



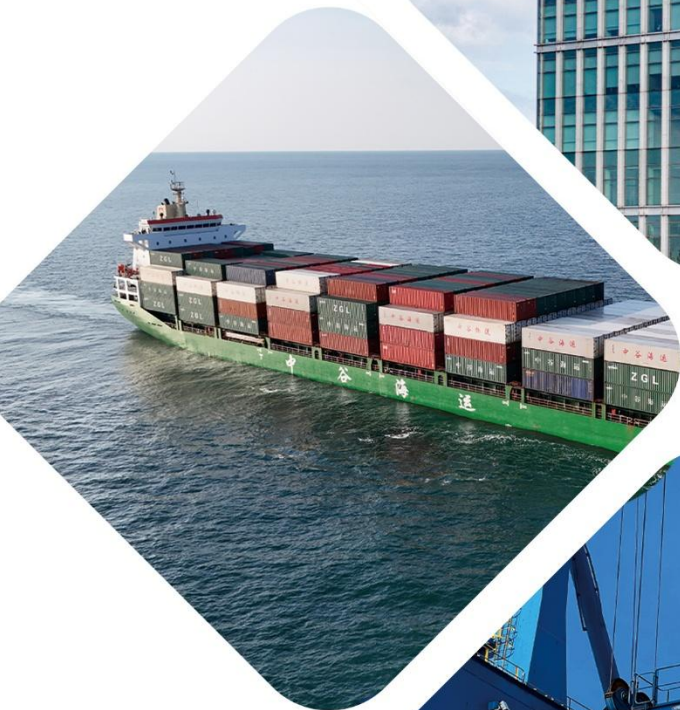
# 2025

上海中谷物流股份有限公司

# 年度报告

ZHONGGU LOGISTICS

ANNUAL REPORT



股票代码：603565

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、天健会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李永华、主管会计工作负责人曾志瑛及会计机构负责人（会计主管人员）杨昱声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度实现归属上市公司股东净利润200,105.41万元，2025年底公司母公司未分配利润金额为237,934.24万元。根据《公司法》《公司章程》及中国证监会鼓励上市公司现金分红的指导意见，结合公司目前总体运营情况及公司所处发展阶段，在保证公司健康持续发展的前提下，考虑到公司未来业务发展需要，拟定的2025年度利润分配预案如下：

公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.4元（含税），截至2025年12月31日，公司总股本2,100,063,103股，以此计算合计拟派发现金红利504,015,144.72元（含税），占当年归属于上市公司股东净利润的比例为25.19%。本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额为1,407,042,279.01元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例为70.32%。

如在实施权益分派股权登记日之前，公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本年度利润分配预案尚需提交股东会审议通过后实施。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告内容涉及的未来计划、规划等前瞻性陈述，因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

详见本报告“第三节六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险”。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	28
第五节	重要事项.....	42
第六节	股份变动及股东情况.....	64
第七节	债券相关情况.....	70
第八节	财务报告.....	70

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司、本公司、上市公司、中谷物流	指	上海中谷物流股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
多式联运	指	依托两种及以上运输方式有效衔接，提供全程一体化组织的货物运输服务。主要包括公铁联运、公水联运、铁水联运、公铁水联运等模式
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
TEU、标准箱	指	英文 Twenty-Foot Equivalent Unit 缩写，是国际集装箱标准箱单位，以长 20 英尺、高 8 英尺 6 英寸及宽 8 英尺为标准。一个长 40 英尺的集装箱为两个标准箱
吞吐量	指	经由水路进、出港区范围并经过装卸的货物数量，该指标可反映港口规模及能力

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	上海中谷物流股份有限公司
公司的中文简称	中谷物流
公司的外文名称	Shanghai Zhonggu Logistics Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Zhonggu Logistics
公司的法定代表人	李永华

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	代鑫	
联系地址	上海市浦东新区民生路1188号18楼	
电话	021-31761722	
传真	021-31109937	
电子信箱	daixin@zhonggu56.com	

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区双惠路99号综合楼106室
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	上海市浦东新区民生路1188号18楼
公司办公地址的邮政编码	200135
公司网址	www.zhonggu56.com
电子信箱	ir@zhonggu56.com

## 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》www.cs.com.cn、《上海证券报》www.cnstock.com、《证券日报》www.zqrb.cn、《证券时报》www.stcn.com
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中谷物流	603565	/

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼
	签字会计师姓名	吴翔、陈红霞

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	10,616,882,022.15	11,258,253,185.77	-5.70	12,438,791,417.94
利润总额	2,663,645,694.09	2,454,641,215.81	8.51	2,281,912,392.76
归属于上市公司股东的净利润	2,001,054,067.05	1,835,400,630.39	9.03	1,717,277,554.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,549,820,800.95	1,099,092,669.82	41.01	1,035,096,151.96
经营活动产生的现金流量净额	2,939,681,641.41	2,260,694,878.35	30.03	2,478,705,870.05
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	10,455,684,702.92	11,051,480,021.07	-5.39	10,718,878,887.18
总资产	24,905,054,637.65	24,764,240,851.25	0.57	23,399,174,445.35

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
--------	-------	-------	---------------	-------

基本每股收益（元/股）	0.95	0.87	9.20	0.82
稀释每股收益（元/股）	0.95	0.87	9.20	0.82
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.74	0.52	42.31	0.49
加权平均净资产收益率（%）	18.70	17.26	增加1.44个百分点	17.2
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	14.48	10.34	增加4.14个百分点	10.37

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

1.2025年公司实现营业收入1,061,688.20万元，较上年1,125,825.32万元同比下降5.7%，主要原因是内贸运输规模较上年同期有所下降；

2.归属于上市公司股东的净利润为200,105.41万元，较上年同比增长9.03%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为154,982.08万元，较上年同比增长41.01%，主要系报告期内内贸运价上涨以及外贸运力投放增多，利润同比增加所致；

3.经营活动产生的现金流量净额为293,968.16万元，同比增长30.03%，主要系报告期内利润同比增加所致；

4.扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期同比增加42.31%，主要系报告期内利润同比增加所致。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	2,568,652,385.74	2,768,876,942.74	2,560,672,414.23	2,718,680,279.44
归属于上市公司股东的净利润	546,859,911.11	524,688,351.33	338,926,453.88	590,579,350.73

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	441,827,262.01	381,990,065.55	305,174,272.94	420,829,200.45
经营活动产生的现金流量净额	382,624,879.12	896,966,865.56	613,325,508.77	1,046,764,387.96

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	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	108,545,816.92		391,635,311.98	278,205,643.29
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	374,987,921.07		379,556,283.89	495,947,123.82
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	-18,805,887.73		37,282,562.88	
委托他人投资或管理资产的损益	136,478,528.06		172,753,195.15	135,713,050.62
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,882,861.31			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,180,871.00		-444,867.77	-204,655.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,543.60		2,866.10	3,815.26
减：所得税影响额	149,621,633.67		243,295,828.13	227,096,761.56
少数股东权益影响额（税后）	57,012.46		1,181,563.53	386,812.48
合计	451,233,266.10		736,307,960.57	682,181,403.01

对公司将《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，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

## 十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

## 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
应收款项融资	130,000.00	9,136,457.93	9,006,457.93	
交易性金融资产	4,557,476,562.88	2,351,476,675.15	-2,205,999,887.73	117,100,877.87
其他权益工具投资	119,138,000.00	119,138,000.00	0.00	
合计	4,676,744,562.88	2,479,751,133.08	-2,196,993,429.80	117,100,877.87

### 十三、其他

□适用 √不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

#### （一）公司所从事的主要业务

公司主要业务为集装箱物流服务，是中国最早专业从事国内沿海集装箱货物运输的企业之一。目前国内沿海集装箱货物运输仍然是公司的主营业务，公司通过公路、铁路、物流园区等多种方式为客户提供集装箱全程物流服务，与此同时，公司自2021年开始积极探索海外集运业务，目前已经初步形成了包括租船和自营航线在内的多种业务模式，在东南亚、印巴、红海等区域持续开展业务探索，逐步实践“国内国际双循环”的业务格局。

#### （二）公司内贸集运的主要经营模式

公司以标准化集装箱为载体，以互联网大数据为依托，为工农商贸提供安全、高效、绿色、便捷的多式联运全程物流服务，致力于实现“用集装箱改变中国物流方式”的企业使命。

#### 1、业务结构

公司的集装箱物流服务主要分为港到港服务（CY-CY）和多式联运服务两种。多式联运服务根据客户的不同选择，主要可细分为门到门业务（D-D）、港到门业务（CY-D）及门到港业务（D-CY）。2025年度，公司多式联运服务收入占公司全年总收入的比例48.97%。

#### 2、运力结构

随着新建大船完成下水，公司自有运力有所提升，2025年度公司加权平均自有运力占比74.83%。

单位：载重吨

项目	2025年		2024年		2023年	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比
加权平均自有运力	2,468,058	74.83%	2,578,593	72.71%	2,262,007	69.83%
加权平均外租运力	830,221	25.17%	967,672	27.29%	977,397	30.17%
加权平均总运力	3,298,279	100.00%	3,546,265	100.00%	3,239,404	100.00%
期末总运力	3,386,188		3,389,413		3,505,179	

#### 3、客户结构

公司客户分为直接客户和货代客户。公司的直接客户主要包括传统大宗货品和工业品生产厂商以及消费品行业客户，货代客户为货主与公司之间的中间人、经纪人，接受货主的委托，代为公司订舱。公司积极开发直接客户，执行“一手客户”战略，经过长期的开发维护，直接客户收入占比在稳步提升。

#### 4、货源结构

我国内贸集装箱航运的货源种类繁多、结构丰富灵活、市场适应能力强，货源按照货物属性可分为：（1）以矿建材料、粮食、造纸、橡胶、煤炭及制品、金属矿石及木材等为主的大宗货品与生产资料（基础货源）；（2）以轻工业制品、快消品、医药产品、家电及汽车零部件等为主的高附加值工业产成品，货物以基础货源为主。随着“散改集”战略的持续推进，未来基础货源的增长仍然为公司收入增长的基石。

#### （三）公司外贸集运的主要经营模式

公司海外业务主要经营方式为船舶租赁和航线自营。其中，2025年度公司对外船舶租赁共计2,076,717.07载重吨，同时，公司陆续开通了印巴快线、红海快线、海防快线在内的多条外贸自营航线，为海外业务探索奠定了基础。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司主要业务为集装箱物流服务，对于内贸集运，整合全国范围内的铁路及公路资源，形成“公、铁、水”三维物流网络，建立了以水路运输为核心的多式联运综合物流体系。对于外贸集运，在东南亚、印巴、红海等区域进行外贸布局。集装箱作为标准载货单元具有安全、高效、绿色、便捷的优点，集装箱物流结合集装箱与物流的特点，具有产业链长、高效便捷、集约经济、运输损耗低、安全可靠等优势，是货物运输发展的重要方向。目前公司主要自营业务聚焦于内贸集装箱业务服务，行业主要情况如下：

### （一）行业需求稳步增长

#### 1、国内市场大宗商品运输需求长期存在

内贸集装箱物流主要服务于大宗货物运输。由于我国南北、东西各地区的自然资源禀赋和经济发展水平不同，出产的商品有较明显的地域性差异。北方地区以玉米、大米、大豆等粮食类大宗商品为主，呈现“北粮南运”的粮食物流态势。南方地区如珠江三角洲地区以家用电器、纺织服装、轻工食品、建材、造纸、中药等产业为主，西部地区以煤炭、矿石、钢材等矿产资源类商品为主，东部地区以纺织、化工、机械仪器等轻工业制品为主。中国经济的长期稳定发展推动了物流服务行业的持续增长，各地域出产的商品存在南北差异、东西差异，市场对于不同地域的商品需求带动了大宗商品物流需求。

#### 2、碳排放约束下，“公转水、铁”的运输需求逐步提升

2026年中国的“十五五（2026-2030）规划”中明确指出，要如期实现2030年碳达峰，并以碳排放总量与强度双控为核心抓手，全面推进能源、产业、生活方式绿色转型。其中，单位GDP二氧化碳排放量五年累计降低17%。

水路运输的单位碳排放强度远低于公路、铁路和航空等运输方式。水运对于长距离、大体量运输需求的货品有较强优势，在同等运输距离下运输同等重量的货物，水运能源消耗成本较低，推广以水路运输为核心的内贸集装箱物流运输方式将有助于降低社会综合物流成本。同时，随着中国碳中和、碳达峰战略目标的确立，交通运输行业降低碳排放的趋势也愈发明确。除清洁能源革命之外，运输结构调整是交通运输行业最重要的节能降碳途径，水运碳排放强度较低，发展以水运为核心的大宗货物中长距离运输，对交通运输行业“碳达峰、碳中和”具有重要意义。

### 3、环保压力趋严背景下，“散改集”发展趋势愈发显现

环境保护的要求将带来内贸集装箱物流增量需求的提升。金山银山不如绿水青山，大宗商品物流运输及仓储过程的粉尘污染问题可通过集装箱封闭式运输得以解决。与发达国家相比，我国集装箱物流市场尚存在较大的发展空间，美国长滩港、比利时安特卫普港、德国汉堡港和不莱梅港等港口的集装箱货物吞吐量占港口一般货物合计吞吐量比例在50%-80%之间，而我国规模以上港口集装箱吞吐量占规模以上港口货物吞吐量的比例约为20%，处于较低水平，“散改集”具有很大的发展空间。

### 4、多式联运“一单制”逐步实施，集装箱是最适合多式联运的载体

近年来，国家多次制定多式联运相关产业政策，推动了集装箱在多式联运过程中的大力发展。2025年2月，中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）与公司在内的4家内贸集装箱航运企业签订合作协议，面向客户联手开展集装箱多式联运“一单制”运输服务，这是深化铁路货运市场化改革又一举措，对促进铁路和水运等运输方式深度融合、降低全社会物流成本具有重要意义，将为现代物流体系建设注入新动能。而基于集装箱封闭式、运输过程无需拆卸、货物基本无损耗等特性，可以实现大宗商品物流的“一箱到底、循环共享”，因此集装箱是最适合多式联运的载体。报告期内，中谷物流和国铁集团联合承运的“一单制”标准化班列已成功运行400班，标志着“一次委托、一单到底、一箱到底”的服务模式已实现规模化运营。

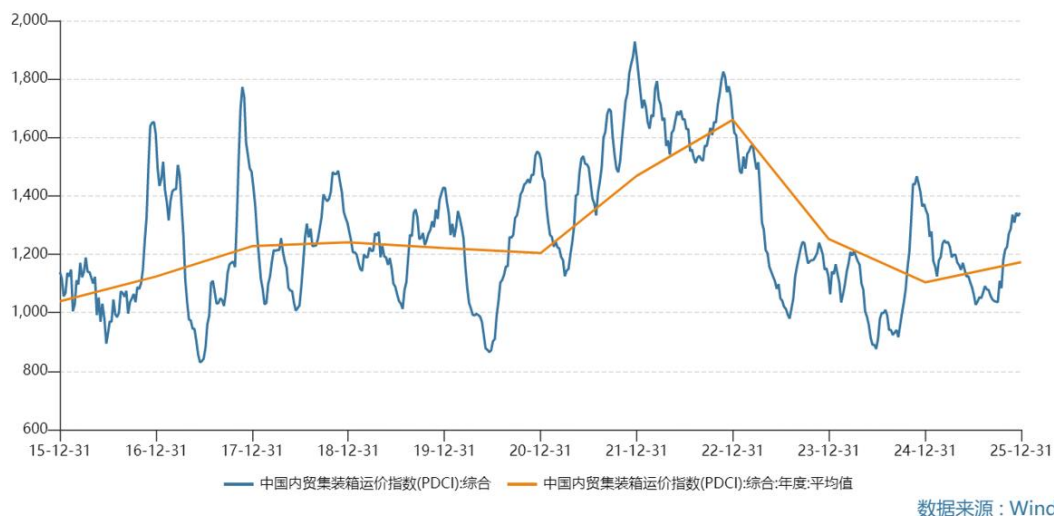
#### （二）行业运力供给放缓

从内贸运力和需求来看，中国内贸集装箱物流行业的运力供给增长与行业的需求增长较为匹配。内贸集装箱班轮公司最近一次船舶建造周期中的订单船舶已于2018-2019年集中交付，自2020年以来，除公司建造的18艘4,600TEU集装箱船舶陆续完成下水，对行业整体运力起到了补充作用以外，行业主要的班轮公司并未进行大规模的运力更新。截至目前，行业的主要班轮公司均没有内贸集装箱船舶建造订单，未来行业运力供给趋于放缓。

#### （三）行业运价呈季节性波动

内贸集装箱运输市场有明显的季节性表现，一般而言四季度为全年旺季，行业运价水平也随之发生季节性波动，四季度为全年运价高峰，6月份前后为全年运价低谷，行业运价以年为周期

上下波动。从内贸集装箱综合运价指数（Panasia Domestic Container Indicator, PDCI）来看，年度平均价格差异显著小于年内旺季与淡季之间的价格差异。



2025年，基于行业运力趋于稳定，PDCI指数2025年全年均值为1,173.12点，较2024年全年均值1,104.06点上涨6.26%。

### 三、经营情况讨论与分析

2025年，公司管理层带领全体员工锐意进取，积极应对国内外复杂经济形势所带来的各种机遇和挑战，秉承“为员工创造幸福，为社会创造价值”的企业宗旨和“用集装箱改变中国物流方式”的企业使命，积极开拓创新、求真务实，合理利用和配置公司的各项资源，持续进行降本增效，牢牢抓紧行业发展机遇，积极开拓新市场，取得了较好的业绩。报告期内，公司实现营业收入106.17亿元，较上年同期下滑5.7%，其中水运业务收入89.60亿元，与上年同期基本持平，陆运业务收入16.21亿元，较上年同期下滑27.67%；实现归属于上市公司股东的净利润20.01亿元，较上年同期增长9.03%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润15.50亿元，较上年同期增长41.01%；完成运输量977万TEU，同比下降13%。

#### 1、提效率，效率挖潜永无止境

针对复杂的行业环境，公司不断进行资产运营效率挖潜，通过科学合理措施稳定船期，事前周密预防、事中精准控制、事后及时调整，提高船舶负载率、航线准班率，同时亦提高了客户服务时效，增强了公司核心竞争力。

#### 2、控成本，成本控制精细管理

面对市场的波动起伏，公司始终保持内向思维、正向思维、结果思维，成本管控体系日益细化，目标管理工作更加有效。报告期内，公司以全资子公司瑛楷海运为试点，推进内部市场化运营管理新思路，通过船舶纵倾优化、及时进行船壳清污、船舶艏轴缠渔网排查等多项措施，降低了内贸自营船队油耗，控制了燃油成本。

#### 3、外贸业务加速布局，提升经营效益

公司积极响应国家“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进”的战略方针，凭借在内贸网络方面的既有优势，聚焦于双循环的发展格局，持续深化并拓展近洋航线业务。报告期内，公司通过期租模式优化船队配置，并依托自营船队新开辟越南、印尼、印度及红海等区域的国际航线，显著提升海外业务覆盖能力，推动全球服务网络持续扩张。截至报告期末，公司已覆盖海外 11 个国家及国内国际共 22 个港口，成功打通内外贸运输产业链，持续推进公司的海外战略。

#### 4、推进物流基地建设，为集装箱多式联运的广泛运用奠定基础

报告期内，公司推进在日照、厦门、钦州等地物流基地的投资建设进度，并在北海新增物流基地项目，该批物流基地的投运将充分发挥集装箱“公、铁、水”联运的优势，进一步提升公司的全程物流运输服务能力。截至报告期末，钦州、厦门、日照物流基地部分已进入试运行阶段并开展仓储、空重箱堆场等各项业务。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

序号	核心竞争力	核心竞争力分析
1	市场准入壁垒	《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2021年版）》明确外商不得经营或租用中国籍船舶或者舱位等方式变相经营国内水路运输业务及其辅助业务；在未经中国政府批准的情况下，水路运输经营者不得使用外国籍船舶经营国内水路运输业务，上述政策对公司所处的内贸集装箱物流行业准入形成有力壁垒。
2	航线网络覆盖优势	公司形成了覆盖全国的多式联运综合物流体系，通过港口、航线、联运线路的有机结合，已经构筑了全方位、多层次的多式联运综合物流体系。目前，公司的航运网络覆盖全国 25 个沿海主要港口与超过 50 个内河港口，覆盖除三亚港外全部“一带一路”重点布局的 15 个港口，及环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海等全国沿海港口群体，航线网络覆盖面广、班期稳定。
3	规模优势	得益于完善的航线网络布局和优质的服务能力，公司实现了业务规模的快速扩张，抢占了市场份额。作为内贸集装箱行业民营龙头企业，公司具有较强的议价能力以及集中采购的成本优势。
4	良好的集装箱及船队配置	公司定制适应需求变化的新船来适应快速增长的需求并提升效率，公司船舶的平均载重吨、自有运力比例逐步上升。公司运营的船舶及集装箱高度匹配公司目前的业务结构，可以满足客户的多元化需求，实现灵活调度、快速响应。
5	精细化的运营管控体系	作为内贸集装箱行业的民营龙头企业，公司在日常经营过程中重视运营效率及成本，通过多年的经验积累，建立了有效且精细化的成本运营管控体系。公司制定了向平台要效益、向效率要效益、向管理要效益、向服务要效益、向规模要效益的“五向方针”，树立了结果思维、内向思维、正向思维的“三大思维”，运用成本管理、精细化管理、目标管理的“三大法宝”，实现了对公司业务经营的精细化管控，运营效率有效提高。
6	专业的集装箱物流运营团队	我国内贸集装箱物流行业发展历史较短，缺乏专业型高素质人才，因而专业人才成为企业竞相争夺的稀缺人力资源。公司一贯重视对专业人才的引进与培养，把培养和储备人才提升到战略高度，经过长时间的系统培训及实际锻炼，已培养了一批有系统化的专业知识和操作经验、业务

