所得税费用	3,226,238.76	1,757,601.05	83.56%	本期所得税费用较上年同期增加，主要系递延所得税费用影响所致
经营活动产生的现金流量净额	-23,420,615.08	-63,352,190.53	63.03%	主要系本年收到控股股东为担保提供的资金
投资活动产生的现金流量净额	-3,537,709.99	-1,970,470.88	-79.54%	主要系购建固定资产
筹资活动产生的现金流量净额	112,586,675.44	494,397,870.00	-77.23%	上期主要系收到管理人支付的投资款；本期主要系子公司处置股票收到的款项
现金及现金等价物净增加额	85,659,588.31	429,075,208.59	-80.04%	上期主要系收到管理人支付的投资款；本期无相关流入

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	317,064,709.40	100%	320,919,773.51	100%	-1.20%
分行业					
旅游服务	128,594,774.81	40.56%	133,807,369.02	41.69%	-3.90%
配餐服务	145,498,524.24	45.89%	152,550,961.94	47.54%	-4.62%
食品饮料业务	26,470,428.61	8.35%	34,561,442.55	10.77%	-23.41%
目的地	16,500,981.74	5.20%			
分产品					
旅游服务	128,594,774.81	40.56%	133,807,369.02	41.69%	-3.90%
航空配餐及服务	110,572,631.72	34.87%	112,150,754.07	34.95%	-1.41%
铁路配餐及服务	34,925,892.52	11.02%	40,400,207.87	12.59%	-13.55%
食品饮料业务	26,470,428.61	8.35%	34,561,442.55	10.77%	-23.41%
目的地业务	16,500,981.74	5.20%			
分地区					
中国大陆地区	302,245,665.59	95.33%	302,119,305.42	94.14%	0.04%
中国大陆地区以外的国家和地区	14,819,043.81	4.67%	18,800,468.09	5.86%	-21.18%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
旅游服务	128,594,774.81	103,776,132.76	19.30%	-3.90%	-2.82%	-0.90%
配餐服务	145,498,524.	106,729,656.	26.65%	-4.62%	-5.59%	0.76%

	24	28				
食品饮料业务	26,470,428.61	25,071,748.69	5.28%	-23.41%	-13.86%	-10.51%
目的地	16,500,981.74	11,345,615.54	31.24%			
分产品						
旅游服务	128,594,774.81	103,776,132.76	19.30%	-3.90%	-2.82%	-0.90%
航空配餐及服务	110,572,631.72	78,992,702.18	28.56%	-1.41%	-6.24%	3.68%
铁路配餐及服务	34,925,892.52	27,736,954.10	20.58%	-13.55%	-3.70%	-8.13%
食品饮料业务	26,470,428.61	25,071,748.69	5.28%	-23.41%	-13.86%	-10.51%
目的地业务	16,500,981.74	11,345,615.54	31.24%			
分地区						
中国大陆地区	302,245,665.59	237,299,893.42	21.49%	0.04%	1.23%	-0.92%

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

适用 不适用

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	9,224,450.08	-48.88%	主要系与供应商的债务重整和长期股权投资收益	否
公允价值变动损益	-14,842.84	0.08%		否
资产减值	-8,138,806.30	43.13%	主要系长期股权投资的减值	否
营业外收入	1,644,391.16	-8.71%		否
营业外支出	1,236,985.24	-6.56%		否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	855,818,554.67	44.04%	770,836,636.16	41.87%	2.17%	未发生重大变动
应收账款	196,583,126.19	10.12%	191,135,921.67	10.38%	-0.26%	未发生重大变动
合同资产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
存货	10,447,711.40	0.54%	14,153,636.83	0.77%	-0.23%	未发生重大变动

投资性房地产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
长期股权投资	417,675,996.82	21.49%	418,667,748.52	22.74%	-1.25%	未发生重大变动
固定资产	80,290,910.41	4.13%	81,541,694.97	4.43%	-0.30%	未发生重大变动
在建工程	2,546,967.41	0.13%	2,035,398.23	0.11%	0.02%	未发生重大变动
使用权资产	30,417,517.44	1.57%	34,102,397.42	1.85%	-0.28%	未发生重大变动
短期借款	15,420,283.00	0.79%	5,703,070.83	0.31%	0.48%	未发生重大变动
合同负债	81,207,687.34	4.18%	65,681,045.88	3.57%	0.61%	未发生重大变动
长期借款	154,533,320.47	7.95%	186,495,015.51	10.13%	-2.18%	未发生重大变动
租赁负债	21,393,543.22	1.10%	23,219,249.11	1.26%	-0.16%	未发生重大变动
其他应收款	79,242,532.04	4.08%	84,747,452.33	4.60%	-0.52%	未发生重大变动
其他应付款	331,429,664.23	17.05%	275,047,537.36	14.94%	2.11%	未发生重大变动
预计负债	7,075,106.42	0.36%	41,363,071.00	2.25%	-1.89%	未发生重大变动

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	63,489.80	-14,842.84						48,646.96
4. 其他权益工具投资	119,386,275.15		-8,527,577.21					110,858,697.94
金融资产小计	119,449,764.95	-14,842.84	-8,527,577.21					110,907,344.90
其他非流动资产	48,670.74							48,670.74
上述合计	119,498,435.69	-14,842.84	-8,527,577.21					110,956,015.64

金融负债	0.00							0.00
------	------	--	--	--	--	--	--	------

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额（元）	期末账面价值（元）	受限原因
长期股权投资	115,247,729.41	96,541,163.23	借款质押、冻结
固定资产	96,683,509.44	26,834,587.02	借款抵押、查封
货币资金	20,709,117.81	20,709,117.81	旅行社质保金和保证金等
无形资产	4,289,368.00	878,753.99	借款抵押
合计	236,929,724.66	144,963,622.05	

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
54,150,000.00	20,000,000.00	170.75%

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）
凯撒（青岛）国际会议展览有限责任公司	会议及展览服务	新设	1,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	会议及展览服务	已设立完成	0.00	-41,154.06	否		
凯撒（青岛）文化	投资、旅游开发	新设	10,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	旅游开发	已设立完成但报告	0.00	0.00	否		

旅游产业投资有限公司	项目策划咨询								期内尚未运营					
重庆凯撒世嘉国际旅行社有限公司	旅行社业务	增资	9,700,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	旅游业务	已完成增资变更,报告期内已支付70万元	0.00	-2,606,012.45	是		
青岛凯撒易食供应链有限公司	供应链管理服务	新设	10,000,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	供应链服务	已设立完成但报告期内尚未运营	0.00	0.00	否		
凯撒目的地(海南)海洋旅游发展有限公司	海洋旅游	新设	18,000,000.00	90.00%	自有资金	邱国庆	长期	海洋旅游	已设立完成并报告期内支付注册资本450万元	0.00	16.94	否		
青岛环亚机场服务管理有限公司	航空商务服务	收购	4,950,000.00	35.00%	自有资金	青岛国际机场集团有限公司、青岛途文化发展有限公司、环亚机场服务管理有限公司	长期	航空商务服务	已完成股权转让及工商变更手续	0.00	-78,734.78	否		
广州凯撒海纳投资合伙企业(有	投融资	新设	500,000.00	50.00%	自有资金	广州海纳资产运营有限公司	长期	投融资	已设立完成但报告期内尚未运营	0.00	0.00	否		

限合 伙)														
合计	--	--	54,150,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	-2,725,884.35	--	--	--

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

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	-10,887.84	0.00	0.00	0.00	0.00	40,526.96	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	-3,955.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,120.00	交易性金融资产	通过破产重整程序受偿取得
合计			63,968.24	--	63,489.80	-14,842.84	0.00	0.00	0.00	0.00	48,646.96	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	子公司	旅游服务	800,000,000.00	991,198,655.45	- 604,520,496.94	128,783,454.06	- 11,890,193.10	- 11,697,370.45
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	698,008,713.28	288,741,047.96	172,018,992.84	9,954,021.24	7,033,255.14
易生金服控股集团有限公司	参股公司	航旅金融科技服务	923,242,108.07	1,762,037,772.32	760,856,229.39	1,050,387,221.06	32,091,438.91	24,474,215.00

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
天津明智优选信息技术有限公司	注销	无重大影响
青岛凯撒易食供应链有限公司	设立	无重大影响
凯撒（青岛）国际会议展览有限责任公司	设立	无重大影响
凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司	设立	无重大影响
凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司	设立	无重大影响

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%。经营范围为入境旅游业务；国内旅游业务；经营出境旅游业务；投资与资产管理；营销策划；承办展览展示活动；经济贸易咨询；企业管理咨询；电脑图文设计、制作；设计、制作、代理、发布广告；软件设计；销售文具用品、工艺品；会议服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；入境旅游业务以及依法须经批准的项目，经

相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
2025 年 1-6 月营业收入 128,783,454.06 元，净利润-11,697,370.45 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%。经营范围为项目投资；资产管理；销售食品。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）2025 年 1-6 月营业收入 172,018,992.84 元，净利润 7,033,255.14 元。

（2）本报告期公司主要参股公司为：易生金服控股集团有限公司

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 1-6 月公司对该参股公司确认的投资收益为 497.07 万元。

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场竞争风险

旅游行业竞争激烈，旅游市场呈现了新的消费需求，需要旅游企业不断调整产品和服务以满足变化。滨海旅游亦同质化竞争加剧，需持续创新产品（如高端游艇俱乐部、康养服务）以保持差异化优势。公司配餐业务的主要客户为航空公司、铁路公司，客户集中度高，可能面临区域竞争等挑战。

面对激烈的市场竞争，公司始终保持高度的市场敏感度，快速洞察行业趋势与对手策略。依托灵活的市场布局与精准的产品定位，持续贴近并引领消费者需求，在竞争中抢占先机。与此同时，公司深耕品牌塑造与技术创新，不断强化核心优势，扩大品牌声量，构筑难以复制的竞争壁垒。此外，公司将继续加大产品和服务创新力度，提升差异化竞争优势；同时加强品牌建设和市场推广，提升品牌影响力和市场占有率。

2、政策与合规风险

作为同时经营旅游业务、食品业务、目的地文旅业务的公司，相关行业政策的调整变化可能会对公司业务产生影响，如签证政策、食品安全要求、海域使用权审批、文旅项目合规性要求等，同时也对公司合规运营也提出了更高要求。

对此，公司高度关注并积极应对国内外政策法规环境的动态变化，特别是在海南自由贸易港政策、食品安全、税收征管、环境保护等与运营密切相关的领域，建立常态化的政策扫描与影响评估机制，及时解读新规新政。此外，公司将加强与政府部门的沟通协调，确保项目合法合规推进；同时建立完善的合规管理体系，降低合规风险。

3、外部环境风险

重大自然灾害、目的地特殊事件、大型社会活动等不可抗力的自然因素和社会因素，可能对旅游目的地及消费者产生影响；此外，消费需求受宏观经济环境影响存在不确定性，旅游、航空/铁路出行需求受宏观经济环境影响，从而可能对公司经营业绩产生影响；因汇率波动可能导致的出境成本、旅游需求的变动亦会对旅游业务产生影响，同时带来定价、结算等压力，需动态应对。

对此，公司以文旅产业链创新为引擎，纵深拓展旅游服务、配餐服务及目的地运营等业务板块，培育多元增长点，全面增强抗风险能力。此外，公司将通过多元化产品线分散风险，增强抗周期能力；同时加强市场研究和预测，及时调整经营策略以应对市场变化。

4、其他风险

对于公司食品业务可能涉及的食物安全风险与供应链风险，凯撒易食始终将食品安全置于首位，构建并严格执行覆盖“从农田到餐桌”全链条（包括源头采购、生产加工、仓储物流）的综合性食品安全管理体系；并致力于打造韧性十足的供应链网络，优先与核心、优质供应商建立并深化长期、稳定的战略合作伙伴关系，通过契约保障与协同管理，显著降低因供应商变动或意外导致的供应中断风险，同时制定并定期演练覆盖全链条的、详尽的应急预案，最大限度保障原材料供应与产品交付的连续性。

对于公司目的地文旅业务，跨区域扩展和项目执行过程中可能面临资源整合难度大、执行效率不高等问题。对此，公司将依托合作伙伴经验，分阶段稳扎稳打推进项目；同时加强项目管理和监控，确保项目按时按质完成。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

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

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、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
方光荣	独立董事	离任	2025 年 08 月 15 日 ¹	个人原因
马茁飞	总经理	聘任	2025 年 04 月 23 日	工作调动
尹风钧	财务总监	聘任	2025 年 06 月 11 日	工作调动

注：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，并已于 2025 年 8 月 15 日完成独立董事补选，补选于华忠先生为公司独立董事。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

五、社会责任情况

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

公司旗下凯撒旅游作为支持单位参与青岛“千人太极”公益盛事，助力中老年群体绽放风采，让传统文化传承更有温度。依托多年银发旅游运营经验与全国体旅资源，其助力青岛银发文体旅消费升级，将太极健身与银发游场景结合，推出针对银发人群需求的特色旅游线路。活动当日，现场展位提供了银发游专属咨询服务，并推出了暑期专属优惠加码活动，帮助银发客群轻松规划有品质、有温度的旅行。凯撒旅游通过太极拳搭建社交平台，以旅游产品延伸生活场景，让中老年群体在健康运动中拥抱世界，在文化体验中焕发活力，践行其“老年生活不应是慢下来，而是走起来”的理念。此外，凯撒旅游作为“故宫以东”文商旅联盟首批成员企业，持续深耕“故宫以东”文旅品牌以及东城文商旅资源，2025 年

度，特别推出的“热雪漫游”系列产品再度入选“故宫以东”合作项目，彰显文旅企业与目的地品牌的合作共赢。该项目将围绕热“雪”金三角，热“雪”龙潭，热“雪”林荫，为不同群体游客提供故宫以东的冰雪畅游乐趣。

凯撒易食旗下三亚航食参与三亚凤凰机场“共筑满意消费、畅享民航出行”主题活动，通过现场餐食品鉴与互动，向社会公众展示航空餐食的安全与健康保障体系。作为海南重要航食企业，三亚航食已服务 40 余家航空公司，并建立了完善的食品安全监管体系，积累了丰富的研发、质控、配送经验，现场呈现多款特色餐食，旅客通过试吃直观感受“安全放心”与“制作细致”的服务品质。未来将持续完善服务质量体系，对标行业标准提升服务水平，全力保护消费者权益，为海南自贸港创建“放心消费环境”贡献力量。

