中海通

NEEQ: 836602

深圳市中海通物流股份有限公司

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、公司负责人花亮、主管会计工作负责人孔德蓬及会计机构负责人（会计主管人员）朱浩浩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、大信会计师事务所（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 6
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 8
第三节 重大事件 21
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.....116

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内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	深圳市南山区前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口岸楼 3 楼 F397 会议室

释义

释义项目		释义
公司、中海通股份	指	深圳市中海通物流股份有限公司
中海通供应链	指	深圳市中海通供应链管理有限公司，系中海通股份之子公司
中海通海运	指	深圳市中海通海运有限公司，系中海通股份之子公司
岳阳中部通道	指	岳阳中部通道多式联运有限公司，系中海通股份之子公司
黄石中海通	指	黄石中海通多式联运有限公司，系中海通股份之子公司
广西中海通	指	广西中海通船务有限公司，系中海通股份之子公司
广州中海通科技	指	广州市中海通物流科技有限公司，系中海通股份之子公司
新疆货多多	指	新疆货多多运输有限公司，系中海通股份之子公司
广东新储	指	广东新储科技物流有限公司，系中海通股份之子公司
天津中海通	指	天津市中海通物流有限公司，系中海通股份之子公司
天津货多多	指	天津市货多多网络科技有限公司，系中海通股份之子公司
榆林中海通	指	榆林中海通多式联运有限公司，系中海通股份之子公司
运力线	指	深圳市运力线科技有限公司，系中海通股份之子公司
香港中海通	指	香港中海通物流有限公司
阿拉木图中海通	指	阿拉木图中海通物流有限公司
铁路基金	指	湖北省铁路发展基金有限责任公司
股东会	指	深圳市中海通物流股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市中海通物流股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市中海通物流股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监
三会	指	股东会、董事会、监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	中国的法定货币单位，人民币元、人民币万元
主办券商	指	兴业证券股份有限公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三会议事规则	指	股份公司《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
多式联运	指	由两种及其以上的交通工具相互衔接、转运而共同完成的运输过程统称为复合运输，我国习惯上称之为多式联运。

单一运输方式	指	仅使用一种交通工具，完成一段运输，不涉及与其他运输工具衔接、转运的运输方式。
铁水联运	指	是进出口货物、内贸货物由铁路运到沿海、沿江港口直接由船舶运出，或是货物由船舶运输到达沿海、沿江海港之后由铁路运出的，只需“一次申报、一次查验、一次放行”就可完成整个运输过程的一种运输方式。
散杂货运输、散杂货业务	指	需要运送的货物以产地的原始形态或产品初始包装形态，按批量或件数为计量手段完成货物运送和交接，此类物流活动统称为散杂货运输或散杂货业务。相对集装箱运输形式，散杂货业务较难实现全程标准化运输。
船舶业务	指	以船舶为要素的生产经营活动及相关的服务，包括：船舶的投资、建造、买卖、租赁，船舶安全技术管理，船舶营运管理，船舶代理，船员劳务，船舶设备、零备件、物料供应等。
供应链管理	指	是指为了实现供应链运作从原材料及辅助产品的采购地到生产地，以及从生产地到销售终端客户的所有过程的最优化，通过对供应链过程的商流、物流、资金流、信息流的综合管理，协调企业内外资源来共同满足终端消费者需求，以达到供应链的高效、低成本。
仓储服务	指	是指为客户提供仓配一体的区域辐射物流服务，实现多式联运通道无缝衔接。

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市中海通物流股份有限公司		
英文名称及缩写	SHENZHEN SINOCEAN LOGISTICS COMPANY LIMITED		
	SINOCEAN		
法定代表人	花亮	成立时间	1999 年 2 月 5 日
控股股东	控股股东为（湖北省铁路发展基金有限责任公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（湖北省人民政府国有资产监督管理委员会），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	G 交通运输、仓储和邮政业-G58 多式联运和运输代理业-G58 多式联运和运输代理业-G581 多式联运		
主要产品与服务项目	多式联运		
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	中海通	证券代码	836602
挂牌时间	2016 年 4 月 11 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）	33,000,000
主办券商（报告期内）	兴业证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	福州市鼓楼区湖东路 268 号证券大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	许占芹	联系地址	广东省深圳市前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口岸楼 3 楼 F397
电话	0755-86122685	电子邮箱	tina@sinocean.com
传真	0755-86122300		
公司办公地址	广东省深圳市前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口岸楼 3 楼 F397	邮政编码	518054
公司网址	www.sinocean.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	91440300708483589X		

注册地址	广东省深圳市前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口楼 3 楼 F397		
注册资本（元）	33,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、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

中海通自战略性推进多式联运业务以来，以多式联运技术体系和产品设计为主导，构建全国多式联运网络化布局，以常态化开行公铁联运班列、系统性建设铁水联运骨干通道为核心抓手，持续培育并做大公转铁、铁水联运、中欧班列等核心业务，同时前瞻性、战略性布局并建成一批标准化铁水联运枢纽节点。通过持续新建、加密、优化多式联运物流大通道，全面织密覆盖全国、互联互通、高效协同的一体化多式联运物流网络。

公司全面布局国内五大核心物流区域，持续夯实各区域核心联运通道与标杆产品体系，不断新增差异化、高性价比多式联运专线资源，真正建成全国一张网的多式联运运营格局，全面落地多式联运降本增效、节能减排、互联互通、服务升级的核心发展目标，深度契合国家物流高质量发展总体要求。

统筹建设一批功能完善、布局合理的多式联运核心枢纽，实现枢纽之间资源共享、线路互通、调度协同、全程联动。深度联动各地铁路、港口、园区及物流主管单位，共建区域多式联运综合服务中心，完善全国“通道+枢纽+网络”一体化布局。公司枢纽体系主要分为三大类：以内陆综合货运场站为核心的公铁联运枢纽、以沿海及沿江港口为载体的铁水联运枢纽、覆盖内陆腹地与沿海片区的无轨联运站点。所有枢纽选址均具备区位优势突出、综合交通完善、装卸设备智能先进、标准化运输载体储备充足等条件，紧密贴合主业发展动线与货源流向，保障业务高效运转。

聚焦大宗散杂货运输转型升级，大力推进大宗散杂货多式联运模式创新与业态升级，打造行业散改集联运发展新高地。围绕大宗物资运输痛点，在散改集、水水联运、铁水衔接联运等运输组织模式持续优化升级，同步加大专用运输装备、绿色装载器具、智能化中转设备的研发与投入。对内搭建专业化联运运营团队，对外深化跨行业、跨运输方式战略合作，深入上下游实体产业客户，定制化研发大宗散杂货专属多式联运产品，全面提升公司在大宗物资联运领域的创新能力、履约能力与市场核心竞争力。

持续加大国际多式联运业务布局力度，推动国内干线物流与海外跨境物流深度融合、一体化运营。创新落地国际班轮+国内班列、内贸班列+跨境班列等复合型联运新模式，统筹整合国内运力、港口资源与海外场站、跨境干线资源，稳步推进海外关键节点布局落地，真正实现国际集装箱一票到底、一箱到底、全程可视、全程可控的一站式跨境物流服务，持续巩固行业先行者与模式创新者地位。依托国际大宗散货联运优势，持续扩大跨境大宗货源市场份额，沿着全球产销供应链布局东南亚等重点区域的联运枢纽、骨干通道与网络资源，持续拓宽国际多式联运业务版图，服务国家高水平对外开放与外贸保稳提质战略。

多式联运自 2010 年逐步进入规模化应用阶段，2017 年正式上升为国家战略，是建设交通强国、推进绿色低碳运输、优化综合运输结构的必由之路，更是全社会物流降本增效、产业链供应链稳定安全的必然选择。多式联运具备产业链长、资源集约度高、综合社会效益显著、绿色低碳属性突出等优势，是现代物流提质降本、转型升级的核心载体。伴随我国经济结构优化与产业升级，市场货种结构持续多元、运输需求日趋分层化与个性化，传统单一公路、铁路、水路、航空独立运输模式，已难以适配现代化复杂供应链协同需求。在此背景下，多式联运作为高效灵活的运输组织形态，能够有效整合各类运输资源、优化运输路径、压缩综合物流成本、提升全程服务品质，为我国现代物流产业可持续、高质量发展持续注入强劲动力。

中海通作为国内最早一批专业化多式联运经营人，长期深耕多式联运全产业链，始终遵循南北贯通、东西互济、陆海联动、内外循环的总体战略，全力打造多式联运全国一体化运营网络。依托数字经济与智慧物流发展大势，自主研发建设多式联运智慧大脑，运用大数据、云计算、人工智能、大算力等前沿

技术，突破传统经验式线路规划局限，智能生成人脑认知之外的新型运力通道与最优联运方案，以数字化、智能化赋能行业转型升级，主动承担社会责任，助力全社会物流总成本稳步下降。

多式联运是现代物流发展的高阶业态，中海通经过多年深耕积淀，积累了丰富的一线实操经验，构建了成熟的联运产品研发体系与标准化理论模型，开创性打造基于全产业链大数据的多式联运智慧大脑平台。该平台是物流行业数字化转型的重要创新成果，依托海量物流数据底座与智能算法，实现运输路径智能优化、联运方案多元匹配、全程物流可视化管控，大幅提升全程物流方案设计效率与运营管控便捷度。

智慧大脑的核心价值，在于打破传统运力规划依赖人工经验的瓶颈，通过深度学习与全域数据建模，挖掘并生成全新、高效、经济、绿色的联运运力线，助力行业实现数字化突围与结构性升级。平台紧密结合公司多年实践沉淀，坚持智能化、平台化、社会化建设导向，搭建庞大且动态更新的多式联运资源数据库，按照“点、线、网”立体布局逻辑，融合 5G、区块链、云计算、物联网等数字技术，持续孵化新型优质运力资源。全新运力线路的落地应用，既可为实体企业精准降本增效，又能促进区域物流互联互通，更能服务国家绿色低碳与综合交通优化战略，经济价值、社会价值、生态价值协同凸显。

（二） 行业情况

21 世纪第二个十年以来，针对传统物流高耗能、高排放、碎片化、高成本等行业短板，在国家政策持续引导下，多式联运依托降本增效、绿色节能、结构优化的核心优势，进入快速培育与规模化发展阶段，成为交通强国建设的重要支撑。近年来全球航运市场波动加剧、跨境供应链不确定性增加，多式联运替代效应凸显，行业发展全面提速。相较欧美发达国家，我国多式联运起步相对较晚，但发展增速强劲；同时仍存在结构性差距，发达国家集装箱海铁联运占比普遍达到 20%—40%，铁路集装箱运量占货运总量比重约 30%，国内多式联运结构优化、比例提升仍具备广阔空间。

一、深度融入“碳达峰、碳中和”国家绿色发展战略

在全球气候治理、能源结构转型、生态环保约束持续收紧的大背景下，低碳化、绿色化已是全球产业发展的长期趋势。我国坚定落实 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和战略目标，全面推动各行业节能降碳与产业结构绿色重构。交通运输行业是双碳管控的重点领域，《国家综合立体交通网规划纲要》明确要求加快交通领域绿色低碳转型，推动交通碳排放尽早达峰，持续降低污染物与温室气体排放强度。

在双碳战略全面落地的新形势下，公转铁、公转水、散改集、铁水联运、江海联运成为交通运输结构调整的长期核心任务，多式联运经营主体的战略地位与社会责任持续提升，行业迎来政策加持、需求扩容、模式升级的重大历史机遇。

二、全面服务国内国际双循环发展战略

面对复杂多变的全球经贸格局，我国持续深化以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的发展格局，激活内需市场潜力，强化产业链供应链自主可控，推动内外贸协同发展。国家持续完善内外贸一体化调控体系，推进规则对接、标准互通、单证互认，优化物流通道与跨境网络布局，培育内外贸融合新业态，构建安全、高效、畅通、多元的现代综合物流体系。

多式联运作为连接内陆与沿海、贯通国内与海外的关键纽带，能够有效衔接内需与外贸、内贸干线与跨境通道，为双循环格局落地提供坚实物流支撑，也是中海通国际化布局、内外业务协同发展的核心政策基础。

三、多式联运行业政策持续完善，顶层支撑持续强化

多式联运作为优化运输结构、发展绿色交通的核心抓手，国家持续出台系列配套政策，构建完善的政策支撑体系。

2017 年 1 月，交通运输部等 18 部委联合印发《关于进一步鼓励开展多式联运工作的通知》，启动多式联运示范工程，培育全程负责、一体化运营的多式联运经营人；

2021 年 7 月，国家发改委发布《国家物流枢纽网络建设实施方案（2021—2025 年）》，明确构建

“通道+枢纽+网络”现代物流体系，强化多式联运组织能力；

2022 年 1 月，国务院办公厅印发《推进多式联运发展优化调整运输结构工作方案（2021-2025 年）》，设定量化发展目标，持续提升铁路、水路货运占比，推动铁水联运规模化增长；

2022 年 3 月，《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》明确大力发展货物多式联运，推进大宗物资与集装箱联运体系建设，加快多式联运“一单制”改革，推动物流信息共享、标准衔接、装备循环共用，鼓励各类运输企业向多式联运综合经营转型。

进入 2025 年，国家持续深化运输结构调整、物流降本增效、智慧物流建设、物流统一大市场建设等专项工作，多式联运标准化、数字化、法治化、绿色化发展节奏持续加快，为公司主业高质量发展提供长期稳定的政策环境。