		能力突出、市场意识强、对公司认同感和归属感较强的集装箱物流运营管理团队。
7	领先的服务创新能力	公司追求卓越的服务品质，以不断创新的优质服务来提升客户黏性。为满足客户对于物流时效性及稳定性的需求，公司提供连接重要沿海主要港口的精品航线服务。精品航线以“航速快、班期准、密度高”为特色，以“五定”即定港、定线、定时、定班、定船为原则，保证集装箱船舶在特定时间内起航和货品及时运输，受到广大客户的一致好评。
8	先进的信息化管理平台	公司高度重视信息化建设，自设立以来坚持自主研发，建立了适应公司集装箱物流体系的稳定高效的信息系统。公司自主研发的物流业务综合管理平台，覆盖了订舱管理、集装箱管理、船舶管理、陆路运输管理、驳运管理、运价管理等核心业务环节，贯穿订舱等各个方面，基本实现对集装箱物流完整业务流程的信息监控、跟踪及资源调度，促进了服务质量提高。
9	务实的企业文化与价值观	公司在多年发展中不断丰富、凝练企业文化，形成了务实的中谷企业文化与价值观，并通过系统的落地措施，将其贯穿到实际工作中，指导公司的生产经营。公司通过早分享、家书、《扬帆》内刊、《大美中谷》摄影集、中谷读书会、中谷大讲堂、中谷述评、中谷夜读、中谷新闻、微电影比赛、中谷感恩节、中谷春晚以及各种团队活动，形成内部共识、聚焦共同愿景、凝聚集体力量、建立优质团队并促进协同合作。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 106.17 亿元，较上年同期下降 5.7%；实现归属于上市公司股东的净利润 20.01 亿元，较上年同期增加 9.03%。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	10,616,882,022.15	11,258,253,185.77	-5.7
营业成本	8,118,086,214.72	9,552,688,129.67	-15.02
销售费用	30,977,443.82	24,674,780.34	25.54
管理费用	223,686,546.41	194,600,460.54	14.95
财务费用	150,435,857.03	-24,006,388.65	-726.65
研发费用	21,500,982.57	19,565,147.65	9.89
经营活动产生的现金流量净额	2,939,681,641.41	2,260,694,878.35	30.03
投资活动产生的现金流量净额	1,783,379,562.54	745,917,667.60	139.09
筹资活动产生的现金流量净额	-2,301,652,226.40	-636,126,909.60	261.82

营业收入变动原因说明：主要系报告期内因内贸运输规模较上年同期有所下降；

营业成本变动原因说明：主要系报告期内因运输箱量下降，各种港口、拖车、驳船等变动成本较上年同期有所下降；

销售费用变动原因说明：本期较上期增加 630 万元，主要为员工薪酬增加所致；

管理费用变动原因说明：本期较上期增加 2,909 万元，主要为员工薪酬增加所致；

财务费用变动原因说明：主要系报告期内外币汇率同比波动较大所致；

研发费用变动原因说明：本期较上期增加 194 万元，同比变化不大；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内利润同比增加所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期内赎回银行理财产品和结构性存款增加所致；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期现金分红增加所致。

无

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

无

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
物流服务	10,616,882,022.15	8,118,086,214.72	23.54	-5.70	-15.02	增加 8.39 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减 (%)	营业成本比 上年增减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
境外	3,013,291,752.30			73.00		
华东地区	2,229,082,308.06			-24.14		
华北地区	874,738,743.23			-19.49		
东北地区	1,318,146,332.74			-13.80		
华南地区	1,556,673,301.34			-18.50		
华中地区	862,373,482.65			-26.20		
西部地区	762,576,101.83			-12.10		

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

无

### (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

### (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

### (4). 成本分析表

单位：元币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成	本期金额	本期占总	上年同期	上年同期	本期金额	情况

	项目		成本比例 (%)	金额	占总成本 比例(%)	较上年同 期变动比 例(%)	说明
物流成本	综合物流 成本	8,118,086 ,214.72	100	9,552,688, 129.67	100	-15.02	

成本分析其他情况说明

无

**(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化**

适用 不适用

**(6). 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

**(7). 主要销售客户及主要供应商情况**

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

**A.公司主要销售客户及主要供应商情况**

适用 不适用

前五名客户销售额209,493.59万元，占年度销售总额19.73%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额84,610.73万元，占年度采购总额10.42%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额20,841.68万元，占年度采购总额2.57%。

**B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

**C.报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D.报告期内公司存在贸易业务收入**

□适用 √不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

□适用 √不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

□适用 √不适用

其他说明：

无

**3、费用**

√适用 □不适用

(1) 销售费用

2025 年销售费用 0.31 亿元，同比增加 0.06 亿元。

(2) 管理费用

2025 年管理费用 2.24 亿元，同比增加 0.29 亿元。

(3) 财务费用

2025 年财务费用 1.50 亿元，同比增加 1.74 亿元。

**4、研发投入****(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

本期费用化研发投入	21,500,982.57
本期资本化研发投入	
研发投入合计	21,500,982.57
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.2
研发投入资本化的比重 (%)	

**(2). 研发人员情况表**

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	70
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	4.73
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	14
本科	50
专科	6
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30 岁以下 (不含 30 岁)	30
30-40 岁 (含 30 岁, 不含 40 岁)	31
40-50 岁 (含 40 岁, 不含 50 岁)	8

50-60岁（含50岁，不含60岁）	1
60岁及以上	0

## (3). 情况说明

适用 不适用

## (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

## 5、 现金流

适用 不适用

1、经营活动产生的现金流量：2025年本公司经营活动现金净流入29.40亿元，2024年净流入22.61亿元，主要系报告期内利润同比增加所致；

2、投资活动产生的现金流量：2025年本公司投资活动现金净流入17.83亿元，2024年净流入7.46亿元，主要系报告期内赎回银行理财产品和结构性存款增加所致；

3、筹资活动产生的现金流量：2025年本公司筹资活动现金净流出23.02亿元，2024年净流出6.36亿元，主要系本期现金分红增加所致。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

## 1、 资产及负债状况

单位：元币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
交易性金融资产	2,351,476,675.15	9.44	4,557,476,562.88	18.40	-48.40	主要系报告期内银行理财产品到期赎回所致
应收款项融资	9,136,457.93	0.04	130,000.00		6,928.04	主要系报告期内收到的银行承兑汇票增加所致
其他流动资产	326,063,001.01	1.31	585,297,935.42	2.36	-44.29	主要系报告期内由于购入船舶等资产引起的待抵扣进项税减少所致
债权投资	0.00		20,623,180.45	0.08	-100.00	主要系报告期内债权投资转入一年内到期所致

在建工程	43,547,484.50	0.17	108,405,018.26	0.44	-59.83	主要系报告期内物流园转固定资产所致
无形资产	400,531,557.78	1.61	274,368,852.91	1.11	45.98	主要系报告期内购置资产增加所致
长期待摊费用	1,315,583.79	0.01	1,940,757.27	0.01	-32.21	主要系报告期内摊销减少所致
递延所得税资产	204,982,266.70	0.82	108,377,273.26	0.44	89.14	主要系报告期内租赁资产增加所致
其他非流动资产	266,327,927.52	1.07	67,625,558.08	0.27	293.83	主要系报告期内船舶建造预付款增加所致
合同负债	248,230,995.65	1.00	428,926,759.46	1.73	-42.13	主要系报告期内海运费预收款等减少所致
其他流动负债	11,482,540.01	0.05	27,675,817.33	0.11	-58.51	主要系报告期内待转销项税减少所致
其他综合收益	-15,888,213.77	-0.06	18,884,185.77	0.08	-184.14	主要系报告期内外币报表折算所致

其他说明：

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产1,623,609,981.32（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为6.52%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至2025年12月31日，受限资产61.71亿元，包括抵押资产59.55亿元（主要系船舶资产、集装箱资产、房屋），质押资产2亿元（主要系交易性金融资产），冻结资产1,642.67万元（主要系因诉讼受限、使用受限的银行存款）。

## 4、其他说明

适用 不适用

### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

具体详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”中行业情况说明。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
理财产品	2,600,684,575.75	-12,931,966.05			10,982,700,088.00	11,782,700,088.00		1,787,752,609.70
结构性存款	1,956,791,987.13	-5,873,921.68			1,214,000,000.00	2,601,194,000.00		563,724,065.45
应收款项融资	130,000.00				873,818,182.86	864,811,724.93		9,136,457.93
其他权益工具投资	119,138,000.00							119,138,000.00
合计	4,676,744,562.88	-18,805,887.73			13,070,518,270.86	15,248,705,812.93		2,479,751,133.08

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
中谷新良	子公司	主要从事货物运输代理服务	100,000,000.00	1,993,083,224.59	1,144,160,549.38	3,042,973,054.74	282,018,633.91	210,915,115.83

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
ZHONGGU LOGISTICS&EQUIPMENT GUINEA-SARL	设立	无影响
NEXUS SHIPPING SERVICES GUINEA "N.S.S.G" SARL U	设立	无影响

WIND EXPRESS SHIPPING DEVELOPMENT (SIN) PTE. LTD.	设立	无影响
--	----	-----

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一)行业格局和趋势

√适用 □不适用

具体内容详见“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”。

### (二)公司发展战略

√适用 □不适用

公司秉承引领中国物流发展，服务社会，成就员工的企业愿景，将变革的主动性融入发展血脉，于自我突破中锻造面向未来的持久竞争力。面对时代赋予的提质增效、低碳转型等核心命题，公司持续以数字化思维重塑服务链条，积极探索并具现人工智能为业务赋能的可能性，打破业务边界，将业务重心向广阔的国际市场延伸，在外贸航线拓展方面迈出坚实步伐。

2026年，公司将持续贯彻“对内深化改革提效益，对外蓝海战略谋发展”的发展主题，主动应对市场变化与外部挑战，通过扎实的经营实践，持续推动公司高质量发展。

#### 1、坚持以内贸为核心，进一步增强核心竞争力

公司将以高质量发展为核心指导思想，坚持以内贸集装箱物流为核心主业，形成强劲的可持续发展动力，将公司主营业务不断做大做强。公司作为内贸集装箱物流行业的民营龙头企业，将依托覆盖全国的物流网络，不断向中西部腹地地区延伸，坚持“门到门”战略，增强多式联运服务能力，打造全方位、多层次的多式联运物流平台，降低综合物流成本；公司将秉承“客户的满意是我们的追求”的客户服务理念，坚定不移地实施“直接客户”战略，不断强化客户服务意识，提高直接客户的收入占比；公司将深入贯彻“散改集”战略，坚持开发增量货源，持续拓展内贸集运空间，推动集装箱在大宗物流领域的应用，为全社会综合物流成本的降低贡献力量。

#### 2、持续探索海外业务，打造新业务增长点

随着全球贸易发展、政治环境变化等诸多因素导致了全球贸易碎片化加剧，同时中国制造业出海需求也在日益增长，公司顺应时代发展的趋势，制定了内外协同发展的战略，开启了海外业务的逐步探索。2025年，公司已经开通了印巴快线、红海快线、海防快线等多条外贸航线，2026年，公司将加强海外自营航线的运力投放，同时加快海外经营网络的搭建，持续打造新业务增长点；同时，公司也将保持目前外贸租船业务的规模，以构建稳定的盈利空间。

#### 3、持续优化资产结构，打造环保绿色的物流方式

公司将持续优化现有船队结构，新增符合航线要求的新型船舶以满足行业“散改集”发展趋势的需求；把握运力投放放缓窗口，提升航线密度，享受行业供需改善红利以提高市场份额；提高自有船舶比例，灵活应对市场需求，进一步提升服务质量，增强核心竞争力；配置大型化环保型船舶，优化船舶结构，减少单吨单海里的能耗，降低碳排放，服务于国家“碳达峰、碳中和”的战略目标。

2026年，公司分别向恒力造船（大连）有限公司、招商局金陵船舶（江苏）有限公司以及长航集团武汉青山船厂有限公司签署造船合同，合计建造8艘6,000TEU集装箱船舶以及10艘1,800TEU集装箱船舶，持续加强公司船舶竞争力，打造可持续发展能力。

#### 4、深化数智融合，重构价值链生态，激活增长新动能

建立健全数字化转型机制，系统推进数字技术与核心业务的深度融合，利用数字化手段，赋能传统业务能力。基于流程、数据和系统，推进业务板块价值链整合，利用数字技术提高各业务板块的运营效率，提高核心业务利润水平。数字化赋能新商业机会，整合各板块产业链，通过对内改革、对外探索，数字化赋能新业务，寻找新增长动力。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年，公司经营管理层将继续深耕集装箱物流行业，拟以“效益为纲,内外并举”为战略目标，采取经营计划如下：

#### 1、持续优化内贸集运业务,提升内贸业务质量

以“提效率、创效益”为核心，持续推行“门到门”一体化服务，完善多式联运衔接机制，强化与铁路、公路的协同效率，缩短货物全程时效，提升客户履约满意度；依托数字化手段优化配载方案，降低单箱运输成本；优化燃油管理与船舶调度，对冲油价波动风险，保障内贸业务盈利稳定性。

#### 2、有序进行资产更新,为未来外贸业务做好资产储备

以大型化、绿色化、智能化为导向，落实2026年造船计划，筑牢运力护城河。稳步落地公司2026年的18艘造船计划，同步推进现有船舶的维护升级与智能化改造，提升单船运营效率；建立全生命周期资产管理体系，优化资产周转率，为外贸业务拓展储备优质运力资源，同时统筹造船资金安排，严控投资风险；严格履行董事会、股东会审议程序，确保资产更新合规有序推进。

#### 3、逐步探索外贸自营业务，为打造“内外双循环”的业务版图奠定基础

以公司目前的外贸航线为基础，依托内贸客户资源拓展外贸同源客户，降低市场开拓成本；初期以“自营+合作”模式试水，逐步提升自营运力占比；加速组建外贸运营专业团队，完善配套能力，建立海外代理网络与客户服务体系，保障外贸业务合规运营；深入推动内贸与外贸业务的运力共享、客户互通，打造“内贸稳基、外贸增量”的双轮驱动格局，逐步实现内外双循环业务协同发展。

#### 4、继续推进公司数字化转型，提升公司信息化水平

全面提升中谷物流的资源配置效能，推动业务运营向透明、高效、绿色、安全的方向发展。坚持创新驱动，利用数字技术提高各业务板块的运营效率，提高核心业务服务水平。打造涵盖技术支持、服务支撑、业务运营、客户服务和决策管理的综合数字化平台管理体系、实现多式联运、资源管控、客商协同、业财一体、数据应用的五大核心能力，让公司成为以数字化为驱动力的现代物流企业，不断提升运营效率与安全管理水平，为客户提供更可靠、更优质的物流服务保障。

#### (四)可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、宏观经济波动的风险

内贸集装箱物流行业需求及行业景气程度与宏观经济周期的关联度较高。公司主要面向大宗客户提供集装箱物流服务。宏观经济波动、沿海及腹地经济的发展状况将对公司面向物流市场的客户需求产生影响，进而对公司的经营状况产生影响。若宏观经济政策有不利调整或经济整体形势低迷，市场需求放缓，将会导致对运输的需求下降，公司所经营业务可能由此减少。

##### 2、政策风险

近年来，随着物流对国民经济的重要性日益凸显，物流行业已得到政府相关部门的高度重视，国务院、各部委、地方政府等陆续出台了一系列支持和鼓励物流行业发展的政策，尽管近期国家大力支持物流行业的发展，如果未来国家相关产业政策发生变化和调整，可能会影响到公司所处行业发展态势，进而对公司的经营产生一定影响。

根据国家发改委和商务部发布的《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2024年版）》和《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2021年版）》，国内水上运输公司须由中方控股。《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2021年版）》进一步明确外商不得经营或租用中国籍船舶或者舱位等方式变相经营国内水路运输业务及其辅助业务；在未经中国政府批准的情况下，水路运输经营者不得使用外国籍船舶经营国内水路运输业务。上述政策对公司所处的内贸集装箱物流行业准入形成有利壁垒，但随着国家与国际通行规则对接进一步深化，开放水平进一步提升，若未来国家修订负面清单放开内贸集装箱物流行业的保护政策，外资控股航运公司亦可以进入内贸集装箱市场，将对集装箱物流行业格局产生一定影响，并可能对公司的收入和业绩产生不利影响。

随着我国居民生活水平不断提高、社会环境保护意识不断增强，我国政府的环境保护力度也在不断加强。未来，国家和地方环境保护部门若针对集装箱船舶节能减排要求方面出台更加严格的政策规定，可能导致公司的经营成本相应增加，对公司业绩造成不利影响。

##### 3、集装箱物流行业的季节性风险

公司整体从事的内贸集装箱物流业务存在较为明显的季节性特征，受元旦、春节等假期因素影响，每年第一季度是公司业务收入的淡季，内贸集装箱物流业务的需求在此期间内较小。每年第二季度和第三季度是公司业务收入的稳定期；第四季度为公司的业务旺季，客户多在该期间内采购集装箱物流服务。公司的固定运营成本在全年各季度相对稳定，收入季节性导致公司可能存在业绩季节性波动风险。

##### 4、集装箱物流运输安全风险

公司的内贸集装箱物流业务运输方式主要涉及水路运输、公路运输和铁路运输，在运输过程中，可能存在因不可抗力或人为疏忽因素而造成集装箱损坏或灭失、集装箱装载的货物受损或灭

失的风险。若发生安全事故，则可能导致公司面临向相关方赔偿、交通运输工具损毁等风险。尽管公司已为其运输工具按照国家规定购买相应的财产保险，可在一定程度上减少交通事故发生后的赔偿支出，但如果保险赔付金额无法完全覆盖事故赔偿支出时，将导致额外支出，并可能对公司业务正常开展产生不利影响。

#### **5、成本上涨风险**

公司的经营成本主要包括码头费、船舶租赁费用及燃油成本等。码头费为各港口企业向公司提供各项码头作业服务所收取的相关费用，码头费用的高低取决于港口企业对外的收费政策，收费政策调整将对公司的码头费成本有所影响。船舶租赁成本受到造船技术更新、钢材价格及二手船舶拆船等众多因素影响，存在一定波动。燃油成本与燃油采购价格相关，国际油价受到供需关系的影响，可能会产生较大波动。公司各项营业成本的波动，将对公司经营业绩产生直接影响。

#### **6、船舶、集装箱租赁的风险**

公司采取科学的船舶配置方案，综合考虑市场行情、营运成本和使用效率等因素，灵活采取租赁和购买船舶两种方式稳健地扩充船舶规模并不断优化调节船舶结构。公司在水位较深适宜大型船舶通行的沿海航线主要投放自有运力，在水网密度较高且内河航运发达适宜驳船运输的长江和珠江航线主要采用租赁运力进行填补。该船舶配置方式有效地节约了船舶运营成本，提高了运营能力。虽然公司及下属子公司均与各租赁方签订了有效的租赁合同，但公司依然面临租赁到期无法续租、租赁方单方面提前终止协议等风险。

#### **7、专业人才引进和流失的风险**

物流行业发展所依赖的技术日趋复杂，大大提高了对从业人员综合素质的要求，尤其是在现代物流服务领域，更需要高层次复合型人才参与。我国内贸集装箱物流行业的发展历史较短，缺乏专业型的高素质人才，因而专业的人才成为企业竞相争夺的稀缺人力资源。公司一贯重视对专业人才的引进与培养，把培养人才提升到战略高度，经过长时间的系统培训及实际锻炼，已培养了一批业务能力突出、市场意识强、对公司认同感和归属感较强的业务人员。未来随着人才竞争的日益加剧、个人需求的日益多样化，专业的物流人才可能因各种主客观因素从公司离职。如公司不能及时引进新的专业人才，将对公司的经营管理和盈利能力造成风险。

#### **8、业务扩张导致的经营管理风险**

公司于报告期内保持良性发展，随着业务规模的不断扩张，业务领域的不断延伸，公司整体经营管理能力也在相应加强。未来随着公司自身规模的扩大，将对公司发展战略、制度建设、运营管理、资金利用、内部控制、人才梯队建设等方面提出更高要求。如公司经营管理整体能力无法适应这一变化趋势，未来经营运作可能会积累风险，对公司未来盈利能力和发展前景产生一定影响。

#### **针对上述风险，公司将采取以下应对策略：**

1、强化风险意识，密切关注宏观经济及行业政策变化，并及时调整公司经营计划，以应对行业政策变化所带来的冲击；

- 2、根据行业季节性变动，合理进行运力布局，降低季节性波动的影响；
- 3、加强对船舶及船员的管理和监督等，确保船舶运营的安全性；
- 4、通过作业过程精细化和标准化管理，确定目标成本，以预算为载体，充分发挥预算刚性控制和约束的功能；
- 5、加强与船舶等供应商的合作力度，深度进行利益绑定，形成上下游的良好互动；
- 6、不断加强对内部人才培养的力度，并给予充分激励，保障人才梯队的建设；
- 7、持续关注新业务领域的开拓，及时调整公司管理体制，定期进行业务流程的监控、分析和优化，降低经营管理风险。

#### (五)其他

适用 不适用

#### 七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，本公司严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《上市公司股东会规则》《上市公司章程指引》等法律法规的要求，不断完善公司治理，提升规范运作水平。公司结合实际现状，注重发挥董事会及专业委员会作用，确保股东会、董事会、经理层的职能和责任得以充分履行，维护股东和公司利益。

报告期内，公司强化内部治理，通过健全公司法人治理结构，推进合规管理长效机制建设，提升运作效率；通过搭建沟通平台机制，建立协同配合的工作流程和运行机制，提高各项工作的计划性和前瞻性；通过内控管理体系建设，完善内控制度和风险管理流程，清晰主体责任，明确管理责任，做到职责清晰、措施到位；通过加强任职培训、监管法规推送、权益信息管理、定期信息报告、现场调研考察、发挥独立董事及中介机构作用等多种措施，有效促进了董事、高级管理人员履职尽责。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

### 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
周斌	董事长(离任)	男	56	2024年9月	2025年11月	0	0	0	无	0	是
李永华	董事长兼总经理	男	56	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	135.08	否
卢宗俊	董事	男	63	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	0	是
卢长威	董事	男	33	2025年11月	2027年9月	0	0	0	无	102.37	否
李大发	董事	男	60	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	32.48	否
卢长迪	董事兼副总经理	男	44	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	170.44	否
吴慧鑫	董事兼副总经理	男	44	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	170.44	否
宋德星	独立董事	男	63	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	20.00	否
潘飞	独立董事	男	69	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	20.00	否
余慧芳	独立董事	女	58	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	20.00	否
单高永	副总经理	男	48	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	199.98	否
曾志瑛	财务负责人	女	50	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	90.08	否
代鑫	董事会秘书	男	42	2024年9月	2027年9月	0	0	0	无	180.08	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1140.95	/

