

长发集团长江投资实业股份有限公司

审计报告

上会师报字(2026)第 7123 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 上海



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

审计报告

上会师报字(2026)第 7123 号

长发集团长江投资实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了长发集团长江投资实业股份有限公司（以下简称“长江投资”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

1、收入确认

(1) 事项描述

如财务报表附注四、25“收入”和六、41“营业收入和营业成本”所示，长江投资的营业收入存在物流及仓储服务、产品销售、租赁及管理服务、咨询服务及其他收入多种模式。收入系长江投资重要关键业绩指标之一，且收入确认涉及管理层重要的会计判断和会计估计。鉴于其对财务报表的重要性，因此我们将收入的确认识别为关键审计事项。

(2) 审计应对

① 评价、测试与营业收入确认相关的内部控制制度设计和执行的有效性；

② 了解公司的经营模式与行业特点，检查主要客户销售合同，了解主要合同条款或条件，评价被审计单位与收入确认相关的会计政策是否适当；

③ 执行分析性程序，对有异常情况的项目作进一步核查；

④ 对本年记录的收入选取样本进行完整性测试和细节测试，检查确认收入的关键原始业务单据包括业务合同、签收单、报关单、提单、结算单、发票等资料，核查公司收入的真实性、准确性、完整性；

⑤ 结合对应收账款项目的审计，选择客户函证本期销售额，针对未回函的进行替代测试，针对回函存在差异的情况进一步追查了解差异原因；

⑥ 检查业务系统，将本年业务收入台账与财务数据核对，检查是否存在差异；

⑦ 对比历年主要客户名单，检查与原有主要客户交易额大幅减少或合作关系取消、以及新增主要客户的原因；

⑧ 对营业收入执行截止测试，就资产负债表日前后记录的收入交易选取样本，核对收入支持性文件，以核实收入是否被记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

长江投资管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 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。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估长江投资的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算长江投资、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督长江投资的财务报告过程。

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。



上海会计师事务所（特殊普通合伙）

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4、对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对长江投资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长江投资不能持续经营。

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

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



上会会计师事务所(特殊普通合伙)

Shanghai Certified Public Accountants (Special General Partnership)

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

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

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

上会会计师事务所(特殊普通合伙)



中国 上海

中国注册会计师

(项目合伙人)

池毅



中国注册会计师

吴萍



二〇二六年四月二十三日

合并资产负债表

2025年12月31日

会企01表
货币单位：人民币元

编制单位：长兴集团长江投资实业股份有限公司

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：				流动负债：			
货币资金	六、1	171,876,789.14	168,251,342.07	短期借款	六、22	170,112,536.11	170,296,302.77
交易性金融资产	六、2	120,303,509.48	131,500,956.04	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	六、3	1,960,240.00	2,146,935.00	应付票据	六、23	34,396,592.52	25,515,092.25
应收账款	六、4	63,380,092.19	84,738,967.94	应付账款	六、24	830,714.84	2,253,284.85
应收款项融资				预收款项	六、25	23,577,202.83	25,358,922.41
预付款项	六、6	4,816,050.87	9,932,619.60	合同负债	六、26	18,017,609.78	20,108,457.96
其他应收款	六、7	5,805,833.47	9,592,843.59	应付职工薪酬	六、27	1,535,878.81	3,943,734.05
其中：应收利息				其他应付款	六、28	14,401,514.25	14,697,283.96
应收股利				应付股利			
存货	六、8	39,590,034.43	44,478,402.95	持有待售负债			
其中：数据资源				一年内到期的非流动负债	六、29	1,566,347.47	588,113.73
合同资产	六、5	13,860.00	47,842.50	其他流动负债	六、30	103,894.57	85,826.87
持有待售资产				流动负债合计		264,544,291.18	262,847,018.85
一年内到期的非流动资产	六、9	4,431,989.72	4,615,133.20	非流动资产：			
其他流动资产		412,178,399.30	485,305,042.89	长期借款			
流动资产合计				应付债券			
非流动资产：				其中：优先股			
债权投资				永续债			
其他债权投资				租赁负债	六、31	161,585.16	216,876.03
长期应收款	六、10	10,890,666.06	12,072,958.58	长期应付款			
长期股权投资	六、11	2,630,000.00	2,720,000.00	长期应付职工薪酬			
其他权益工具投资	六、12	2,441,240.00	2,441,240.00	预计负债	六、32	24,894,650.38	12,873,453.01
其他非流动金融资产				递延收益	六、33	2,553,125.22	2,235,702.18
固定资产	六、13	55,777,614.70	60,445,641.01	递延所得税负债	六、19	962,496.88	1,719,341.49
在建工程	六、14	91,100.92	586,601.94	其他非流动负债	六、34	660,377.33	825,471.68
生产性生物资产				非流动负债合计		293,232,234.97	17,870,844.39
油气资产				负债合计		293,776,526.15	280,717,863.24
使用权资产	六、15	617,372.86	634,617.83	股本	六、35	365,270,370.00	365,270,370.00
无形资产	六、16	8,672,876.27	8,557,704.25	其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
开发支出				永续债			
商誉	六、17	1,462,150.00	1,462,150.00	资本公积	六、36	519,111,887.99	517,246,833.44
长期待摊费用	六、18	1,159,490.08	1,769,828.98	减：库存股	六、37	5,591,516.52	5,659,016.52
递延所得税资产	六、19	1,813,932.75	601,533.00	其他综合收益	六、38	11,582.32	11,752.13
其他非流动资产	六、20	630,787.25	91,272,275.59	专项储备	六、39	58,624,735.75	58,624,735.75
非流动资产合计				盈余公积	六、40	-861,364,920.33	-815,413,384.09
				未分配利润		87,245,172.25	131,399,323.75
				少数股东权益		115,881,781.79	134,460,131.49
				归属于母公司股东权益合计		203,126,954.04	265,859,455.24
				股本和股东权益总计		496,903,480.19	546,577,318.48
资产总计		496,903,480.19	546,577,318.48				

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2025年1-12月

会企02表

货币单位：人民币元

编制单位：长兴集团长江投资实业股份有限公司

项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	六、41	203,728,891.59	507,278,326.71	(二) 按所有权归属分类			
其中：营业收入	六、41	203,728,891.59	507,278,326.71	1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-45,951,536.24	-74,910,157.58
二、营业总成本		227,853,353.63	559,101,776.91	2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,252,032.30	-20,461,567.84
其中：营业成本	六、41	161,829,260.26	470,835,236.85	六、其他综合收益的税后净额	六、37	-67,500.00	70,125.00
税金及附加	六、42	1,184,964.70	1,623,338.26	(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	六、37	-67,500.00	70,125.00
销售费用	六、43	12,029,505.14	12,577,745.50	1、不能重分类进损益的其他综合收益	六、37	-67,500.00	70,125.00
管理费用	六、44	39,504,466.56	63,467,222.38	(1) 重新计量设定受益计划变动额			
研发费用	六、45	9,571,252.00	10,778,945.93	(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
财务费用	六、46	3,733,904.97	-180,712.01	(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
其中：利息费用	六、46	4,272,448.33	5,174,705.62	(4) 企业自身信用风险公允价值变动	六、37	-67,500.00	70,125.00
利息收入	六、46	3,295,144.53	2,588,131.58	(5) 其他			
加：其他收益	六、47	3,427,005.15	3,763,257.50	2、将重分类进损益的其他综合收益			
投资收益（损失以“-”号填列）	六、48	1,438,563.63	518,018.35	(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、48	-984,936.21	-5,079,076.61	(2) 其他债权投资公允价值变动			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				(4) 其他债权投资信用减值准备			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、49	927,288.50	-13,594,352.21	(5) 现金流量套期储备			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、50	3,517,319.62	507,734.67	(6) 外币财务报表折算差额			
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、51	-3,732,037.24	-22,662,536.72	(7) 其他			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、52	204,290.87	4,531,863.91	(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-18,342,031.51	-78,759,464.70	七、综合收益总额		-40,767,003.94	-95,301,600.42
加：营业外收入	六、53	75,917.29	96,087.77	(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		-46,019,036.24	-74,840,032.58
减：营业外支出	六、54	22,244,192.03	11,629,216.90	(二) 归属于少数股东的综合收益总额		5,252,032.30	-20,461,567.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-40,510,306.25	-90,292,593.83	八、每股收益：			
减：所得税费用	六、55	189,197.69	5,079,131.59	(一) 基本每股收益（元/股）	十八、2	-0.13	-0.21
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-40,699,503.94	-95,371,725.42	(二) 稀释每股收益（元/股）	十八、2	-0.09	-0.21
(一) 按经营持续性分类							
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-40,699,503.94	-95,371,725.42				
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）							

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年1-12月

会企03表

货币单位：人民币元

编制单位：长发集团长江投资实业股份有限公司

项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		238,438,169.92	751,628,141.33	吸收投资收到的现金			800,000.00
收到的税费返还			35,092.80	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			800,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、57	18,783,403.94	26,845,885.07	取得借款收到的现金		170,000,000.00	170,000,000.00
经营活动现金流入小计		257,221,573.86	778,509,119.20	收到其他与筹资活动有关的现金			
购买商品、接受劳务支付的现金		134,969,787.81	582,438,818.19	筹资活动现金流入小计		170,000,000.00	170,800,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		65,276,209.96	94,976,853.00	偿还债务支付的现金		170,000,000.00	170,000,000.00
支付的各项税费		9,563,334.95	12,298,761.53	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,751,108.12	8,865,839.18
支付其他与经营活动有关的现金	六、57	27,407,534.25	42,424,212.85	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,765,349.78	2,940,000.00
经营活动现金流出小计		237,216,866.97	732,138,645.57	支付其他与筹资活动有关的现金	六、57	641,149.74	8,195,318.73
经营活动产生的现金流量净额		20,004,706.89	46,370,473.63	筹资活动产生的现金流量净额		177,392,257.86	187,061,157.91
二、投资活动产生的现金流量：				筹资活动对现金及现金等价物净增加额		-7,392,257.86	-16,261,157.91
收回投资收到的现金		238,805.34	302,050.00	四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,992,220.53	2,877,056.34
取得投资收益收到的现金		3,429,374.93	5,339,912.21	五、现金及现金等价物净增加额	六、58	3,761,553.89	32,452,584.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				加：期初现金及现金等价物余额	六、58	166,932,442.07	134,479,857.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		405,322.77	558,021.80	六、期末现金及现金等价物余额	六、58	170,693,995.96	166,932,442.07
收到其他与投资活动有关的现金	六、57	730,000,000.00	325,007,538.00				
投资活动现金流入小计		734,073,503.04	331,207,522.01				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,932,177.65	2,741,309.39				
投资支付的现金							
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
支付其他与投资活动有关的现金	六、57	738,000,000.00	329,000,000.00				
投资活动现金流出小计		739,932,177.65	331,741,309.39				
投资活动产生的现金流量净额		-5,858,674.61	-533,787.38				

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年1-12月

会企04表

货币单位：人民币元

项目	2025年度金额													
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计		
	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	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	365,270,370.00				517,246,833.44			5,659,016.52	11,752.13	58,624,735.75	-815,413,384.09	131,399,323.75	134,460,131.49	265,859,455.24
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	365,270,370.00				517,246,833.44			5,659,016.52	11,752.13	58,624,735.75	-815,413,384.09	131,399,323.75	134,460,131.49	265,859,455.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,865,054.55			-67,500.00	-169.81		-45,951,536.24	-44,154,151.50	-18,576,349.70	-62,732,501.20
（一）综合收益总额								-67,500.00			-45,951,536.24	-46,019,036.24	5,252,032.30	-40,767,003.94
（二）股东投入和减少资本					1,865,054.55							1,865,054.55	-23,830,382.00	-21,965,327.45
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他					1,865,054.55									
（三）利润分配														
1、提取盈余公积					1,865,054.55							1,865,054.55	-23,830,382.00	-21,965,327.45
2、对股东的分配														
3、其他														
（四）股东权益内部结转														
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、本年年末余额	365,270,370.00				519,111,887.99			5,591,516.52	11,582.32	58,624,735.75	-861,364,920.33	87,245,172.25	115,881,781.79	203,126,954.04

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表(续)

2025年1-12月

会企04表

货币单位：人民币元

项目	2024年度金额													
	归属母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计		
	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	未分配利润	其他			小计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	365,270,370.00				517,246,833.44			5,588,891.52	11,921.94	58,624,735.75	-740,503,226.51	206,239,526.14	157,061,699.33	363,301,225.47
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	365,270,370.00				517,246,833.44			5,588,891.52	11,921.94	58,624,735.75	-740,503,226.51	206,239,526.14	157,061,699.33	363,301,225.47
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								70,125.00	-169.81		-74,910,157.58	-74,840,202.59	-22,601,567.84	-97,441,770.23
(一) 综合收益总额								70,125.00			-74,910,157.58	-74,840,032.58	-20,461,567.84	-95,300,600.42
(二) 股东投入和减少资本													800,000.00	800,000.00
1、股东投入的普通股													800,000.00	800,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
4、其他														
(三) 利润分配														
1、提取盈余公积														
2、对股东的分配														
3、其他														
(四) 股东权益内部结转														
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、本年年末余额	365,270,370.00				517,246,833.44			5,659,016.52	11,752.13	58,624,735.75	-815,413,384.09	131,399,323.75	134,460,131.49	265,859,455.24

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2025年12月31日

会企01表

货币单位：人民币元

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	项目	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			流动负债：		
货币资金	71,651.61	429,421.67	短期借款	170,112,536.11	170,129,402.77
交易性金融资产		18,800,286.25	交易性金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款			应付账款		
应收款项融资			预收款项		
预付款项	83,207.80	20,000.00	合同负债		
其他应收款	5,537,359.44	10,541,122.65	应付职工薪酬	4,275,675.04	1,871,762.78
其中：应收利息			应交税费	28,154.12	60,664.95
应收股利			其他应付款	48,789,829.80	74,608,755.79
存货			其中：应付利息		
其中：数据资源			应付股利		
合同资产			持有待售负债		
持有待售资产			一年内到期的非流动负债		
一年内到期的非流动资产			其他流动负债		
其他流动资产	681,474.71	460,474.69	流动负债合计	223,206,195.07	246,670,586.29
流动资产合计	6,373,693.56	30,251,305.26	非流动负债：		
非流动资产：			长期借款		
债权投资			应付债券		
其他债权投资			其中：优先股		
长期应收款			永续债		
长期股权投资	212,020,887.29	214,003,179.81	租赁负债		
其他权益工具投资	2,630,000.00	2,720,000.00	长期应付款		
其他非流动金融资产	2,441,240.00	2,441,240.00	长期应付职工薪酬		
投资性房地产			预计负债	21,462,899.00	
固定资产	10,943,054.50	11,536,645.98	递延收益		
在建工程			递延所得税负债	503,427.50	525,927.50
生产性生物资产			其他非流动负债		
油气资产			非流动负债合计	21,966,326.50	525,927.50
使用权资产			负债合计	245,172,521.57	247,196,513.79
无形资产			股东权益：		
其中：数据资源			股本	365,270,370.00	365,270,370.00
开发支出			其他权益工具		
其中：数据资源			其中：优先股		
商誉			永续债		
长期待摊费用			资本公积	395,209,319.88	395,209,319.88
递延所得税资产			减：库存股		
其他非流动资产			其他综合收益	1,479,352.50	1,546,852.50
非流动资产合计	228,035,181.79	230,701,065.79	专项储备		
			盈余公积	58,624,735.75	58,624,735.75
			未分配利润	-831,347,424.35	-806,895,420.87
			股东权益合计	-10,763,646.22	13,755,857.26
			负债和股东权益总计	234,408,875.35	260,952,371.05
资产总计	234,408,875.35	260,952,371.05			

