证券代码：871674 证券简称：德衡股份 主办券商：中泰证券

德衡股份

NEEQ: 871674

山东德衡人力资源股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人乔巧、主管会计工作负责人王环宇及会计机构负责人（会计主管人员）李萍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、和信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

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.....24
第四节 股份变动、融资和利润分配.....25
第五节 行业信息.....30
第六节 公司治理.....31
第七节 财务会计报告.....36
附件会计信息调整及差异情况.....58

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	山东德衡人力资源股份有限公司审计部办公室

释义

释义项目		释义
德衡股份、本公司、公司	指	山东德衡人力资源股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
期初	指	2025 年 1 月 1 日
期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东德衡人力资源股份有限公司		
英文名称及缩写	ShandongDehengHumanResourceManagementCo.,Ltd		
	-		
法定代表人	乔巧	成立时间	2006 年 2 月 8 日
控股股东	控股股东为（乔巧）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（乔巧、王文东），一致行动人为（烟台德融投资中心（有限合伙）、乔奇）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业-商务服务业-人力资源服务-劳务派遣服务（L7263）		
主要产品与服务项目	劳务派遣、服务外包、人事代理等人力资源服务		
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	德衡股份	证券代码	871674
挂牌时间	2017 年 7 月 17 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	39,530,400
主办券商（报告期内）	中泰证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	济南市高新区经十路 7000 号汉峪金融商务中心五区 3 号楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	乔奇	联系地址	烟台市芝罘区海港路 29 号华达大厦 21 楼
电话	0535-6641800	电子邮箱	dehengrenli@163.com
传真	0535-2116700		
公司办公地址	山东省烟台市芝罘区海港路 29 号	邮政编码	264000
公司网址	www.cdh168.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	913706027850168619		
注册地址	山东省烟台市芝罘区海港路 29 号		
注册资本（元）	39,530,400	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

本公司是一家综合性的人力资源服务外包企业，隶属于商务服务业，致力于为客户提供最佳人力资源解决方案。公司主营业务是人力资源服务外包、劳务派遣和其他模式服务等。

公司依托丰富的人力资源服务经验、充沛的客户资源、人力资源德衡云服务系统，为客户提供专业、高效的服务。公司的品牌在区域内已经形成很高的知名度，与企事业单位、大中专院校等建立了良好的合作关系。如：上汽通用东岳烟台基地、烟台万华、鲁东大学、烟台市政务服务中心、烟台供电公司、泰和新材、山东海洋集团耕海科技公司等企事业单位。公司主要通过招投标、自主开发客户、增强服务维护存量客户、客户推荐拓展等模式进行业务市场销售。在签订协议后，为客户提供相应的服务来实现相应的服务费用：

（1）人力资源服务外包的盈利模式人力资源服务外包主要包括生产制造业外包、法务服务外包、政务服务外包、档案数字化处理等，根据完成相应的任务量或者完成相应的岗位职责来收取服务费。公司依靠资深的管理经验和拥有的招聘平台，使得本块业务成为公司主要的收入来源。

（2）劳务派遣的盈利模式通过专业、流程化的服务，为客户提供劳务派遣服务，收费模式是按人按月收取固定服务费。

（3）其他模式服务的盈利模式：

①招聘、猎头的服务：为客户提供招聘流程服务收取服务费；为客户成功推荐高级人才职位候选人收取服务费。

②咨询服务：收入来源主要以方案报告的形式向客户的高层决策者提供建议，分为企业诊断、方案设计、辅助实施三个阶段，客户按咨询服务方案实施阶段支付咨询服务费。

③培训服务：为客户提供培训服务收取的费用。

④人事代理服务：为客户提供人力资源事务性工作服务，按照全年整体结算或者按月按人结算服务费。截至报告期末，包含 24 家分公司、19 家控股子公司、2 家参股公司，分、子公司之间，分、子公司与母公司之间在业务上相互配合、相互合作，满足客户的不同需求，实现“一地需求，全国配置”，为客户单位提供全方位、一站式的人力资源服务。报告期内及至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变动。接下来的经营计划：继续深耕服务外包领域。报告期内，服务外包收入占 97.88%，公司在服务外包领域已经专业化、体系化运营，接下来继续深耕服务外包的细分领域，创新更多人力资源服务外包产品增加收入。拓展海外市场，进入国际化业务。为出海企业和海外企业提供定制化人力资源服务方案，具体以外包、派遣、招聘模式都可以，同时内部有计划地培养一批出海人力资源服务新型人才。公司始终坚持人才发展、品牌建设、科技创新、国际化视野的发展战略，实现“为客户提供最佳人力资源解决方案，服务全球，成就未来”的愿景。

（二） 行业情况

随着行业规模持续扩大、市场秩序逐步规范，人力资源服务行业相关法律法规相继出台，行业发展环境不断优化。从走势看，2025 年就业工作稳的基础总体牢靠，经济增长进一步恢复，新旧动能加快转换，新的就业增长点不断涌现，为稳就业提供了坚实支撑。与此同时，经济运行不确定性因素增多，社会预期偏弱，就业总量压力依然较大，结构性矛盾仍然突出，稳就业仍需付出更多努力。

伴随全球经济环境变化及中国经济快速发展，中国人力资源服务市场国际化进程持续加快。大量跨国人力资源服务企业通过并购、投资、入股等方式进入中国市场，国际机构的本土化进程不仅提升了国内企业在国际竞争中的能力，也使得本土企业面临的竞争压力日益增大。

当前，人力资源服务业整体呈现出行业规模持续扩大、稳就业促发展作用日益增强、服务内容日渐丰富、产业园体系不断完善、服务配置持续提升、国家政策支持态度明确、公共服务体系不断健全、服务产品创新发展、对外开放深入推进等诸多特点。行业正迎来进一步规范化、纵深化的发展阶段，为我国实施稳就业促就业、人才强国及创新驱动战略，推动经济高质量发展提供重要支撑。

员工受聘于企业的各个阶段（招聘前期、任职期及离职期）均会产生不同的人力资源服务需求。人服机构依托专业技术、信息优势和规模效应，助力各类企业提升经营效率，降低用人及管理成本，实现内部资源的合理配置。目前，国内人力资源服务产业链已趋于完善，各类业务完整覆盖员工从招聘到离职的全流程环节。

近年来，随着互联网、大数据、人工智能的发展以及云计算基础设施的成熟，企业数字化转型持续深化，信息化程度不断提升。下游需求的变化促使传统人力资源服务与新兴技术深度融合，催生出人力资源流程自动化、云端人力资源管理、人力资源管理信息系统等一系列技术驱动的产品与服务。新兴业务不断丰富和完善传统人力资源服务生态，成为行业增长的新引擎。

目前，人力资源服务行业的市场集中度整体仍处于较低水平。近年来，随着新兴业态不断涌现，行业精细化运营程度提升，市场参与主体持续增加，竞争日趋激烈，行业整体毛利率水平有所下降。但对于综合服务能力强、服务网络完善、客户结构稳定、客户粘性较高的头部人力资源服务提供商而言，利润水平依然较为稳定。

（三） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	159,893,980.99	159,252,485.10	0.4%
毛利率%	5.69%	8.88%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,407,203.78	3,117,019.62	9.31%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,063,138.86	2,331,707.74	-31.37%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.16%	2.60%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.84%	1.95%	-
基本每股收益	0.09	0.08	12.5%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	106,309,775.31	126984375.76	-16.28%
负债总计	6,392,886.94	5422145.57	17.90%

归属于挂牌公司股东的净资产	94,579,760.74	121,215,660.96	-21.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.39	3.07	-22.15%
资产负债率%（母公司）	13.64%	3.23%	-
资产负债率%（合并）	6.01%	4.27%	-
流动比率	10.37	16.73	-
利息保障倍数	-	-	-
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	1,001,836.13	4,074,311.55	
应收账款周转率	11.97	12.088	-
存货周转率	0	0	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-16.28%	-3.23%	-
营业收入增长率%	0.40%	0.02%	-
净利润增长率%	12.61%	-63.50%	-

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	44,540,047.59	41.90%	73,540,143.75	57.91%	-39.43%
应收票据	0	0%	0	0%	
应收账款	11,978,886.03	11.27%	12,647,096.73	9.96%	-5.28%
预付款项	229,120.00	0.22%	24,400.00	0.02%	839.02%
其他应收款	9,032,853.24	8.50%	3,986,810.57	3.14%	126.57%
其他流动资产	557,142.89	0.52%	519,189.60	0.41%	7.31%
长期股权投资	26,765,985.98	25.18%	25,176,458.49	19.83%	6.31%
固定资产	8,988,417.41	8.45%	5,986,652.51	4.71%	50.14%
长期待摊费用	1,015,084.15	0.95%	1,663,907.94	1.31%	-38.99%
应付账款	0	0%	0	0%	
合同负债	223,298.59	0.21%	70,418.89	0.06%	217.10%
应付职工薪酬	1,531,460.44	1.44%	966,995.49	0.76%	58.37%
应交税费	1,322,846.51	1.24%	837,480.07	0.66%	57.96%
其他应付款	3,301,883.49	3.11%	3,543,025.98	2.79%	-6.81%
其他流动负债	13,397.91	0.01%	4,225.14	0.00%	217.10%

项目重大变动原因

1、本期期末货币资金减少 29,000,096.16 元，降幅为 39.43%，主要原因是 2025 年以现金形式向股东分配利润，每 10 股派送现金红利 7.6 元，派送总金额 30,043,104 元。
2、本期期末预付款项增加 204,720.00 元，增幅为 839.02%，主要原因是公司预付电厂项目 30%进度款 174,720 元，该项目正在进行中，尚未结算。
3、本期期末其他应收款增加 5,046,042.67 元，增幅 126.56%，主要系部分客户因自身资金周转紧张，未能按期支付相关业务往来款项，公司暂将其计入其他应收款核算，导致期末余额同比大幅增加。
4、本期期末固定资产增加 3,001,764.90 元，增幅 50.14%，主要原因是企业为了拓展业务，新购置办公楼，以便更好地发展客户。
5、本期期末长期待摊费用减少 648,823.79 元，降幅 38.99%，主要原因是企业对本期装修费进行结转并摊销所致。
6、本期期末合同负债增加 152,879.70 元，增幅 217.10%，主要原因是客户预收款项规模提升，同时新签订未履约合同数量增加，导致未来履约义务对应的合同负债余额增加。
8、本期期末应付职工薪酬增加 564,464.95 元，增幅 58.37%，主要原因是期末客户要求提前开票次月发放，计提未发放的职工薪酬余额增加所致。
9、本期期末应交税费增加 485,366.44 元，增幅 57.96%，主要原因是企业年末员工发放年终奖，相应的个人所得税增加，即需要缴纳税款增加。

（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	159,893,980.99	-	159,252,485.10	-	0.40%
营业成本	150,803,833.90	94.31%	145,110,257.62	91.12%	3.92%
毛利率%	5.69%	-	8.88%	-	-
销售费用	873,707.67	0.55%	301,587.68	0.19%	189.70%
管理费用	8,706,239.91	5.45%	9,939,326.95	6.24%	-12.41%
财务费用	-75,179.62	-0.05%	-41,755.19	-0.03%	-
信用减值损失	242,577.55	0.15%	-84,088.88	-0.05%	-
其他收益	2,159,926.31	1.35%	454,372.72	0.29%	375.36%
投资收益	2,581,682.39	1.61%	-75,336.37	-0.05%	-
营业利润	3,985,938.69	2.49%	3,483,920.09	2.19%	14.41%
营业外收入	1,294.66	0.00%	342,297.03	0.21%	-99.62%
营业外支出	34,081.85	0.02%	141,366.37	0.09%	-75.89%
净利润	3,549,911.30	2.22%	3,152,375.01	1.98%	12.61%