2025 年 3 月 21 日，凯撒海湾开展员工红十字会急救员专项培训，以“生命至上”为核心理念，邀请青岛红十字会导师教授气道异物梗阻施救、心肺复苏（CPR）、自动体外除颤器（AED）使用等急救技能，强化员工应急处置能力，为游客生命安全构筑坚实屏障。伴随滨海旅游、体育项目加速落地，凯撒海湾将安全视为文旅业务根基，通过系统化培训使员工具备“第一时间响应、第一现场处置”能力，实现全场景安全保障。此次培训是提升团队能力的重要举措，亦是履行社会责任的“必答题”。面对文旅产业高质量发展要求，凯撒海湾同步构建“安全+服务”驱动体系，未来将发挥国资平台优势，以更高标准夯实安全根基，为行业树立“安全文旅”标杆，让游客在领略山海之美时感受企业温度与力量。

第五节 重要事项

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

适用 不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

担保对象名称	与上市公司的关系	违规原因	已采取的解决措施及进展	违规担保金额	占最近一期经审计净资产的比例	担保类型	担保期	截至报告期末违规担保余额	占最近一期经审计净资产的比例	后续解决措施	预计解除金额	预计解决时间（月份）
贵州省西江千户苗寨风情旅行社有限责任公司	无	子公司重庆同盛假期国际旅行社有限公司 2022 年存在违规担保，该担保事项未履行上市公司董事会、股东大会法定审议程序、也无法履行信息披露义务。	已协助子公司采取司法手段、控股股东出具《承诺函》并支付保证金等多种措施。2025 年 7 月 28 日，重庆同盛已收到重庆仲裁委员会送达的（2025）渝仲字第 1789 号《裁决书》，裁决结果已确认重庆同盛承担连带责任的担保条款无效，其就苗寨旅行社对重庆康程的回购款等债务不承担连带清偿责任。	3,766	5.04%	连带担保	-	3,766	5.04%	已收到终局仲裁裁决，重庆同盛就被申请人苗寨旅行社对被申请人重庆康程的回购款等债务不承担连带清偿责任，公司及子公司因本次担保带来的重大或有负债风险已消除。	3,766	2025 年 7 月
合计				3,766	5.04%	--	--	3,766	5.04%	--	--	--

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☑适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结 果及影响	诉讼(仲裁) 判决执行情 况	披露 日期	披露索引
2012年4月30日,凯撒国际旅行社与美佳包机有限公司签订了《美佳包机有限公司-标准客户合同》及《美佳包机-补充协议》,约定双方合作经营“北京-马累-北京”航线,由美佳包机有限公司向凯撒国际旅行社出售该航班的座位,凯撒国际旅行社支付相应的价款和保证金,同时合同中约定了凯撒国际旅行社在合同约定的期间内不得与其他航空公司合作经营该条航线的排他性条款。2012年6月29日,凯撒国际旅行社向美佳包机有限公司发出《解约通知函》,对双方签署的前述包机合同提出解约。2012年9月10日,美佳包机有限公司向香港特别行政区高等法院首次提起诉讼。2014年4月,凯撒国际旅行社收到美佳包机有限公司向香港特别行政区高等法院递交的修订后的诉状,美佳包机有限公司诉称截至2012年9月10日,因凯撒国际旅行社违反合同约定未能支付相应的款项和保证金而给其造成的损失为人民币6,214,548元,要求凯撒国际旅行社承担上述损害赔偿金。2014年11月,凯撒国际旅行社收到美佳包机有限公司向香港特别行政区高等法院商业法庭再次提起的讼状,美佳包机有限公司诉称自2012年9月11日至2013年12月31日,因凯撒国际旅行社违反合同约定未能支付相关款项而给其造成的损失为人民币52,370,172元,因凯撒国际旅行社违反合同排他性条款给其造成的损失为人民币26,746,263元,要求凯撒国际旅行社承担上述损害赔偿金,并要求阻止凯撒国际旅行社违反合同排他性条款的行为和采取相应的补救措	22,694.51	否	香港特别行政区高等法院于2022年7月11日至19日期间对本案进行开庭审理。香港特别行政区高等法院于2022年12月7日作出一审判决,判决北京凯撒国际旅行社有限责任公司支付约2200万人民币加利息,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。	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、仲裁的公告》(公告编号:2024-091)

<p>施。</p> <p>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。</p>	<p>28,275.6</p>	<p>否</p>	<p>2024年12月31日海南省一中院作出一审判决,2025年1月20日收到对方上诉状,2025年5月16日开庭。2025年7月9日海南高院作出终审判决。</p>	<p>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)对凯撒同盛旅行社(集团)有限公司和凯撒同盛发展股份有限公司的起诉。三、驳回上海理朝投资管理中心(有限合伙)对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。</p>	<p>/</p>	<p>2025年07月11日</p>	<p>《关于公司重大诉讼的进展公告》(公告编号:2025-031)</p>
<p>2017年6月16日,凯撒旅业发行海航凯撒旅游集团股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券,海航集团财务有限公司(以下简称“财务公司”)持有本次债券1亿元。债券到期后,因凯撒旅业不能按时兑付本次债券本息,财务公司与凯撒旅业于2022年6月14日签订了《凯撒同盛发展股份有限公司与海航集团财务有限公司关于17凯撒03债券场外兑付协议》和四份《股权质押合同》,约定1亿元债券本金和相应利息的相关展期事宜以及凯撒旅业及其子公司提供相关股权质押作为增信担保措施的事宜。并进行了赋强公证。2023年2月,因凯撒旅业未履行协议,财务公司向海口市椰城公证处申请出具执行证书。随后,向海南省第一中级人民法院申请强制执行。2023年5月11日,海南省第一中级人民法院出具(2023)琼96执529号执行裁定书,裁定冻结包括凯撒旅业、凯撒易食控股有限公司、海南凯撒世嘉饮料有限公司、北京新华空港航空食品有限公司在内的公司在银行</p>	<p>13,160.92</p>	<p>否</p>	<p>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上诉程序。</p>	<p>暂无上诉审理结果</p>	<p>暂无上诉审理结果</p>	<p>2024年12月19日</p>	<p>《关于公司累计诉讼、仲裁的公告》(公告编号:2024-091)</p>

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。							
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,公司子公司于 2024 年 4 月向海南省第一中级人民法院提起诉讼。	30,276.66	否	2024 年 12 月 30 日、31 日收到一审胜诉判决,现对方已提起上诉,二审分别于 2025 年 5 月 7 日、13 日开庭。	暂无二审审理结果	暂无二审审理结果	2024 年 12 月 31 日	《关于公司重大诉讼的进展公告》 (公告编号: 2024-098)

其他诉讼事项

适用 不适用

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

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

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

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	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
青岛市北城市建设投资有限公司	同一最终控制人	提供劳务	招商月费及佣金、运营费、提服务费、服务销售、物业服务销售	根据协议/市场定价	以市场价格为基础	600	1.89%	8,270.91	否	货币资金	以市场价格为基础	2025年02月12日	《关于2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号2025-003)
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	同一最终控制人	提供劳务	销售伴手礼、服务销售	根据协议/市场定价	以市场价格为基础	671.55	2.12%	6,690.75	否	货币资金	以市场价格为基础	2025年02月12日	《关于2025年度日常关联交易预计的公告》(公告编号2025-

												003)
合计	--	--	1,271 .55	--	14,96 1.66	--	--	--	--	--	--	--
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，《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》详见下文索引。本报告期，公司关联交易具体详见第八节之“十三、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)

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

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 日止，托管期间无托管收益，仍为合并报表范围。

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

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	反担保情况（如	担保期	是否履行完毕	是否为关联方

	露日期					有)	有)			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	1,386.88	连带责任担保	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合计(B3)			2,386.88	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)						1,386.88	
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	
凯撒同盛发展股份有限公司	2022年05月24日	1,566.06	2023年12月08日	1,566.06	连带责任担保	重整有财担保		2030年12月7日	否	否	
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)						2,952.94	
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例											3.57%
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)											1,386.88
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)											1,386.88

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司	合同订立对方	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产	合同涉及资产	评估机构名称	评估基准日	定价原则	交易价格(万)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末	披露日期	披露索引

方名称	名称			的账面价值 (万元) (如有)	的评估价值 (万元) (如有)	(如有)	(如有)		元)			的执行情况		
凯撒同盛发展股份有限公司	张家界旅游集团股份有限公司	/	2025年04月24日	/	/	/	/	/	/	否	/	执行中	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)

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 23 日召开了第十一届董事会第十五次会议、第十一届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于 2025 年度委托理财额度预计的议案》，公司董事会、监事会同意公司使用不超过 2.50 亿元的闲置自有资金进行委托理财，委托理财期限不超过 12 个月，授信额度期限自 2024 年度股东大会审议通过之日起至 2025 年度股东大会为止。截至本报告披露日，该额度尚未使用。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、公司子公司海南凯撒世嘉饮料有限公司（以下简称“世嘉饮料”）与海航集团财务有限公司签订《股权质押合同》，以其持有的海南航旅饮品股份有限公司（以下简称“海旅饮品”）71,999,000 股股票（占海旅饮品总股本的 89.99875%）为本公司与海航集团财务有限公司签订的《关于 17 凯撒 03 债券场外兑付协议》项下主债权提供质押担保。

因债务未清偿，世嘉饮料于 2024 年 10 月 12 日收到《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、变卖已质押冻结的海旅饮品 71,999,000 股股份及孳息。海南省第一中级人民法院于 2025 年 3 月 28 日在人民法院诉讼资产网做出拍卖公告，2025 年 4 月 29 日 10 时至 2025 年 4 月 30 日 10 时止（延时的除外）在海南省第一中级人民法院淘宝网司法拍卖网络平台上进行公开拍卖活动。世嘉饮料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上诉程序。

2、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。2025 年 7 月 28 日，重庆同盛收到终局仲裁《裁决书》，裁决结果已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，鉴于此，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《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）。

3、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%						273,022,106.00	17.02%
1、国家持股									
2、国有法人持股	218,416,070	13.62%						218,416,070.00	13.62%
3、其他内资持股	54,606,036	3.40%						54,606,036.00	3.40%
其中：境内法人持股	54,604,018	3.40%						54,604,018.00	3.40%
境内自然人持股	2,018	0.00%						2,018.00	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%						1,330,766,810.00	82.98%
1、人民币普通股	1,330,766,810	82.98%						1,330,766,810.00	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%						1,603,788,916.00	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		64,062	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	国有法人	14.69%	235,648,349	17,232,279	218,416,070	17,232,279	不适用	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	6.23%	99,852,944	-2,207,400	0	99,852,944	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
深圳市创利汇贸易有限公司	境内非国有法人	1.28%	20,520,020	-9,794,700	0	20,520,020	不适用	0
杭州鸿泽隆企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.22%	19,500,000	-6,160,000	0	19,500,000	不适用	0
海航航空集团有限公司	境内非国有法人	0.97%	15,503,875	0	0	15,503,875	不适用	0
青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.97%	15,500,802	-7,468,364	0	15,500,802	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
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）	<p>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。</p> <p>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；深圳市创利汇贸易有限公司、杭州鸿泽隆企业管理合伙企业（有限合伙）、青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业（有限合伙）作为财务投资人之三认购公司股份。</p>							
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。							
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	不适用。							

有) (参见注 11)			
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	99,852,944	人民币普通股	99,852,944
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
深圳市创利汇贸易有限公司	20,520,020	人民币普通股	20,520,020
杭州鸿泽隆企业管理合伙企业(有限合伙)	19,500,000	人民币普通股	19,500,000
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	17,232,279	人民币普通股	17,232,279
海航航空集团有限公司	15,503,875	人民币普通股	15,503,875
青岛吉瑞佳和企业管理合伙企业(有限合伙)	15,500,802	人民币普通股	15,500,802
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	10,911,752	人民币普通股	10,911,752
前 10 名无限售条件股东之间,以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)(参见注 4)	不适用。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动,具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：凯撒同盛发展股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	855,818,554.67	770,836,636.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	48,646.96	63,489.80
衍生金融资产		
应收票据	5,980,597.30	
应收账款	196,583,126.19	191,135,921.67
应收款项融资	2,879,225.85	
预付款项	52,363,245.48	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	79,242,532.04	84,747,452.33
其中：应收利息		
应收股利	2,866,245.45	2,866,245.45
买入返售金融资产		
存货	10,447,711.40	14,153,636.83
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,484,697.01	12,869,481.81
流动资产合计	1,217,848,336.90	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		
长期股权投资	417,675,996.82	418,667,748.52
其他权益工具投资	110,858,697.94	119,386,275.15
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	80,290,910.41	81,541,694.97
在建工程	2,546,967.41	2,035,398.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	30,417,517.44	34,102,397.42
无形资产	3,107,062.14	3,008,719.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,378,858.72	700,002.91
递延所得税资产	79,191,627.24	78,792,702.00
其他非流动资产	48,670.74	348,246.15
非流动资产合计	725,516,308.86	738,583,184.56
资产总计	1,943,364,645.76	1,841,008,174.21
流动负债：		
短期借款	15,420,283.00	5,703,070.83
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		1,000,000.00
应付账款	161,968,596.56	168,402,484.81
预收款项		
合同负债	81,207,687.34	65,681,045.88
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	69,080,331.50	82,199,758.76
应交税费	40,905,607.36	42,696,101.05
其他应付款	331,429,664.23	275,047,537.36
其中：应付利息		

应付股利	37,316,660.29	37,222,072.15
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	54,142,406.92	33,446,693.98
其他流动负债	10,763,323.68	4,657,143.62
流动负债合计	764,917,900.59	678,833,836.29
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	154,533,320.47	186,495,015.51
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	21,393,543.22	23,219,249.11
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,075,106.42	41,363,071.00
递延收益	669,346.22	698,192.36
递延所得税负债	53,862,631.17	54,262,966.49
其他非流动负债		
非流动负债合计	237,533,947.50	306,038,494.47
负债合计	1,002,451,848.09	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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,334,418,245.23	1,330,691,478.25
减：库存股	82,866,180.12	199,479,484.55
其他综合收益	-904,749,084.00	-889,082,904.51
专项储备		
盈余公积	63,942,161.85	63,942,161.85
一般风险准备		
未分配利润	-1,186,519,812.95	-1,162,237,428.07
归属于母公司所有者权益合计	828,014,246.01	747,622,738.97
少数股东权益	112,898,551.66	108,513,104.48
所有者权益合计	940,912,797.67	856,135,843.45
负债和所有者权益总计	1,943,364,645.76	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	525,503,084.34	640,689,511.81

