



鴻網股份

NEEQ: 871710

上海鴻網供應鏈股份有限公司



年度報告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	15
第四节	股份变动、融资和利润分配	19
第五节	公司治理	22
第六节	财务会计报告	27
附件	会计信息调整及差异情况	140

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

释义

释义项目		释义
本公司、公司、上海鸿网供应链、鸿网股份	指	上海鸿网供应链股份有限公司
报告期、本年度	指	2025年1-12月
上年度	指	2024年
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
公司章程	指	上海鸿网供应链股份有限公司章程
三会	指	上海鸿网供应链股份有限公司股东大会、董事会、监事会
主办券商、华金证券	指	华金证券股份有限公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	上海鸿网供应链股份有限公司		
英文名称及缩写	Shanghai GrandNet supply chain co.,Ltd		
法定代表人	林军	成立时间	2013 年 11 月 15 日
控股股东	控股股东为林军	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为林军，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	L 租赁和商务服务业-L72 商务服务业--L722 综合管理服务-L7224 供应链		
主要产品与服务项目	大宗商品供应链管理服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	鸿网股份	证券代码	871710
挂牌时间	2017 年 8 月 2 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	191,660,000
主办券商（报告期内）	华金证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区天目西路 128 号 19 层 1902 室		
联系方式			
董事会秘书姓名	张稷娃	联系地址	上海市浦东新区松林路 97 弄 51 号
电话	021-58957091	电子邮箱	Zhangjiwahw@126.com
传真	021-58957091		
公司办公地址	上海市浦东新区松林路 97 弄 51 号	邮政编码	200120
公司网址	http://www.ihwdz.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913101140820864093		
注册地址	上海市南翔镇银翔路 515 号 10 层		
注册资本（元）	191,660,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司立足于大宗商品供应链管理服务行业，拥有广泛成熟的市场资源和经验丰富的核心团队，为大宗商品产业链上下游企业提供供应链管理服务，以自身的信息优势、规模优势、资金优势和专业优势帮助上下游企业最低化交易成本，减少行业冗余，提高产业链效率。

公司盈利模式可以理解为，通过货物为载体，从货币资金到存货到应收账款最后回到货币资金的循环，在这一过程中从大宗现货贸易三个方面获得利润。能够赚取这三个差额的原因是供应链企业信息优势（获取低价商品）、规模优势（批量折扣）、资金优势（取得低成本资金）、专业优势（例如对大宗商品及行业的深入理解）。

报告期内，经济下行的影响给公司经营带来了很大的挑战。公司管理层坚持以市场需求为导向，沉稳应对外部经济环境变化带来的影响，继续专注于主营业务的发展，不断完善经营管理体系，持续创新投入，努力实现平稳过渡。

1、财务状况：截至报告期末，公司账面资产总额为 34,619 万元，较上年度减少了 33.08%。

2、经营成果：截止报告期末，公司共实现营业收入 127,706 万元，较上年同期减少 23.09%，报告期内公司净亏损 5965 万元。

3、现金流量：公司本期经营活动产生的现金流量净额 -9,766 万元，较上年同期减少，主要原因是本期末支付货款以及本期无票据保证金收回所致。本报告期公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的差异主要是由于净利润中包含投资收益、折旧和减值损失所致。

报告期内，鸿网股份作为大宗商品供应链服务商，近几年着力于能化、农产品、黑色等诸多板块的发展，目前设立了农产品研究院、大宗工业品研究院、宏观经济研究院等多个专业研究队伍。上年度以贸易为抓手，鸿网股份不断向产业链上下游及配套支线进行衍生，发展过程中，也注重与各地的农产龙头企业进行合作，借力开发，有显著成效。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,277,056,385.23	1,660,526,969.85	-23.09%
毛利率%	-0.24%	3.31%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-59,650,755.00	-62,624,769.29	4.75%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-120,136,455.48	-62,828,940.44	-91.21%
加权平均净资产收益率%（依据归属于	-16.70%	-13.54%	-

挂牌公司股东的净利润计算)			
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	-33.66%	-13.58%	-
基本每股收益	-0.31	-0.33	6.06%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	346,196,170.92	517,335,476.51	-33.08%
负债总计	60,598,194.48	130,401,204.13	-53.53%
归属于挂牌公司股东的净资产	285,597,976.44	386,926,575.85	-26.19%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.49	2.02	-26.24%
资产负债率%(母公司)	31.74%	35.25%	-
资产负债率%(合并)	17.50%	25.21%	-
流动比率	3.72	2.63	-
利息保障倍数	-30.49	-19.33	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-97,662,045.43	25,943,079.10	-476.45%
应收账款周转率	162.18	503.19	-
存货周转率	291.77	175.12	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-33.08%	-30.29%	-
营业收入增长率%	-23.09%	-54.12%	-
净利润增长率%	4.70%	-59.76%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	146,056,843.94	42.19%	245,511,437.33	47.46%	-40.51%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	2,548,506.24	0.74%	6,599,999.08	1.28%	-61.39%
存货	0	-	8,775,106.29	1.70%	-100.00%
长期股权投资	5,784,560.27	1.67%	4,185,131.57	0.81%	38.22%
固定资产	43,368,863.92	12.53%	50,277,366.34	9.72%	-13.74%
短期借款	27,626,616.99	7.98%	76,236,571.08	14.74%	-63.76%
应交税费	16,227,468.11	4.69%	19,547,093.14	3.78%	-16.98%
一年内到期的非流动负债	58,145.12	0.02%	152,824.61	0.03%	-61.95%
交易性金融资产	9,697,335.00	2.80%	123,475.16	0.02%	7,753.67%

预付款项	49,471,000.00	14.29%	9,658,385.14	1.87%	412.21%
其他流动资产	12,291,170.22	3.55%	5,335,924.64	1.03%	130.35%
其他应收款	594,675.80	0.17%	64,679,977.35	12.50%	-99.08%
其他权益工具投资	57,950,409.49	16.74%	112,754,361.57	21.80%	-48.60%
应付职工薪酬	11,707,501.42	3.38%	21,894,454.72	4.23%	-46.53%
其他应付款	1,879,118.77	0.54%	341,404.35	0.07%	450.41%
递延所得税负债	1,222,944.04	0.35%	909,074.43	0.18%	34.53%
递延所得税资产	18,224,771.38	5.26%	9,145,610.12	1.77%	99.27%
交易性金融负债	1,861,534.21	0.54%	11,319,781.80	2.19%	-83.56%

项目重大变动原因

- 1、货币资金期末余额较年初减少 40.51%，主要是由于本年春节较上年晚在 2 月，因此年末贸易业务仍在进行中，发生采购预付货款增加和本期银行贷款减少所致。
- 2、应收账款期末余额较年初减少 61.39%，主要是由于本期对新疆阔臻的应收甲醇款已超一年，经过催收仍无还款计划，因此对其提起诉讼，并全额计提应收账款坏账所致。
- 3、存货期末余额较年初减少 100%，主要是由于本期年末存货都已销售所致。
- 4、长期股权投资期末余额较年初增加 38.22%，主要是本期参股公司利润增加所致。
- 5、短期借款期末余额较年初减少 63.76%，主要是由于偿还银行贷款所致。
- 6、交易性金融资产期末余额较年初增加 7753.67%，原因是本期年末市场价格波动导致收益增加所致。
- 7、预付款项期末余额较年初增加 412.21%，主要是由于本年春节较上年晚在 2 月，因此年末贸易业务仍在进行中，年末新增货款预付所致。
- 8、其他流动资产期末余额较年初增加 130.35%，主要是由于本期未抵扣进项税额增加所致。
- 9、其他应收款期末余额较年初减少 99.08%，主要是由于本期计提借款坏账所致。
- 10、其他权益工具期末余额较年初减少 48.60%，主要是由于本期计提其他权益工具投资减值所致。
- 11、应付职工薪酬期末余额较年初减少 46.53%，主要是由于本期计提的奖金提成减少所致。
- 12、其他应付款期末余额较年初增加 450.41%，主要是由于本期新增一笔下游预付款，但下游单方取消合同并正在协商中，因此暂将款项计入其他应付款中。
- 13、递延所得税资产期末余额较年初增加 116.28%，主要是由于本期其他权益工具公允价值变动确认的递延所得税资产所致。
- 14、交易性金融负债期末余额较年初减少 83.56%，原因是本期年末市场价格波动导致亏损减少所致。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	

营业收入	1,277,056,385.23	-	1,660,526,969.85	-	-23.09%
营业成本	1,280,153,473.39	100.24%	1,605,504,516.62	96.69%	-20.26%
毛利率%	-0.24%	-	3.31%	-	-
税金及附加	1,561,027.68	0.12%	2,286,614.83	0.14%	-31.73%
销售费用	25,545,399.40	2.00%	35,182,832.18	2.12%	-27.39%
管理费用	14,275,454.10	1.12%	17,984,456.74	1.08%	-20.62%
财务费用	1,937,108.79	0.15%	1,840,347.44	0.11%	5.26%
信用减值损失	-70,599,999.08	-5.53%	-8,000,000.00	-0.48%	782.50%
其他收益	36,090.41	0.00%	833,680.54	0.05%	-95.67%
投资收益	45,864,931.55	3.59%	-43,638,533.02	-2.63%	205.10%
公允价值变动收益	18,896,270.77	1.48%	-160,029.78	-0.01%	11,907.97%
资产处置收益	1,004,208.76	0.08%	-	-	100%
营业利润	-51,214,575.72	-4.01%	-53,236,680.22	-3.21%	-3.80%
营业外收入	382,216.05	0.03%	166,641.01	0.01%	129.36%
营业外支出	1,602,764.71	0.13%	1,539.47	0.00%	104,011.46%
所得税费用	7,214,378.41	0.56%	9,516,524.01	0.57%	-24.19%
净利润	-59,649,502.79	-4.67%	-62,588,102.69	-3.77%	4.70%

项目重大变动原因

- 1、销售费用本期金额与上年同期相较减少27.39%，原因是本期支付奖金提成减少所致。
- 2、信用减值损失本期金额与上年同期相较增加782.50%，原因是本期全额计提借款信用减值损失所致。
- 3、投资收益本期金额与上年同期相较增加205.10%，原因是本期商品套保业务收益增加所致。
- 4、公允价值变动本期金额与上年同期相较增加11907.97%，原因是本期年末市场价格波动导致收益增加所致。
- 5、资产处置收益本期金额与上年同期相较增加100%，原因是本期公司处置车辆所得所致。
- 6、营业外收入本期金额与上年同期相较增加129.36%，原因是本期新增车牌销售收入。
- 7、营业外支出本期金额与上年同期相较增加 104011.46%，原因是本期公司缴纳滞纳金和进项无法抵扣所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,277,056,385.23	1,660,526,969.85	-23.09%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	1,280,153,473.39	1,605,504,516.62	-20.26%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
贸易	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	-0.24%	-23.09%	-20.26%	-3.55%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

1.贸易收入本期金额与上年同期相较减少 23.09%，主要是由于本期公司业务缩减贸易收入减少所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户一	74,288,740.39	5.82%	否
2	客户二	66,035,596.47	5.17%	否
3	客户三	59,310,607.30	4.64%	否
4	客户四	56,100,106.21	4.39%	否
5	客户五	41,620,587.60	3.26%	否
合计		297,355,637.97	23.28%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商一	113,862,966.37	8.89%	否
2	供应商二	85,284,373.31	6.66%	否
3	供应商三	60,863,575.22	4.75%	否
4	供应商四	48,185,968.14	3.76%	否
5	供应商五	45,592,821.24	3.56%	否
合计		353,789,704.28	27.62%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-97,662,045.43	25,943,079.10	-476.45%
投资活动产生的现金流量净额	54,056,376.05	88,597,807.53	-38.99%
筹资活动产生的现金流量净额	-50,377,414.98	-57,564,761.53	12.49%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少476.45%，主要原因是本期支付预付货款，支付奖金提成和所得税以及无票据保证金收回所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额本期较上年同期减少 38.99%，主要原因是本期未发生收回投资所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海度凛贸易有限公司	控股子公司	化工原料及产品、橡塑制品、食用农产品等商品的销售	10,000,000.00	7,720,290.10	-2,371,580.89	25,114,364.59	-2,883,613.05
青岛鸿凯常赢国际贸易有限公司	控股子公司	橡塑制品、金属矿石等商品的销售，货物进出口	80,000,000.00	208,369,169.97	106,385,935.39	1,133,599,252.52	10,308,236.34
浙江鸿网贸易有限公司	控股子公司	化工产品、橡胶制品、金属	10,000,000.00	19,930,718.79	9,829,364.19	0	-181,726.78

