华光源海国际物流集团股份有限公司

审计报告

天职业字[2026]20328 号

目　　录

审计报告——1

财务报表——6

财务报表附注——18

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26BFSXS2K1

审计报告

天职业字[2026]20328 号

华光源海国际物流集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了华光源海国际物流集团股份有限公司（以下简称“华光源海”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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，公允反映了华光源海 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华光源海，适用了对公众利益实体的独立性要求，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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
营业收入确认	
华光源海 2025 年度营业收入为 194,100.55 万元。由于营业收入是公司利润的主要来源，公司客户数量较多且较分散，各项收费由人工输入业务系统，营业收入根据业务系统生成的数据进行确认。营业收入的准确性及是否计入恰当的会计期间可能存在潜在的错报。因此，我们将营业收入确认作为关键审计事项。 参见财务报表附注三、(三十)及附注六、(三十八)。	针对营业收入的确认，我们实施了以下审计程序： （1）了解和评价华光源海销售与收款循环内部控制设计，对销售与收款循环关键控制执行的有效性进行测试； （2）了解华光源海的业务系统数据与财务数据的衔接流程，获取业务系统相关数据与财务数据核对分析； （3）分析华光源海本期营业收入较上期变动情况，结合同行业可比公司同期营业收入变动趋势进行比较分析，以及结合同行业可比公司主营业务毛利率同期公开数据进行比较分析，分析各类主营业务收入及毛利率的波动情况； （4）向主要客户发函询证交易金额及期末应收账款余额； （5）检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、提单、客户签收单、航运到港口文件等资料，以复核销售收入的真实性与准确性； （6）针对资产负债表日前后确认的营业收入，通过核对国际船公司签章的提单、航次船舶签证申请单等其他支持性文件，以评价收入是否在恰当的会计期间确认。
应收账款坏账准备计提	
华光源海 2025 年 12 月 31 日应收账款余额为 42,421.91 万元，占资产总额的比例为 39.83%，其中坏账准备余额为 8,152.66 万元。 由于报告期期末应收账款余额较大且占资产总额比例较高，应收账款坏账准备计提是否充分对财务报表影响重大，且坏账准备计提涉及华光源海管理层的重大判断和估计。因此我们将应收账款坏账准备计提作为关键审计事项。 参见财务报表附注三、（十三）及附注六、（四）	针对应收账款坏账准备计提，我们实施了以下审计程序： （1）了解和评估华光源海信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计，并测试了关键控制执行的有效性； （2）分析复核华光源海对前瞻性信息的计量，如华光源海管理层对经济指标的选取等，并对经济指标预测值的合理性进行分析； （3）将华光源海的坏账计提政策与同行业上市公司进行比较分析； （4）获取华光源海坏账准备计提资料，检查计提方法是否按照坏账政策执行，在参考历史审计经验的基础上，对华光源海管理层计算预期信用损失率过程中使用的原始数据的准确性进行测试，重新计算坏账计提金额是否准确。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估华光源海的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划进行清算华光源海、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督华光源海的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）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。

（4）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，就可能导致对华光源海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华光源海不能持续经营。

（5）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。

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

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

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

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

验证码

[此页无正文]

中国注册会计师

（项目合伙人）：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·北京

二〇二六年四月二十一日

合并资产负债表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产：			
货币资金	349,668,378.14	345,147,710.21	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	9,474,767.39	8,348,172.23	六、（二）
衍生金融资产			
应收票据	11,390,790.25	20,747,591.66	六、（三）
应收账款	424,219,119.35	395,993,160.66	六、（四）
应收款项融资	5,994,439.52	564,362.14	六、（五）
预付款项	14,011,183.00	15,820,322.72	六、（六）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	74,935,608.05	45,628,707.18	六、（七）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	6,141,517.23	15,660,899.74	六、（八）
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	3,763,354.71	4,420,160.86	六、（九）
流动资产合计	899,599,157.64	852,331,087.40	
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	6,261,642.90	5,776,123.44	六、（十）
其他权益工具投资	3,834,246.15	2,942,689.42	六、（十一）
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	94,236,728.08	66,268,996.77	六、（十二）
在建工程	22,746,653.33	8,205,988.00	六、（十三）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	5,950,302.12	6,746,475.72	六、（十四）
无形资产	1,017,814.47		六、（十五）
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	18,511,598.13	13,481,756.76	六、（十六）
长期待摊费用	1,416,706.06	2,840,314.47	六、（十七）
递延所得税资产	11,588,588.31	7,054,512.39	六、（十八）
其他非流动资产			
非流动资产合计	165,564,279.55	113,316,856.97	
资　产　总　计	1,065,163,437.19	965,647,944.37	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	246,614,922.66	193,194,189.77	六、（二十）
△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	22,795,900.00	21,865,000.00	六、（二十一）
应付账款	212,628,338.74	225,962,932.62	六、（二十二）
预收款项			
合同负债	2,409,873.70	998,010.33	六、（二十三）
△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	23,690,156.09	17,610,708.48	六、（二十四）
应交税费	10,187,164.08	7,290,506.18	六、（二十五）
其他应付款	64,372,697.40	13,881,392.83	六、（二十六）
其中：应付利息			
应付股利	7,016,206.99		六、（二十六）
△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	5,005,627.05	1,988,289.11	六、（二十七）
其他流动负债	4,234,247.29	5,562,430.03	六、（二十八）
流动负债合计	591,938,927.01	488,353,459.35	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	15,010,296.00		六、（二十九）
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	4,189,147.71	5,276,645.89	六、（三十）
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	913,987.70	913,987.70	六、（三十一）
递延收益			
递延所得税负债	3,151,064.83	2,015,663.82	六、（十八）
其他非流动负债			
非流动负债合计	23,264,496.24	8,206,297.41	
负 债 合 计	615,203,423.25	496,559,756.76	
所有者权益			
股本	88,035,439.00	88,035,439.00	六、（三十二）
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	157,417,053.48	178,369,759.40	六、（三十三）
减:库存股			
其他综合收益	741,802.23	912,090.35	六、（三十四）
专项储备	3,081,677.49	2,683,198.40	六、（三十五）
盈余公积	23,133,063.05	19,228,003.83	六、（三十六）
△一般风险准备			
未分配利润	164,411,541.15	158,678,795.88	六、（三十七）
归属于母公司所有者权益合计	436,820,576.40	447,907,286.86	
少数股东权益	13,139,437.54	21,180,900.75	
所有者权益合计	449,960,013.94	469,088,187.61	
负债及所有者权益合计	1,065,163,437.19	965,647,944.37	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	1,941,005,534.97	2,077,052,214.34	
其中：营业收入	1,941,005,534.97	2,077,052,214.34	六、（三十八）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1,881,275,306.73	2,028,746,313.24	
其中:营业成本	1,786,396,008.56	1,947,752,549.64	六、（三十八）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	1,337,793.67	960,017.81	六、（三十九）
销售费用	43,722,133.86	39,081,378.55	六、（四十）
管理费用	41,292,020.17	41,310,967.02	六、（四十一）
研发费用	983,560.33	1,312,934.13	六、（四十二）
财务费用	7,543,790.14	-1,671,533.91	六、（四十三）
其中：利息费用	6,574,624.61	6,612,608.19	六、（四十三）
利息收入	5,928,302.04	5,765,910.42	六、（四十三）
加：其他收益	3,839,239.84	1,583,067.69	六、（四十四）
投资收益（损失以“－”号填列）	1,446,153.66	1,580,276.29	六、（四十五）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	485,519.46	749,193.80	六、（四十五）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△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）	4,436,547.67	48,172.23	六、（四十六）
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-43,080,759.23	-22,833,051.40	六、（四十七）
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-2,740,095.45		六、（四十八）
资产处置收益（损失以“－”号填列）	10,743.71	-48,036.20	六、（四十九）
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,642,058.44	28,636,329.71	
加：营业外收入	18,206,749.43	2,820,223.97	六、（五十）
减：营业外支出	4,863,533.81	315,154.92	六、（五十一）
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	36,985,274.06	31,141,398.76	
减：所得税费用	16,323,459.79	10,625,972.27	六、（五十二）
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	20,661,814.27	20,515,426.49	
其中:被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	20,661,814.27	20,515,426.49	
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	18,441,348.39	17,534,890.25	
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	2,220,465.88	2,980,536.24	
六、其他综合收益的税后净额	-217,778.35	-491,845.40	六、（三十四）
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-170,288.12	-455,959.27	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-81,332.43	-413,756.37	
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	-81,332.43	-413,756.37	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-88,955.69	-42,202.90	
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额	-88,955.69	-42,202.90	
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-47,490.23	-35,886.13	
七、综合收益总额	20,444,035.92	20,023,581.09	
归属于母公司所有者的综合收益总额	18,271,060.27	17,078,930.98	
归属于少数股东的综合收益总额	2,172,975.65	2,944,650.11	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.2095	0.1992	二十、（二）
（二）稀释每股收益（元/股）	0.2095	0.1992	二十、（二）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：李红卫　　主管会计工作负责人：邱勇德　　会计机构负责人：邱勇德

合并现金流量表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	1,916,697,704.09	2,245,093,058.65	
△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			
△收到再保险业务现金净额			
△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			
收到其他与经营活动有关的现金	59,653,802.23	26,792,256.13	六、（五十四）
经营活动现金流入小计	1,976,351,506.32	2,271,885,314.78	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,815,123,740.94	2,078,217,560.50	
△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	82,521,952.69	81,306,538.61	
支付的各项税费	22,889,628.95	18,801,100.03	
支付其他与经营活动有关的现金	47,259,574.08	25,754,160.88	六、（五十四）
经营活动现金流出小计	1,967,794,896.66	2,204,079,360.02	
经营活动产生的现金流量净额	8,556,609.66	67,805,954.76	六、（五十五）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	214,900,000.00	46,896,830.00	
取得投资收益收到的现金	1,127,272.20	3,104,489.99	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,652,000.00	321,850.00	
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			
投资活动现金流入小计	221,679,272.20	50,323,169.99	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,980,815.54	9,343,509.31	
投资支付的现金	226,700,000.00	1,769,400.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,080,036.04	10,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	287,760,851.58	21,112,909.31	
投资活动产生的现金流量净额	-66,081,579.38	29,210,260.68	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	403,261,331.91	175,141,650.75	
收到其他与筹资活动有关的现金	202,325,388.13	171,945,728.03	六、（五十四）
筹资活动现金流入小计	605,586,720.04	347,087,378.78	
偿还债务支付的现金	349,292,864.54	151,075,248.09	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,926,221.30	13,501,354.72	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	183,729,482.58	175,011,917.34	六、（五十四）
筹资活动现金流出小计	545,948,568.42	339,588,520.15	
筹资活动产生的现金流量净额	59,638,151.62	7,498,858.63	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,729,442.76	1,953,066.75	
五、现金及现金等价物净增加额	-1,616,260.86	106,468,140.82	六、（五十五）
加：期初现金及现金等价物的余额	336,230,651.48	229,762,510.66	六、（五十五）
六、期末现金及现金等价物余额	334,614,390.62	336,230,651.48	六、（五十五）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额													
	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、上年年末余额	88,035,439.00				178,369,759.40		912,090.35	2,683,198.40	19,228,003.83		158,678,795.88		447,907,286.86	21,180,900.75	469,088,187.61
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	88,035,439.00				178,369,759.40		912,090.35	2,683,198.40	19,228,003.83		158,678,795.88		447,907,286.86	21,180,900.75	469,088,187.61
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-20,952,705.92		-170,288.12	398,479.09	3,905,059.22		5,732,745.27		-11,086,710.46	-8,041,463.21	-19,128,173.67
（一）综合收益总额							-170,288.12				18,441,348.39		18,271,060.27	2,172,975.65	20,444,035.92
（二）所有者投入和减少资本					-20,952,705.92								-20,952,705.92	-1,020,255.10	-21,972,961.02
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					-20,952,705.92								-20,952,705.92	-1,020,255.10	-21,972,961.02
（三）利润分配									3,905,059.22		-12,708,603.12		-8,803,543.90	-9,194,183.76	-17,997,727.66
1.提取盈余公积									3,905,059.22		-3,905,059.22				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配											-8,803,543.90		-8,803,543.90	-9,194,183.76	-17,997,727.66
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								398,479.09					398,479.09		398,479.09
1.本年提取								2,037,209.60					2,037,209.60		2,037,209.60
2.本年使用								-1,638,730.51					-1,638,730.51		-1,638,730.51
（六）其他															
四、本年年末余额	88,035,439.00				157,417,053.48		741,802.23	3,081,677.49	23,133,063.05		164,411,541.15		436,820,576.40	13,139,437.54	449,960,013.94

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并所有者权益变动表(续)

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额													
	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、上年年末余额	91,135,439.00				192,425,917.53	17,156,158.13	1,368,049.62	2,749,634.12	17,309,917.13		151,865,536.23		439,698,335.50	18,236,250.64	457,934,586.14
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	91,135,439.00				192,425,917.53	17,156,158.13	1,368,049.62	2,749,634.12	17,309,917.13		151,865,536.23		439,698,335.50	18,236,250.64	457,934,586.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-3,100,000.00				-14,056,158.13	-17,156,158.13	-455,959.27	-66,435.72	1,918,086.70		6,813,259.65		8,208,951.36	2,944,650.11	11,153,601.47
（一）综合收益总额							-455,959.27				17,534,890.25		17,078,930.98	2,944,650.11	20,023,581.09
（二）所有者投入和减少资本	-3,100,000.00				-14,056,158.13	-17,156,158.13									
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	-3,100,000.00				-14,056,158.13	-17,156,158.13									
（三）利润分配									1,918,086.70		-10,721,630.60		-8,803,543.90		-8,803,543.90
1.提取盈余公积									1,918,086.70		-1,918,086.70				
2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配											-8,803,543.90		-8,803,543.90		-8,803,543.90
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								-66,435.72					-66,435.72		-66,435.72
1.本年提取								1,785,605.73					1,785,605.73		1,785,605.73
2.本年使用								-1,852,041.45					-1,852,041.45		-1,852,041.45
（六）其他															
四、本年年末余额	88,035,439.00				178,369,759.40		912,090.35	2,683,198.40	19,228,003.83		158,678,795.88		447,907,286.86	21,180,900.75	469,088,187.61

