



保正股份

NEEQ: 832822

保正（上海）供应链管理股份有限公司



年度报告

2024

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人曹灿、主管会计工作负责人顾齐全及会计机构负责人（会计主管人员）刘洁保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

无

目 录

第一节	公司概况	4
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	5
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动、融资和利润分配	17
第五节	行业信息	21
第六节	公司治理	22
第七节	财务会计报告	26
附件	会计信息调整及差异情况	98

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	上海市浦东新区德林路 387 号董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
保正股份、公司、股份公司、挂牌公司	指	保正（上海）供应链管理股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
公司会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
赛月商务	指	上海赛月商务咨询中心（有限合伙）
赛辰投资	指	扬州赛辰投资合伙企业（有限合伙）
保正进可易	指	上海保正进可易国际物流有限公司
保正物流科技	指	上海保正物流科技有限公司
保正楚云步	指	上海保正楚云步物流有限公司
保醇实业	指	上海保醇实业发展有限公司
股东大会	指	保正（上海）供应链管理股份有限公司股东大会
董事会	指	保正（上海）供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	保正（上海）供应链管理股份有限公司监事会
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统进行股份报价转让的行为
上海自贸区	指	中国（上海）自由贸易试验区
物流	指	物品从供应地向接受地的实体流动过程。根据实际需要，将运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、信息处理等基本功能实施有机结合
清关服务	指	货物进出口或跨境转运进出时，为货物收发客户提供办理海关申报、查验、征税、放行、咨询等一揽子综合服务
仓储服务	指	对物品进行存储、保管、出入库管理的所有仓库内物流作业活动，包括接运、检验、装卸、搬运、理货、推码、贴标、包装、分拣等一系列操作
配送服务	指	将货物按照客户指令从起始地运输到目的地的服务，包括货物的装载、冷藏（如需）、运输、卸货、交付等环节
逆向物流	指	为客户货物的退货、销毁等事项提供后端处理的新型综合物流服务
保税仓储	指	使用海关核准的保税仓库存放保税货物等货物的仓储行为
保税仓库	指	经海关批准设立的专门存放保税货物、其他未办结海关手续货物、及其他符合条件货物的仓库
保税货物	指	主要为暂时进境后还需要复运出境的货物，或者海关批准暂缓纳税的进口货物等。保税仓储受到海关的直接监控，一般在进出境口岸附近进行

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	保正（上海）供应链管理股份有限公司		
英文名称及缩写	SAFE (SH) SCM CO., LTD		
	SAFE		
法定代表人	曹灿	成立时间	2009 年 12 月 9 日
控股股东	控股股东为（曹灿）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（曹灿、刘卓嘉），一致行动人为（程澍、范嵩、江苏、金波）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业（G）-仓储业（G59）-其他仓储业（G599）-其他仓储业（G5990）		
主要产品与服务项目	提供跨境供应链综合服务、包括清关、仓储、配送、逆向物流、咨询、代理及其他增值服务等		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	保正股份	证券代码	832822
挂牌时间	2015 年 7 月 15 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	☒ 集合竞价交易 ☐ 做市交易	普通股总股本（股）	44,936,600
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	沈幸	联系地址	中国（上海）自由贸易试验区德林路 387 号
电话	021-50120000	电子邮箱	shenxing@safegroup.com.cn
传真	021-38686960		
公司办公地址	中国（上海）自由贸易试验区德林路 387 号	邮政编码	200131
公司网址	www.safelogistics.com.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310000698768782L		
注册地址	上海市浦东新区德林路 387 号		
注册资本（元）	44,936,600	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

商业模式：

保正股份，始终致力于成为进口食品、药品、化妆品、宠物食品等行业的综合供应链服务企业。以进口高端食品尤其是国际品牌婴幼儿奶粉为代表的供应链服务，是公司主要的服务内容和收入来源。公司服务的国内外知名品牌有达能爱他美奶粉、达能诺优能奶粉、皇家美素佳儿奶粉、雀巢能恩奶粉、惠氏启赋奶粉、美赞臣铂睿奶粉、宝贝与我奶粉、欧德堡牛奶、德运牛奶、猛事特饮料、屈臣氏化妆品、帝人芳纶纱等。公司在上海、广州、深圳、天津、重庆等 12 个城市的全国主要进出口口岸开展供应链服务，建立的保税非保税联动的多温区数字化仓储空间超过 20 万平方米。

保正供应链服务是自客户货物从国外工厂发货开始，进行清关、仓储、配送、逆向等四大模块几十个服务项目，直到客户货物到达经销商或终端客户指定地点的整套供应链服务体系。公司获得收发货人和报关单位的双重海关 AEO 高级认证，使得公司在快速合规报关方面具有竞争优势。近年来，公司开拓了乳品冷链仓配服务、宠物食品进出口服务等新品类业务，更全覆盖客户范围，更好地满足客户的综合需求。公司还进行了战略升级，将高品质进口食品供应链进行专业升级重塑。公司倡导“链通全球美好生活”的宗旨理念，持续加大数字化研发投入，加深市场营销服务，更全面更专业化地满足客户各方面的业务需求，不断优化成为“高端食品进口专家”的使命追求。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

经营计划：

(一) 营销计划

保正股份 2024 年 3 月参加了 2024 上海冷链创新大会。5 月公司作为参展商参加了 CBE 美容博览会、上海国际烘焙展览会。6 月公司参加了第十六届全球食品冷链大会，并与中国物流与采购联合会冷链物流专委会共同举办了“纯鲜品鉴·领航卓越——保正乳品冷链品牌升级沙龙活动”。7 月受邀参加第七届中国国际进口博览会并做宣讲路演。8 月参加了第二十六届亚洲宠物展，展示了宠物用品数智关务整体解决方案。9 月参加了在深圳举办的 SIAL 西雅展，带去食品数智关务整体解决方案。2025 年公司计划参加中国国际供应链促进博览会等活动，公司通过专业化营销与战略客户达成长期合作。

(二) 人才计划

公司业务发展得益于对高端人才的引进及整体人力的优化，公司将继续坚持“降本增效”，提升人均效益，助力业务发展。公司开展了销售沙盘演练会，提高销售团队专业素养。2025 年公司计划为管理人员和核心人员提供全年管理素养提升培训，并创办公司的食品安全学院，打造内外部终生学习平台。

(三) 融资计划

公司拟通过定向发行等方式引进战略投资，以支持公司的业务做大做强和长远发展。

(四) 管理计划

公司进行了增设优化 OMS 订单管理系统、AAS 结算中台、OMEGA 数据中台等数字化系统整合升级工作，打通串联各系统之间的数据，通过 BI 数据看板，对所有数据跟踪分析，实时展示给到客户。保正股份荣获“2023 年度全国通用仓储百强企业”称号，荣获“上海关区优秀报关单位”称号。达能集团向保正股份颁发了“2023 年度卓越服务奖”。保正股份天津仓库荣获“荷兰皇家菲仕兰 2024 年度质量最佳仓库”称号。公司董事长曹灿荣获“2023 年度上海市供应链创新领军人物”称号。

(二) 行业情况

进口食品供应链行业整体较为稳定，进口奶粉行业受新生儿数量减少和国产奶粉替代的影响有所下降及波动。保正股份在进口乳制品供应链领域服务着主流头部客户，已占有一定的市场份额。虽然进口奶粉供应链业务有所影响，但公司将拓展更多进口奶粉及食品大客户与开拓药品、化妆品、宠物食品等新供应链领域结合起来，力争为现有客户提质增效的同时拓宽公司的客户范围和数量，在公司业务和技术转型升级期间获得更好的经营状态。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☐ 是
详细情况	公司获得上海市专精特新中小企业认定，有效期三年。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	223,333,110.02	318,557,403.98	-29.89%
毛利率%	30.63%	30.27%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	20,554,504.11	33,706,199.38	-39.02%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,939,704.98	32,633,285.61	-38.90%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	18.82%	39.37%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	18.26%	38.12%	-
基本每股收益	0.46	0.95	-51.74%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	180,400,591.60	264,908,244.35	-31.90%
负债总计	72,033,196.05	160,380,619.16	-55.09%
归属于挂牌公司股东的净资产	108,367,395.55	104,527,625.19	3.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.41	2.33	3.43%
资产负债率%（母公司）	33.37%	57.44%	-
资产负债率%（合并）	39.93%	60.54%	-
流动比率	202.21%	145.98%	-
利息保障倍数	18.14	13.85	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	48,733,868.56	49,540,953.61	-1.63%

应收账款周转率	2.93	4.25	—
存货周转率	15.88	55.93	—
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-31.90%	19.57%	—
营业收入增长率%	-29.89%	12.35%	—
净利润增长率%	-39.02%	12.80%	—

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	68,112,529.90	37.76%	74,827,071.38	28.25%	-8.97%
应收票据	0	0%	0	0%	0%
应收账款	52,357,128.31	29.02%	92,136,892.93	34.78%	-43.17%
预付款项	2,318,120.02	1.28%	4,297,652.31	1.62%	-46.06%
其他应收款	12,931,452.41	7.17%	16,893,010.26	6.38%	-23.45%
存货	9,700,950.52	5.38%	9,810,052.51	3.70%	-1.11%
投资性房地产	7,827,572.77	4.34%	8,105,076.67	3.06%	-3.42%
长期股权投资	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
固定资产	9,500,494.32	5.27%	10,742,975.79	4.06%	-11.57%
在建工程	472,566.37	0.26%	0.00	0.00%	100.00%
使用权资产	14,604,444.13	8.10%	37,728,390.06	14.24%	-61.29%
递延所得税资产	1,166,173.52	0.65%	9,086,732.41	3.43%	-87.17%
长期待摊费用	81,432.75	0.05%	279,996.62	0.11%	-70.92%
短期借款	19,625,000.00	10.88%	33,025,000.00	12.47%	-40.58%
应付账款	18,616,065.62	10.32%	53,092,277.18	20.04%	-64.94%
合同负债	1,869,452.10	1.04%	4,199,527.78	1.59%	-55.48%
应付职工薪酬	11,202,187.08	6.21%	12,934,698.39	4.88%	-13.39%
应交税费	3,945,931.86	2.19%	5,726,177.32	2.16%	-31.09%
其他应付款	1,268,168.36	0.70%	3,807,794.98	1.44%	-66.70%
一年内到期的非流动负债	15,439,826.99	8.56%	22,968,370.12	8.67%	-32.78%
租赁负债	0.00	0.00%	17,502,150.39	6.61%	-100.00%
递延所得税负债	0.00	0.00%	6,580,138.89	2.48%	-100.00%
长期借款	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
股本	44,936,600.00	24.91%	44,936,600.00	16.96%	0.00%
资本公积	8,690,030.07	4.82%	11,923,783.82	4.50%	-27.12%

盈余公积	14,976,642.36	8.30%	12,269,554.76	4.63%	22.06%
未分配利润	39,764,123.12	22.04%	35,397,686.61	13.36%	12.34%
资产总计	180,400,591.60		264,908,244.35		-31.90%

项目重大变动原因

- 1 货币资金同期比减少 8.97%，主要是由于 2024 年虽然公司业务量下滑，但人工成本支出降幅小于业务缩量，所以货币资金减少。
- 2 应收账款的减少原因是业务规模降幅导致的应收规模减少。
- 3 预付款项的减少，是因为业务规模下降，导致减少。
- 4 其他应收款的减少，是因为租赁仓库面积减少，租赁仓库保证金收回，导致减少。
- 5 投资性房地产减量，是由于正常计提折旧导致。
- 6 固定资产的减量，是由于正常计提折旧导致。
- 7 在建工程增加，是 2024 年新增了仓储智能化工程建设项目。
- 8 使用权资产，主要是由租赁仓库形成的，2024 年底余额大幅降低，是由于协议临近到期，相关义务大部分已履行。
- 9 递延所得税资产本期减少是由于使用权资产减少以及和递延所得税负债抵消导致的。
- 10 应付账款减少是由于业务规模下降，供应商成本发生降低。
- 11 长期待摊费用的减少是有地面硬化装修款在 2024 年摊销 20 万元。
- 12 短期借款减少，是由于偿还银行贷款 1340 万元。
- 13 合同负债的减少，是因为 2024 年公司全资收购保醇实业，保醇实业纳入合并范围，其合同负债（外销业务产生）下降导致。
- 14 应付职工薪酬降低 13.39%，是由于公司 2024 年人力成本总额有所下降，余额是 2024 年度 12 月度工资及年终奖计提。
- 15 应交税费减少是由于业务规模下降，增值税和企业所得税等都下降。
- 16 其他应付款减少是因为业务规模下降，往来款下降。
- 17 一年内到期的非流动负债减少是使用权资产减少所致。
- 18 递延所得税负债减少是和递延所得税资产抵消所致。
- 19 租赁负债减少是使用权资产减少所致。
- 20 资本公积减少，是因为 2022 年股权激励计划未实现预定目标，计提的股份支付金额予以冲回。
- 21 盈余公积增加是本期计提导致。
- 22 未分配利润增加是本年利润转入、并扣减 2024 年分红金额导致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	223,333,110.02	—	318,557,403.98	—	-29.89%
营业成本	154,931,447.37	69.37%	222,142,592.96	69.73%	-30.26%
毛利率%	30.63%	—	30.27%	—	—
销售费用	8,937,729.13	4.00%	14,012,502.21	4.40%	-36.22%

