



航桥国际

NEEQ : 871646

广东航桥国际物流股份有限公司

S GROUP CHINA LOGISTICS CO.,LTD.



半年度报告

— 2025 —

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、公司负责人余朝晖、主管会计工作负责人孙文光及会计机构负责人（会计主管人员）孙文光保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半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、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半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、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 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。

目录

第一节 公司概况5

第二节 会计数据和经营情况6

第三节 重大事件14

第四节 股份变动及股东情况18

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况20

第六节 财务会计报告22

附件 I 会计信息调整及差异情况75

附件 II 融资情况75

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	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、航桥国际	指	广东航桥国际物流股份有限公司
世高环球	指	世高环球有限公司（公司股东）
隆航投资	指	广州隆航投资合伙企业（有限合伙）
股东会	指	有限公司股东会
股东大会、股东会	指	航桥国际股东大会、股东会
董事会	指	航桥国际董事会
监事会	指	航桥国际监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	广东航桥国际物流股份有限公司章程

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东航桥国际物流股份有限公司		
英文名称及缩写	S GROUP CHINA LOGISTICS CO., LTD		
	SGCL		
法定代表人	余朝晖	成立时间	2006 年 4 月 25 日
控股股东	控股股东为（余朝晖）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（余朝晖），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业 (G)-装卸搬运和运输代理业 (G58)-运输代理业 (G582)-货物运输代理 (G5821)		
主要产品与服务项目	综合国际物流服务		
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	航桥国际	证券代码	871646
挂牌时间	2017 年 8 月 17 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	33,000,000.00
主办券商（报告期内）	长江承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	孙文光	联系地址	广州市荔湾区花地大道中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元
电话	13901613402	电子邮箱	rs@sglog.com.cn
传真	020-86277325		
公司办公地址	广州市荔湾区花地大道中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元	邮政编码	510375
公司网址	http://www.sglog.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	914401017860909089		
注册地址	广东省广州市荔湾区花地大道 中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元		
注册资本（元）	33,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

航桥国际是一家提供一站式国际物流解决方案的物流供应链企业，服务范围涵盖了国际货物运输代理，报关报检，电商物流，科技物流等领域，服务网络辐射全球 190+ 国家及地区，为众多国内外客户提供国际货物物流供应链服务。

公司经营业务分为国际货物运输代理服务、仓储物流服务、物流代理咨询服务以及房屋租赁。公司主要客户群体为海外客户、外贸制造商、进出口贸易商或平台及跨境物流需求企业。除了传统的国际运输之外，还有国际展览、国际间的搬家运输等。具体内容包括代理货物的进出口、报关、仓储、订舱、分拨、配送等事项。公司自成立以来，聚焦主业深耕不辍，经过多年的发展沉淀，与众多航空公司、船公司建立了长期合作关系，为国内外客户提供稳定优质的国际物流方案，并在行业内建立了良好口碑。近年来，公司不断完善组织架构与产品体系，以国际空运和国际海运两项核心产品为主要着力点，以国际物流航线为基础，整合供应链上的其他资源、要素及服务,提供定制化的高品质物流运输解决方案，不断满足日益变化的市场和客户需求。通过自主研发航桥业务系统、小程序、网站等，简化物流供应链管理并使整个流程线上化、透明化。同时，公司不断优化客户结构，调动市场与运营优势资源向重点客户集中，让物流赋予企业更大的商业价值，取得了良好的经济效益和社会效益。

2025 年上半年，国际形式持续变化，关税战、中东冲突对国际贸易产生了一定的影响，全球供应链因此也面临非常大的不确定性。在此环境下，我司主动加强内部管理，加大客户开发力度，同时也积极开拓海外市场和丰富国内供应链环节，优化服务方案，为客户提供专业化、全链条、全流程的国际货物运输代理服务。

(二) 行业情况

2025 年上半年，全球主要消费市场因美国关税政策影响较大，加之地区冲突对航海线路的安全影响，海运市场除个别月份受美国关税政策暂缓影响较小外，总体上整个市场在弱势运行，美线市场运价承压、运力供给大于需求的局面持续，其他海运市场相对较为平衡。航空方面，市场受电商出货影响较大，区域分化、运力结构性趋紧、运价高位波动成为常态。面对外部压力，中国进出口贸易保持了持续、稳定的增长，一般贸易、加工贸易、保税物流进出口均增长，贸易规模再创新高，季度走势持续向好。分区域看，我国对东盟、美国的进出口实现增长，外贸市场的发展进一步推动国际物流行业向 “高效、多元、智能、绿色” 加速转型。

(三) 与创新属性相关的认定情况

☐适用 ☒不适用

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	155,513,152.55	135,617,090.50	14.67%
毛利率%	11.53%	10.51%	-
归属于挂牌公司股东的	1,822,108.98	-698,985.16	360.68%

净利润			
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,893,555.86	-695,147.73	372.40%
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）	2.39%	-1.00%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	2.49%	-0.99%	-
基本每股收益	0.0552	-0.0212	360.38%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	114,033,094.73	111,287,617.68	2.47%
负债总计	36,953,098.17	36,000,884.75	2.64%
归属于挂牌公司股东的净资产	76,688,704.54	74,841,172.94	2.47%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.32	2.27	2.20%
资产负债率%（母公司）	32.56%	32.71%	-
资产负债率%（合并）	32.41%	32.35%	-
流动比率	2.52	2.91	-
利息保障倍数	0	0	-
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	-185,835.27	-14,065,802.63	98.68%
应收账款周转率	3.95	3.16	-
存货周转率	0	0	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	2.47%	3.43%	-
营业收入增长率%	14.67%	1.00%	-
净利润增长率%	352.01%	-32.43%	-

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	22,395,819.78	19.64%	22,887,337.65	20.57%	-2.15%
应收票据					
应收账款	51,142,085.73	44.85%	48,348,705.47	43.44%	5.78%

交易性金融资产	13,144,331.37	11.53%	26,562,654.22	23.87%	-50.52%
投资性房地产	2,340,520.78	2.05%	2,452,041.28	2.20%	-4.55%
固定资产	568,395.89	0.50%	243,596.06	0.22%	133.34%
在建工程	13,329,103.04	11.69%			100%
无形资产	79,138.32	0.07%	127,031.31	0.11%	-37.70%
预付账款	86,298.64	0.08%	280,375.05	0.25%	-69.22%
其他应收款	3,313,803.86	2.91%	3,275,803.57	2.94%	1.16%
其他流动资产	458,087.36	0.40%	446,457.61	0.40%	2.60%
使用权资产	2,112,096.85	1.85%	2,112,096.85	1.90%	0.00%
长期待摊费用	164,872.09	0.14%	212,817.07	0.19%	-22.53%
递延所得税资产	3,378,541.02	2.96%	3,198,701.54	2.87%	5.62%
应付账款	29,479,878.46	25.85%	26,908,032.41	24.18%	9.56%
应付职工薪酬	3,250,791.13	2.85%	3,999,482.29	3.59%	-18.72%
应交税费	77,301.93	0.07%	141,110.76	0.13%	-45.22%
其他应付款	889,313.95	0.78%	829,900.94	0.75%	7.16%
其他流动负债	196,000.00	0.17%	49,200.00	0.04%	298.37%
合同负债	253,459.89	0.22%	1,182,669.83	1.06%	-78.57%
资产合计	114,033,094.73	100%	111,287,617.68	100%	2.47%

项目重大变动原因

1. 交易性金融资产
本项目较上年期末减少 13,418,322.85 元，主要原因是赎回了理财产品。
2. 应收账款
本项目较上年期末增加2,793,380.26元，主要原因是公司上半年营业收入增加导致。
3. 固定资产
本项目较上年期末增加 324,799.83 元，主要是公司原有车辆已严重老化，今年新增购置一台汽车。
4. 在建工程
本项目较上年期末增加13,329,103.04元，系为满足公司经营需要，上海分公司新购置了写字楼用于日常办公用，资产购置后，需要对空调、消防等进行重新改造并装修，待验收通过后将转入固定资产科目。
5. 无形资产
本项目较上年期末减少 47,892.99 元，主要是随着公司自有系统的上线，对公司不再继续使用的软件进行了一次性摊销有关。
6. 预付账款
本项目较上年期末减少 194,076.41 元，主要是加强供应商管理工作，严控预付账款支出影响。
7. 应付账款
本项目较上年期末增加2,571,846.05元, 主要原因是随着公司收入增加，对应的成本增加所带来应付账款增加。
8. 应交税费
本项目较上年期末减少 63,808.83 元，主是原因是个人所得税影响所致，因个税的税制设置原因，往往下半年累计应纳税所得额增加带来个税增加。
9. 其他流动负债
本项目较上年期末增加 146,800.00 元，主要是根据权责发生制原因，公司在2025年预提了部分经营费用。
10. 合同负债