项目重大变动原因

1、本期销售费用较上年同期增加 572,119.99 元，增幅 189.70%，主要原因是市场竞争激烈，企业为了发展客户，尽可能参加招投标活动，所以销售费用增加。
2、本期财务费用较上年同期减少 33,424.43 元，主要原因是本公司银行资金多，利息收入多。
3、本期信用减值损失较上年同期增加 326,666.46 元，主要原因是客户的履约保证金不需计提坏账转回所致。
4、本期其他收益较上年同期增加 1,705,553.59 元，增幅 375.36%，主要原因是本期享受国家税务总局关于促进重点群体创业再就业有关税收政策，减免增值税及附加税所致。
5、本期投资收益较上年同期增加 2,657,018.76 元，主要原因是本期参股公司盈利能力上升，权益法下长期股权投资收益增加所致。
6、本期营业外收入较上年同期减少 341,002.37 元，降幅 99.62%，主要原因是去年将无法支付款项结转收入所致。
7、本期营业外支出较上年同期减少 107,284.52 元，降幅 75.89%，主要原因是本期企业加强税务合规、按时缴纳税款，避免税收滞纳金和行政处罚所致。

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	159,893,980.99	159,252,485.10	0.40%
其他业务收入	0	0	0%
主营业务成本	150,803,833.90	145,110,257.62	3.92%
其他业务成本	0	0	0%

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
劳务派遣	3,388,197.59	776,962.33	77.07%	24.88%	68.58%	-5.94%
服务外包	156,505,783.40	150,026,871.57	4.14%	-0.02%	3.72%	-3.46%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1、劳务派遣：劳务派遣业务较上年同期相比增加了 24.88%，公司新增加了劳务派遣业务的客户。
2、服务外包：服务外包业务较上年同期相比营业收入减少 0.02%，营业成本增长 3.72%，毛利率减少了 3.46 个百分点。主要原因是随着公司对于服务外包业务的市场开拓日益成熟，服务外包占客户比重大，市场竞争激烈，员工成本增加，所以毛利率下降。

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	烟台霍富汽车锁有限公司	7,357,317.86	4.60%	否
2	富奥辽宁汽车弹簧有限公司蓬莱分公司	7,226,341.98	4.52%	否
3	烟台东源投资有限公司物业管理中心	7,173,994.53	4.49%	否
4	中国光大银行股份有限公司青岛分行	5,556,950.18	3.48%	否
5	烟台耕海运营管理有限公司	4,104,621.65	2.57%	否
合计		31,419,226.20	19.66%	-

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				
2				
3				
4				
5				
合计				-

注释：由于人力资源服务行业的行业特性，营业成本为员工的工资、社保和公积金，公司的主要采购内容为办公设备、职工福利用品、劳保用品、办公用品等，因此，公司没有严格意义上的供应商。

（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	1,001,836.13	4,074,311.55	-75.41%
投资活动产生的现金流量净额	-2,138,221.94	**5,372,386.95**	-
筹资活动产生的现金流量净额	-28,846,108.31	0	-

现金流量分析

1、本年经营活动产生的现金流量净额为 1,001,836.13 元，较上年下降 75.41%，主要原因是市场竞争激烈，员工成本增加，支付的款项增加，毛利润降低。

2、本年投资活动产生的现金流量净额为-2,138,221.94 元，较上年下降 7,510,608.89 元，主要原因是为了拓展市场，购买新的房产影响导致。

3、本年筹资活动产生的现金流量净额为-28,846,108.31 元，较上年下降 100%，主要原因是企业 2025 年以现金形式向股东分配利润，每 10 股派送现金红利 7.6 元，派送总金额 30,043,104 元。

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
烟台德衡汽车配件有限公司	控股子公司	汽车零部件生产销售、机动车维修	1,000,000.00	2,534,636.36	2,152,327.20	2,869,265.03	145,215.77
山东德衡通信服务有限公司	控股子公司	通信技术开发、咨询、服务，计算机应用系统集成，通讯设备维修	10,000,000.00	1,628,552.27	1,596,825.48	0	1,573.93
烟台市芝罘	控股子公司	人力资源培训、育婴师、	2,600,000.00	1,072,564.53	1,017,867.20	0	-254,140.47

区德衡职业技能培训学校		养老护理员					
山东德衡库涅企业管理咨询有限公司	控股子公司	企业管理咨询、市场营销策划、市场调查、会计咨询	3,000,000.00	210,543.08	-2,896.92	0	-96.86
烟台自雇宝人力资源科技有限公司	控股子公司	数据技术研发，数据处理和存储服务；云平台服务；计算机软硬件的研发及	2,000,000.00	2,414,027.65	-865,517.35	240,799.31	-63,368.62

		销售					
上海德衡人力资源管理有限公司	控股子公司	人才中介，人才咨询，商务信息咨询，企业管理咨询	2,000,000.00	0	0	0	0
山东德衡保安服务股份有限公司	控股子公司	保安服务、门卫、巡逻、守护、安全检查、区域秩序维护	3,000,000.00	5,537,949.49	5,296,109.79	2,005,787.08	-1,635,274.99
山东德衡能源服务有限公	控股子公司	以服务外包形式从事合同能源管理；人力资源服	5,000,000.00	24,095,757	240,956.62	0	124.26
山东	控股	人力资源	50,000,000.00	16,117,755.26	14,764,112.18	16,574,304.03	1,865,640.25

德衡政务服务外包有限公司	子公司	管理咨询，人力资源政策咨询，人力资源和社会保障事务代理，职业介绍，职业指导包					
海南德衡人力资源管理有限公司	控股子公司	职业中介活动；人力资源服务；信息咨询服务	2,000,000.00	0	0	0	0
洛阳德衡供应链管理	控股子公司	供应链管理服务；咨询策划服务；物联	15,615,800.00	20,218,765.30	20,218,765.30	0	942,275.79

有限公司		网技术服务；物联网应用服务；国内贸易代理					
海阳德衡人力资源有限公司	控股子公司	人力资源服务；劳务服务；企业管理；商务代理代办服务；信息咨询服务；信息技术咨询服务	2,000,000.00	2,022,790.89	2,023,687.91	0	-2,133.26
济宁德衡人力资源有限公	控股子公司	人力资源服务；劳务服务；企业管理；商务代理	2,000,000.00	2,033,113.13	2,032,976.73	9,904.79	9,474.72

司		代办服务；企业形象策划；信息咨询服务					
烟台市芝罘区德衡职业技能培训学校有限公司	控股子公司	营利性民办职业技能培训机构	100,000.00	73,686.53	33,686.53	0	-65,089.38
烟台市芝罘区德衡人力资源有限	控股子公司	人力资源服务；劳务服务；企业管理；商务代理代办服务	2,000,000.00	2,000,070.16	2,000,068.79	0	774.73

公司							
北京德衡人力资源有限公司	控股子公司	劳务服务；人力资源服务；薪酬管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广	10,000,000.00	28,905.33	28,660.33	0	-2,253.46
烟台德衡科技服务有限公司	控股子公司	科技中介服务；计算机系统服务；信息技术咨询服务；通讯	100,000.00	30,015.15	30,015.15	0	-955.44

		设备销售；					
烟台市莱山区德衡人才科技有限公司	控股子公司	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人力资源服务	2,000,000.00	2,212,773.86	2,130,723.68	41,150.96	10,031.34
济南德衡人力资源有限公司	控股子公司	人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；家政服务；企业管理；	2,000,000.00	2,011,268.20	2,007,259.42	48,050.47	7,259.42

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
济宁市东方圣地人力资源开发有限公司	从事劳务派遣劳务外包业务	为拓展鲁西南地区人力资源业务
洛阳市人社人力资源有限公司	从事劳务派遣劳务外包业务	为拓展河南地区人力资源业务

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
济南德衡人力资源有限公司	德衡股份投资设立	因为新增子公司业务量少，所以对整体生产经营和业绩影响不大。

（二） 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
东兴证券股份有限公司烟台南大街证券营业部	券商理财产品	国债逆回购	0	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例%	0%	0%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

（二） 研发人员情况

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

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

（四） 研发项目情况

无

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

（一）收入确认

1、事项描述

德衡股份的营业收入主要来自于业务外包、人才派遣和人事管理收入。德衡股份管理层（以下简称管理层）根据业务合同的约定条款，判断确定收入确认的时点，具体收入确认原则如后附财务报表附注“三、28”所述。收入是德衡股份的关键业绩指标之一，管理层的此项判断很可能对财务报表产生重大影响，因此我们认为该事项是关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，以确认德衡股份的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。同时检查收入确认的金额是否准确；

（3）针对所记录的收入交易选取样本，核对相关确认凭单等，确保相关的收入确认符合德衡股份的收入确认原则；

（4）执行了截止性测试，确保收入和成本有否存在跨期的错误；

（5）对德衡股份的毛利率执行分析性复核程序；

（6）评估德衡股份在财务报表及附注中对于收入确认事项是否已进行了充分的披露。

七、 企业社会责任

√适用□不适用

报告期内，公司主动承担社会责任，助力地方经济振兴。作为人力资源服务企业，我们充分运用专业特长，开展了公益性的求职辅导活动，累计为近 1000 名大中专及技校毕业生提供免费的就业指导与职业规划服务，同时也面向社会求职人员提供无偿的就业咨询、技能培训及岗位安置，为维护就业形势稳定尽了一份绵薄之力。

在关怀特殊群体方面，公司切实履行社会义务，与当地儿童福利院建立了长期固定的合作机制，定期组织员工前往开展送爱心活动。

此外，公司还与山东省革命老区建设促进会联合组织了对革命老兵及烈士家属的走访慰问行动。我们走进老兵家中，向他们送去生活用品和慰问金。这一系列活动，既让革命前辈感受到了来自社会的尊崇与温暖，也使公司员工在思想上接受了深刻的爱国主义熏陶。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
劳务派遣业务风险	用工单位退工风险，虽然用工单位必须提前一定期间告知公司未来拟增减派遣员工的时间及数量，但若用工单位突然计划短期内大量退回派遣员工，而公司短期内无法派遣大量拟退回员工前往其它用工单位，将面临持续承担派遣员工报酬的风险。第二，用工单位欠薪风险，若用工单位突然发生严重经营不善情况或因不可抗力短期内无法支付派遣员工工资及社保费用，公司将面临短期内甚至自行承担该用工单位上月应付派遣员工工资及社保费用的风险。若发生上述突发事件，短期内将对公司经营业绩产生不利影响。第三，用工单位违规用工风险，若用工单位实际用工过程中可能出现违反“同工同酬”或超规定比例使用派遣员工的情形，用工单位用工违规时公司可能会存在需要向劳务派遣员工支付赔偿及承担相应法律责任的风险。 应对措施：1、公司在与客户签订涉及劳务派遣的相关协议时，会将员工退回的成本及风险约定由客户方承担或在服务费中收取风险金；2、公司会在审核业务合同时以及业务合作过程中，重点关注客户的信用资质、财务支付能力等情况，严格控制风险。3、公司已成立企业劳动争议调解委员会，坚持及时、和谐调解的原则来解决职工争议的问题。同时，公司建立了员工沟通机制，及时化解矛盾，增加职工满意度。
业务集中风险	第一，客户集中风险，本报告期内，前五大客户销售额所占的比例较重。虽然报告期内客户集中度逐步降低，但若失去