		矿石等商品的销售					
上海孜安贸易有限公司	控股子公司	橡塑制品、化工原料及产品、食用农产品等的销售	10,000,000.00	1,760,974.22	-739,025.78	0	-708.37
新加坡鸿凯国际贸易有限公司	控股子公司	批发业务	28,652,900.00	5,380,998.21	3,871,279.00	0	-4,177,011.00
海南鸿其贸易有限公司	控股子公司	化工产品、橡胶制品、金属矿石等商品的销售	10,000,000.00	16,927,316.25	16,917,316.25	0	-7,519,035.12
海南鸿网贸易有限公司	控股子公司	化工产品、橡胶制品、金属矿石等商品的	10,000,000.00	152,809,998.21	-110,711,816.79	0	34,821,760.65

		销售				
--	--	----	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
闵臻智能科技（上海）有限公司	参股公司	科技推广和应用服务业

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动带来的行业风险	<p>国内资产价格下跌带来的系统性风险：进入 2025 年，随着美 国进一步维持 5%以上的高息，国内经济压力持续增大，但因为 人民币贬值空间有限，宏观层面的对冲手段无法全力推出。因此地产，股票等风险资产持续面临下行压力，在年初甚至引发了微盘股的流动性危机。</p> <p>应对措施：公司依托具有丰富行业经验的专业化团队，引进更多具有市场影响力的人才，加大市场影响力。同时借助对宏观环境的准确判断，合理规避系统性风险。通过提供资源整合、产业研判、价格风险管理等综合服务，持续延伸产业链，优化业务结构，对冲经营风险，提高综合竞争实力等，以更好地应对行业风险的挑战。</p>
利率汇率波动带来的行业风险	<p>国家外汇政策的变化会对大宗商品的进出口成本利润及整体贸易结构产生一定影响，随着近年国家外汇政策的宏观预期管理、贸易战等因素影响，汇率持续出现大幅双向波动，对公司盈利能力带来较大影响。同时，宏观环境不断变化下，利率市场的波动同样会影响融资成本，从而对整体大宗商品产生影响。</p> <p>应对措施：一是储备和培养具有良好外汇知识、能够迅速把握当前贸易、行业走势的专业人才，加强对国际贸易和汇率政策的研究；二是针对受汇率影响的不同业务类型，制订相应的业务策略，通过运用适当的汇率风险对冲工具，尽量减少汇</p>

	率波动对公司经营业绩造成实质性影响。
主营业务风险之自营	<p>1) 市场风险：大宗商品的价格管理基础是套期保值，核心就是以相反的操作相互对冲，降低企业的某种波动性。然而当市场非同向波动幅度过大、持续时间过长时，可能导致二者的亏损无法完全对冲，从而产生亏损。</p> <p>应对措施：严格依托数据分析、基本面研究提高操作的精度。同时加强多维度风控管理，严格管理市场风险。</p> <p>2) 现货合同履约风险：公司大宗商品业务通常采取锁定上游供应方及下游需求方、匹配其各自供需的闭口交易模式。在合同履行期间，公司与客户和供应商之间有更多的信用往来，其中包括给供应商的预付账款、对客户应收账款等。如果合同不能严格履行，公司的业务运行可能会受到不利影响甚至产生坏账风险，此为合同履行过程中的本金风险。</p> <p>应对措施：公司为降低遭受违约的风险，建立了覆盖现货风险的评估体系，建立白名单制度，在签署协议前，严格考察供应商和客户的资信状况；在拟定协议条款时切实保护自身的合法利益。2025 年在此体系基础上进一步深化与细化，从实践情况看取得了较为明显的控制效果，通过以上措施减少可能的损失。</p>
实际控制人不当控制风险	<p>挂牌以来，公司严格遵守信息披露制度，重大事项根据公司相关规定履行决策程序，公司治理结构进一步得到完善。但公司仍存在实际控制人不当控制风险。公司实际控制人为林军，截至本报告出具日，林军直接持有公司股本达到 93.04%并担任公司董事长。若实际控制人林军先生利用控股地位和所担任职务，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的经营和未来其他少数权益股东带来风险。</p> <p>应对措施：1、实际控制人林军加强法律法规及规章制度的学习，严格遵守相关各项声明及承诺；2、公司已建立健全内部控制制度和公司治理结构，股东大会、董事会及监事会严格按照《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》等规章制度进行规范运作，依法依规进行关联事项回避表决；3、监事会将督促实际控制人保证严格履行各项声明及承诺，不利用其控制地位及职务便利进行不当控制或占用公司资源或利益，不侵犯中小股东及投资者的合法利益。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期后更新情况：

本公司与闵臻智能科技（上海）有限公司债权纠纷正以法律方式解决，目前本公司已向法院提交诉讼相关申请。

(二) 对外提供借款情况

报告期内对外提供借款的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

债务人	债务人与公司的关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行审议程序	是否存在抵质押
			起始日期	终止日期						
闵臻智能科技有限公司（上海）有限公司	参股公司	否	2022年8月12日	2034年7月1日	45,000,000	-	-	45,000,000	已事前及时履行	否
闵臻智能科技有限公司（上海）有限公司	参股公司	否	2022年9月5日	2034年7月1日	35,000,000	-	-	35,000,000	已事前及时履行	否
合计	-	-	-	-	80,000,000	-	-	80,000,000	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

上述关联交易系参股公司生产经营需要，考虑到闵臻智能的发展潜力和公司的后续规划，经双方协商后确定，公司为闵臻智能提供一定金额的财务资助，本次财务资助所产生的利息按签订合同时的同期银行贷款利率支付利息，具体根据实际使用天数计算，双方互利共赢。

截止年报披露之日，公司共向借款方支付借款 8000 万，已收到归还借款 0 万元，利息 0 万元，已到期尚未归还借款 8000 万元。为支持公司的日常经营，补充现金流，公司与闵臻智能协商一致，闵臻智能及其相关子公司等同意作为借款债务等共同还款人，并签订《延期还款协议》，于 2025 年 7 月 1 日起至 2034 年 7 月 1 日，分批次归还 8000 万元借款（先本后息），具体请见公司公告内容。

目前公司生产经营正常，资金充足，经营活动现金流良好，出借的款项逾期暂时不会对公司生产造成重大不利影响。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		

其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助	80,000,000.00	80,000,000.00
提供担保		
委托理财		
接受担保	100,000,000.00	27,600,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

提供财务资助事项为鸿网股份以自有资金为参股公司闵臻智能科技(上海)有限公司(以下简称“闵臻智能”)提供财务资助,金额共计8000万元人民币。公司与关联方交易为偶发性关联交易,系参股公司生产经营所需。上述关联交易对公司的财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不会造成重大影响。

担保事项为由实际控制人林军向公司及子公司提供保证担保,向银行贷款用于补充公司经营所需的流动资金。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年9月26日	-	收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年9月26日	-	收购	关联交易承诺	承诺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,均按照公平、公允和等价有偿的原则进行,交易价格按市场公认的合理价格确定,并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露	正在履行中

实际控制人或控股股东	2017年9月26日	-	收购	公众公司独立性承诺	义务。 承诺保证公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，不以任何方式影响公司的独立运营。	正在履行中
------------	------------	---	----	-----------	--	-------

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	保证金	69,847,906.16	20.40%	保证金
总计	-	-	69,847,906.16	20.40%	-

资产权利受限事项对公司的影响

货币资金受限是由于套期保值支付的保证金。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	47,524,616	24.7963%	-2,698,464	44,826,152	23.3884%	
	其中：控股股东、实际控制人	36,117,491	18.8446%	980,737	37,098,228	19.3563%	
	董事、监事、高管	628,625	0.3280%	0	628,625	0.3280%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	144,135,384	74.6856%	2,698,464	146,833,848	76.6116%	
	其中：控股股东、实际控制人	138,274,509	72.1457%	2,942,214	141,216,723	73.6809%	
	董事、监事、高管	1,885,875	0.9840%	0	1,885,875	0.9840%	
	核心员工	0	0%	0	0	0%	
总股本		191,660,000	-	0	191,660,000	-	
普通股股东人数							54

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	林军	174,392,000	3,922,951	178,314,951	93.0371%	141,216,723	37,098,228	0	0
2	王军雷	4,997,800	0	4,997,800	2.6076%	0	4,997,800	0	0
3	杨冬	3,000,000	0	3,000,000	1.5653%	3,000,000	0	0	0

4	史腾飞	2,000,000	0	2,000,000	1.0435%	0	2,000,000	0	0
5	张衡	1,770,900	0	1,770,900	0.9240%	1,328,175	442,725	0	0
6	吴迺晖	975,000	-243,750	731,250	0.3815%	731,250	0	0	0
7	郑云杉	693,300	0	693,300	0.3617%	519,975	173,325	0	0
8	闻敏明	50,000	0	50,000	0.0261%	0	50,000	0	0
9	朱敏	50,000	0	50,000	0.0261%	37,500	12,500	0	0
10	孙环萍	10,000	0	10,000	0.0052%	0	10,000	0	0
合计		187,939,000	3,679,201	191,618,201	99.9781%	146,833,623	44,784,578	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

公司普通股前十名股东之间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

林军先生截止报告期末持有鸿网股份 178,314,951 股，占公司总股本的 93.0371%，为公司控股股东、实际控制人。

报告期内公司控股股东未发生变化。报告期内公司实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
林军	董事长、总经理	男	1970年8月	2023年4月21日	2026年4月20日	174,392,000	3,922,951	178,314,951	93.0371%
张衡	董事	女	1983年3月	2023年4月21日	2026年4月20日	1,770,900	0	1,770,900	0.9240%
郑云杉	董事	男	1986年5月	2023年4月21日	2026年4月20日	693,300	0	693,300	0.3617%
张稷娃	董事	女	1983年11月	2024年8月26日	2026年4月20日	0	0	0	0%
张稷娃	董事会秘书	女	1983年11月	2023年4月21日	2026年4月20日	0	0	0	0%
朱敏	董事	女	1986年1月	2024年4月8日	2026年4月20日	50,000	0	50,000	0.0261%
朱敏	财务总监	女	1986年1月	2023年4月21日	2026年4月20日	50,000	0	50,000	0.0261%
杨杰	监事会主席	男	1976年11月	2023年4月21日	2026年4月20日	300	0	300	0.0002%
李杰	职工代表监事	男	1987年12月	2023年4月21日	2026年4月20日	0	0	0	0%
沈筠	监事	女	1987年10月	2023年4月21日	2026年4月20日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司部分董事、监事、高级管理人员持有公司股份，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在其他关联关系。

报告期后更新情况：

- 1、本公司第三届董事会、监事会届满，公司已于 2026 年 3 月 23 日召开了第三届董事会第十六次会议（公告编号：2026-001）、第三届监事会第十一次会议（2026-002），关于董事会、监事会换届公告已于 2026 年 3 月 23 日发布（公告编号：2026-003）。
- 2、2026 年 4 月 7 日公司召开了 2026 年第一次临时股东会（公告编号：2026-005），审议通过了提名林军先生、张衡女士、郑云杉先生、张稷娃女士、朱敏女士为公司第四届董事会董事，提名杨杰先生、沈筠女士为公司第四届监事会监事，任职期限自 2026 年 4 月 7 日起生效至第四届董事会届满之日止。
- 3、2026 年 4 月 7 日，公司召开了 2026 年第一次职工代表大会会议（公告编号：2026-006），审议通过了《关于选举李杰为第四届监事会职工代表监事的议案》，关于职工代表监事换届公告已于 2026 年 4 月 7 日发布（公告编号 2026-007）。任职期限自 2026 年 4 月 7 日起生效至第四届董事会届满之日止。
- 4、2026 年 4 月 7 日公司召开了第四届董事会第一次会议（公告编号：2026-008）、第四届监事会第一次会议（公告编号：2026-009），审议通过了《关于选举林军先生担任第四届董事会董事长》、《关于续聘林军先生为公司总经理》、《关于续聘朱敏女士为公司财务负责人》、《关于续聘张稷娃女士为公司董事会秘书》、《关于选举杨杰先生担任公司第四届监事会主席》的议案，上述人员任职期限自 2026 年 4 月 7 日起生效至第四届董事会届满之日止。

（二） 审计委员会情况

适用 不适用

（三） 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	7	0	0	7
财务人员	4	0	0	4
行政人员	1	1	0	2
执行人员	16	2	1	17
员工总计	28	3	1	30

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	12	11
本科	14	14
专科	2	5
专科以下	0	0
员工总计	28	30