本项目较上年期末减少 929,209.94 元，主要是合同履约后余额减少影响。

（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	155,513,152.55	—	135,617,090.50	—	14.67%
营业成本	137,586,252.28	88.47%	121,362,759.74	89.49%	13.37%
毛利率	11.53%	—	10.51%	—	—
销售费用	3,369,954.60	2.17%	3,053,419.43	2.25%	10.37%
管理费用	10,090,213.69	6.49%	8,907,410.26	6.57%	13.28%
研发费用	2,571,873.72	1.65%	2,628,223.16	1.94%	-2.14%
财务费用	-89,136.55	-0.06%	-208,606.45	-0.15%	57.27%
信用减值损失	-264,438.44	-0.17%	-913,378.55	-0.67%	71.05%
其他收益	22,998.99	0.01%	19,241.26	0.01%	19.53%
投资收益	394,114.97	0.25%	195,783.72	0.14%	101.3%
营业利润	2,103,832.75	1.35%	-838,741.38	-0.62%	350.83%
营业外收入	5,300.18	0.00%	25,017.90	0.02%	-78.81%
营业外支出	100,562.69	0.06%	30,134.47	0.02%	233.71%
净利润	1,761,485.35	1.13%	-698,985.16	-0.52%	352.01%

项目重大变动原因

1. 财务费用

本项目较上期减少 119,469.90 元，主要是人民币汇率波动和银行结算频率增加关联的银行手续费增加有关。

2. 信用减值损失

本项目较上期减少 648,940.11 元，主要原因是根据公司的坏账准备计提政策，计提坏账变化影响。

3. 投资收益

本项目较上期增加 198,331.25 元，主是增加了理财产品的收益有关。

4. 营业利润

本项目较上期增加2,942,574.13元，主要是公司积极开拓海运业务市场，在美国关税政策宽限期内积极抓住市场机会，通过营收增加带来利润增加，另外投资收益的增加也为营业利润增长有所贡献。

5. 营业外收入

本项目较上期减少 19,717.72 元，主要是减少非经营性政府补助有关。

6. 营业外支出

本项目较上期增加 70,428.22 元，主要原因是受不可抗力台风天气带来的暴雨影响，客户货物受损我司对客户损失进行赔偿有关。

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	155,383,790.97	135,519,136.02	14.66%
其他业务收入	129,361.58	97,954.48	32.06%
主营业务成本	137,474,731.78	121,251,239.24	13.38%
其他业务成本	111,520.50	111,520.50	0.00%

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
一、主营业务小计	155,383,790.97	137,474,731.78	11.53%	14.66%	13.38%	9.47%
空运代理	55,891,910.03	49,595,099.03	11.27%	12.44%	13.60%	-7.47%
海运代理	99,491,880.94	87,879,632.75	11.67%	15.94%	13.25%	21.91%
二、其他业务小计	129,361.58	111,520.50	13.79%	32.06%	0.00%	199.58%
房屋租赁服务收入	70,000.00	111,520.50	-59.32%	16.67%	0.00%	-30.92%
代垫税金差额收入	59,361.58		100.00%	56.40%		0%

按区域分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

2025年上半年，随着电商主导的空运市场运价低位振荡以及关税战的影响，空运市场总体较为疲软。加之我司进一步调整客户结构，以及与一些非公司战略性客户在空运方面的合作有所减少，所以从产品结构上看，空运代理业务有所下降。另一方面，我司积极拓展东南亚市场，通过精益物流、增强数字化支持等手段，不断提升服务水平，实现了在海运代理方面的增长。扣除空运业务的下降，公司整体营业收入增长近10%。

（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	-185,835.27	-14,065,802.63	98.68%
投资活动产生的现金流量净额	-279,545.79	-1,717,165.71	83.72%
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	0.00	0.00%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额
本项目较上期增加 13,879,967.36 元，主要原因是公司进一步加强收款管理，在营业收入增加、应收账款余额增加的情况下，客户回款情况良好，从而使本公司经营活动产生的现金流量净额进一步增加。
2. 投资活动经营活动产生的现金流量净额

本项目较上期增加 1,437,619.92 元，主要是受公司在理财产品上面的资金变化影响。理财产品赎回后，除一部分继续购买理财产品外，也投入 1370 万元用于增加固定资产投资。

3. 筹资活动经营活动产生的现金流量净额
无。。

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
PT. Synergen Supply Chain Solutions	控股子公司	其他运输代理业	4,250,664.89	1,970,332.94	1,936,411.10	327,624.17	-352,794.11
广州桥联供应链有限公司	控股子公司	其他运输代理业	2,000,000	70,572.05	61,721.23	19,287.21	-38,203.77
广东航桥国际物流股份(香港)有限公司	控股子公司	未实际运营	88,311.18				

主要参股公司业务分析

√ 适用 □ 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
PT. Synergen Supply Chain Solutions	公司以产业生产基地为依托，服务于全球客户贸易，在东南亚市场为客户提供服务。	成立此子公司后，公司将以此子公司为依托，立足东南亚市场开拓全球业务。
广州桥联供应链有限公司	针对部分国际物流客户在对外贸易上的痛点，公司进一步拓展服务范围，在为客户提供物流服务的同时提供贸易服务。同时，公司将进一步拓展自营对外贸易，实现物流、贸易双轮驱动。	开拓国内进出口贸易，开展全流程供应链服务，实现贸易物流双轮驱动、互相促进。

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

(二) 理财产品投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	工银理财·天天鑫全球添益固收开放法人美元理财产品(24GS8226)	13,144,331.37	0	自有资金

(三) 公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

五、 对关键审计事项的说明

□ 适用 √ 不适用

六、 企业社会责任

√ 适用 □ 不适用

作为社会大家庭的一员，公司立足于社会，回馈于社会。公司既是社会物质财富的创造者，也非常重视对社会的贡献。因此，公司始终坚持可持续发展理念，在创新和提供优质服务的同时，公司也定期进行一些社会活动。

七、 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
(一) 市场竞争风险	我国进出口货物规模的扩大，将有更多资本进入跨境物流行业。因此，公司未来可能面临市场竞争日益加剧的风险。
(二) 政策风险	在某些特殊的情况下，政府也可能会改变发展本行业的战略部署，出台一些扶持或抑制市场发展的政策，制定出新的法规或交易规则，从而改变市场原先的运行轨迹。因此，公司可能面临政策转向而导致的业务量减少风险。
(三) 不可抗力产生的风险	货物在运输途中有可能会出现一些无法控制的情况，包括天气问题、自然灾害、动乱、传染病爆发、工人罢工、运输不当、粗鲁搬运等。因此会出现货物损坏或者无法按时送达的情况，对货物贸易造成不利影响，从而对公司的经营带来不利影响。
(四) 公司规模较小，抗风险能力较低的风险	公司经营规模不大，毛利率较低，报告期各年度的净利润也较低，且货物运输代理行业中该类中小企业众多，竞争激烈；公司成立至今业绩较为稳定，但未来若国内外经济环境、政策及

	竞争状况发生变化，公司面对未来形势变化所产生的风险的抵御能力较弱。
（五）税收政策风险	现国际货运代理服务收入免征增值税，若国际货运代理服务免增值税的优惠政策未来不能持续，未来公司存在相关税收风险。
（六）汇率波动的风险	公司从事的国际货物运输代理业务涉及外币结算，人民币汇率波动有可能会给公司带来汇兑损益，公司面临一定的汇率波动风险。
（七）公司治理风险	报告期内公司仍出现了部分公司治理不规范问题。因此，公司现行法人治理结构和内部控制体系尚需要在实践中不断完善和有效执行。未来经营中存在因内部管理不适应发展而影响公司持续、健康、稳定发展的风险。
（八）境外市场风险	我国受世界整体经济影响，经济增速也在不断下滑。公司未来经营要面对全球经济疲软带来的业务量可能减少的风险。
（九）关联方交易的风险	关联方作为供应商或客户发生的交易的金额占同类交易比重较高，公司会存在一定的关联交易依赖风险。
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	三. 二. (二)
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. (三)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (五)
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. (六)
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. (七)
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	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

☐适用 ☒不适用

2、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

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

☒是 ☐否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								实际控制人及其控制的企业		
1	中航鑫港担保有限公司	110,000.00	0	110,000.00	2024年1月1日	2025年12月31日	一般	否	已事前及时履行	不涉及
总计	-	110,000.00		110,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

上述担保合同正在履行中，公司对其未到期的担保事项不承担连带清偿责任。被担保人提供的反担保期间和《反担保函》有效期间为双方签定的协议生效之日起，至航桥国际按本协议约定处置之日后的三年止。
--

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	110,000.00	110,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

☐适用 ☒不适用

（三） 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。

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

☐适用 ☒不适用

（四） 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	6,000,000.00	1,615,480.57
销售产品、商品, 提供劳务	70,000,000.00	20,843,646.66
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	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