中海通 2025 年度发展规划

立足公司整体战略布局，紧扣 2025 年国家物流提质增效、绿色低碳、数字转型、内外双循环最新要求，围绕公司多式联运整体经营目标，结合部门业务实际，制定年度系统化发展规划，全面融入公司商业模式落地与年度经营计划，实现专线做强、枢纽做实、跨境做优、数字赋能、风控固本、效益提升。

1. 做强主干运力，夯实经营基本盘

持续巩固现有公铁、铁水、跨区域班列稳定开行，保障核心线路常态化运营与准点履约；持续加密区域特色联运通道，补齐线路短板，聚焦煤化工、铝制品、化肥、石英砂、快消品、农副物资等大宗稳定货源，提升运量规模与货源粘性，确保年度考核运量、营收指标稳步达成。

2. 协同枢纽组网，完善节点运营能力

严格落实全国枢纽一体化布局要求，做好属地公铁枢纽、铁水节点、无轨站点的日常运营、货源组织与现场协同；强化港口、铁路、园区多方联动，优化中转衔接流程，提升换装效率，降低中转成本，同步配合智慧大脑完成节点数据归集与动态更新，实现全网协同调度。

3. 拓展内外联动，提升综合盈利水平

对内深挖区域内贸公转铁、散改集业务增量，顺应运输结构调整政策导向，做大绿色联运业务规模；对外紧跟公司国际化布局，衔接跨境班列、东南亚通道资源，拓展跨境集装箱与大宗散货联运业务，打通内外贸联运衔接链路，丰富产品结构，增强抗风险能力。

4. 深化数字赋能，全面落地智慧大脑应用

全面推广多式联运智慧大脑在业务开发、线路规划、方案设计、全程管控中的常态化使用，依托大数据算法优化运输路径与运力组合；完善一线数据上报机制，保障平台运算精准性，以数字化手段优化流程、压降成本、提升效率，助力公司数字化战略落地。

5. 坚守绿色合规，筑牢安全风控底线

全面对标双碳发展要求，推广单元化装载、循环设备、绿色转运模式，践行低碳运输；严格规范合同审批、运价核算、账款结算、安全生产、跨境合规管理，健全全流程台账与内控体系，实现合规经营、安全运营、稳健发展。

6. 强化团队建设，全面支撑公司整体发展

加强政策解读、联运业务、数字化工具、跨境合规等专项培训，打造复合型专业队伍；加强对外资源对接与行业协同，积极把握政策红利与市场机遇，充分发挥十五部在全国网络中的区域支撑作用，为公司长期战略落地、商业模式持续优化提供坚实保障。

（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	1,233,225,860.32	1,058,575,955.23	16.50%
毛利率%	6.85%	4.51%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	10,140,377.47	31,732,901.60	-68.04%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,792,336.12	31,477,531.36	-62.69%
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）	3.60%	11.89%	-
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）	4.19%	11.80%	-
基本每股收益	0.31	0.96	-67.71%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	672,151,005.66	594,318,052.95	13.10%
负债总计	383,928,275.27	307,102,243.48	25.02%
归属于挂牌公司股东的净资产	281,953,979.46	279,940,161.93	0.72%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.54	8.48	0.71%
资产负债率%（母公司）	66.24%	51.93%	-
资产负债率%（合并）	57.12%	51.67%	-
流动比率	1.61	1.73	-
利息保障倍数	2.90	7.54	-
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	-100,345,607.22	20,662,588.85	-585.64%
应收账款周转率	7.21	7.32	-
存货周转率	77.52	65.44	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	13.10%	-2.80%	-
营业收入增长率%	16.50%	-26.57%	-
净利润增长率%	-68.19%	4.97%	-

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	55,539,558.04	8.26%	73,772,249.30	12.41%	-24.71%
应收票据	47,522,660.95	7.07%	43,035,833.91	7.24%	10.43%
应收账款	196,150,657.93	29.18%	122,541,455.94	20.62%	60.07%
存货	15,737,521.39	2.34%	13,900,622.65	2.34%	13.21%
应收款项融资	6,103,347.23	0.91%	11,264,339.39	1.90%	-45.82%
固定资产	47,987,286.14	7.14%	52,064,532.87	8.76%	-7.83%
使用权资产	9,829,907.06	1.46%	6,817,177.96	1.15%	44.19%
无形资产	1,515,991.74	0.23%	2,047,831.00	0.34%	-25.97%
递延所得税资产	10,985,874.23	1.63%	4,880,494.91	0.82%	125.10%
短期借款	185,285,624.70	27.57%	109,454,586.93	18.42%	69.28%
应付职工薪酬	7,512,108.72	1.12%	13,799,538.06	2.32%	-45.56%
应交税费	8,708,869.88	1.30%	5,268,158.27	0.89%	65.31%
其他流动负债	24,442,522.69	3.64%	488,321.98	0.08%	4,905.41%
长期借款	9,408,772.50	1.40%	-	0.00%	0.00%
其他应收款	191,328,763.23	28.47%	203,390,471.74	34.22%	-5.93%
预付款项	65,947,789.93	9.81%	43,266,625.86	7.28%	52.42%
应付账款	99,224,389.78	14.76%	135,249,280.00	22.76%	-26.64%
其他应付款	2,255,147.10	0.34%	4,688,484.94	0.79%	-51.90%
一年内到期的非流动负债	5,317,408.56	0.79%	28,018,892.24	4.71%	-81.02%
资产总计	672,151,005.66	100.00%	594,318,052.95	100.00%	13.10%

项目重大变动原因

1.应收账款：本期期末余额 19,615.07 万元，较上期期末增加了 7,360.92 万元，增加 60.07%，主要原因公司本期业务量同比实现了大幅增长，特别是四季度营收规模大幅增长。

2.应收款项融资：本期期末余额 610.33 万元，较上期期末减少了 516.10 万元，下降 45.82%，主要原因是本期公司拓宽了汇票使用渠道，汇票使用效率有所提升。

3.预付款项：本期期末余额 6,594.78 万元，较上期期末增加了 2,268.12 万元，增加 52.42%，主要原因一是本期多式联运业务同比增长 27%，该业务类型成本多为铁路等需要预付的款项，因此预付款有所增加；二是四季度业务量实现大幅增长，对应预付款金额也相应增长。

4.使用权资产：本期期末余额 982.99 万元，较上期期末增加了 301.27 万元，增加 44.19%，主要原因是公司本期新租了一个租约为三年的仓库。

5.递延所得税资产：本期期末余额 1,098.59 万元，较上期期末增加了 610.54 万元，增加 125.10%，主要原因一是应收账款增加，对应计提的坏账准备也相应增加，进而导致对应的递延所得税资产也增加；二是本期母公司利润为负，计提了相应的递延所得税资产。

6.短期借款：本期期末余额 18,528.56 万元，较上期期末增加了 7,583.10 万元，增加 69.28%，主要原因是本期应收账款和预付账款同比增加，为保障业务的顺利开展和现金流的平衡，公司本期借款也相应有所增加。

7.应付职工薪酬：本期期末余额 751.21 万元，较上期期末减少了 628.74 万元，下降 45.56%，主要原因是公司本期利润减少，对应的工资薪金也相应减少。

8.应交税费：本期期末余额 870.89 万元，较上期期末增加了 344.07 万元，增加 65.31%，主要原因是岳阳中部通道公司本期净利润大幅增加，对应计提的应交所得税也同步增加。

9.其他应付款：本期期末余额 225.51 万元，较上期期末减少了 243.33 万元，下降 51.90%，主要原因是本期往来款减少所致。
10.其他流动负债：本期期末余额 2,444.25 万元，较上期期末增加了 2,395.42 万元，增加 4905.41%，主要原因是公司已背书但未终止确认的应收票据大幅增加所致。
11.一年内到期的非流动负债：本期期末余额 531.74 万元，较上期期末减少了 2,270.15 万元，下降 81.02%，主要原因是一年内到期的长期借款减少。
12.长期借款：本期期末余额 940.88 万元，较上年期末增加了 940.88 万元，增加 100%，公司上期的长期借款 2510 万全部列示在一年内到期的非流动负债，汇总后 2026 年长期借款合计金额为 981 万，同比减少 1529 万，下降 61%，主要原因是融资结构的调整。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,233,225,860.32	-	1,058,575,955.23	-	16.50%
营业成本	1,148,735,420.54	93.15%	1,010,884,803.70	95.49%	13.64%
毛利率%	6.85%	-	4.51%	-	-
销售费用	45,178,294.26	3.66%	50,270,946.29	4.75%	-10.13%
管理费用	21,548,923.97	1.75%	20,428,269.04	1.93%	5.49%
研发费用	7,208,986.33	0.58%	5,606,522.39	0.53%	28.58%
财务费用	6,982,749.53	0.57%	5,577,288.36	0.53%	25.2%
信用减值损失	-1,555,405.21	-0.13%	-2,980,916.30	-0.28%	47.82%
其他收益	12,881,111.43	1.04%	76,074,278.71	7.19%	-83.07%
投资收益	71,981.24	0.01%	24,405.37	0%	194.94%
公允价值变动	721.99	0.00%	1,013.74	0%	-28.78%
资产处置收益	-79,648.51	-0.01%	37,139.06	0%	-314.46%
营业利润	13,228,618.89	1.07%	38,120,028.79	3.6%	-65.30%
营业外收入	2,769.86	0.00%	150,144.82	0.01%	-98.16%
营业外支出	1,747,025.5	0.14%	81,741.01	0.01%	2,037.27%
净利润	10,021,451.57	0.81%	31,503,225.06	2.98%	-68.19%

项目重大变动原因

1.毛利率：公司本期毛利率为 6.85%，较上期增加 2.34%，主要原因是本期公司推行业务去补贴化，部分业务利润从其他收益转至业务毛利所致。
2.信用减值损失：本期金额-155.54 万元，较上期减少计提 142.55 万元，下降 47.82%，主要原因是政府补助对应的其他应收款坏账计提总额同比减少，差额部分在本期转回。

3.其他收益：本期金额 1,288.11 万元，较上期减少 6,319.32 万元，下降 83.07%，主要原因是本期公司推行业务去补贴化，因此政府补贴对应的其他收益大幅减少。
4.投资收益：本期金额 7.20 万元，较上期增加 4.76 万元，增长 194.94%，主要原因是理财收益增加。
5.资产处置损益：本期金额-7.96 万元，较上期减少 11.68 万元，下降 314.46%，主要原因是本期个别使用权资产终止确认产生的损失。
6.营业外收入：本期金额 0.28 万元，较上期减少 14.74 万元，下降 98.16%，主要原因是上期存在较大金额的无需支付款项。
7.营业外支出：本期金额 174.70 万元，较上期增加 166.53 万元，增加 2,037.27%，主要原因是本期缴纳税收滞纳金增加所致。
8.营业利润：本期金额 1,322.86 万元，较上期减少 2,489.14 万元，下降比例 65.30%，主要原因是本期政府补贴对应的其他收益减少。
9.净利润：本期金额 1,002.15 万元，较上期减少 2,148.18 万元，下降比例 68.19%，主要原因是本期政府补贴对应的其他收益减少。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,231,635,374.15	1,058,327,943.93	16.38%
其他业务收入	1,590,486.17	248,011.30	541.30%
主营业务成本	1,147,583,962.80	1,010,884,803.70	13.52%
其他业务成本	1,151,457.74	0.00	100.00%

按产品分类分析

√适用□不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
多式联运	954,858,102.66	890,567,861.79	6.73%	27.25%	22.89%	3.31%
单一方式	276,777,271.49	257,016,101.01	7.14%	-10.12%	-10.20%	0.08%
其他收入	1,590,486.17	1,151,457.74	27.60%	541.30%	-	-72.40%
合计	1,233,225,860.32	1,148,735,420.54	6.85%	16.50%	13.64%	2.35%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

公司营业收入分为多式联运业务、单一方式业务。本期实现主营业务收入 12.33 亿元，较上期增加 1.75 亿元，提升 16.50%。主营业务成本 11.49 亿元，较上期增加 1.38 亿元，提升 13.64%。本期实现毛利 8,449 万，较上期增加 3,680 万，主要是因为客户毛利率提升。其中：

1、多式联运业务：本期收入 9.55 亿元，较上期增加 2.05 亿元；本期成本 8.91 亿元，较上期增加 1.66 亿元，主要是因为公司加大市场开拓力度，营收规模增长。

2、单一方式业务：本期收入 2.76 亿元，较上期减少 0.32 亿元；本期成本 2.57 亿元，较上期减少

0.30 亿元，主要是因船东原因导致期租船业务提前终止合作所致。

3、其他业务收入：本期收入 159 万元，较上期增加 134.25 万元，主要是因为本期贸易净额类业务增加导致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户三	153,965,646.26	12.48%	否
2	客户二	120,085,150.86	9.74%	否
3	客户六	71,933,642.93	5.83%	否
4	客户十六	46,133,881.12	3.74%	否
5	客户七	42,283,050.57	3.43%	否
合计		434,401,371.74	35.22%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商四	187,846,393.11	16.35%	否
2	供应商二十三	112,026,337.98	9.75%	否
3	供应商一	57,457,920.55	5.00%	否
4	供应商二十四	51,116,934.82	4.45%	否
5	供应商二十五	40,267,911.58	3.51%	否
合计		448,715,498.04	39.06%	-

（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	-100,345,607.22	20,662,588.85	-585.64%
投资活动产生的现金流量净额	-8,009,102.26	-9,884,903.64	18.98%
筹资活动产生的现金流量净额	56,567,428.56	-32,135,807.76	276.03%

