海航冷链

NEEQ: 831900

海航冷链控股股份有限公司

(HNA Cold Chain Holdings Co., Ltd.)

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人杨华、主管会计工作负责人刘潇萌及会计机构负责人（会计主管人员）刘潇萌保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

详见与本报告同期披露的《海航冷链：董事会对公司2025年度带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见审计报告涉及事项的专项说明公告》（2026-013）。

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

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 13
第四节 股份变动、融资和利润分配 17
第五节 公司治理 21
第六节 财务会计报告 25
附件 会计信息调整及差异情况 137

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、海航冷链	指	海航冷链控股股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《海航冷链控股股份有限公司章程》
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	总经理（总裁）、副总经理（副总裁）、财务总监（财务负责人）、董事会秘书
河南冰熊	指	河南冰熊冷藏汽车有限公司
河南冰熊专用车	指	河南冰熊专用车辆制造有限公司，河南冰熊冷藏汽车有限公司控股子公司
华人供应链	指	北京盛世华人供应链管理有限公司
纳金租赁、上海纳宥	指	上海纳宥贸易有限公司，曾用名“纳金融资租赁（上海）有限公司”
海航信管	指	海南海航二号信管服务有限公司
海航集团	指	海航集团有限公司
第三方物流	指	由供方与需方以外的物流企业提供物流服务的业务模式
外包	指	企业为了不单纯利用内部资源，获得更多的竞争优势，将其非核心业务交由合作企业完成
供应链	指	产品生产和流通过程中所涉及的原材料供应商、生产商、分销商、零售商以及最终消费者等成员通过与上游、下游成员的连接组成的网络结构
增值服务	指	在完成物流基本功能基础上，根据客户需要提供的各种延伸业务活动
采购执行	指	物流与供应链领域最新的服务模式之一，主要面向国内外大型制造商及其代理商或大型连锁零售商，在采购环节提供集商务服务、资金结算服务、物流服务、信息处理服务为一体的新型供应链服务方式
干线运输	指	利用铁路、公路的干线、大型船舶的固定航线进行的长距离大数量的运输，是进行远距离空间位置转移的重要运输形式
区域配送	指	以较强的辐射能力和库存准备，向省（州）际、全国乃至国际范围的用户进行配送，本报告特指省际范围内的配送
市内配送	指	在城市范围内，进行点对点的快速、便捷、具有时效性的配送服务
本期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	海航冷链控股股份有限公司		
英文名称及缩写	HNA Cold Chain Holdings Co., Ltd.		
	HNACCH		
法定代表人	杨华	成立时间	1997 年 8 月 13 日
控股股东	控股股东为华宇仓储有限责任公司	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业（G）-道路运输业（G54）-道路货物运输（G543）-道路货物运输（G5430）		
主要产品与服务项目	仓储运营、冷链运输、城市配送及冷链运输装备制造		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	海航冷链	证券代码	831900
挂牌时间	2015 年 1 月 29 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	1,172,984,000
主办券商（报告期内）	华龙证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号兰州财富中心 21 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	龚平	联系地址	北京市顺义区货运北路 3 号海南航空运营基地（北门）
电话	13811530442	电子邮箱	irccl@hnacch.com
公司办公地址	北京市顺义区货运北路 3 号海南航空运营基地（北门）	邮政编码	101300
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911101156336368 50W		
注册地址	北京市大兴区庆祥北路 3 号院 1 号楼 503 室		
注册资本（元）	1,172,984,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

公司是一家冷链物流行业的综合服务商，致力于第三方冷链物流的仓储、运输、配送服务，并为客户提供物流解决方案等物流增值服务。经过多年发展，公司与雀巢(中国)食品有限公司、麦当劳(中国)食品有限公司、和路雪(中国)食品有限公司、通用磨坊(中国)食品有限公司、PPG 涂料(天津)有限公司、北京宜家家居有限公司等大型企业建立了良好的战略合作关系。

自 2020 年起，由于经营不善，公司一直处于现金流枯竭、自营业务全面萎缩的状态。

2022 年初，为有效化解经营风险，公司协调各相关方共同研究制订了《海航冷链问题一揽子解决方案》（详见 2022-047 公告），该方案的核心内容是通过化解债务危机、盘活优质资产、重塑主业和引入新战投的方式，解决海航冷链的历史资金占用和可持续发展问题。

根据上述方案措施及经营预测，公司将可逐步解除债务危机、盘活优质资产及内外资源整合，从而实现生产经营的恢复稳定。海航冷链未来将顺应国家产业政策导向，立足于重塑主业和自身业务资源的合作互补，围绕国内大循环消费和新质生产力，着力推进冷链装备和冷链物流供应链的 AI 智能化、数字化、生态化的技术创新和转型升级，实现“冷链装备+冷链物流+数智化物联网平台”相互支撑赋能和一体化协同发展。

在上述方案推进期间，因市场价格和客观环境等不可控之因素，公司新任董事团队即第四届董事会对前述一揽子方式进行若干优化调整，相关进展情况如下：

一、出售所持华人供应链股权，处置化解债务风险。

公司前期持续与外部潜在买方就华人供应链股权出售方案进行接洽，但受制于市场整体环境和所处行业影响，各方对交易估值和方案安排存在分歧，出于维护公司和股东利益，尚未达成实质性方案，目前公司继续与外部潜在买方沟通，同时公司已向华人供应链提名委派新任董事，加强对华人供应链日常和重大经营的参与度，支持其做大做强提升企业价值。

二、增资控股河南冰熊，重塑主业并恢复正常运营。

在《海航冷链问题一揽子解决方案》制定通过后，公司董事会及管理团队联合河南冰熊中小股东成立风险化解工作组，期间多次实地调研河南冰熊现状并与属地政府、金融机构及大额债权人协商风险化解方案。

因河南冰熊历史负债包袱过重，现金流枯竭、面临多起大额诉讼，员工大量流失，市场份额和信誉大幅缩水减值，虽通过采取出售部分公司核心资产等自救措施，但公司始终无法恢复正常运转，亟需通过外部引战纾困。加之，我司出售华人供应链股权事项未取得实质性进展，综合河南冰熊现状，已不具备继续对其增资控股的客观条件。

三、所持信托份额与海航信管持有海航冷链股份进行置换

2023 年 5 月，公司与中国国信信息总公司(下称“国信总公司”)签订战略协议拟就其所持国信华夏股权与海航重整专项信托份额进行置换。后因国信总公司涉及多起被执行案件，置换涉及的股权已被司法冻结。截至本报告披露日，国信总公司仍未解决该股份司法受限状态，亦未与我司就交易细节作进一步磋商沟通。

此外，海航信管公司系按照重整计划作为 321 家重整企业底层资产总持股平台而成立，涉及 321 家重整企业持有的全部资产依据《信托法》、《重整计划》全部转让于受托人中国信托有限责任公司，鉴于信托财产的独立性，上述方案目前尚不具备相关置换条件。

若上述方案未能顺利实施，公司后续主业重塑将受到影响。公司将继续寻找外部意向投资人，最

大化盘活资产价值，加大债权诉讼催收力度、盘活存量资产化解历史债务包袱，开展降本节支等措施，维持公司正常运转。

（二） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	13,060,550.53	18,600,810.20	-29.79%
毛利率%	-5.11%	-82.12%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	1,854,383.39	-52,489,002.45	103.53%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	6,919,337.21	-73,513,755.95	109.41%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	0.59%	-15.47%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.20%	-21.67%	-
基本每股收益	0.00	-0.04	103.53%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	509,131,674.17	515,575,038.65	-1.25%
负债总计	241,326,000.45	248,591,692.49	-2.92%
归属于挂牌公司股东的净资产	314,801,383.33	313,034,650.17	0.56%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.27	0.27	0.56%
资产负债率%（母公司）	45.56%	47.27%	-
资产负债率%（合并）	47.40%	48.22%	-
流动比率	0.02	0.17	-
利息保障倍数	5.03	-26.21	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	-1,253,899.16	996,148.62	-225.87%
应收账款周转率	0.08	0.08	-
存货周转率	-	2.15	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-1.25%	-32.33%	-
营业收入增长率%	-29.79%	-62.43%	-
净利润增长率%	101.10%	53.85%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	2,012,209.73	0.40%	2,706,570.26	0.52%	-25.65%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	-
应收账款	53,462.12	0.01%	445,080.09	0.09%	-87.99%
交易性金融资产	-	0.00%	421,472.70	0.08%	-100.00%
预付账款	157,232.70	0.03%	345,911.95	0.07%	-54.55%
其他应收款	338,328.17	0.07%	35,612,333.01	6.91%	-99.05%
其他流动资产	2,661,058.07	0.52%	2,645,856.72	0.51%	0.57%
长期股权投资	139,356,059.37	27.37%	128,724,042.26	24.97%	8.26%
固定资产	380,318.94	0.07%	410,170.98	0.08%	-7.28%
使用权资产	12,047,924.18	2.37%	23,894,320.47	4.63%	-49.58%
其他非流动资产	352,125,080.89	69.16%	320,369,280.21	62.14%	9.91%
应付账款	32,139,580.08	6.31%	32,761,882.47	6.35%	-1.90%
预收账款	-	0.00%	11,762,960.95	2.28%	-100.00%
应付职工薪酬	14,857,083.71	2.92%	13,510,677.95	2.62%	9.97%
应交税费	4,428,973.26	0.87%	4,393,775.20	0.85%	0.80%
其他应付款	189,753,878.77	37.27%	184,796,514.92	35.84%	2.68%
一年内到期的非流动负债	76,328.69	0.01%	42,525.96	0.01%	79.49%
其他流动负债	29,530.22	0.01%	13,016.46	0.00%	126.87%
预计负债	-	0.00%	1,310,338.58	0.25%	-100.00%

项目重大变动原因

应收账款：主要系本期部分应收账款已达 5 年以上按账龄全额计提坏账准备所致。
交易性金融资产：系上期持有股票本期被拍卖执行所致。
其他应收款：主要系公司与中国新华航空最新签订了 2027-2028 年度北京顺义冷库租赁合同，对应支付的租赁预付款项，因账龄期限超过一年，重分类至其他非流动资产核算所致。
使用权资产：主要系本期计提累计折旧所致。
预收账款：主要系本期抵扣北京顺义冷库租金所致。

(二) 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	13,060,550.53	-	18,600,810.20	-	-29.79%
营业成本	13,728,572.15	105.11%	33,875,372.00	182.12%	-59.47%
毛利率%	-5.11%	-	-82.12%	-	-
销售费用	-	0.00%	2,975,984.19	16.00%	-100.00%
管理费用	3,044,686.31	23.31%	19,315,316.31	103.84%	-84.24%
研发费用	-	0.00%	1,342,514.14	7.22%	-100.00%
财务费用	229,271.23	1.76%	1,984,816.45	10.67%	-88.45%
信用减值损失	-335,453.40	-2.57%	-52,652,531.04	-283.07%	99.36%
资产减值损失	-	0.00%	-2,002,732.88	-10.77%	100.00%
其他收益	1,791.45	0.01%	228,429.76	1.23%	-99.22%
投资收益	10,648,146.08	81.53%	22,548,163.42	121.22%	-52.78%
资产处置收益	-	0.00%	-616,626.25	-3.32%	100.00%
公允价值变动损益	781,642.08	5.98%	597,287.63	3.21%	30.87%
营业外收入	-	0.00%	95,478.05	0.51%	-100.00%
营业外支出	6,228,320.90	47.69%	8,593,203.45	46.20%	-27.52%
营业利润	7,139,753.44	54.67%	-74,102,689.03	-398.38%	109.64%
净利润	909,977.79	6.97%	-82,600,414.43	-444.07%	101.10%

项目重大变动原因

营业收入、营业成本：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
销售费用：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
管理费用：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
研发费用：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
财务费用：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
信用减值损失：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
资产减值损失：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
投资收益：主要系本期不含河南冰熊出表确认的投资收益所致。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	13,060,550.53	16,144,843.45	-19.10%
其他业务收入	-	2,455,966.75	-100.00%
主营业务成本	13,728,572.15	27,246,928.20	-49.61%
其他业务成本	-	6,628,443.80	-100.00%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
租赁收入	13,060,550.53	13,728,572.15	-5.11%	0.02%	2.82%	-126.70%
物流运输收入	-	-	不适用	-100.00%	-100.00%	不适用
冷藏车专用车生产	-	-	不适用	-100.00%	-100.00%	不适用

