

证券代码：000524

证券简称：岭南控股

公告编号：2026-007 号

广州岭南集团控股股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 3 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王亚川、主管会计工作负责人唐昕及会计机构负责人（会计主管人员）陈志斌声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能面临的风险及解决措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 670,208,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.51 元（含税），送红股 0 股（含税），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	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	38
第五节 重要事项.....	59
第六节 股份变动及股东情况	75
第七节 债券相关情况	81
第八节 财务报告.....	82

备查文件目录

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

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、我公司、岭南控股	指	广州岭南集团控股股份有限公司
母公司	指	广州岭南集团控股股份有限公司母公司
岭南集团	指	广州岭南商旅投资集团有限公司
岭南国际	指	广州岭南国际企业集团有限公司
广之旅	指	广州广之旅国际旅行社股份有限公司
岭南酒店	指	广州岭南国际酒店管理有限公司
广州花园酒店	指	广州花园酒店有限公司
中国大酒店	指	中国大酒店
广州东方宾馆、东方宾馆分公司	指	广州岭南集团控股股份有限公司东方宾馆分公司
东方汽车	指	广州市东方汽车有限公司
都市酒店	指	山东星辉都市酒店管理集团有限公司、山东岭南都市酒店管理集团有限公司
广之旅悦景公司	指	广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司
广之旅旅运公司	指	广州广之旅旅运汽车服务有限公司
易起行	指	广州易起行信息技术有限公司
白云山旅发	指	广州市白云山旅游发展有限公司
岭酒物业	指	广州岭南酒店物业管理有限公司
股东会	指	广州岭南集团控股股份有限公司股东会
董事会	指	广州岭南集团控股股份有限公司董事会
广州产投	指	广州产业投资控股集团有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	岭南控股	股票代码	000524
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广州岭南集团控股股份有限公司		
公司的中文简称	岭南控股		
公司的外文名称（如有）	Guangzhou Lingnan Group Holdings Company Limited		
公司的外文名称缩写（如有）	LN Holdings		
公司的法定代表人	王亚川		
注册地址	广州市越秀区流花路 120 号		
注册地址的邮政编码	510016		
公司注册地址历史变更情况	公司自上市以来注册地址未发生变更		
办公地址	广州市越秀区流花路 122 号自编 1-4 栋中国大酒店商业大厦 C8 楼		
办公地址的邮政编码	510015		
公司网址	www.gzlnholdings.com		
电子信箱	gzlnholdings@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	石婷	吴旻
联系地址	广州市越秀区流花路 122 号自编 1-4 栋中国大酒店商业大厦 C8 楼	广州市越秀区流花路 122 号自编 1-4 栋中国大酒店商业大厦 C8 楼
电话	(020)86662791	(020)86662791
传真	(020)86662791	(020)86662791
电子信箱	gzlnholdings@126.com	gzlnholdings@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	http://www.szse.cn/
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广州市越秀区流花路 122 号自编 1-4 栋中国大酒店商业大厦 C8 楼董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91440101190484084A
公司上市以来主营业务的变化情况	1993 年，我公司在深圳证券交易所挂牌交易，股票简称为“东方宾馆”，股票代码为 000524。自上市以来至 2014 年度，公司一直以单体酒店经营为主业。2014 年 6 月 27 日，公司收购了广州岭南国际酒店管理有限公司 100% 股权，公司从单体的酒店投资经营转型为酒店品牌管理运营商。经深圳证券交易所核准，自 2015 年 6 月 11 日起，公司证券全称由原“广州市东方宾馆股份有限公司”变更为“广州岭南集团控股股

(如有)	<p>份有限公司”，公司证券简称由原“东方宾馆”变更为“岭南控股”，公司证券代码不变，仍为 000524。2016 年 4 月起，公司开始实施重大资产重组。一方面通过发行股份及支付现金的方式向控股股东广州岭南国际企业集团有限公司（以下简称“岭南国际”）购买广州花园酒店有限公司 100%股权及中国大酒店 100%股权，通过发行股份及支付现金的方式向岭南国际及相关方购买广州广之旅国际旅行社股份有限公司 90.45%股权；另一方面通过非公开发行股份募集配套资金不超过 15 亿元。上述重大资产重组的发行工作已于 2017 年 5 月 22 日完成。完成上述收购后，公司已转型成为集商旅出行、住宿等业务为一体的综合性旅游集团。</p>
<p>历次控股股东的变更情况 (如有)</p>	<p>1993 年 9 月 22 日，我公司首次向社会公开发行股份，完成社会公众股发行后，我公司的控股股东为广州市东方酒店集团有限公司（以下简称“东酒集团”），持有我公司 3,374.82 万股，占股份公司总股本的 40.91%，实际控制人为广州市国有资产管理办公室，除通过东酒集团间接持有我公司股份外，还直接持有 1,846.66 万股，占股份公司总股本的 22.39%。1996 年 12 月，根据广州市人民政府《关于广州市东方宾馆股份有限公司国家股授权持有等有关问题的批复》（穗府函[1996]243 号）的批复，原广州市国有资产管理办公室持有的我公司股份划转给广州越秀集团有限公司。</p> <p>2009 年 6 月 19 日，广州市国有资产监督管理委员会下达了《关于无偿划转广州市东方酒店集团有限公司股权的通知》（穗国资【2009】18 号）和《关于无偿划转广州市东方宾馆股份有限公司部分股权的通知》（穗国资【2009】19 号），同意将广州越秀集团有限公司持有的东酒集团 100%的股权和其直接持有我公司 14.36%的股权通过无偿划转的方式全部划转给岭南国际。股权变动后，岭南国际直接持有我公司 38,712,236 股，并通过东酒集团间接持有我公司 100,301,686 股，合计持有我公司 139,013,922 股，占我公司总股本的 51.55%。</p> <p>2016 年 4 月起，我公司开始启动重大资产重组。2017 年 1 月 16 日，中国证券监督管理委员会下发了《关于核准广州岭南集团控股股份有限公司向广州岭南国际企业集团有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]129 号），核准了公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项。公司本次购买资产非公开发行新股 265,155,792 股于 2017 年 3 月 24 日在深圳证券交易所上市，募集配套资金非公开发行新股 135,379,061 股于 2017 年 5 月 22 日在深圳证券交易所上市。上述非公开发行的股份上市后，岭南国际直接持有我公司 295,065,614 股，并通过东酒集团间接持有我公司 100,301,686 股，通过广州流花宾馆集团股份有限公司（以下简称“流花集团”）间接持有我公司 6,106,240 股，合计持有我公司 401,473,540 股，占我公司总股本的 59.90%。</p> <p>2017 年 11 月 15 日至 2018 年 5 月 14 日期间及 2020 年 3 月 3 日至 2020 年 9 月 2 日期间，岭南国际通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式增持我公司股份。增持后，岭南国际直接持有公司 302,382,302 股，通过其全资子公司东酒集团间接持有公司 100,301,686 股，通过控股子公司流花集团间接持有公司 6,106,240 股，直接及间接合计持股占公司总股本 60.99%。</p> <p>2022 年 10 月 20 日，公司披露了《关于控股股东国有股权无偿划转完成工商变更登记的公告》，经广州市市场监督管理局核准，广州市国资委持有岭南国际的 90%股权及广东省财政厅持有岭南国际的 10%股权已划转至广州岭南商旅投资集团有限公司（原名“广州商贸投资控股集团有限公司”，以下简称“岭南集团”）持有并完成工商变更登记。本次国有股权划转后，公司直接控股股东仍为岭南国际，岭南集团成为公司的间接控股股东。</p> <p>2023 年 12 月 6 日，公司披露了《关于控股股东拟发生变更暨国有股权无偿划转进展的提示性公告》，岭南集团拟将岭南国际直接持有的我公司 45.12%股权无偿划转至岭南集团，同时，拟将岭南国际持有东酒集团 100%股权及持有流花集团 82.96%股权无偿划转至岭南集团。2024 年 1 月 16 日，公司披露了《关于控股股东拟发生变更暨国有股权无偿划转的进展公告》，岭南国际持有东酒集团 100%股权及持有流花集团 82.96%股权无偿划转至岭南集团事项已完成工商变更登记手续。</p> <p>2024 年 11 月 15 日，公司披露了《关于控股股东发生变更暨国有股权无偿划转完成过户登记的公告》，岭南国际直接持有的我公司 45.12%股权无偿划转至岭南集团事项已收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，上述国有股权无偿划转事项已完成过户登记手续。完成上述国有股权无偿划转过户登记手续后，岭南集团直接持有公司 302,382,302 股，占公司总股本的 45.12%；通过东酒集团间接持有公司 100,301,686 股，占公司总股本的 14.97%；通过流花集团间接持有公司 6,106,240 股，占公司总股本的 0.91%。岭南集团成为公司的控股股东，岭南国际不再直接及间接持有我公司的股份。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	广东中讯会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	广州市天河区珠江东路 11 号 1001 室（自编 01-04、06 单元）
签字会计师姓名	李俊杰、赵准

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	4,503,947,783.38	4,309,032,285.69	4.52%	3,435,439,193.53
归属于上市公司股东的净利润（元）	70,061,028.69	150,147,112.33	-53.34%	69,486,750.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	61,476,472.86	60,470,884.80	1.66%	59,774,374.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	240,197,957.76	373,503,888.90	-35.69%	417,005,290.89
基本每股收益（元/股）	0.10	0.22	-54.55%	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.22	-54.55%	0.10
加权平均净资产收益率	3.08%	6.87%	-3.79%	3.34%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	3,871,773,808.21	3,690,246,345.78	4.92%	3,395,252,556.72
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,287,101,434.55	2,267,469,548.50	0.87%	2,106,266,804.77

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

是 否

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

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	922,927,544.64	1,166,674,877.20	1,323,974,119.97	1,090,371,241.57
归属于上市公司股东的净利润	26,582,896.73	22,943,471.23	16,033,083.51	4,501,577.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	25,901,593.03	21,981,322.89	12,504,651.86	1,088,905.08
经营活动产生的现金流量净额	-93,451,888.05	218,231,526.89	76,750,789.02	38,667,529.90

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,824,206.22	-4,072,923.09	145,358.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,494,171.33	6,425,699.02	6,632,739.17	
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	29,571.41	88,714.23	-131,727.19	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,326,766.34	1,132,537.44	1,560,709.58	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		375,493.70	717,484.12	
受托经营取得的托管费收入	210,279.29	549,037.92	914,814.12	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,389,886.85	17,444,267.87	-142,463.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,096,737.98	74,839,715.82	5,872,735.94	
减：所得税影响额	3,128,924.26	4,765,833.23	3,456,467.12	
少数股东权益影响额（税后）	1,816,250.93	2,340,482.15	2,400,807.96	
合计	8,584,555.83	89,676,227.53	9,712,376.19	--

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

本报告期列入其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为处置长期股权投资产生的投资收益-110.52 万元。

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）公司介绍、所属行业及获奖情况

公司是一家集商旅出行（旅行社）业务、住宿（酒店）业务及其他旅游产业链相关业务为一体的综合性旅游集团。公司以创新和资本为双引擎，致力于构建规模领先、品质引领、业态多元的泛旅游生态圈，打造立足湾区、服务全国、链接全球的文旅产业运营商。根据中国上市公司协会发布的《2025 年上半年上市公司行业分类结果》，公司属于行业门类 L 租赁和商务服务业中的 L72 商务服务业。报告期内，公司、旗下子公司及管理项目获得国家、省、市及行业协会等各级荣誉超过 160 项。住宿（酒店）业务核心企业广州岭南国际酒店管理有限公司（以下简称“岭南酒店”）连续 2 年位居“中国饭店集团 60 强”第 14 位，并列《HOTELS》2024 年度全球酒店集团 205 强榜单的酒店数第 23 位；商旅出行（旅行社）业务核心企业广州广之旅国际旅行社股份有限公司（以下简称“广之旅”）连续 7 年入选中国旅行社协会“旅行社品牌 20 强”，《深耕国际中转游，打造城市级宣传窗口》案例入选中国旅行社协会的“入境旅游服务精品案例”。

（二）报告期内公司从事的主要业务

1) 商旅出行（旅行社）业务

公司商旅出行业务的核心企业是公司控股子公司广之旅。广之旅是国内旅行社行业的领先企业，主要经营国内游、出境游、入境游，兼营国际国内航空票务代理、景区开发与运营管理、目的地营销、旅游汽车租赁、信息技术咨询服务等业务，具备强大的品牌影响力，致力于打造全球卓越的综合旅游服务商。报告期内，广之旅先后获评“TOP50 我最喜爱的广东商标品牌”“广州红色研学十佳旅行社”等奖项，成为南非内政部认证的首批全球“可信赖旅行社（TTOS）”，蝉联澳大利亚“ADS 签证最佳代理人”，三项创新成果入选“广东省旅游协会会员单位经典案例”，彰显强大品牌影响力与行业认可度。

近年来，广之旅完成全国性战略布局，完善了全国市场目的地服务、产品供应及渠道销售“三体系”的建设，搭建起覆盖全国的多市场组团、多口岸出发、多签证中心的网络布局，形成了出境游、国内游、入境游相结合的立体化产品矩阵，构建了客源地与目的地“双地兼顾”、供应端与分销端“双端发力”的运营格局。

线上销售方面，广之旅自主开发运营“易起行”与“行走网”智慧旅游平台，并结合官方网站、小程序、微商城、微信视频号、微信公众号、抖音号、小红书及第三方 OTA 销售等线上渠道布局，与全国的线下渠道共同构建了完整的线上线下融合的全渠道销售体系。广之旅官网上线“易起购”本地生活频道，

微信上线“易起购旅游生活+”小程序，共同打造民生消费品类的购物平台。

2) 住宿（酒店）业务

公司的住宿业主要包括酒店管理业务和酒店经营业务，通过做强品牌搭建体系、轻重资产结合和提升资本化运作能力三大举措，实现品牌发展与规模扩张。酒店管理业务的商业模式主要为向管理的酒店项目输出品牌标准、中央预订、客源推送等运营管理服务，从管理项目中收取相应的费用等以获得收入利润。酒店管理业务除以轻资产品牌管理输出外，也以租赁经营的方式运营部分酒店项目，并成功切入高端物业管理领域。酒店经营业务主要是经营自有产权酒店，为顾客提供酒店住宿、餐饮、会议及商业物业租赁等服务。

公司住宿业经营管理的核心企业是全资子公司岭南酒店。岭南酒店融合中国文化与国际化管理理念，是集旅游、休闲、商务于一体的国内领先的高品质全住宿综合运营商，管理规模连续 2 年位居“中国饭店集团 60 强”第 14 位，并列《HOTELS》2024 年度全球酒店集团 205 强榜单的酒店数第 23 位、客房数第 27 位，业务区域实现“由南向北”延伸，初步形成全国战略布局。报告期内，岭南酒店先后获评“第二十五届中国文旅金马奖年度卓越影响力民族酒店管理公司”“年度卓越商旅酒店集团”。

岭南酒店旗下拥有“花园酒店”“岭南东方酒店”“中国大酒店”“岭南五号酒店”“岭南星光营地”“岭居创享公寓”“岭居臻享公寓”“岭业”等核心系列品牌，构建了适应大住宿业态发展趋势的多层次品牌体系。受托管理的山东星辉都市酒店管理集团有限公司（已更名为山东岭南都市酒店管理集团有限公司，以下简称“都市酒店”）拥有高端酒店品牌“含舍 hotel”“含舍·简”、核心品牌“伊芙·美素”“含舍·美素酒店”“Urban Garden Hotel（都市花园酒店）”、经济酒店品牌“都市 118·精选酒店”“都市星联”“都市 MINI·精选酒店”“都市 118 连锁酒店”“青年·都市迷你酒店”“单色连锁酒店”、主题酒店品牌“我的地盘主题酒店”“我的地盘电竞酒店”等酒店品牌。

公司自有产权酒店广州花园酒店是中国创建白金五星级饭店首批三家酒店中唯一的本土品牌酒店，是“花园酒店”品牌的旗舰店。公司自有产权酒店广州东方宾馆、中国大酒店均是中国首批五星级饭店，其中广州东方宾馆是“岭南东方酒店”品牌的旗舰店。报告期内，广州花园酒店入选中国饭店协会《2025 饭店业高质量发展案例汇编》；中国大酒店获评“中国杰出民族品牌酒店”“中国民族品牌饭店示范单位”；广州东方宾馆获评 2025 中国民族品牌饭店“至尊”称号。

3) 产业链相关业务

1、餐饮业务

公司以特色美食弘扬岭南文化，大力研发新菜式、制定新标准、开拓新模式，总结了一套体现“广州风韵、广东味道、岭南特色、中国风范”可推广的餐饮宴会标准，积极探寻激活“美食能量”之道，以“味在岭南”擦亮“食在广州”文化招牌。报告期内，广州花园酒店“桃园馆”、中国大酒店“四季中

国”、广州东方宾馆“南国宴乐宫”3 家品牌餐厅荣膺“食在广州”五星认证餐厅；中国大酒店以“粤味无疆 世界共语”为主题的第五季“消失的名菜”亮相法国巴黎，以粤菜为媒介搭建东西方文化交流桥梁。

2、景区业务

根据“一主多元”和“旅游+”的发展规划，公司设立广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司（以下简称“广之旅悦景公司”），目前管理广州白云山鸣春谷和月溪书院等广东省内景区项目，并将业务范围延伸至省外。其中，鸣春谷景区和月溪书院位于国家 5A 级景区广州白云山景区内。报告期内，广之旅悦景公司与贵州黄果树观瀑园苗医药森林康养基地达成运营合作协议，助力打造“食、住、康、养、游、乐、购”七位一体的康养度假目的地。

3、会服业务

公司拥有丰富的优质会议服务场地资源，多年来成功运营执行广东国际旅游产业博览会、广府文化嘉年华等展会，拥有中华老字号博览会、广东国际会奖旅游交流大会、中国国内旅游目的地供应商大会、中国大酒店德国啤酒节、粤菜师傅走进美丽乡村等自主 IP。报告期内，公司及旗下企业全力服务保障 2025 年世界田联接力赛、全国第十五届运动会、2025 粤港澳大湾区灯会等近 40 场具有重大影响力的会议赛事活动，彰显卓越服务水平与组织接待能力。

4、新零售业务

公司新零售业务以“文创+”为核心，融合岭南文化与现代生活方式，打造“旅游+”“酒店+”等新场景，构建覆盖家居衍生、旅行装备、烘焙手信、休闲食品等的产品矩阵，通过线上线下立体渠道网络，为客户提供高品质、沉浸式的消费体验。目前，公司已开发木棉枕、保温杯及斜挎包等零售商品，形成“小红花文创”“花园小羊”“消失的名菜”“鸣春谷小鸣”“白云山文创”等系列产品，并研发了花园曲奇饼、荔枝酥、东方鸡仔饼、蝴蝶酥等零售食品。

5、旅运业务

公司旗下广州市东方汽车有限公司（以下简称“东方汽车”）及广州广之旅旅运汽车服务有限公司（以下简称“广之旅旅运公司”）拥有各类大巴、中小型汽车、商务车和小轿车，具备旅客道路运输经营资质。广之旅子公司广州广之旅商旅服务有限公司（原名广州广之旅空运服务有限公司）拥有 120 多家国内外航空公司的客票销售代理授权，是经国际航空运输协会和中国航空运输协会认证的国际及国内客运销售代理。公司旗下广州市白云山旅游发展有限公司的游览观光车业务覆盖广州白云山、广州越秀山及石门国家森林公园等知名风景区。报告期内，广之旅旅运公司获“2024 年度优秀客运企业”称号。

6、科技业务

旅游科技业务是公司的重要成长性业务，公司致力于以数字赋能推动智慧商业模式创新，加快传统产业转型升级。广之旅旗下广州易起行信息技术有限公司（以下简称“易起行”）专注文旅信息化咨询、系

统研发、项目实施、IT 运维服务等方面，先后通过国家高新技术企业、广东双软认证企业、广东省智慧旅游工程技术研究中心、科技部科技型中小企业及广东省专精特新中小企业等资质认证。报告期内，易起行研发的“易游旅游智能应用平台”入选“2024 广东省智慧旅游培育项目”。

二、报告期内公司所处行业情况

“十四五”期间，习近平总书记多次就文化和旅游融合发展作出重要论述和指示批示。党和国家为推进文化和旅游在更深程度、更广范围、更高层次上融合发展，先后制订了法律法规、发布了中长期发展规划和阶段性政策，各地召开旅游发展大会、出台政府文件，形成了文旅融合发展的广泛共识和社会合力。

2025 年是“十四五”规划收官之年，“十五五”规划谋划之年，也是宏观利好政策密集出台，巩固旅游经济步入繁荣发展新周期的关键一年。2025 年 3 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《提振消费专项行动方案》（以下简称“《方案》”），此次《方案》提出了七大行动，包括城乡居民增收促进行动、消费能力保障支持行动、服务消费提质惠民行动、大宗消费更新升级行动、消费品质提升行动、消费环境改善提升行动、限制措施清理优化行动，旨在大力提振消费，全方位扩大国内需求，进一步推动消费潜力的释放。

2025 年旅游经济高开高走，完美收官“十四五”，稳步进入繁荣发展新周期和高质量发展新阶段。根据国家文化和旅游部发布的数据，国内旅游抽样调查统计结果显示，全年国内出游 65.22 亿人次，同比增长 16.2%；国内居民出游花费 6.30 万亿元，同比增长 9.5%。市场呈现量增价稳的显著特征。

假日带动旅游消费从“七节两季”走向“七节四季”。2025 年全年七个公共假期出游总人次与消费总额均创历史新高，日均出游人次和人均每次旅游花费同比 2019 年分别增长 15.4%、11.0%。同时，春季赏花踏青、夏季避暑研学、秋日寻景看叶、冬季冰雪民俗等主题出游持续走热，让一年四季的旅游消费更加均衡。

中小城市与县域旅游热度上升，让旅游经济结构更加均衡。低线城市、县域和农村居民的需求升级有效拉升了旅游市场的下沉增量，夯实了旅游业高质量发展的市场基础。前三季度农村居民出游人数占国内游客出游人数的 24.2%，其国内出游人次增速、出游花费增速分别比城镇居民高 9.1、8.7 个百分点，农村居民对全国出游人次增长贡献率达到 31.8%。

免签政策促进入境旅游持续火热。截至 2025 年底，我国已与 29 个国家实现全面互免签证，单方面免签和过境免签国家分别扩大到 48 个和 55 个，免签区域从欧洲扩大到拉丁美洲和中东地区。入境旅游尤其是外国人入境旅游人数实现了超预期增长，达到了历史最好水平。中国与东南亚、西亚、非洲、拉丁美洲等“一带一路”共建国家的游客往来领跑国际旅游市场，中国与欧洲旅游交流规模也接近 2019 年水平。出境市场加速复苏，港澳与内地互为旅游市场地位更加稳固。

新质生产力推动的旅游业创新。现代科技对旅游业的改造，不仅体现在移动通讯、大数据、人工智能推动的智慧旅游场景化，更体现在先进制造技术和现代交通体系对旅游方式的革新。得益于完善的交通网络、现代化交通工具和科学技术革命性的进步，自驾游、自助游、自由行和多样化、个性化、品质化旅游需求得以更大程度地满足。

文旅创新融合激活消费。文化体验促进旅游消费升级，潮汕英歌舞、湖南赛龙舟等为代表的民俗游热度攀升；进博物馆、美术馆、文化馆、科技馆成为旅游新风尚，更多人跟着电影、音乐、戏剧、诗歌、小说和课本去旅游；科普科创研学游、赛事游均已进入文旅融合的大纵深和宽视域。文物部门推出的考古遗址公园、文物主题游径、博物馆旺季延长闭馆时间等措施，充分表明文旅融合已经形成广泛的社会共识。

三、核心竞争力分析

公司具备战略目标清晰、资产结构优质、区域布局成型、客群规模领先、品牌模式成熟、产业生态完备、职业团队优秀、运营组织有效、风控机制完善等核心优势，在旅游酒店行业内保持较强影响力和较高美誉度，资源掌控配置能力、产品研发创新能力、产业融合能力、客源推送能力、品质管控能力等核心竞争力不断优化和持续提升。

（一）战略目标清晰，资产结构优质

公司始终坚持战略引领，追求产业融合发展和资本增值的双重目标。以“布局、模式、资本”组合拳加速大旅游产业战略布局，坚持做好提速与高质发展、传承与创新、内涵开发与外延扩张、规范管理与提高效率“四个统一”。报告期末，公司资产负债率为 40.28%；货币资金为 18.09 亿元，比上年期末增长 1.27 亿元，占总资产比例为 46.73%，财务结构的稳健与充裕的现金储备为公司主业扩张与战略目标实现提供了财务支撑。公司在寻求主业战略合作与资本项目布局上不断发力，商旅出行业务板块布局向全国逐步深化，大力拓展华北、华中及西南区域旅游市场；住宿业板块全国战略初具规模，全面进入北方地区酒店市场。

（二）产业生态完备，品牌优势显著

公司的商旅出行、住宿等业务贯穿大旅游产业链，在度假旅游、会奖旅游、景区开发、酒店运营、餐饮与宴会服务、差旅服务等领域集成了丰富的上下游资源。公司在旅游产业链上拥有一大批根植本土的优质品牌，具有较高的市场知名度、行业影响力和顾客美誉度，拥有品牌复制的标准模式和品牌创新的研发能力、可持续发展的商业模式和较强的战略扩张能力。酒店板块，旗下各成员酒店持续提升“政商务接待标杆”的知名度和影响力，多次承接国家级重要访问和接待，受到社会各界充分的肯定和认可。旅游板块，广之旅作为华南地区最具品牌力和美誉度的旅行社之一，曾荣获国家级文明旅游示范单位、中国用户满意鼎、全国旅游服务质量标杆单位等权威奖项。

（三）运营经验丰富，规模持续扩张

公司长期深耕旅游实体经济，拥有市场化、国际化的管理理念、战略目标和治理结构。业务覆盖全球 100 多个国家与地区，具有较强的目的地资源掌控力和客源输送力。线下收客实体网络与自主研发的智慧旅游平台易起行、行走网，构成了国内领先的立体化销售和服务网络。批零结合、双网赋能的 B2B2C 运营体系为千万级别的客户、会员提供全产品、全渠道、全流程、可信任的服务交付。岭南酒店在中国饭店集团 60 强排名第 14 位，在全国运营酒店超过 1400 家，管理客房数量近 11 万间。公司的商旅出行和住宿业务（包括都市酒店）为超过 9,500 万的会员提供品质生活服务。

（四）品控标准领先，运营团队优秀

公司及下属各企业品控标准行业领先，是业界质量管理标杆企业。商旅出行业务方面，“四维三化五心”旅游服务质量管理模式建设完善，同时导入绩效管理新模式，构建以品质控制为基础的全系统响应机制及以品质体验为核心的服务和产品体系，并在行业内首推“团队旅游全维度服务评价体系”，将团队旅游产品划分为“誉颂尚典乐”五个等级，打造具有品牌引领性和顾客满意度的产品，同时积极参与行业标准建设，主笔起草或主力参与编制《旅行社出境旅游服务规范》等多项旅游业国家、行业、地方和团体标准。酒店及会服业务方面，以“顾客满意度、业主满意度、员工满意度”三度管理赋能，聚焦服务提升、硬件焕新、成本管控三大维度，推动运营精细化管理，实现对过千家门店品牌标准的严格把控，并打造了一支具备国宾级宴会会议服务水准和承接国际顶级会议能力的专业服务团队。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，在消费升级与政策利好的双重驱动下，国内文旅产业迎来高质量发展的黄金期，公司凭借深耕行业的深厚积淀与前瞻布局，紧扣“拼经济、促发展、增效益、保安全”工作主题，大力拓经营、强管理、深融合、促创新、育文化、提效能，各项工作均取得了良好的成效，旗下多元业务协同发力，“2+X”泛文旅产业生态圈成效凸显。2025 年度，公司实现营业收入 450,394.78 万元，比上年同期增长 4.52%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,006.10 万元，同比减少 53.34%，主要原因是上年公司获得参股企业（持股 3.92%）广州世界大观股份有限公司现金分红款等款项 7,606.68 万元计入非经常性损益，而 2025 年度无此项非经常性收益；实现归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润 6,147.65 万元，同比增长 1.66%；期末归属于上市公司股东的净资产为 228,710.14 万元，比上年期末增长 0.87%；实现经营活动产生的现金流量净额为 24,019.80 万元，资产负债率为 40.28%，加权平均净资产收益率为 3.08%。公司各主业发展呈现“稳中有进、进中提质”的良好态势。

（一）旅游酒店业务稳中有进，促进公司营收与扣非净利双增长

商旅出行（旅行社）业务保持稳健增长。出境游业务方面，广之旅持续强化核心资源掌控力，与境内外航空公司、酒店集团、境外旅游局等资源端建立深度联动，成功落地南北极航线、布达佩斯首航等资源。国内游业务方面，“组团”与“地接”业务持续共同发展，“组团”业务聚焦体育旅游、银发康养、同龄旅行、猎奇小众等市场热点深化产品创新，面向银发群体打造“岭南号·银发专列”及“乐龄悦行”系列产品，聚焦年轻客群推出“跟着赛事去旅行”、音乐旅行、运动滑雪等主题产品，贴合 Z 世代个性化消费偏好；“地接”业务持续做优大湾区超级地接，承办“国际旅游知名人士 花城广州幸福之旅”等国际推广活动，整合湾区文旅资源打造优质观赛产品，圆满完成十五运“双先”观摩团接待。入境游方面，广之旅抢抓免签政策红利再次中标成为广州市唯一一家为国际中转旅客提供一日游的旅行社，成功接待广东省侨联海外归侨、澳洲学生大湾区研学等重要入境团队。

报告期内，广之旅实现营业收入 331,604.80 万元，同比上年增长 6.26%，其中，出境游（不含港澳）实现营收 193,461.29 万元，国内游实现营收 114,272.21 万元；实现归属于母公司所有者的净利润 3,220.78 万元，同比上年增长 21.27%。

住宿（酒店）业务管理规模持续扩大，品牌矩阵进一步深化。2025 年度，公司住宿业的营收同比上年保持增长，营收规模比 2019 年度增长了 13.13%。酒店管理业务深化“南北协同”战略，以“豪华+中端+经济型”全品牌矩阵拓展项目约 150 个，在广州、深圳、韶关、汕头、潮州、揭阳、茂名等地新增拓展酒店，进一步深化广东省及粤港澳大湾区战略布局，打造区域文旅酒店集群。岭南酒店设立广州岭南岭居公寓酒店管理有限公司，制定“臻享、创享、共享、乐享”四大公寓系列品牌标准，启动岭居公寓品牌规模化发展。报告期内，岭南酒店实现营业收入 28,370.38 万元，同比上年增长 9.42%；实现净利润 496.01 万元，同比上年减少 61.30%，主要原因是新增的直营项目陆续投入运营，项目前期投入及运营成本费用有所增长。

（二）主业深化全国布局，市场影响力持续攀升

商旅出行业务扩大全国业务联动的网络体系。广之旅深化“全国买全国卖”运营模式，华南总部和各地分子公司业务联动总量稳步提升，其中四川与湖南子公司共同设立欧洲项目组，武汉、山西、湛江等异地子公司以联运形式分销四川子公司出境产品，华南总部与湖北子公司建立产销对接机制，协助湖北子公司策划营销活动。截至 2025 年末，广之旅在全国开设门店共 202 家，其中广东省内开设门店共 122 家，为“全国买全国卖”的旅游服务生态圈构建终端支点。报告期内，广之旅华南总部之外的分子公司实现营收合计 92,835.45 万元，占广之旅总营收的 28.00%。

住宿业务强化南北并进的格局。公司成立岭南酒店北方总部、都市集团南方总部。报告期内，岭南酒店持续深化粤港澳大湾区及粤西地区战略布局，并积极拓展校园餐饮等多元服务领域，不断拓宽“岭业”

品牌的服务边界。都市酒店持续放全国重点旅游目的地布局，采用“投资直营+特许加盟”模式，加速下沉市场，扩大加盟规模覆盖包括江苏和西藏在内的西北、西南、华东等重点区域，推动广州都市花园酒店和宿舍共享空间等项目建设，都市酒店在南方的布局得以进一步扩大；同时，都市酒店优化下沉市场支持体系，提供专项运营培训超过 6,300 场次，供应链服务覆盖超过 500 家加盟店。

（三）多产业融合聚合力，协同拓展生态版图

两大主业融合不断深化。公司以“四个相互”（相互采购、优惠、引流、宣传）推进旗下商旅出行与住宿业两大主业持续融合，旅游、酒店两大事业部联合参与广州旅游展、国际旅游交易会等，举办“美好生活，尽在岭南”内购活动，联合推出“我在湾区看全运”“双花园品牌”粤西线路等“旅游+酒店”产品，超 30 家酒店产品已在岭客汇与易起行双平台上线，实现渠道与资源高效互补。

以岭南美食推动餐饮产业创新。以“产品创新、文化融合、全渠道销售”为抓手，公司旗下酒店发力春节、清明、五一、端午、国庆等假期，元宵品、端午粽、中秋月饼等节令食品开启全渠道营销，实现节庆营收与品牌影响力双提升；旗下广州花园酒店、中国大酒店、广州东方宾馆、广州宾馆、爱群大酒店和广州流花宾馆成功入选首批“粤地优品”品鉴餐厅；广州东方宾馆的手工烘焙产品东方蝴蝶酥入选“粤食佳品”，成为第二批广州“必购必带”城市礼物。

打造政商客户服务标杆。公司统筹旗下商旅出行与住宿业两大主业的集群资源，圆满完成第十五届全国运动会服务工作，旗下 10 家酒店作为第十五届全国运动会定点接待单位，此外圆满完成瑙鲁国家元首访粤、中非检察合作论坛等 200 多场重要活动的服务工作，展现湾区特色与岭南风韵。报告期内，公司将广州广之旅空运服务有限公司更名为广州广之旅商旅服务有限公司，战略切入差旅市场，打造“畅行差旅”专业 TMC 平台，加快构建差旅数智化综合服务平台，为企业客户提供一站式差旅解决方案。白云国际会议中心引进系列明星演唱会和年度剧目，打造全季演艺矩阵，开创“演艺+”新赛道。

景区业态创新升级。报告期内，广之旅悦景公司成功签约贵州观瀑园康养基地项目，并推动石门国家森林公园观光车项目落地；在白云山景区推出“山醒 Lab”城市山系疗愈生活空间、白云山“云上驿站”、鸣春谷外骨骼机器人体验等新业态项目。鸣春谷景区以“活动引流+IP 联动”激活运营活力，发布“鸣星研学”品牌，创新推出“1234 研学基地新模式”，推动研学业务同比增长。

新零售商品与文化 IP 培育新增长点。报告期内，公司深化文旅融合，深挖文化 IP，形成“小红花”“花园小羊”“消失的名菜”“鸣春谷小鸣”“白云山文创”等系列文创产品，其中以“小红花”为基础，以“潮品”为思路开发首个自研产品木棉枕，并构建“文创零售门店+文创自助销售机+系统内酒店代销”的线下销售网络，与“岭客汇”“易起购”自有线上平台共同构建了线上线下的新零售销售网络。住宿业方面，以“文化 IP + 场景”驱动节庆营销，依托“广府醒狮”“手作技艺”等非遗活化项目，打造“灯会+”“走进非遗”“岭南粤菜小师傅”“邮历岭南”等特色节庆，岭南酒店推出“花开岭南‘印’新春”

“巧手木偶·戏韵白云”等非遗品牌活动，积极塑造“岭南酒店走进非遗”这一文旅 IP；旗下多家星级酒店开设线下文创店，大力推介广州礼物和岭南手信；为进一步优化境外旅客商旅体验，旗下多家酒店支持离境退税，拓展消费新业态。

破局免税与科技新赛道。公司探索“科技+文旅”创新实践，与小马智行合作开发南沙智慧旅游专线及联名月饼，率先在广州花园酒店落地小马首条 Robotaxi 专线站点。破局免税消费新场景，公司与中国免税品（集团）有限责任公司、广州市广百股份有限公司、广州白云国际机场股份有限公司共同投资设立中免市内免税品（广州）有限公司运营广州市市内免税店，联合筹建运营的广州首家市内免税店在天河区国际金融中心（广州友谊国金店一楼）开业，为出境旅客带来“不出国门，畅享免税”的全新购物体验。

（四）线上营销构建新矩阵，数字化科技赋能新发展

构建线上营销矩阵，强化新媒体赋能。报告期内，公司全年发布新媒体推文超 4,000 条，总观看量破千万，并举办首届“岭南直播营销大赛”，孵化企业自有主播人才，初步建立内生型主播孵化机制；与抖音本地生活合作，搭建视频号、小红书、美团等多平台营销矩阵，日均直播超 16 小时，累计 GMV 超亿元。商旅出行业务方面，深化“公众号+视频号+直播间”新媒体矩阵运营，“10 万+”短视频超过 20 条，全新策划“领队推荐”“产品经理分享”等种草短视频赋能产品转化，其中白俄罗斯种草视频被白俄罗斯旅游局小红书官方账号转载；联合岭南酒店打造“小红花 Tan 广州”直播平台，结合岭南酒店资源输出探店短视频，夯实引客来穗基础。住宿业方面，策划“岭动全运”年度主题营销，融合全运会与湾区元素，形成“月月有热点、环环扣主题”传播矩阵，系列视频获数十家央媒、省媒及新媒体渠道转发传播；岭南酒店统筹旗下各酒店资源，与抖音达成战略合作，以“岭南酒店”账号为核心，各酒店积极开展电商直播活动，打造实体直播间，实现每天常态化直播，对酒店产品、节令食品等进行全方位营销推广。