管理费用	27,166,210.70	12.16%	28,174,441.53	8.84%	-3.58%
研发费用	7,891,812.23	3.53%	9,856,471.98	3.09%	-19.93%
财务费用	1,493,570.98	0.67%	3,156,225.32	0.99%	-52.68%
信用减值损失	1,762,855.37	0.79%	-2,645,446.20	-0.83%	166.64%
资产减值损失	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
其他收益	1,282,170.70	0.57%	2,536,928.79	0.80%	-49.46%
投资收益	1.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
资产处置收益	32,855.92	0.01%	20,272.97	0.01%	62.07%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
营业利润	25,538,422.44	11.44%	40,431,712.45	12.69%	-36.84%
营业外收入	185,539.52	0.08%	217,043.31	0.07%	-14.51%
营业外支出	118,316.84	0.05%	83,837.54	0.03%	41.13%
净利润	20,554,504.11	9.20%	33,706,199.38	10.58%	-39.02%

项目重大变动原因

- 1 营业收入的减少主要是因为受市场环境影响，客户业务量下降，公司承接的物流业务也下降导致。
- 2 营业成本的降幅是随着营收下降相应下降，且大于营收的降幅。
- 3 销售费用的降幅也是随着业务需求降低而下降。
- 4 管理费用的小幅降低，是因为公司引进高级管理人才、加强员工管理能力提高了培训支出，但同时也强化费用发生预审批。
- 5 研发费用降低主要是因为考虑到经营形势，在 2024 年初预算中适当下调了本年研发投入。
- 6 财务费用减少主要因为 2024 年归还银行贷款降低利息支出，增加了银行结构性存款增加了利息收入，使用跨境人民币支付国外款项降低了汇兑损失。
- 7 信用减值损失变动较大的原因是应收账款和其他应收款的坏账准备计提余额降低。
- 8 其他收益变动由于现代服务业享受增值税进项税加计 10%抵扣额政策取消，2024 年没有收益。
- 9 资产处置收益的增幅是因为 2023 年处置的是 1 个叉车和一批货架，2024 年处置了 4 台冰箱，9 辆运输车辆，2024 年处置资产多余 2023 年。
- 10 营业利润的降幅是由于营收降幅导致的。
- 11 营业外支出的增幅，主要是因为 2024 年发生交通事故赔款 3 万元，捐赠支出 6 万元，2023 年主要构成是捐赠款 6 万元。捐赠款是对上海海洋大学教育发展基金会的捐款。
- 12 毛利率高于去年同期，是因为营收缩减，但成本降幅大于营收降幅，从而带动毛利率上涨。
- 13 净利润的减少主要是因为营收下降导致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	223,135,778.01	318,076,515.11	-29.85%
其他业务收入	197,332.01	480,888.87	-58.97%
主营业务成本	154,931,447.37	221,910,984.46	-30.18%
其他业务成本	0.00	231,608.50	-100.00%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
运输类	75,688,366.02	55,485,481.00	26.69%	5.81%	4.84%	2.62%
仓储类	99,415,779.26	80,233,940.51	19.29%	-12.54%	-12.04%	-2.34%
服务类	41,120,335.59	15,885,651.29	61.37%	-65.92%	-78.13%	54.18%
贸易类	6,911,297.14	3,326,374.57	51.87%	-43.34%	-35.14%	-10.50%
其他（废品、租赁）	197,332.01		100.00%	-58.97%	-100.00%	92.91%
合计	223,333,110.02	154,931,447.37	30.63%	-29.89%	-30.26%	1.19%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
国内	223,333,110.02	154,931,447.37	30.63%	-29.89%	-30.26%	1.19%
合计	223,333,110.02	154,931,447.37	30.63%	-29.89%	-30.26%	1.19%

收入构成变动的原因

- 1 主营业务收入和主营业务成本减少是因为受市场环境影响，客户业务量下降，公司承接的物流业务也下降导致。
- 2 运输类业务，2024 年因拓展运输板块业务，同期比营收上升，成本上升幅度小于营收升幅。
- 3 仓储类业务，2024 年因部分项目结束运营，导致营收下降，成本下降。
- 4 贸易类业务，2024 年因贸易业务量下降导致，同时是做净额法处理的。
- 5 服务类业务，2024 年贸易代理类业务大幅下降导致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	39,470,232.11	17.67%	否
2	欧德堡乳制品（上海）有限公司	39,239,550.28	17.57%	否
3	纽迪希亚生命早期营养品管理(上海)有限公司	29,961,909.12	13.42%	否
4	宁波优壹宝贝电子商务有限公司	17,647,344.56	7.90%	否
5	西诺迪斯食品（上海）有限公司	17,378,891.26	7.78%	否
合计		143,697,927.33	64.34%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上海卓额实业有限公司	17,856,433.67	11.53%	否
2	宿迁满运软件科技有限公司	7,506,656.59	4.85%	否
3	上海洛浦外仓储有限公司	6,103,550.53	3.94%	否
4	上海外高桥国际物流有限公司	5,744,876.22	3.71%	否
5	江苏满运软件科技有限公司天津分公司	5,674,902.10	3.66%	否
合计		42,886,419.11	27.68%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	48,733,868.56	49,540,953.61	-1.63%
投资活动产生的现金流量净额	-5,062,382.11	-2,432,995.39	-108.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-50,532,646.62	-36,464,514.96	-38.58%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额变化幅度较小，2024 年进一步优化了应收账款和应付账款账期。
投资活动产生的现金流量净额变化主要是增加了固定资产投入（运输车辆 4 辆，货架一批），以及投资成立香港子公司。
筹资活动产生的现金流量净额变化主要是偿还银行贷款，降低了短期借款规模。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海保正进可易国际物流有限公司	控股子公司	供应链服务	5,000,000.00	14,415,070.27	8,600,904.20	24,541,909.79	2,195,460.49

上海保正物流科技有限公司	控股子公司	供应链服务	5,000,000.00	6,459,704.63	6,086,605.41	2,815,534.00	668,317.83
上海保正楚云步物流有限公司	控股子公司	供应链服务	1,000,000.00	5,647,169.98	2,907,777.98	9,365,397.89	1,017,037.47
天津保正国际物流有限公司	控股子公司	供应链服务	10,000,000.00	4,284,880.83	2,936,000.72	9,568,918.06	1,732,526.78
保正（香港）国际贸易有限公司	控股子公司	国际贸易	港币 5,000,000.00	1,194,619.50	494,292.50	0	-1,082,615.00
广州保正国际物流有限公司	控股子公司	供应链服务	5,000,000.00	0	0	0	0
上海保醇实业发展有限公司	控股子公司	货物进出口贸易	7,000,000.00	21,350,679.54	3,377,961.90	6,911,297.14	973,177.12

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
保正（香港）国际贸易有限公司	新设成立	增加国际贸易业务
广州保正国际物流有限公司	新设成立	拓宽区域业务
上海保醇实业发展有限公司	现金购买	增加货物进出口业务

（二） 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,891,812.23	9,856,471.98
研发支出占营业收入的比例%	3.53%	3.19%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	5
本科以下	46	50
研发人员合计	50	55
研发人员占员工总量的比例%	17.7%	21.5%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	14	12

公司拥有的发明专利数量	5	4
-------------	---	---

(四) 研发项目情况

保正股份拥有一支从创业至今不断完善增强的自有研发队伍，并辅以外部知名软件和硬件研发供应商组成的技术支持团队。公司的数字化框架包含 OMS 订单管理系统，CMS 清关管理系统、WMS 仓储管理系统、TMS 运输管理系统、AAS 结算中台、OMEGA 数据中台、BI 数据看板等，推动数字化转型升级，且整合各系统数据向客户展示货物信息跟踪分析，保障货物安全。

公司目前拥有专利 14 项，其中发明专利 5 项，实用新型专利 9 项。公司拥有 39 项软件著作权，目前还有 8 项发明专利在实质性审核中。近年来，公司不断加大研发投入，数字化服务能力，令客户能及时掌控货物在供应链每一个服务环节中的信息数据，持续向现代化科技化供应链综合服务方向迈进。

六、 对关键审计事项说明

√ 适用 □ 不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。 我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：	
关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认 2024 年，保正股份确认的综合物流服务业务收入为人民币 21,622.45 万元，其中：运输收入 7,568.84 万元、仓储收入 9,941.58 万元、增值服务收入 4,112.03 万元，由于综合物流服务业务收入占营业收入的 96.82%，是保正股份业务收入的主要组成部分，因此我们将该部分收入的确认作为关键审计事项。 具体披露信息参见财务报表附注三、(二十五)收入及附注五(二十九)营业收入、营业成本。	(1)了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； (2)选取样本检查销售合同，识别与客户之间订立的合同条款与相关权利义务转移条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。 (3)对收入和成本执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利变动的合理性。 (4)执行细节测试，对本年记录的收入交易选取样本，核对相关的销售合同、销售订单、发票及对账记录等支持性文件，评价收入确认是否符合公司收入确认的会计政策，以确认收入的真实性。 (5)结合应收账款余额的审计，选取样本对本期发生的交易额及应收账款期末余额，执行函证程序，确认销售收入的真实性。 (6)对资产负债表日前后的销售收入，选取样本，检查相关的销售合同、交易订单、销售发票、对账记录等支持性文件，确认销售收入的截止性是否正确。

七、 企业社会责任

□ 适用 √ 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

□ 是 √ 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
公司内部控制风险	保正股份具备较为丰富的经营管理经验，法人治理机制持续完善，已形成了较为有效的约束机制及内部风险控制机制。随着公司业务的发展变化，公司对市场营销、仓库管理、供应链管理和财务管理等内部控制流程进行同步升级完善。企业内部控制制度若未能及时跟随公司业务的变化及时更新和执行到位，公司可能会面临内部控制不到位不及时的风险。公司已建立内部控制体系并持续完善中，力求将风险降到最低。
主营业务行业集中的风险	公司的主营业务是向客户提供综合供应链服务，包括清关、仓储、配送、逆向物流及其他增值服务等，公司业务类别较为集中。公司主要客户为国际婴幼儿奶粉和其他食品的进口商，客户较为集中，随着国内新生儿出生人数变化，订单量可能会因此产生波动。公司已致力开拓药品、化妆品、宠物食品等新品类战略客户，同时增加其他类食品客户，以应对业务类型集中和客户类别集中的风险。
仓储、运输安全风险	食品的仓储和运输业务对于安全性要求非常高，因管理不善或人员操作失误导致货物毁损的，将可能给仓储和运输企业带来损失。公司已通过建立、健全存储和运输业务管理制度及应急处理方案，来提高货品存放运输安全水平。同时，公司也采取了购买财产保险等保障措施。尽管如此，公司仍存在一定的仓储和运输安全风险，公司已建立完善的 ISO 流程、RQA 流程和独立的运营监察部来进行风险规避管控。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

1、 诉讼、仲裁事项

2、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,198,170.85	1.11%
作为被告/被申请人	0	
作为第三人	0	
合计	1,198,170.85	1.11%

3、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

4、 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

5、报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	10,000,000.00	0
销售产品、商品，提供劳务	10,000,000.00	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	1,121,709.24	1,121,709.24
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