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	2,494,560.00	179,241.67
其他应收款	1,117,843,153.90	1,069,824,081.89
其中：应收利息		
应收股利	5,979,855.70	5,979,855.70
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,750,648.89	2,665,163.77
流动资产合计	1,648,591,447.13	1,713,357,999.14
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,727,099,929.66	1,702,808,442.47
其他权益工具投资	109,323,663.14	117,733,175.69
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	205,980.35	217,515.79
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,503,310.27	5,693,275.09
无形资产	1,499,940.08	1,304,988.12
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	564,518.47	700,002.91
递延所得税资产	4,666,981.57	4,974,180.19
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,847,864,323.54	1,833,431,580.26
资产总计	3,496,455,770.67	3,546,789,579.40
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,268.07	5,268.07
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,469,134.72	11,314,558.25
应交税费	112,606.57	104,769.78
其他应付款	856,347,596.29	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		
一年内到期的非流动负债		23,115,807.22
其他流动负债		
流动负债合计	860,934,605.65	901,523,863.52
非流动负债：		
长期借款	153,212,900.97	142,151,167.81
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,052,736.32	3,024,429.52
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,483,711.51	5,483,711.51
递延收益		
递延所得税负债	4,666,981.57	5,055,923.01
其他非流动负债		
非流动负债合计	168,416,330.37	155,715,231.85
负债合计	1,029,350,936.02	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		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,539,513,630.67	1,539,513,630.67
减：库存股	53,439,588.55	53,649,849.73
其他综合收益	34,258,434.26	47,847,172.69
专项储备		
盈余公积	61,581,419.25	61,581,419.25
未分配利润	-718,597,976.98	-709,530,804.85
所有者权益合计	2,467,104,834.65	2,489,550,484.03
负债和所有者权益总计	3,496,455,770.67	3,546,789,579.40

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	317,064,709.40	320,919,773.51
其中：营业收入	317,064,709.40	320,919,773.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	337,614,983.44	330,791,894.11
其中：营业成本	246,923,153.27	248,941,196.25
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	1,742,656.01	1,785,556.66
销售费用	37,394,171.18	30,107,930.21
管理费用	50,171,873.71	49,521,078.58
研发费用		
财务费用	1,383,129.27	436,132.41
其中：利息费用	5,714,209.82	6,437,394.14
利息收入	5,094,439.10	6,461,167.86
加：其他收益	584,119.70	401,675.17
投资收益（损失以“—”号填列）	9,224,450.08	10,842,746.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,376,280.48	3,347,394.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-14,842.84	-9,640.40
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-382,789.12	-7,241,949.77
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-8,138,806.30	
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-19,278,142.52	-5,879,289.45
加：营业外收入	1,644,391.16	568,958.79
减：营业外支出	1,236,985.24	8,182,800.58
四、利润总额（亏损总额以“—”号	-18,870,736.60	-13,493,131.24

填列)		
减：所得税费用	3,226,238.76	1,757,601.05
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-22,096,975.36	-15,250,732.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-22,096,975.36	-15,250,732.29
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	-24,282,384.88	-16,865,064.37
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	2,185,409.52	1,614,332.08
六、其他综合收益的税后净额	-15,674,574.42	-579,330.17
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,666,179.49	-579,330.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-13,638,647.18	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-5,119,464.90	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-8,519,182.28	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,027,532.31	-579,330.17
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-59,760.98	27,196.02
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	-1,967,771.33	-606,526.19
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-8,394.93	
七、综合收益总额	-37,771,549.78	-15,830,062.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	-39,948,564.37	-17,444,394.54
归属于少数股东的综合收益总额	2,177,014.59	1,614,332.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0151	-0.0105
（二）稀释每股收益	-0.0151	-0.0105

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 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	1,577.33	
销售费用		
管理费用	17,221,964.12	17,198,948.38
研发费用		
财务费用	-2,615,170.54	-1,688,818.15
其中：利息费用	2,394,474.32	3,840,592.61
利息收入	5,015,583.85	5,533,813.03
加：其他收益	175,487.92	22,646.63
投资收益（损失以“—”号填列）	4,970,713.07	2,076,438.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,970,713.07	2,214,391.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	298,268.57	
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-9,163,901.35	-13,411,044.93
加：营业外收入	21,986.40	
减：营业外支出	7,000.00	5,501,618.79
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-9,148,914.95	-18,912,663.72
减：所得税费用	-81,742.82	31,246.89
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-9,067,172.13	-18,943,910.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-9,067,172.13	-18,943,910.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-13,588,738.43	32,700.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-13,528,977.45	
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-5,119,464.90	
3. 其他权益工具投资公允价值	-8,409,512.55	

变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-59,760.98	32,700.66
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-59,760.98	32,700.66
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	-22,655,910.56	-18,911,209.95
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 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	352,433,729.35	359,529,283.12
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	6,727.27	
收到其他与经营活动有关的现金	56,620,827.46	42,595,230.04
经营活动现金流入小计	409,061,284.08	402,124,513.16
购买商品、接受劳务支付的现金	242,971,168.64	256,865,976.41
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	118,666,179.30	127,116,127.24
支付的各项税费	21,864,692.91	18,717,077.95
支付其他与经营活动有关的现金	48,979,858.31	62,777,522.09
经营活动现金流出小计	432,481,899.16	465,476,703.69
经营活动产生的现金流量净额	-23,420,615.08	-63,352,190.53
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,610.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		22.72
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		16,633.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,537,709.99	1,987,104.48
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,537,709.99	1,987,104.48
投资活动产生的现金流量净额	-3,537,709.99	-1,970,470.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	122,337,713.20	516,502,576.34
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	500,000.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00	682,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	132,337,713.20	517,184,576.34
偿还债务支付的现金	11,857,954.91	12,161,402.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,964,285.92	6,817,178.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,928,796.93	3,808,125.32
筹资活动现金流出小计	19,751,037.76	22,786,706.34
筹资活动产生的现金流量净额	112,586,675.44	494,397,870.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	31,237.94	
五、现金及现金等价物净增加额	85,659,588.31	429,075,208.59
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	835,109,436.86	864,082,285.23

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	32,664,433.99	40,351,452.20
经营活动现金流入小计	32,664,433.99	40,351,452.20
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	17,882,828.03	10,216,090.36
支付的各项税费	232.43	
支付其他与经营活动有关的现金	95,462,504.95	151,372,231.51
经营活动现金流出小计	113,345,565.41	161,588,321.87
经营活动产生的现金流量净额	-80,681,131.42	-121,236,869.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金	24,500,000.00	20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	24,500,000.00	20,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-24,500,000.00	-20,000,000.00
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	10,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		85,552.78
筹资活动现金流出小计	10,000,000.00	85,552.78
筹资活动产生的现金流量净额	-10,000,000.00	516,417,023.56
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	-115,181,131.42	375,180,153.89
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	525,503,084.34	730,258,330.78

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,603,788,916.00				1,330,691,478.25	199,479,484.55	889,082,904.51	-	63,942,161.85		1,162,237,428.07	747,622,738.97	108,513,104.48	856,135,843.45
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,603,788,916.00				1,330,691,478.25	199,479,484.55	889,082,904.51	-	63,942,161.85		1,162,237,428.07	747,622,738.97	108,513,104.48	856,135,843.45
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,726,766.98	-116,613,304.43	15,666,179.49	-			24,282,384.88	80,391,507.04	4,385,447.18	84,776,954.22
（一）综合收益总额							15,666,179.49	-			24,282,384.88	39,948,564.37	2,177,014.59	37,771,549.78

(二) 所有者投入和减少资本					3,248,239.27	- 210,261.18						3,458,500.45	2,687,833.04	6,146,333.49
1. 所有者投入的普通股													500,000.00	500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他					3,248,239.27	- 210,261.18						3,458,500.45	2,187,833.04	5,646,333.49
(三) 利润分配					478,527.71	- 116,403,043.25						116,881,570.96	- 479,400.45	116,402,170.51
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配														
4. 其他					478,527.71	- 116,403,043.25						116,881,570.96	- 479,400.45	116,402,170.51
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本														

公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,603,788.91 6.00			1,334,418.24 5.23	82,866,180 .12	- 904,749.08 4.00	63,942,161 .85	- 1,186,519.81 2.95	828,014.24 6.01	112,898.55 1.66	940,912.79 7.67		

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度												
----	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,604,894,716.00				1,338,791,408.63	61,007,520.36	-859,241,560.86		63,942,161.85		-1,059,197,015.35		1,028,182,189.91	105,003,383.20	1,133,185,573.11
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,604,894,716.00				1,338,791,408.63	61,007,520.36	-859,241,560.86		63,942,161.85		-1,059,197,015.35		1,028,182,189.91	105,003,383.20	1,133,185,573.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,105,800.00				-8,359,788.71	134,508,758.28	-579,330.17				-16,865,064.37		-161,418,741.53	1,614,332.09	-159,804,409.44
（一）综合收益总额							-579,330.17				-16,865,064.37		-17,444,394.54	1,614,332.09	-15,830,062.45
（二）所有者投入和减少资本	-1,105,800.00				-8,359,788.71	134,508,758.28							143,974,346.99		143,974,346.99
1. 所有者投入的	-1,105,800.00				-8,359,788.71								9,465,588.71		9,465,588.71

普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					134,508,758.28							-134,508,758.28		-134,508,758.28
4. 其他														
(三) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补														

亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	1,603,788.91 6.00				1,330,431.61 9.92	195,516.27 8.64	- 859,820.89 1.03	63,942.16 1.85	- 1,076,062.07 9.72	866,763,448. 38	106,617,71 5.29	973,381,163. 67	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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

末余额												
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	53,649,849.73	47,847,172.69		61,581,419.25	-	709,530,804.85	2,489,550,484.03
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						-210,261.18	-				-9,067,172.13	-22,445,649.38
（一）综合收益总额							-				-9,067,172.13	-22,655,910.56
（二）所有者投入和减少资本						-210,261.18						210,261.18
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						-210,261.18						210,261.18
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）												

的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	1,603,788,916.00				1,539,513,630.67	53,439,588.55	34,258,434.26		61,581,419.25	718,597,976.98	-	2,467,104,834.65

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度										
	股本	其他权益工	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专	盈余公积	未分配利润	其	所有者权益合计	

		具						项 储 备			他	
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末 余额	1,604,894,716.00				1,547,614,935.67	61,007,520.36	74,818,569.15		61,581,419.25	- 454,027,638.97		2,773,874,480.74
加：会计 政策变更												
前期 差错更正												
其他												
二、本年期初 余额	1,604,894,716.00				1,547,614,935.67	61,007,520.36	74,818,569.15		61,581,419.25	- 454,027,638.97		2,773,874,480.74
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号 填列）	-1,105,800.00				-8,359,788.71	-9,251,198.15	32,700.66			-18,943,910.61		-19,125,600.51
（一）综合收 益总额							32,700.66			-18,943,910.61		-18,911,209.95
（二）所有者 投入和减少资 本	-1,105,800.00				-8,359,788.71	-9,251,198.15						-214,390.56
1. 所有者投入 的普通股	-1,105,800.00				-8,359,788.71							-9,465,588.71
2. 其他权益工 具持有者投入 资本												
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额						-9,251,198.15						9,251,198.15
4. 其他												
（三）利润分 配												
1. 提取盈余公												

积											
2. 对所有者 (或股东)的 分配											
3. 其他											
(四)所有者 权益内部结转											
1. 资本公积转 增资本(或股 本)											
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)											
3. 盈余公积弥 补亏损											
4. 设定受益计 划变动额结转 留存收益											
5. 其他综合收 益结转留存收 益											
6. 其他											
(五)专项储 备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六)其他											
四、本期期末 余额	1,603,788,916.00			1,539,255,146.96	51,756,322.21	74,851,269.81	61,581,419.25	-	472,971,549.58		2,754,748,880.23

三、公司基本情况

凯撒同盛发展股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 1996 年 5 月 28 日注册成立，现办公地址位于海南省海口市龙华区滨海大道 57 号中海国际中心 1 座 17 层及北京市朝阳区东三环中路 24 号乐成中心 B 座 17 层。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事旅游服务和航空、铁路餐饮服务、目的地文旅服务等。

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 26 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

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：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、30“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、37“其他”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司、CAISSA TOURISTIC（GROUP）AG.、CHINA EDUCATION TRAINING CENTER HAMBURG GMBH、CAISSA TOURISTIC（UK）LIMITED、CAISSA DMC（US）,INC.、凯撒世嘉（香港）商务服务有限公司、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。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项	金额占各类应收款项总额 5%以上且金额大于 1,000 万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或收入金额占本期收入总额 15%以上且投资额大于 5,000 万元
重要的合营和联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产 5%以上且投资额大于 5,000 万元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上且金额大于 2,000 万元
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额 10%以上，且金额大于 500 万元
重要的在建工程	单个项目的预算超过 1,000 万元
重要的债务重组	单项金额占集团合并净利润的 10%以上且金额大于 1,000

	万元
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过资产总额 5%以上，且金额大于 5,000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7“控制的判断标准合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

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

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利

是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、19 “长期股权投资”或本附注五、11 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及

经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

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

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

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

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

金融资产减值：

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款

等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

（4）金融资产减值的会计处理方法

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

12、应收票据

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征。

13、应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：非关联方组合	本组合以非关联方应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2：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。
组合 3：合并内关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。

14、应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以非关联方应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2：合并内关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1：合并内关联方组合	本组合为本公司合并范围内关联方款项。
组合 2：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。
组合 3：重整债权组合	本组合为破产重整产生应收款项。

16、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见本附注五、11“金融资产减值”。

17、存货

（1）存货分类：存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物在领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

（1）持有待售

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

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

19、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资

本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被

投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 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	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00
运输设备	年限平均法	3-15	4-5	6.33-32.00
其他	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、25“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

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

22、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、25“长期资产减值”。

23、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

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

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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本集团所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；软件使用权、非专利技术，以预期能够给本集团带来经济利益的年限作为使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命基摊销方法如下：

项目	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	40-50	直线法
软件使用权	3-5	直线法
商标权	10	直线法
非专利技术	5-10	直线法

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

25、长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉

的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括特许使用权费、租入固定资产装修费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

27、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

29、预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

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

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

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体收入确认原则：

本集团的收入包括配餐及服务收入、食品饮料收入、旅游服务收入。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。

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

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本

以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

32、政府补助

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

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上

述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1）本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房产、土地使用权、机器设备。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、21“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

① 经营租赁

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

35、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 债务重组

本集团作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11“金融工具”之“(1) 金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；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。

本集团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（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）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