科技研发与数字化转型提速。公司加大研发投入力度，形成公司数字化发展规划、AI 智能体应用研发和一体化酒店管理平台研发规划，完成“岭南小智”AI 应用、“数据分析助手”和“业财一体化”等近 10 个项目研发。

公司积极响应“人工智能+”战略，旗下易起行以提升运营效率、改善用户体验为目标，开发 travelGPT 易游 AI 平台，打造一支 AI 数字员工团队。目前，AI 数字员工团队近 900 名数字员工已在行程定制、销售问答、签证处理、知识问答等多个工作场景中投入使用，全天候在线工作，为用户提供无缝衔接式使用体验，开启人机协同的新型工作模式。易游 AI 平台成功入选 2024 年度广东省智慧旅游培育项目名单，并在 2025 年“数据要素×”大赛广东分赛中荣获三等奖。

为深化“数智加速”主题，提升酒店数智化精益运营管理能力，挖掘酒店业收益潜力，岭南酒店和易起行共同研发上线岭南酒店收益管理系统。系统以“提升酒店数智化精益运营管理能力、挖掘行业收益潜力”为核心目标，通过对接 PMS、CRS、宴会销售等业务系统归集数据，结合大数据算法与市场情报，构

建覆盖收益管理全流程的功能体系。

回顾 2025 年，公司凭借对主业的深耕细作、对多元协同的持续深化、对创新驱动的坚定践行，不仅巩固了在文旅行业的领先地位，更在品牌影响力、产业链整合能力、科技创新水平等方面实现了新突破，为“十五五”开局奠定了坚实的基础，也打开了更为广阔的发展空间。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,503,947,783.38	100%	4,309,032,285.69	100%	4.52%
分行业					
旅行社运营	3,307,444,539.64	73.44%	3,117,984,595.59	72.36%	6.08%
酒店经营	935,110,809.87	20.76%	947,686,935.72	21.99%	-1.33%
酒店管理	246,006,466.30	5.46%	227,337,907.77	5.28%	8.21%
汽车服务	15,385,967.57	0.34%	16,022,846.61	0.37%	-3.97%
分地区					
广东省内	1,288,143,517.58	28.60%	1,387,731,060.53	32.21%	-7.18%
广东省外	1,186,337,807.82	26.34%	1,285,712,118.79	29.84%	-7.73%
港澳地区	94,853,539.70	2.11%	76,014,692.57	1.76%	24.78%
境外	1,934,612,918.28	42.95%	1,559,574,413.80	36.19%	24.05%

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
旅行社运营	3,307,444,539.64	2,894,460,697.48	12.49%	6.08%	6.94%	-0.70%
酒店经营	935,110,809.87	591,691,068.99	36.73%	-1.33%	-3.02%	1.10%
酒店管理	246,006,466.30	189,455,203.47	22.99%	8.21%	14.61%	-4.30%
汽车服务	15,385,967.57	3,833,097.00	75.09%	-3.97%	-0.79%	-0.80%
分地区						
广东省内	1,288,143,517.58	874,644,573.37	32.10%	-7.18%	-5.89%	-0.93%
广东省外	1,186,337,807.82	1,043,305,154.58	12.06%	-7.73%	-5.75%	-1.85%
港澳地区	94,853,539.70	85,728,629.18	9.62%	24.78%	23.96%	0.60%
境外	1,934,612,918.28	1,675,761,709.81	13.38%	24.05%	21.38%	1.90%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
旅行社业务	出境游	1,682,483,030.99	45.73%	1,369,388,491.09	39.28%	22.86%
旅行社业务	国内游	1,119,871,634.73	30.44%	1,261,572,942.90	36.19%	-11.23%
旅行社业务	入境游	12,311,871.25	0.33%	7,788,762.96	0.22%	58.07%
旅行社业务	订房	14,218,977.78	0.39%	11,197,233.96	0.32%	26.99%
旅行社业务	其他	65,575,182.73	1.78%	56,780,946.58	1.63%	15.49%
酒店经营业务	原材料	147,434,616.94	4.01%	168,225,838.37	4.83%	-12.36%
酒店经营业务	人工工资	213,660,403.85	5.81%	212,552,726.18	6.10%	0.52%
酒店经营业务	能源	50,938,563.02	1.38%	57,688,358.96	1.65%	-11.70%
酒店经营业务	其他	179,657,485.18	4.88%	171,644,450.03	4.92%	4.67%
酒店管理业务	原材料	13,973,886.43	0.38%	14,656,075.70	0.42%	-4.65%
酒店管理业务	人工工资	144,821,401.32	3.94%	121,781,336.36	3.49%	18.92%
酒店管理业务	能源	2,277,065.47	0.06%	1,031,073.07	0.03%	120.84%
酒店管理业务	其他	28,382,850.25	0.77%	27,830,693.37	0.80%	1.98%
汽车服务业务	人工工资	3,649,911.33	0.10%	3,721,261.38	0.11%	-1.92%
汽车服务业务	其他	183,185.67	0.00%	142,375.67	0.00%	28.66%

说明：

报告期内，旅行社业务中的入境游业务成本同比上年增加 58.07%，主要原因是广之旅抢抓免签政策红利，入境游业务实现快速发展。酒店管理业务成本中的能源成本同比上年增加 120.84%，主要原因是本报告期新增以合作经营模式进行专业化运营管理的酒店项目，因此能源成本相应增加。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本报告期合并范围变动情况详见本报告“第八节 财务报告”中的“九、合并范围的变更”相关内容。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	357,602,785.10
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.94%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	1.66%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	116,564,004.24	2.59%
2	第二名	87,499,158.78	1.94%
3	第三名	74,837,338.80	1.66%
4	第四名	47,129,310.64	1.05%
5	第五名	31,572,972.64	0.70%
合计	--	357,602,785.10	7.94%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

报告期内，公司前 5 大客户中第三名客户为公司控股股东广州岭南商旅投资集团有限公司及其关联方合并列示。除此之外，公司与上述其他主要客户不存在关联关系，公司董事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在其他主要客户中未直接或者间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	400,049,502.07
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	10.87%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	184,950,368.52	5.03%
2	第二名	90,946,449.41	2.47%
3	第三名	50,242,966.87	1.36%
4	第四名	39,295,060.67	1.07%
5	第五名	34,614,656.60	0.94%
合计	--	400,049,502.07	10.87%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	332,795,667.06	313,650,146.07	6.10%	
管理费用	343,628,593.38	351,122,912.20	-2.13%	
财务费用	-8,878,975.95	-12,211,036.95	27.29%	报告期内，随着业务规模增大，公司在金融机构手续费及公司租赁负债利息费用同比增加，因此财务费用同比增加。
研发费用	15,816,756.47	16,201,836.79	-2.38%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
易起行易游 AI 智能助手技术研发	通过自然语言处理技术，实现跨场景的自动化服务，包括行程定制、销售支持、营销创作等，提升工作效率，推动业务发展。	100%	1、提供销售 AI 问答助手和证件签证资料助手，实现业务流程的智能化；2、提供 AI 虚拟数字人形象和营销工具助手，创新客户互动方式，增强品牌吸引力；3、通过行程定制助手和内容营销助手，扩大服务范围，满足更广泛用户需求；4、通过 AI 技术创新，提升企业运作效率，降低成本，提高市场响应速度。	通过 AI 技术创新提升企业服务效率，实现个性化客户体验，降低运营成本，提升业务决策效率。通过自动化行程规划、销售支持、营销内容创作等功能，强化品牌形象，拓宽服务范围，同时确保数据处理的准确性和安全性，以满足市场和用户的不断变化需求。
易起行产销协同自动化技术研发	利用信息技术和 AI 能力实现公司产品与销售端的高效协作和自动化协同。	100%	1、研发定金尾款管理和签证资料交接处理功能流程，促进产销协同的线上化和任务化管理，增强协作的及时性，提升业务运作效率；2、通过融合 AI 制作广告图、智能签证资料、通知和任务工单、自动问答、产品对比和产品物料辅助生产等功能研发，减少产品部门线下咨询问答工作，提升业务响应效率。	通过技术创新，实现产销任务线上化、任务化，提升业务运作效率；通过实现定金尾款管理、签证资料交接处理线上协同，广告图智能生成、签证资料自动化处理、通知工单及自动问答等功能，有效降低业务部门在咨询答疑、广告物料与产品资料制作等重复性工作的人力消耗，提升业务响应效率。
易起行出境同业批发平台技术研发	针对同业批发业务特点定制开发产品排期管理、销售预订管理和财务核算处理等相关功能，高效支持同业分支机构业务运作，以获得更加全面、准确的信息支持，提高决策效率和数据准确性。	100%	1、针对同业批发业务特点定制开发产品排期管理、销售预订管理和财务核算处理等相关功能，高效支持同业分支机构的业务运作，提升工作效率；2、开发收退款管理、发票管理、订单利润分摊等同业特色功能，支撑同业批发业务的线上化处理和高效开展；3、研发同业组织机构、产品专线、游客、分摊成本、线路利润等个性化报表分析工具，提升数据分析效率，减少人工数据处理工作量。	通过深度挖掘同业批发类业务的需求，设计同业批发平台系统，以简洁、直观的用户界面和操作流程，提升用户的使用体验和工作效率。
易起行电子商务平台内容社区与服务整合项目研发	提升易起行平台的用户互动和社区活跃度、增强平台的服务质量，通过持续的功能升级和技术创新，增强用户体验，提高用户满意度和忠诚度。	100%	1、提供精选内容与深度用户互动，打造独特的社区文化；2、通过集成用户任务与优惠中心，增强用户粘性与品牌忠诚度；3、通过改版提升用户体验，扩大用户基础和市场覆盖率。	通过增强用户互动、提升社区活跃度、优化服务质量、持续技术创新和功能升级，改善用户体验，提升用户满意度和忠诚度。
易起行目的地财务一体化融合技术研发	实现目的地业务系统与总部财务系统应收、应付、实收、实付关键数据同步和对接互通，提升财务数据的准确性和及时性。	100%	1、实现分支机构目的地业务系统与总部财务系统应收、应付、实收、实付关键数据同步和对接互通，提升财务数据的准确性和及时性；2、实现分支机构目的地系统团队、游客名单地陪和行程数据与总部组团社系统的数据和功能互通，提升数据准确率。	提升财务数据的准确性和及时性，减少人工处理工作量。
易起行数字化客户管理平台技术研发	通过构建目的地业务目标客户识别和统一视图增强客户画像和精准营销能力，提升用户忠诚度。	100%	1、建立目标客户识别和统一视图；2、增强目标客户互动和参与度；3、提升目标客户合同管理流程效率；4、扩展目标客户权益和忠诚度；5、提高目标客户活动效率。	对接“粤生活”权益，实现会员分层忠诚度管理以及改善用户体验，增加用户满意度和忠诚度，从而促进平台的长期增长和提升市场竞争力。

易起行智能数据管理平台技术研发	通过实时流处理和移动端数据分析应用，强化自动化数据分析能力，提升数据洞察能力和决策效率。	100%	1、提高数据洞察能力、决策效率；2、精准识别客户，促进市场细分和个性化营销；3、提高数据管理水平和用户交互体验。	通过研发实时流处理、数据安全和 API 等功能，进行智能化数据管理，提高数据管理水平；研发移动端布局和查看、一键分享、智能问答等功能，提高用户交互体验。
-----------------	----------------------------------------------	------	----------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	61	57	7.02%
研发人员数量占比	1.05%	0.97%	0.08%
研发人员学历结构			
本科	42	39	7.69%
硕士	4	3	33.33%
大专	15	15	0.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	15	12	25.00%
30~40 岁	33	32	3.13%
40 岁以上	13	13	0.00%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	18,513,550.76	15,489,570.51	19.52%
研发投入占营业收入比例	0.41%	0.36%	0.05%
研发投入资本化的金额（元）	5,690,656.31	4,302,054.94	32.28%
资本化研发投入占研发投入的比例	30.74%	27.77%	2.97%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,813,202,763.92	4,641,216,327.77	3.71%
经营活动现金流出小计	4,573,004,806.16	4,267,712,438.87	7.15%
经营活动产生的现金流量净额	240,197,957.76	373,503,888.90	-35.69%
投资活动现金流入小计	225,233,109.47	83,451,227.07	169.90%
投资活动现金流出小计	250,159,814.48	95,658,966.83	161.51%
投资活动产生的现金流量净额	-24,926,705.01	-12,207,739.76	-104.19%
筹资活动现金流出小计	103,075,635.83	48,897,872.74	110.80%

筹资活动产生的现金流量净额	-103,075,635.83	-48,897,872.74	-110.80%
现金及现金等价物净增加额	110,658,043.88	309,447,436.70	-64.24%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额同比上年减少 35.69%，主要原因是本报告期随着主营业务的发展，购买商品与接受劳务支付的现金相应增加。

投资活动现金流入小计同比上年增加 169.90%，主要原因是本报告期收回已到期的定期存款本金及利息。

投资活动现金流出小计同比上年增加 161.51%，主要原因是本报告期部分直营酒店进行升级改造，装修工程款同比增加。

综合投资活动现金流入小计、投资活动现金流出小计的变化，投资活动产生的现金流量净额同比上年减少 104.49%。

筹资活动现金流出小计同比上年增加 110.80%及筹资活动现金净额同比上年减少 110.80%，主要原因是本报告期公司实施 2024 年度利润分配，分配股利、利润或偿付利息支付的现金相应增长。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-3,286,881.29	-2.89%	主要包括权益法核算的长期股权投资收益以及处置长期股权投资产生的投资收益。	权益法核算的长期股权投资收益具有可持续性，其余无可持续性。
公允价值变动损益	408,013.11	0.36%	交易性金融资产（股票）以及衍生金融工具（远期外汇）产生的公允价值变动收益。	否
资产减值	-769,611.41	-0.68%	主要包括报告期内公司按照会计政策计提的商誉减值准备、计提或转回的应收款项坏账准备、转回的固定资产减值准备及转回的存货跌价准备。	否
营业外收入	5,282,664.42	4.64%	主要包括本报告期广之旅收到被投资单位的业绩承诺补偿款 280.31 万元。	否
营业外支出	892,777.57	0.78%	主要包括旗下酒店的部分物业调整出租经营方向所产生费用。	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	1,809,394,197.18	46.73%	1,682,637,580.23	45.60%	1.13%	
应收账款	120,863,504.27	3.12%	137,894,519.70	3.74%	-0.62%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	11,020,130.17	0.28%	11,372,701.99	0.31%	-0.03%	
投资性房地 产	5,823,681.83	0.15%	6,152,459.03	0.17%	-0.02%	
长期股权投 资	16,485,664.67	0.43%	2,620,656.75	0.07%	0.36%	主要原因是本报告期对中免市内免税品（广州）有限公司投资 877.50 万元，并对江门市岭南五号酒店管理有限公司实缴出资款项 700.00 万元。
固定资产	407,489,709.24	10.52%	412,617,900.32	11.18%	-0.66%	
在建工程	8,497,665.73	0.22%	7,835,635.79	0.21%	0.01%	
使用权资产	251,325,491.49	6.49%	106,088,928.21	2.87%	3.62%	主要原因是岭南酒店新增以合作经营模式进行专业化运营管理的酒店项目，因此形成的使用权资产相应增加。
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
合同负债	388,350,358.72	10.03%	420,056,154.23	11.38%	-1.35%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
租赁负债	227,357,798.28	5.87%	86,020,967.80	2.33%	3.54%	主要原因是岭南酒店新增以合作经营模式进行专业化运营管理的酒店项目，因此形成的租赁负债相应增加。

境外资产占比较高：

适用 不适用**2、以公允价值计量的资产和负债**适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	457,012.70	29,571.41						486,584.11
4. 其他权益工具投资	73,515,312.92	3,995,459.51	54,986,638.60					77,510,772.43
金融资产小计	73,972,325.62	4,025,030.92	54,986,638.60					77,997,356.54
上述合计	73,972,325.62	4,025,030.92	54,986,638.60					77,997,356.54
金融负债	21,477,463.80	378,441.70			57,302,816.90	57,670,898.60		21,109,382.10

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

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司不存在主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押等必须具备一定条件才能变现及无法变现、无法用于抵偿债务的情况，不存在主要资产占有、使用、受益和处分权利受到其他限制的情况和安排。

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
81,677,816.90	66,644,378.80	22.56%

注：报告期内，公司投资额主要包括对外股权投资 2,437.50 万元，以套期保值为目的的衍生品投资 5,730.28 万元。

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）
中免市内免税品（广州）有限公司	零售业	新设	8,775,000.00	19.50%	自有资金	中国免税品（集团）有限责任公司、广州市广百股份有限公司、广州白云国际机场股份有限公司	长期	股权投资	已完成工商注册登记。	0.00	-1,241,781.53	否	2025年05月17日	详见2025年5月17日在巨潮资讯网上公告的《关于共同投资设立中免市内免税品（广州）有限公司暨关联交易的公告》（2025-025）。
广州岭南岭居公寓酒店管理有限公司	住宿业	新设	12,000,000.00	100.00%	自有资金	不适用	长期	股权投资	已完成工商注册登记。	0.00	-2,943,761.50	否		不适用。
珠海广之旅国际旅行社有限公司	商旅出行行业	增资	900,000.00	100.00%	自有资金	不适用	长期	股权投资	已完成工商变更登记。	0.00	109,708.28	否		不适用。
江门广之旅国际旅行社有限公司	商旅出行行业	增资	2,700,000.00	100.00%	自有资金	不适用	长期	股权投资	已完成工商变更登记。	0.00	598,425.27	否		不适用。
合计	--	--	24,375,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	-3,477,409.48	--	--	--

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	526,908.76	公允价值计量	457,012.70	29,571.41	0.00	0.00	0.00	29,571.41	486,584.11	交易性金融资产	海航控股重组以股偿债
合计			526,908.76	—	457,012.70	29,571.41	0.00	0.00	0.00	29,571.41	486,584.11	—	—

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
外汇远期合约	0	2,147.75	37.84	0	5,730.28	5,767.09	2,110.94	0.92%
合计	0	2,147.75	37.84	0	5,730.28	5,767.09	2,110.94	0.92%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	报告期公司衍生品的会计政策、会计核算具体原则与上一报告期相比未发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期末，公司对未到期远期结售汇业务根据资产负债表日汇率中间价确认本期公允价值变动损益378,441.70元；对已到期远期结售汇业务，根据结算日汇率和期初汇率差，确认投资收益-711,828.60元。							
套期保值效果的说明	广之旅开展远期结售汇业务是通过与银行签订远期结售汇合约，约定在未来指定日期办理结汇或售汇的外汇币种、金额、汇率和期限，在交割日外汇收入或支出发生时，按照远期结售汇协议约定办理结汇或售汇业务，从而锁定结售汇成本，减少外汇汇率波动产生的经营风险，对冲预期管理的风险敞口，实现外汇套期保值。							
衍生品投资资金来源	公司所进行的衍生品投资为控股子公司广之旅开展远期结售汇业务，其资金来源为自有资金。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于	广之旅开展远期结售汇业务能有效控制汇率波动对经营业绩造成的影响，但也可能存在如下风险：1、汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，若远期结售汇确认书约定的远期结售汇汇率大幅偏离实时汇率时，将造成汇兑损失。2、内部控制风险：远期结售汇业务专业性较强，复杂程度较高，可能会由于内控制度不完善而造成风险。3、客户违约风险：由于外币应收账款发生逾期，销售							

<p>市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等)</p>	<p>款无法在预测的回收期内收回，会造成结汇交易延期交割导致公司损失。 公司采取的风险控制措施如下：1、公司制定了《远期结售汇业务管理制度》，对远期结售汇业务的审批权限、操作原则、内部权责、具体操作流程、信息隔离措施、风险报告及风险处理程序、信息披露和档案保管等做出了明确规定。2、公司已针对开展远期结售汇业务配备投资决策、业务操作、风险控制等专业人员，相关人员已充分理解远期结售汇业务的特点及风险。公司（含子公司）的财务部门是外汇远期结售汇业务的具体实施操作部门；公司（含子公司）业务部门是外汇远期结售汇业务的需求部门；公司（含子公司）审计部门与纪检部门负责审查和监督外汇远期结售汇交易业务的实际运作情况，包括资金使用情况、盈亏情况、制度执行情况等。3、公司的控股子公司广之旅开展远期结售汇业务以实际业务为背景，将遵循以锁定成本汇率为目的进行套期保值的原则，不进行投机性、套利性的交易操作。4、为避免汇率大幅波动风险，公司的控股子公司广之旅将加强对汇率的研究分析，实时关注国际金融市场环境变化，适时调整操作策略，定期复盘汇兑损益情况，以锁定业务成本汇率，最大限度的避免汇兑损失。5、为防止结汇交易延期交割，公司的控股子公司广之旅将严格控制远期结售汇的资金规模，进行的远期结售汇交易必须基于境外业务成本情况，远期结售汇合约的外币金额不得超过境外应付账款预测量。同时将高度重视外币应收账款管理，积极催收应收账款，避免出现应收账款逾期的现象。6、公司及控股子公司广之旅的内审部门将定期对远期结售汇业务的实际操作情况、资金使用情况及相关合规性进行监督检查，并按规定向董事会审计委员会报告。</p>
<p>已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定</p>	<p>公司按照《企业会计准则第 22 条—金融工具确认和计量》的规定进行确认计量，公允价值基本按照银行定价服务机构等提供或获得的价格厘定，每月均进行公允价值计量与确认。已投资产品的公允价值变动主要是汇率变动差异所致。</p>
<p>涉诉情况（如适用）</p>	<p>不适用</p>
<p>衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）</p>	<p>2025 年 03 月 29 日</p>

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	子公司	旅行社	70,000,000.00	893,661,574.03	-25,016,170.30	3,316,048,019.50	37,789,437.56	33,872,331.92
广州岭南国际酒店管理有限公司	子公司	酒店管理	50,000,000.00	393,439,575.41	75,940,434.88	283,703,758.07	7,982,430.02	4,960,080.04
广州花园酒店有限公司	子公司	酒店经营	290,000,000.00	514,074,776.30	398,100,175.61	452,985,113.71	60,087,978.05	43,644,681.02
中国大酒店	子公司	酒店经营	80,000,000.00	473,038,404.98	107,026,965.18	288,201,054.49	18,386,227.32	18,124,100.75
广州市东方汽车有限公司	子公司	汽车租赁	11,961,000.00	21,520,970.18	13,978,809.04	15,619,724.14	-247,635.89	-12,754.02

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明：

1、广之旅是一家在国内旅行社行业居领先地位的综合性旅行社，主要经营国内游、出境游、入境游等业务。报告期内，广之旅聚焦产品创新、营销突破，强化资源端整合及渠道布局，实现营业收入331,604.80万元，同比上年增长6.26%；实现净利润3,387.23万元，同比上年减少5.49%，主要原因是广之旅旗下非全资子公司本报告期净利润有所下降；实现归属于母公司所有者的净利润3,220.78万元，同比上年增长21.27%。报告期末，广之旅的总资产为89,366.16万元，比上年末减少2.23%。

2、岭南酒店是一家国内领先的住宿业品牌服务运营商。报告期内，岭南酒店以战略驱动品牌全域拓展，新增多地酒店项目布局，实现营业收入28,370.38万元，同比上年增长9.42%；实现净利润496.01万元，同比上年减少61.30%，主要原因是新增的直营项目陆续投入运营，项目前期投入及运营成本费用有所增长。报告期末，岭南酒店的总资产为39,343.96万元，比上年末增长89.00%，主要原因是岭南酒店新增以合作经营模式进行专业化运营管理的酒店项目，因此形成的使用权资产相应增加。

3、广州花园酒店有限公司主要运营华南地区唯一的白金五星级饭店广州花园酒店。报告期内，广州花园酒店实现营业收入45,298.51万元，同比上年减少1.03%；实现净利润4,364.47万元，同比上年增长38.64%，主要原因是广州花园酒店落实运营精细化管理，营业成本及费用有所下降。报告期末，广州花园酒店总资产为51,407.48万元，比上年末减少3.44%。

4、中国大酒店是我国首批五星级酒店之一。报告期内，中国大酒店实现营业收入28,820.11万元，同比上年减少3.21%；实现净利润1,812.41万元，同比上年减少7.09%。报告期末，中国大酒店的总资产为47,303.84万元，比上年末减少14.13%，主要原因是本报告期中国大酒店向我公司偿还财务资助款项9,000万元。

5、东方汽车是广州区域一家从事出租车和商务租赁车行业的汽车服务企业，同时为公司酒店业务提供有效的支持和补充。报告期内，东方汽车实现营业收入 1,561.97 万元，同比上年减少 3.01%；实现净利润-1.28 万元，同比上年减亏 98.44%，主要原因是本报告期东方汽车优化资产结构及获得政府补助产生非经常性收益 162.49 万元。报告期末，东方汽车的总资产为 2,152.10 万元，比上年末减少 1.99%。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）宏观环境及行业趋势

根据中国旅游研究院的预测，在“十五五”期间，旅游将加速融入城乡居民的日常生活，成为文化体验和精神享受的刚性需求；入出境旅游将保持持续增长的趋势，中国在全球旅游发展格局中将发挥更加重要的作用；文化与旅游将走向更深程度、更广范围和更高层次的融合发展；科技教育、文化艺术和现代文明的共创，将为旅游业打开一个前所未有的创新发展新空间，推动旅游业从传统走向现代；旅游治理体系和治理能力现代化水平将明显提升，制度型开放和系统性改革将进一步优化旅游业发展环境。

（二）公司2025年度发展战略及经营计划

1、发展战略

2026年是“十五五”规划开局之年，公司将持续深入学习贯彻党的二十大和二十届四中全会精神，特别是习近平总书记视察广东和出席第十五届全国运动会开幕式重要讲话重要指示精神，紧扣十五五规划部署，以新战略引领新发展、用新思路再造新“岭控”，以“产业+资本+科技”的融合推动旅游酒店主业在品牌化、智能化和个性化服务方面不断创新，满足消费者日益多样化的需求，打造立足湾区、服务全国、链接全球的文旅产业运营商。

2、经营计划

（1）商旅出行（旅行社）业务：深化“批零一体”布局，构建全国服务网络

商旅出行（旅行社）业务方面，深化批零一体变革，实施分支机构“一企一策”差异化管理，激发区域经营活力；加强总部与分支机构业务联动，建立资源“共采、互采、互买”机制，实现产品供给与渠道销售的高效协同；推动分支机构深度配合总部海外线上推广，做好入境业务落地执行，形成“总部引流、各点承接”协同模式；加速线下实体渠道下沉，进一步提升终端市场覆盖率。发力出境游赛道，抢抓出境游复苏及免签政策红利，设立出境同业产品北方运营中心，进一步拓展异地口岸出发业务，集中优势资源统筹全球采购与产品研发，构建标准化的同业产品分销体系；提质国内游供给，紧扣消费分级与个性化趋势，

全面优化国内游产品矩阵，重点提升中高端定制游、研学游、康养游等高附加值产品占比，打造差异化竞争优势；推动全网一体化运营，打破区域壁垒，实现“一地发团、全国收客”的高效协同。

(2) 住宿（酒店）业务：提速品牌输出步伐，深化“住宿+餐饮+物业”三轮驱动

住宿（酒店）业务方面，全速推进品牌规模化扩张，坚持全品牌输出战略。做强高端品牌，依托“花园酒店”“岭南东方酒店”等成熟品牌，重点布局湾区及核心城市；做大“岭居”公寓品牌规模，通过特许经营、区域授权等模式加速扩张；做优产品形态，探索“公寓+办公/康养”等新场景，满足多元需求；推动餐饮实体化与食品产业化，加速餐饮社会化转型，布局“高端粤菜+文化体验”场景，巩固时令食品优势；聚焦“健康、小规格”趋势研发新品，增加引入优质供应商并实施规模集采降本，利用数智化系统实现产销闭环管理；做强物业服务品牌，擦亮“岭酒物业”金字招牌，聚焦政府、高校及大型企业后勤市场，逐步向医疗、养老领域延伸。

(3) 景区业务：强化资源整合运营，提升专业管理水平

景区业务方面，提升景区运营效能，依托全产业链优势，输出专业化景区管理标准，重点提升现有托管及自营景区的二次消费转化率与游客满意度，优化营收结构；推动“景区+”业态融合，深入挖掘景区文化内涵，植入住宿、研学、演艺等复合业态，推动景区业务向产业化运营转型。

(4) 强化创新驱动战略，激发产业升级动能

创新全域营销推广模式。深化全网数字化营销，打通“易起行”“岭客汇”商城渠道，构建线上营销闭环，利用会员互通与权益叠加拓展流量入口。重塑内容营销体系，总结推广抖音直播带货经验，构建立体化新媒体宣传矩阵。聚焦“爆款”打造，通过深耕文创联名、跨界合作，丰富品牌内涵，实现跨圈层传播。拓展渠道引流广度，跨界拓展优质大客户与经销商渠道，通过策划民俗、非遗记忆等主题活动增强消费者粘性。

加快新业态创新布局。打造食品产业新增长极，以工业化生产、多元化渠道、市场化营销为目标，实施“爆款单品”策略，培育具备“城市名片”效应的拳头产品；做实“岭南餐饮工作室”，发挥新品研发、对外交流、厨师培养的作用，以“酒店招牌菜标准化”为核心，加速“消失的名菜”IP 商业化转化；构建产业闭环，积极拓展烘焙食品商超渠道，形成“实体餐饮+食品零售”双轮驱动。构建三大供应链平台，做强“食材链”，推动餐饮食材分类集采，充分释放规模化采购成本优势，延伸“物资链”，发展工程建设与运营物资供应链服务，做优“人才链”，建立常态化人才输出与支援机制，向新拓展项目及分支机构输送管理团队与业务骨干。抢占差旅与入境游高地，重塑入境游业务体系，快速拓展企业差旅管理业务。探索酒旅商品新零售模式，将酒店客房、大堂、旅行社门店、景区转化为新零售场景，打造“所见即所得”的消费体验。

深化数字技术创新应用。升级会员生态体系，迭代升级“岭客汇”会员系统，完善会员标签与分级权

益机制，打通酒旅、食品、出行积分通兑，拓展跨界合作应用场景，提升会员活跃度与复购率。搭建酒店自研一体化平台，打造岭南自有品牌酒店系统平台。推进 AI 场景化应用，推进人工智能技术在客户服务（智能客服）、收益管理（动态定价）、餐饮制作（智能烹饪）及行政办公等环节的试点应用，实现精准营销与智能化运营。

（5）拓展协同融合价值，释放开放合作红利

深化酒旅融合发展。强化产品与采购协同，建立常态化联合产品研发机制，重点打造“酒店+门票+交通+旅游”一站式深度打包产品，提升组合产品市场竞争力；统筹联合营销推广，整合酒旅线下门店与线上渠道资源，统筹策划年度联合营销活动；通过品牌联动曝光、客源互导与联合促销，实现营销转化效果最大化。

构建外部合作生态。主动对接国资系统企业，深化与广州国有控股零售企业在新零售场景业务的合作，探索在酒店保洁、安保及工程维护、金融、食品、展贸等板块合作，形成国有企业优势互补产业生态。积极践行“文旅+百业”战略，加强与金融、科技、康养、体育等行业头部企业战略合作，共同开发“文旅+科技”“文旅+康养”等新产品新业态。

（6）强化转型升级，拓展规模空间

推进“老字号焕新”项目落地。推动爱群、新华、新亚、新世界、广东大酒店等老字号转型升级，同步在新华、新亚、新世界、广东大酒店等项目中植入“岭居”公寓品牌，并将广东大酒店作为数字化转型试点，引入全场景智能服务体系，打造“岭居”智慧酒店标杆。

打造标杆项目赋能“百千万工程”。推动从化溪头“小绿村”项目改造升级，深化与石门森林公园的资源开发合作；构建特色康养与新业态集群，推动酒店管理项目盘活利用，确立“中医药+温泉”“医养游”特色，带动药膳食材供应链发展；培育高端休闲新业态，尝试开发建设马术主题亲子公园营地。

随着国家提振文旅消费的措施深入实施，我国文旅消费产业正迎来前所未有的发展机遇。2026 年，公司将以“领航文旅产业 服务美好生活”为使命，秉持创新、服务与质量并重的原则，全面推进各项工作计划的实施，致力于成为“立足湾区、服务全国、链接全球”的文旅产业运营商。

（三）公司可能面临的风险及解决措施

1、宏观经济波动风险

公司所属的旅游酒店行业受宏观经济影响较大，国民生产总值、居民可支配收入等经济指标变动均与旅游酒店行业的发展密切相关。在当前形势下，国内经济依旧保持高质量发展态势，但国际经济环境存在不确定性，进而可能对公司的经营业绩产生相应影响。

2、市场竞争加剧风险

近年来，我国旅游业快速发展，已成为我国第三产业中的重要支柱产业。同时，广东省旅游市场相对成熟，旅行社和酒店品牌输出业务面临对外扩张及行业整合的挑战加剧，促使旅游酒店行业需不断提升自

身硬件与软件水平。

3、服务质量及食品安全控制风险

旅游酒店行业作为第三产业，其服务质量的把控对公司的发展和品牌形象具有重要影响。此外，随着市场出现食品安全问题的各类事件，公司的酒店经营餐饮相关业务在原材料采购及生产过程中需要防范食品安全风险。

4、不可抗力风险

旅游行业受政治、经济、社会、文化、自然等因素的影响较大。一些突发事件包括但不限于地震、海啸、水灾、旱灾、暴雪、飓风等自然灾害，或目的地社会治安事件等，都将会影响游客的外出旅游选择，从而对公司业务产生影响。

5、商誉减值的风险

公司历年来通过并购实现商旅出行业务全国布局，产生非同一控制下的企业合并，同时在合并资产负债表中形成商誉。根据《企业会计准则》规定，如并购对象并购后的协同效应未及预期或发生宏观经济、自然灾害等原因导致其未来经营状况未达预期，则公司存在商誉减值风险，从而对公司当期损益造成影响。

为了应对上述风险，公司始终坚持战略引领，并采取积极有效的应对措施，具体如下：

1、公司坚持战略引领、创新迭代、数智进阶、资本赋能，实现“战略新布局、品质新标准、消费新场景、数字新动能、融合新生态”，推动主业做大做强，加快形成新质生产力，奋力打造发展新优势，提升公司整体的市场竞争力和抗风险能力。

2、公司将提升资源掌控配置能力、产品研发创新能力、产业融合能力、客源推送能力、品质管控能力等核心竞争力，巩固本公司在行业中的优势竞争地位，并寻求外延式增长的机会，扩大公司市场份额。

3、公司根据自身业务的特点，建立了质量安全保障体系、供应商准入评价体系、质量评价体系、质量素质教育体系、质量诚信体系五大保障体系等质量管理措施，对各个业务环节进行全面质量把控，有效保障服务输出的标准，夯实服务优势。食品安全控制方面，参照国家食品安全各项指标的标准，公司建立食品安全管理体系，实施食品质量跟踪制度，将检测食品安全落实到采购、生产及销售阶段的各个环节，以保证食品安全和出品质量。

4、公司密切关注相关国家政府部门发布的各类旅游相关预警信息，及时与客户沟通，建立常态化的应对危机处理机制，降低不可抗力风险带来的可能损失。

5、公司将通过业务协同、品牌管理等措施支持并购标的未来的业务发展，密切监控并购标的的日常经营情况，积极采取措施协助并购标的应对突发不可抗力因素的影响，并按照《会计监管风险提示第8号——商誉减值》的相关要求，结合可获取的内部与外部信息，于每年年度终了进行减值测试。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

☑适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年01月02日	公司会议室	实地调研	机构	中信建投基金管理有限公司研究员陈泽文	询问公司2024年以来商旅出行业务的发展情况、出境游业务的主要目的地、商旅出行业务的旅行社门店恢复情况、2024年以来公司住宿业务的发展情况、控股股东未来资产注入的计划等。公司未提供资料。	详见公司于2025年1月2日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年04月03日	价值在线 (https://eseb.cn/1mP2Z07Boqc)	网络平台线上交流	其他	线上参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	询问公司主营业务情况、2024年度旅游行业发展情况和公司对2025年度的旅游行业的展望、2024年度主要经营情况和财务数据、现金分红情况、全国布局新发展情况等。公司未提供资料。	详见公司于2025年4月3日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年04月08日	公司会议室	实地调研	机构	国联民生证券股份有限公司商社消费行业研究员曹晶	询问公司基本情况、2024年度经营情况、2024年度商旅出行业务经营发展情况、2024年度酒店业务经营发展及布局拓展情况等。公司未提供资料。	详见公司于2025年4月8日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年06月04日	公司会议室	实地调研	机构	广州玄甲私募基金管理有限公司合伙人李大志、中信证券股份有限公司研究部社会服务行业分析师李振寰	询问公司2024年的经营情况、2024年度商旅出行业务经营发展及门店拓展情况、2024年度酒店业务经营发展及布局拓展情况、商旅出行业务和酒店业务的未来拓展方向、免税业务进展情况、大股东未来资产注入计划、2024年度现金分红的情况等。公司未提供资料。	详见公司于2025年6月4日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年08月08日	公司会议室	实地调研	机构	工银瑞信基金管理有限公司基金经理秦聪、工银瑞信基金管理有限公司研究部研究员马丁、华源证券股份有限公司研究所新消费首席分析师丁一、华源证券股份有限公司研究所华北区销售副总监周怡圆	询问公司2024年基本情况及主营业务、免税业务方面进展、大股东未来资产注入计划等。公司未提供资料。	详见公司于2025年8月8日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年09月08日	广州南沙花园酒店会议室	实地调研	机构	1、中银国际证券股份有限公司首席分析师李小民；2、复和资产管理有限公司总经理曾巍、研究员刘蕾；3、中信建投证券股份有限公司研究发展部副总裁/商社行业首席分析师刘乐文；4、东方证券股份有限公司首席分析师谢宁铃；5、申万宏源证券有限公司分析师杨光；6、中信证券股份有限公司研究部社会服务行业分析师李振寰；7、兴业证券股份有限公司商贸零售及社服助理分析师刘	询问公司2025年半年度业绩及主业经营情况、旅游+科技方面的业务布局情况、体育+方面产业布局、银发经济布局、主营业务全国布局及区域扩张进展情况、免税业务进展等。公司未提供资料。	详见公司于2025年9月8日在互动易发布的投资者关系活动记录表。