2024年10月28日公司召开第四届第四次董事会会议和第四届监事会第三次会议，会议审议通过了《购买股权暨关联交易的议案》，公司全资收购的上海保醇实业发展有限公司为关联方。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

6、承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

7、被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
投资性房地产	房屋建筑物	抵押	7,827,572.77	4.34%	银行抵押借款
固定资产	运输设备	抵押	138,065.75	0.08%	融资租赁购买
总计	-	-	7,965,638.52	4.42%	-

资产权利受限事项对公司的影响

对公司生产经营无影响

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	11,607,000	25.83%	0	11,607,000	25.83%
	其中：控股股东、实际控制人	8,178,300	18.20%	0	8,178,300	18.20%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	735,000	1.64%	0	735,000	1.64%
有限售条件股份	有限售股份总数	33,329,600	74.17%	0	33,329,600	74.17%
	其中：控股股东、实际控制人	24,534,000	54.60%	0	24,534,000	54.60%
	董事、监事、高管	1,890,000	4.21%	0	1,890,000	4.21%
	核心员工	2,205,000	4.91%	0	2,205,000	4.91%
总股本		44,936,600	-	0	44,936,600	-
普通股股东人数		13				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	曹灿	30,612,300.00	0	30,612,300.00	68.12%	22,959,000	7,653,300	0	0
2	扬州赛辰投资合伙企业	2,936,600.00	0	2,936,600.00	6.54%	2,936,600	0	0	0

	业(有限合伙)								
3	刘卓嘉	2,100,000.00		2,100,000.00	4.67%	1,575,000	525,000		
4	上海赛月商务咨询中心(有限合伙)	2,060,400.00		2,060,400.00	3.93%	0	2,060,400		
5	程澍	1,890,000.00		1,890,000.00	4.59%	1,890,000	0		
6	范嵩	1,764,000.00		1,764,000.00	4.21%	1,323,000	441,000		
7	金波	1,764,000.00		1,764,000.00	3.93%	1,764,000			
8	江苏	1,176,000.00		1,176,000.00	2.62%	882,000	294,000		
9	李晓浩	630,000.00		630,000.00	1.40%	0	630,000		
10	翁伟滨	2,600.00		2,600.00	0.01%	0	2,600		
	合计	44,935,900	0	44,935,900	100.00%	33,329,600	11,606,300		

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

曹灿和刘卓嘉是夫妻关系。曹灿持有赛月商务 1.21%的出资额，持有赛辰投资 2.82%的出资额。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2024 年 5 月 28 日	2	0	0
2024 年 9 月 12 日	1	0	0
合计	3	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☒适用 ☐不适用

保正（上海）供应链管理股份有限公司 2023 年年度权益分派方案已获 2024 年 5 月 28 日召开的股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下： 本次权益分派基准日合并报表归属于母公司的未分配利润为 39,992,901.83 元，母公司未分配利润为 25,054,679.50 元。本次权益分派共计派发现金红利 8,987,320.00 元。 保正（上海）供应链管理股份有限公司 2024 年半年度权益分派方案已获 2024 年 9 月 12 日召开的股东大会审议通过，现将权益分派事宜公告如下： 本次权益分派基准日合并报表归属于母公司的未分配利润为 40,536,733.86 元，母公司未分配利润为 29,147,811.47 元。本次权益分派共计派发现金红利 4,493,660.00 元。 以上权益分派，均根据要求如期实施。

(二) 权益分派预案

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	2.2	0	0

第五节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
曹灿	董事长	男	1974 年 2 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	30,612,300	0	30,612,300	68.12%
程澍	董事、副总经理	女	1982 年 10 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	1,890,000	0	1,890,000	4.21%
范嵩	董事	男	1980 年 12 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	1,764,000	0	1,764,000	3.93%
江苏	董事	男	1981 年 6 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	1,176,000	0	1,176,000	2.62%
吴良龙	董事	男	1982 年 10 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	0	0	0	0%
袁琦	监事会主席	男	1983 年 9 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	0	0	0	0%
赵亚仙	职工监事	女	1984 年 11 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	0	0	0	0%
傅文杰	监事	男	1991 年 9 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	0	0	0	0%
刘卓嘉	总经理	女	1981 年 1 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	2,100,000	0	2,100,000	4.67%
沈幸	董秘	女	1991 年 11 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	0	0	0	0%
顾齐全	财务负责人	男	1980 年 2 月	2024 年 7 月 16 日	2027 年 7 月 15 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司股东曹灿、刘卓嘉系夫妻关系。

(二) 变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
袁琦	-	新任	监事会主席	工作需要调整
赵亚仙	-	新任	职工监事	工作需要调整
吴良龙	-	新任	董事	工作需要调整
刘卓嘉	董事、总经理	离任	总经理	工作需要调整
陈婕	监事会主席	离任	-	工作需要调整
倪晓红	职工监事	离任	-	工作需要调整

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

袁琦，男，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海海关学院审计专业，大专学历。2005年至2021年2月，任职于长沙海关；2021年2月至今，任保正（上海）供应链管理股份有限公司行政管理部部长。 赵亚仙，女，1984年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海海事大学国际物流专业，本科学历。2006年6月至2010年9月，任上海外高桥进出口贸易有限公司出口业务员，2010年10月至今，任保正（上海）供应链管理股份有限公司销售部经理。 吴良龙，男，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月，毕业于重庆大学贸易与法律学院。2004年7月至2012年3月，就职于上海申丝企业发展有限公司。2012年3月至2014年3月，就职于上海东昌金桥雪莱汽车销售服务有限公司。2014年4月至今，在保正（上海）供应链管理股份有限公司担任首席人力资源官。
--

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	41	7	3	45
销售人员	164	9	34	139
技术人员	58	7	14	51
财务人员	12	3	2	13
行政人员	7	4	3	8
员工总计	282	30	56	256

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	14	11
本科	73	80
专科	89	84
专科以下	106	81

员工总计	282	256
------	-----	-----

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪酬政策：公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》及相关法律、法规、规范性文件等，与所有员工签订《劳动合同》，向员工支付薪金及各类奖金，并按国家有关法律、法规及地方相关政策，为员工缴纳社会保险，代扣代缴个人所得税。

2、员工培训：公司重视员工的培训和发展工作，制定了系列的培训计划，多层次、多形式地加强员工培训工作，不断优化员工能力提升、人均绩效提升及业务服务质量提升。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
范嵩	无变动	首席运营官	1,764,000	0	1,764,000
江苏	无变动	首席技术官	1,176,000	0	1,176,000

核心员工的变动情况

报告期内核心员工未发生变动

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
报告期内是否新增关联方	☐ 是 ☒ 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》以及全国中小企业股份转让系统制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，累计制定了三十多项内控制度，并每季度检查执行落实情况，确保公司规范运作和健康运营。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 监事会对监督事项的意见

公司监事会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司主营的进口食品供应链业务，具备独立的业务拓展、推广、实施、管理、结算体系，能够面向市场独立经营、独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立：公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司的总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的车辆、设备、系统以及专利、软件著作权、商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该等资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4、机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司重大生产经营决策、投资决策、财务决策等均按照公司章程及内部控制制度进行决策，履行了相应法律程序。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	信会师报字[2025]第 ZA11287 号			
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼			
审计报告日期	2025 年 4 月 22 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	戴金燕 1 年	宋文燕 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	20			

保正(上海)供应链管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了保正(上海)供应链管理股份有限公司（以下简称保正供应链）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了保正供应链 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 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职业道德守则，我们独立于保正供应链，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
2024 年,保正股份确认的综合物流服务业务	(1) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控

收入为人民币 21,622.45 万元，其中：运输收入 7,568.84 万元、仓储收入 9,941.58 万元、增值服务收入 4,112.03 万元，由于综合物流服务业务收入占营业收入的 96.82%，是保正股份业务收入的主要组成部分，因此我们将该部分收入的确认作为关键审计事项。 具体披露信息参见财务报表附注三、(二十五)收入及附注五(二十九)营业收入、营业成本。	制的设计和运行有效性； (2)选取样本检查销售合同，识别与客户之间订立的合同条款与相关权利义务转移条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。 (3)对收入和成本执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利变动的合理性。 (4)执行细节测试，对本年记录的收入交易选取样本，核对相关的销售合同、销售订单、发票及对账记录等支持性文件，评价收入确认是否符合公司收入确认的会计政策，以确认收入的真实性。 (5)结合应收账款余额的审计，选取样本对本期发生的交易额及应收账款期末余额，执行函证程序，确认销售收入的真实性。 (6)对资产负债表日前后的销售收入，选取样本，检查相关的销售合同、交易订单、销售发票、对账记录等支持性文件，确认销售收入的截止性是否正确。
--	--

四、 其他信息

保正供应链管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括保正供应链 2024 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，管理层负责评估保正供应链的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督保正供应链的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对保正供应链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保正供应链不能持续经营。

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

（六）就保正供应链中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：	附注五		
货币资金	（一）	68,112,529.90	74,827,071.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	（二）	52,357,128.31	92,136,892.93
应收款项融资			
预付款项	（三）	2,318,120.02	4,297,652.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	（四）	12,931,452.41	16,893,010.26
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	（五）	9,700,950.52	9,810,052.51
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	(六)	234,748.46	1,000,393.41
流动资产合计		145,654,929.62	198,965,072.80
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	(七)	7,827,572.77	8,105,076.67
固定资产	(八)	9,500,494.32	10,742,975.79
在建工程	(九)	472,566.37	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	(十)	14,604,444.13	37,728,390.06
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	(十一)	81,432.75	279,996.62
递延所得税资产	(十二)	1,166,173.52	9,086,732.41
其他非流动资产	(十三)	1,092,978.12	
非流动资产合计		34,745,661.98	65,943,171.55
资产总计		180,400,591.60	264,908,244.35
流动负债：	附注五		
短期借款	(十五)	19,625,000.00	33,025,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	(十六)	18,616,065.62	53,092,277.18
预收款项	(十七)		74,434.62
合同负债	(十八)	1,869,452.10	4,199,527.78
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	(十九)	11,202,187.08	12,934,698.39

应交税费	(二十)	3,945,931.86	5,726,177.32
其他应付款	(二十一)	1,268,168.36	3,807,794.98
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	(二十二)	15,439,826.99	22,968,370.12
其他流动负债	(二十三)	66,564.04	470,049.49
流动负债合计		72,033,196.05	136,298,329.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(二十四)		17,502,150.39
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	(十二)		6,580,138.89
其他非流动负债			
非流动负债合计			24,082,289.28
负债合计		72,033,196.05	160,380,619.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本	(二十五)	44,936,600.00	44,936,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十六)	8,690,030.07	11,923,783.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	(二十七)		
盈余公积	(二十八)	14,976,642.36	12,269,554.76
一般风险准备			
未分配利润	(二十九)	39,764,123.12	35,397,686.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		108,367,395.55	104,527,625.19
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		108,367,395.55	104,527,625.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		180,400,591.60	264,908,244.35

法定代表人：曹灿

主管会计工作负责人：顾齐全

会计机构负责人：刘洁

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		50,753,579.26	51,116,727.59
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	(一)	45,519,239.28	79,506,528.44
应收款项融资			
预付款项		1,102,440.61	2,416,420.37
其他应收款	(二)	7,769,307.10	12,850,086.46
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,594,244.92	1,484,691.78
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			97,316.37
流动资产合计		106,738,811.17	147,471,771.01
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	16,698,616.74	12,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		7,827,572.77	8,105,076.67
固定资产		9,101,150.27	10,202,391.08
在建工程		472,566.37	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		8,133,271.92	23,468,596.96
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			147,869.39
递延所得税资产		1,005,680.15	8,144,096.16
其他非流动资产		1,092,978.12	
非流动资产合计		44,331,836.34	62,068,030.26
资产总计		151,070,647.51	209,539,801.27
流动负债：			
短期借款		12,000,000.00	19,900,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		15,582,471.15	48,284,266.87
预收款项			74,434.62
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,282,952.41	11,476,402.22
应交税费		2,910,336.15	4,809,626.25
其他应付款		1,253,645.41	3,259,108.65
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		1,108,302.93	1,035,407.91
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		8,203,971.70	15,637,367.34
其他流动负债		66,498.18	390,580.75
流动负债合计		50,408,177.93	104,867,194.61
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			9,620,839.34
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			5,867,149.24
其他非流动负债			
非流动负债合计			15,487,988.58
负债合计		50,408,177.93	120,355,183.19
所有者权益（或股东权益）：			
股本		44,936,600.00	44,936,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		4,811,739.31	6,923,783.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,976,642.36	12,269,554.76
一般风险准备			
未分配利润		35,937,487.91	25,054,679.50
所有者权益（或股东权益）合计		100,662,469.58	89,184,618.08
负债和所有者权益（或股东权益）合计		151,070,647.51	209,539,801.27