重大会计判断和估计：

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

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

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

（1）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（2）金融工具公允价值

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

（3）长期资产减值准备

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

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

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

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

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

（4）递延所得税资产

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

（5）公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团主要采用估值技术进行了公允价值计量，公司聘用第三方有资质的评估师来执行评估。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十二、“公允价值的披露”中披露。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
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、目的地业务销项税率为 6%；租赁业务销项税率为 5%、9%。 本公司在德国的全资孙公司 CAISSA TOURISTIC (GROUP) AG.（以下简称“德国凯撒”）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。	5%、6%、9%、13%、19%。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 或 5% 计缴。	5%、7%。
企业所得税	详见下表。除表内公司及境外子公司外，其他子公司按应纳税所得额的 20% 计缴。	15%、20%、25%。
教育费附加、地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 3%、2% 计缴。	2%、3%。

房产税	从价计征房产以房产原值的 70%为计税依据，税率为 1.2%；从租计征房产以租金收入为计税依据，税率为 12%。	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
凯撒同盛发展股份有限公司	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（北京）国际会议展览有限责任公司	25%
凯撒体坛国际旅游服务控股有限公司	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%
广东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%
海南葆盈世佳进出口商贸有限公司	25%
新疆海航汉莎航空食品有限公司	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%
甘肃海航汉莎航空食品有限公司	15%

2、税收优惠

（1）高新技术企业税收优惠

根据《关于修订印发〈高新技术企业认定管理办法〉的通知》（国科发火〔2016〕32号规定“认定（复审）合格的高新技术企业，自认定（复审）批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠”，所获高新技术企业证书有效期限为 3 年，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”）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）西部大开发企业税收优惠

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，子公司甘肃海航汉莎航空食品有限公司（以下简称“甘肃航食”）享受企业所得税 15%的优惠。

（3）海南自由贸易港企业所得税优惠

2025 年 1 月，财政部、国家税务总局印发《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3 号），明确《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）规定的税收优惠政策执行期限延续至 2027 年 12 月 31 日。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”）、海旅饮品减按 15%税率征收企业所得税。

（4）小微企业税收优惠

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）：“二、自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。三、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。”

（5）其他税收优惠

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：上交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%；上交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，可免交；

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，等到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交税外(具体缴税方案详见下表),还需缴纳加利福尼亚州所规定的 8.84%的州际税。

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)商务服务有限公司按所得额的 16.5%上交利得税;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香港 DMC 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:按净利润的 23.4%缴纳国家法人税;按净利润的 7%缴纳地方法人税;按净利润 9.6%缴纳都民税且不论盈亏至少缴纳 7 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	2,087,938.01	3,660,969.08
银行存款	308,954,928.57	399,850,281.79
其他货币资金	544,775,688.09	367,325,385.29
合计	855,818,554.67	770,836,636.16
其中:存放在境外的款项总额	12,197,798.18	8,198,079.21

其他说明

无

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	48,646.96	63,489.80
其中：		
权益工具投资	48,646.96	63,489.80
其中：		
合计	48,646.96	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	5,980,597.30	
合计	5,980,597.30	

(2) 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		4,286,725.55
合计		4,286,725.55

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）	169,739,508.70	169,124,370.47
1 至 2 年	12,552,491.69	4,984,251.50
2 至 3 年	3,963,699.58	17,311,386.02
3 年以上	25,334,108.45	13,904,081.06
3 至 4 年	16,360,345.36	10,213,288.88
4 至 5 年	5,970,115.59	840,274.16
5 年以上	3,003,647.50	2,850,518.02

合计	211,589,808.42	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	10,586,388.02	5.00%	10,586,388.02	100.00%		10,802,530.48	5.26%	10,802,530.48	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	201,003,420.40	95.00%	4,420,294.21	2.20%	196,583,126.19	194,521,558.57	94.74%	3,385,636.90	1.74%	191,135,921.67
其中：										
组合1：非关联方组合	180,595,110.78	85.35%	4,034,737.41	2.23%	176,560,373.37	190,746,877.96	92.90%	3,227,880.95	1.69%	187,518,997.01
组合2：合并外关联方组合	20,408,309.62	9.65%	385,556.80	1.89%	20,022,752.82	3,774,680.61	1.84%	157,755.95	4.18%	3,616,924.66
合计	211,589,808.42	100.00%	15,006,682.23	7.09%	196,583,126.19	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类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额小于1,000万元的单位合计	10,802,530.48	10,802,530.48	10,586,388.02	10,586,388.02	100.00%	预计无法收回
合计	10,802,530.48	10,802,530.48	10,586,388.02	10,586,388.02		

按组合计提坏账准备类别名称：组合1：非关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	148,588,380.74	833,206.49	0.56%
1至2年	10,713,146.79	286,462.28	2.67%
2至3年	2,737,464.98	159,654.14	5.83%

3 至 4 年	15,839,910.20	1,427,980.92	9.02%
4 至 5 年	2,553,281.78	1,164,507.29	45.61%
5 年以上	162,926.29	162,926.29	100.00%
合计	180,595,110.78	4,034,737.41	

确定该组合依据的说明：

按非关联方组合计提坏账准备的应收账款

按组合计提坏账准备类别名称：组合 2：合并外关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	20,400,409.63	382,764.94	1.88%
4 至 5 年	7,899.99	2,791.86	35.34%
合计	20,408,309.62	385,556.80	

确定该组合依据的说明：

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	10,802,530.48	183,690.34	399,832.80			10,586,388.02
组合计提	3,385,636.90	1,023,031.36		10,120.48	-21,746.43	4,420,294.21
合计	14,188,167.38	1,206,721.70	399,832.80	10,120.48	-21,746.43	15,006,682.23

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	10,120.48

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	115,800,854.09		115,800,854.09	54.73%	1,905,015.07
合计	115,800,854.09		115,800,854.09	54.73%	1,905,015.07

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,879,225.85	
合计	2,879,225.85	

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,125,044.65	
合计	2,125,044.65	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	2,866,245.45	2,866,245.45
其他应收款	76,376,286.59	81,881,206.88
合计	79,242,532.04	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	248,531,611.13	249,962,210.70
往来款	17,615,610.63	17,933,149.70
押金、保证金	14,107,869.95	15,137,831.50
管理人账户资金	239,614.03	2,692,647.15
备用金借支	326,502.88	137,271.99
其他	2,460,948.86	380,588.89
合计	283,282,157.48	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）	23,187,636.01	21,259,043.43
1 至 2 年	3,812,577.99	5,040,391.18
2 至 3 年	3,779,692.10	1,764,788.28
3 年以上	252,502,251.38	258,179,477.04
3 至 4 年	815,046.26	9,653,737.35
4 至 5 年	3,398,960.40	140,357,823.55
5 年以上	248,288,244.72	108,167,916.14
合计	283,282,157.48	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：										

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	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			3,854,079.09	3,854,079.09
本期转回	512,128.45			512,128.45
本期转销	7,831.58			7,831.58
其他变动	-512,589.46		1,303,330.68	790,741.22
2025年6月30日余额	1,157,825.65		205,748,045.24	206,905,870.89

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	20,653,902.99		512,128.45	7,831.58	-512,589.46	20,646,532.42
重组债权组合	183,708,590.06	3,854,079.09			1,303,330.68	186,259,338.47
合计	204,362,493.05	3,854,079.09	512,128.45	7,831.58	790,741.22	206,905,870.89

注：其他变动系外币报表折算差额的影响。

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) 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
海南航空控股股份有限公司	重组债权款、押金	91,117,914.84	1年以上	32.17%	68,792,560.94
天津航空有限责	重组债权款、押	47,426,868.38	5年以上	16.74%	36,365,873.40

任公司	金				
北京首都航空有 限公司	重组债权款	44,391,965.87	5年以上	15.67%	33,462,663.87
海航航空地面服 务有限公司	重组债权款	33,702,881.21	5年以上	11.90%	25,405,231.86
乌鲁木齐航空有 限责任公司	重组债权款	16,160,342.34	5年以上	5.70%	12,181,666.06
合计		232,799,972.64		82.18%	176,207,996.13

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	48,005,195.26	91.68%	23,211,083.31	81.11%
1至2年	83,492.31	0.16%	858,816.00	3.00%
2至3年	502,771.77	0.96%	17,792.92	0.06%
3年以上	3,771,786.14	7.20%	4,530,678.82	15.83%
合计	52,363,245.48		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期末余额前五名预付款项汇总金额为 19,563,294.44 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 37.36%。

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	7,460,655.07	542,560.54	6,918,094.53	6,339,592.02	542,560.54	5,797,031.48

库存商品	4,011,018.34	578,458.87	3,432,559.47	8,858,124.85	578,458.87	8,279,665.98
在途物资	97,057.40		97,057.40	76,939.37		76,939.37
合计	11,568,730.81	1,121,019.41	10,447,711.40	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	0.00	0.00		0.00	542,560.54
库存商品	578,458.87	0.00	0.00		0.00	578,458.87
合计	1,121,019.41	0.00	0.00		0.00	1,121,019.41

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	9,026,639.87	7,300,316.60
待认证进项税额	5,326,316.64	5,428,965.21
预缴税款	131,740.50	140,200.00
合计	14,484,697.01	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	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
海航集团破产重整专项服务	119,386,275.15		8,527,577.21		25,582,731.59		110,858,697.94	根据管理层持有意图判断
海航酒店控股集团有限公司					785,000,000.00			根据管理层持有意图判断
天津亿利					200,000,000.00			根据管理

金威旅游 开发有限公司					00.00			层持有意图判断
海南易食 食品科技 产业有限 公司					20,000,000.00			根据管理层持有意图判断
西北海航 置业有限 公司					10,000,000.00			根据管理层持有意图判断
宝鸡啤酒 股份有限 公司					4,200,000.00			根据管理层持有意图判断
CAISSA GLORYHOPE INVESTMEN TS LIMITED					354,135.00			根据管理层持有意图判断
MalvaCon AG					1,571.84			根据管理层持有意图判断
合计	119,386,275.15		8,527,577.21		1,045,138,438.43		110,858,697.94	

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
海航集团破产重整专项服务			25,582,731.59		根据管理层持有意图判断	
海航酒店控股集团有限公司			785,000,000.00		根据管理层持有意图判断	
天津亿利金威旅游开发有限公司			200,000,000.00		根据管理层持有意图判断	
海南易食食品科技产业有限公司			20,000,000.00		根据管理层持有意图判断	
西北海航置业有限公司			10,000,000.00		根据管理层持有意图判断	
宝鸡啤酒股份有限公司			4,200,000.00		根据管理层持有意图判断	
CAISSA GLORYHOPE INVESTMENTS LIMITED			354,135.00		根据管理层持有意图判断	
MalvaCon AG			1,571.84		根据管理层持有意图判断	

其他说明：

无

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
广州动车组餐饮有限公司												
海南易铁动车组餐饮有限公司												
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			4,970,713.07	-5,179,225.88					323,136,960.26	75,986,071.86
三亚汉莎航空食品有限公司	41,889.113.03				6,241,454.54						48,130,567.57	0.00
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	29,050,800.00	29,881,466.06			-2,382,221.26					8,138,806.30	18,529,772.44	38,020,272.36
麦芬保险经纪有限公司	18,061,148.39				-1,071,181.68						16,989,966.71	0.00
华兴	3,391				-						3,109	0.00

联合 (北京) 体育文化 发展有限 公司	,014. 03				281,3 43.88						,670. 15	
天津 中服 免税品有 限公司	2,628 ,100. 00	44,06 3.81			1,716 .40						2,629 ,816. 40	44,06 3.81
江苏 中服 免税品有 限公司	302,1 00.00	1,411 ,939. 68			- 24,12 1.93						277,9 78.07	1,411 ,939. 68
青岛 环亚 机场服 务管理 有限公 司			4,950 ,000. 00		- 78,73 4.78						4,871 ,265. 22	0.00
活力 景鸿 商务旅 行(三 亚) 有限公 司												
北京 思行 国际旅 行社有 限责任 公司												
易启 行网 络技术 有限公 司												
海南 凯撒 世嘉 旅文 发展集 团有限 责任		80,37 0,508 .87										80,37 0,508 .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
小计	418,667,748.52	196,521,802.49	4,950,000.00		7,376,280.48	-5,179,225.88			8,138,806.30		417,675,996.82	204,660,608.79
合计	418,667,748.52	196,521,802.49	4,950,000.00		7,376,280.48	-5,179,225.88			8,138,806.30		417,675,996.82	204,660,608.79

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

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
北京嘉宝润成免税品商贸有限公司	26,668,578.74	18,529,772.44	8,138,806.30	成本法/产权交易过程中产生的费用	公司所占被投资单位股东权益份额 40%	股权占比/财务报表
合计	26,668,578.74	18,529,772.44	8,138,806.30			

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

鉴于北京嘉宝润成免税品商贸有限公司因长期亏损，报告期内经其股东会及董事会决议将停止运营，不再符合持续经营假设。因此，其资产价值评估方法相应由以前年度基于持续经营假设的市场法，变更为基于清算退出实质的成本法（资产基础法）。此评估假设与方法的重大变更是导致本次评估结果与以前年度减值测试信息明显不一致的根本原因，符合《企业会计准则》规定及行业对类似闭店情形的通行处理原则。最终股权价值依据 2025 年 6 月 30 日按成本法评估的净资产、投资比例并扣除必要产权交易费用后确定。

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

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	80,290,910.41	81,541,694.97
合计	80,290,910.41	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		2,747,023.22	375,005.88	575,719.82	3,697,748.92
(1) 购置		711,624.99	375,005.88	575,719.82	1,662,350.69
(2) 在建工程转入		2,035,398.23			2,035,398.23
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		894,141.06		3,101.47	897,242.53
(1) 处置或报废		894,141.06		3,101.47	897,242.53
4. 期末余额	100,504,804.95	108,303,831.76	60,917,212.10	1,709,684.33	271,435,533.00
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	1,429,777.04	1,839,178.51	1,541,237.69	73,283.17	4,883,476.41
(1) 计提	1,429,777.04	1,839,178.51	1,541,237.69	73,283.17	4,883,476.41
3. 本期减少金额		829,239.07		2,946.39	832,185.46
(1) 处置或报废		829,239.07		2,946.39	832,185.46
4. 期末余额	48,102,563.82	86,455,396.49	46,881,583.20	1,091,885.40	182,531,428.91
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					
(1) 计提					

3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	62,483.54	744,914.40	7,801,254.06	4,541.82	8,613,193.82
四、账面价值					
1. 期末账面价值	52,339,757.59	21,103,520.87	6,234,374.84	613,257.11	80,290,910.41
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、建筑物	919,181.82	39,337.94	62,483.54	817,360.34	
机器设备	1,401,818.47	1,095,022.94	183,260.17	123,535.36	
运输设备	13,782,596.18	8,199,135.18	5,097,000.76	486,460.24	
电子设备及其他	46,474.62	44,116.50		2,358.12	
合计	16,150,071.09	9,377,612.56	5,342,744.47	1,429,714.06	