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

与关联方之间的交易是公司业务发展及生产经营的正常业务范围，交易价以市场公允价格为依据的合理确定，不存在损害公司利益的行为，公司的独立性没有因关联交易受到影响。与关联方的交易有利于充分利用关联方相关优势资源，不仅有利于降低公司经营成本，更有利于扩大销售规模，提升公司经营业绩。

（五） 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-003	对外投资	银行理财产品	短期理财产品，视公司资金情况购买或赎回	否	否
2025-007	收购资产	购置房产	1250 万元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

一、购买理财产品

为提高公司的整体收益，在确保不影响日常正常生产经营所需资金的情况下，对公司暂时闲置的自有资金进行现金管理，公司拟在 2025 年度内继续使用部分自有闲置资金购买低风险银行理财产品 或基金产品，资金使用额度不超过人民币 5000 万元，有效期自股东大会审议通过之日起至 2025 年度股东大会召开之日，在上述额度内，资金可以滚动使用,且公 司在任一时点购买理财产品总额不超过上述额度。

本事项对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面没有影响。

二、购置房产

为了满足公司长期发展需要，广东航桥国际物流股份有限公司上海分公司拟购买位于上海市黄浦区延安东路 700 号 12 层 C 室、 地下 2 层车位 110、111、112 号，面积约 684.91 平方米，房款总金额不超过 1250 万元。购买该房产后，用于上海分公司生产经营，可满足未来五到十年的发展需要。

本次交易价格为市场价格，定价公允合理，不存在对公司经营发展产生不利影响的情形，不存在侵害公司及全体股东利益的情形。

（六） 承诺事项的履行情况

公司有已披露的承诺事项。

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017 年 5 月 17 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

（七） 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	房产	抵押	2,340,520.78	2.05%	公司向中国工商银行股份有限公司广州芳村支行提供公司房产进行航空公司保函抵押担保。
总计	—	—	2,340,520.78	2.05%	—

资产权利受限事项对公司的影响

以上资产质押是公司正常生产经营需要，对公司的其他正常生产经营没有影响。

第四节 股份变动及股东情况

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	17,876,250	54.17%	0	17,876,250	54.17%
	其中：控股股东、实际控制人	4,841,650	14.6717%	0	4,841,650	14.6717%
	董事、监事、高管	4,841,650	14.6717%	0	4,841,650	14.6717%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	15,123,750	45.83%	0	15,123,750	45.83%
	其中：控股股东、实际控制人	12,948,750	39.24%	0	12,948,750	39.24%
	董事、监事、高管	12,948,750	39.24%	0	12,948,750	39.24%
	核心员工					
总股本		33,000,000.00	—	0	33,000,000.00	—
普通股股东人数		6				

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	余朝晖	17,790,400	0	17,790,400	53.91%	12,948,750	4,841,650	0	0
2	世高环球有限公司	10,034,100	0	10,034,100	30.41%		10,034,100	0	0
3	广州隆航投资合伙企业(有限合伙)	4,500,000	0	4,500,000	13.64%	1,500,000	3,000,000	0	0
4	邓凤兰	675,000	0	675,000	2.04%	675,000	0	0	0
5	王晓峰	100	300	400	0.00%		400	0	0

6	翁伟滨	200	-100	100	0.00%		100	0	0
7	李中友	200	-200	0					
8									
9									
10									
合计		33,000,000	-	33,000,000	100%	15,123,750	17,876,250	0	0

普通股前十名股东情况说明

√ 适用 □ 不适用

隆航投资系公司持股平台，股东余朝晖系隆航投资执行事务合伙人。除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

□ 适用 √ 不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

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				
余朝晖	董事长兼总经理	男	1970年5月	2023年1月17日	2026年1月16日	17,790,400	0	17,790,400	53.91%
李建威	董事	男	1962年11月	2023年1月17日	2026年1月16日	0	0	0	0%
朱剑耀	董事	男	1958年2月	2023年1月17日	2026年1月16日	0	0	0	0%
孙文光	董事、董事会秘书、财务总监	男	1972年5月	2023年1月17日	2026年1月16日	0	0	0	0%
刘艳霞	董事	女	1973年11月	2023年1月17日	2026年1月16日	0	0	0	0%
徐翠蓉	监事	女	1981年11月	2023年1月17日	2026年1月16日	0	0	0	0%
梁嘉苑	监事	女	1979年3月	2023年1月17日	2026年1月16日	0	0	0	0%
邓凤兰	监事、监事会主席	女	1977年7月	2023年1月17日	2026年1月16日	675,000	0	675,000	2.04%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。与控股股东、实际控制人之间不存在亲属关系。

(二) 变动情况

☐适用 ☒不适用

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

(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）基本情况

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	7			7
销售人员	31		17	14
财务人员	15	3		18
行政人员	9			9
客服人员	2	12		14
操作人员	52	8		60
项目开发人员	17			17
员工总计	133	23	17	139

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	22,395,819.78	22,887,337.65
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	13,144,331.37	26,562,654.22
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、3	51,142,085.73	48,348,705.47
应收款项融资			
预付款项	六、4	86,298.64	280,375.05
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	3,313,803.86	3,275,803.57
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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、6	458,087.36	446,457.61
流动资产合计		90,540,426.74	101,801,333.57
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	六、7	2,340,520.78	2,452,041.28
固定资产	六、8	568,395.89	243,596.06
在建工程	六、9	13,329,103.04	0
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、10	2,112,096.85	2,112,096.85
无形资产	六、11	79,138.32	127,031.31
其中：数据资源			
开发支出	六、12	1,520,000.00	1,140,000.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、13	164,872.09	212,817.07
递延所得税资产	六、14	3,378,541.02	3,198,701.54
其他非流动资产			
非流动资产合计		23,492,667.99	9,486,284.11
资产总计		114,033,094.73	111,287,617.68
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、16	29,479,878.46	26,908,032.41
预收款项			
合同负债	六、17	253,459.89	1,182,669.83
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	六、18	3,250,791.13	3,999,482.29
应交税费	六、19	77,301.93	141,110.76
其他应付款	六、20	889,313.95	829,900.94
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	六、21	1,833,491.78	1,833,491.78
其他流动负债	六、23	196,000.00	49,200.00
流动负债合计		35,980,237.14	34,943,888.01
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	六、24	430,836.82	430,836.82
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、22	14,000.00	0.00
递延所得税负债		528,024.21	626,159.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		972,861.03	1,056,996.74
负债合计		36,953,098.17	36,000,884.75
所有者权益：			
股本	六、25	33,000,000.00	33,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、26	8,761,352.78	8,761,352.78
减：库存股			
其他综合收益		24,530.32	-892.30
专项储备			
盈余公积	六、27	7,260,876.04	7,260,876.04
一般风险准备			
未分配利润	六、28	27,641,945.40	25,819,836.42
归属于母公司所有者权益合计		76,688,704.54	74,841,172.94
少数股东权益		391,292.02	445,559.99
所有者权益合计		77,079,996.56	75,286,732.93
负债和所有者权益合计		114,033,094.73	111,287,617.68

法定代表人：余朝晖

主管会计工作负责人：孙文光

会计机构负责人：孙文光

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		20,662,726.80	21,172,611.61
交易性金融资产		13,144,331.37	26,562,654.22
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		51,161,311.97	48,345,983.75
应收款项融资			
预付款项		82,810.97	267,211.78

其他应收款		3,315,499.26	3,156,293.66
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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		417,715.00	436,538.35
流动资产合计		88,784,395.37	99,941,293.37
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,952,500.00	1,852,500.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		2,340,520.78	2,452,041.28
固定资产		568,395.89	243,596.06
在建工程		13,329,103.04	0
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,112,096.85	2,112,096.85
无形资产		79,138.32	127,031.31
其中：数据资源			
开发支出		1,520,000.00	1,140,000.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		164,872.09	212,817.07
递延所得税资产		3,378,534.24	3,198,599.61
其他非流动资产			
非流动资产合计		25,445,161.21	11,338,682.18
资产总计		114,229,556.58	111,279,975.55
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		29,733,995.05	27,306,169.65
预收款项			0.00
合同负债		253,459.89	1,181,817.39
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		3,241,980.82	3,999,482.29
应交税费		74,536.11	141,110.76
其他应付款		888,867.67	829,900.94
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,833,491.78	1,833,491.78
其他流动负债		196,000.00	49,200.00
流动负债合计		36,222,331.32	35,341,172.81
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		430,836.82	430,836.82
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		14,000.00	0.00
递延所得税负债		528,024.21	626,159.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		972,861.03	1,056,996.74
负债合计		37,195,192.35	36,398,169.55
所有者权益：			
股本		33,000,000.00	33,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		8,761,352.78	8,761,352.78
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,260,876.04	7,260,876.04
一般风险准备			
未分配利润		28,012,135.41	25,859,577.18
所有者权益合计		77,034,364.23	74,881,806.00
负债和所有者权益合计		114,229,556.58	111,279,975.55

