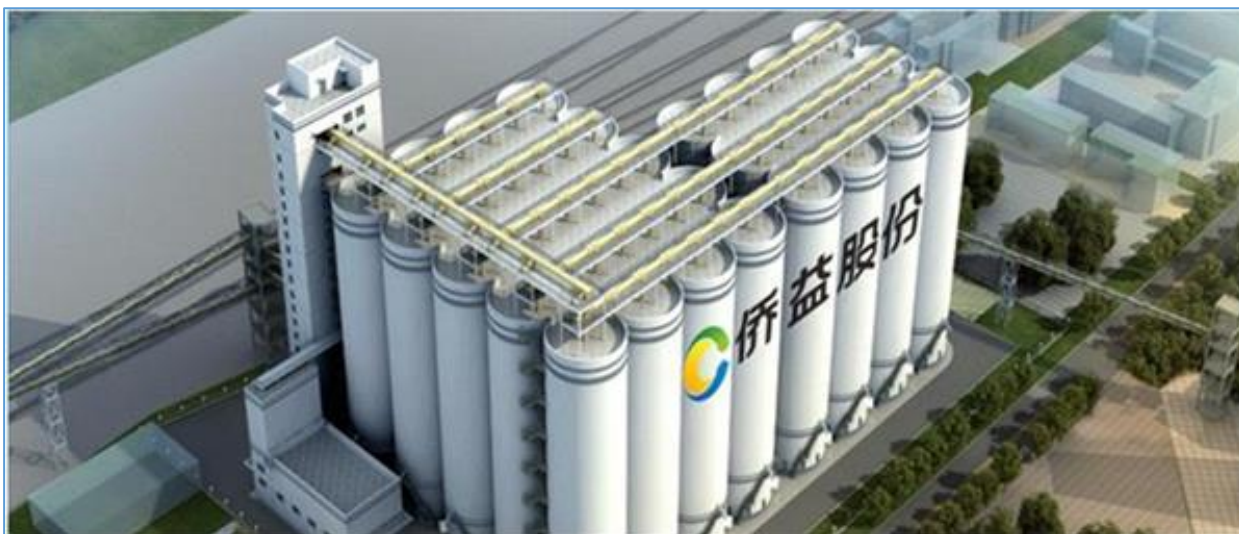




侨益股份

NEEQ: 833478

侨益物流股份有限公司  
(Circle Logistics Co. Ltd.)



年度报告

— 2025 —

---

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人黄一笃、主管会计工作负责人张晓鸽及会计机构负责人（会计主管人员）顾敏保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目 录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	21
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	27
第五节	行业信息 .....	33
第六节	公司治理 .....	34
第七节	财务会计报告 .....	40
附件	会计信息调整及差异情况 .....	147

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	广州市黄埔区港前路 319 号侨益物流股份有限公司董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、股份公司、侨益股份	指	侨益物流股份有限公司
股东会	指	侨益物流股份有限公司股东会
董事会	指	侨益物流股份有限公司董事会
监事会	指	侨益物流股份有限公司监事会
东亚前海证券	指	东亚前海证券有限责任公司
侨益集团	指	侨益集团有限公司
厦门建发	指	厦门建发股份有限公司
侨共享	指	广州侨共享商务咨询中心（有限合伙）
侨共盈	指	广西自贸区侨共盈商务服务合伙企业（有限合伙）
惠安仓储	指	广州惠安仓储装卸有限公司
广州元亨	指	广州元亨国际船务代理有限公司
生生物流	指	广州市生生物流有限公司
钦州侨益	指	广西钦州保税港区侨益物流有限公司
南沙侨益	指	广州南沙侨益物流有限公司
广州侨益供应链	指	广州侨益供应链物流有限公司
营口侨益	指	营口侨益物流有限公司
厦门鑫侨益	指	厦门鑫侨益国际货运代理有限公司
侨益嘉华	指	广州侨益嘉华供应链服务有限公司
温氏投资	指	广东温氏投资有限公司
南通晓航	指	南通晓航物流有限公司
宿州侨益	指	宿州侨益物流科技有限公司
侨益物流香港	指	侨益物流（香港）有限公司
Saturn	指	Saturn Agriculture Incorporated
Pegasus	指	Pegasus Transloading Services Inc.
CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA)	指	CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA) CO. LIMITED
CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA)	指	CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA) SDN. BHD.
青岛港丰晓航	指	青岛港丰晓航物流有限公司
天津侨益	指	天津侨益国际货运有限公司
浙粮集团	指	浙江省粮食集团有限公司
营口弘港	指	营口弘港粮食贸易有限公司（已更名）
广西供应链	指	广西自贸区侨益供应链科技有限公司
云南侨力	指	云南侨力物流有限公司
生生快送	指	广州生生快送物流有限公司
生生速配	指	广州生生速配物流有限公司
生生联拓	指	东莞生生联拓物流有限公司
生生速航	指	广州生生速航物流有限公司
侨益骏达	指	广州侨益骏达物流有限公司
靖江鑫粮达	指	靖江鑫粮达物流有限公司
靖江鑫生益	指	靖江鑫生益物流服务有限公司