	部分大客户或者大客户业务萎缩（企业自身经营情况变化、法律法规影响等因素），依然会对公司的收入和利润产生不利影响。第二，区域风险，公司的业务主要集中在山东省烟台市，报告期内公司营业收入主要来自于烟台市。如果烟台市的社会和经济环境发生重大不利变化，则可能对公司业绩产生较大影响的风险。 应对措施：关注国家相关法律、法规及政策变化，关注大客户所在行业发展趋势，维护好既有大客户，不断开发新客户，创新产品、创新服务，优化客户结构，引进日本先进咨询管理团队，拓展新业务领域。
行业政策与经济环境风险	行业政策风险，人力资源服务业是围绕人力资源配置、管理、开发提供相关服务的生产性服务行业，是现代服务业中的新兴重要门类和最具活力的行业之一。“十二五”以来，国家先后出台一系列扶持政策，这些政策在很大程度上拉动了人力资源服务的市场需求。但如果经济形势发生变化，存在以上各种扶持政策发生变化的风险。第二、经济环境风险，人力资源服务行业依赖于国民经济的大环境成长发展，公司经营受到整体经济环境变动的影响。经济发展景气、增长较快时，用人企业的招聘需求会相应增加，人力资源服务行业发展迅速；经济疲软时，用人企业会缩减人力成本预算，人才需求下降，影响人力资源服务行业的成长。另外，受新冠肺炎疫情的影响，及存在明显的地区经济发展不平衡现象，地区经济发展速度可能发生变化，随着产业的转移和结构的调整，公司及其子公司所在地区可能面临经济发展波动，进而对公司的经营造成影响。 应对措施：为减少因政策变动和经济环境带来的风险，公司密切把握政府的政策动向，并及时与政府相关部门做好沟通协调，积极根据政策变动和经济环境发展大趋势调整业务发展方。
劳动纠纷的风险	在劳务派遣业务方面，员工在用工单位进行服务时，若用工单位发生欠薪、退员情况，或员工与用工单位之间发生纠纷时，由于该部分员工的劳动合同系与公司签订，公司将面临承担该方面法律风险的责任。应对措施：公司已成立企业劳动争议调解委员会，坚持及时、和谐调解的原则来解决职工争议的问题。同时，公司建立了员工沟通机制，及时化解矛盾，增加职工满意度。 应对措施：公司已成立企业劳动争议调解委员会，坚持及时、和谐调解的原则来解决职工争议的问题。同时，公司建立了员工沟通机制，及时化解矛盾，增加职工满意度。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0	0%
作为被告/被申请人	882,572.77	0.88%
作为第三人	0	0%
合计	882,572.77	0.88%

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

(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)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	2016 年 3 月 7 日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用）	正在履行中
其他股东	2016 年 3 月 7 日	-	挂牌	资金占用承诺	其他（避免资金占用）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 3 月 7 日	-	挂牌	其他承诺（避免关联交易的承诺）	其他（避免关联交易）	正在履行中
其他股东	2016 年 3 月 7 日	-	挂牌	其他承诺（避免关联交易的承诺）	其他（避免关联交易）	正在履行中
董监高	2016 年 3 月 7 日	-	挂牌	其他承诺（避免关联交易的承诺）	其他（避免关联交易）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 3 月 7 日	-	挂牌	其他承诺（避免关联交易的承诺）	其他（严格缴纳社保、公积金）	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(五)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	冻结	982,397.96	0.92%	司法冻结
总计	-	-	982,397.96	0.92%	-

资产权利受限事项对公司的影响

本次冻结对公司发展无重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	14,066,520	35.58%	-93,645	13,972,875	35.35%
	其中：控股股东、实际控制人	8,424,000	21.31%	-1,576,685	6,847,315	17.32%
	董事、监事、高管	7,800	0.02%	-3,900	3,900	0.01%
	核心员工	65,520	0.17%	-34,320	31,200	0.08%
有限售条件股份	有限售股份总数	25,463,880	64.42%	93,645	25,557,525	64.65%
	其中：控股股东、实际控制人	25,272,000	63.93%	81,945	25,353,945	64.14%
	董事、监事、高管	191,880	0.49%	-11,700	180,180	0.46%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		39,530,400	-	0	39,530,400	-
普通股股东人数		17				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	乔巧	33,384,000	-1,494,740	31,889,260	80.6702%	25,041,945	6,847,315	0	0
2	烟台德融投资中心（有限合伙）	5,210,400	0	5,210,400	13.1807%	0	5,210,400	0	0
3	冯凯	0	1,506,160	1,506,160	3.8101%	0	1,506,160	0	0

	铭								
4	王文东	312,000	0	312,000	0.7893%	312,000	0	0	0
5	孙艳芝	312,000	0	312,000	0.7893%	0	312,000	0	0
6	乔奇	168,480	0	168,480	0.4262%	168,480	0	0	0
7	郝敬泉	46,800	0	46,800	0.1184%	0	46,800	0	0
8	韩旭	31,200	0	31,200	0.0789%	0	31,200	0	0
9	隋姜杰	31,200	-7,800	23,400	0.0592%	23,400	0	0	0
10	任丽静	15,600	0	15,600	0.0395%	11,700	3,900	0	0
合计		39,511,680	3,620	39,515,300	99.96%	25,557,525	13,957,775	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

乔巧与王文东系夫妻关系，乔巧为烟台德融投资中心（有限合伙）的执行事务合伙人，王文东为烟台德融投资中心（有限合伙）的有限合伙人，乔巧与乔奇之间系姐妹关系；除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

1、控股股东

乔巧直接持有公司 80.67%股份、间接持有公司 0.20%股份，依其持股比例所享有的表决权已足以对股东会的决议产生重大影响，因而公司控股股东为乔巧。

乔巧，女，1968 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 12 月至 1993 年 6 月，供职于莱阳铸锅厂；1993 年 7 月至 2005 年 4 月，供职于莱阳动力机械厂；2005 年 5 月至 2006 年 1 月，筹办德衡人力公司；2006 年 2 月起，任德衡股份董事长、总经理。

报告期内，控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

实际控制人公司的实际控制人为乔巧、王文东，烟台德融投资中心（有限合伙）和乔奇为其一致行动人。实际控制人能够实际支配的公司有表决权股份总数占公司有表决权股份总数的比例为 95.07%，实际控制人于创始阶段取得控制权。

乔巧，女，1968 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 12 月至 1993 年 6

月，供职于莱阳铸锅厂；1993 年 7 月至 2005 年 4 月，供职于莱阳动力机械厂；2005 年 5 月至 2006 年 1 月，筹办德衡人力公司；2006 年 2 月起，任德衡股份董事长、总经理。

王文东，男，1969 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1994 年 11 月至 1998 年 8 月，供职于莱阳旌旗律师事务所，担任律师；1998 年 9 月至 2000 年 8 月，供职于山东梨城律师事务所，担任律师；2000 年 9 月至 2009 年 5 月，供职于山东同济律师事务所，担任律师；2009 年 6 月至 2014 年 1 月，供职于山东星河泰律师事务所，担任律师；2014 年 2 月至今，供职于山东宏邦律师事务所，担任主任律师。

报告期内，实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 6 月 5 日	7.600000	0	0
合计	7.600000	0	0

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 行业信息

是否自愿披露

√是□否

根据《中国人力资源服务产业发展报告（2025）》、中研普华产业研究院报告、《2025 年人力资源市场趋势分析报告》，2025 年，中国人力资源服务行业在宏观经济结构性调整、数字化转型深化及灵活用工需求持续增长的驱动下，呈现稳健发展态势。行业整体从基础的人事代理、劳务派遣向“技术驱动+专业服务+生态整合”方向升级，市场竞争格局加速分化，头部机构与垂直领域创新企业共同推动行业高质量发展。

一、宏观环境与政策导向

2025 年，国家层面持续加大对人力资源服务业的政策支持力度。《人力资源市场暂行条例》配套细则进一步落地，强化了市场规范与劳动者权益保护。各地陆续出台“促进高质量充分就业”行动方案，重点支持高校毕业生、农民工及灵活就业人员等重点群体就业。同时，社保税征常态化、新就业形态劳动者职业伤害保障试点扩围至全国主要省市，推动行业合规成本短期上升，但长期有利于淘汰不规范的中小机构，促进行业良性发展。

二、市场规模与发展态势

据行业研究机构初步统计，2025 年中国人力资源服务市场整体规模（含招聘、外包、培训、咨询、管理软件等）预计突破 2.8 万亿元，年增长率约为 12%-14%，较 2024 年略有回升。其中：灵活用工与业务外包仍是增长最快的细分领域，市场占比提升至 45%左右；在线招聘受 AI 匹配技术推动，渗透率进一步提高，但传统展示型招聘平台增速放缓至个位数；中高端人才寻访（猎头）受企业降本增效影响，整体增速约 8%，但智能制造、新能源、生物医药等赛道人才需求旺盛，相关猎头业务保持 20%以上增长；人力资源 SaaS 及管理软件受益于企业数字化转型刚需，市场规模突破 600 亿元，同比增长 25%。

三、细分领域关键动态

1.灵活用工走向专业化、数字化

2025 年，灵活用工不再局限于蓝领与基础岗位，IT、财务、法务、运营等专业岗位的灵活用工比例显著上升。头部机构通过自建零工平台或接入公共就业服务系统，实现任务派发、电子签约、考勤结算、完税开票全流程线上化。同时，针对灵活用工人员的职业培训、商业保险、福利保障等配套服务成为新的盈利增长点。

2.招聘行业进入“智能匹配+深度背调”竞争阶段

AI 大模型在简历解析、人岗匹配、面试辅助等环节深度应用，招聘效率大幅提升，但同质化竞争加剧。部分平台开始推出“视频简历+AI 初筛+线上测评”一体化服务，并将背景调查、技能认证嵌入招聘流程，形成差异化竞争壁垒。

3.企业出海带动全球人才服务需求

伴随中国企业加速布局东南亚、中东、拉美等海外市场，跨境人力资源服务需求激增。包括海外招聘、全球雇主品牌建设、跨境薪酬与税务合规、外派人员管理及当地劳动法咨询等一体化服务成为新蓝海。部分头部机构已在越南、印尼、墨西哥等地设立本地化团队。

4.人力资源数字化转型从“工具应用”转向“业务赋能”

越来越多企业不再满足于考勤、薪酬等基础模块线上化，而是要求人力资源系统与业务系统（如 CRM、ERP、生产 MES）打通，实现人效分析、人才盘点、继任规划等战略性功能。人力资源 SaaS 厂商开始推出行业化解决方案，如针对零售门店、制造产线、研发团队的专属模块。

四、行业竞争格局

2025 年，行业集中度进一步提升。全国性综合服务商（如北京外企、中智、上海外服等）凭借品牌、资金、客户资源及全国服务网络优势，在大型企业外包、政务外包等领域保持主导地位。同时，一批聚

焦细分行业（如医疗、半导体、跨境电商）或特定服务（如灵活用工平台、面试智能评估）的“专精特新”型企业获得资本市场关注。此外，互联网平台型企业（如 BOSS 直聘、猎聘）加快向线下服务延伸，形成“线上流量+线下交付”闭环。

五、技术应用与创新趋势

生成式 AI：用于自动生成岗位描述、面试问题、培训课件、员工手册等，显著降低人力资源服务机构的交付成本；区块链：在学历认证、工作履历验证、职业技能证书存证等领域开始试点，有望解决招聘中的信息造假痛点；数据智能：基于行业薪酬数据库、人员流动趋势、岗位需求热力图，为客户提供人力规划决策支持；虚拟现实（VR/AR）：在技能培训（如设备操作、客服话术演练）及远程面试场景中逐步落地。

六、行业面临的主要风险与挑战

经济不确定性影响企业用工需求：部分制造业、房地产及教培行业客户收缩编制，导致传统招聘及外包业务承压；合规成本持续上升：社保、个税、灵活用工工伤保障等政策要求趋严，对企业运营成本及风控能力提出更高要求；技术投入压力：AI 及大数据领域需要持续研发投入，中小机构面临掉队风险；人才短缺：既懂人力资源专业又懂数字化技术的复合型人才稀缺，制约行业服务升级。

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
乔巧	董事长、总经理	女	1968 年 5 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	33,384,000	1,494,740	31,889,260	80.6702%
乔奇	董事董事会秘书	女	1974 年 12 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	168,480	0	168,480	0.4262%
王环宇	董事、	女	1966 年 12 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
任丽静	董事	女	1988 年 2 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	15,600	0	15,600	0.0395%
赵泽琦	董事	男	1994 年 1 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	0	0	0	0%

