

中国全聚德集团

CHINA QUANJUDE GROUP

股票代码：002186

全聚德
QUANJUDE
SINCE1864

仿膳
FANG SHAN
— SINCE 1925 —

豐澤園
FENGZEYUAN
SINCE1930

四川飯店
SI CHUAN FAN DIAN
SINCE 1959

中国全聚德(集团)股份有限公司

2025 年年度报告

【2026 年 4 月】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人吴金梅、主管会计工作负责人王冉然及会计机构负责人（会计主管人员）李晨旭声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述属于计划性事项，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当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，敬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“十二、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	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	32
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	63
第七节 债券相关情况	69
第八节 财务报告	70

备查文件目录

- (一) 载有董事长吴金梅女士签名的公司 2025 年年度报告全文。
- (二) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (三) 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。
- (四) 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
公司、本公司、全聚德、集团、本集团	指	中国全聚德(集团)股份有限公司
首旅集团、控股股东	指	北京首都旅游集团有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
北京监管局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元(万元)	指	人民币元(人民币万元)
全聚德三元金星食品公司	指	北京全聚德三元金星食品有限责任公司
全聚德仿膳食品公司	指	北京全聚德仿膳食品有限责任公司
新疆全聚德	指	新疆全聚德餐饮管理有限公司
上海全聚德	指	上海全聚德餐饮管理有限公司
仿膳饭庄	指	北京市仿膳饭庄有限责任公司
丰泽园饭店	指	北京市丰泽园饭店有限责任公司
四川饭店	指	北京市四川饭店有限责任公司
聚德华天	指	聚德华天控股有限公司
首旅集团财务公司	指	北京首都旅游集团财务有限公司
武汉时上集	指	武汉市时上集餐饮管理有限责任公司
德顿环食	指	北京德顿环食餐饮管理有限责任公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	全聚德	股票代码	002186
变更前的股票简称(如有)	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中国全聚德(集团)股份有限公司		
公司的中文简称	全聚德		
公司的外文名称(如有)	CHINA QUANJUDE(GROUP) CO., LTD.		
公司的外文名称缩写(如有)	QUANJUDE		
公司的法定代表人	吴金梅		
注册地址	北京市西城区前门西河沿 217 号		
注册地址的邮政编码	100051		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	北京市西城区前门西河沿 217 号		
办公地址的邮政编码	100051		
公司网址	http://www.quanjude.com.cn		
电子信箱	quanjude@quanjude.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐颖	闫燕
联系地址	北京市西城区前门西河沿 217 号	北京市西城区前门西河沿 217 号
电话	010-83156608	010-83156608
传真	010-63048990	010-63048990
电子信箱	qjd@quanjude.com.cn	qjd@quanjude.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	北京市西城区前门西河沿 217 号 407 房间公司证券事务部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91110000101623741K
公司上市以来主营业务的变化情况(如有)	无变更
历次控股股东的变更情况(如有)	无变更

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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206
签字会计师姓名	崔伟英 陈其兵

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）	1,254,781,187.00	1,402,344,888.30	-10.52%	1,432,347,624.15
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,751,651.84	34,130,944.17	-77.29%	60,039,528.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-6,219,590.39	16,141,328.16	-138.53%	47,186,199.71
经营活动产生的现金流量净额（元）	96,854,056.31	100,410,325.69	-3.54%	124,203,722.03
基本每股收益（元/股）	0.0253	0.1112	-77.25%	0.1956
稀释每股收益（元/股）	0.0000	0.0000	0.00%	0.0000
加权平均净资产收益率	0.92%	4.15%	-3.23%	7.75%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	1,499,624,653.26	1,493,054,317.26	0.44%	1,517,703,752.72
归属于上市公司股东的净资产（元）	846,564,113.51	838,812,461.67	0.92%	804,793,733.92

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,254,781,187.00	1,402,344,888.30	营业收入
其他业务收入	24,649,295.12	24,653,539.60	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	24,649,295.12	24,653,539.60	租赁收入
营业收入扣除后金额（元）	1,230,131,891.88	1,377,691,348.70	主营业务收入

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	331,971,798.59	297,819,506.00	328,555,336.78	296,434,545.63
归属于上市公司股东的净利润	4,214,426.49	8,168,490.18	13,790,987.73	-18,422,252.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,868,171.98	2,036,263.43	12,212,950.18	-22,336,975.98
经营活动产生的现金流量净额	18,343,897.73	28,436,382.71	52,558,774.01	-2,484,998.14

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）	5,025,540.47	8,020,344.59	-1,569,617.71	
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）	7,487,323.01	7,030,903.60	8,086,879.61	
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	304,291.35	651,126.08	625,056.16	

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	593,314.49	1,216,403.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	545,240.87	-351,535.63	-630,114.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	682,358.47	1,940,971.24	6,463,889.51	
减：所得税影响额	242,676.93	60,415.00	-7,433.37	
少数股东权益影响额（税后）	424,149.50	458,181.87	130,197.68	
合计	13,971,242.23	17,989,616.01	12,853,328.51	--

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

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

公司主营业务为餐饮服务及食品加工销售业务，旗下拥有“全聚德”“仿膳”“丰泽园”“四川饭店”等品牌。公司餐饮业务主要采取连锁经营模式，包括直营门店和加盟门店，公司对开办直营门店投入建设资金和流动资金，对加盟门店授予特许经营权，公司总部对直营门店和加盟门店实行统一管理。报告期末，公司在北京、上海、杭州等地及海外开设餐饮门店共计 97 家，其中全聚德品牌门店 84 家（包括直营门店 36 家，国内及海外加盟门店 48 家），丰泽园品牌门店 6 家（其中直营门店 2 家，加盟门店 4 家），四川饭店品牌门店 6 家（均为直营门店），仿膳品牌门店 1 家（直营门店），已形成以全聚德品牌为龙头，多品牌协同发展的态势。除中式正餐外，公司正在大力拓展团膳业务，目前运营 12 个项目。公司食品产业拥有全聚德仿膳食品公司和全聚德三元金星食品公司两大生产基地。全聚德仿膳食品公司经授权使用“全聚德”“仿膳”“丰泽园”“四川饭店”“川老大”“全聚德·零研所”品牌，加工生产特色食品，包括手工片制烤鸭系列、预包装熟食系列、荷叶饼系列、烤鸭专用酱系列、糕点系列、特色面食系列、年夜饭菜肴等在内的十余个系列百余种产品。全聚德三元金星食品公司是以北京填鸭屠宰加工为主的生食加工销售业务，包括烤鸭坯类、鸭副产品等；以熏烧烤类、酱卤类、速冻调制品为主的熟肉制品加工销售业务，包括真空烤鸭、手工片制烤鸭、风味鸭等。

报告期内，公司以“国内领先、服务全球的多元化餐饮食品产业集团”为战略定位，深化“餐饮+食品”双轮驱动，推进“文化+产品+服务+场景”融合发展。餐饮业务聚焦老字号精品门店建设，落实“一品一策一方案”，完成王府井店四层“京梦王府·四季烟火”、和平门店五层“中华一绝·空中四合院”等核心门店场景焕新；建立“分季主题化”菜品迭代机制，实现非遗技艺与现代消费需求的结合。食品板块强化研发与品类创新，新增“拼了·鸭趣三享”、3 款玲珑款酱酒及 8 款丰泽园定制熟食等产品；拓展线上线下全渠道布局，开展跨界合作与品牌年轻化运营，推进“餐饮产品食品化”战略落地，实现多场景消费覆盖。

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年作为“十四五”规划收官之年、“十五五”规划布局关键之年，中央经济工作会议将“坚持内需主导，建设强大国内市场”置于突出位置，扩内需、促消费政策持续加码，文旅产业作为国民经济战略性支柱产业，与餐饮行业的融合深度持续提升，成为餐饮消费增长的重要新引擎。

2025 年中国餐饮市场呈现出以下特点：一是市场规模稳健增长，结构分化特征显现。全年全国餐饮收入达 57,982 亿元，同比增长 3.2%，占社会消费品零售总额的 11.6%，较上年提升 0.2 个百分点，餐饮业在拉动内需、促进消费复苏中的作用愈发突出。二是假日经济与首发经济成增长引擎，文旅融合催生消费新场景。春节、五一、国庆中秋等长假期间，家庭聚餐、旅游餐饮消费集中释放，成为餐饮消费的重要高峰；“餐饮+文旅”模式快速兴起，餐饮企业结合景区、节庆等场景开发文旅套餐、主题餐饮，非遗美食、地域文化与餐饮的融合持续深化，同时品牌首店、新品首发等模式引流能力凸显，为行业注入新活力。三是连锁化率再创新高。行业整体连锁化率突破 24%，中式正餐连锁化率达 24%，小吃快餐、火锅等品类连锁化率分别有望突破 30%、35.1%，头部品牌凭借供应链、数字化优势加速扩张，标准化、规模化成为行业发展重要趋势。四是消费需求向质跃迁，品质化与个性化凸显。消费者从单纯的饮食需求转向对情感共鸣、文化体验、健康品质的综合追求，老字号餐饮企业通过传统技法与现代消费需求结合，持续提升产品文化附加值。五是数字化与绿色化深度融合，企业降本增效成共识。在线预订、智能点餐、智能配送等数字化服务进一步普及，大数据、人工智能开始应用于供应链管理、库存优化等环节。

2026 年作为“十五五”规划开局之年，扩大内需仍将是经济发展的核心主线，服务消费作为扩内需的重点与潜力所在，将迎来更广阔的发展空间。我国超大规模市场优势与巨大消费潜力，将持续支撑餐饮市场平稳增长；银发经济、首店经济、跨境文旅消费等新增长点持续培育，将进一步推动餐饮与文旅的深度融合，为餐饮行业发展注入新动能。餐饮行业将继续从规模扩张向质量效益转型，产业链控制力、业态构建力、价值创造力成为企业竞争的关键，深耕文化内涵、推动业态创新、强化产业协同，将是餐饮企业把握行业机遇、实现可持续发展的核心路径。同时，随着国企改革的持续深化，市属国企在首都功能建设、文化传承、消费升级中的作用愈发凸显，老字号餐饮企业作为文化载体与消费场景，将在文旅融合、品牌升级中迎来新的发展机遇，有望在服务国家内需战略、传承中华饮食文化、打造高品质消费场景中发挥更大作用。

三、核心竞争力分析

1. 拥有特色鲜明的“老字号”品牌矩阵

公司作为大型餐饮集团，拥有全聚德（创建于 1864 年）、仿膳饭庄（创建于 1925 年）、丰泽园饭店（创建于 1930 年）、四川饭店（创建于 1959 年）四大知名餐饮品牌。“全聚德”“丰泽园”“仿膳”被商务部认定为中华老字号，“四川饭店”品牌被认定为北京老字号，公司老字号品牌矩阵进一步壮大。全聚德菜品不断创新发展，形成了以独具特色的全聚德烤鸭为龙头，集讲究菜、特色菜、创新菜于一体的全聚德菜系，曾多次登上国宴舞台。公司完成四大核心品牌（全聚德、仿膳、丰泽园、四川饭店）高质量发展三年行动计划编制，强化品牌顶层设计。同时，结合创新业务发展需求，公司在核心品牌基础上延伸出“中轴食礼”“全聚德·站台”“仿膳茶社”“零研所”“川老大”等副品牌，以及“中华一绝·空中四合院”“全聚德·宫囍龙凤呈祥”“品·味光影主题餐厅”“全聚德老铺”等泛品牌，构建起多品牌协同发展的品牌矩阵。

2. 拥有匠心传承的宝贵“非遗”技艺

公司拥有的“全聚德挂炉烤鸭技艺”“仿膳（清廷御膳）制作技艺”被列入国家级非物质文化遗产名录，“丰泽园鲁菜制作技艺”被列入北京市市级非物质文化遗产代表性项目名录，“全聚德全鸭席制作技艺”被列入北京市区级非物质文化遗产名录。

“全聚德挂炉烤鸭技艺”始终坚守挂炉烤鸭技艺的复杂制作工序，优选鸭苗，标准化喂养及加工，品质从源头做起，四大工序、30 余个操作环节，已形成一整套标准、规范的工艺流程，是中华传统饮食文化和技艺的匠心坚守。2008 年，“全聚德挂炉烤鸭技艺”被列入国家级非物质文化遗产名录。公司高度重视全聚德烤鸭技艺的发扬光大和有序传承：

·2021 年 7 月 15 日，在全聚德创建 157 周年之际，完成全聚德挂炉烤鸭技艺六传七承的延续。

·2023 年 7 月 23 日，在全聚德创建 159 周年之际，公司为 16 位第七代传承人现场佩戴徽章，象征着全聚德挂炉烤鸭技艺有序传承。

·2024 年 7 月 11 日，在全聚德创建 160 周年的重要节点，公司为第五代功勋大师颁发奖章和证书，并由第七代传承人代表宣读《厨行堂训》，以此铭记初心，砥砺前行。

·2025年6月30日，品牌创建161周年之际，公司向全聚德、仿膳、丰泽园、四川饭店四位泰斗级烹饪大师及代表性传承人授予“全聚德集团非遗传承功勋人物”荣誉，进一步深化非遗传承的实践。

“仿膳（清廷御膳）制作技艺”取材讲究，制作精细，形色美观，口味以清鲜酥嫩见长，菜名形象生动、寓意丰富。为了确保传统菜点的品质，仿膳一直坚持手工制作。膳食选料精细，烹制工艺复杂，品种丰富多样，2011年“仿膳（清廷御膳）制作技艺”被列入国家级非物质文化遗产名录。

“丰泽园鲁菜制作技艺”讲究选料精细，操作严谨，注重刀工和火候，将“清、鲜、香、脆、嫩”等特点融为一体。2021年“丰泽园鲁菜制作技艺”被列入北京市市级非物质文化遗产代表性项目名录。

“全聚德全鸭席制作技艺”以鸭为主料，配合多种食材，贯穿各种菜系的技法，汇集五湖四海的口味，涵盖冷、热、面点等多种品类，现今已有400多道菜品可供选择。2008年，“全聚德全鸭席制作技艺”被列入北京市区级非物质文化遗产名录。

3. 拥有百年不灭的“文化火种”基因

全聚德作为中华老字号，跨越三个世纪，历经数代发展，已经成为北京传统文化的一个符号、中华美食的一个代表、中外交流的一座桥梁。全聚德前门烤鸭店门面被公布为“北京市文物保护单位”，位于全聚德和平门店的“全聚德展览馆”于2024年5月21日获得北京市文物局批复，升级为“全聚德博物馆”，并被列为北京市爱国主义教育基地，全聚德历史文化效应所带来的优势是不可复制的。160多年的历史积淀形成了全聚德厚重的企业文化，秉承“守正创新，诚信温暖”核心价值观，以“创领健康美食生活，弘扬中华饮食文化”为企业使命，努力成为全球消费者信赖和喜爱的美食生活服务商，企业文化体系不断与时俱进。全聚德作为国有企业，牢记中华饮食文化传播使命，多年来接待了世界上200多个国家和地区的元首、政要，在多个国际重大活动中承担服务保障工作。希望通过美食，让世界了解中国，让中国走向世界。

4. 拥有行业领先的管理、技术、服务团队

公司拥有中国烹饪大师、中国烹饪名师、中国服务大师、中国服务名师组成的技术团队。公司高级技师、技师等骨干技术力量涵盖“烤鸭、烹饪、面点、冷荤、服务和后勤”等多项领域。为了更好地激励和凝聚管理、技术骨干，公司鼓励员工学习专业技术（技能），对获得专业技术（技能）等级的人员经考核合格后，给予专业技术（技能）津贴；

每年组织员工参加全国和北京市职业技能比赛，以赛促训，以赛选优，全面提升技术团队的专业技能水平，对于获奖优秀员工给予一定奖励。同时完善内部培养体系，为核心管理、技术人员创造更多发展机会，搭建见习店长、师带徒、匠人之星等人才成长路径，推进优厨计划实施，加速储备店长、技术骨干等核心岗位人才；完成企业经营者虚拟股权激励试点，由经营者和技术骨干共同参与，利益共享，风险同担。在经营者薪酬与经营成果“强挂钩”机制下，有效调动了门店管理团队的积极性。

四、经营情况讨论与分析

2025 年是“十四五”规划收官之年，也是餐饮行业深度调整、消费需求加速分化的关键阶段，更是公司锚定高质量发展、夯实发展根基、积蓄增长动能的重要一年。面对行业结构性变革与市场多元挑战，公司坚守老字号守正创新发展初心，持续深化“餐饮+食品”双轮驱动核心战略，以场景创新为抓手、以业态融合为路径、以品质提升为根本，在稳固经营基本盘的同时主动探索发展新路径，为“十五五”时期高质量发展奠定基础。

报告期内，公司实现营业收入 12.55 亿元，归属于上市公司股东的净利润 775 万元，基本每股收益 0.0253 元。门店布局持续优化，新增直营门店 2 家（全聚德海口店、全聚德湾里店），新增加盟门店 4 家（全聚德无锡店、全聚德纽约店、全聚德洛杉矶店、北苑大酒店单品加盟）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已形成多业态协同发展格局，餐饮门店共计 97 家（直营门店 45 家、加盟门店 52 家，含海外加盟门店 8 家），拥有配套食品加工企业 2 家、团膳企业 1 家。现将主要经营情况分析如下：

（一）坚持创新驱动，厚植发展动能

2025 年，尽管经营业绩承压，公司始终把创新发展作为经营工作的重点，以创新破局、以变革提质，全员创新氛围日益浓厚，创新项目多点突破，在经营场景、文旅融合、品牌打造、数智转型等关键领域取得扎实成效，为公司长远稳健发展筑牢根基、积蓄势能。

一是经营场景创新全面落地，筑牢营收根基。紧扣文旅消费升级趋势，推进核心门店场景焕新与业态升级，和平门店跨度三层的“中华一绝·空中四合院”、前门店沉浸式光影主题餐厅与中轴食礼、王府井店“宫禧·龙凤呈祥”“京梦王府·四季烟火”等主题空间相继亮相，构建“产品+服务+场景”一体化消费体验，有效提升客单价与品牌溢价，以场景创新激活消费潜力。

二是文旅融合创新走深走实，擦亮文化名片。全聚德博物馆活化利用项目成效显著，构建“非遗研学+星厨直播+文创销售”三位一体运营体系，常态化开展研学实践，入选北

京市文旅局中轴线主题游学重点点位，实现文化传播与客流转化双向提升，荣获首旅集团创新评选二等奖。

三是品牌年轻化创新亮点纷呈，激活年轻消费市场。仿膳饭庄打造“仿膳茶社”特色业态，深挖宫廷糕点与茶文化底蕴，融合非遗技艺与皇家园林场景，打造北海公园特色文化名片，入选 2025 年北京老字号十大创新场景。公司同步推出“好鸭好呀坊”沉浸式体验与“好的鸭”文创系列，推动非遗技艺年轻化表达与市场化转化。

四是数智化转型提速增效，夯实生产运营底座。三元金星公司建成低温高湿冷冻鸭坯自动分级包装生产线，实现称重分级、封箱、喷码全流程自动化，提升生产效率，降低物料损耗与人工成本，推动生产向智能化、绿色化转型，荣获首旅集团创新三等奖。

五是全聚德研发中心建设取得关键性进展。2025 年 11 月底研发中心顺利实现全面结构封顶，项目按计划有序推进，建成后将为产品创新、工艺升级与标准化输出提供坚实的硬件保障，持续增强核心竞争能力。

(二) 多维发力拓宽增收主渠道

1. 升级服务体验，构建全域获客生态

以服务提质激活客源，打造定制化、互动化、社群化服务体系，提升客户黏性与复购率。定制化服务方面，推出高端宴请、家庭聚会等主题宴席 3040 余台，单间开台率 82%；互动化服务方面，建立厨师长面客机制，倾听顾客心声 8.3 万人次，黄金周等位流失率同比下降 8.1%；社群化运营方面，深耕特色活动，新疆区域优化婚宴场景，接待婚宴 4000 余桌，收入占区域总收入 19.2%，有力支撑区域营收。

2. 紧抓假日经济，刷新经营业绩新纪录

抢抓全年 6 个小长假消费机遇，精准施策拉动假日消费增长。中秋国庆黄金周表现突出，12 家门店日均营收同比提升，和平门店、王府井店连续 3 天、前门店连续 2 天单日营收破百万元。

3. 探索跨界融合，打造“+餐饮”增长新模式

抢抓重大赛事、展会、文旅活动机遇，深化“体育+餐饮”“会展+餐饮”“演艺+餐饮”跨界融合，拓展消费场景，提升品牌影响力。常州店推出体育赛事主题套餐，多家门店参与中超、中网餐饮保障；萌宝鸭联动北京野生动物园打造文创市集；服贸会期间，公司携食品与文创产品参展，前门店提供指定供餐服务；仿膳食品入驻鸟巢、水立方老字号体验馆，促进产品销售与文旅场景融合。

（三）聚焦食品突破，打造增长新引擎

紧密围绕“餐饮产品食品化”核心主线，加大新品研发，抢抓节日节点，持续拓宽食品业务销售渠道。

1. 攻坚新品研发，挖掘市场增收蓝海

丰富产品梯队，布局多元消费市场。“拼了·鸭趣三享”等新品登陆首发高速系统及线上平台，“小闲酥”等休闲食品入驻沃尔玛等 KA 系统，扩大线下市场覆盖；深挖丰泽园品牌，推出 8 款熟食定制单品；线上年货节实现较大增长。丰富酱酒品类，开发 3 款全聚德玲珑款酱酒，凭借优质口感与特色设计赢得市场口碑。核心产品持续迭代，手工片制烤鸭完成四次技术升级至 4.0 版本，实现线上线下全渠道推广，并成功进驻香港地区，为国际市场拓展奠定重要基础。同时深化跨界合作，与慕玛星厨、金龙鱼联合打造烤鸭披萨、即食米饭，整合 7 款定制鸭类单品，推动产品向多元场景延伸，拓宽增收空间。

2. 抢抓节日节点，释放品牌消费势能

紧扣节日消费热点，打造特色节日产品体系。蛇年年夜饭家宴礼盒主打菜系融合，涵盖四个品牌经典菜品；端午粽子携手五芳斋推出烤鸭粽、藜麦芋泥粽等特色产品，深挖老字号合作价值；中秋月饼礼盒以“京聚”为主题注入文化内涵，持续创新口味与品类，实现节日消费增长。

（四）强化创新传承，筑牢品质发展生命线

以“传承经典、创新发展”为核心，梳理品牌特色菜品，强化技艺传承，全面提升产品力与品牌力，为品牌连锁化发展夯实基础。以核心单品为抓手打造超级品牌符号，在京直营门店销售盛世牡丹烤鸭 15.2 万套，孵化“奶盖儿厚酪乳”爆品，有效拉动营收与人均消费；建立分季主题化产品迭代机制，上线主菜单及多期主题副菜单，提升创新菜品占比与顾客复购满意度；推进出品标准化建设，完成四川饭店首批精品菜与自选菜 SOP 规范，强化“菜品+标准+供应链”体系；构建技艺传承与人才培养闭环，完成加盟店烤鸭师认证，在市级技能大赛斩获 1 冠 6 金 3 银等多项荣誉，保障品质统一，擦亮品牌底色。