姓名	主要工作经历
周斌	2002年7月至2018年3月,担任长航集团上海长航国际海运有限公司党委书记、董事总经理;2018年3月至2019年4月,担任中国长航南京油运股份有限公司党委书记、董事总经理;2019年4月至2021年7月,担任招商局南京油运股份有限公司党委书记、董事总经理;2021年7月至2022年9月,担任中国长江航运集团有限公司党委委员、副总经理;2022年10月至今,担任中谷海运集团有限公司总裁;2023年11月至2025年11月,担任公司董事长。

李永华	1989年至2000年间，历任山东省烟台国际海运公司三副、二副、大副；2001年至2007年间，历任烟海集装箱班轮有限公司办事处副主任、主任、副总经理；2007年至2010年间，担任中谷集团片区总经理；2010年3月至今，担任公司华南片区、西南片区总经理；2015年9月至今，担任公司董事；2018年5月至2022年10月，担任公司副总经理；2022年10月至今，担任公司总经理；2025年11月至今，任公司董事长。
卢宗俊	卢宗俊先生为武汉理工大学交通运输管理专业研究生，拥有20年以上航运物流经验，自毕业以来，历任物华海运有限公司航运部经理、中国国旅旅游贸易中心储运部经理、洋浦中谷新良海运有限公司副总经理；2003年至今，担任中谷集团董事长；2010年3月至2023年11月，担任公司董事长；2023年11月至今，担任公司董事。
卢长威	1994年2月出生，中国国籍，硕士学历，中共党员。2017年1月进入公司工作，历任华南片区主管、总部航运部主管、长江片区泰州办主任、华东片区上海办副主任、华东片区总经理助理，2025年1月起担任公司华东片区负责人；2025年11月至今，任公司董事。
李大发	1988年7月至1993年6月，任职芜湖长江轮船公司无线电通讯技术员；1993年7月至1998年9月，担任上海华盛海运公司信息技术主管；1998年10月至2000年5月，担任上海长航集装箱发展有限公司信息开发部主管；2000年6月至2004年6月，担任中国扬子江轮船股份有限公司信息部主任；2004年7月至2010年2月，担任中谷集团信息部经理；2010年3月至今，担任公司信息部经理；2016年8月至今，担任公司董事。
卢长迪	2004年7月至2008年10月，任职中谷海运集团市场部销售；2008年11月至2009年2月，担任中谷海运集团扬州办主管；2009年2月至2011年12月，担任中谷海运集团扬州办副主任；2012年1月至2012年7月，担任中谷物流扬州办主任；2012年8月至2013年10月，担任中谷物流太仓办主任；2013年11月至2014年7月，担任中谷物流采购部经理；2014年8月至2017年3月，担任中谷物流扬州办主任；2017年4月至2020年3月，担任中谷物流长江片区总经理助理；2020年4月至2022年1月，担任中谷物流长江、华中片区副总经理；2022年2月至今，担任中谷物流长江、华中及华东片区总经理；2023年8月至今，担任公司副总经理；2023年11月至今，担任公司董事。
吴慧鑫	2011年10月至2017年2月，历任公司箱管部经理、租船部经理、营运中心副总经理；2017年3月至2021年12月，担任公司华东片区副总经理；2022年1月至今，担任公司东北片区总经理；2015年9月至2023年9月，担任公司监事会主席；2023年9月至今，担任公司副总经理；2023年11月至今，担任公司董事。
宋德星	1986年7月至2003年10月，历任交通部水运规划设计院团委书记、赴四川讲师团副团长、水运司集装箱处处长、扶贫联络组组长、水运科学研究所副所长等职务；2001年2月至2002年2月，任交通部扶贫联络组组长、河南省洛阳市副市长；2003年10月至2005年6月，任长江三峡通航管理局副局长（主持）、局长；2005年6月至2014年9月，历任交通部水运司司长、水运局局长、台湾事务办公室主任等职务；2014年9月至2023年2月，历任中国外运长航集团有限公司副董事长、党委书记、执行董事、总经理等职务；2018年5月至2023年7月，任中国外运股份有限公司副董事长；2018年6月至2023年7月，任招商局能源运输股份有限公司副董事长；2023年2月，退休；2024年9月至今，担任深圳市新南山控股（集团）股份有限公司独立董事；2023年12月至今，担任公司独立董事。
潘飞	1983年毕业于上海财经大学会计学院，并于1998年取得会计学博士学位，曾任上海财经大学会计学院副院长，曾在多家公司担任独立董事，多年来在会计教学、研究与企业咨询上积累了丰富的经验。2018年1月被上海财经大学评为资深教授，并于2019年1月获批享受国务院政府特殊津贴专家；2023年12月至今，担任公司独立董事。
余慧芳	1990年7月至1990年12月，任石臼港务办事处技术员；1990年12月至1998年4月，任石臼港务局教育处职业学校教师；1998年4月至2001年04月，任日照港湾工程公司设备技术科工程师；2001年4月至2002年7月，任日照港务局企管处改制办高级工程师；2002年7月至2020年3月，历任日照港股份有限公司（曾用名：日照陆桥港业股份有限公司）综合部办公室主任、董事会办公室主任、办公室主任、证券事务代表、证券

	部部长、董事会秘书及副总经理；2020年1月至2020年6月，借调山东港口集团资本运营专班工作；2022年10月至2025年7月担任天津爱思达航天科技股份有限公司资本副总裁。2024年10月至今担任倍杰特集团股份有限公司（300774.SZ）独立董事。2025年7月至今，担任特康药业集团有限公司资本官。2025年10月至今，担任深圳泽融投资顾问有限公司(董秘学苑)首席顾问。2023年12月至今，担任公司独立董事
单高永	1997年8月至2013年7月，历任中海集团集装箱股份有限公司船舶轮机员、轮机长；2013年7月至2016年12月，历任中远海运发展股份有限公司船管中心机务主管、高级机务经理；2017年1月至2022年6月，历任中远海运发展股份有限公司航运租赁事业部资产管理部高级经理、技术总监；2022年6月至今，担任公司船管中心总经理；2024年3月至今，担任公司副总经理。
曾志瑛	2000年7月至2001年6月，担任上海友邦电气（集团）股份有限公司销售会计；2001年7月至2004年7月，担任上海中通物流股份有限公司财务主管；2004年8月至2010年2月，担任中谷集团财务经理；2010年3月至2018年4月，担任公司财务经理；2018年5月至今，担任公司财务负责人。
代鑫	2008年9月至2010年6月历任北京富和盈投资咨询有限公司高级经理、北京腾创科技有限公司投资经理；2010年6月至2018年9月历任北京长久物流股份有限公司职工监事、证券事务代表、董事会秘书；2018年9月至2021年7月，担任公司董事会办公室主任；2021年8月至今，担任公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 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
周斌	中谷海运集团有限公司	总裁	2022年10月	
卢宗俊	中谷海运集团有限公司	董事长	2003年12月	
李大发	中谷海运集团有限公司	监事	2012年12月	
在股东单位任职情况的说明				

**2、 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
卢宗俊	上海谷汇实业有限公司	执行董事	2017年8月	
	上海庆娟企业管理有限公司	执行董事、经理	2017年6月	
	珠海华澜投资有限公司	执行董事、经理	2017年11月	
	上海中升船务有限公司	董事长	2016年5月	
	天津中融恒泰国际融资租赁有限公司	董事长、总经理	2016年7月	
	天津中谷商业保理有限公司	董事长	2018年11月	
	天津天泽有限公司	董事长、总经理	2009年5月	
李永华	广州粤港澳国际航运有限公司	董事	2020年3月	
	广东粤通启源芯动力科技有限公司	董事	2021年9月	
	东莞港国际集装箱码头有限公司	副董事长	2020年7月	
	天津港第四港埠有限公司	董事	2024年11月	
李大发	上海中升船务有限公司	监事	2013年9月	
	上海谷丰能源发展有限公司	监事	2023年4月	
卢长迪	上海港罗东集装箱码头有限公司	董事	2023年12月	
宋德星	深圳市新南山控股(集团)股份有限公司	独立董事	2024年9月	
潘飞	上海晨光文具股份有限公司	独立董事	2022年4月	
	思瑞浦微电子科技(苏州)股份有限公司	独立董事	2025年1月	
余慧芳	深圳泽融投资顾问有限公司	首席顾问	2025年10月	
	连云港宁远国际物流有限公司	副总经理	2025年12月	
	特康药业集团有限公司	首席资本官	2025年7月	
	倍杰特集团股份有限公司	独立董事	2024年10月	
在其他单位任职情况的说明				

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司高级管理人员薪酬由董事会确定。公司董事、独立董事的薪酬由股东会确定。
董事在董事会讨论本人薪酬	是

事项时是否回避	
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会通过了关于董事、高级管理人员报酬的事项。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司董事、高级管理人员报酬决策程序依据公司管理制度确定；公司独立董事报酬参照同行业或地区平均水平并结合公司实际情况确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事、高级管理人员的报酬均及时足额发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	本年度公司董事、高级管理人员应付报酬合计 1140.95 万元（税前）
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和完成情况	独立董事领取的独立董事津贴不适用相关考核规定，在公司领取薪酬的董事、高级管理人员根据其在公司担任的具体职务，并按公司相关薪酬与绩效考核管理制度考核后领取薪酬，2025 年均完成了相应考核。
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	无
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	无

#### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周斌	董事长	离任	个人原因
李永华	董事长	聘任	工作调动
卢长威	董事	聘任	工作调动

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

2024 年 2 月 2 日公司及相关人员收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的行政监管措施决定书，详见公司 2024-001 号公告。

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
周斌	否	5	5	1	0	0	否	2

李永华	否	6	6	1	0	0	否	2
卢宗俊	否	6	6	5	0	0	否	0
卢长威	否	1	1	1	0	0	否	0
李大发	否	6	6	0	0	0	否	3
卢长迪	否	6	6	6	0	0	否	0
吴慧鑫	否	6	6	6	0	0	否	0
宋德星	是	6	6	4	0	0	否	2
潘飞	是	6	6	0	0	0	否	3
余慧芳	是	6	6	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	潘飞、李永华、余慧芳
提名委员会	宋德星、卢宗俊、余慧芳
薪酬与考核委员会	余慧芳、李永华、潘飞
战略委员会	李永华、卢宗俊、宋德星

(二) 报告期内审计委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/27	1. 《关于2024年度董事会审计委员会履职情况报告》 2. 《关于2024年度年审会计师事务所的履职情况评估报告》 3. 《关于续聘2025年度审计机构的议案》 4. 《关于2024年度财务决算报告及2025年度财务预算报告的议案》 5. 《关于预计公司2025年度日常关联交易的议案》 6. 《关于公司2024年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》 7. 《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	对会计师进行了选聘评审

	8.《关于公司2024年环境、社会及管治报告的议案》 9.《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》 10.《关于公司2024年度利润分配预案的议案》 11.《关于公司2024年度内部审计工作报告的议案》 12.《关于公司2025年度内部审计计划的议案》		
2025/4/29	1.《关于2025年第一季度报告的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	
2025/7/25	1.《关于使用募集资金进行现金管理的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	
2025/8/28	1.《关于2025年半年度报告及其摘要的议案》 2.《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》 3.《关于公司2025年半年度利润分配的议案》 4.《公司2025年上半年度内部审计情况的报告》	会议讨论了2025年上半年行业变化情况、公司经营业绩变化趋势等，审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	
2025/10/30	1.《2025年第三季度报告》	会议讨论了行业变化情况、公司经营业绩变化趋势等，审计委员会针对三季报信息披露等方面提出了专业意见，并同意将相关议案提交董事会审议	
2025/12/26	1.《关于募投项目延期的议案》 2.《关于2025年度审计计划的议案》 3.《关于2025年度内部控制评价工作实施方案的议案》 4.《关于公司2025年度内部审计工作报告的议案》 5.《关于公司2026年度内部审计工作计划的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	

**(三) 报告期内提名委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/10/30	《关于调整公司董事的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/27	1.《关于公司高级管理人员2024年度薪酬的决定及2025年度薪酬预案的议案》 2.《关于公司董事2024年度薪酬的决定及2025年度薪酬预案的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议	

**(五) 报告期内战略委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/27	《关于调整公司组织架构的议案》	审议通过了相关议案，并同意将相关议案提交董事会审议。	

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

## 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	943
主要子公司在职员工的数量	538
在职员工的数量合计	1,481
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	4
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	1,108
技术人员	70
行政人员	19
管理人员	284
合计	1,481
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	122
本科	782
专科及以下	577
合计	1,481

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

根据公司的发展战略，结合市场薪酬状况及公司当地实际情况，公司制定了具有兼顾内部公平和市场竞争性的薪酬政策。公司针对不同类别、不同岗位的员工实施不同的激励政策。员工的薪酬既体现岗位价值，又与个人绩效达成及所辖业务范围的业绩目标紧密相关。公司通过建立薪酬管理及绩效考核体系，充分调动员工的积极性，充分发挥薪酬体系在吸引、激励、保留公司发展所需的关键核心人才方面重要作用。

公司为员工全部缴纳“五险一金”，充分保障员工权益。公司将在未来继续保持稳定的薪酬体系，并依据社会经济水平、公司未来经营情况、行业薪酬水平等因素适时调整公司薪酬水平。

### (三) 培训计划

适用 不适用

根据公司的发展战略和经营情况，公司各部门结合公司的年度经营目标及实际需求来制定各部门的培训需求，人力资源部门在公司发展战略的指导下，通过对各部门培训需求进行调查和整合，制定公司全年的员工培训计划。公司十分重视员工的培训和发展，开拓不同岗位员工的职业

发展路径，培训方式采取内部培训与外部培训相结合的方式。公司通过一系列的培训，激励员工学习热情，挖掘人才潜力，提升企业核心竞争力。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	194.52 万小时
劳务外包支付的报酬总额（万元）	16,009.89

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司认真执行公司章程，高度重视现金分红，建立了对投资者持续、稳定、科学的分红回报机制，落实此前制定的 2023 年-2025 年股东回报规划，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司应当进行年度现金分红，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司最近三年以现金形式累计分配的利润原则上不少于最近三年累计实现的可分配利润的 60%。报告期内，公司利润分配实施情况如下：

1.公司于 2025 年 4 月 21 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过了关于公司 2024 年度利润分配预案的议案，公司以 2024 年 12 月 31 日总股本 2,100,063,103 股为基数计算，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 7.90 元（含税），以此计算合计拟派发现金红利 1,659,049,851.37 元（含税），占当年归属于上市公司股东净利润的比例为 90.39%。上述利润分配计划已实施完毕。

2.公司于 2025 年 9 月 15 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了关于公司 2025 年半年度利润分配预案的议案，公司以 2025 年 6 月 30 日总股本 2,100,063,103 股为基数计算，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 4.30 元（含税），以此计算合计拟派发现金红利 903,027,134.29 元（含税），占当期归属于上市公司股东净利润的比例为 84.27%。上述利润分配计划已实施完毕。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

**(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0.00
每 10 股派息数（元）（含税）	6.70
每 10 股转增数（股）	0.00
现金分红金额（含税）	1,407,042,279.01
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,001,054,067.05
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	70.32
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0.00
合计分红金额（含税）	2,001,054,067.05
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	70.32

注：包括中期已分配的现金红利

**(五) 最近三个会计年度现金分红情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	4,578,137,564.54
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	4,578,137,564.54
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	1,851,244,084.14
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	247.30
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,001,054,067.05
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	2,379,342,443.50

**九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

□适用 √不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

**十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**

适用 不适用

报告期内，公司严格依照中国证监会、上海证券交易所及《公司法》《公司章程》等法律法规及规范性文件的要求，在建立严密的内控管理体系基础上,结合行业特征及企业经营实际，对内控制度进行持续完善与细化，提高了企业决策效率，为企业经营管理的合法合规及资产安全提供了保障，有效促进公司战略的稳步实施。

公司内部控制体系结构合理，内部控制制度框架符合财政部、中国证监会等五部委对于内部控制体系完整性、合理性、有效性的要求，能够适应公司管理和发展的需要。公司不断健全内控体系，内控运行机制有效，达到了内部控制预期目标，保障了公司及全体股东的利益。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**十一、报告期内对子公司的管理控制情况**

适用 不适用

报告期内，公司董事会坚持以风险防范为导向，以提升管理实效为目的，增强内控制度执行力和内控管理有效性。形成事前风险防控、事中监控预警、事后评价优化的管理闭环。同时，以全面预算为抓手，提升对子公司的财务预警能力，注重财务数据分析，加强资金使用监管，建立全覆盖的风险管理体系，进一步夯实了对子公司的全面风险管理能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

**十二、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

公司聘请的天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计并出具了标准无保留审计意见，认为公司于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。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

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

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

### 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 十五、社会责任工作情况

#### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

公司单独披露环境、社会及管治报告，详见公司公告

#### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	563.00	
其中：资金（万元）	563.00	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

适用 不适用

### 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

### 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行股票相关的承诺	股份限售	控股股东中谷集团、实际控制人卢宗俊、股东谷洋投资、谷泽投资	1、自公司首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人直接或者间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。2、本企业/本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本企业/本人直接或者间接持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权除息事项的，则上述价格将进行相应调整）。3、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本企业/本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。4、上述锁定期届满后，相关股份转让和交易按届时有效的法律、法规、中国证监会及证券交易所的有关规定执行。	2020 年 9 月	是	自公司股票上市之日起 36 个月内、锁定期满后两年内	是	不适用	不适用
	股份限售	持有公司股份的董事、监事、高级管理人员	1、自公司股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。2、本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司上市后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人直接或者间接持有公司股份的锁定期自动延长 6 个月（若上述期间公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权除息事项的，则上述价格将进行相应调整）。3、在前述锁定期满后，	2020 年 9 月	是	自公司股票上市之日起 36 个月内、锁定期满后两年内、长期	是	不适用	不适用

		在任职公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让公司的股份不超过所持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。4、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。						
股份限售	控股股东中谷海运集团	1、本企业持股锁定期届满后拟减持公司股份的，将严格遵守《公司法》、《证券法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章及规范性文件及《上海中谷物流股份有限公司章程》的有关规定。2、在本企业持股锁定期满后两年内，本企业每年减持公司的股份不超过公司总股本的 25%，减持价格根据减持当时公司股票的市场价格确定，并且不得低于公司首次公开发行的发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本、增发、配股等除权除息事项的，减持价格下限和股份数将相应进行调整），减持通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统、协议转让等法律法规许可的方式进行。3、如果发生减持行为，本企业将严格遵循中国证监会及证券交易所的相关规定，履行相关法律程序，并提前 3 个交易日（或信息披露相关规定要求的更严格的披露时间）通过公司进行公告，未履行公告程序前不得减持。4、如果本企业违反上述承诺，则减持股份所得全部归公司所有，由公司董事会负责收回。	2020年9月	是	锁定期满后两年内、长期	是	不适用	不适用
股份限售	谷洋投资、谷泽投资	1、本企业持股锁定期届满后拟减持公司股份的，将严格遵守《公司法》、《证券法》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规、规章及规范性文件及《上海中谷物流股份有限公司章程》的有关规定。2、在本企业持股锁定期满后两年内，减持价格将根据减持当时公司股票的市场价格确定，并且不得低于公司首次公开发行的发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本、增发、配股等除权除息事项的，减持价格下限和股份数将相应进行调整），减持通过证券交易所集中竞价交易系统、大宗交易系统、协议转让等法律法规许可的方式进行。3、如果发生减持行为，本企业将严格遵循中国证监会及证券交易所的相关规定，履行相关法律程序，并提前 3 个交易日（或信息披露相关规定要求的更严格的披露时间）通过公司进行公告，未履行公告程序前不得减持。4、如果本企业违反上述承诺，则减持股份所得全部归公司所有，由公司董事会负责收回。	2020年9月	是	锁定期满后两年内、长期	是	不适用	不适用

其他	中谷物流	<p>1、公司首次公开发行的招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、若证券监管部门等有权机关认定本公司首次公开发行的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的：（1）若届时本公司首次公开发行的A股股票尚未上市交易，自有权机关认定本公司存在上述情形之日起5个工作日内，本公司将停止公开发行新股或按照发行价并加算自投资者缴纳股票申购款至其被退回期间的银行同期1年期存款利息回购首次公开发行的全部A股股票；（2）若届时本公司首次公开发行的A股股票已上市交易，自有权机关认定本公司存在上述情形之日起30个交易日内，本公司董事会将召集股东大会审议关于回购首次公开发行的全部A股股票的议案，回购价格的确定将以发行价为基础并参考相关市场因素确定。如本公司股票上市后送配股份、利润分配等除权、除息情况，回购价格将相应调整。上述回购实施时法律法规另有规定的，从其规定。3、若有权机关认定本公司首次公开发行招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在有权机关最终认定后，依照相关法律法规的规定赔偿投资者能举证证实的因此遭受的直接损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容以上述情形实际发生时最终确定的赔偿方案为准。4、上述承诺为本公司的真实意思表示。本公司若违反上述承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向股东和社会公众投资者道歉，并按有权机关认定的实际损失向投资者进行赔偿。</p>	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
其他	控股股东中谷海运集团	<p>1、本公司保证公司首次公开发行的招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、若证券监管部门等有权机关认定公司首次公开发行的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将督促公司依法回购其在首次公开发行股票时发行的全部新股。3、若有权机关认定公司首次公开发行的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法购回已公开转让的原限售股份（如有）。本公司将在该等违法事实被有权机关最终认定之日起5日内依法启动购回已公开转让的原限售股份工作，并履行相应的信息披露义务。购回价格为公司首次公开发行股票的发价价格加上股票发行后至购回期间同期银行活期存款利息。如公司股票上市后送配股份、利润分配等除权、除息行为，购回价格将相应调整。4、若有权机关认定公司首次公开发行招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将在有权</p>	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用