宋胜楠	监事会主席	女	1992 年 9 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
郎需晖	职工代表监事	男	1991 年 11 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
徐安妮	监事	女	1996 年 1 月	2025 年 9 月 10 日	2028 年 9 月 9 日	0	0	0	0%
王文东	董事	男	1969 年 1 月	2019 年 10 月 10 日	2025 年 9 月 10 日	31,200	0	31,200	0.7893%
隋姜杰	董事	女	1988 年 2 月	2019 年 10 月 10 日	2025 年 9 月 10 日	23,400	0	23,400	0.0789%
邹昕汝	监事	女	1990 年 1 月	2019 年 10 月 10 日	2025 年 9 月 10 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

乔巧与王文东系夫妻关系、乔巧与乔奇系姐妹关系，股东任丽静系公司董事；除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员互相之间不存在关联关系。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王文东	董事	离任	无	换届人员变动
隋姜杰	董事	离任	无	换届人员变动
邹昕汝	监事	离任	无	换届人员变动
任丽静	无	新任	董事	新任董事
赵泽琦	无	新任	董事	新任董事
徐安妮	无	新任	监事	新任监事

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

1、 任丽静，女，1988 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011 年 7 月山东农业大学毕业，2011 年 7 月至 2014 年 8 月为自由职业，2014 年 8 月入职山东德衡人力资源股份有限公司，现任山东德衡人力资源股份有限公司副总经理。

2、 赵泽琦，男，1994 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2017 年 6 月自哈尔滨师范大学毕业，2017 年 6 月至 2018 年 11 月在中信证券烟威分公司任职经理，2018 年 11 月至 2020 年 7 月在振华量贩超市有限公司任职采购经理，2020 年 8 月入职山东德衡人力资源股份有限公司，现任山东德衡人力资源股份有限公司业务经理。

3、 徐安妮，女，1996 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2017 年 6 月自烟台汽车工程职业学院毕业，2017 年 8 月至 2018 年 12 月在天瑞机械制造有限公司任职出纳，2018 年 12 月至 2019 年 4 月在光明小学任职教师，2019 年 4 月入职山东德衡人力资源股份有限公司，现任山东德衡人力资源股份有限公司薪资部长。

（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	5	0	0	5
财务人员	6	1	1	6
审计法务人员	2	1	1	2
服务人员	44	3	4	43
市场人员	4	0	0	4
行政人员	5	0	0	5
员工总计	66	5	6	65

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	48	50
专科	15	12
专科以下	1	1
员工总计	66	65

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策公司每年根据员工绩效考核和职位变动情况对员工进行薪酬调整，推行具有市场竞争力、激励性的薪酬福利制度，包括薪资、绩效奖金、业务提成和各种保险福利在内的全面薪酬。公司用两个重要的指标来衡量员工的薪酬水平：市场价值和个人的绩效贡献，并给予与其贡献相符合的薪酬。

2、员工培训计划公司致力于打造一个持续学习成长的团队，每周举行以公司、部门为单位的不同题材的线上线下学习、培训、交流课堂，提倡员工利用业余时间自主学习，推荐员工多看管理类、专业类、心性提升类书籍。并鼓励员工学以致用，在实践中学习，在学习中总结感悟，然后再用于实践。同时不定期组织中高层管理人员去高校进修，为员工搭建多维度培训学习平台，建立人才梯队，为员工的职业发展提供良好的晋升通道，建立了一支高素质、专业性强、务实高效的人力资源服务队伍，提高了

公司的核心竞争力，并为公司在未来持续性发展和业务多元化经营中提供强有力的支持。

3、需公司承担费用的离退休职工情况报告期内公司不存在需承担离退休职工费用的情况。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
任丽静	无变动	经理	15,600	0	15,600
韩旭	无变动	经理	31,200	0	31,200
宋胜楠	无变动	主管	0	0	0
孟杰	无变动	服务人员	0	0	0
邹昕汝	无变动	财务人员	0	0	0
冷绍娜	无变动	服务人员	0	0	0
王辰	无变动	服务人员	0	0	0
于玲玲	无变动	主管	0	0	0
梁栩芝	无变动	服务人员	0	0	0
徐安妮	无变动	服务人员	0	0	0
李玉洁	无变动	服务人员	0	0	0
郎需晖	无变动	行政人员	0	0	0

核心员工的变动情况

报告期内，无人员变动。

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

公司根据《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）》等有关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，完善公司基本管理制度、管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司信息披露工作严格遵守相关法律、法规的规定，做到及时、准确、完整。管理层进一步加强并完善内控工作，形成较为完整、合理的内部控制制度，加强规范运作和有效执行。截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

公司根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等业务规则建立了公司章程、股东会、董事会和监事会制度、对外投资管理制度、对外担保管理制度、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、利润分配管理制度、承诺管理制度、信息披露管理制度等。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

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

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格按照《公司法》和《公司章程》等法律法规和相关规章制度规范运作，建立健全了公司治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据自身发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。董事会认为公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续的系统工程，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。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	和信审字(2026)第 000798 号	
审计机构名称	和信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	济南市历下区文化东路 59 号盐业大厦七楼	
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	迟斐斐	胡道娟
	2 年	4 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	9 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	12.5	

审计报告

和信审字(2026)第 000798 号

山东德衡人力资源股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东德衡人力资源股份有限公司（以下简称德衡股份）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，公允反映了德衡股份 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合并及公司的现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德衡股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

1、事项描述

德衡股份的营业收入主要来自于业务外包、人才派遣和人事管理收入。德衡股份管理层（以下简称管理层）根据业务合同的约定条款，判断确定收入确认的时点，具体收入确认原则如后附财务报表附注“三、22”所述。收入是德衡股份的关键业绩指标之一，管理层的此项判断很可能对财务报表产生重大影响，因此我们认为该事项是关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该关键审计事项实施的审计程序主要包括：

（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，以确认德衡股份的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。同时检查收入确认的金额是否准确；

（3）针对所记录的收入交易选取样本，核对相关确认凭单等，确保相关的收入确认符合德衡股份的收入确认原则；

（4）执行了截止性测试，确保收入和成本有否存在跨期的错误；

（5）对德衡股份的毛利率执行分析性复核程序；

（6）评估德衡股份在财务报表及附注中对于收入确认事项是否已进行了充分的披露。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括德衡股份 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估德衡股份的持续经营能力，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德衡股份、终止营运或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德衡股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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，就可能导致对德衡股份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德衡股份不能持续经营。

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

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

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

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

和信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国·济南

中国注册会计师： 迟斐斐
（项目合伙人）

中国注册会计： 胡道娟

2026 年 04 月 24 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	五、1	44,540,047.59	73,540,143.75
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	11,978,886.03	12,647,096.73
应收款项融资			
预付款项	五、3	229,120.00	24,400.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	9,032,853.24	3,986,810.57
其中：应收利息			
应收股利	五、4		809,577.23
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	五、5	557,142.89	519,189.60
流动资产合计		66,338,049.75	90,717,640.65
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	五、6	26,765,985.98	25,176,458.49
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、7	2,120,000.00	2,120,000.00
投资性房地产			
固定资产	五、8	8,988,417.41	5,986,652.51
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、9	684,510.19	860,186.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、10	1,015,084.15	1,663,907.94
递延所得税资产	五、11	397,727.83	459,530.03
其他非流动资产			
非流动资产合计		39,971,725.56	36,266,735.11
资产总计		106,309,775.31	126984375.76
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债	五、13	223,298.59	70,418.89
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	五、14	1,531,460.44	966,995.49
应交税费	五、15	1,322,846.51	837,480.07
其他应付款	五、16	3,301,883.49	3,543,025.98
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、17	13,397.91	4,225.14
流动负债合计		6,392,886.94	5,422,145.57
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			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		6,392,886.94	5422145.57
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、18	39,530,400.00	39,530,400.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、19	476,567.19	476,567.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、20	7,143,903.57	6,884,818.21
一般风险准备			
未分配利润	五、21	47,428,889.98	74,323,875.56
归属于母公司所有者权益（或股东		94,579,760.74	121,215,660.96

权益）合计			
少数股东权益		5,337,127.63	346,569.23
所有者权益（或股东权益）合计		99,916,888.37	121,562,230.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计		106,309,775.31	126,984,375.76

法定代表人：乔巧主管会计工作负责人：王环宇会计机构负责人：李萍

（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		13,761,913.93	34,709,922.02
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、1	7,925,682.10	11,532,517.08
应收款项融资			
预付款项		229,120.00	24,400.00
其他应收款	十五、2	9,119,760.64	4,231,916.37
其中：应收利息			
应收股利			809,577.23
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		555,586.46	517,633.17
流动资产合计		31,592,063.13	51,016,388.64
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	十五、3	46,219,709.74	48,397,062.90
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		2,120,000.00	2,120,000.00
投资性房地产			
固定资产		8,962,896.98	5,939,569.28
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		88,873.67	147,139.10
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		20,000.10	60,000.06
递延所得税资产		367,937.27	450,699.35
其他非流动资产			
非流动资产合计		57,779,417.76	57,114,470.69
资产总计		89,371,480.89	108,130,859.33
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,196,085.07	
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,211,451.98	279,996.13
应交税费		1,140,094.36	738,816.77
其他应付款		8,406,943.53	2,404,942.52
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		223,298.59	70,418.89
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		13,397.91	4,225.14
流动负债合计		**12,191,271.44**	3,498,399.45
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			

其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		12,191,271.44	3,498,399.45
所有者权益（或股东权益）：			
股本		39,530,400.00	39,530,400.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		16,655,066.87	16,395,981.51
一般风险准备			
未分配利润		20,994,742.58	48,706,078.37
所有者权益（或股东权益）合计		77,180,209.45	104,632,459.88
负债和所有者权益（或股东权益）合计		89,371,480.89	108,130,859.33

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		159,893,980.99	159,252,485.10
其中：营业收入	五、22	159,893,980.99	159,252,485.10
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		160,892,228.55	156,063,512.48
其中：营业成本	五、22	150,803,833.90	145,110,257.62
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	五、23	583,626.69	754,095.42
销售费用	五、24	873,707.67	301,587.68

管理费用	五、25	8,706,239.91	9,939,326.95
研发费用			
财务费用	五、26	-75,179.62	-41,755.19
其中：利息费用			
利息收入		130,027.36	236,747.44
加：其他收益	五、27	2,159,926.31	454,372.72
投资收益（损失以“-”号填列）	五、28	2,581,682.39	-75,336.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	五、28	1,371,566.46	1,463,719.67
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）	五、29	242,577.55	-84,088.88
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,985,938.69	3,483,920.09
加：营业外收入	五、30	1,294.66	342,297.03
减：营业外支出	五、31	34,081.85	141,366.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,953,151.50	3,684,850.75
减：所得税费用		403,240.20	532,475.74
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,549,911.30	3,152,375.01
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）		3,549,911.30	3,152,375.01
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）		142,707.52	35,355.39
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,407,203.78	3,117,019.62
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			

（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,549,911.30	3,152,375.01
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		3,407,203.78	3,117,019.62
（二）归属于少数股东的综合收益总额		142,707.52	35,355.39
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.09	0.08
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0862	0.0789

法定代表人：乔巧主管会计工作负责人：王环宇会计机构负责人：李萍

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五、4	138,104,719.35	127,582,040.80
减：营业成本	十五、4	131,365,574.76	118,344,483.69
税金及附加		533,159.13	691,100.27
销售费用		873,707.67	301,587.68
管理费用		6,421,267.16	7,544,732.05
研发费用		-	-
财务费用		-30,429.24	796.10
其中：利息费用			
利息收入		75,961.71	150,651.77
加：其他收益		2,098,786.00	378,069.46
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	1,662,652.62	1,776,623.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		1,371,566.46	1,463,719.67
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）		331,048.27	8,348.86