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2025年1-12月

会企02表

货币单位：人民币元

编制单位：长发集团长江投资实业股份有限公司

项目	附注	2025年度	2024年度	项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、3	361,585.31	506,133.28	四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-24,452,003.48	-88,576,652.03
减：营业成本	十七、3	124,981.08	124,981.08	（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-24,452,003.48	-88,576,652.03
税金及附加		59,992.49	56,259.23	（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
销售费用				五、其他综合收益的税后净额		-67,500.00	70,125.00
管理费用		19,509,864.44	18,259,186.22	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-67,500.00	70,125.00
研发费用				1、重新计量设定受益计划变动额			
财务费用		4,674,845.90	5,798,859.89	2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
其中：利息费用		4,705,796.47	5,811,830.22	3、其他权益工具投资公允价值变动		-67,500.00	70,125.00
利息收入		44,113.77	17,958.69	4、企业自身信用风险公允价值变动			
其他收益		36,071.67	48,641.23	5、其他			
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、4	21,219,756.17	-1,330,965.98	（二）将重分类进损益的其他综合收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、4	-984,936.21	-5,079,076.61	1、权益法下可转损益的其他综合收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				2、其他债权投资公允价值变动			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		399,713.75	-14,226,772.00	4、其他债权投资信用减值准备			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-515,710.46	-1,518,359.00	5、现金流量套期储备			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			-47,736,041.57	6、外币财务报表折算差额			
资产处置收益（损失以“-”号填列）				7、其他			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,868,267.47	-88,496,650.46	六、综合收益总额		-24,519,503.48	-88,506,527.03
加：营业外收入		390.00		七、每股收益：			
减：营业外支出		21,584,126.01	102,747.54	（一）基本每股收益（元/股）			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-24,452,003.48	-88,599,398.00	（二）稀释每股收益（元/股）			
减：所得税费用			-22,745.97				

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



现金流量表

2025年1-12月

会企03表

编制单位：长沙集团长江投资实业股份有限公司

货币单位：人民币元

项目	2025年度	2024年度	附注	项目	2025年度	2024年度	附注
一、经营活动产生的现金流量：				三、筹资活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	364,320.00	548,026.57		吸收投资收到的现金			
收到的税费返还				取得借款收到的现金		170,000,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金	26,863,285.32	67,045,346.20		收到其他与筹资活动有关的现金			
经营活动现金流入小计	27,227,605.32	67,593,372.77		筹资活动现金流入小计	170,000,000.00	170,000,000.00	
购买商品、接受劳务支付的现金	132,480.00	403,825.38		偿还债务支付的现金		170,000,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	11,310,761.49	13,537,558.77		分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,722,663.13	5,818,219.14	
支付的各项税费	96,882.37	57,759.24		支付其他与筹资活动有关的现金		41,359,052.50	
支付其他与经营活动有关的现金	53,255,437.08	7,979,701.43		筹资活动现金流出小计	174,722,663.13	217,177,271.64	
经营活动现金流出小计	64,795,560.94	21,978,844.82		筹资活动产生的现金流量净额	-4,722,663.13	-47,177,271.64	
经营活动产生的现金流量净额	-37,567,955.62	45,614,527.95		四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,100.00		
二、投资活动产生的现金流量：				五、现金及现金等价物净增加额	-358,570.06	268,583.50	
收回投资收到的现金	20,238,805.34	302,050.00		加：期初现金及现金等价物余额	429,421.67	160,838.17	
取得投资收益收到的现金	22,158,143.35	3,695,560.63		六、期末现金及现金等价物余额	70,851.61	429,421.67	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额							
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额							
收到其他与投资活动有关的现金							
投资活动现金流入小计	42,396,948.69	588,538.33					
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金							
投资支付的现金		54,821.77					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,200,000.00					
支付其他与投资活动有关的现金	470,000.00	1,500,000.00					
投资活动现金流出小计	470,000.00	2,754,821.77					
投资活动产生的现金流量净额	41,926,948.69	1,831,327.19					

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



股东权益变动表

2025年1-12月

会企04表

货币单位：人民币元

项目	2025年度金额						其他	股东权益合计					
	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	未分配利润	
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	365,270,370.00				395,209,319.88			1,546,852.50	58,624,735.75	-806,895,420.87			13,755,857.26
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	365,270,370.00				395,209,319.88			1,546,852.50	58,624,735.75	-806,895,420.87			13,755,857.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）								-67,500.00		-24,452,003.48			-24,519,503.48
（一）综合收益总额								-67,500.00		-24,452,003.48			-24,519,503.48
（二）股东投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
4、其他													
（三）利润分配													
1、提取盈余公积													
2、对股东的分配													
3、其他													
（四）股东权益内部结转													
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、本年年末余额	365,270,370.00				395,209,319.88			1,479,352.50	58,624,735.75	-831,347,424.35			-10,763,646.22

编制单位：长发集团长江投资实业股份有限公司



李乐

公司负责人：

主管会计工作负责人：

徐卿

会计机构负责人：

顾磊

股东权益变动表(续)

2025年1-12月

会企04表

货币单位:人民币元

项目	2024年度金额							股东权益合计			
	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	未分配利润	其他
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	365,270,370.00			395,209,319.88		1,476,727.50		58,624,735.75	-718,318,768.84		102,262,384.29
加:会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	365,270,370.00			395,209,319.88		1,476,727.50		58,624,735.75	-718,318,768.84		102,262,384.29
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)						70,125.00			-88,576,652.03		-88,506,527.03
(一)综合收益总额						70,125.00			-88,576,652.03		-88,506,527.03
(二)股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
(三)利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
(四)股东权益内部结转											
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、本年年末余额	365,270,370.00			395,209,319.88		1,546,852.50		58,624,735.75	-806,895,420.87		13,755,857.26

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

一、公司基本情况

1、历史沿革及改制情况

长发集团长江投资实业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，公司及其所属子公司以下合称为“合并集团”。）系经上海市人民政府[1997]36 号文批准，由长江经济联合发展（集团）股份有限公司（以下简称“长江联合集团”）作为主要发起人，联合集团内其他四家具有独立法人资格的成员企业（长发集团宁波商城有限公司、长发集团南京公司、武汉长发物业发展有限公司、长发集团重庆公司）共同发起，以募集设立方式设立的股份有限公司。经中国证监会证监发字[1997]515 号文和[1997]516 号文批准，公司股票于 1997 年 11 月 20 日在上海证券交易所上网发行，1998 年 1 月 15 日上市交易，股票简称：长江投资，股票代码：600119，所属行业为综合类。2005 年 12 月 21 日本公司的股权分置改革方案获得通过，2005 年 12 月 29 日为股改股份变更登记日，公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有 10 股将获得 3.5 股的股份对价。2006 年 1 月 4 日实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化，对价股份于当日上市流通，同时本公司的总股本全部变更为流通股。截止 2009 年 1 月 4 日，公司股本总数为 257,400,000 股，其中：无限售条件股份为 257,400,000 股，占股份总数的 100.00%。

根据本公司 2007 年 11 月 23 日 2007 年度第四次临时股东会决议，经中国证券监督管理委员会批准（证监许可(2008)1031 号），公司向武汉经济发展投资（集团）有限公司发行 50,000,000 股，增发后，本公司注册资本增至人民币叁亿零柒佰肆拾万元。

根据公司 2020 年 6 月 9 日 2019 年年度股东大会决议，经中国证券监督管理委员会批准（证监许可[2020]2404 号），公司向长江经济联合发展（集团）股份有限公司非公开发行 57,870,370 股。

公司已于 2021 年 1 月 7 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管及限售手续，工商登记于 2021 年 5 月 17 日完成变更登记手续。

2、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

注册资本：人民币叁亿陆仟伍佰贰拾柒万零叁佰柒拾元。

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1500 号。

办公地址：上海市青浦区佳杰路 89 号 6 号楼 4 楼。

公司类型：股份有限公司。

3、所属行业、主营业务、营业范围、主业变更。

行业性质：商务服务业。

本合并集团实际从事的经营业务：区域商贸综合开发、产业投资及商业、物贸、仓储、进出口贸易等。

营业范围：实业投资，国内贸易（除专项审批外），信息咨询服务，房地产开发经营，海上、航空、陆路国际货运代理业务，仓储，物业管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主业变更：报告期内本合并集团主业未发生变更。

4、本公司的母公司为长江经济联合发展（集团）股份有限公司；间接控股股东为长三角投资（上海）有限公司；最终控制方为上海市国有资产监督管理委员会。

5、本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 23 日批准报出。根据公司章程规定，本财务报表将提交股东会审议。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本合并集团以持续经营为财务报表的编制基础，以权责发生制为记账基础。本合并集团一般采用历史成本对会计要素进行计量，在保证所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量的前提下采用重置成本、可变现净值、现值及公允价值进行计量。

2、持续经营

公司不存在可能导致对公司自报告期末起 12 个月的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本合并集团财务报表及附注系按财政部颁布的《企业会计准则》、企业会计准则解释、中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定 [2023 年修订]》以及相关规定的要求编制，真实、完整地反映了报告期合并及公司财务状况、合并及公司经营成果、合并及公司股东权益变动和合并及公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

本合并集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

记账本位币为人民币元。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本合并集团编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准，本合并集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	附注六、4， 附注六、7	营业收入的 1.00%且单项余额大于 1,000.00 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	附注六、4， 附注六、7	营业收入的 0.50%且单项余额大于 200.00 万元
重要的应收账款核销情况	附注六、4	营业收入的 0.50%且单项余额大于 200.00 万元
重要的其他应收款核销	附注六、7	总资产的 1.00%且单项余额大于 200.00 万元
账龄 1 年以上的重要的预付款项	附注六、6	总资产的 1.00%且单项余额大于 200.00 万元
账龄 1 年以上的重要应付账款及其他应付款	附注六、23，28	总资产的 1.00%且单项余额大于 200.00 万元
重要的在建工程	附注六、14	总资产的 1.00%且单项余额大于 1,000.00 万元
重要的非全资子公司	附注九、1	非全资子公司总资产占本公司合并总资产的 1.00%且大于 1,000.00 万元

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

合并集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时, 对于剩余股权, 按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益, 在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后, 对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量, 详见本附注四、14 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

本合并集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的, 需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况, 通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:

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

不属于一揽子交易的, 对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”(详见本附注四、14 “长期股权投资”(2) ④) 和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段) 适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的, 将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理; 但是, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额, 在合并财务报表中确认为其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

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

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物,是指公司持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时,采用交易发生当日即期汇率折算为人民币金额。

(2) 于资产负债表日,按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理:

① 外币货币性项目,采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日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,计入当期损益。

② 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,并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

货币性项目,是指本合并集团持有的货币资金和将以固定或可确定的金额收取的资产或者偿付的负债。

非货币性项目,是指货币性项目以外的项目。

(3) 境外经营实体的外币财务报表的折算方法:

① 资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;

② 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(或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算);

③ 按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

④ 本合并集团对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。

在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

⑤ 本合并集团在处置境外经营时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自股东权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

10、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本合并集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

本合并集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

对于非交易性权益工具投资，本合并集团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。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

本合并集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

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

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本合并集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本合并集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本合并集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本合并集团在资产负债表日仅将自

初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。本合并集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本合并集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本合并集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

本合并集团利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

4) 金融资产减值的会计处理方法

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

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

本合并集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款, 主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外, 对合同资产及部分财务担保合同, 也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

<1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

1> 应收票据

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

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征

应收票据银行承兑汇票预期信用损失率为 0%, 商业承兑汇票预期信用损失率参考应收账款预期信用损失率。

2> 应收账款、其他应收款和合同资产

本合并集团依据应收账款、其他应收款和合同资产信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收账款、其他应收款和合同资产外, 基于其信用风险特征, 将其划分为不同组合:

项目	确定组合的依据
合并抵消特征组合	按纳入合并报表范围的子公司划分组合, 相互之间的应收款项合并报表予以抵销
其他组合	合作方押金保证金、内部职工备用金、应收出口退税款
账龄组合	除合并抵销特征组合、其他组合以外的应收款项

不同组合根据预期信用损失计提坏账准备的方法：

项目	确定组合的依据
合并抵消特征组合	预期信用损失率为 0%
其他组合	预期信用损失率 5%
账龄组合	账龄分析法

本合并集团将该应收账款、其他应收款和合同资产按账龄信用风险特征进行组合，编制不同账龄组合与整个存续期预期信用损失率对照表，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对其坏账准备的预期信用损失率进行估计如下：

<2> 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
半年以内（含半年）	1%	1%
半年至 1 年（含 1 年）	5%	5%
1 至 2 年(含 2 年)	30%	30%
2 至 3 年(含 3 年)	50%	50%
3 年以上	100%	100%

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，合并集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

对于应收票据、应收账款及租赁应收款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，合并集团均可以按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于其他应收款，合并集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

<3> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产, 本合并集团按单项计提预期信用损失。

③ 终止确认金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的, 予以终止确认:

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- 2) 该金融资产已转移, 且本合并集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- 3) 该金融资产已转移, 虽然本合并集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

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

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

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

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

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

④ 核销

如果本合并集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回, 则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本合并集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是, 按照本合并集团收回到期款项的程序, 被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的, 作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

除下列各项外, 本合并集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债:

- ① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- ② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- ③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同, 以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中, 本合并集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的, 该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时, 为了提供更相关的会计信息, 本合并集团可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 该指定满足下列条件之一:

- 1) 能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略, 以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价, 并在本合并集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出, 不得撤销。

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

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

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

(3) 金融工具的公允价值确定

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。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级, 并依次使用:

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

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

(4) 后续计量

初始确认后，本合并集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本合并集团对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- ① 扣除已偿还的本金。
- ② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。
- ③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本合并集团按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本合并集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本合并集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本合并集团按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本合并集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(5) 权益工具

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

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

11、存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料、合同履约成本等。其中“合同履约成本”详见附注四、26、“合同取得成本和合同履约成本”。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均方法计价。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

各类存货可变现净值的确定依据如下：

- ① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。
- ③ 资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其相对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)计提，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

对低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、合同资产

(1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

按照该合同资产整个存续期的预期信用损失确认合同资产减值准备，具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、10、金融工具”。

13、持有待售资产或处置组

(1) 持有待售的非流动资产或处置组确认标准

本合并集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- ① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ② 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 会计处理方法

初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

- ① 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

② 可收回金额。

(3) 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

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

本合并集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本合并集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本合并集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本合并集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长

期股权投资的初始投资成本, 长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额, 调整资本公积; 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益, 暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本, 合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权, 最终形成非同一控制下的企业合并的, 应分别是否属于“一揽子交易”进行处理: 属于“一揽子交易”的, 将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的, 按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和, 作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的, 相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用, 于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资, 按成本进行初始计量, 该成本视长期股权投资取得方式的不同, 分别按照本合并集团实际支付的现金购买价款、本合并集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的, 长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。此外, 本合并集团财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本合并集团不一致的，按照本合并集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本合并集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本合并集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本合并集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本合并集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本合并集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本合并集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本合并集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本合并集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法” (2) 中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基

础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

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

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

本合并集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

15、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30-50 年	4%-10%	3.20%-1.80%
机器设备	年限平均法	6-15 年	4%-10%	16.00%-6.00%
运输工具	年限平均法	5-14 年	4%-10%	19.20%-6.43%
电子及办公设备	年限平均法	5-15 年	4%-10%	19.20%-6.00%
其他设备	年限平均法	8-12 年	4%-10%	12.00%-7.50%

(3) 其他说明

无。

(4) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、20 “长期资产减值”。

16、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20 “长期资产减值”。

17、借款费用

(1) 本合并集团发生的借款费用，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。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长的时间的(通常是指 1 年及 1 年以上)购建或者生产活动才能达到预定可使用可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。其他借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态必要的程序，借款费用的资本化则继续进行。

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额，按照下列规定确定：

① 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

② 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用的一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率确定。

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相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