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

营业收入、营业成本：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。 毛利率：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	北京盛世华人供应链管理有限公司	12,844,036.76	98.34%	是
2	陕西科姆沃农业科技有限公司	183,486.24	1.41%	否
3	海口立天友联供应链科技服务有限公司	33,027.53	0.25%	否
合计		13,060,550.53	100.00%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	中国新华航空集团有限公司	11,926,605.52	100%	否
合计		11,926,605.52	100%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-1,253,899.16	996,148.62	-225.87%
投资活动产生的现金流量净额	-	-27,132.26	100.00%
筹资活动产生的现金流量净额	-85,226.32	-242,533.31	64.86%

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额：主要系本期比上期收回应收账款少所致。

投资活动产生的现金流量净额：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。
筹资活动产生的现金流量净额：主要系本期不含已出表子公司河南冰熊数据所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海坤宇物流有限公司	控股子公司	物流供应链	30,000,000.00	4,881,909.57	-4,415,580.13	-	-716,129.89
北京海航华日飞天物流有限公司	控股子公司	第三方物流	60,000,000.00	8,984,075.00	-8,516,201.51	33,027.53	-951,383.54
上海纳宥贸易有限公司	控股子公司	租赁服务	300,000,000.00	134,413,486.31	14,636,066.96	183,486.24	-3,777,622.41
北京盛世华人供应链管理有限公司	参股公司	第三方医药物流	164,550,000.00	558,690,338.15	411,973,124.34	541,327,444.50	31,361,879.79

注 1：2025 年 1 月 13 日，公司在指定信息披露平台发布《海航冷链：关于控股子公司变更名称、法定代表人及经营范围并完成工商登记的公告》(编号 2025-001)，公司控股子公司纳金融资租赁(上海)有限公司因其自身发展需要，对公司名称、法定代表人和经营范围进行变更。变更后的公司名称为上海纳宥贸易有限公司。

注 2：上述表格中上海纳宥贸易有限公司注册资本为 3 亿美元，其他公司注册资本单位为人民币元。

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
北京盛世华人供应链管理有限公司	华人供应链是一家专注于医药冷链物流服务的企业，与海航冷链具有较强的业务互补与协同效应。	完善产业链，增强公司综合实力。

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
一、流动性及持续经营风险	自 2020 年起，因公司经营管理不善，导致 12.56 亿元资金被关联方占用已转换成海航专项服务信托计划相应的信托份额权益（期间信托资产曾被司法冻结），同时公司大额应收债权无法有效回收，致使公司现金流短缺，并面临诸多供应商催款诉讼。若资金问题不能得到及时有效解决，公司将难以在正常经营过程中清偿债务，从而可能引发不确定衍生问题，并导致公司重大持续经营风险。 对此，公司已协调相关方面共同制定了《海航冷链问题一揽子解决方案》，重点围绕盘活优质资产、加大债权催收及降本节支等方面化解风险。截止本报告披露日，公司通过司法途径已解除名下持有重大信托资产的执行冻结措施，债务风险得以有效缓释；针对华人供应链股权资产的相关处置工作正在同步紧密推进；同时公司联合属地政府、河南冰熊利益相关方等资源优势方重点推进重整工作，涉及相关各项后续事宜公司将按照相关法律法规及《公司章程》的规定，视事项进展情况履行相应的决策和审批程序，并及时履行信息披露义务，敬请广大投资者关注公司后续公告并注意投资风险。
二、业务应收形成坏账无法回收的风险	截至本报告期末，公司经营性业务应收账款原值约 1.7 亿元。根据针对上述应收账款的催收追讨情况，结合法院判决以及客户资信情况，预计存在无法回收的风险。公司将继续加大债权催收工作力度，一是与客户加强沟通，争取通过友好协商促成尽快回款；二是持续加大司法诉讼力度，力争达成案件执行落地。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2025-002	被告/被申请人	因海航冷链及其它被执行人均未履行（2023）琼民终 837 号生效法律文书确定的义务，申请人济南	否	9,213,629.39	否	2024 年 5 月，海南省第一中级人民法院（下称“海南一中院”）冻结了公司持有的 1,164,978,329.13 份海航集团破产重整专项服务信托份额及信托收益，期限三年，自 2024 年 5 月 6 日至 2027 年 5 月 5 日止。因公司认为海南一中院针对信托份额采取的执行措施存在超标的额冻结，在法定期限内依法

		鲁金融通资产管理有限公司申请强制执行。				分别向海南一中院和海南省高级人民法院提交异（复）议申请，请求解除对上述信托份额超标的额执行冻结措施。2025 年 3 月 3 日，公司收到海南一中院作出的《执行裁定书》（（2024）琼 96 执 400 号之二），裁定解除公司持有的 1,164,978,329.13 份海航集团破产重整信托受益权的冻结，冻结上述信托份额的每年收益金额，划扣 2024 年度信托收益权 388,449.28 元。
2025-017	被告/被申请人	申请人吴家俊与被申请人海航冷链控股股份有限公司、海航物流集团有限公司、华宇仓储有限责任公司证券虚假陈述责任纠纷一案，申请人吴家俊向海南一中院申请财产保全，请求以 3,283,283.08 元为限额，查封、扣押、冻结被申请人银行账户存款或者同等价值的其他财产。	是	3,283,283.08	否	经与海南第一中级人民法院确认（下称“海南一中院”），公司持有的北京盛世华人供应链管理有限公司股权被轮候查封，冻结数额 3,283,283.08 元，期限三年，自 2024 年 3 月 26 日至 2027 年 3 月 25 日止。2024 年 11 月 1 日，海南一中院作出一审判决书，驳回原告吴家俊的全部诉请。而后，吴家俊又向海南省高级人民法院申请上诉（下称“海南高院”）。2025 年 3 月 31 日，海南高院作出终审判决：驳回上诉，维持原判。2025 年 4 月 18 日，公司向一中院提交《解除保全申请书》，以吴家俊的诉讼请求已经海南省高级人民法院作出的生效判决确认驳回为由，请求解除对海航冷链公司名下限值 3,283,283.08 元财产的全部保全措施。经海南一中院审查认为，本案一审判决已生效，故海航冷链公司的解除保全申请符合法律规定，应予准许。依照《最高人民法院关于适用<中华人民共和国民事诉讼法>的解释》第一百六十六条的规定，裁定解除对公司名下限值 3,283,283.08 元财产的全部保全措施。

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

上述诉讼、仲裁事项对公司生产经营和财务情况不会造成直接影响。

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	78,849.36	61,830.69
销售产品、商品，提供劳务	12,844,036.70	12,844,036.76
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	8,000,000.00	870,424.24

其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易为公司日常性关联交易，系公司生产经营业务开展正常所需，是合理的、必要的。公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，不会影响公司经营成果的真实性。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015年1月19日		挂牌	规范关联交易	一、严格遵守有关法律、行政法规、规章、规范性文件的相关规定，保证本人与华日飞天的关联交易不损害华日飞天及其股东的合法权益。二、本人将尽量避免与华日飞天进行关联交易，对于因华日飞天生产经营需要而与其发生关联交易时，本人将严格遵守平等、自愿、公开、公正的原则，并按照华日飞天的《公司章程》和《关联交易决策制度》规定的关联交易的定价依据和方法、关联交易的回避表决、关联交易的决策权限与程序等进行。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年3月26日		收购	同业竞争承诺	本企业及本企业控股股东及其控制的其他企业，将不以任何形式从事与海航冷链现有业务或产品、相似或相竞争的经营活动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与海航冷链发生任何形式的同业竞争。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年3月26日		收购	关于规范和减少关联交易	本公司在作为海航冷链的股东期间，将尽可能的避免和减少承诺人及其控制的其他企业与海航冷链之间的关联交易；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本公司及控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与海航冷链签订关联交易协议。	正在履行中

承诺事项履行情况

1.公司在申请挂牌时，公司董事、监事、高级管理人员均作出《规范关联交易承诺函》。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员均严格履行了已披露的承诺。报告期内，未有任何违背承诺的事项。

2.收购人华宇仓储有限责任公司在收购海航冷链控股股份有限公司股份时，收购人及其控股股东出具《避免同业竞争承诺函》。报告期内，均严格履行了已披露的承诺，未有任何违背承诺的事项。

3.收购人华宇仓储有限责任公司在收购海航冷链控股股份有限公司股份时，收购人及收购人控股股东出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》。报告期内，未有任何违背承诺的事项。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不涉及超期未履行完毕的相关情况。

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	1,969,262.31	0.39%	涉诉冻结
固定资产	非流动资产	涉诉被查封或被供应商扣押	131,612.29	0.03%	涉诉被查封或被供应商扣押
其他非流动资产	非流动资产	涉诉冻结	6,052,526.79	1.19%	涉诉冻结
长期股权投资	非流动资产	涉诉冻结	139,356,059.37	27.37%	涉诉冻结
总计	-	-	147,509,460.76	28.98%	-

资产权利受限事项对公司的影响

受限资产对公司的生产经营产生一定不利影响。

2025年3月3日，公司收到海南省第一中级人民法院作出的《执行裁定书》((2024)琼96执400号之二)，裁定解除公司持有的 1,164,978,329.13 份海航集团破产重整信托受益权的冻结，冻结上述信托份额的每年收益金额，划扣2024年度信托收益权388,449.28元。前述受限资产被解除司法冻结措施，将有助于公司债务风险化解和资产盘活。

2025年5月28日，公司收到海南省第一中级人民法院《民事裁定书》((2023)琼96初873号之二)，关于解除保全申请人海航冷链（被告）与被申请人吴家俊（原告）证券虚假陈述责任纠纷一案，裁定解除对公司名下限值3,283,283.08元财产的全部保全措施。前述受限资产被解除司法冻结措施，将有助于公司债务风险化解和资产盘活。

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

(二)　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,167,687,250	99.55%	3,466,750	1,171,154,000	99.84%
	其中：控股股东、实际控制人	476,900,000	40.66%	0	476,900,000	40.66%
	董事、监事、高管	325,000	0.03%	0	325,000	0.03%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	5,296,750	0.45%	-3,466,750	1,830,000	0.16%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	1,080,000	0.09%	0	1,080,000	0.09%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		1,172,984,000	-	0	1,172,984,000	-
普通股股东人数		1,012				

股本结构变动情况

□适用　√不适用

(三)　普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	华宇仓储有限责任	476,900,000	0	476,900,000	40.66%	0	476,900,000	232,560,000	0

	公司								
2	西藏璟融企业管理有限公司	135,000,000	0	135,000,000	11.51%	0	135,000,000	0	0
3	南方资本－广发证券－华盛创赢新三板 2 号专项资产管理计划	54,388,000	0	54,388,000	4.64%	0	54,388,000	0	0
4	陈秀燕	32,827,388	-150,800	32,676,588	2.79%	0	32,676,588	0	0
5	北京天星光亚投资中心（有限合伙）	26,427,000	0	26,427,000	2.25%	0	26,427,000	0	0
6	王顺发	20,000,000	0	20,000,000	1.71%	0	20,000,000	0	0
7	周雅珍	20,000,000	0	20,000,000	1.71%	0	20,000,000	0	0
8	南方资本－广发证券－华盛创赢 1 号专项资产管理计划	19,586,000	0	19,586,000	1.67%	0	19,586,000	0	0
9	龚琼华	13,562,512	3,304,154	16,866,666	1.44%	0	16,866,666	0	0
10	张维永	15,000,000	0	15,000,000	1.28%	0	15,000,000	0	0
合计		**813,690,900**	**3,153,354**	**816,844,254**	**69.66%**	**0**	**816,844,254**	**232,560,000**	**0**

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

前十大股东中，南方资本-广发证券-华盛创赢新三板 2 号专项资产管理计划与南方资本-广发证券-华盛创赢 1 号专项资产管理计划为同一实际控制人。

华宇仓储有限责任公司、西藏璟融企业管理有限公司（曾用名：堆龙航远创融创业投资管理有限公司）为无实际控制人下的一致行动人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