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	228,205,680.47	246,470,111.19	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	5,118,666.10	8,309,972.23	
衍生金融资产			
应收票据	33,305,594.20	72,752,088.34	
应收账款	142,872,297.70	151,137,573.95	十九、（一）
应收款项融资	1,329,042.54	1,000.00	
预付款项	6,069,066.15	6,299,438.35	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	276,066,159.47	285,320,725.97	十九、（二）
其中：应收利息			
应收股利	11,747,433.33	3,660,027.18	十九、（二）
△买入返售金融资产			
存货	1,855,710.18	2,103,416.09	
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,341,398.55	855,056.10	
流动资产合计	696,163,615.36	773,249,382.22	
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	37,429,542.90	26,744,023.44	十九、（三）
其他权益工具投资	3,834,246.15	2,942,689.42	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	82,516,651.08	55,306,425.84	
在建工程	22,746,653.33	8,205,988.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	4,679,109.38	5,697,081.84	
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	436,040.18	1,080,095.87	
递延所得税资产	2,518,153.58	2,907,979.17	
其他非流动资产			
非流动资产合计	154,160,396.60	102,884,283.58	
资　产　总　计	850,324,011.96	876,133,665.80	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	114,849,774.61	129,966,604.99	
△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	33,795,900.00	17,365,000.00	
应付账款	132,364,991.88	141,147,827.32	
预收款项			
合同负债	284,290.29	295,851.97	
△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	8,544,569.53	8,375,256.49	
应交税费	6,890,390.55	4,209,224.15	
其他应付款	70,433,034.58	136,155,051.82	
其中：应付利息			
应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	4,437,748.07	1,441,272.52	
其他流动负债	2,285,214.20	4,716,372.61	
流动负债合计	373,885,913.71	443,672,461.87	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	15,010,296.00		
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	3,620,942.42	4,966,601.67	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	1,501,377.92	1,753,315.35	
其他非流动负债			
非流动负债合计	20,132,616.34	6,719,917.02	
负 债 合 计	394,018,530.05	450,392,378.89	
所有者权益			
股本	88,035,439.00	88,035,439.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	178,369,759.40	178,369,759.40	
减:库存股			
其他综合收益	905,802.11	987,134.54	
专项储备	3,081,677.49	2,683,198.40	
盈余公积	23,133,063.05	19,228,003.83	
△一般风险准备			
未分配利润	162,779,740.86	136,437,751.74	
所有者权益合计	456,305,481.91	425,741,286.91	
负债及所有者权益合计	850,324,011.96	876,133,665.80	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

利润表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	899,023,542.70	985,503,012.52	
其中：营业收入	899,023,542.70	985,503,012.52	十九、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	882,320,164.83	962,734,539.27	
其中:营业成本	837,460,462.74	926,100,561.38	十九、（四）
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△退保金			
△赔付支出净额			
△提取保险责任准备金净额			
△保单红利支出			
△分保费用			
税金及附加	613,818.72	443,952.47	
销售费用	15,358,063.63	13,873,578.96	
管理费用	24,908,621.73	24,091,340.07	
研发费用	983,560.33	1,312,934.13	
财务费用	2,995,637.68	-3,087,827.74	
其中：利息费用	3,624,921.38	4,253,667.54	
利息收入	5,145,712.91	5,243,552.33	
加：其他收益	2,734,007.06	481,239.68	
投资收益（损失以“－”号填列）	13,343,892.76	1,580,276.29	十九、（五）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	485,519.46	749,193.80	十九、（五）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△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）	125,026.10	9,972.23	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	177,291.80	-1,525,114.33	
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,013,329.61	11,344.03	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	32,070,265.98	23,326,191.15	
加：营业外收入	17,949,084.23	2,538,000.00	
减：营业外支出	1,780,830.79	89,177.28	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,238,519.42	25,775,013.87	
减：所得税费用	9,187,927.18	6,594,146.85	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	39,050,592.24	19,180,867.02	
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	39,050,592.24	19,180,867.02	
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	-81,332.43	-413,756.37	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-81,332.43	-413,756.37	
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	-81,332.43	-413,756.37	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
七、综合收益总额	38,969,259.81	18,767,110.65	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	898,596,232.38	914,389,738.27	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△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			
收到其他与经营活动有关的现金	46,534,501.75	44,496,501.24	
经营活动现金流入小计	945,130,734.13	958,886,239.51	
购买商品、接受劳务支付的现金	825,428,669.03	836,973,242.24	
△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	43,629,043.70	39,693,583.39	
支付的各项税费	11,217,225.23	8,237,907.80	
支付其他与经营活动有关的现金	211,279,110.54	37,856,955.14	
经营活动现金流出小计	1,091,554,048.50	922,761,688.57	
经营活动产生的现金流量净额	-146,423,314.37	36,124,550.94	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	214,900,000.00	46,896,830.00	
取得投资收益收到的现金	4,787,299.38	3,104,489.99	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,907,488.00		
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			
投资活动现金流入小计	226,594,787.38	50,001,319.99	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,122,984.84	8,292,593.24	
投资支付的现金	222,800,000.00	2,237,300.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	272,922,984.84	10,529,893.24	
投资活动产生的现金流量净额	-46,328,197.46	39,471,426.75	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	237,059,206.92	64,900,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	154,201,632.55	160,419,605.45	
筹资活动现金流入小计	391,260,839.47	225,319,605.45	
偿还债务支付的现金	209,140,665.42	67,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,510,020.23	11,189,157.83	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,543,908.10	156,724,873.79	
筹资活动现金流出小计	221,194,593.75	234,914,031.62	
筹资活动产生的现金流量净额	170,066,245.72	-9,594,426.17	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,606,093.40	1,884,627.69	
五、现金及现金等价物净增加额	-25,291,359.51	67,886,179.21	
加：期初现金及现金等价物的余额	239,243,052.46	171,356,873.25	
六、期末现金及现金等价物余额	213,951,692.95	239,243,052.46	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

所有者权益变动表

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	88,035,439.00				178,369,759.40		987,134.54	2,683,198.40	19,228,003.83		136,437,751.74	425,741,286.91
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	88,035,439.00				178,369,759.40		987,134.54	2,683,198.40	19,228,003.83		136,437,751.74	425,741,286.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-81,332.43	398,479.09	3,905,059.22		26,341,989.12	30,564,195.00
（一）综合收益总额							-81,332.43				39,050,592.24	38,969,259.81
（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									3,905,059.22		-12,708,603.12	-8,803,543.90
1.提取盈余公积									3,905,059.22		-3,905,059.22	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配											-8,803,543.90	-8,803,543.90
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								398,479.09				398,479.09
1.本年提取								2,037,209.60				2,037,209.60
2.本年使用								-1,638,730.51				-1,638,730.51
（六）其他												
四、本年年末余额	88,035,439.00				178,369,759.40		905,802.11	3,081,677.49	23,133,063.05		162,779,740.86	456,305,481.91

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

所有者权益变动表(续)

编制单位：华光源海国际物流集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额										
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	91,135,439.00				192,425,917.53	17,156,158.13	1,400,890.91	2,749,634.12	17,309,917.13		127,978,515.32	415,844,155.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	91,135,439.00				192,425,917.53	17,156,158.13	1,400,890.91	2,749,634.12	17,309,917.13		127,978,515.32	415,844,155.88
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-3,100,000.00				-14,056,158.13	-17,156,158.13	-413,756.37	-66,435.72	1,918,086.70		8,459,236.42	9,897,131.03
（一）综合收益总额							-413,756.37				19,180,867.02	18,767,110.65
（二）所有者投入和减少资本	-3,100,000.00				-14,056,158.13	-17,156,158.13						
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	-3,100,000.00				-14,056,158.13	-17,156,158.13						
（三）利润分配									1,918,086.70		-10,721,630.60	-8,803,543.90
1.提取盈余公积									1,918,086.70		-1,918,086.70	
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配											-8,803,543.90	-8,803,543.90
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								-66,435.72				-66,435.72
1.本年提取								1,785,605.73				1,785,605.73
2.本年使用								-1,852,041.45				-1,852,041.45
（六）其他												
四、本年年末余额	88,035,439.00				178,369,759.40		987,134.54	2,683,198.40	19,228,003.83		136,437,751.74	425,741,286.91

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

华光源海国际物流集团股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

华光源海国际物流集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）注册地位于湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段 398 号新时空 1910 室，组织形式为股份有限公司，总部位于湖南省长沙市天心区芙蓉中路三段 398 号新时空 1910 室。

（二）公司实际从事的主要经营活动

企业所处的行业为交通运输、仓储和邮政业，主要从事国际货运代理、江海联运长江内支线集装箱班轮运输以及公路运输等业务。

（三）母公司以及集团最终母公司的名称

公司的控股股东为湖南轩凯企业管理咨询有限公司，实际控制人为李卫红、刘慧夫妇。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 4 月 21 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司管理层已评价自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，不存在导致持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了合并和公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

本公司子公司华光源海国际物流（越南）有限公司采用越南盾作为记账本位币。

本公司子公司華光源海國際貨運代理（香港）有限公司采用港币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司本期无计量属性发生变化的报表项目。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过 195 万元人民币
账龄超过 1 年的重要预付账款	单项金额超过 195 万元人民币
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过 195 万元人民币
重要的在建工程	单项金额超过合并资产总额 0.5%的项目
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额超过 195 万元人民币
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过 195 万元人民币
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过 195 万元人民币
重要的支付/收到投资活动有关的现金	单项金额超过 195 万元人民币
重要的或有事项	单项金额超过 195 万元人民币
重要的非全资子公司	利润总额绝对值超过合并利润总额 10%的公司
重要的合营企业或联营企业	对其长期股权投资账面价值超过合并资产总额 0.2%的公司

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当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其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司将进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指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。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2、合营安排的会计处理

共同经营参与方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指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。

（十）外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

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

2、外币财务报表折算

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

（十一）金融工具

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2、金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是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。此类金融资产，采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款及其他应收款等。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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转出，计入当期损益。此类金融资产主要是应收票据，列报为应收款项融资。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4、金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

5、金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果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；如果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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的

信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

6、金融资产转移

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十二）应收票据

1、应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合类别	确定组合的依据
应收票据—银行承兑汇票	票据承兑人

组合类别	确定组合的依据
应收票据—商业承兑汇票	

3、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

4、按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十三）应收账款

1、应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合类别	确定组合的依据
信用风险特征组合 合并范围内关联方组合	本公司将无回收风险的合并范围内关联方款项划分为合并范围内关联方组合。除此之外，如果没有客观证据表明某项应收账款需进行单项认定计提坏账准备并确认预期信用损失，则划分为信用风险特征组合。

3、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

4、按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十四）应收款项融资

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

金融资产同时符合下列条件的，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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。

本公司持有的银行承兑汇票，其管理业务模式为贴现或背书转让，其实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（十五）其他应收款

1、其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型，详见“附注三、（十一）金融工具”进行处理。

2、按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合类别	确定组合的依据
信用风险特征组合 合并范围内关联方组合	本公司将无回收风险的合并范围内关联方款项划分为合并范围内关联方组合。除此之外，如果没有客观证据表明某项应收账款需进行单项认定计提坏账准备并确认预期信用损失，则划分为信用风险特征组合。

3、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

4、按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十六）存货

1、存货的分类

存货包括原材料、库存商品、合同履约成本、周转材料等。

2、存货取得和发出的计价方法

存货购入和入库按实际成本计价，发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4、低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

（十七）合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

（十八）持有待售的非流动资产或处置组

1、划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据

类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2、终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项

相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十九）长期股权投资

1、投资成本的确定

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

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

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

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,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,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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所有者权益。

3、确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方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。

4、长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十）固定资产

1、固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	6.33
机器设备	15、20	5	6.33、4.75
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	3、5	5	31.67、19.00

3、本公司至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

4、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十一）在建工程

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

2、资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

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

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

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

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利

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

（二十三）无形资产

本公司无形资产包括软件等，按成本进行初始计量。

1、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

项目	摊销年限（年）
软件	5

使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不予摊销。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

2、研究支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、产品等活动的阶段。

（2）研发支出相关会计处理方法本公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（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。

（二十四）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十五）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十六）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

（二十七）职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各

种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3、设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十八）预计负债

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

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

（二十九）股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十）收入

1、按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括货代业务、内支线航运业务与公路运输业务等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品的控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①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。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、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。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

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

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

2、本公司收入确认的具体政策：

（1）代理服务

1）客户自提：客户自提签收时确认收入。

2）送货上门：送货至指定地点并由客户完成签收时确认收入。

3）订舱业务：提单或运单注明的装船日期、开航日期、起飞日期作为收入确认时点。

4）港口服务：完成相关服务并与客户完成费用确认时确认收入。

（2）航运服务

1）出口航运（FIO）：承运船舶运抵到港后确认收入。

2）进口航运（CY）：承运船舶运抵到港完成卸货后确认收入。

（3）公路运输服务

运抵目的地由客户签收后确认收入。

（三十一）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2、该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

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。

（三十二）政府补助

1、政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、政府补助采用总额法

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益）。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

5、本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益；将与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

6、本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

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

（三十四）租赁

1、作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2、作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

（三十五）专项储备

按照国家相关规定，本公司以上年度自有船舶承运航运收入为计提依据，按照 1.00%平均逐月提取安全生产费，计入管理费用，同时计入“专项储备”科目。本公司使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。本公司使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。专项储备科目期末余额在资产负债表所有者权益项下“库存股”和“盈余公积”之间“专项储备”项目反映。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计 税 依 据	税　率（%）
增值税	提供应税劳务	0.00、6.00、9.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00、5.00
教育费附加及地方教育附加	应缴流转税税额	5.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00、20.00

（二）重要税收优惠政策及其依据

1、本公司增值税涉及到三项业务，分别适用不同的税收规定：

（1）国际货物运输代理服务

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 营业税改征增值税试点过渡政策以及《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2014 年第 42 号）等文件的相关规定，本公司经营的国际货物运输代理服务免征增值税。

（2）运输服务

根据《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）相关规定，本公司提供运输服务，适用增值税税率为 9%。

（3）经纪代理服务

根据《财政部税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 1 相关规定，本公司提供经纪代理服务，适用增值税税率为 6%。

2、根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日；自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。2025 年度本公司子公司华光源海国际货运（上海）有限公司、光远吉运物流科技（上海）有限公司、华光源海国际供应链（深圳）有限公司、南京浩洲国际物流有限公司、湖南征运物流有限公司、湖南恒翰供应链管理有限公司、广西博丰运达供应链管理有限公司、华光源海国际物流（太仓）有限公司、华光源海供应链管理（太仓）有限公司、华光源海供应链管理（河北）有限公司、湖南华光源海国际货运代理有限公司、湖南汉牛数字科技有限公司、宁波汉牛供应链科技有限公司符合小型微利企业认定条件，其年应纳税所得额减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税，减半征收城市维护建设税、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。

3、根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条第（二）项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十六条及《国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税[2009]70 号）的规定，本公司支付给残疾人的实际工资可以在企业所得税前据实扣除，并按支付给残疾人实际工资的 100%加计扣除。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）会计政策的变更

本公司本期无会计政策变更事项。

（二）会计估计的变更

本公司本期无会计估计变更事项。

（三）前期会计差错更正

本公司本期无会计差错变更事项。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1、分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	111,273.41	108,382.17
其中：人民币	111,273.41	108,382.17
银行存款	320,803,117.21	336,122,269.31
其中：人民币	121,595,136.10	94,402,552.55
美元	198,856,621.93	240,008,333.24
欧元	243,601.97	800,522.41
港币	254.31	4.76
越南盾	107,502.90	910,856.35
其他货币资金	15,032,530.57	8,917,058.73
其中：人民币	15,032,530.57	8,917,058.73
短期存款	13,721,456.95	
其中：本金	13,700,000.00	
利息	21,456.95	
合计	349,668,378.14	345,147,710.21
其中：存放在境外的款项总额	1,063,242.01	2,177,805.11

2、期末其他货币资金为保函保证金1,100,000.00元，银行承兑汇票保证金11,338,770.00元，信用证保证金1,500,000.00元，外汇交割保证金1,093,609.99元，资金池业务冻结利息等其他受限资金150.58元。