（五）实施全域营销，重塑品牌新声量

加快数字化转型与品牌年轻化，构建“全域传播+数智赋能+私域运营+文化破圈”营销体系，持续提升品牌影响力与市场认可度。

1. 织密全域矩阵，优化流量营销布局

实现抖音、美团、小红书、微信全域覆盖，品牌流量转化能力稳步提升。核心品牌抖音表现突出，在京直营门店抖音渠道排名位列区域前 6%；美团、大众点评年消费 80 万笔，好评率 95%；“全聚德星厨甄选”双平台直播 237 场，观看 17 万人次；“萌宝康吃”微信公众号稳定上榜首都国企新媒体榜单。

2. 深化数智赋能，提升线上运营效能

优化线上产品与平台合作，线上收入占比 7.3%。全年上新百余款菜品套餐，开展 35 项平台营销活动；25 家门店入选美团外卖必点榜。卫星店引入机器人炒菜，出餐效率与品牌曝光同步提升，曝光量增加 836 万次。

3. 深耕私域价值，筑牢长效增长基础

打造个性化私域运营体系，会员消费占比 10.2%，客户黏性持续增强。全记货铺商城全年开展多场主题营销活动，累计销售 3110 万元，私域增长潜力稳步释放。

4. 聚力文化破圈，引爆品牌传播声量

多维度开展品牌文化传播，实现老字号与年轻群体的深度对话。以周年庆、新媒体传播、媒体报道强化品牌声量，拉近与年轻群体距离。头部大 V 短视频总播放超 1000 万次；媒体首发报道 590 余篇次；“老字号守正创新”专题直播观看量达 1041 万人次，品牌年轻化转型成效显著。

（六）加速版图扩张，构建多元发展新格局

加快门店布局优化，拓展团膳等新赛道，夯实创新发展基础，构建公司高质量发展新格局。聚焦重点区域，开设全聚德海南首家直营门店——海口店，提升品牌在新市场的辐射力；深化与环球度假区联动，开设全聚德湾里店，打造城市副中心品质门店。特许经营推进国际布局，全聚德纽约店已正式投入运营，洛杉矶店处于筹备阶段，多个国际合作意向正在有序推进。拓宽团膳赛道，目前公司运营团膳项目 12 个，报告期内团膳业务收入同比增长 38%，利润同比增长 76%，成为公司多元发展的重要支撑。

（七）强化人才建设与精细管理，激活发展内生动力

坚持人才强企与精细管理协同推进，全面激发团队活力，提升运营质效。以分层分类培训、专项培养、差异化激励加强人才队伍建设，完成第二批见习店长培养，青年骨干、经营者管理能力、“优厨计划”等培训有序开展，优化模拟股权与特殊激励体系，充分调动团队积极性与创造性。同时以降本增效、提质控费为核心，深化组织变革与供应链管理，

通过优化人员结构、严控成本漏洞提升运营效率。压紧压实安全责任，推进安全生产治本攻坚，全年未发生安全责任事故，实现经营管理更精细，运营更规范，发展更安全。

（八）践行国企担当，高质量完成重大服务保障任务

2025 年，公司以高政治站位、高标准服务，圆满完成多项国家级重大服务保障任务，彰显国企责任与品牌实力。7 家门店组成服务保障团队，圆满完成在天津举办的上海合作组织峰会新闻中心餐饮及欢迎晚宴服务保障。9 月 3 日，圆满完成天安门观礼台贵宾室及物资运输服务保障，累计接待嘉宾近 7000 人次，运输物资 10 余车次。各门店圆满完成多场重要外事接待任务，包括接待阿塞拜疆总统及夫人、斯洛伐克议长、泰国国防部长等。全聚德仿膳食品公司完成 2025 年北京两会、全国两会及“中拉论坛”等重大活动的食品服务保障任务，以高品质服务树立国企品牌良好形象。

报告期内，公司虽然在创新发展、产品迭代及成本管控上取得了阶段性成效，但对标高质量发展要求，在存量改造覆盖面、服务团队专业度、产品体系规模化等方面仍存在短板，需要进一步破局。在场景转型方面，核心门店特色场景改造落地见效，新型体验业态收获顾客的积极评价，但部分存量门店还很老旧，业态吸引力有待进一步优化。在服务升级方面，各门店积极推出定制化服务升级消费体验，实现了单间接待客流与好评率的同步提升，但仍存在服务水平参差不齐、核心服务团队人员结构偏老化等短板。在产品创新方面，年轻化、特色化新品及文创产品已形成市场关注度，贴合年轻客群消费偏好，但创新产品整体市场化转化规模不足，盈利带动效能有限，长效引流产品培育力度需持续加大。

2026 年，公司将锚定业绩增长与形象提升两大核心任务，通过聚焦存量门店焕新、服务体系升级、产品矩阵构建、成本精细管控等深层问题，增强企业盈利能力，以系统性变革激活老字号新动能，焕发品牌新光彩，在高质量发展赛道上跑出加速度。

五、主营业务分析

1、概述

项目	本期数	上年同期数	增减变动率
营业收入	1,254,781,187.00	1,402,344,888.30	-10.32%
营业成本	1,041,265,607.96	1,157,355,079.05	-9.79%
销售费用	52,172,513.54	62,048,600.68	-15.92%
管理费用	146,875,942.28	156,396,794.00	-6.09%
研发费用	3,786,489.03	4,607,818.18	-17.82%
财务费用	8,550,945.81	9,066,681.52	-5.69%

经营活动产生的现金流量净额	96,854,056.31	100,410,325.69	-3.54%
投资活动产生的现金流量净额	-66,881,014.95	-10,514,068.68	-536.11%
筹资活动产生的现金流量净额	-64,814,031.20	-74,482,832.22	12.98%

相关指标变动超 20%说明:

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 主要为收到联营企业投资收益的减少、赎回结构性存款减少及支付全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目支出增加所致。

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	1,254,781,187.00	100%	1,402,344,888.30	100%	-10.52%
分行业					
餐饮	965,914,181.34	76.98%	1,081,253,667.77	77.10%	-10.67%
商品销售	264,217,710.54	21.06%	296,437,680.93	21.14%	-10.87%
租赁	24,649,295.12	1.96%	24,653,539.60	1.76%	-0.02%
分地区					
华北	971,081,873.98	77.39%	1,056,174,947.91	75.31%	-8.06%
华东	142,450,326.17	11.35%	174,504,760.03	12.44%	-18.37%
西北	49,116,468.68	3.91%	62,629,852.98	4.47%	-21.58%
华中	46,623,276.38	3.72%	54,878,115.53	3.91%	-15.04%
东北	15,190,409.50	1.21%	28,411,009.38	2.03%	-46.53%
西南	24,741,952.47	1.97%	25,746,202.47	1.84%	-3.90%
华南	5,576,879.82	0.44%			

(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						
餐饮	965,914,181.34	862,421,016.94	10.71%	-10.67%	-8.44%	-2.17%
商品销售	264,217,710.54	170,174,623.47	35.59%	-10.87%	-18.05%	5.64%
分地区						
华北	971,081,873.98	772,033,832.70	20.50%	-8.06%	-6.77%	-1.10%
华东	142,450,326.17	140,190,158.18	1.59%	-18.37%	-17.49%	-1.05%

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	
餐饮		862,421,016.94	82.82%	941,957,225.95	81.39%	-8.44%
商品销售		170,174,623.47	16.34%	207,650,060.20	17.94%	-18.05%
租赁		8,669,967.55	0.83%	7,747,792.90	0.67%	11.90%

说明

本报告期内营业成本与上年同比变化较小。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期因清算导致合并范围减少 2 家子公司，分别为长沙全聚德餐饮管理有限责任公司和大连全聚德餐饮管理有限公司；因已进入破产程序导致合并范围减少 1 家子公司，为扬州德致兴餐饮管理有限公司；新设立 1 家子公司，为海口全聚德餐饮管理有限公司。

(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）	95,413,345.23
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	7.60%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	2.09%

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	企业 1	28,883,105.61	2.30%
2	企业 2	26,198,599.52	2.09%
3	企业 3	16,345,213.46	1.30%
4	企业 4	12,401,190.99	0.99%
5	企业 5	11,585,235.65	0.92%
合计	--	95,413,345.23	7.60%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	147,778,804.37
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	14.19%
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	0.89%

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	企业 1	83,530,938.45	8.02%
2	企业 2	20,405,089.51	1.96%
3	企业 3	19,739,711.22	1.90%
4	企业 4	14,788,471.52	1.42%
5	企业 5	9,314,593.67	0.89%
合计	--	147,778,804.37	14.19%

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	52,172,513.54	62,048,600.68	-15.92%	
管理费用	146,875,942.28	156,396,794.00	-6.09%	
财务费用	8,550,945.81	9,066,681.52	-5.69%	
研发费用	3,786,489.03	4,607,818.18	-17.82%	

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
菜品体系创新与场景化特色产品开发	结合文旅消费升级趋势，推进“产品+服务+场景”一体化布局，提升产品附加值与客	持续推进菜品体系创新与场景化产品打造，为核心门店焕新研发“新京式”菜品	构建场景适配+季节迭代的菜品研发体系，实现文化体验与餐饮消费提升，增强差异	创新菜品占比稳步提升，有利于巩固餐饮业务市场份额，持续提升品牌口碑，精准

	群复购频率。	体系、创意风味菜品及主题菜品，其中盛世牡丹烤鸭 2025 年在京直营门店累计销售 15.2 万套；仿膳饭庄打造“仿膳茶社”项目，推出宫廷糕点与茶文化融合产品并不断更新。2025 年 5 月完成 2025 版主菜单上线，7 月、12 月分别推出“湘情徽韵”“冬季暖心”主题副菜单，建立“分季主题化”产品迭代机制，在京直营门店创新菜品销售占比 15%；孵化“奶盖儿厚酪乳”特色产品，带动门店人均消费提升。	化竞争优势。	吸引目标客群，为餐饮业务稳健发展提供支撑。
食品业务多元拓展与餐饮产品食品化持续深化	以“餐饮产品食品化”为核心方向，丰富食品品类矩阵，拓展多场景消费渠道，优化业务产品结构，增强市场竞争力。	稳步推进食品业务迭代与拓展，手工片制烤鸭完成 4.0 版本技术升级，实现线上线下全渠道推广并进驻香港地区，为拓展国际市场奠定基础；开发 3 款玲珑款酱酒，获得良好市场口碑。推出“拼了·鸭趣三享”“小闲酥”等休闲食品，与“慕玛星厨”合作开发烤鸭披萨、与“金龙鱼”联合推出即食米饭，覆盖多元消费场景；丰泽园品牌推出 8 款熟食定制单品。节日产品持续创新，年夜饭家宴礼盒主打菜系融合，端午联合五芳斋推出烤鸭粽，中秋打造“京聚”主题月饼礼盒并注入文化内涵。	依托老字号品牌优势，拓宽食品业务品类范围，完善日常消费、节日礼品等场景产品矩阵，加快推进餐饮产品食品化进程。	打破单一餐饮场景限制，实现门店消费、家庭消费、礼品消费的跨场景覆盖；通过完善产品矩阵、拓宽销售渠道，持续培育业绩新增长点。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量(人)	60	61	-1.64%
研发人员数量占比	2.96%	2.60%	0.36%
研发人员学历结构			
本科	11	14	-21.43%
硕士	1	2	-50.00%
研发人员年龄构成			

30 岁以下	3	5	-40.00%
30~40 岁	17	17	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）	3,786,489.03	4,607,818.18	-17.82%
研发投入占营业收入比例	0.30%	0.33%	-0.03%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

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	1,312,353,120.05	1,535,510,468.52	-14.53%
经营活动现金流出小计	1,215,499,063.74	1,435,100,142.83	-15.30%
经营活动产生的现金流量净额	96,854,056.31	100,410,325.69	-3.54%
投资活动现金流入小计	218,465,353.67	249,636,410.30	-12.49%
投资活动现金流出小计	285,346,368.62	260,150,478.98	9.69%
投资活动产生的现金流量净额	-66,881,014.95	-10,514,068.68	-536.11%
筹资活动现金流入小计	2,400,000.00	1,004,300.00	138.97%
筹资活动现金流出小计	67,214,031.20	75,487,132.22	-10.96%
筹资活动产生的现金流量净额	-64,814,031.20	-74,482,832.22	12.98%
现金及现金等价物净增加额	-34,840,989.84	15,413,424.79	-326.04%

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

投资活动产生的现金流量净额同比降幅 536.11%，主要为收到联营企业投资收益的减少、赎回结构性存款减少及支付全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目支出增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

六、非主营业务分析

适用 不适用

七、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	82,713,659.20	5.52%	117,006,092.78	7.84%	-2.32%	
应收账款	73,303,743.13	4.89%	59,826,028.55	4.01%	0.88%	
存货	86,498,977.44	5.77%	97,096,304.20	6.50%	-0.73%	
投资性房地产	136,191,347.13	9.08%	140,890,349.65	9.44%	-0.36%	
长期股权投资	364,390,265.36	24.30%	372,297,337.45	24.94%	-0.64%	
固定资产	260,051,536.90	17.34%	274,552,452.21	18.39%	-1.05%	
在建工程	86,605,119.49	5.78%	9,403,383.09	0.63%	5.15%	在建工程同比增幅 821.00%，主要为全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目增加所致。
使用权资产	162,170,101.50	10.81%	148,252,018.70	9.93%	0.88%	
合同负债	75,267,085.32	5.02%	77,809,587.20	5.21%	-0.19%	
租赁负债	130,515,074.52	8.70%	113,313,401.83	7.59%	1.11%	
其他非流动资产	3,469,658.69	0.23%	15,629,666.39	1.05%	-0.82%	其他非流动资产同比降幅 77.80%，主要为预付全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目本年度转至在建工程所致。
应交税费	5,211,299.59	0.35%	3,976,396.52	0.27%	0.08%	应交税费同比增幅 31.06%，主要为应交企业所得税、增值税及附加税费增加所致。
递延收益	9,662,746.24	0.64%	13,792,329.73	0.92%	-0.28%	递延收益同比降幅 29.94%，主要为本年度摊销以前年度收到的政府补

							助所致。
--	--	--	--	--	--	--	------

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）	20,024,049.32	323,720.56			195,000,000.00	195,343,249.33		20,004,520.55
上述合计	20,024,049.32	323,720.56			195,000,000.00	195,343,249.33		20,004,520.55
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

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

说明：根据商务部令 2012 年第 9 号《单用途商业预付卡管理办法（试行）》之有关规定，本集团发行单用途预付卡实行资金银行存管制度。截至 2025 年 12 月 31 日，银行存款中单用途商业预付卡存管资金余额 12,443,260.40 元，冻结保证金余额 71,055.60 元，冻结银行存款余额 545,996.00 元，属于所有权受限的资产。

八、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
53,431,170.33	29,232,450.00	82.78%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目	自建	是	餐饮	52,431,170.33	80,461,917.66	自有	58.00%	0.00	0.00	无	2024年04月16日	详见2024年4月16日披露的《中国全聚德(集团)股份有限公司董事会第九届十四次会议决议公告》(2024-09)
合计	--	--	--	52,431,170.33	80,461,917.66	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

九、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

十、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
全聚德仿膳食品公司	子公司	食品加工 物流销售	10000000	153,763,654.47	80,944,736.20	351,748,806.81	7,881,836.43	7,126,508.26
聚德华天	参股公司	正餐服务	55000000	226,168,136.90	143,483,845.40	378,558,798.09	10,838,765.83	7,853,530.03
首旅集团财务公司	参股公司	财务公司	2000000000	11,965,392,340.46	2,552,598,478.37	129,434,742.56	109,000,379.34	83,661,568.78

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
长沙全聚德餐饮管理有限责任公司	清算注销，不再纳入合并范围	0.00
大连全聚德餐饮管理有限责任公司	清算注销，不再纳入合并范围	0.00
扬州德致兴餐饮管理有限责任公司	进入破产程序，不再纳入合并范围	4,292,304.31

主要控股参股公司情况说明

全聚德仿膳食品公司报告期营业收入同比降幅 10.93%，净利润同比减少 265.72 万元。

十一、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十二、公司未来发展的展望

2025 年中央经济工作会议持续强调“着力扩大国内需求，增强消费对经济发展的基础性作用”，文旅融合、国潮消费成为消费市场的重要增长点。公司作为承载百年非遗底蕴的老字号企业，在“十五五”规划开局的关键节点，既处于政策提振消费、文旅融合持续

深化的有利环境，又具备传承百年的技艺积淀与创新突围的内生动力，公司将把握形势，用好各项政策，以改革创新为内生动力，通过研发突破与资源优化配置，赋能高质量发展。

2026 年，公司将强化党建引领与规划驱动，锚定业绩增长与形象提升两个核心目标，聚焦存量门店焕新、服务体系升级、产品矩阵构建、成本精细管控等关键环节，增强企业盈利能力，以系统性变革激活老字号新动能，焕发品牌新光彩，在高质量发展赛道上实现加速突破。

（一）公司的发展战略

按照公司中长期发展规划，公司战略定位为国内领先、服务全球的多元化餐饮食品产业集团。餐饮业务以提质增效为核心，全面提升门店管理水平，持续强化菜品创新与服务质量，打造高质性价比消费体验；深化供应链建设，推进内部食材标准化水平提升与外部供应布局的拓展；加速数字化转型，构建数据驱动决策体系。强化品牌顶层设计，提升行业影响力与国际化形象。食品业务重点实施健康国民食品、大单品打造、体系化创新三大策略，推动渠道创新与生产智能化升级，构建现代化快消品运营体系。同时，持续优化公司治理结构，实现集约化管控升级，稳步推进资本运作相关工作。

（二）2026 年工作主线

2026 年，公司将以提质增效为抓手深挖经营潜力，全力以赴提升经营业绩，激活高质量发展内生动能；以品质升级为核心深耕品牌价值，用心擦亮四大老字号名片，全面焕新品牌形象，为企业可持续发展筑牢根基。

1. 餐饮板块持续深化品牌差异化与场景适配，优化升级品牌菜单，定期迭代更新副菜单，结合节气、季节等因素推出新品，丰富年轻化产品线，提升品牌声量与用户黏性。着眼体验赋能增收，推动三大门店主题化改造深度见效，通过深化数智化运营，搭建年轻化数字传播矩阵，升级文创联动、深化跨界合作，全面提升消费体验与经营效益。

2. 食品板块以产品创新破局，坚持“品类聚焦+联名破圈+全渠道渗透”，深耕鸭类市场，契合 Z 世代消费趋势，完善全品类产业链，布局健康休闲食品，打造超级单品；围绕健康理念创新节令产品，推出兼具中式底蕴与社交属性的健康产品；以全渠道融合与模式

创新为核心，系统构建高效协同的销售网络，稳步探索国际市场延伸，并持续通过品牌联名、IP 合作及会员营销等方式，增强品牌在年轻消费群体中的影响力。

3. 以情绪价值驱动，优化品牌宣传营销全维度体系。2026 年品牌营销聚焦情绪价值与情感连接，提升客户参与感与认同感。品牌宣传构建“品牌、产品、热点、IP、文化”宣传矩阵，统筹形象传播、四季活动、跨界联动、IP 孵化、博物馆升级及大师课堂等主题。营销工作围绕内容、节奏、场景、业绩等维度，保持高频稳定输出，升级线下沉浸式体验并联动线上传播，形成流量闭环。同时深挖公域流量、做实私域运营，全力提升转化与业绩贡献。

4. 以专业团队筑基，优化一线管理人才梯队结构。着力推进管理者年轻化，加强青年骨干跟踪培养，完善年轻干部全链条培养机制；强化考核运用，及时调整不适岗人员，树立鲜明导向；强化专业人才支撑，持续优化“优厨计划”，以赛促学促练，提升技能人才专业水平。

（三）公司面临的潜在风险和应对措施

1. 食品安全风险

当前，国家食品安全法规不断完善、监管力度持续加大，食品安全涉及的环节多、链条长，参与的部门多、地域广、人员众，行业内食品安全问题偶有发生。公司始终把食品安全放在第一位，严格遵守相关法律法规与标准，高度重视食品安全管理的规范性，按照食品安全生产规范体系，建立健全集团内部食品质量安全制度，落实食品安全主体责任。

针对此类风险，公司已制定较成熟的应对措施，具体包括：在原材料采购层面，公司所采购的原材料具备可追溯性，能更好地保障原材料质量与品控；在门店操作层面，公司基于食品质量管理体系，已制定推行食品安全和操作类作业指导书，严格按流程操作作业，确保为客户和消费者提供安全、优质、健康的产品；在食品安全管控层面，公司一贯高度重视食品安全问题，依据现行管控流程，在各环节采取有力措施，持续提升食品安全监管水平，确保食品安全。

2. 市场经营风险及投资风险

伴随消费市场趋势变化，消费者的口味和喜好也在不断更新，餐饮市场竞争持续加剧，公司在市场调研的基础上，立足自身定位和特色，突出老字号文化与技艺等优势，不断推出创新菜品，提升服务体验，满足消费者的多样化需求。同时，餐饮企业的人工、租金、原材料、能源等成本受多种因素影响，并持续波动，对公司的供应链管理等方面提出了更高的要求。公司已聚焦精细化管理，优化采购和库存情况，提升人力资本与运营效率，做好成本管控。此外，公司也重点关注开设新经营网点、投资新项目的运行情况。

针对此类风险，公司已制定较成熟的应对措施，具体包括：深化差异化竞争，聚焦品牌文化及文旅融合新趋势，持续迭代场景化菜品与文化体验产品，强化品牌辨识度；优化成本管控体系，整合供应链资源；推进门店精细化运营，优化经营模式，建立与市场需求相适应的管理标准，降低单位运营成本；加强以制度为核心的规范化管理架构及管理体的搭建，建立以品牌细分为基础的规范标准和动态运营管理体系，保障新开门店的投资收益率。

3. 人力资源不足与团队建设风险

餐饮行业人才流动性普遍偏高，伴随公司业务拓展，对门店运营团队的搭建与稳定运营提出了更高要求。同时，随着餐饮市场竞争日趋激烈，高级管理人才、专业技能人才及食品研发创新等专业人才缺口持续扩大，若人才引育留用未能匹配业务发展需要，可能影响公司扩张进度与创新发展。

针对此类风险的应对措施：持续完善市场化选人用人机制及内部培养体系，拓宽人才引进渠道，加大各层级管理人才的培养与储备力度，为核心管理、技术人员创造更多发展机会。同时，聚焦技艺传承，搭建起明确的见习店长、师带徒、匠人之星等人才成长路径，推进优厨计划实施，加速储备店长、技术骨干等核心岗位人才。充分激发企业经营团队活力，一企一策制定有效激励机制，不断完善员工的薪酬管理和激励方案，增强员工薪酬的公平性、激励性和市场竞争性。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十四、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为进一步健全公司治理体系，规范市值管理行为，维护公司及全体股东特别是中小投资者的合法权益，公司严格遵循法律法规及监管要求，结合公司发展实际，组织制定了《市值管理制度》。该制度明确了市值管理的基本原则、职责分工与管理方式，强调公司质量是投资价值的基础与市值管理的核心抓手，公司应当聚焦餐饮主业，持续提升盈利能力；同时可结合自身发展阶段，综合运用并购重组、股权激励、现金分红、投资者关系管理、信息披露、股份回购等合法合规方式，推动公司投资价值合理反映内在质量，稳定资本市场预期，提升公司长期投资价值与品牌形象。本制度已于 2025 年 12 月 8 日经公司第十届董事会第五次（临时）会议审议通过，自审议通过之日起正式施行。后续公司将持续完善制度执行机制，强化合规管控，确保市值管理工作规范、有序、高效开展。