资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,033,926.76	2,862,382.67
加：营业外收入		1,284.81	31.60
减：营业外支出		32,868.06	131,119.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,002,343.51	2,731,295.22
减：所得税费用		411,489.94	341,991.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,590,853.57	2,389,303.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		2,590,853.57	2,389,303.33
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		164,838,476.48	165,704,442.14
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			
收到其他与经营活动有关的现金	五、33	379,260,091.81	427,072,983.83
经营活动现金流入小计		544,098,568.29	592,777,425.97
购买商品、接受劳务支付的现金			
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		140,759,579.64	140,025,347.04
支付的各项税费		5,463,586.63	10,291,026.18
支付其他与经营活动有关的现金	五、33	396,873,565.89	438,386,741.20
经营活动现金流出小计		543,096,732.16	588,703,114.42
经营活动产生的现金流量净额		1,001,836.13	4,074,311.55
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		31,568,000.00	35,800,000.00
取得投资收益收到的现金		1,801,778.06	372,386.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		33,369,778.06	36,172,386.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,940,000.00	-
投资支付的现金		31,568,000.00	30,800,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		35,508,000.00	30,800,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-2,138,221.94	5,372,386.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,200,000.00	

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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		1,200,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,046,108.31	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		30,046,108.31	
筹资活动产生的现金流量净额		-28,846,108.31	0
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-29,982,494.12	9,446,698.50
加：期初现金及现金等价物余额		73,540,143.75	64,093,445.25
六、期末现金及现金等价物余额		43,557,649.63	73,540,143.75

法定代表人：乔巧主管会计工作负责人：王环宇会计机构负责人：李萍

（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		128,563,707.81	129,780,368.38
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		290,191,702.10	379,309,420.86
经营活动现金流入小计		418,755,409.91	509,089,789.24
购买商品、接受劳务支付的现金		99,563,822.09	102,531,789.46
支付给职工以及为职工支付的现金		3,589,107.10	5,133,807.12
支付的各项税费		4,598,054.05	8,744,641.50
支付其他与经营活动有关的现金		299,950,502.47	376,581,164.12
经营活动现金流出小计		407,701,485.71	492,991,402.20
经营活动产生的现金流量净额		11,053,924.20	16,098,387.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		31,568,000.00	35,800,000.00
取得投资收益收到的现金		1,801,778.06	372,386.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		33,369,778.06	36,172,386.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支		3,940,000.00	-

付的现金			
投资支付的现金		32,368,000.00	48,966,800.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		36,308,000.00	48,966,800.00
投资活动产生的现金流量净额		-2,938,221.94	-12,794,413.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		30,046,108.31	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		30,046,108.31	-
筹资活动产生的现金流量净额		-30,046,108.31	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-21,930,406.05	3,303,973.99
加：期初现金及现金等价物余额		34,709,922.02	31,405,948.03
六、期末现金及现金等价物余额		12,779,515.97	34,709,922.02

（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	39,530,400.00				476,567.19				6,884,818.21		74,323,875.56	346,569.23	121,562,230.19
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	39,530,400.00				476,567.19				6,884,818.21	-	74,323,875.56	346,569.23	121,562,230.19
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									259,085.36	-	-26,894,985.58	4,990,558.40	-21,645,341.82
（一）综合收益总额											3,407,203.78	142,707.52	3,549,911.30
（二）所有者投入和减少资本												4,847,850.88	4,847,850.88
1．股东投入的普通股												4,847,850.88	4,847,850.88
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									259,085.36	-	-30,302,189.36	-	-30,043,104.00
1. 提取盈余公积									259,085.36		-259,085.36		-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者（或股东）的分配											-30,043,104.00		-30,043,104.00
4. 其他													-
（四）所有者权益内部结转													-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-
5. 其他综合收益结转留存收益													-
6. 其他													-
（五）专项储备													-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他													-
四、本年期末余额	39,530,400.00				476,567.19				7,143,903.57	-	47,428,889.98	5,337,127.63	99, 916, 888. 37

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	39,530,400.00				476,567.19				6,645,887.88		64,201,977.27	311,213.84	111,166,046.18
加：会计政策变更											-		-
前期差错更正											7,243,809.00		7,243,809.00
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	39,530,400.00				476,567.19	-	-	-	6,645,887.88	-	71,445,786.27	311,213.84	118,409,855.18
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-				-	-	-	-	238,930.33	-	2,878,089.29	35,355.39	3,152,375.01
（一）综合收益总额											3,117,019.62	35,355.39	3,152,375.01
（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	-				-	-	-	-	238,930.33	-	-238,930.33	-	-
1. 提取盈余公积									238,930.33		-238,930.33		
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	39,530,400.00				476,567.19	-	-	-	6,884,818.21	-	74,323,875.56	346,569.23	121,562,230.19

法定代表人：乔巧主管会计工作负责人：王环宇会计机构负责人：李萍

（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	39,530,400.00								16,395,981.51		48,706,078.37	104,632,459.88
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	39,530,400.00	-	-	-	-	-	-	-	16,395,981.51	-	48,706,078.37	104,632,459.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	259,085.36	-	-27,711,335.79	-27,452,250.43
（一）综合收益总额											2,590,853.57	2,590,853.57
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	259,085.36	-	-30,302,189.36	-30,043,104.00
1．提取盈余公积									259,085.36		-259,085.36	-
2．提取一般风险准备												-
3．对所有者（或股东）的分配											-30,043,104.00	-30,043,104.00
4．其他												-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）												-
2.盈余公积转增资本（或股本）												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益												-
5.其他综合收益结转留存收益												-
6.其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取												-
2．本期使用												-
（六）其他												-
四、本年期末余额	39,530,400.00	-	-	-	-	-	-	-	16,655,066.87	-	20,994,742.58	77,180,209.45

项目	**2024 年**									
	股本	**其他权益工具**	**资本公积**	**减：库**	**其他**	**专项**	**盈余公积**	**一般风**	**未分配利润**	**所有者权益合计**

		优先股	永续债	其他		存股	综合收益	储备		险准备		
一、上年期末余额	39,530,400.00				14,698,128.89				541,251.18		41,411,092.37	96,180,872.44
加：会计政策变更												-
前期差错更正											5,144,613.00	5,144,613.00
其他												-
二、本年期初余额	39,530,400.00	-	-	-	14,698,128.89	-	-	-	541,251.18	-	46,555,705.37	101,325,485.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-14,698,128.89	-	-	-	15,854,730.33	-	2,150,373.00	3,306,974.44
（一）综合收益总额											2,389,303.33	2,389,303.33
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-14,698,128.89	-	-	-	-	-	-	-14,698,128.89
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					-14,698,128.89							-14,698,128.89
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	15,854,730.33	-	-238,930.33	15,615,800.00
1．提取盈余公积									238,930.33		-238,930.33	-
2．提取一般风险准备												-
3．对所有者（或股东）的分配												-
4．其他									15,615,800.00			15,615,800.00

（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）												-
2.盈余公积转增资本（或股本）												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.设定受益计划变动额结转留存收益												-
5.其他综合收益结转留存收益												-
6.其他												-
（五）专项储备												-
1．本期提取												-
2．本期使用												-
（六）其他												-
四、本年期末余额	39,530,400.00	-	-	-	-	-	-	-	16,395,981.51	-	48,706,078.37	104,632,459.88

山东德衡人力资源股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

（如无特别说明，以下货币单位均为人民币元）

一、 公司基本情况

1、企业注册地。

注册地址：山东省烟台市芝罘区海港路 29 号。

2、实际从事的主要经营活动。

公司主要从事劳务派遣，劳务外包，人力资源管理，劳动政策的咨询，劳动事务代理，职业介绍和人力资源开发。

3、财务报告批准报出日。

本财务报表由本公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定和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，并基于以下所述重要会计政策、会计估计编制。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些资产、负债以外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计，详见本附注“20、固定资产”、“28、收入”、“10、金融工具”。

1、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、2025 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收款项	单项金额大于 20 万元
重要的合营联营企业	对合营企业或联营企业的投资收益占公司最近一期经审计净利润的 10%

6、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）同一控制下的企业合并

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

对于同一控制下的企业合并，本公司作为合并方在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。本公司支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方在合并中发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计人当期损益。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

（2）非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，本公司作为购买方的合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。本公司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。本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

本公司作为购买方在非同一控制下合并中发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净

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

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

（2）投资主体的判断依据

本公司为投资性主体，判断依据如下：

如果母公司是投资性主体，则母公司应当仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不应当予以合并，母公司对其他子公司的投资应当按照公允价值计量且其变动计入当期损益。如果母公司是投资性主体，且不存在为其投资活动提供相关服务的子公司，则不应当编制合并财务报表。

（3）合并财务报表范围

本公司将所有控制的子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。 在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（4）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（5）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司与子公司、子公司相互之间的所有重大往来余额、交易及未实现利润予以抵销。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目单独列示。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，仍然冲减少数股东权益。子公司持有本公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（6）合并取得子公司会计处理

对于本公司同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并自最终控制方开始实施控制时已经发生，调整合并资产负债表的期初数，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整；因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，本公司视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。本公司在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与本公司和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

对于本公司非同一控制下企业合并取得的子公司，不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。本公司购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（7）处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

①一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。本公司将处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，本公司在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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，如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，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，本公司按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（8）购买子公司少数股权

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

（9）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

本公司在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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。

（1）共同经营

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：①确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；②确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；③确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

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。

（2）合营企业

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，相关会计政策见本附注“三、18、长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、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等，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具：

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理此类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按照实际利率法确认利息收入，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。本公司的此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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。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。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等，本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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，列示为交易性金融资产。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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

权益工具：

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具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，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。 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，列示为其他权益工具投资，且该指定一经作出不得撤销。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。

（2）金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合

金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债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。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将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，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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。

其他权益工具投资终止确认时，本公司将其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接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。

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，本公司的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，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）金融资产减值

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

在每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本公司对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、合同资产和应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A 应收款项：

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款及应收款项融资或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下： a、应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1--银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收票据组合2--商业承兑汇票	信用风险较高的企业

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

b、应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1	应收客户款
应收账款组合2	应收合并范围内关联方
应收账款组合3	应收政府款

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

c、其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1	应收股利
其他应收款组合2	应收利息
其他应收款组合3	应收保证金
其他应收款组合4	其他单位款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

d、应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合1--银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收款项融资组合2--商业承兑汇票	信用风险较高的企业
应收款项融资组合3—应收账款	应收一般经销商

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

e、合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合1	应收未收质保金
合同资产组合2	已完工未结算资产

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的长期应收款中的PPP项目应收款、BT项目款、土地一级开发款以及其他基建项目款等，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于其他长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失。

B 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额，这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

11、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见10、金融工具。

12、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见10、金融工具。

13、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式见金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

（1）合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

（2）本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资组合1--银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收款项融资组合2—商业承兑汇票	信用风险较高的企业
应收款项融资组合3—应收账款	应收一般经销商

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见三、（10）金融工具。

15、合同资产

本公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本公司将该收款权利作为合同资产。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见 10、金融工具。

16、合同成本

合同履约成本，是指本公司为履行合同发生的成本，该成本不属于收入准则以外的其他准则规范范围且同时满足下列条件：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

本公司的下列支出于发生时，计入当期损益：

（1）管理费用。

（2）非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

（3）与履约义务中已履行部分相关的支出。

（4）无法在尚未履行的与已履行的履约义务之间区分的相关支出。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；如该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

本公司与合同成本有关的资产，应当采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1）本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得上述 1)减 2)的差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

17、持有待售的非流动资产或处置组

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

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

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值和划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划分为持

有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本集团在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

18、长期股权投资

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。

（1）初始投资成本确定

①对于本公司合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；如为非同一控制下的企业合并，按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

②本公司对于除合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本按照相关准则的有关内容确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。对被投资企业宣告分派的利润或现金股利，本公司计算应分得的部分，确认为投资收益。

②权益法核算

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。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，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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。

本公司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）长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。本公司原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，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。

④成本法转权益法或公允价值计量： 本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，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，本公司改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。本公司在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在

两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。本公司判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及本公司及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

本公司通常通过以下一种或几种情形来判断是否对被投资单位具有重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。

②参与被投资单位财务和经营政策制定过程。

③与被投资单位之间发生重要交易。

④向被投资单位派出管理人员。

⑤向被投资单位提供关键技术资料。

存在上述一种或多种情形并不意味着本公司一定对被投资单位具有重大影响，本公司需要综合考虑所有事实和情况来做出恰当的判断。

（5）长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，将投资账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。