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

公司通过常规社会招聘、猎头推荐、组织各类行业活动等多方面措施吸引了符合岗位要求及企业文化的人才，一方面补充了企业成长需要的新鲜血液、推动了企业内部的优胜劣汰，另一方面也巩固、增强了公司的研发和管理团队，从而为企业持久发展提供了坚实的人力资源保障。公司采用网络视频与现场培训相结合的方式提高员工综合素质。公司依据现有的组织结构和管理模式，为最大限度的激发员工的工作积极性，在客观公正、员工激励与保障兼顾的基础上，制定了完善的薪酬体系及绩效考核制度，根据实际情况需要，针对团队成员业绩表现，采取调薪机制，最大程度激发员工积极性与创造性。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司三会的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求。公司重大生产经营决策、投资决策等均按照《公司章程》及公司内部控制制度的程序和规则进行。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会严格执行《公司法》、《公司章程》有关规定，公司监事会设监事 3 名，其中 1 名为公司职工代表大会选举的职工代表，监事会人数和人员构成符合法律法规要求。

报告期内，监事会能够独立运作，未发现公司存在的重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

一、公司业务独立

公司机构设置全面，母公司子公司包括运营中心、人事行政中心、财务中心三大管理机构公司拥有专门的经营场所和独立的营销渠道，自主组织经营，不受其他公司干预。公司不存在影响公司业务独立性的重大或频繁的关联方交易。

二、公司财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。并且建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；依法独立纳税。公司独立进行财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

三、公司的机构独立

公司依据《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。

公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，不受任何股东或其他单位或个人的控制。

四、公司人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关的法律法规规定，建立了相应的劳动人事管理制度和工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，并为员工办理社会保险。

五、公司资产独立

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司主要资产权利清晰完整，不存在权属纠纷或者潜在纠纷。公司股东历次出资及时到位、真实合法。公司的主要资产不存在被控股股东、实际控制人占用的情况。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、财务内部控制制度等各项内部控制管理制度，完善了公司法人治理结构，从制度层面保证了公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

从公司实际执行内部控制制度和成果看，公司内部控制制度能够适应公司业务和管理的特点，是完整、合理和有效的。

公司对会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部控制制度进行了自我检查和评价，未发现公司存在以上方面的重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，仍然需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。

1. 关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2. 关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3. 关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等风险的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。综上，公司建立了有效的内部管理制度，以保障公司经营目标的实现、日常运营的正常可持续、资产的安全和财务报告的公允。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	孜荣审字（2026）046号			
审计机构名称	上海孜荣会计师事务所（普通合伙）			
审计机构地址	上海市静安区长安路1138号19E			
审计报告日期	2026年4月27日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	徐俊云 1年	张子周 1年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1年			
会计师事务所审计报酬（万元）	15万元			

上海鸿网供应链股份有限公司：

一、 审计意见

我们审计了上海鸿网供应链股份有限公司（以下简称“鸿网公司”或“公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表，2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了鸿网公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于鸿网公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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、 其他信息

鸿网公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年报告中涵盖的信息，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。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

鸿网公司管理层（以下简称“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，管理层负责评估鸿网公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算鸿网公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鸿网公司的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对鸿网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鸿网公司不能持续经营。

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

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

上海孜荣会计师事务所（普通合伙）

中国注册会计师：张子周

中国注册会计师：徐俊云

中国·上海

2026年4月23日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	146,056,843.94	245,511,437.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	9,697,335.00	123,475.16
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、3	2,548,506.24	6,599,999.08
应收款项融资			
预付款项	六、4	49,471,000.00	9,658,385.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	594,675.80	64,679,977.35
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、6		8,775,106.29
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、7	12,291,170.22	5,335,924.64
流动资产合计		220,659,531.20	340,684,304.99
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、8	5,784,560.27	4,185,131.57
其他权益工具投资	六、9	57,950,409.49	112,754,361.57
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	43,368,863.92	50,277,366.34
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	六、11	208,034.66	288,701.92
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	六、12	18,224,771.38	9,145,610.12
其他非流动资产			
非流动资产合计		125,536,639.72	176,651,171.52
资产总计		346,196,170.92	517,335,476.51
流动负债：			
短期借款	六、14	27,626,616.99	76,236,571.08
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	六、15	1,861,534.21	11,319,781.80
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、16	11,707,501.42	21,894,454.72
应交税费	六、17	16,227,468.11	19,547,093.14
其他应付款	六、18	1,879,118.77	341,404.35
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、19	58,145.12	152,824.61
其他流动负债			
流动负债合计		59,360,384.62	129,492,129.70
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、20	14,865.82	

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、12	1,222,944.04	909,074.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,237,809.86	909,074.43
负债合计		60,598,194.48	130,401,204.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、21	191,660,000.00	191,660,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、22	175,855,467.27	175,855,467.27
减：库存股			
其他综合收益	六、23	-56,973,835.54	-15,295,991.13
专项储备			
盈余公积	六、24	27,580,628.89	27,071,068.59
一般风险准备			
未分配利润	六、25	-52,524,284.18	7,636,031.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		285,597,976.44	386,926,575.85
少数股东权益			7,696.53
所有者权益（或股东权益）合计		285,597,976.44	386,934,272.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		346,196,170.92	517,335,476.51

法定代表人：林军

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		11,095,927.10	3,170,256.77
交易性金融资产			4,190.16
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			217,500.00
其他应收款	十六、1	360,816,835.92	405,622,513.47

其中：应收利息			
应收股利		95,000,000.00	55,000,000.00
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,711,524.84	2,581.66
流动资产合计		373,624,287.86	409,017,042.06
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、2	156,640,598.75	155,041,170.05
其他权益工具投资		30,296,269.90	76,226,861.57
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		39,698,332.43	45,314,282.57
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		16,803,521.38	7,677,413.71
其他非流动资产			
非流动资产合计		243,438,722.46	284,259,727.90
资产总计		617,063,010.32	693,276,769.96
流动负债：			
短期借款		17,616,973.15	67,071,133.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,675,589.58	5,032,540.57
应交税费		2,076,891.55	871,122.50

其他应付款		169,400,985.44	170,493,571.42
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		195,770,439.72	243,468,367.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		83,494.15	890,444.73
其他非流动负债			
非流动负债合计		83,494.15	890,444.73
负债合计		195,853,933.87	244,358,812.55
所有者权益（或股东权益）：			
股本		191,660,000.00	191,660,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		181,257,482.01	181,257,482.01
减：库存股			
其他综合收益		-43,836,725.13	-11,032,241.13
专项储备			
盈余公积		27,580,628.89	27,071,068.59
一般风险准备			
未分配利润		64,547,690.68	59,961,647.94
所有者权益（或股东权益）合计		421,209,076.45	448,917,957.41
负债和所有者权益（或股东权益）合计		617,063,010.32	693,276,769.96

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,277,056,385.23	1,660,526,969.85
其中：营业收入	六、 26	1,277,056,385.23	1,660,526,969.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,323,472,463.36	1,662,798,767.81
其中：营业成本	六、 26	1,280,153,473.39	1,605,504,516.62
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、 27	1,561,027.68	2,286,614.83
销售费用	六、 28	25,545,399.40	35,182,832.18
管理费用	六、 29	14,275,454.10	17,984,456.74
研发费用			
财务费用	六、 30	1,937,108.79	1,840,347.44
其中：利息费用		1,665,172.78	2,610,484.89
利息收入		149,265.82	1,081,523.30
加：其他收益	六、 31	36,090.41	833,680.54
投资收益（损失以“-”号填列）	六、 32	45,864,931.55	-43,638,533.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		1,599,428.70	-43,033,043.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号	六、	18,896,270.77	-160,029.78

填列)	33		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	六、 34	-70,599,999.08	-8,000,000.00
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	六、 35	1,004,208.76	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		-51,214,575.72	-53,236,680.22
加: 营业外收入	六、 36	382,216.05	166,641.01
减: 营业外支出	六、 37	1,602,764.71	1,539.47
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-52,435,124.38	-53,071,578.68
减: 所得税费用	六、 38	7,214,378.41	9,516,524.01
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		-59,649,502.79	-62,588,102.69
其中: 被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类:	-	-	-
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		-59,649,502.79	-62,588,102.69
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		1,252.21	36,666.60
2. 归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		-59,650,755.00	-62,624,769.29
六、其他综合收益的税后净额	六、 23	-41,677,844.41	-808,002.33
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-41,677,844.41	-808,002.33
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-41,677,844.41	-808,002.33
(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		-41,677,844.41	-808,002.33
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-101,327,347.20	-63,396,105.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-101,328,599.41	-63,432,771.62
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,252.21	36,666.60
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.31	-0.33
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.31	-0.33

法定代表人：林军

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六、3	118,342,768.12	85,985,884.74
减：营业成本	十六、3	117,758,484.98	80,639,792.03
税金及附加		487,410.76	548,063.06
销售费用		13,974,909.30	13,541,182.70
管理费用		11,904,442.43	12,740,218.31
研发费用			
财务费用		1,228,945.82	1,825,824.19
其中：利息费用		1,272,642.03	1,987,887.50
利息收入		22,363.35	129,290.28
加：其他收益		16,769.23	33,603.47
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、4	98,422,958.15	42,058,638.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		1,599,428.70	-43,033,043.46
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-64,000,000.00	-8,000,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,004,208.76	

二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,432,510.97	10,783,046.74
加：营业外收入		0	158,941.00
减：营业外支出		143,858.51	664.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,288,652.46	10,941,323.61
减：所得税费用		3,193,049.42	-2,631,806.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,095,603.04	13,573,130.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,095,603.04	13,573,130.45
（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		-32,804,484.00	80,747.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-32,804,484.00	80,747.67
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		-32,804,484.00	80,747.67
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-27,708,880.96	13,653,878.12
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,389,972,115.52	1,819,501,294.66
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			402.65
收到其他与经营活动有关的现金	六、40	13,484,718.31	135,415,717.64
经营活动现金流入小计		1,403,456,833.83	1,954,917,414.95
购买商品、接受劳务支付的现金		1,386,473,189.33	1,890,778,660.83
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		32,739,888.94	20,576,322.12
支付的各项税费		15,546,279.77	4,147,589.26
支付其他与经营活动有关的现金	六、40	66,359,521.22	13,471,763.64
经营活动现金流出小计		1,501,118,879.26	1,928,974,335.85
经营活动产生的现金流量净额		-97,662,045.43	25,943,079.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		8,389,463.59	89,772,539.63
取得投资收益收到的现金		58,490,865.48	82,403,052.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,241,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		25,850.68	
收到其他与投资活动有关的现金	六、40	12,742,296.19	
投资活动现金流入小计		82,889,475.94	172,175,592.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		145,850.21	
投资支付的现金		16,922,418.68	83,577,784.67
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	六、40	11,764,831.00	
投资活动现金流出小计		28,833,099.89	83,577,784.67
投资活动产生的现金流量净额		54,056,376.05	88,597,807.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		27,600,000.00	86,180,000.00

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、40		16,191.36
筹资活动现金流入小计		27,600,000.00	86,196,191.36
偿还债务支付的现金		76,180,000.00	67,023,257.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,735,614.98	50,497,238.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	六、40	61,800.00	26,240,457.14
筹资活动现金流出小计		77,977,414.98	143,760,952.89
筹资活动产生的现金流量净额		-50,377,414.98	-57,564,761.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-160,529.80	106,850.27
五、现金及现金等价物净增加额		-94,143,614.16	57,082,975.37
加：期初现金及现金等价物余额		170,352,551.94	113,269,576.57
六、期末现金及现金等价物余额		76,208,937.78	170,352,551.94

法定代表人：林军

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		134,100,186.41	97,038,118.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		205,208.30	323,850.96
经营活动现金流入小计		134,305,394.71	97,361,968.99
购买商品、接受劳务支付的现金		132,956,182.98	91,332,694.98
支付给职工以及为职工支付的现金		16,575,765.41	16,180,716.23
支付的各项税费		1,471,957.50	544,771.70
支付其他与经营活动有关的现金		4,310,885.68	3,593,676.76
经营活动现金流出小计		155,314,791.57	111,651,859.67
经营活动产生的现金流量净额		-21,009,396.86	-14,289,890.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0	15,526,011.00
取得投资收益收到的现金		56,827,719.61	45,318,696.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,241,000.00	0
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		86,700,000.00	348,512,785.64
投资活动现金流入小计		146,768,719.61	409,357,493.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		145,850.21	0
投资支付的现金			

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		66,960,000.00	365,870,000.00
投资活动现金流出小计		67,105,850.21	365,870,000.00
投资活动产生的现金流量净额		79,662,869.40	43,487,493.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		17,600,000.00	67,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		17,600,000.00	67,000,000.00
偿还债务支付的现金		67,000,000.00	47,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,326,802.21	49,886,738.89
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		68,326,802.21	96,886,738.89
筹资活动产生的现金流量净额		-50,726,802.21	-29,886,738.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		0	0
五、现金及现金等价物净增加额		7,926,670.33	-689,136.29
加：期初现金及现金等价物余额		3,169,256.77	3,858,393.06
六、期末现金及现金等价物余额		11,095,927.10	3,169,256.77