十五、“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

2025 年度，公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规、部门规章及规范性文件、规则指引及公司内控制度的要求，不断规范公司治理结构，健全各项内部管控制度，完善股东会、董事会议事规则和监督制约机制，规范董事及高级管理人员行为及选聘程序，加强信息披露管理，积极采取有效措施保护投资者利益，提升公司治理水平。截至报告期末，公司治理情况符合中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求。

（一）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》和《股东会议事规则》的规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，包括通知发出、提案审议、投票、计票、表决结果宣布、会议决议形成、会议记录及其签署、公告等内容，平等对待所有股东，同时聘请律师现场见证，以确保全体股东特别是中小股东的合法权益。同时，公司严格执行《股东会网络投票管理办法》，保证了全体股东对公司重大事项的知情权、参与权及表决权。报告期内，公司召开的 2024 年度股东会由董事会召集，未发生单独或合计持有公司 10%以上股份的股东请求召开或审计委员会提议召开股东会之情形；不存在重大事项绕过股东会或先实施后审议之情形。

（二）关于公司与控股股东

公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及证券监管部门的有关规定，妥善处理与控股股东之间的关系，在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立于控股股东，董事会和内部机构独立运作；控股股东亦严格规范自身行为，通过股东会行使股东权利，不存在违规占用公司资金、侵害公司权益之行为，未发生超越股东会直接或间接干预公司经营与决策的行为。

（三）关于董事与董事会

公司董事会由 8 名董事组成，其中独立董事 3 名（1 名为会计专业人士），达到全体董事的三分之一，职工董事 1 名，董事会人数及人员结构符合法律法规和《公司章程》的要求。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会四个专门委员会，各委员会分工明确，权责分明。除战略委员会外，其他专门委员会独立董事占半数以上并担任召集人，在董事会审慎、科学决策和公司规范运作方面发挥了重要作用。报告期内，董事会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》召

开会议，依法行使职权，勤勉尽责地履行职责，充分利用各自在管理、会计、审计、投资及法律方面的专业特长，维护公司和中小股东的利益。

（四）关于信息披露与透明度

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，设立证券事务部且配备专业人员，并指定《中国证券报》《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为信息披露的法定媒体和网站。报告期内，公司严格按照有关法律法规和《公司章程》的要求，以公平披露为原则，真实、准确、完整、及时披露法定信息，同时自愿披露有关重要信息，保障投资者的知情权，对重大未公开信息执行严格的保密程序，减少知情人员范围，保证信息处于可控状态。

（五）关于绩效评价与激励约束机制

公司不断完善薪酬与绩效考核评价体系，建立激励约束机制。对董事和高级管理人员的绩效评价由董事会下设的薪酬与考核委员会负责组织，董事、高级管理人员的薪酬与公司经营目标完成情况和个人工作业绩挂钩，报告期内，公司董事及高级管理人员的聘任及薪酬情况公开、透明，绩效评价公正、公平；对企业经营者从基本指标、经营指标、业务指标、专项指标、否定指标等多个维度进行考核，考核结果直接与企业经营者的个人薪酬挂钩；对不同岗位员工的考核各企业采取差异化的薪酬与激励政策，调动员工的积极性，不断提升企业效能。

（六）关于投资者及其他利益相关者

公司制定《投资者关系管理办法》，投资者关系管理工作实行董事长负责制，董事会秘书担任投资者关系管理的具体负责人，证券事务部作为投资者关系管理工作的职能部门，负责投资者接待和服务工作。投资者既可通过实地调研了解公司，也可借助投资者热线电话、公司邮箱、深交所互动易平台等渠道，打破地域限制，与公司互联互通互动，降低沟通成本，提高沟通效率。公司充分尊重和维护客户、供应商、员工等相关方的合法利益，携手合作、共存共赢，积极践行环境保护、依法纳税等社会责任，实现各方可持续发展。

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

公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全独立于控股股东首旅集团，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）资产

公司拥有独立于控股股东的经营所需的资产，上述资产主要包括：商标、土地、房产、生产设备、设施等。

（二）人员

公司按照国家有关法律法规建立了独立的劳动、人事和分配制度，独立进行劳动、人事及工资管理。公司总经理、副总经理、总会计师和董事会秘书均在公司专职工作并领取薪酬。

（三）财务

公司设立了独立的财务管理中心，配备专职财务人员，按照《企业会计制度》等有关法律法规的要求建立了独立的财务规章制度和独立的财务核算体系；公司的财务人员不在控股股东或其所属企业任职。公司开设了单独的银行账户，不存在与控股股东共用账户的情况，公司的控股股东及其关联公司未以任何形式占用公司的货币资产或其他资产。

（四）机构

公司建立了符合自身生产经营需要的组织机构，公司各部门独立履行其职能，负责公司的生产经营活动，其履行职能不受控股股东的干预，并且与控股股东及其职能部门之间不存在隶属关系，公司的生产经营和办公场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）业务

公司控股股东首旅集团主要经营项目为受市政府委托对国有资产进行经营管理；项目投资；饭店管理；信息咨询；旅游资源开发；旅游服务；房地产项目开发；商品房销售。公司主要经营以全聚德、仿膳、丰泽园、四川饭店四个品牌为主的餐饮服务及食品销售，具有从事上述业务完整、独立的采购、新产品开发、生产、销售、服务系统和人员，公司在采购、生产、销售和服务上不依赖于控股股东。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股数(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
吴金梅	女	55	董事长	现任	2023年01月12日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
周延龙	男	55	董事、总经理	现任	2019年12月30日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
石磊	女	47	董事	现任	2024年11月06日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
成琳	女	51	董事	现任	2025年05月20日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
刘永龙	男	49	职工董事	现任	2025年05月20日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
吕守升	男	54	独立董事	现任	2020年11月11日	2026年11月10日	0	0	0	0	0	
童盼	女	51	独立董事	现任	2025年05月20日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
刘斌	男	40	独立董事	现任	2025年05月20日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
唐颖	女	52	副总经理、董事会秘书	现任	2016年07月15日	2028年05月19日	160,000	0	0	0	160,000	
马绪伦	男	53	副总经理	现任	2024年03月08日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	
王冉然	女	42	总会计师	现任	2025年09月29日	2028年05月19日	0	0	0	0	0	

马加	男	51	副总经理	现任	2025年12月08日	2028年05月19日						
刘文胜	男	57	监事会主席	离任	2024年04月12日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
宁璟	女	43	监事	离任	2022年01月27日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
汪滨	女	54	职工监事	离任	2016年08月16日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
张景宇	女	52	职工监事	离任	2019年01月21日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
郭芳	女	44	董事	离任	2020年07月27日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
浦军	男	49	独立董事	离任	2019年01月21日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
李建伟	男	51	独立董事	离任	2019年01月21日	2025年05月20日	0	0	0	0	0	
石磊	女	47	副总经理、财务总监	离任	2018年05月14日	2025年09月26日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	160,000	0	0	0	160,000	--

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

2025年5月20日公司董事会完成换届，第九届董事会董事郭芳任期届满离任，独立董事浦军、独立董事李建伟任期满6年，届满离任。

根据2025年5月20日修订的《公司章程》，公司不再设置监事会，公司监事会任期届满不再换届，监事会主席刘文胜、监事宁璟、职工监事汪滨、张景宇任期届满离任。

公司董事会于2025年9月26日收到董事、副总经理兼财务总监石磊女士递交的书面辞职报告。石磊女士因工作调动原因，申请辞去公司副总经理兼财务总监职务。辞职后，除继续担任公司董事及董事会战略委员会委员外，不在公司及公司控股子公司担任其他职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
----	-------	----	----	----

刘文胜	监事会主席	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
宁璟	监事	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
汪滨	职工监事	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
张景宇	职工监事	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
郭芳	董事	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
浦军	独立董事	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
李建伟	独立董事	任期满离任	2025 年 05 月 20 日	换届
石磊	副总经理、财务总监	任免	2025 年 09 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

(一) 现任董事

吴金梅，中国国籍，女，1970 年出生，无境外居留权。工学学士、法学学士、经济学硕士、管理学博士学位，研究员、正高级经济师，中国社会科学院财政与贸易经济研究所金融学博士后，中共党员。曾任北京金泰福龙餐饮有限公司经理，北京新奥集团有限公司副总经理，北京城市副中心投资建设集团有限公司副总经理、总法律顾问、中国康辉旅游集团有限公司董事长等。现任首旅集团党委常委、副总经理、总法律顾问，2023 年 1 月至今任公司董事长。

石磊，中国国籍，女，1978 年出生，无境外居留权。会计硕士学位，注册会计师，高级会计师，中共党员。历任北京天华会计师事务所审计助理、项目经理，北京首都旅游股份有限公司财务部副经理、经理，北京神舟国际旅行社集团有限公司总会计师，首旅集团预算与财务中心副总经理，公司副总经理兼财务总监，现任首旅集团财务管理部部长，2024 年 11 月至今任公司董事。

成琳，中国国籍，女，1974 年出生，无境外居留权，大学学历，经济学学士，高级经济师，中共党员。曾任新燕莎集团投资发展部部长助理，首采联合副总经理，首采运通副总经理，首旅携同副总经理，首旅携同党支部书记、总经理。现任首旅集团专职董事，2025 年 5 月至今任公司董事。

周延龙，中国国籍，男，1970 年出生，无境外居留权。大学学历，经济学学士，经济师，中共党员。曾任北京市旅游事业管理局外经处干部；北京首都旅游集团有限责任公司管理部职员、总经理助理；北京首都旅游集团有限责任公司运营管理部副总经理；首旅股份公司党委委员、副总经理；北京东来顺集团有限责任公司党委书记、董事、总经理。目前兼任聚德华天董事长，2019 年 12 月起任公司董事、总经理，2020 年 12 月至今任公司党委书记、董事、总经理。

刘永龙，中国国籍，男，1976 年出生，无境外居留权。在职研究生学历，高级政工师、经济师，中共党员。曾任首钢第三炼钢厂技术员，办公室调研员、负责人、副主任、主任；北京首都旅游集团有限责任公司宣教办公室（党委宣传部）主任助理、副主任，党委办公室（党委组织部）副主任；2024 年 8 月至今任中国全聚德（集团）股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席。2025 年 5 月至今任公司职工代表董事。

吕守升，中国国籍，男，1971 年出生，无境外居留权。国际工商管理专业研究生学历、工商管理硕士，中共党员。曾先后担任美国博士伦公司人力资源经理，美国管理咨询公司 HayGroup 咨询总监，金山软件集团高级副总裁兼执委会成员，潍柴集团副总经理，亚信科技公司高级副总裁兼首席人力官，京东集团副总裁，现任高潜（北京）咨询有限公司董事长，兼任北京中外企业人力资源协会（HRA）会长、国家科技部专家库成员、中国人力资源开发研究会常务理事、中国首席人力官 100 人（CH0100）常务理事、北京大学国家发展研究院 MBA 职业导师，以及中国重汽（HK3808）独立董事、北京经纬恒润科技股份有限公司（688326）独立董事等职务。2020 年 11 月至今任公司独立董事。

童盼，中国国籍，女，1974 年出生，无境外居留权。研究生学历，管理学（会计学）博士，会计学教授，2004 年 8 月至 2006 年 8 月在中国人民财产保险股份有限公司从事博士后研究。曾任职于联想集团审计部，2006 年 9 月至今任北京工商大学商学院教授，现任光洋股份独立董事，2025 年 5 月至今任公司独立董事。

刘斌，中国国籍，男，1985 年出生，无境外居留权。研究生学历，法学博士学位，法学博士后，中共党员。现任中国政法大学民商经济法学院副教授、博士生导师，商法研究所副所长。兼任中国政法大学国际银行法律研究中心执行主任，商法研究中心研究员。主要研究领域为民商法、公司法、金融私法，出版有《新公司法注释全书》《公司法实施精要》《新公司法修订导读与条文对照》《新公司法释义与解读系列》等著作。自 2020 年 3 月至 2023 年 12 月，担任全国人大常委会法工委公司法修改工作专班成员，全程参与了本轮公司法修订工作。现任国投中鲁果汁股份有限公司、华润燃气控股有限公司独立董事。2025 年 5 月至今任公司独立董事。

（二）高级管理人员

唐颖，中国国籍，女，1973 年出生，无境外居留权。大学学历，经济法学士，经济师，国有企业二级法律顾问职业岗位等级资格，中共党员。曾任公司董事会秘书、证券部（法律事务部）部长、证券事务代表，2016 年 7 月任公司总经理助理、总法律顾问、董事会秘书，目前兼任南京店、常州店、三元金星食品公司董事长，2024 年 8 月至今任公司党委委员、副总经理、总法律顾问、董事会秘书。

马绪伦，中国国籍，男，1972 年出生，无境外居留权。在职研究生学历，工学学士，高级讲师，中共党员。曾任全聚德多个门店副经理、总经理；华东区域公司党支部书记、董事、总经理；全聚德王府井店总经理；公司总经理助理，兼任公司投资管理部部长，四川饭店执行董事、总经理，武汉店、苏州店董事长；2024 年 3 月至今任公司党委委员、副总经理。

王冉然，中国国籍，女，1983 年出生，无境外居留权。大学学历，管理学学士、经济学学士学位，高级会计师，中共党员。历任中国全聚德（集团）股份有限公司财务部项目副经理、北京鸭哥科技有限公司财务总监、中国全聚德（集团）股份有限公司内控审计部审计经理、行政办公室主任助理（主持工作）、财务管理中心副总经理（主持工作）、北京首旅城市副中心投资有限公司财务部经理兼办公室主任、财务部经理。2025 年 9 月任公司总会计师，2026 年 3 月至今任公司党委委员、总会计师。

马加，中国国籍，男，1974 年出生，无境外居留权。在职大学学历，中餐烹饪技师，中共党员。历任北京华夏之旅国际旅行社副总经理；中国全聚德（集团）股份有限公司运营管理部项目经理、部长助理、副部长；北京首都旅游集团有限责任公司大型活动部部长助理；中国全聚德（集团）股份有限公司总经理助理，兼任德顿环食董事长。2025 年 12 月至今任公司纪委委员、副总经理。

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
吴金梅	首旅集团	党委常委、副总经理、总法律顾问	2021 年 04 月 01 日		是
石磊	首旅集团	财务管理部部长	2025 年 09 月 26 日		是
成琳	首旅集团	首旅集团专职董事	2025 年 04 月 01 日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
吴金梅	北京大熊猫公园管理有限公司	执行董事	2023 年 05 月 10 日		否
吴金梅	北京首旅景区投资管理有限公司	董事长	2021 年 07 月 19 日		否
周延龙	聚德华天	董事长	2020 年 06 月 28 日		否
成琳	北京古玩城有限公司	董事	2025 年 07 月 08 日		否
成琳	北京市京伦饭店有限责任公司	董事	2025 年 06 月 26 日		否
成琳	北京东来顺集团有限责任公司	董事	2025 年 04 月 16 日		否
吕守升	高潜（北京）咨询有限公司	董事长	2022 年 06 月 01 日		是
吕守升	潍柴控股集团有限公司	外部独立董事	2018 年 05 月 01 日	2026 年 01 月 14 日	是
吕守升	中国重汽（香港）有限公司	外部独立董事	2019 年 05 月 01 日		是
吕守升	北京经纬恒润科技股份有限公司	独立董事	2020 年 05 月 01 日	2026 年 10 月 25 日	是
童盼	北京工商大学	商学院教授	2006 年 09 月 01 日		是
童盼	金房能源集团股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月 13 日	2026 年 1 月 22 日	是
童盼	常州光洋轴承股份有限公司	独立董事	2020 年 03 月 30 日		是
童盼	中华联合财产保	独立董事	2024 年 10 月 28 日		是

	险股份有限公司		日		
刘斌	中国政法大学民商经济法学院	副教授、博士生导师、商法研究所副所长	2019年08月01日		是
刘斌	国投中鲁果汁股份有限公司	独立董事	2025年04月18日	2028年04月17日	是
刘斌	华润燃气控股有限公司	独立董事	2026年3月27日		是
唐颖	聚德华天控股有限公司	董事	2019年01月24日		否
王冉然	首旅集团财务公司	董事	2026年03月25日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 董事、高级管理人员报酬的决策程序：董事报酬由董事会薪酬与考核委员会提出，经公司董事会、股东会审议批准；高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出，经公司董事会审议批准。

(2) 董事、高级管理人员报酬确定依据

①公司独立董事津贴主要依据其参与决策、履行职责所付出的时间及承担的责任并参考同类上市公司董事的津贴标准确定。经公司董事会第九届八次会议、2022年度股东大会审议通过，公司独立董事津贴标准为每人每年人民币10万元（税后）。津贴按月支付。董事津贴应缴纳的个人所得税，由公司代扣代缴。

②在公司担任高级管理人员或其他全职职务的非独立董事，其薪酬按照其所任职务对应的薪酬管理制度执行，其董事职务不单独领取董事薪酬。未在公司任职的非独立董事不在公司领取薪酬。

③公司高级管理人员的薪酬结构由“基本薪酬+绩效薪酬”组成：基本薪酬按月发放；绩效薪酬由当年绩效薪酬及任期绩效薪酬构成，与公司经营目标完成情况和个人工作业绩挂钩，当年绩效薪酬在下一年度考核后兑现，2021年起公司高级管理人员纳入任期制契约化管理体系，建立绩效薪酬递延支付制度，任期绩效薪酬在任期结束后次年按照任期考核规定执行。绩效薪酬占比不低于基本薪酬与绩效薪酬总额的70%。

(3) 董事、高级管理人员报酬的实际支付情况：公司独立董事津贴，按照股东会审议通过的津贴标准按月发放；公司高级管理人员2025年薪酬由基本薪酬、2025年当期部分绩效薪酬及2024年度兑现绩效薪酬构成。

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
吴金梅	女	55	董事长	现任	0	是
周延龙	男	55	董事、总经理	现任	73.24	否
石磊	女	47	董事	现任	0	是
成琳	女	51	董事	现任	0	是
刘永龙	男	49	职工董事	现任	27.52	否
吕守升	男	54	独立董事	现任	11.9	否
童盼	女	51	独立董事	现任	7.36	否

刘斌	男	40	独立董事	现任	7.36	否
唐颖	女	52	副总经理、董 事会秘书	现任	58.87	否
马绪伦	男	53	副总经理	现任	56.97	否
王冉然	女	42	总会计师	现任	8.4	否
马加	男	51	副总经理	现任	2.8	否
刘文胜	男	57	监事会主席	离任	0	是
宁璟	女	43	监事	离任	16.71	否
汪滨	女	54	职工监事	离任	21.84	否
张景宇	女	52	职工监事	离任	8.49	否
郭芳	女	44	董事	离任	0	是
浦军	男	49	独立董事	离任	4.54	否
李建伟	男	51	独立董事	离任	4.54	否
石磊	女	47	副总经理、财 务总监	离任	52.83	否
合计	--	--	--	--	363.38	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据公司薪酬管理相关制度，结合绩效考核情况最终确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	公司建立任期制契约化管理体系，部分绩效年薪递延支付，在任期结束后次年按照任期考核规定执行。
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	报告期内公司未发生需对薪酬进行止付或追索扣回的情形。

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
吴金梅	7	4	3	0	0	否	1
周延龙	7	4	3	0	0	否	1
石磊	7	4	3	0	0	否	1
成琳	5	3	2	0	0	否	0
刘永龙	5	3	2	0	0	否	0
吕守升	7	4	3	0	0	否	1
童盼	5	3	2	0	0	否	0
刘斌	5	3	2	0	0	否	0
郭芳	2	1	1	0	0	否	1
浦军	2	1	1	0	0	否	1
李建伟	2	1	1	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

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，公司各位董事严格履行董事职责，全面、深入了解公司经营状况、财务情况及未来发展前景，积极推动公司中长期发展战略落地实施，切实发挥监督指导与建言献策作用。报告期内，董事们围绕公司规范化运作、风险防控体系建设、老字号文化传承、品牌价值保护、菜品创新升级等方面提出了建议和意见，为公司持续、稳健发展提供支持。公司经营层高度重视董事提出的各项建议，对合理可行的建议予以充分采纳、稳步推进落地，切实将建议融入经营决策与日常管理中。

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	吴金梅（主任委员）、石磊、成琳、周延龙、刘永龙	2	2025年06月12日	会议听取公司开店情况、开店计划及新开门店标准化工作进展汇报，研究京内外及境外直营、加盟门店开设预期与思路。	严格按照《公司章程》《战略委员会工作细则》等规定，认真履行职责，行使职权。	无	无
战略委员会	吴金梅（主任委员）、石磊、成琳、周延龙、刘永龙		2025年06月26日	会议听取2025年下半年及“十五五”期间特许加盟与直营项目发展计划、四川饭店品牌发展情况汇报。	严格按照《公司章程》《战略委员会工作细则》等规定，认真履行职责，行使职权。	无	无
审计委员会	浦军（主任委员）、李建伟、吕守升、郭芳	5	2025年01月14日	1. 听取管理层关于公司2024年度经营情况工作	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部	无	无

				汇报及财务报表说明； 2. 听取公司 2024 年法治建设和合规管理工作报告；3. 听取公司 2024 年内部审计工作总结及 2025 年工作计划；4. 审议公司选聘 2025 年会计师事务所计划；5. 听取关于监事会改革的说明；6. 听取致同会计师事务所关于审计时间及审计计划等事项的安排；7. 公司审计委员会成员及独董与会计师事务所对 2024 年年报审计计划进行沟通，并对未审财务报表进行审议。	议案。		
审计委员会			2025 年 03 月 21 日	1. 对会计师事务所出具的 2024 年度审计报告初稿进行审议；2. 审议《关于公司拟变更会计师事务所的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部议案。	无	无
审计委员会			2025 年 04 月 11 日	1. 对会计师事务所出具的审计报告定稿及公司财务决算进行审议，并评估会计师事务所 2024 年度履职情况；2. 对公司 2024 年年度报告及年报摘要进行审议；3.	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部议案。	无	无

				对《公司2024年度内部控制自我评价报告》进行审议。			
审计委员会			2025年04月29日	1. 审阅公司《2025年第一季度报告》；2. 听取《公司内控审计部2025年第一季度工作总结及工作计划》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部议案。	无	无
审计委员会			2025年05月16日	审议《关于聘任公司财务总监的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过该议案。	无	无
审计委员会	童盼（主任委员）、刘斌、吕守升、成琳	3	2025年08月14日	1. 审阅公司《2025年半年度报告及摘要》；2. 审阅《北京首都旅游集团财务有限公司风险持续评估报告（2025年半年度）》；3. 审阅公司《2025年上半年审计工作报告》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部议案。	无	无
审计委员会			2025年09月26日	审议《关于聘任公司总会计师的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过该议案。	无	无
审计委员会			2025年10月20日	1. 审阅公司《2025年第三季度报告》；2. 听取公司《内控审计部2025年第三季度工作总结及工作计划》汇报。	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部议案。	无	无
提名委员会	李建伟（主任委员）、浦军、吕守升、周延龙	2	2025年03月30日	审议《关于提名公司第十届董事会非独立董事及独立董事候选人的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过该议案。	无	无