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业总收入		155,513,152.55	135,617,090.50
其中：营业收入	六、29	155,513,152.55	135,617,090.50
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		153,561,995.32	135,757,478.31
其中：营业成本	六、29	137,586,252.28	121,362,759.74
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	六、30	32,837.58	14,272.17
销售费用	六、31	3,369,954.60	3,053,419.43
管理费用	六、32	10,090,213.69	8,907,410.26
研发费用	六、33	2,571,873.72	2,628,223.16
财务费用	六、34	-89,136.55	-208,606.45
其中：利息费用			
利息收入		-6,134.15	-28,766.62
加：其他收益	六、35	22,998.99	19,241.26
投资收益（损失以“-”号填列）	六、36	394,114.97	195,783.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）	六、38	-264,438.44	-913,378.55
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、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,103,832.75	-838,741.38
加：营业外收入	六、39	5,300.18	25,017.90
减：营业外支出	六、40	100,562.69	30,134.47
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,008,570.24	-843,857.95
减：所得税费用	六、41	247,084.89	-144,872.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,761,485.35	-698,985.16
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)		1,761,485.35	-698,985.16
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)		-60,623.63	
2. 归属于母公司所有者的净利润		1,822,108.98	-698,985.16
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		1,761,485.35	-698,985.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,822,108.98	-698,985.16
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-60,623.63	
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0552	-0.0212
(二) 稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：余朝晖

主管会计工作负责人：孙文光

会计机构负责人：孙文光

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入		155,398,875.21	135,617,090.50
减：营业成本		137,549,807.24	121,362,759.70
税金及附加		30,304.31	14,272.17
销售费用		3,351,576.89	3,053,419.43

管理费用		9,659,593.83	8,907,410.26
研发费用		2,571,873.72	2,628,223.16
财务费用		-102,511.00	-208,606.45
其中：利息费用			
利息收入		-6,133.48	-28,766.62
加：其他收益		22,998.99	19,241.26
投资收益（损失以“-”号填列）		394,114.97	195,783.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）		-263,039.30	-913,378.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,492,304.88	-838,741.34
加：营业外收入		5,107.39	25,017.90
减：营业外支出		100,562.69	30,134.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,396,849.58	-843,857.91
减：所得税费用		244,291.35	-144,872.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,152,558.23	-698,985.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,152,558.23	-698,985.12
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（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		2,152,558.23	-698,985.12

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.07	-0.02
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
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		131,162,666.62	115,583,751.15
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		91,316.38	43,456.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、42	1,517,630.94	4,345,216.95
经营活动现金流入小计		132,771,613.94	119,972,424.10
购买商品、接受劳务支付的现金		112,836,022.69	114,478,923.59
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		14,509,928.92	13,290,632.03
支付的各项税费		487,798.19	119,124.64
支付其他与经营活动有关的现金	六、42	5,123,699.41	6,149,546.47
经营活动现金流出小计		132,957,449.21	134,038,226.73
经营活动产生的现金流量净额		-185,835.27	-14,065,802.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		32,626,909.45	14,709,278.63
取得投资收益收到的现金	六、42	394,114.97	185,715.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回			

的现金净额			
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		33,021,024.42	14,894,993.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,700,910.21	
投资支付的现金	六、42	19,599,660.00	16,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			112,159.58
投资活动现金流出小计		33,300,570.21	16,612,159.58
投资活动产生的现金流量净额		-279,545.79	-1,717,165.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		0.00	0.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-26,136.81	126,198.60
五、现金及现金等价物净增加额		-491,517.87	-15,656,769.74
加：期初现金及现金等价物余额		22,887,337.65	26,010,538.11
六、期末现金及现金等价物余额		22,395,819.78	10,353,768.37

法定代表人：余朝晖

主管会计工作负责人：孙文光

会计机构负责人：孙文光

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
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		130,899,121.35	115,583,751.15
收到的税费返还		90,378.27	43,456.00
收到其他与经营活动有关的现金		1,227,896.31	4,345,216.95
经营活动现金流入小计		132,217,395.93	119,972,424.10
购买商品、接受劳务支付的现金		112,822,469.10	114,478,923.59
支付给职工以及为职工支付的现金		14,410,793.96	13,290,632.03

支付的各项税费		485,189.92	119,124.64
支付其他与经营活动有关的现金		4,612,320.45	6,149,546.47
经营活动现金流出小计		132,330,773.43	134,038,226.73
经营活动产生的现金流量净额		-113,377.50	-14,065,802.63
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		32,626,909.45	14,709,278.63
取得投资收益收到的现金		394,114.97	185,715.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		33,021,024.42	14,894,993.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,700,910.21	
投资支付的现金		19,699,660.00	16,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			112,159.58
投资活动现金流出小计		33,400,570.21	16,612,159.58
投资活动产生的现金流量净额		-379,545.79	-1,717,165.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-16,961.52	126,198.60
五、现金及现金等价物净增加额		-509,884.81	-15,656,769.74
加：期初现金及现金等价物余额		21,172,611.61	26,010,538.11
六、期末现金及现金等价物余额		20,662,726.80	10,353,768.37

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明

为了满足公司长期发展需要,广东航桥国际物流股份有限公司上海分公司拟购买位于上海市黄浦区延安东路 700 号 12 层 C 室、 地下 2 层车位 110、111、112 号,面积约 684.91 平方米,导致固定资产有重大变化。

其他附注事项相关内容请财务报告使用者参考财务报表附注对应索引。

(二) 财务报表项目附注

广东航桥国际物流股份有限公司

2025 年上半年财务报表附注

(除特别说明外,金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

广东航桥国际物流股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)的前身广东航桥国际物流有限公司于 2006 年 4 月 25 日取得由广州市工商行政管理局核发的营业执照号为

4401112012157 的营业执照，现统一信用代码为 914401017860909089 号的营业执照，股份公司代码 871646。

本公司注册地：广州市荔湾区花地大道中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元

办公地点：广州市荔湾区花地大道中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元

组织形式：股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

公司的业务性质：装卸搬运业和运输代理业

经营范围：国际货运代理；货物检验代理服务；货物报关代理服务；打包、装卸、运输全套服务代理；物流代理服务；仓储代理服务；装卸搬运；房屋租赁；无船承运

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 18 日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 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》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来 12 个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息做出评估后，合理预期本公司将有足够的资源在自资产负债表日起未来 12 个月内保持持续经营，本公司因而按持续经营基础编制本财务报表。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2024 年 12 月 31 日的财务状况及 2024 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财

务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

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

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

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

4、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	账龄一年以上且金额≥1,000,000.00 元
重要的预付账款	账龄一年以上且金额≥200,000.00 元

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产

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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”

（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、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予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断，一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12 “长期股权投资” 或本附注四、9 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期

限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

（1） 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2） 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。期初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

期初数和上期实际数按照上期财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了

对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综

合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利

终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4） 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5） 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定

其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（6） 衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具，以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

10、 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的

金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，应与“应收账款”组合划分相同

②应收账款及合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。应收账款是本公司无条件收取合同对价的权利。

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1（信用风险组合）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编辑其他应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 2（无风险组合）	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
合同资产：	
组合 1（信用风险组合）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编辑其他应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 2（无风险组合）	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。

本公司按应收账款及合同资产的初始入账时间作为计算账龄的初始起点

本公司按应收账款及合同资产的信用风险特征将其划分为不同组合，当某项应收账款及合同资产信用风险特征不同于划分的既有组合特征时，本公司将其单独作为一个风险组合按照单项计提坏账准备。

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1（信用风险组合）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编辑应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 2（无风险组合）	按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，经测试未发生减值的，不计提坏账准备

④其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1（信用风险组合）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编辑其他应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 2（无风险组合）	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。

本公司按其他应收款的初始入账时间作为计算账龄的初始起点

本公司按其他应收款的信用风险特征将其划分为不同组合，当某项其他应收款信用风险特征不同于划分的既有组合特征时，本公司将其单独作为一个风险组合按照单项计提坏账准备。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测， 编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

11、 投资性房地产

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

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

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

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，

以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

12、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合

并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2） 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资

资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“合并财务报表

编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	20	5	4.75
办公设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
融资租入固定资产：				
其中：房屋及建筑物	年限平均法	2-5	5	47.50-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发

生改变则作为会计估计变更处理。

14、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

其中，知识产权类无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
软件使用权	3-5	预计使用期

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售

该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、12“长期资产减值”。

15、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的

现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费、服务费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