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入		223,333,110.02	318,557,403.98
其中：营业收入	（三十）	223,333,110.02	318,557,403.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		200,872,570.57	278,037,447.09
其中：营业成本	（三十）	154,931,447.37	222,142,592.96
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	（三十一）	451,800.16	695,213.09
销售费用	（三十二）	8,937,729.13	14,012,502.21
管理费用	（三十三）	27,166,210.70	28,174,441.53
研发费用	（三十四）	7,891,812.23	9,856,471.98
财务费用	（三十五）	1,493,570.98	3,156,225.32
其中：利息费用		2,477,862.36	3,763,485.59
利息收入		904,178.29	746,636.90
加：其他收益	（三十六）	1,282,170.70	2,536,928.79

投资收益（损失以“-”号填列）	（三十七）	1.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	（三十八）	1,762,855.37	-2,645,446.20
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	（三十九）	32,855.92	20,272.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		25,538,422.44	40,431,712.45
加：营业外收入	（四十）	185,539.52	217,043.31
减：营业外支出	（四十一）	118,316.84	83,837.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,605,645.12	40,564,918.22
减：所得税费用	（四十二）	5,051,141.01	6,858,718.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,554,504.11	33,706,199.38
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）		20,554,504.11	33,706,199.38
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		20,554,504.11	33,706,199.38
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.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			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		20,554,504.11	33,706,199.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		20,554,504.11	33,706,199.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.46	0.95
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.46	0.95

法定代表人：曹灿

主管会计工作负责人：顾齐全

会计机构负责人：刘洁

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	(四)	215,516,910.81	307,758,930.73
减：营业成本	(四)	159,696,179.01	229,776,375.40
税金及附加		398,461.09	585,795.63
销售费用		6,865,319.24	10,617,188.46
管理费用		24,121,651.90	22,242,999.90
研发费用		7,032,571.67	9,254,378.57
财务费用		520,746.44	875,845.62
其中：利息费用		1,318,325.41	2,145,534.83
利息收入		652,510.22	675,964.94
加：其他收益		1,135,771.35	1,852,269.97
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	12,020,276.59	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,516,894.63	-1,931,047.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		18,789.64	20,272.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		31,573,713.67	34,347,842.43
加：营业外收入		185,539.52	172,360.94
减：营业外支出		103,734.71	83,767.72

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		31,655,518.48	34,436,435.65
减：所得税费用		4,584,642.47	6,703,712.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		27,070,876.01	27,732,722.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		27,070,876.01	27,732,722.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		27,070,876.01	27,732,722.76
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
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		281,592,321.54	324,462,218.42
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		11,596,557.45	309,282.67
收到其他与经营活动有关的现金	(四十三)	7,092,629.80	16,390,433.22
经营活动现金流入小计		300,281,508.79	341,161,934.31
购买商品、接受劳务支付的现金		159,998,973.88	182,096,393.20
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		60,935,035.09	62,625,465.54
支付的各项税费		8,635,558.29	15,415,403.33
支付其他与经营活动有关的现金	(四十三)	21,978,072.97	31,483,718.63
经营活动现金流出小计		251,547,640.23	291,620,980.70
经营活动产生的现金流量净额		48,733,868.56	49,540,953.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1.00	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		539,126.50	212,000.00
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		539,127.50	212,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,479,800.37	2,644,995.39
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,121,709.24	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		5,601,509.61	2,644,995.39
投资活动产生的现金流量净额		-5,062,382.11	-2,432,995.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,579,540.00
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		28,100,000.00	32,449,800.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		28,100,000.00	38,029,340.00
偿还债务支付的现金		41,643,203.67	34,650,967.11

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,703,799.47	6,324,658.09
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	(四十三)	22,285,643.48	33,518,229.76
筹资活动现金流出小计		78,632,646.62	74,493,854.96
筹资活动产生的现金流量净额		-50,532,646.62	-36,464,514.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		146,618.69	-69,576.21
五、现金及现金等价物净增加额		-6,714,541.48	10,573,867.05
加：期初现金及现金等价物余额		74,827,071.38	64,253,204.33
六、期末现金及现金等价物余额		68,112,529.90	74,827,071.38

法定代表人：曹灿

主管会计工作负责人：顾齐全

会计机构负责人：刘洁

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
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		265,746,519.09	294,281,476.65
收到的税费返还			309,282.67
收到其他与经营活动有关的现金		5,836,888.08	15,119,580.27
经营活动现金流入小计		271,583,407.17	309,710,339.59
购买商品、接受劳务支付的现金		165,547,517.04	203,486,930.37
支付给职工以及为职工支付的现金		50,790,544.96	37,407,090.33
支付的各项税费		7,138,804.22	13,209,795.19
支付其他与经营活动有关的现金		14,903,369.62	22,441,695.20
经营活动现金流出小计		238,380,235.84	276,545,511.09
经营活动产生的现金流量净额		33,203,171.33	33,164,828.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		12,020,276.59	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		499,301.95	212,000.00
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		12,519,578.54	212,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,454,800.37	1,994,224.39
投资支付的现金			4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,698,616.74	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		9,153,417.11	5,994,224.39
投资活动产生的现金流量净额		3,366,161.43	-5,782,224.39

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			5,579,540.00
取得借款收到的现金		16,100,000.00	14,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		16,100,000.00	20,479,540.00
偿还债务支付的现金		24,143,203.67	20,226,167.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,985,630.08	5,395,399.74
支付其他与筹资活动有关的现金		15,075,438.93	26,115,803.99
筹资活动现金流出小计		53,204,272.68	51,737,370.84
筹资活动产生的现金流量净额		-37,104,272.68	-31,257,830.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		171,791.59	643,015.37
五、现金及现金等价物净增加额		-363,148.33	-3,232,211.36
加：期初现金及现金等价物余额		51,116,727.59	54,348,938.95
六、期末现金及现金等价物余额		50,753,579.26	51,116,727.59

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	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
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	44,936,600.00				11,923,783.82				12,269,554.76		35,397,686.61		104,527,625.19
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企 业合并													
其他													
二、本年期初余额	44,936,600.00				11,923,783.82				12,269,554.76		35,397,686.61		104,527,625.19
三、本期增减变动 金额（减少以“－” 号填列）					-3,233,753.75				2,707,087.60		4,366,436.51		3,839,770.36
（一）综合收益总 额											20,554,504.11		20,554,504.11
（二）所有者投入 和减少资本					-3,233,753.75								-3,233,753.75

1. 股东投入的普通股												
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				-2,112,044.51								-2,112,044.51
4. 其他				-1,121,709.24								-1,121,709.24
(三) 利润分配								2,707,087.60		-		-13,480,980.00
1. 提取盈余公积								2,707,087.60		16,188,067.60		
2. 提取一般风险准备										-2,707,087.60		
3. 对所有者(或股东)的分配										-		-13,480,980.00
4. 其他										13,480,980.00		
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结												

转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取							721,782.84					721,782.84
2. 本期使用							721,782.84					721,782.84
（六）其他												
四、本年期末余额	44,936,600.00				8,690,030.07			14,976,642.36		39,764,123.12		108,367,395.55

项目	2023 年												
	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
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	21,000,000.00				7,761,203.56				9,496,282.48		29,079,448.23		67,336,934.27
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					5,000,000.00						-4,393,218.72		606,781.28
其他													
二、本年期初余额	21,000,000.00				12,761,203.56				9,496,282.48		24,686,229.51		67,943,715.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”	23,936,600.00				-837,419.74				2,773,272.28		10,711,457.10		36,583,909.64

号填列)												
(一) 综合收益总额										33,706,199.38		33,706,199.38
(二) 所有者投入和减少资本	1,468,300.00				5,903,070.26							7,371,370.26
1. 股东投入的普通股	1,468,300.00				4,111,240.00							5,579,540.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,791,830.26							1,791,830.26
4. 其他												
(三) 利润分配								2,773,272.28		-7,266,932.28		-4,493,660.00
1. 提取盈余公积								2,773,272.28		-2,773,272.28		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-4,493,660.00		-4,493,660.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	22,468,300.00				-6,740,490.00					-	15,727,810.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	6,740,490.00				-6,740,490.00							
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	15,727,810.00									-		
										15,727,810.00		
（五）专项储备												
1. 本期提取							500,078.69					500,078.69
2. 本期使用							500,078.69					500,078.69
（六）其他												
四、本年期末余额	44,936,600.00				11,923,783.82				12,269,554.76		35,397,686.61	104,527,625.19

法定代表人：曹灿

主管会计工作负责人：顾齐全

会计机构负责人：刘洁

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年											
	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、上年期末余额	44,936,600.00				6,923,783.82				12,269,554.76		25,054,679.50	89,184,618.08

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	44,936,600.00			6,923,783.82			12,269,554.76		25,054,679.50	89,184,618.08	
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)				－ 2,112,044.51			2,707,087.60		10,882,808.41	11,477,851.50	
(一) 综合收益总额									27,070,876.01	27,070,876.01	
(二) 所有者投入和减少资本				－ 2,112,044.51						－2,112,044.51	
1. 股东投入的普通股											
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				－ 2,112,044.51						－2,112,044.51	
4. 其他											
(三) 利润分配							2,707,087.60		－ 16,188,067.60	－13,480,980.00	
1. 提取盈余公积							2,707,087.60		－2,707,087.60		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									－ 13,480,980.00	－13,480,980.00	
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											

(或股本)											
2. 盈余公积转增资本 (或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留 存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取							631,417.57				631,417.57
2. 本期使用							631,417.57				631,417.57
(六) 其他											
四、本年期末余额	44,936,600.00				4,811,739.31			14,976,642.36		35,937,487.91	100,662,469.58

项目	2023 年											
	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、上年期末余额	21,000,000.00				7,761,203.56				9,496,282.48		20,316,699.02	58,574,185.06
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	21,000,000.00			7,761,203.56			9,496,282.48		20,316,699.02	58,574,185.06
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)	23,936,600.00			-837,419.74			2,773,272.28		4,737,980.48	30,610,433.02
(一) 综合收益总额									27,732,722.76	27,732,722.76
(二) 所有者投入和减少资本	1,468,300.00			5,903,070.26						7,371,370.26
1. 股东投入的普通股	1,468,300.00			4,111,240.00						5,579,540.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额				1,791,830.26						1,791,830.26
4. 其他										
(三) 利润分配							2,773,272.28		-7,266,932.28	-4,493,660.00
1. 提取盈余公积							2,773,272.28		-2,773,272.28	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-4,493,660.00	-4,493,660.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转	22,468,300.00			-6,740,490.00					-15,727,810.00	
1. 资本公积转增资本(或股本)	6,740,490.00			-6,740,490.00						
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	15,727,810.00										- 15,727,810.00	
(五)专项储备												
1.本期提取							492,013.81					492,013.81
2.本期使用							492,013.81					492,013.81
(六)其他												
四、本年期末余额	44,936,600.00				6,923,783.82			12,269,554.76		25,054,679.50		89,184,618.08

保正（上海）供应链管理股份有限公司 二〇二四年度财务报表附注 (除特殊注明外，金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

保正（上海）供应链管理股份有限公司（以下简称公司或本公司）原名上海保正国际物流股份有限公司，系依照《中华人民共和国公司法》和其他有关法律、行政法规的规定，由上海赛月投资中心(有限合伙)、以及自然人曹灿、刘卓嘉、金波、程澍以发起方式设立的股份有限公司。