提名委员会	李建伟（主任委员）、浦军、吕守升、周延龙		2025年05月16日	1. 审议《关于提名公司总经理候选人的议案》； 2. 审议《关于提名公司副总经理、财务总监、总法律顾问及董事会秘书候选人的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过全部议案。	无	无
提名委员会	刘斌（主任委员）、吕守升、童盼、周延龙	2	2025年09月26日	审议《关于提名公司总会计师候选人的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过该议案。	无	无
提名委员会	刘斌（主任委员）、吕守升、童盼、周延龙		2025年11月27日	审议《关于提名公司副总经理候选人的议案》。	与会人员对议案无异议，会议审议通过该议案。	无	无
薪酬与考核委员会	吕守升（主任委员）、李建伟、浦军	1	2025年03月20日	审议《中国全聚德（集团）股份有限公司2024年董事、监事、高级管理人员薪酬兑现方案》	与会人员对议案无异议，会议审议通过该议案。	无	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）	948
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	1,082
报告期末在职工的数量合计（人）	2,030
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,030
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1,228
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	274
销售人员	372

技术人员	557
财务人员	61
行政人员	419
后勤保障人员	299
其他	48
合计	2,030
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生	68
本科	394
专科	365
中专及以下	1,203
合计	2,030

2、薪酬政策

公司严格落实工效联动决定工资总量的管理机制，完善了公司薪酬管理体系，形成了员工薪酬变动与企业经营业绩相挂钩的机制，在调动员工积极性，增强企业凝聚力，提高企业竞争力，构建和谐劳动关系等方面发挥了重要作用。

3、培训计划

2026年，公司将紧扣集团经营发展与人才队伍建设目标，以分层分类、全员覆盖为原则，重点聚焦管理人才队伍与技能人才队伍两大核心板块，系统推进年度培训工作。在管理人才队伍建设方面，持续深化青年骨干培训，开展新一届青年骨干培训班，举办第二期企业经营者能力提升培训班，启动管培生计划，加快后备管理干部培养。在技能人才队伍建设方面，深化“优厨计划”，完善课件与实操考核、强化工匠精神培育；开展技师与高级技师等级认证，严格选拔优秀技能人才；积极申报大师工作室，发挥技艺传承与领军作用；坚持以赛促训，组织参与各级职业技能大赛并强化赛前集训；举办集团内部技能竞赛，搭建人才选拔平台；做好厨师考级、加盟店烤鸭师认证等工作，加强培训团队自身建设，全面提升培训质量与实效，切实为集团经营发展提供坚实人才保障与智力支持。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数(小时)	3,920,384
劳务外包支付的报酬总额(元)	117,724,479.98

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

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	公司未分配利润的用途和使用计划
---------------------------	-----------------

金红利分配预案的原因	
根据《公司章程》的相关规定，鉴于公司 2025 年度合并资产负债表未分配利润为负的情况，同时考虑满足公司未来经营和发展所需资金的需要，董事会计划本年度不派发现金红利。	董事会综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，未分配利润将用于业务规模的扩大和新项目的投资、偿还债务、弥补亏损等事项。

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，建立健全和有效实施公司内部控制相关制度。公司的内部控制制度建设与公司战略、经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着内外部环境的变化及时加以调整，合理地保证了经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司发展战略实现。中国全聚德(集团)股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告已全文披露在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 21 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《中国全聚德（集团）股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	94.77%
纳入评价范围单位营业收入占公司合	99.20%

并财务报表营业收入的比例		缺陷认定标准	
类别	财务报告	非财务报告	
定性标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：（1）财务报告重大缺陷的迹象包括：1）公司董事和高级管理人员重大舞弊；2）公司更正已公布的财务报告；3）注册会计师发现却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；4）审计委员会和内部审计部门对公司的财务报告内部控制监督无效。（2）财务报告重要缺陷的迹象包括：1）未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2）未建立反舞弊程序和控制措施；3）对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；4）对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。（3）财务报告一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。 （1）重大缺陷的认定标准缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。（2）重要缺陷的认定标准缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标。（3）一般缺陷的认定标准缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。	
定量标准	公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：定量标准以营业收入、资产总额作为衡量指标。营业收入潜在错报：重大缺陷：错报 \geq 营业收入的 0.5%；重要缺陷：营业收入的 0.3% \leq 错报 $<$ 营业收入的 0.5%；一般缺陷：错报 $<$ 营业收入的 0.3%。资产总额潜在错报：重大缺陷：错报 \geq 资产总额的 0.8%；重要缺陷：资产总额的 0.5% \leq 错报 $<$ 资产总额的 0.8%；一般缺陷：错报 $<$ 资产总额的 0.5%。	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。	
财务报告重大缺陷数量（个）	0		
非财务报告重大缺陷数量（个）	0		
财务报告重要缺陷数量（个）	0		
非财务报告重要缺陷数量（个）	0		

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，全聚德股份按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2025 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 21 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《中国全聚德（集团）股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

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

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	北京全聚德三元金星食品有限责任公司	企业环境信息依法披露系统(北京) https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home

十六、社会责任情况

公司董事会和经营层积极承担社会责任，重视食品安全、环境保护、资源利用、安全生产等工作；重视保护股东特别是中小股东的利益，重视对投资者的合理回报；诚信对待供应商、客户和消费者；继续支持和参与社会公益活动，认真履行对社会、股东、员工和其他利益相关方应尽的责任和义务。

1、股东权益的保护

公司不断完善与优化公司治理，建立了较为完善的内控体系，在机制上保证所有股东公开、公平、公正地享有各项权益，形成了以股东会、董事会及经营层为主体结构的决策与经营体系，切实保障全体股东（特别是中小股东）的权益。公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规的要求，认真履行信息披露义务，确保信息披露的真实、准确、及时、完整和公平，不存在选择性信息披露或提前透露非公开信息的情形。

2、员工权益的保护

公司坚持以人为本，积极为员工提供实现自我价值的发展平台和环境，树立良好和谐的企业文化，实现企业与员工共同发展，共享企业经营成果。根据《劳动法》等法律法规的规定，公司建立了完善的人力资源管理制度，优化了包括社保、医保等在内的薪酬福利体系，同时为员工提供安全、舒适的工作环境，倾听员工心声，切实关注员工健康、安全和满意度，积极开展员工培训，提高员工队伍整体素质。

3、环境保护

公司高度重视环境保护问题，所属 9 家直营企业和公司总部通过 ISO 质量管理体系认证，5 家企业和公司总部通过 ISO14001 环境管理体系认证。所属两家食品公司通过 ISO 质量管理体系、食品安全管理体系、环境管理体系和 HACCP 体系认证。公司不断加大环境保护的投入，改进技术，致力于降低能源消耗、减少排放。

4、与其他利益相关者关系的情况

公司始终遵循“自愿、平等、互利”的原则，积极构建和发展与供应商、客户之间的战略合作伙伴关系，为客户提供优质的产品与服务；加强与供应商的沟通合作，实现互惠共赢；严格把控产品质量，注重产品安全，保护消费者利益。沟通与协调好各相关方的关系，共同构筑信任与合作的平台，各方的权益都得到了应有的保护。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

为落实首都国企的政治责任与社会责任，公司以实际行动持续巩固拓展脱贫攻坚成果，2025 年公司完成消费扶贫 390.02 万元。

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
股改承诺	无					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无					
资产重组时所作承诺	无					
首次公开发行或再融资时所作承诺	北京首都旅游集团有限责任公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司承诺将确保本公司及全资、控股下属企业在与全聚德进行关联交易时将按照公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件 and 公司章程规定的程序。并确保全资、控股下属企业不通过与全聚德之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损全聚德及其中小股东利益的关联交易。	2007年11月20日	长期	公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司严格遵守了所做的承诺。
	北京首都旅游集团有限责任公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	2007年2月28日，公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司做出《避免同业竞争承诺函》，承诺全资、控股子企业将来均不从事任何在商业上与全聚德正	2007年11月20日	长期	公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司严格遵守了所做的承诺。

			在经营的业务有直接竞争的业务。			
	北京首都旅游集团有限责任公司	其他承诺	<p>公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司做出《关于土地和房屋问题的承诺函》，承诺：</p> <p>(1) 保证北京市仿膳饭庄、北京市丰泽园饭店和北京市四川饭店三家企业在租赁期限内继续租用目前所使用的房屋；</p> <p>(2) 如由于任何原因导致三家品牌店在租赁期限内不能继续使用上述房屋，我公司将努力协助三家品牌店迁至与原商业位置相当的地点继续经营原有品牌餐饮业务。但因不可抗力、或三家品牌店的自身原因、或全聚德在可继续使用的情况下主动搬迁者除外；</p> <p>(3) 如由于任何原因导致三家品牌店在租赁期限内不能继续使用上述房屋而搬迁至其他地点的，我公司将对三家品牌店因此承担的相关损失进行补偿，但因不可抗力或三家品牌店的自身原因、或全聚德在可继续使用的情况下主动搬迁者除外。</p>	2007 年 11 月 20 日	长期	公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司严格遵守了所做的承诺。

股权激励承诺	无					
其他对公司中小股东所作承诺	无					
其他承诺	北京首都旅游集团有限责任公司	其他承诺	基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的合理判断,为促进公司持续、稳定、健康发展,支持全聚德集团实现未来战略规划,切实维护广大投资者利益,促进公司内在价值合理回归,首旅集团向全体投资者承诺:自2024年2月19日起至2025年2月18日止12个月内,首旅集团不以任何方式减持直接持有的公司股份,上述承诺期间内该部分股份因送股、公积金转增股本、配股等原因而增加的股份亦遵守前述不减持承诺。在上述承诺期间,若首旅集团违反承诺减持公司股份,则因减持公司股份所得收益全部归公司所有。	2024年02月19日	2025-02-18	已履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的,应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
本集团于 2022 年 11 月收购武汉时上集，少数股东对经营业绩作出承诺	湖北耕合聚善餐饮管理有限公司	2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日	利润总额	230	98.75	42.93%

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

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

武汉时上集形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告上一期处于业绩承诺期内，本报告期业绩完成率为 42.93%，本报告期对商誉进行减值测试，包含少数股东的商誉资产组的账面价值 995.50 万元，经北京中同华资产评估有限公司评估，该资产组的可收回价值为 850 万元，本公司计提商誉减值损失 74.21 万元。

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

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
海口全聚德餐饮管理有限公司	2025 年 4 月	2,707,853.32	2,989.48

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
扬州德致兴餐饮管理有限公司	2025 年 5 月破产清算
长沙全聚德餐饮管理有限责任公司	2025 年 8 月注销
大连全聚德餐饮管理有限公司	2025 年 10 月注销

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	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	180
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	崔伟英、陈其兵
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	崔伟英 1 年、陈其兵 1 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
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

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

(一) 机构信息

1. 基本信息

会计师事务所名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

统一社会信用代码：91110108061301173Y

成立日期：2013 年 1 月 18 日

组织形式：特殊普通合伙

注册地址：北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206

首席合伙人：王增明

执业证书颁发单位及序号：北京市财政局 N011010170

会计师事务所简介：

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）是由原中审亚太会计师事务所有限公司转制的民族品牌专业服务机构，是一家专业化、规模化的大型会计师事务所，是最早取得证券、期货相关业务审计资质的会计师事务所之一。业务涉及股票发行与上市、债券发行、公司改制、企业重组、资本运作、财务咨询、管理咨询、税务咨询、基建审核、年度报表审计和各类专项审计等领域。

截至 2025 年末，中审亚太所从业人员 1600 余人，其中合伙人 88 名，注册会计师 503 名，签署过证券服务业务审计报告的注册会计师 230 余人。

中审亚太所 2025 年度业务收入 7.78 亿元（未经审计），其中审计业务收入 7.54 亿元（未经审计），证券业务收入 3.33 亿元（未经审计）。2025 年度上市公司审计客户 44 家，主要行业包括制造业；信息传输、软件和信息技术服务业；租赁和商业服务业；科学研究和技术服务业；批发和零售业；建筑业，收费总额 6,069.23 万元；2025 年度公司新三板挂牌公司审计客户 189 家，审计收费 2,707.37 万元；本公司同行业上市公司审计客户 1 家。

2. 投资者保护能力

中审亚太所已购买职业保险，累计赔偿限额 4 亿元，职业保险购买符合相关规定。2025 年末职业风险基金 10065.98 万元。

中审亚太所近三年已审结的与执业行为相关的民事诉讼均无需承担民事责任。

3. 诚信记录

中审亚太所近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 2 次、监督管理措施 7 次、自律监管措施 1 次和纪律处分 1 次。27 名从业人员近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 5 次、监督管理措施 10 次、自律监管措施 1 次和纪律处分 1 次。

（二）项目信息

1. 基本信息

项目总合伙人：崔伟英，2007 年成为注册会计师，2009 年开始从事上市公司审计，2008 年开始在中审亚太所执业；近三年签署的上市公司审计报告 3 份。

项目签字注册会计师：陈其兵，2018 年成为注册会计师，2018 年开始从事上市公司审计，2018 年开始在中审亚太所执业；近三年签署的上市公司审计报告 3 份。

项目质量控制复核人:马玉婧, 2014 年成为注册会计师, 2014 年开始从事上市公司和挂牌公司审计业务, 2020 年开始从事上市公司和挂牌公司质量控制复核工作; 近三年未签署上市公司及新三板挂牌公司审计报告, 复核 6 家上市公司及 39 家新三板挂牌公司审计报告; 2025 年开始, 作为本公司项目质量控制复核人。

2. 诚信记录

项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核合伙人近三年未因执业行为受到刑事处罚, 未受到证监会及其派出机构、行业主管部门等的行政处罚、监督管理措施和自律监管措施, 未受到证券交易所、行业协会等自律组织的自律监管措施、纪律处分。

3. 独立性

中审亚太所及项目合伙人、签字注册会计师、项目质量复核合伙人不存在可能影响独立性的情形。

4. 审计收费

按照审计工作量及公允合理的原则, 根据竞争性谈判中标结果报价确定 2025 年度审计服务费为 180 万元, 其中财务报表审计费用 138 万元, 内部控制审计费用 42 万元。

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

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论(如有)	披露日期	披露索引
中国全聚德(集团)股份有限公司北京全聚德和平门店	其他	消防器材有老化迹象等情况。	其他	处以罚款 14000 元。	2025 年 08 月 26 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 公司 2025 年半年度报告全文
杭州萧山全聚德餐饮管理有限公司	其他	销售食品的标签、说明书不符合《食品安	其他	处以罚款 10000 元。		---

		全法》第六十七 七条规定。				
--	--	------------------	--	--	--	--

整改情况说明

适用 不适用

1. 全聚德和平门店高度重视出现的问题，立即对店内消防器材进行全面排查，推进消防栓管线改造工程，确保消防设施硬件达标。强化器材维保管理，提升消防器材维护保养标准，明确维保责任与流程，严格进行定期维护并保存记录。通过以上举措，和平门店已全面落实消防安全责任，坚决杜绝类似问题再次发生。

2. 针对本次检查发现的问题，全聚德萧山店已第一时间全面整改，规范冷菜间操作流程，已完成冷藏、冷冻设备清洁整理，对所有预包装食品日期标识收货时加强检查，各档口使用时再次检查，确保标签合规。公司将持续强化食品安全管控，严格遵守食品安全相关法律法规，杜绝类似问题再次发生。

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

2025 年度公司控股股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
首旅集团财务公司	为同一控制人下的关联企业，同时公司持有关联方 12.5% 的股份	50,000	0.2%--1.10%	8,821.47	325,049.75	328,456.87	5,414.35

贷款业务

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
首旅集团财务公司	为同一控制人下的关联企业，同时公司持有关联方 12.5% 的股份	授信	1,495.06	1,495.06

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 年度，公司与控股股东首旅集团及其他关联方发生的日常关联交易事项主要为房屋租赁、产品和服务交易、金融服务三部分业务。

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
中国全聚德（集团）股份有限公司 2025 年度日常关联交易预计公告	2025 年 04 月 15 日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

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

公司报告期不存在重大担保情况。

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

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	2,000	0

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

适用 不适用

单位：万元

受托机构名称 (或受托人姓名)	受托机构(或受托人)类型	风险特征	产品类型	金额	起始日期	终止日期	资金投向	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	事项概述及相关查询索引 (如有)
中信银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2024年12月13日	2025年01月13日	商品及金融衍生品类资产	1.52	3.92	详见2024年4月16日披露的《中国全聚德(集团)股份有限公司关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告》

										(2024-14)
中信银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年02月01日	2025年02月28日	商品及金融衍生品类资产	1.55	1.55	详见2025年4月15日披露的《中国全聚德(集团)股份有限公司关于使用闲置自有资金购买理财产品的公告》(2025-08)
中信银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年03月01日	2025年03月31日	商品及金融衍生品类资产	3.65	3.65	同上
中信银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年04月25日	2025年05月30日	商品及金融衍生品类资产	3.97	3.97	同上
中信银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年06月12日	2025年08月17日	商品及金融衍生品类资产	6.8	6.8	同上
宁波银行	银行	低风险	结构性存款	1,000	2025年07月28日	2025年08月28日	商品及金融衍生品类资产	1.7	1.7	同上
招商银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年08月26日	2025年09月26日	商品及金融衍生品类资产	2.89	2.89	同上
宁波银行	银行	低风险	结构性存款	1,000	2025年09月02日	2025年09月30日	商品及金融衍生品类资产	1.53	1.53	同上
宁波银行	银行	低风险	结构性存款	500	2025年09月02日	2025年09月30日	商品及金融衍生品类资产	0.65	0.65	同上
中信银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年09月27日	2025年10月31日	商品及金融衍生品类资产	3.26	3.26	同上
中信银行	银行	低风险	结构性存款	3,000	2025年10月31日	2025年12月02日	商品及金融衍生品类资产	4.39	4.39	同上

宁波银行	银行	低风险	结构性存款	2,000	2025年 12月26 日	2026年 01月26 日	商品及 金融衍 生品类 资产	0.45	0.00	同上
合计				21,500	--	--	--	32.36	--	--

(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

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

报告期内，公司新增 2 家直营门店：全聚德海口店于 2025 年 5 月 28 日开业，全聚德湾里店于 2025 年 12 月 26 日开业。

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	410,250	0.13%	0	0	0	-290,250	-290,250	120,000	0.04%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	410,250	0.13%	0	0	0	-290,250	-290,250	120,000	0.04%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	410,250	0.13%	0	0	0	-290,250	-290,250	120,000	0.04%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	306,511,338	99.87%	0	0	0	290,250	290,250	306,801,588	99.96%
1、人民币普通股	306,511,338	99.87%	0	0	0	290,250	290,250	306,801,588	99.96%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	306,921,588	100.00%	0	0	0	0	0	306,921,588	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
宁灏	290,250	0	290,250	0	高级管理人员退休离任后股份锁定变动	2025年07月25日
合计	290,250	0	290,250	0	--	--

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	33,283	年度报告披露日前	31,602	报告期末表决权恢	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先	0
----------	--------	----------	--------	----------	---	----------------------	---

东总数		上一月末 普通股股 东总数		复的优先 股股东总 数(如 有)(参 见注 8)		股股东总数(如有) (参见注 8)		
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
北京首都 旅游集团 有限责任 公司	国有法人	43.88%	134,691,476	0	0	134,691,476	不适用	0
裴宏志	境内自然 人	0.85%	2,609,999	-176,401	0	2,609,999	不适用	0
綦大勇	境内自然 人	0.63%	1,946,300	1,946,300	0	1,946,300	不适用	0
王建国	境内自然 人	0.63%	1,927,500	0	0	1,927,500	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	0.49%	1,501,700	898,300	0	1,501,700	不适用	0
姜增玲	境内自然 人	0.46%	1,421,700	13,200	0	1,421,700	不适用	0
许培新	境内自然 人	0.39%	1,200,000	1,200,000	0	1,200,000	不适用	0
黄惠英	境内自然 人	0.39%	1,200,000	1,200,000	0	1,200,000	不适用	0
王淑霞	境内自然 人	0.35%	1,083,000	49,300	0	1,083,000	不适用	0
张亮	境内自然 人	0.35%	1,074,900	94,900	0	1,074,900	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)	无							
上述股东关联关系或一 致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明(如 有)(参见注 10)	无							
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
北京首都旅游集团有限	134,691,476						人民币普	134,691,4

责任公司		普通股	76
裴宏志	2,609,999	人民币普通股	2,609,999
綦大勇	1,946,300	人民币普通股	1,946,300
王建国	1,927,500	人民币普通股	1,927,500
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	1,501,700	人民币普通股	1,501,700
姜增玲	1,421,700	人民币普通股	1,421,700
许培新	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
黄惠英	1,200,000	人民币普通股	1,200,000
王淑霞	1,083,000	人民币普通股	1,083,000
张亮	1,074,900	人民币普通股	1,074,900
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	公司未知前 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与前 10 名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人，明示相同“股东名称”者除外。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

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
北京首都旅游集团有限责任公司	白凡	1998 年 01 月 24 日	91110000633690259W	受市政府委托对国有资产进行经营管理；项目投资；饭店管理；信息咨询；旅游资源开发；旅游服务；房地产项目开发；商品房销售。 （“1、未经有关部门批准，不得以公开方

				式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
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	截至 2025 年 12 月 31 日，首旅集团持有王府井集团 372,776,396 股，持有公司股权比例为 33.17%；截至 2025 年 12 月 31 日，首旅集团持有首旅酒店集团 385,677,344 股，持有公司股权比例为 34.54%。			

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

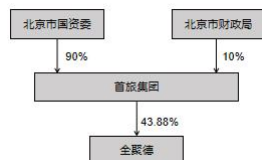
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
北京市人民政府国有资产监督管理委员会	-----		-----	-----
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

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

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 04 月 17 日
审计机构名称	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	中审亚太审字(2026)003112 号
注册会计师姓名	崔伟英、陈其兵

审计报告

中审亚太审字(2026)003112 号

中国全聚德(集团)股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了中国全聚德(集团)股份有限公司(以下简称全聚德股份)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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,公允反映了全聚德股份 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体的独立性要求,我们独立于全聚德股份,并履行了职业道德方面的其他责任。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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 收入确认

1. 事项描述

全聚德股份餐饮销售的结算方式多样，包括现金结算、银行卡结算、支付宝、微信结算以及储值型、积分型会员卡结算等，顾客消费结束并结算账款后，餐饮销售过程即行完毕，确认销售收入的实现。结算方式的多样化、交易的频繁性以及会员卡的储值及消费涉及收入确认的真实性、准确性及完整性；识别合同中所包含的各单项履约义务，并于履行各单项履约义务时确认收入，因此我们将该事项作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该事项，我们执行的主要程序包括：

- (1) 了解、评价并测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- (2) 了解并评价信息技术一般控制及应用控制设计有效性并测试其运行的有效性；
- (3) 对顾客使用储值型及积分型会员卡所做的收入确认执行分析及重新计算等审计程序；
- (4) 获取营业日报、点菜单、POS 机交易凭条、应收账款结算单以及会员卡储值、消费明细表等原始单据与账面记录进行核对；
- (5) 选取样本检查商品销售合同，识别与商品的控制权转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- (6) 实施销售截止测试，检查收入归属期是否正确。