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	191,660,000.00	-	-	-	175,855,467.27	-	-15,295,991.13	-	27,071,068.59		7,636,031.12	7,696.53	386,934,272.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	191,660,000.00	-	-	-	175,855,467.27	-	-15,295,991.13	-	27,071,068.59		7,636,031.12	7,696.53	386,934,272.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-41,677,844.41		509,560.30		-60,160,315.30	-7,696.53	-101,336,295.94
（一）综合收益总							-41,677,844.41				-59,650,755.00	1,252.21	-101,327,347.20

额												
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配							509,560.30	-509,560.30	-8,948.74		-8,948.74	
1. 提取盈余公积							509,560.30	-509,560.30				
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他										-8,948.74		-8,948.74
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益													
5. 其他综合收益 结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本年期末余额	191,660,000.00				175,855,467.27		-56,973,835.54		27,580,628.89		-52,524,284.18	0	285,597,976.44

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	191,660,000.00	-	-	-	175,855,467.27	-	-14,487,988.80	-	25,713,755.54		119,533,113.46	17,119,029.93	515,393,377.40

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	191,660,000.00	-	-	-	175,855,467.27	-	-14,487,988.80	25,713,755.54	119,533,113.46	17,119,029.93	515,393,377.40	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-808,002.33	1,357,313.05	-111,897,082.34	-17,111,333.40	-128,459,105.02	
（一）综合收益总额							-808,002.33		-62,624,769.29	36,666.60	-63,396,105.02	

3. 对所有 者(或 股东)的 分配													
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													
2. 本期使用													
(六)其他													
四、本年期末余额	191,660,000.00	-	-	-	175,855,467.27	-	-15,295,991.13	-	27,071,068.59		7,636,031.12	7,696.53	386,934,272.38

法定代表人：林军

主管会计工作负责人：朱敏

会计机构负责人：朱敏

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	191,660,000.00	-	-	-	181,257,482.01	-	-11,032,241.13		27,071,068.59		59,961,647.94	448,917,957.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	191,660,000.00	-	-	-	181,257,482.01	-	-11,032,241.13		27,071,068.59		59,961,647.94	448,917,957.41
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-32,804,484.00		509,560.30		4,586,042.74	-27,708,880.96
(一) 综合收益总额							-32,804,484.00				5,095,603.04	-27,708,880.96
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									509,560.30		-509,560.30	

1. 提取盈余公积								509,560.30		-509,560.30	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
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											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	191,660,000.00	-	-	-	181,257,482.01	-	-43,836,725.13	27,580,628.89		64,547,690.68	421,209,076.45

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	191,660,000.00				181,257,482.01		-11,112,988.80		25,713,755.54		95,660,830.54	483,179,079.29
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	191,660,000.00	-	-	-	181,257,482.01		-11,112,988.80		25,713,755.54		95,660,830.54	483,179,079.29
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							80,747.67		1,357,313.05		-35,699,182.60	-34,261,121.88
(一)综合收益总额							80,747.67				13,573,130.45	13,653,878.12
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三)利润分配									1,357,313.05		-49,272,313.05	-47,915,000.00
1. 提取盈余公积									1,357,313.05		-1,357,313.05	-
2. 提取一般风险准备											-47,915,000.00	-47,915,000.00

3. 对所有者（或股东）的分配												
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												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	191,660,000.00	-	-	-	181,257,482.01	-	-11,032,241.13	27,071,068.59	59,961,647.94	448,917,957.41		

上海鸿网供应链股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

上海鸿网供应链股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系由艾瓏斯(上海)市场营销策划有限公司整体变更设立的股份有限公司,于2018年3月9日取得上海市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为913101140820864093的《营业执照》。公司注册地:上海市嘉定区南翔镇银翔路515号10层1003室。法定代表人:林军。公司现有注册资本为人民币19,166.00万元,总股本为19,166.00万股,每股面值人民币1元。

公司成立时注册资本50.00万元,由全体股东分期于公司开业后两年内缴足,其中:蒯振冰认缴40.00万元,占注册资本的80.00%;张焯认缴10.00万元,占注册资本的20.00%。首期出资额为人民币15.00万元,其中蒯振冰出资人民币12.00万元,张焯出资人民币3.00万元,出资方式均为货币。截至2013年11月11日止,公司已收到蒯振冰、张焯首次缴纳的实收资本合计人民币15.00万元,实收资本占注册资本的30.00%。此次出资业经上海佳安会计师事务所有限公司审验,并于2013年11月11日出具佳安会验[2013]第5164号《验资报告》。

2015年12月21日,根据公司股东会决议及蒯振冰与高炜签订的股权转让协议的规定,同意蒯振冰将其持有公司30.00%股权作价人民币15.00万元转让给高炜。转让后,公司的股权结构如下:蒯振冰认缴出资人民币25.00万元,占注册资本的50.00%,实缴出资人民币7.50万元;高炜认缴出资人民币15.00万元,占注册资本的30.00%,实缴出资人民币4.50万元;张焯认缴出资人民币10.00万元,占注册资本的20.00%,实缴出资人民币3.00万元。

2016年11月8日,根据公司股东会决议及高炜与蒯振冰签订的股权转让协议的规定,高炜将其持有公司30.00%的股权作价人民币15.00万元转让给蒯振冰;同时,公司增加注册资本至500.00万元。本次股权转让及增资后,公司的股权结构如下:蒯振冰出资人民币400.00万元,占注册资本的80.00%;张焯出资人民币100.00万元,占注册资本的20.00%。

2016年12月29日,根据公司股东会决议及蒯振冰与上海恪崧企业管理咨询合伙企业(有限合伙)、张衡、吴迺晖和张林霞,张焯与张林霞分别签订的股权转让协议的规定,蒯振冰将其持有公司31.00%的股权作价人民币155.00万元转让给上海恪崧企业管理咨询合伙企业(有限合伙),将其持有公司14.00%的股权作价人民币70.00万元转让给张衡,将其持

有公司 12.00%的股权作价人民币 60.00 万元转让给吴迺晖，将其持有公司 3.00%的股权作价人民币 15.00 万元转让给张林霞；张焯将其持有公司 20.00%的股权作价人民币 100.00 万元转让给张林霞。转让后，公司的股权结构如下：上海格岷企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出资人民币 155.00 万元，占注册资本的 31.00%；张林霞出资人民币 115.00 万元，占注册资本的 23.00%；蒯振冰出资人民币 100.00 万元，占注册资本的 20.00%；张衡出资人民币 70.00 万元，占注册资本的 14.00%；吴迺晖出资人民币 60.00 万元，占注册资本的 12.00%。

根据 2017 年 3 月 8 日艾瑾斯（上海）市场营销策划有限公司有关股东会决议、2017 年 2 月 19 日公司（筹）全体发起人签署的《艾瑾斯（上海）市场营销策划股份有限公司（筹）发起人协议》以及拟设立的股份有限公司章程的规定，公司（筹）申请登记的注册资本为人民币 5,000,000.00 元，每股面值 1 元，折合股份总数 5,000,000 股，由艾瑾斯（上海）市场营销策划有限公司的全体股东以其拥有的艾瑾斯（上海）市场营销策划有限公司截至 2016 年 12 月 31 日止经审计的净资产人民币 7,024,478.59 元，按 1:0.7118 的折股比例折合股份总数 5,000,000 股，每股面值 1 元，超过折股部分的净资产 2,024,478.59 元计入公司（筹）资本公积。

各股东以净资产出资和认购股份的情况如下：

股东名称	股东拥有的净资产（元）	折股比例	折合股份数	折合股份的金额（元）	占股份总数比例（%）	计入资本公积（元）
上海格岷企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,177,588.36	1:0.7118	1,550,000.00	1,550,000.00	31.00	627,588.36
张林霞	1,615,630.08	1:0.7118	1,150,000.00	1,150,000.00	23.00	465,630.08
蒯振冰	1,404,895.72	1:0.7118	1,000,000.00	1,000,000.00	20.00	404,895.72
张衡	983,427.00	1:0.7118	700,000.00	700,000.00	14.00	283,427.00
吴迺晖	842,937.43	1:0.7118	600,000.00	600,000.00	12.00	242,937.43
合计	7,024,478.59		5,000,000.00	5,000,000.00	100.00	2,024,478.59

根据公司 2017 年 11 月 8 日股东会决议及修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币 6,666.00 万元，变更后的注册资本为人民币 7,166.00 万元。新增注册资本由在册股东吴迺晖、张衡及新增自然人股东林军、杨冬认缴。本次增资共收到资金 9,999.00 万元，其中股本 6,666.00 万元，资本公积 3,333.00 万元。本次增资直接相关的律师咨询费、审计费用为 94,339.62 元，根据相关规定，直接冲减资本公积。

本期增资后，股权结构如下：上海格岷企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出资人民币 155.00 万元，占变更后注册资本的 2.16%；张林霞出资人民币 115.00 万元，占变更后注册资本的 1.61%；蒯振冰出资人民币 100.00 万元，占变更后注册资本的 1.40%；张衡出资人民币

136.00 万元，占变更后注册资本的 1.90%；吴迺晖出资人民币 130.00 万元，占变更后注册资本的 1.81%；林军出资人民币 6,130.00 万元，占变更后注册资本的 85.54%；杨冬出资人民币 400.00 万元，占变更后注册资本的 5.58%。此次增资业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2017 年 12 月 1 日出具中汇会验[2017]5175 号《验资报告》。

2018 年 3 月 9 日，公司名称由艾瓏斯（上海）市场营销策划股份有限公司变更为上海鸿网供应链股份有限公司。

根据公司 2018 年 6 月 14 日股东会决议及修改后的章程规定，公司申请增加注册资本人民币 10,000.00 万元，变更后的注册资本为人民币 17,166.00 万元。新增注册资本由在册股东林军及新增自然人股东王军雷、史腾飞、黄庆燕、梁艳红认缴，变更注册资本后，股东为上海格崧企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、张林霞、蒯振冰、张衡、吴迺晖、林军、杨冬、王军雷、史腾飞、黄庆燕、梁艳红。截至 2018 年 7 月 17 日止，公司已收到本次股票发行认购对象缴纳的资金人民币 20,000.00 万元，其中股本 10,000.00 万元，资本公积 10,000.00 万元。具体各股票发行认购对象缴纳资金明细如下：林军缴纳出资额 18,460.00 万元（其中 9,230.00 万元计入股本，9,230.00 万元计入资本公积），王军雷缴纳出资额 1,000.00 万元（其中 500.00 万元计入股本，500.00 万元计入资本公积），史腾飞缴纳出资额 400.00 万元（其中 200.00 万元计入股本，200.00 万元计入资本公积），黄庆燕缴纳出资额 100.00 万元（其中 50.00 万元计入股本，50.00 万元计入资本公积），梁艳红缴纳出资额 40.00 万元（其中 20.00 万元计入股本，20.00 万元计入资本公积），出资方式均为货币。此次增资业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2018 年 7 月 20 日出具中汇会验[2018]4063 号《验资报告》。本次增资支付中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记费及华金证券股份有限公司顾问费，共计冲减资本公积 198,113.20 元。

本期增资后，股权结构如下：上海格崧企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出资人民币 155.00 万元，占变更后注册资本的 0.90%；张林霞出资人民币 115.00 万元，占变更后注册资本的 0.67%；蒯振冰出资人民币 100.00 万元，占变更后注册资本的 0.58%；张衡出资人民币 136.00 万元，占变更后注册资本的 0.79%；吴迺晖出资人民币 130.00 万元，占变更后注册资本的 0.76%；林军出资人民币 15,360.00 万元，占变更后注册资本的 89.48%；杨冬出资人民币 400.00 万元，占变更后注册资本 2.33%；王军雷出资人民币 500.00 万元，占变更后注册资本的 2.91%；史腾飞出资人民币 200.00 万元，占变更后注册资本的 1.17%；黄庆燕出资人民币 50.00 万元，占变更后注册资本的 0.29%；梁艳红出资人民币 20.00 万元，占变更后注册资本的 0.12%。

