

西域旅游开发股份有限公司

2025 年度财务决算报告

西域旅游开发股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司 2025 年度财务决算（合并口径）的相关情况报告如下：

一、主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2025 年/2025 年末	2024 年/2024 年末	增减数	增减率
营业收入	32,594.75	30,371.22	2,223.53	7.32%
净利润	7,116.01	8,649.24	-1,533.23	-17.73%
归属于母公司股东的净利润	7,468.15	8,651.31	-1,183.16	-13.68%
扣非后归属于母公司股东净利润	7,479.31	8,569.44	-1,090.13	-12.72%
基本每股收益（元/股）	0.48	0.56	-0.08	-14.29%
归属于普通股股东的净资产收益率	9.73%	11.79%	-2.06%	-
扣非后归属于普通股股东净资产收益率	9.74%	11.68%	-1.94%	-
期末总股本	15,500.00	15,500.00	-	-
资产总额	112,560.67	109,023.74	3,536.93	3.24%
负债总额	32,536.87	31,334.40	1,202.47	3.84%
归属于母公司股东权益	78,167.31	75,758.81	2,408.50	3.18%
归属于普通股股东每股净资产（元/股）	5.04	4.89	0.16	3.18%
资产负债率	28.91%	28.74%	0.17%	-

二、财务状况、经营成果、现金流量分析

（一）资产负债构成及变动情况

截至本报告期末，公司资产总额为 112,560.67 万元，较年初增加 3.24%；公司负债总额为 32,536.87 万元，较年初增加 3.84%。

单位：万元

项目	2025 年期末	占比资产总额	2025 年期初	占比资产总额	同比变动幅度
流动资产：					
货币资金	29,993.65	26.65%	28,140.73	25.81%	6.58%
应收账款	286.15	0.25%	202.02	0.19%	41.64%
预付款项	325.79	0.29%	455.86	0.42%	-28.53%
其他应收款	206.09	0.18%	111.89	0.10%	84.19%
存货	326.26	0.29%	268.38	0.25%	21.57%
其他流动资产	2,183.90	1.94%	1,992.07	1.83%	9.63%
流动资产合计	33,321.83	29.60%	31,170.94	28.59%	6.90%
非流动资产：					
长期股权投资	10,021.84	8.90%	9,661.10	8.86%	3.73%
投资性房地产	376.06	0.33%	390.85	0.36%	-3.79%
固定资产	37,478.11	33.30%	34,127.52	31.30%	9.82%
在建工程	324.63	0.29%	2,670.83	2.45%	-87.85%
使用权资产	7,101.56	6.31%	7,661.71	7.03%	-7.31%
无形资产	11,001.82	9.77%	11,697.16	10.73%	-5.94%
长期待摊费用	12,193.81	10.83%	10,613.24	9.73%	14.89%
递延所得税资产	98.94	0.09%	86.4	0.08%	14.51%
其他非流动资产	642.08	0.57%	944	0.87%	-31.98%
非流动资产合计	79,238.84	70.40%	77,852.80	71.41%	1.78%
资产总计	112,560.67	100.00%	109,023.74	100.00%	3.24%
流动负债：	2025 年期末	占比负债总额	2025 年期初	占比负债总额	同比变动幅度
应付账款	7,402.02	22.75%	7,438.29	23.74%	-0.49%
预收款项	70.69	0.22%	171.83	0.55%	-58.86%

项目	2025 年期末	占比资产总额	2025 年期初	占比资产总额	同比变动幅度
合同负债	100.92	0.31%	104.84	0.33%	-3.74%
应付职工薪酬	1,325.48	4.07%	1,153.06	3.68%	14.95%
应交税费	21.35	0.07%	68.58	0.22%	-68.87%
其他应付款	1,245.66	3.83%	1,098.83	3.51%	13.36%
一年内到期的非流动负债	5,387.82	16.56%	2,134.00	6.81%	152.48%
其他流动负债	1.88	0.01%	1.1	0.00%	71.12%
流动负债合计	15,555.82	47.81%	12,170.53	38.84%	27.82%
非流动负债：					
长期借款	9,033.69	27.76%	10,698.04	34.14%	-15.56%
租赁负债	6,829.00	20.99%	7,217.48	23.03%	-5.38%
递延收益	1,111.82	3.42%	1,239.60	3.96%	-10.31%
递延所得税负债	6.55	0.02%	8.75	0.03%	-25.17%
非流动负债合计	16,981.06	52.19%	19,163.87	61.16%	-11.39%
负债合计	32,536.87	100.00%	31,334.40	100.00%	3.84%