除上述受限款项，期末无其他抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项。

3、期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（二）交易性金融资产

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	9,474,767.39	8,348,172.23
其中：理财产品	5,017,236.10	8,316,772.23
业绩补偿款	4,296,400.00	
其他	161,131.29	31,400.00
合计	9,474,767.39	8,348,172.23

（三）应收票据

1、应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	11,390,790.25	16,918,560.62
商业承兑汇票		3,829,031.04
合计	11,390,790.25	20,747,591.66

2、期末无已质押的应收票据。

3、期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		4,935,615.59
合计		4,935,615.59

4、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	11,390,790.25	100.00			11,390,790.25
其中：银行承兑汇票	11,390,790.25	100.00			11,390,790.25
商业承兑汇票					
合计	11,390,790.25	100.00			11,390,790.25

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	20,935,511.56	100.00	187,919.90	0.90	20,747,591.66
其中：银行承兑汇票	16,918,560.62	80.81			16,918,560.62
商业承兑汇票	4,016,950.94	19.19	187,919.90	4.68	3,829,031.04
合计	20,935,511.56	100.00	187,919.90		20,747,591.66

5、按组合计提坏账准备

组合计提项目：信用风险特征组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	11,390,790.25		
合计	11,390,790.25		

6、坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	187,919.90	-187,919.90				
合计	187,919.90	-187,919.90				

7、本期无坏账准备收回或转回的情况。

8、本期无实际核销应收票据的情况。

（四）应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
90 天以内（含 90 天）	383,856,522.12	310,092,685.81
90 天至 180 天（含 180 天）	20,317,284.54	38,496,001.54
180 天至 1 年（含 1 年）	8,153,227.17	8,521,738.39
1 年以上	93,418,635.95	80,144,143.57
合计	505,745,669.78	437,254,569.31

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	73,410,784.94	14.52	54,938,286.45	74.84	18,472,498.49
按组合计提坏账准备	432,334,884.84	85.48	26,588,263.98	6.15	405,746,620.86
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	432,334,884.84	85.48	26,588,263.98	6.15	405,746,620.86
合计	505,745,669.78	100.00	81,526,550.43		424,219,119.35

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	78,575,637.45	17.97	32,223,459.71	41.01	46,352,177.74
按组合计提坏账准备	358,678,931.86	82.03	9,037,948.94	2.52	349,640,982.92
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	358,678,931.86	82.03	9,037,948.94	2.52	349,640,982.92
合计	437,254,569.31	100.00	41,261,408.65		395,993,160.66

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
湖南城陵矶新港区管理委员会	18,872,890.00	1,550,456.63	8.22	客户为政府机构，其信用风险特征与账龄组合的风险特征存在明显差异
上海塔壳物流有限公司	11,992,922.18	11,992,922.18	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
贞丰县电力投资有限责任公司	10,469,500.02	10,469,500.02	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
天津中远海运航空物流有限公司	9,504,013.00	9,504,013.00	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
一重集团（黑龙江）物流有限公司	8,644,140.74	8,644,140.74	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
特变电工沈阳变压器集团有限公司	2,043,105.30	2,043,105.30	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
深圳市迪能通讯科技有限公司	1,686,556.50	1,686,556.50	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
湖南兴蓝风电有限公司	1,590,310.00	1,590,310.00	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
太仓金城达服饰有限公司	1,450,109.27	1,450,109.27	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
广州云奇科技有限公司	1,437,581.40	287,516.28	20.00	严重逾期款项，存续期信用风险高，按账面余额减担保物价值后金额计提坏账准备
ZGRILLSINC	1,122,052.47	1,122,052.47	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
广东华悦国际物流控股有限公司	1,037,578.08	1,037,578.08	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
祁阳县海洋物流运输有限公司	1,022,429.83	1,022,429.83	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
道县展登实业有限公司	935,551.72	935,551.72	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
永州华信物流有限公司	822,500.00	822,500.00	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
特变电工山东沈变电气设备有限公司	779,544.43	779,544.43	100.00	严重逾期款项，存续期信用风险高
合计	73,410,784.94	54,938,286.45		

注：太仓金城达服饰有限公司和特变电工山东沈变电气设备有限公司分别已于2025年10月17日和2026年1月2日注销，截至资产负债表日本公司未完成内部核销审批程序，故未予核销。特变电工沈阳变压器集团有限公司中特分公司已于2025年5月6日注销，该分公司不具有独立法人资格，其债权债务依法由其总公司特变电工沈阳变压器集团有限公司承继，故将债务人名称修改为特变电工沈阳变压器集团有限公司。

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：信用风险特征组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
90 天以内（含 90 天）	383,856,522.13	3,032,466.53	0.79
90 天至 180 天（含 180 天）	20,317,284.54	1,741,191.29	8.57
180 天至 1 年（含 1 年）	8,153,227.16	1,806,755.15	22.16
1 年以上	20,007,851.01	20,007,851.01	100.00
合计	432,334,884.84	26,588,263.98	

3、坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	32,223,459.71	22,714,826.74				54,938,286.45
组合计提	9,037,948.94	17,425,935.32		-124,379.72		26,588,263.98
合计	41,261,408.65	40,140,762.06		-124,379.72		81,526,550.43

本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

4、本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	-124,379.72

注：本期应收账款核销金额为-124,379.72 元，系以前年度已核销的应收账款于本期收回所致。

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(%)	坏账准备期末余额
TOPTOYO INVESTMENT PTE.LTD.	46,703,365.56		46,703,365.56	9.23	434,070.83
中建钢构股份有限公司	36,795,866.91		36,795,866.91	7.28	290,687.35
湖南三一物流有限责任公司	23,058,423.82		23,058,423.82	4.56	327,167.67
湖南城陵矶新港区管理委员会	18,872,890.00		18,872,890.00	3.73	1,550,456.63
正泰集团股份有限公司	18,656,363.03		18,656,363.03	3.69	269,023.83
合计	144,086,909.32		144,086,909.32	28.49	2,871,406.31

（五）应收款项融资

1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	5,994,439.52	564,362.14
合计	5,994,439.52	564,362.14

2、期末公司无已质押的应收款项融资。

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	24,452,750.75	
合计	24,452,750.75	

4、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	5,994,439.52	100.00			5,994,439.52
其中：银行承兑汇票	5,994,439.52	100.00			5,994,439.52
合计	5,994,439.52	100.00			5,994,439.52

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	564,362.14	100.00			564,362.14
其中：银行承兑汇票	564,362.14	100.00			564,362.14
合计	564,362.14	100.00			564,362.14

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：信用风险特征组合

名称	期末余额		
	应收款项融资	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	5,994,439.52		

名称	期末余额		
	应收款项融资	坏账准备	计提比例（%）
合计	5,994,439.52		

5、坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
银行承兑汇票						
合计						

本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

6、本期无实际核销的应收款项融资情况。

7、应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：应收款项融资均为银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

（六）预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	12,973,400.05	92.59	15,591,245.40	98.55
1-2 年（含 2 年）	872,649.65	6.23	193,217.11	1.22
2-3 年（含 3 年）	165,133.30	1.18	35,860.21	0.23
合计	14,011,183.00	100.00	15,820,322.72	100.00

注：期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
长沙泽惠饲料贸易有限公司	4,309,452.13	30.76
中石化长江燃料有限公司芜湖分公司	2,459,860.00	17.56
南京兆基实业有限公司	2,387,050.00	17.04
襄阳海晨物流有限公司	1,539,478.32	10.99
中宝智运（桦甸）物流科技有限公司	605,512.54	4.32
合计	11,301,352.99	80.67

（七）其他应收款

1、项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	74,935,608.05	45,628,707.18
合计	74,935,608.05	45,628,707.18

2、其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	50,123,471.80	24,548,320.57
1-2年（含2年）	11,128,513.79	19,573,020.28
2-3年（含3年）	16,693,792.12	2,798,294.20
3-4年（含4年）	1,909,351.97	1,959,207.84
4-5年（含5年）	1,672,362.27	1,301,662.26
5年以上	3,134,577.42	2,162,454.28
合计	84,662,069.37	52,342,959.43

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	387,941.00	491,442.00
保证金及押金	30,083,779.77	24,747,034.93
货币互换业务	33,738,240.00	7,568,085.38
政府补助	16,114,270.00	16,114,270.00
代收代付款	893,051.31	688,985.66
其他往来	3,444,787.29	2,733,141.46
合计	84,662,069.37	52,342,959.43

（3）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	4,551,797.97		2,162,454.28	6,714,252.25
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	2,155,793.93		972,123.14	3,127,917.07
本期转回				
本期转销				
本期核销	115,708.00			115,708.00
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	6,591,883.90		3,134,577.42	9,726,461.32

（4）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	6,714,252.25	3,127,917.07		115,708.00		9,726,461.32
合计	6,714,252.25	3,127,917.07		115,708.00		9,726,461.32

注：本期无金额重要的坏账准备收回或转回。

（5）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	115,708.00

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
湖南城陵矶新港区管理委员会	16,114,270.00	19.03	政府补助	2-3 年	1,323,828.88
中信银行股份有限公司长沙芙蓉支行	10,543,200.00	12.45	货币互换业务	1 年以内	
长沙银行股份有限公司古曲路支行	8,434,560.00	9.96	货币互换业务	1 年以内	

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
兴业银行股份有限公司长沙东塘支行	4,217,280.00	4.98	货币互换业务	1年以内	
湖南三一物流有限责任公司	3,295,000.00	3.89	保证金及押金	1年以内、1-2年、2-3年	301,776.50
合计	42,604,310.00	50.31			1,625,605.38

（7）本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

（八）存货

1、存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,076,841.77		1,076,841.77
周转材料	598,269.58		598,269.58
合同履约成本	4,466,405.88		4,466,405.88
合计	6,141,517.23		6,141,517.23

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	1,556,875.99		1,556,875.99
库存商品	366,887.30		366,887.30
周转材料	287,683.10		287,683.10
合同履约成本	13,449,453.35		13,449,453.35
合计	15,660,899.74		15,660,899.74

2、本期无确认为存货的数据资源。

3、存货期末不存在计提存货跌价准备及合同履约成本减值准备的情况。

4、存货期末余额不存在含有借款费用资本化的情况。

5、期末合同履约成本为代理服务、公路运输服务、贸易业务尚未达到收入确认条件而已发生的合同相关成本费用。

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税费及增值税留抵税额	2,843,244.61	4,175,816.41
船舶保险费	851,750.93	
其他	68,359.17	244,344.45
合计	3,763,354.71	4,420,160.86

（十）长期股权投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
上港集团长江物流湖南有限公司	5,776,123.44		
小计	5,776,123.44		
二、联营企业			
湖南正茂数字科技有限公司			
合计	5,776,123.44		

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	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	宣告发放现金红利或利润
一、合营企业				
上港集团长江物流湖南有限公司	485,519.46			
小计	485,519.46			
二、联营企业				
湖南正茂数字科技有限公司				
合计	485,519.46			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
上港集团长江物流湖南有限公司			6,261,642.90	
小计			6,261,642.90	

被投资单位名称	本期增减变动			减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他	期末余额	
二、联营企业				
湖南正茂数字科技有限公司				
合计			6,261,642.90	

注：湖南正茂数字科技有限公司于2021年10月成立，截至审计报告出具日，公司未实际开展经营。

（十一）其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
江西骅光国际船务代理有限公司	2,942,689.42				108,443.27	
湖南省低空经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)		1,000,000.00				
合计	2,942,689.42	1,000,000.00			108,443.27	

接上表：

项目	期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
江西骅光国际船务代理有限公司	2,834,246.15	692,689.42	905,802.11		非交易性权益工具
湖南省低空经济产业投资基金合伙企业(有限合伙)	1,000,000.00				非交易性权益工具
合计	3,834,246.15	692,689.42	905,802.11		

（十二）固定资产

1、项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	94,236,728.08	66,268,996.77
固定资产清理		
合计	94,236,728.08	66,268,996.77

2、固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	2,900,000.00	99,122,169.52	19,310,688.98	2,579,128.82	123,911,987.32
2.本期增加金额	45,800.78	40,400,209.64	1,842,348.92	45,472.22	42,333,831.56
（1）购置	45,800.78		1,842,348.92	40,819.74	1,928,969.44
（2）在建工程转入		40,400,209.64			40,400,209.64
（3）企业合并增加				4,652.48	4,652.48
3.本期减少金额		25,457,169.52	979,077.02	232,033.99	26,668,280.53
（1）处置或报废		25,457,169.52	979,077.02	232,033.99	26,668,280.53
4.期末余额	2,945,800.78	114,065,209.64	20,173,960.88	2,392,567.05	139,577,538.35
二、累计折旧					
1.期初余额	401,770.12	47,190,635.35	8,448,286.73	1,602,298.35	57,642,990.55
2.本期增加金额	109,533.60	4,968,429.80	2,049,006.94	246,007.06	7,372,977.40
（1）计提	109,533.60	4,968,429.80	2,049,006.94	242,130.06	7,369,100.40
（2）企业合并增加				3,877.00	3,877.00
3.本期减少金额		20,001,620.06	521,363.30	207,869.77	20,730,853.13
（1）处置或报废		20,001,620.06	521,363.30	207,869.77	20,730,853.13
4.期末余额	511,303.72	32,157,445.09	9,975,930.37	1,640,435.64	44,285,114.82
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额	1,055,695.45				1,055,695.45
（1）计提	1,055,695.45				1,055,695.45
3.本期减少金额					
4.期末余额	1,055,695.45				1,055,695.45
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,378,801.61	81,907,764.55	10,198,030.51	752,131.41	94,236,728.08

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
2.期初账面价值	2,498,229.88	51,931,534.17	10,862,402.25	976,830.47	66,268,996.77

（2）暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	2,945,800.78	511,303.72	1,055,695.45	1,378,801.61	

注：本公司期末存在一套房产处于闲置状态，该房产系客户用于抵欠款过户给本公司的商品房住宅，本公司持有该房产闲置以待出售。

（3）通过经营租赁租出的固定资产情况

固定资产类别	期末账面价值
运输设备	83,038.69

（4）期末无未办妥产权证书的固定资产。

3、固定资产的减值测试情况

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋及建筑物	2,429,354.17	1,373,658.72	1,055,695.45	资产评估	公允价值	市场价值
合计	2,429,354.17	1,373,658.72	1,055,695.45			

注：2025 年 6 月，本公司将持有房产转让给子公司华光源海国际物流（湖北）有限公司，聘请湖北鹏证资产评估有限公司对该房产进行评估并出具评估报告（鹏证资评报字[2025]第 061601 号），以评估值作为公允价值进行转让，公司内部转让时点该房产可收回金额低于账面价值，该房产发生减值损失，故上表中减值测试使用的资产账面价值、可收回金额为转让时点数据。期末参考当地房产市场价格，该房产未进一步出现减值迹象。

（2）可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

该房产系客户用于抵欠款过户给本公司的商品房住宅，未经营性使用，该房产闲置以待出售，不适用按预计未来现金流量的现值确定可收回金额。

（十三）在建工程

1、项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	22,746,653.33	8,205,988.00
工程物资		
合计	22,746,653.33	8,205,988.00

2、在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
华光源海 1080TEU 敞口集装箱船舶建造项目			
华光源海 1052TEU/LNG 动力江海直达敞口集装箱船舶建造项目	22,746,653.33		22,746,653.33
合计	22,746,653.33		22,746,653.33