2019年3月22日,根据股东会决议及张衡与蒯振冰签订的股权转让协议,同意蒯振冰将其持有公司0.52%股权转让给张衡。转让后,公司的股权结构如下:海格崧企业管理咨询合伙企业(有限合伙)出资人民币155.00万元,占注册资本的0.90%;张林霞出资人民币115.00万元,占注册资本的0.67%;张衡出资人民币236.00万元,占注册资本的1.37%;吴迺晖出资人民币130.00万元,占注册资本的0.76%;林军出资人民币15,360.00万元,占注册资本的89.48%;杨冬出资人民币400.00万元,占注册资本2.33%;王军雷出资人民币500.00万元,占注册资本的2.91%;史腾飞出资人民币200.00万元,占注册资本的1.17%;黄庆燕出资人民币50.00万元,占注册资本的0.29%;梁艳红出资人民币20.00万元,占注册资本的0.12%。

根据公司2019年9月17日股东会决议及修改后的章程规定,贵公司申请新增的注册资本为人民币2,000.00万元,由新增法人股东银河源汇投资有限公司、嘉兴慧玉股权投资合伙企业(有限合伙)于2019年9月19日(含当日)至2019年9月23日(含当日)期间完成缴款,股票发行认购对象缴纳资金明细如下:银河源汇投资有限公司缴纳出资额1,750.00万元(其中700.00万元计入股本,1,050.00万元计入资本公积);嘉兴慧玉股权投资合伙企业(有限合伙)缴纳出资额3,250.00万元(其中1,300.00万元计入股本,1,950.00万元计入资本公积),出资方式均为货币。

本期增资后,股权结构如下:上海格崧企业管理咨询合伙企业(有限合伙)出资人民币155.00万元,占变更后注册资本的0.81%;张林霞出资人民币115.00万元,占变更后注册资本的0.60%;张衡出资人民币236.00万元,占变更后注册资本的1.23%;吴迺晖出资人民币130.00万元,占变更后注册资本的0.68%;林军出资人民币15,360.00万元,占变更后注册资本的80.14%;杨冬出资人民币400.00万元,占变更后注册资本2.09%;王军雷出资人民币500.00万元,占变更后注册资本的2.61%;史腾飞出资人民币200.00万元,占变更后注册资本的1.04%;黄庆燕出资人民币50.00万元,占变更后注册资本的0.26%;梁艳红出资人民币20.00万元,占变更后注册资本的0.10%。银河源汇投资有限公司出资人民币700.00万元,占变更后注册资本的3.65%。嘉兴慧玉股权投资合伙企业(有限合伙)出资人民币1,300.00万元,占变更后注册资本的6.79%。

2020年度通过集合竞价方式,张林霞转让115.00万股本,黄庆燕转让50.00万股本,梁艳红转让20.00万股本,林军转让0.10万股本,上海格崧企业管理咨询合伙企业(有限合伙)购入185.10万股本,本次变更后,股权结构如下:林军持有15,360.00万股本,占变更后注册资本的80.14%;嘉兴慧玉股权投资合伙企业(有限合伙)持有1,300.00万股本,占

变更后注册资本 6.78%；银河源汇投资有限公司持有 700.00 万股本，占变更后注册资本 3.65%；王军雷持有 500.00 万股本，占变更后注册资本的 2.61%；杨冬持有 400.00 万股本，占变更后注册资本 2.09%；上海恪崃企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有 340.10 万股本，占变更后注册资本的 1.77%；张衡持有 236.00 万股本，占变更后注册资本的 1.23%；史腾飞持有 200.00 万股本，占变更后注册资本的 1.04%；吴迺晖持有 129.90 万股本，占变更后注册资本的 0.68%。

2021 年度通过集合竞价方式，林军转让 53.20 万股本，张衡转让 58.90 万股本，王军雷转让 0.20 万股本，上海恪崃企业管理咨询合伙企业（有限合伙）购入 112.30 万股本，本次变更后，股权结构如下：林军持有 15,306.80 万股本，占变更后注册资本的 79.86%；嘉兴慧玉股权投资合伙企业（有限合伙）持有 1,300.00 万股本，占变更后注册资本的 6.78%；银河源汇投资有限公司持有 700.00 万股本，占注册资本 3.65%；王军雷持有 499.80 万股本，占注册资本的 2.61%；上海恪崃企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有 452.40 万股本，占注册资本的 2.36%；杨冬持有 400.00 万股本，占注册资本 2.09%；史腾飞持有 200.00 万股本，占注册资本的 1.04%；张衡持有 177.10 万股本，占注册资本的 0.92%；吴迺晖持有 129.90 万股本，占注册资本的 0.68%。

2022 年度通过集合竞价等方式，上海慧眼投资管理有限公司—嘉兴慧玉股权投资合伙企业（有限合伙）转让 1300.00 万股本，银河源汇投资有限公司转让 575.00 万股本，王军雷转让 0.02 万股本，张衡转让 0.01 万股本，林军购入 1,875.00 万股本，曹雯婷购入 0.01 万股本，本次变更后，股权结构如下：林军持有 17,181.80 万股本，占变更后注册资本的 89.65%；王军雷持有 499.78 万股本，占变更后注册资本的 2.61%；杨冬持有 400.00 万股本，占注册资本 2.09%；曹雯婷持有 367.92 万股本，占注册资本的 1.92%；史腾飞持有 200.00 万股本，占注册资本的 1.04%；张衡持有 177.09 万股本，占注册资本 0.92%；吴迺晖持有 129.90 万股本，占注册资本的 0.68%；银河源汇投资有限公司持有 125.00 万股本，占注册资本的 0.65%；郑云杉持有 6.93 万股本，占注册资本的 0.36%；朱敏持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%。

2023 年年度通过集合竞价等方式，林军购入 125.00 万股本，本次变更后，股权结构如下：林军持有 17,306.80 万股本，占变更后注册资本的 90.30%；王军雷持有 499.78 万股本，占变更后注册资本的 2.61%；杨冬持有 400.00 万股本，占注册资本 2.09%；曹雯婷持有 367.92 万股本，占注册资本的 1.92%；史腾飞持有 200.00 万股本，占注册资本的 1.04%；张衡持有 177.09 万股本，占注册资本 0.92%；吴迺晖持有 129.90 万股本，占注册资本的 0.68%；郑云杉持有 6.93 万股本，占注册资本的 0.36%；闻敏明持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%；

朱敏持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%。

2024 年度通过集合竞价等方式，杨冬转让 100.00 万股本，吴迺晖转让 32.40 万股本，林军购入 132.40 万股本，本次变更后，股权结构如下：林军持有 17,439.20 万股本，占变更后注册资本的 90.99%；王军雷持有 499.78 万股本，占变更后注册资本的 2.61%；杨冬持有 300.00 万股本，占注册资本 1.57%；曹雯婷持有 367.92 万股本，占注册资本的 1.92%；史腾飞持有 200.00 万股本，占注册资本的 1.04%；张衡持有 177.09 万股本，占注册资本 0.92%；吴迺晖持有 97.50 万股本，占注册资本的 0.51%；郑云杉持有 69.33 万股本，占注册资本的 0.36%；闻敏明持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%；朱敏持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%。

2025 年度通过集合竞价等方式，曹雯婷转让 367.92 万股本，吴迺晖转让 24.38 万股本，林军购入 392.30 万股本，本次变更后，股权结构如下：林军持有 17,831.50 万股本，占变更后注册资本的 93.04%；王军雷持有 499.78 万股本，占变更后注册资本的 2.61%；杨冬持有 300.00 万股本，占注册资本 1.57%；史腾飞持有 200.00 万股本，占注册资本的 1.04%；张衡持有 177.09 万股本，占注册资本 0.92%；吴迺晖持有 73.13 万股本，占注册资本的 0.38%；郑云杉持有 69.33 万股本，占注册资本的 0.36%；闻敏明持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%；朱敏持有 5.00 万股本，占注册资本的 0.03%。

本公司属于为大宗商品供应链管理服务。经营范围为：供应链管理，市场营销策划，市场信息咨询与调查（不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验），会务服务，日用百货、工艺品（象牙及其制品除外）、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、橡塑制品、矿产品、建筑材料、食用农产品、钢材、针纺织品、机械设备及配件、金属材料、润滑油、纺织原料、煤炭、矿产品、纸浆、纸制品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务，食品销售。[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]

本财务报表及财务报表附注已于 2026 年 4 月 23 日经公司董事会会议批准对外报出。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下

合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产,按公允价值减去预计费用后的金额,以及符合持有待售条件时的原账面价值,取两者孰低计价。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自财务报告期末起12个月内具有持续经营能力。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的财务状况及2025年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对应收账款减值、存货跌价准备计提、固定资产折旧、收入确认等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计。

1、 会计期间

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

2、 营业周期

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

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定人民币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，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。公司取得的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。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）非同一控制下企业合并的会计处理

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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；对于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。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号—

—会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

5、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1） 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份

行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2） 合并财务报表编制的方法

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

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

本公司及子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的

差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14 “长期股权投资”或本附注四、9 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14 “长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14 “长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

（1） 发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2） 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

（3） 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

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

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用

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

②其他金融负债

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

（3） 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

(4) 金融负债的终止确认

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

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

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

10、 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 减值准备的确认方法

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

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

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

(4) 金融资产减值的会计处理方法

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

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的企业

② 应收账款及合同资产

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

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

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据
关联方组合	应收合并内关联方款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	0.00
1-2年	10.00
2-3年	20.00
3-4年	50.00

4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

③ 其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
关联方组合	应收关联方款项，关联方单位财务状况良好
押金、保证金组合	合同履行押金；员工保证金、备用金

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。账龄组合预期信用损失率对照表如下

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	0.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	50.00
4-5 年	80.00
5 年以上	100.00

11、 存货

（1）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

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

企业取得存货按实际成本计量。1)外购存货的成本即为该存货的采购成本。2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3)在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定

其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4）以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

企业发出存货的成本计量采用个别计价法。

低值易耗品按照一次转销法进行摊销，包装物按照一次转销法进行摊销。

存货的盘存制度为永续盘存制。

（2）存货跌价准备

①存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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。

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

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

回金额计入当期损益。

12、 长期股权投资

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

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

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2） 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用

权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额

外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20	5.00	4.75
运输设备	平均年限法	4	5.00	23.75
电子设备	平均年限法	3	-	33.33

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

(4) 其他说明

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

续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、 借款费用

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

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

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

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

15、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，

则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司所有的无形资产主要包括土地使用权，以土地使用权证书上的使用年限为使用寿命；其他运营及财务软件，以预期能够给本公司带来经济利益的年限作为使用寿命。

其中，知识产权类无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	预计使用寿命依据	摊销期限（年）
软件	预计受益期限	2

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

（2） 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

16、 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计

算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17、 合同负债

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

18、 职工薪酬

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

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

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

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

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

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

19、 收入

（1）收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司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的商品；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，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，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。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，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，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而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。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。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。

（2）本公司收入的具体确认原则

公司主营业务包括贸易销售及向客户提供市场调查研究服务与咨询服务，其中贸易销售以货权转移单、验收单、交割单确认销售，市场调查研究服务与咨询服务以客户对其所提供的最终调研成果和咨询服务认可时确认收入。

20、 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

21、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1） 当期所得税

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

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

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

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

22、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋租赁。

① 初始计量

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

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、13“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，

并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本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。

23、 其他重要的会计政策和会计估计

（1） 套期会计

套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：（1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；（2）在套期开始时，本公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；（3）该套期关系符合套期有效性要求。套期同时满足下列条件时，本公司认定套期关系符合套期有效性要求：（1）被套期项目和套期工具之间存在经济关系；（2）被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；（3）套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

本公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司进行套期关系再平衡。

公允价值套期会计处理

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

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

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

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具（其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整债务工具（或其组成部分）的账面价值。

24、重要会计政策、会计估计的变更

（1） 会计政策变更

1. 重要会计政策变更

本期公司无会计政策变更事项。

2. 会计估计变更说明

本期公司无会计估计变更事项。

25、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1） 收入确认

如本附注四、19、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2） 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3） 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4） 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5） 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6） 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（7） 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（8） 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额，按 6%、9%、13% 税率计缴
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5% 计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴
房产税	从价计征，年税率 1.2% 计缴
土地使用税	24 元/m ² · 年计缴
企业所得税	详见下表

不同企业所得税税率纳税主体的说明

纳税主体名称	所得税税率
上海鸿网供应链股份有限公司	25%
青岛鸿凯常赢国际贸易有限公司	25%
浙江鸿网贸易有限公司	25%
上海度凛贸易有限公司	20%
上海孜安贸易有限公司	25%
新加坡鸿凯国际贸易有限公司	[注]
海南鸿其贸易有限公司	20%
海南鸿网贸易有限公司	25%
青岛鸿网常赢国际贸易有限公司	

[注]新加坡鸿凯国际贸易有限公司企业所得税的税率为 17%，其中应税所得小于 10,000.00 新元的一部分，可享受 75% 的税收减免，应税所得 10,000.00-190,000.00