截至报告期末，华宇仓储有限责任公司持有本公司 40.66%股份，为本公司控股股东。

公司名称：华宇仓储有限责任公司

类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
法定代表人：李永方
注册号/统一社会信用代码：91611101MA6TH8KT3Q
注册资本：300000 万人民币
成立日期：2017 年 3 月 29 日
住所：陕西省西咸新区空港新城空港国际商务中心 BDEF 栋 F 区 3 层 10301 号 A-477
经营范围：一般项目：汽车销售；新能源汽车整车销售；汽车零配件批发；汽车零配件零售；化妆品零售；化妆品批发；食用农产品初加工；非食用农产品初加工；食用农产品零售；包装服务；食用农产品批发；农副产品销售；初级农产品收购；新鲜水果零售；新鲜水果批发；石油制品销售（不含危险化学品）；国内贸易代理；化工产品销售（不含许可类化工产品）；金属材料销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；有色金属合金销售；高性能有色金属及合金材料销售；日用品销售；谷物销售；供应链管理服务；国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；海上国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；信息技术咨询服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；智能仓储装备销售；仓储设备租赁服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理；离岸贸易经营；贸易经纪；会议及展览服务；新材料技术研发；新材料技术推广服务；工程和技术研究和试验发展；新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理；企业管理咨询；非居住房地产租赁；住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
2019 年，华宇仓储所持公司股份被质押 232,560,000 股，占公司总股本 19.83%，质押期限为 2019 年 6 月 24 日起至 2020 年 6 月 23 日止。质押股份用于为海航云商投资有限公司向盛京银行北京五棵松支行申请人民币 9,000 万元贷款，质押权人为盛京银行股份有限公司北京五棵松支行，该笔被质押股份被行权不会导致公司控股股东发生变化。截至报告日，该笔质押股份仍未办理解质押。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司无实际控制人。
根据《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》（以下简称《重整计划》），海航集团等 321 家公司因执行《重整计划》而将其股权结构调整为《重整计划》规定的股权结构，因此导致海航冷链控股股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人发生变化。海航实业集团有限公司、海航股权管理有限公司通过执行法院裁定，使得挂牌公司实际控制人发生变更，由海南省慈航公益基金会变更为无实际控制人，不存在新增的一致行动人。详情请见 2022 年 5 月 18 日在全国股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）上披露的《海航冷链：实际控制人变更公告》（公告编号 2022-029）。
截至报告期末，海航集团破产重整专项服务信托（以下简称专项服务信托）存在 10 名受益人持有信托份额在总份额中占比超过 1%，该 10 名受益人所持有份额合并计算占比不超过总份额的 20%（约 18.59%）。其中持有信托份额占比最高的单一受益人，其所持有的信托份额占总份额的比例约为 4.22%。另，依据信托文件约定，海南海航二号信管服务有限公司（以下简称二号信管）的实际股东为海航集团破产重整专项服务信托，中信信托作为专项服务信托的共同受托人之一，登记为二号信管的名义股东，不实际参与二号信管的实际经营管理。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款
□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈涛	董事长	男	1985 年 3 月	2024 年 7 月 10 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
陈涛	董事	男	1985 年 3 月	2024 年 2 月 6 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
龚平	董事	男	1991 年 5 月	2024 年 2 月 6 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
丁宁	董事	女	1988 年 7 月	2024 年 2 月 6 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
王建华	董事	男	1965 年 10 月	2021 年 10 月 13 日	2027 年 12 月 22 日	1,405,000	0	1,405,000	0.12%
刘潇萌	董事	女	1986 年 5 月	2024 年 8 月 6 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
肖斌	监事会主席	男	1989 年 7 月	2024 年 7 月 19 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
肖斌	职工监事	男	1989 年 7 月	2024 年 2 月 27 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
沙鑫申	监事	男	1992 年 6 月	2024 年 2 月 6 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
席鑫	监事	男	1987 年 6 月	2024 年 8 月 6 日	2027 年 12 月 22 日	0	0	0	0.00%
杨华	总裁	男	1993 年 1 月	2023 年 5 月 19 日	2026 年 5 月 18 日	0	0	0	0.00%
刘潇萌	财务负责人	女	1986 年 5 月	2024 年 7 月 10 日	2027 年 7 月 9 日	0	0	0	0.00%
龚平	董事会秘书、副总裁	男	1991 年 5 月	2024 年 7 月 10 日	2027 年 7 月 9 日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

公司董事王建华为公司自然人股东。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

(三) 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	2	0	0	2
财务人员	2	0	0	2
合规法务人员	1	0	0	1
人资行政人员	1	0	0	1
业务人员	3	0	1	2
员工总计	9	0	1	8

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	6	5
专科	1	1
专科以下	1	1
员工总计	9	8

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1.员工薪酬政策

依据行业薪酬基准建立科学合理的薪酬管理体系，结合企业经营实际实施人力成本管控方案，通过结构性优化实现人工成本效能提升。

2.培训计划

2025 年，公司采取行业交流、市场洞察与内部分享相结合的方式，构建经营管理培训体系。

3.需公司承担费用的离退休职工人数

根据国家的社保、离退休相关的法律法规的规定，报告期内不存在需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及其他相关法律法规的要求，制定并完善了海航冷链的《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《融资和对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《总裁工作细则》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，进一步规范和完善了内控制度体系。

公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会、监事会等。公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。截至报告期末，上述机构和人员依法运行，能够切实履行应尽的职责和义务。

2025 年 12 月 12 日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过《关于修订公司章程的议案》，本次章程修订系根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等相关规定对部分条款进行修订。该议案提交至公司 2025 年 12 月 30 日召开的 2025 年第一次临时股东会并获审议通过，确保了公司治理顶层设计与最新法律法规的同步。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会严格按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》等规定，认真履行监督职责。在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司已建立了较为完善的法人治理制度体系，本报告期内不存在影响公司独立性和自主经营方面的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司的会计核算、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，均能够得以有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据管理发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

1.《海航冷链控股股份有限公司章程》第五十八条规定：“股东会审议《治理规则》规定的单独计票事项时，应当提供网络投票方式。”

2.《海航冷链控股股份有限公司章程》第九十条规定：“若公司股东人数超过 200 人，股东会审议下列影响中小股东利益的重大事项时，对中小股东的表决情况应当单独计票并披露：（一）任免董事；（二）制定、修改利润分配政策，或者审议权益分派事项；（三）关联交易、提供担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、对外提供财务资助、变更募集资金用途等；（四）重大资产重组、股权激励；（五）公开发行股票；（六）法律法规、部门规章、规范性文件、全国股转系统业务规则及公司章程规定的其他事项。”

3.公司于本报告期内召开的 2024 年年度股东大会提供了网络投票方式，并对中小股东的表决情况进行了单独计票和披露。

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	□无　　□强调事项段 □其他事项段 √持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	久安审字[2026]第 00162 号	
审计机构名称	深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	深圳市南山区粤海街道高新区社区高新南四道 18 号创维半导体设计大厦西座 1001-1005	
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李程	任葵葵
	1 年	2 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	40	

审 计 报 告

久安审字[2026]第 00162 号

海航冷链控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海航冷链控股股份有限公司（以下简称海航冷链公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

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，公允反映了海航冷链公司 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于海航冷链公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二、2 所述，海航冷链公司 2019 年度至 2024 年度连续多年亏损，截至 2025 年 12 月 31 日，海航冷链公司期末未分配利润-140,405.62 万元，注册资本 117,298.40 万元，累计未弥补亏损金额已超出注册资本 23,107.22 万元，且 2021 年度至 2025 年度海航冷链公司营业收入分别为 9,353.82 万元、8,449.12 万元、4,951.02 万元、1,860.08 万元、1,306.06 万元，营业收入持续下降。2025 年 12 月 31 日，流动负债高于流动资产 23,606.31 万元，2021 年度至今，海航冷链公司持续被纳入失信被执行人名单。这些事项或情况表明存在可能导致对海航冷链公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、其他信息

海航冷链公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括海航冷链公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督海航冷链公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

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

（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就海航冷链公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

深圳久安会计师事务所

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人） 李程

中国注册会计师： 任葵葵

中国·深圳

二〇二六年四月二十四日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	2,012,209.73	2,706,570.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	-	421,472.70
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	53,462.12	445,080.09
应收款项融资			
预付款项	五、4	157,232.70	345,911.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	338,328.17	35,612,333.01
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	2,661,058.07	2,645,856.72
流动资产合计		5,222,290.79	42,177,224.73
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	139,356,059.37	128,724,042.26
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	380,318.94	410,170.98
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、9	12,047,924.18	23,894,320.47
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、10	-	-
其他非流动资产	五、11	352,125,080.89	320,369,280.21
非流动资产合计		503,909,383.38	473,397,813.92
资产总计		509,131,674.17	515,575,038.65
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、12	32,139,580.08	32,761,882.47
预收款项	五、13	-	11,762,960.95
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、14	14,857,083.71	13,510,677.95
应交税费	五、15	4,428,973.26	4,393,775.20
其他应付款	五、16	189,753,878.77	184,796,514.92
其中：应付利息		8,757,623.76	12,470,943.11
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、17	76,328.69	42,525.96
其他流动负债	五、18	29,530.22	13,016.46
流动负债合计		241,285,374.73	247,281,353.91
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、19	39,170.97	-

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、20	-	1,310,338.58
递延收益			
递延所得税负债	五、10	1,454.75	-
其他非流动负债			
非流动负债合计		40,625.72	1,310,338.58
负债合计		241,326,000.45	248,591,692.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、21	1,172,984,000.00	1,172,984,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、22	539,013,118.26	539,099,307.47
减：库存股			
其他综合收益	五、23	-1,461.02	-
专项储备			
盈余公积	五、24	6,861,959.76	6,861,959.76
一般风险准备			
未分配利润	五、25	-1,404,056,233.67	-1,405,910,617.06
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		314,801,383.33	313,034,650.17
少数股东权益		-46,995,709.61	-46,051,304.01
所有者权益（或股东权益）合计		267,805,673.72	266,983,346.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		509,131,674.17	515,575,038.65

法定代表人：杨华　　主管会计工作负责人：刘潇萌　　会计机构负责人：刘潇萌

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,981,915.37	1,322,102.94
交易性金融资产		-	421,472.70
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、1	900.00	31,632.08
应收款项融资			
预付款项		157,232.70	345,911.95
其他应收款	十四、2	9,265,886.77	45,283,812.74

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,476,122.30	1,475,070.92
流动资产合计		12,882,057.14	48,880,003.33
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	139,356,059.37	128,724,042.26
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		261,314.72	280,070.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		11,926,605.50	23,852,144.80
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产		324,913,379.99	291,244,582.29
非流动资产合计		476,457,359.58	444,100,839.72
资产总计		489,339,416.72	492,980,843.05
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		9,033,543.02	9,515,945.41
预收款项		-	11,762,960.95
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,666,327.34	9,773,906.22
应交税费		2,150,303.12	2,118,223.59

其他应付款		202,098,650.77	198,550,527.16
其中：应付利息		7,783,554.87	11,497,857.50
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		222,948,824.25	231,721,563.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		-	1,310,338.58
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	1,310,338.58
负债合计		222,948,824.25	233,031,901.91
所有者权益（或股东权益）：			
股本		1,172,984,000.00	1,172,984,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		553,428,741.29	553,514,930.50
减：库存股			
其他综合收益		-1,461.02	-
专项储备			
盈余公积		6,861,959.76	6,861,959.76
一般风险准备			
未分配利润		-1,466,882,647.56	-1,473,411,949.12
所有者权益（或股东权益）合计		266,390,592.47	259,948,941.14
负债和所有者权益（或股东权益）合计		489,339,416.72	492,980,843.05

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、26	13,060,550.53	18,600,810.20
其中：营业收入	五、26	13,060,550.53	18,600,810.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		17,016,923.30	60,805,489.87
其中：营业成本	五、26	13,728,572.15	33,875,372.00
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、27	14,393.61	1,311,486.78
销售费用	五、28	-	2,975,984.19
管理费用	五、29	3,044,686.31	19,315,316.31
研发费用	五、30	-	1,342,514.14
财务费用	五、31	229,271.23	1,984,816.45
其中：利息费用		226,418.25	1,928,767.51
利息收入		2,366.77	3,477.04
加：其他收益	五、32	1,791.45	228,429.76
投资收益（损失以“-”号填列）	五、33	10,648,146.08	22,548,163.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		10,719,667.34	3,398,098.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、34	781,642.08	597,287.63
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、35	-335,453.40	-52,652,531.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、36	-	-2,002,732.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、37	-	-616,626.25
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,139,753.44	-74,102,689.03
加：营业外收入	五、38	-	95,478.05
减：营业外支出	五、39	6,228,320.90	8,593,203.45
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		911,432.54	-82,600,414.43
减：所得税费用	五、40	1,454.75	-

