



恒基达鑫  
WINBASE

股票代码  
002492

# 2025年年度报告

致力于成为国际一流的  
第三方石化综合服务提供商

WE ARE COMMITTED TO BECOMING  
A WORLD-CLASS THIRD-PARTY PETROCHEMICAL  
INTEGRATED SERVICE PROVIDER

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司

ZHUHAI WINBASE INTERNATIONAL CHEMICAL TANK TERMINAL CO., LTD.

2026年4月



# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王青运、主管会计工作负责人谭静筠及会计机构负责人（会计主管人员）周晓虹声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司在本年度报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素及对策，详见第三节管理层讨论与分析之十一、公司未来发展的展望，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：计划不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。



## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	9
第四节 公司治理、环境和社会 .....	32
第五节 重要事项 .....	43
第六节 股份变动及股东情况 .....	51
第七节 债券相关情况 .....	55
第八节 财务报告 .....	56



## 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司董事长签名的 2025 年年度报告原件。
- 五、以上备查文件的备置地点：公司董事会秘书办公室。



## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、珠海恒基	指	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司
扬州恒基	指	扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司
武汉恒基	指	武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司
香港恒基	指	恒基达鑫（香港）国际有限公司
恒投创投	指	珠海横琴恒投投资有限公司
恒基永盛	指	珠海横琴新区恒基永盛供应链管理有限公司
武汉孵化器	指	武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司
恒基润业	指	珠海横琴新区恒基润业科技控股集团有限公司
恒旭达	指	珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司
信威国际	指	信威国际有限公司
恒基星瑞	指	珠海横琴恒基星瑞投资有限公司
鑫创	指	鑫创国际有限公司
恒迪睿芯	指	珠海恒迪睿芯科技有限公司
华鑫	指	扬州华鑫供应链管理有限公司
达鑫	指	扬州达鑫供应链管理有限公司
通源达信	指	武汉通源达信供应链管理服务有限公司
股东大会或股东会	指	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司股东大会或股东会
董事或董事会	指	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司董事或董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	恒基达鑫	股票代码	002492
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司		
公司的中文简称	恒基达鑫		
公司的外文名称（如有）	ZHUHAI WINBASE INTERNATIONAL CHEMICAL TANK TERMINAL CO., LTD.		
公司的法定代表人	王青运		
注册地址	珠海市金湾区南水镇风鹰南路 222 号		
注册地址的邮政编码	519050		
公司注册地址历史变更情况	不适用		
办公地址	珠海市金湾区南水镇风鹰南路 222 号		
办公地址的邮政编码	519050		
公司网址	<a href="http://www.winbase-tank.com">http://www.winbase-tank.com</a>		
电子信箱	winbase@winbase-tank.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱海花	赵怡
联系地址	珠海市金湾区南水镇风鹰南路 222 号	珠海市金湾区南水镇风鹰南路 222 号
电话	0756-3226342	0756-3359588
传真	0756-3359588	0756-3359588
电子信箱	zhuhaihua@winbase-tank.com	zhaoyi@winbase-tank.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所： <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	媒体名称：《证券时报》《中国证券报》《证券日报》 巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司董事会秘书办公室

### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	9144040072510822XR
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

### 五、其他有关资料



公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A
签字会计师姓名	刘明学、庞晓瑜

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	337,111,460.67	343,131,529.40	-1.75%	393,797,871.75
归属于上市公司股东的净利润（元）	-64,364,642.64	65,107,870.90	-198.86%	115,553,376.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-83,659,351.37	53,513,817.46	-256.33%	100,814,933.38
经营活动产生的现金流量净额（元）	125,220,301.82	309,326,817.10	-59.52%	-33,521,332.33
基本每股收益（元/股）	-0.1589	0.1608	-198.82%	0.2853
稀释每股收益（元/股）	-0.1589	0.1608	-198.82%	0.2853
加权平均净资产收益率	-3.91%	3.88%	-7.79%	7.00%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	2,224,045,394.16	2,099,053,070.92	5.95%	2,063,991,345.19
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,606,765,842.43	1,683,078,923.24	-4.53%	1,674,915,419.30

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	与主营业务无关的业务收入
营业收入（元）	337,111,460.67	343,131,529.40	出租固定资产：3,161,367.52 元 非主营相关的供应链业务收入：928,176.53 元 加工收入：3,126.23 元
归属于母公司股东、扣除非经常损益前后的净利润	-83,659,351.37	53,513,817.46	
营业收入扣除金额（元）	4,092,670.28	6,899,395.65	
营业收入扣除后金额（元）	333,018,790.39	336,232,133.75	

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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



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

适用 不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	84,141,740.74	88,286,178.47	87,960,840.06	76,722,701.40
归属于上市公司股东的净利润	20,796,008.85	23,645,124.78	8,364,107.25	-117,169,883.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,983,614.92	20,987,014.65	3,827,662.23	-125,457,643.17
经营活动产生的现金流量净额	81,920,427.48	-88,428,584.52	32,943,538.07	98,784,920.79

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

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,178,500.43	-357,431.04	213,660.04
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,630,370.63	4,025,612.86	4,639,518.25
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	14,448,545.09	12,329,191.01	12,250,641.01
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	63,280.00	0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,466,285.13	-2,511,208.97	-315,138.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	57,810.49	47,385.67	44,546.36
减：所得税影响额	2,814,265.16	1,359,977.72	1,573,768.84
少数股东权益影响额（税后）	735,871.88	579,518.37	521,015.66
<b>合计</b>	<b>19,294,708.73</b>	<b>11,594,053.44</b>	<b>14,738,442.72</b>

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的项目如下：

项目	涉及金额
个税手续费返还	57,810.49
<b>合计</b>	<b>57,810.49</b>

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。



## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司是专业的第三方石化物流服务提供商，业务辐射国内石化工业发达的珠三角地区、长三角地区和华东地区，是华南及华东地区石化产品仓储的知名企业，拥有先进的仓储及码头装卸设施。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。公司主要业务是为客户提供油品、液体化工产品以及带包装危化品的装卸、仓储服务；为船舶提供码头停泊、转运、管道输送等服务。

#### 1. 储罐仓储板块

聚焦油品及液体化工品仓储、管道运输、装卸服务，在华南、华东布局珠海高栏港、扬州长江岸线两大核心基地，依托自有码头资源，精准服务珠海、扬州等核心化工园区企业，深度赋能区域产业链供应链协同。

#### 2. 化工仓库板块

以武汉都市圈为中心，构建数字化、自动化仓储体系，重点服务长江中游城市群新兴产业，提供电子化学品、化工原料仓储解决方案，助力先进制造业集群发展。

### 二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，石化仓储行业处于周期性底部调整与结构性分化并存的关键期。在宏观经济承压及能源转型深化背景下，行业整体迈入“存量出清与增量重构”深水区，传统扩张模式难以为继，专业化、绿色化、园区化成为核心突围方向。

#### 1. 行业格局：量稳效弱，冰火两重天

行业呈现“量稳效弱”特征：规模以上企业约 2.93 万家，营收 15.36 万亿元（同比+4.4%），但利润同比下滑 9.6%，承压显著。

分化格局突出：传统汽柴油仓储受新能源汽车渗透影响，出租率仅 68%，费率下滑；而聚焦新能源材料、高端精细化工的专业仓储节点，出租率保持在 92%以上，逆势高景气。

#### 2. 核心特征与转型路径

产业转型驱动：能源结构“去碳化”加速，传统业务需求收缩，深度绑定新能源与高端化工产业链是未来核心竞争力。

竞争格局集中：龙头企业依托资本与合规优势构建壁垒，中小主体加速出清，HSE 合规与数字化能力成为生存基础。

战略转型明晰：行业正从“单纯仓储”向“综合供应链服务商”转型，通过延伸分装配送、保税交割等增值服务提升资产坪效，破解盈利瓶颈。

#### 3. 公司定位

立足行业趋势，公司确立双核心定位：

**专业仓储服务商：**依托稀缺合规资源，聚焦化工材料与高端精细化工领域，提供专业化存储服务。

**产业链深度服务商：**以“园区化、专业化、绿色化”为路径，深度融入高景气产业链，打造“存储+增值+绿色创新”的竞争优势，实现穿越周期的稳健发展。

### 三、核心竞争力分析

结合石化仓储行业“重资产、强合规、高壁垒”的行业特点，公司核心竞争力未发生重大变化，核心优势主要体现在四个方面：

1. **硬件设施优势：**拥有自有码头和大容量储罐集群，硬件设施达标合规要求，规模效应突出，具备承接大型客户、长周期订单的坚实基础。

#### （1）码头规模：

珠海恒基码头位于珠海高栏港防波堤内侧，港内水域泊位条件优良，保障了大吨位级船舶的安全靠泊，可停泊作业天



数长。

扬州恒基码头位于长江南京河段仪征水道中下段左岸，地处长江中下游黄金水道之一，万吨轮船可由此直趋长江入海口，区域水路交通便利。

公司	长度（米）	设计吨级	数量（座）	设计年吞吐量（万吨）
珠海恒基	754.7	5 千	1	1,000
		5 万	1	
		8 万（水工结构按 10 万吨级设计）	1	
扬州恒基	526	5 千	1	350
		4 万（水工结构按 5 万吨级设计）	1	

（2）储罐规模：公司储罐包括碳钢常压罐、碳钢压力球罐，单一储罐罐容 0.03 万 M<sup>3</sup>~5.00 万 M<sup>3</sup>；压力球罐可满足客户储存液化石油气和丙烯等高压货物的需求。公司部分罐区是海关监管场所，拥有保税仓库资质，公司能为客户提供保税仓储业务。

公司	罐体类型	罐容（万 M <sup>3</sup> ）	数量（个）	功能
珠海恒基	常压罐	65	67	储存油品、化工品等
扬州恒基	常压罐	37.15	51	储存油品、化工品等
	压力球罐	4.6	20	储存液化气、丙烯等
武汉恒基	常压罐	1.02	34	储存油品、化工品等

（3）仓库规模：武汉恒基建有甲类平面货架式仓库（部分甲类库建有保温仓）、乙类防爆仓库和丙类、丁类自动化立体仓库，二期项目建成投产后仓库及堆场面积共计 6.551 万平方米。

一期 （已投产）	仓库类型	货物经营范围	单位	单栋面积	设施数量	小计
	甲类	甲类 1、2、5、6 项	m <sup>2</sup>	750	4	3,000
	甲类	甲类 1、2、5、6 项	m <sup>2</sup>	1500	2	3,000
	乙类	乙类	m <sup>2</sup>	2000	4	8,000
	丙一类	丙类 1 项、2 项	m <sup>2</sup>	4000	2	8,000
	丁类	9 类、普货	m <sup>2</sup>	1200	1	1,200
	丁类	9 类、普货	m <sup>2</sup>	500	1	500
	储罐区	3 类	m <sup>2</sup>	300	34	10,200

二期 （在建）	仓库类型	货物经营范围	单位	单栋面积	设施数量	小计
	甲类	甲类 3、4 类	m <sup>2</sup>	180	2	360



	甲类	甲类 1、2、5、6 项	m <sup>2</sup>	750	7	5,250
	甲类	甲类 1、2、5、6 项	m <sup>2</sup>	1500	9	13,500
	乙类	乙类	m <sup>2</sup>	1500	1	1,500
	丙一类	丙类 1 项、2 项	m <sup>2</sup>	2000	1	2,000
	丁类	普货	m <sup>2</sup>	1500	1	1,500
	堆场	2.1+2.2+2.3/3/4.1/5.1/6.1/8.1 +8.2/9	m <sup>2</sup>	7500	1	7,500

**2. 客户资源优势：**凭借多年行业深耕，积累了优质且稳定的石化企业客户群体，树立了良好的品牌形象与较高的客户认可度，客户合作关系持续稳定。

**3. 区域布局优势：**业务布局覆盖华南、华东、华中三大核心化工港区，精准对接国内重点石化产业集群，能够快速响应客户需求，降低物流成本，构建了显著的区域竞争壁垒。

**4. 合规运营优势：**严格落实 HSE（健康、安全、环境）管理体系，具备完善的安全风控机制与合规运营能力，契合行业强监管要求，筑牢经营安全底线。

## 四、主营业务分析

### 1. 概述

报告期内，主营业务收入 28,799.58 万元，同比下降 3.32%；实现营业利润-7,218.66 万元，同比下降 190.19%，实现利润总额-7,125.95 万元，同比下降 192.38%；实现归属于上市公司股东的净利润-6,436.46 万元，同比下降 198.86%，以上三个指标下降原因，主要系本报告期按信用风险特征组合计提应收款项坏账准备增加所致。

报告期内，主营业务成本 18,225.46 万元，同比增长 4.25%，管理费用 4,445.23 万元，同比下降 11.41%，财务费用 1,003.20 万元，同比增长 26.50%。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 12,522.03 万元，同比下降 59.52%，主要系本报告期恒旭达支付保理业务款产生的现金流量净流出较上年同期增加 29,346 万元、恒基永盛收到的供应链服务款项产生的现金流量净流入较上年同期增加 4,703 万元、珠海恒基收到政府补贴较上年同期增加 894 万元以及武汉恒基收到政府补贴较上年同期增加 2,072 万元所致；投资活动产生的现金流量净额为-56.02 万元，同比增长 99.77%，主要系本报告期珠海恒基银行理财到期赎回较上年同期增加 9,683 万元以及扬州恒基银行理财到期赎回较上年同期增加 10,655 万元、珠海恒基固定资产投资较上年同期增加 3,616 万元以及武汉恒基长期资产投资较上年同期减少 8,310 万元所致；筹资活动产生的现金流量净额为 4,279.63 万元，同比增长 176.73%，主要系本报告期公司银行融资增加额较上年同期增加 5,495 万元以及珠海恒基分配现金股利较上年同期减少 4,053 万元所致。

### 2. 收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	337,111,460.67	100%	343,131,529.40	100%	-1.75%
分行业					
主营业务-仓储	162,284,671.91	48.14%	161,625,437.25	47.10%	0.41%



主营业务-装卸/码头	114,725,014.02	34.03%	120,726,346.49	35.18%	-4.97%
主营业务-管理服务	10,986,099.81	3.26%	15,545,298.28	4.53%	-29.33%
其他业务收入	49,115,674.93	14.57%	45,234,447.38	13.18%	8.58%
分产品					
主营业务-仓储	162,284,671.91	48.14%	161,625,437.25	47.10%	0.41%
主营业务-装卸/码头	114,725,014.02	34.03%	120,726,346.49	35.18%	-4.97%
主营业务-管理服务	10,986,099.81	3.26%	15,545,298.28	4.53%	-29.33%
其他业务收入	49,115,674.93	14.57%	45,234,447.38	13.18%	8.58%
分地区					
主营业务-境内	287,995,785.74	85.43%	297,897,082.02	86.82%	-3.32%
其他业务-境内	48,989,594.31	14.53%	44,070,669.06	12.84%	11.16%
其他业务-境外	126,080.62	0.04%	1,163,778.32	0.34%	-89.17%
分销售模式					
主营业务-仓储	162,284,671.91	48.14%	161,625,437.25	47.10%	0.41%
主营业务-装卸/码头	114,725,014.02	34.03%	120,726,346.49	35.18%	-4.97%
主营业务-管理服务	10,986,099.81	3.26%	15,545,298.28	4.53%	-29.33%
其他业务收入	49,115,674.93	14.57%	45,234,447.38	13.18%	8.58%

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
主营业务-仓储	162,284,671.91	116,248,742.46	28.37%	0.41%	1.47%	-0.75%
主营业务-装卸/码头	114,725,014.02	56,439,519.03	50.80%	-4.97%	12.09%	-7.49%
其他业务收入	49,115,674.93	14,590,971.12	70.29%	8.58%	16.34%	-1.98%
分产品						
主营业务-仓储	162,284,671.91	116,248,742.46	28.37%	0.41%	1.47%	-0.75%
主营业务-装卸/码头	114,725,014.02	56,439,519.03	50.80%	-4.97%	12.09%	-7.49%
其他业务收入	49,115,674.93	14,590,971.12	70.29%	8.58%	16.34%	-1.98%
分地区						
主营业务-境内	287,995,785.74	182,254,637.41	36.72%	-3.32%	4.25%	-4.60%
其他业务-境内	48,989,594.31	14,590,971.12	70.22%	11.16%	16.39%	-1.33%
分销售模式						

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

适用 不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

## (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

## (5) 营业成本构成

行业分类



单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
主营业务-仓储	主营业务-仓储	116,248,742.46	59.06%	114,563,297.84	61.15%	1.47%
主营业务-装卸/码头	主营业务-装卸/码头	56,439,519.03	28.67%	50,350,000.89	26.87%	12.09%
主营业务-管理服务	主营业务-管理服务	9,566,375.92	4.86%	9,903,743.97	5.29%	-3.41%
其他业务	其他业务	14,590,971.12	7.41%	12,541,702.25	6.69%	16.34%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**□是 否**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**□适用 不适用**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	93,638,279.04
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	27.78%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	20,849,530.01	6.18%
2	第二名	20,789,575.00	6.17%
3	第三名	18,200,472.13	5.40%
4	第四名	17,718,366.22	5.26%
5	第五名	16,080,335.68	4.77%
合计	--	93,638,279.04	27.78%

主要客户其他情况说明

□适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	66,096,846.84
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	58.44%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	23,669,707.44	20.93%
2	第二名	20,870,795.19	18.45%
3	第三名	9,919,521.85	8.77%
4	第四名	6,045,834.34	5.35%
5	第五名	5,590,988.02	4.94%
合计	--	66,096,846.84	58.44%

主要供应商其他情况说明

□适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

□适用 不适用



### 3. 费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	44,452,282.64	50,177,609.28	-11.41%	
财务费用	10,032,039.19	7,930,220.34	26.50%	
研发费用	13,384,306.99	15,863,105.60	-15.63%	

### 4. 研发投入

☑适用 ☐不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
立式石化储罐沉降安全评估装置的研发	我国沿海地区分布着大量立式石化储罐，而当地软土地基易导致储罐不均匀沉降，进而引发结构变形、开裂甚至坍塌，影响储罐安全与使用寿命。目前多地已出台监管规程，要求定期检验储罐，沉降测量是重要检验手段，且我司缺乏高效精准的安全评估装置及技术。本项目将设计一套储罐沉降安全评估装置，以提升储罐安全管理水平，减少沉降引发的安全事故，保障人员生命安全和环境保护。	已申请实用新型专利 1 项。	通过研发一套储罐沉降安全评估装置，找出罐壁上各个沉降观察点的高度差，判断某个测量点或圈板的径向值相对于某参考径向值的最大偏差值，通过对偏差值大小进行比较来定性判断和定量测量某测量点或圈板的变形情况。利用装置完成测量结果的可视化，包括数据绘图和拟合，还能够生成全面的立式储罐沉降安全评估报告。	获得一套储罐沉降安全评估装置，能对公司内现有储罐进行沉降检测与评估，科学识别潜在的安全隐患，提升石化储罐的安全管理水平，减少因沉降引发的安全事故，保障人员生命安全。
石化储罐区高浓度工业污水预处理技术的研发	作为石化仓储企业，生产过程中产生的废水主要为清洗管线和储罐的废水，清洗水中含数十种有机化学品。为降低废水的毒性、污染物浓度和生物毒性，提高废水的可生化性，为后续的生化处理和深度处理提供条件。本项目通过对污水预处理技术的研发，旨在解决石化仓储区高浓度工业污水预处理的技术难题，提升废水处理能力，满足环保要求，并为后续的生化处理和深度处理提供可靠保障。	已形成一套高浓度工业污水预处理技术方案。	通过研发一套高浓度工业污水预处理设备，优化对废水预处理的工艺技术，包括优化预处理、生化处理和深度处理工艺技术，新增 IC 厌氧预处理系统、生化处理系统和深度处理系统等，以提高废水的可生化性，降低毒性，并确保废水稳定达标排放。	获得一套石化储罐区高浓度工业污水预处理的技术方案，提高污水的处理能力及设备的稳定性，解决石化仓储区高浓度工业污水预处理的技术难题，满足环保要求。



主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
污水处理系统厌氧生化处理装置的研发	为确保企业生产经营中产生的废水排放符合国家及广东省地方排放标准，并积极响应环境保护政策，本项目通过研发一套污水处理系统厌氧生化处理装置，以实现高效、稳定、达标的废水处理目标。	已申请实用新型专利 1 项并授权。（专利名称：基于厌氧生化处理技术的石化生产用废水处理系统）	通过研发一套污水处理系统厌氧生化处理装置，对我司原废水处理设施进行升级改造，降低调节池废水毒性，保证臭气排放达标减少对环境的影响。废水需经过生化处理和深度处理，确保达标排放，满足广东省《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）工业第二时段二级标准。	获得一套污水处理系统厌氧生化处理装置的技术方案，减少生产经营废水对周边水体的污染，保护水体水质，改善生态环境，促进生态平衡。支持城市经济及企业经济的可持续发展，推动生态环境保护与经济效益的协同提升。
钢制单盘式内浮盘灭火泡沫堰板的研究	传统的灭火泡沫堰板设计存在明显不足，无法有效阻止火焰的快速蔓延，同时覆盖效率低下，导致大量泡沫液浪费。石化仓储行业生产运行中暴露出的消防短板日益突出，泡沫堰板已成为内浮顶罐消防系统中最薄弱的环节，研发一种优化的灭火泡沫堰板显得尤为迫切。本项目通过研发一套本质安全型灭火泡沫堰板装置，能够确保泡沫灭火剂更均匀、高效地覆盖火源，从而显著提升灭火效率。同时，还可以减少泡沫液的使用量，降低灭火成本，为火灾防控提供更可靠的保障。	已申请实用新型专利 1 项。	通过研发一套钢制单盘式内浮盘灭火泡沫堰板装置，对我司现有的泡沫堰板设备进行改造升级，制造出符合设计要求的堰板样机并完成样机在中试平台与真实储罐环境下的灭火性能验证，使得新装置可在极短的时间内实现泡沫全覆盖。	获得一套钢制单盘式内浮盘灭火泡沫堰板的技术方案，显著提升公司储罐区初期火灾控火能力，能单罐次节约泡沫液成本，消除频繁清罐检修需求，有效保障储罐连续作业率，为石化仓储行业大型储罐消防系统升级提供可复制的解决方案。
长输送料管线停机负压处理装置的研发	公司长输管线（10 公里以上）已稳定运行二十余年，管线老化问题日益凸显。在结束送料的最后阶段，管线内物料逐渐减少，极易出现负压，导致物料回流、管道损坏甚至安全事故。本项目通过在送料泵出口处新增氮气注入支线，研发一套停机负压处理设备，以惰性气体建立正压环境，有效避免管线出现负压的情况，从根本上解决负压风险。	已申请实用新型专利 1 项。	通过研发一套长输送料管线停机负压处理设备，避免我司现有老旧管线停机过程中易造成负压的情况，对管线进行改造升级，设计过压保护模式以及防负压补偿模式，双模式避免造成负压的情况发生。	获得一套长输送料管线停机负压处理设备的技术方案，彻底解决老旧管线停机阶段负压安全隐患，极大降低员工操作失误概率。通过自动化程序提升作业效率，延长现有管线使用寿命，避免巨额更换成本，为同类长输管道安全运行提供可复制的技改经验。
储油罐地基下沉处理技术的研发	公司使用超十年的储罐因长期进出料重力变化，导致罐基础的沥青砂绝缘层和砂垫层出现不均衡沉降，罐底板变形加剧，严重时造成焊缝开裂。传统维修需整体开挖、顶升换基，费用高昂且作业周期长。本项目研发一套不拆罐、不清罐的地基下沉处理技术，通过精准探测与微扰动修复工艺，恢复罐基础的均衡	已形成储油罐地基下沉处理技术方案。	通过形成一套完整的储罐下沉技术方案，对储罐的基础进行检测、检修、评估。修复后消除了因基础不均沉降导致的罐体变形、焊缝开裂乃至泄漏风险，保证罐基础长期稳定可靠，提高储罐的使用寿命，为公司运营管理提供安全保障。	获得一套储油罐地基下沉处理技术的技术方案，使在用老龄储罐的地基治理无需停产清罐，极大缩短维修关键路径，避免因停罐造成的经营损失。通过对罐体基础的有效加固，显著延长储罐整体使用寿命，降低设备更新投资压力，为老旧设施的本质安全度提升提供了关键技