现金流量分析

1、本期经营活动产生的现金流量净额-10,035 万元，较上期减少 12,101 万元，下降 585.64%，主要原因是本期营收规模增长导致应收和预付款增加所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额-801 万元，较上期增加 188 万元，提升 18.98%，与上期差异不大。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额 5,657 万元，较上期增加 8,870 万元，提升 276.03%，主要原因是本期银行借款规模增加。

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
深圳市中海通供应链管理有限公司	控股子公司	物流服务	5000万	68,273,001.02	64,664,040.76	1,593,965.11	255,580.41
深圳市中海通海运有限公司	控股子公司	物流服务	4500万	123,995,793.80	40,598,888.76	235,210,107.42	5,025,659.21
岳阳中部通道多式联运有限公司	控股子公司	物流服务	1000万	250,652,995.55	46,520,184.35	154,357,160.63	22,301,952.26
黄石中海通多式联运有限公司	控股子公司	物流服务	1000万	13,449,436.97	13,331,512.34	2,688,679.25	2,429,314.03
新疆货多多运输有限公司	控股子公司	物流服务	1000万	12,872,346.92	11,448,693.18	35,736,380.10	1,043,271.59

广州市中海通物流科技有限公司	控股子公司	物流服务	1000万	38,970,453.24	12,208,694.42	81,601,604.59	-458,025.94
广东新储物流科技有限公司	控股子公司	仓储服务	500万	5,371,342.48	969,327.82	4,768,649.84	-1,125,312.83
榆林中海通多式联运有限公司	控股子公司	物流服务	200万	1,451,167.12	1,346,257.25	3,234,564.79	-60,802.07
天津市中海通物流有限公司	控股子公司	物流服务	500万	5,961,187.58	3,675,234.23	5,644,816.10	-1,322,084.64
新疆中海通物流有限公司	控股子公司	物流服务	1000万	2,481,559.19	993,958.40	2,143,743.77	-1,006,041.60
深圳市运力线科技有限公司	控股子公司	科技	300万	817,377.90	391,628.91	0.00	-1,563,143.72
香港中海通物流有限公司	控股子公司	物流服务	10万	24,222,926.05	23,172,425.27	60,794,197.18	3,706,950.86

阿拉木图中海通物流有限公司	控股子公司	物流服务	215万	0	0	0	0

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
天津港物嘉物流有限公司	物流辅助业务	与合作方共同拓展新业务

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
新疆中海通物流有限公司	新设	拓展新疆当地业务
中海通物流（阿拉木图）有限公司	新设	拓展哈萨克斯坦当地业务
天津市货多多网络科技有限公司	注销	无重大影响
广西中海通船务有限公司	注销	无重大影响

（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
宁波银行	银行理财产品	招银理财招赢日日金140号现金管理类	4,000,721.99	0	自有资金
邮储银行	银行理财产品	中银理财-乐享天天4号	2,000,000.00	0	自有资金
合计	银行理财产品	-	6,000,721.99	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	7,208,986.33	5,606,522.39
研发支出占营业收入的比例%	0.58%	0.53%
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	16	15
研发人员合计	16	15
研发人员占员工总量的比例%	6.61%	6.3%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	1	1
公司拥有的发明专利数量	0	0

（四） 研发项目情况

围绕中海通战略发展目标，依托现有多式联运系统底层架构和系统优势，坚定走自主研发与科技创新道路，打造具备“智能化、移动化、平台化”的多式联运数字化平台，以技术驱动多式联运低成本、规模化快速发展，实现具备中海通特色的多式联运互联互通产品矩阵，引领中海通持续保持领先优势，朝着科技型多式联运领先企业迈进。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

（1）收入确认：公司营业收入主要为多式联运物流服务和单一方式物流服务，2025 年度主营业务收入金额为人民币 1,231,635,374.15 元，占营业收入的 99.87%。收入情况详见附注五、（三十五），收入确认政策详见附注三、（二十四）。收入是贵公司的关键业绩指标之一，可能存在管理层为了达到

特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

（2）应收账款坏账准备：截止2025年12月31日，合并财务报表应收账款账面余额为209,527,042.23元，应收账款坏账准备余额为13,376,384.30元。贵公司与应收账款减值相关的信息详见附注三、（十二）及附注五、（四）。由于期末应收账款余额较大，若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且减值准备的计提还涉及管理层的重大估计和判断。因此我们将应收账款的减值准备确定为关键审计事项。

七、 企业社会责任

□适用 √不适用

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
主要客户依赖风险	公司与客户之间保持长期稳定的合作关系，从公司重大合同及履约情况可以看出，公司客户相对稳定，对五大客户存在一定的依赖性，应收款不能及时收回需重点关注。公司持续对不同的信用等级的客户，进行信用评价。
本期重大风险是否发生重大变化：	是，由于实际控制人变更，原“实际控制人控制不当的风险”发生变化。

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√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	1,068,377.74	0.37%
作为被告/被申请人	773,418.00	0.27%
作为第三人	0	0%
合计	1,841,795.74	0.64%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

□是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	深圳市中海通海运有限公司	10,000,000	10,000,000	10,000,000	2025年6月18日	2026年6月17日	连带	是	已事前及时履行	否
2	深圳市中海通海运有限公司	10,000,000	9,800,000	9,800,000	2025年6月24日	2028年6月24日	连带	是	已事前及时履行	否
合计	-	20,000,000	19,800,000	19,800,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	20,000,000.00	19,800,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0

公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0.00	10,138,478.14
销售产品、商品，提供劳务	0.00	4,344,988.83
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

2025 年公司发生关联交易均为与湖北省铁路发展基金有限责任公司最终控制方控制的其他企业(湖北江汉铁路有限责任公司、湖北铁路集团供应链有限公司、湖北铁路集团国际联运有限公司)发生多式联运业务，具有合理商业逻辑及必要性、持续性，未来有利于公司多式联运业务发展。鉴于上述关联交易发生在收购过渡期，由于对关联方及关联交易认定存在偏差，未能事前履行审议程序，公司已在第四届董事会第九次会议中补充审议。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并	对价金额	是否构成关联	是否构成重大

		标的		交易	资产重组
2025-002	对外投资	阿拉木图中海通物流有限公司	30 万美元	是	否
2025-010	对外投资	新疆中海通物流有限公司	1000 万元	是	否
2025-069	实际控制人变更	公司 34%股权	公司 34%股权	否	否
2026-004	出售资产	其他（中海通 27 轮）	中海通 27 轮资产，评估价值 32,002,200.00 元	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于 2025 年 1 月 6 日召开第三届董事会第二十五次会议审议通过了《设立哈萨克斯坦子公司的议案》，公司于 2025 年 2 月 27 日召开第三届董事会第二十六次会议审议通过了《设立全资子公司新疆中海通物流股份有限公司的议案》，公司于 2025 年 12 月 12 日发布《关于公司完成第一次特定事项协议转让暨实际控制人变更的提示性公告》，公司于 2026 年 1 月 13 日召开第四届董事会第六次会议、2026 年 1 月 29 日召开 2026 年第一次临时股东会审议通过《关于出售“中海通 27 轮”船舶的议案》。

(六)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 4 月 11 日		挂牌	资金占用承诺	规范和减少关联交易及不占用公司资产承诺	正在履行中
收购人	2025 年 9 月 2 日	2026 年 9 月 1 日	收购	限售承诺	收购完成后 12 个月内不对外转让	正在履行中
收购人	2025 年 9 月 2 日		收购	保持公司的独立性	保持公司的独立性	正在履行中
收购人	2025 年 9 月 2 日		收购	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2025 年 9 月 2 日		权益变动	一致行动承诺	承诺不谋求一致行动人	正在履行中
收购人	2025 年 9 月 2 日	2027 年 12 月 31 日	权益变动	其他承诺	2025 年净利润 3949.02 万元，2026 年净利润 4086.96 万元，2027 年净利润 5115.56 万元，湖北省铁路发展基金有限责任公司	正在履行中

					向花亮、孔德蓬补偿或有对价差额。	

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

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	3,651,332	11.06%	12,132,834	15,784,166	47.8308%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	11,299,500	11,299,500	34.24%
	董事、监事、高管	315,000	0.95%	0	315,000	0.95%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	29,348,668	88.9354%	-12,132,834	17,215,834	52.1692%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	18,195,000	55.14%	-4,312,500	13,882,500	42.0682%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		33,000,000	-	0	33,000,000	-
普通股股东人数		17				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

转让人根据《股份转让协议》将股票出售给湖北省铁路发展基金有限责任公司，导致股本结构变动。详见公司已披露的《第一大股东、控股股东、实际控制人及其一致行动人变更公告》《收购报告书》等公告。期初数中，控股股东、实际控制人指湖北省铁路发展基金有限责任公司持有的股份数量。

(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	湖北省铁路发展基金有限责任公司	0	11,299,500	11,299,500	34.2409%	0	11,299,500	0	0
2	孔德蓬	8,625,000	-2,156,250	6,468,750	19.6023%	6,468,750	0	0	0
3	花亮	8,625,000	-2,156,250	6,468,750	19.6023%	6,468,750	0	0	0
4	深圳市幸福海投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000	0	5,000,000	15.1515%	3,333,334	1,666,666	0	0
5	珠海隐山资本股权投资管理有限公司-珠海隐山现代物流产业股权投资基金	5,000,000	-2,500,000	2,500,000	7.5758%	0	2,500,000	0	0

	（有限合伙）								
6	许占芹	900,000	0	900,000	2.7273%	675,000	225,000	0	0
7	毕琰赟	360,000	0	360,000	1.0909%	270,000	90,000	0	0
8	王荣福	1,301	-100	1,201	0.0036%	0	1,201	0	0
9	林子藤	600	-202	398	0.0012%	0	398	0	0
10	何军	100	200	300	0.0009%	0	300	0	0
合计		28,512,001	4,486,898	32,998,899	99%	17,215,834	15,783,065	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

湖北省铁路发展基金有限责任公司为公司控股股东，深圳市幸福海投资合伙企业是员工持股平台，珠海隐山物流产业股权投资基金与控制股东不存在关联关系，花亮是公司创始人、法定代表人及董事长，孔德蓬是公司创始人、董事及总经理，许占芹是公司董事、副总经理及董事会秘书，毕琰赟是公司副总经理。除此之外，自然人股东相互间不存在关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

湖北省铁路发展基金有限责任公司，经湖北省人民政府《关于湖北省铁路发展基金设立方案的批复》（鄂政函〔2021〕123 号）批准，2021 年 12 月 8 日经湖北省武汉市汉阳区行政审批局核准设立并领取《营业执照》，注册资本为人民币 300 亿元，主要从事铁路建设投资业务和多元化投资业务。

（二）实际控制人情况

湖北省人民政府国有资产监督管理委员会（简称“省国资委”）为湖北省政府直属正厅级特设机构，根据《中共中央办公厅、国务院办公厅关于地方政府机构改革的意见》（中办发〔2003〕15 号）和《中共中央办公厅、国务院办公厅关于印发〈湖北省人民政府机构改革方案〉的通知》（厅字〔2003〕24 号）设立。省政府授权省国资委代表省政府履行出资人职责。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
财务业绩	2025-2027	其他
其他	2025 年起	其他

详细情况

花亮、孔德蓬及其一致行动人承诺于业绩承诺期即 2025 年度、2026 年度及 2027 年度，公司经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于 3,949.02 万元、4,086.96 万元、5,115.56 万元，三年承诺净利润合计不低于 13,151.54 万元。业绩承诺期内，若公司经核算后净利润分别不低于 3,052.47 万元、3,159.09 万元、3,954.17 万元，即视为业绩达最低标准；同时，若公司在业绩承诺期内单年度实现的净利润未达到前述金额，但三年实现的净利润合计数达到前述金额之和即 10,165.73 万元的，视为业绩达最低标准。核算公司净利润时应剔除研发费用的影响，但每年剔除的研发费用上限为 1000 万元。业绩承诺期内，在公司经核算后净利润达最低标准的前提下，根据每年业绩完成率情况，湖北省铁路发展基金有限责任公司向花亮、孔德蓬及其一致行动人支付或有对价分别不高于 11,582,407.55 元、11,986,983.19 元、15,003,849.25 元。

公司截至交易基准日经审计确认但尚未到账的政府补助(“应收政府补助”)余额为 20,018.14 万元。花亮、孔德蓬及其一致行动人应在每一会计年度标的公司审计报告出具后向湖北省铁路发展基金有限责任公司发出书面通知（包含经核算的或有对价金额），湖北省铁路发展基金有限责任公司应在通知送达之日起 10 个工作日内向花亮、孔德蓬及其一致行动人支付相应年度与政府补助到账情况相挂钩的或有对价。或有对价金额=10,000,000.00 元×当年度到账的应收政府补助÷20,018.14 万元。为免疑义，与政府补助到账情况相挂钩的或有对价金额合计不超过 10,000,000.00 元。

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 5 月 15 日	2.8	0	0
合计	2.8	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2024 年度权益分派权益登记日为 2025 年 7 月 10 日，公司委托中国结算北京分公司代派的现金红利于 2025 年 7 月 11 日通过股东托管证券公司直接划入资金账户。

(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

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				
司志伟	董事	男	1986 年 2 月	2026 年 2 月 25 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%
汪春林	董事	男	1968 年 9 月	2026 年 2 月 25 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%
吴迪	董事	男	1977 年 10 月	2026 年 2 月 25 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%
朱浩浩	董事、总会计师	男	1983 年 8 月	2026 年 2 月 25 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%
花亮	董事长	男	1965 年 3 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	8,625,000	2,156,250	6,468,750	19.6023%
孔德蓬	董事、总经理	男	1965 年 12 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	8,625,000	2,156,250	6,468,750	19.6023%
许占芹	董事、董事会秘书	女	1976 年 12 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	900,000	0	900,000	2.7273%
刘法	监事会主席	男	1974 年 6 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%
汪泳波	监事	男	1970 年 4 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%