				毅；8、长江证券股份有限公司社会服务行业研究员马健轩；9、东吴证券股份有限公司商社美护行业分析师石旖瑄；10、国联民生证券股份有限公司商社消费行业研究员曹晶；11、华源证券股份有限公司研究员李禹蒙。		
2025年09月10日	公司会议室	实地调研	机构	国泰海通证券股份有限公司社会服务及商贸零售行业联席首席分析师于清泰	询问公司 2025 年半年度业绩情况、2025 年上半年商旅出行业务和酒店业务发展情况、新零售业务和免税业务进展等。公司未提供资料。	详见公司于 2025 年 9 月 10 日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年09月11日	公司会议室	实地调研	机构	1、天弘基金管理有限公司行业研究部研究总监俞仁钦；2、天弘基金管理有限公司股票投资研究部研究员胡晓彤；3、中泰证券股份有限公司研究所商社首席分析师郑澄怀；4、中泰证券股份有限公司华北区资深销售经理付禹璇。	询问公司 2025 年半年度商旅出行和住宿业务及经营情况、上半年商旅出行和住宿业务全国布局拓展的情况、银发经济布局和旅行社线上业务发展情况等。公司未提供资料。	详见公司于 2025 年 9 月 11 日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年09月16日	公司会议室	实地调研	机构	西南证券研究院商社分析师周杰	询问公司 2025 年半年度商旅出行和住宿业务及经营情况、景区业务发展情况、银发经济布局、免税业务进展和邮轮旅游产品布局等。公司未提供资料。	详见公司于 2025 年 9 月 16 日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年09月19日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	通过全景网参与 2025 年广东辖区投资者集体接待日暨辖区上市公司中报业绩说明会的投资者	询问公司科技+文旅业务、股东减持计划、大型体育赛事对公司的影响等。公司未提供资料。	详见公司于 2025 年 9 月 19 日在互动易发布的投资者关系活动记录表。
2025年09月23日	公司会议室	实地调研	机构	中国银河证券研究所社会服务业首席分析师顾熹闽	询问商旅出行和住宿业务及 2025 年半年度的经营情况、酒店业的布局拓展情况、景区业务发展情况、免税业务进展、新零售业务发展情况等。公司未提供资料。	详见公司于 2025 年 9 月 23 日在互动易发布的投资者关系活动记录表。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

截至本报告披露日，为加强公司市值管理，切实推动公司提升投资价值，增强投资者回报，公司于 2026 年 1 月 29 日召开董事会十一届二十三次会议，审议通过了《关于制定公司〈市值管理制度〉的议案》。《广州岭南集团控股股份有限公司市值管理制度》的具体内容详见公司于 2026 年 1 月 30 日在巨潮资讯网上披露的《市值管理制度（2026 年 1 月）》。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求及规范性文件的要求，持续完善法人治理结构，规范公司经营运作。报告期内，公司根据《上市公司章程指引》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规的规定，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》进行了修订并调整治理架构，不再设置监事及监事会，进一步夯实治理基础，提升治理水平，切实保障股东合法权益。结合已制定实施的《总经理工作细则》《内部控制制度》《信息披露管理制度》《接待与推广制度》《独立董事管理办法》《内幕信息知情人保密制度》《投资者关系管理制度》《募集资金管理制度》《内部审计制度》等规章制度，公司紧扣现代企业制度要求，已建立较为完善的法人治理结构，形成了股东会、董事会及下设各专门委员会和经营管理层各司其职全面立体的监督与决策机制。

1、关于股东与股东会

公司切实保障全体股东享有法律、法规和《公司章程》及各项制度所规定的合法权利，维护中小股东平等地位，保障全体股东能够充分行使股东权利，建立了股东与公司之间的有效沟通渠道。

公司严格按照中国证监会《上市公司股东会规则》及《公司章程》《股东会议事规则》规范股东会召集、召开及决策程序。报告期内，公司共召开 4 次股东会，会议均由董事会召集召开，并聘请了律师进行现场见证；所有股东会均开通了网络投票渠道，切实保障股东尤其是中小股东的合法权益。见证律师出具的法律意见书认为公司 2025 年度的各次股东会的召集、召开程序符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的有关规定，股东会召集人资格、出席会议人员资格、表决程序合法有效，股东会的表决结果及形成的决议合法有效。

2、关于控股股东与上市公司

公司按照《公司法》《证券法》《公司章程》及证券监管部门的有关规定严格规范与控股股东的关系。控股股东通过股东会依法行使出资人权利，未超越股东会干预公司的决策和生产经营活动。控股股东与上市公司之间人员、资产、财务分开，机构、业务独立，公司财务、会计管理制度健全，董事会及内部机构依法独立运作。公司关联交易均遵循公平商业原则，关联交易价格公平合理，且对定价依据予以充分披露。

报告期内，公司控股股东依法行使股东权利并承担相应义务，未发生超越公司股东会、董事会等机构直接或间接干预公司的决策与经营活动的行为；公司没有为控股股东及其他关联方提供担保，也不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情形。

3、关于董事与董事会

根据《公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等有关规定和要求，公司制定了《董事会议事规则》《独立董事管理办法》《董事会审计委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》并切实执行。公司全体董事按照相关规定依法履行董事职责，恪守诚实守信、勤勉尽责义务，并积极参加相关培训，熟悉有关法律法规及履职要求。公司按照《公司章程》规定程序提名及选聘董事，公司董事会人员数量及构成符合法律法规、《上市公司治理准则》及《公司章程》的有关规定，保障董事会决策效能充分发挥。

报告期内，公司共召开 11 次董事会，会议的召集与召开程序、出席会议人员的资格、会议表决程序、表决结果和决议内容均符合法律法规和《公司章程》的规定。独立董事按照法律、法规及《公司章程》等规定履行职责，出席公司董事会、股东会，2025 年度按照规定召开了 4 次独立董事专门会议，促进了公司的规范运作。

公司董事会下设提名、薪酬与考核、审计及战略委员会，各委员会根据各自职责召开董事会专门委员会会议，对公司发展提出相关的专业意见和建议，促进公司的规范发展。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司结合自身经营特点及行业属性，建立了完善的企业绩效评价与激励约束机制，将经营管理层和员工的收入与企业经营业绩相挂钩。公司员工薪酬构成分为固定薪酬、浮动薪酬两大类，其中固定薪酬主要为员工岗位工资，金额固定；而浮动薪酬则与公司经营情况以及个人绩效考核结果挂钩。高级管理人员薪酬以董事会审议通过的《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》以及工资方案为依据，根据经营目标和重点工作完成的情况进行考核确定。

5、关于利益相关者与社会责任

公司在注重企业经营的同时，充分尊重和维护债权人、职工、消费者及其他利益相关者的合法权利，秉持诚信原则与供应商、客户开展合作，加强与各方的沟通和合作，构建和谐共赢的合作关系，共同推动公司持续、健康发展。

6、关于信息披露与透明度

公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》及公司《信息披露管理制度》《内幕信息知情人保密制度》《投资者关系管理制度》的规定，设立专职人员负责信息披露工作，依法履行作为公众公司的信息披露义务，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，保障全体股东平等获取信息的权利。此外，公司指定《证券时报》《中国证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。公司遵循公开、公平、公正原则，搭建电话、网络、面访等多种形式的信息交流

渠道，建立与投资者之间良好的沟通机制和平台，增进投资者对公司的了解，提升公司运作的公开性和透明度，切实维护股东尤其是中小股东的合法权益。

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

是 否

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

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

报告期内，公司与控股股东、实际控制人实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算，独立承担责任和风险。

1、资产独立方面：公司资产独立，产权完整，权属清晰，拥有独立的经营资产和配套设施。公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用、支配而损害公司利益的情况。

2、人员独立方面：公司拥有独立的人力资源体系及工资管理系统，并已建立完善的劳动用工和人事管理制度。公司总经理、副总经理、会计机构负责人、董事会秘书和总法律顾问等高级管理人员均未在股东单位担任除董事以外的其他职务及领取薪酬。

3、财务独立方面：公司设有独立的会计部门和会计核算体系，配备独立的财务会计人员，并建立了完善的财务、会计管理制度，坚持独立核算，独立在银行开立账户并缴纳税金。公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方通过各种方式非经营性占用公司资金及要求公司违法违规提供担保的情况。

4、机构独立方面：公司的董事会及其他内部机构独立运作，控股股东、实际控制人及其内部机构与公司及其内部机构之间没有上下级关系。公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方违反法律法规、公司章程和规定程序干预公司机构的设立、调整或者撤销的情况，且不存在其对公司董事会及专门委员会、其他机构及其人员行使职权进行限制或者施加其他不正当影响的情况。

5、业务独立方面：公司独立开展经营活动、自主经营，拥有独立的采购、销售系统，并建立了长期稳定的业务网络，独立开展业务。公司控股股东、实际控制人维护公司在生产经营、内部管理、对外投资、对外担保等方面的独立决策，支持并配合公司依法履行重大事项的内部决策程序，通过股东会依法参与公司重大事项的决策。

三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东的子公司	广州岭南国际企业集团有限公司	地方国资委	<p>2023 年 12 月 12 日，岭南国际与上海瑞佳晟企业咨询合伙企业（有限合伙）、香港远盛发展有限公司、陈杆、龙敢锋及山东星辉都市酒店管理集团有限公司就都市酒店的股权签订《股权转让协议》，岭南国际拟通过现金收购的方式向上海瑞佳晟企业咨询合伙企业（有限合伙）及香港远盛发展有限公司收购都市酒店的 70% 股权。本次收购完成后，都市酒店将成为岭南国际的控股子公司，其主营业务为酒店管理业务。由于公司的主营业务包括商旅出行（旅行社）、住宿（酒店管理与酒店经营）等业务，因此，都市酒店与公司存在潜在同业竞争情形。</p>	<p>2023 年 12 月 12 日，公司董事会十一届二次会议通过了《关于全资子公司签署委托管理合同暨关联交易的议案》，为了履行岭南国际在《收购报告书》中作出的关于消除同业竞争的承诺，同意岭南国际将其所持有都市酒店的股权全权委托公司的全资子公司岭南酒店管理，委托管理期为自委托管理合同生效且岭南国际合法持有都市酒店股权之日起 3 年，委托管理费金额（含税）按照都市酒店经审计的年度营业收入（合并口径）的 1% 计算。同时，为进一步落实相关法律法规关于避免同业竞争的要求，岭南国际于 2023 年 12 月 12 日出具《关于避免同业竞争的承诺函》。内容如下：</p> <p>1、自岭南国际合法持有都市酒店 70% 股权起，全权委托岭南控股子公司岭南酒店管理上述股权直至岭南国际不再持有都市酒店的股权；2、自本承诺函生效且岭南国际合法持有都市酒店 70% 股权之日起 3 年内，岭南国际将在都市酒店第三方回款等事项规范并符合上市公司内控标准的前提下，与岭南控股达成合意及履行法定程序后，将所持都市酒店的股权以市场公允价格转让给岭南控股；3、前款 3 年承诺期届满，若岭南控股明确放弃上述收购权利，岭南国际将于前述情形发生之日起 2 年内向无关联第三方转让都市酒店的股权；4、上述承诺于岭南国际对都市酒店拥有控制权期间持续有效。如因岭南国际未履行上述承诺而给岭南控股造成损失，岭南国际将承担相应的赔偿责任。上述承诺自岭南控股股东大会通过之日起生效。</p> <p>2024 年 1 月 15 日，公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于全资子公司签署委托管理合同暨关联交易的议案》和《关于控股股东拟新增避免同业竞争承诺的议案》。</p>	<p>岭南国际已将都市酒店 70% 的股权委托岭南酒店管理。后续，岭南国际将按照《关于避免同业竞争的承诺函》中的承诺，进一步落实相关法律法规关于避免同业竞争的要求。</p>

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
王亚川	男	47	董事长	现任	2025 年 01 月 27 日	2026 年 11 月 08 日	0	0	0	0	0	不适用
			董事	现任	2025 年 01 月 27 日	2026 年 11 月 08 日						不适用

朱红	女	47	董事	现任	2025年01月27日	2026年11月08日	59,835	0	0	0	59,835	不适用
			总经理	现任	2025年01月09日	2026年11月08日						不适用
郭庆	男	59	董事	现任	2025年01月27日	2026年11月08日	0	0	0	0	0	不适用
邬琛	女	49	职工董事	现任	2025年12月26日	2026年11月08日	8,793	0	0	0	8,793	不适用
沈洪涛	女	58	独立董事	现任	2023年11月09日	2026年11月08日	0	0	0	0	0	不适用
刘涛	男	54	独立董事	现任	2023年11月09日	2026年11月08日	339	0	0	0	339	不适用
文吉	女	53	独立董事	现任	2023年11月09日	2026年11月08日	0	0	0	0	0	不适用
赵文志	男	60	首席运营官	现任	2025年01月09日	2026年11月08日	0	0	0	0	0	不适用
唐昕	男	52	副总经理	现任	2015年07月17日	2026年11月08日	78,000	0	19,500	0	58,500	根据相关法律法规的规定，于报告期内减持公司股份。
石婷	女	41	总法律顾问	现任	2023年11月09日	2026年11月08日	0	0	0	0	0	不适用
			董事会秘书	现任	2024年03月11日	2026年11月08日						
陈志斌	男	54	会计机构负责人	现任	2017年06月30日	2026年11月08日	0	0	0	0	0	不适用
李峰	男	55	董事长	离任	2023年11月09日	2025年01月26日	0	0	0	0	0	不适用
罗枫	女	52	董事	离任	2020年04月01日	2025年01月26日	0	0	0	0	0	不适用
陈白羽	女	53	董事	离任	2014年07月25日	2025年01月26日	100,000	0	25,000	0	75,000	根据相关法律法规的规定，于报告期内减持公司股份。
			总经理	离任	2014年06月20日	2025年01月08日						
冯峰	男	53	董事	离任	2024年04月25日	2025年01月26日	0	0	0	0	0	不适用
杨燕清	女	54	董事	离任	2025年01月27日	2025年12月25日	0	0	0	0	0	不适用
合计	—	—	—	—	—	—	246,967	0	44,500	0	202,467	—

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事会于 2025 年 1 月 9 日收到公司董事长李峰先生、董事罗枫女士、董事兼总经理（总裁）陈白羽女士、董事冯峰先生提交的书面辞职报告，具体情况如下：1、因工作变动的原因为，李峰先生向公司董事会申请辞去公司第十一届董事会董事长、董事及董事会战略委员会委员（主任委员）、董事会提名委员会委员的职务。辞职生效后，李峰先生将不再担任公司及控股子公司的任何职务。2、因工作变动的原因为，罗枫女士向公司董事会申请辞去公司第十一届董事会董事及董事会战略委员会委员、董事会审计委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员的职务。辞职生效后，罗枫女士将不再担任公司及控股子公司的任何职务。3、因工作变动的原因为，陈白羽女士向公司董事会申请辞去公司第十一届董事会董事、董事会战

略委员会委员及总经理（总裁）的职务。辞职生效后，陈白羽女士将不再担任公司及控股子公司的任何职务。4、因工作变动的的原因，冯峰先生向公司董事会申请辞去公司第十一届董事会董事的职务。辞去上述职务后，冯峰先生将不再担任公司及控股子公司的任何职务。详见公司于 2025 年 1 月 10 日披露的《关于公司部分董事及高管辞职的公告》（2025-001 号）。

公司董事会于 2025 年 12 月 26 日收到公司董事杨燕清女士提交的书面辞职报告。因工作调动的的原因，杨燕清女士向公司董事会申请辞去公司第十一届董事会董事及董事会战略委员会委员、董事会审计委员会委员的职务。辞去上述职务后，杨燕清女士将不再担任公司及控股子公司的任何职务。详见公司于 2025 年 12 月 27 日披露的《关于董事离任暨选举第十一届董事会职工代表董事的公告》（2025-052 号）。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王亚川	董事长	被选举	2025 年 01 月 27 日	工作调动
王亚川	董事	被选举	2025 年 01 月 27 日	工作调动
朱红	董事	被选举	2025 年 01 月 27 日	工作调动
朱红	总经理	聘任	2025 年 01 月 09 日	工作调动
郭庆	董事	被选举	2025 年 01 月 27 日	工作调动
邬琛	董事	被选举	2025 年 12 月 26 日	工作调动
赵文志	首席运营官	聘任	2025 年 01 月 09 日	工作调动
李峰	董事长	离任	2025 年 01 月 27 日	工作调动
罗枫	董事	离任	2025 年 01 月 27 日	工作调动
陈白羽	董事	离任	2025 年 01 月 27 日	工作调动
陈白羽	总经理	解聘	2025 年 01 月 09 日	工作调动
冯峰	董事	离任	2025 年 01 月 27 日	工作调动
杨燕清	董事	被选举	2025 年 01 月 27 日	工作调动
杨燕清	董事	离任	2025 年 12 月 26 日	工作调动

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

王亚川 硕士研究生学历，法学硕士。曾任广州市广百展贸股份有限公司党委书记、董事长、总法律顾问。现任本公司党委书记、董事长。兼任广州市荔湾区第十七届人民代表大会代表。

朱红 硕士研究生学历，工商管理硕士。曾任广州岭南国际酒店管理有限公司党委副书记、董事、总裁。现任本公司党委副书记、董事、总经理（总裁），广州市广州宾馆有限公司董事长，广州白云国际会议中心有限公司董事，广州流花宾馆集团股份有限公司董事，中国大酒店董事。

郭庆 硕士研究生学历，经济学学士。曾任广州市粮食集团有限责任公司党委书记、董事、总经理、副总经理。现任本公司董事，就职于广州岭南国际人力资源管理有限公司，为其派出的专职外部董事，兼任岭南集团(香港)有限公司董事。

邬琛 本科学历，经济学学士，经济学硕士。曾任广州广之旅国际旅行社股份有限公司党委副书记、董事会秘书。现任本公司党委副书记、职工董事、工会主席、旅游业务事业部部长，广州广之旅国际旅行社股份有限公司董事长、总裁。兼任中国旅行社协会第五届理事会轮值会长。

沈洪涛 博士研究生学历，管理学博士、会计学教授、博士生导师。曾任黄埔海关关员，广东省人民政府科员、副主任科员，普华永道国际会计公司高级顾问，暨南大学会计学系讲师、副教授。现任暨南大学会计学系教授、博士生导师，本公司独立董事；兼任佛山市海天调味食品股份有限公司独立董事。

刘涛 博士研究生学历，一级律师。曾任广东法制盛邦律师事务所合伙人，广东君厚律师事务所高级合伙人、主任。现任广东连越律师事务所创始合伙人、主任，本公司独立董事；兼任广州发展集团股份有限公司独立董事、广东省人大代表、广东省人大法制委员会委员、广东省律师协会副会长、广东省新的社会阶层人士联合会常务副会长、广东省法官遴选委员会委员、广东省检察官惩戒委员会委员、广州仲裁委员会仲裁员。

文吉 博士研究生学历，酒店管理系教授、博士生导师。曾任暨南大学管理学院旅游管理系讲师、副教授、教授，中远海运（广州）有限公司外部董事。现任暨南大学深圳旅游学院执行院长、暨南大学旅游学科负责人和带头人、本公司独立董事；兼任广东省酒店行业协会理事、广东省旅游景区协会理事、广东省乡村旅游协会副会长、广州地区旅游协会理事、广州地区旅游景区协会理事。

赵文志 大专学历，翻译专业中级职称。曾任广州广之旅国际旅行社股份有限公司董事长、董事、总裁。现任本公司首席运营官。兼任广东省旅行社行业协会第四届理事会会长、广东省旅游协会第六届理事会副会长及中国老龄产业协会康养旅居工作委员会副主任。

唐昕 本科学历，经济学学士，经济学硕士。曾任广州岭南国际企业集团有限公司资本运营部副总经理、运营管理一部副总经理，广州岭南国际酒店管理有限公司副总裁，本公司总法律顾问。现任本公司党委委员、副总经理，广州广之旅国际旅行社股份有限公司董事，广州岭南国际酒店管理有限公司董事，中国大酒店董事；无其他兼职情况。

石婷 硕士研究生学历，法学硕士。曾任港联不动产服务(中国)股份有限公司董事会秘书、碧桂园智慧物业服务集团有限公司高级法务经理、广东固信律师事务所律师、广东博谦律师事务所律师；现任本公司党委委员、总法律顾问、董事会秘书；广州广之旅国际旅行社股份有限公司董事，广州世界大观股份有限公司董事；兼任广东省旅游协会乡村振兴专业委员会副主任委员、中国上市公司协会文化和旅游行业委员会委员。

陈志斌 本科学历，经济学学士，会计硕士，高级会计师，高级国际财务管理师，高级管理会计师。曾任广州市祈福酒店管理公司财务部经理、广州岭南国际企业集团有限公司财务管理部总监、广州岭南国

际酒店管理有限公司财务管理部总经理。现任本公司会计机构负责人（财务管理中心总经理），广州广之旅国际旅行社股份有限公司董事，广州花园酒店有限公司董事；无其他兼职情况。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
朱红	广州流花宾馆集团股份有限公司	董事	2018年07月23日		否
郭庆	广州岭南国际人力资源管理有限公司	派出专职外部董事	2025年01月27日		是
郭庆	岭南集团(香港)有限公司	外部董事	2025年01月27日		否
在股东单位任职情况的说明	广州岭南国际人力资源管理有限公司、岭南集团(香港)有限公司均为公司控股股东广州岭南商旅投资集团有限公司的全资子公司。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
沈洪涛	暨南大学	教授、博士生导师	2011年02月01日		是
刘涛	广东连越律师事务所	主任、创始合伙人	2018年03月08日		是
刘涛	广州发展集团股份有限公司	独立董事	2023年12月29日	2026年12月28日	是
文吉	暨南大学深圳旅游学院	执行院长	2022年01月13日		是
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	在公司股东及其关联方任职的董事未在公司领薪。兼任公司董事的公司内部人员按其所在的岗位及所担任的职位领取相应的薪酬，不以公司董事职务领取报酬津贴。独立董事的津贴经董事会审议确定后，提交股东会审议通过。 公司高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会提交董事会审议确定。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司高级管理人员薪酬以董事会审议通过的《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》以及工资方案为依据，根据经营目标和重点工作完成的情况进行考核确定。独立董事津贴根据公司2012年第二次临时股东大会的决议确定，为每人每年税前人民币8万元整。
董事、高级管理人员薪酬的实际支付情况	在公司股东及其关联方单位任职的董事未在公司领薪，兼任公司董事的公司内部人员不以公司董事职务领取报酬津贴。在公司任职的高级管理人员的薪酬按照董事会审议通过的《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》以及工资方案，根据经营目标和重点工作完成的情况进行考核确定。独立董事的津贴根据股东会决议确定的金额按季度支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王亚川	男	47	董事长	现任	74.60	是
朱红	女	47	董事、总经理	现任	86.64	否
郭庆	男	59	董事	现任	0.00	是
邬琛	女	49	职工董事	现任	100.83	否
沈洪涛	女	58	独立董事	现任	8.00	否
刘涛	男	54	独立董事	现任	8.00	否
文吉	女	53	独立董事	现任	8.00	否
赵文志	男	60	首席运营官	现任	103.14	否
唐昕	男	52	副总经理	现任	69.13	否
石婷	女	41	总法律顾问、董事会秘书	现任	70.19	否
陈志斌	男	54	会计机构负责人	现任	66.87	否
李峰	男	55	董事长	离任	0.00	是
罗枫	女	52	董事	离任	0.00	是
陈白羽	女	53	董事、总经理	离任	8.01	否
冯峰	男	53	董事	离任	0.00	是
杨燕清	女	54	董事	离任	0.00	是
合计	--	--	--	--	603.41	--

注：1、税前报酬总额包括基本工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费和以前年度递延收入、公积金、年金以及以其他形式从公司获得的报酬。2、董事长王亚川先生自 2025 年 1 月 27 日起任本公司董事，其在报告期内获得前任职企业广州市广百展贸股份有限公司的结余报酬。

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	在公司股东及其关联方单位任职的董事未在公司领薪，兼任公司董事的公司内部人员不以公司董事职务领取报酬津贴。在公司任职的高级管理人员薪酬以董事会审议通过的《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》以及工资方案为依据，根据经营目标和重点工作完成的情况进行考核确定。独立董事津贴根据公司 2012 年第二次临时股东大会的决议确定，为每人每年税前人民币 8 万元整。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司董事会薪酬与考核委员会于 2025 年 12 月 7 日审议通过《关于高级管理人员 2024 年度薪酬考核结果的议案》，并同意将该议案提交公司董事会审议。公司董事会十一届二十一次会议于 2025 年 12 月 8 日审议通过《关于高级管理人员 2024 年度薪酬考核结果的议案》，根据《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》，结合公司经营情况，以绩效评价为依据，经考评确定公司高级管理人员在 2024 年度的考核结果。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	在公司任职的高级管理人员薪酬以董事会审议通过的《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》及工资方案为依据，实行年度考核与任期考核相结合的考核体系，由基本年薪、绩效年薪、任期激励、超额奖励、专项激励和中长期激励等组成。其中，绩效年薪采取月度预发、年度预清算及年度清算相结合的方式，一般于次年完成考核工作后清算；任期激励属于延期支付的浮动薪酬，与企业考核及个人考核结果挂钩，于任期考核后兑现；超额奖励是年薪以外的绩效薪酬，实行延期支付和追索扣回机制，一般于次年完成考核工作后按一定比例发放，预留部分延至任期期满后发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用。

其他情况说明

□适用 ☑不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王亚川	10	2	8	0	0	否	4
朱红	10	2	8	0	0	否	4
郭庆	10	2	8	0	0	否	4
邬琛	0	0	0	0	0	否	0
文吉	11	2	9	0	0	否	4
刘涛	11	2	9	0	0	否	4
沈洪涛	11	2	9	0	0	否	4
李峰（离任）	1	0	1	0	0	否	0
罗枫（离任）	1	0	1	0	0	否	0
陈白羽（离任）	1	0	1	0	0	否	0
冯峰（离任）	1	0	1	0	0	否	0
杨燕清（离任）	10	2	8	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事管理办法》等有关规定和要求，依法履行董事职责，恪守诚实守信、勤勉尽责义务。董事均积极按时出席董事会、股东大会及专门委员会等会议，认真审议提交董事会审议的各项议案，并对提交董事会审议的各项议案深入讨论、各抒己见，为公司的健康发展建言献策。同时，公司董事积极参加有关培训，持续提升履职能力。独立董事通过电话、邮件及现场考察等形式，与公司其他董事、高级管理人员及相关人员保持沟通，积极了解公司的生产经营情况及财务状况，在公司发展战略、完善公司治理等方面提出了专业建议，报告期内按照规定召开了4次独立董事专门会议，对公司关联交易等事项发表了审核意见，有效保障了公司董事会决策的公正性和客观性。公司全体董事恪尽职守，勤勉尽责，努力维护公司整体利益及广大中小股东的合法权益，为公司的规范运作与持续健康发展发挥了重要作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
战略委员会	王亚川、朱红、郭庆、杨燕清、文吉	2	2025 年 05 月 15 日	审议通过：1、《关于共同投资设立中免市内免税品（广州）有限公司暨关联交易的议案》。	战略委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	战略委员会认真审阅了《关于共同投资设立中免市内免税品（广州）有限公司暨关联交易的议案》，认为上述投资有利于公司加速发力新业态新赛道新模式，积极打造新经济增长点，落实文商旅融合发展战略，升级“泛旅游”产业生态布局。	无
			2025 年 10 月 29 日	审议通过：1、《关于制定〈董事会战略委员会工作细则〉的议案》。	战略委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	战略委员会认真审阅了《关于制定〈董事会战略委员会工作细则〉的议案》，认为《董事会战略委员会工作细则》的制定是为了适应公司战略发展需要，有助于健全投资决策程序，加强决策科学性，完善公司治理结构，符合相关法律法规、《公司章程》的规定。	无
审计委员会	沈洪涛、刘涛、杨燕清	5	2025 年 03 月 28 日	审议通过：1、《公司 2024 年年度报告全文及摘要的议案》；2、《公司 2024 年年度财务决算报告的议案》；3、《2024 年度内部控制自我评价报告的议案》；4、《关于会计政策变更的议案》；5、《关于控股子公司开展以套期保值为目的的远期结售汇业务的议案》；6、《2024 年度内部审计工作报告的议案》；7、《2025 年度内部审计工作计划的议案》；8、《2024 年度内部控制定期检查报告的议案》；9、《关于 2024 年度年审会计师事务所履职情况评估报告暨审计委员会对年审会计师事务所履行监督职责情况报告》。	审计委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	审计委员会在年审工作开展前审阅了 2024 年度审计工作计划，在年审注册会计师现场审计期间以电话及会谈形式，与公司年审会计师事务所项目负责人就年审相关事项进行了持续、充分地沟通，认真审阅了公司的财务报告及相关资料，为促进公司规范运作、维护公司及中小股东合法权益发挥了积极作用。	无

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
			2025 年 04 月 28 日	审议通过：1、《公司 2025 年第一季度报告》；2、审议通过《2025 年第一季度内部审计工作报告》。	审计委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	审计委员会就第一季度报告相关事项与公司管理层及相关人员进行了充分地沟通，认真审阅了公司的财务报告及相关资料，为促进公司规范运作、维护公司及中小股东合法权益发挥了积极作用。	无
			2025 年 08 月 25 日	审议通过：1、《公司 2025 年半年度报告全文及摘要的议案》；2、《2025 年上半年度内部审计工作总结》；3、《公司 2025 年上半年内部控制定期检查报告》。	审计委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	审计委员会就半年度报告相关事项与公司管理层及相关人员进行了充分地沟通，认真审阅了公司的财务报告及相关资料，为促进公司规范运作、维护公司及中小股东合法权益发挥了积极作用。	无
			2025 年 10 月 29 日	审议通过：1、《公司 2025 年第三季度报告》；2、《2025 年第三季度内部审计工作报告》。	审计委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	审计委员会就第三季度报告相关事项与公司管理层及相关人员进行了充分地沟通，认真审阅了公司的财务报告及相关资料，为促进公司规范运作、维护公司及中小股东合法权益发挥了积极作用。	无
			2025 年 12 月 07 日	审议通过：1、《关于续聘会计师事务所的议案》。	审计委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	审计委员会对公司拟续聘的会计师事务所的资质进行了审查并发表了相关意见，为促进公司规范运作、维护公司及中小股东合法权益发挥了积极作用。	无
薪酬与考核委员会	文吉、沈洪涛、郭庆	2	2025 年 10 月 29 日	审议通过：1、《关于制定〈董事会薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》。	薪酬与考核委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	薪酬与考核委员会认真审阅了《关于制定〈董事会薪酬与考核委员会工作细则〉的议案》及相关资料，认为《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的制定是为了进一步健全公司董事及高级管理人员的考核和薪酬管理制度，完善公司治理结构，符合相关法律法规、《公司章程》的规定。	无

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
			2025 年 12 月 07 日	审议通过：1、《关于高级管理人员 2024 年度薪酬考核结果的议案》；2、《关于高级管理人员 2025 年度薪酬考核方案的议案》。	薪酬与考核委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	薪酬与考核委员会认真审阅了《关于高级管理人员 2024 年度薪酬考核结果的议案》《关于高级管理人员 2025 年度薪酬考核方案的议案》及相关资料，认为上述议案符合相关法律法规、《公司章程》的规定。	无
提名委员会	刘涛、文吉、李峰	3	2025 年 01 月 09 日	审议通过：1、《关于聘任公司总经理(总裁)的议案》；2、《关于聘任公司首席运营官的议案》；3、《关于补选公司第十一届董事会董事(非独立董事)的议案》。	提名委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	提名委员会对董事候选人及拟聘任的高级管理人员的任职资格进行了审查，并发表了审查意见，认为公司拟补选的董事、拟聘任的高级管理人员符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、《股票上市规则》及深圳证券交易所其他相关规定等要求的任职资格。	无
	刘涛、文吉、王亚川		2025 年 01 月 27 日	审议通过：1、《关于选举公司第十一届董事会董事长的议案》；2、《关于补选第十一届董事会专门委员会的议案》。	提名委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	提名委员会对董事长候选人及拟补选的董事会专门委员会委员的任职资格进行了审查，并发表了审查意见，认为公司拟选举的董事长候选人、拟补选的董事会专门委员会委员符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、《股票上市规则》及深圳证券交易所其他相关规定等要求的任职资格。	无
			2025 年 10 月 29 日	审议通过：1、《关于制定〈董事会提名委员会工作细则〉的议案》。	提名委员会严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号--主板上市公司规范运作》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》等相关法律法规开展工作，勤勉尽责，并根据公司的实际情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	提名委员会认真审阅了《关于制定〈董事会提名委员会工作细则〉的议案》，认为《董事会提名委员会工作细则》的制定是为了规范公司董事和高级管理人员的提名，完善公司治理结构，符合相关法律法规、《公司章程》的规定。	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	680
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	5,143
报告期末在职工的数量合计（人）	5,823
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,725
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1,299
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	3,358
销售人员	1,059
技术人员	669
财务人员	301
行政人员	436
合计	5,823
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士	142
本科	1,484
大学专科	1,743
中职（含职中、中专、中技）	836
高中（含高中、职高）	680
初中	870
小学	68
合计	5,823

2、薪酬政策

公司员工薪酬构成分为固定薪酬、浮动薪酬两大类，其中固定薪酬主要为员工岗位工资，金额固定，而浮动薪酬则与公司经营情况以及个人绩效考核结果挂钩。高级管理人员薪酬以董事会审议通过的《广州岭南集团控股股份有限公司职业经理人制度实施方案》以及工资方案为依据，根据经营目标和重点工作完成的情况进行考核确定。

3、培训计划

报告期内，公司深入实施“人才强企”战略，进一步完善人才培育体系，以构建岭南控股通用能力素质模型为抓手，全面落地关键岗位人才盘点与继任计划，系统建设人才梯队、打造核心岗位人才供应链，推动关键岗位人才轮岗培养。通过政治理论教育、职业技能人才培养、专业技术人才发展、管理人才梯队建设四大核心培养领域，构建更为靶向化、精细化的人才发展体系，为公司业务创新与高质量发展提供坚实支撑。

管理人才梯队建设持续深化。公司基于领导力模型迭代完善培养体系，以关键岗位人才盘点为基础，全面落地继任计划，持续赋能在岗干部、后备人才及核心岗位人员，推动人才轮岗培养，实现人力资源更精细化配置。公司持续开展管理人员经营管理能力、领导力提升训练，重点实施开展分支机构财务人员能力提升培训、店长能力跃升集训营、重点酒店项目高级管理人员任前培训等专项培训，赋能各级机构管理人员提升履职能力与综合素养；升级打造新生代研学堂，以管理创新与产品创新双向赋能，通过项目实战、轮岗、测评、“三师制”结合的方式，全方位助力新生骨干人才孵化，夯实新生后备力量。

专业技术人才发展提质增效。公司持续开展人工智能、新媒体营销、合规管理、内训师培养等专题培训，着力推动组织效能提升；深化粤港澳人才培养合作，与澳门旅游大学共建“粤港澳大湾区旅游教育培训基地（广州合作中心）”，与行业标杆企业持续深化专业人才培养交流合作，拓宽人才培育渠道。旅游业务事业部联合主流媒体开展新媒体实战培训，助力业务多元拓展；酒店事业部开展广东省乡村酒店（民宿）业务素养提升培训，充分发挥公司全产业链优势及专业优势，提升产业链从业者业务能力与服务水平，推动乡村旅游提档升级和行业高质量发展，助力“百千万工程”落地见效。

职业技能培养体系持续优化。公司深化多元技能人才发展模式，聚焦核心技能人才能力升级，重点推进旅行社计调等新认证核心技能岗位职业技能等级认定，完成多级技能人才、考评人员培育及认定，持续深化产教评技能生态链建设。公司以标准化认证推动技能人才专业升级，不断壮大高素质技能人才队伍，筑牢行业技能标杆地位，擦亮“岭南服务”招牌。同时，公司持续深化校企合作，推进“粤菜师傅”订单式培养，搭建产教融合与人才培养的优质平台。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	719,542.50
劳务外包支付的报酬总额（元）	18,365,307.46