18、 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

19、 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、

工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

20、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

21、 收入

本公司收入确认的总体原则和计量方法如下：

（1）识别履约义务

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的

经济利益的总流入。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的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司将向客户转让商品（包括劳务，下同）的承诺作为单项履约义务，分两种情况识别单项履约义务：一是本公司向客户转让可明确区分商品（或者商品的组合）的承诺。二是本公司向客户转让一系列实质相同且转让模式相同的、可明确区分商品的承诺。

（2）确定交易价格

本公司按向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确定交易价格。在合同开始日，本公司将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

（3）收入确认时点及判断依据

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（4）主要责任人/代理人

对于本公司自第三方取得商品或服务或其他资产控制权后，再转让给客户/能够主导第三方代表本公司向客户提供服务/自第三方取得商品或服务控制权后，通过提供重大的服务将商品或服务与其他商品或服务整合成某组合产出转让给客户，本公司有权自主决定所交易

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

收入确认的具体方法：

国内外客户货运代理出入口劳务服务代理收入，代理运输货物已经装船或上机发出离开口岸，并经承运方确认开出提单，此时有关货物运输的风险和报酬已经转移，按实际装船或上机业务数量及协议运费单价提供对账单客户核对确认作为收入。

其他服务，本公司的其他服务包含房屋租赁，咨询服务等，收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定向对方提供服务，且服务收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，与服务相关的成本能够可靠地计量。

22、 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，[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。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2） 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

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

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

24、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

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

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、9“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计

入当期损益。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。

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 120,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。

25、 重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无。

(2) 会计估计变更

无。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	0%、5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	20%、25%

2、 税收优惠及批文

(1) 增值税

根据财税[2016]36 号附件三：营业税改征增值税试点过渡政策的规定，纳税人提供的直接或者间接国际货物运输代理服务免征增值税，公司货运业收入符合免税政策。

(2) 其他税收优惠

公司根据财政部、税务总局公告 2023 年第 7 号文件，公司在 2024 年度的研发费用支出中享受加计扣除比例为 100%。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 6 月 30 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年 1-6 月，“上期”指 2024 年 1-6 月。

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	6,069.30	12,065.50
银行存款	22,389,750.48	22,695,272.15
其他货币资金		180,000.00
存放财务公司款项		
合 计	22,395,819.78	22,887,337.65
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：其他货币资金分别为保函与保证金金额。

2、交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：理财产品	13,144,331.37	26,170,111.37
公允价值变动损益		392,542.85
合 计	13,144,331.37	26,562,654.22
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	51,913,574.27	50,822,224.97
1 至 2 年	1,917,858.82	24,510.13
2 至 3 年	27,375.26	16,273.71
3 至 4 年	58,675.68	46,448.09
4 至 5 年	70,288.11	
5 年以上	4,256.26	4,256.26
小 计	53,992,028.40	50,913,713.16
减：坏账准备	2,849,942.67	2,565,007.69
合 计	51,142,085.73	48,348,705.47

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 信用风险组合	53,992,028.40	100.00	2,849,942.67	5.28	51,142,085.73
合 计	53,992,028.40	——	2,849,942.67	——	51,142,085.73

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1: 信用风险组合	50,913,713.16	100.00	2,565,007.69	5.04	48,348,705.47
合 计	50,913,713.16	——	2,565,007.69	——	48,348,705.47

②期末按组合计提坏账准备的

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	51,913,574.27	2,595,678.71	5
1 至 2 年	1,917,858.82	191,785.88	10
2 至 3 年	27,375.26	5,475.05	20
3 至 4 年	58,675.68	17,602.70	30
4 至 5 年	70288.11	35144.06	50
5 年以上	4,256.26	4256.26	100
合 计	53,992,028.40	2,849,942.67	100

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	2,565,007.69	284,934.98				2,849,942.67
合 计	2,565,007.69	284,934.98				2,849,942.67

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同 资产 期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
前五名合计	23,199,497.01		23,199,497.01	42.97	1,159,974.85

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	82,541.58	95.65	274,146.09	97.78
1 至 2 年			5,284.56	1.88
2 至 3 年	3,012.66	3.49		
3 至 4 年				
4 至 5 年			300	0.11
5 年以上	744.4	0.86	644.4	0.23
合 计	86,298.64	100.00	280,375.05	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比 例 (%)
苏州意风尚品家具有限公司	23,000.00	26.65
TRADE TECH INTERNATIONAL (HK) LIMITED	21,889.74	25.37
WCA, LTD.	10,540.05	12.21
未斯科技（上海）有限公司	6,000.00	6.95
苏州海管家物流科技有限公司	4,840.00	5.61
合 计	66,269.79	76.79

5、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	1,469.45
应收股利		
其他应收款	3,319,088.42	3,276,031.08
小 计	3,319,088.42	3,277,500.53
减：坏账准备	5,284.56	1,696.96
合 计	3,313,803.86	3,275,803.57

(1) 应收利息

①应收利息分类

项 目	期末余额	期初余额
-----	------	------

项 目	期末余额	期初余额
理财产品利息	0	1,469.45
小 计	0	1,469.45
减：坏账准备		
合 计	0	1,469.45

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	259,653.06	612,546.77
1 至 2 年	378,148.29	778,989.45
2 至 3 年	773,902.87	625,174.00
3 至 4 年	932,674.00	371,217.00
4 至 5 年	67,053.00	4,500.00
5 年以上	907,657.20	883,603.86
小 计	3,319,088.42	3,276,031.08
减：坏账准备	5,284.56	1,696.96
合 计	3,313,803.86	3,274,334.12

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	2,479,896.52	1,796,472.71
代垫款项		15.40
员工借款	25,360.86	129,509.91
担保保证金	694,000.00	1,314,000.00
其他往来款	119,831.04	33,939.17
社保及其他		2,093.89
小 计	3,319,088.42	3,276,031.08
减：坏账准备	5,284.56	1,696.96
合 计	3,313,803.86	3,274,334.12

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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）	
2024 年 1 月 1 日余额	1,496.96			1,496.96
2024 年 1 月 1 日余额在本 期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				

——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	5,284.56			5,284.56
本期转回	1,496.96			1,496.96
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	5,284.56			5,284.56

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	1,496.96	5,484.56	1,496.96			5,484.56
合 计	1,496.96	5,484.56	1,496.96			5,484.56

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 期末余额
日本航空公司上海 办事处	航司押金	700,000.00	——	21.09	
新加坡航空公司北 京办事处	航司押金	500,000.00	2 至 3 年	15.06	
中航鑫港担保有限 公司	IATA 协会 担保金	464,000.00	——	13.98	
中国货运航空有限 公司	航司押金	250,000.00	2 至 3 年	7.53	
南方航空物流股份 有限公司	航司押金	250,000.00	5 年以上	7.53	
合 计	——	2,164,000.00	——	65.2	

其中：日本航空公司上海办事处账龄 3 至 4 年金额为 400,000.00 元，4 至 5 年金额为 300,000.00 元。中航鑫港担保有限公司账龄 3 至 4 年金额为 200,000.00 元，5 年以上金额为 264,000.00 元。

6、 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	52,475.54	50,411.54
待摊费用	404,641.69	312,932.61
预缴所得税	970.13	83,113.46
预缴增值税		
合 计	458,087.36	446,457.61

7、 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	4,695,597.95	4,695,597.95
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额	4,695,597.95	4,695,597.95
二、累计折旧和 累计摊销		
1、期初余额	2,243,556.67	2,243,556.67
2、本期增加金额	111,520.50	111,520.50
（1）计提或摊销	111,520.50	111,520.50
3、本期减少金额		
（1）处置		
4、期末余额	2,355,077.17	2,355,077.17
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	2,340,520.78	2,340,520.78
2、期初账面价值	2,452,041.28	2,452,041.28

8、 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	568,395.89	243,596.06
固定资产清理		
合 计	568,395.89	243,596.06

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	运输工具	办公设备	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	1,164,356.56	456,147.30	1,620,503.86
2、本期增加金额	371,807.17		371,807.17
（1）购置	371,807.17		371,807.17
（2）在建工程转入			
3、本期减少金额			
（1）处置或报废			
4、期末余额	1,536,163.73	456,147.30	1,992,311.03

项 目	运输工具	办公设备	合 计
二、累计折旧			
1、期初余额	967,919.85	408,987.95	1,376,907.80
2、本期增加金额	37,412.22	9,595.12	47,007.34
（1）计提	37,412.22	9,595.12	47,007.34
3、本期减少金额			
（1）处置或报废			
4、期末余额	1,005,332.07	418,583.07	1,423,915.14
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	530,831.66	37,564.23	568,395.89
2、期初账面价值	568,243.88	47,159.35	615,403.23