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
华光源海 1080TEU 敞口集装箱船舶建造项目	8,205,988.00		8,205,988.00
华光源海 1052TEU/LNG 动力江海直达敞口集装箱船舶建造项目			
合计	8,205,988.00		8,205,988.00

（2）重要在建工程项目本期变动情况

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
华光源海 1080TEU 敞口集装箱船舶建造项目	43,339,225.24	8,205,988.00	32,194,221.64	40,400,209.64		
华光源海 1052TEU/LNG 动力江海直达敞口集装箱船舶建造项目	53,000,000.00		22,746,653.33			22,746,653.33
合计	96,339,225.24	8,205,988.00	54,940,874.97	40,400,209.64		22,746,653.33

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例（%）	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
华光源海 1080TEU 敞口集装箱船舶建造项目	93.22	已完工				募集资金
华光源海 1052TEU/LNG 动力江海直达敞口集装箱船舶建造项目	42.92	42.92	87,673.39	87,673.39	2.60	自有资金
合计			87,673.39	87,673.39		

（十四）使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	13,951,474.02	13,951,474.02
2.本期增加金额	1,529,537.65	1,529,537.65
（1）本期新增	1,529,537.65	1,529,537.65
3.本期减少金额	4,290,047.10	4,290,047.10
（1）处置	4,290,047.10	4,290,047.10
4.期末余额	11,190,964.57	11,190,964.57
二、累计折旧		
1.期初余额	7,204,998.30	7,204,998.30
2.本期增加金额	2,154,520.57	2,154,520.57
（1）计提	2,154,520.57	2,154,520.57
3.本期减少金额	4,118,856.42	4,118,856.42
（1）处置	4,118,856.42	4,118,856.42
4.期末余额	5,240,662.45	5,240,662.45
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	5,950,302.12	5,950,302.12
2.期初账面价值	6,746,475.72	6,746,475.72

（十五）无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	2,466,143.39	2,466,143.39
2.本期增加金额	1,151,981.14	1,151,981.14

项目	软件	合计
（1）购置	1,980.20	1,980.20
（3）企业合并增加	1,150,000.94	1,150,000.94
3.本期减少金额		
4.期末余额	3,618,124.53	3,618,124.53
二、累计摊销		
1.期初余额	2,466,143.39	2,466,143.39
2.本期增加金额	134,166.67	134,166.67
（1）计提	76,666.67	76,666.67
（2）企业合并增加	57,500.00	57,500.00
3.本期减少金额		
4.期末余额	2,600,310.06	2,600,310.06
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,017,814.47	1,017,814.47
2.期初账面价值		

（十六）商誉

1、商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
湖南征运物流有限公司	13,481,756.76					13,481,756.76
湖南汉牛数字科技有限公司		6,714,241.37				6,714,241.37
合计	13,481,756.76	6,714,241.37				20,195,998.13

2、商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
湖南征运物流有限公司		1,684,400.00				1,684,400.00
合计		1,684,400.00				1,684,400.00

3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所述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
湖南征运物流有限公司	与商誉相关的长期资产（包括固定资产），依据为能够产生独立现金流的最小资产组合	公路运输	是
湖南汉牛数字科技有限公司	与商誉相关的长期资产（包括固定资产、无形资产），依据为能够产生独立现金流的最小资产组合	公路运输	不适用

4、可回收金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

金额单位：万元

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（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
湖南征运物流有限公司	3,637.28	3,307.00	330.28	5.00	收入增长率 3.64%-48.51%；毛利率 10.49%-11.52%	收入增长率参考历史年度水平及社会物流总额:农产品:累计值增长水平综合得出；毛利率参考历史水平综合得出	收入增长率 0.00%；毛利率 11.76%；折现率 12.13%	稳定期收入达到稳定水平不再增长；利润率参考历史水平综合得出；折现率根据现行无风险报酬率、市场风险溢价、企业特有风险溢价等确定
湖南汉牛数字科技有限公司	1,426.08	1,470.00		5.00	收入增长率 5.10%-37.29%；毛利率 4.52%-6.39%	收入增长率参考历史年度水平及全国营业性货运量增长水平综合得出；毛利率参考历史水平综合得出	收入增长率 0.00%；毛利率 6.38%；折现率 11.57%	稳定期收入达到稳定水平不再增长；利润率参考历史水平综合得出；折现率根据现行无风险报酬率、市场风险溢价、企业特有风险溢价等确定
合计	5,063.36	4,777.00	330.28					

注 1：账面价值系包含整体商誉的资产组的账面价值。

注 2：湖南征运物流有限公司的减值金额 330.28 万元系整体商誉减值损失，根据持股比例计算的归属于母公司的商誉减值损失为 168.44 万元。

5、业绩承诺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

金额单位：万元

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（%）		
湖南征运物流有限公司	650.00	344.86	53.06	550.00	449.53	81.73	168.44	
湖南汉牛数字科技有限公司								

注：本公司收购湖南征运物流有限公司形成商誉时存在业绩承诺，业绩承诺期为 5.5 年，业绩承诺补偿义务人承诺业绩承诺期内标的公司合计实现扣非后净利润不低于 3,950.00 万元，具体如下：2023 年 7 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日扣非后净利润不低于 250.00 万元，预计 2024 年度扣非后净利润不低于 550.00 万元，2025 年度扣非后净利润不低于 650.00 万元，2026 年度扣非后净利润不低于 750.00 万元，2027 度年扣非后净利润不低于 850.00 万元，2028 年度扣非后净利润不低于 900.00 万元。

本公司收购湖南汉牛数字科技有限公司形成商誉时存在业绩承诺，业绩承诺期为 5 年，业绩承诺补偿义务人承诺业绩承诺期内标的公司合计实现扣非后净利润不低于 2,000.00 万元，具体如下：2026 年度扣非后净利润不低于 200.00 万元，2027 年度扣非后净利润不低于 300.00 万元，2028 年度扣非后净利润不低于 400.00 万元，2029 年度扣非后净利润不低于 500.00 万元，2030 年度扣非后净利润不低于 600.00 万元，本期不处于业绩承诺期内。

（十七）长期待摊费用

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
船舶维修费	1,080,095.87		644,055.69		436,040.18
房屋装修费用	1,719,957.10		739,291.22		980,665.88
其他	40,261.50		40,261.50		
合计	2,840,314.47		1,423,608.41		1,416,706.06

（十八）递延所得税资产及递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,773,119.70	9,633,328.27	23,925,789.22	5,238,278.63
内部交易未实现利润	27,250.20	7,635.71		
可抵扣亏损	1,628,549.39	407,137.35		
租赁负债	6,161,947.89	1,540,486.98	7,264,935.00	1,816,233.76
合计	47,590,867.18	11,588,588.31	31,190,724.22	7,054,512.39

2、未经抵销的递延所得税负债

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
业绩承诺	4,296,400.00	1,074,100.00		
使用权资产	5,950,302.12	1,487,575.54	6,746,475.72	1,686,618.94
金融资产公允价值变动	133,987.67	33,496.92		
其他权益工具投资公允价值变动	1,207,736.15	301,934.04	1,316,179.42	329,044.88
评估增值	1,015,833.33	253,958.33		
合计	12,604,259.27	3,151,064.83	8,062,655.14	2,015,663.82

3、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	53,164,292.05	24,237,791.58
可抵扣亏损	8,704,816.65	7,625,051.22
合计	61,869,108.70	31,862,842.80

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年		493,941.14	
2026 年	306,053.20	306,053.20	
2027 年	1,766,571.69	1,766,571.69	
2028 年	1,185,665.21	1,368,589.42	
2029 年	1,213,982.74	3,689,895.77	
2030 年	4,232,543.81		
合计	8,704,816.65	7,625,051.22	

（十九）所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
其他货币资金	15,032,530.57	15,032,530.57	保证金	银行电子保函保证金、银行承兑汇票保证金、信用证保证金、外汇交割保证金
固定资产	73,665,000.00	41,701,930.54	抵押	银行借款抵押
合计	88,697,530.57	56,734,461.11		

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
其他货币资金	8,917,058.73	8,917,058.73	保证金	银行电子保函保证金、银行承兑汇票保证金
固定资产	93,015,912.71	51,591,792.49	抵押	银行借款抵押
合计	101,932,971.44	60,508,851.22		

注：2025年9月2日，公司与中国光大银行长沙友谊路支行签订编号为549425050000049-2的抵押合同，以权证编号为“CN20156073173”（源海洋山）、“CN20144487078”（华光洋山）、“CN20155139241”（岳阳洋山）的船舶所有权提供抵押担保，为公司履行编号为549425050000049的《综合授信协议》，抵押期间2025年9月2日至2028年9月1日，抵押担保范围内，被担保的主债权最高本金余额为人民币15,000.00万元。截至2025年12月31日该抵押合同对应的借款本金及利息金额为2,001.65万元。

（二十）短期借款

1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	3,495,285.87	2,970,000.00
抵押借款	21,900,000.00	26,800,000.00
保证借款	134,389,741.50	94,075,360.00
应收票据贴现	86,701,368.30	69,221,006.98
应付利息	128,526.99	127,822.79
合计	246,614,922.66	193,194,189.77

短期借款分类的说明：

（1）关联担保情况见本附注“十四、关联方关系及其交易、（六）关联方交易、4关联担保情况”。

（2）湖南华光源海物流有限公司为本公司与长沙银行股份有限公司银德支行签订的编号为QSY20231121009873《授信额度合同》的履行提供担保，担保范围为2024年12月20日至2025年12月20日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币4,000.00万元，截至2025年12月31日该担保合同对应的信用证余额为500.00万元、应付票据余额为3,059.59万元。

（3）湖南华光源海国际船务代理有限公司为本公司与湖南银行股份有限公司长沙分行编号为湘银长（芙蓉支）授字（2024）年第006号《授信额度合同》的履行提供担保，担保范围为2024年4月23日至2025年4月23日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币8,000.00

万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（4）湖南华光源海物流有限公司为本公司与湖南银行股份有限公司长沙分行签订的编号为湘银长（芙蓉支）授字（2024）年第006号《授信额度合同》的履行提供担保，担保范围为2024年4月23日至2025年4月23日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币8,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（5）本公司为子公司华光源海国际物流（苏州）有限公司与宁波银行股份有限公司苏州分行签订的编号为07500LK22BLCGD7的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年1月23日至2025年1月22日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币2,500.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（6）本公司为子公司华光源海国际物流（苏州）有限公司与中国民生银行股份有限公司常熟支行签订的编号为公授信字第HGYH2024号的《授信协议》提供担保，担保范围为2024年8月1日至2025年8月1日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币3,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为10,007,944.44元，已贴现未到期商业汇票为20,000,000.00元。

（7）本公司为子公司华光源海国际物流（苏州）有限公司与上海银行股份有限公司常熟支行签订的编号为308250978的《授信协议》提供担保，担保范围为2025年6月26日至2026年5月30日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币3,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为30,022,916.67元。

（8）本公司为子公司华光源海国际物流（湖北）有限公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为549425050000045的《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2025年6月24日至2026年6月23日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为10,007,638.89元。

（9）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为549424050000026的《授信合同》提供担保，担保范围为2024年6月28日至2025年6月27日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（10）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与招商银行股份有限公司长沙雨花亭支行签订的编号为731XY2024002191的《授信合同》提供担保，担保范围为2024年1月17日至2025年1月16日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币10,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（11）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订的编号为66012024280729的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2023年6月27日至2025年6月27日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币500.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（12）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022420241203005的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（13）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022520250327001的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（14）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022520250623015的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为3,002,658.33元。

（15）本公司为子公司湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022520250728002的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为7,005,988.89元。

（16）本公司为子公司湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字2025ZYWL20250227号、湘中银企借字20251378-1号、湘中银企借字2025ZYWL001号的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2025年2月27日至2026年2月27日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为9,007,425.00元。

（17）本公司为子公司湖南征运物流有限公司与湖南银行股份有限公司长沙分行签订的编号为湘行长芙蓉中路支流资贷字2025年第005号的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2025年3月26日至2026年3月26日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币560.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为3,503,047.92元。

（18）本公司为子公司湖南恒翰供应链管理有限公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订的编号为2025湘银贷字第811168167374号的短期借款合同的履行提供担保，担保范围为2025年6月27日至2026年6月27日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币400.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为4,003,911.11元。

（19）本公司为子公司湖南恒翰供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字2025HH-1号的短期借款合同的履行提供担保，担保范围为2025年9月26日至2026年9月26日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币500.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（20）湖南征运物流有限公司为湖南恒翰供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字2025HH-1号的短期借款合同的履行提供担保，担保范围为

2025年9月26日至2030年9月26日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币500.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（21）担保人林雨萱以湘(2024)宁乡市不动产权第0000100号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1 栋1509室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000119号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1 栋 1508 室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000103 号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1 栋 1507 室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000118 号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1506室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000117号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1 栋1505室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000122号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1503 室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000120号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1 栋 1502 室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000123号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1501室，为湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字2025ZYWL001号的《借款合同》提供担保，抵押期间2024年11月23日至2029年12月22日，在抵押担保范围内，被担保的主债权最高本金余额为人民币190.00万元。该抵押合同对应的截至2025年12月31日借款本金及利息余额为1,901,567.50元。

（22）担保人林明明、廖科军以个人保证为担保；为子公司湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字2025ZYWL20250227号的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年3月18日至2029年3月18日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为2,101,732.50元。

（23）林明明、廖科军以个人保证为担保，为子公司湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字20251378-1号的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年3月18日至2029年3月18日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为5,004,125.00元。

（24）担保人林明明、廖科军以个人保证担保；为湖南征运物流有限公司与中国建设银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为HTZ430783800LDZJ2025N035的流动资金贷款合同的履行提供担保，担保范围为2025年10月24日至2030年10月24日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为550.00万元。截至2025年12月31日借款本金及利息余额5,003,972.22元。

（25）担保人林明明以个人保证担保；为湖南征运物流有限公司与长沙银行股份有限公司签订的编号为125202404171112243713930 81E的《授信合同》的履行提供担保，担保范围为2025年4月21日至2026年4月21日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为403.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（26）担保人林明明、廖科军以个人保证担保；为湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字20241142-1号《借款合同》的履行提供担保，担保范围为2024年3月18日至2029年3月18日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为1,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（27）担保人林明明、廖科军以个人保证担保；为湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字ZYWL20241223号《借款合同》的履行提供担保，担保范围为2021年12月6日至2026年12月6日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为900.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（28）担保人林雨萱以湘(2024)宁乡市不动产权第0000100号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1509室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000119号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1508室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000103号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1507室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000118号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1506室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000117号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1505室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000122号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1503室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000120号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1502室、湘(2024)宁乡市不动产权第0000123号宁乡市玉潭街道春城北路与学府路交汇处(富春山居)1栋1501室，为湖南征运物流有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订编号为湘中银企借字ZYWL20241223号的《借款合同》提供担保，抵押期间2024年12月26日至2025年6月26日，抵押担保范围内，被担保的主债权最高本金余额为人民币190.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（29）担保人林明明、廖科军以个人保证担保；为湖南征运物流有限公司与中国建设银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为HTZ430783800LDZ2024N021《借款合同》的履行提供担保，担保范围为2024年10月22日至2025年10月22日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为550.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（30）担保人林明明、廖科军以个人保证担保；为湖南征运物流有限公司与长沙银行股份有限公司签订的编号为C20240411747212001E《借款合同》的履行提供担保，担保范围为2024年4月26日至2025年4月26日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为500.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（31）担保人林明明、廖科军以个人保证担保；为湖南恒翰供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司宁乡支行签订的编号为湘中银企借字2025HH-1号的短期借款合同的履行提供担保，担保范围为2025年9月26日至2030年9月26日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币500.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