(4) 专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

18、商誉

商誉为非同一控制下企业合并其初始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。公司对商誉不摊销，以成本减累计减值准备后的金额计量，在合并资产负债表上单独列示。商誉减值测试方法、减值准备计提方法详见附注四、20. “长期资产减值”。

19、无形资产

(1) 无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产按照成本进行初始计量。于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

(2) 本合并集团确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及本合并集团预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为本合并集团带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。本合并集团于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	预计使用年限	摊销方法	依据
软件	3 年	年限平均法	按可使用年限
采矿探矿权	3-10 年	按采储量分摊	按可采储量和生产规模计算

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

(4) 使用寿命不确定的无形资产包括车辆牌照，因无法预见为企业带来经济利益的期限，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

(5) 内部研究开发

① 内部研究开发项目的支出，包括研究阶段支出与开发阶段支出，其中：

- 1) 研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。
- 2) 开发是指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。

② 内部研究开发项目在研究阶段的支出于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

20、长期资产减值

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

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

就商誉的减值测试而言, 对于因企业合并形成的商誉的账面价值, 自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组; 难以分摊至相关的资产组的, 将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合, 是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合, 且不大于本合并集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时, 如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的, 首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 计算可收回金额, 确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试, 比较其账面价值与可收回金额, 如可收回金额低于账面价值的, 减值损失金额首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值, 再根据资产组或资产组组合中除商誉之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, 但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)和该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)两者之间较高者, 同时也不低于零。

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。

21、长期待摊费用

长期待摊费用是本合并集团已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

22、合同负债

合同负债反映已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

23、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指本合并集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本合并集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(2) 短期薪酬是指本合并集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬。

短期薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金、工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤、短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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

离职后福利是指本合并集团为获得员工提供的服务而在职工退休或与本合并集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本合并集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。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。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项应计入当期损益；第③项应计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利是指本合并集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本合并集团向职工提供辞退福利的，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：本合并集团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；本合并集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本合并集团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，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照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。在本期末，本合并集团将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ① 服务成本。
- ② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- ③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当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。

(4) 亏损合同。

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分，确认为预计负债。

25、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

- ① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；
- ② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；
- ③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；
- ④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本合并集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；
- ⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。然后确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，并且在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；
- 3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，应考虑下列迹象：

- <1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- <2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- <3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；
- <4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- <5> 客户已接受该商品；
- <6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 本合并集团主要营业收入确认的具体原则

本合并集团营业收入主要包括物流服务收入、气象仪器等产品销售收入、租赁收入。

① 物流服务

提供物流业务，属于某一时点履行履约义务。根据签订的运输或代理运输合同，将货物运送至指定的地点，获得委托方指定的收货方对货物或提单签收后，即表明物流服务已完成，在该时点确认收入实现。由于给予客户的信用期通常较短，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

② 气象仪器等产品销售收入

销售产品业务通常仅包括转让商品的履约义务，属于在某一时点履行履约义务；即依据与客户签订的销售合同组织生产，在商品已经发出并经客户(或客户指定方)验收并确认产品物权转移后，即表明商品的控制权转移，在该时点确认收入实现。

③ 租赁收入

根据本合并集团与客户签订的合同或协议的约定，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认租赁收入。-详见本财务报表附注四、29—“租赁”之说明。

26、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

合同取得成本, 即为取得合同发生的增量成本预期能够收回的, 作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本, 是指不取得合同就不会发生的成本 (例如: 销售佣金等)。该资产摊销期限不超过一年的, 可以在发生时计入当期损益。

本合并集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出 (例如: 无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等), 应当在发生时计入当期损益, 除非这些支出明确由客户承担。

合同取得成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他流动资产”, 超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他非流动资产”。

合同履约成本, 即为履行合同发生的成本, 不属于《企业会计准则第 14 号—收入 (2017 年修订)》之外的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:

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

合同履约成本初始确认摊销期限未超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“存货”, 超过一年或一个正常营业周期的, 会计报表列报为“其他非流动资产”。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关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。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值时, 首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失; 然后根据其账面价值高于下列第①项减去第②项的差额的, 超出部分应当计提减值准备, 并确认为资产减值损失:

- ① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价;
- ② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化, 使得企业上述第①项减去第②项后的差额高于该资产账面价值的, 转回原已计提的资产减值准备, 并计入当期损益, 但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

27、政府补助

(1) 政府补助, 是本合并集团从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本合并集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与合并集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与合并集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本合并集团对于综合性项目的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

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

与合并集团日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本合并集团日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到的金额计量。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；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税采用资产负债表债务法进行核算。于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，两者之间存在差异的，确认递延所得税资产、递延所得税负债及相应的递延所得税费用(或收益)。在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税费用(或收益)的基础上，将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益)，但不包括直接计入股东权益的交易或事项的所得税影响。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，应当减记递延所得税资产的账面价值。

29、租赁

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

(1) 本合并集团作为承租人

本合并集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

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

② 后续计量

本合并集团参照《企业会计准则第 4 号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、20 “长期资产减值”。

对于租赁负债，本合并集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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或相关资产成本。

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

③ 短期租赁和低价值资产租赁

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

④ 租赁负债

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

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

(2) 本合并集团作为出租人

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

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本合并集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本合并集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

30、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本合并集团 2025 年度无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期本合并集团未发生重大会计估计变更事项。

31、重大会计判断和估计

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

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

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

(1) 收入确认

如本附注四、25“收入”所述, 在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计:

识别客户合同; 估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性; 识别合同中的履约义务; 估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额; 合同中是否存在重大融资成分; 确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行; 履约进度的确定等。

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

(2) 与租赁相关的重大会计判断和估计

① 租赁的识别

本合并集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时, 需要评估是否存在一项已识别资产, 且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时, 需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益, 并能够主导该资产的使用。

② 租赁的分类

本合并集团作为出租人时, 将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时, 管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③ 租赁负债

本合并集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本合并集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本合并集团综合考虑与本合并集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

(3) 金融工具减值

本合并集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本合并集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(4) 存货跌价准备

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

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本合并集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本合并集团对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 长期资产减值准备

本合并集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

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

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

(7) 商誉减值准备

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。

(8) 折旧和摊销

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

(9) 递延所得税资产

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

(10) 所得税

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

(11) 预计负债

本合并集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本合并集团的情况下，本合并集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本合并集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本合并集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本合并集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(12) 公允价值计量

本合并集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。公司负责公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本合并集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十一中披露。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额， 扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3.00%-13.00%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1.00%-7.00%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
长发集团长江投资实业股份有限公司	25.00%
上海长发国际货运有限公司	25.00%
上海长发货运有限公司	5.00%
长江投资（香港）有限公司	16.50%
上海世灏国际物流有限公司	25.00%
上海世灏汽车服务有限公司	5.00%
上海长望气象科技股份有限公司	15.00%
上海气象仪器厂有限公司	15.00%
上海长望风云数字科技有限公司	5.00%
上海长江联合公共租赁住房运营有限公司	25.00%
上海长利资产经营有限公司	5.00%
安庆长投矿业有限公司	25.00%

2、税收优惠及批文

(1) 根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号)和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)文件有关规定, 自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号)和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)文件有关规定, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。公司符合小型微利企业所得税优惠政策范围。公司下属子公司上海长发货运有限公司、上海世灏汽车服务有限公司、上海长望风云数字科技有限公司、上海长利资产经营有限公司属于小型微利企业享受该税收优惠政策。

(2) 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号), 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司下属子公司上海长发货运有限公司、上海世灏汽车服务有限公司、上海长望风云数字科技有限公司、上海长利资产经营有限公司适用此政策。

(3) 根据国家税务总局有关规定, 本公司下属子公司上海长望气象科技股份有限公司, 于 2023 年 11 月经上海市科学技术委员会批准并获得高新技术企业资质(证书编号: GR202331001831), 并于 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日减按 15% 税率征收企业所得税。

(4) 根据国家税务总局有关规定, 子公司上海气象仪器厂有限公司于 2024 年 12 月 4 日经上海市科学技术委员会批准并获得高新技术企业证书(证书编号: GR202431002320), 并于 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日减按 15% 税率征收企业所得税。

(5) 根据财政部税务总局科技部《关于进一步提高科技型中小企业研发费用税前加计扣除比例的公告》(财政部税务总局科技部公告 2022 年第 16 号) 本公司子公司上海长望气象科技股份有限公司作为科技型中小企业, 开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 自 2022 年 1 月 1 日起, 再按照实际发生额的 100% 在税前加计

扣除；形成无形资产的，自 2022 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号）公司及下属子公司开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

3、其他说明

子公司长江投资（香港）有限公司处于中国香港地区执行中国香港特别行政区政府的利得税，税率为 16.50%。根据中国香港利得税两级制的具体实施方案，法团首 200 万元的利得税税率将降至 8.25%，其后的利润则继续按 16.50%征税。

六、合并财务报表主要项目附注

（以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。）

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	40,675.04	466,127.53
银行存款	170,969,982.53	167,731,511.53
其他货币资金	866,131.57	53,703.01
合计	171,876,789.14	168,251,342.07
其中：存放在境外的款项总额	274,115.55	605,158.59
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,182,793.18	1,318,900.00

注：受限货币资金详见附注六、21、所有权或使用权受到限制的资产。

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产分类

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120,303,509.48	131,500,956.04
其中：债务工具投资	-	-
权益工具投资	51,000.00	63,000.00
银行结构性理财产品	120,252,509.48	112,637,669.79
业绩承诺补偿款	-	18,800,286.25

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额	期初余额
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	=	=
其中：债务工具投资	-	-
混合工具投资	-	-
其他	-	-
合计	<u>120,303,509.48</u>	<u>131,500,956.04</u>

注：业绩承诺补偿款详见附注十六、3、(1)。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	1,960,240.00	2,146,935.00
商业承兑票据	-	-
小计	<u>1,960,240.00</u>	<u>2,146,935.00</u>
减：坏账准备	-	-
合计	<u>1,960,240.00</u>	<u>2,146,935.00</u>

(2) 期末本合并集团已质押的应收票据

无。

(3) 期末本合并集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	=	=
合计	=	=

(4) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>1,960,240.00</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>1,960,240.00</u>
其中：银行承兑汇票组合	1,960,240.00	100.00%	-	-	1,960,240.00
合计	<u>1,960,240.00</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>1,960,240.00</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按组合计提坏账准备	<u>2,146,935.00</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>2,146,935.00</u>
其中：银行承兑汇票组合	2,146,935.00	100.00%	-	-	2,146,935.00
合计	<u>2,146,935.00</u>	<u>100.00%</u>	=	-	<u>2,146,935.00</u>

① 按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	<u>1,960,240.00</u>	=	-
合计	<u>1,960,240.00</u>	=	-

(5) 坏账准备的情况：

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
商业承兑汇票	=	=	=	=	=	=
合计	=	=	=	=	=	=

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	-	-
其中：半年以内（含半年）	55,294,391.69	69,585,712.65
半年至 1 年（含 1 年）	6,478,189.02	12,403,181.28
1 年以内小计	<u>61,772,580.71</u>	<u>81,988,893.93</u>
1 至 2 年（含 2 年）	1,611,683.60	3,150,478.22
2 至 3 年（含 3 年）	708,587.71	1,283,071.11
3 年以上	<u>23,504,740.48</u>	<u>26,066,309.20</u>
合计	<u>87,597,592.50</u>	<u>112,488,752.46</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	19,087,489.12	21.79%	17,895,338.86	93.75%	1,192,150.26
按组合计提坏账准备	<u>68,510,103.38</u>	<u>78.21%</u>	6,322,161.45	9.23%	62,187,941.93
合计	<u>87,597,592.50</u>	<u>100.00%</u>	<u>24,217,500.31</u>	/	63,380,092.19

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	19,353,443.22	17.20%	18,134,223.31	93.70%	1,219,219.91
按组合计提坏账准备	<u>93,135,309.24</u>	<u>82.80%</u>	<u>9,615,561.21</u>	10.32%	<u>83,519,748.03</u>
合计	<u>112,488,752.46</u>	<u>100.00%</u>	<u>27,749,784.52</u>	/	<u>84,738,967.94</u>

① 按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中信保项目	16,271,918.50	15,079,768.24	92.67%	预计无法全额收回
COMERCIAL NOBRE PRESENTES LTDA	1,201,441.99	1,201,441.99	100.00%	预计无法收回
上海傲凯物流有限公司	768,970.00	768,970.00	100.00%	预计无法收回
上海豪创国际货物运输代理有限公司	60,200.50	60,200.50	100.00%	预计无法收回
MULTIPLE INDUSTRIES LIMITED	345,142.20	345,142.20	100.00%	预计无法收回
上海希鸣物流有限公司	216,407.20	216,407.20	100.00%	预计无法收回
华晨宝马汽车有限公司	105,697.90	105,697.90	100.00%	预计无法收回
NITRO CHEMICALS UGANDA LIMITED	82,883.61	82,883.61	100.00%	预计无法收回
宝马(中国)汽车贸易有限公司	<u>34,827.22</u>	<u>34,827.22</u>	100.00%	预计无法收回
合计	<u>19,087,489.12</u>	<u>17,895,338.86</u>	93.75%	

(续上表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中信保项目	16,641,398.09	15,422,178.18	92.67%	预计无法全额收回
COMERCIALNOBREPRESNTESLTDA	1,228,722.63	1,228,722.63	100.00%	预计无法收回
上海傲凯物流有限公司	768,970.00	768,970.00	100.00%	预计无法收回
MULTIPLEINDUSTRIESLIMITED	352,979.19	352,979.19	100.00%	预计无法收回
上海希鸣物流有限公司	216,407.20	216,407.20	100.00%	预计无法收回
NITROCHEMICALSUGANDALIMITED	84,765.61	84,765.61	100.00%	预计无法收回
上海豪创国际货物运输代理有限公司	<u>60,200.50</u>	<u>60,200.50</u>	100.00%	预计无法收回
合计	<u>19,353,443.22</u>	<u>18,134,223.31</u>	93.70%	

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

② 按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
半年以内 (含半年)	52,997,136.54	529,971.36	1.00%
半年至 1 年 (含 1 年)	8,775,444.17	438,772.21	5.00%
1 至 2 年 (含 2 年)	1,471,158.48	441,347.54	30.00%
2 至 3 年 (含 3 年)	708,587.71	354,293.86	50.00%
3 年以上	4,557,776.48	4,557,776.48	100.00%
合计	<u>68,510,103.38</u>	<u>6,322,161.45</u>	/

③ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未	期信用损失(已	
	发生信用减值)			
期初余额	9,615,561.21	-	18,134,223.31	27,749,784.52
期初余额在本期	-	-	-	
--转入第二阶段	-	-	-	
--转入第三阶段	-	-	-	
--转回第二阶段	-	-	-	
--转回第一阶段	-	-	-	
本期计提	-3,293,399.76	-	-238,884.45	-3,532,284.21
本期转回	-	-	-	
本期转销	-	-	-	
本期核销	-	-	-	
其他变动	-	-	-	
期末余额	6,322,161.45	-	17,895,338.86	24,217,500.31

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	18,134,223.31	-238,884.45	-	-	-	17,895,338.86
按组合计提坏账准备	<u>9,615,561.21</u>	<u>-3,293,399.76</u>	=	=	=	<u>6,322,161.45</u>
合计	<u>27,749,784.52</u>	<u>-3,532,284.21</u>	=	=	=	<u>24,217,500.31</u>

(4) 本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款	合同资产	应收账款	占总金额比例	坏账准备
	期末余额	期末余额	和合同资产		
			期末余额		
大众汽车股份公司	17,649,545.62	-	17,649,545.62	20.14%	267,730.13
航天新气象科技有限公司	6,446,985.00	-	6,446,985.00	7.36%	295,087.45
HANG HING LOONG CO LTD	6,088,699.97	-	6,088,699.97	6.95%	5,659,525.87
VENULES CORPORATION	5,952,998.86	-	5,952,998.86	6.79%	5,535,746.27
百运达国际货运代理（上海）有限公司	4,302,674.32	-	4,302,674.32	4.91%	43,026.74
合计	<u>40,440,903.77</u>	=	<u>40,440,903.77</u>	<u>46.15%</u>	<u>11,801,116.46</u>