变动较大的主要项目说明如下：

1、应收账款期末余额 286.15 万元，较上期增加 41.64%，系报告期租赁摊位租金尚未收回。

2、其他应收款期末余额 206.09 万元，较上期增加 84.19%，系报告期代收代付款增加所致。

3、在建工程期末余额 324.63 万元，较上期下降 87.85%，系报告期遇见赛湖、房车营地等项目完工转相应资产。

4、其他非流动资产期末余额 642.08 万元，较上期下降 31.98%，系上期子公司调换的固定资产本期已验收转固所致。

5、预收款项期末余额 70.69 万元，较上期下降 58.86%，系上年收到摊位租金收入所致。

6、一年内到期的非流动负债期末余额 5,387.82 万元，较上期

增加 152.48%，系报告期内增加一年内到期的长期借款所致。

（二）经营成果分析

2025 年公司营业收入为 32,594.75 万元，与 2024 年度略有增长，实现归属于母公司所有者的净利润 7,468.15 万元，同比 2024 年度减少 13.68%。主要数据如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比变动幅度
一、营业总收入	32,594.75	30,371.22	7.32%
其中：营业收入	32,594.75	30,371.22	7.32%
二、营业总成本	24,566.70	20,458.14	20.08%
其中：营业成本	17,159.77	13,487.59	27.23%
税金及附加	339.24	412.18	-17.70%
销售费用	567.32	366.04	54.99%
管理费用	6,159.59	6,121.44	0.62%
财务费用	340.78	70.89	380.72%
其他收益	190.34	160.11	18.88%
投资收益	842.87	731.09	15.29%
信用减值损失	-69.39	49.72	239.56%
资产减值损失	-28.44	-	-
资产处置收益	-	61.65	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,963.42	10,915.65	-17.88%
营业外收入	84.03	30.51	175.42%
营业外支出	236.81	123.48	91.78%
四、利润总额	8,810.64	10,822.68	-18.59%
所得税费用	1,694.63	2,173.44	-22.03%
五、净利润	7,116.01	8,649.24	-17.73%
1. 归母净利润	7,468.15	8,651.31	-13.68%

变动较大的项目说明如下：

1、销售费用较上期增长 54.99%，系报告期内旅游淡季加大营销

活动推广，相关费用增加。

2、财务费用较上期增长 380.72%，系报告期内遇见喀什、遇见赛湖项目贷款导致利息成本增加。

3、信用减值损失较上期增加 239.56%，系报告期内应收款项增加所致。

4、营业外收入较上期增加 175.42%，系报告期内处置报废资产所致。

5、营业外支出较上期增加 91.78%，系报告期内非流动资产清理损失及公益性捐赠支出增加。

（三）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	同比变动幅度
经营活动现金流入小计	36,037.61	33,176.61	8.62%
经营活动现金流出小计	22,833.41	21,582.89	5.79%
经营活动产生的现金流量净额	13,204.20	11,593.72	13.89%
投资活动现金流入小计	552.18	386.96	42.70%
投资活动现金流出小计	8,217.22	23,240.26	-64.64%
投资活动产生的现金流量净额	-7,665.04	-22,853.30	66.46%
筹资活动现金流入小计	2,785.66	13,514.74	-79.39%
筹资活动现金流出小计	6,971.81	5,509.58	26.54%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,186.15	8,005.15	-152.29%
现金及现金等价物净增加额	1,353.01	-3,254.43	141.57%

变动较大的项目说明如下：

1、投资活动现金流入小计同比增长 42.70%，系报告期收到参股公司现金分红款增加及处置报废车辆的收益款。

2、投资活动现金流出小计同比下降 64.64%，系上期为遇见喀什、遇见赛湖项目筹建期，资金投入较大。

3、投资活动产生的现金流量净额同比增加 66.46%，系报告期收

到参股公司现金分红款增加，本期遇见喀什、遇见赛湖项目的资金投入减少，致流入大于流出。

4、筹资活动现金流入小计同比下降 79.39%，系上期为遇见喀什、遇见赛湖项目筹建期，投入资金来源主要系银行贷款，且收到小股东投资款。

5、筹资活动产生的现金流量净额同比下降 152.29%，系上期为遇见喀什、遇见赛湖项目筹建期，投入资金来源主要系银行贷款，且收到小股东投资款。

6、现金及现金等价物净增加额同比增长 141.57%，系报告期内新项目已运营，营业收入增加，固定资产投资、项目资金使用较上期下降，现金及现金等价物净增加额增加。

西域旅游开发股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 18 日