主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	承载能力。			术支撑，为企业绿色、安全、长周期运行提供了可靠支撑。
氮气系统吹扫管线防逆流装置的研发	公司采用氮气对物料管线进行吹扫作业，实际操作中氮气管线偶发串料事故，虽出事故的频率较低但严重威胁安全生产，不仅影响物料品质，还会对氮气管线造成严重腐蚀。本项目旨在研发一套“止回阀+安全阀”双阀配合的防逆流装置，从硬件层面彻底切断物料倒流路径，确保氮气系统纯净度与设备安全，满足安全生产的基本要求。	已申请实用新型专利 1 项。	通过研发一套氮气系统吹扫管线防逆流装置，确保工艺管线内物料压力的长期稳定，使其始终保持在工艺设计规定的范围内，并有效防止物料串入氮气管线。	获得一套氮气系统吹扫管线防逆流装置的技术方案，从硬件与制度层面封堵氮气系统被污染的安全漏洞，避免因串料导致的大范围物料报废和高昂设备腐蚀修复成本。通过闭环管理流程建立，进一步规范员工操作行为，提升库区精细化管理水平，为多品类物料交替输送作业安全提供可靠保障。
立式储罐内浮盘稳定机构的研发	在储罐的进出料操作过程中，由于物料流动产生的冲击力、液位变化带来的压力波动以及设备运行时的微小震动等多种因素的综合作用，浮盘出现一定程度的晃动现象，从而影响计量精度，导致连接部位磨损、松动甚至损坏。本项目通过研发立式储罐内浮盘稳定机构，降低浮盘的晃动幅度，使浮盘在使用过程中更加稳固，提高储罐运行的安全性和可靠性。	已形成立式储罐内浮盘稳定机构的技术方案。	通过研发一套立式储罐内浮盘稳定机构，完成导液管和量油管的重新布局设计，确定两者在浮盘上的最佳位置，使浮盘在进出料操作过程中更稳定，提高储罐运行的安全性和可靠性。	获得一套立式储罐内浮盘稳定机构的技术方案，有效解决因浮盘晃动引起的计量争议和设备可靠性问题。通过提升储罐计量准确性，增强客户对公司仓储服务的信任度。减少连接件磨损和非计划检修，保障储罐长周期安全运行，降低运营维护成本。
冰醋酸装车尾气化学处理装置的研发	公司库区每日装卸车作业量巨大，在装卸过程中，油品和化工品会不同程度地挥发，导致环境和大气污染。根据《储油库大气污染物排放标准》（GB 20950-2020），为彻底消除酸性挥发气体对环境的影响，本项目旨在研发一种冰醋酸装卸车尾气处理装置。与传统的“冷凝+吸附”物理技术不同，该装置将采用化学处理方案，不仅可以降低装置运行成本，还能提高设备运行效率。	已形成冰醋酸装车尾气化学处理装置技术方案。	通过研发一套冰醋酸装车尾气化学处理装置，采用碱液中和和吸收工艺，将尾气通入氢氧化钠溶液，醋酸与碱反应生成醋酸钠和水。尾气由回收罐底部进入，延长气液接触路径保障反应充分，依靠尾气自身压力或微动力完成连续输送，无需外加能源。以冰醋酸尾气回收罐为单一反应器，实现吸收、反应、储液一体化，常温常压下完成转化。彻底消除装车过程中酸性挥发气体。	获得一套冰醋酸装车尾气化学处理装置的技术方案，减少装车过程中酸性气体的挥发，提高尾气治理效率，实现 VOC 零排放。作为绿色生产重要举措，有效消除酸性气体对环境和员工健康的危害，确保公司环保指标持续合规，在日益严格的环保监管下保持作业连续性，履行社会责任，提升企业形象
常压储罐罐壁开孔清底料装置的研发	公司储罐区执行清罐作业时，罐底残料仍依赖罐底板与壁板交接处的焊接排污斗排出。该部件处于潮湿沉积物环境，锈蚀速度高于罐壁平均腐蚀速率；且其安装位置低矮、紧贴角焊缝，维修时空间狭窄需清罐动火作业。本项目研发一	已申请实用新型专利 1 项。	通过研发一套常压储罐罐壁开孔清底料装置，取消罐底板固定排污斗、改设罐壁外侧可拆换收集斗，可消除原角焊缝高应力集中点，避免裂纹重复返修及基础侵蚀风险，储罐泄漏概率大幅降低，实现排放功能的同时把检修作业移至罐外低应力区，	获得一套常压储罐罐壁开孔清底料装置的技术方案，从设计源头消除储罐底板与排污斗连接处的应力腐蚀开裂风险，大幅提升储罐结构可靠性。通过高风险检修转低风险常规巡检，有效缩短储罐检修停用时



主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	种罐壁开孔清底料装置，在保留原有排放功能的前提下，取消该处永久性焊接连接，避免在角焊缝高应力区进行反复动火作业。		降低维护工作量，保障储罐安全连续运行。	间，降低交叉作业安全风险，为常压储罐长周期安全运行提供创新性设计思路，具有在同类储罐中广泛推广应用的价值。
储罐非标阀门异形改造件设计与应用	研发一种新型的储罐非标阀门异形改造件，通过内部支撑固定技术、自动化镗孔系统和多角度调整技术，解决传统阀门改造过程中稳定性差、加工精度低、适应性不足等问题，提高改造效率与质量，降低改造成本	项目已于 2025 年 6 月 30 日完成验收。成功研制出具有内部支撑固定机构、自动化镗孔系统和多角度调整功能的阀门异形改造件装置，申请了实用新型专利 1 项：一种具有固定机构的阀门异形改造件镗孔装置 202521157285X	实现适用于 DN50 至 DN600 毫米阀门的改造，孔径加工精度达±0.05 毫米，孔壁粗糙度控制在 Ra0.8 至 1.6 微米，缩短改造周期并降低改造成本	显著提升储罐非标阀门改造的效率与质量，为企业带来可观的经济效益，推动相关技术在更多领域的应用与发展，为行业技术进步作出贡献
智能防混与物料优化系统的研发 (2.0 版)	研发智能防混与物料优化系统 2.0 版，通过磁体盘防混技术、超声波流量监测与 PLC 控制技术、设备高度调节技术，有效避免化工产品混杂引发的安全事故，优化物料存储与调配流程	项目已于 2025 年 12 月 31 日完成验收。成功开发出具有防混结构的物料进料装置，实现了双物料精准控制、实时流量监测和设备高度灵活调节，申请了实用新型专利 1 项：一种具有防混结构的物料进料装置 2025211837386	实现物料粒径 0.1—10 毫米的精准输送，流量监测精度达±1%，混合度小于 1%，设备高度调节范围 500—1500 毫米，缩短单台储罐施工时间 20%以上	有效避免化工产品混杂引发的安全事故，提升企业运营效率，降低生产成本，增强市场竞争能力和可持续发展能力，为公司的长期稳定发展提供有力保障
T204EF 协同独立操作与安全监控系统的研发	研发 T204E/F 协同独立操作与安全监控系统，通过智能化安全监控技术、独立操作与协同工作模式、多平台用户界面，实现设备高效协同和全方位安全监控，提高作业效率，降低安全风险	项目已于 2025 年 12 月 31 日完成验收。成功开发出 T204 协同安监智控系统，实现了实时安全监测、事故预警、独立与协同操作模式，登记软件著作权 1 项：T204 协同安监智控系统 2025SR1804875	实现系统兼容性支持 Windows、Linux、macOS 及 Android、iOS 平台，数据处理量每秒 1000 条以上，预警准确性达 95%以上，系统响应时间小于 1 秒，平均无故障时间 1000 小时以上	提高公司化工仓储的作业效率，降低安全风险，提升核心竞争力，为公司的可持续发展提供有力的技术支持，同时为化工仓储行业的技术进步作出贡献
储罐流量计智联监测与分析平台的研发	研发储罐流量计智联监测与分析平台，通过新型插入式储罐液体流量计、智能传感器与物联网集成、数据分析与云服务平台，解决现有流量计安装复杂、数据传输不便、监测不实时等问题	项目已于 2025 年 12 月 31 日完成验收。成功开发出插入式储罐液体流量计及智联监测分析平台，实现了实时数据采集、无线传输、远程监控和智能分析，申请了实用新型专利 1 项：一种插入式	实现流量计精度±0.5%，测量范围 0.1—1000 立方米/小时，传感器响应时间小于 1 秒，支持 Wi-Fi、4G/5G、NB-IoT 多种通信协议，数据存储容量可扩展至 1TB 以上	提高储罐流量监测的准确性和实时性，优化物流调度和库存管理，及时发现并处理潜在安全隐患，为公司带来显著的经济效益和社会效益，推动化工仓储行业的技术进步和产业升级



主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
		储罐液体流量计 202521234564		
智能危险化学品罐区安全升级与紧急切断系统的研发	研发智能危险化学品罐区安全升级与紧急切断系统，通过智能泄漏检测与报警回收技术、智能供电与光伏板调节技术、紧急切断与安全防护技术，提升罐区安全管理水平，降低事故发生风险	项目已于 2025 年 11 月 30 日完成验收。成功开发出具有报警机构的罐区防泄漏装置，实现了泄漏检测、声光报警、仪器回收、独立供电和紧急切断功能，申请了实用新型专利 1 项：一种具有报警机构的罐区防泄漏装置 2025212237219	实现泄漏检测灵敏度 1ppm，报警响应时间不超过 1 秒，光伏电池板调节角度 0° - 90°，紧急切断时间不超过 2 秒，无外部电源情况下连续运行 72 小时以上	有效提升罐区的安全管理水平，降低事故发生风险，实现罐区安全管理的自动化、智能化和高效化，减少人工巡检工作量和漏检风险，优化人力资源配置，降低运营成本，增强企业市场竞争力
高精度智能仓储物流系统（HA-WMS）的研发	研发高精度智能仓储物流系统（HA-WMS），通过高精度实时库存管理技术、智能订单与运输协同优化技术、深度数据分析与决策支持技术，实现高效、精准、可持续的仓储物流管理	项目已于 2025 年 12 月 31 日完成验收。成功开发出 HA 高精仓储物流管控平台，实现了库存实时监控、订单智能处理、运输优化调度和数据深度分析，登记软件著作权 1 项：HA 高精仓储物流管控平台 2025R11L1235299	实现库存数量误差率不超过 0.1%，库存位置定位精度达厘米级，订单处理响应时间不超过 1 秒，订单准确率 99.9% 以上，平均订单交付周期缩短 30%，物流成本降低 20%，运输准时率提升至 95% 以上	提高液体仓储物流的作业效率，减少人工操作，降低因操作失误导致的设备损坏和维护成本，降低整体运营成本，实现仓储物流管理从经验驱动向数据驱动的转变，提升企业的精细化管理水平和核心竞争力
环保纳米储罐防腐工艺技术（EN-TKD）的研发（委外研发）	研发环保纳米储罐防腐工艺技术（EN-TKD），通过纳米防腐涂层技术、防腐涂层施工工艺优化、防腐检测与监测技术集成，解决现有储罐防腐技术中的痛点，提升储罐使用寿命和安全性	项目已于 2025 年 12 月 31 日完成验收。成功开发出纳米防腐涂层及配套施工工艺，实现了自动化喷涂、精确控制涂层厚度和实时防腐状态监测，申请了实用新型专利 1 项：一种储罐防腐密封检测装置 2025212235603	实现涂层寿命延长 30% 以上，涂层附着力达到国家标准无脱落，涂层耐磨性提高 50% 以上，涂层厚度精确控制在 50-100 微米之间，单台储罐施工时间缩短 20% 以上，氦气检测灵敏度达 1ppm，响应时间不超过 30 秒	提升储罐的使用寿命和安全性，降低维护成本，减少对环境的影响，符合国家可持续发展的政策要求，为公司在行业内树立良好的技术形象，提升市场竞争力，推动整个化工仓储行业的技术升级和可持续发展
易燃易爆气体浓度检测装置的研发	本研发项目旨在提供一种易燃易爆气体浓度检测装置，以解决现有设备在检测气体时易受灰尘和水汽影响的问题，延长设备使用寿命，并实现无需工具即可便捷更换滤包，提高维护便捷性。	已申请实用新型专利 1 项并授权。 （专利名称：易燃易爆气体浓度检测装置）	研发一种新型气体浓度检测装置，通过安装板、滑轨、移动块、弹簧及定位块等结构设计，实现对检测装置本体的稳定安装与便捷维护，减少灰尘和水汽对检测精度和设备寿命的影响，提升设备的可靠性与操作便捷性。	提升公司在易燃易爆气体监测方面的技术能力，增强仓储作业过程的安全性，降低设备维护成本，提高整体运营效率，为公司在危化品仓储安全管理领域的技术积累提供支撑。
具有防脱落的智能叉车的研发	本研发项目旨在提供一种具有防脱落功能的智能叉车，解决现有叉车在运输货物过程中因缺乏限位夹持功能导致货物易脱落、易损坏甚至引发运输事故的问题	已申请实用新型专利 1 项。	研发一种新型智能叉车，通过驱动电机、活动丝杆、螺纹块、固定箱、电动机、螺纹杆、螺纹推块、支撑块及限位块等结构，实现对货物的有效限位夹持，防止运	提升公司内部物流作业的安全水平，减少货物损坏和事故风险，提高作业效率，增强公司仓储物流设备的技术竞争力，为公司智能化、



主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
	题，提升货物运输的安全性及可靠性。		输过程中货物脱落，提升叉车作业的安全性及运输效率。	安全化运营提供技术支撑。
室内易燃品隔离箱的研发	本研发项目旨在提供一种室内易燃品隔离箱，解决现有隔离箱无法根据易燃品体积大小进行单独装载的问题，提升易燃品存储的灵活性和安全性。	已申请实用新型专利 1 项。	研发一种新型室内易燃品隔离箱，通过箱体、阻燃层、防潮层、储存组件、辅助组件、隔断机构及定位机构等设计，实现对不同体积易燃品的灵活分隔与单独存放，并具备防潮、阻燃功能，提高存储安全性与实用性。	提升公司室内易燃品存储设施的技术水平，增强仓储安全管理能力，降低火灾风险，满足日益严格的消防安全监管要求，为公司危化品仓储业务的合规性与安全性提供保障。
危化品转运装置的研发	本研发项目旨在提供一种危化品转运装置，解决现有危化品转运过程中因未对不同种类危化品进行有效隔离存放而可能引发的安全风险问题，提升危化品转运的安全性及可靠性。	已申请实用新型专利 1 项。	研发一种新型危化品转运装置，通过转运板、转移箱、气体储存筒、固体储存箱、升降板、分隔板、电动伸缩杆、连接块、限位块及转动阀等结构，实现对不同形态（气态、固态）危化品的分区存放与稳定固定，防止转运过程中发生泄漏、碰撞等安全事故。	提升公司危化品转运环节的安全保障能力，降低转运过程中的安全风险，满足危化品运输的严格监管要求，增强公司在危化品仓储物流领域的综合服务能力与市场竞争力。



## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	81	87	-6.90%
研发人员数量占比	11.08%	11.37%	-0.29%
研发人员学历结构			
本科	47	37	27.03%
专科	27	45	-40.00%
中专及以下	7	5	40.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	10	16	-37.50%
30~40 岁	28	28	0.00%
40 岁以上	43	43	0.00%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	13,384,306.99	15,863,105.60	-15.63%
研发投入占营业收入比例	3.97%	4.62%	-0.65%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5. 现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,890,565,900.65	2,153,145,453.34	34.25%
经营活动现金流出小计	2,765,345,598.83	1,843,818,636.24	49.98%
经营活动产生的现金流量净额	125,220,301.82	309,326,817.10	-59.52%
投资活动现金流入小计	1,210,103,157.96	836,698,985.10	44.63%
投资活动现金流出小计	1,210,663,370.90	1,082,036,241.07	11.89%
投资活动产生的现金流量净额	-560,212.94	-245,337,255.97	99.77%
筹资活动现金流入小计	501,596,358.25	269,932,669.08	85.82%
筹资活动现金流出小计	458,800,068.45	325,709,264.59	40.86%
筹资活动产生的现金流量净额	42,796,289.80	-55,776,595.51	176.73%
现金及现金等价物净增加额	167,494,038.47	8,949,085.00	1,771.63%

## 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用



1. 经营活动产生的现金流量净额同比下降 59.52%，主要系本报告期恒旭达支付保理业务款产生的现金流量净流出较上年同期增加 29,346 万元、恒基永盛收到的供应链服务款项产生的现金流量净流入较上年同期增加 4,703 万元、珠海恒基收到政府补贴较上年同期增加 894 万以及武汉恒基收到政府补贴较上年同期增加 2,072 万元所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额同比增长 99.77%，主要系本报告期珠海恒基银行理财到期赎回较上年同期增加 9,683 万元以及扬州恒基银行理财到期赎回较上年同期增加 10,655 万元、珠海恒基固定资产投资较上年同期增加 3,616 万元以及武汉恒基长期资产投资较上年同期减少 8,310 万元所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额同比增长 176.73%，主要系本报告期公司银行融资增加额较上年同期增加 5,495 万元以及珠海恒基达鑫分配现金股利较上年同期减少 4,053 万元所致。

4. 现金及现金等价物净增加额同比增长 1771.63%，主要系本报告期恒旭达支付保理业务款产生的现金流量净额较上年同期增加 29,346 万元、恒基永盛收到的供应链服务款项产生的现金流量净额较上年同期增加 4,703 万元、珠海恒基收到政府补贴较上年同期增加 894 万元以及武汉恒基收到政府补贴较上年同期增加 2,072 万元；珠海恒基银行理财到期赎回较上年同期增加 9,683 万元以及扬州恒基银行理财到期赎回较上年同期增加 10,655 万元、珠海恒基固定资产投资较上年同期增加 3,616 万元以及武汉恒基长期资产投资较上年同期减少 8,310 万元；公司银行融资增加额较上年同期增加 5,495 万元以及珠海恒基达鑫分配现金股利较上年同期减少 4,053 万元所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额为 12,522.03 万元，较本报告期归属于上市公司股东的净利润-6,436.46 万元，差异 18,958.49 万元，主要系应收款项计提信用减值损失 16,535 万元、长期股权投资计提减值准备 902 万元、投资收益 2425 万元、确认递延所得税资产增加 2,746 万元以及本年度各公司按期计提折旧摊销 7,340 万元、公允价值变动损益增加 357.12 万元所致。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	24,253,942.00	-34.04%	主要系本报告期恒投创投权益法核算的长期股权投资收益以及恒基永盛处置长期股权投资产生的投资收益	否
公允价值变动损益	3,571,230.60	-5.01%	主要系本报告期信威国际交易性金融资产公允价值的变动收益	否
资产减值	-9,029,869.54	12.67%	主要系本报告期恒投创投长期股权投资计提的减值准备	否
营业外收入	2,179,167.71	3.06%	主要系珠海恒基收到的保险赔偿款	否
营业外支出	1,252,021.99	-1.76%	主要系公司对外捐赠以及固定资产报废	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1. 资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	387,060,212.78	17.40%	219,210,348.63	10.44%	6.96%	主要系本报告期珠海恒基理



	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
						财到期赎回以及恒旭达增加短期融资所致
应收账款	347,355,943.02	15.62%	335,181,940.18	15.97%	-0.35%	
存货	2,960,265.67	0.13%	4,079,204.83	0.19%	-0.06%	
投资性房地产	14,212,033.68	0.64%	15,169,461.96	0.72%	-0.08%	
长期股权投资	136,162,595.93	6.12%	135,885,251.06	6.47%	-0.35%	
固定资产	632,901,155.62	28.46%	635,839,205.17	30.29%	-1.83%	
在建工程	50,237,641.81	2.26%	12,636,717.20	0.60%	1.66%	主要系本报告期武汉恒基在建工程增加以及扬州恒基在建房产工程达到预定可使用状态结转至固定资产所致
使用权资产	796,340.57	0.04%	299,505.23	0.01%	0.03%	主要系本报告期香港恒基融资租入固定资产增加所致
短期借款	63,698,728.45	2.86%	80,194,603.89	3.82%	-0.96%	
合同负债	146,226.42	0.01%	216,339.50	0.01%		主要系本报告期恒旭达预收保理业务完成履约义务将预收款项结转确认收入所致
长期借款	193,421,718.09	8.70%	147,104,956.35	7.01%	1.69%	主要系本报告期珠海恒基、武汉恒基以及武汉通源达信长期借款增加所致
租赁负债	230,881.34	0.01%	134,812.32	0.01%		主要系本报告期香港恒基租入固定资产应付租赁费用增加所致
交易性金融资产	220,341,161.42	9.91%	324,987,825.74	15.48%	-5.57%	主要系本报告期珠海恒基理财到期赎回增加所致
应收票据	1,831,335.30	0.08%	819,660.60	0.04%	0.04%	主要系本报告期扬州恒基以及武汉恒基银行承兑汇票增加所致
应收款项融资			1,006,996.41	0.05%	-0.05%	主要系本报告期扬州恒基达鑫应收票据减少所致
预付款项	1,559,924.58	0.07%	942,142.99	0.04%	0.03%	主要系本报告期珠海恒基预付服务款项增加所致
其他应收款	11,528,376.39	0.52%	41,958,881.99	2.00%	-1.48%	主要系本报告期恒基永盛以及香港恒基收到到期供应链融资本金所致
一年内到期的非流动资产			2,153,520.00	0.10%	-0.10%	主要系本报告期恒旭达商业保理业务一年内到期的长期应收款到期收回所致
递延所得税资产	39,676,765.37	1.78%	12,213,677.61	0.58%	1.20%	主要系本报告期珠海恒基、武汉恒基以及恒旭达递延所得税资产增加所致。对于资产减值准备形成的可抵扣暂时性差异，基于公司之子公司恒旭达的保理业务底层资产处置后预计可收回金额以及未来 5 年财务预测，判断在亏损到期前很可能取得足够应纳税所得额予以抵扣。
其他非流动资产	14,569,430.07	0.66%	2,331,365.36	0.11%	0.55%	主要系本报告期武汉恒基工程预付款增加所致
应付票据	90,689,624.92	4.08%			4.08%	主要系本报告期恒旭达通过票据融资支付结算而增加应付承兑汇票所致



	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
一年内到期的非流动负债	63,219,411.42	2.84%	34,194,798.24	1.63%	1.21%	主要系本报告期珠海恒基以及武汉恒基一年内到期的长期应付款增加所致
长期应付款	26,351,654.48	1.18%	10,217,647.97	0.49%	0.69%	主要系本报告期珠海恒基长期应付款增加所致
递延收益	60,788,357.07	2.73%	35,241,006.32	1.68%	1.05%	主要系本报告期珠海恒基以及武汉恒基递延收益增加所致
其他综合收益	6,705,193.55	0.30%	10,349,236.28	0.49%	-0.19%	主要系本报告期公司外币报表折算差额变动减少以及其他权益工具投资公允价值变动减少所致
专项储备	431,547.75	0.02%	667,081.19	0.03%	-0.01%	主要系本报告期武汉恒基使用安全生产费增加所致
一般风险准备	4,877,752.89	0.22%	3,058,864.03	0.15%	0.07%	主要系本报告期末按照业务风险资产计提风险准备金增加所致

境外资产占比较高

适用 不适用

单位：元

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
结构性票据	购买	7,743,281.35	香港	金融机构交易	对产品投向标的的行业、市场变化等因素进行风险识别，控制投资风险		0.48%	否
债券基金	购买	54,263,119.02	香港	金融机构交易	对产品投向标的的行业、市场变化等因素进行风险识别，控制投资风险	13,741,774.56	3.34%	否
资管产品	购买	7,194,566.46	香港	金融机构交易	对产品投向标的的行业、市场变化等因素进行风险识别，控制投资风险	-17,926.39	0.44%	否
债券	购买	14,204,111.19	香港	金融机构交易	对产品投向标的的行业、市场变化等因素进行风险识别，控制投资风险	571,442.08	0.87%	否

## 2. 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用



单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产						
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	324,987,825.74	278,654.36	1,084,717,957.44	1,187,334,086.55	-2,309,189.58	220,341,161.42
3. 其他债权投资	4,387,133.76				-97,325.80	4,289,807.96
4. 其他权益工具投资	11,264,578.63	-1,595,963.18			-168,204.46	9,500,410.99
5. 其他非流动金融资产	59,636,370.20	2,736,440.52	22,158,600.00	8,708,835.19	-129,987.92	75,692,587.61
金融资产小计	400,275,908.33	1,419,131.71	1,106,876,557.44	1,196,042,921.74	-2,704,707.76	309,823,967.98
上述合计	400,275,908.33	1,419,131.71	1,106,876,557.44	1,196,042,921.74	-2,704,707.76	309,823,967.98
金融负债	0.00					0.00

其他变动的内容：其他变动主要为外币折算差异

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3. 截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 本公司以珠海库区一、二期土地使用权及一、二期房屋建筑物、生产设备、港务及库场设施为抵押，获得了中国银行珠海分行综合授信额度 80,000,000.00 元，用于本公司短期流动资金贷款、承兑汇票及开立以子公司为被担保人的第三方融资性保函。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司珠海库区一、二期受限的固定资产账面价值为 17,513,128.72 元，一、二期受限的无形资产—土地使用权账面价值为 9,330,927.12 元。截至 2025 年 12 月 31 日，短期借款余额 310,000.00 元。

(2) 本公司以珠海市高栏港经济区南迳湾作业区环岛中路东侧房产、土地使用权（三期）为抵押，为本公司在交通银行珠海分行获得 68,000,000.00 元额度的固定资产贷款（编号为 A07241901023）及 20,000,000.00 元额度的流动资金贷款（编号为 A11251904029）。截至 2025 年 12 月 31 日，该房产账面价值为 6,164,954.01 元，土地使用权（三期）账面价值为 29,128,416.60 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款余额为 65,790,000.00 元（含一年内到期的长期借款 4,420,000.00 元），短期借款余额为 20,000,000.00 元。

(3) 本公司于 2025 年 12 月 30 日与远东国际租赁有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将本公司固定资产出售给远东国际租赁有限公司并租回，租赁期为 2025 年 12 月至 2027 年 12 月，租金总额 33,330,000.00 元，租金共按八期指定月支付。该合同由本公司保证金 3,330,000.00 元提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 28,502,201.83 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 33,331,000.00 元（含一年内到期的长期应付款 18,351,098.74 元）。

(4) 恒基润业以珠海市香洲区石花西路 167 号西九大厦 1802、1804、1805、1806 及珠海市香洲区兴澳路华融大厦 1604 作为抵押为本公司提供担保，在平安银行股份有限公司珠海分行获得了综合授信额度 150,000,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，该房产账面价值为 20,385,821.33 元。截至 2025 年 12 月 31 日，应付票据余额为 90,000,000.00 元。