蔡银珊	监事	女	1985 年 9 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%
毕琰赟	副总经理	女	1977 年 7 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	360,000	0	360,000	1.0909%
万慧	副总经理	女	1983 年 5 月	2025 年 3 月 14 日	2028 年 3 月 13 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系，与实际控制人不存在关联关系。

（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
司志伟	无	新任	董事	公司管理层调整
汪春林	无	新任	董事	公司管理层调整
吴迪	无	新任	董事	公司管理层调整
朱浩浩	无	新任	董事、总会计师	公司管理层调整
毕琰赟	董事、副总经理	离任	副总经理	公司管理层调整
付湛辉	董事	离任	无	公司管理层调整
骆锋标	财务总监	离任	无	公司管理层调整

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	28	12	11	29
财务人员	15	2	2	15
销售人员	183	53	57	179
研发人员	16	2	3	15

员工总计	242	69	73	238

69

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	15	18
本科	119	122
专科	72	72
专科以下	36	26
员工总计	242	238

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. 培训计划：公司把员工培训作为人力资源开发的途径之一。
培训工作由人力资源主管部门负责组织，主要开展安全生产教育、企业文化、专业技术及管理知识的培训。
2. 薪酬政策：根据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国社会保险法》等法律法规，公司与员工依法签订劳动合同，按时支付员工新酬并依法及时缴纳各项社会保险。员工个人所得税依法从工资中代扣代缴，员工薪酬实行岗位绩效工资制。
3. 公司无承担费用的离退休职工。

（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
吕银萍	无变动	分/子公司总经理	0	0	0
刘桂梅	无变动	分/子公司总经理	0	0	0
李欣	无变动	分/子公司副总经理	0	0	0
窦晓蕊	无变动	分/子公司副总经理	0	0	0
赵世刚	无变动	分/子公司副总经理	0	0	0
陈杰	无变动	信息技术总监	0	0	0
赵汝会	无变动	分/子公司副总经理	0	0	0
高素娟	无变动	分/子公司副总经理	0	0	0
李朝辉	无变动	分/子公司副总经理	0	0	0
万明	无变动	高级财务经理	0	0	0

张璐璐	无变动	法务经理	0	0	0

核心员工的变动情况

无

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

公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《公司章程》，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构。2025 年 12 月 9 日，公司审议通过了修订三会制度、《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《承诺管理制度》《利润分配管理制度》等内部管理制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会独立运作，对本年度内监事事项未提出异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理制度是以《公司法》《证券法》及《公司章程》等相关法律法规及行政规范为基础进行制定的，所有内部管理制度均符合上述法律法规及行政规范的要求，在完整性和合理性上面不存在重大缺陷。

1、关于会计核算体系：报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发,制定了会计核算的具体制度，并按照要求进行独立会计核算，保证会计信息的完整、准确、及时。

2、关于财务管理体系：报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度，在国家政策及制度的指引下做到有序工作，严格管理，财务运行规范，风险可控。

3、关于风险控制体系：报告期内，公司考虑到行业下行的影响，企业加强了对应收账款回收的管控，并进行了专人追踪与绩效挂钩的管理措施。并且，公司针对于市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等潜在风险每年都会进行多次具有针对性的分析，有效的提前进行预测与防范并且对于较大可能出现

的风险做好管控的准备与应对措施。

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	大信审字[2026]第 32-00103 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 22 层 2206			
审计报告日期	2026 年 4 月 22 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱伟光	陈智辉		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	35			

审计报告

大信审字[2026]第 32-00103 号

深圳市中海通物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了深圳市中海通物流股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1.事项描述

贵公司营业收入主要为多式联运物流服务和单一方式物流服务，2025 年度主营业务收入金额为人民币 1,231,635,374.15 元，占营业收入的 99.87%。收入情况详见附注五、（三十五），收入确认政策详见附注三、（二十四）。收入是贵公司的关键业绩指标之一，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同或订单、识别合同的关键条款、了解和评价管理层不同类别收入确认的会计政策；

（3）了解贵公司的业务系统数据流转，获取业务系统相关营业收入报表数据，并与财务数据核对分析；

（4）按照月度、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（5）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、发票、验收单及
银行回单等支持性文件，评价相关业务收入发生的真实性和金额的准确性；

（6）选取样本，对资产负债表日前后确认的物流服务业务执行截止性测试，评价收入是否在恰当的期间确认；

（7）选取主要客户执行函证程序，函证交易额及应收账款余额， 对未回函的样本执行替代测试；

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款坏账准备

1.事项描述

截止 2025 年 12 月 31 日，合并财务报表应收账款账面余额为 209,527,042.23 元，应收账款坏账准备余额为 13,376,384.30 元。贵公司与应收账款减值相关的信息详见附注三、（十二）及附注五、（四）。由于期末应收账款余额较大，若应收账款不能按期收回或无法收回而发生坏账对财务报表影响较为重大，且减值准备的计提还涉及管理层的重大估计和判断。因此我们将应收账款的减值准备确定为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对应收账款的坏账准备执行的主要审计程序包括：

（1）了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

（3）复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

（4）对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

（5）检查应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

（6）检查管理层是否在财务报表中对应收账款和坏账准备进行恰当的列报与披露。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 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并不涵盖其他信息，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，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，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，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，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。

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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：朱伟光

（项目合伙人）

中 国 • 北 京　　中国注册会计师：陈智辉

二〇二六年四月二十二日

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、（一）	55,539,558.04	73,772,249.30
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	6,000,721.99	5,001,013.74
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	47,522,660.95	43,035,833.91
应收账款	五、（四）	196,150,657.93	122,541,455.94
应收款项融资	五、（五）	6,103,347.23	11,264,339.39
预付款项	五、（六）	65,947,789.93	43,266,625.86
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、（七）	191,328,763.23	203,390,471.74

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	15,737,521.39	13,900,622.65
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、（九）	8,603,283.63	7,192,492.43
流动资产合计		592,934,304.32	523,365,104.96
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、（十）	3,000,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（十一）	47,987,286.14	52,064,532.87
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十二）	9,829,907.06	6,817,177.96
无形资产	五、（十三）	1,515,991.74	2,047,831.00
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、（十四）	2,675,733.67	2,437,555.60
递延所得税资产	五、（十五）	10,985,874.23	4,880,494.91
其他非流动资产	五、（十六）	3,221,908.50	2,705,355.65
非流动资产合计		79,216,701.34	70,952,947.99
资产总计		672,151,005.66	594,318,052.95
流动负债：			
短期借款	五、（十八）	185,285,624.70	109,454,586.93
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	五、（十九）	29,800,000.00	
应付账款	五、（二十）	99,224,389.78	135,249,280.00
预收款项	五、（二十一）	1,175,571.16	

合同负债	五、（二十二）	5,457,362.16	5,982,669.49
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、（二十三）	7,512,108.72	13,799,538.06
应交税费	五、（二十四）	8,708,869.88	5,268,158.27
其他应付款	五、（二十五）	2,255,147.10	4,688,484.94
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十六）	5,317,408.56	28,018,892.24
其他流动负债	五、（二十七）	24,442,522.69	488,321.98
流动负债合计		369,179,004.75	302,949,931.91
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十八）	9,408,772.50	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十九）	5,340,498.02	4,147,559.81
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	五、（十五）		4,751.76
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,749,270.52	4,152,311.57
负债合计		383,928,275.27	307,102,243.48
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十）	33,000,000.00	33,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十一）	89,376,189.48	88,059,710.99
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、（三十二）	419,097.44	622,135.87
盈余公积	五、（三十三）	16,500,000.00	16,500,000.00
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十四）	142,658,692.54	141,758,315.07

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		281,953,979.46	279,940,161.93
少数股东权益		6,268,750.93	7,275,647.54
所有者权益（或股东权益）合计		288,222,730.39	287,215,809.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计		672,151,005.66	594,318,052.95

法定代表人：花亮主管会计工作负责人：孔德蓬会计机构负责人：朱浩浩

（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		40,795,007.09	43,747,948.88
交易性金融资产		6,000,721.99	5,001,013.74
衍生金融资产			
应收票据		14,067,760.90	11,013,753.03
应收账款		140,867,737.56	73,521,447.45
应收款项融资		5,974,098.94	4,683,239.37
预付款项		205,830,339.24	134,962,824.34
其他应收款		39,148,676.52	68,775,646.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		13,938,877.07	8,655,282.56
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		2,837,106.76	638,458.10
流动资产合计		469,460,326.07	350,999,613.68
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		145,274,800.10	142,024,863.75
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		882,159.48	820,351.49
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		841,157.40	134,380.00
无形资产		1,423,939.61	69,768.20
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		178,682.00	321,860.95
递延所得税资产		5,028,498.97	771,102.83
其他非流动资产		3,221,908.50	2,705,355.65
非流动资产合计		156,851,146.06	146,847,682.87
资产总计		626,311,472.13	497,847,296.55
流动负债：			
短期借款		165,032,614.17	80,111,569.65
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		29,800,000.00	
应付账款		91,471,042.30	71,729,387.24
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,821,437.03	7,221,371.17
应交税费		335,512.35	1,078,541.34
其他应付款		91,960,007.51	87,246,111.54
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		17,324,732.25	1,831,763.22
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		798,304.35	9,166,824.99
其他流动负债		15,207,654.59	164,858.74
流动负债合计		414,751,304.55	258,550,427.89
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		89,731.43	
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		89,731.43	

负债合计		414,841,035.98	258,550,427.89
所有者权益（或股东权益）：			
股本		33,000,000.00	33,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		53,442,186.50	52,125,708.01
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		16,500,000.00	16,500,000.00
一般风险准备			
未分配利润		108,528,249.65	137,671,160.65
所有者权益（或股东权益）合计		211,470,436.15	239,296,868.66
负债和所有者权益（或股东权益）合计		626,311,472.13	497,847,296.55

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、（三十五）	1,233,225,860.32	1,058,575,955.23
其中：营业收入	五、（三十五）	1,233,225,860.32	1,058,575,955.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,231,316,002.37	1,093,611,847.02
其中：营业成本	五、（三十五）	1,148,735,420.54	1,010,884,803.70
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、（三十六）	1,661,627.74	844,017.24
销售费用	五、（三十七）	45,178,294.26	50,270,946.29
管理费用	五、（三十八）	21,548,923.97	20,428,269.04
研发费用	五、（三十九）	7,208,986.33	5,606,522.39
财务费用	五、（四十）	6,982,749.53	5,577,288.36
其中：利息费用		6,055,120.47	5,836,376.57

利息收入		162,350.39	318,564.35
加：其他收益	五、（四十一）	12,881,111.43	76,074,278.71
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	71,981.24	24,405.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	五、（四十三）	721.99	1,013.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	-1,555,405.21	-2,980,916.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	-79,648.51	37,139.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,228,618.89	38,120,028.79
加：营业外收入	五、（四十六）	2,769.86	150,144.82
减：营业外支出	五、（四十七）	1,747,025.50	81,741.01
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,484,363.25	38,188,432.60
减：所得税费用	五、（四十八）	1,462,911.68	6,685,207.54
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		10,021,451.57	31,503,225.06
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）		10,021,451.57	31,503,225.06
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）		-118,925.90	-229,676.54
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		10,140,377.47	31,732,901.60
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		10,021,451.57	31,503,225.06
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		10,140,377.47	31,732,901.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-118,925.90	-229,676.54
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.31	0.96
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：花亮主管会计工作负责人：孔德蓬会计机构负责人：朱浩浩

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入		769,106,316.39	565,166,198.58
减：营业成本		723,566,942.20	532,872,342.33
税金及附加		1,090,536.91	424,065.37
销售费用		12,720,989.29	13,828,148.97
管理费用		20,623,517.79	19,667,215.99
研发费用		5,586,747.67	4,593,372.16

财务费用		5,436,354.35	2,249,831.51
其中：利息费用		4,721,573.31	2,188,449.95
利息收入		101,085.92	114,887.55
加：其他收益		-18,824,130.32	33,184,550.78
投资收益（损失以“-”号填列）		-1,922,861.85	-32,505.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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）		721.99	1,013.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,747,117.39	-37,836.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-13,559.31	5,966.37
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-22,425,718.70	24,652,411.26
加：营业外收入		2,192.04	5,907.70
减：营业外支出		1,736,780.48	26,775.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-24,160,307.14	24,631,543.69
减：所得税费用		-4,257,396.14	3,483,338.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,902,911.00	21,148,205.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,902,911.00	21,148,205.24
（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		-19,902,911.00	21,148,205.24
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			

（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,270,468,869.45	1,026,393,394.78
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			2,977,281.95
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	29,804,593.20	50,391,377.06
经营活动现金流入小计		1,300,273,462.65	1,079,762,053.79
购买商品、接受劳务支付的现金		1,267,971,792.17	941,501,729.08
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		54,575,368.74	52,149,567.02
支付的各项税费		15,849,143.33	12,227,924.49
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十九）	62,222,765.63	53,220,244.35
经营活动现金流出小计		1,400,619,069.87	1,059,099,464.94
经营活动产生的现金流量净额		-100,345,607.22	20,662,588.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		72,891.04	103,573.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,315.74	25,619.54