新元的部分，可享受 50%的税收减免，剩余部分必须就其全额按 17%的税率缴纳企业所得税。

2、 税收优惠及批文

本公司之子公司海南鸿其贸易有限公司，适用财政部税务总局，2023年第12号《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》，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	—	—
银行存款	23,678,870.19	61,219,288.53
其他货币资金	122,377,973.75	184,292,148.80
合 计	146,056,843.94	245,511,437.33

注：1. 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

2. 外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

2、 交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额	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	9,697,335.00	123,475.16	——
其中：权益工具投资	9,697,335.00	123,475.16	——
合 计	9,697,335.00	123,475.16	——
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分			——

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	2,548,506.24	6,599,999.08
1 至 2 年	6,599,999.08	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
小 计	9,148,505.32	6,599,999.08
减：坏账准备	6,599,999.08	
合 计	2,548,506.24	6,599,999.08

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,599,999.08	72.14	6,599,999.08	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,548,506.24	27.86			2,548,506.24
其中：账龄组合	2,548,506.24	27.86			2,548,506.24
合 计	9,148,505.32	——	6,599,999.08	——	2,548,506.24

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	6,599,999.08	100.00			6,599,999.08
其中：账龄组合	6,599,999.08	100.00			6,599,999.08
合 计	6,599,999.08	——		——	6,599,999.08

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
新疆阔臻智能科技有限公司	6,599,999.08		6,599,999.08	6,599,999.08	100.00	预计无法收回
合计	6,599,999.08		6,599,999.08	6,599,999.08		--

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
观盛投资 (新加坡) 有限公司	2,548,506.24		0.00
合计	2,548,506.24		0.00

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提		6,599,999.08				6,599,999.08
合计		6,599,999.08				6,599,999.08

(4) 按欠款方归集的年末余额前二名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
新疆阔臻智能科技有限公司	6,599,999.08	-	6,599,999.08	72.14	6,599,999.08
观盛投资 (新加坡) 有限公司	2,548,506.24	-	2,548,506.24	27.86	-
合计	9,148,505.32		9,148,505.32	100.00	6,599,999.08

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	49,471,000.00	100.00	9,657,300.14	99.99
1 至 2 年			1,085.00	0.01
合 计	49,471,000.00	—	9,658,385.14	—

(2) 按预付对象归集年末余额主要预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
客户九	48,700,000.00	98.44
客户十	511,000.00	1.03
客户十一	255,000.00	0.52
客户十二	5,000.00	0.01
合 计	49,471,000.00	100.00

5、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	594,675.80	64,679,977.35
合 计	594,675.80	64,679,977.35

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	229,621.25	215,913.47
1 至 2 年	67,701.41	9,237,711.46
2 至 3 年	9,076,501.59	80,010,700.00
3 至 4 年	80,010,600.00	15,652.42
4 至 5 年	10,251.55	
5 年以上		

小 计	89,394,675.80	89,479,977.35
减：坏账准备	88,800,000.00	24,800,000.00
合 计	594,675.80	64,679,977.35

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金保证金	594,675.80	679,977.35
关联方借款	80,000,000.00	80,000,000.00
往来款	8,800,000.00	8,800,000.00
小 计	89,394,675.80	89,479,977.35
减：坏账准备	88,800,000.00	24,800,000.00
合 计	594,675.80	64,679,977.35

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	88,800,000.00	99.33	88,800,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	594,675.80	0.67	-	-	594,675.80
其中：账龄组合					
押金、保证金组合	594,675.80	-	-	-	594,675.80
合 计	89,394,675.80	——	88,800,000.00	——	594,675.80

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	8,800,000.00	9.83	8,800,000.00	100.00	-

按组合计提坏账准备	80,674,977.35	90.17	16,000,000.00	19.83	64,679,977.35
其中：账龄组合	80,000,000.00	89.41	16,000,000.00	20.00	64,000,000.00
押金、保证金组 合	679,977.35	0.46	-	-	679,977.35
合 计	89,479,977.35	——	24,800,000.00	——	64,679,977.35

A、年末单项计提坏账准备

名 称	年初余额		年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
因臻智能科 技（上海） 有限公司	80,000,000.00	16,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00	预计无法收回
浙江御融贸 易有限公司	4,800,000.00	4,800,000.00	4,800,000.00	4,800,000.00	100.00	预计无法收回
浙江融禧贸 易有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	88,800,000.00	24,800,000.00	88,800,000.00	88,800,000.00	100.00	—

B、组合中，按押金、保证金组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
押金、保证金	594,675.80		
合 计	594,675.80		

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	24,800,000.00	-	-	24,800,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本年：	24,800,000.00	-	-	24,800,000.00

—转入第二阶段	-	-	-	-
—转入第三阶段	-24,800,000.00	-	24,800,000.00	-
—转回第二阶段	-	-	-	-
—转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	64,000,000.00	64,000,000.00
本年转回	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额	-	-	88,800,000.00	88,800,000.00

注：本期本公司联营企业阅臻智能科技（上海）有限公司借款80,000,000.00元无法收回，正在诉讼中。

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	8,800,000.00	64,000,000.00	-	-	16,000,000.00	88,800,000.00
账龄组合	16,000,000.00	-	-	-	-16,000,000.00	-
合计	24,800,000.00	64,000,000.00	-	-	-	88,800,000.00

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
阅臻智能科技（上海）有限公司	80,000,000.00	89.49	暂借款	3-4年	80,000,000.00
浙江御融贸易有限公司	4,800,000.00	5.37	暂借款	2-3年	4,800,000.00

浙江融禧贸易有限 公司	4,000,000.00	4.47	暂借款	2-3 年	4,000,000.00
杨莉	130,952.37	0.15	押金	2-3 年	-
中国国际金融股份 有限公司	62,674.33	0.07	押金	1 年以内	-
合 计	88,993,626.70	99.55	—	—	88,800,000.00

6、 存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	-	-	-
在产品	-	-	-
库存商品	-	-	-
合 计	-	-	-

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
原材料	-	-	-
在产品	-	-	-
库存商品	8,775,106.29	-	8,775,106.29
合 计	8,775,106.29	-	8,775,106.29

7、 其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	6,296,379.40	2,345,933.44
待认证进项税额	5,994,790.82	2,989,991.20
合 计	12,291,170.22	5,335,924.64

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额(账面价值)	减值准备年末余额
			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												
小 计												
二、联营企业												
阅臻智能科技有限公司(上海)有限公司	4,185,131.57	-	-	-	1,599,428.70	-	-	-	-	-	5,784,560.27	-
小 计	4,185,131.57	-	-	-	1,599,428.70	-	-	-	-	-	5,784,560.27	-
合 计	4,185,131.57	-	-	-	1,599,428.70	-	-	-	-	-	5,784,560.27	-

(2) 长期股权投资减值测试情况

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

9、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	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	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
上海塑来信息技术有限公司	44,600,000.00	-	-	-	44,600,000.00	-	-	-	-	44,600,000.00	战略投资
嘉兴临格股权投资合伙企业（有限合伙）	4,480,200.00	-	-	6,573,839.23	-	-	11,054,039.23	-	6,573,839.23	-	战略投资
上海威诺企业管理中心（有限合伙）	5,000,000.00	-	-	-	281,532.68	-	4,718,467.32	-	-	281,532.68	战略投资

东方财富证券 (鸿网股份)	22,146,661.57	-	-	-	7,622,897.99	-	14,523,763.58	-	-	22,332,552.83	战略投资
上海百千臂文化 传媒有限公司	12,000,000.00	-	-	-	10,886,202.68	-	1,113,797.32	-	-	10,886,202.68	战略投资
嘉兴盛堪股权 投资合伙企业 (有限合伙)	4,212,500.00	-	-	-	-	-	4,212,500.00	-	-	-	战略投资
东方财富证券 (上海孜安)	315,000.00	-	-	-	147,000.00	-	168,000.00	-	-	5,832,000.00	战略投资
嘉兴蓝升投资 合伙企业(有限 合伙)	20,000,000.00	-	-	2,159,842.27	-	-	22,159,842.27	-	2,159,842.27	-	战略投资
合计	112,754,361.57	-	-	8,733,681.50	63,537,633.35	0.00	57,950,409.49	-	8,733,681.50	83,932,288.19	-

注：该部分投资公司预计不会在可预见的未来出售，属于非交易性权益工具投资，本公司将该类投资指定为以公允价值变动且其变动计入其他综合

收益的金融资产，列示其他权益工具投资。

10、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	43,368,863.92	50,277,366.34
固定资产清理	-	-
合 计	43,368,863.92	50,277,366.34

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器 设备	运输设备	电子及其他设备	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	56,694,426.19	-	17,613,918.81	224,196.31	74,532,541.31
2、本年增加金额	-	-	-	136,876.76	136,876.76
(1) 购置	-	-	-	136,876.76	136,876.76
3、本年减少金额	-	-	4,292,168.15	-	4,292,168.15
(1) 处置或报废	-	-	4,292,168.15	-	4,292,168.15
4、年末余额	56,694,426.19	-	13,321,750.66	361,073.07	70,377,249.92
二、累计折旧					
1、年初余额	11,832,945.84	-	12,201,175.37	221,053.76	24,255,174.97
2、本年增加金额	2,677,726.98	-	2,353,857.80	15,253.57	5,046,838.35
(1) 计提	2,677,726.98	-	2,353,857.80	15,253.57	5,046,838.35
3、本年减少金额	-	-	2,293,627.32	-	2,293,627.32
(1) 处置或报废	-	-	2,293,627.32	-	2,293,627.32
4、年末余额	14,510,672.82	-	12,261,405.85	236,307.33	27,008,386.00
三、减值准备	-	-	-	-	-
1、年初余额	-	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-

4、年末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1、年末账面价值	42,183,753.37	-	1,060,344.81	124,765.74	43,368,863.92
2、年初账面价值	44,861,480.35	-	5,412,743.44	3,142.55	50,277,366.34

11、 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值	-	-
1、年初余额	504,747.22	504,747.22
2、本年增加金额	116,309.05	116,309.05
3、本年减少金额	93,532.06	93,532.06
(1) 处置	93,532.06	93,532.06
4、年末余额	527,524.21	527,524.21
二、累计折旧	-	-
1、年初余额	216,045.30	216,045.30
2、本年增加金额	196,976.31	196,976.31
(1) 计提	196,976.31	196,976.31
3、本年减少金额	93,532.06	93,532.06
(1) 处置	93,532.06	93,532.06
4、年末余额	319,489.55	319,489.55
三、减值准备		
1、年初余额	-	-
2、本年增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3、本年减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4、年末余额	-	-
四、账面价值		

1、年末账面价值	208,034.66	208,034.66
2、年初账面价值	288,701.92	288,701.92

(2) 使用权资产减值测试情况

期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

12、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
坏账准备	-	-	16,000,000.00	4,000,000.00
其他权益工具投资公允价值变动(减少)	72,899,085.51	18,224,771.38	20,394,654.84	5,098,663.71
交易性金融资产公允价值变动(减少)	-	-	432,800.00	108,200.00
租赁负债	73,010.94	18,252.74	152,824.61	38,206.15
合 计	72,972,096.45	18,243,024.12	36,980,279.45	9,245,069.86

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
交易性金融资产公允价值变动(增加)	4,359,595.16	1,089,898.79	120,475.16	30,118.79
使用权资产	208,034.65	52,008.67	288,701.92	72,175.48
固定资产一次性折旧	397,157.26	99,289.32	3,624,959.57	906,239.90
合 计	4,964,787.07	1,241,196.78	4,034,136.65	1,008,534.17

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额

递延所得税资产	18,252.74	18,224,771.38	99,459.74	9,145,610.12
递延所得税负债	18,252.74	1,222,944.04	99,459.74	909,074.43

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	199,110,823.23	246,307,735.42
坏账准备	95,399,999.08	8,800,000.00
公允价值变动亏损	2,005,521.18	-
合 计	296,516,343.49	255,107,735.42

(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

年 份	年末余额	年初余额	备注
2026	33,977,901.12	55,751,516.55	-
2027	20,230,105.68	20,230,105.68	-
2028	46,233,963.99	58,114,971.68	-
2029	67,214,176.62	112,211,141.51	-
2030	31,454,675.82	-	-
合 计	199,110,823.23	246,307,735.42	-

13、 所有权或使用权受限资产

项 目	年 末				年 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	69,847,906.16	69,847,906.16	保证金	期货账户	75,158,885.39	75,158,885.39	保证金	期货账户
其中：因资金集中管理而支取受限的资金	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	69,847,906.16	69,847,906.16	---	---	75,158,885.39	75,158,885.39	---	---