2009年12月9日，公司在上海市工商行政管理局登记，并取得社会统一信用代码为91310000698768782L的《企业法人营业执照》，法定代表人曹灿。

根据上海保正国际物流有限公司2014年10月13日股东会决议及公司章程(草案),公司以2014年8月31日为基准日，将上海保正国际物流有限公司整体变更设立为股份有限公司，并取得上海市工商行政管理局于2014年10月23日核准的“沪工商注名预核字第01201410231068号”企业名称变更预先核准通知书。注册资本为人民币1,000.00万元。经全国中小企业股份转让系统有限责任公司以股转系统函[2015]3047号文批准同意，本公司于2015年7月15日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票代码832822。

经过历年的增资及转增股本，截至2024年12月31日止，本公司累计发行股本总数4,493.66万股，注册资本为4,493.66万元，注册地址：中国(上海)自由贸易试验区德林路387号，实际控制人为曹灿，法定代表人：曹灿，营业期限：2009年12月9日至无固定期限。

公司经营范围：许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；食品销售；保税仓库经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：海上国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；日用百货销售；化妆品零售；化妆品批发；食用农产品批发；食用农产品零售；食品添加剂销售；宠物食品及用品零售；宠物食品及用品批发；装卸搬运；国际货物运输代理；国内货物运输代理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；货物进出口；技术进出口；离岸贸易经营；国内贸易代理；贸易经纪；进出口代理；企业形象策划；图文设计制作；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；物业管理；小微型客车租赁经营服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；报关业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

营活动）

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 4 月 22 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。公司确信在本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本财务报表以人民币列示。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价

账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方

控制权之前持有的股权投资,在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动,分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内,因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,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,通常表明该多次交易事项为一揽子交易:

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的,在丧失控制权之前,按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理;在丧失控制权时,按处置子公司

一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

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，金融资产于初始确认时分类为：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

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

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企业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，并在企业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。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得

的股利计入当期损益。

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

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）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、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）所转移金融资产的账面价值；
- （2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- （1）终止确认部分的账面价值；
- （2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间

的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对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（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司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。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择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。对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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。对于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)，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程 或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

(十二) 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对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“三（十）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（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，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，

账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （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。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差

额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售

的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

（十五）投资性房地产

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

建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物)。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

(十六) 固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
运输工具	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75
电子设备	年限平均法	3	5	31.67
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

3、 固定资产处置

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

(十七) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
运输工具	运输设备已经交付并能够按照预定的使用目的进行正常使用。
电子设备	相关设备及其他配套设施已安装完毕；设备经过调试可以保持正常稳定运行；设备经过验收转入固定资产。
办公设备及 其他	已经完成安装和调试，并且能够达到预定可使用状态。

(十八) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 借款费用资本化期间

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

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已

经开始。

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。在受益期或规定的期限内分期平均摊销

(二十一) 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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额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、 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十五) 收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，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。本公司以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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 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。
- 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。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）综合物流服务业务

公司为客户提供物流运输、仓储以及代理进出口等综合物流服务，业务人员根据客户指令在系统中发出物流服务指令，包含整批出运或者票结方式的，出库时收取货物在库的费用，分批出运或者月结方式的，次月双方结算后收取上月在库货物的费用，财务部收到客户确认单后，开具销售发票，确认销售收入。

（2）贸易及贸易服务业务

贸易及贸易服务业务包含进出口业务和国内贸易业务。出口业务包含 FOB 和 CIF 模式，出口收入的时点根据实际情况确认，如果是 FOB，以报关单上的金额和时间确认收入，如果是 CIF 以客户收到确认邮件的时间和金额来确认收入；进口贸易和国内贸易业务均按照货物交付对方后，根据控制权转移时点确认收入。

(二十六) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但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。

(二十七) 政府补助

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（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。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

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

资产负债表日,本公司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,减记的金额予以转回。

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

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

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

(二十九) 租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是,对本公司作为承租人的租赁,本公司选择不分拆,并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

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

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

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

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应

的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

（4）租赁变更

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

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

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

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

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租

出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十五）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十九）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；
 售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十）金融工具”。

(三十) 分部报告

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

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

(三十一) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
账龄超过一年的重要预付款项	占账龄超过一年的预付款项 10%以上且金额大于 50 万
账龄超过一年或逾期的重要应付款项	占账龄超过一年或逾期的应付款项 10%以上且金额大于 50 万
账龄超过一年的重要合同负债	占账龄超过一年的合同负债 10%以上且金额大于 50 万

项目	重要性标准
重要的子公司	子公司净资产占集团归属母公司净资产 5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团归属母公司净资产 5%以上且子公司少数股东权益占集团净资产的 1%以上

(三十二) 主要会计估计及判断

公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

1、 金融资产的分类

公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等

公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

2、 存货跌价准备

公司于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按存货量与估计的销售量之间的差异作基础，对过剩的存货以生产成本作减值计提，其中可变现净值的计算以及销售量的预计需要利用假设和估计。公司在估计存货的可变现净值及估计的销售量时，考虑存货的持有目的，并以可得到的资料作为估计的基础，其中包括存货的预计使用情况和预计出售价格。存货的可变现净值可能随市场价格或存货实际用途的改变而发生变化，因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化，进而影响损益。

3、 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值，估值技术包括采用市场的最新交易信息、参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法、期权定价模型等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察

参数，因此具有不确定性。

4、 收入确认的时点

（1）综合物流服务业务

公司为客户提供物流运输、仓储以及代理进出口等综合物流服务，业务人员根据客户指令在系统中发出物流服务指令，包含整批出运或者票结方式的，出库时收取货物在库的费用，分批出运或者月结方式的，次月双方结算后收取上月在库货物的费用，财务部收到客户确认单后，开具销售发票，确认销售收入。

（2）贸易及贸易服务业务

贸易及贸易服务业务包含进出口业务和国内贸易业务。出口业务包含 FOB 和 CIF 模式，出口收入的时点根据实际情况确认，如果是 FOB，以报关单上的金额和时间确认收入，如果是 CIF 以客户收到确认邮件的时间和金额来确认收入；进口贸易和国内贸易业务均按照货物交付对方后，根据控制权转移时点确认收入。

（三十三）重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

（1）执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”）。

①关于流动负债与非流动负债的划分

解释第 17 号明确：

- 企业在资产负债表日没有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利的，该负债应当归类为流动负债。
- 对于企业贷款安排产生的负债，企业将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的权利可能取决于企业是否遵循了贷款安排中规定的条件（以下简称契约条件），企业在判断其推迟债务清偿的实质性权利是否存在时，仅应考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，不应考虑企业在资产负债表日之后应遵循的契约条件。
- 对负债的流动性进行划分时的负债清偿是指，企业向交易对手方以转移现金、其他经济资源（如商品或服务）或企业自身权益工具的方式解除负债。负债的条款导致企业在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益

工具进行清偿的，如果企业按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则该条款不影响该项负债的流动性划分。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

②关于供应商融资安排的披露

解释第 17 号要求企业在进行附注披露时，应当汇总披露与供应商融资安排有关的信息，以有助于报表使用者评估这些安排对该企业负债、现金流量以及该企业流动性风险敞口的影响。在识别和披露流动性风险信息时也应考虑供应商融资安排的影响。该披露规定仅适用于供应商融资安排。供应商融资安排是指具有下列特征的交易：一个或多个融资提供方提供资金，为企业支付其应付供应商的款项，并约定该企业根据安排的条款和条件，在其供应商收到款项的当天或之后向融资提供方还款。与原付款到期日相比，供应商融资安排延长了该企业的付款期，或者提前了该企业供应商的收款期。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需披露可比期间相关信息及部分期初信息。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

③关于售后租回交易的会计处理

解释第 17 号规定，承租人在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。

该解释规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行该规定，执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据

资源的披露提出了具体要求。

该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”)，该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、 重要会计估计变更：无

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	1%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、16.5%、5%
教育费附加、地方教育费附加	应缴流转税税额	3%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率%
上海保正进可易国际物流有限公司	5
上海保正物流科技有限公司	5
上海保正楚云步物流有限公司	5
天津保正国际物流有限公司	5
保正（香港）国际贸易有限公司	16.5

(二) 税收优惠

子公司上海保正进可易国际物流有限公司、上海保正物流科技有限公司、上海保正楚云步物流有限公司、天津保正国际物流有限公司根据财政部税务总局公告 2023 年第 6 号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 5%的税率缴纳企业所得税。

(三) 其他说明

公司于中国香港特别行政区的子公司执行中国香港特别行政区政府的利得税，税率统一为 16.50%。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	103,925.71	164,612.93
银行存款	68,008,604.19	74,662,458.45
其他货币资金		
合计	68,112,529.90	74,827,071.38
其中：存放在境外的款项总额	203,328.79	
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

(二) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	54,661,860.85	96,404,878.52
1 至 2 年	507,099.09	689,544.42
2 至 3 年	45,362.46	1,245.61
3 年以上	103,282.75	103,282.75
小计	55,317,605.15	97,198,951.30
减：坏账准备	2,960,476.84	5,062,058.37
合计	52,357,128.31	92,136,892.93

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计 提坏账准 备										
按信用风 险特征组 合计提坏 账准备	55,317,605.15	100.00	2,960,476.84	5.35	52,357,128.31	97,198,951.30	100.00	5,062,058.37	5.21	92,136,892.93
其中：账 龄组合	55,317,605.15	100.00	2,960,476.84	5.35	52,357,128.31	97,198,951.30	100.00	5,062,058.37	5.21	92,136,892.93
合计	55,317,605.15	100.00	2,960,476.84	5.35	52,357,128.31	97,198,951.30	100.00	5,062,058.37	5.21	92,136,892.93

按信用风险特征组合计提坏账准备：
组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	55,317,605.15	2,960,476.84	5.35

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄组合	5,062,058.37	-				2,960,476.84
		2,101,581.53				

4、 本期实际核销的应收账款情况：无

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	16,888,716.10		16,888,716.10	30.53	844,435.81
纽迪希亚生命早期营养品管理（上海）有限公司	11,768,614.51		11,768,614.51	21.27	588,430.73
欧德堡乳制品（上海）有限公司	5,057,336.29		5,057,336.29	9.14	252,866.81
西诺迪斯食品（上海）有限公司	1,979,688.99		1,979,688.99	3.58	98,984.45

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
Computime Limited	1,651,067.15		1,651,067.15	2.98	82,553.36
合计	37,345,423.04		37,345,423.04	67.51	1,867,271.16

(三) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,216,451.54	95.61	4,183,029.11	97.33
1 至 2 年	101,668.48	4.39	114,433.20	2.66
2 至 3 年			190.00	
3 年以上				
合计	2,318,120.02	100.00	4,297,652.31	99.99

无账龄超过一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

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
山东合益气体股份有限公司	327,000.00	14.11
VEYRET LATOUR	212,947.21	9.19
上海闻熙物流设备有限公司	131,100.01	5.66
中通云冷网络科技（浙江）有限公司	100,000.00	4.31
ETC 充值卡	91,719.31	3.95
合计	5,808,460.53	37.22

(四) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	12,931,452.41	16,893,010.26
合计	12,931,452.41	16,893,010.26

1、 应收利息：无

2、 应收股利：无

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	6,073,341.48	9,308,666.79
1 至 2 年	4,366,235.89	5,621,718.49
2 至 3 年	2,852,588.94	465,203.75
3 年以上	1,262,410.82	2,781,819.79
小计	14,554,577.13	18,177,408.82
减：坏账准备	1,623,124.72	1,284,398.56
合计	12,931,452.41	16,893,010.26

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	14,554,577.13	100.00	1,623,124.72	11.15	12,931,452.41	18,177,408.82	100.00	1,284,398.56	7.07	16,893,010.26
其中：备用金、押金及保证金组合	9,879,172.68	67.88	493,958.63	5.00	9,385,214.05	14,265,799.74	78.48	713,289.98	5.00	13,552,509.76
其他组合	4,675,404.45	32.12	1,129,166.09	24.15	3,546,238.36	3,911,609.08	21.52	571,108.58	14.60	3,340,500.50
合计	14,554,577.13	100.00	1,623,124.72	11.15	12,931,452.41	18,177,408.82	100.00	1,284,398.56	7.07	16,893,010.26

按信用风险特征组合计提坏账准备：
组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
备用金、押金及 保证金组合	9,879,172.68	493,958.63	5.00
其他组合	4,675,404.45	1,129,166.09	24.15
合计	14,554,577.13	1,623,124.72	/