(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	11,105,970.12	土地使用权不在公司名下
新疆航食房屋建筑物	10,713,733.26	土地使用权不在公司名下
海旅饮品房屋建筑物	9,841,356.22	土地使用权不在公司名下
海南航食新建厂房	6,538,253.63	手续不齐全，无法办理
合计	38,199,313.23	

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

其他说明：

无

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,546,967.41	2,035,398.23
合计	2,546,967.41	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
小港码头建设	2,067,334.04		2,067,334.04			
其他	479,633.37		479,633.37			
合计	2,546,967.41		2,546,967.41	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
利乐生产线设备	2,300,000.00	2,035,398.23		2,035,398.23		0.00	88.50%	100%	0.00	0.00	0.00%	其他
小港码头建设	68,809,900.00		2,067,334.04			2,067,334.04	3.00%	0%	0.00	0.00	0.00%	其他
合计	71,109,900.00	2,035,398.23	2,067,334.04	2,035,398.23		2,067,334.04			0.00	0.00	0.00%	

(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

14、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	1,849,470.18			1,849,470.18
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	27,539,096.11	16,736,959.78	1,701,707.53	45,977,763.42
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	4,974,117.20	418,423.98	141,808.98	5,368,269.78
(1) 计提	4,974,117.20	418,423.98	141,808.98	5,368,269.78
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	10,565,418.97	3,765,815.85	1,229,011.16	15,560,245.98
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	16,973,677.14	12,971,143.93	472,696.37	30,417,517.44
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

15、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			1,858.60	280,000.00		281,858.60
(1) 购置				280,000.00		280,000.00
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他 (外币折算差异)			1,858.60			1,858.60
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	4,289,368.00		164,256,156.99	8,421,575.24	128,591.40	177,095,691.63
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	53,617.08		36,058.33	93,583.52	256.74	183,515.67
(1) 计提	53,617.08		34,462.56	93,583.52	256.74	181,919.90
(2) 其他 (外币折算差异)			1,595.77			1,595.77
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	3,410,614.01		105,610,836.79	2,297,380.38	102,239.43	111,421,070.61
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	878,753.99		621,784.04	1,580,172.14	26,351.97	3,107,062.14
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 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

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

(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

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	98,734,009.04					98,734,009.04
CAISSA TOURISTI	14,439,400.00					14,439,400.00

(GROUP) AG						
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
Caissa touristi (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

(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
CAISSA TOURISTI (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
Caissa touristi	301,703.10					301,703.10

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

（3）商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

无

（4）可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

（5）业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

无

17、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
租入固定资产装修费	700,002.91	916,132.77	237,276.96		1,378,858.72
合计	700,002.91	916,132.77	237,276.96		1,378,858.72

其他说明

无

18、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	114,542,221.96	22,441,052.45	111,988,025.04	21,936,608.90
可抵扣亏损	229,734,733.57	50,645,541.48	198,337,246.35	42,796,169.69
租赁负债	29,858,726.40	6,105,033.31	31,565,614.53	6,435,410.37
预计负债			30,498,052.16	7,624,513.04
合计	374,135,681.93	79,191,627.24	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	190,347,248.28	47,586,812.07	190,667,428.01	47,696,309.45
使用权资产	30,417,517.44	6,186,459.92	31,511,488.34	6,455,068.71
固定资产账面价值与计税基础差异	590,011.20	88,501.68	731,613.81	109,742.08
交易性金融资产公允价值变动	3,430.00	857.50	7,385.00	1,846.25
合计	221,358,206.92	53,862,631.17	222,917,915.16	54,262,966.49

(3) 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	1,062,063,874.85	1,077,187,504.76
其他权益工具投资累计损失	1,045,138,438.43	1,036,610,861.22
资产减值准备	384,332,712.08	375,386,209.99
预计负债	7,075,106.42	10,865,018.84
政府补助递延收益纳税差异	168,000.00	168,000.00
合计	2,498,778,131.78	2,500,217,594.81

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	0.00	47,860,836.57	
2026	277,928,083.78	282,391,075.21	
2027	293,691,765.63	297,361,818.86	
2028	358,599,151.84	359,680,368.18	
2029	50,116,250.49	50,116,250.49	
2030	39,914,193.88	2,478,599.82	
2031	15,358,114.72	15,358,114.72	
2032	14,617,993.74	14,617,993.74	
2033	4,090,950.14	4,090,950.14	
2034	3,231,497.03	3,231,497.03	
2035	4,515,873.60		
合计	1,062,063,874.85	1,077,187,504.76	

其他说明

无

19、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
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
预付装修款				299,575.41		299,575.41
合计	48,670.74		48,670.74	348,246.15		348,246.15

其他说明：

无

20、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	20,709,117.81	20,709,117.81	诉讼、质押、保证金	旅行社质保金和保证金等	21,386,787.61	21,386,787.61	诉讼、质押、保证金	旅行社质保金和保证金等
固定资产	96,683,509.44	26,834,587.02	抵押	借款抵押、查封	96,683,509.44	28,740,889.82	抵押	借款抵押、查封
无形资产	4,289,368.00	878,753.99	抵押	借款抵押	4,289,368.00	932,371.07	抵押	借款抵押
长期股权投资	115,247,729.41	96,541,163.23	质押、冻结	借款质押、冻结	158,259,356.68	139,552,790.49	质押、冻结	借款质押、冻结
应收账款					1,579,537.40		质押	借款质押

合计	236,929,724.66	144,963,622.05			282,198,559.13	190,612,838.99		
----	----------------	----------------	--	--	----------------	----------------	--	--

其他说明：

无

21、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	2,420,283.00	2,700,000.00
信用借款	3,000,000.00	3,003,070.83
票据贴现融资	10,000,000.00	
合计	15,420,283.00	5,703,070.83

短期借款分类的说明：

A、2024年11月5日，子公司甘肃航食品与中国工商银行股份有限公司兰州新区支行签订借款合同，借款金额300万元，借款期限为2024年11月5日至2025年10月31日，截至2025年6月30日借款余额300万元。

B、2023年9月13日，子公司重庆同盛假期国际旅行社有限公司（以下简称“重庆同盛”）、郑黎东（以下合称“借款人”）与中国建设银行股份有限公司重庆渝北支行（以下简称“建行重庆渝北支行”）签订借款合同，借款金额300万元，借款期限1年，由郑黎东提供连带责任保证；2024年9月24日及2025年3月10日，借款人与建行重庆渝北支行先后签署了贷款期限调整协议，展期至2025年9月13日；截至2025年6月30日借款余额242万元。

C、2025年6月27日，子公司凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司（以下简称“凯撒海湾”）因业务回款收到青岛市北城市建设投资有限公司签发、中国工商银行股份有限公司青岛市北第二支行承兑的供应链金融票据“工行e信”，票面金额人民币1,000万元，到期日为2026年6月26日。凯撒海湾于2025年6月30日向金融机构申请办理了附追索权的票据贴现业务。根据《企业会计准则第23号——金融资产转移》第七条及第十七条规定，因该贴现保留追索权条款，凯撒海湾作为贴现申请人仍承担被追索的信用风险及延期付款风险，金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬未实质性转移，故不满足终止确认条件。因此，贴现所得款项确认为一项金融负债，于2025年6月30日合并资产负债表“短期借款”科目列示。

22、应付票据

单位：元

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

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	121,206,842.62	113,038,153.98
1 年以上	40,761,753.94	55,364,330.83
合计	161,968,596.56	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：

本集团期末账龄超过一年的应付账款主要系欠付配餐业务供应商款。

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	37,316,660.29	37,222,072.15
其他应付款	294,113,003.94	237,825,465.21
合计	331,429,664.23	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	35,166,786.88
香港海南航空食品有限公司	1,243,329.14	1,243,329.14
应付 CAISSA TOURISTIC (GROUP) AG. 原股东股利	906,544.27	811,956.13
合计	37,316,660.29	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：

(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	180,333,007.41	163,247,914.27
往来款	39,761,138.19	44,496,846.00
预提及欠付费用	17,255,976.38	16,516,140.88
押金、保证金	42,559,647.43	4,848,049.64
重组费用	464,793.04	2,698,643.08
房租物业费	3,302,389.57	2,220,659.09
质保金、工程尾款	2,270,494.06	1,806,613.33
责任金	1,355,002.80	1,355,002.80
经营权费	1,507,368.61	263,506.53
应付股权款	4,950,000.00	
其他	353,186.45	372,089.59
合计	294,113,003.94	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

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	62,580,753.84	48,878,025.68
1 年以上	18,626,933.50	16,803,020.20
合计	81,207,687.34	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
----	------	------

26、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	95,511,408.63	106,357,724.96	60,220,104.81
二、离职后福利-设定提存计划	755,699.09	9,601,523.52	9,608,392.62	748,829.99
三、辞退福利	10,377,638.53	433,819.89	2,700,061.72	8,111,396.70
合计	82,199,758.76	105,546,752.04	118,666,179.30	69,080,331.50

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	33,873,169.76	82,007,822.31	92,597,395.54	23,283,596.53
2、职工福利费		1,540,487.81	1,540,487.81	
3、社会保险费	442,878.17	4,780,315.34	4,972,445.33	250,748.18
其中：医疗保险费	385,551.88	4,611,468.47	4,759,331.77	237,688.58
工伤保险费	57,234.61	168,195.05	212,461.74	12,967.92
生育保险费	91.68	651.82	651.82	91.68
4、住房公积金	894,699.72	4,756,001.40	4,831,704.88	818,996.24
5、工会经费和职工教育经费	6,582,872.24	886,293.96	781,956.65	6,687,209.55
6、职工福利及奖励基金	29,272,801.25	1,540,487.81	1,633,734.75	29,179,554.31
合计	71,066,421.14	95,511,408.63	106,357,724.96	60,220,104.81

(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	9,326,108.93	9,333,983.41	720,978.31
2、失业保险费	24,739.30	275,414.59	274,409.21	25,744.68
3、企业年金缴费	2,107.00			2,107.00
合计	755,699.09	9,601,523.52	9,608,392.62	748,829.99

其他说明

无

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,147,986.24	8,494,398.58
企业所得税	2,865,774.74	4,036,533.54
个人所得税	186,564.62	210,530.81

城市维护建设税	451,436.58	459,079.10
土地增值税	27,849,046.41	27,849,046.41
房产税	751,464.05	756,087.23
印花税	163,546.16	401,124.33
教育费附加	251,117.68	250,825.07
地方教育附加及其他	168,812.24	168,565.12
土地使用税	64,912.27	64,964.49
水利建设基金	4,946.37	4,946.37
合计	40,905,607.36	42,696,101.05

其他说明

无

28、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	45,677,223.74	25,145,566.66
一年内到期的租赁负债	8,465,183.18	8,301,127.32
合计	54,142,406.92	33,446,693.98

其他说明：

无

29、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	6,476,598.13	4,657,143.62
已背书的应收票据	4,286,725.55	
合计	10,763,323.68	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

30、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	65,495,204.14	66,802,545.26
抵押借款	0.00	30,000,000.00
保证借款	0.00	25,000.00
信用借款	89,038,116.33	89,667,470.25
合计	154,533,320.47	186,495,015.51

长期借款分类的说明：

(1) 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	期末余额	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。	65,463,603.99	
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；	11,965,976.06	11,934,375.91
	合计	77,429,580.05	11,934,375.91

(2) 抵押借款系以持有的不动产为抵押物取得的借款，抵押物明细如下：

序号	抵押物	期末余额	一年内到期的金额
1	海南航食以持有海口市国用（2008）第 009911 号土地使用权以及海口市房权证海房字第 HK201816 号、海口市房权证海房字第 HK201817 号、海口市房权证海房字第 HK201818 号房产提供抵押担保。	25,000,000.00	25,000,000.00
2	海旅饮品以持有的 GEA 调配设备、TBA/21-1000、TBA/19-200、配电工程（变压器）、铁罐生产线五套设备提供抵押担保。	7,400,000.00	7,400,000.00
	合计	32,400,000.00	32,400,000.00

(3) 保证借款系子公司重庆同盛向深圳前海微众银行股份有限公司借款，由自然人郑黎东提供连带责任保证，期末借款余额 175,000.00 元，其中一年内到期的金额 175,000.00 元。

(4) 信用借款系根据重整计划裁定的普通债留债部分，期末借款余额 89,038,116.33 元。

其他说明，包括利率区间：

无

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房产	16,206,490.40	17,488,510.77
土地使用权	12,908,272.95	13,419,419.40
机器设备	743,963.05	612,446.26
减：一年内到期的租赁负债（详见本附注七、28）	-8,465,183.18	-8,301,127.32
合计	21,393,543.22	23,219,249.11

其他说明：

无

32、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	7,075,106.42	37,597,020.58	详见第八节财务报告、十五、2、或有事项
合计	7,075,106.42	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

33、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		28,846.14	669,346.22	政府补助
合计	698,192.36		28,846.14	669,346.22	

其他说明：

无

34、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

35、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	3,726,766.98		1,250,567,484.67
其他资本公积	83,850,760.56			83,850,760.56
合计	1,330,691,478.25	3,726,766.98		1,334,418,245.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

36、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		116,613,304.43	82,866,180.12
合计	199,479,484.55		116,613,304.43	82,866,180.12

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，本期减少系公司控股子公司出售其持有的本公司股票，在合并报表层面予以冲减所致。

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 905,890,410.46	- 13,647,042.11				- 13,638,647.18	-8,394.93	- 919,529,057.64
权益法下不能转损益的其他综合收益	- 10,238,929.80	- 5,119,464.90				- 5,119,464.90		- 15,358,394.70
其他权益工具投资公允价值变动	- 895,651,480.66	- 8,527,577.21				- 8,519,182.28	-8,394.93	- 904,170,662.94
二、将重分类进损益的其他	16,807,505.95	- 2,027,532.31				- 2,027,532.31		14,779,973.64

综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	158,273.46	-59,760.98				-59,760.98		98,512.48
外币财务报表折算差额	16,649,232.49	-1,967,771.33				-1,967,771.33		14,681,461.16
其他综合收益合计	889,082,904.51	-15,674,574.42				15,666,179.49	-8,394.93	904,749,084.00

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

38、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

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期未分配利润	-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	-24,282,384.88	-16,865,064.37
期末未分配利润	-1,186,519,812.95	-1,076,062,079.72

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。

40、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	314,936,023.77	246,737,033.71	318,338,778.09	248,823,504.09
其他业务	2,128,685.63	186,119.56	2,580,995.42	117,692.16
合计	317,064,709.40	246,923,153.27	320,919,773.51	248,941,196.25