9、 在建工程

项 目	期末余额	期初余额
上海港泰广场写字楼	13,329,103.04	0.00
合 计	13,329,103.04	0.00

10、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	2,112,096.85	2,112,096.85
2、本期增加金额	0.00	0.00
（1）新增租赁		
3、本期减少金额	0.00	0.00
（1）其他变动		
4、期末余额	2,112,096.85	2,112,096.85
二、累计折旧		
1、期初余额	0.00	0.00
2、本期增加金额	0.00	0.00
（1）计提		0.00
3、本期减少金额		
（1）处置		
4、期末余额	0.00	0.00
三、减值准备		-
1、期初余额		-
2、本期增加金额		-

项 目	房屋及建筑物	合 计
3、本期减少金额		-
4、期末余额		-
四、账面价值		-
1、期末账面价值	2,112,096.85	2,112,096.85
2、期初账面价值	2,112,096.85	2,112,096.85

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	软件使用权	合 计
一、账面原值		
1、期初余额	273,187.61	273,187.61
2、本期增加金额	0.00	0.00
(1) 购置		0.00
3、本期减少金额	0.00	0.00
(1) 处置		0.00
4、期末余额	273,187.61	273,187.61
二、累计摊销		
1、期初余额	146,156.30	146,156.30
2、本期增加金额	47,892.99	47,892.99
(1) 计提	47,892.99	47,892.99
3、本期减少金额	0.00	0.00
(1) 处置		0.00
4、期末余额	194,049.29	194,049.29
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	79,138.32	79,138.32
2、期初账面价值	127,031.31	127,031.31

12、开发支出

项 目	期初余额	本年增加			本年减少			期末余额
		内部开发支出	其他	...	确认为无形资产	转入当期损益	...	
业财一体化系统	1,140,000.00		380,000					1,520,000.00
合 计	1,140,000.00		380,000					1,520,000.00

13、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	136,160.58		28,468.08		107,692.50
软件服务费	76,656.49	10,400.00	29,876.90		57,179.59
合 计	212,817.07	10,400.00	58,344.98		164,872.09

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	2,853,828.09	713,457.02	2,566,704.65	641,650.67
租赁负债	2,265,778.70	566,444.68	2,265,778.70	566,444.68
可抵扣亏损	8,394,557.28	2,098,639.32	7,962,424.76	1,990,606.19
合 计	13,514,164.07	3,378,541.02	12,794,908.11	3,198,701.54

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	2,112,096.85	528,024.21	2,112,096.85	528,024.21
公允价值变动损益	0.00	0.00	392,542.85	98,135.71
合 计	2,112,096.85	528,024.21	2,504,639.70	626,159.92

15、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金					180,000.00	180,000.00	保函保证金	保函保证金
投资性房地产	2,340,520.78	2,340,520.78	保函抵押	保函抵押	2,452,041.28	2,452,041.28	保函抵押	保函抵押
合计	2,340,520.78	2,340,520.78			2,632,041.28	2,632,041.28		

16、应付账款

(1) 应付账款列示

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	29,099,715.39	26,305,994.36
1 至 2 年	11,811.42	596,815.50

账 龄	期末余额	期初余额
2 至 3 年	365,640.39	350.16
3 至 4 年	348.71	1,539.46
4 至 5 年	1,533.08	150.50
5 年以上	829.48	3,182.43
合 计	29,479,878.46	26,908,032.41

17、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收合同未履约货款	253,459.89	1,182,669.83
合 计	253,459.89	1,182,669.83

18、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,887,151.01	12,581,218.63	13,341,154.31	3,127,215.33
二、离职后福利-设定提存计划	112,331.28	1,597,198.45	1,594,764.24	114,765.49
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,999,482.29	14,178,417.08	14,935,918.55	3,241,980.82

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,817,980.17	11,193,449.56	11,958,860.89	3,052,568.84
2、职工福利费	0.00	164,024.13	164,024.13	0.00
3、社会保险费	65,342.84	763,636.33	762,314.07	66,665.10
其中：医疗保险费	61,833.71	690,570.00	689,850.99	62,552.72
工伤保险费	3,509.13	73,066.33	72,463.08	4,112.38
生育保险费	0.00			0.00
4、住房公积金	3,828.00	624,132.74	619,979.35	7,981.39
5、工会经费和职工教育经费	0.00	2,456.93	2,456.93	0.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	3,887,151.01	12,581,218.63	13,341,154.31	3,127,215.33

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	108,892.50	1,534,390.58	1,531,995.40	111,287.68
2、失业保险费	3,438.78	62,807.87	62,768.84	3,477.81
合 计	112,331.28	1,597,198.45	1,594,764.24	114,765.49

19、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
个人所得税	46,905.16	133,604.82
增值税	0.00	540.37
印花税	1,821.76	1,997.03
城市维护建设税	38.83	51.65
其他税费	25,770.36	4,916.89
合 计	74,536.11	141,110.76

20、其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	888,867.67	829,900.94
合 计	888,867.67	829,900.94

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
租赁设备押金	38,835.04	36,657.04
往来款项及费用	764,627.23	712,811.42
其他	85,405.40	80,432.48
合 计	888,867.67	829,900.94

21、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的租赁负债	1,833,491.78	1,833,491.78
合 计	1,833,491.78	1,833,491.78

22、递延收益

项 目	期末余额	期初余额
新能源车补贴	14,000.00	0.00
合 计	14,000.00	0.00

23、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
预提费用	196,000.00	49,200.00
合 计	196,000.00	49,200.00

24、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,337,415.06	2,337,415.06
减：未确认融资费用	73,086.46	73,086.46
减：一年内到期的租赁负债（附注六、20）	1,833,491.78	1,833,491.78
合 计	430,836.82	430,836.82

25、股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	33,000,000.00						33,000,000.00

26、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	8,761,352.78			8,761,352.78
合 计	8,761,352.78			8,761,352.78

27、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,260,876.04			7,260,876.04
合 计	7,260,876.04			7,260,876.04

28、未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	25,819,836.42	21,855,351.54
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	25,819,836.42	21,855,351.54
加：本期归属于公司股东的净利润	1,822,108.98	4,409,398.84
减：提取法定盈余公积		444,913.96
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	27,641,945.40	25,819,836.42

29、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	155,383,790.97	137,474,731.78	135,519,136.02	121,251,239.24
货运业	155,383,790.97	137,474,731.78	135,519,136.02	121,251,239.24
二、其他业务小计	129,361.58	111,520.50	97,954.48	111,520.50

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
房屋租赁服务收入	70,000.00	111,520.50	60,000.00	111,520.50
代垫税金差额收入	59,361.58		37,954.48	
合 计	155,513,152.55	137,586,252.28	255,842,302.83	121,362,759.74

30、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	337.7	456.68
教育费附加	145.04	196.45
地方教育附加	96.69	130.97
印花税	1,581.11	4,802.47
土地使用税	1758.93	165.6
房产税	25,064.84	7,200.00
车船税	1,320.00	1,320.00
其他	2,533.27	
合 计	32,837.58	14,272.17

31、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,217,588.21	2,821,316.17
招待费	55,967.80	95,510.98
差旅费	67,461.48	39,616.63
交通费	4,965.79	7,637.13
车辆费用	10,996.42	6,934.64
其他费用	12,974.90	82,403.88
合 计	3,369,954.60	3,053,419.43

其他说明：其他费用包括会议费、电话费、办公费、邮寄费等。

32、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,847,477.45	6,331,906.24
使用权折旧与房租管理费	1,356,149.06	1,284,246.21
咨询服务费	306,692.48	310,861.06
差旅费	283,430.32	226,258.93
招待费	173,155.81	166,087.47
办公费	54,206.78	81,941.44
话费	64,929.94	58,358.24
车辆费用	58,338.91	57,779.81
折旧费	47,007.34	54,048.69
经营租入办公室装修费	28,468.08	92,397.06

项 目	本期发生额	上期发生额
网络使用费	53,277.73	51,730.39
邮寄费	16,168.63	16,220.54
会议费	41,302.69	35,152.85
残保金		960.00
交通费	23,449.04	10,248.20
其他费用	736,159.43	129,213.13
合 计	10,090,213.69	8,907,410.26

其他说明：其他费用包括会议费、业务宣传费、无形资产摊销等。

33、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,077,451.51	2,103,558.58
房屋费用	273,767.38	265,591.92
技术服务费	180,000.00	180,000.00
固定资产及无形资产摊销	37,600.83	76,518.64
其他费用	3,054.00	2,554.02
合 计	2,571,873.72	2,628,223.16

其他说明：其他费用包括电费、水费

34、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
汇兑损益	-277,068.38	-343,490.49
银行手续费	193,868.99	158,669.65
利息支出		
减：利息收入	6,134.15	28,766.62
现金折扣	196.99	4,981.01
融资费用		
合 计	-89,136.55	-208,606.45

35、其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
代扣个税手续费返还	7,768.80	19,241.26
荔湾区小微企业补贴	15,230.19	
合 计	22,998.99	19,241.26