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		909,977.79	-82,600,414.43
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		909,977.79	-82,600,414.43
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-944,405.60	-30,111,411.98
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,854,383.39	-52,489,002.45
六、其他综合收益的税后净额		-1,461.02	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,461.02	
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-1,461.02	
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		908,516.77	-82,600,414.43
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-35,888.83	-52,489,002.45
（二）归属于少数股东的综合收益总额		944,405.60	-30,111,411.98
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.00	-0.04
（二）稀释每股收益（元/股）		0.00	-0.04

法定代表人：杨华　　主管会计工作负责人：刘潇萌　　会计机构负责人：刘潇萌

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、4	12,844,036.76	12,844,036.70
减：营业成本	十四、4	11,926,749.52	11,898,722.93
税金及附加		9,963.21	17,433.12
销售费用		-	-
管理费用		386,952.96	8,709,133.69
研发费用		-	-
财务费用		224,662.16	-4,676,428.30
其中：利息费用		135,320.26	-4,675,854.29
利息收入		963.64	2,318.01
加：其他收益		1,563.99	1,370.44
投资收益（损失以“-”号填列）		10,648,146.08	3,398,098.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		10,719,667.34	3,398,098.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		772,368.81	570,500.13
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-18,608.54	-58,356,283.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-335,000,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-1,647.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,699,179.25	-392,492,786.29
加：营业外收入		-	4,704.00
减：营业外支出		5,169,877.69	5,980,249.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,529,301.56	-398,468,331.87
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,529,301.56	-398,468,331.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,529,301.56	-398,468,331.87
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-1,461.02	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			

（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-1,461.02	
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		6,527,840.54	-398,468,331.87
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.01	-0.34
（二）稀释每股收益（元/股）		0.01	-0.34

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		258,753.33	9,616,640.47
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、41	155,002.85	14,467,953.79
经营活动现金流入小计		413,756.18	24,084,594.26
购买商品、接受劳务支付的现金		-	4,340,395.62
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		721,740.18	3,858,171.11
支付的各项税费		18,567.92	116,069.57
支付其他与经营活动有关的现金	五、41	927,347.24	14,773,809.34
经营活动现金流出小计		1,667,655.34	23,088,445.64
经营活动产生的现金流量净额		-1,253,899.16	996,148.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		-	40,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	58,000.00
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		-	98,000.00
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			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、41	-	125,132.26
投资活动现金流出小计		-	125,132.26
投资活动产生的现金流量净额		-	-27,132.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		-	63,320,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	63,320,000.00
偿还债务支付的现金		-	61,325,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4.00	2,195,007.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、41	85,222.32	42,525.96
筹资活动现金流出小计		85,226.32	63,562,533.31
筹资活动产生的现金流量净额		-85,226.32	-242,533.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.08	-
五、现金及现金等价物净增加额		-1,339,125.56	726,483.05
加：期初现金及现金等价物余额		1,382,072.98	655,589.93
六、期末现金及现金等价物余额		42,947.42	1,382,072.98

法定代表人：杨华　　主管会计工作负责人：刘潇萌　　会计机构负责人：刘潇萌

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		17,591.56	294,899.45
经营活动现金流入小计		17,591.56	294,899.45
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		-	280,822.87
支付的各项税费		-	3,605.37
支付其他与经营活动有关的现金		2,423.09	51,197.73
经营活动现金流出小计		2,423.09	335,625.97
经营活动产生的现金流量净额		15,168.47	-40,726.52
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		-	40,000.00
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		-	40,000.00
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			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额		-	40,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4.00	-
筹资活动产生的现金流量净额		-4.00	-

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		15,164.47	-726.52
加：期初现金及现金等价物余额		-	726.52
六、期末现金及现金等价物余额		15,164.47	0.00

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,172,984,000.00	-	-	-	539,099,307.47	-	-	-	6,861,959.76		-1,405,910,617.06	-46,051,304.01	266,983,346.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、本年期初余额	1,172,984,000.00	-	-	-	539,099,307.47	-	-	-	6,861,959.76		-1,405,910,617.06	-46,051,304.01	266,983,346.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填	-	-	-	-	-86,189.21	-	-1,461.02	-	-		1,854,383.39	-944,405.60	822,327.56

列）													
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,461.02	-	-		1,854,383.39	-944,405.60	908,516.77
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-86,189.21	-	-	-	-		-	-	-86,189.21
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-86,189.21	-	-	-	-		-	-	-86,189.21
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者													

权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	1,172,984,000.00	-	-	-	539,013,118.26	-	-1,461.02	-	6,861,959.76		-1,404,056,233.67	-46,995,709.61	267,805,673.72

项目	2024 年

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,172,984,000.00	-	-	-	539,099,307.47	-	-	-	6,861,959.76		-1,353,421,614.61	-59,915,655.73	305,607,996.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、本年期初余额	1,172,984,000.00	-	-	-	539,099,307.47	-	-	-	6,861,959.76		-1,353,421,614.61	-59,915,655.73	305,607,996.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-52,489,002.45	13,864,351.72	-38,624,650.73
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-52,489,002.45	-30,111,411.98	-82,600,414.43
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-			43,975,763.70	43,975,763.70
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-			-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-			43,975,763.70	43,975,763.70
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													

2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	1,172,984,000.00	-	-	-	539,099,307.47	-	-	-	6,861,959.76		-1,405,910,617.06	-46,051,304.01	266,983,346.16

法定代表人：杨华　　主管会计工作负责人：刘潇萌　　会计机构负责人：刘潇萌

（八）　母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,172,984,000.00	-	-	-	553,514,930.50	-	-	-	6,861,959.76		-1,473,411,949.12	259,948,941.14
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	1,172,984,000.00	-	-	-	553,514,930.50	-	-	-	6,861,959.76		-1,473,411,949.12	259,948,941.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-86,189.21	-	-1,461.02	-	-		6,529,301.56	6,441,651.33
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,461.02	-	-		6,529,301.56	6,527,840.54
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-86,189.21	-	-	-	-		-	-86,189.21

1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4．其他	-	-	-	-	-86,189.21	-	-	-	-		-	-86,189.21
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												

2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	1,172,984,000.00	-	-	-	553,428,741.29	-	-1,461.02	-	6,861,959.76		-1,466,882,647.56	266,390,592.47

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,172,984,000.00				553,514,930.50				6,861,959.76		-1,074,943,617.25	658,417,273.01
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,172,984,000.00				553,514,930.50				6,861,959.76		-1,074,943,617.25	658,417,273.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-398,468,331.87	-398,468,331.87
（一）综合收益总额											-398,468,331.87	-398,468,331.87
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												

（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	1,172,984,000.00				553,514,930.50				6,861,959.76		-1,473,411,949.12	259,948,941.14

财务报表附注

一、 公司基本情况

海航冷链控股股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”），成立于1997年8月13日。公司统一社会信用代码：91110115633636850W；公司注册地：北京市大兴区庆祥北路3号院1号楼503室；法定代表人：杨华；公司注册资本（股本）：人民币117,298.4万元。

2015年1月29日公司在全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公开转让，股票代码为831900。

2021年2月10日，海南高院裁定受理海航集团有限公司等7家公司重整案；2021年3月13日，海南高院裁定对海航集团有限公司等321家公司进行实质合并重整；2021年10月31日，海南高院裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》（以下简称“《重整计划》”）。根据《重整计划》规定，海航集团有限公司将新设一家发起人公司（即海南海航一号信管服务有限公司，以下简称“一号信管”），发起人公司将新设一家总持股平台公司（即海南海航二号信管服务公司，以下简称“二号信管”）。一号信管将以其持有的二号信管100%股权以及对二号信管的应收账款债权设立信托，并将其持有的信托份额用于债权人抵偿债务。

公司实际控制人海南省慈航公益基金会出资权益全额清零，依法转移至债权人所有。

2022年4月24日，根据海航集团破产重整方案，中信信托有限责任公司和光大兴陇信托有限责任公司组成的联合体为信托受托人。海航集团破产重整专项服务信托依法成立。

公司控股股东变更为依据《重整计划》设立的海航集团破产重整专项服务信托持有。

具体信息详见本附注十、1本公司的母公司情况所述。

截至2025年12月31日前十名股东出资情况及股本结构如下：

股东名称	出资额	持股比例（%）
华宇仓储有限责任公司	476,900,000.00	40.66
西藏璟融企业管理有限公司	135,000,000.00	11.51
南方资本－广发证券－华盛创赢新三板2号专项资产管理计划	54,388,000.00	4.64
陈秀燕	32,676,588.00	2.79
北京天星光亚投资中心（有限合伙）	26,427,000.00	2.25
王顺发	20,000,000.00	1.71
周雅珍	20,000,000.00	1.71
南方资本－广发证券－华盛创赢1号专项资产管理计划	19,586,000.00	1.67
龚琼华	16,866,666.00	1.44
张维永	15,000,000.00	1.28
合计	**816,844,254.00**	**69.66**

本公司及各子公司主要从事：投资及投资咨询；资产管理；机动车公共停车场服务；仓储服务（需要专项审批的项目除外）；分批包装；道路、海运、航空货运代理；销售食用农产品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、针纺织品、家庭用品、冷藏保鲜箱、蓄冷剂产品、机械设备、电子产品、计算机、软硬件及辅助设备；研发冷藏保温箱；技术开发、技术转让、技术咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；供应链管理服务；销售食品；普通货运，货物专用运输（冷藏保鲜）（道路运输经营许可证有效期至2023年12月12日）。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；普通货运，货物专用运输（冷藏保鲜）以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

财务报表批准报出日：本公司董事会于2026年4月24日批准报出本财务报表。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

本公司 2019 年度至 2024 年度连续多年亏损，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司期末未分配利润-140,405.62 万元，本公司注册资本 117,298.40 万元，累计未弥补亏损金额已超出注册资本 23.107.22 万元，且 2021 年度至 2025 年度本公司营业收入分别为 9,353.82 万元、8,449.12 万元、4,951.02 万元、1,860.08 万元、1,306.06 万元，营业收入持续下降。2025 年 12 月 31 日，流动负债高于流动资产 23,606.31 万元。2021 年度，北京市顺义区人民法院、海南省第一中级人民法院将本公司纳入失信被执行人名单，2023 年度，北京市东城区人民法院、海南省一中院将本公司纳入失信被执行人名单。

上述事项或情况表明存在可能导致对本公司持续经营能力产生疑虑的重大不确定性，并由此导致本公司可能无法在正常的经营过程中变现资产和清偿债务。

为保证持续经营能力，本公司根据目前实际情况，已或将采取下列应对措施：

（1）公司正加强应收账款的全流程管理，加大催收力度，加速资金回笼。同

时，适时通过盘活或处置部分资产，可有效缓解短期现金流压力，为核心业务的恢复与正常生产经营提供稳定资金支持。并积极、主动与相关金融机构及债权人进行沟通与协商，寻求通过债务重组、展期、减免本息等多种可行方式，有效化解存量债务压力，降低财务负担，为公司恢复盈利能力创造有利条件。

（2）充分利用资本市场融资渠道，双向引进战略投资者。

（3）合理调配人力资源，加强成本管控。根据经营规模适时调整公司组织架构和人员编制，逐渐向扁平化管理架构转变，有效降低运行成本。优化资产经管，加强全面预算管理和成本管控，严格控制各项费用支出，降低经营成本。

三、公司主要会计政策、会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的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。

2. 会计期间

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

3. 营业周期

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

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过资产总额的0.5%
本期重要的应收款项核销	单项核销金额超过资产总额的0.5%
重要的账龄超过1年的应付账款	单项金额超过资产总额的0.5%
重要的账龄超过1年的其他应付款	单项金额超过资产总额的0.5%
重要的非全资子公司	资产占合并报表总资产的比例超过10%或净利润占合并报表净利润的比例超过10%
重要的联营企业	单项长期股权投资余额占资产总额的20%以上

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积（股本溢价/资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

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

7. 控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义

所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表编制的方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调

整留存收益

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有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，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产;

B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债;

C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;

D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;

E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

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

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。当本公司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。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以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，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投

资不计提减值准备，终止确认时，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转出，计入留存收益。

（3）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定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，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，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转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

①收取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，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上

几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融

工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，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，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

11. 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）对于应收票据和应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照