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司利润分配政策为采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

公司具备现金分红条件的，相对于股票股利，公司应当优先采用现金分红进行利润分配。

公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

- （一）公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- （二）公司的现金流满足公司正常经营和发展计划。

在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会也可以根据公司的盈利状况提议公司进行中期现金分配，任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.51
分配预案的股本基数（股）	670,208,597
现金分红金额（元）（含税）	34,180,638.45
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	34,180,638.45
可分配利润（元）	122,117,742.31
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以公司已发行总股本 670,208,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.51 元（含税），合计派发现金红利为人民币 34,180,638.45 元。本次利润分配不送红股，也不进行资本公积转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。以上预案尚需提交 2025 年度股东会审议。	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司严格按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》《企业内部控制基本规范》及有关法律、法规、规范性文件的要求，不断健全和完善公司内部控制建设，持续推进内控评价和风险管理工作，董事会每年均对公司内部控制进行评价并披露《内部控制评价报告》，同时聘请会计师事务所对公司进行内控审计。

2025 年，公司按照法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定及要求不断完善和提升公司治理水平。公司各项工作均按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对组织架构、发展战略、人力资源、社会责任、财务报告、全面预算、资产管理、工程项目、销售业务、采购业务、存货管理、合同管理、内部信息传递、子公司内部控制、对外担保、关联交易及关联方资金往来、证券投资与衍生品交易、财务资助、信息披露、对外投资、资金活动、信息披露等内部控制严格、充分、有效。

报告期内，公司不存在财务报告和非财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的内部控制。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

报告期内，公司未因购买新增全资或控股子公司。公司通过建立《内部控制制度》《信息披露管理制度》及《内部审计制度》等一系列制度，加强对子公司的管理控制，在公司与子公司之间建立良好的管理运作机制，通过科学合理的管理手段和方法实现公司的战略目标，有效控制风险。

公司治理方面，公司要求子公司按相关法律法规及上市公司运作体系修订章程及相关配套制度。同时，对子公司组织架构进行重新梳理，派驻相关管理人员。运营管理方面，将子公司统一纳入公司业务系统，实现业务数据互联互通。行政管理方面，公司要求子公司设置相应公司印章管理、证照管理以及固定资产管理规范，并设置分层级分权限的合同管理方式，子公司签署合同事项需要按照不同的管理权限在不同层

级进行审批。人力资源管理方面，公司向子公司委派董事、高管或财务人员等管理人员，公司对子公司在劳动合同、员工管理、薪酬福利、绩效管理和员工培训等方面进行规范管理。财务管理方面，公司对子公司在资金、银行账户、发票、应收账款、应付款等环节均设定了管理要求，并对子公司财务状况进行常态化监督管理。业绩管理方面，公司建立了经营者报告机制，从业务运营、财务管理、人力资源等方面，定期收集子公司信息，并及时跟踪反馈。

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 03 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2026 年 3 月 28 日公告的《2025 年度内部控制评价报告》，披露网站为巨潮资讯网。	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>(1) 重大缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形的，认定为重大缺陷：①控制环境无效；②董事、监事和高级管理人员舞弊行为；③外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司在运行过程中未能发现该错报；④已经发现并报告给管理层的重要缺陷在合理的时间内未加以改正；⑤公司审计委员会和内审人员对内部控制的监督无效；⑥其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。(2) 重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平，仍应引起管理层重视的错报。(3) 一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷：(1) 违反国家法律、法规或规范性文件；(2) 重大决策程序不科学；(3) 制度缺失可能导致系统性失效；(4) 重大或重要缺陷不能得到整改；(5) 其他对公司影响重大的情形。其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷。</p>
定量标准	<p>(1) 重大缺陷：错报>营业收入 0.5%，错报>资产总额 0.5%；(2) 重要缺陷：营业收入 0.2%<错报<营业收入 0.5%，资产总额 0.2%<错报<资产总额 0.5%；(3) 一般缺陷：错报<营业收入 0.2%，错报<资产总额 0.2%。</p>	<p>(1) 重大缺陷：直接财产损失金额>资产总额 0.5%、对公司造成较大影响并以公告形式对外披露；(2) 重要缺陷：资产总额 0.2%<直接财产损失金额≤资产总额 0.5%、受到国家政府部门处罚但未造成重大负面影响；(3) 一般缺陷：直接财产损失金额≤资产总额 0.2%、受到省级（含省级）以下政府处罚但未造成负面影响。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	

财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
<p>广州岭南集团控股股份有限公司全体股东：</p> <p>按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“岭南控股”）2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。</p> <p>一、企业对内部控制的责任</p> <p>按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是岭南控股董事会的责任。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。</p> <p>三、内部控制的固有局限性</p> <p>内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。</p> <p>四、财务报告内部控制审计意见</p> <p>我们认为，岭南控股于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 03 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司 2026 年 3 月 28 日公告的《内部控制审计报告》，披露网站为巨潮资讯网。
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

根据中国证监会《关于开展上市公司治理专项行动的公告》（[2020]69 号）及广东证监局《关于做好上市公司治理专项行动自查自纠工作的通知》，公司认真进行了全面自查。经自查，公司在组织机构的运行和决策、控股股东及关联方、内部控制规范体系建设、公司信息披露与透明度、投资者关系管理等方面均符合《公司法》《证券法》及行政法规、部门规章、规范性文件的规定，本报告期公司未发生需要整改的事项。公司将进一步完善内部控制及信息披露等相关工作，不断提高上市公司治理水平。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

公司以可持续发展为核心，积极履行社会责任。2025 年度，公司在经济层面，聚焦主责主业，加强科技应用加快转型升级，不断提升自身的竞争力和盈利能力，以高质量发展为股东创造稳定且可持续的回报；在社会层面，关注员工福利、教育培训、文化传承和公益事业等方面，推动社会进步和和谐发展；在环境层面，坚持绿色、低碳、循环的可持续发展理念，构建内外部和谐发展新生态，打造资源节约型、环境友好型企业。公司履行社会责任的具体情况详见公司于 2026 年 3 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年度社会责任报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2025 年度，公司积极响应党和国家“乡村振兴”战略和号召，落实“千企帮千镇、万企兴万村”行动，充分发挥自身产业链优势，整合当地优质旅游资源，加大产业合作和品牌输出力度，持续丰富产品线路，优化体验场景，提升服务水平，推动乡村旅游提质升级，全力助推帮扶地区全面乡村振兴和高质量发展。

（一）发挥主业优势，助力属地产业发展

在乡村旅游振兴方面，公司创新文旅产品，与全国各地文旅部门联动，连续两年承办“粤闽并肩穿越”健康徒步活动，为梅州、龙岩等地带来直接经济效益超 200 万元，先后举办“山环水润 大美英德”“绿水青山 中意从化”以及“引领区”旅游推介会等活动，2025 年累计策划帮扶地区精品线路超 200 条，输送游客近 10 万人次。跨省游方面，推出贵州毕节、黔南、安顺及福建龙岩、西藏波密、新疆疏附等区域产品线路；省内游方面，推出广州从化、清远、梅州等区域产品线路。持续推进“粤菜师傅”工程培训，年内完成 30 人结业；承办广东省乡村酒店（民宿）业务素养提升培训，覆盖 11 地市共 650 名从业人员。

同时，公司通过“投资+运营”双轮驱动模式，先后参与谋划和推进环“南昆山-罗浮山”引领区多个重点项目，包括石门国家森林公园合作、从化港泉山庄整体升级改造、溪头村文旅战略规划等，公司上下强化责任担当，形成全年“任务清单”，构建“倒排目标、挂图作战、每周周报”报告机制，并将相关工作纳入年度目标和绩效考核，全力推进全链条开展重点项目攻坚，以实干实绩实效书写乡村振兴新篇章。

2025 年，响应《广州市总工会办公室关于大力支持我市荔枝销售工作的通知》要求，公司深度整合旗下酒店、旅游、新零售等多元业态资源，围绕“广州礼物荔枝手信”“荔枝特色餐饮”“经典荔枝游线

路”三大主题场景持续发力，广之旅举办全民给“荔”百千万——“舌尖上的岭南”荔枝丰收季主题活动，推出“荔香泉韵·醉美温泉”2日游、荔枝研学之旅等以荔枝为主题的旅游线路13条；中国大酒店、广州东方宾馆等同步上新“荔枝美食大赏”，推出“百合炒酿百花荔”“胭脂果皮香荔捞鸡”等创意菜式，受到市场的热捧。

（二）扎根一线育人，为乡村人才发展蓄能加力

公司积极响应乡村振兴战略，在从化、花都、四会、江门、乳源、高明、湛江、茂名等地拓展“花园酒店”“岭南东方酒店”“岭南五号酒店”等酒店品牌。各酒店秉承岭南品牌理念和高标准的品质管理，自酒店开业以来，有力提升当地旅游接待能力与地区形象，吸引大量游客，推动各地区旅游产业发展。同时积极发挥酒店专业化优势，岭南酒店连续两年承办广东省乡村酒店（民宿）业务素养提升培训（西片区）。2025年，在广州东方宾馆、佛山美的鹭湖花园酒店、南沙花园酒店、蓝山源岭南东方酒店开展4期“理论+实践”培训，累计理论培训7,760课时、跟岗培训1,350课时，未来培训将面向粤西片区11个地市组织开展10期培训班，有力推动乡村酒店和民宿从业者提升业务能力和服务水平。

（三）深化消费帮扶，多措并举增收创益

在乡村消费振兴方面，公司深化“农旅融合互兴”模式，积极构建大分销大流通体系，依托“易起购”电商平台运营带动对口帮扶地区的助农产品销售。公司旗下电商平台“易起购”上线“助农帮扶馆”，2025年累计上架近470款助农产品。“易起购”助农帮扶馆已连续三年荣获“广州市消费帮扶积极参与单位”称号，获得广州市商务局、广州市协作办公室的充分支持与肯定。此外，公司协助广州结对地区实施消费帮扶品牌工程，结合帮扶地区优势资源，实施“一县一业”“一县一品”的发展规划，协助培育农村电商销售人才，构建旅游帮扶新模式。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	广州岭南商旅投资集团有限公司（以下简称“岭南集团”）	关于同业竞争方面的承诺	广州岭南国际企业集团有限公司（以下简称“岭南国际”）承诺不采取非市场手段干预上市公司的经营管理，影响上市公司的独立性及目前的正常经营。在 2014 年 12 月 31 日前，除已由非关联第三方进行管理和已停止实际经营酒店业务的酒店外，岭南国际将旗下全部产权酒店的经营管理权注入上市公司，以公平、公开、公正的形式、通过合法程序解决上市公司与岭南国际之间在酒店业务方面的同业竞争问题。岭南国际对于未来因上市公司决策放弃投资或其他无法控制原因而新增的任何酒店项目，将采取上述方式委托给上市公司管理。	2009 年 09 月 29 日	长期有效	1、公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过《关于收购广州岭南国际酒店管理有限公司 100%股权关联交易的议案》，岭南国际将全资子公司岭南酒店 100%股权转让给我公司。 2、2024 年 11 月，岭南集团将岭南国际持有的我公司 45.12%股权、持有广州市东方酒店集团有限公司 100%股权及持有广州流花宾馆集团股份有限公司 82.96%股权无偿划转至岭南集团的事项实施完毕，岭南集团成为我公司控股股东。根据《收购报告书》，原控股股东岭南国际尚未履行完毕的承诺将由岭南集团承接并继续履行。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	岭南集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、就目前岭南集团下属企业广州市广百莲花山酒店有限公司从事酒店业务，与岭南控股构成同业竞争的情况，岭南集团承诺将在岭南集团成为岭南控股的间接控股股东之日起两年内，结合企业实际情况并采取有关监管部门认可的方式，通过包括但不限于将广百莲花山酒店委托上市公司经营管理、相关业务和/或资产以公允市场价格注入上市公司、或转让给无关联关系第三方等方式，逐步减少以至最终消除双方的业务重合情形。同时，若广州市广百莲花山酒店有限公司与岭南控股及其子公司存在利益冲突时或者出现新的发展机遇，岭南集团将优先确保上市公司的利益和获取机会的权利。2、就目前岭南集团下属企业广州市友谊餐厅有限公司及广州市广百商贸会展有限公司与岭南控股在餐饮服务、会展服务领域的营业范围存在重合的情况，岭南集团承诺将维持上述企业相关业务的停业状态，并待条件成熟时将上述企业注销。3、岭南集团确认，除上述酒店经营的同业竞争情况外，岭南集团及岭南集团控制的其他企业目前不存在其他以任何形式参与或从事与岭南控股及其下属企业主营业务构成直接或间接竞争关系的业务或活动。4、岭南集团及岭南集团控制的其他企业将采取合法及有效的措施，促使岭南集团现有或未来成立的全资子公司、控股子公司和其他受岭南集团控制的企业不会直接或间接地参与、经营或	2022 年 10 月 19 日	长期有效	1、岭南集团已于 2022 年 4 月 1 日将广州市广百莲花山酒店有限公司委托岭南控股的全资子公司岭南酒店经营管理；2、岭南集团保持下属企业广州市友谊餐厅有限公司及广州市广百商贸会展有限公司的停业状态；3、岭南集团将继续严格遵守本承诺的第 3、4、5 项内容。

			从事与上市公司及其下属企业主营业务构成竞争的业务。5、凡岭南集团及岭南集团控制的其他企业有商业机会可参与、经营或从事可能与上市公司及其下属企业主营业务或其计划开展的业务构成竞争的业务，岭南集团应于发现该商业机会后立即通知上市公司，并将上述商业机会提供给上市公司。			
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	岭南集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、岭南集团将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，保证岭南集团及岭南集团控制的其他企业将不通过与上市公司及其下属企业的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司及其下属企业承担任何不正当的义务；2、岭南集团将尽可能地避免与上市公司的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，并依法签署协议，履行合法程序，按照公司章程、有关法律法规等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；3、如因岭南集团未履行本承诺而给上市公司造成一切损失和后果，岭南集团将承担赔偿责任。	2022年10月19日	长期有效	按承诺履行中，未发生违反承诺的情况。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	岭南集团	其他承诺	本次交易完成后，岭南集团及岭南集团控制的其他企业不会影响上市公司的独立性，将继续按照 A 股上市公司相关规范性文件的相关要求履行法定义务，避免同业竞争、规范关联交易、保证上市公司在资产、机构、业务、财务、人员等方面保持独立性。岭南集团如因不履行或不适当履行上述承诺因此给上市公司及其相关股东造成损失的，岭南集团将依法承担赔偿责任。	2022年10月19日	长期有效	按承诺履行中，未发生违反承诺的情况。
资产重组时所作承诺	岭南集团；广州流花宾馆集团股份有限公司	其他承诺	1、若由于广之旅及其下属子公司未办理权属证书之自有房产物业被政府有权主管部门要求拆除而发生拆除费用及相关资产的处置损失的，由岭南国际、流花集团对上述费用和损失按本公司所持广之旅股权的比例承担相应的补偿责任。若由于广之旅及其下属控股子公司未办理权属证书之自有房产物业被责令拆除导致场地搬迁而产生额外的重置场所费用、成本及其他生产经营损失，由岭南国际、流花集团分别按 84.7356%、5.7143%的比例承担相应的补偿责任。2、就广之旅及其下属控股子公司用于日常办公和销售网点的租赁房产、用于旅游景区经营的租赁土地存在产权瑕疵或其他可能影响继续承租的情形，若由于广之旅及其下属子公司无法继续承租该等房产、土地而发生相关资产处置损失，导致场地搬迁而产生额外的重置场所费用、成本及其他生产经营损失，导致旅游景区经营公司因此停业整顿而产生的生产经营损失，由岭南国际、流花集团分别按 84.7356%、5.7143%的比例承担相应的补偿责任。3、针对广州广游商务服务有限公司（以下简称“广游公司”）此前发行预付卡业务情况，如广游公司因此受到国家主管部门处罚等由此导致广之旅、广游公司受损的，由岭南国际、流花集团分别按 84.7356%、5.7143%的比例（合计 90.45%）对该等费用和损失承担相应的补偿责任。	2017年01月16日	长期有效	1、公司于 2018 年 12 月 3 日召开董事会九届十五次会议审议通过了《关于控股子公司出售物业暨关联交易的议案》，同意公司的控股子公司广之旅向岭南国际的全资子公司广州市禽畜实业有限公司（现已更名为：广州岭南集团产业投资有限公司）出售位于广州市白云区乐嘉路 1-9 号办公楼、11 号办公楼和 13 号办公楼及 1-13 号地下室四处房产。2018 年 12 月 19 日，公司 2018 年第三次临时股东大会审议通过了上述议案。上述标的房屋产权已全部过户至广州岭南集团产业投资有限公司名下。岭南国际及流花集团就本承诺的第 1、2 项该项承诺已履行完毕。 2、2024 年 11 月，岭南集团将岭南国际持有的我公司 45.12%股权、持有广州市东方酒店集团有限公司 100%股权及持有广州流花宾馆集团股份有限公司 82.96%股权无偿划转至岭南集团的事项实施完毕，岭南集团成为我公司控股股东。根据《收购报告书》，原控股股东岭南国际尚未履行完毕的承诺将由岭南集团承接并继续履行。岭南集团与流花集团将继续履行本承诺的第 3 项内容。
资产重组时所作承诺	岭南集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用	1、重组完成后，岭南国际及下属的全资子公司/企业、控股子公司/企业或岭南国际拥有实际控制权或重大影响的其他公司/企业将不直接或间接新增参与投资、兴建、改建、扩建、运营与岭南控股业务构成或可能构成实质同业竞争的活动。2、目前，岭南国际旗下未纳入上市公司体系的尚在营业的酒店已经委托岭南控股子公司岭南酒店或者第三方进行管理，而岭南国际旗下未纳入上市公司体系的旅行社业务公司已委托广之旅进行管理。针对上述情况，岭南国际将尽力解决旗下未注入岭	2017年01月16日	长期有效	2024 年 11 月，岭南集团将岭南国际持有的我公司 45.12%股权、持有广州市东方酒店集团有限公司 100%股权及持有广州流花宾馆集团股份有限公司 82.96%股权无偿划转至岭南集团的事项实施完毕，岭南集团成为我公司控股股东。根据《收购报告书》，原控股股东岭南国际尚未履行完毕的承诺将由岭南集团承接并继续履行。

		方面的承诺	南控股的从事酒店业务和旅行社业务的公司在产权和/或资产和/或业务规范性方面的瑕疵。在前述未注入公司在产权和/或资产和/或业务规范性方面的瑕疵已得到解决的前提下，如相关公司同时满足其归属于母公司股东净利润不低于 500 万元且净资产收益率超过 5%的业绩盈利条件的，岭南国际将在与上市公司达成合意及履行其他法定程序后，以公允的市场价格出售给上市公司。针对岭南国际旗下未注入上市公司、目前已经委托第三方进行管理的酒店，则在委托管理合同结束后，岭南国际将优先委托岭南酒店管理，若岭南酒店放弃管理权利，则岭南国际可委托第三方进行管理。同时，若岭南国际旗下未注入上市公司的从事酒店和旅行社业务与岭南控股及其子公司存在利益冲突时或者出现新的发展机遇，岭南国际将优先确保上市公司的利益和获取机会的权利。3、如果有权部门向岭南国际授予或由于其他任何原因使岭南国际获得可能与上市公司构成或可能构成实质性同业竞争的业务机会，岭南国际将尽最大努力，使该等业务机会具备转移给岭南控股的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给岭南控股。若岭南控股未获得该等业务机会，则岭南国际承诺采取法律、法规及中国证券监督管理委员会许可的方式加以解决，且给予岭南控股选择权，由其选择公平、合理的解决方式。			
资产重组时所作承诺	岭南集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、在本次重组完成后，岭南国际及其他关联方将尽量避免与岭南控股之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护岭南控股及其中小股东利益。2、如岭南国际违反上述承诺对岭南控股造成损失的，由岭南国际依法承担赔偿责任。	2017年01月16日	长期有效	2024年11月，岭南集团将岭南国际持有的我公司45.12%股权、持有广州市东方酒店集团有限公司100%股权及持有广州流花宾馆集团股份有限公司82.96%股权无偿划转至岭南集团的事项实施完毕，岭南集团成为我公司控股股东。根据《收购报告书》，原控股股东岭南国际尚未履行完毕的承诺将由岭南集团承接并继续履行。
资产重组时所作承诺	广州产业投资控股集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、在本次重组完成后，广州产投（原名：广州国资发展控股有限公司）及其他关联方将尽量避免与岭南控股之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护岭南控股及其中小股东利益。2、如广州产投违反上述承诺对岭南控股造成损失的，由广州产投依法承担赔偿责任。	2017年05月22日	长期有效	按承诺履行中，未发生违反承诺的情况。
其他承诺	罗江华、李伦	业绩承诺	1、2019年5月20日，控股子公司广之旅与罗江华、李伦及四川新界国际旅行社有限公司（以下简称“四川新界国旅”）就广之旅以自有资金人民币4,263.60万元向自然人罗江华、李伦购买四川新界国旅51%的股权事项签署了《关于四川新界国际旅行社有限公司之股权转让协议》，罗江华、李伦对四川新界国旅2019-2021年的业绩作出了承诺，分别为：2019年度实际净利润不低于1,024.10万元；2020年度实际净利润不低于1,254.52万元；2021年度实际净利润不低于1,536.79万元。上述净利润指的是经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计的合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。2、经公司董事会十届九次会	2019年05月20日	2019年、2022年、2023年	1、四川新界国旅2019年度经审计归属于母公司所有者的净利润为1,057.66万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为1,063.48万元。因此，四川新界国旅于2019年度完成了承诺的业绩。2、公司董事会十届九次会议和监事会十届六次会议审议通过《关于调整四川新界国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的议案》，同意将原2020-2021年度的业绩承诺期顺延一年。公司2021年第二次临时股东大会审议通过上述承诺调整事项。3、公司董事会十届二十四次会议和监事会十届十五次会议于2022年7月12日审议通过《关于调整四川新界国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的议

			议和 2021 年第二次临时股东大会审议，同意将原 2020-2021 年度的业绩承诺期顺延至 2021-2022 年。3、经公司董事会十届二十四次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议，同意将四川新界国旅原 2021-2022 年度的业绩承诺期继续顺延至 2022-2023 年。			案》，同意将原 2021-2022 年度的业绩承诺期继续顺延一年。2022 年 7 月 29 日，公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过上述承诺调整事项。4、四川新界国旅 2022 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为-372.12 万元，四川新界国旅未完成 2022 年度业绩承诺。5、四川新界国旅 2023 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 603.64 万元，四川新界国旅未完成 2023 年度的业绩承诺。6、公司的控股子公司广之旅与业绩承诺方就上述业绩承诺的履行在广州仲裁委员会进行仲裁。2024 年，广州仲裁委员会就上述案件出具(2024)穗仲案字第 2941 号《裁决书》，详见《关于四川新界国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的公告》(2024-052)，依据裁决结果，广之旅尚未支付的股权对价 1,065.90 万元已抵扣业绩承诺补偿金。后续广之旅与四川新界国旅的业绩承诺方就《裁决书》裁定的其他业绩承诺补偿金及利息达成和解，本报告期四川新界国旅的业绩承诺方向广之旅支付业绩承诺补偿金及利息 276.60 万元。
其他承诺	何俊、杨逸荣、丁艳	业绩承诺	1、2020 年 11 月 20 日，控股子公司广之旅与何俊、杨逸荣、丁艳及上海申申国际旅行社有限公司（以下简称“上海申申国旅”）就广之旅以自有资金人民币 1,480 万元向自然人何俊、杨逸荣、丁艳购买上海申申国旅 80%的股权事项签署了《关于上海申申国际旅行社有限公司之股权转让协议》，何俊、杨逸荣、丁艳对上海申申国旅 2020-2022 年的业绩作出了承诺，分别为：2020 年度实际净利润不低于 0 元；2021 年度实际净利润不低于 228.00 万元；2022 年度实际净利润不低于 273.60 万元。上述净利润指的是经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计的合并报表口径下扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润。2、经公司董事会十届二十四次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议，同意将上海申申国旅原 2021-2022 年度的业绩承诺期顺延一年。	2020 年 11 月 20 日	2020 年、2022 年、2023 年	1、上海申申国旅 2020 年度经审计归属于母公司所有者的净利润为 19.11 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 22.26 万元。因此，上海申申国旅于 2020 年度完成了承诺的业绩。2、公司董事会十届二十四次会议和监事会十届十五次会议于 2022 年 7 月 12 日审议通过《关于调整上海申申国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的议案》，同意将原 2021-2022 年度的业绩承诺期顺延一年。2022 年 7 月 29 日，公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过上述承诺调整事项。3、上海申申国旅 2022 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为-132.42 万元，上海申申国旅未完成 2022 年度业绩承诺。4、上海申申国旅 2023 年度经审计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为-130.32 万元，上海申申国旅未完成 2023 年度的业绩承诺。5、公司的控股子公司广之旅与业绩承诺方就上述业绩承诺的履行在广州仲裁委员会进行仲裁。2025 年，广州仲裁委员会就上述案件出具(2024)穗仲案字第 2955 号《裁决书》，详见公司于 2 月 26 日披露的《关于上海申申国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的公告》(2025-009)。依据裁决结果，广之旅尚未支付的股权对价 192.40 万元已抵扣业绩承诺补偿金。控股子公司广之旅向上海市第一中级人民法院申请依据《裁决书》进行强制执行，2025 年 11 月，上海市第一中级人民法院出具《执行裁定书》，裁定终结本次执行程序。
其他承诺	王若、张志成	业绩承诺	1、2020 年 12 月 22 日，控股子公司广之旅与王若、张志成及山西现代国际旅行社有限公司（以下简称“山西现代国旅”）就广之旅以自有资金人民币 1,391.28 万元向自然人王若、张志成购买山西现代国旅 51%股权的事项签署了《关于山西现代国际旅行社有限公司之股权转让协议》。王若、张志成对山西现代国旅的扣非净利润承诺作出了承诺，分别为：第一期为 2020 年度扣非净利润不低于 0 元；第二期为 2021 年度扣非净利润不低于 190 万元；第三期为 2022 年度扣非净利润不低于 233 万元。同时，王若、张志成对山西现代国旅的专项业绩作出了承诺，分别为：第一期为 2020 年度扣非净利润+2021 年度的政府奖励合计不低于 0 元；第二期为 2021	2020 年 12 月 22 日	2020 年、2023 年、2024 年、2025 年	1、山西现代国旅 2020 年度经审计归属于母公司所有者的净利润为 15.66 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 19.44 万元。因此，山西现代国旅于 2020 年度完成扣非净利润承诺。2、山西现代国旅 2021 年度获得政府奖励扣除企业所得税后金额为 36.09 万元，因此，山西现代国旅完成了第一期的专项业绩承诺。3、公司董事会十届二十四次会议和监事会十届十五次会议于 2022 年 7 月 12 日审议通过《关于调整山西现代国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的议案》，同意对第二期及第三期的扣非净利润业绩承诺期与专项业绩承诺期均顺延一年。2022 年 7 月 29 日，公司 2022 年

			年度扣非净利润+2022 年度的政府奖励合计不低于 304 万元；第三期为 2022 年度扣非净利润+2023 年度的政府奖励合计不低于 373 万元。2、经公司董事会十届二十四次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议，同意将山西现代国旅原第二期及第三期的扣非净利润业绩承诺期与专项业绩承诺期均顺延一年。3、广州仲裁委员会就山西现代国旅的业绩承诺出具了(2024)穗仲案字第 5026 号《裁决书》，详见公司于 2024 年 6 月 24 日披露的《关于山西现代国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的公告》(2024-039)，根据裁决结果，山西现代国旅第二期和第三期扣非净利润承诺对应期限为 2023 年度和 2024 年度，山西现代第二期和第三期专项业绩承诺对应计算方式为“2023 年度扣非净利润+2024 年度的政府奖励”及“2024 年度扣非净利润+2025 年度的政府奖励”。			第一次临时股东大会审议通过上述承诺调整事项。4、公司的控股子公司广之旅与业绩承诺方就上述业绩承诺的履行在广州仲裁委员会进行仲裁。广州仲裁委员会就上述案件出具(2024)穗仲案字第 5026 号《裁决书》。根据裁决结果及广东中诚信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(中诚信审字(2025)第 0667 号)，山西现代国旅已完成第二期和第三期扣非净利润承诺及第二期专项业绩承诺(即 2023 年度扣非净利润+2024 年度的政府奖励)。5、根据广东中诚信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(中诚信 001 报字[2026]第 0271 号)，山西现代国旅 2024 年度扣非净利润+2025 年度的政府奖励完成数为 378.26 万元，因此，山西现代国旅完成了第三期的专项业绩承诺。
其他承诺	广州岭南国际企业集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、自岭南国际合法持有都市酒店 70%股权起，全权委托岭南控股子公司岭南酒店负责管理上述股权直至岭南国际不再持有都市酒店的股权；2、自本承诺函生效且岭南国际合法持有都市酒店 70%股权之日起 3 年内，岭南国际将在都市酒店第三方回款等事项规范并符合上市公司内控标准的前提下，与岭南控股达成合意及履行法定程序后，将所持都市酒店的股权以市场公允价格转让给岭南控股；3、前款 3 年承诺期届满，若岭南控股明确放弃上述收购权利，岭南国际将于前述情形发生之日起 2 年内向无关联第三方转让都市酒店的股权；4、上述承诺于岭南国际对都市酒店拥有控制权期间持续有效。如因岭南国际未履行上述承诺而给岭南控股造成损失，岭南国际将承担相应的赔偿责任。上述承诺自岭南控股股东大会通过之日起生效。	2024 年 01 月 15 日	长期有效	经公司 2024 年第一次临时股东大会审议，岭南国际已将都市酒店 70%的股权委托岭南酒店管理。后续，岭南国际将按照《关于避免同业竞争的承诺函》中的承诺，进一步落实相关法律法规关于避免同业竞争的要求。
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
山西现代国际旅行社有限公司	2020年01月01日	2025年12月31日	373	378.26	不适用	2020年12月23日	详见2020年12月23日于巨潮资讯网上公告的《关于控股子公司收购山西现代国际旅行社有限公司股权的公告》（2020-083）；详见2022年7月13日于巨潮资讯网披露的《关于调整山西现代国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的公告》（2022-051）；详见2024年6月24日于巨潮资讯网披露的《关于山西现代国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的公告》（2024-039）。

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
2020年12月22日，公司召开董事会十届五次会议审议通过了《关于控股子公司收购山西现代国际旅行社有限公司股权的议案》，同意公司的控股子公司广之旅以自有资金人民币1,391.28万元向自然人王若、张志成购买山西现代国旅51%的股权。根据董事会十届五次会议决议，广之旅与王若、张志成及山西现代国旅于2020年12月22日就上述交易事项签署《关于山西现代国际旅行社有限公司之股权转让协议》，转让方王若、张志成对山西现代国旅作出了业绩承诺。	王若、张志成	2025年	2024年度扣非净利润+2025年度的政府奖励	373	378.26	101.41%

业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

2020年12月22日，公司召开董事会十届五次会议审议通过了《关于控股子公司收购山西现代国际旅行社有限公司股权的议案》，同意公司的控股子公司广之旅以自有资金人民币1,391.28万元向自然人王若、张志成购买山西现代国旅51%的股权。根据董事会十届五次会议决议，广之旅与王若、张志成及山西现代国旅于2020年12月22日就上述交易事项签署《关于山西现代国际旅行社有限公司之股权转让协议》。标的公司在业绩承诺期承诺的扣非净利润分别为：2020年度扣非净利润不低于0元；2021年度扣

非净利润不低于 190 万元；2022 年度扣非净利润不低于 233 万元。标的公司在业绩承诺期承诺的专项业绩承诺分别为：2020 年度扣非净利润+2021 年度的政府奖励合计不低于 0 元；2021 年度扣非净利润+2022 年度的政府奖励合计不低于 304 万元；2022 年度扣非净利润+2023 年度的政府奖励合计不低于 373 万元。2022 年 7 月 12 日，公司召开董事会十届二十四次会议和监事会十届十五次会议审议通过《关于调整山西现代国际旅行社有限公司有关业绩承诺事项的议案》，同意对第二期及第三期的扣非净利润业绩承诺期与专项业绩承诺期均顺延一年。公司 2022 年第一次临时股东大会于 2022 年 7 月 29 日审议通过上述承诺调整事项。2024 年度，公司的控股子公司广之旅与业绩承诺方就上述业绩承诺的履行在广州仲裁委员会进行了仲裁，根据广州仲裁委员会出具的(2024)穗仲案字第 5026 号《裁决书》，山西现代国旅第二期和第三期扣非净利润承诺对应期限为 2023 年度和 2024 年度，山西现代国旅第二期和第三期专项业绩承诺对应计算方式为“2023 年度扣非净利润+2024 年度的政府奖励”及“2024 年度扣非净利润+2025 年度的政府奖励”。根据广东中诚信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（中诚信 001 报字[2026]第 0271 号），山西现代国旅 2024 年度扣非净利润+2025 年度的政府奖励完成数为 378.26 万元，山西现代国旅完成第三期的专项业绩承诺。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

山西现代国旅实现第三期专项业绩承诺（即“2024 年度扣非净利润+2025 年度政府奖励”）数额为 378.26 万元，完成了第三期的专项业绩承诺。按照《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的相关要求，公司聘请中威正信（北京）资产评估有限公司出具了《广州广之旅国际旅行社股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的山西现代国际旅行社有限公司商誉资产组可收回金额项目资产评估报告》。根据评估结果，经广东中诚信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，本报告期无需对山西现代国旅计提商誉减值准备。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	广东中讯信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	93.80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	李俊杰、赵淮
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	2
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，公司聘请中讯信会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，内控审计费用为 25.00 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
2010年8月，我公司向越秀区法院起诉李向明及广州养源殿酒店管理有限公司，要求对方支付我公司自2009年5月起的租金及其他款项。	1,772.19	否	已终审判决	越秀法院于2012年7月判决解除双方《房屋租赁合同》，判决李向明支付我公司自2009年5月起至实际交还场地之日止的租金、房屋使用费，自2009年5月起至2010年8月止的水电空调等费用及以上应付未付费用的违约金，广州养源殿酒店管理有限公司承担连带清偿责任。2012年12月广州市中级人民法院作出终审判决，维持原判。我公司于2013年1月对案件向越秀区法院申请强制执行。	2025年11月广州市越秀区人民法院下达以物抵债《执行裁定书》，本案件已执行完毕。	2011年03月18日	该诉讼在公司2010年年度报告中披露，公告编号为2011-006，披露网站为巨潮资讯网。
公司起诉的未达到重大诉讼标准，已胜诉或调解、正常执行的诉讼	3,305.66	否	已判决或已和解	对公司无重大影响	正常执行中		不适用
公司起诉的未达到重大诉讼标准且尚未判决的诉讼	135.99	否	待判决	对公司无重大影响	不适用		不适用
公司作为被告的未达到重大诉讼标准，已裁决或调解、正常执行的诉讼	7.16	否	已判决或已和解	对公司无重大影响	正常执行中		不适用
公司作为被告的未达到重大诉讼标准且尚未判决的诉讼	3,268.19	否	待判决	对公司无重大影响	不适用		不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
广州岭南商旅投资集团有限公司	控股股东及其子公司	向关联人采购原材料及商品	采购商品、原材料、食品、场地、酒店旅游相关产品等	市场价格	990.45	990.45	0.27%	1,803.65	否	银行/现金结算	990.45	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》（2025-016）。
广州岭南商旅投资集团有限公司	控股股东及其子公司	向关联人销售产品、商品	销售酒店服务、旅行社服务、场地出租及旅游相关产品	市场价格	1,120.97	1,120.97	0.25%	3,476.57	否	银行/现金结算	1,120.97	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》（2025-016）。
广州白云国际会议中心有限公司	控股股东及其子公司	向关联人销售产品、商品	销售节令食品、酒店服务、旅行社服务、场地出租及旅游相关产品	市场价格	981.86	981.86	0.22%	1,248.75	否	银行/现金结算	981.86	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》（2025-016）。
广州岭南商旅投资集团有限公司	控股股东及其子公司	向关联人提供劳务	提供酒店、旅游及汽车等相关劳务	市场价格	2,707.51	2,707.51	0.60%	5,241.59	否	银行/现金结算	2,707.51	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》（2025-016）。
广州白云国际会议中心有限公司	控股股东及其子公司	向关联人提供劳务	提供酒店、旅游及汽车等相关劳务	市场价格	1,116.85	1,116.85	0.25%	1,134.68	否	银行/现金结算	1,116.85	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》（2025-016）。