36、投资收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
理财收益	394,114.97	195,783.72
合 计	394,114.97	195,783.72

37、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00

38、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	284,934.98	916,381.73
其他应收款信用减值损失	-20,496.54	-3,003.18
合 计	-264,438.44	913,378.55

39、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助	5,067.32	16,360.19	5,067.32
往来长短款			
赔偿款及其他	232.86	8,657.71	232.86
合 计	5,300.18	25,017.90	5,300.18

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/ 与收益相关
社保相关奖励或补贴款	5,067.32	16,360.19	与收益相关
荔湾区科工信局研发投入工作补贴款			与收益相关
小微企业退费			与收益相关
合计	5,067.32	16,360.19	

40、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失			0.00
捐赠款			0.00
滞纳金	312.69	282.95	312.69
赔偿款	50,000.00		50,000.00
其他	50,250.00	29,851.52	50,250.00
合 计	100,562.69	30,134.47	100,562.69

41、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,452.68	83,113.46
递延所得税费用	178,364.26	-227,986.25

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	68,720.63	
合 计	247,084.89	-144,872.79

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	2,008,570.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	502,142.56
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	118,306.79
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	192,162.13
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
研发费用加计扣除	-565,526.59
所得税费用	247,084.89

42、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	本期发生数	上期发生数
收到其他与经营活动有关的现金	1,517,630.94	4,345,216.95
其中：营业外收入	5,300.18	25,017.90
利息收入	6,134.15	28,766.62
企业往来	1,325,606.61	1,163,822.03
保证金与押金	180,590.00	3,127,610.40
合 计	1,517,630.94	4,345,216.95

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
支付其他与经营活动有关的现金	5,123,699.41	6,149,546.47
其中：期间费用	436,356.68	677,424.48
企业往来	4,439,813.73	2,585,284.78
保证金与押金	247,529.00	2,886,837.21
合 计	5,123,699.41	6,149,546.47

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
收到其他与投资活动有关的现金	394,114.97	0.00
其中：理财产品	394,114.97	0.00

项 目	本期发生数	上期发生数
合 计	394,114.97	0.00

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
支付其他与投资活动有关的现金	19,599,660.00	112,159.58
其中：理财产品	19,599,660.00	112,159.58
合 计	19,599,660.00	112,159.58

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
其中：保证金存款	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生数	上期发生数
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
其中：保证金存款	0.00	0.00
租赁付款额	0.00	0.00
合 计	0.00	0.00

43、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	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	1,761,485.35	-698,985.16
加：资产减值准备		
信用减值损失	-264,438.44	-913,378.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,007.34	54,048.69
使用权资产折旧		
无形资产摊销	47,892.99	86,548.80
长期待摊费用摊销	58,344.98	115,897.47
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-89,136.55	-208,606.45
投资损失（收益以“-”号填列）	-394,114.97	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-179,839.48	-227,986.25
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-98,135.71	-34,295.65

项 目	本期金额	上期金额
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,894,378.33	-5,265,245.55
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,819,477.55	-6,973,799.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-185,835.27	-14,065,802.63
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	22,395,819.78	10,353,762.83
减：现金的期初余额	22,887,337.65	26,010,538.11
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	-491,517.87	-15,656,775.28

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
①现金	22,395,819.78	22,707,337.65
其中：库存现金	6,069.30	12,065.50
可随时用于支付的银行存款	22,389,750.48	22,695,272.15
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
②现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③期末现金及现金等价物余额	22,395,819.78	22,707,337.65
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

44、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	1,773,092.78	7.1586	12,692,861.97
欧元	75.54	8.4024	634.72
瑞士法郎	329,820.31	8.9721	2959180.80
应收账款			
其中：美元	4,485,596.77	7.1586	32,110,593.04
欧元	6,008.65	8.4024	50,487.08
港元	24,582.22	0.9108	22,389.49

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
瑞士法郎	126,364.29	8.9721	1,133,753.05
预付账款			
其中：美元	3,046.77	7.1586	21,810.61
应付账款			
其中：丹麦克朗	22,240.68	1.1263	25,049.68
美元	1,809,660.79	7.1586	12,954,637.73
欧元	43,737.32	8.4024	367,498.46
瑞士法郎	17,300.00	8.9721	155,217.33
港元	635,617.25	0.9108	578,920.19
英镑	7,635.63	9.8300	75,058.24
加拿大元	110.00	5.2358	575.94
其他应收款			
其中：美元	9,568.81	7.1586	68,499.28
其他应付款			
其中：美元	3,962.39	7.1586	28,365.17

七、 研发支出

按费用性质列示	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,077,451.51	2,103,558.58
房屋费用	273,767.38	265,591.92
技术服务费	180,000.00	180,000.00
固定资产及无形资产摊销	37,600.83	76,518.64
其他费用	3,054.00	2,554.02
合 计	2,571,873.72	2,628,223.16
其中：费用化研发支出	2,571,873.72	2,628,223.16
资本化研发支出		

1、符合资本化条件的研发项目开发支出

项 目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
业财一体化项目开发费用	1,140,000.00		380,000			1,520,000.00
合 计	1,140,000.00		380,000			1,520,000.00

八、 合并范围的变更

1、 其他原因的合并范围变动

本公司合并财务报表范围以控制权为基础确定，由于经营策略规划，报告期内公司合并范围未发生变化。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

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	
PT. Synergen Supply Chain Solutions	100 亿印尼盾	SOHO Podomoro City, Ebony Unit 3921, Jl. Letjend S. Parman Kav. 28 RT. 000 RW. 000 , Kel. Tanjung Duren Se, Kec. Grogol Petamburan Kota Jakarta Barat , DKI Jakarta	SOHO Podomoro City, Ebony Unit 3921, Jl. Letjend S. Parman Kav. 28 RT. 000 RW. 000 , Kel. Tanjung Duren Se, Kec. Grogol Petamburan Kota Jakarta Barat , DKI Jakarta	其他运输代理业	80%		设立
广州桥联供应链有限公司	200 万元人民币	广州市荔湾区花地大道中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元（一址多照）	广州市荔湾区花地大道中 64 号 22 楼 01、02、03、04、10 号单元（一址多照）	其他运输代理业	100%		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
PT. Synergen Supply Chain Solutions	20.00	-70,558.82		391,292.02

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
PT. Synergen Supply Chain Solutions	1,970,326.16	6.78	1,970,332.94	33,921.84	-	33,921.84	2,273,731.11	101.93	2,273,833.04	16,406.11		16,406.11

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
PT. Synergen Supply Chain Solutions	327,624.17	-352,794.11	-371,807.16	-43,029.82				

十、 政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

无

2、涉及政府补助的负债项目

无

3、计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	22,998.99	19,241.26
营业外收入	5,300.18	25,017.90
合计	28,299.17	44,259.16

十一、 金融工具及其风险

(一) 与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、 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。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(1) 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。本公司承受外汇风险主要与美元、港币、欧元、瑞士法郎、英镑等有关，除本公司的国际业务以美元、港币、欧元、瑞士法郎、英镑等进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注六、44 “外币货币性项目”。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可

能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项 目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对【美元、港元、欧元、瑞士法郎、英镑等】汇率升值 1%	-348,748.87	-348,748.87	-283,282.36	-283,282.36
人民币对【美元、港元、欧元、瑞士法郎、英镑等】汇率贬值 1%	348,748.87	348,748.87	283,282.36	283,282.36

注1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

2、 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产以及本公司承担的财务担保。合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本公司的货币资金存放在信用评级较高的银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收票据、应收账款、合同资产、其他应收款、应收款项融资和长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。本公司的客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此本公司没有重大的信用集中风险。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见“附注四：7、金融资产减值”部分的会计政策。

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

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

3、 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。

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

(1) 于 2025 年 6 月 30 日，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	一年以内	一年以上	合计
应付账款	29,099,715.39	380,163.07	29,479,878.46
其他应付款	180,095.71	708,771.96	888,867.67
一年内到期的非流动负债（含利息）		1,833,491.78	1,833,491.78
租赁负债（含利息）		430,836.82	430,836.82

十二、 关联方及关联交易

1、 本公司的实际控制人

共同控制人名称	共同控制人对本公司的持股比例 (%)	共同控制人对本公司的表决权比例 (%)
余朝晖	61.91	67.55

本企业实际控制人情况的说明：公司实际控制人余朝晖直接持有本公司股份比例为 53.91%，在广州隆航投资合伙企业（有限合伙）持股 58.6667%间接持有本公司股份比例 8.00%，对本公司的持股比例合计 61.91%。

通过在广州隆航投资合伙企业（有限合伙）持股 58.6667%的管理合伙人间接控制本公司 13.64%的股份表决权，合计拥有本公司 67.55%的表决权，担任本公司董事长、总经理职务，在公司重大决策方面有重大影响，为本公司的实际控制人。