5、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	19,800.00	5,940.00	13,860.00	83,400.00	35,557.50	47,842.50

(2) 本报告期内无账面价值发生重大变动的金额。

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	<u>19,800.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,940.00</u>	30.00%	<u>13,860.00</u>
合计	<u>19,800.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,940.00</u>	30.00%	<u>13,860.00</u>

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额	比例	减值准备	计提比例	账面价值
按单项计提减值准备	-	-	-	-	-
按组合计提减值准备	<u>83,400.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>35,557.50</u>	42.63%	<u>47,842.50</u>
合计	<u>83,400.00</u>	<u>100.00%</u>	<u>35,557.50</u>	42.63%	<u>47,842.50</u>

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例
半年以内（含半年）	-	-	-
半年至 1 年（含 1 年）	-	-	-
1 至 2 年（含 2 年）	19,800.00	5,940.00	30.00%
合计	19,800.00	5,940.00	30.00%

(4) 本期合同资产计提减值准备情况

项目	本期计提	本期收回	本期转销/核销 或转回	原因
合同资产减值准备金额	-29,617.50	=	=	-
合计	-29,617.50	=	=	

6、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（含 1 年）	4,119,839.15	85.54 %	9,671,629.90	97.37%
1 至 2 年（含 2 年）	593,891.67	12.33 %	88,892.23	0.90%
2 至 3 年（含 3 年）	69,518.75	1.44%	63,590.17	0.64%
3 年以上	32,801.30	0.69 %	108,507.30	1.09%
合计	4,816,050.87	100.00%	9,932,619.60	100.00%

(2) 本报告期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算的情况。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

公司名称	与本合并集团关系	期末余额	占总金额比例	预付款时间	未结算原因
第一名	非关联方	702,880.00	14.59%	1 年以内	尚未到期
第二名	非关联方	551,686.79	11.46%	2 年以内	尚未到期
第三名	非关联方	534,591.19	11.10%	1 年以内	尚未到期
第四名	非关联方	440,241.00	9.14%	1 年以内	尚未到期
第五名	非关联方	438,354.00	9.10%	1 年以内	尚未到期
合计		2,667,752.98	55.39%		

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

7、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	<u>5,805,833.47</u>	<u>9,592,843.59</u>
合计	<u>5,805,833.47</u>	<u>9,592,843.59</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：半年以内（含半年）	2,393,846.74	4,017,763.84
半年至 1 年（含 1 年）	279,349.87	1,092,269.57
1 年以内小计	<u>2,673,196.61</u>	<u>5,110,033.41</u>
1 至 2 年（含 2 年）	1,587,658.39	2,919,463.17
2 至 3 年（含 3 年）	1,166,452.00	336,644.32
3 年以上	61,246,230.87	62,079,442.50
合计	<u>66,673,537.87</u>	<u>70,445,583.40</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	61,534,433.57	62,001,976.90
押金及保证金	4,122,855.43	5,603,699.48
备用金	108,000.00	353,320.14
代扣代缴款项	<u>908,248.87</u>	<u>2,486,586.88</u>
合计	<u>66,673,537.87</u>	<u>70,445,583.40</u>

③ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	2,730,036.76	-	58,122,703.05	60,852,739.81
期初余额在本期	-	-	-	-
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未 发生信用减值)	期信用损失(已 发生信用减值)	
本期计提	129,964.59	-	-115,000.00	14,964.59
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	2,860,001.35	-	58,007,703.05	60,867,704.40

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	60,852,739.81	14,964.59	=	=	=	60,867,704.40
坏账准备						
合计	60,852,739.81	14,964.59	=	=	=	60,867,704.40

⑤ 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
上海长凯信息技术有限公司	往来款	53,259,741.02	3 年以上	80.00%	53,259,741.02
上海鹰强电子科技有限公司	往来款	3,100,000.00	3 年以上	4.66%	3,100,000.00
瑞鲸（安徽）供应链科技有限公司	保证金	800,000.00	1-2 年(含 2 年)	1.20%	240,000.00
姬陈	代扣代缴款 项	780,700.00	2-3 年(含 3 年)	1.17%	390,350.00
上海美多家企业发展有限公司	往来款	620,166.68	半年以内	0.93%	6,201.67
合计		58,560,607.70		87.96%	56,996,292.69

8、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备或合 同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	跌价准备或合 同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	16,354,586.14	5,034,221.81	11,320,364.33	15,818,088.13	4,705,268.92	11,112,819.21
在产品	6,017,784.18	-	6,017,784.18	7,826,953.09	-	7,826,953.09

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备或合 同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	跌价准备或合 同履约成本减 值准备	账面价值
库存商品	2,491,363.28	960,620.16	1,530,743.12	2,787,452.81	184,422.77	2,603,030.04
周转材料	-	-	-	182,476.23	179,046.23	3,430.00
合同履约成本	690,998.36	-	690,998.36	1,334,727.15	-	1,334,727.15
发出商品	16,421,810.68	686,964.22	15,734,846.46	16,966,522.88	-	16,966,522.88
自制半成品	4,709,523.11	741,357.01	3,968,166.10	4,058,476.50	782,952.63	3,275,523.87
委托加工物资	297,691.65	-	297,691.65	1,355,396.71	-	1,355,396.71
在途物资	<u>29,440.23</u>	=	29,440.23	=	=	=
合计	<u>47,013,197.63</u>	<u>7,423,163.20</u>	<u>39,590,034.43</u>	<u>50,330,093.50</u>	<u>5,851,690.55</u>	<u>44,478,402.95</u>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

存货种类	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,705,268.92	519,752.12	-	190,799.23	-	5,034,221.81
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	184,422.77	776,197.39	-	-	-	960,620.16
周转材料	179,046.23	-	-	179,046.23	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	686,964.22	-	-	-	686,964.22
自制半成品	782,952.63	-41,547.24	-	48.38	-	741,357.01
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
在途物资	=	=	=	=	=	=
合计	<u>5,851,690.55</u>	<u>1,941,366.49</u>	=	<u>369,893.84</u>	=	<u>7,423,163.20</u>

(3) 存货期末余额不含有借款费用资本化金额。

9、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	3,543,939.14	4,419,442.48
待认证进项税额	74,758.80	74,758.80
待摊费用	52,517.43	58,504.99
预缴税金	720,545.40	-
其他	<u>40,228.95</u>	<u>62,426.93</u>
合计	<u>4,431,989.72</u>	<u>4,615,133.20</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变动
联营企业						
上海长江联合 金属交易中心 有限公司	-	-	-	-	-	-
分宜长信资产 管理有限公司	2,704,374.96	-	-	-143,027.80	-	-
分宜长信汇智 资产管理合伙 企业（有限合 伙）	-	-	-	-	-	-
杭州长誉资产 管理合伙企业 （有限合伙）	9,181,814.69	-	-	-852,495.79	-	-
上海凤长军谷 科技发展有限 公司	186,768.93	-	197,356.31	10,587.38	-	-
小计	<u>12,072,958.58</u>	=	<u>197,356.31</u>	<u>-984,936.21</u>	=	=
合计	<u>12,072,958.58</u>	=	<u>197,356.31</u>	<u>-984,936.21</u>	=	=

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
上海长江联合金属交易中心有 限公司	-	-	-	-	-
分宜长信资产管理有限公司	-	-	-	2,561,347.16	-
分宜长信汇智资产管理合伙企 业（有限合伙）	-	-	-	-	-
杭州长誉资产管理合伙企业（有 有限合伙）	-	-	-	8,329,318.90	-
上海凤长军谷科技发展有限公司	-	-	-	-	-
小计	=	=	=	<u>10,890,666.06</u>	=
合计	=	=	=	<u>10,890,666.06</u>	=

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

11、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	本期计入 其他综合收益 的利得	本期计入 其他综合收益 的损失	其他
上海关勒铭有 限公司	<u>2,720,000.00</u>	=	=	<u>-90,000.00</u>	=	=
合计	<u>2,720,000.00</u>	=	=	<u>-90,000.00</u>	=	=

(续上表)

项目	期末余额	本期确认的	累计计入	累计计入	指定为以公允
		股利收入	其他综合收益 的利得	其他综合收益 的损失	价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因
上海关勒铭有限公司	<u>2,630,000.00</u>	=	<u>1,972,470.00</u>	=	非交易性权益 投资
合计	<u>2,630,000.00</u>	=	<u>1,972,470.00</u>	=	

12、其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>2,441,240.00</u>	<u>2,441,240.00</u>
其中：其他	2,441,240.00	2,441,240.00
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	=	=
合计	<u>2,441,240.00</u>	<u>2,441,240.00</u>

13、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	53,340,245.28	60,445,641.01
固定资产清理	<u>2,437,369.42</u>	=
合计	<u>55,777,614.7</u>	<u>60,445,641.01</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及 办公设备	其他设备	合计
1) 账面原值						
期初余额	78,308,166.19	14,095,938.66	52,572,882.63	9,534,092.86	2,591,329.33	157,102,409.67
本期增加金额	44,768.46	312,257.88	10,000.00	626,263.15	2,371.68	995,661.17
其中：购置	44,768.46	312,257.88	10,000.00	626,263.15	2,371.68	995,661.17
本期减少金额	-	119,396.67	40,271,186.55	207,779.38	582,713.85	41,181,076.45
其中：处置或报废	-	106,574.57	40,271,186.55	207,779.38	582,713.85	41,168,254.35
盘亏	-	12,822.10	-	-	-	12,822.10
期末余额	78,352,934.65	14,288,799.87	12,311,696.08	9,952,576.63	2,010,987.16	116,916,994.39
2) 累计折旧						
期初余额	28,017,552.88	9,918,335.14	44,524,792.76	7,335,153.29	1,458,008.37	91,253,842.44
本期增加金额	1,562,208.79	336,332.63	2,524,621.79	586,413.07	179,967.21	5,189,543.49
其中：计提	1,562,208.79	336,332.63	2,524,621.79	586,413.07	179,967.21	5,189,543.49
本期减少金额	-	111,678.68	36,108,272.40	179,556.16	85,521.67	36,485,028.91
其中：处置或报废	-	98,856.58	36,108,272.40	179,556.16	85,521.67	36,472,206.81
盘亏	-	12,822.10	-	-	-	12,822.10
期末余额	29,579,761.67	10,142,989.09	10,941,142.15	7,742,010.20	1,552,453.91	59,958,357.02
3) 减值准备						
期初余额	1,355,300.25	2,225,877.38	1,338,739.43	7,168.45	475,840.71	5,402,926.22
本期增加金额	-	-	-	-	-	-
其中：计提	-	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	1,708.23	1,306,985.19	-	475,840.71	1,784,534.13
其中：处置或报废	-	1,708.23	1,306,985.19	-	475,840.71	1,784,534.13
期末余额	1,355,300.25	2,224,169.15	31,754.24	7,168.45	-	3,618,392.09
4) 账面价值						
期末账面价值	47,417,872.73	1,921,641.63	1,338,799.69	2,203,397.98	458,533.25	53,340,245.28
期初账面价值	48,935,313.06	1,951,726.14	6,709,350.44	2,191,771.12	657,480.25	60,445,641.01

② 暂时闲置的固定资产情况：

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	5,198,154.70	3,200,202.36	1,791,798.13	206,154.21	注

注：由于受铜价市场波动、矿山资源增储、扩产能及矿证未能按时续期的影响，公司子公司安庆长投矿业有限公司所属矿山从 2014 年 11 月起停产至今，子公司电子办公设备及部分矿山运转所需机器设备在用外，其他机器设备处于闲置状态。

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

③ 未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	10,617,011.93	限于政策无法过户

(2) 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
运输工具	2,437,369.42	=
合计	2,437,369.42	=

14、在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	91,100.92	586,601.94
合计	91,100.92	586,601.94

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
枞阳县牛头山	30,427,644.18	30,427,644.18	-	30,427,644.18	30,427,644.18	-
铜矿探矿工程						
枞阳县和尚桥铜金	7,769,063.78	7,769,063.78	-	7,769,063.78	7,769,063.78	-
矿探矿工程						
气象实验基地建设	91,100.92	=	91,100.92	586,601.94	=	586,601.94
工程及绿化改造						
合计	38,287,808.88	38,196,707.96	91,100.92	38,783,309.90	38,196,707.96	586,601.94

② 本期无重要在建工程项目变动情况。

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
① 账面原值		
期初余额	4,539,593.27	4,539,593.27
本期增加金额	626,560.22	626,560.22
其中：新增租赁	626,560.22	626,560.22
本期减少金额	3,729,055.87	3,729,055.87
其中：租赁到期减少	3,729,055.87	3,729,055.87
期末余额	1,437,097.62	1,437,097.62

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	房屋及建筑物	合计
② 累计折旧		
期初余额	3,904,975.44	3,904,975.44
本期增加金额	608,185.46	608,185.46
其中：计提	608,185.46	608,185.46
本期减少金额	3,693,436.14	3,693,436.14
其中：租赁到期减少	3,693,436.14	3,693,436.14
期末余额	819,724.76	819,724.76
③ 减值准备		
期初余额	-	-
本期增加金额	-	-
其中：计提	-	-
本期减少金额	-	-
其中：处置	-	-
期末余额	-	-
④ 账面价值	-	-
期末账面价值	617,372.86	617,372.86
期初账面价值	634,617.83	634,617.83

16、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	车辆牌照	软件	采矿探矿权	合计
① 账面原值				
期初余额	28,300,000.00	1,588,463.19	103,963,824.90	133,852,288.09
本期增加金额	-	322,831.99	-	322,831.99
其中：购置	-	322,831.99	-	322,831.99
本期减少金额	-	-	-	-
期末余额	28,300,000.00	1,911,295.18	103,963,824.90	134,175,120.08
② 累计摊销				
期初余额	-	1,250,758.94	-	1,250,758.94
本期增加金额	-	87,659.97	-	87,659.97
其中：计提	-	87,659.97	-	87,659.97
本期减少金额	-	-	-	-
期末余额	-	1,338,418.91	-	1,338,418.91
③ 减值准备				
期初余额	20,100,000.00	-	103,963,824.90	124,063,824.90
本期增加金额	100,000.00	-	-	100,000.00
其中：计提	100,000.00	-	-	100,000.00
本期减少金额	-	-	-	-
期末余额	20,200,000.00	-	103,963,824.90	124,163,824.90

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	车辆牌照	软件	采矿探矿权	合计
④ 账面价值				
期末账面价值	8,100,000.00	572,876.27	-	8,672,876.27
期初账面价值	8,200,000.00	337,704.25	-	8,537,704.25

17、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
上海世灏国际 物流有限公司	188,130,372.46	-	-	-	-	188,130,372.46

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海世灏国际 物流有限公司	186,668,222.46	1,462,150.00	-	-	-	188,130,372.46

注：合并上海世灏国际物流有限公司形成的商誉所在资产组为构成汽车物流业务的固定资产、无形资产以及商誉。考虑到自营所需的固定资产（大小板车及挂车）均已进入处置流程，商誉所在资产组已实质上不具备运营条件，无法产生相应的现金流量，判断商誉所在资产组的可收回金额为零。全部商誉减值损失 2,924,300.00 元，其中归属于本公司公司股东的商誉减值损失为 1,462,150.00 元。

18、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	=	1,289,494.42	130,004.34	-	1,159,490.08
合计	=	1,289,494.42	130,004.34	=	1,159,490.08