广州岭南商旅投资集团有限公司	控股股东及其子公司	接受关联人提供的劳务	接受酒店、旅游服务相关劳务	市场价格	300.57	300.57	0.08%	584.79	否	银行/现金结算	300.57	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》(2025-016)。
广州农村商业银行股份有限公司	其他关联方	其他关联交易	发生存款等业务,产生的利息及手续费	市场价格	70.53	70.53	0.00%	102.06	否	银行/现金结算	70.53	2025年03月29日	详见2025年3月29日在中国证券报、证券时报和巨潮资讯网上公告的《2025年度日常关联交易预计公告》(2025-016)。
合计				--	--	7,288.74	--	13,592.09	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
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)				公司董事会十一届十四次会议于2025年3月28日审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易预计的议案》,公司2024年度股东大会于2025年4月25日审议通过上述事项。2025年度预计日常向岭南集团采购原材料及商品1,803.65万元,向岭南集团销售产品、商品3,476.57万元,向广州白云国际会议中心有限公司销售产品、商品1,248.75万元,向岭南集团提供劳务5,241.59万元,向广州白云国际会议中心有限公司提供劳务1,134.68万元,接受岭南集团提供的劳务584.79万元,与广州农村商业银行股份有限公司发生关联金融服务102.06万元。报告期内,公司实际发生日常向岭南集团采购原材料及商品990.45万元,向岭南集团销售产品、商品1,120.97万元,向广州白云国际会议中心有限公司销售产品、商品981.86万元,向岭南集团提供劳务2,707.51万元,向广州白云国际会议中心有限公司提供劳务1,116.85万元,接受岭南集团提供的劳务300.57万元,与广州农商行发生关联金融服务70.53万元,合计7,288.74万元,未超过《关于公司2025年度日常关联交易预计的议案》中预计的金额。									
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

公司报告期末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

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产(万元)	被投资企业的净资产(万元)	被投资企业的净利润(万元)
中国免税品(集团)有限责任公司、广州市广百股份有限公司、广州白云国际机场股份有限公司	本次对外投资的共同投资方广州市广百股份有限公司与本公司同为控股股东岭南集团控股的上市公司	中免市内免税品(广州)有限公司	零售业	4,500 万元	9,133.39	3,863.19	-636.81
被投资企业的重大在建项目的进展情况(如有)		公司于 2025 年 5 月 16 日召开董事会十一届十六次会议审议通过了《关于共同投资设立中免市内免税品(广州)有限公司暨关联交易的议案》，为开拓广州市内免税店免税业务，公司与中国免税品(集团)有限责任公司、广州市广百股份有限公司、广州白云国际机场股份有限公司共同投资设立中免市内免税品(广州)有限公司运营广州市市内免税店。中免市内免税品(广州)有限公司的注册资本为人民币 4,500.00 万元，其中，公司以自有资金投资 877.50 万元，占注册资本的 19.50%，详见公司于 2025 年 5 月 17 日在巨潮资讯网披露的《关于共同投资设立中免市内免税品(广州)有限公司暨关联交易的公告》(2025-025 号)。公司于 2025 年 5 月 30 日在巨潮资讯网披露《关于共同投资设立中免市内免税品(广州)有限公司完成工商注册登记的公告》(2025-026 号)，中免市内免税品(广州)有限公司已就设立事宜完成工商设立登记手续。					

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

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

2025 年 6 月 9 日，公司董事会十一届十七次会议审议通过《关于分公司出租物业关联交易的议案》。为做好公司的物业盘活工作，促进经营提质增效，同意广州岭南集团控股股份有限公司东方宾馆分公司(以下简称“东方宾馆分公司”)向广州市广百展贸股份有限公司(以下简称“广百展贸”)出租广州市

流花路 120 号 2 号楼二、三楼部分场地和东翼商场首层和二楼中段部分场地（出租面积 11,102 平方米），作为商业用途。租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2037 年 12 月 31 日止，上述期限内的租赁场地综合费合计为 78,993,515.52 元（含税），其中，租金总额为 63,194,812.32 元（含税），管理服务费为 15,798,703.20 元（含税）。详见公司于 2025 年 6 月 10 日披露的《关于分公司出租物业暨关联交易的公告》（2025-030 号）。公司 2025 年第二次临时股东大会于 2025 年 6 月 25 日审议通过上述关联交易。

2025 年 6 月 9 日，公司董事会十一届十七次会议审议通过《关于全资子公司合作经营暨关联交易的议案》。为发挥公司在酒店业务方面的专业运营管理优势，促进酒店业务规模增长，同意公司的全资子公司广州岭南酒店物业管理有限公司（含下属分公司，以下简称“岭酒物业”）与广州市旅业有限公司（以下简称“旅业公司”）以合作经营的模式对旅业公司旗下 7 家酒店（包括新世界大酒店、广东大酒店、海珠酒店、岭南五号酒店、新华大酒店、新亚大酒店、佳园酒店沿江店）的物业进行专业化运营管理。合作经营管理期限为自 2025 年 7 月 1 日起至 2035 年 6 月 30 日止，在上述期限内岭酒物业（含下属分公司）拥有运营管理上述物业形成的全部收入，并因运营上述物业及使用相关资产向旅业公司支付相关费用，其中基础经营服务费在上述期限内合计 122,655,120.00 元。详见公司于 2025 年 6 月 10 日披露的《关于全资子公司合作经营暨关联交易的公告》（2025-031 号）。公司 2025 年第二次临时股东大会于 2025 年 6 月 25 日审议通过上述关联交易。

2025 年 9 月 19 日，公司董事会十一届十九次会议审议通过《关于全资子公司租赁物业暨关联交易的议案》。为发挥公司的全资子公司广州岭南国际酒店管理有限公司在酒店公寓业务方面的专业运营管理优势，推动中高端酒店式公寓品牌战略发展，促进酒店管理业务规模增长，同意岭南酒店的全资子公司广州岭南岭居公寓管理有限公司下属的海港汇分公司向公司控股股东广州岭南商旅投资集团有限公司租赁广州市海珠区瑞宝街道大干围路 12 号（越秀天荟江湾）E2 栋物业，建筑面积 18,876.9609 平方米（产权测绘面积，最终以产权证载面积为准），作为商业及酒店公寓用途使用。租赁期限自 2025 年 10 月 1 日起至 2037 年 9 月 30 日止，上述期限内的租金总额为 84,471,864.00 元（含税）。详见公司于 2025 年 9 月 20 日披露的《关于全资子公司租赁物业暨关联交易的公告》（2025-044 号）。

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
关于分公司出租物业暨关联交易的公告	2025 年 06 月 10 日	巨潮资讯网
关于全资子公司合作经营暨关联交易的公告	2025 年 06 月 10 日	巨潮资讯网
关于全资子公司租赁物业暨关联交易的公告	2025 年 09 月 20 日	巨潮资讯网

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

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
中航鑫港担保有限公司	2024 年 12 月 25 日	2,360	2024 年 12 月 24 日	2,360	一般保证	无	本项担保反担保。	至广之旅下属的全资子公司广州广之旅商旅服务有限公司（原名广州广之旅空运服务有限公司）退出国际航协在中国实施的代理人计划可书面解除。	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			2,360	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）					2,360	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			2,360	报告期末实际对外担保余额合计（A4）					2,360	
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	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为

	露日期					有)	(如 有)			关 联 方 担 保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担 保额度合计 (A1+B1+C1)		2,360	报告期内担保实 际发生额合计 (A2+B2+C2)							2,360
报告期末已审批 的担保额度合计 (A3+B3+C3)		2,360	报告期末实际担 保余额合计 (A4+B4+C4)							2,360
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产 的比例										1.03%
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）										0
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）										0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任 或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情 况说明（如有）										无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）										无

采用复合方式担保的具体情况说明：公司无采用复合方式担保的情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司于 2025 年 6 月 12 日披露《2024 年年度权益分派实施公告》（2025-033 号），以 2024 年 12 月 31 日总股本 670,208,597 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），不送红股，也不以公积金转增股本。本次权益分派股权登记日为 2025 年 6 月 18 日，除权除息日为 2025 年 6 月 19 日。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

2025 年 6 月 9 日，公司召开董事会十一届十七次会议审议通过了《关于控股子公司向银行申请综合授信额度的议案》。为满足实际经营的需要，同意公司的控股子公司广之旅向中国工商银行股份有限公司广州流花支行申请综合授信额度人民币 1.00 亿元，上述授信额度在授权期限内可循环使用，授信期限为自 2025 年 8 月 24 日至 2027 年 8 月 23 日；同意广之旅的全资子公司广州广之旅商旅服务有限公司（原名广州广之旅空运服务有限公司）拟向中国光大银行股份有限公司广州分行（含其下属支行）申请综合授信额度人民币 2,000 万元，用于开具银行保函，上述授信额度在授权期限内可循环使用，授信期限为自 2025 年 7 月 21 日至 2027 年 7 月 20 日。详见公司于 2025 年 6 月 10 日披露的《关于控股子公司向银行申请综合授信额度的公告》（2025-029 号）。

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	208,463	0.03%				32,796	32,796	241,259	0.04%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	208,463	0.03%				32,796	32,796	241,259	0.04%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	208,463	0.03%				32,796	32,796	241,259	0.04%
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	670,000,134	99.97%				-32,796	-32,796	669,967,338	99.96%
1、人民币普通股	670,000,134	99.97%				-32,796	-32,796	669,967,338	99.96%
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	670,208,597	100.00%						670,208,597	100.00%

股份变动的原因

□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

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

□适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
朱红	0	44,876	0	44,876	2025年1月9日，公司董事会十一届十一次会议审议通过《关于聘任公司总经理（总裁）的议案》，同意聘任朱红女士为公司总经理（总裁），任期与本届董事会一致。朱红女士持有我公司股票 59,835 股，根据相关规定，其所持有我公司股票中的 44,876 股转为有限售条件的股份。	根据相关法律法规的规定解除限售。
郑定全	74,963	0	18,675	56,288	经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2024 年 5 月 16 日出具《证券过户登记确认书》，岭南控股第一期员工持股计划第五批次非交易过户完成登记。公司原董事、副总经理、董事会秘书郑定全先生作为岭南控股第一期员工持股计划持有人于 2024 年 5 月 16 日完成本次非交易过户，直接持有公司股份。由于郑定全先生已于 2024 年 3 月 11 日辞去公司董事、副总经理、董事会秘书的职务，根据相关规定，在其原定任期内，以前一年度最后一个交易日所持本公司股份为基数，每年可转让股份不得超过其所持本公司股份总数的百分之二十五。	根据相关法律法规的规定解除限售。
唐昕	58,500	0	0	58,500	经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2022 年 5 月 27 日出具《证券过户登记确认书》，岭南控股第一期员工持股计划第一批次非交易过户完成登记。公司副总经理唐昕作为岭南控股第一期员工持股计划持有人于 2022 年 5 月 27 日完成本次非交易过户。完成本次非交易过户后，其直接持有公司股票 78,000 股，根据相关规定，其所持有我公司股票中的 58,500 股转为有限售条件的股份。	根据相关法律法规的规定解除限售。
陈白羽	75,000	25,000	25,000	75,000	经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2024 年 5 月 16 日出具《证券过户登记确认书》，岭南控股第一期员工持股计划第五批次非交易过户完成登记。公司原董事、总经理陈白羽女士作为岭南控股第一期员工持股计划持有人于 2024 年 5 月 16 日完成本次非交易过户，直接持有公司股份。由于陈白羽女士已于 2025 年 1 月辞去公司董事、总经理的职务，根据相关规定，其所持有我公司股票 100,000 股于离职后全部转为有限售条件的股份，在离职六个月后其中 25% 的股份再度解除限售。	根据相关法律法规的规定解除限售。
邬琛	0	6,595	0	6,595	公司于 2025 年 12 月 26 日召开职工代表大会，选举邬琛女士为公司第十一届董事会职工代表董事。任期与本届董事会一致。邬琛女士持有我公司股票 8,793 股，根据相关规定，其所持有我公司股票中的 6,595 股转为有限售条件的股份。	根据相关法律法规的规定解除限售。
合计	208,463	76,471	43,675	241,259	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□适用 □不适用

3、现存的内部职工股情况

□适用 □不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	46,896	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	43,187	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
广州岭南商旅投资集团有限公司	国有法人	45.12%	302,382,302	0	0	302,382,302	不适用	0
广州市东方酒店集团有限公司	国有法人	14.97%	100,301,686	0	0	100,301,686	不适用	0
广州产业投资控股集团有限公司	国有法人	8.20%	54,949,510	-17,768,328	0	54,949,510	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	2.60%	17,436,180	-6,623,417	0	17,436,180	不适用	0
广州流花宾馆集团股份有限公司	国有法人	0.91%	6,106,240	0	0	6,106,240	不适用	0
中国银行股份有限公司—富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.85%	5,692,216	3,544,800	0	5,692,216	不适用	0
包惠源	境内自然人	0.23%	1,511,600	11,600	0	1,511,600	不适用	0
中国银行股份有限公司—广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金	其他	0.22%	1,483,100	1,483,100	0	1,483,100	不适用	0

周义忠	境内自然人	0.17%	1,159,900	1,159,900	0	1,159,900	不适用	0
招伟雄	境内自然人	0.16%	1,050,000	1,050,000	0	1,050,000	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）		广州产业投资控股集团有限公司（原名广州国资发展控股有限公司）因作为战略投资者参与公司重大资产重组的募集配套资金，而获得募集配套资金所发行的新股成为前 10 名的普通股股东，上述股份于 2017 年 5 月 22 日在深圳证券交易所上市，锁定期限为自上市之日起三十六个月内不进行转让或上市交易。广州流花宾馆集团股份有限公司因作为公司发行股份购买资产重大资产重组的交易对方之一，而获得发行股份购买资产增发的新股成为前 10 名的普通股股东，上述股份于 2017 年 3 月 24 日在深圳证券交易所上市，锁定期限为自上市之日起三十六个月内不进行转让或上市交易。						
上述股东关联关系或一致行动的说明		广州市东方酒店集团有限公司为广州岭南商旅投资集团有限公司的全资子公司，广州流花宾馆集团股份有限公司为广州岭南商旅投资集团有限公司的控股子公司，其他股东未知有无关联关系或一致行动。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
广州岭南商旅投资集团有限公司	302,382,302	人民币普通股	302,382,302					
广州市东方酒店集团有限公司	100,301,686	人民币普通股	100,301,686					
广州产业投资控股集团有限公司	54,949,510	人民币普通股	54,949,510					
香港中央结算有限公司	17,436,180	人民币普通股	17,436,180					
广州流花宾馆集团股份有限公司	6,106,240	人民币普通股	6,106,240					
中国银行股份有限公司－富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	5,692,216	人民币普通股	5,692,216					
包惠源	1,511,600	人民币普通股	1,511,600					
中国银行股份有限公司－广发中证养老产业指数型发起式证券投资基金	1,483,100	人民币普通股	1,483,100					
周义忠	1,159,900	人民币普通股	1,159,900					
招伟雄	1,050,000	人民币普通股	1,050,000					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	广州市东方酒店集团有限公司为广州岭南商旅投资集团有限公司的全资子公司，广州流花宾馆集团股份有限公司为广州岭南商旅投资集团有限公司的控股子公司，其他股东未知有无关联关系或一致行动。							
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）	报告期末，公司股东周义忠通过普通证券账户持有 42,900 股，通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,117,000 股，实际合计持有 1,159,900 股。							

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广州岭南商旅投资集团有限公司	雷宣云	1996年06月10日	91440101231244547W	商务服务业
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	广州岭南商旅投资集团有限公司合计持有广州市广百股份有限公司（证券简称：广百股份，证券代码：002187）46.93%的股权，为广州市广百股份有限公司的控股股东。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

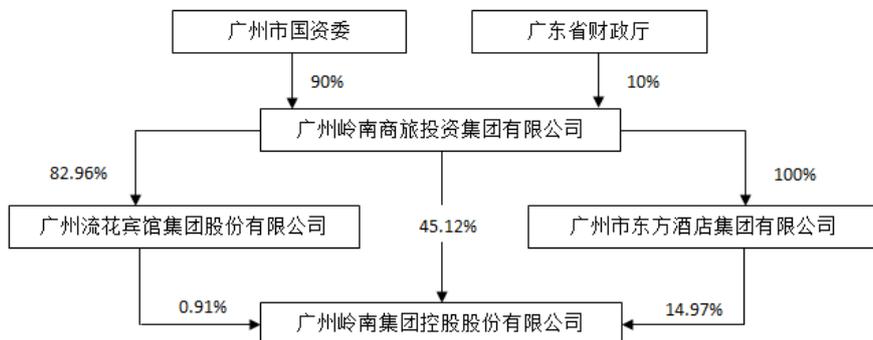
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
广州市人民政府国有资产监督管理委员会	梁凌峰	2005年02月02日	1144010077119611XL	国有资产监督管理
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
广州市东方酒店集团有限公司	贺英华	1992 年 09 月 03 日	45,636 万元	企业管理咨询；日用品销售；日用品批发；日用百货销售；家用电器销售；鞋帽批发；国内贸易代理；鞋帽零售；服装服饰零售；化妆品零售；钟表销售；酒店管理；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；住宅室内装饰装修。
广州产业投资控股集团有限公司	罗俊茯	1989 年 09 月 26 日	657,875.041881 万元	财务咨询；企业管理；企业总部管理；以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）。

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 03 月 27 日
审计机构名称	广东中诚信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中诚信 001 报字[2026]第 0271 号
注册会计师姓名	李俊杰、赵准

审计报告正文

广州岭南集团控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“岭南控股”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

2025 年度岭南控股营业收入 450,394.78 万元，较上年增加 4.52%。营业收入是公司的关键业绩指标，因此我们确定营业收入的真实性和截止性作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对营业收入的真实性和截止性，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，测试销售与收款相关内部控制的运行有效性；

(2) 结合业务模式，检查主要客户销售合同，识别收入确认的相关合同条款与条件、相关履约义务，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，前后期是否一致；

(3) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括订单、销售合同、销售发票、入住记录、团队信息及行程单、签收及对账单据等；

(4) 向客户函证应收账款余额及交易额，以确认其真实性和完整性；

(5) 获取收入、成本分类明细表，对收入和成本执行分析性复核程序，包括按照产品类别对收入、成本和毛利率执行波动分析，并与以前期间进行比较，识别是否存在重大或异常波动；

(6) 执行截止性测试，结合其他收入审计程序如检查期后回款记录、检查与客户对账函等，以确认本期收入的真实性及完整性；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 商誉减值测试

1. 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，岭南控股商誉账面价值 5,034.55 万元。由于商誉金额重大，且商誉减值测试过程中涉及复杂且重要的判断，因此我们将商誉减值事项作为关键审计事项。

2. 审计应对

对于商誉减值，我们执行的主要审计程序如下：

(1) 了解被审计单位与商誉减值测试相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解并评价管理层聘用的外部评估专家的胜任能力、专业素质和客观性；

(3) 复核管理层对资产组的认定、评估管理层减值测试方法和模型的适当性与一贯性；

(4) 复核管理层减值测试所依据的基础数据，利用评估专家评估管理层减值测试中所采用关键假设、关键参数及判断的合理性，以及了解和评价管理层利用其评估专家的工作；

(5) 复核商誉减值测算的计算过程。

四、其他信息

岭南控股管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估岭南控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算岭南控股、终止运营或别无其他现实的选择。

岭南控股治理层（以下简称“治理层”）负责监督岭南控股的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对岭南控股持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致岭南控股不能持续经营。

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

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

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

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

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

广东中诚信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·广州

中国注册会计师：李俊杰
（项目合伙人）

中国注册会计师：赵准
二〇二六年三月二十七日

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：广州岭南集团控股股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,809,394,197.18	1,682,637,580.23
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	486,584.11	457,012.70
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	120,863,504.27	137,894,519.70
应收款项融资		
预付款项	106,491,209.62	98,987,660.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	66,761,478.10	69,913,487.93
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,020,130.17	11,372,701.99
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	30,313,616.16	237,263,234.23
流动资产合计	2,145,330,719.61	2,238,526,197.17
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	16,485,664.67	2,620,656.75
其他权益工具投资	77,510,772.43	73,515,312.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,823,681.83	6,152,459.03

固定资产	407,489,709.24	412,617,900.32
在建工程	8,497,665.73	7,835,635.79
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	251,325,491.49	106,088,928.21
无形资产	445,390,803.34	463,841,836.10
其中：数据资源		
开发支出	2,621,279.50	1,914,031.44
其中：数据资源		
商誉	50,345,492.56	52,821,819.60
长期待摊费用	342,000,093.83	216,485,429.04
递延所得税资产	114,753,290.88	99,471,086.46
其他非流动资产	4,199,143.10	8,355,052.95
非流动资产合计	1,726,443,088.60	1,451,720,148.61
资产总计	3,871,773,808.21	3,690,246,345.78
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	262,942.10	641,383.80
应付票据		
应付账款	383,755,142.20	364,951,013.60
预收款项		
合同负债	388,350,358.72	420,056,154.23
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	134,436,540.67	144,979,263.73
应交税费	16,508,580.15	22,745,956.47
其他应付款	199,099,585.24	191,953,085.75
其中：应付利息		
应付股利		
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	37,620,481.87	29,663,845.72
其他流动负债	26,456,052.61	27,447,757.25
流动负债合计	1,186,489,683.56	1,202,438,460.55
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	227,357,798.28	86,020,967.80
长期应付款	6,515,626.59	0.00
长期应付职工薪酬	52,394,163.20	56,263,288.55
预计负债	596,807.95	596,807.95
递延收益	1,442,922.37	1,208,606.57
递延所得税负债	84,728,297.78	47,822,644.93
其他非流动负债		
非流动负债合计	373,035,616.17	191,912,315.80
负债合计	1,559,525,299.73	1,394,350,776.35
所有者权益：		
股本	670,208,597.00	670,208,597.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,210,349,764.82	1,210,349,764.82
减：库存股		
其他综合收益	59,078,902.01	55,891,356.89
专项储备		
盈余公积	225,346,428.41	224,469,910.58
一般风险准备		
未分配利润	122,117,742.31	106,549,919.21
归属于母公司所有者权益合计	2,287,101,434.55	2,267,469,548.50
少数股东权益	25,147,073.93	28,426,020.93
所有者权益合计	2,312,248,508.48	2,295,895,569.43
负债和所有者权益总计	3,871,773,808.21	3,690,246,345.78

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

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	1,233,690,967.83	1,151,436,918.85
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,231,907.18	12,457,298.07
应收款项融资		0.00
预付款项	246,151.09	1,810,108.89
其他应收款	324,743,158.69	472,377,247.33
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,984,837.04	2,645,611.41
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	11,338,192.16	221,066,148.42
流动资产合计	1,587,235,213.99	1,861,793,332.97
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	889,337,721.54	881,804,503.07
其他权益工具投资	77,510,772.43	73,515,312.92
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	192,948,108.62	193,113,985.33
在建工程	6,165,565.72	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,904,349.48	9,516,559.94
无形资产	22,381,603.65	23,935,777.09
其中：数据资源		
开发支出	2,816,959.88	1,087,953.94
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	129,248,453.37	29,456,269.22

递延所得税资产	20,902,707.59	33,187,662.29
其他非流动资产	4,199,143.10	5,123,275.01
非流动资产合计	1,358,415,385.38	1,250,741,298.81
资产总计	2,945,650,599.37	3,112,534,631.78
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	22,489,863.35	24,852,744.67
预收款项		
合同负债	11,950,452.08	10,541,534.37
应付职工薪酬	17,447,852.86	18,018,485.18
应交税费	1,447,132.17	1,313,990.83
其他应付款	176,317,385.72	301,343,966.23
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,293,380.10	4,721,255.69
其他流动负债	1,116,343.03	632,492.06
流动负债合计	237,062,409.31	361,424,469.03
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,970,644.28	5,026,182.83
长期应付款		
长期应付职工薪酬	50,488,630.94	54,218,605.42
预计负债	596,807.95	596,807.95
递延收益		
递延所得税负债	26,244,034.25	25,125,579.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	84,300,117.42	84,967,175.27
负债合计	321,362,526.73	446,391,644.30
所有者权益：		
股本	670,208,597.00	670,208,597.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,582,728,494.97	1,582,728,494.97

减：库存股		
其他综合收益	59,292,309.26	56,295,714.62
专项储备		
盈余公积	112,365,569.24	111,489,051.41
未分配利润	199,693,102.17	245,421,129.48
所有者权益合计	2,624,288,072.64	2,666,142,987.48
负债和所有者权益总计	2,945,650,599.37	3,112,534,631.78

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	4,503,947,783.38	4,309,032,285.69
其中：营业收入	4,503,947,783.38	4,309,032,285.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,398,950,635.95	4,190,268,597.81
其中：营业成本	3,679,440,066.94	3,486,002,566.58
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	36,148,528.05	35,502,173.12
销售费用	332,795,667.06	313,650,146.07
管理费用	343,628,593.38	351,122,912.20
研发费用	15,816,756.47	16,201,836.79
财务费用	-8,878,975.95	-12,211,036.95
其中：利息费用		
利息收入	30,659,172.48	33,380,672.49
加：其他收益	9,873,752.67	6,716,987.88
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,286,881.29	75,174,257.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,795,992.08	182,398.83
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）	408,013.11	-682,995.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,441,686.59	-1,602,505.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,211,298.00	-5,328,692.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,824,206.22	-4,072,923.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	109,398,214.29	188,967,816.18
加：营业外收入	5,282,664.42	18,243,483.40
减：营业外支出	892,777.57	799,215.53
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	113,788,101.14	206,412,084.05
减：所得税费用	38,986,652.52	44,446,240.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,801,448.62	161,965,843.83
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,801,448.62	161,965,843.83
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	70,061,028.69	150,147,112.33
2. 少数股东损益	4,740,419.93	11,818,731.50
六、其他综合收益的税后净额	3,235,359.03	16,737,603.31
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,187,545.12	16,619,934.50
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	2,996,594.64	16,547,684.43
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		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,996,594.64	16,547,684.43
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	190,950.48	72,250.07
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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	190,950.48	72,250.07
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	47,813.91	117,668.81
七、综合收益总额	78,036,807.65	178,703,447.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	73,248,573.81	166,767,046.83
归属于少数股东的综合收益总额	4,788,233.84	11,936,400.31
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.10	0.22
(二) 稀释每股收益	0.10	0.22

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	209,649,910.66	194,940,716.23
减：营业成本	151,458,492.12	131,095,293.14
税金及附加	8,840,156.76	9,093,876.94
销售费用	15,065,160.37	15,398,864.70
管理费用	77,927,267.42	74,133,554.48
研发费用		
财务费用	-29,540,317.43	-25,260,470.48
其中：利息费用		
利息收入	33,297,683.99	29,122,110.67
加：其他收益	1,011,845.75	679,127.85
投资收益（损失以“-”号填列）	34,175,338.71	112,376,156.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,241,781.53	
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）	476,466.47	-1,791,028.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-93,035.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,452,551.56	-381,646.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	20,110,250.79	101,269,171.13
加：营业外收入	1,415,515.00	1,410,649.97
减：营业外支出	356,042.50	319,366.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	21,169,723.29	102,360,454.90
减：所得税费用	12,404,545.01	1,933,272.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,765,178.28	100,427,181.91
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,765,178.28	100,427,181.91
（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	2,996,594.64	16,547,684.43
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,996,594.64	16,547,684.43
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		
3. 其他权益工具投资公允价值变动	2,996,594.64	16,547,684.43
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		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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	11,761,772.92	116,974,866.34
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,638,944,833.33	4,538,830,922.27
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	1,434,978.16	267,621.26
收到其他与经营活动有关的现金	172,822,952.43	102,117,784.24
经营活动现金流入小计	4,813,202,763.92	4,641,216,327.77
购买商品、接受劳务支付的现金	3,430,184,115.80	3,256,964,251.03
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	872,890,686.49	829,705,805.66
支付的各项税费	111,993,133.95	93,056,313.19
支付其他与经营活动有关的现金	157,936,869.92	87,986,068.99
经营活动现金流出小计	4,573,004,806.16	4,267,712,438.87
经营活动产生的现金流量净额	240,197,957.76	373,503,888.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	20,606,159.96	75,717,534.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,823,871.88	2,851,391.94
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	2,803,077.63	4,882,300.90
投资活动现金流入小计	225,233,109.47	83,451,227.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	222,408,014.48	94,858,966.83
投资支付的现金	27,751,800.00	800,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	250,159,814.48	95,658,966.83
投资活动产生的现金流量净额	-24,926,705.01	-12,207,739.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,412,273.74	10,486,816.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,795,585.98	10,486,816.00
支付其他与筹资活动有关的现金	41,663,362.09	38,411,056.74
筹资活动现金流出小计	103,075,635.83	48,897,872.74
筹资活动产生的现金流量净额	-103,075,635.83	-48,897,872.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,537,573.04	-2,950,839.70
五、现金及现金等价物净增加额	110,658,043.88	309,447,436.70
加：期初现金及现金等价物余额	1,643,303,282.53	1,333,855,845.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,753,961,326.41	1,643,303,282.53

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	222,350,073.82	217,163,086.59
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,051,982,399.22	1,087,730,237.11
经营活动现金流入小计	1,274,332,473.04	1,304,893,323.70
购买商品、接受劳务支付的现金	118,219,101.94	125,736,887.85
支付给职工以及为职工支付的现金	114,621,898.54	105,162,401.15
支付的各项税费	9,716,143.90	11,717,609.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,176,623,425.64	986,752,190.70
经营活动现金流出小计	1,419,180,570.02	1,229,369,089.28
经营活动产生的现金流量净额	-144,848,096.98	75,524,234.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	55,697,120.24	112,376,156.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	67,378.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	165,000,000.00	1,208,436.80
投资活动现金流入小计	420,697,120.24	113,651,972.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	125,992,656.36	16,856,577.54
投资支付的现金	8,775,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	10,000,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	144,767,656.36	16,856,577.54
投资活动产生的现金流量净额	275,929,463.88	96,795,394.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	0.00	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,616,687.76	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6,467,793.24	6,011,511.61
筹资活动现金流出小计	60,084,481.00	6,011,511.61
筹资活动产生的现金流量净额	-60,084,481.00	-6,011,511.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	70,996,885.90	166,308,117.36
加：期初现金及现金等价物余额	1,142,490,973.86	976,182,856.50
六、期末现金及现金等价物余额	1,213,487,859.76	1,142,490,973.86

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	670,208,597.00				1,210,349,764.82		55,891,356.89		224,469,910.58		106,549,919.21		2,267,469,548.50	28,426,020.93	2,295,895,569.43
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	670,208,597.00				1,210,349,764.82		55,891,356.89		224,469,910.58		106,549,919.21		2,267,469,548.50	28,426,020.93	2,295,895,569.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							3,187,545.12		876,517.83		15,567,823.10		19,631,886.05	-3,278,947.00	16,352,939.05
(一) 综合收益总额							3,187,545.12				70,061,028.69		73,248,573.81	4,788,233.84	78,036,807.65
(二) 所有者投入和减少资本														1,526,594.92	1,526,594.92
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														1,526,594.92	1,526,594.92
(三) 利润分配									876,517.83		-54,493,205.59		-53,616,687.76	-9,593,775.76	-63,210,463.52
1. 提取盈余公积									876,517.83		-876,517.83				
2. 提取一般风险准备															

3. 对所有者（或股东）的分配											-53,616,687.76		-53,616,687.76	-9,593,775.76	-63,210,463.52
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、本期期末余额	670,208,597.00				1,210,349,764.82		59,078,902.01		225,346,428.41		122,117,742.31		2,287,101,434.55	25,147,073.93	2,312,248,508.48

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

上期金额

单位：元

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	670,208,597.00				1,215,914,067.92		39,271,422.39		214,427,192.39		-33,554,474.93		2,106,266,804.77	26,093,933.52	2,132,360,738.29
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	670,208,597.00				1,215,914,067.92		39,271,422.39		214,427,192.39		-33,554,474.93		2,106,266,804.77	26,093,933.52	2,132,360,738.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-5,564,303.10		16,619,934.50		10,042,718.19		140,104,394.14		161,202,743.73	2,332,087.41	163,534,831.14
(一) 综合收益总额							16,619,934.50				150,147,112.33		166,767,046.83	11,936,400.31	178,703,447.14
(二) 所有者投入和减少资本					-5,564,303.10								-5,564,303.10	882,503.10	-4,681,800.00
1. 所有者投入的普通股														1,470,000.00	1,470,000.00
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					-5,564,303.10								-5,564,303.10	-587,496.90	-6,151,800.00
(三) 利润分配								10,042,718.19		-10,042,718.19				-10,486,816.00	-10,486,816.00
1. 提取盈余公积								10,042,718.19		-10,042,718.19					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配														-10,486,816.00	-10,486,816.00
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	670,208,597.00				1,210,349,764.82		55,891,356.89		224,469,910.58		106,549,919.21		2,267,469,548.50	28,426,020.93	2,295,895,569.43

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	670,208,597.00				1,582,728,494.97		56,295,714.62		111,489,051.41	245,421,129.48		2,666,142,987.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	670,208,597.00				1,582,728,494.97		56,295,714.62		111,489,051.41	245,421,129.48		2,666,142,987.48
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)							2,996,594.64		876,517.83	-45,728,027.31		-41,854,914.84
(一) 综合收益总额							2,996,594.64			8,765,178.28		11,761,772.92
(二) 所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配									876,517.83	-54,493,205.59		-53,616,687.76
1. 提取盈余公积									876,517.83	-876,517.83		0.00

2. 对所有者（或股东）的分配										-53,616,687.76		-53,616,687.76
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	670,208,597.00				1,582,728,494.97		59,292,309.26		112,365,569.24	199,693,102.17		2,624,288,072.64

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	670,208,597.00				1,582,728,494.97		39,748,030.19		101,446,333.22	155,036,665.76		2,549,168,121.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	670,208,597.00				1,582,728,494.97		39,748,030.19		101,446,333.22	155,036,665.76		2,549,168,121.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							16,547,684.43		10,042,718.19	90,384,463.72		116,974,866.34
(一) 综合收益总额							16,547,684.43			100,427,181.91		116,974,866.34
(二) 所有者投入和减少资本												
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												
(三) 利润分配									10,042,718.19	-10,042,718.19		
1. 提取盈余公积									10,042,718.19	-10,042,718.19		
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	670,208,597.00			1,582,728,494.97		56,295,714.62		111,489,051.41	245,421,129.48		2,666,142,987.48

法定代表人：王亚川

主管会计工作负责人：唐昕

会计机构负责人：陈志斌

三、公司基本情况

（一）公司概况

广州岭南集团控股股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于 1993 年 1 月 14 日经广州市工商行政管理局注册登记成立，企业统一社会信用代码 91440101190484084A。1993 年 9 月经中国证券监督管理委员会监审字(1993)42 号文批准转为社会募集公司，并于 1993 年 11 月 18 日在深圳证券交易所挂牌上市交易，证券代码为 000524。所属行业为商务服务业。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 67,020.86 万股，注册资本为 67,020.86 万元，注册地：广州市越秀区流花路 120 号。本公司主要经营活动为：酒店住宿服务（旅业）；甜品制售；中餐服务；网吧活动；美容服务；西餐服务；酒吧服务；除出版物、包装装潢印刷品之外的其他印刷品印刷；自助餐服务；停车场经营；复印服务；快餐服务；日式餐、料理服务；歌舞厅娱乐活动；餐饮配送服务；理发服务；冷热饮品制售；酒类零售；烟草制品零售；游泳馆；健身服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；传真、电话服务；运动场馆服务（游泳馆除外）；物业管理；广告业；照片扩印及处理服务；企业管理咨询服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；百货零售（食品零售除外）；向游客提供旅游、交通、住宿、餐饮等代理服务（不涉及旅行社业务）；酒店管理；商务文印服务；场地租赁（不含仓储）；棋牌服务；办公服务；房屋租赁；票务服务；翻译服务；汽车租赁；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；电脑打字、录入、校对、打印服务；会议及展览服务；日用杂品综合零售；水果零售；干果、坚果零售；蔬菜零售；食用菌零售；冷冻肉零售；海味干货零售；零售冷却肉（仅限猪、牛、羊肉）；蛋类零售；水产品零售；蛇零售（国家保护动物除外）；化妆品及卫生用品零售；清扫、清洗日用品零售；小饰物、小礼品零售；礼品鲜花零售；花盆栽培植物零售；文具用品零售；游艺娱乐用品零售；卫生洁具零售；充值卡销售；旅客票务代理；邮政代办业务；自有房地产经营活动；办公设备租赁服务；灯光设备租赁；音频和视频设备租赁；花卉出租服务；餐饮管理；名片印制服务；电脑喷绘、晒图服务；洗衣服务；行李搬运服务；生活清洗、消毒服务；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）；语言培训；酒店从业人员培训；室内非射击类、非球类、非棋牌类的竞技娱乐活动（不含电子游艺、攀岩、蹦床）。本公司的母公司为广州岭南商旅投资集团有限公司，本公司的实际控制人为广州市人民政府国有资产监督管理委员会。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

（二）合并财务报表范围

本公司子公司的相关信息详见本附注“十、在其他主体中的权益”。

本报告期合并范围变化情况详见本附注“九、合并范围的变更”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、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)》的相关规定编制。

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：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定制定了若干具体会计政策和会计估计。详见本附注五、27“收入”。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 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

本公司采用人民币为记账本位币。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于 10 万元
本期重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项金额大于 10 万元
本期重要的应收款项核销	单项金额大于 10 万元
重要的在建工程	单项金额大于 50 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/其他应付款总额的 10%以上
重要的合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上
重要的资本化研发项目	单项金额大于 50 万元
重要的合营企业和联营企业	长期股权投资账面价值占合并净资产 5%以上，或权益法下投资损益占合并净利润 10%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占合并净资产 5%以上，或净利润占合并净利润 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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，本公司将进行重新评估。

（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，本公司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、16“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司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、16、（2）、③“处置长期股权投资”）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。本公司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，是指本公司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，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、16、（2）、②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司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，本公司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，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司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