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	五、（四十九）	39,000,000.00	62,190,000.00
投资活动现金流入小计		39,094,206.78	62,319,193.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,103,309.04	5,044,096.99
投资支付的现金		3,000,000.00	
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	五、（四十九）	40,000,000.00	67,160,000.00
投资活动现金流出小计		47,103,309.04	72,204,096.99
投资活动产生的现金流量净额		-8,009,102.26	-9,884,903.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		214,900,000.00	122,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十九）	10,243,843.87	16,876,664.03
筹资活动现金流入小计		225,143,843.87	139,776,664.03
偿还债务支付的现金		147,250,000.00	142,954,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,907,536.74	12,176,005.66
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	五、（四十九）	6,418,878.57	16,782,466.13
筹资活动现金流出小计		168,576,415.31	171,912,471.79
筹资活动产生的现金流量净额		56,567,428.56	-32,135,807.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-345,633.05	159,793.00
五、现金及现金等价物净增加额		-52,132,913.97	-21,198,329.55
加：期初现金及现金等价物余额		73,772,249.30	94,970,578.85
六、期末现金及现金等价物余额		21,639,335.33	73,772,249.30

法定代表人：花亮主管会计工作负责人：孔德蓬会计机构负责人：朱浩浩

（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		785,872,600.31	561,930,933.08
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		24,159,625.50	54,621,486.36

经营活动现金流入小计		810,032,225.81	616,552,419.44
购买商品、接受劳务支付的现金		811,384,816.17	528,412,348.22
支付给职工以及为职工支付的现金		24,609,218.81	22,509,023.06
支付的各项税费		7,686,380.67	8,264,082.27
支付其他与经营活动有关的现金		58,276,974.43	35,145,924.18
经营活动现金流出小计		901,957,390.08	594,331,377.73
经营活动产生的现金流量净额		-91,925,164.27	22,221,041.71
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,002,318.36	
取得投资收益收到的现金		36,974.42	15,972.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		85,090.00	473,356.72
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		39,000,000.00	30,000,000.00
投资活动现金流入小计		43,124,382.78	30,489,329.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,763,064.19	3,902,321.54
投资支付的现金		8,500,000.00	11,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		40,000,000.00	35,000,000.00
投资活动现金流出小计		51,263,064.19	50,402,321.54
投资活动产生的现金流量净额		-8,138,681.41	-19,912,992.10
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		194,900,000.00	76,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			3,093,095.85
筹资活动现金流入小计		194,900,000.00	79,993,095.85
偿还债务支付的现金		115,900,000.00	68,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,888,412.06	9,516,581.48
支付其他与筹资活动有关的现金		1,229,911.45	890,055.85
筹资活动现金流出小计		131,018,323.51	78,406,637.33
筹资活动产生的现金流量净额		63,881,676.49	1,586,458.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-170,995.31	-86,941.57
五、现金及现金等价物净增加额		-36,353,164.50	3,807,566.56
加：期初现金及现金等价物余额		43,747,948.88	39,940,382.32
六、期末现金及现金等价物余额		7,394,784.38	43,747,948.88

（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	33,000,000.00				88,059,710.99			622,135.87	16,500,000.00		141,758,315.07	7,275,647.54	287,215,809.47
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	33,000,000.00				88,059,710.99			622,135.87	16,500,000.00		141,758,315.07	7,275,647.54	287,215,809.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,316,478.49			-203,038.43			900,377.47	-1,006,896.61	1,006,920.92
（一）综合收益总额											10,140,377.47	-118,925.90	10,021,451.57
（二）所有者投入和减少资本					1,316,478.49								1,316,478.49
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					1,316,478.49								1,316,478.49
4．其他													
（三）利润分配											-9,240,000.00	-887,970.71	-10,127,970.71
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-9,240,000.00		-9,240,000.00
4．其他												-887,970.71	-887,970.71
（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								-203,038.43					-203,038.43
1．本期提取								206,408.07					206,408.07

2．本期使用								409,446.50						409,446.50
（六）其他														
四、本年期末余额	33,000,000.00				89,376,189.48			419,097.44	16,500,000.00		142,658,692.54	6,268,750.93	288,222,730.39	

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	33,000,000.00				87,827,967.71			958,110.47	16,500,000.00		116,625,413.47	7,505,324.08	262,416,815.73
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	33,000,000.00				87,827,967.71			958,110.47	16,500,000.00		116,625,413.47	7,505,324.08	262,416,815.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					231,743.28			-335,974.60			25,132,901.60	-229,676.54	24,798,993.74
（一）综合收益总额											31,732,901.60	-229,676.54	31,503,225.06

（二）所有者投入和减少资本					231,743.28								231,743.28
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					231,743.28								231,743.28
4．其他													
（三）利润分配											-6,600,000.00		-6,600,000.00
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-6,600,000.00		-6,600,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划													

变动额结转留存收益														
5.其他综合收益结转留存收益														
6.其他														
（五）专项储备								-335,974.60						-335,974.60
1．本期提取								208,427.06						208,427.06
2．本期使用								544,401.66						544,401.66
（六）其他														
四、本年期末余额	33,000,000.00				88,059,710.99			622,135.87	16,500,000.00		141,758,315.07	7,275,647.54	287,215,809.47	

法定代表人：花亮　　主管会计工作负责人：孔德蓬　　会计机构负责人：朱浩浩

（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	33,000,000.00				52,125,708.01				16,500,000.00		137,671,160.65	239,296,868.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	33,000,000.00				52,125,708.01				16,500,000.00		137,671,160.65	239,296,868.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,316,478.49						-29,142,911.00	-27,826,432.51
（一）综合收益总额											-19,902,911.00	-19,902,911.00
（二）所有者投入和减少资本					1,316,478.49							1,316,478.49
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					1,316,478.49							1,316,478.49
4．其他												
（三）利润分配											-9,240,000.00	-9,240,000.00
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备											-9,240,000.00	-9,240,000.00
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结												

转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	33,000,000.00				53,442,186.50				16,500,000.00		108,528,249.65	211,470,436.15

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	33,000,000.00				51,893,964.73				16,500,000.00		123,122,955.41	224,516,920.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	33,000,000.00				51,893,964.73				16,500,000.00		123,122,955.41	224,516,920.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					231,743.28						14,548,205.24	14,779,948.52
（一）综合收益总额											21,148,205.24	21,148,205.24
（二）所有者投入和减少资本					231,743.28							231,743.28
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					231,743.28							231,743.28
4．其他												
（三）利润分配											-6,600,000.00	-6,600,000.00
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-6,600,000.00	-6,600,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												

（六）其他												
四、本年期末余额	33,000,000.00				52,125,708.01				16,500,000.00		137,671,160.65	239,296,868.66

深圳市中海通物流股份有限公司
财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地和总部地址

深圳市中海通物流股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由花亮、孔德蓬发起设立，于 1999 年 2 月 5 日在深圳市工商行政管理局登记注册，总部位于广东省深圳市。公司现持有统一社会信用代码为 91440300708483589X 的营业执照，注册资本 33,000,000.00 元，股份总数 33,000,000 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2016 年 4 月 11 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。公司注册地址为深圳市前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口岸楼 3 楼 F397。

（二）企业实际从事的主要经营活动

国内水路货运代理；运输咨询服务。货物装卸、仓储（场地另设）；货物外观包扎（不含加工）；从事海上、航空、陆路国际货物运输代理业务；铁路货物运输代理；供应链管理及相关配套服务（不含限制项目）；物流方案设计；物流配送信息系统、计算机及网络系统技术开发；物流信息咨询服务；国内贸易；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。铁路运输辅助活动；金属制品销售；肥料销售；其他化工产品批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；煤炭及制品销售；食用农产品批发；食用农产品零售；仓储服务；运输代理（不含航空客货运代理服务和水路运输代理）；国内货物运输代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）^开展国内港口货物运输的无船承运业务；货物专用运输（集装箱）；从事港口经营业务。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 22 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）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-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称“企业会计准则”），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司自报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的事项。

三、重要会计政策和会计估计

（一）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 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。

（二）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。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项　目	重要性标准

重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的子公司	资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
账龄超过 1 年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的或有事项	金额超过 1,000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

（六）企业合并

1.同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

（七）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作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2.合并财务报表的编制方法

（1）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。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。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股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1.合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排

的分类进行重新评估。

2.共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，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：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3.合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（十）外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其

外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十一）金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合

收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3.金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款等进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始

确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：银行承兑汇票	依据票据类型确定
组合 2：商业承兑汇票	

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：账龄组合	依据账龄确定
组合 2：合并范围内关联方组合	依据款项性质确定

应收账款-账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00
1-2 年	10.00

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
2-3 年	30.00
3 年以上	100.00

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，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。

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

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5.其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：其他应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

（十三）存货

1.存货的分类

存货主要包括周转材料、库存商品、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2.发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

3.存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提

取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

（十四）长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2.初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；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；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十五）固定资产

1.固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，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：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；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：交通运输设备、电子设备等；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。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，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
交通运输设备	年限平均法	4-20	5.00	4.75-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

（十六）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：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；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；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；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。

（十七）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2.资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十八）无形资产

1. 无形资产的计价方法

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。

2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，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。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。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
软件	5	预计使用期间	年限平均法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的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为：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；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，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，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. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：员工薪酬、

房租水电、折旧摊销等。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。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。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：

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

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

（十九）长期资产减值

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、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、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。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再

根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十）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。

（二十一）职工薪酬

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

1.短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，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

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3.辞退福利的会计处理方法

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

4.其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职

工福利净负债或净资产。

（二十二）预计负债

当与或有事项相关的义务是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。本公司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。

资产负债表日应当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，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十三）股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1.以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

换取其他第三方提供的服务

对于用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

2.以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债。在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关

负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

3.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（二十四）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

公司主要提供物流运输服务和大宗商品贸易业务，收入确认的具体方法如下：

公司物流运输服务包括：集装箱业务和大宗散杂货业务，属于在某一时点履行履约义务。物流运输服务收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定完成运输服务，相应服务收入金额已与对方确认，且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量进行确认。

公司大宗商品贸易业务属于在某一时点履行履约义务。公司按照销售合同或订单约定的时间、交货方式及交货地点，将货物交付给客户，在客户验收后扣除相关货物成本后以净额确认收入。

（二十五）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产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。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；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，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当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

减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

（二十六）政府补助

1.政府补助的类型及会计处理

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）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，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。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

2.政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。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，在实际收到补助款项时予以确认。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1.递延所得税的确认

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

2.递延所得税的计量

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。

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。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。

3.递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十八）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

1.承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

（1）使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

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。租赁付款额包

括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产价值较低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出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。

3.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（二十九）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1.重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重大会计政策变更。

2.重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率

税种	计税依据	税率
增值税	货物及增值税应税劳务	13%、9%、6%
土地使用税	按土地面积计缴	4 元/平方米、3 元/平方米
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、8.25%

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
深圳市中海通供应链管理有限公司	15%
香港中海通物流有限公司	8.25%
深圳市中海通海运有限公司	25%
岳阳中部通道多式联运有限公司	25%
广州市中海通物流科技有限公司	20%
黄石中海通多式联运有限公司	20%
新疆货多多运输有限公司	20%
天津市中海通物流有限公司	20%
榆林中海通多式联运有限公司	20%
广东新储物流科技有限公司	20%
深圳市运力线科技有限公司	20%
新疆中海通物流有限公司	20%

（二）重要税收优惠及批文

1.根据财政部、国家税务总局《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》,对设在前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，期限为 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。本公司自 2022 年 12 月 02 日所变更为深圳市前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口岸楼 3 楼 F397，符合上述文件要求，公司享受 15%的企业所得税率优惠。

2.本公司的控股子公司深圳市中海通供应链管理有限公司自 2022 年 12 月 02 日住所变更为深圳市前海深港合作区南山街道临海大道 59 号海运中心口岸楼 3 楼 F375,符合上述《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》的文件要求，自 2021 年 1 月起享受 15%的企业所得税率优惠。

3.香港中海通物流有限公司自 2018 年 4 月 1 日起实行利得税两级制，200 万港币（含 200 港币）以下利润按照 8.25%征税，超过部分按照 16.50%征税。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,827.92	4,938.10
银行存款	21,634,507.41	73,767,311.20
其他货币资金	33,900,222.71	
合计	55,539,558.04	73,772,249.30
其中：存放在境外的款项总额	9,446,402.48	7,596,904.92

注：2025 年末其他货币资金中包含受限资金 33,900,222.71 元，其中：保函保证金 4,100,000.00 元，票据保证金 29,800,222.71 元。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
1.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	6,000,721.99	5,001,013.74
其中：理财产品	6,000,721.99	5,001,013.74
合计	6,000,721.99	5,001,013.74

（三）应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	47,522,660.95	43,035,833.91
商业承兑汇票		
小计	47,522,660.95	43,035,833.91
减：坏账准备		
合计	47,522,660.95	43,035,833.91

2.报告期各期末公司无已质押的应收票据

3.期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末余额终止确认金额	期末余额未终止确认金额
银行承兑汇票		34,438,603.72
合计		34,438,603.72

（四）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	206,853,301.75	125,745,080.47
1 至 2 年	798,365.77	2,552,698.54

2 至 3 年	582,525.31	3,183,792.11
3 年以上	1,292,849.40	1,117,651.70
小计	209,527,042.23	132,599,222.82
减：坏账准备	13,376,384.30	10,057,766.88
合计	196,150,657.93	122,541,455.94

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	1,634,788.89	0.78	1,634,788.89	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	207,892,253.34	99.22	11,741,595.41	5.65	196,150,657.93
其中：账龄组合	207,892,253.34	99.22	11,741,595.41	5.65	196,150,657.93
合计	209,527,042.23	100.00	13,376,384.30	6.38	196,150,657.93