		机关最终认定后，依照相关法律法规的规定赔偿投资者能举证证实的因此遭受的直接损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容以上述情形实际发生时最终确定的赔偿方案为准。5、上述承诺为本公司的真实意思表示。本公司若违反上述承诺，公司有权扣留应付本公司的现金分红，直至本公司实际履行上述承诺义务为止。						
其他	公司实际控制人卢宗俊	1、本人保证公司首次公开发行的招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、若证券监管部门等有权机关认定公司首次公开发行的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促公司依法回购其在首次公开发行股票时发行的全部新股。3、若有权机关认定公司首次公开发行招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在有权机关最终认定后，依照相关法律法规的规定赔偿投资者能举证证实的因此遭受的直接损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容以上述情形实际发生时最终确定的赔偿方案为准。4、上述承诺为本人的真实意思表示。本人若违反上述承诺，公司有权扣留应付本人的薪酬和补贴，直至本人实际履行上述承诺义务为止。	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
其他	董事、监事和高级管理人员	1、本人保证公司首次公开发行的招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。2、若证券监管部门等有权机关认定公司首次公开发行的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将督促并积极配合公司依法回购其在首次公开发行股票时发行的全部新股。3、若有权机关认定公司首次公开发行招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将在有权机关最终认定后，依照相关法律法规的规定赔偿投资者能举证证实的因此遭受的直接损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容以上述情形实际发生时最终确定的赔偿方案为准。4、上述承诺为本人的真实意思表示。本人若违反上述承诺，公司有权扣留应付本人的薪酬和补贴，直至本人实际履行上述承诺义务为止。5、上述承诺不因本人职务变更或离职等原因而改变或无效。	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
其他	控股股东中谷海运集团	1、本公司不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，以保障公司填补即期回报措施能够得到切实履行；2、若本公司违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并接受中国证监会和证券交易	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用

		所对本公司作出相关处罚或采取相关管理措施；对公司或股东造成损失的，本公司将给予充分、及时而有效的补偿。						
其他	实际控制人卢宗俊	1、本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益，以保障公司填补即期回报措施能够得到切实履行；2、若本人违反前述承诺或拒不履行前述承诺的，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉，并接受中国证监会和证券交易所对本人作出相关处罚或采取相关管理措施；对公司或股东造成损失的，本人将给予充分、及时而有效的补偿。	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
其他	董事、高级管理人员	1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。3、本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。4、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。5、本人承诺将董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。6、如公司未来实施股权激励方案，本人承诺拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。7、自本承诺出具日至公司发行上市完成前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
解决同业竞争	控股股东中谷海运集团、实际控制人卢宗俊	1、截至本承诺函出具之日，本公司/本人及本公司/本人所控股的、除发行人及其控股子公司以外的其他企业，目前均未经经营或为他人经营与发行人及其控股子公司的主营业务相同或类似的业务，亦未以任何形式从事投资任何与发行人及其控股子公司的构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；2、作为发行人控股股东或实际控制人期间，本公司/本人及本公司/本人控制的除发行人及其控股子公司以外的其他企业，将（1）不经营或为他人经营与发行人及其控股子公司的构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；（2）不以任何形式直接或间接从事与发行人及其控股子公司目前或今后从事的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；3、如本公司/本人及本公司/本人控制的、除发行人及其控股子公司以外的其它企业将来不可避免地从事与发行人及其控股子公司的构成或可能构成竞争的业务或活动，本公司/本人将主动或在发行人提出异议后及时转让或终止前述业务，或促使本公司/本人控制的、除发行人及其控股子公司以外的其它企业及时转让或终止前述业务，发行人及其控股子公司享有优先受让权；4、本公司/本人不会利用本公司/本人作为发行人控股股东或实际控制人的身份关系，进行损害发行人及发行人其他股东利益的活动；本公司/本人将根据有关法律法规的规定确保发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性；5、如本公司/	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用

		本人违反上述承诺，本公司/本人愿意承担由此给发行人造成的任何直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出；6、本承诺函在本公司/本人作为发行人的控股股东或实际控制人期间内持续有效且不可撤销。						
解决同业竞争	谷洋投资和谷泽投资	1、截至本承诺函出具之日，本企业及本企业控股的其他企业均未经营或为他人经营与发行人及其控股子公司的主营业务相同或类似的业务，亦未以任何形式从事与发行人及其控股子公司的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；2、作为发行人控股股东的一致行动人期间，本企业及本企业控制的其他企业，将（1）不经营或为他人经营与发行人及其控股子公司的业务相同或类似的业务；（2）不以任何形式直接或间接从事与发行人及其控股子公司目前或今后从事的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；3、如本企业及本企业控制的其他企业将来不可避免地从事与发行人及其控股子公司的业务构成或可能构成竞争的业务或活动，本企业将主动或在发行人提出异议后及时转让或终止前述业务，或促使本企业控制的其他企业及时转让或终止前述业务，发行人及其控股子公司享有优先受让权；4、本企业不会利用本企业作为发行人控股股东的一致行动人的身份关系，进行损害发行人及发行人其他股东利益的活动，本企业将根据有关法律法规的规定确保发行人在资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性；5、如本企业违反上述承诺，本合伙企业愿意承担由此给发行人造成的任何直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出；6、本承诺函在本企业作为发行人的控股股东的一致行动人期间内持续有效且不可撤销。	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
解决关联交易	控股股东中谷海运集团、实际控制人卢宗俊	1.公司/本人控制的其他企业与公司及其控股子公司发生的关联交易已经充分披露，不存在故意隐瞒、虚假陈述或者重大遗漏；2.公司/本人控制的其他企业将尽量避免与公司及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，将按照平等、自愿、公平、等价有偿的原则进行，交易价格按市场的公允价格确定，并按相关法律、法规、规范性文件及公司内部制度的规定履行交易审批程序及信息披露义务，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；3.公司/本人控制的其他企业将严格遵守相关法律、法规、规范性文件及公司内部制度的规定，不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式违规占用公司的资金或其他资产，也不要求公司及其控股子公司为公司/本人控制的其他企业进行违规担保；4.如违反以上承诺，公司/本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给公司及公司其他股东造成的损失；5.本承诺函在公司/本人作为公司的关联方期间持续有效且不可撤销。	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
其他	中谷物流	1、本公司将严格履行本公司本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。2、如本公司非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用

		<p>束措施，直至相应补救措施实施完毕：（1）在本公司股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴；（3）不批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更；（4）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。3、如本公司因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：（1）在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交本公司股东大会审议，尽可能地保护本公司投资者利益。4、如本公司公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施，本公司承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施；若本公司采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失，本公司将采取本承诺函项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。</p>						
其他	中谷海运集团、谷洋投资、谷泽投资	<p>1、本公司将严格履行就本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。2、如本公司非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：（1）在发行人股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉；（2）归属于本公司的发行人当年现金分红收益（若有）归发行人所有，同时不得转让本公司直接和间接持有的发行人股份（若有，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外）；（3）如本公司因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的10个工作日内将所获收益支付至发行人指定账户；（4）给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。3、如本公司因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交发行人股东大会审议，尽可能地保护发行人投资者利益。4、如本公司公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施，本公司承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施；若本公司采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失，本公司将采取本承诺函项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。</p>	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用

	其他	公司董事、监事和高级管理人员	<p>1、本人将严格履行就本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。</p> <p>2、如本人非因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：（1）在发行人股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉；（2）主动向发行人申请调减或停发薪酬或津贴；（3）归属于本人的发行人当年现金分红收益（若有）归发行人所有，同时不得转让本人直接（若有）和间接持有的发行人股份（因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外）；（4）如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有，并在获得收益的10个工作日内将所获收益支付至发行人指定账户；（5）给投资者造成损失的，本人将向投资者依法承担赔偿责任。</p> <p>3、如本人因不可抗力等原因导致未能履行公开承诺事项的，将接受如下约束措施，直至相应补救措施实施完毕：（1）在发行人股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行相关承诺的具体原因并向发行人其他股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交发行人股东大会审议，尽可能地保护发行人投资者利益。</p> <p>4、如本人公开承诺事项已承诺了未履行有关承诺的约束措施，本人承诺将按照该等承诺的约束措施采取相应补救措施；若本人采取相应补救措施仍无法弥补未履行相关承诺造成的损失，本人将采取本承诺函项下的约束措施直至相应损失得以弥补或降低到最小。</p>	2020年9月	否	长期	是	不适用	不适用
与再融资相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益；</p> <p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；</p> <p>3、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>4、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>5、如公司未来实施股权激励方案，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的公司股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、本承诺出具后，如监管部门就填补回报措施及本人承诺的相关规定作出其他要求的，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺；</p> <p>7、本人承诺切实履行本承诺，若违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。</p>	2021年3月	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	控股股东中谷集团、实际控	<p>1、本公司/本人严格遵守法律法规及中国证监会、上海证券交易所的规定，不越权干预上市公司的经营管理活动，不侵占上市公司的利益；</p> <p>2、自本承诺出具日至上市公司本次非公开发行股票实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按</p>	2021年3月	否	长期	是	不适用	不适用

	制人卢宗俊	照中国证监会的最新规定出具补充承诺；3、本公司/本人切实承诺履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的有关填补回报措施履行的承诺，若本公司/本人违反上述承诺或拒不履行前述承诺给上市公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担相应的法律责任。						
--	-------	--	--	--	--	--	--	--

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

□适用 √不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**（四）审批程序及其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	124
境内会计师事务所审计年限	6年
境内会计师事务所注册会计师姓名	吴翔、陈红霞
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	6年
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	30
财务顾问	不适用	不适用
保荐人	不适用	不适用

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明**

□适用 √不适用

## 七、面临退市风险的情况

## (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

## (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

## (一) 与日常经营相关的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	预计额度	实际金额	预计金额与实际发生金额差异较大的原因
关联租赁			
中谷海运集团有限公司（出租方）	228.57	158.32	
上海金湾长琨管理咨询有限公司（出租方）	3,438.10	2,862.79	
小计	3,666.67	3,021.11	

销售商品、提供劳务			
辽宁沈哈红谷物流联运有限公司	4,066.54	3,431.78	
东莞港国际集装箱码头有限公司	56.9	79.76	
天津港第四港埠有限公司	111.04	87.89	
<b>小计</b>	<b>4,234.48</b>	<b>3,599.43</b>	
采购商品、接受劳务			
上海港罗东集装箱码头有限公司	2,777.13	2,534.39	
舟山谷丰能源发展有限公司	1,638.19	0.00	业务量不及预期
上海谷丰能源发展有限公司	44,176.99	20,841.68	业务量不及预期
辽宁沈哈红谷物流联运有限公司	1,921.61	1,516.80	
东莞港国际集装箱码头有限公司	5,550.62	8,044.74	
上海金湾长琨管理咨询有限公司	418.01	411.84	
<b>小计</b>	<b>56,482.55</b>	<b>33,349.45</b>	
<b>合计</b>	<b>64,383.70</b>	<b>39,969.99</b>	

### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

##### 4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

#### (三) 共同对外投资的重大关联交易

##### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(四)关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六)其他**

适用 不适用

**十三、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
中谷物流	公司本部	东莞港国际集装箱码头有限公司	12,836.24	2023年8月31日	2023年8月31日	主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	连带责任担保	中国农业银行股份有限公司东莞厚街支行为东莞港国际集装箱码头有限公司提供经营性固定资产贷款，贷款余额不超过7.84亿元，以东莞港国际的土地使用权抵押担保，不足部分2.62亿元由股东按持股比例提供连带责任保证担保。	否	否	0	东莞港国际集装箱码头有限公司提供连带责任保证的反担保	是	联营公司
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）									0					
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）									12,836.24					
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计									0					
报告期末对子公司担保余额合计（B）									110,000					
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）									122,836.24					
担保总额占公司净资产的比例(%)									11.75					
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）									0					

直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	23,000
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	23,000
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类型	风险特征	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	闲置自有资金	11,277,700,088.00	1,970,716,287.67	-
银行理财产品	闲置募集资金	919,000,000.00	380,760,387.48	-

其他情况

适用 不适用

报告期内，公司委托理财产品仅限于具有合法经营资格的银行销售的理财产品，不存在投资股票及其衍生产品、证券投资基金以及以证券投资为目的的委托理财产品的情形。

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托贷款减值准备**

适用 不适用

**3、 其他情况**

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

报告期内，公司与安徽煜江国际物流有限公司签订了集装箱船舶期租合同，公司作为承租方以市场价格承租“煜江祥瑞”轮。该船舶系安徽煜江国际物流有限公司以融资租赁方式取得，公司控股股东中谷海运集团为其提供融资租赁服务。

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2021年9月	274,799.96	272,811.55	272,811.55	-	238,221.66	-	87.32	-	945.05	0.35	-
合计	/	274,799.96	272,811.55	272,811.55	-	238,221.66	-	/	/	945.05	/	-

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

□适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的	是否涉及变更投向	募集资金计划投资	本年投入金额	截至报告期末累计投入	截至报告期末累计投入进度 (%)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大	节余金额
--------	------	------	-----------------	----------	----------	--------	------------	------------------	---------------	-------	------------	---------------	---------	-----------------	-------------	------

			承诺投资项目		总额(1)		募集资金总额(2)	(3)=(2)/(1)			的进度				大变化,如是,请说明具体情况	
向特定对象发行股票	集装箱船舶购置项目	运营管理	是	否	71,146.28		71,146.28	100.00	2024年3月	是	否	提高了银行贷款资金的使用比例	106,470.63	项目船舶已经全部下水	否	
向特定对象发行股票	永久补充流动资金	补流还贷	是	否	51,665.27		51,665.27	100.00	不适用	是	否	不适用	不适用	无	否	
向特定对象发行股票	集装箱购置项目	运营管理	是	否	85,000.00		54,679.37	64.33	2026年12月	否	否	受到外部环境等多方面不确定因素的影响	不适用	项目集装箱已部分投入使用	否	30,320.63
向特定对象发行股票	集装箱智能运输信息化平台建设	运营管理	是	否	8,000.00	945.05	3,730.74	46.63	2026年12月	否	否	受到外部环境等多方面不确定因素的影响	不适用	业务系统更加完善	否	4,269.26

向特定对象发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	57,000.00		57,000.00	100.00	不适用	否	是	不适用	不适用	无	否	
/	/	/	/	/	272,811.55	945.05	238,221.66	87.32	/	/	/	/		/	/	34,589.89

注：因集装箱船舶购置项目已结项，因此该项目结余资金已全部永久补充流动资金。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

董事会 审议日期	募集资金用于现金管 理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现 金管理余额	期间最高余额是 否超出授权额度
2025/7/25	37,869.03	2025/7/25	2026/7/24	36,300.00	否

其他说明

无

4、其他

适用 不适用**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**适用 不适用

核查异常的相关情况说明

适用 不适用**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**适用 不适用**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 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

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	36,519
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	35,899
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持 股数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份状态	数量	
中谷海运 集团有限 公司	-	1,206,68 2,881	57.46	0	无	0	境内非 国有法 人
招商银 行股份 有限公 司—上 证红利 交易型 开放式 指数证 券投资 基金	-4,141,324	50,286,2 70	2.39	0	无	0	其他
宁波谷 洋投资 管理合 伙企业 （有限 合伙）	-110,314,924	36,930,5 44	1.76	0	无	0	境内非 国有法 人
上海美 顿投资 管理有 限公司	-1,305,600	25,612,9 48	1.22	0	无	0	境内非 国有法 人
东兴证 券股份 有限公 司	23,564,423	23,564,4 23	1.12	0	无	0	国有法 人
香港中 央结算 有限公 司	4,503,935	21,189,1 23	1.01	0	无	0	其他
瑞众人 寿保险 有限公 司—自 有资金	19,100,000	19,100,0 00	0.91	0	无	0	其他
中国银 行股份 有限公 司—易 方达中 证红利 交易型 开放式 指数证 券投资 基金	5,508,774	17,455,7 42	0.83	0	无	0	其他

上海迎水投资管理有限公司一迎水龙凤呈祥26号私募证券投资基金	14,001,262	14,001,262	0.67	0	无	0	其他
华泰证券股份有限公司	13,565,420	13,565,420	0.65	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中谷海运集团有限公司	1,206,682,881	人民币普通股	1,206,682,881				
招商银行股份有限公司一上证红利交易型开放式指数证券投资基金	50,286,270	人民币普通股	50,286,270				
宁波谷洋投资管理合伙企业（有限合伙）	36,930,544	人民币普通股	36,930,544				
上海美顿投资管理有限公司	25,612,948	人民币普通股	25,612,948				
东兴证券股份有限公司	23,564,423	人民币普通股	23,564,423				
香港中央结算有限公司	21,189,123	人民币普通股	21,189,123				
瑞众人寿保险有限责任公司一自有资金	19,100,000	人民币普通股	19,100,000				
中国银行股份有限公司一易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金	17,455,742	人民币普通股	17,455,742				
上海迎水投资管理有限公司一迎水龙凤呈祥26号私募证券投资基金	14,001,262	人民币普通股	14,001,262				
华泰证券股份有限公司	13,565,420	人民币普通股	13,565,420				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、中谷集团为公司控股股东，卢宗俊先生为实际控制人。中谷集团、谷洋投资同时受卢宗俊先生控制，构成一致行动关系； 2、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1、法人

适用 不适用

名称	中谷海运集团有限公司
单位负责人或法定代表人	卢宗俊
成立日期	2003年12月12日
主要经营业务	国内水陆运输，国内船舶管理业务，国内沿海及长江中下游普通货船运输，从事货物及技术的进出口业务，自有房屋租赁，商务信息咨询，从事信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，仓储（除危险品），钢材、木材、建筑材料、针棉纺织品、日用百货、机电产品销售。（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）
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
其他情况说明	无

##### 2、自然人

适用 不适用

##### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

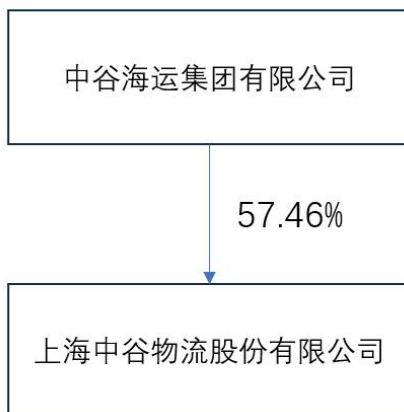
适用 不适用

##### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

##### 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

2、 自然人

适用 不适用

姓名	卢宗俊
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	现任公司董事，同时担任中谷集团董事长、上海市静安区政协委员、上海市工商联常委、上海市静安区工商联副主席、中国船东协会副会长等社会职务
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

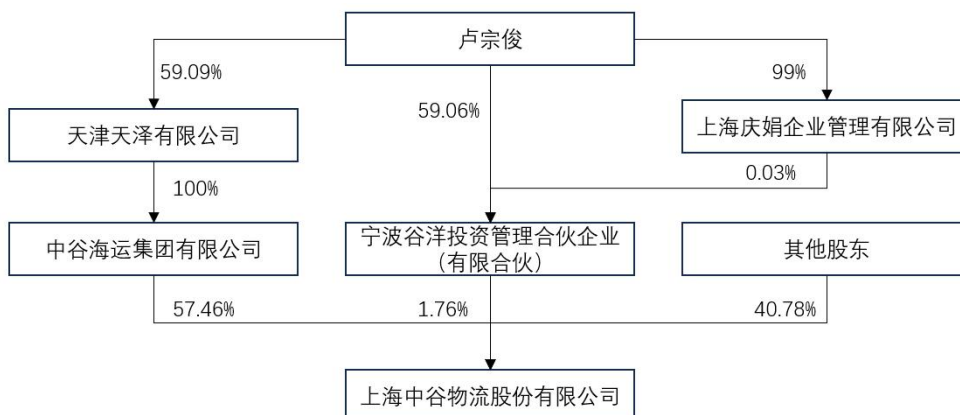
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、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%**以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

**审 计 报 告**  
天健审（2026）6-337号

上海中谷物流股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了上海中谷物流股份有限公司（以下简称中谷物流公司）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、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中谷物流公司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，我们独立于中谷物流公司，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。

#### （一）物流服务收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)及附注五(二)1。

中谷物流公司的营业收入主要来自于集装箱物流服务。2025年度，中谷物流公司营业收入金额为1,061,688.20万元，其中集装箱物流服务收入为人民币1,060,233.11万元，集装箱物流服务收入占营业收入的比例达到99.86%。

由于营业收入是中谷物流公司关键业绩指标之一，可能存在中谷物流公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，同时，收入确认依赖于信息系统，因此，我们将物流服务收入确认确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对物流服务收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- (2) 测试信息系统一般控制、与收入确认流程相关的应用控制；
- (3) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；
- (4) 对物流服务收入及毛利率按月度、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- (5) 选取业务订单样本，核对订舱单、航次记录、签收记录、发票、银行单据等相关资料；
- (6) 结合应收账款函证，以选取特定项目的方式向主要客户函证本期销售额；
- (7) 选取样本，对资产负债表日前后确认的物流服务收入核对至航次记录、签收记录，评价收入是否在恰当的期间确认；
- (8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 船舶资产减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十五)、附注三(十九)、附注三(二十七)、附注五(一)13及附注五(一)15。

截至2025年12月31日，中谷物流公司固定资产和使用权资产账面价值为人民币873,580.44万元，其中船舶资产账面价值为人民币605,426.90万元，占资产总额的比例为24.31%。船舶资产是中谷物流公司的主要资产。管理层以2025年12月31日作为基准日，对船舶进行减值测试，根据未来航运市场变动情况，结合船舶使用情况，认为2025年12月31日船舶资产不存在减值迹象，未计提资产减值损失。由于船舶资产金额大，船舶资产减值对财务报表的影响较大，并且管理层对船舶进行减值测试时主观因素较大，因此，我们将船舶资产减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对船舶资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

- (1) 了解、评价管理层与船舶资产减值测试相关的关键内部控制；评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 了解中谷物流公司对船舶资产减值迹象的评估过程，分析航运市场变动情况，对评估船舶是否存在减值迹象进行判断；

(3) 复核管理层编制的船舶资产使用情况报告，与相关船舶资产来源、购入时间实现的收入等对照，评估船舶运行状况是否正常；复核管理层编制的市场分析、业绩及前景评估资料，评价相关依据及前景的假设是否合理；

(4) 选取特定项目的方式检查船舶目前的运行状况，并实地检查船舶的运行情况；

(5) 检查与船舶资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中谷物流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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

中谷物流公司治理层（以下简称治理层）负责监督中谷物流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：

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

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中谷物流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表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中谷物流公司不能持续经营。

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

(六) 就中谷物流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，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：吴翔