整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

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

应收票据组合 1　　商业承兑汇票

应收票据组合 2　　银行承兑汇票

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

应收账款组合 1　　账龄组合

应收账款组合 2　　关联方组合

（2）当单项其他应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1　账龄组合

其他应收款组合 2　押金备用金及应收政府组合

其他应收款组合 3　关联方组合

对于应收租赁款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，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。

12 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取

得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、16。

13. 固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
机器设备	平均年限法	5.00-8.00	5.00	19.00-11.88
运输工具	平均年限法	10.00-15.00	5.00	9.50-6.33
办公家具	平均年限法	3.00	5.00	31.67
电子设备	平均年限法	2.00-6.00	5.00	47.50-19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

14. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、15。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。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。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

15.使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、16。

16. 资产减值

对于固定资产、使用权资产、非流动资产及对子公司、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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，且不大于本公司确定的报告分部。

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，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17. 职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业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。企业提供给职工配偶、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。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

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，企业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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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。

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

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，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

本公司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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险

费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

18. 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

19. 收入确认

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得

该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

①提供劳务收入

本公司与客户之间的提供服务合同包含运输服务、仓储服务等履约义务。

本公司对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超过已完成的劳务进度，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

提供运输劳务收入确认标准：

在货物送达指定地点，取得验收单据时确认收入结算单，确认收入。

仓储收入确认具体标准：

在提供仓储服务的期间确认收入。

20. 政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产

的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

21. 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差

异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

22. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

无。

（2）重要会计估计变更

无。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	9
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指【2024 年 12 月 31 日】，期末指【2025 年

12 月 31 日】，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

1. 货币资金

项　目	2025.12.31	2024.12.31
银行存款	2,012,209.73	2,706,570.26
其中：存放在境外的款项总额	-	-
存放财务公司款项	-	-

说明：期末，本公司受到限制的货币资金 1,969,262.31 元，全部为诉讼冻结资金。受限货币资金情况见附注五、42。

2. 交易性金融资产

项　目	2025.12.31	2024.12.31
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	-	421,472.70
其中：债务工具投资	-	-
权益工具投资	-	421,472.70
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	-	-
其中：债务工具投资	-	-
减：列示于其他非流动金融资产部分	-	-
合　计	-	**421,472.70**

3. 应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

项　目	2025.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	172,612,842.75	172,559,380.63	53,462.12

续：

项　目	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	172,782,451.79	172,337,371.70	445,080.09

（2）坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

① 2025 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备：

客户名称	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
国本（上海）企业发展有限公司	83,989,188.69	100.00	83,989,188.69	预计无法收回
上海逸鲜贸易发展有限公司	24,211,892.80	100.00	24,211,892.80	预计无法收回
上海赞欣贸易有限公司	16,302,392.58	100.00	16,302,392.58	预计无法收回
辰溪县中医医院	16,252,091.84	100.00	16,252,091.84	预计无法收回
保定市中西医结合医院	8,663,824.72	100.00	8,663,824.72	预计无法收回
莱阳益昌食品有限公司	8,135,000.00	100.00	8,135,000.00	预计无法收回
彬县天盛果业有限责任公司	7,462,675.73	100.00	7,462,675.73	预计无法收回
深圳市鲜动生活股份有限公司	2,905,471.85	100.00	2,905,471.85	预计无法收回
河南省山佳食品有限公司	892,770.66	100.00	892,770.66	预计无法收回
世鲜（上海）国际贸易有限公司	781,180.88	100.00	781,180.88	预计无法收回
福建闽侯永辉商业有限公司	684,697.56	100.00	684,697.56	预计无法收回
上海罗森便利有限公司	221,022.45	100.00	221,022.45	预计无法收回
海南石通农业有限公司	26,570.00	100.00	26,570.00	预计无法收回
永辉物流有限公司	11,595.56	100.00	11,595.56	预计无法收回
海南盒马网络科技有限公司	5,942.02	100.00	5,942.02	预计无法收回
宁波京桥恒业工贸有限公司	5,661.21	100.00	5,661.21	预计无法收回
合　计	**170,551,978.55**	**100.00**	**170,551,978.55**	

②2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备：

组合——账龄组合

账　龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
4 至 5 年	106,924.24	50.00	53,462.12
5 年以上	1,953,939.96	100.00	1,953,939.96
合　计	**2,060,864.20**	——	**2,007,402.08**

（3）坏账准备的变动

项　目	2025.01.01	本期增加	本期减少			2025.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收账款坏账准备	172,337,371.70	368,864.64	146,855.71	-	-	172,559,380.63

收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
彬县天盛果业有限责任公司	146,855.71	7,609,531.44	诉讼转回

（4）按欠款方归集的期末余额前五名情况：

单位名称	期末应收账款余额	占应收账款期末总额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
国本（上海）企业发展有限公司	83,989,188.69	48.66	83,989,188.69
上海逸鲜贸易发展有限公司	24,211,892.80	14.03	24,211,892.80
上海赞欣贸易有限公司	16,302,392.58	9.44	16,302,392.58
辰溪县中医医院	16,252,091.84	9.42	16,252,091.84

单位名称	期末应收账款余额	占应收账款期末总额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
保定市中西医结合医院	8,663,824.72	5.02	8,663,824.72
合　计	**149,419,390.63**	**86.56**	**149,419,390.63**

4. 预付款项

（1）账龄分析及百分比

账　龄	2025.12.31		2024.12.31	
	金　额	比例%	金　额	比例%
1 年以内	-	-	-	-
1 至 2 年	-	-	345,911.95	100.00
2 至 3 年	157,232.70	100.00	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合　计	**157,232.70**	**100.00**	**345,911.95**	**100.00**

说明：期末，本公司不存在账龄超过 1 年且金额重要的预付账款。

（2）按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

单位名称	与本公司关系	金　额	占预付账款总额的比例%	账龄	未结算原因
华龙证券股份有限公司	非关联方	157,232.70	100.00	2-3年	仍在合作中

5. 其他应收款

项　目	2025.12.31	2024.12.31
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	338,328.17	35,612,333.01
合　计	**338,328.17**	**35,612,333.01**

（1）其他应收款情况

①按账龄披露

账　龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	-	12,100.00
1 至 2 年	12,100.00	4,318,206.72
2 至 3 年	4,318,206.72	172,711.06
3 至 4 年	171,661.06	2,147,511.43
4 至 5 年	2,147,511.43	17,022,663.31
5 年以上	97,320,600.33	115,457,447.39
小计	**103,970,079.54**	**139,130,639.91**
减：坏账准备	103,631,751.37	103,518,306.90
合　计	**338,328.17**	**35,612,333.01**

②按分类披露

类　别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	102,864,989.22	98.94	102,864,989.22	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,105,090.32	1.06	766,762.15	69.38	338,328.17
其中：账龄组合	1,105,090.32	1.06	766,762.15	69.38	338,328.17
合　计	**103,970,079.54**	**100.00**	**103,631,751.37**	**99.67**	**338,328.17**

（续）

类　别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	137,955,343.89	99.16	102,954,989.22	74.63	35,000,354.67
按组合计提坏账准备	1,175,296.02	0.84	563,317.68	47.93	611,978.34
其中：账龄组合	1,125,296.02	0.80	563,317.68	50.06	561,978.34
应收押金备用金及应收政府组合	50,000.00	0.04	-	-	50,000.00
合　计	**139,130,639.91**	**100.00**	**103,518,306.90**	**74.40**	**35,612,333.01**

③坏账准备

A. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

类　别	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提:	-	-	-	-
账龄组合	2,100.00	5.00	105.00	-
押金备用金应收政府组合	-	-	-	-
合　计	**2,100.00**	**5.00**	**105.00**	

B．2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

类　别	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：	-	-	-	-
组合计提：				

账龄组合	787,241.09	57.28	450,907.92	自初始确认后信用风险显著增加
合　计	**787,241.09**	**57.28**	**450,907.92**	

C．2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

类　别	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				
无锡市弗莱汇科技有限公司	80,267,416.10	100.00	80,267,416.10	预期无法收回
北京多乐在线商贸有限公司	16,737,435.00	100.00	16,737,435.00	预期无法收回
海航集团财务有限公司	5,850,138.12	100.00	5,850,138.12	预期无法收回
河南冰熊冷藏汽车有限公司	10,000.00	100.00	10,000.00	预期无法收回
合　计	**102,864,989.22**	**100.00**	**102,864,989.22**	
组合计提：				
账龄组合	315,749.23	100.00	315,749.23	预期无法收回
合　计	**315,749.23**	**100.00**	**315,749.23**	

④坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合　计
	未来 12 个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	6.02	423,635.04	103,094,665.84	103,518,306.90
期初余额在本期				
—转入第一阶段	-	-	-	-
—转入第二阶段	-6.02	6.02	-	-
—转入第三阶段	-	-97,614.15	97,614.15	-
本期计提	105.00	124,881.01	78,458.46	203,444.47
本期转回	-	-	90,000.00	90,000.00
本期转销	-	-	-	-

本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 余额	105.00	450,907.92	103,180,738.45	103,631,751.37

⑤其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2025.12.31	2024.12.31
关联方往来款	-	28,706.00
备用金及押金组合	20,000.00	50,000.00
其他未收款	98,099,941.42	133,111,795.79
应收财务公司款项	5,850,138.12	5,940,138.12
小计	**103,970,079.54**	**139,130,639.91**
减：坏账准备	103,631,751.37	103,518,306.90
合　计	**338,328.17**	**35,612,333.01**

⑥其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
无锡市弗莱汇科技有限公司	否	其他未收款	80,267,416.10	5 年以上	77.20	80,267,416.10
北京多乐在线商贸有限公司	否	其他未收款	16,737,435.00	5 年以上	16.10	16,737,435.00
海航集团财务有限公司	是	应收财务公司款项	5,850,138.12	2-3 年、4-5 年	5.63	5,850,138.12
北京固德安达物流有限公司	否	其他未收款	603,037.27	1-2 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	0.58	381,445.21
北方（天津）外贸	否	其他未收款	177,302.65	4-5 年	0.17	177,302.65

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
综合服务有限公司						
合　计			**103,635,329.14**		**99.68**	**103,413,737.08**

6. 其他流动资产

项　　目	2025.12.31	2024.12.31
增值税留抵税额	2,602,141.97	2,520,995.43
预缴所得税	58,916.10	124,861.29
合　　计	**2,661,058.07**	**2,645,856.72**

7. 长期股权投资

（1）长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业	-	-	-	-	-	-
二、联营企业						
北京盛世华人供应链管理有限公司（以下简称盛世华人）	128,724,042.26	-	-	10,719,667.34	-1,461.02	-86,189.21
河南冰熊冷藏汽车有限公司（以下简称河南冰熊）	-	-	-	-	-	-
小计	128,724,042.26	-	-	10,719,667.34	-1,461.02	-86,189.21
合　计	**128,724,042.26**	**-**	**-**	**10,719,667.34**	**-1,461.02**	**-86,189.21**

（续）

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		
一、合营企业	-	-	-	-	-
二、联营企业					
北京盛世华人供应链管理有限公司（以下简称盛世华人）	-	-	-	139,356,059.37	99,131,275.53
河南冰熊冷藏汽车有限公司（以下简称河南冰熊）	-	-	-	-	165,000,000.00
小计	-	-	-	139,356,059.37	264,131,275.53
合　计	**-**	**-**	**-**	**139,356,059.37**	**264,131,275.53**

（2）长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
盛世华人	99,131,275.53	-	-	99,131,275.53
河南冰熊	165,000,000.00	-	-	165,000,000.00
合　计	**264,131,275.53**	**-**	**-**	**264,131,275.53**

8. 固定资产

项　　目	2025.12.31	2024.12.31
固定资产	380,318.94	410,170.98
固定资产清理	-	-
合　计	**380,318.94**	**410,170.98**

（1）固定资产及累计折旧

①固定资产情况

项　目	机器设备	运输工具	办公家具	电子设备	合　计
一、账面原值					
1、年初余额	4,627,024.81	2,253,676.58	270,946.17	76,162.00	7,227,809.56
2、本年增加金额					
（1）购置	-	-	-	-	-
（2）在建工程转入	-	-	-	-	-
（3）企业合并增加	-	-	-	-	-
（4）其他	-	-	-	-	-
3、本年减少金额					
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）其他减少	-	-	-	-	-
（3）合并范围减少	-	-	-	-	-
4、年末余额	4,627,024.81	2,253,676.58	270,946.17	76,162.00	7,227,809.56
二、累计折旧					
1、年初余额	4,395,673.57	2,092,212.25	257,398.86	72,353.90	6,817,638.58
2、本年增加金额	-	29,852.04	-	-	29,852.04
（1）计提	-	29,852.04	-	-	29,852.04