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	2,257,601.64	338,640.24	513,636.00	77,045.40
预计负债	3,176,961.01	476,544.15	3,665,300.14	549,795.02
可抵扣亏损	-	-	2,542,505.04	127,125.25
信用减值准备	4,206,539.81	758,983.75	4,177,113.25	755,346.19
租赁负债	574,966.01	143,741.50	639,895.41	159,973.85

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
公允价值变动	76,500.00	3,825.00	5,250.00	1,312.50
未实现内部交易	<u>614,654.07</u>	<u>92,198.11</u>	<u>661,538.44</u>	<u>99,230.77</u>
合计	<u>10,907,222.54</u>	<u>1,813,932.75</u>	<u>12,205,238.28</u>	<u>1,769,828.98</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
固定资产折旧会计折旧比税法少	1,234,230.67	285,082.07	3,923,389.63	953,732.97
交易性金融资产的公允价值变动	135,761.48	29,954.10	578,287.22	90,867.08
其他权益工具投资公允价值变动	1,972,470.00	493,117.50	2,062,470.00	515,617.50
其他非流动金融资产公允价值变动	-	-	9,389.69	469.48
使用权资产	<u>617,372.85</u>	<u>154,343.21</u>	<u>634,617.83</u>	<u>158,654.46</u>
合计	<u>3,959,835.00</u>	<u>962,496.88</u>	<u>7,208,154.37</u>	<u>1,719,341.49</u>

(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	274,259,591.03	266,925,307.08
可抵扣亏损	409,009,706.87	509,415,822.38
公允价值变动	=	<u>14,226,772.00</u>
合计	<u>683,269,297.90</u>	<u>790,567,901.46</u>

(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

年份	期末金额	期初金额
2025 年	-	154,009,333.72
2026 年	209,990,902.16	209,747,013.08
2027 年	26,242,180.27	25,226,155.39
2028 年	27,170,209.20	27,626,460.68
2029 年	68,838,416.56	73,516,568.40
2030 年	60,468,298.01	5,961,460.86
2031 年	5,471,686.29	5,471,686.29
2032 年	-	-
2033 年	7,857,143.96	7,857,143.96
2034 年	-	-
2035 年	<u>2,970,870.42</u>	=
合计	<u>409,009,706.87</u>	<u>509,415,822.38</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

20、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
结算期一年以上的合同资产	1,143,597.50	512,810.25	630,787.25	856,205.00	254,672.00	601,533.00
合计	1,143,597.50	512,810.25	630,787.25	856,205.00	254,672.00	601,533.00

21、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	865,100.00	865,100.00	-	保函保证金
货币资金	315,893.18	315,893.18	-	诉讼冻结
货币资金	1,800.00	1,800.00	-	ETC 保证金
合计	1,182,793.18	1,182,793.18		

(续上表)

项目	期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	52,700.00	52,700.00	-	保函保证金
货币资金	1,260,100.00	1,260,100.00	-	诉讼冻结
货币资金	6,100.00	6,100.00	-	ETC 保证金
合计	1,318,900.00	1,318,900.00		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	170,000,000.00	170,000,000.00
银行汇票贴现未到期	-	166,900.00
短期借款利息	112,536.11	129,402.77
合计	170,112,536.11	170,296,302.77

(2) 本期无已逾期未偿还的短期借款情况。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付货款及服务费	34,398,592.52	25,515,092.25

(2) 期末无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款。

24、预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收租金	830,714.84	2,253,284.85
合计	<u>830,714.84</u>	<u>2,253,284.85</u>

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要预收款项。

25、合同负债

(1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
合同预收款	24,402,674.51	26,349,488.44
减：计入其他非流动负债	660,377.33	825,471.68
一年内到期的其他非流动负债	<u>165,094.35</u>	<u>165,094.35</u>
合计	<u>23,577,202.83</u>	<u>25,358,922.41</u>

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	13,704,777.30	56,511,211.71	52,834,467.98	17,381,521.03
离职后福利-设定提存计划	168,512.90	5,774,869.90	5,864,782.64	78,600.16
辞退福利	6,235,167.76	204,131.75	5,881,810.92	557,488.59
一年内到期的其他福利	=	=	=	=
合计	<u>20,108,457.96</u>	<u>62,490,213.36</u>	<u>64,581,061.54</u>	<u>18,017,609.78</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	11,069,198.55	47,531,335.47	42,820,264.10	15,780,269.92
职工福利费	54,520.00	1,584,008.83	1,618,408.83	20,120.00
社会保险费	<u>96,304.76</u>	<u>2,999,887.62</u>	<u>3,053,778.25</u>	<u>42,414.13</u>
其中：医疗保险费及生育保险费	89,981.75	2,825,074.14	2,875,635.18	39,420.71
工伤保险费	6,323.01	174,813.48	178,143.07	2,993.42

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
住房公积金	1,771,919.00	3,724,171.00	4,608,872.00	887,218.00
工会经费和职工教育经费	712,834.99	671,808.79	733,144.80	651,498.98
短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润分享计划	=	=	=	=
合计	<u>13,704,777.30</u>	<u>56,511,211.71</u>	<u>52,834,467.98</u>	<u>17,381,521.03</u>

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	163,228.60	5,020,703.19	5,113,850.71	70,081.08
失业保险费	5,284.30	156,715.82	159,810.04	2,190.08
企业年金缴费	=	<u>597,450.89</u>	<u>591,121.89</u>	<u>6,329.00</u>
合计	<u>168,512.90</u>	<u>5,774,869.90</u>	<u>5,864,782.64</u>	<u>78,600.16</u>

27、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,156,961.24	1,070,446.55
房产税	133,937.70	196,136.13
代扣代缴个人所得税	61,795.52	756,943.94
城市维护建设税	55,001.71	45,809.58
教育费附加	55,001.71	43,005.95
企业所得税	32,848.17	1,791,782.37
土地使用税	9,494.51	9,494.93
印花税	<u>30,838.25</u>	<u>30,114.60</u>
合计	<u>1,535,878.81</u>	<u>3,943,734.05</u>

28、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	<u>14,401,514.25</u>	<u>14,697,283.96</u>
合计	<u>14,401,514.25</u>	<u>14,697,283.96</u>

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金与保证金	2,314,473.09	1,484,658.00
应付往来款	6,140,580.44	4,769,841.94

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期末余额	期初余额
经营者统筹金及风险抵押金	1,536,370.46	1,536,370.46
代扣代缴款项	3,012,802.58	4,036,684.65
其他应付款项	1,397,287.68	2,869,728.91
合计	<u>14,401,514.25</u>	<u>14,697,283.96</u>

29、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	413,380.85	423,019.38
一年内到期的其他非流动负债	1,152,966.62	165,094.35
合计	<u>1,566,347.47</u>	<u>588,113.73</u>

30、其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	103,894.57	85,826.87
合计	<u>103,894.57</u>	<u>85,826.87</u>

31、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	590,463.15	657,000.00
减：未确认的融资费用	15,497.14	17,104.59
小计	<u>574,966.01</u>	<u>639,895.41</u>
减：一年内到期的租赁负债	413,380.85	423,019.38
合计	<u>161,585.16</u>	<u>216,876.03</u>

32、预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
其他	<u>24,894,650.38</u>	<u>12,873,453.01</u>	-
合计	<u>24,894,650.38</u>	<u>12,873,453.01</u>	

33、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,235,702.18	600,000.00	282,576.96	2,553,125.22	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

涉及政府补助的项目

负债项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其他 收益金额
新型数字探空仪生产线改造	1,195,702.18	-	-	42,576.96
脉冲激光测风雷达研制及产业化项目	800,000.00	-	-	-
城市雨水智能化监测管控平台	-	600,000.00	-	-
基于多源遥感技术的城市内涝灾害预警关键技术研究与示范	240,000.00	=	=	240,000.00
合计	<u>2,235,702.18</u>	<u>600,000.00</u>	=	<u>282,576.96</u>

(续上表)

负债项目	本期冲减成本 费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关 /与收益相关
新型数字探空仪生产线改造	-	-	1,153,125.22	与资产相关
脉冲激光测风雷达研制及产业化项目	-	-	800,000.00	与收益相关
城市雨水智能化监测管控平台	-	-	600,000.00	与收益相关
基于多源遥感技术的城市内涝灾害预警关键技术研究与示范	=	=	=	与收益相关
合计	=	=	<u>2,553,125.22</u>	

34、其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
结算期一年以上的合同负债	660,377.33	825,471.68

35、股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	365,270,370	-	-	-	-	-	365,270,370

36、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	400,346,694.82	1,865,054.55	-	402,211,749.37
其他资本公积	116,900,138.62	=	=	116,900,138.62
合计	<u>517,246,833.44</u>	<u>1,865,054.55</u>	=	<u>519,111,887.99</u>

注：本期资本公积变动如“十六、其他重要事项 3、其他对投资者决策有影响的重要事项 (1) 业绩承诺事项”所述，系业绩补偿款中上海世灏国际物流有限公司 20%股权作价 19,200,000.00 元抵债，与享有的净资产份额 21,065,054.55 元差异 1,865,054.55 元计入资本公积-资本溢价。

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

37、其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额		
		(A) 本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	1,546,852.50	-90,000.00	=	=
其中：重新计算设定受益计划变动额	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	1,546,852.50	-90,000.00	-	-
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(2) 将重分类进损益的其他综合收益	4,112,164.02	=	=	=
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	3,834,786.62	-	-	-
其他	277,377.40	-	-	-
(3)其他综合收益合计	5,659,016.52	-90,000.00	=	=

(续上表)

项目	本期发生金额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减：所得税费用	税后归属于母公司(B)	税后归属于少数股东	
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-22,500.00	-67,500.00	=	1,479,352.50
其中：重新计算设定受益计划变动额	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-22,500.00	-67,500.00	-	1,479,352.50
企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(2) 将重分类进损益的其他综合收益	=	=	=	4,112,164.02
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-	-	3,834,786.62
其他	-	-	-	277,377.40
(3) 其他综合收益合计	-22,500.00	-67,500.00	=	5,591,516.52

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

38、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	11,752.13	=	169.81	11,582.32
合计	11,752.13	=	169.81	11,582.32

39、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	58,624,735.75	-	-	58,624,735.75
任意盈余公积	=	=	=	=
合计	58,624,735.75	=	=	58,624,735.75

40、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-815,413,384.09	-740,503,226.51
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-
调整后期初未分配利润	-815,413,384.09	-740,503,226.51
加: 本期归属于母公司股东的净利润	-45,951,536.24	-74,910,157.58
减: 提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	-861,364,920.33	-815,413,384.09

41、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	202,541,747.55	161,373,058.72	506,648,294.67	470,342,376.14
其他业务	1,187,144.04	456,201.54	630,032.04	492,860.71
合计	203,728,891.59	161,829,260.26	507,278,326.71	470,835,236.85

(2) 营业收入具体情况

项目	本期发生额	上期发生额
营业收入	203,728,891.59	507,278,326.71
减: 与主营业务无关的业务收入	1,187,144.04	630,032.04

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额	上期发生额
减：不具备商业实质的收入	-	-
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	202,541,747.55	506,648,294.67

(3) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本部业务分部		物流业务分部	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：物流及仓储服务	-	-	103,689,601.90	100,028,589.00
产品销售	-	-	-	-
租赁及管理服务	361,585.31	124,981.08	-	-
咨询服务	-	-	-	-
其他	-	-	21,468.81	19,852.35
按商品类型分类合计	<u>361,585.31</u>	<u>124,981.08</u>	<u>103,711,070.71</u>	<u>100,048,441.35</u>
按经营地区分类				
其中：中国大陆	361,585.31	124,981.08	103,711,070.71	100,048,441.35
中国香港	-	-	-	-
按经营地区分类合计	<u>361,585.31</u>	<u>124,981.08</u>	<u>103,711,070.71</u>	<u>100,048,441.35</u>
收入确认时间				
其中：商品（在某一时点转让）	-	-	101,271,068.27	98,858,634.43
服务（在某一时段内提供）	361,585.31	124,981.08	2,440,002.44	1,189,806.92
按收入确认时间分类合计	<u>361,585.31</u>	<u>124,981.08</u>	<u>103,711,070.71</u>	<u>100,048,441.35</u>
合计	<u>361,585.31</u>	<u>124,981.08</u>	<u>103,711,070.71</u>	<u>100,048,441.35</u>

(续上表 1)

合同分类	气象业务分部		其他业务分部	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：物流及仓储服务	-	-	-	-
产品销售	92,641,556.65	58,081,165.14	-	-
租赁及管理服务	-	-	5,087,524.26	2,914,612.06
咨询服务	1,123,064.74	348,692.52	-	-
其他	633,975.37	270,227.68	223,007.55	41,140.43
按商品类型分类合计	<u>94,398,596.76</u>	<u>58,700,085.34</u>	<u>5,310,531.81</u>	<u>2,955,752.49</u>
按经营地区分类				
其中：中国大陆	94,398,596.76	58,700,085.34	5,310,531.81	2,955,752.49
中国香港	-	-	-	-
按经营地区分类合计	<u>94,398,596.76</u>	<u>58,700,085.34</u>	<u>5,310,531.81</u>	<u>2,955,752.49</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

合同分类	气象业务分部		其他业务分部	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
收入确认时间				
其中：商品（在某一时点转让）	94,398,596.76	58,700,085.34	223,007.55	41,140.43
服务（在某一时段内提供）	-	-	5,087,524.26	2,914,612.06
按收入确认时间分类合计	<u>94,398,596.76</u>	<u>58,700,085.34</u>	<u>5,310,531.81</u>	<u>2,955,752.49</u>
合计	<u>94,398,596.76</u>	<u>58,700,085.34</u>	<u>5,310,531.81</u>	<u>2,955,752.49</u>

(续上表 2)

合同分类	分部间抵销		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
其中：物流及仓储服务	-	-	103,689,601.90	100,028,589.00
产品销售	-	-	92,641,556.65	58,081,165.14
租赁及管理服务	-	-	5,449,109.57	3,039,593.14
咨询服务	-	-	1,123,064.74	348,692.52
其他	-52,893.00	-	825,558.73	331,220.46
按商品类型分类合计	<u>-52,893.00</u>	-	<u>203,728,891.59</u>	<u>161,829,260.26</u>
按经营地区分类				
其中：中国大陆	-52,893.00	-	203,728,891.59	161,829,260.26
中国香港	-	-	-	-
按经营地区分类合计	<u>-52,893.00</u>	-	<u>203,728,891.59</u>	<u>161,829,260.26</u>
收入确认时间				
其中：商品（在某一时点转让）	-52,893.00	-	195,839,779.58	157,599,860.20
服务（在某一时段内提供）	-	-	7,889,112.01	4,229,400.06
按收入确认时间分类合计	<u>-52,893.00</u>	-	<u>203,728,891.59</u>	<u>161,829,260.26</u>
合计	<u>-52,893.00</u>	-	<u>203,728,891.59</u>	<u>161,829,260.26</u>

42、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	237,169.89	424,126.03
房产税	534,583.91	481,191.24
土地使用税	37,979.30	37,979.71
车船税	8,455.60	23,033.98
教育费附加	234,383.52	411,197.99
印花税	131,077.63	244,809.31
资源税	<u>1,314.85</u>	<u>1,000.00</u>
合计	<u>1,184,964.70</u>	<u>1,623,338.26</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

43、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,662,734.85	6,869,762.04
租赁费	2,340,730.80	1,407,783.60
办公费	430,589.20	487,145.59
差旅费	385,021.54	431,394.23
业务招待费	353,519.64	471,566.13
销售代理费	308,077.93	140,193.32
广告宣传费	289,878.43	621,696.12
物业管理费	211,625.37	248,853.09
咨询服务费	204,027.97	391,039.89
使用权资产折旧	199,666.04	818,947.16
汽车费	148,718.56	147,807.86
折旧费	117,512.92	114,978.31
保险费	37,105.21	192,235.49
印刷制作费	15,243.95	10,461.21
修理费	10,349.44	18,232.70
其他	<u>314703.29</u>	<u>205,648.76</u>
合计	<u>12,029,505.14</u>	<u>12,577,745.50</u>