(5) 恒旭达与华晨东亚汽车金融有限公司签订汽车零售抵押贷款合同（编号为 HXD-AS-23004），借款金额为 354,280.00 元，借款到期日为 2028 年 9 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日，该车辆账面价值为 228,932.82 元。截至 2025 年 12 月 31 日，该长期借款余额为 207,067.57 元（含一年内到期的长期借款 71,630.87 元）。

(6) 武汉恒基于 2024 年 6 月 19 日与远东国际租赁有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将武汉恒基固定资产出售给远东国际租赁有限公司并租回，租赁期为 2024 年 7 月至 2026 年 6 月，租金总额 35,850,000.00 元，租金共按八期指定月支付。该合同由武汉恒基应收账款及保证金 3,000,000.00 元提供质押担保，质押担保应收账款总合同金额 24,560,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 10,605,527.90 元，质押保证金



3,000,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 7,623,422.06 元（含一年内到期的长期应付款 7,623,422.06 元）。

(7) 武汉恒基于 2024 年 12 月 25 日与诚泰融资租赁（天津）有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将武汉恒基固定资产出售给诚泰融资租赁（天津）有限公司并租回，租赁期为 2025 年 1 月至 2028 年 1 月，租金总额 29,800,000.00 元，租金共按十二期指定月支付。该合同由武汉恒基保证金 3,000,000.00 元提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 2,922,076.82 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 17,109,593.92 元（含一年内到期的长期应付款 10,318,571.28 元）。

(8) 武汉恒基以湖北省武汉市青山区（化工区）八吉府街群利村化工五路一号房屋建筑物及储罐配套设施为抵押，同时本公司以持有武汉恒基 70% 股权及武汉恒基达鑫其他股东按股权比例共同为武汉恒基提供质押担保，为武汉恒基获得了浦发银行武汉分行长期借款本金 110,000,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，抵押固定资产账面价值为 51,403,441.42 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款余额为 100,000,000.00 元（含一年内到期的长期借款 10,000,000.00 元）。

(9) 武汉恒基于 2025 年 6 月 29 日与远东国际租赁有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将武汉恒基固定资产出售给远东国际租赁有限公司并租回，租赁期为 2025 年 7 月至 2027 年 6 月，租金总额 21,410,000.00 元，租金一共按八期指定月支付。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 2,130,728.94 元，质押保证金 1,800,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 16,158,866.54 元（含一年内到期的长期应付款 11,577,135.96 元）。

(10) 武汉恒基以湖北省武汉市青山区（化工区）八吉府街化工园区绿色大道以西、规划危化品停车场以北土地使用权为抵押，为武汉恒基获得了浦发银行武汉分行 280,000,000.00 元固定资产贷款额度。截至 2025 年 12 月 31 日，抵押土地使用权账面价值为 114,261,496.50 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款余额为 36,066,281.39 元。

除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

## 七、投资状况分析

### 1. 总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
23,067,281.00	51,498,536.76	-55.21%

### 2. 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3. 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用



## 4. 金融资产投资

## (1) 证券投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
资管产品	无	无	15,000,000.00	公允价值计量	15,868,152.55	830,771.25		6,000,000.00	1,743,042.95	10,698,923.80	其他非流动金融资产	自有资金
资管产品	无	无	7,158,600.00	公允价值计量		165,954.38	7,158,600.00		150,122.64	7,194,566.46	交易性金融资产	自有资金
债券	无	无	10,638,571.09	公允价值计量	4,387,133.76					4,289,807.96	其他债权投资	自有资金
债券	无	无	14,329,357.44	公允价值计量		156,927.89	14,329,357.44		730,350.68	14,204,111.19	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	ZCMD	众巢医学	3,503,300.00	公允价值计量	140,167.46	-106,406.99			-107,750.04	39,070.30	交易性金融资产	自有资金
国债逆回购	无	无		公允价值计量		145.67	2,437,686,000.00	2,435,086,000.00	648,532.33	2,600,145.67	其他流动资产	自有资金
结构性票据	无	无	32,727,833.95	公允价值计量	14,144,059.14			13,542,621.44	-256,377.86		交易性金融资产	自有资金
结构性票据	无	无	7,158,600.00	公允价值计量		714,669.27	7,158,600.00		723,689.68	7,743,281.35	其他非流动金融资产	自有资金
债券基金	无	无	19,295,646.00	公允价值计量	18,384,745.63	10,187.25		9,061,465.10	718,541.32	9,045,823.75	交易性金融资产	自有资金



证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券基金	无	无	19,302,110.00	公允价值计量	18,784,336.27	638,146.32			1,715,190.18	19,013,066.00	交易性金融资产	自有资金
债券基金	无	无	20,830,846.00	公允价值计量	21,071,197.96	-765,772.49			1,022,880.02	19,839,701.70	交易性金融资产	自有资金
债券基金	无	无	6,385,422.00	公允价值计量	6,328,176.73	174,466.11			560,580.81	6,364,527.59	交易性金融资产	自有资金
合计			156,330,286.48	--	99,107,969.50	1,819,088.66	2,466,332,557.44	2,463,690,086.54	7,648,802.71	101,033,025.77	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2025 年 4 月 19 日									
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			2025 年 5 月 16 日									

**(2) 衍生品投资情况**

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。



## 八、重大资产和股权出售

### 1. 出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2. 出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	子公司	仓储经营，码头和其他港口设施经营、在港区内从事货物仓储及装卸	5,367 万美元	65,187.57	61,439.70	12,306.67	4,523.96	3,892.24
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	子公司	商业保理业务	1 亿元人民币	42,489.80	-2,883.96	2,380.59	-15,740.96	-13,581.95

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1. 公司全资子公司扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司，注册资本 5,367.00 万美元，成立于 2007 年 1 月 18 日，经营范围：仓储经营、码头和其他港口设施经营，在港区内从事货物仓储及装卸；为国际、国内航行船舶提供淡水供应。成品油经营。港口公用码头及仓储设施的建设。（经营范围不含国家实施外商投资准入特别管理措施的项目）（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）；一般项目：人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）（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）。截至 2025 年 12 月 31 日，该公司总资产 65,187.57 万元，净资产 61,439.70 万元。

2. 公司全资子公司珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司，注册资本 1 亿元人民币，成立于 2015 年 12 月，经营范围：商业保理业务。截至 2025 年 12 月 31 日，该公司总资产 42,489.80 万元，净资产-2,883.96 万元，本年度应收账款计提坏账准备 16,850.84 万元，净利润-13,581.95 万元。

该公司部分保理业务存在底层交易事项未完全执行的情况，该部分款项所面临的风险已与组合内其他款项存在显著差异。公司基于保理业务底层资产价值，结合预计可收回金额与应收保理款项的差额，对该部分应收账款按单项计提坏账准备 11,850.59 万元。



同时，该公司另有部分保理业务因下游需求方暂不提货，导致保理业务出现逾期情形。对于该部分应收账款，公司分别通过逾期天数测算减值金额、结合控货货值测算可收回金额两种方式进行减值评估，选取两者中的较高值作为减值测算依据，最终按逾期天数对应的减值标准计提减值，该部分应收账款按逾期账龄组合计提坏账准备 5,000.25 万元。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）2026 年石化仓储行业趋势

2026 年，石化仓储行业面临长期能源转型与短期外部扰动双重挑战，行业格局进入深度调整期：

#### 1. 传统需求承压，结构加速转型

宏观环境复杂多变，全球经济不确定性与地缘政治冲突对传统石化需求形成抑制，行业整体增长放缓、盈利韧性面临考验。在“双碳”目标与能源结构转型背景下，新能源汽车渗透率持续提升，成品油仓储需求中长期承压，步入结构性下行通道。行业增长重心逐步向高端精细化工、新能源及新材料领域迁移。电子化学品、高端聚烯烃等高附加值产品仓储需求稳步释放；绿色甲醇、绿氨、新型燃料等战略性新兴品类成为重要增量方向。同时，供应链金融、定制化物流等高毛利增值服务，持续拓展行业盈利空间。

#### 2. 地缘冲突加剧短期波动，运营不确定性上升

中东地区地缘政治冲突加剧，对全球能源供应链形成阶段性扰动。霍尔木兹海峡航运受到干扰，国际油价及化工品价格波动加大。我国部分石化原料对中东进口依赖度较高，供应链阶段性中断风险上升，导致炼化企业调整生产与库存策略。短期内，仓储设施周转率波动加大、库存结构调整压力增加，行业运营波动性显著增强。

#### 3. 行业分化加剧，竞争焦点转向高质量发展

在长期转型与短期波动双重作用下，行业分化进一步加剧。传统油品仓储领域竞争加剧，而高附加值、高技术壁垒、高安全标准的细分领域更具优势。企业需加快从单一仓储向综合物流服务商转型，优化品类结构、提升服务能力，增强抗周期能力。

#### 4. 服务模式升级：敏捷化、定制化、集群化

精细化工需求呈现小批量、多品种、高附加值特征，推动仓储服务向敏捷响应、定制化解决方案升级。从仓储、分装到精准配送的全链路一体化服务，成为提升客户黏性的关键。同时，石化仓储企业加速与新材料、精细化工产业集群协同布局，在核心化工园区及周边配套仓储设施，深化产业链合作。

#### 5. 数字化、智能化成为战略必然

全球基础化工品产能过剩、价格波动的压力持续存在，数字化、智能化、绿色化转型成为对冲周期、提升效率的核心路径。AI 智能仓储、物联网、自动化设备深度应用，推动行业由劳动密集型向技术驱动型转变，在运营效率、安全环保、成本控制等方面形成新的竞争壁垒。

### （二）2026 年经营计划

2026 年，公司将坚守“安全、合规、稳健、创新”的发展主线，聚焦主业、提质增效，重点推进五方面工作：

**1. 深耕市场拓展：**精准研判客户需求，深化核心区域布局，重点拓展化工材料、高端精细化工等高附加值仓储业务，优化客户结构，提升高附加值业务收入占比，培育新的增长动能。

**2. 筑牢风险防控：**完善全面风险管理体系，强化合规内控建设，严格落实安全生产主体责任，常态化开展风险排查与隐患治理，确保经营发展行稳致远。

**3. 推进管理优化：**持续推进精益化管理，优化组织架构与业务流程，提升运营效率与决策质量，降低运营成本，提升资产利用效率。

**4. 加速数字化转型：**以技术赋能业务，推进数字化仓库建设，全面应用物联网、智能监控等技术，搭建智能化管理平台，驱动业务模式与服务能力迭代升级。



**5. 强化人才建设：**坚持“人才强企”战略，完善选育用留机制，构建市场化、差异化的薪酬福利体系与职业发展双通道，打造一支高素质、专业化的核心人才队伍，为公司发展提供人才支撑。

### （三）公司面临的风险及应对措施

**1. 石化行业市场变化的风险：**受全球经济复苏缓滞、地缘政治冲突等因素影响，原油价格波动加剧，传导至下游导致石化商品需求疲软，公司仓储库容存在阶段性波动压力，经营稳定性面临挑战。

**应对措施：**建立市场动态监测机制，深度研判行业政策与供需趋势。持续优化客户结构，重点拓展高附加值、长周期稳定客户，积极升级业务模式，构建多元化收益矩阵，通过灵活的市场策略对冲周期波动风险，增强抗风险能力。

**2. 人力资源流失的风险：**公司发展高度依赖专业化、复合型人才队伍，随着行业竞争白热化，核心人才争夺日趋常态化，关键岗位人才的流失或储备不足，将对公司长期战略落地与业务持续发展形成制约。

**应对措施：**坚持“人才强企”战略，构建市场化、差异化的薪酬福利体系与职业发展双通道，完善长效激励与股权约束机制。拓宽引才渠道，强化校企合作与精准猎聘；深化人才梯队建设与后备干部培养，提升员工综合素质与组织归属感。

**3. 行业监管政策风险：**石化仓储行业受安全、环保等强监管约束，需严格遵守应急管理、交通运输等多部门合规要求，库区承载高危化学品，若因操作疏漏、设备老化或不可抗力引发安全事故，将导致重大经营中断与声誉受损。

**应对措施：**严格落实安全生产主体责任，全面推行风险分级管控与隐患排查治理“双控”机制，常态化开展全员安全培训与实战化应急演练；强化设备全生命周期管理，依托智能监测系统筑牢本质安全防线，加强与监管部门的常态化协同，确保合规运营。

**4. 供应链业务风险：**针对 2025 年度供应链业务受极端市场环境冲击，风险敞口显现，暴露出业务模式与风控体系在“与周期共舞”中的适应性不足，教训深刻。

**应对措施：**公司已编制专项处置方案，全力推进不良资产清收。依托新《公司法》完善治理架构，压实风控条线独立性，坚决摒弃粗放经营模式。强化投前尽调与极端情景压力测试，严守“足额保证金”准入红线，确保存量风险年内出清、增量业务稳健运行，切实维护全体股东的合法利益。

**5. 经营规模扩张管理风险：**伴随业务内生式快速增长，公司经营规模持续扩大，若各业务板块间协同不足、产能利用率不及预期或内控管理穿透不到位，易引发资源错配、管理效率损耗等问题，影响整体运营效益与战略实现。

**应对措施：**以“标准化、数字化”为核心抓手，健全全面风险管控体系与内部审计制度。依托一体化信息平台实现财务、人力、供应链等核心业务的垂直穿透与高效协同；定期开展公司治理评估与管理复盘，确保内控措施精准落地，保障新增产能高效释放，实现规模与效益同步增长。

**6. 投资管理风险：**宏观环境不确定性加剧，投后管理能力面临考验，对投资决策与退出时机的精准把握存在挑战，可能影响投资收益的稳定性。

**应对措施：**公司将投资布局紧密锚定主业转型方向，前瞻卡位高端精细化工、新能源材料、绿色能源载体等战略赛道。健全投后管理体系，强化风险感应与动态跟踪机制，严格执行止盈止损策略，在不确定性中筑牢投资安全边际，确保资产保值增值。

**7. 市场竞争加剧的风险：**在长三角、珠三角石化产业集群加速整合及民营炼化企业规模化发展的背景下，行业竞争格局日趋激烈，传统仓储服务同质化问题凸显，客户黏性与价格议价能力面临双重挑战。

**应对措施：**聚焦差异化竞争优势，打造“仓储+增值”的综合服务生态；通过智能化仓储管理系统降本增效，提升服务品质与客户满意度。深化与头部炼化企业的战略合作，探索定制化、一体化服务模式，巩固区域市场领先地位，构建坚实的竞争壁垒。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否



#### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否



## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等法律法规和规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步规范公司运作，提高治理水平。

报告期内，公司整体运作规范，独立性强，信息披露规范，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

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

是 否

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

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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

**1. 业务独立性：**公司主要从事石化产品的码头装卸及仓储服务，公司控股股东及实际控制人控制的其他关联企业目前均未从事相关的业务。公司具有完全独立的业务运作系统，同时主营业务收入和利润不依赖于控股股东及其他关联方的关联交易。

**2. 人员独立性：**公司董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生；公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立；公司董事、高级管理人员在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东担任除董事以外的其他职务和领取报酬。

**3. 资产独立性：**公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、码头、仓储设施、机器设备，具有独立的采购和销售系统。控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

**4. 机构独立性：**公司建立了股东会、董事会等完备的治理结构，建立了符合公司自身发展需求、符合公司实际情况的独立、完整的经营管理机构，该等机构依照公司章程和内部管理制度体系独立行使自己的职权。公司自设立以来，生产经营和办公机构完全独立，不存在与控股股东混合经营的情形。

**5. 财务独立性：**公司设立了独立的财务部门，配备专职财务人员，相关人员均未在任何其他单位兼职。根据现行会计制度及相关法规，结合公司实际情况，公司制定了规范、独立的财务会计制度，并建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策。公司已开设单独的银行账户，未与控股股东及其他关联方共用账户。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，与控股股东及其他关联方无混合纳税现象。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用



## 四、董事和高级管理人员情况

### 1. 基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	期末持股数 (股)
王青运	女	73	董事长	现任	2014年3月21日	2026年4月18日	403,700	403,700
程文浩	男	81	董事	现任	2014年3月21日	2026年4月18日		
张辛聿	男	46	董事、总经理	现任	2014年3月21日	2026年4月18日	9,150,000	9,150,000
邹郑平	男	63	董事	现任	2014年3月21日	2026年4月18日		
叶伟明	男	62	独立董事	现任	2020年4月18日	2026年4月18日		
窦欢	女	37	独立董事	现任	2022年7月1日	2026年4月18日		
王东民	男	63	独立董事	现任	2023年4月19日	2026年4月18日		
陈子红	男	56	副总经理	现任	2022年10月1日	2026年4月18日		
朱海花	女	45	副总经理、 董事会秘书	现任	2017年8月30日	2026年4月18日		
谭静筠	女	38	财务负责人	现任	2024年5月16日	2026年4月18日		
合计	--	--	--	--	--	--	9,553,700	9,553,700

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

### 2. 任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

#### 1. 董事：

王青运：曾任上海得鑫实业有限公司监事，扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司、珠海横琴新区恒基润业融资租赁有限公司监事，珠海实友化工有限公司总经理，珠海恒基达鑫投资有限公司执行董事。现任公司董事长，并在公司控股股东珠海实友化工有限公司任董事长，上海得鑫实业有限公司、珠海横琴恒投投资有限公司、珠海横琴新区运达投资有限公司、珠海恒基达鑫石化仓储有限公司任执行董事，信威国际有限公司、恒基达鑫（香港）国际有限公司、珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司任董事。

程文浩：曾任公司总经理，珠海市新永鑫企业策划有限公司董事长，珠海横琴新区恒基永盛供应链管理服务有限公司执行董事，乌鲁木齐新永鑫股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，武汉通源达信供应链管理服务有限公司董事；现任扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司、武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司及本公司董事。

张辛聿：曾任上海得鑫实业有限公司执行董事，珠海恒基达鑫投资有限公司、珠海横琴新区运达投资有限公司执行董事、总经理，珠海横琴新区恒基润业融资租赁有限公司执行董事；珠海横琴恒基星瑞投资有限公司执行董事，珠海横琴新区恒基永盛供应链管理服务有限公司总经理、武汉通源达信供应链管理服务有限公司董事长。现任公司董事、总经理，珠海市政协委员，珠海实友化工有限公司董事，珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司、扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司、武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司、珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司董事长，武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司执行董事、总经理，信威国际有限公司、恒基达鑫（香港）国际有限公司董事，珠海恒基达鑫石化仓储有限公司经理、扬州明亿投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

邹郑平：曾任扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司总经理；现任珠海横琴荣通投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司及本公司董事。

叶伟明：曾任职于广东省司法厅、高新兴科技集团股份有限公司、全通教育集团（广东）股份有限公司、深圳市讯方技术股份有限公司独立董事。现任国信信扬律师事务所高级合伙人，广东省旅游控股集团有限公司外部董事及本公司独立董事。



窦欢：曾任广东科茂林化集团股份有限公司、深圳市华中中盛科技股份有限公司、奥格科技股份有限公司独立董事；现任暨南大学管理学院会计学系副主任、教授；挂牌公司中国广电广州网络股份有限公司独立董事，珠海华金资本股份有限公司及本公司独立董事。

王东民：曾任深圳市东华实业（集团）有限公司任集团副总经理、投资顾问、深圳市华信创业投资有限公司董事长；现任深圳市智信精密仪器股份有限公司、崇达技术股份有限公司及本公司独立董事。

2. 高级管理人员：

张辛聿：简历请参见前述董事部分相关内容

陈子红：曾任公司库区总监，现任公司副总经理。

朱海花：曾任公司证券事务代表、公司职工代表监事；现任珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司董事，珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司、珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司执行董事，公司副总经理、董事会秘书。

谭静筠：曾任公司财务经理，现任公司财务负责人。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王青运	珠海实友化工有限公司	董事长	2010年7月5日		否
张辛聿	珠海实友化工有限公司	董事	2010年7月5日		否
在股东单位任职情况的说明	珠海实友化工有限公司为公司的控股股东。				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王青运	上海得鑫实业有限公司	执行董事	2013年6月28日		否
	恒基达鑫（香港）国际有限公司	董事	2010年12月20日		否
	珠海横琴恒投投资有限公司	执行董事	2012年6月20日		否
	信威国际有限公司	董事	2011年5月12日		否
	珠海横琴新区运达投资有限公司	执行董事	2013年6月7日		否
	珠海横琴新区恒基润业科技控股集团有限公司	董事	2019年1月21日		否
程文浩	珠海恒基达鑫石化仓储有限公司	执行董事	2016年5月12日		否
	扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	董事	2011年5月12日		否
张辛聿	武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	董事	2014年4月14日		否
	扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	董事长	2010年11月2日		否
	信威国际有限公司	董事	2014年2月25日		否
	恒基达鑫（香港）国际有限公司	董事	2014年2月17日		否
	武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	董事长	2014年5月11日		否
	珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司	董事长	2019年1月21日		否
	珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	董事长	2015年12月16日		否
	珠海恒基达鑫石化仓储有限公司	经理	2016年5月12日		否
邹郑平	武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司	执行董事	2019年6月20日		否
	武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	董事	2018年1月18日		否
叶伟明	珠海横琴荣通投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2025年4月21日		否
	国信信扬律师事务所	高级合伙人	2012年8月1日		是
	广东省旅游控股集团有限公司	外部董事	2019年7月1日		是



窦欢	暨南大学	会计系副主任、教授	2015年7月16日		是
	中国广电广州网络股份有限公司	独立董事	2021年5月1日		是
	珠海华金资本股份有限公司	独立董事	2021年3月24日	2027年6月28日	是
王东民	崇达技术股份有限公司	独立董事	2024年10月15日	2027年10月14日	是
	深圳市智信精密仪器股份有限公司	独立董事	2023年12月8日	2026年12月7日	是
朱海花	珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司	执行董事	2018年5月21日		否
	珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司	执行董事	2018年5月21日		否
	珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司	董事	2019年1月21日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3. 董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 报酬的决策程序

公司按照《上市公司独立董事管理办法》、公司章程及公司《董事、高管人员薪酬及考核管理制度》执行。

(2) 报酬确定依据

在公司任职的董事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的制度规定领取薪酬。

(3) 报酬的实际支付情况

公司严格按照董事、高级管理人员薪酬的决策程序与确定依据按时支付薪酬。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
王青运	女	73	董事长	现任	51.04	否
程文浩	男	81	董事	现任	21.42	否
张辛聿	男	46	董事、总经理	现任	58.12	否
邹郑平	男	63	董事	现任	39.90	否
叶伟明	男	62	独立董事	现任	8.00	否
窦欢	女	37	独立董事	现任	8.00	否
王东民	男	63	独立董事	现任	8.00	否
陈子红	男	56	副总经理	现任	41.65	否
朱海花	女	45	副总经理、董事会秘书	现任	30.30	否
谭静筠	女	38	财务负责人	现任	28.88	否
合计	--	--	--	--	295.31	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司《董事、高级管理人员薪酬及考核管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用



## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1. 董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王青运	7	7	0	0	0	否	3
程文浩	7	2	5	0	0	否	3
张辛聿	7	5	2	0	0	否	3
邹郑平	7	5	2	0	0	否	3
叶伟明	7	2	5	0	0	否	3
窦欢	7	2	5	0	0	否	3
王东民	7	2	5	0	0	否	3

### 2. 董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容
审计委员会	窦欢 叶伟明 邹郑平	5	2025年4月15日	1. 《2024年度年度报告》 2. 《2024年度公司内部控制评价报告》 3. 《审计委员会2024年第四季度工作报告及2025年度内审工作计划》
			2025年4月25日	1. 《2025年第一季度报告全文》 2. 《审计委员会2025年第一季度工作报告》
			2025年8月20日	1. 《2025年半年度报告及其摘要》 2. 《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》 3. 《关于变更公司审计负责人的议案》 4. 《审计委员会2025年第二季度工作报告》
			2025年10月27日	1. 《2025年第三季度报告全文》 2. 《关于计提资产减值准备的议案》 3. 《审计委员会2025年第三季度工作报告》
			2025年12月10日	1. 《关于计提资产减值准备的议案》
战略委员会	王青运 叶伟明 张辛聿	1	2025年8月11日	《关于公司拟参与投资设立股权投资基金的议案》
薪酬与考核委员会	叶伟明 程文浩 窦欢	1	2025年1月29日	《关于高级管理人员2024年绩效考核情况的议案》
安全及风控管理委员会	邹郑平 张辛聿 叶伟明 王东民	3	2025年4月27日	《2025年第一季度安全生产工作及对外投资项目的汇报》
			2025年8月21日	《2025年半年度安全生产工作及对外投资项目的汇报》
			2025年10月28日	《2025年第三季度安全生产工作及对外投资项目的汇报》
提名委员会	王东民 张辛聿 叶伟明	1	2025年12月26日	《董事会换届相关筹备工作会议》



## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1. 员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	235
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	496
报告期末在职工的数量合计（人）	731
当期领取薪酬员工总人数（人）	731
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	24
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	402
销售人员	71
技术人员	111
财务人员	24
行政人员	123
合计	731
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	1
硕士	11
大学	214
专科	250
中专及以下	255
合计	731

### 2. 薪酬政策

公司坚持科学规范、统筹兼顾、薪酬与绩效挂钩，激励与约束并举的薪酬政策。为了充分调动公司员工的积极性，激励各部门员工，公司根据年度经济效益的完成情况和员工个人的业绩考核情况，制定员工提薪标准，形成公司自有的良性竞争机制。