(二) 存货跌价准备的计提

1. 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日止，全聚德股份合并财务报表中存货的账面余额为 8,746.74 万元，存货跌价准备账面余额为 96.84 万元。于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，确定存货跌价准备需要管理层在取得确凿证据的基础上，考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响，预测存货可变现净值时对未来售价、销售费用以及相关税费等方面做出重大判断和估计，且影响金额重大，因此我们将存货跌价准备的计提识别为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该事项，我们执行的主要程序包括：

- (1) 了解并评价与存货跌价准备相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性；
- (2) 对存货实施监盘程序，检查存货的数量、库龄，关注存货的品质、状况等；
- (3) 获取存货跌价准备明细表，评价管理层对存货持有目的的判断以及确定可变现净值依据的重要假设是否合理；
- (4) 分析比较全聚德股份餐饮门店各年实际毛利率以及商品的市场售价，通过与报告期年度营业成本、销售费用、税金及附加的比较，检查至完工时发生的成本、销售价格、销售费用以及相关税金预测等的合理性，判断减值测试过程是否符合相关会计政策。

四、其他信息

全聚德股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 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

全聚德股份管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估全聚德股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算全聚德股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督全聚德股份的财务报告过程。

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所导致，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，就可能导致对全聚德股份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全聚德股份不能持续经营。

(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) 就全聚德股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

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。

中审亚太会计师事务所 (特殊普通合伙)	中国注册会计师：崔伟英(项目合伙人) (签名并盖章)
	中国注册会计师：陈其兵 (签名并盖章)
中国·北京	二〇二六年四月十七日

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：中国全聚德(集团)股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		

货币资金	82,713,659.20	117,006,092.78
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	20,004,520.55	20,024,049.32
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	73,303,743.13	59,826,028.55
应收款项融资		
预付款项	3,622,197.80	2,977,320.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,546,815.73	23,850,166.61
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	86,498,977.44	97,096,304.20
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	31,827,757.31	31,137,226.55
流动资产合计	322,517,671.16	351,917,188.66
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	364,390,265.36	372,297,337.45
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	136,191,347.13	140,890,349.65
固定资产	260,051,536.90	274,552,452.21
在建工程	86,605,119.49	9,403,383.09
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	162,170,101.50	148,252,018.70
无形资产	80,564,940.28	84,784,559.02
开发支出		
商誉	2,699,470.15	3,441,520.15
长期待摊费用	39,875,271.09	52,051,813.80
递延所得税资产	41,089,271.51	39,834,028.14
其他非流动资产	3,469,658.69	15,629,666.39

非流动资产合计	1,177,106,982.10	1,141,137,128.60
资产总计	1,499,624,653.26	1,493,054,317.26
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		
应付票据		
应付账款	127,940,443.24	149,864,379.77
预收款项	6,824,547.43	7,496,262.96
合同负债	75,267,085.32	77,809,587.20
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	57,754,359.12	57,869,367.48
应交税费	5,211,299.59	3,976,396.52
其他应付款	121,339,499.16	112,300,981.65
其中：应付利息		
应付股利	18,000.00	18,000.00
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	44,665,237.91	49,954,273.43
其他流动负债	4,913,021.17	4,984,759.52
流动负债合计	443,915,492.94	464,256,008.53
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	130,515,074.52	113,313,401.83
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	9,662,746.24	13,792,329.73
递延所得税负债	34,343,591.52	32,104,314.73
其他非流动负债		
非流动负债合计	174,521,412.28	159,210,046.29
负债合计	618,436,905.22	623,466,054.82
所有者权益：		

股本	306,921,588.00	306,921,588.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	534,410,584.40	534,410,584.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	155,893,906.63	155,893,906.63
一般风险准备		
未分配利润	-150,661,965.52	-158,413,617.36
归属于母公司所有者权益合计	846,564,113.51	838,812,461.67
少数股东权益	34,623,634.53	30,775,800.77
所有者权益合计	881,187,748.04	869,588,262.44
负债和所有者权益总计	1,499,624,653.26	1,493,054,317.26

法定代表人：吴金梅 主管会计工作负责人：王冉然 会计机构负责人：李晨旭

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	46,867,488.31	82,296,017.63
交易性金融资产	20,004,520.55	20,024,049.32
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,507,778.97	9,080,496.48
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	135,353,776.62	156,510,492.46
其中：应收利息		
应收股利	3,511,950.00	3,511,950.00
存货	5,054,625.92	4,674,344.24
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,708,980.38	13,814,115.24
流动资产合计	229,497,170.75	286,399,515.37
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,117,548,325.11	1,124,165,397.20
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	219,380,678.95	226,687,273.61

在建工程	84,631,908.24	8,964,306.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	52,964,974.20	56,233,789.16
无形资产	45,148,076.40	48,185,592.37
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	13,905,448.06	19,971,473.86
递延所得税资产	18,414,905.08	19,063,102.77
其他非流动资产	1,913,064.57	15,589,848.69
非流动资产合计	1,553,907,380.61	1,518,860,784.32
资产总计	1,783,404,551.36	1,805,260,299.69
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	31,324,138.41	38,018,408.13
预收款项	5,666,279.86	5,901,697.53
合同负债	65,168,399.78	68,431,648.23
应付职工薪酬	36,553,145.60	34,335,680.37
应交税费	637,457.11	589,126.97
其他应付款	260,675,389.56	267,807,870.12
其中：应付利息		
应付股利	18,000.00	18,000.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,234,682.81	10,201,258.58
其他流动负债	3,917,083.44	3,988,124.84
流动负债合计	416,176,576.57	429,273,814.77
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	43,193,712.77	49,533,932.11
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	4,102,460.59	8,471,581.45
递延所得税负债	13,241,243.61	14,058,447.51
其他非流动负债		
非流动负债合计	60,537,416.97	72,063,961.07

负债合计	476,713,993.54	501,337,775.84
所有者权益：		
股本	306,921,588.00	306,921,588.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	544,381,848.68	544,381,848.68
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	155,881,614.91	155,881,614.91
未分配利润	299,505,506.23	296,737,472.26
所有者权益合计	1,306,690,557.82	1,303,922,523.85
负债和所有者权益总计	1,783,404,551.36	1,805,260,299.69

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,254,781,187.00	1,402,344,888.30
其中：营业收入	1,254,781,187.00	1,402,344,888.30
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,266,374,671.83	1,402,751,544.48
其中：营业成本	1,041,265,607.96	1,157,355,079.05
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	13,723,173.21	13,276,571.05
销售费用	52,172,513.54	62,048,600.68
管理费用	146,875,942.28	156,396,794.00
研发费用	3,786,489.03	4,607,818.18
财务费用	8,550,945.81	9,066,681.52
其中：利息费用	7,513,990.78	7,883,054.30
利息收入	736,560.29	1,214,095.97
加：其他收益	7,546,664.25	8,489,544.78
投资收益（损失以“-”号填列）	18,126,273.42	31,470,038.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,864,820.84	22,331,537.86
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）	4,520.55	24,049.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,647,288.38	-817,677.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,710,446.63	-1,476,191.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	903,638.95	1,209,670.74
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,629,877.33	38,492,778.65
加：营业外收入	1,718,095.17	589,939.81
减：营业外支出	1,343,257.09	2,159,894.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,004,715.41	36,922,823.53
减：所得税费用	2,199,336.03	913,979.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,805,379.38	36,008,844.33
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,805,379.38	36,008,844.33
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	7,751,651.84	34,130,944.17
2. 少数股东损益	2,053,727.54	1,877,900.16
六、其他综合收益的税后净额		-112,216.42
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-112,216.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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		-112,216.42
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-112,216.42
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	9,805,379.38	35,896,627.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,751,651.84	34,018,727.75
归属于少数股东的综合收益总额	2,053,727.54	1,877,900.16
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.0253	0.1112
(二) 稀释每股收益	0.0000	0.0000

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。
法定代表人：吴金梅 主管会计工作负责人：王冉然 会计机构负责人：李晨旭

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	552,616,931.94	599,760,311.06
减：营业成本	444,639,859.17	483,152,379.75
税金及附加	8,097,846.89	7,030,694.59
销售费用	5,248,138.17	7,890,056.06
管理费用	82,187,565.87	84,376,344.45
研发费用	2,634,427.93	3,349,183.95
财务费用	5,139,301.87	5,560,097.99
其中：利息费用	4,730,953.61	5,118,289.63
利息收入	543,599.33	824,305.78
加：其他收益	4,445,939.33	6,023,740.88
投资收益（损失以“-”号填列）	4,834,864.31	5,133,208.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,864,820.84	22,331,537.86
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）	4,520.55	24,049.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-111,199.29	-426,500.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11,430,000.00	-26,051,114.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	47,609.10	-3,315.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,461,526.04	-6,898,378.09
加：营业外收入	800,348.80	371,446.96

减：营业外支出	662,847.08	1,007,184.26
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,599,027.76	-7,534,115.39
减：所得税费用	-169,006.21	-567,292.27
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,768,033.97	-6,966,823.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,768,033.97	-6,966,823.12
（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		-112,216.42
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
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		-112,216.42
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-112,216.42
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	2,768,033.97	-7,079,039.54
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,297,426,649.78	1,527,955,249.61
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	735,416.99	125,136.28
收到其他与经营活动有关的现金	14,191,053.28	7,430,082.63
经营活动现金流入小计	1,312,353,120.05	1,535,510,468.52
购买商品、接受劳务支付的现金	611,345,622.89	760,910,615.86
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	496,401,732.84	547,658,815.21
支付的各项税费	41,136,179.12	45,083,766.41
支付其他与经营活动有关的现金	66,615,528.89	81,446,945.35
经营活动现金流出小计	1,215,499,063.74	1,435,100,142.83
经营活动产生的现金流量净额	96,854,056.31	100,410,325.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	20,771,892.93	28,481,701.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	458,212.60	179,833.87
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	197,235,248.14	220,974,875.36
投资活动现金流入小计	218,465,353.67	249,636,410.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,346,368.62	59,945,266.89
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	195,000,000.00	200,205,212.09
投资活动现金流出小计	285,346,368.62	260,150,478.98
投资活动产生的现金流量净额	-66,881,014.95	-10,514,068.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,800,000.00	1,004,300.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,800,000.00	1,004,300.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,400,000.00	1,004,300.00
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	14,700.00	1,663,718.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,663,718.74
支付其他与筹资活动有关的现金	67,199,331.20	73,823,413.48
筹资活动现金流出小计	67,214,031.20	75,487,132.22
筹资活动产生的现金流量净额	-64,814,031.20	-74,482,832.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-34,840,989.84	15,413,424.79
加：期初现金及现金等价物余额	104,494,337.04	89,080,912.25

六、期末现金及现金等价物余额	69,653,347.20	104,494,337.04
----------------	---------------	----------------

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	554,855,202.32	637,557,823.07
收到的税费返还	735,416.99	
收到其他与经营活动有关的现金	5,775,333.34	21,706,290.54
经营活动现金流入小计	561,365,952.65	659,264,113.61
购买商品、接受劳务支付的现金	221,091,041.05	299,026,495.07
支付给职工以及为职工支付的现金	239,934,787.15	264,146,433.10
支付的各项税费	15,132,654.18	16,720,950.36
支付其他与经营活动有关的现金	17,408,950.83	38,759,813.41
经营活动现金流出小计	493,567,433.21	618,653,691.94
经营活动产生的现金流量净额	67,798,519.44	40,610,421.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,400,000.00	1,125,882.79
取得投资收益收到的现金	20,771,892.93	30,977,279.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,110.00	41,875.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	216,024,587.22	230,857,057.91
投资活动现金流入小计	239,230,590.15	263,002,094.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,829,881.43	42,763,692.89
投资支付的现金	15,120,000.00	7,517,100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	206,552,700.00	204,855,970.90
投资活动现金流出小计	292,502,581.43	255,136,763.79
投资活动产生的现金流量净额	-53,271,991.28	7,865,331.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		10,800,000.00
筹资活动现金流入小计		10,800,000.00
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	65,602.58	
支付其他与筹资活动有关的现金	49,898,393.12	31,080,783.12
筹资活动现金流出小计	49,963,995.70	31,080,783.12
筹资活动产生的现金流量净额	-49,963,995.70	-20,280,783.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-35,437,467.54	28,194,969.64
加：期初现金及现金等价物余额	69,790,639.85	41,595,670.21
六、期末现金及现金等价物余额	34,353,172.31	69,790,639.85

7、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2025 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
		优先 股	永续 债	其他											
一、 上年 期末 余额	306, 921, 588. 00				534, 410, 584. 40				155, 893, 906. 63		- 158, 413, 617. 36		838, 812, 461. 67	30,7 75,8 00.7 7	869, 588, 262. 44
加															
：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	306, 921, 588. 00				534, 410, 584. 40				155, 893, 906. 63		- 158, 413, 617. 36		838, 812, 461. 67	30,7 75,8 00.7 7	869, 588, 262. 44
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)											7,75 1,65 1.84		7,75 1,65 1.84	3,84 7,83 3.76	11,5 99,4 85.6 0
(一) 综 合收 益总 额											7,75 1,65 1.84		7,75 1,65 1.84	2,05 3,72 7.54	9,80 5,37 9.38
(二) 所 有者 投入 和减 少资 本														1,79 4,10 6.22	1,79 4,10 6.22
1. 所 有者 投入 的普 通股														200, 000. 00	200, 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																		1,594,106.22	1,594,106.22
(三) 利润分配																			
1. 提取盈余公积																			
2. 提取一般风险准备																			
3. 对所有者(或股东)的分配																			
4. 其他																			
(四) 所有者权益内部结转																			
1. 资本公积转增资本(或股																			

本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	306,921,588.00				534,410,584.40				155,893,906.63		-150,661,965.52		846,564,113.51	34,623,634.53	881,187,748.04

单位：元

项目	2024 年度				
	归属于母公司所有者权益			少数	所有

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	股东权益	者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	308,463,955.00				548,237,242.80	15,369,025.40	112,216.42		155,893,906.63		-192,544,561.53		804,793,733.92	19,534,627.25	824,328,361.17
加：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	308,463,955.00				548,237,242.80	15,369,025.40	112,216.42		155,893,906.63		-192,544,561.53		804,793,733.92	19,534,627.25	824,328,361.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,542,367.00				-13,826,658.40	-15,369,025.40	-112,216.42				34,130,944.17		34,018,727.75	11,241,173.52	45,259,901.27
（一）综合收益总额							-112,216.42				34,130,944.17		34,018,727.75	1,877,900.16	35,896,627.91
（二）所有者投入和减少资本	-1,542,367.00				-13,826,658.40	-15,369,025.40								11,026,992.10	11,026,992.10
1. 所有者投入的普通股														1,004,300.00	1,004,300.00
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	-				-	-								10,022,692.10	10,022,692.10
(三) 利润分配														-1,663,718.74	-1,663,718.74
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配														-1,663,718.74	-1,663,718.74
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	306,921,588.00				534,410,584.40				155,893,906.63		-158,413,617.36		838,812,461.67	30,775,800.77	869,588,262.44

8、母公司所有者权益变动表

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	306,921,588.00				544,381,848.68				155,881,614.91	296,737,472.26		1,303,922,523.85
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	306,921,588.00				544,381,848.68				155,881,614.91	296,737,472.26		1,303,922,523.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										2,768,033.97		2,768,033.97
（一）综合收益总额										2,768,033.97		2,768,033.97
（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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转												

增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	306,921,588.00				544,381,848.68				155,881,614.91	299,505,506.23		1,306,690,557.82

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	308,463,955.00				558,208,507.08	15,369,025.40	112,216.42		155,881,614.91	303,704,295.38		1,311,001,563.3

期末余额												9
加： 会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	308,463,955.00				558,208,507.08	15,369,025.40	112,216.42		155,881,614.91	303,704,295.38		1,311,001,563.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,542,367.00				-13,826,658.40	-15,369,025.40	-112,216.42		-6,966,823.12	-		-7,079,039.54
（一）综合收益总额							-112,216.42		-6,966,823.12			-7,079,039.54
（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	- 1,542,367.00				- 13,826,658.40	- 15,369,025.40						
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他	- 1,542,367.00				- 13,826,658.40	- 15,369,025.40						
(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	306,921,588.00				544,381,848.68			155,881,614.91	296,737,472.26			1,303,922,523.85

三、公司基本情况

1、公司概况

中国全聚德(集团)股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于1994年6月16日在北京注册成立,注册地北京市西城区,现总部位于北京市西城区前门西河沿217号。公司统一社会信用代码为:91110000101623741K,注册资本为30692.1588万人民币,法定代表人为吴金梅。

本公司控股股东和实际控制人为北京首都旅游集团有限责任公司。

本公司属于“餐饮业”。企业法人营业执照规定经营范围:餐饮服务;食品加工;销售食品、医疗器械;零售卷烟(仅限分公司经营);普通货运、货物专用运输(冷藏保鲜)(仅限分公司经营);文化娱乐服务;种植;养殖家禽;物业管理(含写字间出租);销售食品工业专用设备、百货、日用杂品、针纺织品、工艺美术品、家具、礼品、五金交电、电子计算机及外部设备、装饰材料和自行开发后产品;

技术开发；技术培训；技术服务；室内外装饰装潢；接受委托为企事业单位提供劳务服务；信息咨询；货物进出口；技术进出口；代理进出口；会议服务；承办展览展示活动。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 17 日决议批准报出。

2、合并财务报表范围及其变化情况

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 25 户，详见本附注“十、在其他主体中的权益”。本公司 2025 年度合并范围比 2024 年增加 1 家、减少 3 家，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，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 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）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

五、重要会计政策及会计估计

本集团根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、16、附注五、19、附注五、20 和附注五、25。

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 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

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	附注五、10 附注五、11 附注五、12
本期重要的应收款项核销	≥50 万元
重要的在建工程	≥1,000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司的资产总额占合并报表资产总额 5%以上
重要的合营企业或联营企业	来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 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

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

（1）同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

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计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会【2012】19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“五、17 长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

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，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。

同一控制下的吸收合并中，合并方在合并当期期末比较报表的编制应区别不同的情况，如果合并方在合并当期期末，仅需要编制个别财务报表、不需要编制合并财务报表的，合并方在编制前期比较报表时，无须对以前期间已经编制的比较报表进行调整；如果合并方在合并当期期末需要编制合并财务报表的，在编制前期比较合并财务报表时，应将吸收合并取得的被合并方前期有关财务状况、经营成果及现金流量等并入合并方前期合并财务报表。前期比较报表的具体编制原则比照同一控制下控股合并比较报表的编制。

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。

公司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被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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、17 长期股权投资”或本附注“五、10 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、17）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、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按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，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

a 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

b 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其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类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；该金融资产的合同条款规定，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。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，包括其他权益工具投资等，仅将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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

c 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将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。

(2) 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见五、11 应收账款、五、16 长期应收款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类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，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损

益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见五、12 其他应收款、五、16 长期应收款。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

a 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险的，则假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时间内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

b 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

当一项金融工具逾期超过（含）90 日，本公司推定该金融工具已发生违约。

（3）金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司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；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分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中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

（4）金融负债的分类和计量

本公司的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以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

对于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，该金融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，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前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。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。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（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（5）金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

11、应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

（1）预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

组合名称	组合内容
应收账款组合 1	应收合并范围内关联方
应收账款组合 2	应收信用卡
应收账款组合 3	应收经销商、代理商
应收账款组合 4	应收其他客户

（2）预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

12、其他应收款

其他应收款项项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

（1）预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其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。

组合名称	组合内容
其他应收款组合 1	应收合并范围内关联方
其他应收款组合 2	应收押金、保证金、备用金
其他应收款组合 3	应收其他客户

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

(2) 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该其他应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、物料用品、包装物、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货按成本进行初始计量。存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

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

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

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

(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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销，包装物于领用时按一次摊销法摊销。

14、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。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。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的合同资产（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值，则本公司对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

15、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；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。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”），采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出

部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

16、长期应收款

长期应收款项目，反映资产负债表日企业的长期应收款项，包括融资租赁产生的应收款项、采用递延方式具有融资性质的销售商品和提供劳务等产生的应收款项等。

（1）预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估长期应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项长期应收款已经发生信用减值，则本公司对该长期应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的长期应收款，本公司在每个资产负债表日评估相关长期应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。本公司对租赁应收款项，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；对于应收租赁款以外的其他长期应收款，若该长期应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该长期应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该长期应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该长期应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

组合名称	组合内容
长期应收款组合 1	应收融资租赁款
长期应收款组合 2	其他长期应收款项

（2）预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于应收租赁款以外的其他长期应收款，本公司在前一会计期间已经按照相当于长期应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该长期应收款已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该长期应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

17、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。

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

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

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。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

a 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。

b 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。对于本公司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。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

c 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“3.7 合并财务报表编制的方法”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。

18、投资性房地产

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。

(1) 投资性房地产计量模式

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。

(2) 折旧或摊销方法

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“3.24 长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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。

19、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，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	10-50 年	5%	9.5%-1.9%
机器设备	年限平均法	10 年	5%	9.5%
运输设备	年限平均法	8 年	5%	11.88%
家具设备	年限平均法	5 年	5%	19%
电器设备	年限平均法	5 年	5%	19%
文体娱乐设备	年限平均法	5 年	5%	19%
固定资产装修	年限平均法	按受益期	5%	--
系统型设备	年限平均法	10 年	5%	9.5%
厨房设备	年限平均法	5 年	5%	19%
其他设备	年限平均法	5 年	5%	19%

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。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“五、24 长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

本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。

20、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“五、24 长期资产减值”。

21、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

a 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

b 借款费用已经发生；

c 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

22、使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③本公司发生的初始直接费用；④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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

23、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。

类别	预计使用年限	摊销方法	备注
土地使用权	40-50 年	直线法	---
软件	2-8 年	直线法	---

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“五、24 长期资产减值”。

24、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、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非金融资产，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。

25、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。本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

26、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。

27、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。

(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。

28、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。

(1) 亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

(2) 重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

29、租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

30、收入

(1) 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。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上

述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司将重新估计未来销售退回情况，如有变化，将作为会计估计变更进行会计处理。

对于附有质量保证条款的销售，本公司将评估该质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务。本公司提供额外服务的，将作为单项履约义务进行会计处理。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务时，本公司将考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。客户能够选择单独购买质量保证的，该质量保证构成单项履约义务。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有客户额外购买选择权的销售，本公司评估该选择权是否向客户提供了一项重大权利。提供重大权利的，本公司作为单项履约义务，将交易价格分摊至该履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本公司综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息后，予以合理估计。

本公司向客户授予知识产权许可的，评估该知识产权许可是否构成单项履约义务。对于构成单项履约义务的，同时满足下列条件时，本公司作为在某一时间段内履行的履约义务确认相关收入；否则，应当作为在某一时间点履行的履约义务确认相关收入：（a）合同要求或客户能够合理预期本公司将从事对该项知识产权有重大影响的活动；（b）该活动对客户将产生有利或不利影响；（c）该活动不会导致向客户转让某项商品。

本公司向客户预收销售商品款项的，应当首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司在客户要求其履行剩余履约义务的可能性极低时，将上述负债的相关余额转为收入。

本公司在合同开始（或接近合同开始）日向客户收取的无需退回的初始费计入交易价格。该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，并且该商品构成单项履约义务的，本公司在转让该商品时，按照分摊至该商品的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品相关，但该商品不构成单项履约义务的，本公司在包含该商品的单项履约义务履行时，按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入；该初始费与向客户转让已承诺的商品不相关的，该初始费作为未来将转让商品的预收款，在未来转让该商品时确认为收入。