本公司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公司持有的期限短（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）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但本公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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，采用交易发生日的即期汇率折算。

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。

11、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司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，本公司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

本公司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。本公司对于此类金融资产，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

本公司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。本公司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，本公司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。本公司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

本公司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，本公司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，本公司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，该负债由本公司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，本公司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。

本公司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，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（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。本公司对原金融负债（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，本公司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

当本公司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，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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，本公司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，本公司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，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（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。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司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。

（8）金融资产减值

本公司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、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、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。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

本公司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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司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，本公司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，本公司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，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司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，本公司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。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；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，本公司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，本公司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。

⑤各类金融资产信用损失的确定方法

A. 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司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款项、合同资产和租赁应收款，本公司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	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2	本组合为合并范围内公司的款项

B. 其他应收款

本公司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	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2	本组合为预缴押金对应的税款

其中，预缴押金对应的税款，单独测试未发生减值的不计提信用减值损失。

12、应收账款

对于应收账款的减值损失计量比照前述金融资产的计量方法处理。

13、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详见本附注五、11 “金融工具”。

14、合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司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附注五、11 “（8）金融资产减值”。

15、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品、原材料、物料用品等。

（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。库存商品的领用和发出时按个别认定法计价，其余存货的发出按加权平均法计价。

（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。

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

低值易耗品及包装物于领用时采用一次转销法摊销。

16、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司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。本公司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，本公司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，是指本公司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，是指本公司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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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，集团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公司不一致的，按照本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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。

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，如本公司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，本公司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”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。

本公司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。对于本公司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。

本公司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。

本公司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。

17、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

18、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，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
房屋及建筑物	年限平均法	10~45	5~10	2.11~9.50
机器设备	年限平均法	8~20	5~10	4.75~11.88
运输设备	年限平均法	5~10	3~10	9.70~19.00
电器设备	年限平均法	5~10	5	9.50~19.00
家具设备	年限平均法	8	5	11.88
文体娱乐设备	年限平均法	5~10	5~10	9.50~19.00
其他设备	年限平均法	6~20	5~10	4.75~15.83

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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，本公司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。

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、22“长期资产减值”。

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。

本公司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。

19、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建筑成本、安装成本、符合资本化条件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、22“长期资产减值”。

20、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；购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。

21、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

无形资产是指本公司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公司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，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额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。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法如下：

项目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	40 年	年限平均法
软件权	3-5 年	年限平均法
商标权	5-10 年	年限平均法

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。

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司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。

(1) 研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

(2) 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。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、22“长期资产减值”。

22、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、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动资产，本公司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。

23、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。本公司的长期待摊费用主要包括酒店装修工程、门店装修和其他。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。摊销方法如下：

项目	预计使用寿命	摊销方法
酒店装修改造工程	3-10 年	年限平均法
门店装修	10-12 年	年限平均法
其他	3-5 年	年限平均法

24、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司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。

25、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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。本公司在职工为本公司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、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。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。本公司的设定受益计划，具体为应付退休职工社会化福利。本公司聘请独立精算师根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。于资产负债表日，本公司将设定受益计划所产生的义务按现值列示，并将当期服务成本计入当期损益。

(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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司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。本公司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

本公司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。

26、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）该义务是本公司承担的现时义务；（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。

27、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

本公司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公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司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，本公司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：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本公司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，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将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，本公司考虑下列迹象：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。

具体收入确认原则：

本公司的主要业务包括：旅行社运营、酒店经营、酒店管理和汽车服务。

（1）旅行社运营收入

本公司提供旅游服务的，在提供相关服务后确认收入。

（2）酒店经营收入

酒店经营主要业务包括：

餐饮服务、客房服务、物业出租和销售商品。

①餐饮服务收入

本公司提供餐饮服务的，在客户已接受本公司提供的餐饮服务后确认收入。

②酒店客房服务收入

本公司提供酒店客房服务的，在提供相关服务的期间内按履约进度确认收入。

③物业出租收入

物业出租收入确认方法详见附注五、31“租赁”。

④商品销售收入

当商品控制权已转移，商品已交付给客户后，本公司确认商品销售收入。

（3）酒店管理收入

酒店管理收入主要包括管理费收入和技术支持服务费收入。

①管理费收入

本公司下属的管理公司与委托方签订委托管理合同，提供目标酒店日常运营及管理服务，本公司按照合同约定以目标酒店会计期间的营业收入或酒店营业总利润等项目为基数，按照合同约定比率于提供服务的会计期间确认管理费收入。

②技术支持服务收入

本公司下属的管理公司为目标酒店在前期工程建设、开业筹备等方面提供技术支持服务，依据技术支持服务合同收取服务费，于服务包含的各项履约义务履约时确认收入。

（4）汽车服务收入

汽车服务收入主要包括出租车收入和长包车租赁收入。

①出租车收入本公司与司机签订《承包经营合同》，在司机每月完成经营服务后，根据合同约定的金额计算司机当月承包费，即本公司就该服务享有现时收款权利时，确认出租车收入实现。

②长包车租赁收入

长包车租赁收入确认方法详见本附注五、31“租赁”。

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

不适用。

28、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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。

29、政府补助

政府补助是指本公司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。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。

本公司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）根据本公司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，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益，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或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

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。

与本公司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。

30、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。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，如果本公司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，本公司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。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，本公司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。

31、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡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对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）本公司作为承租人

①使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注五、22“长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

②租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

③短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

④租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

⑤售后回租

公司按照本附注五、27“收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注五、11“金融工具”。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

②融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注五、11“金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- A. 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- A. 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- B. 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注五、11“金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

③售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注五、11“金融工具”。

32、其他

(1) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；②本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；③本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

管理层认定本公司分部包括酒店经营业务、酒店管理业务、旅行社运营业务、汽车服务业务四个分部。

33、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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、15%
教育及附加税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育及附加税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
房产税	租金收入	12%
房产税	房屋建筑物原值的 70%	1.2%

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
威广旅行社（澳门）有限公司	《澳门特别行政区 2026 年财政年度预算案》（第 13/2025 号法律）第二十三条所得补充税的豁免限额……将须课征所得补充税的二〇二五年财政年度收益的豁免限额订定为\$600,000.00（澳门元陆拾万元）；对于超出该金额的收入，适用百分之十二的税率。
广之旅（香港）国际旅游有限公司	《税务局所课征的税项指南 2024 - 2025》自 2018/19 课税年度起，合资格按两级税率课税的法人及非法团业务首 200 万元应评税利润的税率分别降至 8.25%及 7.5%。
广州广诚物业管理有限公司、广州广之旅国际会展服务有限公司、成都名家之旅旅行社有限公司、广州南沙广之旅旅行社有限公司、喀什广之旅旅行社有限公司、韶关市旅总旅行社有限公司、佛山广之旅假日国际旅行社有限公司、深圳广之旅国际旅行社有限公司、江门广之旅国际旅行社有限公司、珠海广之旅国际旅行社有限公司、北京广之旅国际旅行社有限公司、昆明广之旅国际旅行社有限公司、上海申申国际旅行社有限公司、广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司、广州广之旅旅游汽车服务有限公司、广州市东方汽车有限公司、武汉飞途假期国际旅行社有限公司、山西现代国际旅行社有限公司、湖北广之旅国际旅行社有限公司、湖南广之旅国际旅行社有限公司、海南特区国际旅行社有限公司、佛山广之旅国际旅行社有限公司、肇庆市广之旅国际旅行社有限公司、汕头市广之旅旅行社有限公司、韶关市广之旅国际旅行社有限公司、湛江广之旅国际旅行社有限公司、西安龙之旅秦风国际旅行社有限公司	《财政部税务总局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），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。
广州易起行信息技术有限公司	2025 年 12 月 19 日取得编号 GR202544001818 的《高新技术企业证书》，该认定有效期为三年，在有效期内按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。2025-2027 年适用 15%的优惠税率。

2、税收优惠

（1）增值税

根据财政部、税务总局《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告[2023]19号），自公告日至2027年12月31日，对月销售额10万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税。本公司子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司及广州岭南岭居公寓酒店管理有限公司适用上述优惠政策。

（2）企业所得税

公司享受企业所得税税收优惠详见附注六、1“主要税种及税率”中的“存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明”。

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	495,364.97	372,903.36
银行存款	1,772,334,935.26	1,650,697,863.39
其他货币资金	36,563,896.95	31,566,813.48
合计	1,809,394,197.18	1,682,637,580.23
其中：存放在境外的款项总额	24,002,345.49	27,624,045.18

其他说明：存放在境外的款项，资金汇回不受到限制。本公司于2025年12月31日持有的银行存款中包括存款本金人民币1,253,950,048.24元，及基于实际利率法计提的应收利息人民币22,690,085.53元。

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	486,584.11	457,012.70
其中：		
权益工具投资	486,584.11	457,012.70
其中：		
合计	486,584.11	457,012.70

3、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）	114,311,061.02	129,554,144.26
1至2年	2,839,407.52	7,097,443.94

2 至 3 年	4,480,141.77	3,819,891.92
3 年以上	10,085,791.04	14,329,713.27
3 至 4 年	1,217,221.68	1,325,867.11
4 至 5 年	683,191.35	638,079.93
5 年以上	8,185,378.01	12,365,766.23
合计	131,716,401.35	154,801,193.39

(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	10,589,659.55	8.04%	9,814,974.55	92.68%	774,685.00	15,659,911.40	10.12%	15,659,911.40	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	121,126,741.80	91.96%	1,037,922.53	0.86%	120,088,819.27	139,141,281.99	89.88%	1,246,762.29	0.90%	137,894,519.70
其中：										
账龄组合	121,126,741.80	91.96%	1,037,922.53	0.86%	120,088,819.27	139,141,281.99	89.88%	1,246,762.29	0.90%	137,894,519.70
合计	131,716,401.35	100.00%	10,852,897.08	8.24%	120,863,504.27	154,801,193.39	100.00%	16,906,673.69	10.92%	137,894,519.70

按单项计提坏账准备：

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
广州市越秀东方棕南海健康温泉中心	1,866,108.29	1,866,108.29	1,866,108.29	1,866,108.29	100.00%	预计无法收回
养源殿（李向明）	1,847,172.63	1,847,172.63	1,847,172.63	1,072,487.63	58.06%	预计无法收回
黄选捷	694,686.00	694,686.00				
JAC TRAVEL	592,491.68	592,491.68	464,132.20	464,132.20	100.00%	预计无法收回
清远新里程旅行社	581,938.34	581,938.34	581,938.34	581,938.34	100.00%	预计无法收回
SMALL WORLD ADOPTION	537,287.65	537,287.65	345,636.15	345,636.15	100.00%	预计无法收回
腾邦旅游集团有限公司	465,160.00	465,160.00	465,160.00	465,160.00	100.00%	预计无法收回
广州市好佳文化发展有限公司	456,141.00	456,141.00	456,141.00	456,141.00	100.00%	预计无法收回
Tourico Holidays	417,386.52	417,386.52				
台山岭南侨水酒店管理有限公司	360,000.00	360,000.00	360,000.00	360,000.00	100.00%	预计无法收回
广州市挚爱摄影有限公司	346,350.88	346,350.88	346,350.88	346,350.88	100.00%	预计无法收回
广州和叶酒店管理有限公司	288,258.00	288,258.00	288,258.00	288,258.00	100.00%	预计无法收回

格里菲旅行社(中国)有限公司	265,840.93	265,840.93				
长沙融程花园酒店有限公司	258,040.34	258,040.34	258,040.34	258,040.34	100.00%	预计无法收回
中山康怡旅行社	243,660.00	243,660.00	243,660.00	243,660.00	100.00%	预计无法收回
EMIRATES AIRLINE CARGO GUANGZHOU	204,450.22	204,450.22				
DESTINATIONS OF THE WORLD	199,154.31	199,154.31	9,190.00	9,190.00	100.00%	预计无法收回
日本光明旅行社	188,995.07	188,995.07	188,995.07	188,995.07	100.00%	预计无法收回
北京慧行天下国际旅行社有限公司	175,043.72	175,043.72				
广州仁慈医院有限公司	168,980.00	168,980.00	168,980.00	168,980.00	100.00%	预计无法收回
豪特佰(上海)商务服务有限公司	146,504.67	146,504.67				
东莞市国际旅行社有限公司	134,290.00	134,290.00				
武汉马途哒哒国际旅行社有限公司	134,095.96	134,095.96	50,941.50	50,941.50	100.00%	预计无法收回
印度 COX&KINGS	130,773.54	130,773.54	130,773.54	130,773.54	100.00%	预计无法收回
易网通电子网络系统(深圳)有限公司	112,617.00	112,617.00	112,617.00	112,617.00	100.00%	预计无法收回
其他	4,844,484.65	4,844,484.65	2,405,564.61	2,405,564.61	100.00%	预计无法收回
合计	15,659,911.40	15,659,911.40	10,589,659.55	9,814,974.55		

按组合计提坏账准备：账龄组合

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	114,310,711.02	344,488.04	0.30%
1至2年	2,735,613.79	136,780.68	5.00%
2至3年	3,708,886.73	370,888.68	10.00%
3年以上	371,530.26	185,765.13	50.00%
合计	121,126,741.80	1,037,922.53	

确定该组合依据的说明：

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	15,659,911.40	95,648.00	1,253,556.25	4,042,408.60	-644,620.00	9,814,974.55

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,246,762.29	355,692.18	564,368.15		-163.79	1,037,922.53
合计	16,906,673.69	451,340.18	1,817,924.40	4,042,408.60	-644,783.79	10,852,897.08

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
养源殿(李向明)	774,685.00	以物抵债收回	以物抵债收回	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项
东莞市国际旅行社有限公司	134,290.00	经催收收回	现金收回	行业环境和债务人经营情况变化，合理
合计	908,975.00			

(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	4,042,408.60

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
Tourico Holidays	销售收款	417,386.52	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
格里菲旅行社（中国）有限公司	销售收款	265,840.93	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
EMIRATES AIRLINE CARGO GUANGZHOU	销售收款	204,450.22	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
SMALL WORLD ADOPTION	销售收款	191,651.50	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
DESTINATIONS OF THE WORLD	销售收款	189,964.31	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
北京慧行天下国际旅行社有限公司	销售收款	175,043.72	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
豪特佰（上海）商务服务有限公司	销售收款	146,504.67	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
JAC TRAVEL	销售收款	128,359.48	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
其他	销售收款	2,323,207.25	账龄长，已确认无法收回	内部核销审批	否
合计		4,042,408.60			

(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
第一名	6,500,379.23		6,500,379.23	4.94%	19,501.13
第二名	5,346,628.29		5,346,628.29	4.06%	16,039.89
第三名	3,323,750.00		3,323,750.00	2.52%	9,971.25
第四名	3,221,264.16		3,221,264.16	2.45%	43,938.33
第五名	3,175,919.47		3,175,919.47	2.41%	9,527.75
合计	21,567,941.15		21,567,941.15	16.38%	98,978.35

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	66,761,478.10	69,913,487.93
合计	66,761,478.10	69,913,487.93

(1) 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
项目合作款	16,953,305.10	16,953,305.10
备用金、员工借支	8,688,447.89	17,249,173.38
其他应收暂付款	27,952,645.44	20,540,750.26
支付的保证金、押金及定金	48,517,125.98	48,084,546.23
合计	102,111,524.41	102,827,774.97

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）	36,996,595.71	46,069,776.17
1至2年	15,963,276.56	18,199,364.85
2至3年	14,017,939.28	2,213,782.01
3年以上	35,133,712.86	36,344,851.94
3至4年	1,481,105.67	2,502,417.60
4至5年	1,031,794.24	1,726,021.87
5年以上	32,620,812.95	32,116,412.47
合计	102,111,524.41	102,827,774.97

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	28,869,746.84	28.27%	28,869,746.84	100.00%		27,124,049.09	26.38%	27,124,049.09	100.00%	0.00
其中：										

按组合计提坏账准备	73,241,777.57	71.73%	6,480,299.47	8.85%	66,761,478.10	75,703,725.88	73.62%	5,790,237.95	7.65%	69,913,487.93
其中：										
账龄组合	73,005,187.00	71.50%	6,480,299.47	8.88%	66,524,887.53	75,413,373.77	73.34%	5,790,237.95	7.68%	69,623,135.82
预缴押金对应税款	236,590.57	0.23%			236,590.57	290,352.11	0.28%			290,352.11
合计	102,111,524.41	100.00%	35,350,046.31	34.62%	66,761,478.10	102,827,774.97	100.00%	32,914,287.04	32.01%	69,913,487.93

按单项计提坏账准备：

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
阳江国际大酒店有限公司	14,719,539.00	14,719,539.00	14,719,539.00	14,719,539.00	100.00%	预计无法收回
海南航空控股股份有限公司	2,222,088.83	2,222,088.83	1,543,231.57	1,543,231.57	100.00%	预计无法收回
广州佳宁娜潮州酒楼有限公司	1,896,766.10	1,896,766.10	1,896,766.10	1,896,766.10	100.00%	预计无法收回
阳江市岭悦度假酒店有限公司	1,888,331.04	1,888,331.04	1,646,398.01	1,646,398.01	100.00%	预计无法收回
香港欢乐世纪游乐有限公司	1,887,381.88	1,887,381.88	1,887,381.88	1,887,381.88	100.00%	预计无法收回
中山新联假期旅行社有限公司			1,072,541.50	1,072,541.50	100.00%	预计无法收回
潘格康	1,119,105.00	1,119,105.00	1,119,105.00	1,119,105.00	100.00%	预计无法收回
东莞市广之旅旅行社有限公司			1,601,552.44	1,601,552.44	100.00%	预计无法收回
华南旅行社	839,199.02	839,199.02	818,519.01	818,519.01	100.00%	预计无法收回
海南航空控股股份有限公司武汉营业部	600,000.00	600,000.00	600,000.00	600,000.00	100.00%	预计无法收回
海珠区南园干果海味购销部	312,081.90	312,081.90	312,081.90	312,081.90	100.00%	预计无法收回
西安远航国际航空客货代理有限公司	264,510.52	264,510.52	264,510.52	264,510.52	100.00%	预计无法收回
北京首都航空有限公司	269,819.81	269,819.81	269,670.01	269,670.01	100.00%	预计无法收回
鸿裕大厦	270,385.44	270,385.44	263,722.45	263,722.45	100.00%	预计无法收回
广州商业进出口贸易股份有限公司	177,000.00	177,000.00	177,000.00	177,000.00	100.00%	预计无法收回
广州产权交易服务中心	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	100.00%	预计无法收回
陈炳桓	151,897.33	151,897.33				
其他	345,943.22	345,943.22	517,727.45	517,727.45	100.00%	预计无法收回
合计	27,124,049.09	27,124,049.09	28,869,746.84	28,869,746.84		

按组合计提坏账准备：

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	36,710,193.21	110,110.80	0.30%
1至2年	14,367,674.72	718,085.22	5.00%
2至3年	13,278,890.28	1,327,889.04	10.00%
3年以上	8,648,428.79	4,324,214.41	50.00%
合计	73,005,187.00	6,480,299.47	

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	5,790,237.95		27,124,049.09	32,914,287.04

2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	1,184,793.41		324,054.23	1,508,847.64
本期转回	510,739.92		1,073,210.09	1,583,950.01
其他变动	16,008.03		2,494,853.61	2,510,861.64
2025年12月31日余额	6,480,299.47		28,869,746.84	35,350,046.31

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	
按单项计提坏账准备	27,124,049.09	324,054.23	1,073,210.09		2,494,853.61	28,869,746.84
按组合计提坏账准备	5,790,237.95	1,184,793.41	510,739.92		16,008.03	6,480,299.47
合计	32,914,287.04	1,508,847.64	1,583,950.01		2,510,861.64	35,350,046.31

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
海南航空控股股份有限公司	678,000.00	经催收收回	现金收回	行业环境和债务人经营情况变化，合理
阳江市岭悦度假酒店有限公司	241,933.03	经催收收回	现金收回	行业环境和债务人经营情况变化，合理
合计	919,933.03			

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
第一名	项目合作款	14,719,539.00	5年以上	14.42%	14,719,539.00
第二名	支付的保证金、押金及定金	4,600,000.00	2-3年、5年以上	4.50%	1,420,000.00
第三名	支付的保证金、押金及定金	2,332,000.00	1-2年	2.28%	116,600.00
第四名	支付的保证金、押金及定金	2,126,179.20	1年以内、3-4年、5年以上	2.08%	1,059,171.25
第五名	项目合作款	1,896,766.10	5年以上	1.86%	1,896,766.10
合计		25,674,484.30		25.14%	19,212,076.35

5、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	103,586,259.80	97.27%	95,486,184.98	96.46%
1 至 2 年	1,788,916.27	1.68%	2,256,071.67	2.28%
2 至 3 年	493,883.97	0.46%	61,823.19	0.06%
3 年以上	622,149.58	0.59%	1,183,580.55	1.20%
合计	106,491,209.62		98,987,660.39	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额（元）	占预付款项期末余额合计的比例（%）
第一名	30,062,097.12	28.23%
第二名	4,477,000.00	4.20%
第三名	2,685,883.60	2.52%
第四名	2,396,870.44	2.25%
第五名	2,247,237.62	2.11%
合计	41,869,088.78	39.31%

6、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	2,349,253.47		2,349,253.47	2,785,547.58		2,785,547.58
库存商品	10,328,975.21	1,729,144.08	8,599,831.13	10,660,141.19	2,128,986.71	8,531,154.48
物料用品	71,045.57		71,045.57	55,999.93		55,999.93
合计	12,749,274.25	1,729,144.08	11,020,130.17	13,501,688.70	2,128,986.71	11,372,701.99

(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	
库存商品	2,128,986.71			399,842.63		1,729,144.08
合计	2,128,986.71			399,842.63		1,729,144.08

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待认证进项税	17,928,865.30	9,016,890.59
预缴所得税	1,969,113.41	1,515,861.19
待摊费用	8,051,034.33	8,621,428.53
待抵扣进项税	2,051,713.70	596,414.22
预缴增值税	282,723.82	404,203.14
预缴附加税	29,512.40	
预缴个人所得税	653.20	1,881.00
定期存款及利息		217,106,555.56
合计	30,313,616.16	237,263,234.23

8、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州市广百股份有限公司	61,725,772.43	57,730,312.92	3,995,459.51		54,986,638.60		326,159.96	不以出售为目的
广州世界大观园发展有限公司	15,785,000.00	15,785,000.00						不以出售为目的
广州商业进出口贸易股份有限公司						2,000,000.00		不以出售为目的
广州联合交易股份有限公司						1,000,000.00		不以出售为目的
东方祥贵饮食美容有限公司						2,504,775.65		不以出售为目的
联合欧洲旅行社 (UNITED EURO TRAVEL)						319,930.00		不以出售为目的
合计	77,510,772.43	73,515,312.92	3,995,459.51		54,986,638.60	5,824,705.65	326,159.96	

9、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													
汕头广之旅观光旅行社有限公司	489,156.55	489,156.55										489,156.55	489,156.55
小计	489,156.55	489,156.55										489,156.55	489,156.55

二、联营企业											
惠州广之旅旅行社有限公司	115,976.07	115,976.07								115,976.07	115,976.07
广州大新华运通国际旅行社有限公司	1,879,031.93	486,165.31			-215,186.43					1,663,845.50	486,165.31
广州广之旅海外咨询服务有限公司	427,790.13				126,001.26			114,000.00		439,791.39	
江门市岭南五号酒店管理有限公司	800,000.00		7,000,000.00		-465,025.38					7,334,974.62	
中免市内免税品(广州)有限公司			8,775,000.00		-1,241,781.53					7,533,218.47	
小计	3,222,798.13	602,141.38	15,775,000.00		-1,795,992.08			114,000.00		17,087,806.05	602,141.38
合计	3,711,954.68	1,091,297.93	15,775,000.00		-1,795,992.08			114,000.00		17,576,962.60	1,091,297.93

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

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	7,086,376.16	6,870,222.00		13,956,598.16
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	7,086,376.16	6,870,222.00		13,956,598.16
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	5,122,777.05	2,681,362.08		7,804,139.13
2. 本期增加金额	118,925.64	209,851.56		328,777.20
(1) 计提或摊销	118,925.64	209,851.56		328,777.20
3. 本期减少金额				
(1) 处置				

(2) 其他转出				
4. 期末余额	5,241,702.69	2,891,213.64		8,132,916.33
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,844,673.47	3,979,008.36		5,823,681.83
2. 期初账面价值	1,963,599.11	4,188,859.92		6,152,459.03

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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	407,489,709.24	412,617,900.32
固定资产清理		
合计	407,489,709.24	412,617,900.32

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电器设备	家具设备	文体娱乐设备	其他设备	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	1,109,568,124.20	403,953,498.58	94,242,537.78	117,880,693.29	100,449,063.04	301,516.32	73,897,649.12	1,900,293,082.33
2. 本期增加金额		19,930,461.67	13,834,358.17	11,814,009.89	8,594,383.78	177,216.80	2,452,742.40	56,803,172.71
(1) 购置		14,674,490.69	13,834,358.17	11,770,799.46	6,088,649.78	177,216.80	2,229,735.00	48,775,249.90
(2) 在建工程转入		5,251,645.76		13,210.43	2,505,734.00		211,357.20	7,981,947.39
(3) 企业合并增加								
其他增加		4,325.22		30,000.00			11,650.20	45,975.42

3. 本期减少金额	7,123,834.48	26,983,127.96	7,462,261.94	12,010,838.91	9,621,175.71		3,195,065.06	66,396,304.06
(1) 处置或报废	7,123,834.48	26,983,127.96	7,462,261.94	12,010,838.91	9,621,175.71		3,195,065.06	66,396,304.06
4. 期末余额	1,102,444,289.72	396,900,832.29	100,614,634.01	117,683,864.27	99,422,271.11	478,733.12	73,155,326.46	1,890,699,950.98
二、累计折旧								
1. 期初余额	846,712,048.48	327,895,888.64	69,119,236.65	95,604,270.40	80,507,948.54	240,628.72	66,384,492.36	1,486,464,513.79
2. 本期增加金额	24,296,657.07	12,045,906.73	7,447,204.72	6,646,112.42	5,913,588.22	12,458.32	1,455,104.62	57,817,032.10
(1) 计提	24,296,657.07	12,045,906.73	7,447,204.72	6,646,112.42	5,913,588.22	12,458.32	1,455,104.62	57,817,032.10
3. 本期减少金额	6,466,292.89	25,667,014.71	6,442,111.24	11,436,909.63	9,159,736.75		3,042,464.76	62,214,529.98
(1) 处置或报废	6,466,292.89	25,667,014.71	6,442,111.24	11,436,909.63	9,159,736.75		3,042,464.76	62,214,529.98
其他								
4. 期末余额	864,542,412.66	314,274,780.66	70,124,330.13	90,813,473.19	77,261,800.01	253,087.04	64,797,132.22	1,482,067,015.91
三、减值准备								
1. 期初余额	655,822.46	235,026.46		67,421.66	163,154.38		89,243.26	1,210,668.22
2. 本期增加金额								
(1) 计提								
3. 本期减少金额	12,090.51	28,946.82		11,084.66	13,133.03		2,187.37	67,442.39
(1) 处置或报废	12,090.51	28,946.82		11,084.66	13,133.03		2,187.37	67,442.39
4. 期末余额	643,731.95	206,079.64		56,337.00	150,021.35		87,055.89	1,143,225.83
四、账面价值								
1. 期末账面价值	237,258,145.11	82,419,971.99	30,490,303.88	26,814,054.08	22,010,449.75	225,646.08	8,271,138.35	407,489,709.24
2. 期初账面价值	262,200,253.26	75,822,583.48	25,123,301.13	22,209,001.23	19,777,960.12	60,887.60	7,423,913.50	412,617,900.32

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	8,497,665.73	7,835,635.79
合计	8,497,665.73	7,835,635.79

(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
装修工程	8,497,665.73		8,497,665.73	7,835,635.79		7,835,635.79
合计	8,497,665.73		8,497,665.73	7,835,635.79		7,835,635.79

(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
东方宾馆 2 号楼 4 至 7 层客房区域综合维修保养项目	120,000,000.00		65,725,349.12		65,725,349.12		54.77%	100%				其他
东方宾馆 2 号楼二、三层及东翼商场综合维修保养项目	25,630,000.00		6,165,565.72			6,165,565.72	24.06%	75%				其他
中国大酒店 16-18 层客房样板房研发项目	30,000,000.00	156,212.45	23,147,202.91		23,303,415.36		77.68%	100%				其他
中国大酒店食街厨房设备采购项目	4,500,000.00	148,000.00	2,152,380.30		2,300,380.30		51.12%	100%				其他
中国大酒店 1、2、5、6 号电梯更新改造	3,500,000.00	78,643.70	2,787,921.43	2,866,565.13			81.90%	100%				其他
中国大酒店 J 座东立面冷却水管立管及新增两条冷库冷却水管工程	840,000.00		204,309.84			204,309.84	24.32%	60%				其他
中国大酒店 C 座 604-609 室装修改造	650,000.00		165,664.15			165,664.15	25.49%	97%				其他
花园酒店 P 层花园中心会所项目	18,947,000.00	3,771,702.22	12,280,936.01	1,425,521.18	14,627,117.05		84.72%	100%				其他
花园酒店华乐 15 楼员工宿舍装修项目	2,065,067.00	1,357,631.94	497,822.64	163,246.28	1,692,208.30		89.85%	100%				其他
花园酒店东塔 1904、1988、1513 公寓维修保养项目	1,918,575.76	203,208.94	700,099.18		903,308.12		47.08%	100%				其他
花园酒店 P 层公共区域及健身房维修保养项目	1,895,565.00		333,584.11			333,584.11	17.60%	18%				其他
花园酒店东塔 1507、1707 公寓维修保养项目	1,499,382.00	574,369.34	147,440.31		721,809.65		48.14%	100%				其他
花园酒店东塔 1704 公寓维修保养项目	833,493.01		84,676.14			84,676.14	10.16%	10%				其他
合计	212,279,082.77	6,289,768.59	114,392,951.86	4,455,332.59	109,273,587.90	6,953,799.96						

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	152,694,225.19	3,012,306.82	155,706,532.01
2. 本期增加金额	186,095,555.66	39,395.86	186,134,951.52
新增租赁	186,095,555.66	39,395.86	186,134,951.52
3. 本期减少金额	14,065,105.51		14,065,105.51

处置	13,581,570.33		13,581,570.33
其他	483,535.18		483,535.18
4. 期末余额	324,724,675.34	3,051,702.68	327,776,378.02
二、累计折旧			
1. 期初余额	48,429,217.13	1,188,386.67	49,617,603.80
2. 本期增加金额	37,315,375.95	778,498.16	38,093,874.11
(1) 计提	37,315,375.95	778,498.16	38,093,874.11
3. 本期减少金额	11,260,591.38		11,260,591.38
(1) 处置	10,810,637.79		10,810,637.79
其他	449,953.59		449,953.59
4. 期末余额	74,484,001.70	1,966,884.83	76,450,886.53
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	250,240,673.64	1,084,817.85	251,325,491.49
2. 期初账面价值	104,265,008.06	1,823,920.15	106,088,928.21

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

14、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	软件权	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	703,437,087.20			115,215,860.16	488,765.23	819,141,712.59
2. 本期增加金额				8,234,901.61	361,415.03	8,596,316.64
(1) 购置				5,153,887.07	361,415.03	5,515,302.10
(2) 内部研发				3,081,014.54		3,081,014.54
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	703,437,087.20			123,450,761.77	850,180.26	827,738,029.23
二、累计摊销						

1. 期初余额	265,807,284.06		89,007,450.49	485,141.94	355,299,876.49
2. 本期增加金额	17,584,978.92		9,182,546.76	279,823.72	27,047,349.40
(1) 计提	17,584,978.92		9,182,546.76	279,823.72	27,047,349.40
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	283,392,262.98		98,189,997.25	764,965.66	382,347,225.89
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	420,044,824.22		25,260,764.52	85,214.60	445,390,803.34
2. 期初账面价值	437,629,803.14		26,208,409.67	3,623.29	463,841,836.10

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 5.72%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

15、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	其他	处置	其他	
湛江广之旅国际旅行社有限公司	357,000.00					357,000.00
韶关市旅总旅行社有限公司	763,977.01					763,977.01
韶关市广之旅国际旅行社有限公司	2,333,502.16					2,333,502.16
武汉飞途假期国际旅行社有限公司	45,745,224.24					45,745,224.24
四川新界国际旅行社有限公司	34,548,116.03					34,548,116.03
上海申申国际旅行社有限公司	12,244,678.43					12,244,678.43
西安龙之旅秦风国际旅行社有限公司	46,075,102.84					46,075,102.84
山西现代国际旅行社有限公司	11,322,684.37					11,322,684.37
湖北广之旅国际旅行社有限公司	746,139.44					746,139.44
合计	154,136,424.52					154,136,424.52

(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	其他	处置	其他	
湛江广之旅国际旅行社有限公司	357,000.00					357,000.00
韶关市旅总旅行社有限公司	763,977.01					763,977.01
韶关市广之旅国际旅行社有限公司	2,333,502.16					2,333,502.16
武汉飞途假期国际旅行社有限公司	33,385,877.23					33,385,877.23
四川新界国际旅行社有限公司	26,680,529.44					26,680,529.44
上海申申国际旅行社有限公司	12,244,678.43					12,244,678.43
西安龙之旅秦风国际旅行社有限公司	16,548,856.84	2,476,327.04				19,025,183.88
山西现代国际旅行社有限公司	8,254,044.37					8,254,044.37
湖北广之旅国际旅行社有限公司	746,139.44					746,139.44
合计	101,314,604.92	2,476,327.04				103,790,931.96

(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
武汉飞途假期国际旅行社有限公司	现金流独立，单独进行管理，以公司为资产组	旅行社运营分部，该分部子公司	是
四川新界国际旅行社有限公司	现金流独立，单独进行管理，以公司为资产组	旅行社运营分部，该分部子公司	是
西安龙之旅秦风国际旅行社有限公司	现金流独立，单独进行管理，以公司为资产组	旅行社运营分部，该分部子公司	是
山西现代国际旅行社有限公司	现金流独立，单独进行管理，以公司为资产组	旅行社运营分部，该分部子公司	是

(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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
武汉飞途假期国际旅行社有限公司	12,363,932.29	12,723,428.93		5年	折现率 13.36%；收入增长-0.25%-22.68%	折现率 13.36%；收入增长率平均 0%	谨慎预测，稳定期收入不增长
四川新界国际旅行社有限公司	8,079,541.69	8,461,102.89		5年	折现率 12.96%；收入增长-13.68%-6.37%	折现率 12.96%；收入增长率 0%	谨慎预测，稳定期收入不增长
西安龙之旅秦风国际旅行社有限公司	29,589,507.51	27,113,180.47	2,476,327.04	5年	折现率 13.31%；收入增长 5.54%-17.56%	折现率 13.31%；收入增长率平均 0%	谨慎预测，稳定期收入不增长
山西现代国际旅行社有限公司	3,408,700.28	3,474,018.32		5年	折现率 13.5%；收入增长 3.16%-10.99%	折现率 13.5%；收入增长率平均 0%	谨慎预测，稳定期收入不增长
合计	53,441,681.77	51,771,730.61	2,476,327.04				

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：根据上述被并购企业实际业务经营情况以及市场情况的变化对影响营业收入的部分参数有所调整，预测期营业收入相应变化。

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：无。

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
西安龙之旅秦风国际旅行社有限公司				12,240,000.00	12,638,135.64	103.25%	2,476,327.04	
山西现代国际旅行社有限公司				2,330,000.00	2,897,393.34	124.35%		
山西现代国际旅行社有限公司（专项承诺业绩）	3,730,000.00	3,782,600.00	101.41%	3,040,000.00	3,382,454.30	111.26%		

其他说明：山西现代国际旅行社有限公司业绩承诺包括扣非净利润承诺、专项业绩承诺两个业绩承诺；专项业绩承诺为上期扣非净利润+本期收到的政府奖励金额。

16、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
酒店装修改造工程	203,183,613.99	174,287,474.61	48,878,562.12		328,592,526.48
门店装修工程	13,126,060.32	1,025,585.44	2,512,912.98		11,638,732.78
其他	175,754.73	1,736,533.29	143,453.45		1,768,834.57
合计	216,485,429.04	177,049,593.34	51,534,928.55		342,000,093.83

17、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	39,500,337.92	9,247,871.37	41,425,490.74	9,923,267.05
内部交易未实现利润	1,522,664.64	380,666.16	889,447.88	222,361.97
可抵扣亏损	54,671,891.19	10,741,581.25	131,413,172.84	30,091,173.62
预计费用	8,715,471.50	2,178,867.88	10,374,817.72	2,593,704.43
应付职工薪酬	47,312,785.76	11,828,196.44	48,741,379.42	11,777,944.86
长期应付职工薪酬	61,283,243.12	14,913,410.79	63,116,309.03	15,779,077.26
固定资产	3,705,517.12	926,379.29	6,698,427.62	1,674,606.91
租赁负债	264,788,599.31	64,536,317.70	116,443,145.62	27,408,950.36
合计	481,500,510.56	114,753,290.88	419,102,190.87	99,471,086.46