### 3. 培训计划

公司制定了《人力资源控制程序》，明确了公司培训三大原则：内部与外部相结合的原则，意识和能力相结合的原则，基础与专项相结合的原则。

根据公司发展规划和员工实际需求拟定具体的培训方案，主要包括管理人员战略、行业交流和市场分析培训；专业技术人员的综合管理能力、继续教育和技术资格培训；员工从业、岗位适应性技能培训；各级管理生产人员安全资格培训等。



#### 4. 劳务外包情况

适用 不适用

### 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司未对现行的现金分红政策进行调整或变更，严格执行《未来三年股东回报规划（2024-2026）》中规定的利润分配原则。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	当前经济下行压力较大，市场不确定性显著增加，公司及各子公司计划实施固定资产投资项目，留存未分配利润将重点用于满足上述固定资产投资的资金需求，同时补充公司流动资金、增强抗风险能力与持续经营韧性，为公司应对市场波动、实现长远稳健发展奠定坚实基础，最终为全体股东创造长期稳定的投资价值。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
为保障公司长远发展及全体股东根本利益，结合当前宏观经济下行、市场环境复杂多变的外部形势，综合考量公司 2026 年度经营现状、财务状况及未来战略发展规划，经审慎研究，公司董事会拟 2025 年度不进行现金分红，不送红股，不以资本公积金转增股本，本年度剩余未分配利润全部结转至以后年度。	当前经济下行压力较大，市场不确定性显著增加，公司及各子公司计划实施固定资产投资项目，留存未分配利润将重点用于满足上述固定资产投资的资金需求，同时补充公司流动资金、增强抗风险能力与持续经营韧性，为公司应对市场波动、实现长远稳健发展奠定坚实基础，最终为全体股东创造长期稳定的投资价值。

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
分配预案的股本基数（股）	403,443,100
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
可分配利润（元）	549,486,651.44
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0
本次现金分红情况	



其他
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明
公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1. 内部控制建设及实施情况

本报告期，公司继续完善内部控制制度建设，强化内部审计监督。梳理完善董事会审计委员会及内部审计部门的职能职责，强化在董事会领导下行使监督权，加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度。持续强化董事会及关键岗位的内控意识和责任，充分认识完备的内部控制制度在改善企业管理、提升风险防控、帮助企业高质量发展中的重要性，强化合规经营意识，确保内部控制制度得到有效执行，切实提升公司规范运作水平，促进公司健康可持续发展。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷。公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

### 2. 报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1. 内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 4 月 11 日	
内部控制评价报告全文披露索引	2026 年 4 月 11 日巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 上的《2025 年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告



<p>定性标准</p>	<p>重大缺陷： ①发现董事、监事和高级管理人员重大舞弊； ②公司更正已经公布的财务报表； ③发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； ④公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效； ⑤重大偏离预算； ⑥控制环境无效； ⑦一经发现并报告给管理层的重大缺陷在合理的时间后未加以改正； ⑧因会计差错导致的监管机构处罚； ⑨其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。 重要缺陷： ①关键岗位人员舞弊； ②合规性监管职能失效，违反法规的行为可能对财务报告的可靠性产生重大影响； ③已向管理层汇报但经过合理期限后，管理层仍然没有对重要缺陷进行纠正。 一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>重大缺陷： ①违反国家法律法规或规范性文件； ②决策程序不科学导致重大决策失误； ③重要业务制度性缺失或系统性失效； ④重大或重要缺陷不能得到有效整改； ⑤安全、环保事故对公司造成重大负面影响的情形； ⑥对子分公司管控不力，子分公司处于失控或半失控状态； ⑦其他对公司产生重大负面影响的情形。</p>
<p>定量标准</p>	<p>重大缺陷： 利润总额存在错报，错报金额<math>\geq</math>利润总额 5%； 资产总额存在错报，错报金额<math>\geq</math>资产总额 1%； 营业收入存在错报，错报金额<math>\geq</math>营业收入总额 1%。 重要缺陷： 利润总额存在错报，利润总额 3%<math>\leq</math>错报金额<math>&lt;</math>利润总额 5%； 资产总额存在错报，资产总额 0.5%<math>\leq</math>错报金额<math>&lt;</math>资产总额 1%； 营业收入存在错报，营业收入总额 0.5%<math>\leq</math>错报金额<math>&lt;</math>营业收入总额 1%。 一般缺陷： 利润总额存在错报，错报金额<math>&lt;</math>利润总额 3%； 资产总额存在错报，错报金额<math>&lt;</math>资产总额 0.5%； 营业收入存在错报，错报金额<math>&lt;</math>营业收入总额 0.5%。</p>	<p>重大缺陷： 单次事件直接财产损失金额在人民币 1000 万元（含 1000 万元）以上，对公司造成重大负面影响并以公告形式对外披露。 重要缺陷： 单次事件直接财产损失金额在人民币 500 万元（含 500 万元）至 1000 万元或受到国家政府部门处罚但未对公司造成负面影响。 一般缺陷：单次事件直接财产损失金额在人民币 500 万元以下或受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司造成负面影响。</p>
<p>财务报告重大缺陷数量（个）</p>	0	
<p>非财务报告重大缺陷数量（个）</p>	0	
<p>财务报告重要缺陷数量（个）</p>	0	
<p>非财务报告重要缺陷数量（个）</p>	0	

## 2. 内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段
<p>珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司全体股东： 按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司（以下简称恒基达鑫公司）2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。</p> <p>一、企业对内部控制的责任 按照《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是企业董事会的责任。</p> <p>二、注册会计师的责任 我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。</p> <p>三、内部控制的固有局限性 内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。</p> <p>四、财务报告内部控制审计意见</p>



我们认为，恒基达鑫公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国注册会计师：刘明学  
中国注册会计师：庞晓瑜

中国·北京 二〇二六年四月九日

内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 11 日
内部控制审计报告全文披露索引	2026 年 4 月 11 日巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> 上的《2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

#### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

#### 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司	<a href="https://wryjc.cnemc.cn/gkpt/mainZxjc/440000">https://wryjc.cnemc.cn/gkpt/mainZxjc/440000</a>
2	扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	<a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/infoPublic/index.js">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/infoPublic/index.js</a>

#### 十六、社会责任情况

公司始终将社会责任融入经营发展，以“合规筑基、多元协同、可持续发展”为导向，在股东权益保护、安全生产、员工发展、客户服务及生态环保等领域持续深耕，实现企业价值与社会价值的协同增长。

##### 一、坚守合规底线，保障利益相关方权益

作为责任主体，公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，不断完善公司治理体系：以公司章程为核心，构建了以股东会、董事会、监事会及管理层为主体结构的决策与经营机制，保障全体股东（尤其是中小股东）的权益；通过规范运作、强化信息披露、维护债务履约信用，切实保障债权人合法权益，筑牢公司与利益相关方的信任基础。

##### 二、筑牢安全防线，践行绿色发展承诺



在安全生产与生态保护领域，公司构建全链条合规管理体系：

**安全生产：**建立“责任穿透+双重预防+智能监测”的安全生产管理体系，制定标准化操作规范与分级应急预案，定期开展全员安全培训及实战演练，确保公司运营本质安全；

**绿色运营：**践行“绿色港口”理念，以循环经济为导向，建立废料回收利用机制，推广低消耗、低排放的作业模式，通过设备节能改造、清洁能源替代等举措降低环境影响，推动生产与生态协同发展。

### 三、聚焦员工成长，培育人本文化生态

公司坚持“人才是核心竞争力”的理念，将员工权益保护与发展赋能相结合：

构建市场化薪酬体系与职业发展双通道，完善绩效激励与长期激励机制，保障员工薪酬合理增长；

通过校企合作、内部轮岗、数字化培训平台等方式强化人才梯队建设，为员工提供技能提升与职业进阶路径；

深化“以人为本”的企业文化，通过人文关怀、后勤保障及团队建设活动增强员工归属感，形成“选才、育才、留才”的良性循环。

### 四、深耕客户价值，打造优质服务生态

公司以“客户满意是生存根基”为导向，将服务责任融入业务全流程：通过标准化服务流程、智能化需求响应机制提升服务效率；聚焦客户个性化需求，提供定制化仓储解决方案，以稳定的运营能力与专业服务赢得客户长期信任，夯实企业可持续发展的市场基础。

### 五、秉持责任初心，推动协同可持续发展

公司始终认为，企业社会责任的核心是实现“经济效益、社会效益与环境效益”的统一。未来，将持续深化合规管理、优化利益相关方协同机制，以更扎实的实践推动“企业-员-社会-环境”的共荣共生，助力行业高质量发展。

## 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司未开展脱贫攻坚成果、乡村振兴计划，后续也暂无该计划。



## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司控股股东珠海实友化工有限公司；实际控制人王青运	关于同业竞争方面的承诺	本公司控股股东实友化工、实际控制人王青运女士向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，主要内容：1、截至本承诺函出具之日，承诺人并未以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，并未拥有从事与发行人可能产生同业竞争企业的任何股份、股权或在任何竞争企业有任何权益；2、承诺人将来不会以任何方式直接或间接从事与发行人相竞争的业务，不会直接或间接投资、收购竞争企业，也不会以任何方式为竞争企业提供任何业务上的帮助；3、如上述承诺被证明未被遵守，承诺人将向发行人赔偿因违反上述承诺所造成的一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。	2010年10月19日	长期有效	报告期内，承诺人履行了承诺内容。
		关于关联交易、资金占用方面的承诺	本公司控股股东实友化工、实际控制人王青运女士向本公司出具了《减少及规范关联交易承诺函》，主要内容：承诺人及承诺人所控制的企业将尽量避免、减少与发行人发生关联交易。如关联交易无法避免，承诺人将严格遵守中国证监会和贵公司章程的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，并按照关联交易公允决策的程序履行批准手续，公允进行。	2010年10月19日	长期有效	报告期内，承诺人履行了承诺内容。
承诺是否按时履行	是					

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

适用 不适用



### 3. 公司涉及业绩承诺

适用 不适用

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	69
境内会计师事务所审计服务的连续年限	2
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘明学、庞晓瑜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	4、1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用



为保证公司审计工作的独立性、客观性，参照财政部、国务院国资委及证监会联合发布的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》的相关规定，基于审慎原则，同时考虑公司业务需要，经公司审计委员会 2025 年第四次会议、第六届董事会第十六次会议及 2025 年第二次临时股东大会审议通过，同意续聘北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度内部控制审计机构。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1. 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2. 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3. 共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。



#### 4. 关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

#### 5. 与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 6. 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

#### 7. 其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

### 十五、重大合同及其履行情况

#### 1. 托管、承包、租赁事项情况

##### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

##### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

##### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

#### 2. 重大担保

适用 不适用



单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	2024 年 9 月 13 日	13,890	2024 年 9 月 20 日	11,000	连带责任保证	2024 年 9 月 13 日-债务期满三年	否	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2026 年 6 月 3 日	1,000	连带责任保证	2023 年 9 月 6 日-债务期满三年	是	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2025 年 8 月 1 日	1,800	连带责任保证	2023 年 9 月 6 日-债务期满三年	是	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2025 年 6 月 4 日	2,000	连带责任保证	2025 年 5 月 26 日-债务期满两年	是	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2025 年 7 月 30 日	3,000	连带责任保证	2025 年 5 月 26 日-债务期满两年	是	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2025 年 9 月 23 日	1,100	连带责任保证	2025 年 9 月 16 日-债务期满三年	是	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2025 年 11 月 3 日	900	连带责任保证	2025 年 9 月 16 日-债务期满三年	否	是
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	2025 年 4 月 19 日	25,000	2025 年 10 月 11 日	4,000	连带责任保证	2025 年 9 月 11 日-债务期满三年	是	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		55,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		13,800		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		55,500		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		10,900		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额 度	实际发生 日期	实际担 保金额	担保类型	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	2025 年 4 月 19 日	500	2025 年 6 月 10 日	500	连带责任保证	2025 年 6 月 6 日-债务期满三年	否	是
武汉通源达信供应链管理服务有限公司	2025 年 4 月 19 日	800	2025 年 1 月 7 日	600	连带责任保证	2025 年 1 月 7 日-债务期满三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		1,300		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		1,100		



报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	1,300	报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)	1,090
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	56,800	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	14,900
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	56,800	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	11,990
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例		7.46%	
其中:			

<p>对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)</p>	<p>1. 本公司子公司武汉恒基与浦发银行武汉分行签订固定资产贷款合同，借款本金为人民币 11,000 万元，本公司以持有武汉恒基 70% 股权及武汉恒基其他股东按股权比例共同为武汉恒基提供质押担保，武汉恒基以房屋建筑物及储罐配套设施为抵押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，武汉恒基在浦发银行武汉分行的贷款余额为人民币 10,000 万元。本报告期末，公司为该子公司提供的担保额度为 11,000 万元，实际担保金额为 10,000 万元。武汉恒基与华夏银行武汉分行签订借款合同，借款本金为人民币 500 万元，武汉通源达信在该借款额度内提供保证担保。截至 2025 年 12 月 31 日，武汉恒基以该担保额度在华夏银行武汉分行的贷款余额为人民币 500 万元。本报告期末，武汉通源达信为该子公司提供的担保额度为 500 万元，实际担保金额为 500 万元。</p> <p>2. 本公司全资子公司恒旭达与厦门国际银行珠海分行签订借款合同，借款本金为人民币 2,800 万元的保理融资贷款提供连带责任保证，截至 2025 年 12 月 31 日，恒旭达以该担保额度在厦门国际银行珠海分行的贷款余额为人民币 0 万元。恒旭达与广东华兴银行珠海分行签订借款合同，借款本金为人民币 5,000 万元的保理融资贷款提供连带责任保证，截至 2025 年 12 月 31 日，恒旭达以该担保额度在广东华兴银行珠海分行的贷款余额为人民币 0 万元。恒旭达与中信银行珠海分行签订借款合同，借款本金为人民币 2,000 万元的保理融资贷款提供连带责任保证，截至 2025 年 12 月 31 日，恒旭达以该担保额度在中信银行珠海分行的贷款余额为人民币 900 万元。恒旭达与交通银行珠海分行签订借款合同，借款本金为人民币 4,000 万元的保理融资贷款提供连带责任保证，截至 2025 年 12 月 31 日，恒旭达以该担保额度在交通银行珠海分行的贷款余额为人民币 0 万元。本报告期末，公司为该子公司提供的担保额度为 25,000 万元，实际担保金额为 900 万元。</p> <p>3. 本公司子公司武汉通源达信与武汉农村商业银行化工新城支行签订借款合同，借款本金为人民币 600 万元，武汉恒基在该借款额度内提供保证担保。截至 2025 年 12 月 31 日，武汉通源达信以该担保额度在武汉农村商业银行化工新城支行的贷款余额为人民币 590 万元。本报告期末，武汉恒基为该子公司提供的担保额度为 800 万元，实际担保金额为 590 万元。</p> <p>以上本公司为子公司及子公司对子公司提供的连带责任保证，符合子公司正常经营的需要。子公司生产经营正常，未发生过贷款逾期未还事项。</p>
-------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3. 委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	13,400	0
券商理财产品	自有资金	2,260	0



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

适用 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	风险特征	产品类型	金额	起始日期	终止日期	资金投向	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况
厦门国际银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	2,000	2024年12月2日	2025年2月6日	组合投资	8.43	收回
厦门国际银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	3,100	2024年12月2日	2025年1月6日	组合投资	6.78	收回
厦门国际银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	3,000	2025年3月31日	2025年5月6日	组合投资	6.75	收回
厦门国际银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	2,500	2025年4月3日	2025年5月8日	组合投资	5.47	收回
厦门国际银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	3,000	2025年5月12日	2025年6月16日	组合投资	6.42	收回
厦门国际银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	6,000	2025年9月9日	2025年9月30日	组合投资	5.95	收回
广发银行股份有限公司珠海金湾支行	银行	低风险	银行理财	2,250	2024年11月27日	2025年2月10日	组合投资	6.85	收回
交通银行股份有限公司珠海格力广场支行	银行	低风险	银行理财	2,000	2025年1月17日	2025年2月18日	组合投资	3.82	收回
兴业银行股份有限公司珠海分行营业部	银行	低风险	银行理财	4,000	2025年5月6日	2025年5月30日	组合投资	6.44	收回
平安银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	3,000	2025年8月25日	2026年9月11日	组合投资	2.8	收回
平安银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	3,458	2025年9月15日	2025年12月25日	组合投资	17.66	收回
平安银行股份有限公司珠海分行	银行	低风险	银行理财	2,000	2025年10月15日	2025年12月25日	组合投资	7.82	收回
国泰海通证券股份有限公司珠海九洲大道东证券营业部	证券	低风险	券商理财	2,000	2025年3月10日	2025年12月11日	组合投资	44.31	收回
中信建投证券股份有限公司珠海凤凰北路证券营业部	证券	低风险	券商理财	2,500	2025年10月21日	2025年12月25日	组合投资	6.38	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	3,000	2024年7月17日	2025年2月18日	组合投资	41.69	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	3,200	2024年12月26日	2025年3月26日	组合投资	24.18	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	3,200	2025年3月26日	2025年6月23日	组合投资	18.4	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	5,000	2024年12月26日	2025年3月26日	组合投资	37.78	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	5,000	2025年4月1日	2025年6月23日	组合投资	23.5	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	3,000	2025年7月16日	2025年8月4日	组合投资	2.37	收回
中国建设银行股份有限公司扬州分行	银行	低风险	银行理财	4,700	2025年7月16日	2025年8月7日	组合投资	4.05	收回
中国工商银行股份有限公司仪征白沙支行	银行	低风险	银行理财	4,000	2025年1月10日	2025年1月23日	组合投资	3.65	收回
中国工商银行股份有限公司仪征白沙支行	银行	低风险	银行理财	2,000	2025年1月23日	2025年4月11日	组合投资	5.95	收回
中国工商银行股份有限公司仪征白沙支行	银行	低风险	银行理财	5,000	2025年4月15日	2025年8月25日	组合投资	43.22	收回
中国工商银行股份有限公司仪征白沙支行	银行	低风险	银行理财	2,000	2025年5月12日	2025年5月21日	组合投资	1	收回
中国工商银行股份有限公司仪征白沙支行	银行	低风险	银行理财	5,000	2025年8月29日	随时可赎回	组合投资		未收回
中国工商银行股份有限公司仪征白沙支行	银行	低风险	银行理财	2,000	2025年9月16日	随时可赎回	组合投资		未收回
中信银行股份有限公司仪征支行	银行	低风险	银行理财	2,000	2024年10月12日	2025年1月24日	组合投资	10.37	收回
中信银行股份有限公司仪征支行	银行	低风险	银行理财	2,000	2024年10月28日	2025年1月13日	组合投资	11.21	收回



中信银行股份有限公司仪征支行	银行	低风险	银行理财	4,000	2025年1月27日	2025年2月26日	组合投资	5.59	收回
中信银行股份有限公司仪征支行	银行	低风险	银行理财	2,538.75	2025年2月28日	2025年4月10日	组合投资	5.75	收回
中信银行股份有限公司仪征支行	银行	低风险	银行理财	5,000	2025年9月11日	2025年12月23日	组合投资	25.95	收回
中信银行股份有限公司仪征支行	银行	低风险	银行理财	5,000	2025年12月30日	2026年4月7日	组合投资		未收回
合计				108,446.75	--	--	--	400.54	--

## (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 4. 其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1. 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	7,165,275	1.77%						7,165,275	1.77%
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	7,165,275	1.77%						7,165,275	1.77%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	7,165,275	1.77%						7,165,275	1.77%
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	397,834,725	98.23%						397,834,725	98.23%
1. 人民币普通股	397,834,725	98.23%						397,834,725	98.23%
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
三、股份总数	405,000,000	100.00%						405,000,000	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### 2. 限售股份变动情况

适用 不适用



## 二、证券发行与上市情况

### 1. 报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2. 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3. 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1. 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,485	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	16,995					
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
珠海实友化工有限公司	境内非国有法人	41.01%	166,084,300	-2,330,000	0	166,084,300	质押	16,270,000
张辛聿	境内自然人	2.26%	9,150,000	0	6,862,500	2,287,500	质押	9,150,000
王珠松	境内自然人	0.78%	3,173,200	3,173,200	0	3,173,200	不适用	0
杨庆	境内自然人	0.66%	2,673,593	0	0	2,673,593	不适用	0
珠海市铭辉投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.52%	2,100,000	-900,000	0	2,100,000	不适用	0
谢俊春	境内自然人	0.48%	1,950,000	1,950,000	0	1,950,000	不适用	0
计超	境内自然人	0.47%	1,912,600	1,912,600	0	1,912,600	不适用	0
袁博文	境内自然人	0.46%	1,876,200	275,600	0	1,876,200	不适用	0
黄启彬	境内自然人	0.39%	1,578,500	0	0	1,578,500	不适用	0
钱世杰	境内自然人	0.39%	1,570,050	1,570,050	0	1,570,050	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东珠海实友化工有限公司董事长王青运女士（公司实际控制人、董事长）与张辛聿先生（公司董事、总经理）为母子关系；公司控股股东珠海实友化工有限公司、张辛聿先生与其他股东之间不存在关联关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否为一行动人。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
珠海实友化工有限公司	166,084,300	人民币普通股	166,084,300					
王珠松	3,173,200	人民币普通股	3,173,200					
杨庆	2,673,593	人民币普通股	2,673,593					
张辛聿	2,287,500	人民币普通股	2,287,500					
珠海市铭辉投资合伙企业（有限合	2,100,000	人民币普通股	2,100,000					



伙)			
谢俊春	1,950,000	人民币普通股	1,950,000
计超	1,912,600	人民币普通股	1,912,600
袁博文	1,876,200	人民币普通股	1,876,200
黄启彬	1,578,500	人民币普通股	1,578,500
钱世杰	1,570,050	人民币普通股	1,570,050
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东珠海实友化工有限公司董事长王青运女士（公司实际控制人、董事长）与张辛聿先生（公司董事、总经理）为母子关系；公司控股股东珠海实友化工有限公司、张辛聿先生与其他股东之间不存在关联关系；公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否为一行动人		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

## 2. 公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
珠海实友化工有限公司	王宣	1998 年 7 月 9 日	91440400707930375L	以化工产品贸易为主，从事进出口业务。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况			不适用	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3. 公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国家	是否取得其他国家或地区居留权
王青运	本人	中国	否
主要职业及职务	曾任珠海实友化工有限公司总经理，珠海恒基达鑫投资有限公司执行董事。现任公司董事长，并在公司控股股东珠海实友化工有限公司任董事长，上海得鑫实业有限公司任执行董事，信威国际有限公司董事，恒基达鑫（香港）国际有限公司董事，珠海横琴恒投投资有限公司执行董事，珠海横琴新区运达投资有限公司执行董事，珠海横琴新区恒基润业科技控股集团有限公司董事，珠海恒基达鑫石化仓储有限公司执行董事。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

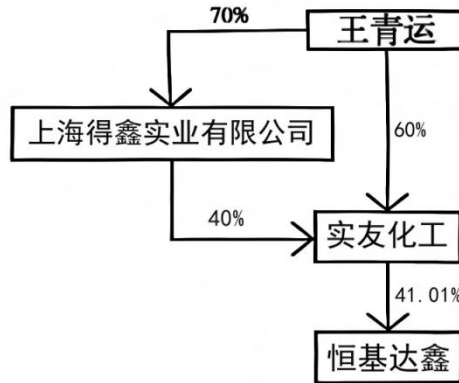
实际控制人报告期内变更



适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5. 其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6. 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。



## 第七节 债券相关情况

适用 不适用



## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 9 日
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	德皓审字（2026）00001193 号
注册会计师姓名	刘明学、庞晓瑜

#### 审计报告正文

#### （一）审计意见

我们审计了珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司（以下简称恒基达鑫公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### （二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于恒基达鑫公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### （三）关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1. 应收账款坏账准备
2. 仓储装卸业务收入确认

##### （1）应收账款坏账准备

##### a. 事项描述

如恒基达鑫公司合并财务报表附注七/（四）及附注五/注释 13 的内容所述，应收账款余额 541,074,699.40 元，坏账准备金额 193,718,756.38 元，由于金额重大，管理层定期对重大客户进行单独的信用风险评估。对该等评估重点关注客户的历史结算记录及当前支付能力，并考虑客户自身及其所处行业的经济环境的特定信息。对于无须进行单独评估或单独评估未发生减值的应收账款，管理层在考虑该等客户账龄分析及发生减值损失的历史记录基础上实施了组合减值评估。

由于应收账款可收回性的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，且应收账款的可收回性对于财务报表具有重要性，因此，我们将应收账款的可收回性认定为关键审计事项。

##### b. 审计应对

我们对应收账款坏账准备所实施的重要审计程序包括：

①对与应收账款日常管理及可收回性评估相关的内部控制的设计及运行有效性进行了解、评估及测试。这些内部控制包括客户信用风险评估、应收账款收回流程、对触发应收账款减值的事件的识别及对坏账准备金额的估计等；

②根据管理层制定的相关会计政策复核管理层评估的应收账款的减值及确认预期信用损失率，通过比较前期损失准备计提数与实际发生数，结合对期后回款的检查，评价应收账款坏账准备计提的充分性；