44、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,385,779.13	50,744,857.07
咨询服务费	2,346,023.89	3,373,302.41
折旧费	1,512,981.72	1,544,305.70
物业管理费	1,365,672.04	1,244,655.33
聘请中介机构费	1,270,318.11	650,922.61
办公费	1,018,641.80	1,410,160.03
差旅费	973,464.14	1,227,494.58
租赁费	832,081.96	870,016.56
使用权资产折旧	408,519.42	589,555.22
保险费	325,654.56	280,560.39
修理费	199,296.34	106,457.30
业务招待费	167,388.19	224,881.03
车辆费	153,351.78	246,483.58
资产摊销	87,659.97	193,253.03
会务费	4,000.00	8,598.62
其他	<u>453,633.51</u>	<u>751,718.92</u>
合计	<u>39,504,466.56</u>	<u>63,467,222.38</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

45、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,839,556.25	3,968,177.94
材料费	1,805,993.84	2,848,386.54
服务费	583,697.98	1,445,600.12
新产品研发费	336,168.15	251,946.91
折旧费	372,161.71	175,120.84
差旅费	85,313.62	41,610.77
其他	1,548,360.45	2,048,102.81
合计	<u>9,571,252.00</u>	<u>10,778,945.93</u>

46、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,272,448.33	5,174,705.62
减：利息收入	3,295,144.53	2,588,131.58
汇兑损益	2,700,518.98	-2,877,056.34
手续费	56,082.19	109,770.29
合计	<u>3,733,904.97</u>	<u>-180,712.01</u>

47、其他收益

项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表）	3,061,084.49	3,249,816.19	2,470,363.14
进项税加计抵减	306,787.97	475,675.56	-
代扣个人所得税手续费返还	59,132.69	37,765.75	-
合计	<u>3,427,005.15</u>	<u>3,763,257.50</u>	<u>2,470,363.14</u>

计入当期损益的政府补助：

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
柴油车提前报废补贴	802,000.00	20,000.00	与收益相关
战略性新兴产业发展财政扶持项目	750,000.00	-	与收益相关
增值税即征即退	590,721.35	1,402,698.69	与收益相关
财政扶持款	430,000.00	150,000.00	与收益相关
高分遥感数据处理和灾害预警关键技术研究项目补助	300,000.00	-	与收益相关
安商育商补助	60,000.00	-	与收益相关
科技发展基金高新企业技术专题	50,000.00	50,000.00	与收益相关

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
新型数字探空仪生产线改造补贴	42,576.96	42,576.96	与资产相关
聘用残疾人员工奖励	20,571.70	8,993.50	与收益相关
桃浦政府补助	10,000.00	-	与收益相关
稳岗补贴	1,500.00	182,506.82	与收益相关
未到增值税起征点	3,714.48	2,103.62	与收益相关
开发扶持资金	-	930,000.00	与收益相关
促进质量发展专项资金	-	190,000.00	与收益相关
上海市"专精特新"中小企业首次认定	-	131,100.00	与收益相关
高价值专利产业化实施资助	-	100,000.00	与收益相关
纳税人困难性减免 2023 年土地税	-	35,092.80	与收益相关
教育费附加专项补助项目	=	4,743.80	与收益相关
合计	<u>3,061,084.49</u>	<u>3,249,816.19</u>	

48、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,694,629.79	1,848,984.33
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	687,443.35	697,447.43
处置长期股权投资产生的投资收益	41,426.70	-
权益法核算的长期股权投资收益	-984,936.21	-5,079,076.61
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	3,000,000.00
处置非流动金融资产取得的投资收益	=	50,663.20
合计	<u>1,438,563.63</u>	<u>518,018.35</u>

49、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	927,288.50	-13,203,868.35
其他非流动金融资产	=	-390,483.86
合计	<u>927,288.50</u>	<u>-13,594,352.21</u>

50、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	3,532,284.21	203,472.53
应收票据坏账损失	-	24,454.90
其他应收款坏账损失	-14,964.59	279,807.24
合计	<u>3,517,319.62</u>	<u>507,734.67</u>

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

51、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,941,366.49	-331,492.56
商誉减值损失（注 1）	-1,462,150.00	-143,278.52
固定资产减值损失	-	-1,848,134.89
无形资产减值损失	-100,000.00	-20,100,000.00
合同资产减值损失	29,617.50	-5,883.75
其他	-258,138.25	-233,747.00
合计	<u>-3,732,037.24</u>	<u>-22,662,536.72</u>

注 1、详见附注六、17 “商誉”。

52、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得（损失以“-”填列）	204,290.87	4,531,863.91

53、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
经批准无需支付的应付款项	-	38,494.78	-
罚没利得	-	4,925.00	-
报废、毁损资产处置收入	-	725.66	-
其他	75,917.29	51,942.33	75,917.29
合计	<u>75,917.29</u>	<u>96,087.77</u>	<u>75,917.29</u>

54、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	22,244,192.03	11,629,216.90	22,244,192.03
合计	<u>22,244,192.03</u>	<u>11,629,216.90</u>	<u>22,244,192.03</u>

55、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	967,646.07	4,086,906.89
递延所得税费用	-778,448.38	992,224.70
合计	<u>189,197.69</u>	<u>5,079,131.59</u>

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-40,510,306.25
按法定税率计算的所得税费用	-10,127,576.56
子公司适用不同税率的影响	-457,871.12
调整以前期间所得税的影响	-133,954.32
非应税收入的影响	246,234.05
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	71,239.68
研发费加计扣除的影响	-2,084,599.47
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-785,938.87
以前年度应纳税暂时性差异未确认而在本年确认递延所得税负债影响	560.19
以前年度应纳税暂时性差异确认递延所得税负债而在本年转回或冲回影响	490,763.89
弥补以前年度亏损影响	-128,115.48
本期未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	14,072,290.25
本期增加应纳税暂时性差异未确认递延所得税负债影响	-973,834.55
所得税费用	189,197.69

56、其他综合收益

详见附注六、37。

57、现金流量表项目

(1) 与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
往来款	11,116,636.11	19,733,232.51
收到的政府补助及其他收益	3,387,755.48	4,025,461.06
利息收入	3,288,144.79	2,602,344.91
受限货币资金	949,306.82	-
营业外收入	41,560.74	53,924.72
所得税退税	=	<u>430,921.87</u>
合计	<u>18,783,403.94</u>	<u>26,845,885.07</u>

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
费用支出	18,796,300.22	22,769,911.87
往来款	6,688,709.46	19,119,972.44
支付保函保证金	812,400.00	-
营业外支出	689,172.50	424,558.77
预计负债	368,583.72	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	本期发生额	上期发生额
费用支出	18,796,300.22	22,769,911.87
财务费用	52,198.54	109,769.77
专项储备	169.81	=
合计	<u>27,407,534.25</u>	<u>42,424,212.85</u>

(2) 与投资活动有关的现金

① 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	730,000,000.00	324,418,999.67
业绩补偿回款	=	588,538.33
合计	<u>730,000,000.00</u>	<u>325,007,538.00</u>

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	738,000,000.00	329,000,000.00
合计	<u>738,000,000.00</u>	<u>329,000,000.00</u>

(3) 与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

无。

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
承租方租赁所支付的现金	641,149.74	8,195,318.73
合计	<u>641,149.74</u>	<u>8,195,318.73</u>

58、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-40,699,503.94	-95,371,725.42
加：资产减值准备	3,732,037.24	22,662,536.72
信用减值准备	-3,517,319.62	-507,734.67
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,189,543.49	7,392,694.62
使用权资产折旧	608,185.46	10,951,090.00
无形资产摊销	87,659.97	77,058.20
长期待摊费用摊销	130,004.34	286,407.63

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

项目	本期金额	上期金额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	-204,290.87	-4,531,863.91
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	11,603.03	15,791.74
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-927,288.50	13,594,352.21
财务费用(收益以“—”号填列)	7,201,855.20	5,174,705.62
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,438,563.63	-518,018.35
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-44,103.77	9,337,526.75
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-734,344.61	-8,345,302.05
存货的减少(增加以“—”号填列)	2,947,002.03	-13,827,967.18
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	33,925,820.20	251,893,685.29
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	13,736,410.87	-151,912,763.57
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	20,004,706.89	46,370,473.63
② 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
1 年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
③ 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	170,693,995.96	166,932,442.07
减: 现金的期初余额	166,932,442.07	134,479,857.39
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	3,761,553.89	32,452,584.68

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	170,693,995.96	166,932,442.07
其中: 库存现金	40,675.04	466,127.53
可随时用于支付的银行存款	170,653,289.35	166,466,311.53
可随时用于支付的其他货币资金	31.57	3.01
可用于支付的存放中央银行款项	-	-
存放同业款项	-	-
拆放同业款项	-	-
② 现金等价物	-	-
其中: 3 个月内到期的债券投资	-	-
③ 期末现金及现金等价物余额	170,693,995.96	166,932,442.07
其中: 母公司或本合并集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
保函保证金	865,100.00	52,700.00	受限期限 3 个月以上
诉讼冻结	315,893.18	1,260,100.00	受限期限 3 个月以上
ETC 保证金	1,800.00	6,100.00	受限期限 3 个月以上
合计	<u>1,182,793.18</u>	<u>1,318,900.00</u>	

59、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			97,497,231.20
其中：美元	13,849,695.51	7.0288	97,346,739.80
港币	166,620.24	0.9032	150,491.40
应收账款			25,688,818.88
其中：美元	3,654,794.40	7.0288	25,688,818.88
应付账款			2,947,657.80
其中：美元	419,368.57	7.0288	2,947,657.80
其他应付款			1,228,920.87
其中：美元	174,840.78	7.0288	1,228,920.87

(2) 公司子公司长江投资（香港）有限公司，业务经营地为中国香港地区，记账本位币为人民币。

60、租赁

(1) 本合并集团作为承租人

① 使用权资产、租赁负债情况参见本附注六、15 及本附注六、31。

② 计入本年损益情况

项目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	33,588.45
短期租赁费用（适用简化处理）	营业成本/销售费用/管理费用	4,334,793.67

注：上表中“短期租赁费用”不包含租赁期在 1 个月以内的租赁相关费用。

③ 与租赁相关的现金流出情况

项目	现金流量类别	本年金额
偿还计入租赁负债的租金所支付的现金	筹资活动现金流出	641,149.74
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	4,225,584.10
合计		<u>4,866,733.84</u>

(2) 本合并集团作为出租人

① 经营租赁

项目	租赁收入
营业收入	361,585.31
合计	361,585.31

七、研发支出

1、按性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,839,556.25	3,968,177.94
材料费	1,805,993.84	2,848,386.54
服务费	583,697.98	1,445,600.12
折旧费	372,161.71	175,120.84
新产品研发费	336,168.15	251,946.91
差旅费	85,313.62	41,610.77
其他	1,548,360.45	2,048,102.81
合计	9,571,252.00	10,778,945.93
其中：费用化研发支出	9,571,252.00	10,778,945.93
资本化研发支出	-	-

2、本报告期无符合资本化条件的研发项目。

3、本报告期无重要的外购在研项目。

八、合并范围的变更

1、处置子公司

(1) 本期丧失子公司控制权的交易或事项

下属子公司上海长望风云数字科技有限公司，持股比例 45.56%，于 2025 年 11 月 25 日注销。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本合并集团的构成

单位名称	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	
上海长发国际货 运有限公司	上海	3,000.00	中国(上海)自由贸易 试验区北张家浜路 128 号 203-H 室	货运代理	96.67%	-	同一控制 下合并

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

单位名称	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	
长江投资（香港）有限公司	中国香港	350.00(注 1)	中国香港葵涌货柜码头路 88 号永得利广场 1 座 12 楼 01B	货运代理	100.00%	-	设立
上海世灏国际物流有限公司	上海	1,111.1111	中国（上海）自由贸易试验区富特北路 379 号 1 幢 1 层 141 室	物流	70.00%	-	非同一控制下合并
上海世灏汽车服务有限公司	上海	200.00	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区平庄东路 1558 号 6 幢	物流	-	100.00%	非同一控制下合并
上海长发货运有限公司	上海	1,500.00	上海市普陀区金通路 799、899、999 号 15 幢 207 室	货运代理	100.00%	-	同一控制下合并
上海长望气象科技股份有限公司	上海	5,328.00	上海市浦东新区民秋路 669 号 6 幢	制造业	59.05%	-	非同一控制下合并
上海气象仪器厂有限公司	上海	1,000.00	上海市浦东新区民秋路 669 号 5 幢 1 层	制造业	-	51.00%	非同一控制下合并
上海长江联合公共租赁住房运营有限公司	上海	2,000.00	上海市青浦区赵巷镇佳杰路 99 弄 2 号 2 层	房地产业	60%	-	设立
上海长利资产经营有限公司	上海	5,000.00	上海市闵行区光华路 888 号 13 幢 3 楼 302 室	投资咨询	100.00%	-	设立
安庆长投矿业有限公司	安徽	7,200.00	安徽省铜陵市枞阳县会宫乡晓春村	采矿	60.00%	-	非同一控制下合并

注：长江投资（香港）有限公司注册资本金为 350.00 万美元。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

① 公司持有上海世灏国际物流有限公司 70.00% 的股权，公司参股合伙企业杭州长誉资产管理合伙企业（有限合伙）持有上海世灏国际物流有限公司 16.25% 的股权。按协议约定，杭州长誉资产管理合伙企业（有限合伙）及其委派的董事在上海世灏国际物流有限公司股东会、董事会的表决权由公司决定。因此，公司在上海世灏国际物流有限公司股东会享有 86.25% 的表决权。

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的	本期归属于少	本期向少数股	期末少数股东
	持股比例	数股东的损益	东宣告分派的	权益余额
			股利	
上海长发国际货运有限公司	3.33%	4,267.49	-	2,808,937.11
上海世灏国际物流有限公司	30.00%	-1,904,793.00	-	30,981,458.47
上海长望气象科技股份有限公司	40.95%	3,864,239.37	-	80,394,744.42

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海长发国际 货运有限公司	90,866,743.76	709,200.77	91,575,944.53	7,257,265.77	49,916.51	7,307,182.28
上海世灏国际 物流有限公司	128,936,373.75	3,165,961.21	132,102,334.96	28,188,488.70	642,318.03	28,830,806.73
上海长望气象 科技股份有限 公司	161,405,156.67	44,559,769.13	205,964,925.80	39,419,080.90	6,573,313.87	45,992,394.77

(续上表 1)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海长发国际 货运有限公司	91,971,686.96	1,275,759.78	93,247,446.74	8,731,178.69	375,530.49	9,106,709.18
上海世灏国际 物流有限公司	136,537,178.37	4,071,305.83	140,608,484.20	22,713,010.84	9,992,861.32	32,705,872.16
上海长望气象 科技股份有限 公司	158,671,692.41	44,675,159.73	203,346,852.14	43,102,135.63	6,976,055.60	50,078,191.23

(续上表 2)

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动 现金流量
上海长发国际货运有限公司	61,458,069.71	128,024.69	128,024.69	3,668,962.48
上海世灏国际物流有限公司	39,812,998.56	-4,631,083.81	-4,631,083.81	15,622,690.78
上海长望气象科技股份有限公司	94,398,596.76	9,469,197.57	9,469,197.57	15,259,999.02

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(续上表 3)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海长发国际货运有限公司	218,786,811.23	5,821,943.31	5,821,943.31	18,208,683.37
上海世灏国际物流有限公司	116,161,639.81	-58,214,395.06	-58,214,395.06	-4,127,592.73
上海长望气象科技股份有限公司	105,429,189.75	12,754,743.71	12,754,743.71	5,635,512.04