本公司全部处置权益法核算的长期股权投资时，原权益法核算的相关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，因被投资单位除净损益、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，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。本公司部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关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处理并按比例结转，因被投资单位除净损益、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，按比例结转入当期投资收益。

19、投资性房地产

（1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

20、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产指为生产商品、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，同时满足以下条件时予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5.00	3.17-4.75
运输设备	3-5	5.00	19.00-31.67
电子设备及其他	3-5	5.00	19.00-31.67

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司融资租入固定资产是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

本公司融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

21、在建工程

（1）在建工程的计量

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必

要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。

本公司所建造工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧。待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成； ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业； ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生； ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

22、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。**（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确认依据	摊销方法
软件	6-10 年	约定或预计使用寿命	直线法摊销

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，本公司对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

（4）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

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

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

23、长期资产减值

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

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资

产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

24、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

25、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。

26、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

（1） 短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2） 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照本公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：本公司在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：本公司在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过

去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第(1)和(2)项计入当期损益；第(3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

（3） 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

27、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

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

28、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关

履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在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；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

1、劳务派遣：公司与用工单位签订劳务派遣合同、与招聘员工签订劳动合同并派遣至用工单位工作；用工单位每月根据合同约定的派遣员工考勤方法、工资、社保、公积金及管理费用标准，提供工资、社保、公积金及管理费用结算表至公司，经双方核对；公司依据应收取的派遣员工工资、社保、公积金及管理费用净额确认收入。

2、服务外包：公司与客户签订服务外包合同，由公司安排人员按照客户的要求完成合同约定的业务，每月客户验收后，公司根据合同约定及验收结果，编制劳务费用表，经双方确认后确定收入，双方根据约定的时间进行结算。

3、人事代理：本公司与客户签订人事代理合同，代客户缴纳其职工保险及公积金，每月底，本公司依据与客户签订的人事代理合同约定的服务费用对账进行结算，公司依据应收取服务费用确认收入。

4、物业服务：本公司与客户签订物业服务合同，约定提供物业服务范围及金额，在物业服务已提供且相关经济利益能够流入本公司，相关成本能够可靠计量时，按照签订合同金额在服务期限内分期确认收入。

29、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）与资产相关的政府补助的会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

（3）与收益相关的政府补助的会计处理方法

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（4）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，本公司在实际收到补助款项时予以确认。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

（4）本公司对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。资产负债表日，本公司递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

（5）本公司对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且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（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等），不适用上述（4）中关于豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。本公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在该交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

（6）同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

A、递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关；

B、本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

31、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日/变更日，本公司评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）本公司作为承租人

A、使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

本公司的使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

a 租赁负债的初始计量金额；

b 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

c 本公司作为承租人发生的初始直接费用；

d 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁

条款约定状态预计将发生的成本。

本公司采用平均年限法对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

本公司根据准则重新计量租赁负债时，相应调整使用权资产的账面价值。如使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

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

B、租赁负债

在租赁期开始日，本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债，但简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。本公司的租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司（即承租人）增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。承租人增量借款利率，是指本公司作为承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

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

在租赁期开始日后，本公司续租选择权、终止租赁选择权或购买选择权评估结果发生变化的，重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债：

在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在这些情形下，本公司采用的折现率不变；但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

C、短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

D、租赁变更

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

a、该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

b、增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

（2）本公司作为出租人

A、租赁的分类

在租赁开始日，本公司作为出租人将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

B、经营租赁的会计处理方法

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

C、融资租赁的会计处理方法

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“10、金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司作为生产商或经销商并作为出租人的融资租赁，在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本。本公司作为生产商或经销商并作为出租人为取得融资租赁发生的成本，在租赁期开始日计入当期损益。

D、租赁变更

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

a.该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

b.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

a.假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司作为出租人自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

b.假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司作为出租人按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。即，修改或重新议定租赁合同，未导致应收融资租赁款终止确认,但导致未来现金流量发生变化的，重新计算该应收融资租赁款的账面余额，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算应收融资租赁款账面余额时，根据重新议定或修改的租赁合同现金流量按照应收融资租赁款的原折现率或按照《企业会计准则第 24 号一套期会计》(2017)第二十三条规定重新计算的折现率(如适用)折现的现值确定。对于修改或重新议定租赁合同所产生的所有成本和费用，本公司调整修改后的应收融资租赁款的账面价值，并在修改后应收融资租赁款的剩余期限内进行摊销。

本公司作为出租人的经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（3）售后租回交易

本公司按照本附注“28 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

A 本公司作为卖方及承租人：

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

认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“10、金融工具”。

B 本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“10、金融工具”。

32、其他重要的会计政策和会计估计

（1）资产证券化业务

本公司将部分[应收款项]（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为流动性支持机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供流动性支持，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认；同时，本公司对特定目的实体具有实际控制权，已经将其纳入合并财务报表范围。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

①当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司终止确认该金融资产；

②当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

③如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

（2）套期会计

1）本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认

资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

2）套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵消被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其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的金融负债除外。本公司自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：①已确认资产或负债。②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。②一项或多项选定的合同现金流量。③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

3）套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

4）确认和计量满足套期会计方法的严格条件的，按如下方法进行处理

①公允价值套期套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，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。如果被套期项目是指定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），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，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，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。

被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

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累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。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。

②现金流量套期套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

（3）股份回购

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

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（4）分部信息

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

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

（5）安全生产费用

本公司根据财政部、应急部《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用，安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

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

（6）债务重组

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

A、本公司作为债务人记录债务重组

本公司以资产清偿债务的债务重组，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司将债务转为权益工具的债务重组，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

B、本公司作为债权人记录债务重组

债务人以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

债务人以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，按照下列原则以成本计量：（1）存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。（2）对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。（3）投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。（4）固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。（5）生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。（6）无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（7）非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，本公司的非货币性资产交换以公允价值为基础计量。对于换入资产，本公司以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，在终止确认时，将换出资产公允价值与账面价值的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入资产，本公司以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，在终止确认时，将换入资产的公允价值与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。涉及补价的，按照以下规定处理：①支付补价的，以换出资产的公允价值，加上支付补价的公允价值和应支付的相关税费，作为换入资产的成本，换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额，换入资产的公允价值减去支付补价的公允价值，与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。②收到补价的，以换出资产的公允价值，减去收到补价的公允价值，加上应支付的相关税费，作为换入资产的成本，换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额，换入资产的公允价值加上收到补价的公允价值，与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。

不满足以公允价值为基础计量条件的非货币性资产交换，本公司以账面价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，终止确认时不确认损益。涉及补价的，按照下列规定进行处理：①支付补价的，以换出资产的账面价值，加上支付补价的账面价值和应支付的相关税费，作为换入资产的初始计量金额，不确认损益。②收到补价的，以换出资产的账面价值，减去收到补价的公允价值，加上应支付的相关税费，作为换入资产的初始计量金额，不确认损益。

非货币性资产交换同时换入多项资产的，如果以公允价值为基础计量，本公司按照换入的金融资产以外的各项换入资产公允价值相对比例，将换出资产公允价值总额扣除换入金融资产公允价值后的净额进行分摊，以分摊至各项换入资产的金额，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的成本进行初始计量；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，本公司以各项换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为各项换入资产的成本进行初始计量。非货币性资产交换以账面价值为基础计量的，按照各项换入资产的公允价值的相对比例，将换出资产的账面价值总额分摊至各项换入资产，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的初始计量金额。

非货币性资产交换同时换出多项资产的，如果以公允价值为基础计量，本公司将各项换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额，在各项换出资产终止确认时计入当期损益；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，按照各项换出资产的公允价值的相对比例，将换入资产的公允价值总额分摊至各项换出资产，分摊至各项换出资产的金额与各项换出资产账面价值之间的差额，在各项换出资产终止确认时计入当期损益。非货币性资产交换以账面价值为基础计量的，各项换出资产终止确认时均不确认损益。

33、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更：无

（2）重要会计估计变更：无

四、税项

1、主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	3%、5%、6%、13%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%

2、税收优惠政策及依据：

依据财政部、税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税【2019】13 号），公司年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部税务总局公告 2021 年第 12 号《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

依据财政部、税务总局、人力资源和社会保障部、农业农村部等四部门发布《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上目持《就业创业证》或《就业失业登记证》(注明“企业吸纳税收政策”)的人员，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育时加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 30%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加的计税依据是享受本项税收优惠政策前的增值税应纳税额。

五、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

（1）货币资金按类别列示如下

项目	期末余额	期初余额

库存现金		
银行存款	43,557,649.63	73,540,097.82
其他货币资金	982,397.96	45.93
存放财务公司款项		
合计	44,540,047.59	73,540,143.75
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	982,397.96	

2、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
0-6 月（含 6 月）	10,666,107.81	11,501,982.82
7-12 月（含 12 月）		345,162.48
1-2 年（含 2 年）	1,354,176.36	985,743.00
2 至 3 年（含 3 年）	188,039.00	143,801.00
3 年以上	882,009.00	788,208.00
小计	13,090,332.17	13,623,037.65
减：坏账准备	1,111,446.14	975,940.92
合计	11,978,886.03	12,647,096.73

（2）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	13,090,332.17	100.00	1,111,446.14	8.49	11,978,886.03
其中：	13,090,332.17	100.00	1,111,446.14	8.49	11,978,886.03
合计	13,090,332.17	100.00	1,111,446.14	8.49	11,978,886.03

续表

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账					
按组合计提坏账准备的应收账款	13,623,037.65	100.00	975,940.92	7.16	12,647,096.73
其中：	13,623,037.65	100.00	975,940.92	7.16	12,647,096.73
合计	13,623,037.65	100.00	975,940.92	7.16	12,647,096.73

按组合计提坏账准备：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
0-6 月（含 6 月）	10,666,107.81		0.00
7-12 月（含 12 月）			5.00
1-2 年（含 2 年）	1,354,176.36	135,417.64	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	188,039.00	94,019.50	50.00
3 年以上	882,009.00	882,009.00	100.00
合计	13,090,332.17	1,111,446.14	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

（3）本期计提、转回或收回坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	975,940.92	135,505.22				1,111,446.14
合计	975,940.92	135,505.22				1,111,446.14

（4）本期实际核销的应收账款情况：无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按应收对象集中度归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 6,803,747.89 元，占应收账款期末余额合计数的比例 51.98%。

3、预付款项

（1）预付款项按账龄列示：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

0-6 月（含 6 月）	204,720.00	89.35	24,400.00	100.00
1-2 年（含 2 年）	24,400.00	10.65		
合计	229,120.00	100.00	24,400.00	100.00

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 229,120.00 元，占预付款项期末余额合计数的比例 100.00%。

4、其他应收款

汇总列示：

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		809,577.23
其他应收款	9,032,853.24	3,177,233.34
合计	9,032,853.24	3,986,810.57

①应收股利

项目	期末余额	期初余额
应收股利		809,577.23
合计		809,577.23

②其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
0-6 月（含 6 月）	6,116,018.51	2,665,868.46
7-12 月（含 12 月）		27,731.38
1 至 2 年（含 2 年）	2,193,187.84	190,932.44
2 至 3 年（含 3 年）	190,932.44	626,361.76
3 年以上	1,158,101.60	669,809.22
小计	9,658,240.39	4,180,703.26
减：坏账准备	625,387.15	1,003,469.92
合计	9,032,853.24	3,177,233.34

（2）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额

备用金	255,994.73	234,794.73
保证金	1,965,510.41	1,407,512.00
代垫款	88,221.47	160,211.93
押金	85,445.72	98,245.64
往来款	7,263,068.06	2,279,938.96
合计	9,658,240.39	4,180,703.26

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	9,658,240.39	100.00	625,387.15	6.48	9,032,853.24
其中：账龄组合	7,692,729.98	79.65	625,387.15	8.13	7,067,342.83
保证金	1,965,510.41	20.35			1,965,510.41
合计	9,658,240.39	100.00	625,387.15	6.48	9,032,853.24