(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
其他权益工具投资公允价值变动	70,771,638.64	17,692,909.63	66,776,179.09	16,694,044.76
资产评估增值	21,168,063.70	5,292,015.93	24,192,072.78	6,048,018.20
免租期租金收入	1,991,626.78	497,906.70	17,504.48	4,376.12
使用权资产	251,325,491.49	61,245,465.52	106,088,928.21	25,076,205.85
合计	345,256,820.61	84,728,297.78	197,074,684.56	47,822,644.93

(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
可抵扣暂时性差异	566,158.79	3,844,123.74
可抵扣亏损	377,106,961.02	318,350,443.03
合计	377,673,119.81	322,194,566.77

(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
2026 年度	122,729,920.58	92,515,704.66	
2027 年度	178,783,616.22	178,783,616.22	
2028 年度	15,671,958.20	15,671,958.20	
2029 年度	31,379,163.95	31,379,163.95	
2030 年度	28,542,302.07		
合计	377,106,961.02	318,350,443.03	

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	4,199,143.10		4,199,143.10	8,259,585.55		8,259,585.55
预付软件款				51,550.40		51,550.40
阳江市岭悦度假酒店有限公司投资	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	
预付工程款				43,917.00		43,917.00
合计	5,199,143.10	1,000,000.00	4,199,143.10	9,355,052.95	1,000,000.00	8,355,052.95

19、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	15,512,253.71	15,512,253.71	旅游保证金	保证金	15,891,073.03	15,891,073.03	旅游保证金	保证金
货币资金	7,665,956.21	7,665,956.21	住房基金	住房基金	7,605,475.87	7,605,475.87	住房基金	住房基金
货币资金	5,828,128.67	5,828,128.67	非融资性保函 保证金	保证金	3,250,576.53	3,250,576.53	非融资性保函 保证金	保证金
货币资金	2,239,924.13	2,239,924.13	预付卡资金存 管保证金	保证金	2,102,028.65	2,102,028.65	预付卡资金存 管保证金	保证金
货币资金	1,443,022.52	1,443,022.52	圈存资金	临时冻结	2,040,701.13	2,040,701.13	圈存资金	临时冻结
货币资金	50,000.00	50,000.00	支付宝服务保 证金	保证金	50,000.00	50,000.00	支付宝服务保 证金	保证金
货币资金	3,500.00	3,500.00	etc 粤通卡和 pos 机保证金	保证金	3,500.00	3,500.00	etc 粤通卡和 pos 机保证金	保证金
合计	32,742,785.24	32,742,785.24			30,943,355.21	30,943,355.21		

20、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
远期合约	262,942.10	641,383.80
合计	262,942.10	641,383.80

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付地接社费	238,013,744.64	219,077,354.68
酒店存货采购款	46,479,480.38	44,343,461.36
应付酒店房费	18,387,873.22	18,139,839.45
应付景点费	2,187,416.54	2,455,965.45
应付机票及交通费	26,519,746.68	26,245,810.75
应付水电费	2,824,828.60	2,437,645.84
应付宣传广告费	2,556,822.17	1,541,120.43
酒店项目管理款	20,664,832.07	13,687,287.85
其他	26,120,397.90	37,022,527.79
合计	383,755,142.20	364,951,013.60

(2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	199,099,585.24	191,953,085.75
合计	199,099,585.24	191,953,085.75

(1) 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
应付工程款	53,508,429.18	36,774,701.71
收取的保证金、押金及定金	44,595,058.07	46,665,999.99
与外单位的往来款	41,584,987.56	29,978,135.94
其他应付暂收款	16,775,221.15	18,094,572.76
应付促销费	6,620,206.79	7,527,952.51
与岭南集团往来	3,548,819.94	2,739,824.96
应付股权收购款		11,976,800.00
其他	32,466,862.55	38,195,097.88
合计	199,099,585.24	191,953,085.75

23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收旅游款	288,892,385.80	319,622,152.16
预收旅游卡款	57,625,272.80	60,232,623.48
预收餐厅订金、房费	29,164,597.86	26,593,790.98
预收酒店管理服务费	8,160,376.30	10,502,459.44
递延积分	3,379,482.60	2,785,777.65
其他	1,128,243.36	319,350.52
合计	388,350,358.72	420,056,154.23

24、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	133,573,143.03	759,536,682.92	765,933,946.68	127,175,879.27
二、离职后福利-设定提存计划	444,004.16	92,041,323.50	92,390,950.49	94,377.17
三、辞退福利	4,109,096.06	5,427,961.31	9,223,793.62	313,263.75
四、一年内到期的其他福利	6,853,020.48	6,347,762.18	6,347,762.18	6,853,020.48
合计	144,979,263.73	863,353,729.91	873,896,452.97	134,436,540.67

(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	130,986,506.09	636,138,579.25	642,401,997.15	124,723,088.19
2、职工福利费	1,229,707.00	35,540,645.43	35,443,255.41	1,327,097.02
3、社会保险费	85,645.98	31,683,940.15	31,732,662.31	36,923.82
其中：医疗保险费	84,278.28	28,954,481.47	29,003,298.44	35,461.31
工伤保险费	1,367.70	2,106,399.26	2,106,304.45	1,462.51
生育保险费		623,059.42	623,059.42	
4、住房公积金	8,654.00	44,958,996.05	44,964,692.05	2,958.00
5、工会经费和职工教育经费	1,095,080.03	10,432,719.43	10,582,088.67	945,710.79
6、一次性计划生育奖	100,798.00			100,798.00
7、其他短期薪酬	66,751.93	781,802.61	809,251.09	39,303.45
合计	133,573,143.03	759,536,682.92	765,933,946.68	127,175,879.27

(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	441,591.10	79,781,051.65	80,130,248.35	92,394.40
2、失业保险费	2,413.06	3,704,227.53	3,704,657.82	1,982.77
3、企业年金缴费		8,556,044.32	8,556,044.32	
合计	444,004.16	92,041,323.50	92,390,950.49	94,377.17

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,236,209.51	5,441,689.43
企业所得税	5,259,934.51	11,025,309.73
个人所得税	3,500,789.23	2,495,022.75
城市维护建设税	244,329.01	255,840.61
房产税	2,279,855.20	2,525,369.64
土地使用税	280.00	
教育费附加（含地方教育费附加）	174,518.50	183,956.35
其他税费	812,664.19	818,767.96
合计	16,508,580.15	22,745,956.47

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	646,944.85	
一年内到期的租赁负债	36,973,537.02	29,663,845.72
合计	37,620,481.87	29,663,845.72

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	26,456,052.61	27,447,757.25
合计	26,456,052.61	27,447,757.25

28、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	311,379,116.07	132,326,376.51
未确认融资费用	-47,047,780.77	-16,641,562.99
重分类至一年内到期的非流动负债	-36,973,537.02	-29,663,845.72
合计	227,357,798.28	86,020,967.80

29、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	6,515,626.59	
合计	6,515,626.59	0.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	8,405,046.72	
未确认融资费用	-1,242,475.28	
重分类至一年内到期的非流动负债	-646,944.85	
合计	6,515,626.59	

30、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	52,394,163.20	56,263,288.55
合计	52,394,163.20	56,263,288.55

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	62,976,304.39	66,682,233.47

二、计入当期损益的设定受益成本	2,842,950.49	3,007,086.76
1. 当期服务成本	1,798.75	1,605.13
4. 利息净额	2,841,151.74	3,005,481.63
四、其他变动	6,712,075.84	6,713,015.84
2. 已支付的福利	6,712,075.84	6,713,015.84
五、期末余额	59,107,179.04	62,976,304.39

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	62,976,304.39	66,682,233.47
二、计入当期损益的设定受益成本	2,842,950.49	3,007,086.76
四、其他变动	6,712,075.84	6,713,015.84
五、期末余额	59,107,179.04	62,976,304.39

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划将来预计支付的福利：

单位：元

项目	截止至 2025 年 12 月 31 日
一年以内	6,282,296.75
二至五年	23,507,363.64
六至十年	21,068,433.98
十年以上	42,869,399.15
预期支付总额	93,727,493.52

其中一年以内预计要支付的设定受益计划补贴，已重分类至应付职工薪酬。

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

①精算假设说明

精算假设包括人口统计假设和财务假设。人口统计假设包括死亡率、职工的离职率、伤残率、提前退休（内退）率等。财务假设包括折现率、福利水平和未来薪酬等。人口统计假设方面考虑死亡率、职工的离职率。财务假设方面，本报告主要考虑折现率。

1) 死亡率

使用保险行业的通用生命表：中国人寿保险业经验生命表(2000~2003)

2) 离职率

对离职率的假设，我们采用公司提供的离职率的近三年均值与行业平均离职率进行加权计算得到。其中 20-30 岁的职工离职率取 19.75%；31-40 岁的职工离职率取 12.36%；41-50 岁的职工离职率取 15.31%；51-60 岁的职工离职率取 11.353%。

3) 利率

在职职工平均设定受益计划义务期限为 28 年。公司使用精算时对应期限为 28 年的国债和市场上的公司债的收益率平均值作为利率进行折现。由此，本精算设定利率为 4.5%。

②敏感性分析结果说明

1) 死亡率敏感性分析结果

当其他因素不变，当死亡率上升时，未来的补贴发放减少，从而在每年的设定受益计划义务现值减少。当死亡率下降时，未来的补贴发放增加，设定受益计划义务现值增加。当死亡率上升 5%，即变为原来的 1.05 倍时，公司本期末设定受益计划义务现值将下降 1.9153%，死亡率对负债的影响较大。当死亡率下降 5%，即变为原来的 0.95 倍时，公司本期末设定受益计划义务现值将上升 2.0017%，死亡率对负债的影响较大。

2) 离职率敏感性分析结果

当其他因素不变，当离职率上升时，生存年金的精算现值减少，因而设定受益计划义务现值下降。因为离职的这部分人在工作的时候积累的权益并没有带走，因而公司的设定受益计划义务现值将减少。当离职率上升 5%，即变为原来的 1.05 倍时，公司本期末设定受益计划义务现值将下降 0.1653%。离职率的改变对负债的影响较小。当离职率下降 5%，即变为原来的 0.95 倍时，公司本期末设定受益计划义务现值将上升 0.1670%。离职率的改变对负债的影响较小。

3) 利率敏感性分析结果

当其他因素不变，利率高于基准水平时，每年的总负债额都降低；当利率低于基准水平时，每年的总负债额上升。当年利率上升到 4.7%时，相对于基准水平，公司期末总负债下降了 1.8333%。这是因为，利率越高，累积到员工退休时相同的权益所需要的资金越少。当年利率下降到 4.3%时，相对于基准水平，公司期末总负债上升了 1.8867%，利率的变动对负债的影响较大。

31、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未出资款	596,807.95	596,807.95	预计对广州市东方祥贵饮食美容有限公司的未出资款
合计	596,807.95	596,807.95	

32、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	1,208,606.57	467,500.00	233,184.20	1,442,922.37	与资产相关
合计	1,208,606.57	467,500.00	233,184.20	1,442,922.37	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
新建博物馆扶持基金	587,306.57	140,000.00		125,484.20			601,822.37	与资产相关
锅炉房低氮项目改造	621,300.00			68,400.00			552,900.00	与资产相关
锅炉提标改造项目		327,500.00		39,300.00			288,200.00	与资产相关
合计	1,208,606.57	467,500.00		233,184.20			1,442,922.37	---

33、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	670,208,597.00						670,208,597.00

34、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）	1,108,862,244.11			1,108,862,244.11
其他资本公积	101,487,520.71			101,487,520.71
合计	1,210,349,764.82			1,210,349,764.82

35、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	56,185,348.36	3,995,459.51			998,864.87	2,996,594.64		59,181,943.00
其中：重新计量设定受益计划变动额	6,103,214.00							6,103,214.00
其他权益工具投资公允价值变动	50,082,134.36	3,995,459.51			998,864.87	2,996,594.64		53,078,729.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-293,991.47	211,111.64				190,950.48	20,161.16	-103,040.99
外币财务报表折算差额	-293,991.47	211,111.64				190,950.48	20,161.16	-103,040.99
其他综合收益合计	55,891,356.89	4,206,571.15			998,864.87	3,187,545.12	20,161.16	59,078,902.01

36、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	224,469,910.58	876,517.83		225,346,428.41
合计	224,469,910.58	876,517.83		225,346,428.41

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	106,549,919.21	-33,554,474.93
调整后期初未分配利润	106,549,919.21	-33,554,474.93
加：本期归属于母公司所有者的净利润	70,061,028.69	150,147,112.33
减：提取法定盈余公积	876,517.83	10,042,718.19
应付普通股股利	53,616,687.76	
期末未分配利润	122,117,742.31	106,549,919.21

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。

38、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	4,487,628,476.08	3,677,529,597.82	4,293,911,697.02	3,485,391,708.11
其他业务	16,319,307.30	1,910,469.12	15,120,588.67	610,858.47
合计	4,503,947,783.38	3,679,440,066.94	4,309,032,285.69	3,486,002,566.58

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

□是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	旅行社运营		酒店经营		酒店管理		汽车服务		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	营业收入	营业成本
业务类型										
其中：										
旅行社运营	3,307,444,539.64	2,894,460,697.48							3,307,444,539.64	2,894,460,697.48
酒店经营			935,110,809.87	591,691,068.99					935,110,809.87	591,691,068.99
酒店管理					246,006,466.30	189,455,203.47			246,006,466.30	189,455,203.47
汽车服务							15,385,967.57	3,833,097.00	15,385,967.57	3,833,097.00
按经营地区分类										
其中：										
广东省内	135,255,972.25	126,003,635.68	935,110,809.87	591,691,068.99	202,390,767.89	153,116,771.70	15,385,967.57	3,833,097.00	1,288,143,517.58	874,644,573.37
广东省外	1,142,722,109.41	1,006,966,722.81			43,615,698.41	36,338,431.77			1,186,337,807.82	1,043,305,154.58
港澳地区	94,853,539.70	85,728,629.18							94,853,539.70	85,728,629.18
境外	1,934,612,918.28	1,675,761,709.81							1,934,612,918.28	1,675,761,709.81
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	3,307,444,539.64	2,894,460,697.48	935,110,809.87	591,691,068.99	246,006,466.30	189,455,203.47	15,385,967.57	3,833,097.00	4,503,947,783.38	3,679,440,066.94

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。

39、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	3,374,462.99	2,725,384.61
教育费附加	2,408,916.89	1,949,877.09
房产税	28,361,208.52	28,685,961.46
土地使用税	1,496,646.07	1,496,286.07
车船使用税	99,840.00	128,255.00
印花税	392,827.11	484,569.12
其他	14,626.47	31,839.77
合计	36,148,528.05	35,502,173.12

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	233,587,328.28	244,360,590.70
折旧费	12,370,302.10	17,149,862.52
修理费及长期待摊费用摊销	38,754,894.10	41,009,660.79
租金及物管费	6,975,884.85	2,199,717.92
聘请中介机构费	7,670,135.02	5,003,226.34
车辆使用费	586,277.69	547,576.73
能源及物耗费用	11,505,516.13	8,370,194.53
办公费	1,889,508.88	2,507,715.03
差旅费	1,806,241.41	2,294,372.60
其他杂费	28,482,504.92	27,679,995.04
合计	343,628,593.38	351,122,912.20

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加	217,156,834.04	203,777,644.75
能源及物耗费用	1,380,232.01	1,110,872.18
广告促销费用	39,709,753.10	37,769,439.84
折旧费	5,391,052.63	5,747,410.03
租金及物管费	17,720,620.33	16,197,608.49
维修费及长期待摊费用摊销	4,422,521.90	3,939,223.40
保险费	1,176,144.58	1,106,352.49
办公费	1,313,125.43	1,770,779.79
业务招待费	1,310,160.18	1,478,042.79
差旅费	2,671,052.10	4,512,473.53
车辆使用费	2,675,889.47	2,769,780.02
其他杂费	37,868,281.29	33,470,518.76
合计	332,795,667.06	313,650,146.07

42、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,764,262.26	10,379,009.76
折旧摊销费	4,052,494.21	5,822,827.03
合计	15,816,756.47	16,201,836.79

43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	6,907,103.52	5,851,008.75
利息收入	-30,659,172.48	-33,380,672.49
汇兑损益	-464,763.00	270,405.14
金融机构手续费	12,369,640.12	12,042,739.98
未确认融资费用	2,968,215.89	3,005,481.67
合计	-8,878,975.95	-12,211,036.95

44、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	9,494,171.33	6,425,699.02
进项税加计抵减	8,482.59	53,824.46
代扣个人所得税手续费	183,219.44	99,070.21
直接减免的增值税	187,879.31	138,394.19

45、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	408,013.11	-682,995.67
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	378,441.70	-771,709.90
合计	408,013.11	-682,995.67

46、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	-1,795,992.08	182,398.83
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,105,220.57	-16,114.26
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	326,159.96	75,030,511.33
其他	-711,828.60	-22,538.90
合计	-3,286,881.29	75,174,257.00

47、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,366,584.22	-1,265,017.81
其他应收款坏账损失	75,102.37	-337,487.47
合计	1,441,686.59	-1,602,505.28

48、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	265,029.04	177,756.17
四、固定资产减值损失		-843,017.14
十、商誉减值损失	-2,476,327.04	-4,663,431.57
合计	-2,211,298.00	-5,328,692.54

49、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产利得	1,048,538.87	2,468,260.69
处置非流动资产损失	-2,872,745.09	-6,541,183.78

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
非流动资产毁损报废利得		3,189.54	
废旧物资处置收入	283,625.02	319,408.98	283,625.02
不用支付的款项	615,308.36	57,048.09	615,308.36
赔偿款	407,571.21	63,146.94	407,571.21
业绩承诺补偿款	2,803,077.63	16,256,863.60	2,803,077.63
其他	1,173,082.20	1,543,826.25	1,173,082.20
合计	5,282,664.42	18,243,483.40	5,282,664.42

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
对外捐赠	1,500.00	8,300.00	1,500.00
非流动资产毁损报废损失	117,294.06	113,183.87	117,294.06
滞纳金	71,225.57	28,942.00	71,225.57
违约金	370,477.09	212,802.87	370,477.09
赔偿客户款	10,178.22	3,319.37	10,178.22

罚款支出	25,506.13	55,571.11	25,506.13
其他	296,596.50	377,096.31	296,596.50
合计	892,777.57	799,215.53	892,777.57

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	18,471,400.44	17,092,737.32
递延所得税费用	20,515,252.08	27,353,502.90
合计	38,986,652.52	44,446,240.22

(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	113,788,101.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	28,447,025.29
子公司适用不同税率的影响	-1,960,984.80
调整以前期间所得税的影响	-298,422.56
非应税收入的影响	-507,322.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,961,309.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-7,553,553.98
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	19,660,324.79
研发费用加计扣除的影响	-2,372,513.47
商誉减值	610,790.13
所得税费用	38,986,652.52

53、其他综合收益

详见附注七、35、其他综合收益。

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
利息收入	7,969,086.95	18,229,730.00
暂收款	93,836,811.66	50,522,130.13
押金保证金	56,437,991.19	20,912,062.09
营业外收入	4,667,356.06	5,320,486.22
其他收益	9,911,706.57	7,133,375.80
合计	172,822,952.43	102,117,784.24

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
保险费	2,330,365.66	1,868,737.99
路桥运输费、车辆使用费	2,617,332.25	1,724,604.13
押金保证金	50,869,616.17	10,403,957.14
租赁费	7,558,937.56	3,574,102.53
支付往来款	23,900,761.35	27,642,233.72
差旅费	3,604,418.47	6,451,745.53
上市公司费用	310,543.98	541,064.61
交际应酬费	945,537.10	1,851,023.40
诉讼费、律师顾问费	262,692.23	355,668.17
其他支出	65,536,665.15	33,572,931.77
合计	157,936,869.92	87,986,068.99

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到被投资企业分红利息款		1,208,436.80
收到少数股东补偿款	2,803,077.63	3,673,864.10
合计	2,803,077.63	4,882,300.90

(3) 与筹资活动有关的现金

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
支付同一控制下企业合并对价		6,151,800.00
偿还租赁负债本金及利息	41,663,362.09	32,259,256.74
合计	41,663,362.09	38,411,056.74

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
一年内到期的非流动负债	29,663,845.72		18,210,220.59	10,900,529.29		36,973,537.02
租赁负债	86,020,967.80		172,583,198.46	30,762,832.80	483,535.18	227,357,798.28
合计	115,684,813.52		190,793,419.05	41,663,362.09	483,535.18	264,331,335.30

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	74,801,448.62	161,965,843.83
加：资产减值准备	769,611.41	6,931,197.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,145,809.30	61,202,514.99
使用权资产折旧	38,093,874.11	31,059,438.63
无形资产摊销	27,047,349.40	28,124,858.83
长期待摊费用摊销	51,534,928.55	54,752,641.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	1,824,206.22	4,072,923.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	117,294.06	109,994.33
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-408,013.11	682,995.67
财务费用（收益以“-”号填列）	9,875,319.41	4,766,702.97
投资损失（收益以“-”号填列）	3,286,881.29	-75,174,257.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-15,391,535.90	24,601,563.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	35,906,787.98	2,751,938.91
存货的减少（增加以“-”号填列）	617,600.86	1,527,609.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	41,188,413.95	-195,441,574.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-87,212,018.39	261,569,497.48
其他		
经营活动产生的现金流量净额	240,197,957.76	373,503,888.90
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	1,753,961,326.41	1,643,303,282.53
减：现金的期初余额	1,643,303,282.53	1,333,855,845.83
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	110,658,043.88	309,447,436.70

（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	1,753,961,326.41	1,643,303,282.53
其中：库存现金	495,364.97	372,903.36
可随时用于支付的银行存款	1,741,830,354.38	1,634,671,598.55
可随时用于支付的其他货币资金	11,635,607.06	8,258,780.62
三、期末现金及现金等价物余额	1,753,961,326.41	1,643,303,282.53

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金	22,690,085.53	8,390,942.49	基于实际利率法计提的应收利息
合计	22,690,085.53	8,390,942.49	

56、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			74,962,799.70
其中：美元	3,689,828.78	7.0288	25,935,068.53
欧元	2,004,617.17	8.2355	16,509,024.70
港币	28,232,339.40	0.9032	25,499,448.95
日元	1,836,143.97	0.0448	82,259.25
澳元	387,865.57	4.6892	1,818,779.23
澳门币	3,547,555.47	0.8763	3,108,722.86
英镑	1,541.12	9.4346	14,539.85
新加坡币	263.21	5.4586	1,436.76
新西兰币	491,984.10	4.0520	1,993,519.57
应收账款			5,051,485.67
其中：美元			
欧元			
港币	5,592,876.07	0.9032	5,051,485.67
其他应收款			7,076,879.88
其中：美元			
欧元	6,000.00	8.2355	49,413.00
港币	7,780,632.06	0.9032	7,027,466.88
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			11,408,051.55
其中：美元			
欧元			
港币	12,630,703.66	0.9032	11,408,051.55
其他应付款			11,383,520.75
其中：美元	246,181.62	7.0288	1,730,361.37
欧元			
港币	10,687,731.82	0.9032	9,653,159.38

(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

本公司子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司的子公司广之旅（香港）国际旅游有限公司、威广旅行社（澳门）有限公司的经营地分别在香港、澳门，选择港币为记账本位币，本报告期未发生变更。

57、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

项目	本期金额（元）	上期金额（元）
租赁负债的利息费用	6,907,103.52	5,851,008.75
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	3,276,854.69	3,574,102.53
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	40,932,085.21	36,394,565.66
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		
其他		

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于承租人已承诺但尚未开始的租赁。本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额（元）
1 年以内	46,541,341.14
1 至 2 年	40,359,190.99
2 至 3 年	38,048,708.59
3 年以上	185,388,809.70
合计	310,338,050.42

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

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	74,941,228.37	
合计	74,941,228.37	

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

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	76,335,405.71	81,383,289.20
第二年	46,821,121.09	57,093,823.96
第三年	28,033,865.88	33,293,545.08
第四年	15,397,200.05	14,925,258.37
第五年	7,941,201.70	8,873,252.49
五年后未折现租赁收款额总额	9,300,562.12	1,342,302.00

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**八、研发支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,941,251.23	12,477,411.56
折旧和摊销	4,052,494.21	5,822,827.03
其他	48,548.07	1,159,120.27
合计	18,042,293.51	19,459,358.86
其中：费用化研发支出	15,816,756.47	16,201,836.79
资本化研发支出	2,225,537.04	3,257,522.07

1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他	委托开发	确认为无形资产	转入当期损益		
岭南控股中央结算系统CBS升级研发项目	216,250.00			100,121.68	316,371.68			
岭南控股一体化资产管理系统研发项目	289,800.00			203,962.30	473,054.33	20,707.97		
岭南控股一体化电子会计档案系统研发项目				531,315.76	67,256.64	88,679.25		375,379.87
“业财一体化”模块集				1,509,499.48	1,497,200.61	12,298.87		

成及业务场景深化应用项目							
岭南控股业财一体化三期-酒店开票系统研发项目	204,849.07			50,909.44	255,758.51		
易起行易游 AI 智能助手技术研发	855,477.50	2,225,537.04			3,081,014.54		
合计	1,566,376.57	2,225,537.04		2,395,808.66	5,690,656.31	121,686.09	375,379.87

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
“业财一体化”模块集成及业务场景深化应用项目	100%	2025年12月30日	市场和集团内部需求	2025年12月30日	达到预定可使用状态
易起行易游 AI 智能助手技术研发	100%	2025年10月01日	市场和集团内部需求	2025年10月01日	达到预定可使用状态

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 其他说明

本报告期未发生同一控制下企业合并的情况。

2、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：

2025年7月，本公司子公司广州岭南国际酒店管理有限公司新设子公司广州岭南岭居公寓酒店管理有限公司，本报告期内本公司及子公司广州岭南国际酒店管理有限公司将其纳入本公司合并财务报表范围。

根据广东省中山市中级人民法院于2025年5月13日出具的【(2025)粤20破终4号】民事裁定书，广东省中山市第一人民法院指定中山市成诺会计师事务所有限公司担任本公司控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司的控股子公司中山新联假期旅行社有限公司的破产管理人。因此，本报告期内本公司及控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司不再控制中山新联假期旅行社有限公司，其不再纳入本公司合并财务报表范围。

根据广东省东莞市中级人民法院于2025年3月17日出具的【(2025)粤19破申27号】民事裁定书，广东省东莞市中级人民法院指定广东众慧律师事务所担任本公司控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司的控股子公司东莞市广之旅旅行社有限公司的破产管理人。因此，本报告期内本公司及控股子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司不再控制东莞市广之旅旅行社有限公司，其不再纳入本公司合并财务报表范围。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广州花园酒店有限公司	290,000,000.00	广州市	广州市	旅馆业	100.00%		同一控制下的企业合并
中国大酒店	80,000,000.00	广州市	广州市	旅馆业	100.00%		同一控制下的企业合并
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	70,000,000.00	广州市	广州市	旅游业	90.45%		同一控制下的企业合并
广州市东方汽车有限公司	11,961,000.00	广州市	广州市	汽车租赁	100.00%		同一控制下的企业合并
广州岭南国际酒店管理有限公司	50,000,000.00	广州市	广州市	酒店管理	100.00%		同一控制下的企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：无。

(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
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	9.55%	1,664,579.58	7,795,585.98	30,546,901.42

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：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					
	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
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	672,592,874.56	221,068,699.47	893,661,574.03	841,710,319.13	76,967,425.20	918,677,744.33

单位：元

子公司名称	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
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	675,480,169.48	238,598,894.57	914,079,064.05	882,178,728.33	82,960,421.49	965,139,149.82

单位：元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	3,316,048,019.50	33,872,331.92	34,111,096.31	66,274,611.93

单位：元

子公司名称	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
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	3,120,639,056.68	35,840,135.50	36,030,054.38	198,899,252.99

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 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	16,485,664.67	2,620,656.75
下列各项按持股比例计算的合计数		

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,208,606.57	467,500.00		233,184.20		1,442,922.37	与资产相关
合计	1,208,606.57	467,500.00		233,184.20		1,442,922.37	

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
其他收益	9,494,171.33	6,425,699.02

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收账款、合同资产、其他应收款等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额 2,360 万元。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（2）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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控集团是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（3）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。

①利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 100 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 0.00 元（2024 年 12 月 31 日：0.00 元）。管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

②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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，集团还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额（元）			上年年末余额（元）		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	25,935,068.53	49,027,731.17	74,962,799.70	21,214,889.72	41,320,816.00	62,535,705.72
其他应付款	1,730,361.37	9,653,159.38	11,383,520.75	1,769,651.96	5,231,721.98	7,001,373.94
其他应收款		7,076,879.88	7,076,879.88		1,597,221.42	1,597,221.42
应付账款		11,408,051.55	11,408,051.55		12,681,167.83	12,681,167.83
应收账款		5,051,485.67	5,051,485.67		9,371,153.81	9,371,153.81
合计	27,665,429.90	82,217,307.65	109,882,737.55	22,984,541.68	70,202,081.04	93,186,622.72

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 4,822,469.47 元（2024 年 12 月 31 日：4,036,615.44 元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度人民币对外币可能发生变动的合理范围。

外汇远期合约：于 2025 年 12 月 31 日，企业持有未到期外汇远期合约金额 21,109,382.10 元（2024 年 12 月 31 日：21,477,463.80 元），在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值 10%，则公司将增加或减少净利润 1,583,203.66 元（2024 年 12 月 31 日：1,610,809.79 元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度人民币对外币可能发生变动的合理范围。

③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。本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少其他综合收益 5,813,307.93 元（2024 年 12 月 31 日：其他综合收益 5,513,648.47 元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、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

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	486,584.11			486,584.11

1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	486,584.11			486,584.11
(2) 权益工具投资	486,584.11			486,584.11
(三) 其他权益工具投资	77,510,772.43			77,510,772.43
持续以公允价值计量的资产总额	77,997,356.54			77,997,356.54
衍生金融负债	262,942.10			262,942.10
持续以公允价值计量的负债总额	262,942.10			262,942.10
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

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为期末活跃市场中的报价。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广州岭南商旅投资集团有限公司	广州市越秀区流花路 122 号自编 1-4 栋中国大酒店商业大厦 C401-C412、C415、C12-C14、D13-D14、D1231、S203、S206-S207 室	商务服务业	人民币 72,366 万元	60.99%	60.99%

本企业的母公司情况的说明：本公司母公司是广州岭南商旅投资集团有限公司。

本企业最终控制方是广州市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、在合营企业或联营企业中的权益。

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
广州岭南集团产业投资有限公司	受岭南集团控制
广州市粮食集团有限责任公司营销分公司	受岭南集团控制
广州市广州宾馆有限公司	受岭南集团控制
广州岭南国际企业集团有限公司	受岭南集团控制
广州市广百股份有限公司	受岭南集团控制
广州市 8 字连锁店有限公司	受岭南集团控制

广州市爱群大酒店有限公司	受岭南集团控制
广州流花宾馆集团股份有限公司	受岭南集团控制
山东岭南都市酒店管理集团有限公司	受岭南集团控制
香港花园酒店有限公司	受岭南集团控制
广州岭南五号酒店有限公司	受岭南集团控制
广州友谊集团有限公司	受岭南集团控制
广州市羊城房地产物业经营服务有限公司	受岭南集团控制
广州市东方酒店集团有限公司	受岭南集团控制
广州致美斋食品有限公司	受岭南集团控制
广州岭南商旅科技有限公司	受岭南集团控制
广州白云国际会议中心有限公司	受岭南集团控制
广州羊城食品有限公司	受岭南集团控制
广州市星之光文体用品市场有限公司	受岭南集团控制
广州岭南国际人力资源管理有限公司	受岭南集团控制
广州尚好菜食品有限公司	受岭南集团控制
广州东方国际旅行社有限公司	受岭南集团控制
广州市旅业有限公司	受岭南集团控制
广州市广百超市有限公司	受岭南集团控制
广州市致美斋酱园有限公司	受岭南集团控制
广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	受岭南集团控制
封开县岭南奇境旅游有限公司	受岭南集团控制
广州白云国际会议中心国际会堂有限公司	受岭南集团控制
广州市旅业有限公司新世界大酒店分公司	受岭南集团控制
广州岭南佳园连锁酒店有限公司	受岭南集团控制
广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	受岭南集团控制
广州市南方大厦酒店有限公司	受岭南集团控制
广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	受岭南集团控制
广州番禺丽江渡假花园有限公司	受岭南集团控制
广州市新华大酒店有限公司	受岭南集团控制
广州市旅业有限公司从化分公司	受岭南集团控制
广州市新亚大酒店有限公司	受岭南集团控制
广州市广百莲花山酒店有限公司	受岭南集团控制
广州市白宫酒店有限公司	受岭南集团控制
广州国际会展集团有限公司	受岭南集团控制
广州岭南商旅投资集团有限公司	受岭南集团控制
广州白云面业有限责任公司	受岭南集团控制
广州岭南穗粮谷物股份有限公司	受岭南集团控制
广州市惠爱酒楼餐饮有限公司	受岭南集团控制
广州市粮食集团有限责任公司	受岭南集团控制
广州商贸产业投资基金管理有限公司	受岭南集团控制
广州市广百展贸股份有限公司	受岭南集团控制
广州市广百物流有限公司	受岭南集团控制
广州市广百商业地产投资有限公司	受岭南集团控制
广州羊城兆业企业集团有限公司	受岭南集团控制
广州市岭南资本管理有限公司	受岭南集团控制
广州市广百股份有限公司电子商务分公司	受岭南集团控制
广州岭南旅游发展有限公司	受岭南集团控制
广东广百现代物流园投资有限公司	受岭南集团控制
广州市广百股份有限公司超市分公司	受岭南集团控制
广州国际健康驿站酒店管理有限公司	受岭南集团控制
广州市惠爱餐饮有限责任公司	受岭南集团控制
广州花园国际旅行社有限公司	受岭南集团控制
广州广粮坊食品科技有限公司	受岭南集团控制
广州东百企业集团有限公司	受岭南集团控制
岭南集团（香港）有限公司	受岭南集团控制
广州农村商业银行股份有限公司	其他关联方

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
广州市粮食集团有限责任公司营销分公司	采购商品	1,884,468.91	18,036,460.00	否	2,084,675.95
广州市广州宾馆有限公司	采购商品	1,349,350.94	18,036,460.00	否	269,673.64
广州市8字连锁店有限公司	采购商品	929,913.74	18,036,460.00	否	19,696.37
广州市广百股份有限公司	采购商品	534,805.73	18,036,460.00	否	
广州市爱群大酒店有限公司	采购商品	465,736.38	18,036,460.00	否	
广州流花宾馆集团股份有限公司	采购商品	444,532.07	18,036,460.00	否	23,773.58
山东岭南都市酒店管理集团有限公司	采购商品	411,320.75	18,036,460.00	否	
广州岭南五号酒店有限公司	采购商品	178,572.66	18,036,460.00	否	
广州市羊城房地产物业经营服务有限公司	采购商品	170,108.49	18,036,460.00	否	
广州致美斋食品有限公司	采购商品	105,126.17	18,036,460.00	否	48,395.54
广州岭南商旅科技有限公司	采购商品	83,712.17	18,036,460.00	否	
广州白云国际会议中心有限公司	采购商品	62,437.17	18,036,460.00	否	
广州羊城食品有限公司	采购商品	53,182.75	18,036,460.00	否	35,527.33
广州市星之光文体用品市场有限公司	采购商品	36,799.04	18,036,460.00	否	
广州岭南国际人力资源管理有限公司	采购商品	31,987.33	18,036,460.00	否	
广州尚好菜食品有限公司	采购商品	19,396.76	18,036,460.00	否	
广州东方国际旅行社有限公司	采购商品	18,460.38	18,036,460.00	否	
广州市旅业有限公司	采购商品	12,127.40	18,036,460.00	否	
广州市广百超市有限公司	采购商品	2,456.97	18,036,460.00	否	
广州市致美斋酱园有限公司	采购商品	663.21	18,036,460.00	否	782.08
广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	采购商品		18,036,460.00	否	9,600.00

广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	接受劳务	1,930,934.90	5,847,930.00	否	1,634,507.06
广州白云国际会议中心有限公司	接受劳务	318,920.95	5,847,930.00	否	1,302,160.00
广州市广百股份有限公司	接受劳务	274,582.90	5,847,930.00	否	
广州岭南国际人力资源管理有限公司	接受劳务	207,208.42	5,847,930.00	否	29,400.00
广州市羊城房地产物业经营服务有限公司	接受劳务	165,253.93	5,847,930.00	否	
封开县岭南奇境旅游有限公司	接受劳务	59,234.92	5,847,930.00	否	179,933.96
广州市粮食集团有限责任公司营销分公司	接受劳务	25,471.70	5,847,930.00	否	
广州市广州宾馆有限公司	接受劳务	17,568.55	5,847,930.00	否	
广州岭南五号酒店有限公司	接受劳务	3,962.26	5,847,930.00	否	5,946.00
广州岭南商旅科技有限公司	接受劳务	2,548.68	5,847,930.00	否	
广州白云国际会议中心国际会堂有限公司	接受劳务		5,847,930.00	否	15,400.00
广州流花宾馆集团股份有限公司	接受劳务		5,847,930.00	否	971.70