中国注册会计师：陈红霞  
二〇二六年四月二十二日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海中谷物流股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	10,068,884,856.35	7,769,845,985.32
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	2,351,476,675.15	4,557,476,562.88
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	415,763,160.30	422,387,628.85
应收款项融资	七、7	9,136,457.93	130,000.00
预付款项	七、8	12,082,299.01	15,786,288.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	96,251,087.57	101,936,368.23
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	54,061,000.06	51,838,747.73
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		21,194,942.91	-
其他流动资产	七、13	326,063,001.01	585,297,935.42
流动资产合计		13,354,913,480.29	13,504,699,517.38
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14	-	20,623,180.45
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	1,778,493,906.41	1,561,658,582.50
其他权益工具投资	七、18	119,138,000.00	119,138,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	7,088,471,612.47	7,668,711,205.32
在建工程	七、22	43,547,484.50	108,405,018.26
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	1,647,332,818.19	1,328,692,905.82
无形资产	七、26	400,531,557.78	274,368,852.91
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	1,315,583.79	1,940,757.27
递延所得税资产	七、29	204,982,266.70	108,377,273.26
其他非流动资产	七、30	266,327,927.52	67,625,558.08
非流动资产合计		11,550,141,157.36	11,259,541,333.87
资产总计		24,905,054,637.65	24,764,240,851.25
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	5,000,000.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	2,394,883,334.45	2,618,402,012.32
预收款项		-	-
合同负债	七、38	248,230,995.65	428,926,759.46
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	七、39	88,336,824.60	93,603,843.76
应交税费	七、40	273,727,387.64	287,776,236.78
其他应付款	七、41	388,354,248.37	388,650,597.38
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	七、43	2,870,531,772.10	2,307,200,920.27
其他流动负债	七、44	11,482,540.01	27,675,817.33
流动负债合计		6,280,547,102.82	6,152,236,187.30
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	6,469,447,651.53	5,867,942,887.99
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	860,716,312.56	779,145,954.14
长期应付款	七、48	278,460,694.53	397,131,427.30
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	31,661,801.80	25,051,106.56
递延所得税负债	七、29	504,186,483.79	468,124,144.25
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,144,472,944.21	7,537,395,520.24
负债合计		14,425,020,047.03	13,689,631,707.54
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	七、53	2,100,063,103.00	2,100,063,103.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	3,344,674,351.19	3,344,674,351.19
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-15,888,213.77	18,884,185.77
专项储备			
盈余公积	七、59	1,050,031,551.50	993,701,103.59
一般风险准备			
未分配利润	七、60	3,976,803,911.00	4,594,157,277.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		10,455,684,702.92	11,051,480,021.07
少数股东权益		24,349,887.70	23,129,122.64
所有者权益（或股东权益）合计		10,480,034,590.62	11,074,609,143.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		24,905,054,637.65	24,764,240,851.25

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海中谷物流股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		7,953,994,141.65	6,267,697,678.50
交易性金融资产		2,201,491,675.15	4,036,135,118.44
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十九、1	359,204,924.17	387,871,140.88
应收款项融资		2,587,076.00	-
预付款项		4,580,280.63	7,147,404.30
其他应收款	十九、2	270,971,070.57	275,919,901.62
其中：应收利息			
应收股利			
存货		33,109,618.41	40,800,786.04
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		21,194,942.91	-
其他流动资产		111,910,617.95	384,974,196.76
流动资产合计		10,959,044,347.44	11,400,546,226.54
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	20,623,180.45
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-

长期股权投资	十九、3	4,295,976,628.26	3,318,853,404.35
其他权益工具投资		119,138,000.00	119,138,000.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		5,767,317,725.96	6,312,423,248.87
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		2,373,209,902.32	1,919,683,515.90
无形资产		-	136,790.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		40,171,319.74	306,352.04
递延所得税资产		364,198,729.89	244,128,720.80
其他非流动资产		31,283,801.20	36,293,801.20
非流动资产合计		12,991,296,107.37	11,971,587,013.75
资产总计		23,950,340,454.81	23,372,133,240.29
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,758,206,308.59	1,890,864,939.26
预收款项			
合同负债		169,628,708.09	326,896,348.04
应付职工薪酬		64,300,059.57	69,010,533.75
应交税费		262,571,494.72	274,134,175.63
其他应付款		1,329,965,463.65	973,835,847.04
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		2,875,395,872.34	2,340,936,400.02
其他流动负债		8,187,435.25	24,560,260.69
流动负债合计		6,468,255,342.21	5,900,238,504.43
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		6,088,662,355.38	5,478,174,443.50
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,569,925,072.16	1,350,391,826.89
长期应付款		278,197,888.75	395,718,486.97
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		105,000.00	195,000.00
递延所得税负债		670,752,200.53	602,821,731.77
其他非流动负债			

非流动负债合计		8,607,642,516.82	7,827,301,489.13
负债合计		15,075,897,859.03	13,727,539,993.56
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		2,100,063,103.00	2,100,063,103.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,345,005,497.78	3,345,005,497.78
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,050,031,551.50	993,701,103.59
未分配利润		2,379,342,443.50	3,205,823,542.36
所有者权益（或股东权益）合计		8,874,442,595.78	9,644,593,246.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计		23,950,340,454.81	23,372,133,240.29

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		10,616,882,022.15	11,258,253,185.77
其中：营业收入	七、61	10,616,882,022.15	11,258,253,185.77
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		8,561,159,797.49	9,782,744,957.29
其中：营业成本	七、61	8,118,086,214.72	9,552,688,129.67
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	七、62	16,472,752.94	15,222,827.74
销售费用	七、63	30,977,443.82	24,674,780.34
管理费用	七、64	223,686,546.41	194,600,460.54
研发费用	七、65	21,500,982.57	19,565,147.65
财务费用	七、66	150,435,857.03	-24,006,388.65
其中：利息费用		291,169,616.74	321,263,200.31
利息收入		285,592,227.01	264,956,452.16
加：其他收益	七、67	364,507,719.87	379,674,947.93
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	159,493,851.97	207,194,504.49

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,015,323.91	38,041,804.20
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）	七、70	-18,805,887.73	37,282,562.88
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-1,637,160.60	-39,859,967.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	108,369,132.94	395,255,457.83
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,667,649,881.11	2,455,055,734.57
加：营业外收入	七、74	1,838,459.98	1,026,774.28
减：营业外支出	七、75	5,842,647.00	1,441,293.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,663,645,694.09	2,454,641,215.81
减：所得税费用	七、76	659,870,055.11	615,559,193.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,003,775,638.98	1,839,082,022.55
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,003,775,638.98	1,839,082,022.55
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,001,054,067.05	1,835,400,630.39
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,721,571.93	3,681,392.16
六、其他综合收益的税后净额	七、57	-34,772,399.54	9,245,937.66
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			

2. 将重分类进损益的其他综合收益		-34,772,399.54	9,245,937.66
(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		-34,772,399.54	9,245,937.66
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,969,003,239.44	1,848,327,960.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,966,281,667.51	1,844,646,568.05
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,721,571.93	3,681,392.16
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.95	0.87
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.95	0.87

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	9,966,865,232.08	10,834,576,383.77
减：营业成本	十九、4	7,729,190,857.00	9,403,782,098.82
税金及附加		10,704,565.16	9,828,237.27
销售费用		20,529,243.45	14,751,545.79
管理费用		161,673,154.13	135,604,033.96
研发费用		30,827,939.29	25,665,342.83
财务费用		187,623,043.48	37,985,850.08
其中：利息费用		306,912,153.40	339,359,718.09
利息收入		248,670,724.54	229,880,015.30
加：其他收益		340,540,213.57	350,549,946.80
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	130,545,427.40	162,961,322.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,015,323.91	38,041,804.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
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）		-17,449,443.29	35,941,118.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,259,552.50	-39,911,034.05
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“—”号填列）		107,946,707.17	397,222,355.89
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		2,386,639,781.92	2,113,722,984.16
加：营业外收入		1,838,352.50	875,922.28
减：营业外支出		5,670,388.20	1,290,870.66
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		2,382,807,746.22	2,113,308,035.78
减：所得税费用		590,881,411.51	519,278,700.84
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		1,791,926,334.71	1,594,029,334.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		1,791,926,334.71	1,594,029,334.94
（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			
（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		1,791,926,334.71	1,594,029,334.94
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：李永华 主管会计工作负责人：曾志璵 会计机构负责人：杨昱

**合并现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		10,268,388,972.54	12,491,616,584.98
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		229,392,798.19	46,629,915.63
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	770,040,960.31	732,414,545.32
经营活动现金流入小计		11,267,822,731.04	13,270,661,045.93
购买商品、接受劳务支付的现金		6,987,787,585.70	10,006,694,260.73
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			
支付给职工及为职工支付的现金		378,474,328.66	368,407,191.25
支付的各项税费		767,454,901.73	435,384,112.42
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	194,424,273.54	199,480,603.18
经营活动现金流出小计		8,328,141,089.63	11,009,966,167.58
经营活动产生的现金流量净额		2,939,681,641.41	2,260,694,878.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	七、78	-	613,300,000.00

取得投资收益收到的现金	七、78	142,086,765.60	162,397,627.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	七、78	73,871,980.73	1,006,582,702.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	七、78	-	24,201,874.33
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	14,383,894,088.00	19,966,848,000.00
投资活动现金流入小计		14,599,852,834.33	21,773,330,204.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	七、78	404,773,183.79	707,514,536.50
投资支付的现金	七、78	200,000,000.00	519,138,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	12,211,700,088.00	19,800,760,000.00
投资活动现金流出小计		12,816,473,271.79	21,027,412,536.50
投资活动产生的现金流量净额		1,783,379,562.54	745,917,667.60
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		832.10	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		832.10	-
取得借款收到的现金		3,071,939,408.12	3,337,714,650.40
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	-	410,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,071,940,240.22	3,747,714,650.40
偿还债务支付的现金		2,150,271,105.80	2,115,466,089.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,791,768,681.86	1,759,361,498.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,501,638.97	2,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	431,552,678.96	509,013,971.86
筹资活动现金流出小计		5,373,592,466.62	4,383,841,560.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,301,652,226.40	-636,126,909.60
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-135,624,191.52	77,374,479.56
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,285,784,786.03	2,447,860,115.91
加：期初现金及现金等价物余额		7,763,673,412.15	5,315,813,296.24
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		10,049,458,198.18	7,763,673,412.15

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

#### 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,977,603,361.99	10,613,751,040.94
收到的税费返还		229,392,798.19	46,629,915.63
收到其他与经营活动有关的现金		1,861,038,198.97	696,760,409.96
经营活动现金流入小计		12,068,034,359.15	11,357,141,366.53
购买商品、接受劳务支付的现金		6,627,281,471.10	8,244,380,369.59
支付给职工及为职工支付的现金		247,207,277.54	246,998,332.98
支付的各项税费		674,072,189.69	309,479,158.12
支付其他与经营活动有关的现金		1,432,894,504.62	417,220,073.20
经营活动现金流出小计		8,981,455,442.95	9,218,077,933.89
经营活动产生的现金流量净额		3,086,578,916.20	2,139,063,432.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	659,965,329.66
取得投资收益收到的现金		113,138,341.03	116,510,227.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		73,811,601.74	1,006,553,497.74
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		9,745,094,011.00	13,451,358,000.00
投资活动现金流入小计		9,932,043,953.77	15,234,387,055.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,527,896.77	554,976,167.34
投资支付的现金		960,287,900.00	560,138,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		7,927,900,011.00	13,605,270,000.00
投资活动现金流出小计		8,906,715,807.77	14,720,384,167.34
投资活动产生的现金流量净额		1,025,328,146.00	514,002,887.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3,035,000,000.00	3,257,174,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	410,000,000.00
筹资活动现金流入小计		3,035,000,000.00	3,667,174,000.00
偿还债务支付的现金		2,116,145,624.12	1,834,152,379.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,776,163,007.98	1,742,399,674.94

支付其他与筹资活动有关的现金		446,230,177.93	568,540,803.34
筹资活动现金流出小计		5,338,538,810.03	4,145,092,857.92
筹资活动产生的现金流量净额		-2,303,538,810.03	-477,918,857.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-119,683,309.02	66,656,601.74
五、现金及现金等价物净增加额		1,688,684,943.15	2,241,804,064.29
加：期初现金及现金等价物余额		6,261,525,105.33	4,019,721,041.04
六、期末现金及现金等价物余额		7,950,210,048.48	6,261,525,105.33

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

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	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,344,674,351.19	-	18,884,185.77	-	993,701,103.59	-	4,594,157,277.52	-	11,051,480,021.07	23,129,122.64	11,074,609,143.71
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,344,674,351.19	-	18,884,185.77	-	993,701,103.59	-	4,594,157,277.52	-	11,051,480,021.07	23,129,122.64	11,074,609,143.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	34,772,399.54	-	56,330,447.91	-	617,353,366.52	-	595,795,318.15	1,220,765.06	594,574,553.09
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	34,772,399.54	-	-	-	2,001,054,067.05	-	1,966,281,667.51	2,721,571.93	1,969,003,239.44
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	832.10	832.10
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	832.10	832.10
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	-	-	-	-	-	-	-	56,330,447.91	-	2,618,407,433.57	-	2,562,076,985.66	-	1,501,638.97	2,563,578,624.63
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	56,330,447.91	-	56,330,447.91	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,562,076,985.66	-	2,562,076,985.66	-	1,501,638.97	2,563,578,624.63
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	108,345,763.84	-	-	-	108,345,763.84	-	-	108,345,763.84
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	108,345,763.84	-	-	-	108,345,763.84	-	-	108,345,763.84

上海中谷物流股份有限公司2025年年度报告

								5,763.84							
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,344,674,351.19	-	15,888,213.77	-	1,050,031,551.50	-	3,976,803,911.00	10,455,684,702.92	24,349,887.70	10,480,034,590.62	

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
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,344,674,351.19	-	9,638,248.11	-	834,298,170.10	-	4,430,205,014.78	10,718,878,887.18	34,090,799.70	10,752,969,686.88
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他														
二、本年期初余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,344,674,351.19	-	9,638,248.11	-	834,298,170.10	-	4,430,205,014.78	10,718,878,887.18	34,090,799.70	10,752,969,686.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	9,245,937.66	-	159,402,933.49	-	163,952,262.74	332,601,133.89	-10,961,677.06	321,639,456.83
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	9,245,937.66	-	-	-	1,835,400,630.39	1,844,646,568.05	3,681,392.16	1,848,327,960.21
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,643,069.22	12,643,069.22
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,643.06	12,643.06	9.22
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	159,402,933.49	-	1,671,448,367.65	-	1,512,045,434.16	2,000,000.00	1,514,045,434.16	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	159,402,933.49	-	159,402,933.49	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,512,045,434.16	-	1,512,045,434.16	2,000,000.00	1,514,045,434.16	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	120,047,230.28	-	-	-	-	120,047,230.28	-	120,047,230.28
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	120,047,230.28	-	-	-	-	120,047,230.28	-	120,047,230.28
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,344,674,351.19	-	18,884,185.77	-	993,701,103.59	-	4,594,157,277.52	-	11,051,480,021.07	23,129,122.64	11,074,609,143.71

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,345,005,497.78	-	-	-	993,701,103.59	3,205,823,542.36	9,644,593,246.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,345,005,497.78	-	-	-	993,701,103.59	3,205,823,542.36	9,644,593,246.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	56,330,447.91	826,481,098.86	770,150,650.95
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,791,926,334.71	1,791,926,334.71
（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	-	-	-	-	-	-	-	56,330,447.91	-	2,618,407,433.57	2,562,076,985.66
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	56,330,447.91	-	56,330,447.91	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,562,076,985.66	2,562,076,985.66
(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	-	-	-	-	-	-	-	108,345,763.84	-	-	108,345,763.84
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	108,345,763.84	-	-	108,345,763.84
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,345,005,497.78	-	-	-	1,050,031,551.50	2,379,342,443.50	8,874,442,595.78
----------	------------------	---	---	---	------------------	---	---	---	------------------	------------------	------------------

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,345,005,497.78	-	-	-	834,298,170.10	3,283,242,575.07	9,562,609,345.95
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,345,005,497.78	-	-	-	834,298,170.10	3,283,242,575.07	9,562,609,345.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	159,402,933.49	77,419,032.71	81,983,900.78
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,594,029,334.94	1,594,029,334.94
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	159,402,933.49	1,671,448,367.65	1,512,045,434.16
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	159,402,933.49	159,402,933.49	-

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,512,045,434.16	1,512,045,434.16
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	-	-	-	-	-	-	120,047,230.28	-	-	-	-	120,047,230.28
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	120,047,230.28	-	-	-	-	120,047,230.28
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,100,063,103.00	-	-	-	3,345,005,497.78	-	-	-	993,701,103.59	3,205,823,542.36	9,644,593,246.73	

公司负责人：李永华主管会计工作负责人：曾志瑛会计机构负责人：杨昱

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

上海中谷物流股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经上海市工商行政管理局批准，由中谷海运集团有限公司（以下简称中谷集团）发起设立，于2010年3月5日在上海市工商行政管理局登记注册，总部位于上海市。公司现持有统一社会信用代码为913100005515491712的营业执照，注册资本2,100,063,103.00元，股份总数2,100,063,103股（每股面值1元）。其中，无限售条件的流通股份A股2,100,063,103股。公司股票已于2020年9月25日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属集装箱物流行业。主要经营活动为经营国际、国内海上集装箱运输服务及相关业务等。提供的劳务主要有：集装箱物流服务。

本财务报表业经公司2026年4月22日第四届董事会第十四次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 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：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### 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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

√适用 □不适用

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，中谷航运（新加坡）有限公司（以下简称中谷新加坡）、中谷船务（香港）有限公司（以下简称中谷船务香港）、ZHONGGU LOGISTICS&EQUIPMENT GUINEA-SARL（以下简称中谷物流与装备）、NEXUS SHIPPING SERVICES GUINEA "N.S.S.G" SARL U（以下简称联科航运）、WIND EXPRESS SHIPPING DEVELOPMENT (SIN) PTE. LTD.（以下简称万得速航）等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

#### 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
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额或收入总额或利润总额超过集团总资产或总收入或利润总额的10%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的账龄超过1年的预付款项	公司将单项预付款项金额超过资产总额0.5%的预付款项认定为重要预付款项。
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程预算数超过资产总额0.5%的在建工程认定为重要在建工程。
重要的账龄超过1年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过资产总额0.5%的应付账款认定为重要应付账款。
重要的账龄超过1年的合同负债	公司将单项合同负债金额超过资产总额0.5%的合同负债认定为重要合同负债。
重要的账龄超过1年的其他应付款	公司将单项其他应付款金额超过资产总额0.5%的其他应付款认定为重要其他应付款。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量超过资产总额0.1%的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量。
重要的合营企业、联营企业	公司将资产总额超过集团资产总额0.02%的合营企业、联营企业确定为重要的合营企业、联营企业。
重要的承诺事项	公司将单项承诺事项超过资产总额1%的承诺事项认定为重要的承诺事项。
重要的或有事项	公司将单项或有事项超过资产总额1%的或有事项认定为重要的或有事项。
重要的资产负债表日后事项	公司将单项资产负债表日后事项超过资产总额1%的资产负债表日后事项认定为重要的资产负债表日后事项。

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

##### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整

留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购

建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 2. 外币财务报表折算

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

## 11、金融工具

√适用 □不适用

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(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。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(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)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2)当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，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；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)未保留对该金融资产控制的，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，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产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债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，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)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，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债务工具投资）之和。

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- (1)第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- (2)第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3)第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、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或

不属于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的财务担保合同进行减值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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 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) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 12、 应收票据

适用  不适用

**13、 应收账款**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——关联方（本公司合并范围内）	与本公司的关联方关系	本公司合并范围内不计提
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

## 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款 预期信用损失率（%）
90天以内（含，下同）	0.50
90天至180天	5.00
180天至1年	30.00
1年以上	100.00

应收账款账龄自初始确认日起算。

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

**14、 应收款项融资**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

□适用 √不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

□适用 √不适用

**15、其他应收款**

√适用 □不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——关联方（本公司合并范围内）	与本公司的关联方关系	本公司合并范围内不计提
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

账龄	其他应收款 预期信用损失率（%）
1年以内	5.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

其他应收款的账龄自初始确认日起算。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

**16、存货**

√适用 □不适用

**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**

√适用 □不适用

## 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备在提供劳务过程中耗用的船存燃料、集装箱和周转材料等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货船存燃料采用先进先出法，集装箱采用个别计价法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

## 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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

## 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

## 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

## 17、合同资产

适用 不适用

### 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、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列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见本财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具之说明。

## 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

## 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具之说明。

## 18、持有待售的非流动资产或处置组

□适用 √不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

□适用 √不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

□适用 √不适用

## 19、长期股权投资

√适用 □不适用

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

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

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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，按照原持有的股权投资的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。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入

当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (3)属于“一揽子交易”的会计处理

## 1)个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

## 2)合并财务报表

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。

**20、投资性房地产****(1). 如果采用成本计量模式的：**

折旧或摊销方法

无

**21、固定资产****(1). 确认条件**

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

**(2). 折旧方法**

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00%	4.75%
运输设备	年限平均法	4-10	5.00%	9.50%-23.75%
办公设备	年限平均法	3	5.00%	31.67%
船舶	年限平均法	10-25	预计废钢价	
集装箱	年限平均法	12-15	5.00%	6.33%-7.92%

对于购置的二手运输设备、船舶和集装箱，按照预计尚可使用年限作为折旧年限

**22、在建工程**

√适用 □不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

## 23、 借款费用

适用 不适用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

## 24、 生物资产

适用 不适用

## 25、 油气资产

适用 不适用

## 26、 无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1. 无形资产包括土地使用权和软件使用权，按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	30-50年，法定使用权	直线法
软件使用权	3-5年，参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

### 1. 研发支出的归集范围

#### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

#### (2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

#### (3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

#### (4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

#### (5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

#### (6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

### (7)其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

### 2.相关会计处理方法

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

## 27、长期资产减值

适用 不适用

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对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。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、合同负债

适用 不适用

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

### 30、职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

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

#### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1)在职工为公司提供服务的会计期间，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。

(2)对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1)根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2)设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3)期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 不适用

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期

损益或相关资产成本。

### 31、 预计负债

适用 不适用

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

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

### 32、 股份支付

适用 不适用

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

##### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别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，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

##### 2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品

或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3. 收入确认的具体方法

公司主要提供集装箱物流服务，该服务属于在某一时点履行的履约义务，按照业务条款可分为到港和到门，针对到港业务，在船舶航次运行结束后、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入；针对到门业务，在货物送达收货方签收后、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

## (2). 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

适用 不适用

## 35、 合同成本

适用 不适用

## 36、 政府补助

适用 不适用

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，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，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司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) 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。

### 38、租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租

赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：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) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。

#### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

#### (2) 售后租回

公司按照《企业会计准则第14号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，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，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

**作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法**

√适用 □不适用

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

**(1) 经营租赁**

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司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。

**(2) 融资租赁**

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

**3. 售后租回****(1) 公司作为承租人**

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，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。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，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，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