（2）收入具体确认时点及计量方法

本公司属餐饮服务行业，顾客消费结束并结算账款后，餐饮销售过程即执行完毕，确认销售收入的实现。

31、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，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

与本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。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

32、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。

（4）所得税的抵销

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

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

33、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

a 初始计量

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

b 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、19 固定资产），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

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

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

c 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

a 经营租赁

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

b 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

34、债务重组

（1）本公司作为债权人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债权人将初始受让的金融资产按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行确认和计量（详见本附注 3.10 金融工具），初始受让的金融资产以外的其他资产，按照放弃债权的公允价值以及使该资产达到预定可使用状态前发生的及/或可直接归属于该资产的其他成本作为该受让资产的初始计量成本。在将债务转为权益工具进行债务重组时，本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的其他成本作为权益性投资的初始计量成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，本公司计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量重组债权（详见本附注五、10 金融工具）。

（2）本公司作为债务人的会计处理

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司作为债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。以将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，并按照确认时的公允价值计量权益工具，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务（详见本附注五、10 金融工具）。

35、其他重要的会计政策和会计估计

（1）公允价值计量

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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，考虑该资产或负债的特征；假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等；交易价格与公允价值不相等的，将相关利得或损失计入当期损益，但相关会计准则另有规定的除外。

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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有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，才可以使用不可观察输入值。

本公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

本公司以公允价值计量非金融资产，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。以公允价值计量负债，假定在计量日将该负债转移给其他市场参与者，而且该负债在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者履行义务。以公允价值计量自身权益工具，假定在计量日将该自身权益工具转移给其他市场参与者，而且该自身权益工具在转移后继续存在，并由作为受让方的市场参与者取得与该工具相关的权利、承担相应的义务。

(2) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

36、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额和免抵增值税税额之和	5%、7%

企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额和免抵增值税税额之和	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税税额和免抵增值税税额之和	2%

2、税收优惠

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条第一款中农业生产者销售的自产农业产品免征增值税的规定，本公司之孙公司北京全聚德金星养殖有限责任公司（以下简称金星养殖）符合农业生产者销售自产农产品条件，免征增值税。

(2) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，中华人民共和国国务院令 512 号第四章第八十六条第一款中第七项规定及财税[2008]149 号文件对《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》的进一步说明，金星养殖生食产品加工业务符合上述通知中农产品初加工范围“二、畜牧业类（一）畜禽初加工中第一项肉类初加工业务”的定义，可按规定免征企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）和《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号），对小型微利企业减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《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），将该政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

(3) 其他

根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《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》，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加，执行期限 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

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	103,818.02	175,717.30
银行存款	28,289,975.57	28,025,152.62
其他货币资金	176,368.22	590,528.41
存放财务公司款项	54,143,497.39	88,214,694.45
合计	82,713,659.20	117,006,092.78

说明：根据商务部令 2012 年第 9 号《单用途商业预付卡管理办法（试行）》之有关规定，本公司发行单用途预付卡实行资金银行存管制度。截至 2025 年 12 月 31 日，银行存款中单用途商业预付卡存管资金余额 12,443,260.40 元，冻结保证金余额 71,055.60 元，冻结银行存款余额 545,996.00 元，属于所有权受限的货币资金。

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	20,004,520.55	20,024,049.32
其中：		
理财产品	20,004,520.55	20,024,049.32
其中：		
合计	20,004,520.55	20,024,049.32

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）	75,093,474.72	60,307,185.36
1 至 2 年	793,172.75	1,622,665.09
2 至 3 年	1,408,933.06	2,040,631.95
3 年以上	9,148,447.98	7,443,384.73
3 至 4 年	1,740,054.55	1,023,500.10
4 至 5 年	988,569.10	828,534.85
5 年以上	6,419,824.33	5,591,349.78
合计	86,444,028.51	71,413,867.13

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,163,163.63	8.29%	7,063,163.63	98.60%	100,000.00	7,119,453.63	9.97%	7,019,453.63	98.60%	100,000.00
其中：										
按组合	79,280,	91.71%	6,077,1	7.67%	73,203,	64,294,	90.03%	4,568,3	7.11%	59,726,

计提坏账准备的应收账款	864.88		21.75		743.13	413.50		84.95		028.55
其中：										
应收经销商、代理商	56,617,355.09	65.50%	4,411,104.02	7.79%	52,206,251.07	51,708,092.20	72.41%	3,625,966.56	7.01%	48,082,125.64
应收信用卡	12,333.90	0.01%			12,333.90	35,502.14	0.05%			35,502.14
应收其他客户	22,651,175.89	26.20%	1,666,017.73	7.36%	20,985,158.16	12,550,819.16	17.57%	942,418.39	7.51%	11,608,400.77
合计	86,444,028.51	100.00%	13,140,285.38	15.20%	73,303,743.13	71,413,867.13	100.00%	11,587,838.58	16.23%	59,826,028.55

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
企业 1	3,667,724.05	3,667,724.05	3,667,724.05	3,667,724.05	100.00%	预计无法收回
企业 2	1,059,629.16	1,059,629.16	1,059,629.16	1,059,629.16	100.00%	预计无法收回
企业 3	578,669.00	578,669.00	578,669.00	578,669.00	100.00%	预计无法收回
企业 4	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	100.00%	预计无法收回
企业 5	415,000.00	315,000.00	415,000.00	315,000.00	75.90%	预计部分无法收回
企业 6	362,126.37	362,126.37	362,126.37	362,126.37	100.00%	预计无法收回
企业 7	265,486.88	265,486.88	265,486.88	265,486.88	100.00%	预计无法收回
其他	270,818.17	270,818.17	314,528.17	314,528.17	100.00%	预计无法收回
合计	7,119,453.63	7,019,453.63	7,163,163.63	7,063,163.63		

按组合计提坏账准备：应收经销商、代理商

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	53,501,523.91	1,551,544.19	2.90%
1 至 2 年	364,642.26	237,746.75	65.20%
2 至 3 年	1,160,321.41	1,030,945.57	88.85%
3 年以上	1,590,867.51	1,590,867.51	100.00%
合计	56,617,355.09	4,411,104.02	

按组合计提坏账准备：应收信用卡组合

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	12,333.90		
合计	12,333.90		

按组合计提坏账准备：应收其他客户

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	21,579,616.91	1,055,243.28	4.89%

1 至 2 年	428,530.49	108,546.77	25.33%
2 至 3 年	248,611.65	114,734.28	46.15%
3 年以上	394,416.84	387,493.40	98.24%
合计	22,651,175.89	1,666,017.73	

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	
坏账准备	11,587,838.58	1,557,932.88			-5,486.08	13,140,285.38
合计	11,587,838.58	1,557,932.88			-5,486.08	13,140,285.38

(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
国际度假区	20,069,892.90		20,069,892.90	23.22%	582,026.89
企业 8	12,496,558.52		12,496,558.52	14.46%	630,574.83
企业 9	7,632,867.49		7,632,867.49	8.83%	221,353.16
企业 10	6,614,706.92		6,614,706.92	7.65%	191,826.50
企业 1	3,667,724.05		3,667,724.05	4.24%	3,667,724.05
合计	50,481,749.88		50,481,749.88	58.40%	5,293,505.43

4、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	24,546,815.73	23,850,166.61
合计	24,546,815.73	23,850,166.61

(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
押金、备用金、保证金	16,592,521.02	17,015,045.85
往来款	10,436,707.97	8,888,458.45
其他	1,337,611.50	1,677,539.04
合计	28,366,840.49	27,581,043.34

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)	17,894,015.42	23,650,229.77
1 至 2 年	9,067,103.51	862,149.24
2 至 3 年	62,591.78	533,199.48
3 年以上	1,343,129.78	2,535,464.85
3 至 4 年	28,784.41	1,099,929.85
4 至 5 年	21,929.85	252,651.88
5 年以上	1,292,415.52	1,182,883.12
合计	28,366,840.49	27,581,043.34

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	5,458,362.66	19.24%	2,470,860.62	45.27%	2,987,502.04	919,673.06	3.33%	919,673.06	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	22,908,477.83	80.76%	1,349,164.14	5.89%	21,559,313.69	26,661,370.28	96.67%	2,811,203.67	10.54%	23,850,166.61
其中：										
押金、备用金、保证金	16,592,521.02	58.49%			16,592,521.02	17,015,045.85	61.70%			17,015,045.85
账龄组合	6,315,956.81	22.27%	1,349,164.14	21.36%	4,966,792.67	9,646,324.43	34.97%	2,811,203.67	29.14%	6,835,120.76
合计	28,366,840.49	100.00%	3,820,024.76	13.47%	24,546,815.73	27,581,043.34	100.00%	3,730,876.73	13.53%	23,850,166.61

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	291,284.54	2,519,919.13	919,673.06	3,730,876.73
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

本期计提	10,033.28		2,144,502.05	2,154,535.33
本期转回		1,471,865.34	593,314.49	2,065,179.83
其他变动	-207.47			-207.47
2025年12月31日余额	301,110.35	1,048,053.79	2,470,860.62	3,820,024.76

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) 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
企业 11	租金	5,132,004.09	1 年以内到 1 至 2 年	18.09%	2,144,502.05
国际度假区	押金保证金	1,330,212.00	1 年以内	4.69%	
企业 12	押金保证金	1,307,860.00	1 年以内	4.61%	
企业 13	租金	790,284.71	1 年以内	2.79%	45,520.40
华龙旅游	押金保证金	735,571.73	1 年以内	2.59%	
合计		9,295,932.53		32.77%	2,190,022.45

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	2,849,532.54	78.67%	2,977,320.65	100.00%
1 至 2 年	772,665.26	21.33%		
合计	3,622,197.80		2,977,320.65	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 2,729,065.00 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 75.34%。

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	13,233,415.54	222,860.36	13,010,555.18	16,488,917.07	261,862.30	16,227,054.77
在产品	6,627,044.75	84,719.75	6,542,325.00	8,067,820.40	45,960.75	8,021,859.65
库存商品	63,757,026.81	660,816.52	63,096,210.29	68,842,097.43	361,967.24	68,480,130.19
其他	3,849,886.97		3,849,886.97	4,367,259.59		4,367,259.59
合计	87,467,374.07	968,396.63	86,498,977.44	97,766,094.49	669,790.29	97,096,304.20

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	261,862.30	222,860.36		261,862.30		222,860.36
在产品	45,960.75	84,719.75		45,960.75		84,719.75
库存商品	361,967.24	660,816.52		361,967.24		660,816.52
合计	669,790.29	968,396.63		669,790.29		968,396.63

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	11,974,157.83	13,321,776.01
预付费用	8,996,834.87	11,499,166.78
增值税留抵税额	10,490,306.07	5,818,655.79
预缴所得税	295,177.45	448,451.00
预缴其他税费	71,281.09	49,176.97
合计	31,827,757.31	31,137,226.55

8、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													
二、联营企业													
聚德华天控股有限公司	52,995,790.61				2,407,124.75				11,462,590.81			43,940,324.55	

公司 (以下简称聚德华天)											
北京首都旅游集团财务有限公司 (以下简称首旅财务公司)	319,301,546.84				10,457,696.09			9,309,302.12			320,449,940.81
小计	372,297,337.45				12,864,820.84			20,771,892.93			364,390,265.36
合计	372,297,337.45				12,864,820.84			20,771,892.93			364,390,265.36

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

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

9、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	225,441,084.93			225,441,084.93
2. 本期增加金额	2,796,024.64			2,796,024.64
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,796,024.64			2,796,024.64
(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	228,237,109.57			228,237,109.57
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	84,550,735.28			84,550,735.28
2. 本期增加金额	7,495,027.16			7,495,027.16
(1) 计提或摊销	6,228,759.48			6,228,759.48
(2) 固定资产转入	1,266,267.68			1,266,267.68
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	92,045,762.44			92,045,762.44
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	136,191,347.13			136,191,347.13
2. 期初账面价值	140,890,349.65			140,890,349.65

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

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

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	260,051,536.90	274,552,452.21

固定资产清理		
合计	260,051,536.90	274,552,452.21

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	运输设备	机器设备	电子设备	家具设备	文体娱乐设备	固定资产装修	系统型设备	厨房设备	其他	合计
一、账面原值：											
1. 期初余额	450,991,363.28	17,337,465.34	77,606,838.28	42,902,371.20	18,623,325.47	140,060.00	170,429,945.65	85,203,739.29	68,715,055.16	18,507,252.64	950,457,416.31
2. 本期增加金额		512,836.72	1,336,365.58	1,984,921.43	1,379,399.12		10,480,540.43	2,374,359.96	1,894,036.49	169,257.77	20,131,717.50
1) 购置		165,486.72	698,736.19	1,984,921.43	1,379,399.12		10,480,540.43	2,374,359.96	1,894,036.49	169,257.77	19,146,738.11
2) 在建工程转入			637,629.39								637,629.39
3) 企业合并增加											
(4) 其他转入		347,350.00									347,350.00
3. 本期减少金额	3,977,478.64	1,812,264.72	378,227.53	3,248,001.15	1,655,858.21		11,005,263.98	3,871,886.45	6,035,582.95	566,834.64	32,551,398.27
1) 处置或报废	1,181,454.00	1,812,264.72	378,227.53	2,467,509.68	616,505.63		11,005,263.98	1,934,910.32	4,815,766.51	566,834.64	24,778,737.01
(2) 其他转出	2,796,024.64			780,491.47	1,039,352.58			1,936,976.13	1,219,816.44		7,772,661.26
4. 期末余额	447,013,884.64	16,038,037.34	78,564,976.33	41,639,291.48	18,346,866.38	140,060.00	169,905,222.10	83,706,212.80	64,573,508.70	18,109,675.77	938,037,735.54
二、累计折旧											
1. 期初余额	258,488,700.78	15,452,934.98	66,159,776.63	36,063,611.50	14,270,974.59	126,517.83	136,563,228.50	71,580,080.81	59,861,307.25	16,855,104.94	675,422,237.81
2. 本期增加金额	10,919,672.54	852,658.75	2,283,155.18	1,762,138.20	1,253,732.75	1,329.96	9,871,221.84	2,623,804.15	2,207,755.95	255,030.16	32,030,499.48

1) 计提	10,919,672.54	522,676.25	2,283,155.18	1,762,138.20	1,253,732.75	1,329.96	9,871,221.84	2,623,804.15	2,207,755.95	255,030.16	31,700,516.98
(2) 其他转入		329,982.50									329,982.50
3. 本期减少金额	2,388,648.98	1,724,368.68	359,316.14	2,988,037.97	1,546,572.33		10,986,695.63	3,258,564.81	5,709,313.71	531,790.33	29,493,308.58
1) 处置或报废	1,122,381.30	1,724,368.68	359,316.14	2,257,924.48	559,187.51		10,986,695.63	1,701,395.75	4,557,487.53	531,790.33	23,800,547.35
(2) 其他转出	1,266,267.68			730,113.49	987,384.82			1,557,169.06	1,151,826.18		5,692,761.23
4. 期末余额	267,019,724.34	14,581,225.05	68,083,615.67	34,837,711.73	13,978,135.01	127,847.79	135,447,754.71	70,945,320.15	56,359,749.49	16,578,344.77	677,959,428.71
三、减值准备											
1. 期初余额		1,317.92		92,665.30				357,208.53	24,803.96	6,730.58	482,726.29
2. 本期增加金额											
1) 计提											
3. 本期减少金额				81,673.13				347,056.25	20,496.40	6,730.58	455,956.36
1) 处置或报废				70,319.72				64,097.90	13,496.96	6,730.58	154,645.16
(2) 其他转出				11,353.41				282,958.35	6,999.44		301,311.20
4. 期末余额		1,317.92		10,992.17				10,152.28	4,307.56		26,769.93
四、账面价值											
1. 期末账面价值	179,994,160.30	1,455,494.37	10,481,360.66	6,790,587.58	4,368,731.37	12,212.21	34,457,467.39	12,750,740.37	8,209,451.65	1,531,331.00	260,051,536.90
2. 期初账面价值	192,502,662.50	1,883,212.44	11,447,061.65	6,746,094.40	4,352,350.88	13,542.17	33,866,717.15	13,266,449.95	8,828,943.95	1,645,417.12	274,552,452.21

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	15,659,607.60	14,155,555.82		1,504,051.78	
固定资产装修	319,081.91	319,081.91			
系统型设备	1,044,851.00	992,608.45		52,242.55	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	16,085,164.62

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
中国全聚德(集团)股份有限公司北京全聚德前门店(以下简称前门店)	12,365,739.90	扩建部分房产未办妥
中国全聚德(集团)股份有限公司北京全聚德和平门店(以下简称和平门店)	6,904,960.62	翻建部分房产未办妥

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	86,605,119.49	9,403,383.09
合计	86,605,119.49	9,403,383.09

(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
全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目	84,468,302.06		84,468,302.06	8,475,134.87		8,475,134.87
上海浦东店装修改造工程	1,859,042.51		1,859,042.51			
全聚德王府井店电梯大修	97,438.48		97,438.48			
三元金星腌制机制冷机组	76,997.35		76,997.35			
三元金星空间喷雾消毒系统	37,171.39		37,171.39			
集团本部数知餐饮经营数据分析平台	29,375.25		29,375.25			
集团本部官网	25,471.70		25,471.70			

信创改版升级项目						
天财商龙系统api 接口对接	11,320.75			11,320.75		
三元金星设备安装工程					439,076.43	439,076.43
全聚德王府井店五层装修改造工程					244,832.17	244,832.17
集团本部共享平台优化升级工程					244,339.62	244,339.62
合计	86,605,119.49			86,605,119.49	9,403,383.09	9,403,383.09

(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
全聚德大兴旧宫镇危房翻建项目	189,264,736.39	8,475,134.87	75,993,167.19			84,468,302.06	44.63%	58%				其他
合计	189,264,736.39	8,475,134.87	75,993,167.19			84,468,302.06						

(3) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	406,119,582.79	406,119,582.79
2. 本期增加金额	74,321,957.90	74,321,957.90
(1) 租入	74,222,158.28	74,222,158.28
(2) 其他变更	99,799.62	99,799.62
3. 本期减少金额	163,502,092.91	163,502,092.91

(1) 租赁到期	147,751,943.98	147,751,943.98
(2) 其他减少	15,750,148.93	15,750,148.93
4. 期末余额	316,939,447.78	316,939,447.78
二、累计折旧		
1. 期初余额	257,867,564.09	257,867,564.09
2. 本期增加金额	51,651,478.52	51,651,478.52
(1) 计提	51,651,478.52	51,651,478.52
3. 本期减少金额	154,749,696.33	154,749,696.33
(1) 处置	142,923,361.76	142,923,361.76
(2) 其他转出	11,826,334.57	11,826,334.57
4. 期末余额	154,769,346.28	154,769,346.28
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	162,170,101.50	162,170,101.50
2. 期初账面价值	148,252,018.70	148,252,018.70

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	154,938,900.54	11,307,253.48	166,246,154.02
2. 本期增加金额		608,547.03	608,547.03
(1) 购置		608,547.03	608,547.03
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额		128,979.24	128,979.24
(1) 处置		61,952.75	61,952.75
(2) 其他		67,026.49	67,026.49
4. 期末余额	154,938,900.54	11,786,821.27	166,725,721.81
二、累计摊销			
1. 期初余额	73,220,537.39	8,241,057.61	81,461,595.00
2. 本期增加金额	3,778,861.44	1,049,304.33	4,828,165.77

(1) 计提	3,778,861.44	1,049,304.33	4,828,165.77
3. 本期减少金额		128,979.24	128,979.24
(1) 处置		61,952.75	61,952.75
(2) 其他		67,026.49	67,026.49
4. 期末余额	76,999,398.83	9,161,382.70	86,160,781.53
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	77,939,501.71	2,625,438.57	80,564,940.28
2. 期初账面价值	81,718,363.15	3,066,195.87	84,784,559.02

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
前门店	3,191,642.19	扩建部分房产未办妥
和平门店	6,203,364.12	翻建部分房产未办妥

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
新疆全聚德餐饮管理有限公司（以下简称新疆全聚德）	42,741,920.59					42,741,920.59
武汉市时上集餐饮管理有限公司（以下简称武汉时上集）	3,441,520.15					3,441,520.15
合计	46,183,440.74					46,183,440.74

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
新疆全聚德	42,741,920.59					42,741,920.59
武汉时上集		742,050.00				742,050.00
合计	42,741,920.59	742,050.00				43,483,970.59

(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
新疆全聚德	经营性营运资金、固定资产净额、长期待摊费用	管理层生产经营方式及现金流量独立性	是
武汉时上集	经营性营运资金、固定资产净额、长期待摊费用	管理层生产经营方式及现金流量独立性	是

其他说明

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定，预测期的年限为 5 年，预测期的关键参数为收入增长率 1.00%、利润率 3.89%-4.05%，预测期内参数的确定依据为历史业务数据及未来年度预算、反映相关资产组合的特定风险的税前折现率；稳定期的关键参数为收入增长率 0.00%、利润率 4.02%，税前折现率 13.05%；稳定期的关键参数的确定依据为历史业务数据及未来年度预算、反映相关资产组合的特定风险的税前折现率。经北京中同华资产评估有限公司评估（中同华评报字（2026）第 050565 号），包含少数股东商誉的资产组账面价值为 995.50 万元，该资产组的可收回价值为 850.00 万元。

(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
武汉时上集	9,955,000.00	8,500,000.00	742,050.00	5 年	收入增长率 1%、利润率 3.89%-4.05%	收入增长率 0%、利润率 4.02%、税前折现率 13.05%	历史业务数据及未来年度预算、反映相关资产组合的特定风险的税前折现率
合计	9,955,000.00	8,500,000.00	742,050.00				

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

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

(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		
武汉时上集	2,300,000.00	987,495.16	42.93%	2,200,000.00	1,254,254.79	57.01%	742,050.00	

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产的改良支出	52,051,813.80	8,832,600.97	21,009,143.68		39,875,271.09
合计	52,051,813.80	8,832,600.97	21,009,143.68		39,875,271.09

16、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	13,748,577.23	3,395,360.09	17,675,232.59	4,275,457.38
内部交易未实现利润			688,050.98	172,012.75
可抵扣亏损	7,217,133.75	1,804,283.44	5,464,887.73	1,366,221.93
收到的商标奖励、非遗资金等	91,000.00	22,750.00	91,000.00	22,750.00
预计的土地出让金	13,669,465.49	3,417,366.37	14,315,956.85	3,578,989.21
租赁负债	166,384,490.15	32,449,511.61	150,807,127.43	30,418,596.87
合计	201,110,666.62	41,089,271.51	189,042,255.58	39,834,028.14

(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
非同一控制企业合并资产评估增值	10,759,116.96	2,689,779.24	11,234,758.00	2,808,689.50
抵销内部未实现利润	186,651.12	46,662.78		
使用权资产	161,011,301.54	31,607,149.50	144,726,996.58	29,295,625.23
合计	171,957,069.62	34,343,591.52	155,961,754.58	32,104,314.73

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		41,089,271.51		39,834,028.14
递延所得税负债		34,343,591.52		32,104,314.73

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	26,154,588.40	39,991,791.48
可抵扣亏损	650,953,884.27	675,232,779.14
合计	677,108,472.67	715,224,570.62