(4) 公司无使用本合并集团资产和清偿本合并集团债务的重大限制。

(5) 公司无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持。

2、公司本期在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2025 年 3 月初，公司收到上海市第一中级人民法院于 2025 年 2 月 19 日出具的《执行裁定书》(2024)沪 01 执 43 号之二，裁定将被执行人舟山晟腾投资管理合伙企业(有限合伙)持有的上海世灏国际物流有限公司出资额人民币 222.2222 万元的股权作价人民币 1,920 万元交付申请执行人长发集团长江投资实业股份有限公司抵债。所有权自本裁定送达长发集团长江投资实业股份有限公司时起转移，公司对世灏国际的持股比例由 50%变更为 70%。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	上海世灏国际物流有限公司
购买成本/处置对价	
其中：现金	-
非现金资产的公允价值	19,200,000.00
购买成本/处置对价合计	19,200,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	21,065,054.55
差额	1,865,054.55
其中：调整资本公积	1,865,054.55

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或 联营企业名称	主要经 营地	注册地	业务性质	持股比例		表决权 比例	对合营企业或 联营企业投资 会计处理方法
				直接	间接		
杭州长誉资产管理 合伙企业（有限合 伙）	上海	浙江省杭州市余杭区乔 司街道汀兰街 253 号 2 幢 141-145 室	投资管理	36.67%	-	36.67%	权益法

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额
	杭州长誉资产管理合伙企业（有限合伙）
流动资产	23,071,515.20
非流动资产	-
资产合计	23,071,515.20
流动负债	108,398.15
非流动负债	-
负债合计	108,398.15
少数股东权益	-
归属于母公司股东权益	22,963,117.05
按持股比例计算的净资产份额	8,329,318.90
调整事项	-
其中：商誉	-
内部交易未实现利润	-
其他	-
对联营企业权益投资的账面价值	8,329,318.90
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	-
营业收入	-
净利润	-2,324,777.18
终止经营的净利润	-
其他综合收益	-
综合收益总额	-2,324,777.18
本年度收到的来自联营企业的股利	-

(续上表)

项目	期初余额/上期发生额
	杭州长誉资产管理合伙企业（有限合伙）
流动资产	25,376,983.01
非流动资产	-
资产合计	25,376,983.01
流动负债	89,088.78
非流动负债	-
负债合计	89,088.78
少数股东权益	-
归属于母公司股东权益	25,287,894.23
按持股比例计算的净资产份额	9,181,814.69

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	期初余额/上期发生额	
	杭州长誉资产管理合伙企业（有限合伙）	
调整事项		-
其中：商誉		-
内部交易未实现利润		-
其他		-
对联营企业权益投资的账面价值		9,181,814.69
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		-
营业收入		-
净利润		-12,742,505.32
终止经营的净利润		-
其他综合收益		-
综合收益总额		-12,742,505.32
本年度收到的来自联营企业的股利		-

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
其中：净利润	-	-
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-	-
联营企业：		
投资账面价值合计	2,561,347.16	-406,399.91
下列各项按持股比例计算的合计数	-	-
其中：净利润	-132,440.42	-1,015,999.76
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-132,440.42	-1,015,999.76

(4) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	累积未确认前 期累计的损失	本期未确认的 损失(或本期分 享的净利润)	本期末累积未 确认的损失
上海长江联合金属交易中心有限公司	-46,445,163.52	-	-46,445,163.52

4、公司无重要的共同经营。

5、公司无未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益。

十、政府补助

1、期末无按应收金额确认的政府补助

2、涉及政府补助的负债项目

详见附注六、33、递延收益。

3、计入当期损益的政府补助

详见附注六、47、其他收益。

十一、与金融工具相关的风险

公司及所属子公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 将风险对合并集团经营业绩的影响降低到最低水平, 使股东及其他权益投资者利益最大化。基于该风险管理目标, 公司风险管理的基本策略是确定和分析所面临的各种风险, 建立适当的风险承受底线并进行风险管理, 及时可靠的对各种风险进行监督, 从而将风险控制在限定范围内。本合并集团的经营活动会面临的主要金融风险为信用风险、流动风险和市场风险。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不能履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。

本合并集团信用风险主要来自于银行存款、应收账款、合同资产、其他应收款和应收票据等。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对于主要是声誉良好并拥有较高信用评级的银行, 这些金融工具信用风险较低。

本合并集团其他金融资产包括应收账款、合同资产、其他应收款, 这些金融资产的信用风险源自交易对手违约, 最大风险敞口等于这些工具的账面金额。公司设定相关政策以控制信用风险敞口, 执行监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。在监控客户的信用风险时, 按照客户的信用特征对其分组。

公司于每个资产负债表日审核分组别的应收账款及合同资产的回收情况, 按预期信用损失率计提充分的坏账准备。

2、流动风险

流动风险是指本合并集团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。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产; 或者源于对方无法偿还其合同债务; 或者源于提前到期的债务; 或者源于无法产生预期的现金流量。

流动性风险由公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控货币资金余额以及对未来 6 个月现金流量的滚动预测, 确保合并集团在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。截至 2025 年 12 月 31 日, 本合并集团流动负债余额为 2.64 亿, 流动资产余额 4.12 亿, 其中货币资金余额为 1.72 亿, 不存在重大的流动性风险。

3、市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。公司市场风险主要为外汇风险。

外汇风险, 是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司面临的汇率变动的风险主要以外币结算的销售、采购业务有关。报告期内, 本合并集团境外销售合计约合人民币 0.00 元, 境外采购服务合计约合人民币 153,545.09 元, 本合并集团承担相关外汇变动市场风险。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
(1) 持续的公允价值计量				
① 交易性金融资产	-	120,303,509.48	-	120,303,509.48
1) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	-	120,303,509.48	-	120,303,509.48
债务工具投资	-	-	-	-
权益工具投资	-	51,000.00	-	51,000.00
银行结构性理财产品	-	120,252,509.48	-	120,252,509.48
业绩承诺补偿款	-	-	-	-
2) 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
债务工具投资	-	-	-	-
权益工具投资	-	-	-	-
② 应收款项融资	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	-	-	-	-
③ 其他债权投资	-	-	-	-
④ 其他权益工具投资	-	-	2,630,000.00	2,630,000.00
⑤ 其他非流动金融资产	-	-	2,441,240.00	2,441,240.00
持续以公允价值计量的资产总额	-	120,303,509.48	5,071,240.00	125,374,749.48

2、公司无持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
公司对持有的权益工具投资根据 2025 年 12 月 31 日市场公开报价考虑流动性风险后确定计量项目
的公允价值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息
公司在考虑信用风险、货币时间价值等因素, 采用现金流量折现法、股利折现法等估值技术计算
确定计量项目的公允价值。

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	母公司对本企 业的持股比例	母公司对本企 业表决权比例
长江经济联合发展(集团)股份有限公司	中国上海	实业投资, 国内贸易, 物业管理, 房地产开发等	82,517.2034	45.83%	45.83%

本公司最终控制方是上海市国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、1 在子公司中的权益。

3、本合并集团的合营和联营企业情况

(1) 本合并集团重要的合营或联营企业详见附注九、3 在合营安排或联营企业中的权益。

注 1: 本公司持有上海长江联合金属交易中心有限公司(以下简称“金交中心”)40%股权, 纳入长期股权投资-联营企业核算, 由于金交中心账面净资产为负数, 公司账面长期股权投资成本已于 2020 年减记至零。2023 年 7 月 10 日, 上海市第三中级人民法院出具民事裁定书((2023)沪 03 破 464 号), 认定金交中心明显缺乏清偿能力, 符合破产受理条件, 受理申请人陈*伟、曹*帅对上海长江联合金属交易中心有限公司的破产清算申请。2024 年 11 月 25 日上海市第三中级人民法院出具《民事裁定书》[(2023)沪 03 破 464 号之二]。2024 年 12 月 31 日上海市第三中级人民法院出具《民事裁定书》[(2023)沪 03 破 464 号之六], 裁定终结上海长江联合金属交易中心有限公司破产清算程序。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本合并集团关系
长三角赵巷新兴产业经济发展(上海)有限公司	同一控制方
长三角和合企业发展(上海)有限公司	同一控制方

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
长三角赵巷新兴产业经济发展（上海）有限公司	接受服务	1,321,114.06	1,578,820.32
长三角赵巷新兴产业经济发展（上海）有限公司	提供服务	4,938,322.12	103,357.22
长三角和合企业发展(上海)有限公司	接受劳务	117,558.85	16,747.82

注：下属子公司上海长江联合公共租赁住房运营有限公司对关联方长三角和合企业发展(上海)有限公司采购物业服务，合同签订性质为酬金制，2025 年采购成本发生总额 820,557.96 元，实际酬金制金额 117,558.85 元。

(2) 关联租赁情况

① 本合并集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁的租金费用	
		本期发生额	上期发生额
长三角赵巷新兴产业经济发展（上海）有限公司	房屋建筑物	588,946.20	706,735.44

(续上表)

出租方名称	支付的租金	
	本期发生额	上期发生额
长三角赵巷新兴产业经济发展（上海）有限公司	588,946.20	706,735.44

(3) 关联担保情况

截止至 2025 年 12 月 31 日，本合并集团无关联担保的情况。

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
关键管理人员报酬	308.66	408.97

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	长三角和合企业发展（上海）有限公司	1,969,988.10	19,699.88	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	长三角赵巷新兴产业经济发展 (上海)有限公司	141,229.30	7,061.47	1,669,797.86	24,101.54
合计		2,111,217.40	26,761.35	1,669,797.86	24,101.54

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	长三角和合企业发展(上海)有限公司	298,798.46	16,747.82
其他应付款	长三角和合企业发展(上海)有限公司	-	206,865.25
其他应付款	长三角赵巷新兴产业经济发展(上海)有限公司	10,831.42	4,500.00
合计		309,629.88	228,113.07

7、关联方承诺

无。

8、其他

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截止 2025 年 12 月 31 日，本合并集团不存在重要承诺事项。

2、或有事项

截止 2025 年 12 月 31 日，存在的重要或有事项

(1) 担保事项

担保事项详见本报告“附注十三、5、(3)关联担保情况”，本合并集团无对外担保情况。

(2) 票据背书贴现情况

截止 2025 年 12 月 31 日，本合并集团无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的票据。

(3) 诉讼事项

详见“十五、资产负债表日后事项 1、金交中心诉长江投资其他破产有关的纠纷案”。

(4) 截至 2025 年 12 月 31 日，本合并集团无其他需要披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、金交中心诉长江投资其他破产有关的纠纷案

长江投资于 2026 年 3 月 17 日收到上海长江联合金属交易中心有限公司于 2026 年 3 月递交上海铁路运输法院的变更诉讼请求申请书，诉讼请求：“请求判令被告三长发集团长江投资实业股份有限公司在其收取的利润范围内按其 40%持股比例向原告返还 48,780,024.47 元。”截至审计报告日，上述案件尚未判决。

2、利润分配情况

公司于 2026 年 4 月 23 日召开九届十二次董事会，审议通过 2025 年度利润分配预案，鉴于公司 2025 年度归属于母公司股东的净利润为负，且母公司财务报表未分配利润为负，公司 2025 年度拟不分配现金股利，也不实施资本公积金转增股本。该预案需提请公司 2025 年度股东会审议批准实施。

3、本合并集团在资产负债表日后无销售退回

除上述事项外，本合并集团无其他重要资产负债表日后事项需要说明。

十六、其他重要事项

1、年金计划

为保障和提高职工退休后的待遇水平，调动职工的劳动积极性，建立人才长效激励机制，增强单位的凝聚力，促进单位健康持续发展，根据《中华人民共和国劳动法》、《集体合同规定》、《企业年金试行办法》、《企业年金基金管理办法》等法律、法规及政策，长发集团长江投资实业股份有限公司结合实际情况制定企业年金方案。本方案自收到上海市人力资源和社会保障局 2016 年 10 月 27 日出具的批复函之日起开始实施。

年金计划的主要内容：

- (1) 本方案所指年金计划所称企业年金，指已参加企业职工基本养老保险的单位及其职工，为更好保障职工退休后的生活而建立的补充养老保险制度。
- (2) 资金筹集与分配：企业年金所需费用由单位和职工共同承担。单位缴费的列支渠道按照国家有关规定执行；职工个人缴费由单位从职工工资中代扣代缴。
- (3) 账户管理：年金计划实行完全积累制度，采用个人账户方式进行管理，为参加职工开立个人账户，同时建立企业账户用于记录暂未分配至个人账户的单位缴费及其投资收益。
- (4) 基金管理：企业年金基金由单位缴费、职工个人缴费和投资收益组成。企业年金基金由长发集团长江投资实业股份有限公司委托受托人进行受托管理并签署企业年金基金受托管理合同。由企业年金基金受托人委托具备企业年金管理资格的托管人、账户管理人、投资管理人提供统一的相关服务。

(5) 待遇计发和支付方式：职工个人缴费部分及其投资运营收益全部归属职工个人；单位缴费划入个人账户部分形成的权益，按规则归属于职工个人，未归属于职工个人的部分，划入企业账户。职工达到方案规定的企业年金待遇领取条件后，可根据个人账户余额、个人所得税税负等情况选择一次性或分期领取企业年金待遇。

(6) 本单位有权根据国家政策法规和实际情况的变化，经集体协商对年金方案进行调整和终止。

(7) 组织管理和监督：本单位的企业年金基金管理接受人力资源社会保障部门等国家相关部门的监督检查。本单位依照国家相关法律、法规对受托人进行监督。

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本合并集团的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本合并集团的每个经营分部是一个业务主体，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。本合并集团主要的经营分部的分类与内容如下：

① 本部业务分部：公司本部主要从事实业投资。

② 物流业务分部：物流分部主要提供物流服务等，主要子公司为上海长发国际货运有限公司、上海长发货运有限公司、长江投资（香港）有限公司、上海世灏国际物流有限公司、上海世灏汽车服务有限公司。

③ 气象业务分部：气象业务分部主要为从事气象仪器领域内的业务，主要子公司为上海长望气象科技股份有限公司、上海气象仪器厂有限公司、上海长望风云数字科技有限公司。

④ 其他业务分部：其他业务分部主要为服务、矿业等其他业务，主要子公司为上海长利资产经营有限公司、安庆长投矿业有限公司、上海长江联合公共租赁住房运营有限公司。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标与利润总额是一致的。

分部间的转移定价，按照市场价值确定。

(2) 报告分部的财务信息

项目	本部业务分部	物流业务分部	气象业务分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
营业收入	361,585.31	103,711,070.71	94,398,596.76	5,310,531.81	-52,893.00	203,728,891.59
营业成本	124,981.08	100,048,441.35	58,700,085.34	2,955,752.49	-	161,829,260.26
税金及附加	59,992.49	47,792.18	1,063,284.65	13,895.38	-	1,184,964.70
期间费用	24,184,710.34	13,636,232.89	25,279,329.28	1,791,749.16	-	64,892,021.67
利润总额	-24,452,003.48	-4,247,982.43	10,141,478.93	476,809.86	-22,428,609.13	-40,510,306.25
净利润	-24,452,003.48	-3,748,915.41	9,469,197.57	460,826.51	-22,428,609.13	-40,699,503.94
流动资产总额	6,373,693.56	253,936,351.97	161,405,156.67	-51,371,259.06	41,834,456.16	412,178,399.30
非流动资产总额	228,035,181.79	12,897,301.67	44,559,769.13	363,049.53	-201,130,221.23	84,725,080.89

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外, 货币单位均为人民币元)

项目	本部业务分部	物流业务分部	气象业务分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
流动负债总额	223,206,195.07	45,357,124.96	39,419,080.90	8,135,608.18	-51,573,717.93	264,544,291.18
非流动负债总额	21,966,326.50	692,365.43	6,573,313.87	229.17	-	29,232,234.97