14、 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	27,626,616.99	76,236,571.08
保证借款		
信用借款		
合计	27,626,616.99	76,236,571.08

注：短期借款为南京银行抵押借款，本金余额为 2,760.00 万元，由林军提供保证及房产抵押。

15、 交易性金融负债

项目	年末余额	年初余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	1,861,534.21	11,319,781.80	——
其中：发行的交易性债券	-	-	——
衍生金融负债	1,861,534.21	11,319,781.80	——
其他	-	-	——
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	-	-	
合计	1,861,534.21	11,319,781.80	——

16、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	21,776,525.95	21,921,968.79	32,027,827.62	11,670,667.12
二、离职后福利-设定提存计划	117,928.77	2,368,763.07	2,449,857.54	36,834.30
三、辞退福利	-	-	-	-

四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合 计	21,894,454.72	24,290,731.86	34,477,685.16	11,707,501.42

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	21,520,626.88	19,558,247.29	29,622,407.96	11,456,466.21
2、职工福利费	0.00	314,694.10	314,694.10	0.00
3、社会保险费	131,663.07	1,051,118.40	1,034,386.56	148,394.91
其中：医疗保险费	117,377.06	988,418.06	975,420.36	130,374.76
工伤保险费	1,975.62	19,341.50	16,168.59	5,148.53
生育保险费	12,310.40	43,358.84	42,797.61	12,871.63
4、住房公积金	124,236.00	997,909.00	1,056,339.00	65,806.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
合 计	21,776,525.95	21,921,968.79	32,027,827.62	11,670,667.12

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	111,717.72	2,273,740.61	2,348,624.03	36,834.30
2、失业保险费	6,211.05	95,022.46	101,233.51	-
合 计	117,928.77	2,368,763.07	2,449,857.54	36,834.30

17、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	9,235,862.11	6,717,676.87
城市维护建设税	346,342.20	444,319.32
企业所得税	2,423,411.05	11,622,156.84
房产税	110,958.29	110,958.29
印花税	170,644.50	297,474.84

土地使用税	1,286.30	1,286.30
教育费附加	148,432.37	194,284.02
地方教育附加	98,954.91	129,522.67
代扣代缴个人所得税	3,691,576.38	29,413.99
合 计	16,227,468.11	19,547,093.14

18、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,879,118.77	341,404.35
合 计	1,879,118.77	341,404.35

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
押金保证金	1,600,000.00	-
应付暂收款	279,118.77	-
其他	-	341,404.35
合 计	1,879,118.77	341,404.35

19、 一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1年内到期的长期借款	-	-
1年内到期的租赁负债（附注六、21）	58,145.12	152,824.61
合 计	58,145.12	152,824.61

20、 租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		

青岛公司办公房	136,991.44	-	-	-	136,991.44	-
浦东灵山路办公房	15,833.17	75,000.00	-3,690.95	-	14,131.28	73,010.94
减：一年内到期的租赁负债（附注六、19）	152,824.61	—	—	—	—	58,145.12
合 计	-	—	—	—	—	14,865.82

21、 股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	191,660,000.0	-	-	-	-	-	191,660,000.0

22、 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	159,660,011.03	-	-	159,660,011.03
其他资本公积	16,195,456.24	-	-	16,195,456.24
合 计	175,855,467.27	-	-	175,855,467.27

23、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	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	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-15,295,991.13	-54,803,952.08	-	-	-13,126,107.67	-41,677,844.41	-	-56,973,835.54
其中：重新计量设定受	-	-	-	-	-	-	-	-

益计划变动额								
其他权益工具投资公允价值变动	-15,295,991.13	-54,803,952.08	-	-	-13,126,107.67	-41,677,844.41	-	-56,973,835.54
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	-15,295,991.13	-54,803,952.08	-	-	-13,126,107.67	-41,677,844.41	-	-56,973,835.54

24、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	27,071,068.59	509,560.30	-	27,580,628.89
任意盈余公积	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合 计	27,071,068.59	509,560.30	-	27,580,628.89

注：根据公司章程规定，按母公司净利润的 10% 计提法定盈余公积。

25、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	7,636,031.12	119,533,113.46
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	7,636,031.12	119,533,113.46
加：本年归属于母公司股东的净利润	-59,650,755.00	-62,624,769.29
减：提取法定盈余公积	509,560.30	1,357,313.05

提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	47,915,000.00
年末未分配利润	-52,524,284.18	7,636,031.12

26、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,526,969.85	1,605,504,516.62
其他业务	-	-	-	-
合 计	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,526,969.85	1,605,504,516.62

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类：				
贸易	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,345,196.01	1,605,504,516.62
咨询	-	-	181,773.84	-
合 计	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,526,969.85	1,605,504,516.62
按商品转让的时间分 类：				
在某一时点转让	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,345,196.01	1,605,504,516.62
在某一时段内转让	-	-	181,773.84	-
合 计	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,526,969.85	1,605,504,516.62
按合同期限分类：				
长期合同	-	-	-	-
短期合同	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,526,969.85	1,605,504,516.62
合 计	1,277,056,385.23	1,280,153,473.39	1,660,526,969.85	1,605,504,516.62

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客 户	本年发生额	占比 (%)
客户一	74,288,740.39	5.82
客户二	66,035,596.47	5.17
客户三	59,310,607.30	4.64
客户四	56,100,106.21	4.39
客户五	41,620,587.60	3.26
合 计	297,355,637.97	23.28

27、 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
印花税	1,055,724.26	1,038,103.28
城市维护建设税	19,005.09	450,216.28
房产税	460,732.68	455,983.16
教育费附加	11,009.86	197,174.21
地方教育附加	7,310.59	131,449.47
土地使用税	5,145.20	5,669.84
车船使用税	2,100.00	8,018.59
合 计	1,561,027.68	2,286,614.83

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

28、 销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	22,278,406.59	30,934,542.47
折旧与摊销	1,187,932.60	1,099,470.34
服务费	886,906.83	617,437.57
业务招待费	529,537.25	411,249.03
差旅费	278,496.46	360,974.05
货转费	112,285.97	210,738.41

仓储及物流费	56,097.61	894,879.94
代理报关费	65,161.92	272,255.19
租赁费	43,765.72	180,837.43
其他	106,808.45	200,447.75
合 计	25,545,399.40	35,182,832.18

29、 管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	5,947,736.13	8,198,259.85
折旧摊销费	4,055,882.06	5,635,513.50
业务招待费	1,142,126.40	1,339,597.39
房租物业费	715,430.56	794,841.91
服务费	543,929.04	782,874.84
办公费	657,235.57	531,080.99
咨询费	466,416.99	-
差旅费	186,888.39	111,310.14
租赁费	-	23,673.39
其他	559,808.96	567,304.73
合 计	14,275,454.10	17,984,456.74

30、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	1,665,172.78	2,610,484.89
其中：租赁负债利息费用	7,734.42	29,940.28
减：利息收入	149,265.82	1,081,523.30
汇兑损益	292,231.95	148,194.07
手续费支出	128,969.88	163,191.78
合 计	1,937,108.79	1,840,347.44

31、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	-	750,794.65	-
个税手续费返还	36,090.41	82,885.89	-
合 计	36,090.41	833,680.54	-

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

32、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,599,428.70	-43,033,043.46
处置长期股权投资产生的投资收益	25,850.68	222,691.51
处置交易性金融资产取得的投资收益	42,412,497.46	-9,694,078.73
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	1,823,828.40	7,740,897.66
理财收益	3,326.31	1,125,000.00
合 计	45,864,931.55	-43,638,533.02

33、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	19,328,610.77	-588,790.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	19,328,610.77	-588,790.00
交易性金融负债	-432,340.00	428,760.22
合 计	18,896,270.77	-160,029.78

34、信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-6,599,999.08	-
其他应收款坏账损失	-64,000,000.00	-8,000,000.00
合 计	-70,599,999.08	-8,000,000.00

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

35、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	1,004,208.76	-	1,004,208.76
其中：固定资产	1,004,208.76	-	1,004,208.76
合 计	1,004,208.76	-	1,004,208.76

36、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	382,130.00	7,700.01	382,130.00
其他	86.05	158,941.00	86.05
合 计	382,216.05	166,641.01	382,216.05

37、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	-	-	-
对外捐赠	10,000.00	-	10,000.00
税收滞纳金	796,038.43	1,539.47	796,038.43
预计未决诉讼损失	151,327.50	-	151,327.50
其他损失	645,398.78	-	645,398.78
合 计	1,602,764.71	1,539.47	1,602,764.71

38、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,853,312.39	13,010,487.91

递延所得税费用	4,361,066.02	-3,493,963.90
合 计	7,214,378.41	9,516,524.01

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-52,435,124.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	-
子公司适用不同税率的影响	2,179,586.55
调整以前期间所得税的影响	0.00
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	398,669.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,298,663.91
本年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	9,934,786.62
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-
所得税费用	7,214,378.41

39、 其他综合收益

详见附注六、23。

40、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
政府补助	36,126.46	833,680.54
利息收入	149,265.82	1,081,523.30
各类保证金	12,720,000.00	130,519,735.00
营业外收入	579,326.03	2,980,778.80
合 计	13,484,718.31	135,415,717.64

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
押金保证金	10,316,000.00	4,000,000.00
付现费用	7,151,565.43	9,470,224.17
营业外支出	48,891,955.79	1,539.47
合 计	66,359,521.22	13,471,763.64

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
投资类保证金等收回	12,742,296.19	-
合 计	12,742,296.19	-

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付投资类保证金等	11,764,831.00	-
合 计	11,764,831.00	-

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
票据贴现	-	16,191.36
仓单质押金	-	-
合 计	-	16,191.36

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
仓单质押金	-	8,886,400.00
支付租赁费	61,800.00	206,057.14
少数股东资本金	-	17,148,000.00
合 计	61,800.00	26,240,457.14

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	76,236,571.08	27,623,257.75	26,616.99	76,180,000.00	79,828.83	27,626,616.99
租赁负债	152,824.61	75,000.00	-3,690.95	158,557.14	-7,434.42	73,010.94
合计	76,389,395.69	27,698,257.75	22,926.04	76,338,557.14	72,394.41	27,699,627.93

41、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-59,649,502.79	-62,588,102.69
加：资产减值准备	-	-
信用减值损失	70,599,999.08	8,000,000.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,046,838.35	6,672,629.13
使用权资产折旧	196,976.31	199,426.43
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	-	-
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）	-1,004,208.76	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-18,896,270.77	160,029.78
财务费用（收益以“-”号填列）	1,665,172.78	2,503,634.62
投资损失（收益以“-”号填列）	-45,864,931.55	43,638,533.02
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,079,161.26	-2,015,445.52
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	313,869.61	-1,478,518.39
存货的减少（增加以“-”号填列）	8,775,106.29	786,285.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	41,395,977.73	78,413,420.50

经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-91,161,910.45	-48,348,813.28
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-97,662,045.43	25,943,079.10
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	76,208,937.78	170,352,551.94
减：现金的年初余额	170,352,551.94	113,269,576.57
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-94,143,614.16	57,082,975.37

(2) 本年收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	25,850.68
其中：青岛鸿网常赢国际贸易有限公司	25,850.68
处置子公司收到的现金净额	25,850.68

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	76,208,937.78	170,352,551.94
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	23,678,870.19	61,219,288.53
可随时用于支付的其他货币资金	52,530,067.59	109,133,263.41
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	76,208,937.78	170,352,551.94

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	-	-
-----------------------------	---	---

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
其他货币资金-保证金	69,847,906.16	75,158,885.39	为执行期货合约所缴纳的履约保证金，不可随时支取，属于受限资金
合 计	69,847,906.16	75,158,885.39	——

42、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	1,443,687.34	7.0288	10,147,389.58
其中：美元	1,443,687.34	7.0288	10,147,389.58

(2) 境外经营实体说明

本公司子公司新加坡鸿凯国际贸易有限公司设立在新加坡，在境内记账，采用人民币作为记账本位币。

七、 合并范围的变更

本公司本期合并范围无变更。

八、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

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	
上海度凛贸易有限公司	上海	1,000 万元	上海	批发和零售业	100.00	-	设立
青岛鸿凯常赢	青岛	8,000 万元	青岛	批发和零售	100.00	-	设立

国际贸易有限公司				业			
浙江鸿网贸易有限公司	宁波市	1,000 万元	宁波市	批发业	100.00	-	设立
上海孜安贸易有限公司	上海	1,000 万元	上海	批发业	100.00	-	购入
新加坡鸿凯国际贸易有限公司	新加坡	400 万美元	新加坡	批发和零售业	100.00	-	设立
海南鸿其贸易有限公司	海南	1,000 万元	海南	批发和零售业	100.00	-	设立
海南鸿上供应链管理有限公司	海南	5,000 万元	海南	批发和零售业	-	60.00	设立
海南鸿网贸易有限公司	海南	1,000 万元	海南	批发和零售业	100.00	-	设立
青岛鸿网常赢国际贸易有限公司	青岛	1,000 万元	青岛	批发业	-	100.00	设立