续表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,180,703.26	100.00	1,003,469.92	24.00	3,177,233.34
其中：	4,180,703.26	100.00	1,003,469.92	24.00	3,177,233.34
合计	4,180,703.26	100.00	1,003,469.92	24.00	3,177,233.34

1）按单项计提坏账准备：无。

2）按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
0-6 月（含 6 月）	5,048,297.55		0.00
7-12 月（含 12 月）	0		5.00
1 至 2 年（含 2 年）	2,185,087.84	218,508.78	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	104,932.44	52,466.22	50.00
3 年以上	354,412.15	354,412.15	100.00
合计	7,692,729.98	625,387.15	8.13

组合计提项目：保证金

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
保证金	1,965,510.41		
合计	1,965,510.41		

如是按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,003,469.92			1,003,469.92
2025 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	378,082.77			378,082.77
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	625,387.15			625,387.15

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	1,003,469.92		378,082.77		625,387.15

合计	1,003,469.92		378,082.77		625,387.15

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
洛阳众财企业管理有限公司	往来款	2,437,626.38	6 个月以内	25.24	
滨州医学院	往来款	1,743,308.46	1-2 年	18.05	174,330.85
山东工商学院	往来款	1,347,022.67	6 个月以内	13.95	
洛阳市旺兴企业管理有限公司	往来款	1,210,224.50	6 个月以内	12.53	
烟台市芝罘区毓璜顶派出所	往来款	400,000.00	1-2 年	4.14	40,000.00
合计		7,138,182.01		73.91	214,330.85

5、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付税金	555,586.46	517,633.17
待抵扣进项税额	1,556.43	1,556.43
合计	557,142.89	519,189.60

6、长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益（损失）	其他综合收益调整	其他权益变动
济宁市东方圣地人力资源开发有限公司	13,580,262.90			1,380,641.99		
洛阳市人社人力资源有限公司	11,596,195.59			919,029.77		
合计	25,176,458.49			2,299,671.76		

续表

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	本期计提减值准备	其他		
济宁市东方圣地人力资源开发有限公司	701,068.74			14,250,760.62	
洛阳市人社人力资源有限公司				12,515,225.36	
合计	701,068.74			26,765,985.98	

7、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
嘉兴光腾股权投资合伙企业（有限合伙）	2,120,000.00	2,120,000.00
合计	2,120,000.00	2,120,000.00

8、固定资产

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,988,417.41	5,986,652.51
固定资产清理		
合计	8,988,417.41	5,986,652.51

固定资产部分：

（1）固定资产情况：

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	10,846,623.25	1,068,852.22	1,554,559.56	13,470,035.03
2.本期增加金额	3,801,443.58			3,801,443.58
（1）购置	3,801,443.58			3,801,443.58
3.本期减少金额				

（1）其他				
4.期末余额	14,648,066.83	1,068,852.22	1,554,559.56	17,271,478.61
二、累计折旧				
1.期初余额	5,207,779.69	848,782.25	1,426,820.58	7,483,382.52
2.本期增加金额	669,931.20	56,477.88	73,269.60	799,678.68
（1）计提	669,931.20	56,477.88	73,269.60	799,678.68
3.本期减少金额				
4.期末余额	5,877,710.89	905,260.13	1,500,090.18	8,283,061.20
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、固定资产清理				
1.期末余额				
2.期初余额				
五、账面价值				
1.期末账面价值	8,770,355.94	163,592.09	54,469.38	8,988,417.41
2.期初账面价值	5,638,843.56	220,069.97	127,738.98	5,986,652.51

（2）暂时闲置的固定资产情况：无。

（3）过经营租赁租出的固定资产：无。

（4）未办妥产权证书的固定资产情况：无。

（5）固定资产的减值测试情况：无。

9、无形资产

（1）无形资产情况

项目	外购专用软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	1,737,952.18	1,737,952.18
2.本期增加金额		
(1)购置		

（2）内部研发		
3.本期减少金额		
4.期末余额	1,737,952.18	1,737,952.18
二、累计摊销		
1.期初余额	877,766.04	877,766.04
2.本期增加金额	175,675.95	175,675.95
（1）计提	175,675.95	175,675.95
3.本期减少金额		
4.期末余额	1,053,441.99	1,053,441.99
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	684,510.19	684,510.19
2.期初账面价值	860,186.14	860,186.14

（2）确认为无形资产的数据资源：无。

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

（4）无形资产的减值测试情况：无。

10、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	1,663,907.94		648,823.79		1,015,084.15
合计	1,663,907.94		648,823.79		1,015,084.15

11、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

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
减值准备	1,736,833.29	397,727.83	1,979,410.84	459,530.03

合计	1,736,833.29	397,727.83	1,979,410.84	459,530.03

12、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			期初		
	账面余额	账面价值	受限情况	账面余额	账面价值	受限情况
货币资金	982,397.96	982,397.96	司法冻结			
合计	982,397.96	982,397.96				--

13、合同负债

（1）合同负债列示：

项目	期末余额	年初余额
预收劳务费	223,298.59	70,418.89
合计	223,298.59	70,418.89

14、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	966,995.49	116,100,224.53	115,535,759.58	1,531,460.44
离职后福利设定提存计划		25,614,663.67	25,614,663.67	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	966,995.49	141,714,888.20	141,150,423.25	1,531,460.44

（2）短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
（1）工资、奖金、津贴和补贴	966,995.49	99,170,635.66	98,606,170.71	1,531,460.44
（2）职工福利费		38,397.11	38,397.11	
（3）社会保险费		11,321,264.01	11,321,264.01	
其中：医疗保险费		10,294,043.03	10,294,043.03	
工伤保险费		1,027,220.98	1,027,220.98	
（4）住房公积金		5,569,927.75	5,569,927.75	

（5）工会经费和职工教育经费				
合计	966,995.49	116,100,224.53	115,535,759.58	1,531,460.44

（3）设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		24,706,442.03	24,706,442.03	
失业保险费		908,221.64	908,221.64	
合计		25,614,663.67	25,614,663.67	

15、应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	621,599.83	595,501.19
城建税	36,522.14	38,976.50
企业所得税	113,745.10	29,444.96
房产税	22,810.15	22,810.15
土地使用税	1,069.72	1,069.72
教育费附加	15,652.57	16,704.38
地方教育费附加	10,435.04	11,136.22
地方水利建设基金	36.14	36.14
个人所得税	500,975.82	119,592.47
印花税		2,208.34
合计	1,322,846.51	837,480.07

16、其他应付款

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	3,301,883.49	3,543,025.98
合计	3,301,883.49	3,543,025.98

其他应付款部分：

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
代收代付款	2,688,056.80	1,638,624.22
代扣款		457,722.70
往来款	383,625.37	1,216,477.74
保证金	52,062.39	52,062.39
押金	178,138.93	178,138.93
合计	3,301,883.49	3,543,025.98

（2）账龄超过 1 年的重要其他应付款

其他应付款期末余额账龄超过 1 年的金额合计 2,705,902.31 元。

17、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	13,397.91	4,225.14
合计	13,397.91	4,225.14

18、股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	39,530,400.00						39,530,400.00

19、资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	476,567.19			476,567.19
合计	476,567.19			476,567.19

20、盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	6,884,818.21	259,085.36		7,143,903.57
合计	6,884,818.21	259,085.36		7,143,903.57

21、未分配利润

（1）未分配利润明细如下

项目	本期	上期
调整前上年末未分配利润	74,323,875.56	71,445,786.27
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	74,323,875.56	71,445,786.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,407,203.78	3,117,019.62
减：提取法定盈余公积	259,085.36	238,930.33
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	30,043,104.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	47,428,889.98	74,323,875.56

22、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	159,893,980.99	150,803,833.90	159,252,485.10	145,110,257.62
其中：劳务派遣	3,388,197.59	776,962.33	2,713,207.08	460,906.60
服务外包	156,505,783.40	150,026,871.57	156,539,278.02	144,649,351.02
合计	159,893,980.99	150,803,833.90	159,252,485.10	145,110,257.62

23、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	277,183.31	373,882.60
教育费附加	124,260.23	160,237.20
地方教育费附加	82,840.24	106,824.75
房产税	91,240.60	95,505.03
土地使用税	4,278.88	5,045.36
印花税	1,603.43	10,380.48

车船税	2,220.00	2,220.00
合计	583,626.69	754,095.42

24、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
投标费用	754,203.25	289,453.00
差旅费		3,653.21
业务招待费	119,504.42	290.00
办公费		3,093.69
车辆费用		5,097.78
合计	873,707.67	301,587.68

25、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,332,192.20	5,623,457.18
办公费	154,645.76	281,179.73
中介服务费	771,031.46	812,194.90
差旅费	507,759.07	314,299.77
业务招待费	56,530.29	155,514.59
车辆费	58,227.51	66,498.53
水电物业费	39,315.12	39,711.02
折旧与摊销	1,545,758.66	1,347,092.92
租赁费	688,939.86	644,160.50
其他	551,839.98	655,217.81
合计	8,706,239.91	9,939,326.95

26、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	130,027.36	98,148.02
手续费支出	54,847.74	56,392.83
合计	-75,179.62	-41,755.19

27、其他收益

（1）其他收益明细如下：

项目	本期发生金额	上期发生金额
与收益相关的政府补助	2,159,926.31	454,372.72
合　计	2,159,926.31	454,372.72

28、投资收益

（1）投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,290,596.23	-388,240.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	291,086.16	312,903.67
合计	2,581,682.39	-75,336.37

29、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	242,577.55	-84,088.88
合计	242,577.55	-84,088.88

30、营业外收入

（1）营业外收入明细如下

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项		342,265.25	
其他	1,294.66	31.78	1,294.66
合计	1,294.66	342,297.03	1,294.66

31、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额

诉讼赔偿			
罚款、滞纳金、违约金	33,568.06	141,366.37	33,568.06
其他	513.79		513.79
合计	34,081.85	141,366.37	34,081.85

32、所得税费用

（1）所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	439,985.56	495,065.83
补以前年度所得税费用	-98,547.56	
递延所得税费用	61,802.20	37,409.91
合计	403,240.20	532,475.74

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	3,953,151.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	988,287.88
子公司适用不同税率的影响	-6,355.65
调整以前期间所得税的影响	-98,547.56
投资收益纳税调整影响	-572,649.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	92,504.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
本期加计扣除影响	
所得税费用	403,240.20

33、现金流量表项目注释

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	266,447.86	142,007.19
利息收入	130,027.36	98,148.02
暂收款	378,863,616.59	426,832,828.62

合计	379,260,091.81	427,072,983.83

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
金融机构手续费	54,847.74	55,612.19
期间费用	5,008,959.75	7,161,742.65
暂付款	392,609,758.40	431,169,386.36
合计	397,673,565.89	438,386,741.20

34、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,549,911.30	3,152,375.01
加：信用减值准备	-242,577.55	84,088.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	799,678.68	799,678.68
无形资产摊销	175,675.95	176,230.68
长期待摊费用摊销	648,823.79	469,603.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		-
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		-
财务费用（收益以“一”号填列）		
投资损失（收益以“一”号填列）	-2,581,682.39	75,336.37
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	61,802.20	14,300.48
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）		
存货的减少（增加以“一”号填列）		-
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-20,231,074.33	23,478,659.39
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	18,821,278.48	-24,175,961.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,001,836.13	4,074,311.55

2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	43,557,649.63	73,540,143.75
减：现金的期初余额	73,540,143.75	64,093,445.25
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-29,982,494.12	9,446,698.50

（2）现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	43,557,649.63	73,540,143.75
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	43,557,649.63	73,540,097.82
可随时用于支付的其他货币资金		45.93
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	43,557,649.63	73,540,143.75
其中：母公司或合并内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

35、政府补助

（1）政府补助基本情况

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
政府补助	2,159,926.31	其他收益	2,159,926.31
合计	2,159,926.31		2,159,926.31