项　目	机器设备	运输工具	办公家具	电子设备	合　计
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
（3）其他增加	-	-	-	-	-
3、本年减少金额					
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）其他减少	-	-	-	-	-
（3）合并范围减少	-	-	-	-	-
4、年末余额	4,395,673.57	2,122,064.29	257,398.86	72,353.90	6,847,490.62
三、减值准备					
1、年初余额	-	-	-	-	-
2、本年增加金额					
（1）计提	-	-	-	-	-
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
（3）经营租赁转为自用	-	-	-	-	-
3、本年减少金额					
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）其他减少	-	-	-	-	-
（3）合并范围减少	-	-	-	-	-
4、年末余额	-	-	-	-	-

项　目	机器设备	运输工具	办公家具	电子设备	合　计
四、账面价值					
1、年末账面价值	231,351.24	131,612.29	13,547.31	3,808.10	380,318.94
2、年初账面价值	231,351.24	161,464.33	13,547.31	3,808.10	410,170.98

说明：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司使用权受到限制的固定资产账面价值为 131,612.29 元，资产类型为运输工具，受限原因为涉诉被查封或被供应商扣押。

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
运输工具	639,784.27	607,795.06	-	31,989.21	长期未使用

9. 使用权资产

项　目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1、年初余额	71,643,984.34
2、本年增加金额	153,244.68
3、本年减少金额	84,351.34
4、年末余额	71,712,877.68
二、累计折旧	
1、年初余额	47,749,663.87
2、本年增加金额	11,999,640.97
3、本年减少金额	84,351.34
4、年末余额	59,664,953.50
三、减值准备	
1、年初余额	-
2、本年增加金额	-
3、本年减少金额	-
4、年末余额	-
四、账面价值	
1、年末账面价值	12,047,924.18
2、年初账面价值	23,894,320.47

10. 递延所得税资产与递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项　目	2025.12.31		2024.12.31	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
租赁负债	115,499.66	28,874.92	-	-
小　计	**115,499.66**	28,874.92	-	-
递延所得税负债：			-	-
使用权资产	121,318.68	30,329.67	-	-
小　计	**121,318.68**	30,329.67	-	-

（2）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	28,874.92		-	-
递延所得税负债	28,874.92	1,454.75	-	-

11. 其他非流动资产

项　目	2025.12.31	2024.12.31
信托资产	312,146,660.13	312,406,847.49
抵债资产	6,052,526.79	7,962,432.72
预付租赁款	33,925,893.97	- -
合　计	**352,125,080.89**	**320,369,280.21**

12. 应付账款

（1）应付账款列示

项　目	2025.12.31	2024.12.31
应付采购商品款	7,786,529.68	8,391,507.79
应付劳务费	23,877,963.08	23,874,672.08
应付工程款	-	-
应付服务费	475,087.32	495,702.60
合　计	**32,139,580.08**	**32,761,882.47**

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

项　目	期末余额	未偿还或结转的原因
皖江金融租赁股份有限公司	19,674,183.49	资金紧张
河北福成五丰食品股份有限公司	2,706,290.42	资金紧张
合　计	**22,380,473.91**	

13. 预收款项

（1）预收款项列示

项　目	2025.12.31	2024.12.31
预收房租	-	11,762,960.95

14. 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
一、短期薪酬	10,845,003.81	1,685,633.12	1,269,922.75	11,260,714.18
二、离职后福利-设定提存计划	780,739.57	534,417.86	321,341.99	993,815.44
三、辞退福利	1,884,934.57	728,684.52	11,065.00	2,602,554.09
合　计	**13,510,677.95**	**2,948,735.50**	**1,602,329.74**	**14,857,083.71**

（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
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,966,932.37	816,084.01	296,643.68	9,486,372.70
2、社会保险费	581,498.44	243,344.11	99,459.07	725,383.48
其中：医疗保险费	549,963.19	205,567.96	96,877.85	658,653.30
工伤保险费	22,098.55	37,776.15	2,581.22	57,293.48
生育保险费	9,436.70	-	-	9,436.70
3、住房公积金	1,296,573.00	626,205.00	873,820.00	1,048,958.00
合　计	**10,845,003.81**	**1,685,633.12**	**1,269,922.75**	**11,260,714.18**

（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
1、基本养老保险	624,945.77	502,740.22	179,735.73	947,950.26
2、失业保险费	138,763.80	31,677.64	141,606.26	28,835.18
3、企业年金缴费	17,030.00	-	-	17,030.00
合　计	**780,739.57**	**534,417.86**	**321,341.99**	**993,815.44**

15. 应交税费

项　目	2025.12.31	2024.12.31
增值税	2,156,476.12	2,110,825.19
企业所得税	2,266,068.78	2,266,068.78
个人所得税	4,545.28	12,025.66
城市维护建设税	1,098.46	1,098.46
教育费附加	470.77	470.77
其他	313.85	3,286.34
合　计	**4,428,973.26**	**4,393,775.20**

16. 其他应付款

项　目	2025.12.31	2024.12.31
应付利息	8,757,623.76	12,470,943.11
应付股利	-	-
其他应付款	180,996,255.01	172,325,571.81
合　计	**189,753,878.77**	**184,796,514.92**

（1）应付利息情况

项　目	2025.12.31	2024.12.31
短期借款应付利息	-	1,663,754.17
资金拆借应付利息	7,784,538.15	9,834,103.33
山东金融资产交易中心有限公司	973,085.61	973,085.61
合　计	**8,757,623.76**	**12,470,943.11**

重要的已逾期未支付的利息情况

借款单位	逾期金额	逾期原因
北京盛世华人供应链管理有限公司	7,401,089.73	资金不足
山东金融资产交易中心有限公司	973,085.61	资金不足
海口航购贸易有限公司	366,240.00	资金不足
上海海航工程物流股份有限公司	17,208.42	资金不足
合　计	**8,757,623.76**	

（2）其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项　目	2025.12.31	2024.12.31
押金保证金	2,025,862.24	2,025,862.24
应付租金	773,322.77	1,134,600.90
往来款	155,548,281.20	153,987,378.62

项　目	2025.12.31	2024.12.31
诉讼相关	14,127,886.67	7,135,587.64
罚款	2,402,500.00	2,652,771.00
预提费用	4,668,954.40	3,908,851.65
其他	1,449,447.73	1,480,519.76
合　计	**180,996,255.01**	**172,325,571.81**

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

项　目	期末余额	未偿还或结转的原因
海航现代物流集团有限公司	89,578,141.94	资金短缺
普惠金融交易中心（大连）有限公司	24,708,144.44	资金短缺
深圳前海航空航运交易中心有限公司	9,999,439.96	资金短缺
山东金融资产交易中心有限公司	7,804,868.47	资金短缺
合　计	**132,090,594.81**	

17. 一年内到期的非流动负债

项　目	2025.12.31	2024.12.31
一年内到期的租赁负债	76,328.69	42,525.96

18. 其他流动负债

项　目	2025.12.31	2024.12.31
待转销项税额	29,530.22	13,016.46

19. 租赁负债

项　目	2025.12.31	2024.12.31
租赁付款额	115,499.66	42,525.96
减：一年内到期的租赁负债	76,328.69	42,525.96

合　计	**39,170.97**	**-**

20. 预计负债

项　目	**2025.12.31**	**2024.12.31**
未决诉讼	-	1,310,338.58

21. 股本

项　目	**2025.01.01**	**本期增减**					**2025.12.31**
		发行新股	**送股**	**公积金转股**	**其他**	**小计**	
股份总数	1,172,984,000	-	-	-	-	-	1,172,984,000

22. 资本公积

项　目	**2025.01.01**	**本期增加**	**本期减少**	**2025.12.31**
股本溢价	539,099,307.47	-	-	539,099,307.47
其他资本公积	-	-	86,189.21	-86,189.21
合　计	**539,099,307.47**	**-**	**86,189.21**	**539,013,118.26**

说明： 按持股比例确认北京盛世华人供应链管理有限公司联营公司除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动导致其他资本公积减少 86,189.21 元。

23. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益								

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		-1,461.02				-1,461.02		-1,461.02

24. 盈余公积

项　目	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
法定盈余公积	6,861,959.76	-	-	6,861,959.76

25. 未分配利润

项　目	2025.12.31	2024.12.31
调整前上期末未分配利润	-1,405,910,617.06	-1,353,421,614.61
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	-1,405,910,617.06	-1,353,421,614.61
加：本期归属于母公司股东的净利润	1,854,383.39	-52,489,002.45
减：提取法定盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
其他	-	-
期末未分配利润	**-1,404,056,233.67**	**-1,405,910,617.06**

26. 营业收入和营业成本

（1） 营业收入及成本列示如下：

项　目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,060,550.53	13,728,572.15	16,144,843.45	27,246,928.20
其他业务	-	-	2,455,966.75	6,628,443.80
合　计	**13,060,550.53**	**13,728,572.15**	**18,600,810.20**	**33,875,372.00**

（2）主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
租赁收入	13,060,550.53	13,728,572.15	13,057,471.41	13,352,072.80
物流运输收入	-	-	62,201.84	307,068.66
冷藏车专用车生产	-	-	3,025,170.20	13,587,786.74
合　计	**13,060,550.53**	**13,728,572.15**	**16,144,843.45**	**27,246,928.20**

27. 税金及附加

项　目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	84.13	12,342.47
教育费附加	7.52	12,035.71
房产税	-	290,035.74
土地使用税	-	979,639.74
其他	14,301.96	17,433.12
合　计	**14,393.61**	**1,311,486.78**

28. 销售费用

项　目	2025 年度	2024 年度
人工费用	-	667,354.23
差旅费	-	711,629.54

项　目	2025 年度	2024 年度
业务招待费	-	34,476.85
折旧费	-	7,743.42
办公费	-	15,215.69
广告费	-	29,644.00
公告费	-	601,902.00
车辆费用	-	10,891.09
售后费用	-	4,783.00
其他	-	892,344.37
合　计	**-**	**2,975,984.19**

29. 管理费用

项　目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	1,084,957.91	6,780,305.96
折旧摊销	103,953.71	5,325,484.36
中介机构费	1,618,885.77	4,028,846.71
办公费	12,309.29	888,455.02
交通费	2,589.80	99,098.47
差旅费	20,576.63	175,106.49
租赁费	92,941.60	465,999.45
修理费	-	145,584.88
其他	108,471.60	1,406,434.97
合　计	**3,044,686.31**	**19,315,316.31**

30. 研发费用

项　目	2025 年度	2024 年度
人工成本	-	564,522.62
折旧	-	549,791.63

材料	-	207,221.86
其他	-	20,978.03
合　计	**-**	**1,342,514.14**

31. 财务费用

项　目	**2025 年度**	**2024 年度**
利息费用	226,418.25	1,928,767.51
减：利息收入	2,366.77	3,477.04
手续费及其他	5,219.67	59,525.98
汇兑损失	0.08	-
合　计	**229,271.23**	**1,984,816.45**

32. 其他收益

项　目	**2025 年度**	**2024 年度**
政府补助	-	30,000.00
代扣代缴个人所得税手续费	1,791.45	1,628.84
增值税加计抵减	-	196,800.92
合　计	**1,791.45**	**228,429.76**

33. 投资收益

项　目	**2025 年度**	**2024 年度**
权益法核算的长期股权投资收益	10,719,667.34	3,398,098.94
处置长期股权投资产生的投资收益	-	19,150,064.48
处置交易性金融资产取得的投资收益	-71,521.26	-
合　计	**10,648,146.08**	**22,548,163.42**

34. 公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	-	278,538.48
其中：权益工具投资公允价值变动	-	278,538.48
其他非流动资产	781,642.08	318,749.15
合　计	**781,642.08**	**597,287.63**

35. 信用减值损失

项　目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-222,008.93	-39,380,991.93
其他应收款坏账损失	-113,444.47	-13,271,539.11
合　计	**-335,453.40**	**-52,652,531.04**

36. 资产减值损失

项　　目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-	-2,002,732.88

37. 资产处置收益

项　　目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得	-	-616,626.25

38. 营业外收入

项　目	2025 年度	2024 年度
无法支付的应付款项	-	4,704.20
处理固定资产净收益	-	30,332.59
其他	-	60,441.26
合　计	**-**	**95,478.05**