2、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
Supreme Perimeter Global Logistics Limited 迅平尚达物流有限公司	股东世高环球关联公司
S-Cargo Logistics (Macau) Limited 龙达物流（澳门）有限公司	董事朱剑耀关联公司
S-SENSE LOGISTICS LIMITED 龙达物流集团有限公司	董事朱剑耀李建威关联公司
S Group Logistics Limited 世高环球有限公司	本公司股东、董事朱剑耀李建威关联公司
尚达国际货运代理（上海）有限公司	董事朱剑耀李建威关联公司
广州隆航投资合伙企业（有限合伙）	本公司股东、公司持股平台

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
余朝晖	本公司股东、董事长兼总经理
孙文光	董事、财务总监兼董事会秘书
李建威	副董事长
朱剑耀	董事
邓凤兰	监事主席、本公司股东
刘艳霞	董事
梁嘉苑	监事
徐翠蓉	监事

3、 关联方交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
S GROUP LOGISTICS LIMITED 世高环球有限公司	接受货运代理服务	878,656.13	不适用	不适用	1,308,541.89
尚达国际货运代理(上海)有限公司	接受货运代理服务	350,573.09	不适用	不适用	431,660.88
S-sense Logistics Limited 龙达物流集团有限公司	接受货运代理服务	386,251.35	不适用	不适用	220,475.77

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
S GROUP LOGISTICS LIMITED 世高环球有限公司	提供货运代理服务	4,216.05	5,382.95
尚达国际货运代理(上海)有限公司	提供货运代理服务	17,458,403.85	17,507,965.38
S-sense Logistics Limited 龙达物流集团有限公司	提供货运代理服务	3,381,026.76	4,240,391.86

（2） 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	964,569.92	814,695.92

4、 关联方应收应付款项

（1） 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
S GROUP LOGISTICS LIMITED 世高环球有限公司	0.00	0.00	10,890.50	544.53
尚达国际货运代理(上海)有限公司	6,765,876.76	338,293.84	6,171,424.60	308,571.23
S-sense Logistics Limited 龙达物流集团有限公司	1,353,611.47	67,680.57	1,144,937.86	57,246.89
其他应收款：				
尚达国际货运代理(上海)有限公司				
S-senseLogistics Limited 龙达物流集团有限公司	62,961.89	3,148.09	33,939.17	1,696.96
余朝晖	0.00		959.89	
合 计	8,182,450.12	409,122.51	7,362,152.02	368,059.61

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
S GROUP LOGISTICS LIMITED 世高环球有限公司	650,743.57	788,223.77
尚达国际货运代理(上海)有限公司	494,308.53	381,741.40
S-sense Logistics Limited 龙达物流集团有限公司	64,572.22	57,930.98
其他应付款：		
S GROUP LOGISTICS LIMITED 世高环球有限公司	208,011.96	589,712.95
尚达国际货运代理(上海)有限公司	0.00	4,195.39
孙文光	0.00	16,784.93
合 计	1,417,636.28	1,838,589.42

十三、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十四、 资产负债表日后事项

截止至财务报告批准报出日，无重要的资产负债表日后事项发生。

十五、 其他重要事项

截止财务报表报出日，本公司不存在应披露的重要其他重要事项

十六、 公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	51,913,574.27	50,818,993.61
1 至 2 年	1,917,858.82	24,510.13
2 至 3 年	27,375.26	16,273.71
3 至 4 年	58,675.68	46,448.09
4 至 5 年	70288.11	—
5 年以上	4,256.26	4,256.26
小 计	53,992,028.40	50,910,481.80
减：坏账准备	2,849,942.67	2,564,498.05
合 计	51,142,085.73	48,345,983.75

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款					
组合 1：信用风险组合	53,992,028.40	100.00	2,849,942.67	5.28	51,142,085.73
组合 2：无信用风险组合					
合 计	53,992,028.40	——	2,849,942.67	——	51,142,085.73

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的 应收账款					
按组合计提坏账准备的 应收账款					
组合 1：信用风险组 合	50,903,520.34	99.99	2,564,498.05	5.04	48,339,022.29
组合 2：无信用风险 组合	6,961.46	0.01			6,961.46
合 计	50,910,481.80	——	2,564,498.05	——	48,345,983.75

②期末按组合计提坏账准备的

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	51,913,574.27	5.00	2,595,678.71
1 至 2 年	1,917,858.82	10.00	191,785.88
2 至 3 年	27,375.26	20.00	5,475.05
3 至 4 年	58,675.68	30.00	17,602.70
4 至 5 年	70,288.11	50.00	35144.06
5 年以上	4,256.26	100.00	4,256.26
合 计	53,992,028.40		2,849,942.67

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	2,565,007.69	284,934.98				2,849,942.67
合 计	2,565,007.69	284,934.98				2,849,942.67

（4） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
前 五 名 合 计	23,199,497.01		23,199,497.01	42.97	1,159,974.85

2、 其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		1,469.45
应收股利		
其他应收款	3,319,088.42	3,156,521.17
小 计	3,319,088.42	3,157,990.62
减：坏账准备	5,284.56	1,696.96
合 计	3,313,803.86	3,156,293.66

（1） 应收利息

①应收利息分类

项 目	期末余额	期初余额
理财产品利息	0.00	1,469.45
小 计	0.00	1,469.45
减：坏账准备		
合 计	0.00	1,469.45

（2） 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	259,653.06	493,036.86
1 至 2 年	378,148.29	778,989.45
2 至 3 年	773,902.87	625,174.00
3 至 4 年	932,674.00	371,217.00
4 至 5 年	67,053.00	4,500.00
5 年以上	907,657.20	883,603.86
小 计	3,319,088.42	3,156,521.17
减：坏账准备	5,284.56	1,696.96
合 计	3,313,803.86	3,154,824.21

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金	2,479,896.52	1,796,472.71
代垫款项		15.40
员工借款	25,360.86	10,000.00
担保保证金	694,000.00	1,314,000.00
其他往来款	119,831.04	33,939.17
社保及其他		2,093.89
小 计	3,319,088.42	3,156,521.17
减：坏账准备	5,284.56	1,696.96
合 计	3,313,803.86	3,154,824.21

③按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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）	
2024 年 1 月 1 日余额	1,496.96			1,496.96
2024 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	5,284.56			5,284.56
本期转回	1,496.96			1,496.96
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	5,284.56			5,284.56

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	1,496.96	5,484.56	1,496.96			5,484.56
合 计	1,496.96	5,484.56	1,496.96			5,484.56

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 期末余额
日本航空公司上海办事处	航司押金	700,000.00	——	21.09	
新加坡航空公司北京办事处	航司押金	500,000.00	2 至 3 年	15.06	
中航鑫港担保有限公司	IATA 协会担保金	464,000.00	——	13.98	
中国货运航空有限公司	航司押金	250,000.00	2 至 3 年	7.53	
南方航空物流股份有限公司	航司押金	250,000.00	5 年以上	7.53	
合 计	——	2,164,000.00	——	65.2	

其中：日本航空公司上海办事处账龄 3 至 4 年金额为 400,000.00 元，4 至 5 年金额为 300,000.00 元。中航鑫港担保有限公司账龄 3 至 4 年金额为 200,000.00 元，5 年以上金额为 264,000.00 元。

3、 长期股权投资

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,952,500.00		1,952,500.00	1,852,500.00		1,852,500.00
对联营、合营企业投资						
合计	1,952,500.00		1,952,500.00	1,852,500.00		1,852,500.00

（1）对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
PT. Synergen Supply Chain Solutions	1,852,500.00						1,852,500.00	
广州桥联供应链有限公司			100,000.00				100,000.00	
合计	1,852,500.00		100,000.00				1,952,500.00	

4、 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
一、主营业务小计	155,383,790.97	137,474,731.78	135,519,136.02	121,251,239.24
货运业	155,383,790.97	137,474,731.78	135,519,136.02	121,251,239.24
二、其他业务小计	129,361.58	111,520.50	97,954.48	111,520.50
房屋租赁服务收入	70,000.00	111,520.50	60,000.00	111,520.50
代垫税金差额收入	59,361.58		37,954.48	
合 计	155,513,152.55	288,320,588.29	135,617,090.50	121,362,759.74

十七、 补充资料

1、 本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		
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	5,067.32	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,329.83	
小 计	-95,262.51	
减：所得税影响额	-23,815.63	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	-71,446.88	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收 益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	2.39	0.06	0.06
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2.49	0.06	0.06

广东航桥国际物流股份有限公司（公章）

二〇二五年八月十九日

附件 I 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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	0
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	5,067.32
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100,329.83
非经常性损益合计	-95,262.51
减：所得税影响数	-23,815.63
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	-71,446.88

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

附件 II 融资情况

一、 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

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用