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		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	128,594,774.81	103,776,132.76	171,968,952.85	131,801,404.97	16,500,981.74	11,345,615.54	317,064,709.40	246,923,153.27
其中：								
旅游产品	128,594,774.81	103,776,132.76					128,594,774.81	103,776,132.76
航空及铁路配餐			145,498,524.24	106,729,656.28			145,498,524.24	106,729,656.28
食品饮料业务			26,470,428.61	25,071,748.69			26,470,428.61	25,071,748.69
目的地业务					16,500,981.74	11,345,615.54	16,500,981.74	11,345,615.54
按经营地区分类	128,594,774.81	103,776,132.76	171,968,952.85	131,801,404.97	16,500,981.74	11,345,615.54	317,064,709.40	246,923,153.27
其中：								
北京大区	90,014,125.08	71,402,029.35	413,232.13	10,743.40			90,427,357.21	71,412,772.75
华北地区	381,141.37	17,932.10	17,197,344.10	12,322,742.52			17,578,485.47	12,340,674.62
华南大区			91,283,378.73	71,833,803.57			91,283,378.73	71,833,803.57
西南大区	22,811,490.23	22,642,680.58					22,811,490.23	22,642,680.58
西北地区	59,322.84		63,057,298.77	47,634,068.47			63,116,621.61	47,634,068.47
东北地区	265,634.54	0.00					265,634.54	0.00
华东地区	244,016.94	90,230.88			16,500,981.74	11,345,615.54	16,744,998.68	11,435,846.42
华中地区			17,699.12	47.01			17,699.12	47.01
海外大区	14,819,043.81	9,623,259.85					14,819,043.81	9,623,259.85
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	128,594,774.81	103,776,132.76	171,968,952.85	131,801,404.97	16,500,981.74	11,345,615.54	317,064,709.40	246,923,153.27

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

公司作为主要责任人,按完成履约义务的时点确认收入,以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。

本集团的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,食品饮料收入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。

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:

无

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

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

其他说明

无

41、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	679,572.59	729,775.33
教育费附加	508,302.59	497,313.49
房产税	429,993.61	427,129.86
土地使用税	49,156.26	49,156.26
车船使用税	2,712.00	4,759.60
印花税	72,918.96	77,422.12
合计	1,742,656.01	1,785,556.66

其他说明:

注:各项税金及附加的计缴标准详见第八节、财务报告附注六、税项。

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,592,377.79	34,277,898.86
折旧与摊销	4,135,714.75	1,672,855.01
办公费	605,540.87	861,464.60
房租物业费	3,028,240.65	2,627,262.42
差旅费	1,726,839.51	1,039,139.42
业务活动费	543,436.38	726,958.68
广告宣传费	257,714.35	6,223.60
信息服务费	636,289.68	243,281.35
通讯费	105,758.65	92,141.85
维修费	131,720.60	64,030.24
专业服务费	6,014,144.87	6,045,797.54
劳动用工费	594,736.78	605,484.57
车辆使用费	114,716.20	92,289.73
招聘解聘费		7,715.11
其他费用	684,642.63	1,158,535.60
合计	50,171,873.71	49,521,078.58

其他说明

无

43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,021,740.89	15,598,063.62
折旧与摊销	103,354.39	782,557.29
经营权费	2,792,348.97	3,912,750.76
促销费/佣金	628,588.39	709,762.71
房租物业费	959,233.66	1,196,290.80
办公费	459,834.67	355,056.74
差旅费	485,072.46	297,769.28
信息服务费	195,819.55	151,358.74
车辆使用费	58,772.63	15,891.61
广告宣传费	248,018.51	2,356,349.30
通讯费	113,038.16	81,517.09
修理费	10,192.23	26,244.86
劳动用工费	483,532.38	732,801.75
其他费用	2,834,624.29	3,891,515.66
合计	37,394,171.18	30,107,930.21

其他说明：

无

44、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

利息支出	5,714,209.82	6,437,394.14
减：利息收入	5,094,439.10	6,461,167.86
减：汇兑收益	-240,976.46	593,788.31
金融机构手续费	522,382.09	618,806.95
其他		434,887.49
合计	1,383,129.27	436,132.41

其他说明

无

45、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	269,284.61	144,934.95
服务业进项税加计扣除	100,259.53	225,623.16
直接减免的增值税	2,542.31	
代扣个人所得税手续费返还	212,033.25	31,117.06
合计	584,119.70	401,675.17

46、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	-14,842.84	-9,640.40
合计	-14,842.84	-9,640.40

其他说明：

无

47、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	7,376,280.48	3,347,394.50
处置长期股权投资产生的投资收益		3,170,925.33
债务重组收益	1,891,895.78	4,010,992.59
其他	-43,726.18	313,433.73
合计	9,224,450.08	10,842,746.15

其他说明

无

48、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	-806,888.90	-3,357,254.06
其他应收款坏账损失	-3,341,950.64	-3,884,695.71
对外担保信用损失	3,766,050.42	
合计	-382,789.12	-7,241,949.77

其他说明

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

49、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
二、长期股权投资减值损失	-8,138,806.30	
合计	-8,138,806.30	

其他说明：

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

50、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款、违约金收入	27,006.92	17,463.72	27,006.92
其他	1,617,384.24	551,495.07	1,617,384.24
合计	1,644,391.16	568,958.79	1,644,391.16

其他说明：

无

51、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
罚没、违约金、赔偿支出	994,845.67	7,848,362.77	994,845.67
其他支出	181,055.95	273,950.06	181,055.95
非流动资产毁损报废损失	61,083.62	60,487.75	61,083.62
合计	1,236,985.24	8,182,800.58	1,236,985.24

其他说明：

无

52、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	4,025,499.32	3,594,231.89
递延所得税费用	-799,260.56	-1,836,630.84
合计	3,226,238.76	1,757,601.05

(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	-18,870,736.60
按法定/适用税率计算的所得税费用	-4,717,684.15
子公司适用不同税率的影响	-962,233.28
调整以前期间所得税的影响	622,318.24
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,677,017.64
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,802,024.12
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	10,252,914.55
权益法确认的投资收益的影响	-1,844,070.12
所得税费用	3,226,238.76

其他说明

无

53、其他综合收益

详见附注七、37

54、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回重整债权款	1,781,956.84	28,686,911.09
保证金、押金	44,545,612.12	9,324,006.24
政府补助	240,438.47	144,934.95
银行存款利息收入	5,094,439.10	4,439,377.76
其他	4,958,380.93	
合计	56,620,827.46	42,595,230.04

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
日常费用	35,078,606.14	40,466,241.06
支付债权款	13,348,226.89	20,357,786.56
往来款及其他	553,025.28	1,953,494.47
合计	48,979,858.31	62,777,522.09

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	4,928,796.93	3,808,125.32
合计	4,928,796.93	3,808,125.32

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

55、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	-22,096,975.36	-15,250,732.29
加：资产减值准备	8,521,595.42	7,241,949.77
固定资产折旧、油气资产折	4,883,476.41	5,744,686.86

耗、生产性生物资产折旧		
使用权资产折旧	5,368,269.78	1,703,110.21
无形资产摊销	181,919.90	205,603.94
长期待摊费用摊销	237,276.96	2,366,143.40
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	61,083.62	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	14,842.84	9,640.40
财务费用（收益以“－”号填列）	5,714,209.82	6,437,394.14
投资损失（收益以“－”号填列）	-9,224,450.08	-10,842,746.15
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-398,925.24	1,272,895.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-400,335.32	-3,111,981.28
存货的减少（增加以“－”号填列）	3,705,925.43	-2,241,067.28
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-24,771,290.80	99,862,429.46
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	5,460,431.34	-159,900,694.99
其他	-677,669.80	3,151,177.88
经营活动产生的现金流量净额	-23,420,615.08	-63,352,190.53
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	835,109,436.86	864,082,285.23
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	85,659,588.31	429,075,208.59

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	835,109,436.86	749,449,848.55
其中：库存现金	2,087,938.01	545,144.15
可随时用于支付的银行存款	303,779,619.65	857,758,541.34

可随时用于支付的其他货币资金	529,241,879.20	5,778,599.74
三、期末现金及现金等价物余额	835,109,436.86	749,449,848.55

56、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

57、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			15,004,585.62
其中：美元	38,993.16	7.1586	279,136.44
欧元	1,632,946.33	8.4024	13,720,668.24
港币	12,264.28	0.9120	11,185.02
澳大利亚元	321.01	4.6817	1,502.87
加拿大元	116.08	5.2358	607.77
日元	3,407,972.50	0.0496	169,035.44
瑞士法郎	34,164.90	8.9721	306,530.90
泰国铢	223,200.00	0.2197	49,037.04
新加坡元	7,487.50	5.6179	42,064.03
新西兰元	34.77	4.3475	151.16
英镑	43,201.09	9.8300	424,666.71
应收账款			3,682,459.94
其中：美元			
欧元	436,262.52	8.4024	3,665,652.20
港币			
阿联酋迪拉姆	8,615.38	1.9509	16,807.74
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			980,421.71
其中：美元	77.00	7.1586	551.21
欧元	116,617.93	8.4024	979,870.50
应付账款			21,769,751.27
其中：澳大利亚元	132,433.86	4.6817	620,015.60
波兰元	246,972.78	1.9826	489,648.23
丹麦克朗	1,095,350.90	1.1263	1,233,693.72
港币	16,990.00	0.9120	15,494.88
捷克克朗	727,539.18	0.3397	247,145.06
美元	445,491.15	7.1586	3,189,092.95
挪威克朗	1,384,419.72	0.7116	985,153.07
欧元	621,045.93	8.4024	5,218,276.32

日元	5,233,746.00	0.0496	259,593.80
瑞典克朗	1,453,912.25	0.7568	1,100,320.79
瑞士法郎	456,367.69	8.9721	4,094,576.55
新加坡元	13,670.00	5.6179	76,796.69
新西兰元	163,948.56	4.3475	712,766.36
匈牙利福林	1,758,212.00	0.0211	37,098.27
英镑	355,043.64	9.8300	3,490,078.98
其他应付款			35,498,934.92
其中：港币	12,239,301.39	0.9120	11,162,242.87
欧元	2,815,052.13	8.4024	23,653,194.02
日元	52,822.50	0.0496	2,620.00
瑞士法郎	49,630.40	8.9721	445,288.91
英镑	23,966.34	9.8300	235,589.12

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

58、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

简化处理的短期租赁费用为 1,150,771.34 元；与租赁相关的现金流出总额为 4,928,796.93 元。

涉及售后租回交易的情况

无

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

(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**59、其他**

无

八、合并范围的变更**1、其他原因的合并范围变动**

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

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
青岛凯撒易食供应链有限公司	2025年4月		
凯撒（青岛）国际会议展览有限责任公司	2025年4月	-41,154.06	-41,154.06
凯撒（青岛）文化旅游产业投资有限公司	2025年5月		
凯撒目的地（海南）海洋旅游发展有限公司	2025年6月	5,000,016.94	16.94

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
天津明智优选信息技术有限公司	2025年5月

九、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	
凯撒易食控股有限公司	200,000,000.00	北京等地	北京	项目投资；资产管理	100.00%		设立
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	800,000,000.00	北京等地	北京	投资与资产管理	100.00%		同一控制下企业合并
海南同盛世嘉免税集团有限公司	500,000,000.00	海口	海口	商务服务业	60.00%		设立
三亚凯撒同盛发展控股有限责任公司	200,000,000.00	三亚	三亚	批发、零售	100.00%		设立
海南凯撒目的地运营管理有限公司	200,000,000.00	三亚	三亚	咨询服务业	100.00%		设立
海南凯撒文旅会展有限公司	50,000,000.00	海口	海口	旅游业务	100.00%		设立
三亚同盛商贸有限公司	50,000,000.00	三亚	三亚	商务服务业		100.00%	设立
海口同盛世嘉商贸有限公司	50,000,000.00	海口	海口	商务服务业		100.00%	设立
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
内蒙古空港航空食品有限责任公司	8,000,000.00	内蒙	内蒙	生产销售		51.00%	设立
海南航空食品有限公司	50,000,000.00	海口	海口	生产销售		51.00%	同一控制下企业合并
新疆海航汉莎航空食品有限公司	24,000,000.00	乌鲁木齐	乌鲁木齐	生产销售		51.00%	同一控制下企业合并
甘肃海航汉莎航空食品有限公司	18,000,000.00	甘肃	兰州	生产销售		51.00%	同一控制下企业合并
易食纵横有限公司	110,000,000.00	郑州	武汉	生产销售		100.00%	设立
兰州易食餐饮服务有限责任公司	10,000,000.00	兰州	兰州	生产销售		100.00%	设立
洛阳易食餐饮服务有限公司	3,000,000.00	洛阳	洛阳	生产销售		100.00%	设立
银川易食餐饮服务有限公司	10,000,000.00	银川	银川	生产销售		100.00%	设立
海南葆盈世佳进出口商贸有限公司	10,000,000.00	海口	海口	货物、食品进出口		100.00%	设立
北京易食源餐饮管理有限公司	50,000,000.00	北京	北京	餐饮管理		100.00%	设立

海南凯撒世嘉饮料有限公司	80,000,000.00	海口	海口	饮料生产销售		100.00%	同一控制下企业合并
海南航旅饮品股份有限公司	80,000,000.00	海口	海口	饮料生产销售		90.00%	非同一控制下企业合并
北京凯撒国际旅行社有限责任公司	330,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	设立
陕西凯撒世嘉国际旅行社有限公司	1,000,000.00	西安	西安	旅游服务		100.00%	设立
北京凯撒亿步国际旅行社有限公司	50,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	设立
北京上游网络科技有限公司	11,400,000.00	北京	北京	技术服务		70.00%	设立
北京上游国际旅行社有限公司	2,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
新余凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	1,000,000.00	新余	新余	旅游服务		100.00%	设立
广州大新华运通国际旅行社有限公司	10,000,000.00	广州	广州	代理服务、旅游服务		60.00%	同一控制下企业合并
四海方德（北京）国际商务咨询有限公司	2,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
新余弘佳科技有限责任公司	1,000,000.00	新余	新余	技术咨询、软件开发		100.00%	设立
重庆同盛假期国际旅行社有限公司	100,000,000.00	重庆	重庆	旅游服务		60.00%	非同一控制下企业合并
重庆全沃会议展览服务有限公司	2,000,000.00	重庆	重庆	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
天津明智优选信息技术有限公司	1,000,000.00	天津	天津	旅游服务		100.00%	设立
北京凯撒惠宸网络科技有限公司	1,000,000.00	北京	北京	互联网业		100.00%	非同一控制下企业合并
凯撒旅游目的地管理（香港）集团有限公司	9,080.02	香港	香港	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
凯撒世嘉（香港）商务服务有限公司	0.00	香港	香港	商务服务		100.00%	设立
CAISSA	139,893.76	德国	德国	旅游服务		100.00%	非同一控制