39. 营业外支出

项　　目	2025 年度	2024 年度

赔偿支出	6,228,320.90	6,312,287.07
固定资产毁损报废损失	-	356,666.31
其他	-	1,924,250.07
合　计	**6,228,320.90**	**8,593,203.45**

40. 所得税费用

（1）所得税费用明细

项　目	**2025 年度**	**2024 年度**
按税法及相关规定计算的当期所得税	-	-
递延所得税费用	1,454.75	-
合　计	**1,454.75**	-

41. 现金流量表项目

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项　目	**2025年度**	**2024年度**
利息收入	2,366.77	3,477.04
政府补助	-	30,000.00
往来	152,636.08	14,387,180.69
其他	-	47,296.06
合 计	**155,002.85**	**14,467,953.79**

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项　目	**2025年度**	**2024年度**
手续费支出	5,219.67	59,525.98
费用付现	815,202.15	2,737,919.92
往来	97,629.57	11,820,225.37
营业外支出	5,545.69	47,318.55
冻结资金	3,750.16	108,819.52
合 计	**927,347.24**	**14,773,809.34**

（3）支付的其他与投资活动有关的现金

项　目	2025年度	2024年度
丧失子公司控制权减少的现金	-	125,132.26

（4）支付的其他与筹资活动有关的现金

项　目	2025年度	2024年度
租赁相关支出	85,222.32	42,525.96

42. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

补充资料	2025年度	2024年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	909,977.79	-82,600,414.43
加：信用减值损失	335,453.40	52,652,531.04
资产减值损失	-	2,002,732.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,852.04	6,264,301.13
使用权资产折旧	11,999,640.97	11,968,781.18
无形资产摊销	-	4,137,503.44
长期待摊费用摊销	-	-
资产处置损失（收益以“一”号填列）	-	616,626.25
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	-	326,333.72
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	-781,642.08	-597,287.63
财务费用（收益以“一”号填列）	226,418.25	1,928,767.51
投资损失（收益以“一”号填列）	-10,648,146.08	-22,548,163.42
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-	-
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	1,454.75	-
存货的减少（增加以“一”号填列）	-	31,488,674.32

补充资料	2025年度	2024年度
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	1,577,753.34	19,669,067.33
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-4,900,911.38	-24,204,485.18
其他	-3,750.16	-108,819.52
经营活动产生的现金流量净额	-1,253,899.16	996,148.62
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
确认使用权资产的租赁	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	42,947.42	1,382,072.98
减：现金的期初余额	1,382,072.98	655,589.93
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	-1,339,125.56	726,483.05

（2）现金和现金等价物的构成

项　目	2025.12.31	2024.12.31
一、现金	42,947.42	1,382,072.98
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	42,947.42	1,382,072.98
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
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	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-

三、期末现金及现金等价物余额	42,947.42	1,382,072.98
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

43. 所有权或使用权受到限制的资产

项　目	期末账面余额/账面价值	受限原因
货币资金	1,969,262.31	诉讼冻结
固定资产	131,612.29	涉诉被查封或被供应商扣押
长期股权投资	139,356,059.37	涉诉冻结
其他非流动资产	6,052,526.79	涉诉冻结
合　计	**147,509,460.76**	

44. 外币货币性项目

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	0.47	7.0288	3.30
其中：美元	0.47	7.0288	3.30

六、合并范围的变更

无。

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
上海坤宇物流有限公司（以下简称上海坤宇）	3,000.00	上海	上海	物流运输	100.00		设立
北京海航华日飞天物流有限公司	6,000.00	北京	北京	物流运输	100.00		设立
上海纳宥贸易有限公司（以下简称上海纳宥）	30000 万美元	上海	上海	贸易行业	75.00		设立
上海墨笙供应链管理有限公司	6.00	上海	上海	供应链管理服务		100.00	设立
上海宥瑆冷链物流有限公司	50.00	上海	上海	货物运输代理		100.00	设立

（2）重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
上海纳宥	25.00	-944,405.60		-38,840,983.26

（3）重要的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
上海纳宥	113,349,314.28	21,064,172.03	134,413,486.31	119,777,419.35	-	119,777,419.35

（续）

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
上海纳宥	113,552,762.99	22,974,077.96	136,526,840.95	118,113,151.58	-	118,113,151.58

（续）

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海纳宥	183,486.24	-3,777,622.41	-3,777,622.41	0.57	144,627.37	7,305,941.09	7,305,941.09	-20,123.55

2. 在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
盛世华人	北京市	北京市	供应链管理等	34%		权益法

（2）重要联营企业的主要财务信息

项　目	期末余额	期初余额	
	盛世华人	河南冰熊	盛世华人
流动资产	449,460,185.55	37,429,328.39	452,752,803.44
非流动资产	109,230,152.60	104,535,633.59	88,852,406.32
资产合计	558,690,338.15	141,964,961.98	541,605,209.76
流动负债	107,305,846.00	153,874,512.72	117,587,244.29
非流动负债	39,411,367.81	51,216,277.40	41,402,423.82
负债合计	146,717,213.81	205,090,790.12	158,989,668.11
少数股东权益	2,222,013.64	-180,327.33	4,135,069.51
归属于母公司股东权益	409,751,110.70	-62,945,500.81	378,480,472.14
营业收入	541,327,444.50	5,543,338.79	498,847,331.03
净利润	31,361,879.79	-43,321,741.89	4,633,676.77
其他综合收益	-4,297.11		
综合收益总额	31,357,582.68	-43,321,741.89	4,633,676.77
归属于母公司股东的净利润	31,528,433.35	-37,946,148.81	4,122,860.74
少数股东损益	-166,553.56	-5,375,593.08	510,816.03
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	40,000.00

八、与金融工具相关的风险

（一）金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1. 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及其他非流动资产等其他金融资产。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁业务，本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

2. 流动性风险

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

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司的经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示

如下：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	32,139,580.08	-	-	-	32,139,580.08
其他应付款	189,753,878.77	-	-	-	189,753,878.77
合计	**221,893,458.85**	**-**	**-**	**-**	**221,893,458.85**

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	32,761,882.47	-	-	-	32,761,882.47
其他应付款	184,796,514.92	-	-	-	184,796,514.92
合计	**217,558,397.39**	**-**	**-**	**-**	**217,558,397.39**

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
（一）交易性金融资产				
1、债务工具投资	-	-	-	-
2、权益工具投资	-	-	-	-
（二）其他非流动资产	-	-	312,146,660.13	312,146,660.13
持续以公允价值计量的资产总额	**-**	**-**	**312,146,660.13**	**312,146,660.13**

十、关联方及其交易

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(万元)	母公司对本公司的持股比例%	母公司对本公司的表决权比例%
华宇仓储有限责任公司	陕西省咸阳市	其他仓储业	300,000.00	40.66	40.66

2021 年 2 月 10 日，海南高院裁定受理海航集团有限公司等 7 家公司重整案；2021 年 3 月 13 日，海南高院裁定对海航集团有限公司等 321 家公司进行实质合并重整；2021 年 10 月 31 日，海南高院裁定批准《海航集团有限公司等三百二十一家公司实质合并重整案重整计划》（以下简称“《重整计划》”）。根据《重整计划》规定，海航集团有限公司将新设一家发起人公司（即海南海航一号信管服务有限公司，以下简称“一号信管”），发起人公司将新设一家总持股平台公司（即海南海航二号信管服务公司，以下简称“二号信

管”）。一号信管将以其持有的二号信管 100%股权以及对二号信管的应收账款债权设立信托，并将其持有的信托份额用于债权人抵偿债务。

公司实际控制人海南省慈航公益基金会出资权益全额清零，依法转移至债权人所有。

2022 年 4 月 24 日，根据海航集团破产重整方案，中信信托有限责任公司和光大兴陇信托有限责任公司组成的联合体为信托受托人。海航集团破产重整专项服务信托依法成立。

公司最终控制方变更为依据《重整计划》设立的海航集团破产重整专项服务信托持有。

截至 2025 年 12 月 31 日，海航集团破产重整专项服务信托（以下简称专项服务信托）存在 10 名受益人持有信托份额在总份额中占比超过 1%，该 10 名受益人所持有份额合并计算占比不超过总份额的 20%（约 18.59%），其中持有信托份额占比最高的单一受益人，其所持有的信托份额占总份额的比例约为 4.22%。另，依据信托文件约定，海南海航二号信管服务有限公司（以下简称二号信管）的实际股东为海航集团破产重整专项服务信托，中信信托作为专项服务信托的共同受托人之一，登记为二号信管的名义股东，不实际参与二号信管的经营管理。

报告期内，母公司注册资本变化如下：

单位：万元

项 目	2025.01.01	本期增	本期减	2025.12.31
金 额	300,000.00	-	-	300,000.00

2. 本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1.“在子公司中的权益”。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注七、2.“在合营企业或联营企业中的权益”。本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
盛世华人	联营企业
河南冰熊	联营企业

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
皖江金融租赁股份有限公司	最终控制方联营企业
海南航空控股股份有限公司	同受最终控制方控制
海航科技集团有限公司	同受最终控制方控制
大新华物流控股（集团）有限公司	同受最终控制方控制
海航云商投资有限公司	同受最终控制方控制
上海至精国际贸易有限公司	同受最终控制方控制
上海大新华投资管理有限公司	同受最终控制方控制
海南海岛一卡通网络有限公司	同受最终控制方控制
海口海航商务服务有限公司	同受最终控制方控制
海航科技股份有限公司	同受最终控制方控制
海南顺荣福庆企业管理合伙企业（有限合伙）	同受最终控制方控制
海航进出口有限公司	同受最终控制方控制
上海尚融供应链管理有限公司	同受最终控制方控制
海航航空管理服务有限公司	同受最终控制方控制
海口航购贸易有限公司	同受最终控制方控制
上海海航物联网有限公司	同受最终控制方控制
海南和慧企业管理咨询有限公司	同受最终控制方控制
上海海航工程物流股份有限公司	同受最终控制方控制
海航速运（北京）有限责任公司	同受最终控制方控制

其他关联方名称	与本公司的关系
海航集团财务有限公司	同受最终控制方控制
上海谦麟实业有限公司	同受最终控制方控制
海航现代物流集团有限公司	同受最终控制方控制
深圳前海航空航运交易中心有限公司	同受最终控制方控制
陕西长安尚鸿供应链服务有限公司	同受最终控制方控制
董事、监事、总裁、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

5. 关联方交易情况

（1）关联租赁情况

①本公司作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
盛世华人	冷库	12,844,036.76	12,844,036.70

②本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
盛世华人	办公地房租	61,830.69	78,849.36

（2）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆　入：				
上海海航工程物流股份有限公司	250,000.00	2024-3-15	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	250,000.00	2024-4-28	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	672,000.00	2024-7-25	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	48,587.38	2024-8-13	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	200,000.00	2024-8-22	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	10,000.00	2024-9-24	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	10,000.00	2024-9-24	2025-7-4	

上海海航工程物流股份有限公司	10,000.00	2024-9-27	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	23,000.00	2024-10-15	2025-7-4	
上海海航工程物流股份有限公司	24,000.00	2024-11-15	2025-7-4	

（3）关键管理人员报酬

项　目	2025年度	2024年度
关键管理人员报酬	557,908.74	603,514.08

（4）其他关联交易

①代垫员工工资薪金

公司与关联方代垫本公司员工工资薪金款项的具体情况如下：

项　目	2025年度	2024年度
上海尚融供应链管理有限公司为公司代垫	870,424.24	

6.关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	关联方	2025.12.31		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	海航集团财务有限公司	5,850,138.12	5,850,138.12	5,940,138.12	5,940,138.12
其他应收款	陕西长安尚鸿供应链服务有限公司	75,000.00	37,500.00	75,000.00	22,500.00
其他应收款	河南冰熊	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