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
广州白云国际会议中心有限公司	提供酒店管理服务	8,771,057.25	8,790,975.84
广州市广州宾馆有限公司	提供酒店管理服务	5,222,159.88	4,013,491.16
广州流花宾馆集团股份有限公司	提供酒店管理服务	4,652,695.40	3,969,572.72
广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	提供酒店管理服务	3,588,085.12	3,741,277.39
广州市爱群大酒店有限公司	提供酒店管理服务	2,109,388.41	2,487,287.59
广州市旅业有限公司新世界大酒店分公司	提供酒店管理服务	1,884,501.87	1,128,381.77
广州岭南国际企业集团有限公司	提供酒店管理服务	1,004,267.58	678,431.13
广州岭南佳园连锁酒店有限公司	提供酒店管理服务	782,050.26	1,147,531.53
广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	提供酒店管理服务	673,879.84	739,456.23
广州市南方大厦酒店有限公司	提供酒店管理服务	555,554.15	1,274,679.01
广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	提供酒店管理服务	425,976.33	804,723.63
广州番禺丽江渡假花园有限公司	提供酒店管理服务	416,663.73	348,689.52
广州岭南五号酒店有限公司	提供酒店管理服务	356,422.22	796,577.22
广州市新华大酒店有限公司	提供酒店管理服务	288,126.18	610,055.65
广州市旅业有限公司从化分公司	提供酒店管理服务	267,438.15	293,829.63
广州市新亚大酒店有限公司	提供酒店管理服务	207,121.48	526,507.70
广州市广百莲花山酒店有限公司	提供酒店管理服务	194,200.65	450,194.27
广州市白宫酒店有限公司	提供酒店管理服务	184,519.26	467,029.01
广州国际会展集团有限公司	提供酒店管理服务	58,766.06	

封开县岭南奇境旅游有限公司	提供酒店管理服务	39,249.35	78,781.82
广州致美斋食品有限公司	提供酒店管理服务	32,493.40	
广州岭南商旅投资集团有限公司	提供酒店管理服务	17,594.34	
广州白云面业有限责任公司	提供酒店管理服务	13,785.85	
广州岭南穗粮谷物股份有限公司	提供酒店管理服务	13,784.91	
广州市粮食集团有限责任公司营销分公司	提供酒店管理服务	13,784.91	
广州市广百股份有限公司	提供酒店管理服务	283.02	
广州市惠爱酒楼餐饮有限公司	提供酒店管理服务		395,437.87
广州白云国际会议中心有限公司	出售商品	9,818,647.62	9,588,433.63
广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	出售商品	2,055,096.02	1,796,230.09
广州市爱群大酒店有限公司	出售商品	1,420,367.26	18,771.68
广州市粮食集团有限责任公司	出售商品	977,459.87	
广州市广百超市有限公司	出售商品	729,203.54	
广州市致美斋酱园有限公司	出售商品	728,746.86	
广州市广州宾馆有限公司	出售商品	478,815.06	510,086.73
广州市广百展贸股份有限公司	出售商品	452,772.57	
广州市广百物流有限公司	出售商品	409,585.84	
广州友谊集团有限公司	出售商品	276,566.23	237,285.85
广州岭南五号酒店有限公司	出售商品	176,991.15	350,569.78
广州市 8 字连锁店有限公司	出售商品	161,499.12	
广州流花宾馆集团股份有限公司	出售商品	124,605.53	9,292.04
广州市广百股份有限公司	出售商品	106,535.85	
广州岭南商旅投资集团有限公司	出售商品	104,716.98	
广州市广百股份有限公司电子商务分公司	出售商品	94,900.00	
广州岭南商旅科技有限公司	出售商品		448,039.82
封开县岭南奇境旅游有限公司	出售商品		194,960.18
广州市新华大酒店有限公司	出售商品		98,969.91
广州市白宫酒店有限公司	出售商品		66,753.10
广州市新亚大酒店有限公司	出售商品		25,840.71
广州市南方大厦酒店有限公司	出售商品		11,150.44
广州岭南国际企业集团有限公司	出售商品		10,113.21
广州岭南商旅投资集团有限公司	提供劳务	2,844,043.16	2,583,316.17
广州白云国际会议中心有限公司	提供劳务	2,397,482.11	19,197.75
广州市新华大酒店有限公司	提供劳务	409,214.59	
广州国际会展集团有限公司	提供劳务	238,488.45	
广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	提供劳务	217,591.63	
广州市新亚大酒店有限公司	提供劳务	194,155.27	
广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	提供劳务	153,018.86	
封开县岭南奇境旅游有限公司	提供劳务	124,637.12	
广州岭南国际人力资源管理有限公司	提供劳务	107,725.51	
广州白云国际会议中心国际会堂有限公司	提供劳务	106,349.48	432,413.35
广州市广百股份有限公司	提供劳务	90,382.82	176,516.04
广州流花宾馆集团股份有限公司	提供劳务	72,475.47	
广东广百现代物流园投资有限公司	提供劳务	61,218.29	
广州友谊集团有限公司	提供劳务	58,975.47	46,288.68
广州商贸产业投资基金管理有限公司	提供劳务	53,490.55	24,707.55
广州市广百商业地产投资有限公司	提供劳务	48,433.94	24,330.19

广州市爱群大酒店有限公司	提供劳务	35,982.63	42,452.83
广州岭南国际企业集团有限公司	提供劳务	8,490.57	
广州岭南旅游发展有限公司	提供劳务	8,256.64	19,865.04
广州市 8 字连锁店有限公司	提供劳务	6,096.22	
广州市岭南资本管理有限公司	提供劳务	5,614.53	
广州东方国际旅行社有限公司	提供劳务	4,716.98	236.47
广州市广百股份有限公司超市分公司	提供劳务	3,715.80	
广州市广百展贸股份有限公司	提供劳务	3,689.32	
广州羊城兆业企业集团有限公司	提供劳务	1,830.19	
广州国际健康驿站酒店管理有限公司	提供劳务	1,698.11	11,813.13
广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	提供劳务	1,645.43	28,420.76
广州市广州宾馆有限公司	提供劳务	1,287.46	18,745.01
广州致美斋食品有限公司	提供劳务	1,020.00	102,916.23
广州市广百股份有限公司电子商务分公司	提供劳务	1,015.10	
广州市粮食集团有限责任公司	提供劳务	510.00	
广州羊城食品有限公司	提供劳务	510.00	39,246.42
广州岭南国际会展有限公司	提供劳务		405,743.69
广州岭南五号酒店有限公司	提供劳务		352,154.15
广州白云面业有限责任公司	提供劳务		114,591.48
广州岭南穗粮谷物股份有限公司	提供劳务		86,416.23
广州岭南商旅科技有限公司	提供劳务		64,245.28
广州市粮食集团有限责任公司营销分公司	提供劳务		53,232.27
广州市惠爱餐饮有限责任公司	提供劳务		4,027.17

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
广州岭南旅游发展有限公司	广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司	经营管理权 托管	2017年03月30日		托管公司营业收入	207,920.80
广州岭南国际会展有限公司	广州广之旅国际会展服务有限公司	经营管理权 托管	2019年04月15日	2025年03月20日	托管公司营业收入	2,358.49

关联托管/承包情况说明

广州岭南国际企业集团有限公司将广州岭南旅游发展有限公司的经营管理事宜全权委托本公司子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司负责。委托管理期间自合同生效之日起至广州岭南国际企业集团有限公司不再持有托管公司股权且不再拥有托管公司控制权之日止，托管费结合行业情况、企业经营情况协商确定。子公司广州广之旅国际旅行社股份有限公司与孙公司广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司签订《委托管理转让协议》，协议约定将广州岭南旅游发展有限公司的经营管理事宜全权委托转让给孙公司广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司。广州岭南旅游发展有限公司每年向本公司孙公司广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司支付 30 万元管理费，其中：广州岭南旅游发展有限公司年度营业收入为 4,000 万以上（含 4,000 万元），除支付管理费 30 万元外，再加收该年度税后利润的 10%；广州岭南旅游发展有限公司年度营业收入为 4,000 万以下，营业收入每减少 1,000 万元，托管费用降低 10%，但最低不低于 20 万元。本公司孙公司广州广之旅悦景目的地旅游发展有限公司报告期内对广州岭南旅游发展有限公司进行委托管理。

广州岭南国际企业集团有限公司将广州岭南国际会展有限公司的经营管理事宜全权委托本公司孙公司广州广之旅国际会展服务有限公司负责。委托管理期间自合同生效之日起至广州岭南国际企业集团有限公司不再持有托管公司股权且不再拥有托管公司控制权之日止。托管费结合行业情况、企业经营情况协商确定。广州岭南国际会展有限公司每年向本公司孙

公司广州广之旅国际会展服务有限公司支付 5 万元管理费，其中：广州岭南国际会展有限公司年度营业收入为 1,000 万以上（含 1,000 万元），除支付管理费 5 万元外，再加收该年度税后利润的 10%；广州岭南国际会展有限公司年度营业收入为 1,000 万以下，营业收入每缺口 100 万元，托管费用减收 10%，但最低不低于 1 万元。鉴于广州岭南国际会展有限公司业务情况发生变化，本公司孙公司广州广之旅国际会展服务有限公司于 2025 年 3 月 20 日与广州岭南国际会展有限公司解除委托管理。

（3）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
广州岭南商旅投资集团有限公司	房屋	15,238,438.29	12,139,929.12
广州商贸产业投资基金管理有限公司	房屋	677,012.40	366,715.08
广州市广百商业地产投资有限公司	房屋	345,829.67	201,283.65
广州市致美斋酱园有限公司	房屋	331,270.62	
广州羊城兆业企业集团有限公司	房屋	327,180.88	
广州羊城食品有限公司	房屋	161,810.01	
广州致美斋食品有限公司	房屋	119,099.53	
广州市岭南资本管理有限公司	房屋	104,189.89	
广州市东方酒店集团有限公司	房屋	62,430.13	56,787.40
广州国际会展集团有限公司	房屋	43,965.84	
广州岭南集团产业投资有限公司	房屋	34,401.73	34,518.31
广州岭南旅游发展有限公司	房屋	27,309.72	27,309.72
广州岭南国际企业集团有限公司	房屋		1,801,634.75
广州东方国际旅行社有限公司	房屋		17,360.66

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
广州市东方酒店集团有限公司	房屋					5,186,003.59	6,099,430.92	329,281.78	552,118.75		14,902,111.43
广州市广州宾馆有限公司	房屋					327,266.45	344,685.08	15,478.32	14,743.49	1,086,344.51	
香港花园酒店有限公司	房屋					223,070.05	228,705.95	4,116.01	11,819.26		441,375.43
广州岭南集团产业投资有限公司	房屋					5,338,783.52	2,988,690.14	132,272.20	260,026.11		
广州岭南商旅投资集团有限公司	房屋					3,265,581.94	2,480,013.32	879,105.59	437,680.11	62,205,281.27	
广州友谊集团有限公司	房屋					226,761.76	160,678.62	14,648.93	10,384.44	806,501.16	
广州岭南国际企业集团有限公司	房屋					722,322.00		317,334.83		9,160,737.45	

广州市新华大酒店有限公司	房屋					1,438,409.46		413,859.73		24,314,307.28	
广州市新亚大酒店有限公司	房屋					1,143,249.06		328,936.06		19,325,032.04	
广州市旅业有限公司新世界大酒店分公司	房屋					682,177.38		196,276.35		11,531,257.88	
广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	房屋					826,030.20		237,665.73		13,962,889.38	
广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	房屋					807,498.12		232,333.67		13,649,630.32	
广州市旅业有限公司	房屋					724,764.14		255,331.26		14,851,454.96	

(4) 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	6,479,597.80	3,485,259.52

(5) 其他关联交易

1) 存放在关联方的资金

关联方	本期发生额（元）	上期发生额（元）
广州农村商业银行股份有限公司	701,894.35	

2) 与关联金融机构交易

关联方	关联交易内容	本期发生额（元）	上期发生额（元）
广州农村商业银行股份有限公司	利息收入	1,688.30	
广州农村商业银行股份有限公司	手续费	1,760.00	

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广州白云国际会议中心有限公司	5,346,628.29	16,039.89	3,637,215.65	10,911.65
应收账款	广州流花宾馆集团股份有限公司	1,821,180.96	5,463.54	1,204,636.44	3,613.91

应收账款	广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	1,494,507.69	4,483.52	302,393.78	907.19
应收账款	广州市广州宾馆有限公司	1,440,801.11	4,322.40	1,275,742.87	3,827.23
应收账款	广州岭南五号酒店有限公司	879,523.78	2,638.58	1,188,193.60	9,414.92
应收账款	广州岭南商旅投资集团有限公司	758,699.66	2,276.10	287,755.22	863.27
应收账款	广州市旅业有限公司新世界大酒店分公司	675,172.91	2,025.52	618,579.11	1,855.74
应收账款	广州岭南国际企业集团有限公司	661,096.28	1,983.29	511,134.28	1,533.40
应收账款	广州市爱群大酒店有限公司	596,896.43	1,790.69	997,142.61	2,991.43
应收账款	广州白云国际会议中心国际会堂有限公司	65,000.00	195.00	309,797.00	929.40
应收账款	广州番禺丽江渡假花园有限公司	47,778.01	143.34	63,795.98	191.39
应收账款	广州岭南佳园连锁酒店有限公司	46,973.02	140.92	253,374.20	760.12
应收账款	广州友谊集团有限公司	40,600.00	121.80	31,416.00	94.25
应收账款	广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	37,864.50	113.59	151,027.24	453.08
应收账款	广州市旅业有限公司从化分公司	35,124.00	105.37	35,494.20	106.80
应收账款	广东广百现代物流园投资有限公司	21,100.00	63.30		
应收账款	广州市广百莲花山酒店有限公司	15,848.33	47.54	57,441.60	172.32
应收账款	广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	15,848.00	47.54	56,387.86	169.16
应收账款	广州市白宫酒店有限公司	10,399.89	31.20	15,563.24	46.69
应收账款	广州市新亚大酒店有限公司	7,082.53	21.25	29,850.97	89.55
应收账款	广州市新华大酒店有限公司	7,054.41	21.17	69,859.59	209.58
应收账款	广州岭南国际人力资源管理有限公司	6,759.74	20.28		
应收账款	广州市广百股份有限公司	5,100.00	15.30	1,280.00	3.84
应收账款	广州国际会展集团有限公司	4,434.00	3.10	103,500.00	310.50
应收账款	广州市岭南资本管理有限公司	2,271.25	6.81		
应收账款	广州市广百股份有限公司电子商务分公司	376.00	1.13		
应收账款	广州岭南旅游发展有限公司	285.00	0.86	1,500.00	4.50
应收账款	广州市南方大厦酒店有限公司			298,573.45	895.72
应收账款	广州国际健康驿站酒店管理有限公司			176,940.66	8,847.03
应收账款	广州市惠爱酒楼餐饮有限公司			40,147.67	120.81

应收账款	广州市东方酒店集团有限公司			5,494.83	16.48
应收账款	封开县岭南奇境旅游有限公司			636.00	1.91
预付账款	广州市羊城房地产业经营服务有限公司	262,269.00			
预付账款	封开县岭南奇境旅游有限公司	327.00			
预付账款	广州东方国际旅行社有限公司			6,232.00	
预付账款	广州流花宾馆集团股份有限公司			967.00	
其他应收款	广州市东方酒店集团有限公司	939,965.76	43,897.80	939,965.76	2,819.90
其他应收款	广州国际会展集团有限公司	869,702.12	829.92	27,469.09	82.41
其他应收款	广州岭南国际企业集团有限公司	167,000.84	501.00		
其他应收款	广州岭南商旅投资集团有限公司	146,760.00	440.28		
其他应收款	香港花园酒店有限公司	18,013.68	9,006.84	38,117.66	114.35
其他应收款	山东岭南都市酒店管理集团有限公司	15,000.00	45.00		
其他应收款	广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	13,646.50	40.94		
其他应收款	广州岭南旅游发展有限公司	10,776.57	32.33	10,721.22	32.16
其他应收款	广州市广百商业地产投资有限公司	3,700.00	11.10		
其他应收款	广州商贸产业投资基金管理有限公司	3,100.00	9.30		
其他应收款	广州国际健康驿站酒店管理有限公司	80.00	0.24		
其他应收款	广州岭南五号酒店有限公司			430,675.61	56,330.73
其他应收款	广州市广州宾馆有限公司			57,840.00	5,784.00
其他应收款	广州白云国际会议中心国际会堂有限公司			2,000.00	6.00

(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	广州岭南五号酒店有限公司	1,182,655.55	8,680.42
应付账款	广州市旅业有限公司新世界大酒店分公司	1,151,879.66	
应付账款	广州岭南商旅投资集团有限公司	849,450.00	
应付账款	广州市旅业有限公司	587,430.71	
应付账款	广州市8字连锁店有限公司	521,083.48	42,717.99
应付账款	广州市粮食集团有限责任公司营销分公司	462,414.13	370,967.94
应付账款	广州市新华大酒店有限公司	324,828.90	
应付账款	广州市广州宾馆有限公司	205,882.00	344,593.54

应付账款	广州市羊城房地产物业经营服务有限公司	193,110.41	
应付账款	广州岭南花园大角山酒店发展有限公司	173,794.49	284,880.97
应付账款	广州市新亚大酒店有限公司	155,933.26	106.00
应付账款	广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	144,888.94	
应付账款	广州岭南商旅科技有限公司	94,594.75	
应付账款	广州流花宾馆集团股份有限公司	86,702.07	
应付账款	广州致美斋食品有限公司	65,038.03	11,535.54
应付账款	广州市星之光文体用品市场有限公司	59,659.09	
应付账款	广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	20,815.29	
应付账款	山东岭南都市酒店管理集团有限公司	16,150.00	
应付账款	广州东方国际旅行社有限公司	14,336.00	1,250.00
应付账款	广州尚好菜食品有限公司	11,289.91	
应付账款	广州市广百超市有限公司	9,378.58	
应付账款	广州羊城食品有限公司	3,328.05	4,814.36
应付账款	广州市致美斋酱园有限公司	3,067.80	2,832.60
应付账款	广州市广百股份有限公司	2,398.00	
应付账款	广州广粮坊食品科技有限公司	1,919.90	
应付账款	广州市惠爱餐饮有限责任公司	1,804.00	1,804.00
应付账款	广州市8字连锁店有限公司	1,267.21	
应付账款	广州市爱群大酒店有限公司	318.00	101,895.27
应付账款	广州岭南佳园连锁酒店有限公司	212.00	390.00
应付账款	广州市白宫酒店有限公司	188.00	188.00
应付账款	封开县岭南奇境旅游有限公司		23,196.00
应付账款	广州白云国际会议中心有限公司		14,251.00
应付账款	广州花园国际旅行社有限公司		1,543.00
应付账款	广州市南方大厦酒店有限公司		160.00
合同负债	广州市旅业有限公司	1,650.13	1,650.13
合同负债	广州东方国际旅行社有限公司	575.96	5,575.96
合同负债	广州东百企业集团有限公司		49,500.00
合同负债	广州岭南国际企业集团有限公司		40,000.00
合同负债	广州市致美斋酱园有限公司		5,879.90
合同负债	广州流花宾馆集团股份有限公司		1,281.13
合同负债	广州岭南花园大角山酒店发展有限公司		1,000.00
其他应付款	广州岭南商旅投资集团有限公司	2,626,164.00	2,552,064.00
其他应付款	广州羊城食品有限公司	174,460.00	
其他应付款	广州市致美斋酱园有限公司	145,647.32	
其他应付款	广州致美斋食品有限公司	135,835.64	

其他应付款	广州市羊城房地产物业经营服务有限公司	133,106.82	
其他应付款	广州商贸产业投资基金管理有限公司	123,840.00	123,840.00
其他应付款	广州市岭南资本管理有限公司	95,520.00	
其他应付款	广州岭南国际人力资源管理服务有限公司	74,730.00	
其他应付款	广州市广百商业地产投资有限公司	27,084.32	61,710.00
其他应付款	广州市东方酒店集团有限公司	10,420.88	200.00
其他应付款	广州东方国际旅行社有限公司	2,000.00	2,000.00
其他应付款	广州番禺丽江渡假花园有限公司	5.96	5.96
其他应付款	岭南集团（香港）有限公司	5.00	5.00
一年内到期的非流动负债	广州市东方酒店集团有限公司	5,026,182.96	213,618.95
一年内到期的非流动负债	广州市广州宾馆有限公司	379,818.12	201,941.68
一年内到期的非流动负债	广州岭南集团产业投资有限公司	445,245.76	5,206,511.37
一年内到期的非流动负债	广州岭南商旅投资集团有限公司	3,966,956.78	2,169,847.41
一年内到期的非流动负债	广州友谊集团有限公司	326,478.87	160,773.95
一年内到期的非流动负债	广州岭南国际企业集团有限公司	667,281.52	
一年内到期的非流动负债	广州市新华大酒店有限公司	2,103,600.46	
一年内到期的非流动负债	广州市新亚大酒店有限公司	1,671,943.42	
一年内到期的非流动负债	广州市旅业有限公司新世界大酒店分公司	997,649.60	
一年内到期的非流动负债	广州市旅业有限公司广东大酒店分公司	1,208,027.02	
一年内到期的非流动负债	广州市旅业有限公司海珠酒店分公司	1,180,924.81	
一年内到期的非流动负债	广州市旅业有限公司	1,299,027.16	
一年内到期的非流动负债	香港花园酒店有限公司		224,488.74

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本期无重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1、本期无未决重大诉讼、仲裁

2、本期开出保函

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司共开出保函人民币 5,915.76 万元、澳门元 176.00 万元、港币 900.00 万元，情况如下：

保函受益人	保函金额	保函币别	业务种类	开出银行	保函到期日
上海国际主题乐园配套设施有限公司	2,400,000.00	CNY	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/5/31
上海国际主题乐园有限公司	5,800,000.00	CNY	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/5/31
Venetian Orient Limited	260,000.00	MOP	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/3/31
Venetian Cotai Limited	1,000,000.00	MOP	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/3/31
广州海关、深圳海关、拱北关区	9,500,000.00	CNY	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/3/6
广州海关、深圳海关、拱北关区	9,500,000.00	CNY	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2027/11/24
Hongkong International Theme Parks Limited	9,000,000.00	HKD	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/5/31
Golden Future(Management Services)Limited	1,500,000.00	CNY	履约保函	中国工商银行股份有限公司广州流花支行	2026/3/31
广州市文化广电旅游局	1,400,000.00	CNY	履约保函	中国银行股份有限公司广州白云支行	2026/5/31
广州市文化广电旅游局	1,400,000.00	CNY	履约保函	中国银行股份有限公司广州白云支行	2027/6/30
深圳市文化广电旅游体育局	350,000.00	CNY	履约保函	中国银行股份有限公司广州白云支行	2027/6/30
珠海市文化广电旅游体育局	700,000.00	CNY	履约保函	中国银行股份有限公司广州白云支行	2028/6/19
美亚财产保险有限公司广东分公司	500,000.00	CNY	履约保函	中国银行股份有限公司广州白云支行	2027/12/31
中国人民财产保险股份有限公司广州市分公司	300,000.00	CNY	履约保函	中国银行股份有限公司广州白云支行	2027/12/31
澳门特别行政区政府 - 旅游局	500,000.00	MOP	履约保函	中国银行股份有限公司澳门分行	2027/1/1
中航鑫港担保有限公司	20,000,000.00	CNY	履约保函	中国光大银行股份有限公司广州分行	2026/12/31
广州燃气集团有限公司	1,085,381.00	CNY	履约保函	招商银行股份有限公司广州分行	2026/5/31

广州市越秀区人民法院	2,576,000.00	CNY	诉讼保函	招商银行股份有限公司广州分行	2028/4/14
广州燃气集团有限公司	2,146,215.60	CNY	履约保函	中信银行股份有限公司广州分行	2027/3/1

3、对外担保

广之旅下属的全资子公司广州广之旅商旅服务有限公司（原名为广州广之旅空运服务有限公司，以下简称“广之旅商旅公司”）为保持其在国际航空运输协会于中国实施代理人计划中的客运销售代理人资格，需要中航鑫港为其与国际航空运输协会签署的《客运销售代理协议》提供保证担保，广之旅商旅公司为中航鑫港的担保承担反担保责任。公司董事会十届三十三次会议于 2023 年 7 月 20 日审议通过《关于控股子公司对外担保的议案》，同意广之旅商旅公司与中航鑫港签署《担保与反担保协议》及补充协议。

根据实际业务需求的变化，公司董事会十一届十次会议于 2024 年 12 月 24 日审议通过《关于调整控股子公司对外担保额度的议案》，同意广之旅商旅公司与中航鑫港签署《〈担保与反担保协议〉之补充协议二》，将广之旅商旅公司向中航鑫港提供的反担保调整为 2,360 万元。

上述协议至广之旅商旅公司退出国际航协在中国实施的代理人计划则可以书面解除。

(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。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.51
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.51
利润分配方案	本公司拟以已发行总股本 670,208,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.51 元（含税），预计本次现金分红总额为人民币 34,180,638.45 元，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

2、其他资产负债表日后事项说明

2026 年 3 月 27 日，本公司召开了董事会第十一届第二十四次会议，审议通过《公司 2025 年度利润分配预案》：以 2025 年末已发行总股本 670,208,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.51 元（含税），合计派发现金股利总额为人民币 34,180,638.45 元。本次利润分配不送红股，也不以资本公积转增股本。本次利润分配方案尚需经公司 2025 年度股东会审议通过。

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为四个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司报告分部包括酒店经营、酒店管理、旅行社运营、汽车服务业务四个分部。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	酒店经营分部	酒店管理分部	旅行社运营分部	汽车服务分部	分部间抵销	合计
对外营业收入	950,836,078.86	283,703,758.07	3,316,048,019.50	15,619,724.14	-62,259,797.19	4,503,947,783.38
其中：对外交易收入	935,110,809.87	246,006,466.30	3,307,444,539.64	15,385,967.57		4,503,947,783.38
分部间交易收入	15,725,268.99	37,697,291.77	8,603,479.86	233,756.57	-62,259,797.19	
营业成本	606,090,173.30	197,644,240.27	2,896,022,963.25	3,833,097.00	-24,150,406.88	3,679,440,066.94
销售费用	66,109,714.51	5,067,448.02	253,362,690.73	10,406,332.35	-2,150,518.55	332,795,667.06
信用减值损失	228,827.78	-107,453.94	1,318,700.70	1,612.05		1,441,686.59
折旧费和摊销费	121,731,553.07	16,227,032.47	34,699,307.62	4,534,665.05	-2,370,596.85	174,821,961.36
营业利润	98,584,456.16	7,982,430.02	37,789,437.56	-247,635.89	-34,710,473.56	109,398,214.29
资本性支出	200,419,738.51	6,596,819.04	10,712,239.47	6,719,717.46	-2,040,500.00	222,408,014.48
资产总额	3,932,763,780.65	393,439,575.41	893,661,574.03	21,520,970.18	-	3,871,773,808.21
					1,369,612,092.06	
负债总额	803,348,567.22	317,499,140.53	918,677,744.33	7,542,161.14	-487,542,313.49	1,559,525,299.73

2、其他

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并报表层面的营运资金（流动资产减去流动负债后的净额）为 95,884.10 万元。

为公司下属子公司的经营发展，降低其融资成本，公司以自有资金向全资子公司广州花园酒店有限公司提供不超过人民币 10,000 万元的财务资助，向全资子公司中国大酒店提供不超过人民币 42,000 万元的财务资助，向全资子公司广州岭南国际酒店管理有限公司提供不超过人民币 3,000 万元的财务资助，向全资子公司广州市东方汽车有限公司提供不超过人民币 600 万元的财务资助，上述财务资助在额度范围内可循环使用，期限为自 2025 年 1 月 17 日起至 2026 年 1 月 16 日，利率按《财务资助协议》签订之日的前 1 个工作日全国银行间同业拆借中心公布的 1 年期贷款市场报价利率 (LPR) 为基准利率下浮 30%。上述财务资助事项已经公司董事会十一届十次会议于 2024 年 12 月 24 日审议通过。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司向花园酒店提供财务资助余额为人民币 2,000 万元，向中国大酒店提供财务资助余额为人民币 28,000 万元，向岭南酒店提供财务资助余额为人民币 1,500 万元。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、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）	11,371,259.77	9,243,145.23
1 至 2 年	423,642.65	3,845,401.23
2 至 3 年	3,656,876.73	1,301,877.68
3 年以上	4,506,277.34	3,324,600.06
3 至 4 年	1,199,181.78	70,345.91
4 至 5 年	70,345.91	108,760.00
5 年以上	3,236,749.65	3,145,494.15
合计	19,958,056.49	17,715,024.20

(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	5,089,745.94	25.50%	4,315,060.94	84.78%	774,685.00	4,994,097.94	28.19%	4,994,097.94	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	14,868,310.55	74.50%	411,088.37	2.76%	14,457,222.18	12,720,926.26	71.81%	263,628.19	2.07%	12,457,298.07
其中：										
账龄组合	13,546,822.86	67.88%	411,088.37	3.03%	13,135,734.49	12,678,265.91	71.57%	263,628.19	2.08%	12,414,637.72
应收合并范围内公司款项	1,321,487.69	6.62%			1,321,487.69	42,660.35	0.24%			42,660.35
合计	19,958,056.49	100.00%	4,726,149.31	23.68%	15,231,907.18	17,715,024.20	100.00%	5,257,726.13	29.68%	12,457,298.07

按单项计提坏账准备：按单项计提坏账准备的应收账款

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
广州市挚爱摄影有限公司	346,350.88	346,350.88	346,350.88	346,350.88	100.00%	预计无法收回
广州市越秀东方棕南海健康温泉中心	1,866,108.29	1,866,108.29	1,866,108.29	1,866,108.29	100.00%	预计无法收回
Tourico Holidays	21,087.14	21,087.14	21,087.14	21,087.14	100.00%	预计无法收回
广州仁慈医院有限公司	168,980.00	168,980.00	168,980.00	168,980.00	100.00%	预计无法收回
广州市好佳文化发展有限公司	456,141.00	456,141.00	456,141.00	456,141.00	100.00%	预计无法收回
广州和叶酒店管理有限公司	288,258.00	288,258.00	288,258.00	288,258.00	100.00%	预计无法收回
广州华屹文化旅游有限公司			95,648.00	95,648.00	100.00%	预计无法收回
养源殿（李向明）	1,847,172.63	1,847,172.63	1,847,172.63	1,072,487.63	58.06%	预计无法收回
合计	4,994,097.94	4,994,097.94	5,089,745.94	4,315,060.94		

按组合计提坏账准备：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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（含1年）	10,049,772.08	30,149.34	0.30%
1至2年	319,848.92	15,992.45	5.00%
2至3年	3,059,135.88	305,913.59	10.00%
3年以上	118,065.98	59,032.99	50.00%
合计	13,546,822.86	411,088.37	

确定该组合依据的说明：以账龄特征划分若干应收款项组合。

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,994,097.94	95,648.00	774,685.00			4,315,060.94
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	263,628.19	176,130.49	28,670.31			411,088.37
合计	5,257,726.13	271,778.49	803,355.31			4,726,149.31

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
养源殿（李向明）	774,685.00	以物抵债收回	以物抵债收回	与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项
合计	774,685.00			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	3,033,260.00		3,033,260.00	15.20%	303,326.00
第二名	1,866,108.29		1,866,108.29	9.35%	1,866,108.29
第三名	1,847,172.63		1,847,172.63	9.26%	1,072,487.63
第四名	993,208.65		993,208.65	4.98%	2,979.63
第五名	853,571.44		853,571.44	4.28%	17,076.21
合计	8,593,321.01		8,593,321.01	43.07%	3,261,977.76

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	324,743,158.69	472,377,247.33
合计	324,743,158.69	472,377,247.33

(1) 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
项目合作款	16,953,305.10	16,953,305.10
备用金、员工借支	100,523.18	424,085.72
其他应收暂付款	2,335,697.03	2,028,339.57
支付的保证金、押金及定金	65,930.00	54,030.00

内部往来	322,427,666.79	470,002,340.00
合计	341,883,122.10	489,462,100.39

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	18,491,066.14	51,951,068.03
1 至 2 年	50,947,563.11	30,003,891.89
2 至 3 年	25,003,876.05	70,260,597.47
3 年以上	247,440,616.80	337,246,543.00
3 至 4 年	50,260,597.47	18,881.90
4 至 5 年	16,029.97	319,778,086.16
5 年以上	197,163,989.36	17,449,574.94
合计	341,883,122.10	489,462,100.39

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	16,953,305.10	4.96%	16,953,305.10	100.00%		16,953,305.10	3.46%	16,953,305.10	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	324,929,817.00	95.04%	186,658.31	0.06%	324,743,158.69	472,508,795.29	96.54%	131,547.96	0.03%	472,377,247.33
其中：										
账龄组合	2,275,369.81	0.67%	186,658.31	8.20%	2,088,711.50	2,216,103.18	0.45%	131,547.96	5.94%	2,084,555.22
其他应收合并范围内公司款项	322,427,666.79	94.31%			322,427,666.79	470,002,340.00	96.02%			470,002,340.00
预缴押金对应的税款	226,780.40	0.07%			226,780.40	290,352.11	0.07%			290,352.11
合计	341,883,122.10	100.00%	17,139,963.41	5.01%	324,743,158.69	489,462,100.39	100.00%	17,084,853.06	3.49%	472,377,247.33

按单项计提坏账准备：按单项计提坏账准备的其他应收款

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
阳江国际大酒店有限公司	14,719,539.00	14,719,539.00	14,719,539.00	14,719,539.00	100.00%	预计无法收回
广州佳宁娜潮州酒楼有限公司	1,896,766.10	1,896,766.10	1,896,766.10	1,896,766.10	100.00%	预计无法收回
广州商业进出口贸易股份有限公司	177,000.00	177,000.00	177,000.00	177,000.00	100.00%	预计无法收回

广州产权交易服务中心	160,000.00	160,000.00	160,000.00	160,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	16,953,305.10	16,953,305.10	16,953,305.10	16,953,305.10		

按组合计提坏账准备：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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（含1年）	1,063,399.35	3,190.20	0.30%
1至2年	935,481.56	46,774.07	5.00%
2至3年	3,876.05	387.61	10.00%
3年以上	272,612.85	136,306.43	50.00%
合计	2,275,369.81	186,658.31	

确定该组合依据的说明：以账龄特征划分若干其他应收款项组合。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	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	131,547.96		16,953,305.10	17,084,853.06
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	57,036.94			57,036.94
本期转回	1,926.59			1,926.59
2025年12月31日余额	186,658.31		16,953,305.10	17,139,963.41

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	
按单项计提坏账准备	16,953,305.10					16,953,305.10
按组合计提坏账准备	131,547.96	57,036.94	1,926.59			186,658.31
合计	17,084,853.06	57,036.94	1,926.59			17,139,963.41

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
第一名	内部往来	286,611,390.09	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、5年以上	83.83%	0.00

第二名	内部往来	20,599,276.69	1 年以内、5 年以上	6.03%	0.00
第三名	内部往来	15,217,000.01	1 年以内、1-2 年	4.45%	0.00
第四名	项目合作款	14,719,539.00	5 年以上	4.31%	14,719,539.00
第五名	项目合作款	1,896,766.10	5 年以上	0.55%	1,896,766.10
合计		339,043,971.89		99.17%	16,616,305.10

3、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	881,804,503.07		881,804,503.07	881,804,503.07		881,804,503.07
对联营、合营企业投资	7,533,218.47		7,533,218.47			
合计	889,337,721.54		889,337,721.54	881,804,503.07		881,804,503.07

(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		
广州市东方汽车有限公司	16,256,037.65						16,256,037.65	
广州岭南国际酒店管理有限公司	64,506,104.20						64,506,104.20	
广州花园酒店有限公司	485,787,591.48						485,787,591.48	
中国大酒店	158,703,626.46						158,703,626.46	
广州广之旅国际旅行社股份有限公司	156,551,143.28						156,551,143.28	
合计	881,804,503.07						881,804,503.07	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
中免市内免税品（广州）有限公司			8,775,000.00		-1,241,781.53							7,533,218.47	
小计			8,775,000.00		-1,241,781.53							7,533,218.47	
合计			8,775,000.00		-1,241,781.53							7,533,218.47	

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

(3) 其他说明

4、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	196,205,383.80	138,502,201.33	194,940,716.23	131,095,293.14
其他业务	13,444,526.86	12,956,290.79		
合计	209,649,910.66	151,458,492.12	194,940,716.23	131,095,293.14

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		酒店经营		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								
其中：								
酒店经营					209,649,910.66	151,458,492.12	209,649,910.66	151,458,492.12
按经营地区分类								
其中：								
广东省内					209,649,910.66	151,458,492.12	209,649,910.66	151,458,492.12
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					209,649,910.66	151,458,492.12	209,649,910.66	151,458,492.12

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。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	35,090,960.28	37,345,645.32
权益法核算的长期股权投资收益	-1,241,781.53	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	326,159.96	75,030,511.33
合计	34,175,338.71	112,376,156.65

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,824,206.22	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,494,171.33	
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	29,571.41	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,326,766.34	
受托经营取得的托管费收入	210,279.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,389,886.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,096,737.98	
减：所得税影响额	3,128,924.26	
少数股东权益影响额（税后）	1,816,250.93	
合计	8,584,555.83	--

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

本报告期列入其他符合非经常性损益定义的损益项目主要为处置长期股权投资产生的投资收益-110.52 万元。

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	3.08%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.70%	0.09	0.09

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

广州岭南集团控股股份有限公司

董事长：王亚川

2026年3月27日