③抽样检查了应收账款坏账准备评估所依据资料的相关性和准确性，对重要应收账款与管理层讨论其可收回性，并执行独立函证程序；

④我们对管理层按照信用风险特征组合及预期信用损失率计提坏账准备的应收账款进行了减值测试，评价管理层坏账准备计提的准确性。

⑤对保理业务客户进行访谈、核对保理合同、发票、物流单据、应收账款转让登记、银行单据、资产负债表日后回款情况等，确认保理资产真实性及金额的准确性。

⑥评估管理层于 2025 年 12 月 31 日对应收账款坏账准备的会计处理及披露。

基于已执行的审计工作，我们认为，管理层关于应收账款坏账准备计提的判断及估计是适当的。

## （2）仓储装卸业务收入确认

### a. 事项描述

如恒基达鑫公司合并财务报表附注七/（四十七）及附注五/注释 37 的内容所述，仓储装卸业务收入 277,009,685.93 元，鉴于营业收入金额重大且为恒基达鑫公司重要财务指标，其中仓储装卸业务收入占营业收入的比重较大，仓储装卸业务收入确认的准确和完整对恒基达鑫公司利润的影响较大。因此，我们将恒基达鑫公司的仓储装卸业务收入确认作为关键审计事项。

### b. 审计应对

我们对于仓储装卸业务收入确认所实施的重要审计程序包括：

①了解恒基达鑫公司收入确认相关的内部控制，评价其设计有效性，并测试了关键内部控制运行的有效性；

②查阅公司仓储装卸业务收入合同条款，以评价公司有关仓储装卸业务收入确认政策是否符合企业会计准则的要求；

③选取样本检查仓储装卸业务收入确认的相关支持性文件，包括合同、发票、对账单、出入库记录及请款函等，以评价仓储装卸业务收入是否按收入政策确认；

④对收入和成本执行分析性复核程序，判断仓储装卸业务收入和毛利变动的合理性；

⑤根据客户交易的特点和性质，选取样本执行独立函证程序，以确认应收账款余额及收入金额；

⑥对资产负债表日前后确认的仓储装卸业务收入，选取样本，检查收入确认相关单据，以评价收入是否在恰当的期间确认。

基于已执行的审计工作，我们认为，收入确认符合恒基达鑫公司的会计政策。

## （四）其他信息

恒基达鑫公司管理层对其他信息负责。其他信息包括恒基达鑫公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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

恒基达鑫公司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，恒基达鑫公司管理层负责评估恒基达鑫公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算恒基达鑫公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督恒基达鑫公司的财务报告过程。

## （六）注册会计师对财务报表审计的责任

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



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

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

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对恒基达鑫公司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告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恒基达鑫公司不能持续经营。

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

6. 就恒基达鑫公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：（项目合伙人）刘明学

中国注册会计师：

庞晓瑜

中国·北京 二〇二六年四月九日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1. 合并资产负债表

编制单位：珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	387,060,212.78	219,210,348.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	220,341,161.42	324,987,825.74
衍生金融资产		



应收票据	1,831,335.30	819,660.60
应收账款	347,355,943.02	335,181,940.18
应收款项融资		1,006,996.41
预付款项	1,559,924.58	942,142.99
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,528,376.39	41,958,881.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,960,265.67	4,079,204.83
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		2,153,520.00
其他流动资产	10,410,820.22	9,893,561.90
流动资产合计	983,048,039.38	940,234,083.27
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	4,289,807.96	4,387,133.76
长期应收款		
长期股权投资	136,162,595.93	135,885,251.06
其他权益工具投资	9,500,410.99	11,264,578.63
其他非流动金融资产	75,692,587.61	59,636,370.20
投资性房地产	14,212,033.68	15,169,461.96
固定资产	632,901,155.62	635,839,205.17
在建工程	50,237,641.81	12,636,717.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	796,340.57	299,505.23
无形资产	248,436,346.78	254,633,483.08
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	14,522,238.39	14,522,238.39
长期待摊费用		
递延所得税资产	39,676,765.37	12,213,677.61
其他非流动资产	14,569,430.07	2,331,365.36
非流动资产合计	1,240,997,354.78	1,158,818,987.65
资产总计	2,224,045,394.16	2,099,053,070.92



流动负债：		
短期借款	63,698,728.45	80,194,603.89
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	90,689,624.92	
应付账款	49,272,894.05	40,527,236.98
预收款项	599,648.73	764,333.74
合同负债	146,226.42	216,339.50
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	19,048,712.33	18,763,428.27
应交税费	6,596,900.75	6,988,279.94
其他应付款	19,606,063.13	18,746,455.08
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	63,219,411.42	34,194,798.24
其他流动负债	1,666,322.08	1,327,705.52
流动负债合计	314,544,532.28	201,723,181.16
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	193,421,718.09	147,104,956.35
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	230,881.34	134,812.32
长期应付款	26,351,654.48	10,217,647.97
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	60,788,357.07	35,241,006.32
递延所得税负债	5,253,289.07	5,328,345.26
其他非流动负债		
非流动负债合计	286,045,900.05	198,026,768.22
负债合计	600,590,432.33	399,749,949.38
所有者权益：		
股本	405,000,000.00	405,000,000.00
其他权益工具		



其中：优先股		
永续债		
资本公积	419,841,382.03	419,841,382.03
减：库存股	7,514,332.67	7,514,332.67
其他综合收益	6,705,193.55	10,349,236.28
专项储备	431,547.75	667,081.19
盈余公积	91,567,279.26	87,223,967.21
一般风险准备	4,877,752.89	3,058,864.03
未分配利润	685,857,019.62	764,452,725.17
归属于母公司所有者权益合计	1,606,765,842.43	1,683,078,923.24
少数股东权益	16,689,119.40	16,224,198.30
所有者权益合计	1,623,454,961.83	1,699,303,121.54
负债和所有者权益总计	2,224,045,394.16	2,099,053,070.92

法定代表人：王青运

主管会计工作负责人：谭静筠

会计机构负责人：周晓虹

## 2. 母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	205,456,183.60	46,681,892.06
交易性金融资产		93,591,625.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	13,982,546.62	12,049,562.34
应收款项融资		
预付款项	788,000.00	117,600.00
其他应收款	302,206,846.54	332,742,203.24
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,078,334.37	1,632,605.81
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	72,450,000.00	51,737,440.00
其他流动资产		14,383.35
流动资产合计	595,961,911.13	538,567,311.80
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		23,430,000.00
长期股权投资	732,370,073.60	714,302,792.60
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	10,698,923.80	15,868,152.55
投资性房地产	1,308,491.47	1,441,935.43
固定资产	259,686,238.69	243,656,920.31



在建工程	3,654,050.84	1,705,301.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	40,902,171.40	42,215,085.49
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,621,759.82	289,248.30
其他非流动资产	703,026.00	653,847.50
非流动资产合计	1,050,944,735.62	1,043,563,283.94
资产总计	1,646,906,646.75	1,582,130,595.74
流动负债：		
短期借款	40,340,792.34	80,194,603.89
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	689,624.92	
应付账款	25,794,297.60	17,235,691.48
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	5,297,334.79	4,773,531.17
应交税费	2,514,242.23	405,445.13
其他应付款	1,873,643.84	1,530,899.62
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	22,827,385.74	3,314,166.63
其他流动负债	83,951.15	272,518.86
流动负债合计	99,421,272.61	107,726,856.78
非流动负债：		
长期借款	61,370,000.00	46,750,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	14,978,901.26	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	9,375,263.28	1,039,175.31
递延所得税负债	3,985,482.94	4,203,095.52



其他非流动负债		
非流动负债合计	89,709,647.48	51,992,270.83
负债合计	189,130,920.09	159,719,127.61
所有者权益：		
股本	405,000,000.00	405,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	419,236,128.63	419,236,128.63
减：库存股	7,514,332.67	7,514,332.67
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	91,567,279.26	87,223,967.21
未分配利润	549,486,651.44	518,465,704.96
所有者权益合计	1,457,775,726.66	1,422,411,468.13
负债和所有者权益总计	1,646,906,646.75	1,582,130,595.74

### 3. 合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	337,111,460.67	343,131,529.40
其中：营业收入	337,111,460.67	343,131,529.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	268,629,503.00	265,446,742.72
其中：营业成本	196,845,608.53	187,358,744.95
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,915,265.65	4,117,062.55
销售费用		
管理费用	44,452,282.64	50,177,609.28
研发费用	13,384,306.99	15,863,105.60
财务费用	10,032,039.19	7,930,220.34
其中：利息费用	12,525,654.61	10,642,173.43
利息收入	2,021,603.37	3,539,497.90
加：其他收益	5,688,399.30	4,058,415.22
投资收益（损失以“-”号填列）	24,253,942.00	14,158,850.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	10,767,961.93	1,784,509.10



以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	3,571,230.60	6,517,528.05
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-165,352,452.00	-22,414,889.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,029,869.54	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	200,167.64	37,123.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-72,186,624.33	80,041,814.88
加：营业外收入	2,179,167.71	725,518.87
减：营业外支出	1,252,021.99	3,631,282.68
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-71,259,478.61	77,136,051.07
减：所得税费用	-7,460,699.96	13,318,145.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-63,798,778.65	63,817,905.88
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-63,798,778.65	63,817,905.88
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-64,364,642.64	65,107,870.90
2. 少数股东损益	565,863.99	-1,289,965.02
六、其他综合收益的税后净额	-3,644,042.73	-1,013,050.72
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,644,042.73	-1,013,050.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-845,963.18	-2,917,345.59
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	-845,963.18	-2,917,345.59
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	-2,798,079.55	1,904,294.87
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	27,412.31	-18,133.75
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	-97,325.80	64,382.82
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	-2,728,166.06	1,858,045.80
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-67,442,821.38	62,804,855.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	-68,008,685.37	64,094,820.18
归属于少数股东的综合收益总额	565,863.99	-1,289,965.02



八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.1589	0.1608
（二）稀释每股收益	-0.1589	0.1608

法定代表人：王青运

主管会计工作负责人：谭静筠

会计机构负责人：周晓虹

#### 4. 母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	117,543,827.46	108,469,888.18
减：营业成本	76,526,941.80	67,922,424.57
税金及附加	797,950.12	894,838.15
销售费用		
管理费用	14,858,328.67	16,255,859.47
研发费用	5,064,761.83	5,779,228.68
财务费用	-9,379,638.58	-5,414,134.39
其中：利息费用	3,413,718.39	5,465,540.28
利息收入	12,856,373.62	11,007,237.14
加：其他收益	745,974.97	502,001.67
投资收益（损失以“-”号填列）	17,967,992.07	132,300,130.37
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）		
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）	739,146.25	1,156,172.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-547,322.09	-382,924.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	25,869.86	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	48,607,144.68	156,607,052.39
加：营业外收入	2,158,341.84	42,284.22
减：营业外支出	546,875.52	2,523,352.15
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	50,218,611.00	154,125,984.46
减：所得税费用	6,785,490.47	3,106,208.67
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,433,120.53	151,019,775.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	43,433,120.53	151,019,775.79
（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	43,433,120.53	151,019,775.79
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5. 合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,776,127,025.49	2,025,672,418.13
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		247,370.07
收到其他与经营活动有关的现金	114,438,875.16	127,225,665.14
经营活动现金流入小计	2,890,565,900.65	2,153,145,453.34
购买商品、接受劳务支付的现金	2,575,054,649.76	1,546,062,322.16
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	108,172,514.77	103,221,252.61
支付的各项税费	33,694,089.55	37,993,235.70
支付其他与经营活动有关的现金	48,424,344.75	156,541,825.77



经营活动现金流出小计	2,765,345,598.83	1,843,818,636.24
经营活动产生的现金流量净额	125,220,301.82	309,326,817.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,197,295,233.75	821,049,030.04
取得投资收益收到的现金	12,083,795.84	15,466,641.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	724,128.37	183,313.60
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	1,210,103,157.96	836,698,985.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	101,285,310.84	144,297,257.11
投资支付的现金	1,106,778,060.06	937,738,983.96
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	2,600,000.00	
投资活动现金流出小计	1,210,663,370.90	1,082,036,241.07
投资活动产生的现金流量净额	-560,212.94	-245,337,255.97
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	424,466,358.25	223,031,188.40
收到其他与筹资活动有关的现金	77,130,000.00	46,901,480.68
筹资活动现金流入小计	501,596,358.25	269,932,669.08
偿还债务支付的现金	393,706,279.72	245,524,998.17
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,929,430.61	61,547,640.90
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	47,164,358.12	18,636,625.52
筹资活动现金流出小计	458,800,068.45	325,709,264.59
筹资活动产生的现金流量净额	42,796,289.80	-55,776,595.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37,659.79	736,119.38
五、现金及现金等价物净增加额	167,494,038.47	8,949,085.00
加：期初现金及现金等价物余额	218,594,348.59	209,645,263.59
六、期末现金及现金等价物余额	386,088,387.06	218,594,348.59

## 6. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	121,814,506.06	117,552,212.35
收到的税费返还		790.83
收到其他与经营活动有关的现金	28,071,946.34	30,721,462.98
经营活动现金流入小计	149,886,452.40	148,274,466.16
购买商品、接受劳务支付的现金	25,487,939.05	34,007,318.70
支付给职工以及为职工支付的现金	34,487,122.92	36,610,416.34
支付的各项税费	9,509,180.77	8,875,290.87
支付其他与经营活动有关的现金	21,193,338.58	43,526,304.98
经营活动现金流出小计	90,677,581.32	123,019,330.89



经营活动产生的现金流量净额	59,208,871.08	25,255,135.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	612,697,008.00	640,398,293.27
取得投资收益收到的现金	17,118,247.82	132,436,170.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	475,455.80	98,313.60
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	436,946,756.93	183,006,510.03
投资活动现金流入小计	1,067,237,468.55	955,939,287.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,485,697.41	8,321,197.85
投资支付的现金	530,297,281.00	655,795,975.00
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	391,000,000.00	238,080,000.00
投资活动现金流出小计	965,782,978.41	902,197,172.85
投资活动产生的现金流量净额	101,454,490.14	53,742,114.79
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	158,310,000.00	85,100,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	33,330,000.00	1,480.68
筹资活动现金流入小计	191,640,000.00	85,101,480.68
偿还债务支付的现金	182,310,000.00	85,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,554,271.57	56,871,629.19
支付其他与筹资活动有关的现金	4,034.43	7,514,332.67
筹资活动现金流出小计	193,868,306.00	149,985,961.86
筹资活动产生的现金流量净额	-2,228,306.00	-64,884,481.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,652.96	8,528.52
五、现金及现金等价物净增加额	158,439,708.18	14,121,297.40
加：期初现金及现金等价物余额	46,065,892.02	31,944,594.62
六、期末现金及现金等价物余额	204,505,600.20	46,065,892.02



## 7. 合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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	小计		
一、上年期末余额	405,000,000.00	419,841,382.03	7,514,332.67	10,349,236.28	667,081.19	87,223,967.21	3,058,864.03	764,452,725.17	1,683,078,923.24	16,224,198.30	1,699,303,121.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	405,000,000.00	419,841,382.03	7,514,332.67	10,349,236.28	667,081.19	87,223,967.21	3,058,864.03	764,452,725.17	1,683,078,923.24	16,224,198.30	1,699,303,121.54
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-3,644,042.73	-235,533.44	4,343,312.05	1,818,888.86	-78,595,705.55	-76,313,080.81	464,921.10	-75,848,159.71
（一）综合收益总额				-3,644,042.73				-64,364,642.64	-68,008,685.37	565,863.99	-67,442,821.38
（二）所有者投入和											



减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配					4,343,312.05	1,818,888.86	-14,231,062.91	-8,068,862.00			-8,068,862.00
1. 提取盈余公积					4,343,312.05		-4,343,312.05				
2. 提取一般风险准备						1,818,888.86	-1,818,888.86				
3. 对所有者(或股东)的分配							-8,068,862.00	-8,068,862.00			-8,068,862.00
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					-235,533.44			-235,533.44	-100,942.89		-336,476.33
1. 本期提取					7,153,367.96			7,153,367.96	440,796.23		7,594,164.19
2. 本期使用					-7,388,901.40			-7,388,901.40	-541,739.12		-7,930,640.52
四、本期期末余额	405,000,000.00	419,841,382.03	7,514,332.67	6,705,193.55	431,547.75	91,567,279.26	4,877,752.89	685,857,019.62	1,606,765,842.43	16,689,119.40	1,623,454,961.83



上期金额

单位：元

项目	2024 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本	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	小计		
一、上年期末余额	405,000,000.00	419,841,382.03		11,362,287.00	484,064.76	72,121,989.63	5,076,986.51	761,028,709.37	1,674,915,419.30	17,435,727.71	1,692,351,147.01
加：会计政策变更											
期差错更正											
二、本年期初余额	405,000,000.00	419,841,382.03		11,362,287.00	484,064.76	72,121,989.63	5,076,986.51	761,028,709.37	1,674,915,419.30	17,435,727.71	1,692,351,147.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			7,514,332.67	-1,013,050.72	183,016.43	15,101,977.58	-2,018,122.48	3,424,015.80	8,163,503.94	-1,211,529.41	6,951,974.53
（一				-1,013,050.72				65,107,870.90	64,094,820.18	-1,289,965.02	62,804,855.16



综合收益总额											
(二) 所有者投入和减少资本			7,514,332.67						-7,514,332.67		-7,514,332.67
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他			7,514,332.67						-7,514,332.67		-7,514,332.67
(三) 利润分						15,101,977.58	-2,018,122.48	-61,683,855.10	-48,600,000.00		-48,600,000.00



配											
1. 提取盈余公积						15,101,977.58		-15,101,977.58	0.00		
2. 提取一般风险准备							-2,018,122.48	2,018,122.48	0.00		
3. 对所有者（或股东）的分配								-48,600,000.00	-48,600,000.00		-48,600,000.00
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					183,016.43			183,016.43	78,435.61	261,452.04	
1. 本 期提 取					9,961,497.30			9,961,497.30	454,674.00	10,416,171.30	
2. 本					-9,778,480.87			-9,778,480.87	-376,238.39	-10,154,719.26	



期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	405,000,000.00	419,841,382.03	7,514,332.67	10,349,236.28	667,081.19	87,223,967.21	3,058,864.03	764,452,725.17	1,683,078,923.24	16,224,198.30	1,699,303,121.54

### 8. 母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	405,000,000.00	419,236,128.63	7,514,332.67			87,223,967.21	518,465,704.96	1,422,411,468.13
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	405,000,000.00	419,236,128.63	7,514,332.67			87,223,967.21	518,465,704.96	1,422,411,468.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						4,343,312.05	31,020,946.48	35,364,258.53
（一）综合收益总额							43,433,120.53	43,433,120.53
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持								



有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配						4,343,312.05	-12,412,174.05	-8,068,862.00
1. 提取盈余公积						4,343,312.05	-4,343,312.05	
2. 对所有者（或股东）的分配							-8,068,862.00	-8,068,862.00
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取						2,521,584.36		2,521,584.36
2. 本期使用						-2,521,584.36		-2,521,584.36
(六) 其他								
四、本期期末余额	405,000,000.00	419,236,128.63	7,514,332.67			91,567,279.26	549,486,651.44	1,457,775,726.66



上期金额

单位：元

项目	2024 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	405,000,000.00	419,236,128.63				72,121,989.63	431,147,906.75	1,327,506,025.01
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	405,000,000.00	419,236,128.63				72,121,989.63	431,147,906.75	1,327,506,025.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			7,514,332.67			15,101,977.58	87,317,798.21	94,905,443.12
（一）综合收益总额							151,019,775.79	151,019,775.79
（二）所有者投入和减少资本			7,514,332.67					-7,514,332.67
1.所有者投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他			7,514,332.67					-7,514,332.67
（三）利润分配						15,101,977.58	-63,701,977.58	-48,600,000.00
1.提取盈余公积						15,101,977.58	-15,101,977.58	
2.对所有者（或股东）的分配							-48,600,000.00	-48,600,000.00
3.其他								
（四）所有者权益								



内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取					2,659,943.16			2,659,943.16
2. 本期使用					-2,659,943.16			-2,659,943.16
（六）其他								
四、本期期末余额	405,000,000.00	419,236,128.63	7,514,332.67			87,223,967.21	518,465,704.96	1,422,411,468.13



### 三、公司基本情况

#### （一）公司注册地、组织形式和总部地址

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为珠海恒基达鑫国际化工仓储有限公司，于 2008 年 3 月经中华人民共和国商务部商资批〔2008〕421 号文批准，由珠海实友化工有限公司、LegendPower Limited、毅美投资有限公司、金安亚洲投资有限公司、珠海天拓实业有限公司、乌鲁木齐新恒鑫股权投资合伙企业（有限合伙）（原名珠海新恒鑫咨询服务有限公司）、乌鲁木齐新永鑫股权投资合伙企业（有限合伙）（原名珠海市新永鑫企业策划有限公司）共同发起设立的股份有限公司。公司于 2010 年 11 月 2 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 9144040072510822XR 的营业执照。

经过历年的派送红股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 40,500 万股，注册资本为 40,500 万元，注册地址：珠海市金湾区南水镇风鹰南路 222 号，总部地址：珠海市金湾区南水镇风鹰南路 222 号，母公司为珠海实友化工有限公司，集团最终实际控制人为王青运女士。

#### （二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属于仓储行业，主要经营活动为客户提供油品、液体化工产品带包装危化品的装卸、仓储服务；为船舶提供码头停泊、转运、管道输送等服务；为客户提供供应链、商业保理等综合服务。

#### （三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 18 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体与上期相比未发生变化。

#### （四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 9 日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1. 编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

#### 2. 持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

#### 3. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1. 本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法、应收款项坏账准备计提的方法、固定资产折旧和无形资产摊销、收入的确认时点等。



2. 本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假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设如果发生重大变动，则可能会导致以后会计年度的资产和负债账面价值的重大影响：

- (1) 应收账款和其他应收款坏账准备计提。
- (2) 固定资产的预计使用寿命与预计净残值。

## 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## 2. 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## 3. 营业周期

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

## 4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## 5. 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	项目金额大于 100 万元
重要的在建工程	工程预算金额大于 700 万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或单个子公司少数股东权益金额大于 1000 万元
重要的联营、合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值大于 700 万元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润 10%以上

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(一) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

(二) 同一控制下的企业合并



本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，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。对于合并日之前持有的股权投资，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，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### （三）非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，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，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，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；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

### （四）为合并发生的相关费用

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的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## 7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （一）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，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （二）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。



### （三）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

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

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对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，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。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，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### （2）处置子公司或业务

##### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司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其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

##### 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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；



- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的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的相关政策进行会计处理；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

本公司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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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。

## 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### （一）合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### （二）共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

## 9. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 10. 外币业务和外币报表折算

### （一）外币业务

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

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。



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

## （二）外币财务报表的折算

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

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

## 11. 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或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

### （一）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的商业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下三类：

- （1）以摊余成本计量的金融资产。
- （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。
- （3）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，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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

#### （1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的商业模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2）对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

#### （2）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



金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

### （3）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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

### （4）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

不符合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条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

### （5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## （二）金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债



此类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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

1) 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。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括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

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 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。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

#### (三) 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

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，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

#### (2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

#### (四) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。



2) 保留了对该金融资产控制的, 则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产, 并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度, 是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

(4) 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) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(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)之和。

(5) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下, 所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间, 按照转移日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) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(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)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。

#### (五) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 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, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

#### (六) 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉及被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失, 是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。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, 对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款, 以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日, 将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额, 也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产, 本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加, 并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动:

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加, 处于第一阶段, 则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, 并按照账面余额和实际利率计算利息收入。



(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

#### (1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融资产减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

#### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。



3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

(4) 减记金融资产

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

**(七) 金融资产及金融负债的抵销**

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

**12. 应收票据**

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险极低的银行承兑汇票	信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票	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期计算预期信用损失
其他应收票据组合	除信用程度较高的承兑银行的银行承兑汇票以外的其他应收票据	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

**13. 应收账款**

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法见本附注（十一）6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方款项	合并报表范围内的应收款项	根据当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失



组合名称	确定组合的依据	计提方法
逾期账龄组合	供应链服务、融资租赁及商业保理业务类款项	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，根据逾期天数的分类，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄组合	除合并范围内关联方款项和供应链服务、融资租赁及商业保理业务类款项外的其他应收账款，其相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征	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，根据账龄分布，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

#### 14. 应收款项融资

分类为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，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（十一）金融工具。

#### 15. 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方款项	合并报表范围内的应收款项	根据当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
逾期账龄组合	供应链服务、融资租赁及商业保理业务类款项	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，根据逾期天数的分类，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄组合	除合并范围内关联方款项和供应链服务、融资租赁及商业保理业务类款项外的其他应收款，其相同账龄的其他应收款具有类似信用风险特征	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，根据账龄分布，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失率，计算预期信用损失

#### 16. 合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，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。

本公司对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（十一）6. 金融资产减值。



## 17. 存货

### （一）存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）存货类别

存货是指本公司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。主要包括原材料等。

#### （2）存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

#### （3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### （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进行摊销；
- 2) 包装物采用一次转销法进行摊销。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

### （二）存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 18. 持有待售资产

### （一）划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- （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。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

### （二）持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

## 19. 债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。



## 20. 其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

## 21. 长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方款项	合并报表范围内的应收款项	根据当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
逾期账龄组合	供应链服务、融资租赁及商业保理业务类款项	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，根据逾期天数的分类，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失率，计算预期信用损失
账龄组合	除合并范围内关联方款项和供应链服务、融资租赁及商业保理业务类款项外的其他应收款，其相同账龄的其他应收款具有类似信用风险特征	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，根据账龄分布，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失率，计算预期信用损失

## 22. 长期股权投资

### （一）初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

### （2）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。初始投资成本包括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。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### （二）后续计量及损益确认

#### （1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

#### （2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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。



本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益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；并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所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### （三）长期股权投资核算方法的转换

#### （1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### （2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### （3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分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，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

#### （4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因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。

#### （5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

### （四）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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

- (1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。
- (2) 在合并财务报表中，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，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。