（续上表）

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	1,674,610.28	1.26	1,674,610.28	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	130,924,612.54	98.74	8,383,156.60	6.40	122,541,455.94
其中：账龄组合	130,924,612.54	98.74	8,383,156.60	6.40	122,541,455.94
合计	132,599,222.82	100.00	10,057,766.88	7.59	122,541,455.94

（1）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
CIL（ASIA）LIMITED	1,564,500.89	1,564,500.89	100.00	预计无法收回
WIDER STRONG PTE.LTD	70,288.00	70,288.00	100.00	预计无法收回
合计	1,634,788.89	1,634,788.89		

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	205,288,805.16	10,264,440.27	5.00	125,745,080.47	6,287,254.02	5.00
1 至 2 年	798,361.47	79,836.15	10.00	949,972.26	94,997.23	10.00
2 至 3 年	582,525.31	174,757.59	30.00	3,183,792.11	955,137.65	30.00

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 年以上	1,222,561.40	1,222,561.40	100.00	1,045,767.70	1,045,767.70	100.00
合计	207,892,253.34	11,741,595.41		130,924,612.54	8,383,156.60	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	8,383,156.60	3,358,438.81				11,741,595.41
单项计提	1,674,610.28	-39,821.39				1,634,788.89
合计	10,057,766.88	3,318,617.42				13,376,384.30

4. 报告期内，公司无实际核销应收账款情况

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户三	21,976,672.97		21,976,672.97	10.49	1,098,833.65
客户六	15,204,086.40		15,204,086.40	7.26	760,204.32
客户七	14,883,341.66		14,883,341.66	7.10	744,167.08
客户二十三	11,449,720.00		11,449,720.00	5.46	572,486.00
客户十七	10,632,794.37		10,632,794.37	5.07	531,639.72
合计	74,146,615.40		74,146,615.40	35.38	3,707,330.77

（五）应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	6,103,347.23	11,264,339.39
合计	6,103,347.23	11,264,339.39

2. 报告期各期末公司无已质押的应收款项融资

3. 报告期各期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末余额终止确认金额	期末余额未终止确认金额
应收票据	97,356,297.56	
合计	97,356,297.56	

（六）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	64,901,049.30	98.41	40,677,646.22	94.02
1 至 2 年	790,658.64	1.20	2,427,149.60	5.61
2 至 3 年	105,834.19	0.16	140,547.63	0.32
3 年以上	150,247.80	0.23	21,282.41	0.05
合计	65,947,789.93	100.00	43,266,625.86	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
供应商二十六	13,082,529.78	19.84
供应商二十七	9,206,174.73	13.96
供应商二十八	5,818,236.40	8.82
供应商二十九	5,293,649.72	8.03
供应商三十	5,093,855.00	7.72
合计	38,494,445.63	58.37

（七）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	191,328,763.23	203,390,471.74
合计	191,328,763.23	203,390,471.74

1. 其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	80,456,561.23	100,276,473.91
1 至 2 年	46,160,147.32	98,173,384.23
2 至 3 年	61,662,251.87	16,958,000.00
3 年以上	13,820,577.89	516,600.89
小计	202,099,538.31	215,924,459.03
减：坏账准备	10,770,775.08	12,533,987.29
合计	191,328,763.23	203,390,471.74

（2）按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金、备用金	35,399,827.88	33,337,423.14
政府补助	166,444,401.44	182,255,325.23
应付暂收款	255,308.99	331,710.66
小计	202,099,538.31	215,924,459.03

款项性质	期末余额	期初余额
减：坏账准备	10,770,775.08	12,533,987.29
合计	191,328,763.23	203,390,471.74

（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	507,060.00	0.25	507,060.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	201,592,478.31	99.75	10,263,715.08	5.09	191,328,763.23
其中：组合 1：政府补助组合	166,433,972.31	82.35	10,263,193.62	6.17	156,170,778.69
组合 2：账龄组合	35,158,506.00	17.4	521.46	0.00	35,157,984.54
合计	202,099,538.31	100.00	10,770,775.08	5.33	191,328,763.23

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	500,000.00	0.23	500,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	215,424,459.03	99.77	12,033,987.29	5.59	203,390,471.74
其中：组合 1：政府补助组合	118,433,976.00	54.85	12,016,633.76	10.15	106,417,342.24
组合 2：账龄组合	96,990,483.03	44.92	17,353.53	0.02	96,973,129.50
合计	215,924,459.03	100.00	12,533,987.29	5.80	203,390,471.74

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

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	12,533,987.29			12,533,987.29
本期计提	-1,763,212.21			-1,763,212.21
2025 年 12 月 31 日余额	10,770,775.08			10,770,775.08

（5）坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提	500,000.00	7,060.00				507,060.00
政府补助组合	12,016,633.76	-1,753,440.14				10,263,193.62
账龄组合	17,353.53	-16,832.07				521.46
合计	12,533,987.29	-1,763,212.21				10,770,775.08

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
单位一	政府补助	135,178,950.00	1年以内、1-2年、2-3年	66.89	8,700,442.50
单位二	政府补助	31,255,022.31	1年以内、1-2年	15.47	1,562,751.12
供应商十	押金保证金	5,861,000.00	1年以内	2.90	
客户二十四	押金保证金	3,000,000.00	1年以内	1.48	
客户二十五	押金保证金	2,000,000.00	1年以内	0.99	
合计		177,294,972.31		87.73	10,263,193.62

（八）存货

1.存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
周转材料				364.00		364.00
库存商品	1,630,867.61		1,630,867.61	3,477,120.84		3,477,120.84
合同履约成本	14,106,653.78		14,106,653.78	10,423,137.81		10,423,137.81
合计	15,737,521.39		15,737,521.39	13,900,622.65		13,900,622.65

（九）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	6,882,629.17	6,347,078.29
预缴所得税	1,720,654.46	845,414.14
合计	8,603,283.63	7,192,492.43

（十）长期股权投资

1.长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
天津港物嘉物流有限公司		3,000,000.00								3,000,000.00	

合计		3,000,000.00								3,000,000.00	

（十一）固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	47,987,286.14	52,064,532.87
固定资产清理		
合计	47,987,286.14	52,064,532.87

1. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	交通运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	114,113,479.55	3,096,985.29	117,210,464.84
2.本期增加金额	1,116,069.52	239,723.43	1,355,792.95
（1）购置	1,116,069.52	239,723.43	1,355,792.95
3.本期减少金额	153,457.00	256,807.34	410,264.34
（1）处置或报废	153,457.00	256,807.34	410,264.34
4.期末余额	115,076,092.07	3,079,901.38	118,155,993.45
二、累计折旧			
1.期初余额	59,784,439.67	2,046,492.30	61,830,931.97
2.本期增加金额	4,877,831.28	454,130.71	5,331,961.99
（1）计提	4,877,831.28	454,130.71	5,331,961.99
3.本期减少金额	64,831.93	244,354.72	309,186.65
（1）处置或报废	64,831.93	244,354.72	309,186.65
4.期末余额	64,597,439.02	2,256,268.29	66,853,707.31
三、减值准备			
1.期初余额	3,315,000.00		3,315,000.00
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	3,315,000.00		3,315,000.00
四、账面价值			
1.期末账面价值	47,163,653.05	823,633.09	47,987,286.14
2.期初账面价值	51,014,039.88	1,050,492.99	52,064,532.87

（十二）使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	9,510,008.37	6,798,538.06	16,308,546.43
2.本期增加金额	7,870,641.51		7,870,641.51

项目	房屋及建筑物	交通运输设备	合计
（1）新增租赁	7,870,641.51		7,870,641.51
3.本期减少金额	4,334,550.25	2,235,956.71	6,570,506.96
（1）处置	4,334,550.25	2,235,956.71	6,570,506.96
4.期末余额	13,046,099.63	4,562,581.35	17,608,680.98
二、累计折旧			
1. 期初余额	6,690,154.57	2,801,213.90	9,491,368.47
2.本期增加金额	3,399,920.14	1,045,065.63	4,444,985.77
（1）计提	3,399,920.14	1,045,065.63	4,444,985.77
3.本期减少金额	3,921,623.62	2,235,956.70	6,157,580.32
（1）处置	3,921,623.62	2,235,956.70	6,157,580.32
4. 期末余额	6,168,451.09	1,610,322.83	7,778,773.92
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	6,877,648.54	2,952,258.52	9,829,907.06
2.期初账面价值	2,819,853.80	3,997,324.16	6,817,177.96

（十三）无形资产

1. 无形资产情况

项目	外购软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	5,452,978.93	5,452,978.93
2.本期增加金额	209,524.78	209,524.78
（1）购置	209,524.78	209,524.78
3.本期减少金额	2,691,071.62	2,691,071.62
（1）处置	2,691,071.62	2,691,071.62
4.期末余额	2,971,432.09	2,971,432.09
二、累计摊销		
1.期初余额	3,405,147.93	3,405,147.93
2.本期增加金额	741,364.04	741,364.04
（1）计提	741,364.04	741,364.04
3.本期减少金额	2,691,071.62	2,691,071.62
4.期末余额	1,455,440.35	1,455,440.35
三、减值准备		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,515,991.74	1,515,991.74
2.期初账面价值	2,047,831.00	2,047,831.00

（十四）长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
办公室装修	886,024.92		318,053.92		567,971.00
船舶维修	1,320,380.24	2,434,365.10	1,762,557.87		1,992,187.47
托盘	231,150.44		115,575.24		115,575.20
合计	2,437,555.60	2,434,365.10	2,196,187.03		2,675,733.67

（十五）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	27,462,159.38	5,571,076.66	10,057,766.88	1,416,497.27
可抵扣亏损	37,187,301.89	5,040,769.29	17,694,487.66	3,383,237.17
租赁负债	10,657,906.58	1,461,535.35	7,067,703.72	1,218,764.03
股份支付	1,548,221.77	200,148.04	205,639.25	28,132.66
小计	76,855,589.62	12,273,529.34	35,025,597.51	6,046,631.13
递延所得税负债：				
使用权资产	9,829,907.08	1,287,655.11	6,817,177.96	1,170,887.98
小计	9,829,907.08	1,287,655.11	6,817,177.96	1,170,887.98

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	期末余额抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债期初互抵金额	期初余额抵销后递延所得税资产或负债
递延所得税资产	1,287,655.11	10,985,874.23	1,166,136.22	4,880,494.91
递延所得税负债	1,287,655.11		1,166,136.22	4,751.76

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		12,533,987.29
可抵扣亏损	2,127,774.33	1,978,668.50
合计	2,127,774.33	14,512,655.79

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2025 年		511,969.53	
2026 年	552,933.41	552,933.41	
2027 年	71,785.74	71,785.74	
2028 年	248,053.01	248,053.01	
2029 年	593,926.81	593,926.81	

年度	期末余额	期初余额	备注
2030 年	661,075.36		
合计	2,127,774.33	1,978,668.50	

（十六）其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	3,221,908.50		3,221,908.50	2,705,355.65		2,705,355.65
合计	3,221,908.50		3,221,908.50	2,705,355.65		2,705,355.65

（十七）所有权或使用权受限资产

项目	期末余额				期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	33,900,222.71	33,900,222.71	冻结	保证金及其利息	6,634.48	6,634.48	冻结	保证金及其利息
应收票据	34,438,603.72	34,438,603.72	贴现或背书	已背书贴现未到期未终止确认应收票据	41,285,396.59	41,285,396.59	贴现或背书	已背书贴现未到期未终止确认应收票据
固定资产	108,661,188.37	45,107,416.15	抵押	固定资产抵押借款	108,661,188.37	49,142,096.49	抵押	固定资产抵押借款
合计	177,000,014.80	113,446,242.58			149,953,219.44	90,434,127.56		

（十八）短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
质押借款	20,000,000.00	17,372,811.38
抵押及保证借款	30,035,750.00	
保证借款	124,827,628.06	5,285,720.00
信用借款		86,796,055.55
已贴现未到期的银行承兑汇票	10,422,246.64	
合计	185,285,624.70	109,454,586.93

2.截止期末余额，无已逾期未偿还的短期借款情况。

（十九）应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	29,800,000.00	
合计	29,800,000.00	

（二十）应付账款

1.按账龄分类

项目	期末余额	期初余额

项目	期末余额	期初余额
应付第三方物流运输款	99,224,389.78	135,249,280.00
合计	99,224,389.78	135,249,280.00

2.截止期末余额，无账龄超过 1 年的重要应付账款

（二十一）预收款项

1.按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,175,571.16	
合计	1,175,571.16	

（二十二）合同负债

1.合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收服务费	5,457,362.16	5,982,669.49
合计	5,457,362.16	5,982,669.49

2.截止期末余额，公司无账龄超过 1 年的重要合同负债。

（二十三）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	13,678,038.06	44,947,599.70	51,113,529.04	7,512,108.72
离职后福利-设定提存计划		3,117,617.19	3,117,617.19	
辞退福利	121,500.00	244,240.18	365,740.18	
合计	13,799,538.06	48,309,457.07	54,596,886.41	7,512,108.72

2.短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	13,678,038.06	38,942,107.53	45,108,036.87	7,512,108.72
职工福利费		3,136,487.08	3,136,487.08	
社会保险费		1,484,227.64	1,484,227.64	
其中：医疗保险费		1,280,058.65	1,280,058.65	
工伤保险费		142,104.28	142,104.28	
生育保险费		62,064.71	62,064.71	
住房公积金		936,357.00	936,357.00	
工会经费和职工教育经费		448,420.45	448,420.45	
合计	13,678,038.06	44,947,599.70	51,113,529.04	7,512,108.72