注：本公司二级子公司海南鸿上供应链管理有限公司于 2025 年 2 月注销、青岛鸿网常赢国际贸易有限公司正在工商注销中。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
阅臻智能科技（上海）有限公司	上海市	上海市	科技推广和应用服务业	28.00	-	权益法

九、 政府补助

1、 年末按应收金额确认的政府补助

本公司年末无应收政府补助。

2、 计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
其他	-	750,794.65
合 计	-	750,794.65

十、 与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

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

(1) 市场风险

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

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

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成的影响不大。于2025年12月31日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注六、42“外币货币性项目”。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 27,626,616.99 元（上年末：76,236,571.08 元）。本期借款金额不大，未对企业造成重大风险。

③ 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场价格变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有一定的敏感性。本公司于 2025 年 12 月 31 日其他权益工具投资成本 133,149,016.41 元，如果其他权益工具投资公允价值增加或减少 5%，而其他因素保持不变，则本公司其他综合收益（或股东权益）将增加或减少约 665.75 万元（上年末：约 665.75 万元）。其他期货等投资也对净利造成类似影响。

（2） 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产。本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

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

本公司因应收账款、其他应收款损失准备的量化数据，参见附注六、3，附注六、5 的

披露。本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除下表所列项目外，本公司无其他重大信用集中风险。

项 目	年 末	年 初
应收账款—新疆闵臻智能科技有限公司	6,599,999.08	-
其他应收款—闵臻智能科技（上海）有限公司	80,000,000.00	16,000,000.00
其他应收款—浙江御融贸易有限公司	4,800,000.00	4,800,000.00
其他应收款—浙江融禧贸易有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00
合 计	95,399,999.08	24,800,000.00

（3） 流动性风险

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

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议，其他负债也有效管理。

本公司银行借款及其他负债明细如下：

项 目	1 个月以 内	1-3 个月	3-12 个月	1-5 年	5 年以 上
短期借款（含利息）	-	-	27,626,616.99	-	-
交易性金融负债	-	1,861,534.21	-	-	-
其他应付款	-	-	-	1,879,118.77	-
一年内到期的非流动 负债	-	-	58,145.12	-	-
租赁负债	-	-	14,865.82	-	-
合 计	-	1,861,534.21	27,699,627.93	1,879,118.77	-

十一、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年 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				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,697,335.00	-	-	9,697,335.00
（1）债务工具投资	-	-	-	-
（2）权益工具投资	9,697,335.00	-	-	9,697,335.00
（二）其他权益工具投资	14,087,907.16		43,862,502.33	57,950,409.49
持续以公允价值计量的资产总额	23,785,242.16	-	43,862,502.33	63,800,265.90
（三）交易性金融负债				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,861,534.21	-	-	1,861,534.21
其中：发行的交易性债券	-	-	-	-
衍生金融负债	1,861,534.21	-	-	1,861,534.21
持续以公允价值计量的负债总额	1,861,534.21	-	-	1,861,534.21

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

对于存在活跃市场价格的证券投资，其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

3、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

对于不在活跃市场上交易的本公司持有的非公开交易、无活跃市场报价的股权投资，由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

4、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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等。本公司不

以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、 关联方及关联交易

1、 本公司的实际控制人为林军。

2、 本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、2、在合营企业或联营企业中的权益。本年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：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
闵臻智能科技（上海）有限公司	联营企业
新疆闵臻智能科技有限公司	联营企业闵臻智能科技（上海）有限公司之子公司

4、 关联方交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海常泮贸易中心（有限合伙）	咨询服务	-	181,773.84
新疆闵臻智能科技有限公司	销售甲醇	-	5,840,707.15
合 计		-	6,022,480.99

（2） 关联担保情况

① 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经

				履行完毕
林军	17,600,000.00	2025年4月3日	2028年11月26日	否
林军	10,000,000.00	2025年6月20日	2028年11月26日	否

(3) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出：				
阅臻智能科技（上海）有限公司	45,000,000.00	2022-8-12	2034-7-1	注
阅臻智能科技（上海）有限公司	35,000,000.00	2022-9-5	2034-7-1	注

注：上述两笔拆出款本公司正在通过法律途径追回，至本期末已单项全额计提坏账准备。

(4) 关键管理人员报酬

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	11,339,312.72	11,768,312.72

5、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
新疆阅臻智能科技有限公司	6,599,999.08	6,599,999.08	6,599,999.08	-
其他应收款：				
阅臻智能科技（上海）有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	16,000,000.00
	0	0		

6、 关联方承诺

本公司实控人林军以个人名下房产为本公司南京银行借款提供保证及抵押担保，截止2025年12月31日，南京银行贷款余额合计27,626,616.99元，到期日分别为2026年4月2日和2026年6月19日。

十三、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司与闵臻智能科技（上海）有限公司债权纠纷正以法律方式解决，目前本公司已向法院提交诉讼相关申请。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

无

(3) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

(4) 其他或有负债及其财务影响

无

十四、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

无

2、 利润分配情况

无

3、 销售退回

无

4、 资产负债表日后划分为持有待售情况

无

5、 其他重要的资产负债表日后非调整事项

无

十五、 其他重要事项

无

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息	-	-
应收股利	95,000,000.00	55,000,000.00
其他应收款	265,816,835.92	350,622,513.47
合 计	360,816,835.92	405,622,513.47

(1) 应收股利

① 应收股利情况

项目（或被投资单位）	年末余额	年初余额
青岛鸿凯常赢国际贸易有限公司	85,000,000.00	-
浙江鸿网贸易有限公司	10,000,000.00	55,000,000.00
小 计	95,000,000.00	55,000,000.00
减：坏账准备	-	-
合 计	95,000,000.00	55,000,000.00

(2) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1年以内（含1年）	65,452,734.51	135,760,013.47
1至2年	127,001,601.41	150,862,500.00
2至3年	73,362,500.00	80,000,000.00
3至4年	80,000,000.00	-
4至5年	-	-
5年以上	-	-
小 计	345,816,835.92	366,622,513.47
减：坏账准备	80,000,000.00	16,000,000.00

合 计	265,816,835.92	350,622,513.47
-----	----------------	----------------

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方往来款	265,670,000.00	286,410,200.00
借款	80,000,000.00	80,000,000.00
押金保证金	146835.92	212,313.47
小 计	345,816,835.92	366,622,513.47
减：坏账准备	80,000,000.00	16,000,000.00
合 计	265,816,835.92	350,622,513.47

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	80,000,000.00	23.13	80,000,000.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	265,816,835.92	76.87	-	-	265,816,835. 92
其中：关联方组合	265,670,000.00	76.82	-	-	265,670,000. 00
账龄组合	-	-	-	-	-
押金、保证金组	146,835.92	0.05	-	-	146,835.92
合 计	345,816,835.92	—	80,000,000.00	—	265,816,835. 92

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	366,622,513.47	100.00	16,000,000.00	4.36	350,622,513.47
其中：关联方组合	286,410,200.00	78.12		-	286,410,200.00
账龄组合	80,000,000.00	21.82	16,000,000.00	20.00	64,000,000.00
押金、保证金组合	212,313.47	0.06	-	-	212,313.47
合 计	366,622,513.47	100.00	16,000,000.00	4.36	350,622,513.47

A、年末单项计提坏账准备

名 称	年初余额		年末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
闾臻智能科技（上海）有限公司	-	-	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	-	-	80,000,000.00	80,000,000.00	100.00	预计无法收回

B、组合中，按押金、保证金组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
押金、保证金	146,835.92	-	-
合 计	146,835.92	-	-

⑦ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	16,000,000.00	-	-	16,000,000.00
2025 年 1 月 1 日余额在本年：	16,000,000.00	-	-	16,000,000.00
——转入第二阶段			-	-
——转入第三阶段	-16,000,000.00		16,000,000.00	-

——转回第二阶段	-	-	-	-
——转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提		-	64,000,000.00	64,000,000.00
本年转回	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-
本年核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025年12月31日余额			80,000,000.00	80,000,000.00

注：本期本公司联营企业闵臻智能科技（上海）有限公司借款80,000,000.00元无法收回，正在诉讼中。

⑧ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	-	64,000,000.00	-	-	16,000,000.00	80,000,000.00
账龄组合	16,000,000.00		-	-	-16,000,000.00	-
合计	16,000,000.00	64,000,000.00	-	-	-	80,000,000.00

⑨ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
海南鸿网贸易有限公司	263,170,000.00	76.10	关联方	1-3年	-
闵臻智能科技（上海）有限公司	80,000,000.00	23.13	暂借款	3-4年	80,000,000.00
上海孜安贸易有限	2,500,000.00	0.72	关联方	2-3年	-

公司					
肖霞（房租）	55,000.00	0.02	押金保 证金	1年以内	-
长白山国际旅游度 假区开发有限公司 万达悦华酒店	15,855.00	0.00	押金保 证金	1-2年	-
合 计	345740855	99.98	——	——	80,000,000.00

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	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	150,856,038.48	-	150,856,038.48	150,856,038.48	-	150,856,038.48
对联营、合营 企业投资	5,784,560.27	-	5,784,560.27	4,185,131.57	-	4,185,131.57
合 计	156,640,598.75	-	156,640,598.75	155,041,170.05	-	155,041,170.05

(2) 对子公司投资

被投资 单位	年初余额 (账面价值)	减值准 备年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
上海度 凇贸易	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
青岛鸿 凯常赢	80,000,000.00	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-
新加坡 鸿凯国 际贸易 有限公 司	28,652,900.00	-	-	-	-	-	28,652,900.00	-
上海孜 安贸易 有限公 司	2,203,138.48	-	-	-	-	-	2,203,138.48	-
浙江鸿		-	-	-	-	-		-

网贸易 有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
海南鸿 网贸易 有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
海南鸿 其贸易 有限公司	10,000,000.00	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
合计	150856038.48	-	-	-	-	-	150856038.48	-

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准 备年初 余额	本年增减变动								年末余额(账 面价值)	减值准备 年末余额
			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												
小 计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、联营企业												
阅臻智能科技（上 海）有限公司	4,185,131.57	-	-	-	1,599,428.70	-	-	-	-	-	5,784,560.27	-
小 计	4,185,131.57	-	-	-	1,599,428.70	-	-	-	-	-	5,784,560.27	-
合 计	4,185,131.57	-	-	-	1,599,428.70	-	-	-	-	-	5,784,560.27	-

3、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	118,342,768.12	117,758,484.98	85,985,884.74	80,639,792.03
其他业务	-	-	-	-
合 计	118,342,768.12	117,758,484.98	85,985,884.74	80,639,792.03

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类:				
贸易	118,342,768.12	117,758,484.98	77,313,544.86	80,639,792.03
咨询	-	-	8,672,339.88	-
合 计	118,342,768.12	117,758,484.98	85,985,884.74	80,639,792.03
按商品转让的时间分类:				
在某一时点转让	118,342,768.12	117,758,484.98	77,313,544.86	80,639,792.03
在某一时段内转让	-	-	8,672,339.88	-
合 计	118,342,768.12	117,758,484.98	85,985,884.74	80,639,792.03
按合同期限分类:				
长期合同	-	-	-	-
短期合同	118,342,768.12	117,758,484.98	85,985,884.74	80,639,792.03
合 计	118,342,768.12	117,758,484.98	85,985,884.74	80,639,792.03

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

客 户	本年发生额	占比 (%)
客户六	68,017,699.12	57.48

客户四	11,782,003.54	9.96
客户七	5,980,205.31	5.05
客户五	5,976,637.17	5.05
客户八	7,814,230.09	6.60
合 计	99,570,775.22	84.14

4、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	95,000,000.00	75,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,599,428.70	-43,033,043.46
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,089.58	2,350,784.62
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,823,828.40	7,740,897.66
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产产生的投资收益	790.63	-
理财收益	-	-
合 计	98,422,958.15	42,058,638.82

十七、 补充资料

1、 本年非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,004,208.76	
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	-	
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	63,161,773.62	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	

对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,220,548.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小 计	62,945,433.72	
减：所得税影响额	2,459,733.24	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合 计	60,485,700.48	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益

归属于公司普通股股东的净利润	-16.70	-0.31	-0.31
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-33.66	-0.63	-0.63

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,004,208.76
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	63,161,773.62
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,220,548.66
非经常性损益合计	62,945,433.72
减：所得税影响数	2,459,733.24
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	60,485,700.48

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用