**(2) 公司作为出租人**

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

**39、其他重要的会计政策和会计估计**

√适用 □不适用

**(1) 安全生产费**

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕

136号)的规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“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。

## (2) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分:

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

## 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 42、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	0%、5%、6%、9%、13%
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴; 从租计征的,按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、16.5%、17%、20%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
铁海顺达国际货运代理（北京）有限公司（以下简称铁海顺达）	20%
天津港中谷物流发展有限公司（以下简称天津港中谷）	20%
上海鑫谷船务有限公司（以下简称鑫谷船务）	20%
上海谷渲智能科技有限公司（以下简称谷渲智能）	20%
上海新良谷物流有限公司（以下简称新良谷物流）	20%
广州中谷国际控股有限公司（以下简称中谷国际控股）	20%
大连谷聚网络科技有限公司（以下简称谷聚网络）	20%
广西公铁海国际集装箱多式联运有限公司（以下简称广西公铁海）	20%
中谷新加坡	17%
中谷控股（香港）有限公司（以下简称中谷控股香港）、中谷船务香港、中谷航运（香港）有限公司（以下简称中谷航运香港）	8.25%、16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

1. 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，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。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。经与主管税务机关确认，子公司铁海顺达、天津港中谷、鑫谷船务、谷渲智能、新良谷物流、中谷国际控股、谷聚网络、广西公铁海符合小型微利企业认定条件。

2. 根据《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。经与主管税务机关确认，广西陆海联运国际集装箱发展有限公司（以下简称广西陆海）、日照中谷国际物流有限公司（以下简称日照中谷）、厦门中谷物流发展有限公司（以下简称厦门中谷）适用该政策。

3. 根据《关于支持小微企业融资有关税收政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 13 号）规定，至 2027 年 12 月 31 日，对金融机构与小微企业、微型企业签订的借款合同免征印花税。经与主管税务机关确认，日照中谷、厦门中谷适用该政策。

4. 根据《2018 年税务（修订）（第 3 号）条例》规定，在利得税两级制下，法团首 200 万港元的应评税利润利得税率降至 8.25%，其后超过 200 万港元的部分继续按 16.5% 征税；非法团业务（主要是合伙及独资经营业务）首 200 万港元的应评税利润利得税率为 7.5%，其后超过 200

万港元的部分按15%征税。经与主管税务机关确认，中谷控股香港、中谷船务香港、中谷航运香港适用该政策。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	66,475.94	86,186.12
银行存款	10,065,806,376.56	7,766,259,799.20
其他货币资金	3,012,003.85	3,500,000.00
合计	10,068,884,856.35	7,769,845,985.32
其中：存放在境外的款项总额	653,737,003.53	133,982,795.53

其他说明：

截至2025年12月31日止，银行存款中有诉讼冻结资金1,426,658.17元，其他货币资金3,000,000.00元为履约保函保证金，12,003.85元为电商平台账户余额。

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,351,476,675.15	4,557,476,562.88	/
其中：			
理财产品	1,787,752,609.70	2,600,684,575.75	/
结构性存款	563,724,065.45	1,956,791,987.13	/
合计	2,351,476,675.15	4,557,476,562.88	/

其他说明：

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

**(2). 期末公司已质押的应收票据**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

适用 不适用

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况:

适用 不适用

应收票据核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	418,787,119.63	425,683,079.98
90天以内（含，下同）	402,232,997.89	407,127,269.88
90天至180天	15,813,768.72	17,227,713.03
180天至1年	740,353.02	1,328,097.07
1至2年	3,449,655.80	33,787,000.59
2至3年	33,824,205.43	
3至4年		139,968.08
5年以上	1,702,957.58	1,702,957.58
合计	457,763,938.44	461,313,006.23

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	457,763,938.44	100	42,000,778.14	9.18	415,763,160.30	461,313,006.23	100	38,925,377.38	8.44	422,387,628.85
其中：										
合计	457,763,938.44	/	42,000,778.14	/	415,763,160.30	461,313,006.23	/	38,925,377.38	/	422,387,628.85

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
90天以内（含，下同）	402,232,997.89	2,011,165.00	0.50
90天至180天	15,813,768.72	790,688.43	5.00
180天至1年	740,353.02	222,105.90	30.00
1年以上	38,976,818.81	38,976,818.81	100.00

合计	457,763,938.44	42,000,778.14	9.18
----	----------------	---------------	------

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	38,925,377.38	3,077,279.10			-1,878.34	42,000,778.14
合计	38,925,377.38	3,077,279.10			-1,878.34	42,000,778.14

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司1	21,858,752.59		21,858,752.59	4.78	21,858,752.59
公司2	15,695,481.00		15,695,481.00	3.43	387,546.12

公司 3	12,308,387.11		12,308,387.11	2.69	61,606.74
公司 4	11,938,551.51		11,938,551.51	2.61	11,938,551.51
公司 5	11,235,403.40		11,235,403.40	2.45	56,192.95
合计	73,036,575.61		73,036,575.61	15.96	34,302,649.91

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	9,136,457.93	130,000.00
合计	9,136,457.93	130,000.00

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	328,122,408.50	
合计	328,122,408.50	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	9,136,457.93	100			9,136,457.93	130,000.00	100			130,000.00
其中：										

银行承兑汇票	9,136,457.93	100			9,136,457.93	130,000.00	100			130,000.00
合计	9,136,457.93	/		/	9,136,457.93	130,000.00	/		/	130,000.00

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	9,136,457.93		
合计	9,136,457.93		

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

#### (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

## (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

□适用 √不适用

## (8). 其他说明

□适用 √不适用

## 8、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	12,082,299.01	100	15,786,288.95	100
合计	12,082,299.01	100	15,786,288.95	100

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:

无

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
公司1	3,788,715.67	31.36
公司2	1,868,363.50	15.46
公司3	1,343,504.00	11.12
公司4	599,249.00	4.96
公司5	461,842.00	3.82
合计	8,061,674.17	66.72

其他说明:

无

其他说明:

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	96,251,087.57	101,936,368.23
合计	96,251,087.57	101,936,368.23

其他说明:

□适用 √不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 其他应收款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	80,635,336.80	102,422,916.65
其中：1年以内分项		
1年以内	80,635,336.80	102,422,916.65
1年以内小计	80,635,336.80	102,422,916.65
1至2年	22,179,340.23	14,752,971.51
2至3年	8,732,801.45	5,295,737.67
3至4年	4,704,763.67	939,445.73
4至5年	317,776.64	1,014,773.70
5年以上	1,475,149.26	745,185.46
合计	118,045,168.05	125,171,030.72

#### (2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	44,802,575.01	51,998,747.29
船舶存油	30,575,607.15	32,288,524.73
保险赔偿款	26,553,065.14	25,984,418.50
备用金	6,367,622.26	4,977,208.76
其他	9,746,298.49	9,922,131.44
合计	118,045,168.05	125,171,030.72

#### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	4,435,736.83	1,475,297.15	17,323,628.51	23,234,662.49
2025年1月1日余额在本期				

--转入第二阶段	-617,701.08	617,701.08		
--转入第三阶段		-873,280.15	873,280.15	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	214,194.62	15,684.09	2,212,864.10	2,442,742.81
本期转回			-3,882,861.31	-3,882,861.31
本期转销				
本期核销				
其他变动	-463.51			-463.51
2025年12月31日余额	4,031,766.86	1,235,402.17	16,526,911.45	21,794,080.48

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据：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，将账龄1年以内作为第一阶段，1-2年作为第二阶段，2年以上及单项计提部分作为第三阶段。

坏账准备计提比例：第一阶段5%，第二阶段10%，第三阶段65.96%，合计18.46%。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	13,708,179.91		-3,882,861.31			9,825,318.60
按组合计提坏账准备	9,526,482.58	2,442,742.81			-463.51	11,968,761.88
合计	23,234,662.49	2,442,742.81	3,882,861.31		-463.51	21,794,080.48

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	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
Registrar, O. S Prothonotary & Senior Master, High Court, Bombay	3,882,861.31		退回保证金	原预计无法收回

合计	3,882,861.31	/	/	/
----	--------------	---	---	---

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中国人民财产保险股份有限公司	20,600,343.37	17.45	保险赔偿款	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年及5年以上	4,975,891.49
CMACGMASHI PPINGPTE. LTD.	8,269,972.85	7.01	船舶存油	1年以内	413,498.64
DUBAICOURTSDEPARTMENT	7,334,467.67	6.21	押金及保证金	1-2年	7,334,467.67
中国平安财产保险股份有限公司	5,952,721.77	5.04	保险赔偿款	1年以内	297,636.09
MOONKEUNGSHIP PINGANDTRANSPORTATIONCOMPANYLIMITED	4,531,816.89	3.84	船舶存油	1年以内及1-2年	407,772.64
合计	46,689,322.55	39.55	/	/	13,429,266.53

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**10、 存货**

**(1). 存货分类**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
周转材料	21,537,011.81		21,537,011.81	24,231,580.47		24,231,580.47
原材料	19,556,972.92		19,556,972.92	18,456,150.47		18,456,150.47
集装箱	12,967,015.33		12,967,015.33	9,151,016.79		9,151,016.79
合计	54,061,000.06		54,061,000.06	51,838,747.73		51,838,747.73

## (2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

## (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

## (5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 11、持有待售资产

适用 不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	21,194,942.91	
合计	21,194,942.91	

## 一年内到期的债权投资

适用 不适用

**(1). 一年内到期的债权投资情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
一年内到期的债权投资	21,194,942.91		21,194,942.91			
合计	21,194,942.91		21,194,942.91			

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的一年内到期的债权投资**

□适用 √不适用

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

**(4). 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况**

□适用 √不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**一年内到期的其他债权投资**

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额及增值税留抵税额	307,931,020.38	576,984,345.25
待摊费用	16,483,351.48	6,031,229.10
预缴企业所得税	1,648,629.15	2,282,361.07
合计	326,063,001.01	585,297,935.42

其他说明：

无

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
汇丰银行大额存单				20,623,180.45		20,623,180.45
合计				20,623,180.45		20,623,180.45

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
汇丰银行大额存单						20,000,000.00	2.85%	2.77%	2026/1/17	
合计		/	/	/		20,000,000.00	/	/	/	

**(3). 减值准备计提情况**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**15、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 16、长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 17、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
天津港第四港埠有限公司 (以下简称天津港第四港埠)	808,609,962.72			60,437,778.43						869,047,741.15	
上海港罗东集装箱码头有限公司(以下简称罗东码头)	376,871,263.74	200,000,000.00		-34,773,579.94						542,097,683.80	
东莞港国际集装箱码头有限公司(以下简称东莞港国际)	358,808,981.13			-2,171,075.17						356,637,905.96	
辽宁沈哈红谷物流联运有限公司(以下简称辽宁沈哈红谷)	17,368,374.91			-477,799.41			6,180,000.00			10,710,575.50	
广州粤港澳国际航运有限公司(以下简称粤港澳国际)											
小计	1,561,658,582.50	200,000,000.00		23,015,323.91			6,180,000.00			1,778,493,906.41	
合计	1,561,658,582.50	200,000,000.00		23,015,323.91			6,180,000.00			1,778,493,906.41	

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：  
无

## 18、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
山东远洋海运集团股份有限公司（以下简称山东远洋）	119,138,000.00						119,138,000.00				
合计	119,138,000.00						119,138,000.00				/

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

本公司对山东远洋的投资并非用于交易目的而计划长期持有，因此，本公司将该部分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。

## 19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**21、固定资产**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	7,088,471,612.47	7,668,711,205.32
合计	7,088,471,612.47	7,668,711,205.32

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产****(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	船舶	集装箱	合计
<b>一、账面原值：</b>						
1.期初余额	529,707,792.66	42,499,103.16	23,910,539.36	5,777,982,546.69	3,330,102,097.09	9,704,202,078.96
2.本期增加金额	76,411,190.83	8,667,367.16	3,476,453.08	17,547,403.77	14,844.49	106,117,259.33
(1) 购置		8,667,367.16	3,476,453.08	17,547,403.77	14,844.49	29,706,068.50
(2) 在建工程转入	76,411,190.83					76,411,190.83
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		685,962.30	562,220.20	73,504,273.51	344,797,268.24	419,549,724.25
(1) 处置或报废		685,962.30	562,220.20	73,504,273.51	344,797,268.24	419,549,724.25
4.外币折算					-13,782,465.48	-13,782,465.48
5.期末余额	606,118,983.49	50,480,508.02	26,824,772.24	5,722,025,676.95	2,971,537,207.86	9,376,987,148.56
<b>二、累计折旧</b>						
1.期初余额	39,580,815.48	18,718,019.81	16,307,643.37	956,723,438.94	1,004,160,956.04	2,035,490,873.64
2.本期增加金额	26,694,373.72	4,251,752.46	3,463,629.51	223,764,923.75	262,106,514.30	520,281,193.74
(1) 计提	26,694,373.72	4,251,752.46	3,463,629.51	223,764,923.75	262,106,514.30	520,281,193.74

3.本期减少金额		651,664.18	534,109.48	49,674,223.51	213,276,251.62	264,136,248.79
(1) 处置或报废		651,664.18	534,109.48	49,674,223.51	213,276,251.62	264,136,248.79
4.外币折算		-11,918.32			-3,108,364.18	-3,120,282.50
5.期末余额	66,275,189.20	22,306,189.77	19,237,163.40	1,130,814,139.18	1,049,882,854.54	2,288,515,536.09
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	539,843,794.29	28,174,318.25	7,587,608.84	4,591,211,537.77	1,921,654,353.32	7,088,471,612.47
2.期初账面价值	490,126,977.18	23,781,083.35	7,602,895.99	4,821,259,107.75	2,325,941,141.05	7,668,711,205.32

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	18,861,100.13
集装箱	14,119,514.42
合计	32,980,614.55

## (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	121,399,758.58	尚在办理中
合计	121,399,758.58	

## (5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用**固定资产清理**适用 不适用**22、在建工程****项目列示**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	43,547,484.50	108,405,018.26
合计	43,547,484.50	108,405,018.26

其他说明：

适用 不适用**在建工程****(1). 在建工程情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
日照中谷多式联运综合物流园区	36,088,869.38		36,088,869.38	106,264,416.74		106,264,416.74
广西北海铁山港公铁海多式联运中心工程	6,842,633.99		6,842,633.99	563,427.38		563,427.38
中谷厦门集装箱物流基地（二期）项目	615,981.13		615,981.13			
中谷（临港）国际集装箱供应链仓储物流基地项目				1,577,174.14		1,577,174.14
合计	43,547,484.50		43,547,484.50	108,405,018.26		108,405,018.26

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
日照中谷多式联运综合物流园区	295,416,263.70	106,264,416.74	6,235,643.47	76,411,190.83		36,088,869.38	92.79	92.79	8,699,711.30	1,927,273.62	2.87	贷款、自有资金
广西北海铁山港公铁海多式联运中心工程	500,000,000.00	563,427.38	6,279,206.61			6,842,633.99	21.84	21.84				自有资金
中谷厦门集装箱物流基地（二期）项目	100,000,000.00		615,981.13			615,981.13	24.74	24.74				自有资金
中谷（临港）国际集装箱供应链仓储物流基地项目		1,577,174.14			1,577,174.14							
合计	895,416,263.70	108,405,018.26	13,130,831.21	76,411,190.83	1,577,174.14	43,547,484.50	/	/	8,699,711.30	1,927,273.62	/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

□适用 √不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**工程物资****(1). 工程物资情况**

□适用 √不适用

**23、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

## (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 24、油气资产

## (1). 油气资产情况

□适用 √不适用

## (2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 25、使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	船舶	合计
一、账面原值			
1.期初余额	286,839,001.46	1,541,423,198.54	1,828,262,200.00
2.本期增加金额	8,570,044.21	552,813,893.88	561,383,938.09
(1)租入	10,494,578.41	564,392,041.95	574,886,620.36
(2)重估调整	-1,924,534.20	-11,578,148.07	-13,502,682.27
3.本期减少金额	10,661,570.98	34,998,160.33	45,659,731.31
(1)处置	10,661,570.98	34,998,160.33	45,659,731.31
(2)转入固定资产			
4.期末余额	284,747,474.69	2,059,238,932.09	2,343,986,406.78
二、累计折旧			
1.期初余额	71,471,961.39	428,097,332.79	499,569,294.18
2.本期增加金额	31,159,429.11	203,082,265.54	234,241,694.65
(1)计提	31,159,429.11	203,082,265.54	234,241,694.65
3.本期减少金额	2,159,239.91	34,998,160.33	37,157,400.24
(1)处置	2,159,239.91	34,998,160.33	37,157,400.24
4.外币报表折算			
5.期末余额	100,472,150.59	596,181,438.00	696,653,588.59
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	184,275,324.10	1,463,057,494.09	1,647,332,818.19
2.期初账面价值	215,367,040.07	1,113,325,865.75	1,328,692,905.82

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	296,869,427.17	1,834,806.21	298,704,233.38
2.本期增加金额	131,735,015.00	2,266,196.64	134,001,211.64
(1) 购置	131,735,015.00	2,266,196.64	134,001,211.64
(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	428,604,442.17	4,101,002.85	432,705,445.02
二、累计摊销			
1.期初余额	22,971,388.18	1,363,992.29	24,335,380.47
2.本期增加金额	7,456,422.28	382,084.49	7,838,506.77
(1) 计提	7,456,422.28	382,084.49	7,838,506.77
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	30,427,810.46	1,746,076.78	32,173,887.24
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	398,176,631.71	2,354,926.07	400,531,557.78
2.期初账面价值	273,898,038.99	470,813.92	274,368,852.91

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

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

适用 不适用

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  
适用 不适用

#### (5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内  
适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入房屋装修费	1,564,967.81	104,415.00	694,041.88		975,340.93
软件使用费	275,007.79	271,226.42	236,656.13		309,578.08
车位租赁费	32,857.14	14,280.00	17,618.60		29,518.54
协会费	67,924.53	1,500.00	68,278.29		1,146.24
合计	1,940,757.27	391,421.42	1,016,594.90		1,315,583.79

其他说明：

无

#### 29、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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
经营租赁形成的租赁负债	633,150,212.79	158,287,553.20	269,637,499.30	67,362,103.29
运费积分	51,434,516.56	12,858,629.14	76,864,647.90	19,216,161.98
信用减值准备	63,794,858.62	15,938,181.97	62,145,325.36	15,536,231.34
计入递延收益的政府补助	31,661,801.80	7,915,450.46	25,051,106.56	6,262,776.65
内部交易未实现利润	39,914,807.73	9,978,701.93		
交易性金融资产公允价值变动	15,000.00	3,750.00		
合计	819,971,197.50	204,982,266.70	433,698,579.12	108,377,273.26

##### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
固定资产加速折旧	1,306,968,693.60	326,742,173.40	1,516,900,953.95	379,225,238.49
经营租赁形成的使用权资产	633,150,212.79	158,287,553.20	269,637,499.30	67,362,103.29
内部交易未实现利润	59,648,159.57	14,533,838.40	48,864,646.99	12,216,161.75
交易性金融资产公允价值变动	18,491,675.15	4,622,918.79	37,282,562.88	9,320,640.72
合计	2,018,258,741.11	504,186,483.79	1,872,685,663.12	468,124,144.25

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		14,714.51
可抵扣亏损	211,580,426.64	114,436,328.73
合计	211,580,426.64	114,451,043.24

## (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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		3,681,091.07	
2026年	6,687,054.59	20,943,244.10	
2027年	14,560,722.40	18,692,741.66	
2028年	16,960,440.88	17,365,562.99	
2029年	46,785,687.99	46,862,918.32	
2030年	50,934,610.87		
2032年		3,768,355.83	
2033年		886.11	
2034年及以后年度	75,651,909.91	3,121,528.65	
合计	211,580,426.64	114,436,328.73	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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

预付造船款	232,682,449.52		232,682,449.52			
融资租赁保证金	27,560,801.20		27,560,801.20	32,360,801.20		32,360,801.20
预付其他长期资产款	2,874,676.80		2,874,676.80	17,586,756.88		17,586,756.88
堆场项目保证金	3,210,000.00		3,210,000.00	17,678,000.00		17,678,000.00
合计	266,327,927.52		266,327,927.52	67,625,558.08		67,625,558.08

其他说明：  
无

### 31、所有权或使用权受限资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	19,426,658.17	19,426,658.17	冻结	诉讼受限、使用受限	6,172,573.17	6,172,573.17	冻结	诉讼受限、使用受限
固定资产	5,689,751,628.59	4,744,855,015.95	抵押	银行抵押、售后回租	6,089,185,286.69	5,205,632,619.15	抵押	银行抵押、售后回租
无形资产	222,356,831.89	196,334,949.55	抵押	银行抵押借款	222,356,831.89	201,248,258.79	抵押	银行抵押借款
交易性金融资产	197,155,980.82	197,155,980.82	质押	业务冻结	194,635,682.19	194,635,682.19	质押	业务冻结
使用权资产	1,240,718,042.03	1,013,584,190.73	抵押	融资租赁	1,240,718,042.03	1,058,564,445.82	抵押	融资租赁
合计	7,369,409,141.50	6,171,356,795.22	/	/	7,753,068,415.97	6,666,253,579.12	/	/

其他说明：  
无

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	

短期借款分类的说明：  
无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
码头费	933,476,053.52	887,233,930.56
陆运成本	578,608,314.48	697,797,080.45
驳船费	395,355,498.06	421,889,500.11
船租款	87,205,239.17	207,785,044.76
燃油费	66,817,685.91	82,777,314.56
租箱费	26,106,261.72	43,533,199.90
其他	307,314,281.59	277,385,941.98
合计	2,394,883,334.45	2,618,402,012.32

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 37、预收款项

#### (1). 预收款项列示

适用 不适用

## (2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 38、合同负债

## (1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收海运费及其他	196,796,479.09	352,062,111.56
尚未使用的消费积分	51,434,516.56	76,864,647.90
合计	248,230,995.65	428,926,759.46

## (2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 39、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	93,555,456.84	353,651,031.77	358,883,459.17	88,323,029.44
二、离职后福利-设定提存计划	48,386.92	33,937,418.07	33,972,009.83	13,795.16
合计	93,603,843.76	387,588,449.84	392,855,469.00	88,336,824.60