（32）湖南华光源海国际船务代理有限公司为本公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行的授信提供担保，担保范围为2023年7月3日至2025年7月3日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币5,000.00万元。截至2025年12月31日，本公司尚未办理实际提款。

（33）湖南华光源海物流有限公司为本公司与湖南银行股份有限公司长沙分行签订的编号为 湘银长（芙蓉中路支）授字（2025）年第（0005号）《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2025年3月至2026年3月发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币7,600.00万元。截至2025年12月31日，本公司尚未在该授信协议项下办理实际提款。

注：林明明及其配偶廖科军持有子公司湖南征运物流有限公司49%股权，林雨萱为其子女。

2、期末无已逾期未偿还的短期借款。

（二十一）应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,795,900.00	21,865,000.00
合计	22,795,900.00	21,865,000.00

注：期末无已到期未支付的应付票据。

（二十二）应付账款

1、应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付款项	206,712,338.74	225,962,932.62
应付工程及设备款	5,916,000.00	
合计	212,628,338.74	225,962,932.62

2、期末无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

（二十三）合同负债

1、合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收代理运费	2,409,873.70	998,010.33
合计	2,409,873.70	998,010.33

2、期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

3、本期无账面价值发生重大变动的合同负债。

（二十四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	17,535,805.94	82,938,350.80	77,070,809.81	23,403,346.93
二、离职后福利中-设定提存计划负债	70,496.54	4,943,461.24	4,978,443.62	35,514.16

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
三、辞退福利	4,406.00	1,195,667.37	948,778.37	251,295.00
合计	17,610,708.48	89,077,479.41	82,998,031.80	23,690,156.09

2、短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	16,797,803.17	76,797,295.30	70,980,930.19	22,614,168.28
二、职工福利费	28,617.74	1,345,199.64	1,267,663.83	106,153.55
三、社会保险费	53,481.60	2,938,587.30	2,967,249.33	24,819.57
其中：医疗保险费	50,716.13	2,522,014.71	2,550,121.92	22,608.92
工伤保险费	2,765.47	384,415.66	384,970.48	2,210.65
生育保险费		32,156.93	32,156.93	
四、住房公积金	35,518.00	1,173,387.00	1,188,827.00	20,078.00
五、工会经费和职工教育经费	620,385.43	683,881.56	666,139.46	638,127.53
合计	17,535,805.94	82,938,350.80	77,070,809.81	23,403,346.93

3、设定提存计划列示

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	68,360.27	4,756,220.72	4,790,322.89	34,258.10
2.失业保险费	2,136.27	187,240.52	188,120.73	1,256.06
合计	70,496.54	4,943,461.24	4,978,443.62	35,514.16

4、辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退补偿	948,778.37	251,295.00
合计	948,778.37	251,295.00

（二十五）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	8,835,732.86	5,991,900.16
增值税	496,229.28	473,850.99
土地使用税	3.48	383.92
房产税	3,144.30	6,090.00
车船使用税	410,500.00	410,500.00
城市维护建设税	50,181.20	32,315.63

税费项目	期末余额	期初余额
教育费附加及地方教育附加	25,466.44	23,614.02
代扣代缴个人所得税	82,653.04	115,895.54
印花税	234,170.73	192,075.67
其他	49,082.75	43,880.25
合计	10,187,164.08	7,290,506.18

（二十六）其他应付款

1、项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	7,016,206.99	
其他应付款	57,356,490.41	13,881,392.83
合计	64,372,697.40	13,881,392.83

2、应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	7,016,206.99	
合计	7,016,206.99	

3、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
非合并关联方往来	561,995.50	561,995.50
员工往来	934,688.50	351,093.48
代收代付款	492,520.47	632,251.93
保证金及押金	2,356,152.15	950,599.06
货币互换业务	33,839,670.00	7,579,220.00
尚未支付的股权收购款	13,400,000.00	
其他往来	5,771,463.79	3,806,232.86
合计	57,356,490.41	13,881,392.83

（2）期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

（二十七）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	3,032,826.87	
1 年内到期的租赁负债	1,972,800.18	1,988,289.11
合计	5,005,627.05	1,988,289.11

（二十八）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期的银行承兑汇票	4,234,247.29	5,562,430.03
合计	4,234,247.29	5,562,430.03

（二十九）长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
保证借款	15,010,296.00		2.60%
合计	15,010,296.00		

注：本公司长期借款采用浮动利率，贷款实际执行年利率的定价采用下述方式：在贷款市场报价利率上，按贷款市场报价利率数值减 90BPS。全国银行间同业拆借中心公布的 5 年期贷款市场报价利率为 3.5%，本期该笔借款实际执行年利率为 2.6%。

（三十）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	6,836,985.59	8,544,032.06
减：未确认的融资费用	675,037.70	1,279,097.06
重分类至一年内到期的非流动负债	1,972,800.18	1,988,289.11
合计	4,189,147.71	5,276,645.89

（三十一）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	913,987.70	913,987.70	本集团预计诉讼应赔付金额
合计	913,987.70	913,987.70	

（三十二）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	52,775,000.00				150,099.00	150,099.00	52,925,099.00
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	52,775,000.00				150,099.00	150,099.00	52,925,099.00
其中：境内法人持股	36,270,000.00				50,000.00	50,000.00	36,320,000.00
境内自然人持股	16,505,000.00				100,099.00	100,099.00	16,605,099.00
4.境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	35,260,439.00				-150,099.00	-150,099.00	35,110,340.00
1.人民币普通股	35,260,439.00				-150,099.00	-150,099.00	35,110,340.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
股份合计	88,035,439.00						88,035,439.00

（三十三）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	177,712,543.40		20,952,705.92	156,759,837.48
其他资本公积	657,216.00			657,216.00
合计	178,369,759.40		20,952,705.92	157,417,053.48

注：本期资本公积减少系本公司购买子公司少数股东权益所致。

（三十四）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
一、不能重分类进损益的其他综合收益	987,134.54	-108,443.27		
其他权益工具投资公允	987,134.54	-108,443.27		

项目	期初余额	本期发生金额 本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
价值变动				
二、将重分类进损益的其他综合收益	-75,044.19	-136,445.92		
外币财务报表折算差额	-75,044.19	-136,445.92		
合计	912,090.35	-244,889.19		

接上表：

项目	本期发生金额 减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-27,110.84	-81,332.43		905,802.11
其他权益工具投资公允价值变动	-27,110.84	-81,332.43		905,802.11
二、将重分类进损益的其他综合收益		-88,955.69	-47,490.23	-163,999.88
外币财务报表折算差额		-88,955.69	-47,490.23	-163,999.88
合计	-27,110.84	-170,288.12	-47,490.23	741,802.23

（三十五）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,683,198.40	2,037,209.60	1,638,730.51	3,081,677.49
合计	2,683,198.40	2,037,209.60	1,638,730.51	3,081,677.49

注：本期专项储备增加为按上期自有船舶承运收入的 1%计提的 2,037,209.60 元安全生产费。

（三十六）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,228,003.83	3,905,059.22		23,133,063.05
合计	19,228,003.83	3,905,059.22		23,133,063.05

注：本期盈余公积增加为按母公司净利润 10%计提的法定盈余公积。

（三十七）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	158,678,795.88	151,865,536.23
调整后期初未分配利润	158,678,795.88	151,865,536.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	18,441,348.39	17,534,890.25
减：提取法定盈余公积	3,905,059.22	1,918,086.70
应付普通股股利	8,803,543.90	8,803,543.90
期末未分配利润	164,411,541.15	158,678,795.88

（三十八）营业收入、营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,937,084,535.63	1,785,970,883.03	2,075,398,377.41	1,947,532,697.99
其他业务	3,920,999.34	425,125.53	1,653,836.93	219,851.65
合计	1,941,005,534.97	1,786,396,008.56	2,077,052,214.34	1,947,752,549.64

2、主营业务收入、主营业务成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按服务类型分类		
代理服务	1,500,937,062.00	1,381,980,402.27
航运服务	208,455,263.08	185,015,047.45
公路运输服务	227,692,210.55	218,975,433.31
合计	1,937,084,535.63	1,785,970,883.03
按经营地区分类		
境内地区	1,922,405,942.67	1,772,282,993.10
境外地区	14,678,592.96	13,687,889.93
合计	1,937,084,535.63	1,785,970,883.03
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认收入	1,937,084,535.63	1,785,970,883.03
合计	1,937,084,535.63	1,785,970,883.03

3、分摊至剩余履约义务的说明

本期已接受订单但尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为1,446.60万元，其中

1,446.60万元预计将于2026年度确认收入。

（三十九）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	508,611.92	288,903.63
城市维护建设税	292,356.40	186,474.65
车船使用税	141,733.55	156,990.58
教育费附加及地方教育附加	191,492.86	133,336.86
房产税	18,468.60	25,521.00
土地使用税	774.80	1,535.68
其他	184,355.54	167,255.41
合计	1,337,793.67	960,017.81

（四十）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,062,658.34	34,694,676.01
业务招待费	2,248,321.15	1,884,656.95
差旅费	867,936.11	996,925.18
折旧费	114,072.59	129,856.55
汽车用款	91,888.30	151,106.95
租赁费	234,867.30	263,275.31
办公费	439,237.92	373,924.05
水电费	28,998.39	93,684.51
通讯费	20,597.29	33,475.34
使用权资产折旧	144,069.67	78,096.60
其他	469,486.80	381,701.10
合计	43,722,133.86	39,081,378.55

（四十一）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,457,178.40	26,677,005.07
办公费	1,147,865.69	894,459.85
聘请中介机构费	2,992,056.85	3,090,532.41
租赁费	358,745.04	308,258.30
业务招待费	1,355,969.37	1,837,947.53

项目	本期发生额	上期发生额
安全生产经费	2,037,209.60	1,785,605.73
汽车用款	278,451.02	357,066.49
差旅费	351,670.13	462,534.84
物业管理费	394,020.28	640,686.20
保险费	142,359.81	137,326.89
通讯费	290,567.32	293,264.77
折旧费	572,838.34	532,905.16
长期待摊费用	536,251.22	805,229.79
使用权资产折旧	2,010,450.90	2,048,542.93
其他	366,386.20	1,439,601.06
合计	41,292,020.17	41,310,967.02

（四十二）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	235,849.06	667,101.89
职工薪酬	747,711.27	364,478.94
无形资产摊销		281,353.30
合计	983,560.33	1,312,934.13

（四十三）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,574,624.61	6,612,608.19
减：利息收入	5,928,302.04	5,765,910.42
汇兑损益	6,318,323.29	-3,420,721.60
金融机构手续费	266,438.97	407,697.82
其他	312,705.31	494,792.10
合计	7,543,790.14	-1,671,533.91

（四十四）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	3,773,335.61	1,519,783.86
个税手续费返还	65,904.23	63,283.83
合计	3,839,239.84	1,583,067.69

（四十五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	485,519.46	749,193.80
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	692,689.42	1,267,238.89
处置交易性金融资产取得的投资收益	-38,000.00	
处置长期股权投资产生的投资收益		608.33
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		6,553.43
其他	305,944.78	-443,318.16
合计	1,446,153.66	1,580,276.29

（四十六）公允价值变动收益

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	4,436,547.67	48,172.23
其中：理财产品	32,557.67	16,772.23
货币互换业务	107,590.00	31,400.00
业绩补偿	4,296,400.00	
合计	4,436,547.67	48,172.23

（四十七）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	187,919.90	-187,919.90
应收账款坏账损失	-40,140,762.06	-21,870,290.54
其他应收款坏账损失	-3,127,917.07	-774,840.96
合计	-43,080,759.23	-22,833,051.40

（四十八）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产减值损失	-1,055,695.45	
商誉减值损失	-1,684,400.00	
合计	-2,740,095.45	

（四十九）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损失	10,743.71	-85,274.65

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置利得		37,238.45
合计	10,743.71	-48,036.20

（五十）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	17,931,600.00	2,438,000.00	17,931,600.00
其他	275,149.43	382,223.97	275,149.43
合计	18,206,749.43	2,820,223.97	18,206,749.43

（五十一）营业外支出

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
固定资产报废损失	934,855.26		934,855.26
赔偿金、违约金	2,245,547.72	71,507.78	2,245,547.72
滞纳金	915,848.88	22,722.92	915,848.88
其他	767,281.95	220,924.22	767,281.95
合计	4,863,533.81	315,154.92	4,863,533.81

（五十二）所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,948,982.19	13,080,274.30
递延所得税费用	-3,625,522.40	-2,454,302.03
合计	16,323,459.79	10,625,972.27

2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	36,985,274.06
按适用税率 25%计算的所得税费用	9,246,318.52
子公司适用不同税率的影响	-279,793.53
调整以前期间所得税的影响	958,161.82
非应税收入的影响	-323,142.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	628,791.73

项目	本期发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	208,561.09
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	6,732,686.55
小微企业所得税减免	-799,686.29
加计扣除费用的影响	-48,437.50
所得税费用合计	16,323,459.79

（五十三）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十四）其他综合收益”。

（五十四）合并现金流量表项目注释

1、与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	31,700,967.87	13,320,629.46
政府补助	21,704,935.61	7,260,208.45
利息收入	5,906,845.09	5,765,910.42
其他	341,053.66	445,507.80
合计	59,653,802.23	26,792,256.13

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	14,220,443.51	12,437,411.34
往来款	29,110,452.02	12,380,462.85
其他付现支出	3,928,678.55	936,286.69
合计	47,259,574.08	25,754,160.88

2、与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	214,900,000.00	45,862,030.00
处置联营企业股权投资		1,034,800.00
处置固定资产收回的现金	5,652,000.00	321,850.00

项目	本期发生额	上期发生额
合计	220,552,000.00	47,218,680.00

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	51,980,815.54	9,343,509.31
购买理财产品支付的现金	226,700,000.00	1,769,400.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,080,036.04	10,000,000.00
合计	287,760,851.58	21,112,909.31

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

本公司本期无收到的其他与投资活动有关的现金。

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

本公司本期无支付的其他与投资活动有关的现金。

3、与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	202,325,388.13	162,069,997.03
收回用于融资活动相关的受限资金		2,296,511.00
筹资性质的货币互换业务收到的现金		7,579,220.00
合计	202,325,388.13	171,945,728.03

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
兑付用于子公司贴现融资的应付票据	181,300,000.00	165,200,000.00
租赁支出	2,429,482.58	2,232,697.34
筹资性质的货币互换业务支付的现金		7,579,220.00
合计	183,729,482.58	175,011,917.34

（3）筹资活动产生的各项负债变动情况

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	
长期借款（含一年内到期的长期借款）		18,028,800.00	87,673.39	73,350.52		18,043,122.87
短期借款	193,194,189.77	587,557,920.04	6,574,624.61	534,642,191.42	6,069,620.34	246,614,922.66
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	7,264,935.00		1,326,495.47	2,429,482.58		6,161,947.89
合计	200,459,124.77	605,586,720.04	7,988,793.47	537,145,024.52	6,069,620.34	270,819,993.42