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		17,622,245.57	
2026 年	137,290,666.59	150,641,764.35	
2027 年	251,699,262.51	257,695,903.78	
2028 年	206,908,699.08	213,952,697.86	
2029 年	25,187,672.24	35,320,167.58	
2030 年	29,867,583.85		
合计	650,953,884.27	675,232,779.14	

17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	3,343,110.02		3,343,110.02	15,589,848.69		15,589,848.69
预付设备款	126,548.67		126,548.67	39,817.70		39,817.70
合计	3,469,658.69		3,469,658.69	15,629,666.39		15,629,666.39

18、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	13,060,312.00	13,060,312.00	冻结	商业预付卡存管资金、冻结保证金、冻结银行	12,511,755.74	12,511,755.74	冻结	商业预付卡存管资金、冻结保证金、冻结银行

				存款				存款
合计	13,060,312.00	13,060,312.00			12,511,755.74	12,511,755.74		

19、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	127,940,443.24	149,864,379.77
合计	127,940,443.24	149,864,379.77

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	18,000.00	18,000.00
其他应付款	121,321,499.16	112,282,981.65
合计	121,339,499.16	112,300,981.65

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	18,000.00	18,000.00
合计	18,000.00	18,000.00

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	26,316,362.75	27,970,714.46
应付及预提费用款	23,936,368.20	21,695,486.60
土地出让金、契税	23,296,102.10	23,296,102.10
工程设备款	24,388,417.76	14,694,919.94
借款及利息	2,132,750.00	5,140,613.07
代收代缴款项	3,611,948.69	3,581,484.70
暂收款项	2,895,509.75	3,121,126.11
其他	14,744,039.91	12,782,534.67
合计	121,321,499.16	112,282,981.65

21、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	6,824,547.43	7,496,262.96
合计	6,824,547.43	7,496,262.96

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收餐费	65,891,492.28	69,007,798.60
预收加盟金	4,815,716.44	4,878,178.04
预收货款	3,873,715.57	3,923,610.56
预收特许费	686,161.03	
合计	75,267,085.32	77,809,587.20

23、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	53,722,819.58	461,615,741.54	461,455,237.61	53,883,323.51
二、离职后福利-设定提存计划	4,076,553.47	42,363,491.56	42,569,009.42	3,871,035.61
三、辞退福利	69,994.43	2,363,906.55	2,433,900.98	
合计	57,869,367.48	506,343,139.65	506,458,148.01	57,754,359.12

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	19,850,119.10	230,007,948.69	231,045,350.09	18,812,717.70
2、职工福利费	0.00	32,014,566.92	32,014,566.92	0.00
3、社会保险费	7,839,420.73	30,885,135.10	29,474,934.72	9,249,621.11
其中：医疗保险费	7,827,543.82	30,069,808.30	28,659,607.92	9,237,744.20
工伤保险费	11,876.91	815,326.80	815,326.80	11,876.91
4、住房公积金	188,392.00	20,208,985.44	20,208,985.44	188,392.00
5、工会经费和职工教育经费	13,027,923.26	4,961,538.20	4,606,569.06	13,382,892.40
其他短期薪酬	12,816,964.49	143,537,567.19	144,104,831.38	12,249,700.30

合计	53,722,819.58	461,615,741.54	461,455,237.61	53,883,323.51
----	---------------	----------------	----------------	---------------

(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	925,949.67	35,863,881.01	35,863,881.01	925,949.67
2、失业保险费	33,873.57	1,121,475.74	1,121,475.73	33,873.58
3、企业年金缴费	3,116,730.23	5,378,134.81	5,583,652.68	2,911,212.36
合计	4,076,553.47	42,363,491.56	42,569,009.42	3,871,035.61

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,958,224.21	2,718,617.98
企业所得税	1,263,118.09	298,336.39
个人所得税	146,283.91	109,669.14
城市维护建设税	126,260.30	93,525.66
房产税	329,677.86	330,675.48
资源税	225,359.00	276,993.40
教育费附加	57,861.53	48,061.04
印花税	54,718.44	67,485.80
地方教育费附加	38,289.18	31,755.58
环境保护税	10,259.58	
土地使用税	1,247.49	1,276.05
合计	5,211,299.59	3,976,396.52

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	44,665,237.91	49,954,273.43
合计	44,665,237.91	49,954,273.43

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	4,913,021.17	4,984,759.52
合计	4,913,021.17	4,984,759.52

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	191,984,132.02	180,230,500.08

未确认的融资费用	-16,803,819.59	-16,962,824.82
重分类至一年内到期的非流动负债	-44,665,237.91	-49,954,273.43
合计	130,515,074.52	113,313,401.83

28、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	13,211,896.87	2,021,094.00	5,791,143.55	9,441,847.32	与资产相关的政府补助
预收房租	580,432.86		538,061.28	42,371.58	预收长期租金
未实现内部交易中免税农产品进项税额产生的差额		178,527.34		178,527.34	未实现内部交易
合计	13,792,329.73	2,199,621.34	6,329,204.83	9,662,746.24	--

29、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	306,921,588.00						306,921,588.00

30、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)	519,832,542.41			519,832,542.41
其他资本公积	14,578,041.99			14,578,041.99
合计	534,410,584.40			534,410,584.40

31、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	154,505,604.63			154,505,604.63
任意盈余公积	1,388,302.00			1,388,302.00
合计	155,893,906.63			155,893,906.63

32、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	-158,413,617.36	-192,544,561.53
调整后期初未分配利润	-158,413,617.36	-192,544,561.53

加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,751,651.84	34,130,944.17
期末未分配利润	-150,661,965.52	-158,413,617.36

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。

33、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	1,230,131,891.88	1,032,595,640.41	1,377,691,348.70	1,149,607,286.15
其他业务	24,649,295.12	8,669,967.55	24,653,539.60	7,747,792.90
合计	1,254,781,187.00	1,041,265,607.96	1,402,344,888.30	1,157,355,079.05

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

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,254,781,187.00	营业收入	1,402,344,888.30	营业收入
营业收入扣除项目合计金额	24,649,295.12	租赁收入	24,653,539.60	租赁收入
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.96%		1.76%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	24,649,295.12	租赁收入	24,653,539.60	租赁收入
与主营业务无关的业务收入小计	24,649,295.12	租赁收入	24,653,539.60	租赁收入
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无

三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	1,230,131,891.88	主营业务收入	1,377,691,348.70	主营业务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	1,254,781,187.00	1,041,265,607.96	1,254,781,187.00	1,041,265,607.96
其中：				
餐饮	965,914,181.34	862,421,016.94	965,914,181.34	862,421,016.94
商品销售	264,217,710.54	170,174,623.47	264,217,710.54	170,174,623.47
租赁	24,649,295.12	8,669,967.55	24,649,295.12	8,669,967.55
按经营地区分类	1,254,781,187.00	1,041,265,607.96	1,254,781,187.00	1,041,265,607.96
其中：				
华北	971,081,873.98	772,033,832.70	971,081,873.98	772,033,832.70
华东	142,450,326.17	140,190,158.18	142,450,326.17	140,190,158.18
西北	49,116,468.68	48,119,148.27	49,116,468.68	48,119,148.27
东北	15,190,409.50	15,074,085.40	15,190,409.50	15,074,085.40
西南	24,741,952.47	20,625,651.67	24,741,952.47	20,625,651.67
华中	46,623,276.38	40,282,640.23	46,623,276.38	40,282,640.23
华南	5,576,879.82	4,940,091.51	5,576,879.82	4,940,091.51

其他说明

本公司合同负债主要为预收餐费和货款，于顾客到店用餐及按照预定的时间获得商品控制权时完成履约义务。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2025 年度确认收入。

34、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,670,323.20	1,774,824.41
教育费附加	1,304,136.78	1,368,996.85
资源税	896,822.80	1,126,346.60
房产税	8,406,522.99	7,303,543.46
土地使用税	504,665.00	504,715.55
车船使用税	43,280.32	46,873.65
印花税	634,540.37	1,069,160.93
环境保护税	259,245.79	69,088.47
其他	3,635.96	13,021.13
合计	13,723,173.21	13,276,571.05

35、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	118,160,305.56	122,073,362.88
折旧摊销费	9,443,713.16	10,505,690.04
服务管理费	3,125,044.63	2,743,407.15
聘请中介机构费	3,053,893.56	3,512,604.83
咨询费(含顾问费)	2,475,120.56	2,222,533.40
离退休人员费用	2,142,691.02	2,111,594.05
电费	1,191,534.85	1,260,662.91
信息化维护费	1,093,886.51	997,068.17
差旅交通费	963,956.98	1,251,448.20
残疾人保障金	685,526.31	1,199,577.22
其他	4,540,269.14	8,518,845.15
合计	146,875,942.28	156,396,794.00

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	12,218,733.18	14,158,977.69
广告、宣传、业务推广费	27,235,154.46	34,075,879.69
租赁费	5,582,552.51	6,277,752.95
折旧摊销费	3,755,365.30	4,316,331.14
销售佣金	1,472,025.11	1,043,923.72
服务管理费	641,426.42	684,125.00
信息化维护费	274,131.62	343,408.85
检验费	399,361.99	336,796.24
差旅交通费	129,853.38	253,736.54
其他	463,909.57	557,668.86
合计	52,172,513.54	62,048,600.68

37、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	3,258,728.88	3,730,774.35
菜品设计费	121,359.23	328,649.24
材料费	191,926.00	198,969.31
其他	214,474.92	349,425.28
合计	3,786,489.03	4,607,818.18

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	7,513,990.78	7,883,054.30
利息收入	-736,560.29	-1,214,095.97
手续费及其他	1,773,515.32	2,397,723.19
合计	8,550,945.81	9,066,681.52

39、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	7,487,323.01	7,030,903.60
代扣个人所得税手续费	46,360.24	150,814.70
增值税加计扣除抵减金额		701,077.90
美团补助金	12,981.00	606,748.58
合计	7,546,664.25	8,489,544.78

40、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	4,520.55	24,049.32
合计	4,520.55	24,049.32

41、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	12,864,820.84	22,331,537.86
处置长期股权投资产生的投资收益	4,292,304.31	8,029,093.34
交易性金融资产在持有期间的投资收益	299,770.80	627,076.76
其他	669,377.47	482,330.06
合计	18,126,273.42	31,470,038.02

42、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	-1,557,932.88	362,027.79
其他应收款坏账损失	-89,355.50	-1,187,294.38
一年内到期的其他非流动资产坏账损失		7,589.57
合计	-1,647,288.38	-817,677.02

43、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	-968,396.63	-669,790.29
四、固定资产减值损失		-460,072.21
十、商誉减值损失	-742,050.00	
十二、其他		-346,328.51

合计	-1,710,446.63	-1,476,191.01
----	---------------	---------------

44、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
使用权资产处置利得	1,087,668.04	1,284,382.06
固定资产处置利得	-184,029.09	-74,711.32
合计	903,638.95	1,209,670.74

45、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
非流动资产损毁报废利得	313,744.49	1,784.16	313,744.49
罚款收入	47,812.83	214,306.72	47,812.83
违约金赔款收入	335,851.53	228,132.28	335,851.53
无需支付款项收益	857,533.75	29,790.82	857,533.75
其他	163,152.57	115,925.83	163,152.57
合计	1,718,095.17	589,939.81	1,718,095.17

46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	484,147.28	1,220,203.65	484,147.28
违约金、索赔损失	321,103.16	572,582.61	321,103.16
罚款损失	24,040.33	75,111.09	24,040.33
其他	513,966.32	291,997.58	513,966.32
合计	1,343,257.09	2,159,894.93	1,343,257.09

47、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	1,215,302.61	182,150.22
递延所得税费用	984,033.42	731,828.98
合计	2,199,336.03	913,979.20

(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	12,004,715.41

按法定/适用税率计算的所得税费用	3,001,178.85
子公司适用不同税率的影响	-235,559.26
调整以前期间所得税的影响	-1,579.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	820,050.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,609,534.55
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	3,440,984.54
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-3,216,205.21
所得税费用	2,199,336.03

48、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到押金、保证金	4,094,540.20	2,059,655.06
收到往来款	2,811,193.50	1,910,289.08
利息收入	698,828.08	1,216,263.03
收到的政府补助及个税手续费	3,766,415.31	1,206,133.52
其他	2,820,076.19	1,037,741.94
合计	14,191,053.28	7,430,082.63

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
付现费用	59,808,179.61	73,689,800.75
支付押金、保证金	3,523,671.53	2,693,991.77
其他	3,283,677.75	5,063,152.83
合计	66,615,528.89	81,446,945.35

(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
赎回结构性存款	195,000,000.00	220,000,000.00
收到结构性存款收益	343,249.33	835,021.97
收回借款及利息	1,692,381.85	34,348.80
其他	199,616.96	105,504.59
合计	197,235,248.14	220,974,875.36

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买结构性存款	195,000,000.00	200,000,000.00
支付股权转让款		205,212.09
合计	195,000,000.00	200,205,212.09

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到借款	600,000.00	
合计	600,000.00	

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
支付租金	62,179,331.20	70,441,423.55
归还借款及利息	3,420,000.00	3,381,989.93
子公司支付小股东减资款	1,600,000.00	
合计	67,199,331.20	73,823,413.48

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	
其他应付款	5,140,613.07	600,000.00		3,420,000.00		2,320,613.07
租赁负债	163,267,675.26		74,091,968.37	62,179,331.20	0	175,180,312.43
合计	168,408,288.33	600,000.00	74,091,968.37	65,599,331.20	0	177,500,925.50

49、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	9,805,379.38	36,008,844.33
加：资产减值准备	3,357,735.01	2,293,868.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,929,276.46	38,981,904.51
使用权资产折旧	51,651,478.52	57,878,683.67
无形资产摊销	4,828,165.77	4,746,001.62
长期待摊费用摊销	21,009,143.68	24,182,406.94
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）	-903,638.95	-1,209,670.74
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	170,402.79	1,218,419.49
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-4,520.55	-24,049.32
财务费用（收益以“-”号填列）	7,513,990.78	7,846,115.30
投资损失（收益以“-”号填列）	-18,126,273.42	-31,470,038.02

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,255,243.37	406,378.60
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,239,276.79	325,450.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	9,628,930.13	-15,284,404.77
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,319,670.76	-4,684,800.63
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-27,670,375.95	-20,804,783.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	96,854,056.31	100,410,325.69
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	69,653,347.20	104,494,337.04
减：现金的期初余额	104,494,337.04	89,080,912.25
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	-34,840,989.84	15,413,424.79

（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	69,653,347.20	104,494,337.04
其中：库存现金	103,818.02	175,717.30
可随时用于支付的银行存款	69,373,160.96	103,728,091.33
可随时用于支付的其他货币资金	176,368.22	590,528.41
三、期末现金及现金等价物余额	69,653,347.20	104,494,337.04

50、 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

项目	本期发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	7,652,332.23
合计	7,652,332.23

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	本期发生额
短期租赁费用	27,663,645.06
合计	27,663,645.06

(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
租赁收入	24,649,295.12	0.00
合计	24,649,295.12	0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	3,258,728.88	3,730,774.35
菜品设计费	121,359.23	328,649.24
材料费	191,926.00	198,969.31
其他	214,474.92	349,425.28
合计	3,786,489.03	4,607,818.18
其中：费用化研发支出	3,786,489.03	4,607,818.18

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

(1) 新设主体

名称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
海口全聚德餐饮管理有限公司	2025年4月	2,707,853.32	2,989.48

(2) 清算主体

名称	不再纳入合并范围的时间
扬州德致兴餐饮管理有限公司	2025年5月破产清算
长沙全聚德餐饮管理有限责任公司	2025年8月注销
大连全聚德餐饮管理有限公司	2025年10月注销

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
北京全聚德三元金星食品有限责任公司（以下简称三元金星）	60,000,000.00	北京	北京	加工	60.00%		设立
北京全聚德仿膳食品有限责任公司（以下简称食品公司）	10,000,000.00	北京	北京	销售	80.00%	20.00%	设立
北京市仿膳饭庄有限责任公司（以下简称仿膳饭庄）	32,000,000.00	北京	北京	餐饮	100.00%		同一控制下企业合并
北京市丰泽园饭店有限责任公司（以下简称丰泽园饭店）	10,000,000.00	北京	北京	餐饮	100.00%		同一控制下企业合并
北京市四川饭店有限责任公司（以下简称四川饭店）	60,000,000.00	北京	北京	餐饮	100.00%		同一控制下企业合并
郑州全聚德餐饮管理有限责任公司（以下简称郑州全聚德）	3,200,000.00	郑州	郑州	餐饮	100.00%		设立
常州市百德江南餐饮管理有限公司（以下简称常州全聚德）	1,000,000.00	常州	常州	餐饮	60.00%		设立
重庆全聚德餐饮经营管理有限责任公司（以下简称重庆全聚德）	2,000,000.00	重庆	重庆	餐饮	100.00%		设立
新疆全聚德	10,000,000	新疆	新疆	餐饮	100.00%		非同一控制

餐饮管理有限公司(以下简称新疆全聚德)	.00						下企业合并
杭州全聚德餐饮有限公司(以下简称杭州全聚德)	2,000,000.00	杭州	杭州	餐饮	100.00%		设立
沈阳全聚德餐饮管理有限公司(以下简称沈阳全聚德)	22,870,000.00	沈阳	沈阳	餐饮	100.00%		设立
上海浦东全聚德大酒店有限公司(以下简称上海浦东全聚德)	900,000.00	上海	上海	餐饮	100.00%		设立
上海全聚德餐饮管理有限公司(以下简称上海全聚德)	65,000,000.00	上海	上海	餐饮	100.00%		设立
北京全聚德集团培训中心(以下简称培训中心)	100,000.00	北京	北京	培训	100.00%		同一控制下企业合并
北京市第七十二职业技能鉴定所(以下简称鉴定所)	100,000.00	北京	北京	鉴定	100.00%		同一控制下企业合并
南京德致兴餐饮管理有限公司(以下简称南京德致兴)	1,000,000.00	南京	南京	餐饮	51.00%		设立
杭州萧山全聚德餐饮管理有限公司(以下简称萧山全聚德)	12,680,000.00	杭州	杭州	餐饮	100.00%		设立
全聚德集团职业技能培训学校(以下简称培训学校)	300,000.00	北京	北京	培训	100.00%		设立
西安全聚德餐饮管理有限责任公司(以下简称西安全聚德)	5,530,000.00	西安	西安	餐饮	100.00%		设立

成都全聚德餐饮管理有限公司(以下简称成都全聚德)	8,000,000.00	成都	成都	餐饮	100.00%		设立
苏州吴江全聚德餐饮管理有限公司(以下简称苏州吴江全聚德)	10,000,000.00	苏州	苏州	餐饮	100.00%		设立
长春全聚德奥特莱斯餐饮管理有限公司(以下简称长春全聚德)	4,680,000.00	长春	长春	餐饮	100.00%		设立
北京德顿环食餐饮管理有限责任公司(以下简称德顿环食)	5,000,000.00	北京	北京	餐饮	60.00%		设立
武汉市时上集餐饮管理有限责任公司(以下简称武汉时上集)	13,000,000.00	武汉	武汉	餐饮	51.00%		非同一控制下企业合并
海口全聚德餐饮管理有限公司(以下简称海口全聚德)	1,000,000.00	海口	海口	餐饮	100.00%		设立

(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
三元金星	40.00%	-268,203.64		31,351,353.03

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
三元金星	92,510,513.51	43,427,409.81	135,937,923.32	57,491,079.42	68,461,321.32	57,559,540.74	100,793,104.46	45,016,394.49	145,809,498.95	66,555,222.82	205,384.44	66,760,607.26

单位：元

子公司名	本期发生额	上期发生额
------	-------	-------

称	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量
三元金星	180,448,542.45	-670,509.11	-670,509.11	5,145,895.83	218,141,628.04	2,379,588.99	2,379,588.99	1,203,930.87

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
聚德华天	北京	北京	餐饮	30.91%		权益法
首旅财务公司	北京	北京	财务公司	12.50%		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	聚德华天	首旅财务公司	聚德华天	首旅财务公司
流动资产	187,238,872.10	4,681,622,503.24	230,939,015.32	5,960,687,828.88
非流动资产	38,929,264.80	7,283,772,837.22	51,404,811.67	7,382,011,756.07
资产合计	226,168,136.90	11,965,395,340.46	282,343,826.99	13,342,699,584.95
流动负债	79,472,195.83	9,401,690,894.94	102,502,426.96	10,792,942,580.95
非流动负债	3,212,095.67	11,102,967.15	5,809,381.94	6,345,677.44
负债合计	82,684,291.50	9,412,793,862.09	108,311,808.90	10,799,288,258.39
净资产	143,483,845.40	2,552,598,478.37	174,032,018.09	2,543,411,326.56
少数股东权益	1,329,243.58		2,580,091.16	
归属于母公司股东权益	142,154,601.82	2,552,598,478.37	171,451,926.93	2,543,411,326.56
按持股比例计算的净资产份额	43,940,324.55	319,074,809.81	52,995,790.61	317,926,415.82
调整事项		1,375,131.02		1,375,131.02
--商誉		1,375,131.02		1,375,131.02
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	43,940,324.55	320,449,940.81	52,995,790.61	319,301,546.84
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	378,558,798.09	129,434,742.56	428,850,562.91	133,520,507.83
净利润	7,853,530.03	83,661,568.78	37,272,312.54	87,616,961.14
终止经营的净利润				
其他综合收益				-897,731.38

综合收益总额	7,853,530.03	83,661,568.78	37,272,312.54	86,719,229.76
本年度收到的来自联营企业的股利	11,462,590.81	9,309,302.12	18,708,981.05	9,772,720.02

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	13,211,896.87	2,021,094.00		5,791,143.55		9,441,847.32	与资产相关
老字号守正创新转型升级项目政府补助	13,006,512.43			5,597,106.96		7,409,405.47	与资产相关
锅炉拆改补助	205,384.44			136,923.12		68,461.32	与资产相关
商业流通发展资金		2,021,094.00		57,113.47		1,963,980.53	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
老字号守正创新转型升级项目政府补助	5,597,106.96	5,597,106.96
设备拆改升级补助	136,923.12	162,663.12
商业流通发展资金	57,113.47	
旅游新消费奖励资金	558,500.00	
仿膳（清廷御膳）制作技艺文旅局补助资金	330,000.00	
残疾人补助	241,878.29	126,493.68
商务局产业扶持资金	162,100.00	100,000.00
技能大师工作室第一阶段支持资金	150,000.00	
稳岗补贴	140,051.21	174,416.69
子公司当地政府各类行业奖励补贴款	51,000.00	54,700.00
国有资本经营预算资金	40,102.37	
小额缴费工会组织工会经费返还	14,547.59	
北京市流通经济研究中心补助款	8,000.00	7,600.00

商务局北京消费季促消费资金支持		671,614.15
重点人群税收减免退税款		65,000.00
发展和改革委员会拨付年度潜力企业综合发展奖励		50,000.00
餐饮厨房油烟净化设备改造项目政府补助		18,000.00
社会保险基金管理中心企业失业保险返还		3,309.00
合计	7,487,323.01	7,030,903.60

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，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。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(1) 风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

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，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。内部审计部门也定期及不定期检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(2) 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产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款、其他应收款和长期应收款，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、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。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 58.40%（2024 年：61.33%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 32.77%（2024 年：31.00%）。