#### **（五）共同控制、重大影响的判断标准**

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

- (1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；
- (2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；
- (3) 与被投资单位之间发生重要交易；
- (4) 向被投资单位派出管理人员；
- (5) 向被投资单位提供关键技术资料。

### **23. 投资性房地产**

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。



本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
土地使用权	30-50	0	2.00-3.33
房屋建筑物	20	10	4.50

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十九）长期资产减值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司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，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

## 24. 固定资产

### （一）确认条件

#### （1）固定资产确认条件

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。

#### （2）固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

#### （3）固定资产后续计量及处置

##### 1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。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；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

##### 2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

##### 3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十九）长期资产减值。

##### 4) 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。

## （二）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	10	4.50
机器设备	年限平均法	10	10	9.00
运输工具	年限平均法	5	10	18.00
电子及办公设备	年限平均法	5	10	18.00
港务及库场设施	年限平均法	10-25	5-10	3.60-9.50

## 25. 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十九）长期资产减值。

## 26. 借款费用

### （一）借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（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。

### （二）借款费用资本化期间

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

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

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

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

### （三）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。

### （四）借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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



## 27. 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

## 28. 无形资产

### (一) 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，包括土地使用权、软件、码头岸线使用权。

#### (1) 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### (2) 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

##### 1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	30-50	权属证书或出让协议
码头岸线使用权	50	权属证书
软件	10	根据预计的收益年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

##### 2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

### (二) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法



(1) 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(2) 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

## 29. 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

在对商誉进行减值测试时，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。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 30. 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

## 31. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## 32. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### (一) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (二) 离职后福利的会计处理方法



离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### （三）辞退福利的会计处理方法

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### （四）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 33. 预计负债

### （一）预计负债的确认标准

当与亏损合同等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

### （二）预计负债的计量方法

本公司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。

本公司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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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。

## 34. 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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



未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

### 35. 股份支付

#### (一) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (二) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

#### (三) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

#### (四) 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，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。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### 36. 优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

#### (一) 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- （2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债合同义务；
- （3）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- （4）将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

#### (二) 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- （1）该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- （2）将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。



### （三）会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

## 37. 收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- （1）码头仓储装卸业务主要提供石化产品的码头仓储装卸业务及固体危化品的仓储业务；
- （2）管理服务主要是提供为非本公司自有储罐的管理服务。

### （一）收入确认的一般原则

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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司在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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。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。

### （二）收入确认的具体方法

- （1）本公司主要有码头仓储装卸业务。销售收入确认的具体方法披露如下：

公司每月根据合同约定，经客户或其他仓储代理确认的储存、分装及装卸量汇总后编制结算单，根据结算单金额确认当月收入。

- （2）本公司管理服务收入确认的具体方法披露如下：

本公司提供的管理服务收入，按合同约定的具体结算方式，在履约期间内确认管理服务收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 38. 合同成本

### （一）合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

### （二）合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

### （三）合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。



#### （四）合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，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。

### 39. 政府补助

#### （一）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划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。

#### （二）政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### （三）会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除政府贴息外的其他政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	政府贴息

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 40. 递延所得税资产/递延所得税负债

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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### （一）确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- （1）该交易不是企业合并；
- （2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

#### （二）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：



(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

(2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

(3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

### **(三) 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示**

(1) 企业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；

(2) 递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## **41. 租赁**

### **(一) 作为承租方租赁的会计处理方法**

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。

#### **(1) 租赁合同的分拆**

当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。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

#### **(2) 租赁合同的合并**

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- 1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- 2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- 3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

#### **(3) 本公司作为承租人的会计处理**

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

##### **1) 短期租赁和低价值资产租赁**

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十一）和（三十四）。

### **(二) 作为出租方租赁的会计处理方法**

#### **(1) 租赁的分类**

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。



3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，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。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的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。

**(三) 售后租回交易**

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司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。

**42. 其他重要的会计政策和会计估计**

**(一) 终止经营**

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的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在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵消，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。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。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

**(二) 套期会计**

本公司按照套期关系，将套期保值划分为公允价值套期、现金流量套期和境外净投资套期。

(1) 对于同时满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理

- 1) 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成。
- 2) 在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。
- 3) 套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件的，认定套期关系符合套期有效性要求：



A. 被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

B. 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

C. 套期关系的套期比率，等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。

#### (2) 公允价值套期会计处理

1) 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整；被套期项目为公司选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不需要调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

3) 被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。该摊销可以自调整日开始，但不晚于对被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目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（或其组成部分）的，则按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

#### (3) 现金流量套期会计处理

1) 套期工具产生的利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：

A. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；

B. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。每期计入其他综合收益的现金流量套期储备的金额为当期现金流量套期储备的变动额。

2) 套期工具产生的利得或损失中属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。

3) 现金流量套期储备的金额，按照下列规定处理：

A. 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，则将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

B. 对于不属于前一条涉及的现金流量套期，在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

C. 如果在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额是一项损失，且该损失全部或部分预计在未来会计期间不能弥补的，则在预计不能弥补时，将预计不能弥补的部分从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### (4) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括对作为净投资的一部分进行会计处理的货币性项目的套期，本公司按照类似于现金流量套期会计的规定处理：

1) 套期工具形成的利得或损失中属于套期有效的部分，应当计入其他综合收益。

全部或部分处置境外经营时，上述计入其他综合收益的套期工具利得或损失应当相应转出，计入当期损益。

2) 套期工具形成的利得或损失中属于套期无效的部分，应当计入当期损益。

#### (5) 终止运用套期会计

对于发生下列情形之一的，则终止运用套期会计：



1) 因风险管理目标发生变化, 导致套期关系不再满足风险管理目标。

2) 套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使。

3) 被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系, 或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中, 信用风险的影响开始占主导地位。

4) 套期关系不再满足本准则所规定的运用套期会计方法的其他条件。在适用套期关系再平衡的情况下, 企业应当首先考虑套期关系再平衡, 然后评估套期关系是否满足本准则所规定的运用套期会计方法的条件。

终止套期会计可能会影响套期关系的整体或其中一部分, 在仅影响其中一部分时, 剩余未受影响的部分仍适用套期会计。

(6) 信用风险敞口的公允价值选择

当使用以公允价值计量且其变动计入当期损益的信用衍生工具管理金融工具(或其组成部分)的信用风险敞口时, 可以在该金融工具(或其组成部分)初始确认时、后续计量中或尚未确认时, 将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具, 并同时作出书面记录, 但应同时满足下列条件:

1) 金融工具信用风险敞口的主体(如借款人或贷款承诺持有人)与信用衍生工具涉及的主体相一致;

2) 金融工具的偿付级次与根据信用衍生工具条款须交付的工具的偿付级次相一致。

(三) 回购股份

本公司股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益, 回购、转让或注销本公司股份时, 不确认利得或损失。

本公司转让库存股时, 按实际收到的金额与库存股账面金额的差额, 计入资本公积, 资本公积不足冲减的, 冲减盈余公积和未分配利润。本公司注销库存股时, 按股票面值和注销股数减少股本, 按注销库存股的账面余额与面值的差额, 冲减资本公积, 资本公积不足冲减的, 冲减盈余公积和未分配利润。

(四) 安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费, 计入相关产品的成本或当期损益, 同时计入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时, 属于费用性支出的, 直接冲减专项储备。形成固定资产的, 通过“在建工程”科目归集所发生的支出, 待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产; 同时, 按照形成固定资产的成本冲减专项储备, 并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

43. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	境内销售; 提供加工、修理修配劳务; 提供有形动产、不动产租赁服	13%、9%



	务：提供货物运输服务	
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%、12%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%或 12%
增值税	安装服务收入	6%
增值税	应税服务收入	5%或 3%

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
本公司	15%
珠海恒基达鑫石化仓储有限公司	20%
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	15%
武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司	20%
武汉通源达信供应链管理服务有限公司	20%
扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	15%
扬州华鑫供应链管理有限公司	20%
扬州达鑫供应链管理有限公司	20%
恒基达鑫（香港）国际有限公司	8.25%、16.50%
信威国际有限公司	不适用
鑫创国际有限公司	12%
珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司	25%
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	25%
珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司	20%
珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司	20%
珠海横琴新区恒基永盛供应链管理有限公司	20%
珠海横琴恒投投资有限公司	25%
珠海横琴恒基星瑞投资有限公司	20%
珠海恒迪睿芯科技有限公司	20%

## 2. 税收优惠

### 1. 所得税

(1) 本公司于 2023 年被认定为国家高新技术企业，本年企业所得税率按 15% 计缴。

(2) 本公司子公司武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司于 2025 年被认定为国家高新技术企业，本年企业所得税率按 15% 计缴。

(3) 本公司子公司扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司于 2024 年被认定为国家高新技术企业，本年企业所得税率按 15% 计缴。

(4) 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）文件规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司子公司珠海恒基达鑫石化仓储有限公司、武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司、武汉通源达信供应链管理服务有限公司、珠海横琴新区恒基永盛供应链管理有限公司、珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司、珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司、珠海横琴恒基星瑞投资有限公司、珠海恒迪睿芯科技有限公司、扬州华鑫供应链管理有限公司、扬州达鑫供应链管理有限公司享受上述税收优惠政策。

(5) 根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（2023 年第 7 号）规定：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，



再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

本公司及本公司子公司扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司享受上述税收优惠政策。

## 2. 其他

(1) 根据财政部 税务总局《关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12 号）规定：将免征教育费附加、地方教育附加、水利建设基金的范围，由现行按月纳税的月销售额或营业额不超过 3 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 9 万元）的缴纳义务人，扩大到按月纳税的月销售额或营业额不超过 10 万元（按季度纳税的季度销售额或营业额不超过 30 万元）的缴纳义务人。

本公司子公司武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司、珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司、珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司、珠海横琴恒投投资有限公司、珠海横琴恒基星瑞投资有限公司、珠海横琴新区恒基永盛供应链管理有限公司享受上述税收优惠政策。

(2) 根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本公司子公司武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司、珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司、珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司、珠海横琴恒投投资有限公司、珠海横琴恒基星瑞投资有限公司、珠海恒迪睿芯科技有限公司、珠海横琴新区恒基永盛供应链管理有限公司、珠海恒基达鑫石化仓储有限公司、扬州达鑫供应链管理有限公司享受上述税收优惠政策。

(3) 根据《税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 5 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，对物流企业自有（包括自用和出租）或承租的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。

本公司及本公司子公司武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司、扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司享受上述税收优惠政策。

(4) 根据国家税务总局印发《关于土地使用权税若干具体问题的补充规定》的通知（国税地〔1989〕140 号），对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地暂免征收土地使用税。

本公司及本公司子公司扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司、武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司享受上述税收优惠政策。

## 3. 其他

(1) 恒基达鑫（香港）国际有限公司系本公司在香港注册的子公司，企业所得税适用香港税务条例第 112 章及《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》之规定，利得税两级制适用于 2018 年 4 月 1 日或之后开始的课税年度。法团首 200 万元港币的利得税税率降至 8.25%，其后的利润按 16.5%征税，香港居民从海外赚取利润而无需在香港纳税。

(2) 信威国际有限公司在英属维尔京群岛注册，无需计缴利得税。

(3) 鑫创国际有限公司在澳门注册，所得补充税适用税率为 12%。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	64,724.03	71,544.73
银行存款	352,557,499.85	188,619,849.57



其他货币资金	33,466,163.18	29,902,954.29
未到期应收利息	971,825.72	616,000.04
合计	387,060,212.78	219,210,348.63
其中：存放在境外的款项总额	5,048,743.34	2,063,208.84

其他说明：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## 2. 交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	220,341,161.42	324,987,825.74
其中：		
理财产品	220,302,091.12	324,847,658.28
权益工具投资	39,070.30	140,167.46
其中：		
合计	220,341,161.42	324,987,825.74

## 3. 应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,833,168.47	820,481.08
减：减值准备	-1,833.17	-820.48
合计	1,831,335.30	819,660.60

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	1,833,168.47	100.00%	1,833.17	0.10%	1,831,335.30	820,481.08	100.00%	820.48	0.10%	819,660.60
其中：										
其他应收票据组合	1,833,168.47	100.00%	1,833.17	0.10%	1,831,335.30	820,481.08	100.00%	820.48	0.10%	819,660.60
合计	1,833,168.47	100.00%	1,833.17	0.10%	1,831,335.30	820,481.08	100.00%	820.48	0.10%	819,660.60

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收票据						
其中：信用风险极低的银行承兑汇票						
其他应收票据组合	820.48	1,012.69				1,833.17
合计	820.48	1,012.69				1,833.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 不适用**(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,833,168.47
合计		1,833,168.47

**4. 应收账款****(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	515,797,473.86	336,112,838.94
1 至 2 年	4,069,521.17	17,733,348.54
2 至 3 年	17,203,993.83	1,081,318.46
3 年以上	4,003,710.54	2,985,672.08
3 至 4 年	1,081,318.46	
4 至 5 年		209,602.35
5 年以上	2,922,392.08	2,776,069.73
合计	541,074,699.40	357,913,178.02



## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	331,464,556.52	61.26%	121,218,722.55	36.57%	210,245,833.97	2,776,069.73	0.78%	2,776,069.73	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	209,610,142.88	38.74%	72,500,033.83	34.59%	137,110,109.05	355,137,108.29	99.22%	19,955,168.11	5.62%	335,181,940.18
其中：										
账龄组合	43,650,784.27	8.07%	1,658,352.25	3.80%	41,992,432.02	45,586,822.31	12.74%	794,629.24	1.74%	44,792,193.07
逾期账龄组合	165,959,358.61	30.67%	70,841,681.58	42.69%	95,117,677.03	309,550,285.98	86.48%	19,160,538.87	6.19%	290,389,747.11
合计	541,074,699.40	100.00%	193,718,756.38	35.80%	347,355,943.02	357,913,178.02	100.00%	22,731,237.84	6.35%	335,181,940.18



按单项计提坏账准备：预期信用损失

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖北力瑞新能源科技有限公司	2,776,069.73	2,776,069.73	2,712,789.73	2,712,789.73	100.00%	债务人未充分履行仲裁裁决
上海亨道石油化工有限公司			103,161,595.79	57,052,912.48	55.30%	综合考虑多个保理项目可收回金额差额计提
珠海实友化工有限公司			225,590,171.00	61,453,020.34	27.24%	综合考虑多个保理项目可收回金额差额计提
合计	2,776,069.73	2,776,069.73	331,464,556.52	121,218,722.55		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	40,726,338.84	40,726.34	0.10%
1—2 年	1,633,524.02	326,704.80	20.00%
2—3 年	0.60	0.30	50.00%
3 年以上	1,290,920.81	1,290,920.81	100.00%
合计	43,650,784.27	1,658,352.25	

按组合计提坏账准备：逾期组合

单位：元

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
正常	44,512,599.71	133,537.81	0.30%
关注	0.00	0.00	0.00%
次级	0.00	0.00	0.00%
可疑	101,477,230.27	50,738,615.14	50.00%
损失	19,969,528.63	19,969,528.63	100.00%
合计	165,959,358.61	70,841,681.58	-

按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
单项计提预期信用损失的应收账款	2,776,069.73	118,505,932.82	63,280.00	121,218,722.55
按组合计提预期信用损失的应收账款				



其中：账龄组合	794,629.24	863,723.01		1,658,352.25
逾期账龄组合	19,160,538.87	51,681,142.71		70,841,681.58
合计	22,731,237.84	171,050,798.54	63,280.00	193,718,756.38

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	227,439,067.99	0.00	227,439,067.99	42.03%	61,454,869.24
第二名	104,026,455.16	0.00	104,026,455.16	19.23%	57,053,777.34
第三名	101,477,230.27	0.00	101,477,230.27	18.75%	50,738,615.14
第四名	26,839,779.68	0.00	26,839,779.68	4.96%	79,958.46
第五名	17,937,661.99	0.00	17,937,661.99	3.32%	53,813.00
合计	477,720,195.09	0.00	477,720,195.09	88.29%	169,381,033.18

## 5. 应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	0.00	1,006,996.41
合计	0.00	1,006,996.41

### (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,614,620.58	
合计	3,614,620.58	

### (3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额		本期增减变动金额		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	1,006,996.41	0.00	-1,006,996.41	0.00	0.00	0.00
合计	1,006,996.41	0.00	-1,006,996.41	0.00	0.00	0.00

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

## 6. 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	11,528,376.39	41,958,881.99



合计	11,528,376.39	41,958,881.99
----	---------------	---------------

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收供应链融资本金	1,729,038.57	42,676,279.96
代收政府规费	931,686.84	969,345.36
押金、保证金	8,786,272.66	3,530,195.21
备用金	316,190.02	324,796.75
其他	1,876,847.52	2,199,819.66
合计	13,640,035.61	49,700,436.94

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	8,196,266.39	47,345,404.88
1 至 2 年	3,135,065.16	1,811,139.60
2 至 3 年	1,768,689.60	7,350.94
3 年以上	540,014.46	536,541.52
3 至 4 年	7,000.94	193,862.10
4 至 5 年	190,334.10	309,311.58
5 年以上	342,679.42	33,367.84
合计	13,640,035.61	49,700,436.94



## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	13,640,035.61	100.00%	2,111,659.22	15.48%	11,528,376.39	49,700,436.94	100.00%	7,741,554.95	15.58%	41,958,881.99
其中：										
账龄组合	11,862,315.79	86.97%	2,057,790.85	17.35%	9,804,524.94	6,975,475.73	14.04%	907,065.37	13.00%	6,068,410.36
逾期账龄组合	1,777,719.82	13.03%	53,868.37	3.03%	1,723,851.45	42,724,961.21	85.96%	6,834,489.58	16.00%	35,890,471.63
合计	13,640,035.61	100.00%	2,111,659.22	15.48%	11,528,376.39	49,700,436.94	100.00%	7,741,554.95	15.58%	41,958,881.99



按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	6,418,546.57	6,418.55	0.10%
1—2 年	3,135,065.16	627,013.03	20.00%
2—3 年	1,768,689.60	884,344.81	50.00%
3 年以上	540,014.46	540,014.46	100.00%
合计	11,862,315.79	2,057,790.85	

按组合计提坏账准备：逾期账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
正常	1,729,038.57	5,187.12	0.30%
次级			
损失	48,681.25	48,681.25	100.00%
合计	1,777,719.82	53,868.37	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	7,692,873.70		48,681.25	7,741,554.95
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,150,428.98			1,150,428.98
本期转回	6,780,621.21			6,780,621.21
其他变动	296.50			296.50
2025 年 12 月 31 日余额	2,062,977.97		48,681.25	2,111,659.22

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款						
按组合计提预期信用损失的其他应收款						
其中：账龄组合	907,065.37	1,150,428.98			296.50	2,057,790.85
逾期账龄组合	6,834,489.58		6,780,621.21			53,868.37



合计	7,741,554.95	1,150,428.98	6,780,621.21		296.50	2,111,659.22
----	--------------	--------------	--------------	--	--------	--------------

说明：“其他”为外币折算差额。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
陕西康隆国铁物流有限责任公司	6,738,643.26	收回逾期款项	银行回款	详见注
合计	6,738,643.26			

说明：本期转回陕西康隆国铁物流有限责任公司坏账准备 6,738,643.26 元，系由于陕西康隆国铁物流有限责任公司以银行回款方式归还款项。上述款项以逾期账龄组合按次级计提坏账准备。

### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金	4,800,000.00	2 年以内	35.19%	601,800.00
第二名	押金	3,000,000.00	1 年以内	21.99%	3,000.00
第三名	代垫款	1,561,629.35	2-3 年	11.45%	780,814.68
第四名	押金、保证金	605,731.24	1—5 年	4.44%	301,147.33
第五名	货物港务费	315,736.33	1 年以内	2.31%	315.74
合计		10,283,096.92		75.38%	1,687,077.75

## 7. 预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	1,538,284.12	98.61%	938,542.99	99.62%
1 至 2 年	21,640.46	1.39%	3,600.00	0.38%
合计	1,559,924.58		942,142.99	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例
期末余额前五名预付款项汇总	1,169,507.62	74.97%



## 8. 存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	2,700,265.67		2,700,265.67	3,483,253.12		3,483,253.12
合同履约成本	260,000.00		260,000.00	595,951.71		595,951.71
合计	2,960,265.67		2,960,265.67	4,079,204.83		4,079,204.83

## 9. 一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款		2,160,000.00
减：一年内到期的长期应收款减值准备		-6,480.00
合计		2,153,520.00

### (1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

### (2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

## 10. 其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵扣额	1,242,122.95	66,617.96
预缴所得税	6,568,551.60	9,826,943.94
国债逆回购	2,600,145.67	
合计	10,410,820.22	9,893,561.90

## 11. 其他债权投资

### (1) 其他债权投资的情况

单位：元



项目	期初余额	期末余额	成本	其他变动	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备
Rolta	4,387,133.76	4,289,807.96	29,531,892.92	-97,325.80	-25,242,084.96	4,289,807.96
合计	4,387,133.76	4,289,807.96	29,531,892.92	-97,325.80	-25,242,084.96	4,289,807.96

## (2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额		期初余额	
	面值	到期日	面值	到期日
Rolta	38,657,366.44	2019年7月24日	39,534,412.50	2019年7月24日
合计	38,657,366.44		39,534,412.50	

## (3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额			30,201,901.13	30,201,901.13
2025年1月1日余额在本期				
其他变动			-670,008.21	-670,008.21
2025年12月31日余额			29,531,892.92	29,531,892.92

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

上述其他债权投资减值损失为公司提取其他债权投资减值所致。由于 Rolta Americas LLC 所发行的债券（Rolta2019）于 2016 年度出现严重下跌，根据公司政策提取了相关的减值损失。债券（Rolta2019）自 2016 年计提减值后，其利息不再按期计提。

债券（Rolta2019）于 2019 年 7 月 24 日到期，因 Rolta Americas LLC 自 2016 年起便违约支付利息，已经确认到期日也会违约，本公司董事会决定于 2019 年 6 月 30 日对债券（Rolta2019）账面价值及已计提的应收利息全额计提减值准备。截至 2025 年 12 月 31 日，Rolta Americas LLC 仍未支付债券（Rolta2019）面值及利息。

## 12. 其他权益工具投资

单位：万元



项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	其他	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
权益工具投资	950.04	1,126.46	140.40	300.00	332.51	300.00	109.12	-16.82	非交易性权益工具
合计	950.04	1,126.46	140.40	300.00	332.51	300.00	109.12	-16.82	

其他说明：

(1) 2025 年度深圳市华信睿诚创业投资中心（有限合伙）对收到的项目分红款进行分配，向本公司分配 802,894.28 元。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，珠海多士科技有限公司的公允价值低于投资成本，本公司将该投资的账面价值调减至反映当前公允价值的合理金额，并将相应减少额计入其他综合收益。

(3) 2025 年度磐石保险经纪人股份有限公司分红，向本公司分配 288,299.10 元。

(4) SPD SILICON VALLEY BANK CO LTD 金额变动的主要原因为股价上升。

### 13. 长期应收款

#### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收保理款				2,160,000.00	6,480.00	2,153,520.00
减：一年内到期的长期应收款				-2,160,000.00	-6,480.00	-2,153,520.00

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备						2,160,000.00	100.00%	6,480.00	0.30%	2,153,520.00
其中：										
逾期账龄组合						2,160,000.00	100.00%	6,480.00	0.30%	2,153,520.00
合计						2,160,000.00	100.00%	6,480.00	0.30%	2,153,520.00



按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
2025 年 1 月 1 日余额	6,480.00			6,480.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	6,480.00			6,480.00
2025 年 12 月 31 日余额	0.00			0.00

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备						
其中：逾期账龄组合	6,480.00		6,480.00			0.00
合计	6,480.00		6,480.00			0.00

## 14. 长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动			期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		减少投资	权益法下确认的投资损益	计提减值准备		
一、合营企业						
珠海横琴阿凡提科创投资合伙企业（有限合伙）	4,802,617.38		-61.72		4,802,555.66	
珠海横琴新区创辰众鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	2,099,818.29		3.99		2,099,822.28	
广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）	62,733,351.07		9,784,496.16		72,517,847.23	
小计	69,635,786.74		9,784,438.43		79,420,225.17	
二、联营企业						
广州华药恒达创富创业投资合伙企业（有限合伙）	21,173,787.28		1,355,593.82		22,529,381.10	
珠海市阿凡提投资合伙企业	10,636,490.52		-5,625.94	-1,633,574.92	8,997,289.66	1,633,574.92



(有限合伙)						
重庆鲁信趣道私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	8,092,077.51		1,002.42	-2,798,579.93	5,294,500.00	2,798,579.93
江西赣江新区博启趣道创业投资合伙企业(有限合伙)	24,886,361.49		-367,446.80	-4,597,714.69	19,921,200.00	4,597,714.69
广州隆力行达供应链管理有限公司	1,460,747.52	-1,460,747.52				
小计	66,249,464.32	-1,460,747.52	983,523.50	-9,029,869.54	56,742,370.76	9,029,869.54
合计	135,885,251.06	-1,460,747.52	10,767,961.93	-9,029,869.54	136,162,595.93	9,029,869.54

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明:

注 1: 本公司对重庆鲁信趣道私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)、江西赣江新区博启趣道创业投资合伙企业(有限合伙)、广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业(有限合伙)、珠海横琴新区创辰众鑫股权投资合伙企业(有限合伙)、广州华药恒达创富创业投资合伙企业(有限合伙)、珠海市阿凡提投资合伙企业(有限合伙)和珠海横琴阿凡提科创投资合伙企业(有限合伙)的投资,根据合伙协议以及本公司在投资决策委员会中委派委员行使表决的权利,按照合伙协议的约定采用权益法核算。