3.设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险		2,993,489.02	2,993,489.02	
失业保险费		124,128.17	124,128.17	
合计		3,117,617.19	3,117,617.19	

（二十四）应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	7,642,256.40	4,069,341.36
增值税	649,979.04	908,338.38
个人所得税	198,846.80	177,329.13
印花税	36,769.45	60,988.99
城市维护建设税	105,466.31	30,426.91
教育费附加	45,331.13	13,040.10
地方教育附加	30,220.75	8,693.40
合计	8,708,869.88	5,268,158.27

（二十五）其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,255,147.10	4,688,484.94
合计	2,255,147.10	4,688,484.94

1.其他应付款

（1）按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	234,606.00	3,482,155.10
应付暂收款	1,148,559.82	1,206,329.84
其他	871,981.28	
合计	2,255,147.10	4,688,484.94

（2）截止期末余额，公司无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款。

（二十六）一年内到期的非流动负债

项　　目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	400,000.00	25,098,748.33
一年内到期的租赁负债	4,917,408.56	2,920,143.91
合计	5,317,408.56	28,018,892.24

（二十七）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	426,165.61	488,321.98
已背书未终止确认应收票据	24,016,357.08	
合计	24,442,522.69	488,321.98

（二十八）长期借款

项目	期末余额	期初余额
保证借款	9,808,772.50	
小计	9,808,772.50	
减：一年内到期的长期借款	400,000.00	
合计	9,408,772.50	

（二十九）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	10,836,357.18	7,617,159.13
减：未确认融资费用	578,450.61	549,455.41
减：一年内到期的租赁负债	4,917,408.55	2,920,143.91
合计	5,340,498.02	4,147,559.81

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	5,212,214.18	3,043,463.43
1 至 2 年	3,544,075.96	2,069,378.53
2 至 3 年	1,688,690.07	1,630,332.76
3 至 4 年	204,196.68	873,984.41
4 至 5 年	187,180.29	
合计	10,836,357.18	7,617,159.13

（三十）股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	33,000,000.00						33,000,000.00

（三十一）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	87,827,967.71			87,827,967.71
其他资本公积	231,743.28	1,316,478.49		1,548,221.77
合计	88,059,710.99	1,316,478.49		89,376,189.48

注：报告期内资本公积-其他资本公积增加系根据股票激励计划确认股份支付费用。

（三十二）专项储备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
安全生产费	622,135.87	206,408.07	409,446.50	419,097.44
合计	622,135.87	206,408.07	409,446.50	419,097.44

（三十三）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	16,500,000.00			16,500,000.00
合计	16,500,000.00			16,500,000.00

报告期内盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按母公司净利润10%提取法定盈余公积金，且当法定盈余公积累计金额为公司注册资本的50%以上时，不再提取。

（三十四）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
期初未分配利润	141,758,315.07	116,625,413.47
加：本期归属于母公司股东的净利润	10,140,377.47	31,732,901.60
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	9,240,000.00	6,600,000.00
期末未分配利润	142,658,692.54	141,758,315.07

（三十五）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	1,231,635,374.15	1,147,583,962.80	1,058,327,943.93	1,010,884,803.70
其他业务	1,590,486.17	1,151,457.74	248,011.30	
合计	1,233,225,860.32	1,148,735,420.54	1,058,575,955.23	1,010,884,803.70

营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型：				
多式联运	954,858,102.66	890,567,861.79	750,384,962.00	724,671,772.84
单一方式	276,777,271.49	257,016,101.01	307,942,981.93	286,213,030.86
其他收入	1,590,486.17	1,151,457.74	248,011.30	
合计	1,233,225,860.32	1,148,735,420.54	1,058,575,955.23	1,010,884,803.70
按商品转移时间分类：				
在某一时点确认	1,233,225,860.32	1,148,735,420.54	1,058,575,955.23	1,010,884,803.70
在某一时段确认				
合计	1,233,225,860.32	1,148,735,420.54	1,058,575,955.23	1,010,884,803.70

（三十六）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	638,120.00	558,912.16
城市维护建设税	524,535.68	128,313.59
教育费附加及地方教育附	374160.69	74,938.16

项目	本期发生额	上期发生额
加		
其他	124,811.37	81,853.33
合计	1,661,627.74	844,017.24

（三十七）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	31,575,775.34	37,852,180.38
业务招待费	3,841,288.86	3,280,708.23
房租水电费	2,485,088.82	2,812,745.15
办公费	1,323,905.79	1,742,328.89
交通差旅费	1,810,856.35	1,816,217.38
折旧费及摊销费用	1,574,452.46	1,617,401.12
股份支付	790,597.47	148,660.42
广告宣传费	360,410.60	509,054.24
汽车费用	421,292.67	460,702.13
其他	994,625.90	30,948.35
合计	45,178,294.26	50,270,946.29

（三十八）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,567,806.78	11,230,541.94
中介费	4,025,581.26	3,369,432.18
业务招待费	3,045,743.68	2,451,634.30
广告宣传费	697,625.53	899,375.60
房租水电费	198,134.30	678,474.38
交通差旅费	59,901.81	662,790.05
折旧费及摊销费用	302,172.61	424,514.90
股份支付	486,116.41	75,172.55
办公费	61,791.92	51,269.85
其他	1,104,049.67	585,063.29
合计	21,548,923.97	20,428,269.04

（三十九）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,789,191.86	4,851,006.86
折旧费及摊销费用	219,153.59	159,000.70
股份支付	39,764.61	7,910.31
委外研发费用	2,705,355.65	
其他	455,520.62	588,604.52
合计	7,208,986.33	5,606,522.39

（四十）财务费用

项目	本期发生额	2024 度
利息费用	6,055,120.47	5,836,376.57
减：利息收入	162,350.39	318,564.35
汇兑损益	345,633.05	-206,710.01
手续费	261,327.53	266,186.15
担保费	483,018.87	
合计	6,982,749.53	5,577,288.36

（四十一）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	12,826,532.97	76,016,932.59	与收益相关
个人所得税手续费返还	54,578.46	57,346.12	
合计	12,881,111.43	76,074,278.71	

（四十二）投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
票据贴息		-79,168.44
理财收益	71,877.30	103,573.81
处置长期股权投资	103.94	
合计	71,981.24	24,405.37

（四十三）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	721.99	1,013.74
其中：理财产品变动收益	721.99	1,013.74
合计	721.99	1,013.74

（四十四）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失		484,803.02
应收账款信用减值损失	-3,318,617.42	831,939.53
其他应收款信用减值损失	1,763,212.21	-4,297,658.85
合计	-1,555,405.21	-2,980,916.30

（四十五）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-13,559.31	5,966.37
使用权资产终止确认收益	-66,089.20	31,172.69
合计	-79,648.51	37,139.06

（四十六）营业外收入

项目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废收益	945.22	945.22	600.00	600.00
无需支付的款项			144,191.60	144,191.60
其他	1,824.64	1,824.64	5,353.22	5,353.22
合计	2,769.86	2,769.86	150,144.82	150,144.82

（四十七）营业外支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
税收滞纳金	1,727,221.88	1,727,221.88	23,657.41	23,657.41
非流动资产毁损报废损失	10,805.21	10,805.21	7,031.57	7,031.57
其他	8,998.41	8,998.41	51,052.03	51,052.03
合计	1,747,025.50	1,747,025.50	81,741.01	81,741.01

（四十八）所得税费用

1.所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,573,042.76	7,358,094.79
递延所得税费用	-6,110,131.08	-672,887.25
合计	1,462,911.68	6,685,207.54

2.会计利润与所得税费用调整过程

项　　目	金额
利润总额	11,484,363.25
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,722,654.49
子公司适用不同税率的影响	3,172,175.68
调整以前期间所得税的影响	-189,464.33
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,045,442.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,125,577.38
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	99,161.30
研发费用加计扣除的影响	-1,261,481.04
所得税费用	1,462,911.68

（四十九）现金流量表

1.经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	28,692,035.22	15,979,068.36

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	162,350.39	318,564.35
往来款	948,382.95	33,089,717.18
其他	1,824.64	1,004,027.17
合计	29,804,593.20	50,391,377.06

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	21,218,598.77	18,796,550.62
营业外支出中付现部分	1,736,220.29	74,709.44
保证金及押金	39,210,176.55	
往来款	57,770.02	34,082,798.14
其他		266,186.15
合计	62,222,765.63	53,220,244.35

2. 投资活动有关的现金

（1）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品本金	39,000,000.00	62,190,000.00
合计	39,000,000.00	62,190,000.00

（2）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	40,000,000.00	67,160,000.00
合计	40,000,000.00	67,160,000.00

3. 筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	10,243,843.87	16,876,664.03
合计	10,243,843.87	16,876,664.03

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付使用权资产租赁费	5,047,992.93	6,782,466.13
支付少数股东股权投资款	887,866.77	
担保费	483,018.87	
归还非金融机构借款		10,000,000.00
合计	6,418,878.57	16,782,466.13

（五十）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	10,021,451.57	31,503,225.06
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,555,405.21	2,980,916.30
固定资产折旧	5,331,961.99	5,173,514.34
使用权资产折旧	4,444,985.77	6,075,365.69
无形资产摊销	741,364.04	844,205.67
长期待摊费用摊销	2,196,187.03	1,921,488.35
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）	79,648.51	-37,139.06
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	9,859.99	6,431.57
净敞口套期损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-721.99	-1,013.74
财务费用（收益以“一”号填列）	6,883,772.39	6,418,910.42
投资损失（收益以“一”号填列）	-71,981.24	-103,573.81
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-7,393,034.43	3,244,126.83
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	1,282,903.35	-3,917,014.09
存货的减少（增加以“一”号填列）	-1,836,898.74	3,095,241.78
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-103,893,500.22	-37,024,763.36
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-21,013,488.94	586,898.22
其他	1,316,478.49	-104,231.32
经营活动产生的现金流量净额	-100,345,607.22	20,662,588.85
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		
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	21,639,335.33	73,772,249.30
减：现金的期初余额	73,772,249.30	94,970,578.85
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	-52,132,913.97	-21,198,329.55

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	21,639,335.33	73,772,249.30
其中：库存现金	4,827.92	4,938.10
可随时用于支付的银行存款	21,634,507.41	73,767,311.20

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	21,639,335.33	73,772,249.30

（五十一）外币货币性项目

项目	期末余额		
	期末外币余额	折算汇率	折算人民币余额
货币资金			10,008,692.67
其中：美元	1,423,858.46	7.0288	10,008,016.34
港币	748.81	0.9032	676.33
应收账款			5,254,237.06
其中：美元	739,131.87	7.0288	5,195,210.09
港币	65,353.16	0.9032	59,026.97
应付账款			
其中：美元	238,858.51	7.0288	1,678,888.70
港币			
合计	——	——	16,941,818.43

（五十二）租赁

1.作为承租人

项目	本期发生额	上期发生额
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	975,955.00	5,035,908.67
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）		
与租赁相关的总现金流出	6,023,947.93	6,782,466.13

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,789,191.86	4,851,006.86
折旧费及摊销费用	219,153.59	159,000.70
股份支付	39,764.61	7,910.31
委外研发费用	2,705,355.65	
其他	455,520.62	588,604.52
合计	7,208,986.33	5,606,522.39

项目	本期发生额	上期发生额
其中：费用化研发支出	7,208,986.33	5,606,522.39
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

（一）合并范围发生变化的其他原因

1.报告期内新增子公司

序号	子公司全称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额（万元）	出资比例
1	新疆中海通物流有限公司	新设	2025 年 3 月 7 日	1,000.00	100%
2	中海通物流（阿拉木图）有限公司	新设	2025 年 9 月 2 日	215.06	100%

2.报告期内减少子公司

序号	子公司全称	股权处置方式	股权处置时点
1	天津市货多多网络科技有限公司	注销	2025 年 4 月 10 日
2	广西中海通船务有限公司	注销	2025 年 4 月 16 日

八、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
深圳市中海通供应链管理有限公司	深圳	5,000.00	深圳	物流服务	100.00		新设
香港中海通物流有限公司	香港		香港	物流服务	100.00		新设
深圳市中海通海运有限公司	深圳	4,500.00	深圳	物流服务	100.00		同一控制下企业合并
岳阳中部通道多式联运有限公司	岳阳	1,000.00	岳阳	物流服务	100.00		新设
广州市中海通物流科技有限公司	广州	1,000.00	广州	物流服务	100.00		新设
黄石中海通多式联运有限公司	黄石	1,000.00	黄石	物流服务	100.00		新设
新疆货多多运输有限公司	乌鲁木齐	1,000.00	乌鲁木齐	物流服务	100.00		新设
天津市中海通物流有限公司	天津	500.00	天津	物流服务	100.00		新设
榆林中海通多式联运有限公司	榆林	200.00	榆林	物流服务	100.00		新设
广东新储物流科技有限公司	广州	500.00	广州	物流服务	100.00		新设
深圳市运力线科技有	深圳	300.00	深圳	物流服务	100.00		新设

子公司名称	主要经营地	注册资本（万元）	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
限公司							
新疆中海通物流有限公司	乌鲁木齐	1,000.00	新疆	物流服务	100.00		新设
中海通物流（阿拉木图）有限公司	哈萨克斯坦	215.06	哈萨克斯坦	物流服务	100.00		新设

九、政府补助

计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
岳阳市促进城陵矶口岸航运物流加速发展奖补	24,813,700.00	38,829,900.00
深圳市交通运输专项资金现代物流业领域资助资金	-12,092,860.40	36,963,011.23
市重点物流企业贴息		789,243.86
2024 年民营企业及中小企业发展扶持计划改制补助		195,000.00
稳岗、扩岗补贴	5,693.37	24,521.36
社保补贴		4,500.00
航运奖励	100,000.00	
合计	12,826,532.97	76,806,176.45