注：短期借款本期非现金变动减少主要为上期末已贴现未终止确认的应收票据形成的短期借款本期到期后减少，未涉及现金变动。

（五十五）合并现金流量表补充资料

1、合并现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	20,661,814.27	20,515,426.49
加：资产减值准备	2,740,095.45	
信用减值损失	43,080,759.23	22,833,051.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,369,100.40	7,497,102.10
使用权资产摊销	2,154,520.57	2,126,639.53
无形资产摊销	76,666.67	287,319.65
长期待摊费用摊销	1,423,608.41	1,762,037.91
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）	-10,743.71	48,036.20
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	934,855.26	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-4,436,547.67	-48,172.23
财务费用（收益以“－”号填列）	10,616,772.68	5,281,952.61
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,558,459.43	-1,580,276.29
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,534,075.92	-2,059,291.79
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	862,276.01	-395,010.24
存货的减少（增加以“－”号填列）	9,519,382.51	6,096,434.86
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-98,718,539.33	-2,799,247.62
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	18,085,980.25	8,384,476.93

补充资料	本期发生额	上期发生额
其他	289,144.01	-144,524.75
经营活动产生的现金流量净额	8,556,609.66	67,805,954.76
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	334,614,390.62	336,230,651.48
减：现金的期初余额	336,230,651.48	229,762,510.66
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	-1,616,260.86	106,468,140.82

2、本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	10,200,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,119,963.96
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	9,080,036.04

3、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	334,614,390.62	336,230,651.48
其中：库存现金	111,273.41	108,382.17
可随时用于支付的银行存款	334,503,117.21	336,122,269.31
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	334,614,390.62	336,230,651.48

4、不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
保函、银行承兑汇票等保证金	15,032,379.99	8,916,908.26	特定用途保证金
计提的短期存款利息收入	21,456.95		
其他受限资金	150.58	150.47	特定用途资金

项目	期末余额	期初余额	理由
合计	15,053,987.52	8,917,058.73	

（五十六）外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			199,207,981.11
其中：美元	28,291,688.76	7.0288	198,856,621.93
欧元	29,579.50	8.2355	243,601.97
港币	281.56	0.9032	254.31
越南盾	384,215,364.60	0.0003	107,502.90
应收账款			185,878,432.51
其中：美元	25,893,539.29	7.0288	182,000,508.93
欧元	33,239.35	8.2355	273,742.67
越南盾	12,933,748,689.00	0.0003	3,604,180.91
其他应收款			33,738,240.00
其中：美元	4,800,000.00	7.0288	33,738,240.00
应付账款			81,218,169.95
其中：美元	11,411,163.52	7.0288	80,206,786.15
欧元	122,807.82	8.2355	1,011,383.80

2、境外经营实体的情况

子公司名称	主要经营地	记账本位币
华光源海国际物流（越南）有限公司	越南	越南盾
華光源海國際貨運代理（香港）有限公司	香港	港币

（五十七）租赁

1、作为承租人

（1）本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。

（2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为593,612.34元。

（3）本期本公司未发生售后租回业务。

（4）本期与租赁相关的现金流出总额 3,023,094.92 元。

2、作为出租人

（1）作为出租人的经营租赁

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
运输设备	188,708.89	
合计	188,708.89	

（2）作为出租人的融资租赁

无。

3、作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

七、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	747,711.27	364,478.94
直接投入	235,849.06	667,101.89
无形资产摊销		281,353.30
合计	983,560.33	1,312,934.13
其中：费用化研发支出	983,560.33	1,312,934.13
资本化研发支出		
合计	983,560.33	1,312,934.13

（二）符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

（三）重要的外购在研项目

无。

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

1、本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日
湖南汉牛数字科技有限公司	2025 年 9 月 1 日	10,200,000.00	51.00	收购	2025 年 9 月 1 日

接上表：

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
湖南汉牛数字科技有限公司	控制权转移	15,818,741.41	142,888.01	1,302,007.88

其他说明：2025 年 7 月 30 日，公司与大汉电子商务有限公司等签订了《股权转让协议》，以现金方式购买湖南汉牛物流科技有限公司（2026 年 1 月更名为“湖南汉牛数字科技有限公司”，以下简称“湖南汉牛”）51%股权，交易价格为人民币 1,020.00 万元，构成非同一控制下企业合并。

2、合并成本及商誉

项目	湖南汉牛数字科技有限公司
合并成本	10,200,000.00
其中：现金	10,200,000.00
合并成本合计	10,200,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	3,485,758.63
商誉金额	6,714,241.37

3、被购买方于购买日可辨认资产和负债

项目	湖南汉牛数字科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	9,966,578.79	8,874,078.79
货币资金	1,119,963.96	1,119,963.96
应收款项	3,284,152.84	3,284,152.84
其他应收款	4,469,185.57	4,469,185.57
固定资产	775.48	775.48
无形资产	1,092,500.94	0.94
负债	3,131,757.95	2,858,632.95
应付账款	2,606,254.34	2,606,254.34

项目	湖南汉牛数字科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
应付职工薪酬	84,989.71	84,989.71
应交税费	21,642.27	21,642.27
其他应付款	145,746.63	145,746.63
递延所得税负债	273,125.00	
净资产	6,834,820.84	6,015,445.84
减：少数股东权益		
取得的净资产	6,834,820.84	6,015,445.84

（二）同一控制下企业合并

无。

（三）反向购买

无。

（四）处置子公司

无。

（五）其他原因的合并范围变动

公司控股子公司湖南汉牛本期新设子公司宁波汉牛供应链科技有限公司，该公司注册资本1,000万元，于2025年11月20日办理完工商登记手续，湖南汉牛的持股比例为100%，尚未实际出资，本期纳入合并范围。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
湖南华光源海国际船务代理有限公司	长沙市	1000万元	长沙市	国际货代及船代	100.00		设立
岳阳华光源海国际船务代理有限公司	岳阳市	1000万元	岳阳市	国际货代及船代	100.00		设立
湖南华光源海物流有限公司	长沙市	1000万元	常德市	货物道路运输	85.00		设立
南京浩洲国际物流有限公司	南京市	500万元	南京市	国际货代及船代	100.00		设立
华光源海国际物流（苏州）有限公司	苏州市	1000万元	苏州市	交通运输、仓储	80.00		设立

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
华光源海国际物流（湖北）有限公司	武汉市	2,000 万元	武汉市	国际货代及船代	100.00		设立
华光源海供应链管理（上海）有限公司	上海市	500 万元	上海市	国际货代及船代	60.00		设立
华光源海国际货运（上海）有限公司	上海市	500 万元	上海市	国际货代及船代	100.00		设立
华光源海国际供应链（深圳）有限公司	深圳市	500 万元	深圳市	国际货代及船代	100.00		设立
光远吉运物流科技（上海）有限公司	上海市	500 万元	上海市	货物运输及代理	100.00		设立
华光源海国际物流（太仓）有限公司	苏州市	1000 万元	苏州市	国际货代及船代		80.00	设立
华光源海供应链管理（太仓）有限公司	苏州市	100 万元	苏州市	供应链管理服务		80.00	设立
湖南征运物流有限公司	长沙市	1000 万元	长沙市	货物道路运输		51.00	并购
广西博丰运达供应链管理有限公司	长沙市	800 万元	南宁市	供应链管理服务		51.00	设立
湖南恒翰供应链管理有限公司	长沙市	800 万元	长沙市	供应链管理服务		51.00	设立
华光源海国际物流（越南）有限公司	越南	50 万美元	越南	货物运输及代理		80.00	设立
華光源海國際貨運代理（香港）有限公司	香港	50 万港币	香港	国际货代及船代	100.00		设立
华光源海供应链管理(河北)有限公司	邯郸市	500 万元	邯郸市	供应链管理服务		48.00	设立
内蒙古华光源海物流有限公司	赤峰市	500 万元	赤峰市	货物道路运输		85.00	设立
湖南华光源海国际货运代理有限公司	长沙市	500 万元	长沙市	国际货代及船代		100.00	设立
湖南汉牛数字科技有限公司	长沙市	500 万元	长沙市	货物道路运输	51.00		并购
宁波汉牛供应链科技有限公司	宁波市	500 万元	宁波市	供应链管理服务		51.00	设立

2、重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例（%）	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
湖南华光源海物流有限公司	15.00	-4,756,325.06		-4,989,516.90
华光源海国际物流（苏州）有限公司	20.00	6,959,578.70	9,194,183.76	4,643,097.44
华光源海供应链管理（上海）有限公司	40.00	-1,580,709.78		-2,526,060.64

3、重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额		
	湖南华光源海物流有限公司	华光源海国际物流（苏州）有限公司	华光源海供应链管理（上海）有限公司
流动资产	59,113,430.05	295,267,478.91	62,946,785.32
非流动资产	20,701.38	2,870,638.86	3,582,349.26

项目	期末余额或本期发生额		
	湖南华光源海物流有限公司	华光源海国际物流（苏州）有限公司	华光源海供应链管理（上海）有限公司
资产合计	59,134,131.43	298,138,117.77	66,529,134.58
流动负债	91,828,953.92	274,573,220.14	70,601,061.68
非流动负债		248,465.10	9,038.94
负债合计	91,828,953.92	274,821,685.24	70,610,100.62
营业收入	161,465,083.55	610,797,096.21	121,943,572.78
净利润（净亏损）	-31,708,833.74	19,095,897.39	-3,951,774.44
综合收益总额	-31,708,833.74	18,986,861.41	-3,951,774.44
经营活动现金流量	8,074,833.34	-19,878,065.54	-10,967,109.34

接上表：

项目	期初余额或上期发生额		
	湖南华光源海物流有限公司	华光源海国际物流（苏州）有限公司	华光源海供应链管理（上海）有限公司
流动资产	88,259,776.51	154,864,373.83	91,126,967.45
非流动资产	114,658.55	2,539,762.30	2,276,559.57
资产合计	88,374,435.06	157,404,136.13	93,403,527.02
流动负债	89,350,183.58	133,755,749.09	93,525,741.76
非流动负债	10,240.23	555,175.60	6,976.86
负债合计	89,360,423.81	134,310,924.69	93,532,718.62
营业收入	193,660,698.32	424,737,234.48	316,943,343.66
净利润（净亏损）	-6,582,234.07	4,810,131.08	-1,375,978.36
综合收益总额	-6,582,234.07	4,736,894.08	-1,375,978.36
经营活动现金流量	-10,233,974.19	-4,128,489.70	20,450,895.85

4、本期无使用公司资产和清偿公司债务存在重大限制的情况。

5、本期无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持的情况。

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1.在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

2025 年 6 月，公司全资子公司湖南华光源海国际船务代理有限公司（以下简称“华光船代”）以现金方式收购控股子公司华光源海国际物流（苏州）有限公司（以下简称“苏州华光”）少数股东宁波艾意欧企业管理合伙企业（有限合伙）持有的 29%股权，交易金额为

2,750.00 万元。本次交易前，公司直接持有苏州华光 51%股权；交易完成后，公司直接持股 51%，华光船代持股 29%，合并层面享有权益比例由 51%提升至 80%。

2.交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	华光源海国际物流（苏州）有限公司
购买成本	27,500,000.00
其中：现金	27,500,000.00
购买成本合计	27,500,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	4,369,317.31
差额	23,130,682.69
其中：调整资本公积	23,130,682.69

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

1、重要合营企业或联营企业

合营企业或联营企业的名称	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	
合营企业						
上港集团长江物流湖南有限公司	长江流域	长沙市	国际及国内船舶代理	50.00		权益法

2、重要合营企业的主要财务信息

项目	上港集团长江物流湖南有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	31,386,714.41	25,977,358.30
其中：现金和现金等价物	20,293,174.62	19,080,926.30
非流动资产	71,758.62	86,625.00
资产合计	31,458,473.03	26,063,983.30
流动负债	19,204,171.22	14,889,696.81
非流动负债		
负债合计	19,204,171.22	14,889,696.81
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	12,254,301.81	11,174,286.49

项目	上港集团长江物流湖南有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
按持股比例计算的净资产份额	6,127,150.91	5,587,143.25
调整事项		
——商誉		
——内部交易未实现利润		
——其他	134,492.00	188,980.19
对合营企业权益投资的账面价值	5,776,123.44	5,776,123.44
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	97,409,787.72	85,913,448.41
财务费用	88,438.98	-178,065.83
所得税费用	161,495.27	213,891.45
净利润	1,080,015.32	1,498,387.59
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	1,080,015.32	1,498,387.59
本年度收到的来自合营企业的股利		500,000.00

3、重要联营企业的主要财务信息

无。

4、不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

无。

5、合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

6、合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

7、与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

8、与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

（五）重要的共同经营

无。

（六）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

十、政府补助

（一）期末按应收金额确认的政府补助

应收款项的期末余额是16,114,270.00元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因：政府财政资金紧张，回款放缓。

（二）涉及政府补助的负债项目

无。

（三）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
交通运输老旧营运船舶报废更新补贴	17,931,600.00	
长沙市天心区促进区域经济高质量发展奖励	2,000,000.00	
武汉长江中游航运中心航运航线补贴	782,130.74	1,025,620.00
上海外高桥固定非始发班轮航线奖补资金	500,000.00	
失业保险局稳岗补贴	116,632.19	98,363.45
黄石市港口物流发展中心水水中转奖补资金	110,370.00	
2024 年度服务业“小进规”奖励资金	100,000.00	
2023 年长沙市第一批资本市场发展专项资金		2,438,000.00
进出口信用保险补贴		293,900.00
长宁区企业扶持资金		79,000.00
其他计入当期损益的政府补助	164,202.68	22,900.41
合计	21,704,935.61	3,957,783.86

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，主要包括货币资金、交易性金融资产、应收款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注三相关项目。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司亦开展衍生交易，主要为货币互换合同，目的在于管理本公司的运营及其融资渠道的利率风险和外汇风险。于整个年度内，本公司采取了不进行衍生工具投机交易的政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1、金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	349,668,378.14			349,668,378.14
交易性金融资产		9,474,767.39		9,474,767.39
应收票据	11,390,790.25			11,390,790.25
应收账款	424,219,119.35			424,219,119.35
应收款项融资			5,994,439.52	5,994,439.52
其他应收款	74,935,608.05			74,935,608.05
其他权益工具投资			3,834,246.15	3,834,246.15
合计	860,213,895.79	9,474,767.39	9,828,685.67	879,517,348.85

②2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	345,147,710.21			345,147,710.21
交易性金融资产		8,348,172.23		8,348,172.23
应收票据	20,747,591.66			20,747,591.66
应收账款	395,993,160.66			395,993,160.66
应收款项融资			564,362.14	564,362.14
其他应收款	45,628,707.18			45,628,707.18
其他权益工具投资			2,942,689.42	2,942,689.42
合计	807,517,169.71	8,348,172.23	3,507,051.56	819,372,393.50