Touristic (Group) AG							下企业合并
CAISSA DMC (US), INC.	354,135.00	美国	美国	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
CAISSA FRANCE	194,515.20	法国	法国	旅游服务		99.00%	设立
CAISSA TOURISTIC (UK) LIMITED	18.08	英国	英国	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
CAISSA JAPAN 株式会社	1,004,260.00	日本	日本	旅游服务		100.00%	设立
China Education Training Center Hamburg GmbH	402,391.04	德国	德国	旅游服务		100.00%	设立
北京凯撒目的地国际旅行社有限公司	2,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	设立
海南艾克威国际旅行社有限公司	1,980,000.00	海口	海口	旅游服务		51.01%	设立
上海凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	180,000.00	上海	上海	旅游服务		100.00%	设立
成都凯撒世嘉国际旅行社有限公司	300,000.00	成都	成都	旅游服务		100.00%	设立
沈阳凯撒世嘉国际旅行社有限公司	300,000.00	沈阳	沈阳	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
黑龙江凯撒世嘉国际旅行社有限公司	500,000.00	哈尔滨	哈尔滨	旅游服务		100.00%	设立
大连凯撒世嘉国际旅行社有限公司	300,000.00	大连	大连	旅游服务		100.00%	设立
长春凯撒世嘉国际旅行社有限公司	100,000.00	长春	长春	旅游服务		100.00%	设立
广东凯撒世嘉国际旅行社有限公司	10,000,000.00	广东	广东	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
重庆凯撒世嘉国际旅行社有限公司	10,000,000.00	重庆	重庆	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州凯撒世嘉国际旅行社有限公司	5,000,000.00	杭州	杭州	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
新疆同盛假期旅游管理	5,000,000.00	新疆	新疆	旅游服务		100.00%	设立

有限公司							
海南凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	20,000,000.00	三亚	三亚	旅游服务		100.00%	设立
北京凯撒晟和国际旅行社有限公司	2,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	非同一控制下企业合并
天津首航假期旅行社有限公司	6,000,000.00	天津	天津	旅游服务		100.00%	设立
凯撒（北京）国际会议展览有限责任公司	100,000,000.00	北京	北京	代理服务、旅游服务		100.00%	设立
北京凯撒航空服务有限公司	3,000,000.00	北京	北京	代理服务		100.00%	设立
凯撒体坛国际旅游服务控股有限公司	54,000,000.00	北京	北京	旅游服务		100.00%	设立
海航体坛联合文化发展（北京）有限公司	10,000,000.00	北京	北京	典礼策划		60.00%	同一控制下企业合并
海南亿步科技有限公司	10,000,000.00	三亚	三亚	互联网业		100.00%	设立
凯撒世嘉新零售有限公司	200,000,000.00	三亚	三亚	旅游服务		100.00%	设立
北京觅浪餐饮管理有限公司	30,000,000.00	北京	北京	文化交流		100.00%	设立
凯撒同盛文化产业发展（北京）有限公司	10,000,000.00	北京	北京	旅游服务、餐饮服务		100.00%	设立
北京葆盈餐饮管理有限公司	10,000,000.00	北京	北京	餐饮管理		100.00%	设立
凯撒海湾目的地（山东）运营管理有限责任公司	100,000,000.00	青岛	青岛	旅游开发项目策划咨询等	100.00%		设立
凯撒金悦（山东）城市文化旅游发展有限责任公司	10,000,000.00	青岛	青岛	物业管理		67.00%	设立
青岛凯撒易食供应链有限公司	10,000,000.00	青岛	青岛	商务服务业		100.00%	设立
凯撒（青岛）国际会议展览有限	1,000,000.00	青岛	青岛	商务服务业		100.00%	设立

责任公司							
凯撒目的地 (海南)海洋旅游发展 有限公司	20,000,000 .00	三亚	三亚	水上运输业		90.00%	设立
凯撒(青 岛)文化旅 游产业投资 有限公司	10,000,000 .00	青岛	青岛	商务服务业	100.00%		设立

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：

(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%	4,021,348.55		39,210,852.02

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	130,969.33	48,481,269	179,450,60	74,088,835	25,339,621	99,428,457	127,093,93	48,937,059	176,030,99	79,859,220	24,339,621	104,198,84

	3.97	.92	3.89	.98	.02	.00	2.29	.44	1.73	.34	.02	1.36
--	------	-----	------	-----	-----	-----	------	-----	------	-----	-----	------

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	64,815,737.73	8,206,833.77	8,189,996.52	7,904,467.13	61,173,596.76	1,291,716.21	1,291,716.21	6,275,157.53

其他说明：

无

2、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

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
流动资产	1,240,997,693.77	1,207,183,608.64
非流动资产	521,040,078.55	509,715,491.95
资产合计	1,762,037,772.32	1,716,899,100.59
流动负债	979,146,442.46	933,326,143.66
非流动负债		
负债合计	979,146,442.46	933,326,143.66
少数股东权益	22,035,100.47	21,690,076.56
归属于母公司股东权益	760,856,229.39	761,882,880.37
按持股比例计算的净资产份额	154,529,900.20	154,738,413.01
调整事项	168,607,060.06	168,607,060.06
—商誉	244,593,131.92	244,593,131.92

一内部交易未实现利润		
一其他	-75,986,071.86	-75,986,071.86
对联营企业权益投资的账面价值	323,136,960.26	323,345,473.07
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	0.00	
营业收入	1,050,387,221.06	7,489,837,586.26
净利润	24,474,215.00	-17,783,594.67
终止经营的净利润	0.00	
其他综合收益	-25,500,865.98	-49,862,032.79
综合收益总额	-1,026,650.98	-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	94,539,036.56	95,322,275.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
一其他综合收益	2,405,567.42	176,957.93
一综合收益总额	2,405,567.42	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	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
广州动车组餐饮有限公司	4,649,008.01		4,649,008.01
海南易铁动车组餐饮服务有限公司	4,928,501.31		4,928,501.31
活力景鸿商务旅行（三亚）有限公司	6,124,889.00	734,502.46	6,859,391.46

其他说明

无

3、其他

无

十、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	698,192.36			28,846.14		669,346.22	
其中：							
中央厨房惠民工程项目	370,192.36			28,846.14		341,346.22	与资产相关
热带特色果蔬高活性功能饮品开发及关键技术集成项目	168,000.00					168,000.00	与收益相关
木薯抗性淀粉的超声波协同酶法制备及高附加值产品研发	160,000.00					160,000.00	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
稳岗补贴（稳岗返还）	22,897.86	
残疾人岗位补贴	144,067.93	70,917.34
就业奖励补贴	35,100.00	11,648.80
递延收益转入	28,846.14	28,846.14
社会保险补贴		25,325.90
其他	38,372.68	8,196.77
合计	269,284.61	144,934.95

其他说明：

无

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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之内。

(1) 市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

A、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团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，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩可能构成影响。于 2025 年 6 月 30 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注七、57“外币货币性项目”。本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前暂未采取任何措施规避外汇风险。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年发生额		上年发生额	
	净利润变动	股东权益变动	净利润变动	股东权益变动
人民币对美元贬值 4%	-116,376.21		-2,096,912.11	
人民币对美元升值 4%	116,376.21		2,096,912.11	
人民币对欧元贬值 4%	-420,211.18		-2,106,620.35	
人民币对欧元升值 4%	420,211.18		2,106,620.35	

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注 2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

B、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。本集团的利率风险产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。于 2025 年 6 月 30 日，本集团的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同。

于 2025 年 6 月 30 日，如果以浮动利率金融资产和负债的利率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，则本集团净利润将增加或减少约 460,292.91 元。

C、其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。

(2) 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。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见第十节财务报告附注七、4 和附注七、6 的披露。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除下表所列项目外，本集团无其他重大信用集中风险。

项目	期末	期初
其他应收款—海航航空集团有限公司（注）	250,025,784.13	252,041,894.36
应收账款—海航航空集团有限公司（注）	109,715,957.65	119,328,968.75
其他应收款-管理人账户资金	239,614.03	2,692,647.15

注：海航航空集团有限公司指受海航航空集团有限公司控制下的所有主体。

(3) 流动性风险

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

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

无

十二、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	48,646.96			48,646.96
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	48,646.96			48,646.96
（二）权益工具投资	48,646.96			48,646.96
（三）其他权益工具投资			110,858,697.94	110,858,697.94
其他非流动资产			48,670.74	48,670.74
持续以公允价值计量的资产总额	48,646.96		110,907,368.68	110,956,015.64
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

期末持有的交易性金融资产中的上市公司股票，期末公允价值按照证券交易所期末收盘价作为公允价值进行计量。

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、其他

无

十三、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	14.69%	18.09%

本企业的母公司情况的说明

无

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九、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九、2、在合营安排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	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
青岛环亚机场服务管理有限公司	联营企业

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛环海湾安石商业管理有限公司	同一最终控制人
青岛市北城市建设投资有限公司	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
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	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
海航旅游集团有限公司	第二大股东
宝鸡商场有限公司	其他关联方
北京天辰展示工程有限公司	其他关联方
HNA Aviation (Hong Kong) Air Catering Holding Co., Limited 海航航空（香港）航食控股有限公司	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
海航航空旅游集团有限公司	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
海航天津中心发展有限公司唐拉雅秀酒店	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海南分公司	其他关联方
海南海航国际酒店管理股份有限公司	其他关联方
海南海航航空进出口有限公司	其他关联方
海南海航商务服务有限公司	其他关联方
海南海航自强洗衣服务有限公司	其他关联方
海南乐游国际旅行社有限公司海口分公司	其他关联方
海南财富海湾置业有限公司三亚湾皇冠假日度假酒店	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	联营企业子公司
活力景鸿商旅科技（北京）有限公司	联营企业子公司

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
重庆大新华运通国际旅行社有限公司	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
海南嘉昇企业管理有限公司	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	联营企业子公司
北京真享旅行社有限责任公司	联营企业子公司
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
泰华（山东）投资控股有限公司	其他关联方
中国金谷国际信托有限责任公司	其他关联方
渤海人寿保险股份有限公司	其他关联方
贵州省仁怀市海航怀酒酒业销售有限公司（已注销）	其他关联方
邢智皇	公司高级管理人员
张大伟	公司高级管理人员
卢晓蕾	公司高级管理人员
马方臣	控股股东原监事
程起建	公司董事
刘冬冬	公司监事
葛牧	公司董事

其他说明

无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
青岛市北城市建设投资有限公司	采购服务	64,235.42	5,165,000.00	否	0.00
其他金额小于100万元单位	采购服务	17,463.90		否	330,375.44
小计		81,699.32			330,375.44

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	物业服务销售	6,000,019.53	43,418.22
青岛环海湾安石商业管理有限公司	物业服务销售	2,259,246.22	0.00
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	物业服务销售	6,715,495.22	0.00
其他金额小于100万元单位	机票、团款/物业服务销售	1,159,669.55	1,548,248.62
小计		16,134,430.52	1,591,666.84

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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					30,773.85	0.00	7,843.05	0.00	188,231.36	0.00

关联租赁情况说明

(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

关联担保详见附注七、30“长期借款”。

(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
-----	--------	-------	-------

(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	2,012,874.21	2,019,136.94

(7) 其他关联交易

除公司对外披露的关联交易以外，无其他关联交易。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	青岛市北城市建设投资有限公司	6,253,743.19	40,023.95	0.00	0.00
应收账款	青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	8,175,783.22	52,325.01	992,781.00	5,875.69
应收账款	青岛环海湾安石商业管理有限公司	4,690,753.00	271,594.60	2,595,952.00	150,305.62
应收账款	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
应收账款	其他金额小于100万元单位	1,526,587.83	554,947.34	1,085,719.81	901,346.84
	应收账款小计	22,417,478.04	2,689,501.70	6,445,063.61	2,828,138.95
其他应收款	三亚汉莎航空食品有限公司（应收股利）	2,866,245.45	0.00	2,866,245.45	0.00
其他应收款	中国金谷国际信托有限责任公司	0.00	0.00	3,500,000.00	297,500.00
其他应收款	其他金额小于100万元单位	680,484.61	141,137.30	769,710.76	151,337.30
	其他应收款小计	3,546,730.06	141,137.30	7,135,956.21	448,837.30
预付款项	其他金额小于100万元单位	17,463.90	0.00	0.00	0.00
	预付款项小计	17,463.90	0.00	0.00	0.00

(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	活力景鸿商务旅行（三亚）有限公司	1,697,521.10	1,697,521.10
应付账款	其他金额小于100万元单位	405,998.13	831,761.79
	应付账款小计	2,103,519.23	2,529,282.89
合同负债（含其他流动负	其他金额小于100万元单位	307,602.87	230,829.44

债)			
	合同负债(含其他流动负债)小计	307,602.87	230,829.44
其他应付款	活力景鸿商务旅行(三亚)有限公司	2,537,580.33	2,506,370.96
其他应付款	海航资本投资(北京)有限公司	1,338,240.63	1,328,890.01
其他应付款	海航食品控股有限公司	1,318,970.72	1,309,765.61
其他应付款	易生支付有限公司	875,659.84	852,766.98
其他应付款	天津易生小额贷款有限公司	32,269,695.24	0.00
其他应付款	青岛环海湾文化旅游发展有限公司	38,418,156.11	0.00
其他应付款	其他金额小于100万元单位	3,837,408.82	3,994,009.84
	其他应付款小计	80,595,711.69	9,991,803.40

7、关联方承诺

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。公司实际控制人、股东、关联方等承诺相关方的承诺事项具体可参见2024年年报“第六节 重要事项”之“一、承诺事项履行情况”。

8、其他

无

十四、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、其他

无

十五、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 6 月 30 日，本集团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未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

序号	涉案公司	事由	原告	被告	案情简介	原告诉讼请求	诉讼标的额 (万元)	目前进展	受案单位
1	北京凯撒国旅	合同纠纷	美佳包机	北京凯撒国旅	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提起诉讼。2022 年 12 月 7 日，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。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共 11,411,931.02 港币。	确认人民币 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）。	22,694.51	二审	香港特别行政区高等法院
2	新华航食	普通破产债权确认纠纷	海航控股	新华航食	2018 年，原告海南航空控股股份有限公司(以下简称“海航控股”)委托第三人大新华航空有限公司向被告新华航食代付 7,800 万元，用以抵扣应付新华航食的配餐款。但时至今日，被告既未以该笔款项进行账务冲抵，也未将该笔款	1. 请求确认原告对被告享有 7,800 万元普通债权； 2. 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；	7,800.00	一审	三亚市中级人民法院