十、与金融工具相关的风险

（一）金融工具的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险:信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述:

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险

管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1.信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2.流动性风险

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

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。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3.市场风险

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

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与

监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模,以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期,本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			期初余额		
	美元	港币	合计	美元	港币	合计
货币资金	10,008,016.34	676.33	10,008,692.67	9,993,789.55	1,033,374.89	11,027,164.44
应收账款	5,195,210.09	59,026.97	5,254,237.06	7,215,122.66	60,519.64	7,275,642.30
应付账款	1,678,888.70		1,678,888.70	2,580,444.96	1,452.35	2,581,897.32
合计	16,882,115.13	59,703.30	16,941,818.43	19,789,357.17	1,095,346.88	20,884,704.06

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资,存在权益工具价格变动的风险。

十一、公允价值

（一）按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债进行分析

项目	期末余额			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产			6,000,721.99	6,000,721.99
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			6,000,721.99	6,000,721.99
（1）理财产品			6,000,721.99	6,000,721.99
（二）应收款项融资			6,103,347.23	6,103,347.23
持续以公允价值计量的资产总额			12,104,069.22	12,104,069.22

持续和非持续第三层次公允价值计量项目采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息。对于持有的应收款项融资，采用票面金额确定其公允价值；理财产品按投资成本作为公

允价值的合理估计进行计量。

十二、关联方关系及其交易

（一）本公司的实际控制人

关联方名称	关联关系	经济性质或类型	任职情况	持股比例（%）
花亮	控股股东	自然人	董事长	19.6023
孔德蓬	控股股东	自然人	总经理	19.6023

注：截至 2025 年 12 月 31 日，湖北省铁路发展基金有限责任公司（以下简称“铁路基金”）通过协议受让的方式，分别取得珠海隐山现代物流产业股权投资基金（有限合伙）、卢萌、倪克勤持有的公司 7.5758%、13.3368%及 13.3283%的股权，合计取得公司 34.2409%的股权，相关股权于 2025 年 12 月 31 日完成登记。

2026 年 1 月公司实际控制人变更为铁路基金，具体情况详见“十五、资产负债表日后事项”。

（二）本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

（三）其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
深圳市幸福海投资合伙企业（有限合伙）	员工持股平台
湖北省铁路发展基金有限责任公司	持有公司 34.2409%股权的股东，并于 2026 年 1 月成为公司实际控制人
湖北江汉铁路有限责任公司	湖北省铁路发展基金有限责任公司最终控制方控制的其他企业
湖北铁路集团供应链有限公司	
湖北铁路集团国际联运有限公司	

（四）关联交易情况

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北铁路集团国际联运有限公司	运输服务	942,700.00	
湖北江汉铁路有限责任公司	运输服务	9,195,778.14	

（2）出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北铁路集团供应链有限公司	运输服务	4,320,668.83	
湖北铁路集团国际联运有限公司	运输服务	24,320.00	

2. 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
孔德蓬、花亮	10,000,000.00	2025/6/24	2031/6/24	否
孔德蓬、花亮	20,000,000.00	2025/5/30	2026/4/3	否
孔德蓬、花亮	10,000,000.00	2025/6/18	2026/6/17	否
孔德蓬、花亮	10,000,000.00	2025/3/27	2026/3/26	否
孔德蓬、花亮	10,000,000.00	2025/11/13	2026/11/12	否
孔德蓬、花亮	60,000,000.00	2025/7/9	2027/1/9	否
孔德蓬、花亮	20,000,000.00	2025/6/19	2029/12/31	否
孔德蓬、花亮	20,000,000.00	2025/10/27	2026/10/27	否

3. 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	475.63	890.19

（五）应收、应付关联方等未结算项目情况

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
应收账款	湖北铁路集团供应链有限公司	173,772.18	8,688.61		
应收账款	湖北铁路集团国际联运有限公司	24,320.00	1,216.00		
预付账款	湖北铁路集团国际联运有限公司	5,093,855.00			
合计		5,291,947.18	9,904.61		

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	湖北江汉铁路有限责任公司	33,503.88	
		33,503.88	

十三、股份支付

（一）以权益结算的股份支付情况

项目	本期发生额	上期发生额
授予日权益工具公允价值的确定方法	不适用	不适用
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用	不适用
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定依据	不适用	不适用
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用	不适用

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,548,221.77	231,743.28

（二）本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
本期发生额		
管理人员	486,116.41	
销售人员	790,597.47	
研发人员	39,764.61	
合计	1,316,478.49	

十四、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的重大承诺及或有事项。

十五、资产负债表日后事项

（一）资产负债表日后事项说明

1、实际控制人变更事项

2025 年 9 月 1 日，卢萌、倪克勤与湖北省铁路发展基金有限责任公司（以下简称“铁路基金”）签订股份转让协议，分别将各自持有的公司 4,401,150 股（占 13.3368%）和 4,398,350 股（占 13.3283%）转让给铁路基金。2025 年 12 月 31 日，湖北省铁路发展基金有限责任公司通过协议受让的珠海隐山现代物流产业股权投资基金(有限合伙)、卢萌、倪克勤持有的公司 34.24%的股权完成股份登记过户，并于 2026 年 1 月收到股权变更登记证明。同时，深圳市幸福海投资合伙企业所持有的 15.15%的股份对应的表决权委托给铁路基金，铁路基金合计持有了公司 49.39%表决权，公司实际控制人变更为铁路基金。

2、拟处置资产事项

2026 年 1 月 13 日，本公司召开第四届董事会第六次会议审议通过了《关于出售“中海通 27 轮”船舶的议案》拟出售“中海通 27 轮”船舶，截至财务报告日，相关资产尚未处置。

（二）其他资产负债表日后事项说明

截至财务报告日止，除上述事项外，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	147,064,477.11	76,470,541.42
1 至 2 年	798,365.77	811,595.56
2 至 3 年	582,525.31	172,828.00
3 年以上	1,047,051.84	1,045,767.70
小计	149,492,420.03	78,500,732.68
减：坏账准备	8,624,682.47	4,979,285.23
合计	140,867,737.56	73,521,447.45

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	149,492,420.03	100.00	8,624,682.47	5.77	140,867,737.56
其中：账龄组合	148,888,676.49	99.60	8,624,682.47	5.79	140,263,994.02
合并报表内关联方组合	603,743.54	0.40			603,743.54
合计	149,492,420.03	100.00	8,624,682.47	5.77	140,867,737.56

（续上表）

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	78,500,732.68	100.00	4,979,285.23	6.34	73,521,447.45
其中：账龄组合	78,040,382.88	99.41	4,979,285.23	6.38	73,061,097.65
合并报表内关联方组合	460,349.80	0.59			460,349.80
合计	78,500,732.68	100.00	4,979,285.23	6.34	73,521,447.45

（1）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	146,460,737.87	7,323,036.89	5.00	76,010,191.62	3,800,509.57	5.00

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 至 2 年	798,361.47	79,836.15	10.00	811,595.56	81,159.56	10.00
2 至 3 年	582,525.31	174,757.59	30.00	172,828.00	51,848.40	30.00
3 年以上	1,047,051.84	1,047,051.84	100.00	1,045,767.70	1,045,767.70	100.00
合计	148,888,676.49	8,624,682.47		78,040,382.88	4,979,285.23	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	4,979,285.23	3,645,397.24				8,624,682.47
合计	4,979,285.23	3,645,397.24				8,624,682.47

4. 报告期内公司无实际核销应收账款情况。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户三	16,156,023.07		16,156,023.07	10.81	807,801.15
客户七	14,883,341.66		14,883,341.66	9.96	744,167.08
客户二十三	11,449,720.00		11,449,720.00	7.66	572,486.00
客户十七	10,595,696.37		10,595,696.37	7.09	529,784.82
客户二十六	8,864,482.49		8,864,482.49	5.93	443,224.12
合计	61,949,263.59		61,949,263.59	41.45	3,097,463.18

（二）其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	39,148,676.52	68,775,646.21
合计	39,148,676.52	68,775,646.21

1. 其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	34,501,225.80	46,101,565.19
1 至 2 年	3,088,247.20	25,236,494.23
2 至 3 年	2,223,336.88	
3 年以上	292,805.89	292,805.89

账龄	期末余额	期初余额
小计	40,105,615.77	71,630,865.31
减：坏账准备	956,939.25	2,855,219.10
合计	39,148,676.52	68,775,646.21

（2）按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	21,039,464.61	14,397,762.26
政府补助	18,997,584.99	57,019,272.03
应付暂收款	68,566.17	213,831.02
小计	40,105,615.77	71,630,865.31
减：坏账准备	956,939.25	2,855,219.10
合计	39,148,676.52	68,775,646.21

（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	7,060.00	0.02	7,060.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	40,098,555.77	99.98	949,879.25	2.37	39,148,676.52
其中：组合 1：政府补助组合	18,997,584.99	47.37	949,879.25	5.00	18,047,705.74
组合 2：账龄组合	21,100,970.78	52.61			21,100,970.78
合计	40,105,615.77	100.00	956,939.25	2.39	39,148,676.52

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	71,630,865.31	100.00	2,855,219.10	3.99	68,775,646.21
其中：组合 1：政府补助组合	57,019,272.03	79.60	2,850,963.60	5.00	54,168,308.43
组合 2：账龄组合	14,611,593.28	20.40	4,255.50	0.03	14,607,337.78
合计	71,630,865.31	100.00	2,855,219.10	3.99	68,775,646.21

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	2,855,219.10			2,855,219.10
本期计提	-1,898,279.85			-1,898,279.85

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
2025 年 12 月 31 日余额	956,939.25			956,939.25

（4）坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	4,255.50	-4,255.50				
单项计提		7,060.00				7,060.00
政府补助组合	2,850,963.60	-1,901,084.35				949,879.25
合计	2,855,219.10	-1,898,279.85				956,939.25

（5）报告期各期，公司无实际核销其他应收款情况。

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
单位二	政府补助	18,997,584.99	1 年以内、1-2 年	47.37	949,879.25
客户二十四	押金保证金	3,000,000.00	1 年以内	7.48	
客户二十五	押金保证金	2,000,000.00	1 年以内	4.99	
客户二十七	押金保证金	1,850,000.00	1 年以内	4.61	
客户二十八	押金保证金	1,000,000.00	1 年以内、1-2 年	2.49	
合计		26,847,584.99		66.94	949,879.25

（三）长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	142,274,800.10		142,274,800.10	142,024,863.75		142,024,863.75
对联营、合营企业投资	3,000,000.00		3,000,000.00			
合计	145,274,800.10		145,274,800.10	142,024,863.75		142,024,863.75

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳市中海通供应链管理有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
香港中海通物流有限公司	100,000.00						100,000.00	
岳阳中部通道多式联运有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西中海通船务有限公司	2,216,502.43			2,216,502.43				
深圳市中海通	35,135,349.14					99,411.51	35,234,760.65	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海运有限公司								
广州市中海通物流科技有限公司	10,036,624.74					184,110.10	10,220,734.84	
黄石中海通多式联运有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
新疆货多多运输有限公司	10,010,283.41					51,693.98	10,061,977.39	
天津市中海通物流有限公司	5,526,104.03			500,000.00		131,223.19	5,157,327.22	
广东新储物流科技有限公司	4,000,000.00		1,000,000.00				5,000,000.00	
天津市货多多网络科技有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00				
深圳市运力线科技有限公司	1,200,000.00		1,800,000.00				3,000,000.00	
榆林中海通多式联运有限公司	800,000.00		700,000.00				1,500,000.00	
新疆中海通物流有限公司			2,000,000.00				2,000,000.00	
合计	142,024,863.75		5,500,000.00	5,716,502.43		466,438.78	142,274,800.10	

2. 对联营和合营企业投资

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业											
天津港物嘉物流有限公司		3,000,000.00								3,000,000.00	
合计		3,000,000.00								3,000,000.00	

（四）营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	768,305,666.55	723,377,879.10	565,166,198.58	532,872,342.33
其他业务	800,649.84	189,063.10		
合计	769,106,316.39	723,566,942.20	565,166,198.58	532,872,342.33

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额	上期发生额

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型：				
多式联运	762,594,825.13	718,067,427.23	565,166,198.58	532,872,342.33
单一方式	5,710,841.42	5,310,451.87		
其他收入	800,649.84	189,063.10		
合计	769,106,316.39	723,566,942.20	565,166,198.58	532,872,342.33
按商品转移时间分类：				
在某一时点确认	769,106,316.39	723,566,942.20	565,166,198.58	532,872,342.33
在某一时段确认				
合计	769,106,316.39	723,566,942.20	565,166,198.58	532,872,342.33

（五）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	35,376.56	15,972.72
票据贴息		-48,477.92
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,958,238.41	
合计	-1,922,861.85	-32,505.20

十八、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
1.非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-89,404.56	37,139.06
2.计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	105,693.37	224,021.36
3.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	72,599.29	1,013.74
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,734,395.65	53,274.41
减：所得税影响额	6,451.10	60,078.33
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-1,651,958.65	255,370.24

（二）净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	3.60	11.89	0.31	0.96	0.29	0.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.19	11.80	0.36	0.95	0.34	0.95

深圳市中海通物流股份有限公司

二〇二六年四月二十二日

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
1.非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-89,404.56
2.计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	105,693.37
3.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	72,599.29
4.除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,734,395.65
非经常性损益合计	-1,645,507.55
减：所得税影响数	6,451.10
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-1,651,958.65

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用