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		246,614,922.66	246,614,922.66
应付票据		22,795,900.00	22,795,900.00
应付账款		212,628,338.74	212,628,338.74
其他应付款		64,372,697.40	64,372,697.40
其他流动负债		4,234,247.29	4,234,247.29
一年内到期的非流动负债		5,005,627.05	5,005,627.05
长期借款		15,010,296.00	15,010,296.00
租赁负债		4,189,147.71	4,189,147.71
合计		574,851,176.85	574,851,176.85

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		193,194,189.77	193,194,189.77
应付票据		21,865,000.00	21,865,000.00
应付账款		225,962,932.62	225,962,932.62
其他应付款		13,881,392.83	13,881,392.83
其他流动负债		5,562,430.03	5,562,430.03
一年内到期的非流动负债		1,988,289.11	1,988,289.11
租赁负债		5,276,645.89	5,276,645.89
合计		467,730,880.25	467,730,880.25

2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币计算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。

信用风险显著增加判断标准：

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是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

•定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例

•定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

•发行方或债务人发生重大财务困难；

•债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

•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；

•债务人很可能破产或进行其他财务重组；

•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；

•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；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数：

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

•违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

•违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

•违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息：

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注“六、合并财务报表主要项目注释”中各相关科目。

3、流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。

本公司的目标是运用银行借款融资和其他手段相结合以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司的政策是，保持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。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	249,130,967.88				249,130,967.88
应付票据	22,795,900.00				22,795,900.00
应付账款	212,628,338.74				212,628,338.74
其他应付款	64,372,697.40				64,372,697.40
其他流动负债	4,234,247.29				4,234,247.29
一年内到期的非流动负债	5,302,303.20				5,302,303.20
长期借款		3,394,462.81	3,315,648.75	9,394,302.80	16,104,414.36
租赁负债		1,631,247.09	959,177.39	2,273,760.94	4,864,185.42
合计	558,464,454.51	5,025,709.90	4,274,826.14	11,668,063.74	579,433,054.29

接上表：

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	194,913,997.26				194,913,997.26
应付票据	21,865,000.00				21,865,000.00
应付账款	225,962,932.62				225,962,932.62
其他应付款	13,881,392.83				13,881,392.83
其他流动负债	5,562,430.03				5,562,430.03
一年内到期的非流动负债	2,003,683.45				2,003,683.45
租赁负债		1,266,844.80	1,143,876.80	4,129,627.01	6,540,348.61
合计	464,189,436.19	1,266,844.80	1,143,876.80	4,129,627.01	470,729,784.80

4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

（1）利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的金融负债有关。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	基准点增加/（减少）	利润总额/净利润增加/(减少)（万元）	股东权益增加/（减少）（万元）
人民币	100.00	-0.09/-0.08	-0.08

接上表：

项目	上期		
	基准点增加/（减少）	利润总额/净利润增加/(减少)（万元）	股东权益增加/（减少）（万元）
人民币	100.00		

（2）汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）有关。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的

销售、采购所致。本公司2025年度102,295.37万元的销售是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价；而140,249.21万元的销售是以经营单位的记账本位币计价；本公司2025年度105,540.90万元的采购是以发生采购的经营单位的记账本位币以外的货币计价，而124,771.88万元的采购是以经营单位的记账本位币计价。

项目	本期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)（万元）	股东权益增加/（减少）（万元）
人民币对美元	1.00%	-1.94/-1.46	-1.46
人民币对欧元	1.00%	-25.99/-19.49	-19.49
人民币对英镑	1.00%	-2.60/-1.95	-1.95

接上表：

项目	上期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)（万元）	股东权益增加/（减少）（万元）
人民币对美元	1.00%	45.89/34.42	34.42
人民币对欧元	1.00%	-21.18/-15.89	-15.89

（3）权益工具投资价格风险

无。

（二）套期

无。

（三）金融资产转移

1.转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现或背书支付	应收票据中尚未到期的商业汇票	4,935,615.59	未终止确认	已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票贴现或背书支付后，与票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，不符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。
贴现或背书支付	应收款项融资中尚未到期的商业汇票	24,452,750.75	终止确认	已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，由信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票贴

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
				现或背书支付后，与票据相关的信用风险和延期付款风险已转移给承兑银行，公司已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移，符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。
合计		29,388,366.34		

2.因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	18,809,682.90	-112,305.77
应收款项融资	背书支付	5,643,067.85	
合计		24,452,750.75	-112,305.77

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。

本公司不受外部强制性资本要求约束。报告期内资本管理目标、政策或程序未发生变化。本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。2025年12月31日、2024年1月1日本公司的资产负债率分别为57.76%、51.42%。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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	59,701.29	9,415,066.10		9,474,767.39
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	59,701.29	9,415,066.10		9,474,767.39
（二）应收款项融资			5,994,439.52	5,994,439.52

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
（三）其他权益工具投资			3,834,246.15	3,834,246.15
持续以公允价值计量的资产总额	59,701.29	9,415,066.10	9,828,685.67	19,303,453.06

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的股票投资在资产负债表日存在活跃市场公开报价，期末公允价值的确定依据为资产负债表日该股票在活跃市场的收盘价。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

1、本公司因并购交易形成的业绩补偿权利作为交易性金融资产核算。该资产在活跃市场中无相同资产公开报价，但其公允价值计量所采用的输入值（如标的公司经审计的净利润实现数据、业绩承诺期剩余期限、历史业绩波动率等）均为可直接或间接观察的市场参数，未使用重大不可观察输入值，故划分为第二层次公允价值计量项目。持续第二层次公允价值计量的确定依据为：以补偿协议约定的计算公式为基础，结合标的公司实际业绩完成情况、可实现概率及可观察折现率进行估值。

2、本公司持有的理财产品在活跃市场中无相同资产公开报价，对理财产品的估值时估值技术输入值主要包括直接观察和由可观察市场数据验证的利率，用该利率计算得出产品收益，按照本金及预期收益确认期末公允价值。

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

1、应收款项融资系本公司既以收取合同现金流量又以出售为目标的应收票据，并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，其信用风险调整因素不是可以直接从市场上观察到的输入值，但资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此本公司按照应收票据的账面价值确认为公允价值。

2、其他权益工具投资以持续的公允价值计量，系对江西骅光国际船务代理有限公司的股权投资，持股比例为 30%，初始投资成本 1,626,510.00 元，被投资单位为非公众公司，投资成本占本公司期末资产总额比例为 0.15%，基于其流动资产占总资产比例极高，无长期负债，可辨认各项资产、负债的公允价值与其账面价值接近，且不存在重大的自创商誉溢价或自创无形资产，采用资产基础法评估后的股东权益价值与账面价值差异较小，故以被投资单位经审计后的净资产作为公允价值的计量基础。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

不适用。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不适用。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的实际控制人有关信息

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的实际控制人为李卫红、刘慧夫妇，持股比例为 58.64%（直接持股 17.39%，间接持股 41.25%）。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“九、（一）在子公司中的权益”。

（四）本公司的合营和联营企业情况

合营或联营企业名称	合营或联营企业与本公司关系
上港集团长江物流湖南有限公司	本公司持有其 50%的股份
湖南正茂数字科技有限公司	本公司持有其 30%的股份

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
江西骅光国际船务代理有限公司	本公司持有其 30%的股份
长沙山岳进出口有限公司	本公司高管伍祥林女儿伍星担任董事并持有其 100%的股权

（六）关联方交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西骅光国际船务代理有限公司	代理运费	26,009,995.55	31,202,289.94
上港集团长江物流湖南有限公司	代理运费	3,081,974.98	2,745,573.32
合计		29,091,970.53	33,947,863.26

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江西骅光国际船务代理有限公司	代理及航运	13,996,520.64	18,349,953.13
上港集团长江物流湖南有限公司	代理及航运	942,392.72	1,996,424.37
长沙山岳进出口有限公司	代理		3,000.00
合计		14,938,913.36	20,349,377.50

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3、关联租赁情况

（1）本公司作为出租方：

无。

（2）本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
刘慧	房屋租赁	230,000.00		32,231.98		83,162.17	
合计		230,000.00		32,231.98		83,162.17	

4、关联担保情况

（1）本公司作为担保方

本期本公司无作为担保方的情况。

（2）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保债权起始日	担保债权到期日	担保是否已经履行完毕
李卫红、刘慧	40,000,000.00	2024 年 12 月 20 日	2025 年 12 月 20 日	是
李卫红、刘慧	200,000,000.00	2024 年 1 月 18 日	2025 年 1 月 17 日	是
李卫红、刘慧	100,000,000.00	2025 年 3 月 18 日	2026 年 3 月 17 日	否
李卫红、刘慧	80,000,000.00	2024 年 4 月 23 日	2025 年 4 月 23 日	是
李卫红、刘慧	20,000,000.00	2024 年 7 月 29 日	2027 年 7 月 29 日	否
李卫红、刘慧	20,000,000.00	2025 年 7 月 23 日	2026 年 7 月 22 日	否
李卫红、刘慧	110,000,000.00	2024 年 5 月 13 日	2030 年 12 月 31 日	否
李卫红、刘慧	100,000,000.00	2022 年 12 月 28 日	2025 年 12 月 27 日	是
李卫红、刘慧	150,000,000.00	2025 年 9 月 2 日	2028 年 9 月 1 日	否
李卫红、刘慧、湖南轩凯企业管理咨询有限公司	75,000,000.00	2025 年 2 月 17 日	2026 年 2 月 17 日	否
李卫红、刘慧	50,000,000.00	2023 年 5 月 4 日	2026 年 5 月 4 日	否
李卫红、刘慧	44,800,000.00	2025 年 9 月 25 日	2031 年 9 月 24 日	否
李卫红、刘慧	10,000,000.00	2025 年 6 月 24 日	2026 年 6 月 23 日	否
李卫红、刘慧	100,000,000.00	2024 年 1 月 17 日	2025 年 1 月 16 日	是
李卫红、刘慧	5,000,000.00	2024 年 6 月 26 日	2025 年 6 月 26 日	是
李卫红、刘慧	10,000,000.00	2024 年 10 月 18 日	2027 年 12 月 31 日	否
李卫红、刘慧	5,600,000.00	2025 年 3 月 26 日	2026 年 3 月 26 日	否
刘慧	6,082,100.00	2024 年 5 月 13 日	2028 年 12 月 31 日	否
李卫红、刘慧	10,000,000.00	2024 年 5 月 27 日	2025 年 5 月 26 日	是
李卫红、刘慧	50,000,000.00	2023 年 7 月 3 日	2025 年 7 月 3 日	是
李卫红、刘慧	50,000,000.00	2024 年 3 月 19 日	2025 年 3 月 18 日	是
李卫红、刘慧	76,000,000.00	2025 年 3 月 1 日	2026 年 3 月 1 日	否
李卫红、刘慧	100,000,000.00	2023 年 10 月 10 日	2025 年 3 月 4 日	是
李卫红	140,000,000.00	2025 年 2 月 28 日	2026 年 3 月 9 日	否
刘慧	150,000,000.00	2025 年 2 月 28 日	2026 年 3 月 9 日	否

关联担保情况说明：

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与长沙银行股份有限公司银德支行签订的编号为QSY20231121009873《授信额度合同》的履行提供担保，担保范围为2024年12月20日至2025年12月20日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币4,000.00万元，截至2025

年12月31日该担保合同对应的信用证余额为500.00万元。截至2025年12月31日的应付票据余额为3,059.59万元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与招商银行股份有限公司长沙分行签订的编号为731XY2024001960号的《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2024年1月18日至2025年1月17日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币2亿元，截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与招商银行股份有限公司长沙分行签订的编号为731XY250318T000211号的《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2025年3月18日至2026年3月17日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1亿元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为26,019,800元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与湖南银行股份有限公司长沙分行编号为湘银长（芙蓉支）授字（2024）年第006号《授信额度合同》的履行提供担保，担保范围为2024年4月23日至2025年4月23日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币8,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与中国银行股份有限公司长沙市开福支行签订的编号为I开福中银借字20240729001号的短期借款合同的履行提供担保，担保范围为2024年7月29日至2027年7月29日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币2,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与中国银行股份有限公司长沙市开福支行签订的编号为湘中银企借字2025-1020-1号的短期借款合同的履行提供担保，担保范围为2024年7月29日至2027年7月29日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币2,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为10,008,097.22元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与浙商银行股份有限公司长沙分行签订的编号为（20860000）浙商贴字（2025）第09691号的履行提供担保，担保范围为2024年5月13日至2030年12月31日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1亿1千万元，担保人刘慧以其拥有的位于长沙市天心区芙蓉南路新时空1号1910、1911房产、长沙市天心区书院路559号书院观邸1栋2211号房产作抵押，为本公司与浙商银行股份有限公司长沙分行签订的编号为（20860000）浙商贴字（2025）第09691号的履行提供担保，担保范围为2024年5月13日至2028年12月31日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币608.21万元，截至2025年12月31日已贴现未到期商业汇票为3,000万元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与中国民生银行股份有限公司长沙分行签订的编号为公授信字第ZHHT25000100776号的授信合同的履行提供担保，担保范围为2025年7月23日至2026年7月22日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币2,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为10,008,311.11元；截至2025年12月31日已贴现未到期商业汇票为100.00万元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；担保人刘慧以其拥有的位于长沙市天心区芙蓉中路三段380号慧金苑401、402号房产作抵押。为本公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为54942205000061号的《综合授信协议》的履行提供担保，担保范围为2022年12月28日至2025年12月27日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1亿元，截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；担保人刘慧以其拥有的位于长沙市天心区芙蓉中路三段380号慧金苑401、402号房产作抵押。为本公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为54942505000049号的《综合授信协议》的履行提供担保，担保范围为2025年9月2日至2028年9月1日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1亿5千万元，截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为20,016,500.00元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；湖南轩凯企业管理咨询有限公司以公司保证为担保，为本公司与中国建设银行股份有限公司长沙芙蓉支行签订的编号为HTC430773600TZYW2025N001的透支业务合同的履行提供担保，担保范围为2025年2月17日至2026年2月17日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币7,500.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为8,797,066.28元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G00136802252025102100 8的透支业务合同的履行提供担保，担保范围为2023年5月4日至2026年5月4日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币5,000.00万元，截至2025年12月31日的应付票据余额为720万元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为54942504000059的长期借款合同的履行提供担保，担保范围为2025年9月25日至2031年9月24日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币4,480.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为18,043,122.87元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为华光源海国际物流（湖北）有限公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为54942505000045的《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2025年6月24日至2026年6月23日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为10,007,638.89元。

李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南华光源海物流有限公司与招商银行股份有限公司长沙雨花亭支行签订的编号为731XY2024002191的《授信合同》提供担保，担保范围为2024年1月17日至2025年1月16日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1亿元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南华光源海物流有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行签订的编号为66012024280729的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年6月26日至2025年6月26日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币500.00

万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022420241203005、G001368022520250327001的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022520250623015的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为3,002,658.33元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南华光源海物流有限公司与兴业银行股份有限公司长沙分行签订的编号为G001368022520250728002的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2024年10月18至2027年12月31日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为7,005,988.89元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南征运物流有限公司与湖南银行股份有限公司长沙分行签订的编号为湘行长芙蓉中路支流资贷字2025年第005号的流动资金贷款协议提供担保，担保范围为2025年3月26日至2026年3月26日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币560.00万元。截至2025年12月31日该担保合同对应的借款本金及利息金额为3,503,047.92元。