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、工资、奖金、津贴和补贴	93,504,871.51	297,794,051.83	303,032,225.05	88,266,698.29
二、职工福利费		20,945,997.57	20,945,997.57	
三、社会保险费	8,295.33	17,541,614.47	17,540,796.64	9,113.16
其中：医疗保险费	7,458.19	15,881,872.30	15,881,137.00	8,193.49
工伤保险费	837.14	1,153,960.40	1,153,877.87	919.67
生育保险费		505,781.77	505,781.77	
四、住房公积金	118.00	17,199,753.93	17,194,869.73	5,002.20
五、工会经费和职工教育经费	42,172.00	169,613.97	169,570.18	42,215.79
合计	93,555,456.84	353,651,031.77	358,883,459.17	88,323,029.44

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	48,006.39	32,744,082.81	32,778,712.08	13,377.12
2、失业保险费	380.53	1,193,335.26	1,193,297.75	418.04
合计	48,386.92	33,937,418.07	33,972,009.83	13,795.16

其他说明：

□适用 √不适用

### 40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	109,401.40	223,762.15
企业所得税	258,613,826.42	284,034,153.47
个人所得税	12,744,442.78	1,281,600.92
城市维护建设税	9,250.13	15,573.82
教育费附加	8,737.06	14,921.65
印花税	1,263,424.87	1,250,217.96
其他	978,304.98	956,006.81
合计	273,727,387.64	287,776,236.78

其他说明：

无

### 41、 其他应付款

#### (1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	388,354,248.37	388,650,597.38
合计	388,354,248.37	388,650,597.38

其他说明：

适用 不适用

## (2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

## (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金[注]	212,532,858.81	223,407,761.81
代收代付款	90,411,823.39	80,985,341.32
应付工程款	32,492,953.52	36,907,628.24
船舶存油	6,130,034.51	3,246,650.53
其他	46,786,578.14	44,103,215.48
合计	388,354,248.37	388,650,597.38

[注]押金、保证金主要为收取的联运车队押金、保证金

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 42、持有待售负债

适用 不适用

## 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	2,317,814,651.06	2,003,865,713.16

1年内到期的长期应付款	147,795,301.00	159,937,374.67
1年内到期的租赁负债	404,921,820.04	143,397,832.44
合计	2,870,531,772.10	2,307,200,920.27

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	11,482,540.01	27,675,817.33
合计	11,482,540.01	27,675,817.33

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	3,083,157,324.03	3,940,568,881.71
保证借款	3,936,299,860.00	3,307,500,000.00
信用借款	1,761,300,000.00	616,020,000.00
未到期应付利息	6,505,118.56	7,719,719.44
减：一年内到期的长期借款	2,317,814,651.06	2,003,865,713.16
合计	6,469,447,651.53	5,867,942,887.99

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

**46、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
运输船舶	1,062,827,874.16	694,980,581.68
房屋建筑物	202,810,258.44	227,563,204.90
减：一年内到期租赁负债	404,921,820.04	143,397,832.44
合计	860,716,312.56	779,145,954.14

其他说明：

无

**48、长期应付款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	278,460,694.53	397,131,427.30
合计	278,460,694.53	397,131,427.30

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付售后回租款	399,380,951.03	554,656,760.95
应付分期付款	26,875,044.50	2,412,041.02
减：一年内到期长期应付款	147,795,301.00	159,937,374.67
合计	278,460,694.53	397,131,427.30

其他说明：

无

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

□适用 √不适用

**51、递延收益**

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	25,051,106.56	8,544,100.00	1,933,404.76	31,661,801.80	
合计	25,051,106.56	8,544,100.00	1,933,404.76	31,661,801.80	/

其他说明：

□适用 √不适用

**52、其他非流动负债**

□适用 √不适用

**53、股本**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	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	2,100,063,103.00						2,100,063,103.00

其他说明：

无

**54、其他权益工具****(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

### 55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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）	3,344,674,351.19			3,344,674,351.19
合计	3,344,674,351.19			3,344,674,351.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 56、库存股

□适用 √不适用

### 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	18,884,185.77	-34,772,399.54				-34,772,399.54		-15,888,213.77
外币财务报表折算差额	18,884,185.77	-34,772,399.54				-34,772,399.54		-15,888,213.77
其他综合收益合计	18,884,185.77	-34,772,399.54				-34,772,399.54		-15,888,213.77

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

### 58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		108,345,763.84	108,345,763.84	
合计		108,345,763.84	108,345,763.84	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按照上年度母公司营业收入的1%计提安全生产费，用于完善、改造和维护安全防护设施设备，配备和更新现场作业人员安全防护用品支出

## 59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	993,701,103.59	56,330,447.91		1,050,031,551.50
合计	993,701,103.59	56,330,447.91		1,050,031,551.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系按照本期母公司实现净利润的10%计提法定盈余公积，且不超过期末股本2,100,063,103.00元的50%

## 60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,594,157,277.52	4,430,205,014.78
调整后期初未分配利润	4,594,157,277.52	4,430,205,014.78
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,001,054,067.05	1,835,400,630.39
减：提取法定盈余公积	56,330,447.91	159,402,933.49
应付普通股股利	2,562,076,985.66	1,512,045,434.16
期末未分配利润	3,976,803,911.00	4,594,157,277.52

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、 营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,580,932,725.97	8,079,829,977.13	11,240,709,626.06	9,534,568,505.58
其他业务	35,949,296.18	38,256,237.59	17,543,559.71	18,119,624.09
合计	10,616,882,022.15	8,118,086,214.72	11,258,253,185.77	9,552,688,129.67

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	集装箱物流服务	合计

	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类				
境外	3,013,291,752.30		3,013,291,752.30	
华东地区	2,229,082,308.06		2,229,082,308.06	
华北地区	874,738,743.23		874,738,743.23	
东北地区	1,318,146,332.74		1,318,146,332.74	
华南地区	1,556,673,301.34		1,556,673,301.34	
华中地区	862,373,482.65		862,373,482.65	
西部地区	762,576,101.83		762,576,101.83	
合计	10,616,882,022.15		10,616,882,022.15	

其他说明：

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

### (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

## 62、税金及附加

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
车船税	5,018,585.97	5,581,794.14
印花税	4,498,899.04	5,268,989.71
房产税	3,671,989.87	3,074,344.08
城市维护建设税	1,131,976.56	112,379.70
教育费附加	1,099,533.26	104,183.54
土地使用税	1,020,410.08	1,060,429.04
其他	31,358.16	20,707.53
合计	16,472,752.94	15,222,827.74

其他说明：

无

## 63、销售费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

工资薪金	20,476,425.49	14,766,311.11
业务招待费	4,460,700.88	4,285,738.96
交通差旅费	4,352,399.74	3,709,305.04
办公费	1,687,917.71	1,913,425.23
合计	30,977,443.82	24,674,780.34

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪金	127,306,788.11	101,754,073.94
房租水电费	43,618,206.62	42,804,997.97
折旧与摊销	10,167,328.59	10,706,403.10
办公费	8,873,614.14	9,225,488.62
业务招待费	8,631,430.89	11,390,272.05
咨询服务费	4,978,151.61	1,989,236.43
交通差旅费	3,656,347.23	4,019,704.40
其他	16,454,679.22	12,710,284.03
合计	223,686,546.41	194,600,460.54

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	16,953,459.20	13,223,204.79
咨询费	4,299,129.99	5,906,600.00
软件使用费	248,393.38	435,342.86
合计	21,500,982.57	19,565,147.65

其他说明：

无

#### 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	264,334,124.18	291,220,982.80
减：利息收入	285,592,227.01	264,956,452.16
汇兑损益	143,817,384.06	-81,369,272.64
手续费及其他	1,041,083.24	1,056,135.84
未确认融资费用摊销	26,835,492.56	30,042,217.51
合计	150,435,857.03	-24,006,388.65

其他说明：

无

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	1,933,404.76	1,605,906.42
与收益相关的政府补助	361,999,345.95	377,276,435.90
代扣个人所得税手续费返还	571,425.56	789,739.51
超比例安排残疾人就业奖励	3,543.60	2,866.10
合计	364,507,719.87	379,674,947.93

其他说明：

无

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	23,015,323.91	38,041,804.20
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,600,494.86
债权投资在持有期间取得的利息收入	571,762.46	10,355,567.39
理财收益	135,906,765.60	162,397,627.76
合计	159,493,851.97	207,194,504.49

其他说明：

无

**69、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、公允价值变动收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	-18,805,887.73	37,282,562.88
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产产生的公允价值变动收益	-18,805,887.73	37,282,562.88
合计	-18,805,887.73	37,282,562.88

其他说明：

无

**71、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-1,637,160.60	-39,859,967.04

合计	-1,637,160.60	-39,859,967.04
----	---------------	----------------

其他说明：

无

**72、资产减值损失**

□适用 √不适用

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	107,971,254.67	395,255,457.83
使用权资产处置收益	397,878.27	
合计	108,369,132.94	395,255,457.83

其他说明：

无

**74、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
赔偿收入	1,619,569.05	825,722.28	1,619,569.05
非流动资产毁损报废利得	196,781.89		196,781.89
其他	22,109.04	151,052.00	22,109.04
政府补助		50,000.00	
合计	1,838,459.98	1,026,774.28	1,838,459.98

其他说明：

□适用 √不适用

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	20,097.91	19,650.99	20,097.91
对外捐赠支出	5,630,000.00		5,630,000.00
赔偿支出及其他	192,549.09	1,421,642.05	192,549.09
合计	5,842,647.00	1,441,293.04	5,842,647.00

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	720,413,099.12	624,671,911.01
递延所得税费用	-60,543,044.01	-9,112,717.75
合计	659,870,055.11	615,559,193.26

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,663,645,694.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	665,911,423.57
子公司适用不同税率的影响	-5,076,667.44
调整以前期间所得税的影响	-20,143.19
非应税收入的影响	-5,753,830.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,408,266.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,930,126.97
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	15,964,712.48
残疾人工资加计扣除的影响	-10,673.57
其他	-9,622,905.60
所得税费用	659,870,055.11

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见本财务报告七、合并财务报表项目注释 57、其他综合收益之说明

## 78、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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	381,532,104.21	381,853,019.96
利息收入	285,592,227.02	264,956,452.16

收到、收回押金保证金	69,182,295.97	84,399,522.12
其他往来款	28,834,333.11	1,205,551.08
收回受限资金	4,900,000.00	
合计	770,040,960.31	732,414,545.32

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经营性费用支出	63,815,331.02	97,726,199.58
支付、归还押金保证金	75,729,260.94	53,777,812.52
其他往来款	51,725,596.58	45,304,017.91
支付受限货币资金	3,154,085.00	2,672,573.17
合计	194,424,273.54	199,480,603.18

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回大额存单		613,300,000.00
理财收益	135,906,765.60	162,397,627.76
联营企业分红	6,180,000.00	
处置固定资产	73,871,980.73	1,006,582,702.01
处置子公司收到的现金净额		24,201,874.33
合计	215,958,746.33	1,806,482,204.10

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产	34,476,806.56	674,270,786.31
购建无形资产	120,135,160.47	31,062,900.00
购建其他长期资产	250,161,216.76	2,180,850.19
投资联营企业	200,000,000.00	400,000,000.00
其他权益工具投资		119,138,000.00
合计	604,773,183.79	1,226,652,536.50

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回短期理财产品	14,383,894,088.00	19,966,848,000.00
合计	14,383,894,088.00	19,966,848,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买短期理财产品	12,211,700,088.00	19,800,760,000.00
合计	12,211,700,088.00	19,800,760,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回受限货币资金		250,000,000.00
售后回租资产出售款		160,000,000.00
合计		410,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	288,890,465.61	230,791,129.53
支付售后回租相关款项	141,484,812.14	276,294,835.09
分期付款	1,177,401.21	728,007.24
支付融资租赁保证金		1,200,000.00
合计	431,552,678.96	509,013,971.86

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

### (4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

## (5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

## 79、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,003,775,638.98	1,839,082,022.55
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,637,160.60	39,859,967.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	520,281,193.74	552,497,424.33
使用权资产摊销	234,241,694.65	146,645,878.27
无形资产摊销	7,838,506.77	6,786,909.18
长期待摊费用摊销	1,016,594.90	790,899.13
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）	-108,369,132.94	-395,255,457.83
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-176,683.98	19,650.99
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	18,805,887.73	-37,282,562.88
财务费用（收益以“-”号填列）	426,793,808.26	245,529,377.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-159,493,851.97	-207,194,504.49
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-96,604,993.44	-11,175,138.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	36,062,339.54	2,062,832.46
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,222,252.33	33,447,636.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	251,353,311.88	120,228,444.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-195,257,580.98	-75,348,500.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,939,681,641.41	2,260,694,878.35
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	561,383,938.09	101,922,573.63
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	10,049,458,198.18	7,763,673,412.15
减：现金的期初余额	7,763,673,412.15	5,315,813,296.24
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	2,285,784,786.03	2,447,860,115.91
--------------	------------------	------------------

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用  不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用  不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

 适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	10,049,458,198.18	7,763,673,412.15
其中：库存现金	66,475.94	86,186.12
可随时用于支付的银行存款	10,049,379,718.39	7,763,587,226.03
可随时用于支付的其他货币资金	12,003.85	
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	10,049,458,198.18	7,763,673,412.15
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	14,280,207.25	23,375,983.72

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

 适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	理由
银行存款	14,280,207.25	募集资金用途受到限制，但可以用于随时支付
合计	14,280,207.25	/

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

 适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
其他货币资金	3,000,000.00	3,500,000.00	履约保函保证金
银行存款	1,426,658.17	2,672,573.17	诉讼冻结资金
银行存款	15,000,000.00		使用限制
合计	19,426,658.17	6,172,573.17	/

其他说明：

□适用  不适用

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

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	-	-	8,456,538,448.56
其中：美元	1,202,947,229.11	7.0288	8,455,275,483.97
几内亚法郎	1,566,266,736.00	0.0008	1,262,949.69
港币	16.50	0.9032	14.90
应收账款	-	-	52,131,149.36
其中：美元	6,545,663.78	7.0288	46,008,161.58
沙特里亚尔	1,563,791.50	1.868	2,921,162.52
越南盾	7,308,732,385.00	0.0003	1,944,122.81
印度卢比	7,291,840.00	0.078	568,464.55
马来西亚林吉特	268,196.00	1.738	466,136.45
埃及镑	1,514,020.00	0.1474	223,101.45
其他应收款	-	-	15,410,321.24
其中：美元	2,192,454.08	7.0288	15,410,321.24
应付账款	-	-	77,011,689.43
其中：美元	10,433,738.12	7.0288	73,336,658.50
沙特里亚尔	1,311,579.50	1.868	2,450,030.51
印度卢比	5,701,867.00	0.078	444,511.85
印尼卢比	620,550,000.00	0.0004	259,389.90
马来西亚林吉特	140,714.00	1.738	244,567.12
埃及镑	1,538,135.00	0.1474	226,654.96
越南盾	134,110,204.00	0.0003	35,673.31
新加坡元	2,602.00	5.4586	14,203.28
其他应付款	-	-	4,609,936.25
其中：美元	655,863.91	7.0288	4,609,936.25

其他说明：

无

**(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

本公司之子公司中谷新加坡、万得速航的主要经营地在新加坡、中谷船务香港的主要经营地在香港、中谷物流与装备、联科航运的主要经营地在几内亚、记账本位币均为美元。

**82、租赁****(1). 作为承租人**√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

公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本报告“五、重要会计政策及会计估计”之“38 租赁”部分之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

单位：元币种：人民币

项目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	479,881,298.84	519,048,863.34
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	272,533,504.99	305,670,243.90
合计	752,414,803.83	824,719,107.24

售后租回交易及判断依据

 适用  不适用

与租赁相关的现金流出总额1,083,674,095.75(单位：元币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

√适用  不适用

单位：元币种：人民币

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
固定资产及无形资产租赁	14,550,966.76	
合计	14,550,966.76	

作为出租人的融资租赁

 适用  不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

 适用  不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	1,199,127.11	1,014,426.00
第二年	650,018.29	312,480.00
第三年	650,018.29	
第四年	291,999.94	
第五年	291,999.94	

五年后未折现租赁收款额总额	5,395,683.95
---------------	--------------

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**□适用  不适用

其他说明：

无

**83、数据资源**□适用  不适用**84、其他**□适用  不适用**八、研发支出****1、按费用性质列示** 适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	16,953,459.20	13,223,204.79
咨询费	4,299,129.99	5,906,600.00
软件使用费	248,393.38	435,342.86
合计	21,500,982.57	19,565,147.65
其中：费用化研发支出	21,500,982.57	19,565,147.65

其他说明：

无

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**□适用  不适用

重要的资本化研发项目

□适用  不适用

开发支出减值准备

□适用  不适用

其他说明：

无

**3、重要的外购在研项目**□适用  不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
中谷物流与装备	设立	2025/1/30	几内亚法郎 950 万元	95.00%
联科航运	设立	2025/7/18	几内亚法郎 1000 万元	100.00%
万得速航[注 1]	设立	2025/12/19		

[注 1] 截至 2025 年 12 月 31 日尚未实缴出资

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中谷新良	上海	100,000,000.00	上海	货物运输代理	100		设立
国达海运	厦门	100,000,000.00	厦门	沿海运输	100		同一控制下企业合并
天津港中谷	天津	10,000,000.00	天津	集装箱堆场服务	51		设立
中谷国际航运	珠海	202,000,000.00	珠海	沿海运输	100		设立
铁海顺达	北京	10,000,000.00	北京	货物运输代理	70		设立
谷聚网络	大连	10,000,000.00	大连	信息技术服务	60		设立
广西陆海	钦州	200,000,000.00	钦州	通用仓储服务	100		设立
中谷国际控股	广州	100,000,000.00	广州	未实际开展经营活动	100		设立
中谷国际租赁	天津	20,000,000.00	天津	未实际开展经营活动	100		设立
中谷新加坡	新加坡	美元 100 万	新加坡	国际海上集装箱运输服务	100		设立
日照中谷	日照	100,000,000.00	日照	通用仓储服务	100		设立
福建中谷	厦门	100,000,000.00	厦门	未实际开展经营活动	100		设立
厦门中谷	厦门	95,000,000.00	厦门	通用仓储服务		100	设立
鑫谷船务	上海	10,000,000.00	上海	船员管理	100		设立
谷渲智能	上海	20,000,000.00	上海	信息技术服务	100		设立
瑛楷海运	上海	100,000,000.00	上海	船舶管理	100		设立
谷瑞置业	上海	80,000,000.00	上海	仓储服务	100		设立
长琨置业	上海	80,000,000.00	上海	房屋租赁	100		设立
中谷控股香港	香港	0.00	香港	未实际开展经营活动	100		设立
中谷船务香港	香港	0.00	香港	沿海运输		100	设立
中谷航运香港	香港	0.00	香港	未实际开展经营活动		100	设立
新良谷物流	上海	100,000,000.00	上海	未实际开展经营活动	100		设立
广西公铁海	北海	100,000,000.00	北海	未实际开展经营活动	100		设立
中谷物流与装备	几内亚	几内亚法郎 1000 万	几内亚	货物运输代理		95.0 0	设立
联科航运	几内亚	几内亚法郎 1000 万	几内亚	货物运输代理		100. 00	设立
万得速航	新加坡	美元 20 万	新加坡	货物运输代理		100. 00	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
天津港中谷	19,024,604.90	7,040,309.93	26,064,914.83	7,903,929.58	519,009.85	8,422,939.43	17,782,318.57	7,826,648.10	25,608,966.67	7,264,652.25	668,553.85	7,933,206.10
谷聚网络	25,585,965.28	604,934.93	26,190,900.21	1,836,085.67	60,996.16	1,897,081.83	20,145,922.51	815,914.39	20,961,836.90	1,662,047.03	313,653.14	1,975,700.17
铁海顺达	27,716,586.28	106,827.88	27,823,414.16	7,551,390.92	10,544.85	7,561,935.77	27,880,241.18	118,137.51	27,998,378.69	5,074,784.32	11,776.73	5,086,561.05

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
天津港中谷	78,487,765.28	1,194,049.47	1,194,049.47	4,154,721.90	68,380,827.10	253,149.60	253,149.60	-895,738.76
谷聚网络	15,886,915.07	5,307,681.65	5,307,681.65	5,576,321.16	15,473,324.57	5,055,886.80	5,055,886.80	5,229,709.32
铁海顺达	143,062,265.73	349,660.75	349,660.75	2,477,798.74	196,589,971.26	5,540,437.98	5,540,437.98	3,253,099.99

其他说明：

无

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

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	
东莞港国际	东莞	东莞	码头服务	49		权益法核算
辽宁沈哈红谷	营口	营口	货物运输代理	50		权益法核算
粤港澳国际	广州	广州	驳船运输		40	权益法核算
天津港第四港埠	天津	天津	码头服务	35		权益法核算
罗东码头	上海	上海	码头服务	20		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额					期初余额/上期发生额				
	粤港澳国际	东莞港国际	辽宁沈哈红谷	天津港第四港埠	罗东码头	粤港澳国际	东莞港国际	辽宁沈哈红谷	天津港第四港埠	罗东码头
流动资产	3,750,784.58	168,987,506.32	26,916,861.62	1,089,083,022.93	1,249,041,502.75	3,883,788.06	123,715,584.20	42,386,154.66	922,062,745.89	577,561,137.50
非流动资产	4,731.75	1,300,595,000.24	37,295.22	1,246,580,599.57	1,474,109,008.74	4,731.75	1,344,096,664.45	53,016.06	1,239,976,209.04	1,324,530,195.58
资产合计	3,755,516.33	1,469,582,506.56	26,954,156.84	2,335,663,622.50	2,723,150,511.49	3,888,519.81	1,467,812,248.65	42,439,170.72	2,162,038,954.93	1,902,091,333.08
流动负债	15,838,566.11	91,432,419.06	5,533,005.85	265,680,130.96	12,662,092.48	15,809,258.99	54,106,787.23	7,702,420.91	231,665,833.33	17,389,354.46
非流动负债		666,178,134.89		55,030,661.52			697,803,101.94		88,335,316.46	345,659.94
负债合计	15,838,566.11	757,610,553.95	5,533,005.85	320,710,792.48	12,662,092.48	15,809,258.99	751,909,889.17	7,702,420.91	320,001,149.79	17,735,014.40