注 2: 广州隆力行达供应链管理有限公司,因持续经营不善,经营状况不断恶化资信能力显著下降,导致公司的《投资合作协议》的投资目的已不能实现。基于以上情况,公司于 2024 年 8 月 27 日向横琴粤澳深度合作区人民法院提起诉讼并于 2025 年 4 月 23 日获得法院判决李亦武回购公司持有的被投资单位 30%的股权。

## 15. 其他非流动金融资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	57,949,306.26	59,636,370.20
债务工具投资	7,743,281.35	
封闭期超过一年的理财产品	10,000,000.00	
合计	75,692,587.61	59,636,370.20

## 16. 投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位: 元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				



1. 期初余额	21,257,534.88		21,257,534.88
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产 \在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	21,257,534.88		21,257,534.88
二、累计折旧和累计 摊销			
1. 期初余额	6,088,072.92		6,088,072.92
2. 本期增加金额	957,428.28		957,428.28
(1) 计提或摊销	957,428.28		957,428.28
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	7,045,501.20		7,045,501.20
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	14,212,033.68		14,212,033.68
2. 期初账面价值	15,169,461.96		15,169,461.96

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## 17. 固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	632,901,155.62	635,839,205.17



固定资产清理		
合计	632,901,155.62	635,839,205.17

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	港务及库区设施	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	289,356,224.62	265,873,320.87	6,626,778.50	13,426,527.10	1,002,930,049.30	1,578,212,900.39
2. 本期增加金额	13,054,528.42	28,155,911.79	848,518.59	2,434,042.59	21,165,015.35	65,658,016.74
(1) 购置	935,371.40	2,370,239.70	848,518.59	2,423,157.64	3,703,152.88	10,280,440.21
(2) 在建工程转入	12,119,157.02	25,785,672.09		10,884.95	17,461,862.47	55,377,576.53
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		4,850,123.60	814,090.32	96,789.49	5,450,052.34	11,211,055.75
(1) 处置或报废		4,850,123.60	814,090.32	96,789.49	5,450,052.34	11,211,055.75
4. 期末余额	302,410,753.04	289,179,109.06	6,661,206.77	15,763,780.20	1,018,645,012.31	1,632,659,861.38
二、累计折旧						
1. 期初余额	132,469,580.62	173,490,085.65	3,638,435.53	8,683,483.72	624,092,109.70	942,373,695.22
2. 本期增加金额	12,274,142.21	11,978,352.76	897,020.82	1,909,937.43	40,540,864.94	67,600,318.16
(1) 计提	12,274,142.21	11,978,352.76	897,020.82	1,909,937.43	40,540,864.94	67,600,318.16
3. 本期减少金额		4,300,201.38	704,230.88	84,832.94	5,126,042.42	10,215,307.62
(1) 处置或报废		4,300,201.38	704,230.88	84,832.94	5,126,042.42	10,215,307.62
4. 期末余额	144,743,722.83	181,168,237.03	3,831,225.47	10,508,588.21	659,506,932.22	999,758,705.76
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	157,667,030.21	108,010,872.03	2,829,981.30	5,255,191.99	359,138,080.09	632,901,155.62
2. 期初账面价值	156,886,644.00	92,383,235.22	2,988,342.97	4,743,043.38	378,837,939.60	635,839,205.17



## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	17,591,596.02	因政策原因暂未取得产权证书

## 18. 在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	50,237,641.81	12,636,717.20
合计	50,237,641.81	12,636,717.20

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
内浮盘改造项目	3,030,465.93		3,030,465.93	417,124.51		417,124.51
其他工程	2,888,501.22		2,888,501.22	3,208,524.52		3,208,524.52
万博宙辉房产工程				8,472,523.98		8,472,523.98
武汉二期项目	44,318,674.66		44,318,674.66	538,544.19		538,544.19
合计	50,237,641.81		50,237,641.81	12,636,717.20		12,636,717.20

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：万元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	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
内浮盘改造项目	3,556.00	41.71	2,019.13	1,757.80	303.04	57.95%	57.95%				自有资金
万博宙辉房产工程	1,500.00	847.25	364.66	1,211.91	0.00	80.79%	100%				自有资金
武汉二期项目	16,000.00	53.85	4,378.01		4,431.86	27.70%	27.70%	47.54	47.54	3.80%	金融机构贷款、自有资金
蜡油管道改造	929.70		815.81	815.81	0.00	87.75%	100%				自有资金
合计	21,985.70	942.81	7,577.61	3,785.52	4,734.90			47.54	47.54		



(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

19. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	539,109.55	539,109.55
2. 本期增加金额	902,051.44	902,051.44
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,441,160.99	1,441,160.99
二、累计折旧		
1. 期初余额	239,604.32	239,604.32
2. 本期增加金额	405,216.10	405,216.10
(1) 计提	405,216.10	405,216.10
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	644,820.42	644,820.42
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	796,340.57	796,340.57
2. 期初账面价值	299,505.23	299,505.23

20. 无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	码头岸线使用权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	298,023,435.58			3,605,000.00	722,079.20	302,350,514.78
2. 本期增加金额						
(1) 购置						



(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	298,023,435.58			3,605,000.00	722,079.20	302,350,514.78
二、累计摊销						
1. 期初余额	46,074,948.68			1,442,925.24	199,157.78	47,717,031.70
2. 本期增加金额	6,049,045.77			79,342.20	68,748.33	6,197,136.30
(1) 计提	6,049,045.77			79,342.20	68,748.33	6,197,136.30
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	52,123,994.45			1,522,267.44	267,906.11	53,914,168.00
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	245,899,441.13			2,082,732.56	454,173.09	248,436,346.78
2. 期初账面价值	251,948,486.90			2,162,074.76	522,921.42	254,633,483.08

## 21. 商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	14,522,238.39					14,522,238.39
鑫创国际有限公司	1,813,393.32					1,813,393.32
合计	16,335,631.71					16,335,631.71

### (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
鑫创国际有限公司	1,813,393.32					1,813,393.32
合计	1,813,393.32					1,813,393.32



## 22. 递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	132,394,487.26	30,046,617.29	30,460,065.79	5,662,727.21
内部交易未实现利润	229,596.60	34,439.49	358,744.67	53,811.70
可抵扣亏损	2,242,223.58	112,111.18	12,790,901.26	1,625,134.36
纳税时间性差异调整	3,016,575.39	754,143.85	28,213.56	7,053.39
递延收益	58,196,357.07	8,729,453.56	32,433,006.28	4,864,950.95
合计	196,079,239.90	39,676,765.37	76,070,931.56	12,213,677.61

说明：对于资产减值准备形成的可抵扣暂时性差异，基于公司之子公司恒旭达的保理业务底层资产处置后预计可收回金额以及未来 5 年财务预测，判断在亏损到期前很可能取得足够应纳税所得额予以抵扣。

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产原值与计税基础差异	30,357,361.75	4,607,660.78	33,503,574.00	5,102,851.00
公允价值变动	3,530,218.24	645,628.29	1,503,295.10	225,494.26
合计	33,887,579.99	5,253,289.07	35,006,869.10	5,328,345.26

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		39,676,765.37		12,213,677.61
递延所得税负债		5,253,289.07		5,328,345.26

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	17,395,927.87	11,075,864.92
资产减值准备	72,467,927.55	20,027.48
合计	89,863,855.42	11,095,892.04

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元



年份	期末金额	期初金额	备注
2025		326,471.97	
2026	357,562.26	357,562.26	
2027	1,521,959.65	1,521,959.65	
2028	2,223,223.34	2,223,223.34	
2029	6,646,647.70	6,646,647.70	
2030	6,646,534.92		
合计	17,395,927.87	11,075,864.92	

### 23. 其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	14,569,430.07		14,569,430.07	2,331,365.36		2,331,365.36
合计	14,569,430.07		14,569,430.07	2,331,365.36		2,331,365.36

### 24. 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末			期初		
	账面余额	账面价值	受限类型	账面余额	账面价值	受限类型
固定资产	138,548,322.32	138,548,322.32	借款抵押	180,416,675.60	180,416,675.60	借款抵押
无形资产	152,720,840.22	152,720,840.22	借款抵押	39,662,349.48	39,662,349.48	借款抵押
投资性房地产	1,308,491.47	1,308,491.47	借款抵押	1,441,935.43	1,441,935.43	借款抵押
应收账款	3,890,341.66	3,890,341.66	质押担保			
合计	296,467,995.67	296,467,995.67		221,520,960.51	221,520,960.51	

### 25. 短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	38,000,000.00	80,000,000.00
质押、抵押、保证借款	25,310,000.00	100,000.00
未终止确认的票据	337,900.00	
未到期应付利息	50,828.45	94,603.89
合计	63,698,728.45	80,194,603.89

短期借款分类的说明：截至期末，公司短期借款质押、抵押、保证情况详见附注十三、承诺及或有事项。

### 26. 应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	90,000,000.00	
银行承兑汇票	689,624.92	



合计	90,689,624.92	
----	---------------	--

## 27. 应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	7,653,710.51	4,923,195.36
应付设备款	1,168,919.28	1,630,647.06
应付服务费	12,960,127.53	10,462,268.71
应付工程款	27,490,136.73	23,511,125.85
合计	49,272,894.05	40,527,236.98

## 28. 其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	19,606,063.13	18,746,455.08
合计	19,606,063.13	18,746,455.08

### (1) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	15,208,859.98	7,719,423.88
应上缴的政府规费	691,544.53	545,486.14
其他	1,605,658.62	2,603,325.34
股权转让款		2,978,219.72
非金融机构借款	2,100,000.00	4,900,000.00
合计	19,606,063.13	18,746,455.08

## 29. 预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	599,648.73	764,333.74
合计	599,648.73	764,333.74

## 30. 合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	146,226.42	216,339.50



合计	146,226.42	216,339.50
----	------------	------------

### 31. 应付职工薪酬

#### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	18,724,993.88	100,988,874.75	100,667,865.90	19,046,002.73
二、离职后福利—设定提存计划	38,434.39	7,195,354.79	7,231,079.58	2,709.60
三、辞退福利		633,452.13	633,452.13	
合计	18,763,428.27	108,817,681.67	108,532,397.61	19,048,712.33

#### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	18,131,733.03	83,766,014.48	83,893,969.83	18,003,777.68
2. 职工福利费		9,144,871.93	9,144,871.93	
3. 社会保险费		3,475,108.01	3,475,108.01	
其中：医疗保险费		3,064,537.96	3,064,537.96	
工伤保险费		253,755.78	253,755.78	
生育保险费		156,814.27	156,814.27	
4. 住房公积金	83,292.00	2,396,008.70	2,393,851.70	85,449.00
5. 工会经费和职工教育经费	509,968.85	2,170,071.63	1,723,264.43	956,776.05
其他短期薪酬		36,800.00	36,800.00	
合计	18,724,993.88	100,988,874.75	100,667,865.90	19,046,002.73

#### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	38,434.39	6,948,557.25	6,984,282.04	2,709.60
2. 失业保险费		246,797.54	246,797.54	
合计	38,434.39	7,195,354.79	7,231,079.58	2,709.60

### 32. 应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	753,350.40	1,529,187.32
企业所得税	5,035,524.58	4,771,519.56



个人所得税	122,692.43	72,700.35
城市维护建设税	49,788.98	81,229.81
房产税	421,477.80	292,158.80
教育费附加	21,044.17	34,594.45
地方教育费附加	14,029.42	23,062.97
土地使用税	111,525.65	111,233.57
印花税	67,245.50	70,981.39
环境保护税	221.82	1,611.72
合计	6,596,900.75	6,988,279.94

### 33. 一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	14,761,888.31	13,381,891.78
一年内到期的长期应付款	47,870,228.04	20,620,000.00
一年内到期的租赁负债	587,295.07	192,906.46
合计	63,219,411.42	34,194,798.24

### 34. 其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	211,053.61	507,224.44
票据未终止确认的应付账款	1,455,268.47	820,481.08
合计	1,666,322.08	1,327,705.52

### 35. 长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	207,963,348.96	160,274,792.72
未到期应付利息	220,257.44	212,055.41
减：一年内到期的长期借款	-14,761,888.31	-13,381,891.78
合计	193,421,718.09	147,104,956.35

长期借款分类的说明：截至期末，公司长期借款抵押、保证情况详见附注十三、承诺及或有事项。

### 36. 租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁	837,115.52	330,456.90
减：未确认融资费用	-18,939.11	-2,738.12
减：一年内到期的租赁负债	-587,295.07	-192,906.46
合计	230,881.34	134,812.32

其他说明：本期确认租赁负债利息费用 16,200.99 元。



## 37. 长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	26,351,654.48	10,217,647.97
合计	26,351,654.48	10,217,647.97

## (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	77,143,437.34	32,460,000.00
减：未确认融资费用	-2,921,554.82	-1,622,352.03
减：一年内到期的长期应付款	-47,870,228.04	-20,620,000.00
合计	26,351,654.48	10,217,647.97

## 38. 递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关政府补助	31,730,506.55	29,664,000.00	3,990,533.17	57,403,973.38
与收益相关政府补助	3,510,499.77	28,089.06	154,205.14	3,384,383.69
合计	35,241,006.32	29,692,089.06	4,144,738.31	60,788,357.07

其他说明：与政府补助相关的递延收益

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
固定资产专项补助	17,040,717.74	0.00	2,097,096.22	14,943,621.52	与资产相关
省重点项目补贴	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00	与资产相关
中央基建投资 (二级项目)	0.00	18,724,000.00	0.00	18,724,000.00	与资产相关
废气污染治理提标改造项目	9,200,000.00	0.00	920,000.04	8,279,999.96	与资产相关
企业专项扶持资金	2,808,000.00	0.00	216,000.00	2,592,000.00	与资产相关
企业发展扶持资金	333,523.06	0.00	27,099.24	306,423.82	与资产相关
运输发展专项资金	684,208.72	0.00	52,631.88	631,576.84	与资产相关
节能减排项目资金	624,881.72	0.00	73,793.76	551,087.96	与资产相关
大气污染防治与应对气候变化补贴	1,039,175.31	0.00	148,453.56	890,721.75	与资产相关
大气污染防治资金补贴	0.00	8,940,000.00	455,458.47	8,484,541.53	与资产相关
货物港务费返还	2,540,372.91	0.00	154,205.14	2,386,167.77	与收益相关
港口保安设施费返还	970,126.86	28,089.06	0.00	998,215.92	与收益相关
合计	35,241,006.32	29,692,089.06	4,144,738.31	60,788,357.07	

## 39. 股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	405,000,000.00						405,000,000.00



## 40. 资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	419,841,382.03			419,841,382.03
合计	419,841,382.03			419,841,382.03

## 41. 库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他	7,514,332.67			7,514,332.67
合计	7,514,332.67			7,514,332.67

## 42. 其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额			期末余额
		本期所得税前发生额	减：其他	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	42,645.71	-845,963.18		-845,963.18	-803,317.47
其他权益工具投资公允价值变动	42,645.71	-845,963.18		-845,963.18	-803,317.47
二、将重分类进损益的其他综合收益	10,306,590.57	-2,728,166.06	69,913.49	-2,798,079.55	7,508,511.02
其他债权投资公允价值变动	-1,235,658.56		-27,412.31	27,412.31	-1,208,246.25
其他债权投资信用减值准备	4,387,133.76		97,325.80	-97,325.80	4,289,807.96
外币财务报表折算差额	7,155,115.37	-2,728,166.06		-2,728,166.06	4,426,949.31
其他综合收益合计	10,349,236.28	-3,574,129.24	69,913.49	-3,644,042.73	6,705,193.55

说明：“其他”为汇率变动影响。

## 43. 专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	667,081.19	7,153,367.96	7,388,901.40	431,547.75
合计	667,081.19	7,153,367.96	7,388,901.40	431,547.75

专项储备情况说明：

本公司自 2022 年 11 月 21 日起按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定，以上一年度营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

## 44. 盈余公积

单位：元



项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	87,223,967.21	4,343,312.05		91,567,279.26
合计	87,223,967.21	4,343,312.05		91,567,279.26

## 45. 一般风险准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	3,058,864.03	1,818,888.86	0.00	4,877,752.89
合计	3,058,864.03	1,818,888.86	0.00	4,877,752.89

## 46. 未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	764,452,725.17	761,028,709.37
调整后期初未分配利润	764,452,725.17	761,028,709.37
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-64,364,642.64	65,107,870.90
减：提取法定盈余公积	4,343,312.05	15,101,977.58
提取一般风险准备	1,818,888.86	-2,018,122.48
应付普通股股利	8,068,862.00	48,600,000.00
期末未分配利润	685,857,019.62	764,452,725.17

## 47. 营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	287,995,785.74	182,254,637.41	297,897,082.02	174,817,042.70
其他业务	49,115,674.93	14,590,971.12	45,234,447.38	12,541,702.25
合计	337,111,460.67	196,845,608.53	343,131,529.40	187,358,744.95

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

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	337,111,460.67		343,131,529.40	
营业收入扣除项目合计金额	4,092,670.28	出租固定资产： 3,161,367.52、非主 营相关的供应链业务 收入：928,176.53、 加工收入：3,126.23	6,899,395.65	出租固定资产： 3,412,580.64、非主 营相关的供应链业务 收入： 3,485,184.32、加工 收入：1,630.69
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.21%		2.01%	
一、与主营业务无关的业务收入				



1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	4,092,670.28	出租固定资产： 3,161,367.52、非主营相关的供应链业务收入：928,176.53、加工收入：3,126.23	6,899,395.65	出租固定资产： 3,412,580.64、非主营相关的供应链业务收入： 3,485,184.32、加工收入：1,630.69
与主营业务无关的业务收入小计	4,092,670.28		6,899,395.65	
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
营业收入扣除后金额	333,018,790.39		336,232,133.75	

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2	合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业收入	营业成本
业务类型					
其中：					
主营业务-仓储	162,284,671.91	116,248,742.46		162,284,671.91	116,248,742.46
主营业务-装卸/码头	114,725,014.02	56,439,519.03		114,725,014.02	56,439,519.03
主营业务-管理服务	10,986,099.81	9,566,375.92		10,986,099.81	9,566,375.92
其他业务收入	48,989,594.31	14,590,971.12	126,080.62	49,115,674.93	14,590,971.12
按经营地区分类					
其中：					
主营业务-境内	287,995,785.74	182,254,637.41		287,995,785.74	182,254,637.41
其他业务-境内	48,989,594.31	14,590,971.12		48,989,594.31	14,590,971.12
其他业务-境外			126,080.62	126,080.62	

其他说明：本公司根据合同约定提供仓储装卸服务。这些服务为一段时间内履行的履约义务。根据合同约定每月与客户对账后确认收入。

#### 48. 税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	678,909.69	816,653.13
教育费附加	290,912.79	350,452.38
房产税	1,934,074.26	1,894,760.88
土地使用税	524,244.12	487,038.23
车船使用税	5,032.08	4,444.24
印花税	282,441.06	314,559.66
环境保护税	5,696.46	14,228.77
地方教育费附加	193,955.19	234,925.26
合计	3,915,265.65	4,117,062.55

#### 49. 管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,666,843.60	26,319,319.82



折旧与摊销	2,888,349.66	2,447,809.14
办公费	2,536,382.30	3,119,803.55
业务招待费	5,080,206.44	9,599,213.25
差旅费	1,111,661.46	1,424,938.14
汽车费用	719,519.30	1,209,230.47
聘请中介机构费	1,774,859.27	3,142,504.00
会务费	178,070.19	306,916.79
其他	2,496,390.42	2,607,874.12
合计	44,452,282.64	50,177,609.28

## 50. 研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	3,858,180.60	2,014,689.20
职工薪酬	8,008,822.55	10,225,930.72
折旧费用与长期待摊费用	1,491,633.82	2,995,767.91
其他费用	25,670.02	626,717.77
合计	13,384,306.99	15,863,105.60

## 51. 财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	12,525,654.61	10,642,173.43
减：利息收入	-2,021,603.37	-3,539,497.90
汇兑损益	-566,563.05	707,416.90
其他	94,551.00	120,127.91
合计	10,032,039.19	7,930,220.34

## 52. 其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	57,810.49	47,385.67
进项税加计抵减		-14,583.31
增值税减免	218.18	
政府补助	5,630,370.63	4,025,612.86
合计	5,688,399.30	4,058,415.22

## 53. 公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	825,769.67	4,238,415.31
其他非流动金融资产	2,745,460.93	2,279,112.74
合计	3,571,230.60	6,517,528.05



## 54. 投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,767,961.93	1,784,509.10
处置长期股权投资产生的投资收益	1,517,472.20	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-223,916.17	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,091,193.38	6,562,678.19
理财产品及结构性存款投资收益	4,150,172.65	3,862,892.71
国债逆回购持有期间收益	648,386.66	560,672.61
以公允价值计量的金融资产在持有期间的投资收益	5,390,399.65	1,388,097.64
处置其他非流动金融资产的投资收益	912,271.70	
合计	24,253,942.00	14,158,850.25

## 55. 信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-165,352,452.00	-22,414,889.12
合计	-165,352,452.00	-22,414,889.12

## 56. 资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
长期股权投资减值损失	-9,029,869.54	
合计	-9,029,869.54	

## 57. 资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	200,167.64	37,123.80
合计	200,167.64	37,123.80

## 58. 营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款收入	2,170,332.78	102,997.19	
无需支付的款项		609,324.17	
其他	8,834.93	13,197.51	
合计	2,179,167.71	725,518.87	



## 59. 营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	587,305.20	149,184.00	
非流动资产毁损报废损失	539,140.41	394,554.84	
罚款滞纳金	73,876.57	18,591.53	
赔偿款	20,594.01	2,956,855.14	
其他	31,105.80	112,097.17	
合计	1,252,021.99	3,631,282.68	

## 60. 所得税费用

## (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	19,327,443.99	19,452,359.40
递延所得税费用	-26,788,143.95	-6,134,214.21
合计	-7,460,699.96	13,318,145.19

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-71,259,478.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,688,921.79
子公司适用不同税率的影响	-13,746,058.71
调整以前期间所得税的影响	2,158,214.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	215,479.21
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	16,608,232.96
研发费用加计扣除影响	-2,007,646.05
所得税费用	-7,460,699.96

## 61. 现金流量表项目

## (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,665,777.69	5,509,100.62
政府补助	31,177,721.38	10,722,876.42
代收政府规费	5,251,087.49	6,372,812.23
保证金及押金	11,811,618.16	4,244,141.46



收到与供应链等业务相关的款项	40,907,926.41	76,771,205.32
代收代付	2,159,620.83	17,155,698.32
其他	21,465,123.20	6,449,830.77
合计	114,438,875.16	127,225,665.14

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经营费用	18,839,246.76	26,941,488.85
代付政府规费	5,053,160.51	6,773,501.64
支付与供应链等业务相关的款项	10,283,670.50	93,196,190.24
其他	11,194,316.83	11,627,288.14
代收代付	2,173,413.09	17,158,793.50
保证金及押金	880,537.06	844,563.40
合计	48,424,344.75	156,541,825.77

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
国债逆回购	2,600,000.00	
合计	2,600,000.00	

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金		5,000,000.00
售后回租融资款	77,130,000.00	37,000,000.00
非金融机构借款		4,900,000.00
其他		1,480.68
合计	77,130,000.00	46,901,480.68

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金	4,800,000.00	3,000,000.00
融资手续费	1,993,775.78	550,027.78
确认租赁负债支付的现金	487,747.91	182,265.07
回购股票		7,514,332.67
融资租入固定资产所支付的租赁费	36,954,000.00	7,390,000.00
其他	2,928,834.43	
合计	47,164,358.12	18,636,625.52

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	80,194,603.89			16,452,100.00	43,775.44	63,698,728.45
长期借款	160,486,848.13	47,688,556.24	8,202.03			208,183,606.40



项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
合计	240,681,452.02	47,688,556.24	8,202.03	16,452,100.00	43,775.44	271,882,334.85

## 62. 现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-63,798,778.65	63,817,905.88
加：信用减值准备	165,352,452.00	22,414,889.12
资产减值准备	9,029,869.54	
固定资产折旧、油气资产折 旧、生产性生物资产折旧	68,557,746.44	66,621,836.49
使用权资产折旧	405,216.10	179,703.24
无形资产摊销	6,197,136.30	5,801,767.83
长期待摊费用摊销		9,622.49
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）	-200,167.64	-37,123.80
固定资产报废损失（收益以 “-”号填列）	539,140.41	394,554.84
公允价值变动损失（收益以 “-”号填列）	-3,571,230.60	-6,517,528.05
财务费用（收益以“-”号填 列）	12,487,994.82	9,906,054.05
投资损失（收益以“-”号填 列）	-24,253,942.00	-14,158,850.25
递延所得税资产减少（增加以 “-”号填列）	-27,463,087.76	-5,787,276.31
递延所得税负债增加（减少以 “-”号填列）	-75,056.19	-346,937.90
存货的减少（增加以“-”号 填列）	1,118,939.16	-362,580.33
经营性应收项目的减少（增加 以“-”号填列）	-147,724,592.62	189,320,226.95
经营性应付项目的增加（减少 以“-”号填列）	128,618,662.51	-21,929,447.15
其他		
经营活动产生的现金流量净额	125,220,301.82	309,326,817.10
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	386,088,387.06	218,594,348.59
减：现金的期初余额	218,594,348.59	209,645,263.59
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	167,494,038.47	8,949,085.00