3、其他对投资者决策有影响的重要事项

(1) 业绩承诺事项

本公司、杭州长誉资产管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“长誉基金”）与孔令菊、孔丽丽、林大真、舟山晟膳投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“舟山晟膳”）、舟山晟笙投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“舟山晟笙”）于 2018 年 7 月 11 日签署了《关于上海世灏国际物流有限公司之投资协议》，按照协议约定，本公司出资人民币 26,650.00 万元受让舟山晟膳持有的上海世灏国际物流有限公司（以下简称“世灏国际”）50.00%的股权。

本公司、长誉基金与孔令菊、舟山晟膳、舟山晟笙于 2018 年 7 月 11 日签署了《关于<上海世灏国际物流有限公司之投资协议>之补充协议》（以下简称“补充协议”），按照补充协议约定：世灏国际 2018 年将实现净利润不低于人民币 5,500 万元，2019 年将实现净利润不低于人民币 6,600 万元，2020 年将实现净利润不低于人民币 7,900 万元（2018 年、2019 年及 2020 年合称为“盈利承诺期”）。

世灏国际 2019 年末累计业绩完成数为 9,596.82 万元，累计业绩承诺数 12,100 万元，累计未完成业绩 2,503.18 万元，根据补充协议约定的计算方法，2019 年孔令菊、舟山晟膳（以下简称“业绩补偿方”）应支付给本公司业绩补偿款 3,335.49 万元，本公司于 2020 年内从尚未分期支付给舟山晟膳的股权转让款中予以扣除。

2020 年初，世灏国际管理层对未来经营情况进行了预测，根据盈利预测，综合考虑业绩补偿方的信用风险、资金时间价值等因素，确认了 2020 年预期业绩承诺补偿款 4,077.54 万元，在“交易性金融资产”列报。

2020 年度，世灏国际经营业绩未达预期，截至 2020 年度财务报表批准日，业绩补偿方就有关业绩承诺赔偿及业绩承诺与本公司协商修改方案。2020 年 12 月 31 日，本公司将业绩承诺补偿款根据《补充协议》中关于“在抵减应收取的业绩承诺补偿款后再行支付剩余股权转让款”的相关约定，并充分考虑业绩补偿方的信用风险、业绩承诺补偿款的货币时间价值等因素计算调整其公允价值为 3,327.01 万元。

本公司与孔令菊、舟山晟膳对业绩承诺赔偿及业绩承诺修改方案未能达成协商一致。根据世灏国际 2020 年度经审计财务报表，其当年的净利润为-691.77 万元，未达到当年业绩承诺金额 7,900 万元。本公司于 2021 年 9 月 9 日向业绩补偿方发函，要求业绩补偿方支付 2020 年业绩补偿款抵销第四期剩余股权转让款 3,327.01 万元后的余款 8,041.99 万元。然业绩补偿方至今未予履行支付义务，本公司于是向上海国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“仲裁委”）提起仲裁，请求裁决

业绩补偿方连带承担向本公司支付人民币 8,041.99 万元业绩补偿款、因延迟支付业绩补偿款所产生的资金占用损失以及申请人为实现本案债权而发生的律师费、财产保全担保费、仲裁费、财产保全费等(暂计至 2021 年 10 月 15 日, 合计为人民币 8,286.94 万元)。

本公司向仲裁委提起的仲裁案被受理后, 2021 年 12 月 28 日, 孔令菊、舟山晟膳、舟山晟笙亦向仲裁委提起仲裁, 主张疫情构成导致原定 2020 年业绩目标无法完成的情势变更事由, 请求将 2020 年业绩目标从人民币 7,900 万元变更为人民币 2,583.7420 万元, 并请求本公司承担该案申请人为实现该案债权而发生的律师费、仲裁费、公证费等。

2023 年 11 月 23 日, 仲裁委出具[2023]沪贸仲裁字第 1625 号及第 1626 号《裁决书》, 裁决公司与舟山晟膳、孔令菊互负金钱债务, 详见《长发集团长江投资实业股份有限公司关于公司涉及仲裁结果的公告》(公告编号: 临 2023—026)。公司于 2023 年 11 月 30 日向舟山晟膳、孔令菊、舟山晟笙发送《债务抵销通知》, 行使抵销权。

出于谨慎考虑, 公司 2023 年度预计通过债务抵销和法院强制执行程序可获得清偿的债权分别为公司未支付的股权转让款、舟山晟膳向公司质押的世灏国际的 20% 股权及公司申请冻结的孔令菊 540,349.14 元人民币银行存款。2023 年末世灏国际 20% 股权经上海财瑞资产评估有限公司评估(评估报告文号: 沪财瑞评报字(2024)第 2020 号)评估值为 33,995,871.08 元。原交易性金融资产 33,270,100.00 元抵销股权转让款 33,270,100.00 元后, 公司 2023 年度末交易性金融资产公允价值为可获得清偿的最佳估计数, 按世灏国际 20% 股权价值及 540,349.14 元人民币银行存款, 扣除预计处置费用 1,061,607.50 元, 最佳估计数计为 33,474,612.72 元。

2024 年 5 月公司收到法院执行的冻结款 588,538.33 元; 2025 年 2 月 19 日上海市第一中级人民法院出具《执行裁定书》(2024)沪 01 执 43 号之二, 裁定世灏国际 20% 股权作价 19,200,000.00 元抵债。2024 年末世灏国际 20% 股权经上海财瑞资产评估有限公司评估(评估报告文号: 沪财瑞评报字(2025)第 2031 号), 评估值为 22,328,971.35 元。公司 2024 年度末交易性金融资产公允价值为可获清偿的最佳估计数, 根据谨慎性原则, 以世灏国际 20% 股权评估值与抵债价格扣除预计处置费用和执行款较小者确认。可获得清偿的最佳估计数按照该价格扣除预计处置费用 399,713.75 元, 最佳估计数为 18,800,286.25 元。与 2023 年确认的最佳估计数扣除收到的执行款 588,538.33 元差额-14,085,788.14 元计入 2024 年度公允价值变动损失。

2025 年 3 月初, 公司收到上海市第一中级人民法院于 2025 年 2 月 19 日出具的《执行裁定书》(2024)沪 01 执 43 号之二, 裁定将被执行入舟山晟膳投资管理合伙企业(有限合伙)持有的上海世灏国际物流有限公司出资额人民币 222.2222 万元的股权作价人民币 1,920 万元交付申请执行人长发集团长江投资实业股份有限公司抵债。所有权自本裁定送达长发集团长江投资实业股份有限公司时起转移, 公司对世灏国际的持股比例由 50% 变更为 70%。

十七、母公司财务报表主要项目附注

1、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	<u>5,537,359.44</u>	<u>10,541,122.65</u>
合计	<u>5,537,359.44</u>	<u>10,541,122.65</u>

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：半年以内（含半年）	306,348.76	888,158.45
半年至 1 年（含 1 年）	238,718.49	660,332.28
1 年以内小计	<u>545,067.25</u>	<u>1,548,490.73</u>
1 至 2 年（含 2 年）	1,515,370.73	-
2 至 3 年（含 3 年）	-	153,245.30
3 年以上	62,798,451.94	67,645,206.64
合计	<u>64,858,889.92</u>	<u>69,346,942.67</u>

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收合并范围内关联方款项	7,390,567.19	11,881,226.32
应收往来款	57,327,093.43	57,274,733.05
代扣代缴款项	-	49,754.00
押金及保证金	<u>141,229.30</u>	<u>141,229.30</u>
合计	<u>64,858,889.92</u>	<u>69,346,942.67</u>

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	1,531,086.97	-	57,274,733.05	58,805,820.02
期初余额在本期				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预	整个存续期预	整个存续期预	
	期信用损失	期信用损失(未 发生信用减值)	期信用损失(已 发生信用减值)	
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-1,507,844.14	-	2,023,554.60	515,710.46
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	23,242.83		59,298,287.65	59,321,530.48

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏 账准备	58,805,820.02	515,710.46	-	-	-	59,321,530.48

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

公司名称	款项的性质	期末余额	账龄	占总金额比例	坏账准备 期末余额
第一名	第三方往来款	53,259,741.02	5 年以上	82.12%	53,259,741.02
第二名	关联方往来款	5,367,012.59	5 年以上	8.27%	-
第三名	第三方往来款	3,100,000.00	5 年以上	4.78%	3,100,000.00
第四名	第三方往来款	2,023,554.60	半年以内、1-2 年、2-3 年	3.12%	2,023,554.60
第五名	第三方往来款	608,500.00	5 年以上	0.94%	608,500.00
合计		64,358,808.21		99.23%	58,991,795.62

2、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	478,376,585.11	277,246,363.88	201,130,221.23	479,176,585.11	277,246,363.88	201,930,221.23
对联营、合营企 业投资	10,890,666.06	-	10,890,666.06	12,072,958.58	-	12,072,958.58
合计	489,267,251.17	277,246,363.88	212,020,887.29	491,249,543.69	277,246,363.88	214,003,179.81

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提	减值准备
					减值准备	期末余额
上海长发国际 货运有限公司	33,168,179.37	-	-	33,168,179.37	-	-
上海长发货运 有限公司	14,976,037.89	-	-	14,976,037.89	-	9,747,028.70
长江投资（香 港）有限公司	21,506,920.00	-	-	21,506,920.00	-	-
上海世灏国际 物流有限公司	266,500,000.00	19,200,000.00	-	285,700,000.00	-	219,499,335.18
上海长望气象 科技股份有限公司	42,614,036.25	-	-	42,614,036.25	-	-
上海长利资产 经营有限公司	50,011,411.60	-	20,000,000.00	30,011,411.60	-	-
上海长江联合 公共租赁住房 运营有限公司	2,400,000.00	-	-	2,400,000.00	-	-
安庆长投矿业 有限公司	48,000,000.00	=	=	48,000,000.00	=	48,000,000.00
合计	<u>479,176,585.11</u>	<u>19,200,000.00</u>	<u>20,000,000.00</u>	<u>478,376,585.11</u>	=	<u>277,246,363.88</u>

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动
联营企业						
上海长江联合 金属交易中心 有限公司	-	-	-	-	-	-
分宜长信汇智 资产管理合伙 企业（有限合 伙）	-	-	-	-	-	-
分宜长信资产 管理有限公司	2,704,374.96	-	-	-143,027.80	-	-
杭州长誉资产 管理合伙企业 （有限合伙）	9,181,814.69	-	-	-852,495.79	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变动
上海凤长军谷 科技发展有限 公司	186,768.93	=	197,356.31	10,587.38	=	=
合计	12,072,958.58	=	197,356.31	-984,936.21	=	=

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备	
	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		期初余额	期末余额
联营企业						
上海长江联合 金属交易中心 有限公司	-	-	-	-	-	-
分宜长信汇智 资产管理合伙 企业（有限合 伙）	-	-	-	-	-	-
分宜长信资产 管理有限公司	-	-	-	2,561,347.16	-	-
杭州长誉资产 管理合伙企业 （有限合伙）	-	-	-	8,329,318.90	-	-
上海凤长军谷 科技发展有限 公司	=	=	=	=	=	=
合计	=	=	=	10,890,666.06	=	=

3、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	141,509.44	-
其他业务	361,585.31	124,981.08	364,623.84	124,981.08
合计	361,585.31	124,981.08	506,133.28	124,981.08

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

4、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	21,475,800.00	-
处置长期股权投资产生的投资收益	41,449.03	-
权益法核算的长期股权投资收益	-984,936.21	-5,079,076.61
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	687,443.35	697,447.43
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	3,000,000.00
处置非流动金融资产期间取得的投资收益	-	50,663.20
合计	21,219,756.17	-1,330,965.98

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	192,687.84	-
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	2,470,363.14	-
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	2,663,344.99	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	24.55	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-

长发集团长江投资实业股份有限公司
2025 年度财务报表附注
(除特别说明外，货币单位均为人民币元)

项目	金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,156,671.71	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	-4,646,236.78	-
少数股东权益影响额	1,121,167.04	-
合计	-13,305,181.45	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均	每股收益	
	净资产收益率	基本每股收益	稀释每股收益
		(元/股)	
归属于公司普通股股东的净利润	1.73%	-0.13	-0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	29.68%	-0.09	-0.09

长发集团长江投资实业股份有限公司

董事长：



董事会批准报送日期：2026 年 4 月 23 日



姓名: 池激
 Full name: 池激
 性别: 女
 Sex: 女
 出生日期: 1972-08-31
 Date of birth: 1972-08-31
 工作单位: 上海会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit: 上海会计师事务所(特殊普通合伙)
 身份证号码: 310104197208310047
 Identity card No: 310104197208310047



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



池激的年检二维码

证书编号: 310000080365
 No. of Certificate: 310000080365

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 上海市注册会计师协会

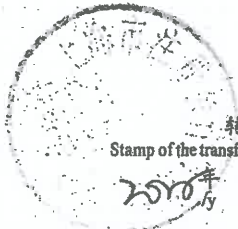
发证日期: 1995 年 12 月 19 日
 Date of Issuance: 1995 / 12 / 19

本复印件已审核与原件一致

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

上会

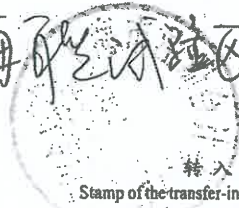


转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2020年 11月 4日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

上海永业会计师事务所



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2020年 11月 10日

事务所
CPAs

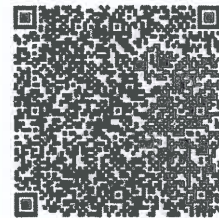
事务所
CPAs

姓名 Full name 吴萍
性别 Sex 女
出生日期 Date of birth 1987-04-05
工作单位 Working unit 上海会计师事务所(普通合伙)
身份证号码 Identity card No. 430981198704054327



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



吴萍的年检二维码

证书编号
No. of Certificate 310000080140

批准注册协会：上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2021年 09月 15日
Date of Issuance

年 月 日

本复印件已审核与原件一致



证书序号: 0001116

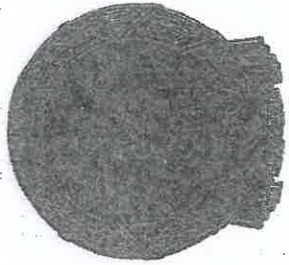
说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



二〇一七年十二月十八日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 上会会计师事务所(特殊普通合伙)

张晓荣

经营场所: 上海市静安区威海路755号25层

本复印件已审核与原件一致

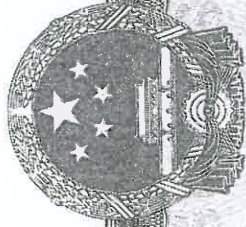


组织形式: 特殊普通合伙制

执业证书编号: 31000008

批准执业文号: 沪财会[98]160号(转制批文 沪财会[2013]71号)

批准执业日期: 1998年12月28日(转制日期 2013年12月11日)



营业执照

(副本)

统一社会信用代码

91310106086242261L

证照编号: 06000000202512170078



扫描二维码
即可轻松查询
市场主体
信用信息、
行政许可、
行政处罚、
经营异常、
严重违法失信
等记录

名称 上海会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 张健, 张晓荣, 耿磊, 巢序, 朱清滨, 杨滢, 江燕

出资额 人民币3390.0000万元整

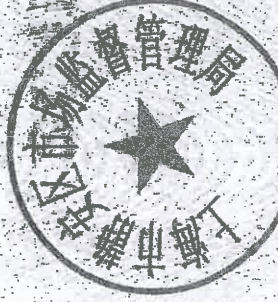
成立日期 2013年12月27日

主要经营场所 上海市静安区威海路755号25层

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动】

登记机关

2025年12月17日



本复印件已审核与原件一致



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制