担保人李卫红、刘慧以个人保证为担保；为湖南华光源海物流有限公司与中国光大银行股份有限公司长沙友谊路支行签订的编号为549424050000026的《授信合同》提供担保，担保范围为2024年5月27日至2025年5月26日发生的债权，所担保的最高债权限额为等值人民币1,000.00万元。截至2025年12月31日已结清所有债务。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行的授信提供担保，担保范围为2023年7月3日至2025年7月3日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币5,000.00万元，截至2025年12月31日，本公司尚未办理实际提款。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与北京银行股份有限公司长沙分行签订的编号为0898939 的《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2024年3月19日至2025年3月18日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币5,000.00万元.截至2025年12月31日，本公司尚未在该授信协议项下办理实际提款。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与湖南银行股份有限公司长沙分行签订的编号为 湘银长（芙蓉中路支）授字（2025）年第（0005号）《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2025年3月至2026年3月发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币7,600.00万元。截至2025年12月31日，本公司尚未在该授信协议项下办理实际提款。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订的

编号2023湘银综字第20230815460165号《授信协议》的履行提供担保，担保范围为2023年10月10日至2025年3月4日发生的债权，所担保的主债权最高本金余额为人民币1亿元。截至2025年12月31日，本公司尚未在该授信协议项下办理实际提款。

担保人李卫红、刘慧以个人保证担保；为本公司与中信银行股份有限公司长沙分行签订的编号 2024 湘银综字第 20250208023364 号《授信协议》的履行提供担保，担保范围为 2025 年 2 月 28 日至 2026 年 3 月 9 日发生的债权，其中李卫红所担保的主债权最高本金余额为人民币 1 亿 4 千万元、刘慧所担保的主债权最高本金余额为人民币 1 亿 5 千万元。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未在该授信协议项下办理实际提款。

5、关联方资金拆借

本期无关联方资金拆借情况。

6、关联方资产转让、债务重组情况

本期无关联方资产转让、债务重组情况。

7、关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,915,574.04	3,275,533.00

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1、应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江西骅光国际船务代理有限公司	5,546,704.38	47,635.91	3,708,916.20	19,657.26
应收账款	上港集团长江物流湖南有限公司	55,600.01	439.24	490,438.53	2,599.32
合计		5,602,304.39	48,075.15	4,199,354.73	22,256.58

2、应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	江西骅光国际船务代理有限公司	10,010,565.71	9,494,523.20
应付账款	上港集团长江物流湖南有限公司	461,475.85	1,034,896.15
小计		10,472,041.56	10,529,419.35
其他应付款	刘慧	561,995.50	561,995.50
小计		561,995.50	561,995.50

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
合计		11,034,037.06	11,091,414.85

（八）关联方承诺事项

本公司本期无需要披露的关联方承诺事项。

十五、股份支付

本公司本期无需要披露的股份支付情况。

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

十八、其他重要事项

（一）重要债务重组

本公司本期无债务重组事项。

（二）资产置换

本公司本期无资产置换事项。

（三）年金计划

本公司本期无年金计划。

（四）终止经营

本公司本期无终止经营情况。

（五）借款费用

项目	本期发生额	上期发生额
借款费用	6,574,624.61	6,612,608.19
其中：资本化借款费用	87,673.39	
资本化率（%）	2.60	

（六）外币折算

1、计入当期损益的汇兑差额

本公司2025年度计入当期损益的汇兑损失6,318,323.29元，2024年度计入当期损益的汇兑收益3,420,721.60元。

2、处置境外经营对外币财务报表折算差额的影响

本公司本期无处置境外经营对外币财务报表折算差额的影响。

（七）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

十九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1、按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
90 天以内（含 90 天）	140,347,098.55	145,626,130.62
90 天至 180 天（含 180 天）	3,309,088.19	6,282,310.41
180 天至 1 年（含 1 年）	518,722.87	252,543.72
1 年以上	355,372.68	1,255,613.71
合计	144,530,282.29	153,416,598.46

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	144,530,282.29	100.00	1,657,984.59	1.15	142,872,297.70
其中：按信用风险特征	118,622,938.31	82.07	1,657,984.59	1.40	116,964,953.72

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
组合计提坏账准备的应收账款					
关联方组合	25,907,343.98	17.93			25,907,343.98
合计	144,530,282.29	100.00	1,657,984.59		142,872,297.70

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	153,416,598.46	100.00	2,279,024.51	1.49	151,137,573.95
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	121,462,838.44	79.17	2,279,024.51	1.88	119,183,813.93
关联方组合	31,953,760.02	20.83			31,953,760.02
合计	153,416,598.46	100.00	2,279,024.51		151,137,573.95

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：信用风险特征组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
90 天以内（含 90 天）	140,347,098.55	904,074.06	0.64
90 天至 180 天（含 180 天）	3,309,088.19	283,588.86	8.57
180 天至 1 年（含 1 年）	518,722.87	114,948.99	22.16
1 年以上	355,372.68	355,372.68	100.00
合计	144,530,282.29	1,657,984.59	

3、坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	2,279,024.51	-621,039.92				1,657,984.59
合计	2,279,024.51	-621,039.92				1,657,984.59

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(%)	坏账准备期末余额
华光源海国际物流(湖北)有限公司	24,726,411.57		24,726,411.57	17.11	
湖南三一物流有限责任公司	13,421,406.37		13,421,406.37	9.29	251,035.23
MSC MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY S.A.	6,450,758.20		6,450,758.20	4.46	50,960.99
赫伯罗特船务(中国)有限公司	5,624,474.00		5,624,474.00	3.89	44,991.02
江西骅光国际船务代理有限公司	5,546,704.38		5,546,704.38	3.84	47,635.91
合计	55,769,754.52		55,769,754.52	38.59	394,623.15

（二）其他应收款

1、项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	11,747,433.33	3,660,027.18
其他应收款	264,318,726.14	281,660,698.79
合计	276,066,159.47	285,320,725.97

2、应收股利

（1）应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
华光源海国际物流（苏州）有限公司	11,747,433.33	
华光源海供应链管理（上海）有限公司		3,660,027.18
合计	11,747,433.33	3,660,027.18

3、其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	260,924,735.44	278,341,610.83
1-2 年（含 2 年）	1,447,532.52	1,567,273.93
2-3 年（含 3 年）	1,260,349.32	1,459,869.88
3-4 年（含 4 年）	1,251,297.52	618,845.57
4-5 年（含 5 年）	495,000.00	461,662.26
5 年以上	2,328,577.42	2,156,454.28
合计	267,707,492.22	284,605,716.75

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来款	225,937,909.81	275,764,551.36
备用金	210,597.15	341,442.00
保证金及押金	6,945,251.50	6,995,549.84
货币互换业务	33,738,240.00	359,420.00
代收代付款	307,459.34	329,621.47
其他往来	568,034.42	815,132.08
合计	267,707,492.22	284,605,716.75

（3）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	788,563.68		2,156,454.28	2,945,017.96
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	271,624.98		172,123.14	443,748.12
本期转回				
本期转销				
本期核销				

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	1,060,188.66		2,328,577.42	3,388,766.08

（4）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	2,945,017.96	443,748.12				3,388,766.08
合计	2,945,017.96	443,748.12				3,388,766.08

（5）本期无实际核销的其他应收款。

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
湖南华光源海物流有限公司	66,501,836.85	24.84	合并范围内关联方往来款	1 年以内、1-2 年	
湖南华光源海国际船务代理有限公司	46,990,887.92	17.55	合并范围内关联方往来款	1 年以内、1-2 年	
华光源海国际物流（苏州）有限公司	40,026,760.46	14.95	合并范围内关联方往来款	1 年以内	
华光源海供应链管理（上海）有限公司	36,965,572.09	13.81	合并范围内关联方往来款	1 年以内	
岳阳华光源海国际船务代理有限公司	9,896,362.05	3.70	合并范围内关联方往来款	1 年以内	
合计	200,381,419.37	74.85			

（7）本期无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

（三）长期股权投资

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	31,167,900.00		31,167,900.00	20,967,900.00		20,967,900.00
对联营、合营企业投资	6,261,642.90		6,261,642.90	5,776,123.44		5,776,123.44
合计	37,429,542.90		37,429,542.90	26,744,023.44		26,744,023.44

1、对子公司投资

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	
			追加投资	减少投资
湖南汉牛数字科技有限公司			10,200,000.00	
湖南华光源海国际船务代理有限公司	10,000,000.00			
岳阳华光源海国际船务代理有限公司	300,000.00			
华光源海国际物流（苏州）有限公司	5,100,000.00			
湖南华光源海物流有限公司	5,100,000.00			
华光源海国际货运代理（香港）有限公司	467,900.00			
合计	20,967,900.00		10,200,000.00	

接上表

被投资单位	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
湖南汉牛数字科技有限公司			10,200,000.00	
湖南华光源海国际船务代理有限公司			10,000,000.00	
岳阳华光源海国际船务代理有限公司			300,000.00	
华光源海国际物流（苏州）有限公司			5,100,000.00	
湖南华光源海物流有限公司			5,100,000.00	

被投资单位	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
华光源海国际货运代理（香港）有限公司			467,900.00	
合计			31,167,900.00	

2、对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
上港集团长江物流湖南有限公司	5,776,123.44		
小计	5,776,123.44		
二、联营企业			
湖南正茂数字科技有限公司			
小计			
合计	5,776,123.44		

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	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	宣告发放现金红利或利润
一、合营企业				
上港集团长江物流湖南有限公司	485,519.46			
小计	485,519.46			
二、联营企业				
湖南正茂数字科技有限公司				
小计				
合计	485,519.46			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
上港集团长江物流湖南有限公司			6,261,642.90	
小计			6,261,642.90	
二、联营企业				
湖南正茂数字科技有限公司				
小计				
合计			6,261,642.90	

注：湖南正茂数字科技有限公司于2021年10月成立，截至审计报告出具日，公司未实际开展经营。

（四）营业收入、营业成本

1、营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	899,023,542.70	837,460,462.74	985,503,012.52	926,100,561.38
其他业务				
合计	899,023,542.70	837,460,462.74	985,503,012.52	926,100,561.38

2、主营业务收入、主营业务成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按服务类型分类		
代理服务	691,062,710.61	652,888,251.68
航运服务	207,960,832.09	184,572,211.06
合计	899,023,542.70	837,460,462.74
按经营地区分类		
境内收入	899,023,542.70	837,460,462.74
合计	899,023,542.70	837,460,462.74
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认收入	899,023,542.70	837,460,462.74
合计	899,023,542.70	837,460,462.74

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	485,519.46	749,193.80
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	12,440,122.75	1,267,238.89
处置长期股权投资产生的投资收益		608.33
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		6,553.43
其他	418,250.55	-443,318.16
合计	13,343,892.76	1,580,276.29

二十、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	10,743.71	
计入当期损益的政府补助，但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	21,588,303.42	
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	4,381,751.57	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	435,046.65	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		

非经常性损益明细	金额	说明
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,588,384.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,055,695.45	
减：所得税影响金额	5,638,355.09	
少数股东权益影响额（税后）	-742,214.37	
合计	15,875,624.80	

本公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目

项目	涉及金额	原因
固定资产减值损失	1,055,695.45	发生减值损失的固定资产系客户用于抵欠款过户给本公司的商品房住宅，该房产闲置以待出售，未正常经营使用，因房产市场价格波动导致减值，与公司正常经营业务无直接关系，且该损失具有偶发性，故界定为非经常性损益

（二）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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.16	0.2095	0.2095
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.58	0.0291	0.0291

华光源海国际物流集团股份有限公司

二〇二六年四月二十一日

统一社会信用代码

91110108592342556 8

营业执照

(副 本)(15-15)

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名　　称　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　12500 万元

成立日期　2012 年 03 月 05 日

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

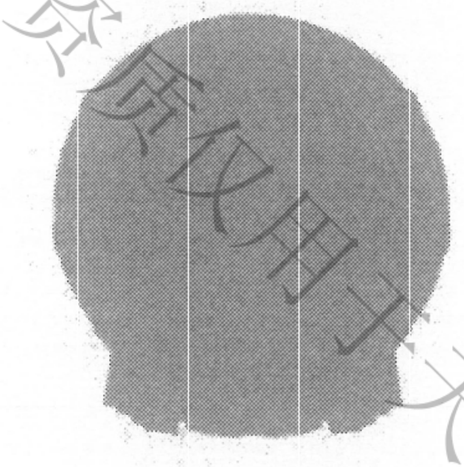
2026 年 03 月 09 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

SCJDGL 市场监督管理
与原件一致
资质公告[2026]20328号报告相关资料，



会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名　　称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式：

11010150

执业证书编号：

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号：

2011年11月14日

批准执业日期：

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八　七　二十六

年　月　日

中华人民共和国财政部制

复印件仅用于天职业字[2018]20328号报告相关资料，与原件一致

资质仅用于天职北京2026128

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

整体搬迁
原湖南天华会计师事务所

事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2009 年 3 月 6 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

北京大信天华 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2009 年 03 月 13 日
/y /m /d

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

北京大信天华 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

11

姓名 Full name 周睿
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1981-06-29
工作单位 Working unit 湖南天华有限责任会计师事务所
身份证号码 Identity card No. 430102198106295594

1

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

天职国际会计师事务所有限公司 事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 7 月 3 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） 事务所 CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 7 月 3 日
/y /m /d

12

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师不执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

转入：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所 2012.8.18

5

2026128 与原件一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格
This certificate is valid for this renewal.

2008 年 07 月 21 日
/y /m /d

姓名：周睿
证书编号：430300020094

证书编号：
No. of Certificate 430300020094

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2007 年 07 月 30 日
Date of Issuance /y /m /d

4

资质仅用于天职业务 20261203288 与原件一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查 合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查 合格专用章

证书编号：
No. of Certificate 110002400150

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs 湖南省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance 二〇〇九 年 五 月 九 日

湖南省注册会计师协会 年度任职资格检查 合格专用章

姓　　名 徐兴宏
Full name

性　　别 男
Sex

出生日期 1985-08-04
Date of birth

工作单位 天职国际会计师事务所有限公司湖南分所
Working unit

身份证号码 430421198508048073
Identity card No.

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

年度检验登记
Annual Renewal Registration

湖南省注册会计师协会 2021 年度任职资格检查 合格专用章

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

湖南省注册会计师协会 2015.3.18 合格专用章

湖南省注册会计师协会 2015年 3月 8日 /y /m /d 年度任职资格检查 合格专用章

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

[illegible]事务所
[illegible]CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012 年 06 月 [illegible] 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

[illegible]事务所
[illegible]CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012 年 07 月 [illegible] 日
/y /m /d

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

该资质仅用于天职业字[2026]20328号报律师事务所备案，与原件一致

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y　月 /m　日 /d

6

证书编号：110101500181
No. of Certificate

批准注册协会：湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2018 年 /y 05 月 /m 08 日 /d
Date of Issuance

湖南省注册会计师协会 2020.5.19 年度任职资格检查合格专用章

湖南省注册会计师协会 2021 年度任职资格检查合格专用章

湖南省注册会计师协会 2019.5.23 年度任职资格检查合格专用章

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

5

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 Full name　文杰
性别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1987-11-23
工作单位 Working unit　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）湖南分所
身份证号码 Identity card No.　430721198711236738