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并：无。

2、同一控制下企业合并：无。

3、其他原因的合并范围变动：

2025 年 6 月 9 日，公司与孙晓寅、王绪涛共同成立济南德衡人力资源有限公司，注册资本 200 万元人民币。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已实缴 80 万元，孙晓寅、王绪涛分别实缴 60 万元

七、在其他主体中的权益

1、子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		表决权比例(%)	取得方式
				直接	间接		
烟台德衡汽车配件有限公司	烟台	烟台	汽车零部件生产销售、机动车维修	100.00		100.00	设立
山东德衡通信服务有限公司	烟台	烟台	通信技术开发、咨询、服务，计算机应用系统集成，通讯设备维修	100.00		100.00	设立
烟台市芝罘区德衡职业技能培训学校	烟台	烟台	人力资源培训、育婴师、养老护理员	100.00		100.00	设立
山东德衡库涅企业管理咨询有限公司	烟台	烟台	企业管理咨询、市场营销策划、市场调查、会计咨询	100.00		100.00	设立
烟台自雇宝人力资源科技有限公司	烟台	烟台	数据技术研发，数据处理和存储服务；云平台服务；计算机软硬件的研发及销售	100.00		100.00	设立
上海德衡人力资源管理有限公司	上海	上海	人才中介，人才咨询，商务信息咨询，企业管理咨询	100.00		100.00	设立
山东德衡保安服务股份有限公司	烟台	烟台	保安服务、门卫、巡逻、守护、安全检查、区域秩序维护	95.00		95.00	合并
山东德衡能源服务有限公司	烟台	烟台	以服务外包形式从事合同能源管理；人力资源服务；企业管理咨询服务	100.00		100.00	设立
山东德衡政务服务外包有限公司	烟台	烟台	人力资源管理咨询，人力资源政策咨询，人力资源和社会保障事务代理，职业介绍，职业指导	100.00		100.00	设立

济宁德衡人力资源有限公司	济宁	济宁	人力资源服务；劳务服务；企业管理；商务代理代办服务；企业形象策划；信息咨询服务	100.00		100.00	设立
海阳德衡人力资源有限公司	烟台	烟台	人力资源服务；劳务服务；企业管理；商务代理代办服务；信息咨询服务；信息技术咨询服务	100.00		100.00	设立
烟台市芝罘区德衡人力资源有限公司	烟台	烟台	人力资源服务；劳务服务；企业管理；商务代理代办服务	100.00		100.00	设立
海南德衡人力资源管理有限公司	海南	海南	职业中介活动；人力资源服务；信息咨询服务	51.00		51.00	设立
洛阳德衡供应链管理有限公司	洛阳	洛阳	供应链管理服务；咨询策划服务；物联网技术服务；物联网应用服务；国内贸易代理	76.64		76.64	设立
烟台市芝罘区德衡职业技能培训学校有限公司	烟台	烟台	营利性民办职业技能培训机构	100.00		100.00	设立
北京德衡人力资源有限公司	北京	北京	劳务服务；人力资源服务；薪酬管理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广	100.00		100.00	设立
烟台德衡科技服务有限公司	烟台	烟台	科技中介服务；计算机系统服务；信息技术咨询服务；通讯设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广	51.00		51.00	设立
烟台市莱山区德衡人才科技有限公司	烟台	烟台	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人力资源服务	100.00		100.00	设立
济南德衡人力资源有限公司	济南	济南	人力资源服务；劳务服务；家政服务；企业管理；婚姻介绍服务；商务代理代办服务；教育咨询服务；专业保洁、清洗、消毒服务；企业形象策划；	40.00		40.00	设立

2.在合营安排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(%)		表决权比例(%)
				直接	间接	
济宁市东方圣地人力资源开发有限公司	济宁	济宁	商务服务业	49.00		49.00
洛阳市人社人力资源有限公司	洛阳	洛阳	商务服务业	49.00		49.00

八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标

和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一)信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

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

(二)流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

九、公允价值的披露

本期无以公允价值计量的资产和负债。

十、关联方及关联交易

1、本企业的控股股东情况

股东名称	关联关系	性质	投资资本	对本企业的持股比例(%)	对本企业的表决权比例(%)
乔巧	共同控制人	自然人	31,889,260.00	80.67	93.85

王文东	共同控制人	自然人	312,000.00	0.79	0.79

本企业最终控制方是乔巧、王文东夫妇。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、1。

3、其他持有本公司 5%以上股份的主要股东

序号	股东姓名	持股数量	持股比例(%)
1	烟台德融投资中心（有限合伙）	5,210,400.00	13.18

4、本企业的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、2。

5、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
乔巧	董事、总经理
乔奇	董事、副总经理、董事会秘书
王环宇	董事
任丽静	董事
赵泽琦	董事
宋胜楠	监事会主席
郎需晖	监事
徐安妮	监事
山东德衡物业管理有限公司	王文东持股 60%，乔巧持股 40%
烟台通一物流服务有限公司	王文东控股并任职的企业
山东宏邦律师事务所	王文东持股 50%

6、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
乔巧	房租	6,000.00	30,000.00
合计		6,000.00	30,000.00

出售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

烟台通一物流服务有限公司	提供劳务	26,109.56	
合计		26,109.56	

（2）关联担保情况

无。

（3）关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,624,454.94	1,842,886.07

7、关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	烟台通一物流服务有限公司	112,109.56		86,000.00	8,600.00

（2）应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	乔巧	36,245.00	30,000.00

十一、股份支付：无。

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

公司不存在需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项：无。

十三、资产负债表日后事项

1、 其他资产负债表日后事项说明：无。

十四、其他重要事项：无。

十五、母公司财务报表重要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
0-6 月（含 6 月）	6,762,621.38	10,370,191.12
7-12 月（含 12 月）		345,162.48
1-2 年（含两年）	1,222,056.36	924,124.00
2 至 3 年（含三年）	126,420.00	5,420.00
3 年以上	683,088.60	727,668.60
小计	8,794,186.34	12,372,566.20
减：坏账准备	868,504.24	840,049.12
合计	7,925,682.10	11,532,517.08

（2）应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	8,794,186.34	100.00	868,504.24	9.88	7,925,682.10
合计	8,794,186.34	100.00	868,504.24	9.88	7,925,682.10

续表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	12,372,566.20	100.00	840,049.12	6.79	11,532,517.08
合计	12,372,566.20	100.00	840,049.12	6.79	11,532,517.08

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
0-6 个月（含 6 个月）	6,762,621.38		0.00
7-12 个月（含 12 个月）			5.00
1-2 年（含 2 年）	1,222,056.36	122,205.64	10.00
2-3 年（含 3 年）	126,420.00	63,210.00	50.00
3 年以上	683,088.60	683,088.60	100.00
合计	8,794,186.34	868,504.24	

确定该组合依据的说明：相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

（3）本期计提、转回或收回坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	840,049.12	28,455.12				868,504.24
合计	840,049.12	28,455.12				868,504.24

（4）本期实际核销的应收账款情况：无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

按应收对象集中度归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 3,478,868.21 元，占应收账款期末余额合计数的比例 39.56%。

（6）因金融资产转移而终止确认的应收账款：无。

2、其他应收款

总体情况列示：

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

应收股利		809,577.23
其他应收款	9,119,760.64	3,422,339.14
合计	9,119,760.64	4,231,916.37

①应收股利

项目	期末余额	期初余额
应收股利		809,577.23
合计		809,577.23

②其他应收款

（1）按账龄披露：

账龄	期末余额	期初余额
0-6 月（含 6 月）	6,092,130.11	2,704,190.72
7-12 月（含 12 月）		125,409.12
1 至 2 年（含 2 年）	2,188,187.84	297,838.24
2 至 3 年（含 3 年）	297,838.24	626,361.76
3 年以上	1,144,849.30	631,287.54
小计	9,723,005.49	4,385,087.38
减：坏账准备	603,244.85	962,748.24
合计	9,119,760.64	3,422,339.14

（2）其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	231,135.93	204,935.93
保证金	1,936,012.02	1,403,512.00
代垫款	88,221.47	13,903.73
押金	80,445.72	71,445.72
往来款	7,255,284.55	2,362,384.20
内部往来	131,905.80	328,905.80
合计	9,723,005.49	4,385,087.38

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	962,748.24			962,748.24
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	359,503.39			359,503.39
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	603,244.85			603,244.85

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	962,748.24		359,503.39		603,244.85
合计	962,748.24		359,503.39		603,244.85

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
洛阳众财企业管理有限公司	往来款	2,437,626.38	6 个月内	25.07	
滨州医学院	往来款	1,743,308.46	1-2 年	17.93	174,330.85
山东工商学院	往来款	1,347,022.67	6 个月内	13.85	
洛阳市旺兴企业管理有限公司	往来款	1,210,224.50	6 个月内	12.45	
烟台市芝罘区毓璜顶派出所	往来款	400,000.00	1-2 年	4.11	40,000.00
合计		7,138,182.01		73.41	214,330.85

3、长期股权投资

（1）总体情况

项目	期末余额	期初余额

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	31,968,949.12		31,968,949.12	34,816,800.00		34,816,800.00
对联营、合营企业投资	14,250,760.62		14,250,760.62	13,580,262.90		13,580,262.90
合计	46,219,709.74		46,219,709.74	48,397,062.90		48,397,062.90

（2）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
烟台德衡汽车配件有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
山东德衡通信服务有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
山东德衡保安服务股份有限公司	950,000.00			950,000.00		
烟台市芝罘区德衡职业技能培训学校	2,600,000.00			2,600,000.00		
山东德衡能源服务有限公司	500,000.00			500,000.00		
山东德衡库涅企业管理咨询有限公司	500,000.00			500,000.00		
烟台自雇宝大数据科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
山东德衡政务服务外包有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
海阳德衡人力资源有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
济宁德衡人力资源有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
烟台市芝罘区德衡人力资源有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
烟台市芝罘区德衡职业技能培训学校有限公司	100,000.00			100,000.00		
洛阳德衡供应链管理有限公司	15,615,800.00		3,647,850.88	11,967,949.12		
北京德衡人力资源有限公司	500,000.00			500,000.00		

烟台市莱山区德衡人才科技有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
烟台德衡科技服务有限公司	51,000.00			51,000.00		
济南德衡人力资源有限公司		800,000.00		800,000.00		
合计	34,816,800.00	800,000.00	3,647,850.88	31,968,949.12		

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益（损失）	其他综合收益调整	其他权益变动
济宁市东方圣地人力资源开发有限公司	13,580,262.90			1,371,566.46		
合计	13,580,262.90			1,371,566.46		

续表

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	本期计提减值准备	其他		
济宁市东方圣地人力资源开发有限公司	701,068.74			14,250,760.62	
合计	701,068.74			14,250,760.62	

4、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务收入	138,104,719.35	131,365,574.76	127,582,040.80	118,344,483.69
其中：劳务派遣	1,460,359.45	776,962.33	1,688,216.63	460,906.60
服务外包	136,644,359.90	130,588,612.43	125,893,824.17	117,883,577.09
合计	138,104,719.35	131,365,574.76	127,582,040.80	118,344,483.69

5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,371,566.46	1,463,719.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	291,086.16	312,903.67
合计	1,662,652.62	1,776,623.34

6、其他：无。

十六、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	200,000.00	
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	291,086.16	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
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	-32,787.19	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	114,574.74	
少数股东权益影响额（税后）	-340.69	
合计	344,064.92	--

2、净资产收益率及每股收益

（1）本年度

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	3.16%	0.0862	0.0035
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.84%	0.0775	0.0032

（2）上年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.60%	0.0789	0.0789
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.95%	0.0590	0.0590

山东德衡人力资源股份有限公司（公章）

2026 年 04 月 24 日

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
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	200,000.00
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	291,086.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32,787.19
非经常性损益合计	458,298.97
减：所得税影响数	114,574.74
少数股东权益影响额（税后）	-340.69
非经常性损益净额	344,064.92

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

山东德衡人力资源股份有限公司

董事会

2026年04月24日