（2）应付项目

项目名称	关联方名称	2025.12.31	2024.12.31
		账面余额	账面余额
应付账款	皖江金融租赁股份有限公司	19,674,183.49	19,674,183.49
应付账款	海南航空控股股份有限公司	108,704.50	108,704.50
其他应付款	海航科技集团有限公司	2,576,392.60	2,576,392.60
其他应付款	大新华物流控股（集团）有限公司	1,200,300.00	1,200,300.00
其他应付款	上海至精国际贸易有限公司	1,234,000.00	1,234,000.00
其他应付款	上海大新华投资管理有限公司	880,000.00	880,000.00
其他应付款	海南海岛一卡通网络有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	海口海航商务服务有限公司	14,201.43	14,201.43
其他应付款	海航科技股份有限公司	303,289.64	303,289.64
其他应付款	海南顺荣福庆企业管理合伙企业（有限合伙）	1,860,000.00	1,860,000.00
其他应付款	海航进出口有限公司	9,806.74	9,806.74
其他应付款	上海尚融供应链管理有限公司	998,182.94	127,758.70
其他应付款	海口航购贸易有限公司	1,219,200.00	1,219,200.00
其他应付款	上海海航物联网有限公司	500,000.00	500,000.00

项目名称	关联方名称	2025.12.31	2024.12.31
		账面余额	账面余额
其他应付款	海南和慧企业管理咨询有限公司	102,000.00	102,000.00
其他应付款	上海海航工程物流股份有限公司	1,545,960.85	1,511,544.09
其他应付款	海航云商投资有限公司	30,000.00	-
其他应付款	上海谦麟实业有限公司	838,911.56	838,911.56
其他应付款	海航现代物流集团有限公司	89,578,141.94	89,578,141.94
其他应付款	深圳前海航空航运交易中心有限公司	9,999,439.96	9,999,439.96
应付利息	盛世华人	7,401,089.73	9,570,733.33
应付利息	海口航购贸易有限公司	366,240.00	263,370.00

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	上年年末余额
对外投资承诺	1,409,904,751.96	1,441,679,083.63

2. 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

本公司、海航集团有限公司与南方资本管理有限公司（以下简称“南方资本”，代“华盛创赢 1 号专项资产管理计划”及“华盛创赢新三板 2 号专项资产管理计划”）存在证券欺诈责任纠纷。

南方资本已将本公司及海航集团有限公司作为被告诉至海南省第一中级人民法院。南方资本诉称，其于 2015 年认购本公司定向发行股份后，本公司存在募集资金被关联方占用、未及时披露相关信息等行为，构成证券欺诈侵权要求赔偿投资损失，并因此向海南一中院提起诉讼。

本公司于 2026 年 2 月 9 日收到海南省第一中级人民法院送达的《应诉通知书》及《举证通知书》【案号：(2026)琼 96 民初 29 号】。截至本财务报表批准报出日，该案件处于一审诉讼审理阶段，尚未审理结案。

除上述事项外，截至报告出具日，本公司无其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

租赁

（1）本公司作为承租人

项　目	金　额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	92,941.60
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用	-

（2）本公司作为出租人

资产负债表日后将收到的经营租赁未折现租赁收款额：

期　间	金　额
第 1 年	16,000,000.00
第 2 年	-
第 3 年	-
第 4 年	-
第 5 年	-
剩余年度将收到的未折现租赁收款额	-
合　计	**16,000,000.00**

十四、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

项　目	2025.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	132,881,807.20	132,880,907.20	900.00

（续）

项　目	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	132,894,540.53	132,862,908.45	31,632.08

（2）坏账准备

本公司对应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①2025 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备：

客户名称	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
国本（上海）企业发展有限公司	83,989,188.69	100.00	83,989,188.69	预计无法收回
上海逸鲜贸易发展有限公司	22,940,205.40	100.00	22,940,205.40	预计无法收回
上海赞欣贸易有限公司	16,302,392.58	100.00	16,302,392.58	预计无法收回
莱阳益昌食品有限公司	8,135,000.00	100.00	8,135,000.00	预计无法收回
世鲜（上海）国际贸易有限公司	781,180.88	100.00	781,180.88	预计无法收回
合　计	**132,147,967.55**	**100.00**	**132,147,967.55**	

②2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备：

组合——账龄组合

账　龄	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备
4 至 5 年	1,800.00	50.00	900.00
5 年以上	732,039.65	100.00	732,039.65
合　计	**733,839.65**	**99.88**	**732,939.65**

（3）坏账准备的变动

项 目	2025.01.01	本期增加	本期减少		2025.12.31
			转回	转销或核销	

应收账款坏账准备	132,862,908.45	17,998.75	-	-	132,880,907.20

（4）按欠款方归集的期末余额前五名情况：

单位名称	期末应收账款余额	期末合同资产余额	二者合并计算金额	占应收账款、合同资产期末总额合计数的比例（%）	二者合并计算坏账准备期末余额
国本（上海）企业发展有限公司	83,989,188.69		83,989,188.69	63.21	83,989,188.69
上海逸鲜贸易发展有限公司	22,940,205.40		22,940,205.40	17.26	22,940,205.40
上海赞欣贸易有限公司	16,302,392.58		16,302,392.58	12.27	16,302,392.58
莱阳益昌食品有限公司	8,135,000.00		8,135,000.00	6.12	8,135,000.00
世鲜（上海）国际贸易有限公司	781,180.88		781,180.88	0.59	781,180.88
合　计	**132,147,967.55**		**132,147,967.55**	**99.45**	**132,147,967.55**

2. 其他应收款

项　目	2025.12.31	2024.12.31
应收股利	-	-
其他应收款	9,265,886.77	45,283,812.74
合　计	**9,265,886.77**	**45,283,812.74**

（1）其他应收款情况

①按账龄披露

账　龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	16,149.67	142,531.65
1 至 2 年	142,531.65	8,691,473.07
2 至 3 年	8,687,979.60	5,776,561.90
3 至 4 年	4,752,189.00	1,712,354.35
4 至 5 年	1,712,354.35	16,737,435.00
5 年以上	16,783,455.92	35,051,620.40
小　计	**32,094,660.19**	**68,111,976.37**
减：坏账准备	22,828,773.42	22,828,163.63
合　计	**9,265,886.77**	**45,283,812.74**

②按分类披露

类　别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	22,597,573.12	70.41	22,597,573.12	100.00	-
按组合计提坏账准备	9,497,087.07	29.59	231,200.30	2.43	9,265,886.77
其中：账龄组合	237,604.93	0.74	231,200.30	97.30	6,404.63
应收关联方组合	9,259,482.14	28.85	-	-	9,259,482.14
合　计	**32,094,660.19**	**100.00**	**22,828,773.42**	**71.13**	**9,265,886.77**

（续）

类　别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	57,597,927.79	84.56	22,597,573.12	39.23	35,000,354.67
按组合计提坏账准备	10,514,048.58	15.44	230,590.51	2.19	10,283,458.07
其中：账龄组合	242,849.74	0.36	230,590.51	94.95	12,259.23
应收关联方组合	10,271,198.84	15.08	-	-	10,271,198.84
合　计	**68,111,976.37**	**100**	**22,828,163.63**	**33.52**	**45,283,812.74**

③坏账准备

A.2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

类　别	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提：				
应收关联方组合	9,259,482.14	-	-	自初始确认后信用风险未显著增加
合　计	**9,259,482.14**	-	-	

B．2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的其他应收款坏账准备如下：

类　别	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：	-	-	-	
组合计提：				
账龄组合	191,584.01	96.66	185,179.38	自初始确认后信用风险显著增加

合　计	**191,584.01**	**96.66**	**185,179.38**	

C．2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

类　别	**账面余额**	**整个存续期预期信用损失率%**	**坏账准备**	**理由**
单项计提：				
海航集团财务有限公司	5,850,138.12	100.00	5,850,138.12	预期无法收回
河南冰熊冷藏汽车有限公司	10,000.00	100.00	10,000.00	预期无法收回
北京多乐在线商贸有限公司	16,737,435.00	100.00	16,737,435.00	预期无法收回
合　计	**22,597,573.12**	**100.00**	**22,597,573.12**	
组合计提：				
账龄组合	46,020.92	100.00	46,020.92	预期无法收回
合　计	**46,020.92**	**100.00**	**46,020.92**	

④坏账准备的变动

坏账准备	**第一阶段**	**第二阶段**	**第三阶段**	**合计**
	未来 12 个月内预期信用损失	**整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)**	**整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)**	
2025 年 1 月 1 日余额	6.02	179,318.76	22,648,838.85	22,828,163.63
期初余额在本期				
—转入第一阶段	-	-	-	-
—转入第二阶段	-6.02	6.02		
—转入第三阶	-	-	-	-

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月内预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
段				
本期计提	-	5,854.60	-5,244.81	609.79
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 12 月 31 余额	-	185,179.38	22,643,594.04	22,828,773.42

⑤其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2025.12.31	2024.12.31
关联方往来款	9,259,482.14	10,224,904.84
其他未收款	16,985,039.93	52,036,933.41
应收财务公司款项	5,850,138.12	5,850,138.12
合　计	**32,094,660.19**	**68,111,976.37**

⑥其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
北京多乐在线商贸有限公司	否	其他未收款	16,737,435.00	5 年以上	52.15	16,737,435.00
海航集团财务有限公司	是	应收财务公司款项	5,850,138.12	2-3 年、4-5 年	18.23	5,850,138.12

单位名称	是否为关联方	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
北方（天津）外贸综合服务有限公司	否	其他未收款	177,302.65	3-4 年	0.55	177,302.65
北京金隅兴港科技发展有限公司	否	其他未收款	28,666.08	5 年以上	0.09	28,666.08
河南冰熊冷藏汽车有限公司	是	其他未收款	10,000.00	1-2 年	0.03	10,000.00
合　计	**—**		**22,803,541.85**	**—**	**71.05**	**22,803,541.85**

3. 长期股权投资

（1）长期股权投资

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	250,000,000.00			250,000,000.00
对联营企业投资	392,855,317.79	10,632,017.11		403,487,334.90
小　计	642,855,317.79	10,632,017.11		653,487,334.90
减：长期股权投资减值准备	514,131,275.53			514,131,275.53
合　计	**128,724,042.26**	**10,632,017.11**		**139,356,059.37**

（2）对子公司投资

公司名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海坤宇	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
上海纳宥	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00
北京海航华日飞天物流有	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00

公司名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限公司				
合计	**250,000,000.00**	-	-	**250,000,000.00**

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业	-	-	-	-	-	-
二、联营企业						
北京盛世华人供应链管理有限公司	128,724,042.26			10,719,667.34	-1,461.02	-86,189.21
河南冰熊	-	-	-	-	-	-
小　计	128,724,042.26			10,719,667.34	-1,461.02	-86,189.21
合　计	**128,724,042.26**			**10,719,667.34**	**-1,461.02**	**-86,189.21**

（续）

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		
一、合营企业	-	-	-	-	-
二、联营企业					
北京盛世华人供应链管理有限公司	-	-	-	139,356,059.37	99,131,275.53
河南冰熊	-	-	-		165,000,000.00

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		
小计	-	-	-	139,356,059.37	264,131,275.53
合　计	**-**	**-**	**-**	**139,356,059.37**	**264,131,275.53**

（4）长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2025.01.01	本期增加	本期减少	2025.12.31
北京盛世华人供应链管理有限公司	99,131,275.53	-	-	99,131,275.53
上海坤宇物流有限公司	30,000,000.00	-	-	30,000,000.00
上海纳宥	170,000,000.00	-	-	170,000,000.00
北京海航华日飞天物流有限公司	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
河南冰熊	165,000,000.00	-	-	165,000,000.00
合　计	**514,131,275.53**	-	-	**514,131,275.53**

4. 营业收入和营业成本

（1）营业收入及成本列示如下：

项　目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,844,036.76	11,926,749.52	12,844,036.70	11,898,722.93
其他业务	-	-	-	-
合　计	**12,844,036.76**	**11,926,749.52**	**12,844,036.70**	**11,898,722.93**

（2） 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
租赁	12,844,036.76	11,926,749.52	12,844,036.70	11,926,605.52
物流运输	-	-	-	-27,882.59
合　计	**12,844,036.76**	**11,926,749.52**	**12,844,036.70**	**11,898,722.93**

十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项　目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	710,120.82	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	236,855.71	-
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	-	-

项　目	金额	说明
用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,228,320.90	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益总额	-5,281,344.37	-
减：非经常性损益的所得税影响数	-	-
非经常性损益净额	-5,281,344.37	-
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-216,390.55	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-5,064,953.82	-

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.59	0.0016	0.0016
扣除非经常损益后归	2.20	0.0059	0.0059

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
属于普通股股东的净利润			

海航冷链控股股份有限公司

2026 年 4 月 24 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	710,120.82
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	236,855.71
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,228,320.90
非经常性损益合计	-5,281,344.37
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	-216,390.55
非经常性损益净额	-5,064,953.82

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用