				<p>项返还给原告。</p> <p>2023年10月28日，海南省三亚市中级人民法院裁定受理新华航食重整并指定管理人，同时公告新华航食的债权人应于2023年11月27日前向管理人申报债权。2023年11月27日，原告向被告管理人申报了该笔7,800万元债权，后在被告管理人发布的《北京新华空港航空食品有限公司债权表》中，该7,800万元被纳入不予确认金额中。针对上述债权，原告于2021年12月8日向管理人提出了债权异议，但管理人并未回复。</p> <p>海南省高级人民法院于2025年1月24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11号民事裁定；</p> <p>2. 本案指令海南省三亚市中级人民法院审理。</p> <p>2025年4月14日在三亚市中级人民法院开庭，尚未判决。</p>	<p>3. 案件诉讼费及相关维权费用由被告承担。</p>				
3	新华航食	普通破产债权确认纠纷	海航地服	新华航食	<p>大新华航空有限公司在2018年7月及8月期间支付新华航食3,200.00万元资金往来款，享有对新华航食3200.00万元的应收债权。截至2023年10月28日，新华航食未偿还该债务。2023年9月，大新华航空有限公司将对新华航食23,205,904.57元的债权转让至海航航空地面服务有限公司(以下简称“海航地服”)，因此海航地服享有对新华航食23,205,904.57元债权。2023年10月28日，海南省三亚市中级人民法院裁定受理新华航食重整并指定管理人，同时公</p>	<p>1.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；</p> <p>2.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。</p>	2,320.59	一审	三亚市中级人民法院

				<p>告新华航食的债权人应于 2023 年 11 月 27 日前向管理人申报债权。2023 年 11 月 27 日，原告向被告管理人申报了该笔 23,205,904.57 元债权，后在被告管理人发布的《北京新华空港航空食品有限公司债权表》中，该 23,205,904.57 元被纳入不予确认金额中。海南省高级人民法院于 2025 年 1 月 2 日二审裁定：</p> <p>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；</p> <p>2. 本案指令海南省三亚市中级人民法院审理。</p> <p>2025 年 3 月 19 日在三亚市中级人民法院开庭，尚未判决。</p>			
--	--	--	--	--	--	--	--

②其他诉讼事项

A、本公司、凯撒同盛发展股份有限公司北京分公司、同盛旅行社、北京凯撒晟和国际旅行社有限公司、北京凯撒国旅、四海方德（北京）、大连凯撒世嘉、凯撒世嘉新零售有限公司、海南航空食品有限公司、北京易食源餐饮管理有限公司作为被告涉及诉讼案件共 12 件，系因劳动纠纷所致，原告为王某、焦某某和汪某某等 12 人，主要请求判决判令支付工资、奖金、经济补偿金及押金等，案件合计标的金额为 272.84 万元。

B、另除上述披露外，新华航食因普通破产债权确认纠纷作为被告涉及诉讼案件 1 件，案件标的金额为 581.09 万元。新疆航食因纠纷作为被告涉及诉讼案件 1 件，案件标的金额为 1,414.70 万元，以及其他主体作为被告涉及诉讼案件共 5 件，案件标的金额为 260.55 万元。

截至本报告出具日，本集团根据仲裁和一审判决结果及法律意见就上述诉讼案件计提了 707.51 万元预计损失。

③担保事项

中航鑫港担保有限公司（以下简称“中航鑫港”）向北京凯撒航空服务有限公司提供了 160 万元担保，并出具了 150 万元的《不可撤销的担保函》和 10 万元的《全国政府采购机票项目担保函》。截至 2025 年 6 月 30 日，向中航鑫港交存保证金 160 万元。

(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

十六、资产负债表日后事项**1、其他资产负债表日后事项说明**

截至本报告出具日，本集团不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十七、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

本公司在报告期内无重要债务重组事项。

3、分部信息**(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

本集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下：

- A、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；
- B、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；
- C、目的地业务分部：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	旅游分部	配餐及食品饮料业务分部	目的地业务分部	未分配金额	分部间抵销	合计
对外营业收入	128,594,774.81	171,968,952.85	16,500,981.74			317,064,709.40
分部间交易收入	188,679.25	50,039.99			-238,719.24	
销售费用	28,213,184.86	9,180,986.32				37,394,171.18
对联营企业和合营企业的投资收益	1,352,525.56	6,241,454.54	-78,734.78	2,566,086.28		7,376,280.48
信用减值损失	3,587,809.15	4,290,324.60	21,629.45	298,096.88		-382,789.12
资产减值损失				8,138,806.30		8,138,806.30
折旧费和摊销费	4,032,444.08	5,227,696.50		1,410,802.47		10,670,943.05
利润总额（亏损）	11,317,945.63	9,774,192.79	1,819,290.39	19,476,446.86	330,172.71	18,870,736.60
资产总额	991,198,655.45	698,008,713.28	108,385,173.37	4,153,761,114.77	4,007,989,011.11	1,943,364,645.76
负债总额	1,595,719,152.39	409,267,665.32	64,350,739.35	1,501,437,860.97	2,568,323,569.94	1,002,451,848.09
折旧和摊销以外的非现金费用						
对联营企业和合营企业的长期股权投资	20,099,636.86	48,130,567.58	4,871,265.22	344,574,527.16		417,675,996.82
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额						

(3) 其他说明

对外交易收入信息

A、每一类产品和劳务的对外交易收入

项目	本年发生额
配餐及食品饮料业务分部	171,968,952.85
旅游分部	128,594,774.81
目的地业务	16,500,981.74
合计	317,064,709.40

B、地理信息

对外交易收入的分布：

项目	本年发生额
中国大陆地区	302,245,665.59
中国大陆地区以外的国家和地区	14,819,043.81
合计	317,064,709.40

注：对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额的分布：

项目	期末余额
中国大陆地区	116,004,482.57
中国大陆地区以外的国家和地区	1,736,833.55
合计	117,741,316.12

注：非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

C、主要客户信息

本年有 7,043.58 万元的营业收入系来自于配餐及食品饮料业务分部对海航航空集团有限公司（包括已知受客户控制下的所有主体）的收入。

4、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 子公司海旅饮品股权拍卖事宜

公司子公司海南凯撒世嘉饮料有限公司（以下简称“世嘉饮料”）与海航集团财务有限公司签订《股权质押合同》，以其持有的海南航旅饮品股份有限公司（以下简称“海旅饮品”）71,999,000 股

股票（占海旅饮品总股本的 89.99875%）为本公司与海航集团财务有限公司签订的《关于 17 凯撒 03 债券场外兑付协议》项下主债权提供质押担保。

因债务未清偿，世嘉饮料于 2024 年 10 月 12 日收到《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、变卖已质押冻结的海旅饮品 71,999,000 股股份及孳息。海南省第一中级人民法院于 2025 年 3 月 28 日在人民法院诉讼资产网做出拍卖公告，2025 年 4 月 29 日 10 时至 2025 年 4 月 30 日 10 时止（延时的除外）在海南省第一中级人民法院淘宝网司法拍卖网络平台上进行公开拍卖活动。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上诉程序。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	5,979,855.70	5,979,855.70
其他应收款	1,111,863,298.20	1,063,844,226.19
合计	1,117,843,153.90	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
新疆海航汉莎航空食品有限公司	4,310,909.79	4,310,909.79
甘肃海航汉莎航空食品有限公司	1,668,945.91	1,668,945.91
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	1,110,453,341.17	1,057,069,297.83

押金、保证金	1,258,635.44	4,441,435.44
管理人账户资金	239,614.03	2,692,647.15
备用金	7,309.58	34,716.36
合计	1,111,958,900.22	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）	122,734,619.73	183,983,953.00
1 至 2 年	118,262,567.53	874,224,216.52
2 至 3 年	868,428,785.70	1,528,317.26
3 年以上	2,532,927.26	4,501,610.00
3 至 4 年	1,528,317.26	1,001,610.00
4 至 5 年	1,004,610.00	3,500,000.00
合计	1,111,958,900.22	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	
其中：										
其中：										

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				
本期转回	298,268.57			298,268.57
2025 年 6 月 30 日余额	95,602.02			95,602.02

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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		298,268.57			95,602.02
合计	393,870.59		298,268.57			95,602.02

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
凯撒同盛旅行社（集团）有限公司	往来款	548,475,338.82	3 年以内	49.33%	
北京凯撒国际旅行社有限责任公司	往来款	432,060,322.70	3 年以内	38.86%	
北京新华空港航空食品有限公司	往来款	48,408,806.75	3 年以内	4.35%	
凯撒体坛国际旅游服务控股有限公司	往来款	21,828,144.49	3 年以内	1.96%	
易食纵横有限公司	往来款	15,147,726.58	1 年以内	1.36%	
合计		1,065,920,339.34		95.86%	

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	1,607,722,056.11	203,759,086.71	1,403,962,969.40	1,583,222,056.11	203,759,086.71	1,379,462,969.40
对联营、合营企业投资	476,648,969.70	153,512,009.44	323,136,960.26	476,857,482.51	153,512,009.44	323,345,473.07
合计	2,084,371,025.81	357,271,096.15	1,727,099,929.66	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	0.00
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
凯撒易食控股有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	0.00
凯撒海湾目的地(山东)运营管理有限责任公司	20,000,000.00		20,000,000.00				40,000,000.00	0.00
海南凯撒目的地运营管理有限公司	500,000.00		4,500,000.00				5,000,000.00	0.00
三亚凯撒同盛发展控股有限公司		20,000,000.00					0.00	20,000,000.00
合计	1,379,462,969.40	203,759,086.71	24,500,000.00				1,403,962,969.40	203,759,086.71

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
易生金服控股集团有限公司	323,345.473.07	75,986,071.86			4,970,713.07	-5,179,225.88						323,136,960.26	75,986,071.86
海南凯撒	0.00	77,525,937			0.00	0.00						0.00	77,525,937

世嘉旅文发展集团有限责任公司		.58										.58
小计	323,345,473.07	153,512,009.44			4,970,713.07	-5,179,225.88					323,136,960.26	153,512,009.44
合计	323,345,473.07	153,512,009.44			4,970,713.07	-5,179,225.88					323,136,960.26	153,512,009.44

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

(3) 其他说明

无

3、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	4,970,713.07	2,214,391.47
债务重组收益		-137,952.80
合计	4,970,713.07	2,076,438.67

十九、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	-61,083.62	
计入当期损益的政府补助（与公司正	269,284.61	

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)		
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	-14,842.84	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,935,166.45	主要系子公司担保带来的或有负债风险已消除，故 2024 年计提的对外担保信用损失，本期冲回
债务重组损益	1,891,895.78	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	468,489.54	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,058,827.36	
减：所得税影响额	2,353,359.45	
少数股东权益影响额（税后）	1,662,557.09	
合计	5,531,820.74	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	本报告期金额
高新技术企业进项税加计扣除	100,259.53
增值税减免	2,542.31
滞纳金减免	956,025.52
合计	1,058,827.36

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	-3.30%	-0.0151	-0.0151
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.05%	-0.0186	-0.0186

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他

无

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
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

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
青岛环海湾安石商业管理有限公司	经营性往来	259.6	239.48	30	469.08		
青岛环海湾文化旅游发展集团有限公司	经营性往来	99.28	742.2	19.48	822		
青岛市北城市建设投资有限公司	经营性往来	4.46	624.4	3.08	625.78		
青岛环海湾城市更新改造投资运营有限公司	经营性往来		6.22	1	5.22		
青岛环海湾投资发展集团有限公司	经营性往来		19.2	19.2	0		
青岛环海湾	经营性往来		46.43		46.43		

开发建设有 限公司							
凯撒同盛旅 行社（集 团）有限公 司	非经营性往 来	54,077.57	869.96	100	54,847.53		
北京凯撒国 际旅行社有 限责任公司	非经营性往 来	40,549.99	2,729.37	73.33	43,206.03		
北京新华空 港航空食品 有限公司	非经营性往 来	4,829.46	11.42		4,840.88		
凯撒体坛国 际旅游服务 控股有限公 司	非经营性往 来	2,312.84	108.75	238.78	2,182.81		
甘肃海航汉 莎航空食品 有限公司	非经营性往 来	970.45		340	630.45		
北京凯撒惠 宸网络科技 有限公司	非经营性往 来	699.44			699.44		
易食纵横有 限公司	非经营性往 来	614.77	900		1,514.77		
凯撒世嘉新 零售有限公 司	非经营性往 来	396.14		396.14			
凯撒同盛文 化产业发展 （北京）有 限公司	非经营性往 来	325.19	813.72		1,138.91		
北京凯撒亿 步国际旅行 社有限公司	非经营性往 来	239.38	592.5		831.88		
北京易食源 餐饮管理有 限公司	非经营性往 来	149.22			149.22		
成都凯撒世 嘉国际旅行 社有限公司	非经营性往 来	142.2			142.2		
海南艾克威 国际旅行社 有限公司	非经营性往 来	100			100		
兰州易食餐 饮服务有限 责任公司	非经营性往 来	71.21		71.21			
海南航空食 品有限公司	非经营性往 来	66.33	9.8		76.13		
新疆海航汉 莎航空食品 有限公司	非经营性往 来	58.85			58.85		
洛阳易食餐 饮服务有限 公司	非经营性往 来	55		55			
四海方德 （北京）国 际商务咨询	非经营性往 来	10.08			10.08		

有限公司							
海南航旅饮品股份有限公司	非经营性往来	3.77			3.77		
重庆同盛假期国际旅行社有限公司	非经营性往来	5			5		
上海凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	非经营性往来	4.85			4.85		
凯撒（北京）国际会议展览有限责任公司	非经营性往来	4.71			4.71		
广东凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	3.04			3.04		
长春凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	2.5			2.5		
沈阳凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	2.43			2.43		
海南亿步科技有限公司	非经营性往来	1.8			1.8		
陕西凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	1.71			1.71		
黑龙江凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	1.59			1.59		
海南凯撒世嘉国际旅行社有限责任公司	非经营性往来	1.5			1.5		
大连凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	0.86			0.86		
天津首航假期旅行社有限公司	非经营性往来	0.5			0.5		
重庆凯撒世嘉国际旅行社有限公司	非经营性往来	0.5	496		496.5		
海南凯撒目的地运营管理有限公司	非经营性往来	0.3			0.3		
三亚同盛商贸有限公司	非经营性往来	0.16			0.16		
海南凯撒世嘉饮料有限公司	非经营性往来		62.74	62.74			
合计	--	106,066.68	8,272.19	1,409.96	112,928.91	0	0
相关的决策程序	不适用						

资金安全保障措施	不适用
----------	-----