## (2) 与租赁相关的总现金流出

与租赁相关的总现金流出：本期与租赁相关的总现金流出为人民币 37,441,747.91 元（上期：人民币 7,572,265.07 元）。

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	386,088,387.06	218,594,348.59
其中：库存现金	64,724.03	71,544.73
可随时用于支付的银行存款	352,557,499.85	188,619,849.57
可随时用于支付的其他货币资金	33,466,163.18	29,902,954.29
三、期末现金及现金等价物余额	386,088,387.06	218,594,348.59

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
未到期应收利息	971,825.72	616,000.04	
合计	971,825.72	616,000.04	

## 63. 外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			19,699,090.97
其中：美元	2,776,163.19	7.0288	19,513,095.83
欧元	5,675.36	8.2355	46,739.43
港币	134,581.99	0.9032	121,554.45
澳门元	20,200.00	0.8763	17,701.26
应收账款			15,598.59
其中：美元	2,219.24	7.0288	15,598.59
其他应收款			1,809,309.98
其中：美元	246,362.79	7.0288	1,731,634.78
港币	86,000.00	0.9032	77,675.20



其他债权投资			4,289,922.65
其中：美元	610,335.00	7.0288	4,289,922.65
其他应付款			29,768.40
其中：港币	32,958.81	0.9032	29,768.40

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
恒基达鑫（香港）国际有限公司	中国香港	港币	主要业务以港币计价
信威国际有限公司	中国香港	港币	主要业务以港币计价
鑫创国际有限公司	中国澳门	澳门元	主要业务以澳门元计价

## 64. 租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 19、注释 36 和注释 62。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	16,200.99	17,507.78

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
固定资产出租	3,161,367.52	
合计	3,161,367.52	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用



未来五年每年未折现租赁收款额

□适用 □不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
珠海横琴新区恒基永盛供应链管理有限公司	10,000,000.00	珠海	珠海	供应链管理		100.00%	设立
珠海横琴恒投投资有限公司	160,000,000.00	珠海	珠海	投资	67.50%	32.50%	设立
珠海恒基达鑫石化仓储有限公司	1,000,000.00	珠海	珠海	仓储服务	100.00%		设立
珠海横琴恒基星瑞投资有限公司	28,000,000.00	珠海	珠海	投资	100.00%		设立
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	80,000,000.00	武汉	武汉	仓储服务	70.00%		非同一控制下企业合并
扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	USD53,670,000.00	扬州	扬州	仓储服务	75.00%	25.00%	同一控制下企业合并
扬州华鑫供应链管理有限公司	30,000,000.00	扬州	扬州	供应链管理		100.00%	设立
扬州达鑫供应链管理有限公司	10,000,000.00	扬州	扬州	供应链管理		100.00%	设立
恒基达鑫（香港）国际有限公司	USD40,000,000.00	香港	香港	供应链管理	100.00%		设立
信威国际有限公司	USD11,003,500.00	香港	英属维尔京群岛	投资		100.00%	非同一控制下企业合并
鑫创国际有限公司	澳门元 25,000.00	澳门	澳门	投资		100.00%	设立
珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司	USD40,000,000.00	珠海	珠海	融资租赁		100.00%	设立
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	100,000,000.00	珠海	珠海	保理服务		100.00%	设立
珠海横琴新区誉天华企业管理咨询有限公司	11,000,000.00	珠海	珠海	管理咨询		100.00%	设立
珠海横琴新区誉皓伯企业管理咨询有限公司	6,500,000.00	珠海	珠海	管理咨询		100.00%	设立
武汉恒基达鑫企业孵化器有限公司	2,000,000.00	武汉	武汉	管理咨询		70.00%	设立
珠海恒迪睿芯科技有限公司	11,200,000.00	珠海	珠海	设备制造		80.36%	设立
武汉通源达信供应链管理服务有限公司	10,800,000.00	武汉	武汉	供应链管理		70.00%	设立



(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	30.00%	540,748.93		16,357,225.44

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：万元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	4,738.58	37,337.79	42,076.37	18,728.30	17,895.67	36,623.97	2,518.46	33,978.60	36,497.06	19,055.71	12,740.63	31,191.26

单位：万元

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
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	5,949.97	180.25	180.25	5,089.38	5,476.61	-476.16	-476.16	1,701.16



## 2. 在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）	广州	广州	投资		51.33%	权益法
珠海市阿凡提投资合伙企业（有限合伙）	珠海	珠海	投资		45.69%	权益法
广州华药恒达创富创业投资合伙企业（有限合伙）	广州	广州	投资		31.25%	权益法
重庆鲁信趣道私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	重庆	重庆	投资		15.00%	权益法
江西赣江新区博启趣道创业投资合伙企业（有限合伙）	江西	江西	投资		14.29%	权益法

### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）	广州恒达创富一期健康产业并购投资基金合伙企业（有限合伙）
流动资产	121,723,400.90	105,426,429.11
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计	121,723,400.90	105,426,429.11
流动负债	881,522.85	889,184.14
非流动负债		
负债合计	881,522.85	889,184.14
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	120,841,878.05	104,537,244.97
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		



对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润	16,304,633.08	-3,319,831.28
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	16,304,633.08	-3,319,831.28
本年度收到的来自合营企业的股利		

**(3) 重要联营企业的主要财务信息**

单位：万元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	广州华药恒达 创富创业投资 合伙企业（有 限合伙）	珠海市阿 凡提 投资合伙 企业 （有限合 伙）	重庆鲁信 趣道私 募股权投 资基金 合伙企业 （有限 合伙）	江西赣江 新区博 启趣道创 业投资 合伙企业 （有限 合伙）	广州华药恒达 创富创业投资 合伙企业（有 限合伙）	珠海市阿 凡提 投资合伙 企业 （有限合 伙）	重庆鲁信 趣道私 募股权投 资基金 合伙企业 （有限合 伙）	江西赣江 新区博 启趣道创 业投资 合伙企业 （有限 合伙）
流动资产	7,211.42	15.22	319.79	17,163.24	6,777.88	16.27	319.19	17,420.45
非流动资产		2,072.09	1,889.18			2,072.14	4,543.69	
资产合计	7,211.42	2,087.31	2,208.97	17,163.24	6,777.88	2,088.41	4,862.88	17,420.45
流动负债	2.02		3.14		2.27		3.14	
非流动负债								
负债合计	2.02		3.14		2.27		3.14	
少数股东权益								
归属于母公司 股东权益	7,209.40	2,087.31	2,205.83	17,163.24	6,775.61	2,088.41	4,859.74	17,420.45
按持股比例计 算的净资产份 额								
调整事项								
--商誉								
--内部交易未 实现利润								
--其他								
对联营企业权 益投资的账面 价值								
存在公开报价 的联营企业权 益投资的公允 价值								



营业收入								
净利润	433.79	-1.10	-3,158.28	-257.21	1,645.72	-2.83	-0.49	-79.55
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	433.79	-1.10	-3,158.28	-257.21	1,645.72	-2.83	-0.49	-79.55

## 九、政府补助

### 1. 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2. 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期转入其他收益金额	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	31,730,506.55	29,664,000.00	3,990,533.17	57,403,973.38	与资产相关
递延收益	3,510,499.77	28,089.06	154,205.14	3,384,383.69	与收益相关
合计	35,241,006.32	29,692,089.06	4,144,738.31	60,788,357.07	

### 3. 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	4,144,738.31	2,524,592.14
其他收益	1,485,632.32	1,501,020.72
合计	5,630,370.63	4,025,612.86

## 十、与金融工具相关的风险

### (一) 金融工具产生的各类风险

#### 1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，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，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。



本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十二所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备
应收票据	1,833,168.47	1,833.17
应收账款	541,074,699.40	193,718,756.38
其他应收款	13,640,035.61	2,111,659.22
应收利息	2,312,270.17	2,312,270.17
其他债权投资	4,289,807.96	4,289,807.96
合计	563,149,981.61	202,434,326.90

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司对外提供财务担保的具体情况详见附注十二。本公司管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况及其所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险未显著增加。因此，本公司按照相当于上述财务担保合同未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。报告期内，本公司的评估方式与重大假设并未发生变化。根据本公司管理层的评估，相关财务担保无重大预期减值准备。

本公司的主要客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 88.29%（2024 年 12 月 31 日：85.26%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

## 2. 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；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。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元

项目	期末余额			
	1 年以内	1—5 年	5 年以上	合计
短期借款	63,698,728.45			63,698,728.45
应付账款	49,272,894.05			49,272,894.05
其他应付款	19,606,063.13			19,606,063.13
长期借款（含一年以内到期项目）	14,761,888.31	111,752,984.70	81,668,733.39	208,183,606.40
租赁负债（含一年以内到期项目）	587,295.07	230,881.34		818,176.41



项目	期末余额			
	1 年以内	1—5 年	5 年以上	合计
长期应付款（含一年以内到期项目）	47,870,228.04	26,351,654.48		74,221,882.52
合计	195,797,097.05	138,335,520.52	81,668,733.39	415,801,350.96

### 3. 市场风险

#### （1）汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司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汇率风险。

1) 本年度公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的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：

单位：元

项目	期末余额				
	美元项目	欧元项目	港币项目	澳门元项目	合计
外币金融资产：					
货币资金	19,513,095.83	46,739.43	121,554.45	17,701.26	19,699,090.97
应收账款	15,598.59				15,598.59
其他应收款	1,731,634.78		77,675.20		1,809,309.98
其他债权投资	4,289,922.65				4,289,922.65
小计	25,550,251.85	46,739.43	199,229.65	17,701.26	25,813,922.19
外币金融负债：					-
其他应付款			29,768.40		29,768.40
小计			29,768.40		29,768.40

#### 3) 敏感性分析：

本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。本公司管理层认为，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响很小。

#### （2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

1) 本年度公司无利率互换安排。

2) 截至 2025 年 12 月 31 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 201,856,281.39 元，详见附注七、注释 35。

#### 3) 敏感性分析：

截至 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，对本公司的净利润没有重大影响。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

### 4. 价格风险

价格风险指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，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。



## 十一、公允价值的披露

### 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		220,341,161.42		220,341,161.42
其他非流动金融资产			75,692,587.61	75,692,587.61
（三）其他权益工具投资	3,326,007.22		6,174,403.77	9,500,410.99
持续以公允价值计量的负债总额	3,326,007.22	220,341,161.42	81,866,991.38	305,534,160.02
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

### 2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

### 3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

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

是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 5. 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

### 6. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、债权投资、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款、在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。



## 十二、关联方及关联交易

### 1. 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
珠海实友化工有限公司	珠海	贸易	5000 万元	41.01%	41.01%

本企业的母公司情况的说明

截至 2025 年 12 月 31 日，母公司珠海实友化工有限公司对本公司的持股比例为 41.01%。王青运女士系本公司董事长，上海得鑫实业有限公司控股股东，直接持有母公司珠海实友化工有限公司 60% 股权，通过上海得鑫实业有限公司间接持有母公司 40% 股权，合计持有母公司 100% 股权，王青运女士为本公司的实际控制人。

本企业最终控制方是王青运女士。

### 2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注八（一）在子公司中的权益。

### 3. 关联交易情况

#### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠海实友化工有限公司	应收账款保理	8,203,379.90	6,812,245.86
珠海实友化工有限公司	监管服务		71,795.64
珠海实友化工有限公司	仓储装卸等	7,876,955.78	1,020,879.25
合计		16,080,335.68	7,904,920.75

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

#### （2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
珠海实友化工有限公司	房屋租赁	218,457.16	218,457.17
合计		218,457.16	218,457.17

#### （3）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	110,000,000.00	2024 年 9 月 13 日	债务期满三年	否



珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	60,000,000.00	2023年9月6日	债务期满三年	否
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	30,000,000.00	2025年5月26日	债务期满两年	否
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	50,000,000.00	2024年6月20日	债务期满三年	否
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	20,000,000.00	2025年9月16日	债务期满三年	否
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	60,000,000.00	2025年9月11日	债务期满三年	否

本公司作为被担保方

单位：元

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
珠海横琴恒投投资有限公司	78,000,000.00	2022年10月24日	债务期满三年	是
珠海横琴恒基润业科技控股集团有限公司	150,000,000.00	2024年2月28日	债务期满三年	否

#### (4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,953,112.58	3,573,665.23

### 5. 关联方应收应付款项

#### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	珠海实友化工有限公司	227,439,067.99	61,454,869.24	87,320,361.45	261,448.61
其他应收款	珠海实友化工有限公司	10,919.71	10.92	1,857.56	1.86

## 十三、承诺及或有事项

### 1. 重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 本公司以珠海库区一、二期土地使用权及一、二期房屋建筑物、生产设备、港务及库场设施为抵押，获得了中国银行珠海分行综合授信额度 80,000,000.00 元，用于本公司短期流动资金贷款、承兑汇票及开立以子公司为被担保人的第三方融资性保函。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司珠海库区一、二期受限的固定资产账面价值为 17,513,128.72 元，一、二期受限的无形资产—土地使用权账面价值为 9,330,927.12 元。截至 2025 年 12 月 31 日，短期借款余额 310,000.00 元。

(2) 本公司以珠海市高栏港经济区南迳湾作业区环岛中路东侧房产、土地使用权（三期）为抵押，为本公司在交通银行珠海分行获得 68,000,000.00 元额度的固定资产贷款（编号为 A07241901023）及 20,000,000.00 元额度的流动资金贷款（编号为 A11251904029）。截至 2025 年 12 月 31 日，该房产账面价值为 6,164,954.01 元，土地使用权（三期）账面价值为 29,128,416.60 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款余额为 65,790,000.00 元（含一年内到期的长期借款 4,420,000.00 元），短期借款余额为 20,000,000.00 元。

(3) 本公司于 2025 年 12 月 30 日与远东国际租赁有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将本公司固定资产出售给远东国际租赁有限公司并租回，租赁期为 2025 年 12 月至 2027 年 12 月，租金总额 33,330,000.00 元，租金一共按八期指定月支付。该合同由本公司保证金 3,330,000.00 元提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固



定资产账面价值为 28,502,201.83 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 33,331,000.00 元（含一年内到期的长期应付款 18,351,098.74 元）。

（4）恒基润业以珠海市香洲区石花西路 167 号西九大厦 1802、1804、1805、1806 及珠海市香洲区兴澳路华融大厦 1604 作为抵押为本公司提供担保，在平安银行股份有限公司珠海分行获得了综合授信额度 150,000,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，该房产账面价值为 20,385,821.33 元。截至 2025 年 12 月 31 日，应付票据余额为 90,000,000.00 元。

（5）恒旭达与华晨东亚汽车金融有限公司签订汽车零售抵押贷款合同（编号为 HXD-AS-23004），借款金额为 354,280.00 元，借款到期日为 2028 年 9 月 21 日。截至 2025 年 12 月 31 日，该车辆账面价值为 228,932.82 元。截至 2025 年 12 月 31 日，该长期借款余额为 207,067.57 元（含一年内到期的长期借款 71,630.87 元）。

（6）武汉恒基于 2024 年 6 月 19 日与远东国际租赁有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将武汉恒基固定资产出售给远东国际租赁有限公司并租回，租赁期为 2024 年 7 月至 2026 年 6 月，租金总额 35,850,000.00 元，租金一共按八期指定月支付。该合同由武汉恒基应收账款及保证金 3,000,000.00 元提供质押担保，质押担保应收账款总金额 24,560,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 10,605,527.90 元，质押保证金 3,000,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 7,623,422.06 元（含一年内到期的长期应付款 7,623,422.06 元）。

（7）武汉恒基于 2024 年 12 月 25 日与诚泰融资租赁（天津）有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将武汉恒基固定资产出售给诚泰融资租赁（天津）有限公司并租回，租赁期为 2025 年 1 月至 2028 年 1 月，租金总额 29,800,000.00 元，租金一共按十二期指定月支付。该合同由武汉恒基保证金 3,000,000.00 元提供质押担保。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 2,922,076.82 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 17,109,593.92 元（含一年内到期的长期应付款 10,318,571.28 元）。

（8）武汉恒基以湖北省武汉市青山区（化工区）八吉府街群利村化工五路一号房屋建筑物及储罐配套设施为抵押，同时本公司以持有武汉恒基 70% 股权及武汉恒基达鑫其他股东按股权比例共同为武汉恒基提供质押担保，为武汉恒基获得了浦发银行武汉分行长期借款本金 110,000,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，抵押固定资产账面价值为 51,403,441.42 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款余额为 100,000,000.00 元（含一年内到期的长期借款 10,000,000.00 元）。

（9）武汉恒基于 2025 年 6 月 29 日与远东国际租赁有限公司签订《所有权转让协议》《售后回租赁合同》，将武汉恒基固定资产出售给远东国际租赁有限公司并租回，租赁期为 2025 年 7 月至 2027 年 6 月，租金总额 21,410,000.00 元，租金一共按八期指定月支付。截至 2025 年 12 月 31 日，售后回租固定资产账面价值为 2,130,728.94 元，质押保证金 1,800,000.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期应付款余额为 16,158,866.54 元（含一年内到期的长期应付款 11,577,135.96 元）。

（10）武汉恒基以湖北省武汉市青山区（化工区）八吉府街化工园区绿色大道以西、规划危化品停车场以北土地使用权为抵押，为武汉恒基获得了浦发银行武汉分行 280,000,000.00 元固定资产贷款额度。截至 2025 年 12 月 31 日，抵押土地使用权账面价值为 114,261,496.50 元。截至 2025 年 12 月 31 日，长期借款余额为 36,066,281.39 元。

除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

## 2. 或有事项

### （1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无应披露的重要或有事项。

### （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。



## 十四、资产负债表日后事项

### 1. 利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本

### 2. 其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十五、其他重要事项

上海亨道石油化工有限公司（以下简称“亨道公司”）基于其与下游客户达成的业务交易向川运（海南）国际贸易有限公司（以下简称“川运公司”）采购成品油，并已按照合同约定支付货款，但川运公司未按合同约定供货。2025 年 12 月 19 日，珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司（以下简称“恒旭达”）与亨道公司签署《债权转让协议》，约定恒旭达受让亨道公司享有川运公司的债权，债权金额约 6,000 万元，已通知川运公司上述债权转让事宜。并于 2025 年 12 月 31 日，恒旭达与亨道公司签署《协议书》，约定亨道公司对上述受让的债权有差额补足及转付义务。本公司受让川运公司债权后向上海市奉贤区人民法院提交民事诉讼状申请财产保全，于 2026 年 3 月 18 日收到上海市奉贤区人民法院受理通知。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	13,996,025.95	11,520,676.29
2 至 3 年		1,080,813.46
3 年以上	1,290,415.81	209,602.35
3 至 4 年	1,080,813.46	
4 至 5 年		209,602.35
5 年以上	209,602.35	
合计	15,286,441.76	12,811,092.10



## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,528.64	100%	130.39	8.53%	1,398.25	1,281.11	100%	76.15	5.94%	1,204.96
其中：										
账龄组合	1,476.97	96.62%	130.39	8.83%	1,346.58	1,281.11	100%	76.15	5.94%	1,204.96
合并关联方组合	51.67	3.38%			51.67					
合计	1,528.64	100%	130.39	8.53%	1,398.25	1,281.11	100%	76.15	5.94%	1,204.96

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款						
其中：账龄组合	761,529.76	542,365.38				1,303,895.14
合计	761,529.76	542,365.38				1,303,895.14

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	3,065,247.18		3,065,247.18	20.05%	3,065.25
第二名	2,732,604.40		2,732,604.40	17.88%	2,732.60
第三名	1,848,896.99		1,848,896.99	12.10%	1,848.90
第四名	1,594,055.25		1,594,055.25	10.43%	1,594.06
第五名	1,321,896.82		1,321,896.82	8.65%	1,321.90
合计	10,562,700.64		10,562,700.64	69.11%	10,562.71

## 2. 其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	302,206,846.54	332,742,203.24
合计	302,206,846.54	332,742,203.24



## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	8,000.00	10,032.00
备用金	26,463.90	20,794.43
代收政府规费	931,686.84	969,345.36
其他	106,504.04	110,245.83
内部往来款	301,266,765.47	331,759,402.62
合计	302,339,420.25	332,869,820.24

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	175,460,421.92	187,060,155.26
1 至 2 年	51,056,000.00	94,987,666.65
2 至 3 年	25,001,000.00	27,007,000.94
3 年以上	50,821,998.33	23,814,997.39
3 至 4 年	27,007,000.94	19,697,748.84
4 至 5 年	19,697,748.84	4,112,605.48
5 年以上	4,117,248.55	4,643.07
合计	302,339,420.25	332,869,820.24

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：万元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	30,233.94	100%	13.26	0.04%	30,220.68	33,286.98	100%	12.76	0.04%	33,274.22
其中：	-		-		-	-		-		-
账龄组合	107.27	0.35%	13.26	12.36%	94.01	111.04	0.33%	12.76	11.49%	98.28
合并关联方组合	30,126.68	99.65%	-		30,126.68	33,175.94	99.67%	-		33,175.94
合计	30,233.94	100%	13.26	0.04%	30,220.68	33,286.98	100%	12.76	0.04%	33,274.22

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	935,716.79	935.72	0.10%
1—2 年	6,000.00	1,200.00	20.00%
2—3 年	1,000.00	500.00	50.00%
3 年以上	129,937.99	129,937.99	100.00%



合计	1,072,654.78	132,573.71	
----	--------------	------------	--

按组合计提坏账准备：合并关联方组合

单位：元

关联方名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
珠海横琴恒投投资有限公司	112,813,111.92		
珠海横琴新区恒旭达商业保理有限公司	160,883,301.14		
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	27,570,352.41		
合计	301,266,765.47		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	127,617.00			127,617.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	4,956.71			4,956.71
2025 年 12 月 31 日余额	132,573.71			132,573.71

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款						
按组合计提预期信用损失的其他应收款						
其中：账龄组合	127,617.00	4,956.71				132,573.71
合计	127,617.00	4,956.71				132,573.71



## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	关联方借款及利息	160,883,301.14	1年以内	53.21%	
第二名	往来款	112,813,111.92	1—5年	37.31%	
第三名	关联方借款及利息	27,570,352.41	0-2年	9.12%	
第四名	港务费	315,736.33	1年以内	0.10%	315.74
第五名	港务费	202,669.42	1年以内	0.07%	202.67
合计		301,785,171.22		99.81%	518.41

## 3. 长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	732,370,073.60		732,370,073.60	714,302,792.60		714,302,792.60
合计	732,370,073.60		732,370,073.60	714,302,792.60		714,302,792.60

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动	期末余额 (账面价值)
		追加投资	
扬州恒基达鑫国际化工仓储有限公司	269,872,294.53		269,872,294.53
恒基达鑫(香港)国际有限公司	249,460,498.07	17,867,281.00	267,327,779.07
珠海横琴恒投投资有限公司	108,000,000.00		108,000,000.00
武汉恒基达鑫国际化工仓储有限公司	68,500,000.00		68,500,000.00
珠海横琴恒基星瑞投资有限公司	18,470,000.00	200,000.00	18,670,000.00
合计	714,302,792.60	18,067,281.00	732,370,073.60

## 4. 营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	104,188,614.62	73,616,997.48	98,580,343.26	67,564,525.54
其他业务	13,355,212.84	2,909,944.32	9,889,544.92	357,899.03
合计	117,543,827.46	76,526,941.80	108,469,888.18	67,922,424.57



营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
主营业务—仓储行业	67,036,744.66	52,807,989.78	67,036,744.66	52,807,989.78
主营业务—装卸行业	37,151,869.96	20,809,007.70	37,151,869.96	20,809,007.70
其他业务	13,355,212.84	2,909,944.32	13,355,212.84	2,909,944.32
按经营地区分类				
其中：				
主营业务—境内	104,188,614.62	73,616,997.48	104,188,614.62	73,616,997.48
其他业务—境内	13,355,212.84	2,909,944.32	13,355,212.84	2,909,944.32

## 5. 投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	14,750,000.00	130,150,000.00
理财产品及结构性存款投资收益	2,031,270.55	1,886,193.76
以公允价值计量的金融资产在持有期间的投资收益		-101,706.73
处置其他非流动金融资产的投资收益	912,271.70	
国债逆回购持有期间收益	274,449.82	365,643.34
合计	17,967,992.07	132,300,130.37

## 十七、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,178,500.43	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,630,370.63	
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	14,448,545.09	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	63,280.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,466,285.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	57,810.49	
减：所得税影响额	2,814,265.16	
少数股东权益影响额（税后）	735,817.88	
合计	19,294,708.73	--



其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的项目如下：

单位：元

项目	涉及金额	原因
个税手续费返还	57,810.49	
合计	57,810.49	

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-3.91%	-0.1589	-0.1589
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.08%	-0.2066	-0.2066

珠海恒基达鑫国际化工仓储股份有限公司

董事长：王青运

董事会批准报送日期：2026 年 4 月 9 日

## 企业愿景

致力于成为国际一流的第三方石化综合服务提供商

## 企业使命

为客户提供安全、优质、高效的第三方石化综合服务方案  
持续创造最大价值

## 企业文化

以人为本, 诚信经营, 注重社会效益  
重视人才, 赏识人才, 合理使用人才

## 企业精神

### 真诚

对客户真诚——提供周到细致的仓储服务  
对同事真诚——倡导谦和稳重的处事方法  
对公司真诚——崇尚敬业爱企的工作态度

### 合作

合作的团队精神 和谐的工作环境 更大的社会价值

### 创造

员工创造良好业绩 部门创造良好效益 公司创造良好形象

## 经营理念

以人为本, 安全健康 仓储服务, 顾客满意  
保护环境, 绿色港口 诚信守法, 持续发展

## 管理目标

科学的决策, 精细的管理  
规范的运作, 优质的服务  
适格的人才, 更好的效益