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续 期预期信 用损失(已 发生信用 减值)	
上年年末余额	1,284,398.56			1,284,398.56
上年年末余额在本期	1,284,398.56			1,284,398.56
--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	338,726.16			338,726.16
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,623,124.72			1,623,124.72

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	18,177,408.82			18,177,408.82
上年年末余额在本期	18,177,408.82			18,177,408.82
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增				
本期终止确认	3,622,831.69			3,622,831.69
其他变动				
期末余额	14,554,577.13			14,554,577.13

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
备用金、押金及保证金组合	713,289.98	- 219,331.35				493,958.63
其他组合	571,108.58	558,057.51				1,129,166.09
合计	1,284,398.56	338,726.16				1,623,124.72

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况：无

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金	330,272.00	4,500.00
押金、保证金	9,548,900.68	14,261,299.74
代收代付款项	4,675,404.45	3,911,609.08
合计	14,554,577.13	18,177,408.82

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海卓额实业有限公司	押金、保证金	3,439,056.63	1 年以内、1-2 年、3 年以上	23.63	171,952.83
上海盒马网络科技有限公司	代收代付款	1,934,508.51	2-3 年	13.29	967,254.26
江苏满运软件科技有限公司天津分公司	押金、保证金	1,050,000.00	1-2 年	7.21	52,500.00
仲利国际融资租赁有限公司	押金、保证金	900,000.00	1-2 年	6.18	45,000.00
上海外高桥国际物流有限公司	押金、保证金	839,928.57	2-3 年	5.77	41,996.43
合计		8,163,493.71		56.09	1,278,703.52

(五) 存货

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
周转材料	1,594,244.92		1,594,244.92	1,484,691.78		1,484,691.78
库存商品	8,106,705.60		8,106,705.60	8,325,360.73		8,325,360.73
合计	9,700,950.52		9,700,950.52	9,810,052.51		9,810,052.51

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
待认证增值税进项税额		97,316.37
待抵扣增值税进项税额	232,426.57	874,650.18
预缴企业所得税	2,321.89	28,426.86
合计	234,748.46	1,000,393.41

(七) 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年年末余额	8,776,741.32	8,776,741.32
（2）本期增加金额		
—外购		
—存货\固定资产\在建工程转入		
—企业合并增加		

项目	房屋、建筑物	合计
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	8,776,741.32	8,776,741.32
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	671,664.65	671,664.65
(2) 本期增加金额	277,503.90	277,503.90
—计提或摊销	277,503.90	277,503.90
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	949,168.55	949,168.55
3. 减值准备		
(1) 上年年末余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	7,827,572.77	7,827,572.77
(2) 上年年末账面价值	8,105,076.67	8,105,076.67

(八) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	9,500,494.32	10,742,975.79
固定资产清理		
合计	9,500,494.32	10,742,975.79

2、 固定资产情况

项目	通用设备	专用工具	运输工具	合计
1. 账面原值				
（1）上年年末余额	871,386.55	13,023,410.86	14,409,290.54	28,304,087.95
（2）本期增加金额	438,287.06	1,233,628.32	1,122,762.17	2,794,677.55
—购置	438,287.06	1,233,628.32	1,122,762.17	2,794,677.55
（3）本期减少金额		1,025,797.64	343,768.62	1,369,566.26
—处置或报废		1,025,797.64	343,768.62	1,369,566.26
（4）期末余额	1,309,673.61	13,231,241.54	15,188,284.09	29,729,199.24
2. 累计折旧				
（1）上年年末余额	463,936.43	9,841,830.29	7,255,345.44	17,561,112.16
（2）本期增加金额	254,968.82	1,273,374.56	2,404,676.67	3,933,020.05
—计提	254,968.82	1,273,374.56	2,404,676.67	3,933,020.05
（3）本期减少金额		950,055.69	315,371.60	1,265,427.29
—处置或报废		950,055.69	315,371.60	1,265,427.29
（4）期末余额	718,905.25	10,165,149.16	9,344,650.51	20,228,704.92
3. 减值准备				
（1）上年年末余额				
（2）本期增加金额				

项目	通用设备	专用工具	运输工具	合计
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置或报废				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	590,768.36	3,066,092.38	5,843,633.58	9,500,494.32
(2) 上年年末账面价值	407,450.12	3,181,580.57	7,153,945.10	10,742,975.79

(九) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	472,566.37		472,566.37			
工程物资						
合计	472,566.37		472,566.37			

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
临港仓库智能化改造项目	472,566.37		472,566.37			
合计	472,566.37		472,566.37			

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末 余额	本期增加金额	本期转入固 定资产金额	本期其他减 少金额	期末余额	工程累计投 入占预算比 例(%)	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
临港仓库智能化 改造项目	240 万		472,566.37			472,566.37	19.69	正常				自筹
合计			472,566.37			472,566.37	19.69					

(十) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年年末余额	77,896,636.42	77,896,636.42
（2）本期增加金额		
—新增租赁		
（3）本期减少金额	20,134,677.48	20,134,677.48
—转出至固定资产		
—处置	20,134,677.48	20,134,677.48
（4）期末余额	57,761,958.94	57,761,958.94
2. 累计折旧		
（1）上年年末余额	40,168,246.36	40,168,246.36
（2）本期增加金额	19,386,635.00	19,386,635.00
—计提	19,386,635.00	19,386,635.00
（3）本期减少金额	16,397,366.55	16,397,366.55
—转出至固定资产		
—处置	16,397,366.55	16,397,366.55
（4）期末余额	43,157,514.81	43,157,514.81

项目	房屋及建筑物	合计
3. 减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—转出至固定资产		
—处置		
（4）期末余额		
4. 账面价值		
（1）期末账面价值	14,604,444.13	14,604,444.13
（2）上年年末账面价值	37,728,390.06	37,728,390.06

(十一) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
德林路淋浴间改造工程款	108,611.13		108,611.13		
天津仓 2 号库开仓硬件整改+1 号 库维修	86,255.66		32,345.87		53,909.79

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
新库地面维修	45,871.57		18,348.62		27,522.95
德林路红酒展厅和小会议改造项目	39,258.26		39,258.26		
合计	279,996.62		198,563.88		81,432.75

(十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
信用减值准备	4,583,601.56	1,110,264.42	6,346,456.93	1,549,249.41
股份支付			2,112,044.52	528,011.13
租赁负债	15,439,826.99	2,412,785.69	40,207,738.51	7,009,471.87
合计	20,023,428.55	3,523,050.11	48,666,239.96	9,086,732.41

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
使用权资产	14,604,444.13	2,356,876.59	37,728,390.06	6,580,138.89
合计	14,604,444.13	2,356,876.59	37,728,390.06	6,580,138.89

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,356,876.59	1,166,173.52		9,086,732.41
递延所得税负债	2,356,876.59			6,580,138.89

(十三) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购买在建工程款项	1,092,978.12		1,092,978.12			
合计	1,092,978.12		1,092,978.12			

(十四) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
投资性房地 产	7,827,572.77	7,827,572.77	抵押担保	抵押	8,105,076.67	8,105,076.67	抵押担保	抵押
固定资产	138,065.75	138,065.75	抵押担保	抵押	408,484.55	408,484.55	抵押担保	抵押
合计	7,965,638.52	7,965,638.52			8,513,561.22	8,513,561.22		

(十五) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	5,000,000.00	5,000,000.00
保证借款	8,000,000.00	12,000,000.00
信用借款	6,625,000.00	16,025,000.00
合计	19,625,000.00	33,025,000.00

(十六) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付货款	18,616,065.62	53,092,277.18
合计	18,616,065.62	53,092,277.18

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款：无

(十七) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收经营租赁租金		74,434.62
合计		74,434.62

2、 账龄超过一年的重要预收款项：无

(十八) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
货款	1,869,452.10	4,199,527.78
合计	1,869,452.10	4,199,527.78

2、 账龄超过一年的重要合同负债：无

(十九) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	11,741,020.09	47,705,112.02	48,890,374.42	10,555,757.69
离职后福利-设定提存计划	525,268.55	9,027,371.06	9,037,177.98	515,461.63
辞退福利	668,409.75	2,440,253.45	2,977,695.44	130,967.76
一年内到期的其他福利				
合计	12,934,698.39	59,172,736.53	60,905,247.84	11,202,187.08

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	10,567,429.57	42,509,943.61	43,846,818.62	9,230,554.56
(2) 职工福利费				
(3) 社会保险费	317,731.88	1,103,979.81	1,133,808.63	287,903.06
其中：医疗保险费	310,965.22	1,066,970.76	1,096,417.66	281,518.32
工伤保险费	6,203.44	37,009.05	37,184.65	6,027.84
生育保险费	563.22		206.32	356.90
(4) 住房公积金	223,664.25	2,777,269.75	2,781,456.00	219,478.00
(5) 工会经费和职工教育经费	632,194.39	791,906.05	623,338.37	800,762.07

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
(8) 其他短期薪酬		522,012.80	504,952.80	17,060.00
合计	11,741,020.09	47,705,112.02	48,890,374.42	10,555,757.69

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	509,368.71	4,438,224.36	4,447,751.89	499,841.18
失业保险费	15,899.84	4,589,146.70	4,589,426.09	15,620.45
企业年金缴费				
合计	525,268.55	9,027,371.06	9,037,177.98	515,461.63

(二十) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	188,478.25	216,668.25
企业所得税	3,594,689.38	5,279,942.06
个人所得税	90,922.63	120,709.88
城市维护建设税	12,149.34	19,400.64
房产税	18,778.29	18,778.29
教育费附加	12,149.34	19,400.63
土地使用税	64.76	64.76
印花税	28,699.87	51,212.81
合计	3,945,931.86	5,726,177.32

(二十一) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	1,268,168.36	3,807,794.98
合计	1,268,168.36	3,807,794.98

1、 应付利息：无

2、 应付股利：无

3、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
往来款		464,988.25
押金保证金	1,234,500.00	1,740,445.00
员工垫付款		1,584,189.77
代扣代缴款	33,668.36	18,171.96
合计	1,268,168.36	3,807,794.98

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海顺正达供应链管理有限公司	100,000.00	尚未要求结算
上海铁汇国际物流有限公司	100,000.00	尚未要求结算
上海博妍国际物流有限公司	100,000.00	尚未要求结算
合计	300,000.00	

(二十二) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款		143,203.67
一年内到期的长期应付款		119,578.33

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	15,439,826.99	22,705,588.12
合计	15,439,826.99	22,968,370.12

(二十三) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	66,564.04	470,049.49
合计	66,564.04	470,049.49

(二十四) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	15,759,419.71	41,834,535.87
减：未确认的融资费用	319,592.71	1,626,797.36
重分类至一年内到期的非流动负债	15,439,826.99	22,705,588.12
租赁付款净额		17,502,150.39

(二十五) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）			期末余额
		发行新股	其他	小计	
股份总额	44,936,600.00				44,936,600.00

(二十六) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	9,113,739.31		1,121,709.24	7,992,030.07
其他资本公积	2,810,044.51		2,112,044.51	698,000.00
合计	11,923,783.82		3,233,753.75	8,690,030.07

注：资本溢价（股本溢价）本期减少 1,121,709.24 元为同一控制企业合并所致，其他

资本公积本期减少 2,112,044.51 元为冲回前期股份支付费用所致。

(二十七) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		721,782.84	721,782.84	
合计		721,782.84	721,782.84	

注：本期专项储备安全生产费，按照上年公司运输收入 1%提取。

(二十八) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	12,269,554.76	2,707,087.60		14,976,642.36
合计	12,269,554.76	2,707,087.60		14,976,642.36

注：盈余公积增加系根据公司法、章程的规定，本公司按母公司口径实现净利润的 10%提取法定盈余公积金。

(二十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	35,397,686.61	24,686,229.51
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	35,397,686.61	24,686,229.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	20,554,504.11	33,706,199.38
减：提取法定盈余公积	2,707,087.60	2,773,272.28
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	13,480,980.00	4,493,660.00
转作股本的普通股股利		15,727,810.00
期末未分配利润	39,764,123.12	35,397,686.61

(三十) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	223,135,778.01	154,931,447.37	318,076,515.11	221,910,984.46
其他业务	197,332.01		480,888.87	231,608.50
合计	223,333,110.02	154,931,447.37	318,557,403.98	222,142,592.96