少数股东权益				- 140,676.53					- 376,334.36	
归属于母公司股东权益	- 12,083,049.78	711,971,952.61	21,421,150.99	2,015,093,506.55	2,710,488,419.01	- 11,920,739.18	715,902,359.48	34,736,749.81	1,842,414,139.50	1,884,356,318.68
按持股比例计算的净资产份额	- 4,833,219.91	348,866,256.78	10,710,575.50	705,282,727.30	542,097,683.80	- 4,768,295.67	350,792,156.15	17,368,374.91	644,844,948.83	376,871,263.74
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		356,637,905.96	10,710,575.50	869,047,741.15	542,097,683.80		358,808,981.13	17,368,374.91	808,609,962.72	376,871,263.74
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值										
营业收入		193,637,825.36	53,541,226.04	1,400,972,068.48	116,881,688.14	275,378.73	198,651,375.40	65,732,023.60	1,308,918,406.83	33,169,768.40
净利润	-3,365.81	4,430,865.65	955,598.82	173,367,415.38	175,141,484.56	- 2,767,348.91	-625,902.02	941,080.21	156,607,717.44	- 115,643,681.32
终止经营的净利润										
其他综合收益										
综合收益总额	-3,365.81	4,430,865.65	955,598.82	173,367,415.38	175,141,484.56	- 2,767,348.91	-625,902.02	941,080.21	156,607,717.44	- 115,643,681.32
本年度收到的来自联营企业的股利										

其他说明：  
无

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

#### (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

#### (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	-------------------------	-------------

粤港澳国际	4,687,747.68	145,472.23	4,833,219.91
-------	--------------	------------	--------------

其他说明：

无

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	25,051,106.56	8,544,100.00		1,933,404.76		31,661,801.80	
合计	25,051,106.56	8,544,100.00		1,933,404.76		31,661,801.80	/

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	363,932,750.71	378,932,342.32
其他	11,055,170.36	623,941.57
合计	374,987,921.07	379,556,283.89

其他说明：  
无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

#### (一)信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

###### (1) 信用风险的评价方法

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

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

###### (2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

## 2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报告七、合并财务报表项目注释5、7、9、12、14、30说明。

## 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

### (2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

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15.96%（2024年12月31日：16.18%）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。

### (二) 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。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

### 金融负债按剩余到期日分类

单位：元币种：人民币

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	8,792,262,302.59	9,003,329,755.89	2,373,787,141.15	5,126,900,547.65	1,502,642,067.09
应付账款	2,394,883,334.45	2,394,883,334.45	2,391,449,302.73	3,434,031.72	
其他应付款	388,354,248.37	388,354,248.37	123,094,798.07	140,860,139.56	124,399,310.74
租赁负债	1,265,638,132.60	1,424,919,191.06	454,343,971.46	420,413,026.46	550,162,193.14

长期应付款	426,255,995.53	465,598,722.45	163,107,505.13	196,558,532.87	105,932,684.45
小计	13,267,394,013.54	13,677,085,252.22	5,505,782,718.54	5,888,166,278.26	2,283,136,255.42

项目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	7,871,808,601.15	8,101,232,999.44	2,003,865,713.16	3,573,183,894.62	2,294,758,993.37
应付账款	2,618,402,012.32	2,618,402,012.32	2,610,231,829.16	8,170,183.16	
其他应付款	388,650,597.38	388,650,597.38	192,388,182.10	67,082,810.82	129,179,604.46
租赁负债	922,543,786.58	1,114,716,519.49	143,397,832.44	189,007,108.61	590,138,845.53
长期应付款	557,068,801.97	617,487,750.44	159,937,374.67	251,035,336.62	146,096,090.68
小计	12,358,473,799.40	12,840,489,879.07	5,109,820,931.53	4,088,479,333.83	3,160,173,534.04

### (三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

#### 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币8,333,882,183.03元（2024年12月31日：人民币7,281,797,214.71元），在其他变量不变的假设下，假定利率上升/下降50个基准点，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币4,166.94万元（2024年12月31日：减少/增加人民币3,640.90万元），净利润减少/增加人民币4,166.94万元（2024年度：减少/增加人民币3,640.90万元）。

#### 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报告七、合并财务报表项目注释 81、（1）之说明。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

### (2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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			2,351,476,675.15	2,351,476,675.15

1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产			2,351,476,675.15	2,351,476,675.15
(1) 理财产品			1,787,752,609.70	1,787,752,609.70
(2) 结构性存款			563,724,065.45	563,724,065.45
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			119,138,000.00	119,138,000.00
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			9,136,457.93	9,136,457.93
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			<b>2,479,751,133.08</b>	<b>2,479,751,133.08</b>
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 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

□适用 √不适用

## 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

适用 不适用

## 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

适用 不适用

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品及结构性存款，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 8、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

适用 不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

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(%)
中谷集团	上海	实业投资	12,000.00	57.46	57.46

本企业的母公司情况的说明

中谷集团为天津天泽有限公司全资子公司

本企业最终控制方是自然人卢宗俊

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见附注十、1、在子公司中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
东莞港国际	联营公司
粤港澳国际	联营公司
辽宁沈哈红谷	联营公司
天津港第四港埠	联营公司
罗东码头	联营公司

其他说明：

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海金湾长琨管理咨询有限公司（以下简称金湾长琨）	同一母公司
上海中升船务有限公司（以下简称中升船务）	同一母公司
上海谷丰能源发展有限公司（以下简称谷丰能源）	同一母公司

其他说明：

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
谷丰能源	采购燃油	208,416,764.11			268,205,388.46
东莞港国际	码头费	80,447,396.91			92,032,083.18
中升船务	采购燃油				72,206,342.84
辽宁沈哈红谷	码头费、铁路费、操作服务费	15,168,021.95			30,900,789.94
罗东码头	码头费	25,343,913.37			18,785,892.55
金湾长琨	水电费、物业费	4,118,418.77			4,173,755.87

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
辽宁沈哈红谷	集装箱物流服务	33,962,152.99	31,595,665.98
天津港第四港埠	劳务费用	878,941.96	1,177,146.06
东莞港国际	劳务费用	797,583.32	584,839.62
辽宁沈哈红谷	劳务费用	355,630.29	720,666.41
粤港澳国际	集装箱物流服务		33,769.09

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中谷集团	房屋	1,105,504.61		477,703.02					1,318,257.24		676,572.00
金湾长琨	房屋	98,235.07		27,859,026.33	8,592,144.85	8,138,517.81	98,235.10		27,574,670.67	9,401,037.67	

关联租赁情况说明

适用 不适用

## (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
东莞港国际	128,362,360.00	2023/8/31	2035/3/30	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
中谷集团	406,015,403.96	2021/11/1	2030/11/1	否
中谷集团	178,653,802.56	2020/4/17	2033/3/21	否
中谷集团	161,017,722.36	2019/7/16	2032/6/15	否
中谷集团	160,630,588.25	2019/8/28	2032/6/15	否
中谷集团	159,777,415.66	2019/9/26	2032/9/15	否
中谷集团	159,767,725.39	2020/3/16	2033/2/21	否
中谷集团	159,093,987.16	2020/5/8	2033/3/15	否
中谷集团	223,671,949.73	2022/8/4	2035/10/11	否
中谷集团	223,262,783.17	2022/8/4	2035/11/7	否
中谷集团	186,805,400.60	2022/6/15	2031/6/15	否
中谷集团	50,000,000.00	2023/6/19	2031/6/15	否
中谷集团	50,000,000.00	2023/7/31	2031/7/31	否
中谷集团	80,000,000.00	2024/6/21	2037/6/15	否
中谷集团	80,000,000.00	2024/6/21	2037/6/15	否
中谷集团	100,000,000.00	2021/2/10	2032/2/4	否
中谷集团	88,000,000.00	2019/6/4	2029/6/4	否
中谷集团	88,000,000.00	2019/1/30	2029/1/29	否
中谷集团、中谷新良	87,500,000.00	2019/5/5	2029/4/25	否
中谷集团、中谷新良	87,500,000.00	2019/5/5	2029/4/25	否
中谷集团、中谷新良	75,000,000.00	2018/11/13	2028/11/13	否
中谷集团、中谷新良	75,000,000.00	2018/11/13	2028/11/13	否
中谷集团	54,000,000.00	2020/5/8	2030/5/5	否
中谷集团	40,000,000.00	2020/7/15	2030/6/28	否
中谷集团	174,930,000.00	2022/8/11	2035/8/6	否
中谷集团	174,930,000.00	2022/11/25	2035/11/17	否
中谷集团	174,930,000.00	2022/11/25	2035/11/17	否
中谷集团	171,640,000.00	2022/7/13	2034/12/21	否
中谷集团	171,640,000.00	2022/7/14	2034/12/21	否
中谷集团	343,280,000.00	2022/11/15	2034/11/13	否
中谷集团、中谷新良	200,000,000.00	2023/5/19	2029/3/21	否
中谷集团	171,640,000.00	2023/3/21	2034/3/21	否
中谷集团	171,640,000.00	2023/4/11	2034/3/21	否
中谷集团	174,890,000.00	2023/3/10	2036/3/8	否
中谷集团	174,890,000.00	2023/5/8	2036/4/20	否

中谷集团	174,930,000.00	2023/2/8	2036/1/29	否
中谷集团	174,930,000.00	2023/2/8	2036/1/29	否
中谷集团	250,000,000.00	2023/5/23	2029/5/22	否
中谷新良	250,000,000.00	2023/6/28	2029/6/18	否
中谷集团、中谷新良	230,000,000.00	2023/5/19	2029/6/7	否
中谷集团	200,000,000.00	2023/3/29	2029/3/21	否
中谷集团	260,000,000.00	2023/1/12	2030/6/15	否
中谷集团	390,000,000.00	2023/3/10	2035/6/15	否
中谷集团	200,000,000.00	2023/5/31	2028/11/30	否
中谷集团	100,000,000.00	2023/11/1	2029/11/1	否
中谷集团	100,000,000.00	2024/3/5	2030/3/5	否
中谷集团	100,000,000.00	2024/6/26	2030/6/26	否
中谷集团	100,000,000.00	2024/9/27	2030/8/5	否
中谷集团、中谷新良	150,000,000.00	2024/4/29	2030/3/21	否
中谷集团	200,000,000.00	2024/9/20	2030/9/18	否
中谷集团	250,000,000.00	2024/4/29	2030/4/28	否
中谷新良	50,000,000.00	2024/1/26	2030/1/25	否
中谷集团、中谷新良	50,000,000.00	2024/2/9	2030/4/13	否
中谷集团、中谷新良	30,000,000.00	2024/3/28	2030/4/13	否
中谷集团	200,000,000.00	2024/6/19	2030/6/18	否
中谷集团	100,000,000.00	2024/9/29	2030/9/29	否
中谷集团	200,000,000.00	2024/6/24	2030/6/23	否
中谷集团	100,000,000.00	2024/3/22	2029/9/27	否
中谷集团	100,000,000.00	2024/2/28	2030/2/26	否
中谷集团	110,000,000.00	2024/3/28	2030/3/26	否
中谷集团	90,000,000.00	2024/5/28	2030/5/27	否
中谷集团	300,000,000.00	2024/5/31	2030/5/30	否
中谷集团	150,000,000.00	2025/1/16	2030/8/5	否
中谷集团	250,000,000.00	2025/5/23	2031/5/23	否
中谷集团、中谷新良	140,000,000.00	2025/2/27	2030/12/21	否
中谷集团	100,000,000.00	2025/4/28	2031/4/26	否
中谷集团	100,000,000.00	2025/6/26	2031/6/18	否
中谷新良	200,000,000.00	2025/6/27	2031/6/26	否
中谷新良	150,000,000.00	2025/11/25	2031/11/24	否
中谷集团	50,000,000.00	2025/1/17	2031/1/7	否
中谷集团	100,000,000.00	2025/5/29	2031/5/26	否
中谷集团	100,000,000.00	2025/5/15	2031/5/14	否
中谷集团	300,000,000.00	2025/4/23	2031/4/21	否
东莞港国际	128,362,360.00	2023/8/31	2038/3/30	否

关联担保情况说明

适用 不适用

**(5). 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

## (7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	13,119,780.57	9,747,697.00

## (8). 其他关联交易

□适用 √不适用

## 6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

## (1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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					
	辽宁沈哈红谷	1,869,376.00	9,346.88	1,733,899.00	8,669.50
	东莞港国际	265,929.60	1,329.65		
合计		2,135,305.60	10,676.53	1,733,899.00	8,669.50
其他应收款					
	东莞港国际			94,146.00	4,707.30
合计				94,146.00	4,707.30

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	东莞港国际	35,176,206.67	19,375,957.52
	谷丰能源	16,932,435.40	17,342,597.20
	辽宁沈哈红谷	2,503,234.00	3,300,916.78
	罗东码头	15,771.10	3,564,797.43
合计		54,627,647.17	43,584,268.93
合同负债			
	辽宁沈哈红谷		381,415.37
	东莞港国际		25,886.61
合计			407,301.98
其他应付款			
	金湾长琨	1,016,379.00	1,730,820.22
	辽宁沈哈红谷	100,000.00	295,716.08
合计		1,116,379.00	2,026,536.30
其他流动负债			
	东莞港国际		2,329.79
合计			2,329.79

租赁负债			
	金湾长琨	173,908,672.43	199,320,357.86
	中谷集团	38,857.20	357,714.48
合计		173,947,529.63	199,678,072.34
一年内到期的非流动负债			
	金湾长琨	23,454,595.82	20,055,937.49
	中谷集团	376,000.14	420,560.13
合计		23,830,595.96	20,476,497.62

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、 关联方承诺**

适用 不适用

**8、 其他**

适用 不适用

**十五、 股份支付****1、 各项权益工具****(1). 明细情况**

适用 不适用

**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 本期股份支付费用**

适用 不适用

**5、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

## 十六、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1. 已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

已签约但尚未于财务报表确认的资本承诺	期末数	期初数
购建长期资产承诺[注]	352,806,701.25	24,676,914.31

[注]构建长期资产承诺主要系已签订在建船舶、物流园区、仓储物流基地采购合同中承诺未来支付的采购额金额

2. 已签订的正在或准备履行的租赁合同（不包括已确认使用权资产的租赁合同）及财务影响经营租赁承诺

项目	期末余额	期初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第1年	320,012,977.61	451,165,747.26
资产负债表日后第2年	128,340,106.01	117,520,659.81
资产负债表日后第3年	101,511,833.43	102,696,967.65
以后年度	174,899,069.66	169,415,687.17
合计	724,763,986.71	840,799,061.88

注：本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同主要为房屋、船舶和集装箱租赁

### 2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、 其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	504,015,144.72
经审议批准宣告发放的利润或股利	504,015,144.72

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

**十八、其他重要事项****1、前期会计差错更正**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

**2、重要债务重组**

□适用 √不适用

**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

**(2). 其他资产置换**

□适用 √不适用

**4、年金计划**

□适用 √不适用

**5、终止经营**

□适用 √不适用

**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

**(2). 报告分部的财务信息**

□适用 √不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	361,670,122.62	390,768,039.93
其中：1年以内分项		
90天以内（含，下同）	347,544,988.76	374,304,410.52
90天至180天	14,040,266.62	15,654,847.32
180天至1年	84,867.24	808,782.09
1至2年	3,362,711.60	33,759,061.26
2至3年	33,797,304.10	
3至4年		79,094.00
5年以上	1,702,957.58	1,702,957.58
合计	400,533,095.90	426,309,152.77

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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										

其中：										
按组合计提 坏账准备	400,533,095.90	100	41,328,171.73	10.32	359,204,924.17	426,309,152.77	100	38,438,011.89	9.02	387,871,140.88
其中：										
合计	400,533,095.90	/	41,328,171.73	/	359,204,924.17	426,309,152.77	/	38,438,011.89	/	387,871,140.88

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
90 天以内	347,544,988.76	1,737,724.95	0.5
90 天至 180 天	14,040,266.62	702,013.33	5
180 天至 1 年	84,867.24	25,460.17	30
1 年以上	38,862,973.28	38,862,973.28	100
合计	400,533,095.90	41,328,171.73	10.32

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提 坏账准备	38,438,011.89	2,890,159.84				41,328,171.73
合计	38,438,011.89	2,890,159.84				41,328,171.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
公司 1	21,858,752.59		21,858,752.59	5.46	21,858,752.59
公司 2	15,695,481.00		15,695,481.00	3.92	387,546.12
公司 3	12,302,893.11		12,302,893.11	3.07	61,514.47
公司 4	11,938,551.51		11,938,551.51	2.98	11,938,551.51
公司 5	11,235,349.40		11,235,349.40	2.81	56,176.75
合计	73,031,027.61		73,031,027.61	18.23	34,302,541.44

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	270,971,070.57	275,919,901.62
合计	270,971,070.57	275,919,901.62

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

**(2). 重要逾期利息**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (1). 应收股利

适用 不适用

### (2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

### (6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	129,983,161.67	176,052,272.99
1年以内	129,983,161.67	176,052,272.99
1至2年	73,253,495.71	58,020,576.17
2至3年	52,155,190.11	62,171,527.51
3至4年	35,149,244.34	874,716.53
4至5年	263,471.44	933,234.40
5年以上	1,294,138.64	625,812.70
合计	292,098,701.91	298,678,140.30

**(2). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方拆借	179,342,657.35	178,018,519.11
押金、保证金	41,118,289.09	48,813,351.11
船舶存油	30,575,607.15	32,288,524.73
备用金	5,906,635.74	4,940,928.98
其他	35,155,512.58	34,616,816.37
合计	292,098,701.91	298,678,140.30

**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	4,263,816.98	1,409,580.96	17,084,840.74	22,758,238.68
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-575,445.06	575,445.06		
--转入第三阶段		-823,042.35	823,042.35	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	159,907.61	-11,093.54	2,103,439.90	2,252,253.97
本期转回			-3,882,861.31	-3,882,861.31
本期转销				

本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	3,848,279.53	1,150,890.13	16,128,461.68	21,127,631.34

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

各阶段划分依据：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，将账龄1年以内作为第一阶段，1-2年作为第二阶段，2年以上及单项计提部分作为第三阶段。

坏账准备计提比例：第一阶段5%，第二阶段10%，第三阶段66.42%，合计7.23%。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	13,708,179.91		- 3,882,861.31			9,825,318.60
按组合计提坏账准备	9,050,058.77	2,252,253.97				11,302,312.74
合计	22,758,238.68	2,252,253.97	- 3,882,861.31			21,127,631.34

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
上海瑛楷海运有限公司	80,108,358.44	27.43	关联方拆借	1-2年、2-3年、3-4年	
日照中谷国际物流有限公司	66,695,758.39	22.83	关联方拆借	1年以内	
中国人民财产保险股份有限公司	20,120,343.37	6.89	保险赔偿款	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年及5年以上	4,927,891.49
广西公铁海国际集装箱多式联运有限公司	9,410,960.67	3.22	关联方拆借	1年以内	
天津中谷国际租赁有限公司	8,406,900.00	2.88	关联方拆借	1年以内	
合计	184,742,320.87	63.25	/	/	4,927,891.49

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	2,517,482,721.85		2,517,482,721.85	1,757,194,821.85		1,757,194,821.85
对联营、合营企业投资	1,778,493,906.41		1,778,493,906.41	1,561,658,582.50		1,561,658,582.50
合计	4,295,976,628.26		4,295,976,628.26	3,318,853,404.35		3,318,853,404.35

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中谷新加坡	606,094,821.85		679,287,900.00				1,285,382,721.85	
中谷国际航运	202,000,000.00						202,000,000.00	
广西陆海	200,000,000.00						200,000,000.00	

中谷新良	100,000,000.00								100,000,000.00	
国达海运	100,000,000.00								100,000,000.00	
福建中谷	100,000,000.00								100,000,000.00	
瑛楷海运	100,000,000.00								100,000,000.00	
日照中谷	100,000,000.00								100,000,000.00	
长琨置业	80,000,000.00								80,000,000.00	
谷瑞置业	80,000,000.00								80,000,000.00	
中谷国际控股	20,000,000.00								20,000,000.00	
谷渲智能	20,000,000.00								20,000,000.00	
广西公铁海	20,000,000.00			80,000,000.00					100,000,000.00	
鑫谷船务	10,000,000.00								10,000,000.00	
铁海顺达	7,000,000.00								7,000,000.00	
谷聚网络	6,000,000.00								6,000,000.00	
天津港中谷	5,100,000.00								5,100,000.00	
新良谷物流	1,000,000.00			1,000,000.00					2,000,000.00	
合计	1,757,194,821.85			760,287,900.00					2,517,482,721.85	

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
二、联营企业												
天津第四港埠	808,609,962.72			60,437,778.43							869,047,741.15	
罗东码头	376,871,263.74	200,000,000.00		-34,773,579.94							542,097,683.80	
东莞港国际	358,808,981.13			-2,171,075.17							356,637,905.96	
辽宁沈阳红谷	17,368,374.91			-477,799.41			6,180,000.00				10,710,575.50	
小计	1,561,658,582.50	200,000,000.00		23,015,323.91			6,180,000.00				1,778,493,906.41	
合计	1,561,658,582.50	200,000,000.00		23,015,323.91			6,180,000.00				1,778,493,906.41	

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,966,865,232.08	7,729,190,857.00	10,834,576,383.77	9,403,782,098.82
合计	9,966,865,232.08	7,729,190,857.00	10,834,576,383.77	9,403,782,098.82

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	集装箱物流服务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类				
境外	2,860,746,344.22		2,860,746,344.22	
华东地区	2,105,145,101.64		2,105,145,101.64	
华北地区	745,125,200.42		745,125,200.42	
东北地区	1,251,458,486.80		1,251,458,486.80	
华南地区	1,484,732,182.86		1,484,732,182.86	
华中地区	818,458,786.46		818,458,786.46	
西部地区	701,199,129.68		701,199,129.68	
合计	9,966,865,232.08		9,966,865,232.08	

其他说明：

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

适用 不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

## 5、投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财收益	104,232,145.36	113,510,227.77
成本法核算的长期股权投资收益	2,726,195.67	3,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	23,015,323.91	38,041,804.20
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,946,277.30
债权投资在持有期间取得的利息收入	571,762.46	10,355,567.39
合计	130,545,427.40	162,961,322.06

其他说明：

无

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	108,545,816.92	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	374,987,921.07	
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	-18,805,887.73	
委托他人投资或管理资产的损益	136,478,528.06	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,882,861.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,180,871.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,543.60	
减：所得税影响额	149,621,633.67	
少数股东权益影响额（税后）	57,012.46	
合计	451,233,266.10	

对公司将《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，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.7	0.95	0.95
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	14.48	0.74	0.74

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：李永华

董事会批准报送日期：2026年4月22日

## 修订信息

适用 不适用