（3）流动风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

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

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 0.00 万元（上年年末：0.00 万元）。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

期末余额：

项目	金融负债				
	即时偿还	1 年以内	1 至 2 年	2 年以上	合计
应付账款	12,794.04				12,794.04
其他应付款	11,147.55	986.40			12,133.95
一年内到期的非流动负债		4,540.57			4,540.57
租赁负债			4,303.95	10,017.30	14,321.25
合计	23,941.59	5,526.97	4,303.95	10,017.30	43,789.81

期初余额：

项目	金融负债				
	即时偿还	1 年以内	1 至 2 年	2 年以上	合计
应付账款	14,378.46	311.38	105.16	191.44	14,986.44
其他应付款	3,183.23	1,567.68	544.37	5,934.81	11,230.09
一年内到期的非流动负债	5,555.65				5,555.65
租赁负债		3,410.26	2,775.00	6,282.14	12,467.40
合计	23,117.34	5,289.32	3,424.53	12,408.39	44,239.58

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

已签订的担保合同最大担保金额并不代表即将支付的金额。

(4) 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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，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。

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			20,004,520.55	20,004,520.55
其他			20,004,520.55	20,004,520.55
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

项目	期末公允价值	估值技术	重要不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
债务工具投资：				
银行理财产品	20,004,520.55	现金流量折现法	预期收益率	N/A

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
首旅集团	北京	旅游业	442,523.23 万元	43.88%	43.88%

本企业最终控制方是北京市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。

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。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
聚德华天	联营企业
首旅财务公司	联营企业

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
北京市旅游商品配送有限公司（以下简称旅游配送）	同一最终控制方
北京东来顺集团有限责任公司（以下简称东来顺集团）	同一最终控制方
中国康辉旅游集团有限公司（以下简称康辉旅游）	同一最终控制方
王府井集团股份有限公司（以下简称王府井股份）	同一最终控制方
北京市长富宫中心有限责任公司（以下简称长富宫中心）	同一最终控制方
北京市崇文门饭店有限责任公司（以下简称崇文门饭店）	同一最终控制方
北京市北京饭店有限责任公司（以下简称北京饭店）	同一最终控制方
北京首付通支付有限责任公司（以下简称首付通）	同一最终控制方
王府井集团北京长安商场有限责任公司（以下简称王府井长安商场）	同一最终控制方
北京市天安门旅游服务集团有限公司（以下简称天安门旅游）	同一最终控制方
北京国际饭店有限责任公司（以下简称国际饭店）	同一最终控制方
北京市京伦饭店有限责任公司（以下简称京伦饭店）	同一最终控制方
北京宣武门商务酒店有限公司（以下简称宣武门酒店）	同一最终控制方
北京贵宾楼饭店有限公司（以下简称贵宾楼饭店）	同一最终控制方
北京绿野晴川动物园有限公司（以下简称绿野晴川动物园）	同一最终控制方
北京首旅酒店（集团）股份有限公司（以下简称首旅酒店）	同一最终控制方
广州首旅建国酒店有限公司（以下简称广州首旅建国）	同一最终控制方
中油首汽石油销售有限公司（以下简称中油首汽）	同一最终控制方
北京市西苑饭店有限责任公司（以下简称西苑饭店）	同一最终控制方
北京首旅慧联科技有限责任公司（以下简称首旅慧联）	同一最终控制方
北京北展科技发展有限公司（以下简称北展科技）	同一最终控制方
北京新侨饭店有限公司（以下简称新侨饭店）	同一最终控制方
北京市建国饭店公司（以下简称建国饭店）	同一最终控制方
北京首旅燕京大厦物业管理有限责任公司（以下简称燕京大厦）	同一最终控制方
北京新世纪饭店有限公司（以下简称新世纪饭店）	同一最终控制方
北京展览馆宾馆有限公司（以下简称北展宾馆）	同一最终控制方
北京燕翔饭店有限责任公司（以下简称燕翔饭店）	同一最终控制方
北京亮马河大厦有限公司（以下简称亮马河大厦）	同一最终控制方
北京和平宾馆有限公司（以下简称和平宾馆）	同一最终控制方
北京凯威大厦有限公司（以下简称凯威大厦）	同一最终控制方
华龙旅游实业发展有限公司（以下简称华龙旅游）	同一最终控制方

北京京彩文化有限责任公司（以下简称京彩文化）	同一最终控制方
北京展览馆集团有限公司（以下简称北京展览馆）	同一最终控制方
北京国际度假区有限公司（以下简称国际度假区）	同一最终控制方
北京欣燕都酒店连锁有限公司（以下简称欣燕都酒店）	同一最终控制方
北京聚全餐饮有限责任公司（以下简称聚全公司）	同一最终控制方
北京王府井大厦有限公司（以下简称北京王府井大厦）	同一最终控制方
成都王府井购物中心有限责任公司（以下简称成都王府井购物中心）	同一最终控制方
长春王府井远洋商业投资有限公司（以下简称长春王府井远洋）	同一最终控制方
北京绿野晴川商业服务有限公司（以下简称绿野晴川商业服务）	同一最终控制方
北京金蜗牛旅游开发有限公司（以下简称北京金蜗牛旅游）	同一最终控制方
北京香山饭店有限责任公司（以下简称香山饭店）	同一最终控制方
北京有礼文旅发展有限责任公司（以下简称北京有礼文旅）	同一最终控制方
北京市上园饭店有限责任公司（以下简称上园饭店）	同一最终控制方
北京首旅城市副中心投资有限公司（以下简称首副投）	同一最终控制方
北京首旅旅行发展有限公司（以下简称首旅旅行）	同一最终控制方
海南王府井海垦免税品经营有限责任公司（以下简称海垦王府井）	同一最终控制方
北京市和平里大酒店有限责任公司（以下简称和平里大酒店）	同一最终控制方
北京首旅携同电子商务服务有限公司（以下简称首旅携同）	同一最终控制方
北京天安餐饮管理有限公司（以下简称天安餐饮）	同一最终控制方
董事、经理、总会计师及董事会秘书	关键管理人员

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
旅游配送	采购商品	8,243,003.25		否	8,590,761.15
东来顺集团	采购商品	399,562.35		否	414,544.26
国际度假区	物业服务	1,454,375.32		否	
海垦王府井	物业服务	171,169.82		否	
首旅携同	接受服务	380,972.35		否	

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
康辉旅游	销售商品	3,077,602.65	2,822,378.05
王府井股份	销售商品	617,318.58	742,070.47
首旅集团	销售商品	552,654.87	
首付通	销售商品	257,363.29	296,382.12
北京饭店	销售商品	255,514.92	308,546.27
长富宫中心	销售商品	241,301.64	349,952.48
崇文门饭店	销售商品	223,709.73	318,460.18
王府井长安商场	销售商品	190,583.87	263,062.29

宣武门酒店	销售商品	155,968.30	144,402.67
绿野晴川商业服务	销售商品	116,814.16	
和平宾馆	销售商品	108,951.33	
贵宾楼饭店	销售商品	101,042.21	109,546.80
国际饭店	销售商品	96,292.92	185,095.58
广州首旅建国	销售商品	76,688.73	58,056.64
新侨饭店	销售商品	53,500.88	27,876.11
绿野晴川动物园	销售商品	41,891.15	84,810.62
京伦饭店	销售商品	41,479.59	147,023.68
西苑饭店	销售商品	30,092.92	43,765.49
首旅慧联	销售商品	33,119.49	42,851.38
中油首汽	销售商品	28,506.16	44,253.98
首旅酒店	销售商品	25,162.83	59,185.84
燕翔饭店	销售商品	6,865.28	1,219.12
北京有礼文旅	销售商品	6,575.23	
香山饭店	销售商品	5,989.12	
北展宾馆	销售商品	2,123.04	2,766.16
和平里大酒店	销售商品	2,106.19	
北京金蜗牛旅游	销售商品	859.06	
燕京大厦	销售商品	412.04	8,514.34
天安门旅游	销售商品		243,910.90
北展科技	销售商品		40,862.39
建国饭店	销售商品		9,417.70
新世纪饭店	销售商品		5,419.82
亮马河大厦	销售商品		731.47
国际度假区	提供餐饮服务	26,198,599.52	25,594,371.99
绿野晴川动物园	提供餐饮服务	3,178,536.79	2,389,811.32
首副投	提供餐饮服务	4,182,197.58	
华龙旅游	提供餐饮服务	494,615.38	592,687.74
上园饭店	提供餐饮服务	396,568.66	
凯威大厦	提供餐饮服务	198,207.57	
京彩文化	提供餐饮服务	137,608.87	217,790.30
北京展览馆	提供餐饮服务	107,412.26	85,895.90
海垦王府井	提供餐饮服务	21,918.30	
首旅旅行	提供餐饮服务	7,829.25	
北京王府井大厦	提供餐饮服务	329.53	
王府井股份	提供餐饮服务		5,047.17
广州首旅建国	特许费	110,062.90	
京伦饭店	特许费		66,942.45

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
欣燕都酒店	房屋	3,097,706.44	3,097,706.44
广州首旅建国	鸭炉	48,543.68	
京伦饭店	鸭炉		36,248.37

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	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
-------	--------	-----------------------	----------------------	-------	-------------	----------

		用（如适用）		用）							
		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
首旅集团	房屋					6,330,275.24	6,330,275.23	72,601.62	356,384.99		
国际度假区	房屋			27,238.53		4,362,660.00	4,062,394.90	805,458.46	905,103.36		
华龙旅游	房屋					2,942,288.00	2,802,178.00	193,537.31	305,426.90		
聚全公司	房屋					1,904,760.00	1,904,760.00	189,960.96	261,757.59		
北京王府井大厦	房屋			192,848.69		319,636.80	879,787.21	6,096.97	49,488.09		
成都王府井购物中心	房屋			484,583.13	476,868.25						
长春王府井远洋	房屋			21,990.88		232,932.55	248,026.36	44,227.32	52,100.28		
海垦王府井	房屋			109,136.14							

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	3,633,813.17	4,799,454.05

(4) 其他关联交易

① 2025 年度，本公司存放首旅财务公司存款共计产生利息收入 655,245.46 元。

② 本公司截至 2025 年 12 月 31 日对首旅财务公司持股比例为 12.50%，采用权益法核算；2025 年度权益法下确认的投资损益 10,457,696.09 元，2025 年 12 月 31 日对首旅财务公司长期股权投资余额为 320,449,940.81 元。

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
财务公司存款	首旅财务公司	54,143,497.39		88,214,694.45	
应收账款	国际度假区	20,069,892.90	582,026.89	26,133,692.36	815,371.20
	首副投	873,077.40	25,319.24		
	首旅集团	550,000.00	15,950.00		
	绿野晴川动物园	276,663.00	8,305.07	262,500.00	8,190.00
	首付通	261,895.61	7,954.70	37,099.91	1,502.54
	崇文门饭店	252,792.00	7,330.97		
	长富宫中心	123,683.19	3,586.81		

	上园饭店	70,387.80	2,041.25		
	王府井股份	31,175.05	904.08	746.00	125.85
	北京饭店	28,916.99	838.59	11,411.99	356.05
	贵宾楼饭店	6,586.72	191.01	10,143.68	316.48
	宣武门酒店	6,401.64	185.65	4,642.50	144.85
	首旅慧联	5,022.72	245.61	11,886.50	765.08
	燕翔饭店	3,094.96	89.75		
	中油首汽	1,711.50	49.63	13,800.00	430.56
	北展宾馆	342.72	9.94	342.72	10.69
	京伦饭店	328.00	9.51	18,013.76	562.03
	华龙旅游			70,580.00	2,858.49
	康辉旅游			32,110.79	1,001.86
	建国饭店			1,000.00	31.20
	新世纪饭店			230.00	7.18
其他应收款	国际度假区	1,330,212.00		1,303,812.00	
	华龙旅游	735,571.73		735,571.73	
	长春王府井远洋	139,920.00		139,920.00	
	北京王府井大厦	130,000.00		130,000.00	
	成都王府井购物中心	100,000.00		100,000.00	
	海垦王府井	70,000.00			

(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	旅游配送	2,595,679.36	2,847,050.43
	东来顺集团	63,176.00	149,098.59
应付股利	天安门旅游	18,000.00	18,000.00
其他应付款	首旅集团	4,046,081.20	3,429,156.66
	国际度假区	585,600.00	111,154.88
	广州首旅建国	150,000.00	
	天安餐饮	100,000.00	
	海垦王府井	58,377.76	
	王府井大厦	25,694.04	121,631.78
	成都王府井购物中心	22,899.05	38,736.94
	长春王府井远洋	5,739.28	
	康辉旅游	4,500.00	
	凯威大厦		7,200.00
预收账款	欣燕都酒店	774,426.61	774,426.61
一年内到期的非流动负债	聚全公司	5,456,411.77	4,198,134.22
	华龙旅游	3,018,899.69	2,748,749.61
	国际度假区	2,410,551.12	1,710,948.20
	长春王府井远洋	485,508.93	188,437.83
	首旅集团		6,257,673.53
	北京王府井大厦		674,993.50
租赁负债	国际度假区	13,682,308.22	16,349,872.33
	聚全公司	1,867,937.80	3,657,681.06
	长春王府井远洋	378,673.30	864,449.63
	华龙旅游		3,018,900.77

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重大或有事项。

3、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十六、资产负债表日后事项

截至本报告批准报出日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十七、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）	5,264,857.42	6,673,337.79
1 至 2 年	766,606.00	720,906.36
2 至 3 年	507,049.00	1,015,593.00
3 年以上	3,406,925.57	2,993,662.57
3 至 4 年	655,593.00	1,625,630.00
4 至 5 年	1,383,300.00	809,127.37
5 年以上	1,368,032.57	558,905.20
合计	9,945,437.99	11,403,499.72

(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	2,004,569.37	20.16%	1,904,569.37	95.01%	100,000.00	1,960,859.37	17.20%	1,860,859.37	94.90%	100,000.00

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	7,940,868.62	79.84%	533,089.65	6.71%	7,407,778.97	9,442,640.35	82.80%	462,143.87	4.89%	8,980,496.48
其中：										
应收信用卡	9,333.90	0.09%		0.00%	9,333.90	25,655.00	0.22%		0.00%	25,655.00
应收其他客户	3,295,489.91	33.14%	533,089.65	16.18%	2,762,400.26	3,642,636.86	31.94%	462,143.87	12.69%	3,180,492.99
应收合并范围内关联方	4,636,044.81	46.61%		0.00%	4,636,044.81	5,774,348.49	50.64%		0.00%	5,774,348.49
合计	9,945,437.99	100.00%	2,437,659.02	24.51%	7,507,778.97	11,403,499.72	100.00%	2,323,003.24	20.37%	9,080,496.48

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
企业 3	578,669.00	578,669.00	578,669.00	578,669.00	100.00%	预计无法收回
企业 4	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00	100.00%	预计无法收回
企业 5	415,000.00	315,000.00	415,000.00	315,000.00	75.90%	预计部分无法收回
企业 6	362,126.37	362,126.37	362,126.37	362,126.37	100.00%	预计无法收回
企业 14	102,020.00	102,020.00	102,020.00	102,020.00	100.00%	预计无法收回
企业 15	2,844.00	2,844.00	2,844.00	2,844.00	100.00%	预计无法收回
其他	200.00	200.00	43,910.00	43,910.00	100.00%	预计无法收回
合计	1,960,859.37	1,860,859.37	2,004,569.37	1,904,569.37		

按组合计提坏账准备：应收信用卡

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	9,333.90		
合计	9,333.90		

按组合计提坏账准备：应收其他客户

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	2,627,778.71	128,498.39	4.89%
1 至 2 年	266,606.00	67,531.30	25.33%
2 至 3 年	107,049.00	49,403.11	46.15%
3 年以上	294,056.20	287,656.85	97.82%
合计	3,295,489.91	533,089.65	

按组合计提坏账准备：应收合并范围内关联方

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	2,627,744.81		
1 至 2 年	500,000.00		
2 至 3 年	400,000.00		
3 年以上	1,108,300.00		
合计	4,636,044.81		

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

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	
坏账准备	2,323,003.24	197,780.48		83,124.70		2,437,659.02
合计	2,323,003.24	197,780.48		83,124.70		2,437,659.02

(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	83,124.70

(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
食品公司	2,015,729.24		2,015,729.24	20.27%	
南京德致兴	1,466,666.67		1,466,666.67	14.75%	
企业 16	621,760.17		621,760.17	6.25%	30,404.07
企业 17	613,780.19		613,780.19	6.17%	30,013.85
企业 3	578,669.00		578,669.00	5.82%	578,669.00
合计	5,296,605.27		5,296,605.27	53.26%	639,086.92

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	3,511,950.00	3,511,950.00
其他应收款	131,841,826.62	152,998,542.46
合计	135,353,776.62	156,510,492.46

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位: 元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
上海浦东全聚德	3,511,950.00	3,511,950.00
合计	3,511,950.00	3,511,950.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
上海浦东全聚德	3,511,950.00	5 年以上		否
合计	3,511,950.00			

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收合并范围内关联方	125,803,769.33	147,977,934.64
押金及保证金	4,231,821.85	4,214,331.97
往来款	1,680,635.44	1,392,024.49
其他	971,750.64	346,983.19
合计	132,687,977.26	153,931,274.29

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）	47,571,273.96	48,793,887.05
1 至 2 年	7,828,157.78	6,243,829.11
2 至 3 年	4,466,579.69	10,925,297.89
3 年以上	72,821,965.83	87,968,260.24
3 至 4 年	9,488,735.91	5,075,193.55
4 至 5 年	2,764,215.72	8,560,455.55
5 年以上	60,569,014.20	74,332,611.14
合计	132,687,977.26	153,931,274.29

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合	132,687	100.00%	846,150	0.64%	131,841	153,931	100.00%	932,731	0.61%	152,998

计提坏账准备	,977.26		.64		,826.62	,274.29		.83		,542.46
其中:										
应收合并范围内关联方	125,803,769.33	94.81%		0.00%	125,803,769.33	147,977,934.64	96.13%		0.00%	147,977,934.64
应收押金、保证金、备用金	4,231,821.85	3.19%		0.00%	4,231,821.85	4,214,331.97	2.74%		0.00%	4,214,331.97
应收其他客户	2,652,386.08	2.00%	846,150.64	31.90%	1,806,235.44	1,739,007.68	1.13%	932,731.83	53.64%	806,275.85
合计	132,687,977.26	100.00%	846,150.64	0.64%	131,841,826.62	153,931,274.29	100.00%	932,731.83	0.61%	152,998,542.46

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	29,435.01	903,296.82		932,731.83
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	80,038.73			80,038.73
本期转回		166,619.92		166,619.92
2025年12月31日余额	109,473.74	736,676.90		846,150.64

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) 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
上海全聚德	借款及往来款	60,782,631.62	1年以内到3至4年	45.81%	
仿膳饭庄	借款及往来款	13,990,575.21	1年以内	10.54%	
四川饭店	往来款	13,655,628.91	1年以内	10.29%	
杭州全聚德	往来款	8,277,874.94	5年以上	6.24%	
上海浦东全聚德	借款及往来款	7,151,950.04	1至2年到5年以上	5.39%	
合计		103,858,660.72		78.27%	

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	789,924,974.37	36,766,914.62	753,158,059.75	784,222,374.37	32,354,314.62	751,868,059.75
对联营、合营企业投资	364,390,265.36		364,390,265.36	372,297,337.45		372,297,337.45
合计	1,154,315,239.73	36,766,914.62	1,117,548,325.11	1,156,519,711.82	32,354,314.62	1,124,165,397.20

(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		
上海浦东全聚德	900,000.00						900,000.00	
重庆全聚德	53,552,831.35						53,552,831.35	
三元金星	72,000,000.00						72,000,000.00	
仿膳饭庄	108,991,850.84						108,991,850.84	
丰泽园饭店	27,134,976.13						27,134,976.13	
四川饭店	74,048,641.85						74,048,641.85	
郑州全聚德	52,437,927.03						52,437,927.03	
食品公司	64,717,592.06						64,717,592.06	
培训中心	433,389.50						433,389.50	
鉴定所	174,565.61						174,565.61	
新疆全聚德	160,958,200.00						160,958,200.00	
杭州全聚德	4,500,000.00				4,500,000.00			4,500,000.00
沈阳全聚德	2,203,474.38	21,666,525.62					2,203,474.38	21,666,525.62
常州全聚德	3,000,000.00			2,400,000.00			600,000.00	
上海全聚德	78,500,000.00						78,500,000.00	
南京德致兴	510,000.00				510,000.00			510,000.00
萧山全聚德	12,680,000.00						12,680,000.00	
培训学校	300,000.00						300,000.00	

大连全聚德		2,000,300.00		2,000,300.00	2,000,300.00			
长沙全聚德		1,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00			
扬州德致兴		4,017,100.00		4,017,100.00	4,017,100.00			
西安全聚德	6,420,000.00				6,420,000.00			6,420,000.00
成都全聚德	7,000,000.00						7,000,000.00	
苏州吴江全聚德	10,000,000.00						10,000,000.00	
长春全聚德	1,009,611.00	3,670,389.00	14,120,000.00				15,129,611.00	3,670,389.00
德顿环食	3,000,000.00						3,000,000.00	
武汉时上集	7,395,000.00						7,395,000.00	
海口全聚德			1,000,000.00				1,000,000.00	
合计	751,868,059.75	32,354,314.62	15,120,000.00	9,417,400.00	4,412,600.00		753,158,059.75	36,766,914.62

(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												
聚德华天	52,995,790.61				2,407,124.75				11,462,590.81		43,940,324.55	
首旅财务公司	319,301,546.84				10,457,696.09				9,309,302.12		320,449,940.81	
小计	372,297,337.45				12,864,820.84				20,771,892.93		364,390,265.36	
合计	372,297,337.45				12,864,820.84				20,771,892.93		364,390,265.36	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

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

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	537,549,123.09	444,105,921.57	585,297,457.62	482,603,947.95
其他业务	15,067,808.85	533,937.60	14,462,853.44	548,431.80
合计	552,616,931.94	444,639,859.17	599,760,311.06	483,152,379.75

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	552,616,931.94	444,639,859.17	552,616,931.94	444,639,859.17
其中：				
餐饮	537,549,123.09	444,105,921.57	537,549,123.09	444,105,921.57
租赁	15,067,808.85	533,937.60	15,067,808.85	533,937.60
按经营地区分类	552,616,931.94	444,639,859.17	552,616,931.94	444,639,859.17
其中：				
华北	552,616,931.94	444,639,859.17	552,616,931.94	444,639,859.17

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 2025 年度确认收入 **5、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	12,864,820.84	22,331,537.86
处置长期股权投资产生的投资收益	-8,999,104.80	-18,307,736.52
处置交易性金融资产取得的投资收益	299,770.80	627,076.76
其他	669,377.47	482,330.06
合计	4,834,864.31	5,133,208.16

十八、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	5,025,540.47	
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	7,487,323.01	

损益产生持续影响的政府补助除外)		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	304,291.35	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	593,314.49	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	545,240.87	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	682,358.47	
减：所得税影响额	242,676.93	
少数股东权益影响额（税后）	424,149.50	
合计	13,971,242.23	--

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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	0.92%	0.0253	0.0000
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.74%	-0.0203	0.0000