2、 主营业务（分类型）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
综合物流服务	216,224,480.87	151,605,072.80	306,358,852.31	217,013,975.09
贸易及贸易服务	6,911,297.14	3,326,374.57	11,717,662.80	5,128,617.87
合计	223,135,778.01	154,931,447.37	318,076,515.11	222,142,592.96

3、 主营业务（分地区）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
国内	223,135,778.01	154,931,447.37	318,076,515.11	222,142,592.96
合计	223,135,778.01	154,931,447.37	318,076,515.11	222,142,592.96

(三十一) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	133,984.47	223,773.12
教育费附加	133,174.70	221,717.86
土地使用税	259.04	259.04
印花税	108,608.55	173,689.67
房产税	75,113.16	75,113.16
其他	660.24	660.24

项目	本期金额	上期金额
合计	451,800.16	695,213.09

(三十二) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬及福利	4,751,110.56	7,637,929.44
固定资产折旧	47,570.04	74,752.92
租金及物业费	57,046.63	210,959.22
广告费	653,623.07	500,547.36
业务招待费	382,642.04	1,646,850.54
低值易耗品	56,890.90	175,707.31
差旅交通费	446,270.66	378,634.87
办公费	1,112,354.28	1,100,641.37
修理费	66,613.36	88,183.04
股份支付	-610,638.09	523,404.08
服务费	1,688,204.97	818,916.71
物流费	12,477.06	644,904.56
其他	273,563.65	211,070.79
合计	8,937,729.13	14,012,502.21

(三十三) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬及福利	17,496,807.99	16,228,114.63
固定资产折旧	533,364.87	214,993.86
租金及物业费	182,460.60	108,493.76
长期待摊费用摊销	177,441.17	203,248.78
业务招待费	3,800,576.13	2,440,307.47
差旅交通费	1,021,710.42	1,166,306.68
办公费	951,247.15	994,809.17
修理费	20,825.23	728,381.74
会务费	188,183.27	624,570.74

项目	本期金额	上期金额
股份支付	-778,105.59	648,454.04
服务费	3,227,635.17	4,422,188.49
其他	344,064.29	394,572.17
合计	27,166,210.70	28,174,441.53

(三十四) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬及福利	6,911,358.98	9,174,899.06
其他	980,453.25	681,572.92
合计	7,891,812.23	9,856,471.98

(三十五) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	2,477,862.36	3,763,485.59
其中：租赁负债利息费用	1,255,042.89	2,062,946.49
减：利息收入	904,178.29	746,636.90
汇兑损益	-146,618.69	69,576.21
其他	66,505.60	69,800.42
合计	1,493,570.98	3,156,225.32

(三十六) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	1,226,949.90	1,143,947.88
进项税加计抵减	23,486.81	1,371,538.61
代扣个人所得税手续费	31,733.99	21,442.30
合计	1,282,170.70	2,536,928.79

(三十七) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	1.00	
合计	1.00	

(三十八) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	2,101,581.53	-2,313,781.37
其他应收款坏账损失	-338,726.16	-331,664.83
合计	1,762,855.37	-2,645,446.20

(三十九) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
处置固定资产损益	32,855.92	20,272.97	32,855.92
合计	32,855.92	20,272.97	32,855.92

(四十) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		15,800.00	
保险赔款	185,539.52	187,815.94	185,539.52
其他		13,427.37	
合计	185,539.52	217,043.31	185,539.52

(四十一) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	60,000.00	60,000.00	60,000.00

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	23,241.68	16,756.20	23,241.68
其他	35,000.00	7,000.66	35,000.00
罚款支出	75.16	80.68	75.16
合计	118,316.84	83,837.54	118,316.84

(四十二) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	3,710,721.02	7,943,801.58
递延所得税费用	1,340,419.99	-1,085,082.74
合计	5,051,141.01	6,858,718.84

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	25,605,645.12
按适用税率计算的所得税费用	6,401,411.28
子公司适用不同税率的影响	-1,204,102.40
调整以前期间所得税的影响	
研发费用加计扣除	-1,758,142.92
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,870,101.61
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-258,126.56
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	
所得税费用	5,051,141.01

(四十三) 现金流量表项目

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	本期金额	上期金额
利息收入	904,178.29	746,636.90
政府补助及其他收益	1,467,710.22	2,565,875.96
受限资金收回		1,195,568.50
其他款项	4,720,741.29	11,882,351.86
合计	7,092,629.80	16,390,433.22

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
经营性费用支出	18,245,461.59	17,108,905.58
营业外支出	95,075.16	
其他款项	3,637,536.22	14,374,813.05
合计	21,978,072.97	31,483,718.63

2、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
租赁负债支付的现金	22,285,643.48	31,795,800.27
融资租赁支付的现金		1,722,429.49
合计	22,285,643.48	33,518,229.76

(四十四) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	20,554,504.11	33,706,199.38
加：信用减值损失	-1,762,855.37	2,645,446.20
资产减值准备		
固定资产折旧	3,933,020.05	3,547,030.25
油气资产折耗		

补充资料	本期金额	上期金额
使用权资产折旧	19,386,635.00	487,178.14
无形资产摊销		27,690,832.98
长期待摊费用摊销	198,563.87	203,248.78
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）	-32,855.92	-20,272.97
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	23,241.68	16,756.20
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,331,243.67	3,833,061.80
投资损失（收益以“－”号填列）	-1.00	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	7,920,558.89	4,799,254.14
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-6,580,138.89	-5,884,336.88
存货的减少（增加以“－”号填列）	109,101.99	-933,067.97
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	47,907,817.51	-21,163,471.58
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-43,142,922.52	-1,178,735.12
其他	-2,112,044.51	1,791,830.26
经营活动产生的现金流量净额	48,733,868.56	49,540,953.61
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	68,112,529.90	74,827,071.38
减：现金的期初余额	74,827,071.38	64,253,204.33
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	-6,714,541.48	10,573,867.05

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	68,112,529.90	74,827,071.38
其中：库存现金	103,925.71	164,612.93
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	68,008,604.19	74,662,458.45
可随时用于支付的其他货币资金		
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	68,112,529.90	74,827,071.38
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(四十五) 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			
其中：美元	232,474.61	7.1884	1,671,120.49
港元	219,568.04	0.92604	203,328.79
应收账款			
其中：美元	587,477.59	7.1884	4,223,023.97
其他应收款			
其中：美元	1,000.00	7.1884	7,188.40
应付账款			
其中：欧元	30,254.40	7.5257	227,685.54

- 2、 本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，其中子公司保正（香港）国际贸易有限公司，境外主要经营地为中国香港地区，记账本位币为港币。

(四十六) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额
租赁负债的利息费用	1,255,042.89
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	6,281,142.60
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	22,118,672.88
售后租回交易产生的相关损益	
售后租回交易现金流入	
售后租回交易现金流出	

本公司未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于承租人已承诺但尚未开始的租赁。

本公司已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况如下：

剩余租赁期	未折现租赁付款额
1 年以内	13,761,664.06
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 年以上	
合计	13,761,664.06

2、 作为出租人

项目	本期金额
经营租赁收入	341,443.20

六、 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,911,358.98	9,174,899.06
其他	980,453.25	681,572.92
合计	7,891,812.23	9,856,471.98
其中：费用化研发支出	7,891,812.23	9,856,471.98
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并：无

(二) 同一控制下企业合并

1、 本期发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
上海保醇实业发展有限公司	100%	均为同一实际控制人	2024/9/30	交易合同签订日	14,800,010.27	-400,882.93	19,153,494.58	405,905.86

2、 合并成本

	上海保醇实业发展有限公 司
现金	1,121,709.24
合并成本合计	1,121,709.24

3、 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	上海保醇实业发展有限公司	
	合并日	上期期末
资产：	31,184,505.22	26,198,195.18
货币资金	3,789,950.06	2,197,550.24
应收款项	10,091,793.45	10,349,637.27
预付款项	6,988,056.85	1,669,436.60
其他应收款	2,125,456.22	2,773,992.82
存货	7,856,208.59	8,325,360.73
其他流动资产	304,021.67	680,519.80
固定资产	29,018.38	29,018.38
递延所得税资产		172,679.34
负债：	30,062,795.98	25,793,410.40
短期借款	11,000,000.00	13,125,000.00
应付款项	15,242,363.82	8,517,357.95
合同负债	3,806,580.52	3,164,119.87
应交税费	2,323.70	4,897.51
其他应付款	11,527.94	902,566.33
其他流动负债		79,468.74
净资产	1,121,709.24	404,784.78
减：少数股东权 益		
取得的净资产	1,121,709.24	404,784.78

(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

本期新设子公司保正（香港）国际贸易有限公司、广州保正国际物流有限公司纳入合并报表范围。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资 本	主要经营 地	注册 地	业务性 质	持股比例(%)		取得方 式
					直接	间接	
上海保正进可易 国际物流有限公 司	500 万 元	上海	上海	装 卸 搬 运 和 仓 储业	100.00	100.00	同 一 控 制合并
上海保正物流科 技有限公司	500 万 元	上海	上海	商 务 服 务业	100.00	100.00	非 同 一 控 制 合 并
上海保正楚云步 物流有限公司	100 万 元	上海	上海	装 卸 搬 运 和 仓 储业	100.00	100.00	新设
天津保正国际物 流有限公司	1000 万 元	天津	天津	道 路 运 输业	100.00	100.00	新设
保正（香港）国际 贸易有限公司	500 万 港元	香港	香港	商业	100.00	100.00	新设
上海保醇实业发 展有限公司	700 万 元	上海	上海	批发业	100.00	100.00	同 一 控 制合并
广州保正国际物 流有限公司	500 万 元	广州	广州	多 式 联 运 和 运 输 代 理 业	100.00	100.00	新设

其中广州保正国际物流有限公司尚未投入运营。

- 2、 重要的非全资子公司：无
- 3、 重要非全资子公司的主要财务信息：无
- 4、 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无
- 5、 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：无
- (二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易：无
- (三) 在合营安排或联营企业中的权益：无
- (四) 重要的共同经营：无
- (五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无

九、 政府补助

(一) 政府补助的种类、金额和列报项目

1、 计入当期损益的政府补助
与收益相关的政府补助

计入当期损益或冲减 相关成本费用损失的 列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失 的金额	
		本期金额	上期金额
增值税加计扣除及即 征即退财政补贴	1,394,938.61	23,400.00	1,371,538.61
安商育商财政补贴	532,100.00	100,700.00	431,400.00
世博管委会专项财政 补贴	398,000.00		398,000.00
自贸区管委会财政扶 持补贴	186,547.88	32,000.00	154,547.88
跨境电商自贸专项资	136,000.00		136,000.00

计入当期损益或冲减 相关成本费用损失的 列报项目	政府补助金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额	
		本期金额	上期金额
金拨付			
个税返还	52,532.00	31,820.80	20,711.20
社保局一次性吸纳补贴	10,000.00		10,000.00
重点群体补贴	8,000.00		8,000.00
扩岗补助	6,000.00		6,000.00
中国(上海)自由贸易 试验区管理委员会保 税区管理局财政扶持 航运企业	790,000.00	790,000.00	
稳岗补贴	154,249.90	154,249.90	
上海市浦东新区财政 局财政直接支付零余 额账户科技发展基金	150,000.00	150,000.00	
合计	3,818,368.39	1,282,170.70	2,536,197.69

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

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

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

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的

风险管理 政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于应收账款和其他应收款等。

公司通过对已有客户信用评级的监控以及应收账款账龄的分析审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

2、 流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额			
	一年以内	一年以上	未折现合同 金额合计	账面价值
短期借款	19,625,000.00		19,625,000.00	19,625,000.00
应付账款	18,616,065.62		18,616,065.62	18,616,065.62
其他应付款	1,268,168.36		1,268,168.36	1,268,168.36
其他流动负债	66,564.04		66,564.04	66,564.04
一年内到期的非流动 负债	15,759,419.71		15,759,419.71	15,439,826.99
合计	55,335,217.73		55,335,217.73	55,015,625.01

项目	上年年末余额			
	一年以内	一年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款	33,025,000.00		33,025,000.00	33,025,000.00
应付账款	53,092,277.18		53,092,277.18	53,092,277.18
其他应付款	3,807,794.98		3,807,794.98	3,807,794.98
一年内到期的非流动负债	24,275,574.77		24,275,574.77	22,968,370.12
其他流动负债	470,049.49		470,049.49	470,049.49
租赁负债		17,821,743.10	17,821,743.10	17,502,150.39
合计	114,670,696.42	17,821,743.10	132,492,439.52	130,865,642.16

3、 市场风险

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

（1）利率风险

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

本公司面临的利率风险主要来源于银行借款，公司目前未向银行借贷以浮动利率计算的借款，管理层认为不存在利率风险。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	1,671,120.49	203,328.79	1,874,449.28	1,709,122.23		1,709,122.23

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
应收账款	4,223,023.97		4,223,023.97	9,460,504.14		9,460,504.14
其他应收款	7,188.40		7,188.40	7,082.70		7,082.70
应付账款		227,685.54	227,685.54		679,177.43	679,177.43
合计	5,901,332.86	431,014.33	6,332,347.19	11,176,709.07	679,177.43	11,855,886.50

于 2024 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 220,386.60 元（2023 年 12 月 31 日： 393,657.44 元）。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。
本公司管理层认为不存在其他价格风险。

十一、公允价值的披露：无

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

实际控制人	关联关系	国籍	持股数额	对本公 司持股 比例	对本公 司表决 权比例
曹灿	控股股东	中国	30,612,300 股	68.12%	68.12%

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八（一）、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
刘卓嘉	董事
盐城慧劳人力资源有限公司	其他与公司有特殊关系的公司

(四) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易 内容	本期金额	获批的交易 额度（如适 用）	是否超过交 易额度（如 适用）	上期金额
盐城慧劳 人力资源 有限公司	接受劳务				1,908,105.16

2、 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
曹灿与刘卓嘉	3,000,000.00	2022/12/9	2027/12/2	否
曹灿与刘卓嘉	1,593,100.00	2024/2/20	2025/2/20	否
曹灿与刘卓嘉	1,406,900.00	2024/2/28	2025/2/20	否
曹灿	2,000,000.00	2024/12/25	2025/12/24	否

3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	6,935,943.66	7,469,053.47

十三、 股份支付
 (一) 股份支付总体情况

授予对象	本期授予的各项权益工具		本期解锁的各项权益工具		本期行权的各项权益工具		本期失效的各项权益工具	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高管、核心人员							555,801.00	2,112,044.52
合计							555,801.00	2,112,044.52

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	以评估价格作为公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	股票公允价值，认购价格
可行权权益工具数量的确定依据	按实际行权时的股数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	0.00
以权益结算的股份支付计入资本公积的当期金额	-2,112,044.51

(三) 以现金结算的股份支付情况：无

(四) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
董事、 高管、 核心人 员	-2,112,044.51		-2,112,044.51	1,791,830.26		1,791,830.26
合计	-2,112,044.51		-2,112,044.51	1,791,830.26		1,791,830.26

(五) 股份支付的修改、终止情况：公司 2022 年股票期权 2023 年股票期权中规定的业绩指标预期不能达成。因此，本年度未确认其对应的股份支付费用，并冲回以前年度

已确认的股份支付费用合计 2,112,044.51 元。

十四、 承诺及或有事项

(一) 公司无需要披露的重要承诺事项

(二) 或有事项

1、 资产负债表日存在的重要或有事项

公司于 2024 年 3 月向上海市浦东新区人民法院递交《民事起诉状》，公司与上海盒马网络科技有限公司(以下简称“被告”)签订《盒马商品采购相关服务主合同(2023 版)》、《盒马商品采购 相关服务商务合同(2023 版)》及补充协议、盒马港到仓物流服务协议-补充协议(以下合并简称“合同”),约定了 2023 年公司为被告提供服务的内容及提供服务的计费标准等。公司依约履行了合同项下义务,应得服务费用也获得了被告的确认,但是,虽经公司和被告的多次沟通及书面催告,被告依然有多笔订单项下费用久拖不付。

公司诉讼请求人民法院依法判决被告上海盒马网络科技有限公司向原告支付服务款项人民币 1,934,508.51 元;请求依法判决被告上海盒马网络科技有限公司按照一年期贷款市场报价利率 (LPR)承担资金占用费,计算方式为以 1,934,508.5 元为基数,按照 3.65%为年利率,自 2023 年 10 月 5 日起算暂计算至 2024 年 3 月 27 日共 32,886.64 元人民币,3 月 27 日至清偿之日止的利息请法院依法予以计算;请求依法判决由被告上海盒马网络科技有限公司承担原告支出的律师费人民币 90,000 元; 本案诉讼费(含财产保全费)由被告承担。诉请标的额暂合计 2,057,395.14 元。

根据上海市浦东新区人民法院出具的(2024)沪 0115 民初 38731 号民事判决书:1、上海盒马网络科技有限公司于 2025 年 1 月 10 日前支付保正(上海)供应链管理股份有限公司货款 1,168,170.85 元;2、上海盒马网络科技有限公司于 2025 年 1 月 10 日前支付保正(上海)供应链管理股份有限公司以上述第一项所载货款为基数自 2023 年 10 月 6 日起按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率标准计算至实际付清之日止的资金占用损失;3、上海盒马网络科技有限公司于 2025 年 1 月 10 日前支付保正(上海)供应链管理股份有限公司律师费 30,000 元。

截至报告出具日,上述《民事判决书》判决,保正(上海)供应链管理股份有限公司暂未收到任何款项,保正(上海)供应链管理股份有限公司已二审起诉,等待开庭。

十五、资产负债表日后事项:

(一) 利润分配情况

公司于 2025 年 4 月 22 日召开第四届董事会第六次会议，通过 2024 年度利润分配预案，公司目前总股本为 44,936,600 股，拟以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派送现金 2.2 元；本次权益分派共预计派发现金 9,886,052 元。实际分派结果以中国证券登记结算有限公司核算的结果为准。该议案尚需提交公司 2024 年度股东大会审议。

(二) 公司无其他需披露的资产负债表日后非调整事项

十六、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。
本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二) 分部信息

根据本公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据，本公司的经营及策略均以一个整体运行，向主要营运决策者提供的财务资料并无载有各项经营活动的损益资料。因此，管理层认为本公司仅有一个经营分部，本公司无需编制分部报告。。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
一年以内	47,464,082.93	83,109,758.00
一至二年	507,099.09	689,544.42
二至三年	45,362.46	1,245.61
三年以上	103,282.75	103,282.75
小计	48,119,827.23	83,903,830.78
减：坏账准备	2,600,587.95	4,397,302.34
合计	45,519,239.28	79,506,528.44

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提 坏账准备										
按信用风险 特征组合计 提坏账准备	48,119,827.23	100.00	2,600,587.95	5.40	45,519,239.28	83,903,830.78	100.00	4,397,302.34	5.24	79,506,528.44
其中：账龄 组合	48,119,827.23	100.00	2,600,587.95	5.40	45,519,239.28	83,903,830.78	100.00	4,397,302.34	5.24	79,506,528.44
合计	48,119,827.23	100.00	2,600,587.95	5.40	45,519,239.28	83,903,830.78	100.00	4,397,302.34	5.24	79,506,528.44

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	48,119,827.23	2,600,587.95	5.40

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
账龄组合	4,397,302.34	-1,796,714.39				2,600,587.95

4、 本期实际核销的应收账款情况：无

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
菲仕兰食品贸易（上海）有限公司	16,888,716.10		16,888,716.10	35.10	844,435.81
纽迪希亚生命早期营养品管理（上海）有限公司	11,768,614.51		11,768,614.51	24.46	588,430.73
欧德堡乳制品（上海）	5,057,336.29		5,057,336.29	10.51	252,866.81

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
有限公司					
西诺迪斯食品（上海）有限公司	1,979,688.99		1,979,688.99	4.11	98,984.45
菲仕兰品牌管理（上海）有限公司	1,282,947.21		1,282,947.21	2.67	64,147.36
合计	36,977,303.10		36,977,303.10	76.85	1,848,865.16

（二）其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	7,769,307.10	12,850,086.46
合计	7,769,307.10	12,850,086.46

1、 应收利息：无

2、 应收股利：无

3、 其他应收款项

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
一年以内	2,821,550.12	6,269,696.24
一至二年	3,400,792.69	5,612,390.60
二至三年	2,843,397.15	465,203.75
三年以上	55,000.00	1,574,408.97
小计	9,120,739.96	13,921,699.56

账龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	1,351,432.86	1,071,613.10
合计	7,769,307.10	12,850,086.46

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	9,120,739.96	100.00	1,351,432.86	14.82	7,769,307.10	13,921,699.56	100.00	1,071,613.10	7.70	12,850,086.46
其中：备用金、押金及保证金组合	6,840,688.04	75.00	342,034.40	5.00	6,498,653.64	11,163,755.03	80.19	558,187.75	5.00	10,605,567.28
其他组合	2,280,051.92	25.00	1,009,398.46	44.27	1,270,653.46	2,757,944.53	19.81	513,425.35	18.62	2,244,519.18
合计	9,120,739.96	100.00	1,351,432.86	14.82	7,769,307.10	13,921,699.56	100.00	1,071,613.10	7.70	12,850,086.46

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
备用金、押金及保证金组合	6,840,688.04	342,034.40	5.00
其他账龄组合	2,280,051.92	1,009,398.46	44.27
合计	9,120,739.96	1,351,432.86	14.82

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,071,613.10			1,071,613.10
上年年末余额在本期	1,071,613.10			1,071,613.10
--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	279,819.76			279,819.76
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,351,432.86			1,351,432.86

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	13,921,699.56			13,921,699.56
上年年末余额在本期	13,921,699.56			13,921,699.56
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期新增				
本期终止确认	4,800,959.60			4,800,959.60
其他变动				
期末余额	9,120,739.96			9,120,739.96

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
备用金、押金及保证金组合	558,187.75	- 216,153.35				342,034.40
其他账龄组合	513,425.35	495,973.11				1,009,398.46
合计	1,071,613.10	279,819.76				1,351,432.86

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况：无

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
押金、保证金	6,840,688.04	11,163,755.03
代收代付款项	2,280,051.92	2,757,944.53
合计	9,120,739.96	13,921,699.56

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
上海盒马网络科技有限公司	代收代付款项	1,934,508.51	2-3 年	21.21	967,254.26
上海卓额实业有限公司	押金、保证金	1,718,206.78	1 年以 内	18.84	85,910.34
江苏满运软件科技有限公司天津分公司	押金、保证金	1,050,000.00	1-2 年	11.51	52,500.00
上海外高桥国际物流有限公司	押金、保证金	839,928.57	2-3 年	9.21	41,996.43
上海洛浦外仓储有限公司	押金、保证金	826,405.33	1-2 年	9.06	41,320.27
合计		6,369,049.19		69.83	1,188,981.30

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	16,698,616.74		16,698,616.74	12,000,000.00		12,000,000.00
对联营、合营企业 投资						

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	16,698,616.74		16,698,616.74	12,000,000.00		12,000,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末 余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
上海保正进可易国 际物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
上海保正物流科技 有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
上海保正楚云步物 流有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
天津保正国际物流 有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
保正（香港）国际贸 易有限公司			1,576,907.50				1,576,907.50	
上海保醇实业发展 有限公司			3,121,709.24				3,121,709.24	
合计	12,000,000.00		4,698,616.74				16,698,616.74	

(四) 营业收入和营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	215,319,578.80	159,696,179.01	307,281,521.19	229,544,766.90
其他业务	197,332.01		477,409.54	231,608.50
合计	215,516,910.81	159,696,179.01	307,758,930.73	229,776,375.40

(五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	12,020,276.59	
合计	12,020,276.59	

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	32,856.92	
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	1,218,939.10	
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		
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		
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	-400,882.93	
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		

项目	金额	说明
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		
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	67,222.68	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	918,135.77	
所得税影响额	303,336.64	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	614,799.13	

(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（元）	
		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	18.82	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.26	0.44	0.44

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	32,856.92
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,218,939.10
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	-400,882.93
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	67,222.68
非经常性损益合计	918,135.77
减：所得税影响数	303,336.64
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	614,799.13

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用