合肥晓航	指	合肥晓航物流有限公司
侨益博海	指	厦门侨益博海物流有限公司
鑫侨益联捷	指	厦门鑫侨益联捷货运代理有限公司
安徽侨益	指	安徽侨益供应链物流有限公司
兰州侨益	指	兰州侨益物流有限公司
侨益锦港	指	辽宁侨益锦港物流有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《侨益物流股份有限公司章程》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日期间
报告期末	指	2025年12月31日
东方证券	指	东方证券股份有限公司

注：营口弘港粮食贸易有限公司已于 2026 年 3 月更名为营口浙粮侨益仓储有限公司。

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	侨益物流股份有限公司		
英文名称及缩写	Circle Logistics Co.Ltd		
	-		
法定代表人	黄一笃	成立时间	2010年1月4日
控股股东	控股股东为侨益集团有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（黄一笃、彭彪），一致行动人为（黄一笃、彭彪）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业（G）-多式联运和运输代理业（G58）-运输代理业（G582）-货物运输代理（G5821）		
主要产品与服务项目	主要从事以港口为中心的货代、船代、运输、仓储等综合物流服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	侨益股份	证券代码	833478
挂牌时间	2015年9月28日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	110,687,647
主办券商（报告期内）	东亚前海证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道前湾一路399号前海嘉里商务中心T7办公楼801		
联系方式			
董事会秘书姓名	张晓鸽	联系地址	广州市黄埔区港前路319号201房
电话	020-82290571	电子邮箱	zhangxiaoge@circlelog.com
传真	020-82100459		
公司办公地址	广州市黄埔区港前路319号201房	邮政编码	510799
公司网址	http://www.circlelog.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440101698690815X		
注册地址	广东省广州市黄埔区港前路319号201房		
注册资本（元）	110,687,647	注册情况报告期内是否变更	否

注：自2026年2月6日起，公司的持续督导主办券商由东亚前海证券变更为东方证券。

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

本公司自成立以来一直专注于物流领域，是专业的农产品第三方综合物流服务商，是农业产业化国家重点龙头企业。公司围绕大宗农产品的进口和内贸，为客户提供以货运代理、船舶代理、仓储服务和运输服务为主要环节的第三方综合物流服务。公司在农产品物流领域深耕多年，构建了紧贴农产品进口、内贸的全链条物流体系，可为客户提供农产品自境外至境内、产区至销区的端到端物流解决方案。公司在深耕华南地区的同时不断向外延伸业务布局。目前，公司业务区域已经覆盖珠江流域、长江流域、北部湾及东三省等国内主要农产品生产和消费区域，以及北美、东南亚等国外农产品产区，并在关键的物流节点建立了具备一定辐射能力的物流线路和仓储物流园区。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

经营成果：报告期内，公司实现营业收入 176,449.10 万元，较上年同期的 177,165.47 万元，减少 716.37 万元，减幅 0.40%；实现净利润 1,614.24 万元，较上年同期的 5,322.30 万元，减少 3,708.07 万元，减幅 69.67%。

总体来看，公司 2025 年年度的经营管理工作呈现出以下经营亮点：

(一) 积极拓展内贸业务：公司内贸货量实现显著增长，通过强化产区节点布局和多式联运网络，开拓新兴市场，并推动跨区域业务协同，进一步提升内贸市场份额。

(二) 降本增效：通过优化组织架构和流程，提升整体运营效率，加强技术应用与自动化，减少人工依赖，同时深化供应商管理，优化成本结构，推动精细化运营，降低运营成本，实现效益提升。

#### (二) 行业情况

##### 1、行业概览

公司作为主营农产品第三方综合物流服务以及储备粮业务的综合型物流企业，属于现代物流行业。根据《物流企业分类与评估指标》(GB/T19680-2013)，公司凭借其综合化的物流服务功能，涵盖运输、仓储、货运代理、船舶代理等全链条服务，处于综合型物流企业的领先地位。2025 年，随着公司业务的稳步拓展与相关技术的持续升级，整体服务能力与运营质量得到进一步提升。在农产品物流等专业领域，公司依托长期积累的运营经验，相关服务能力与专业特色也得到进一步强化，为助力农产品流通效率提升提供了持续支持。

##### 2、行业监管体系

物流行业作为跨区域、跨部门的综合性生产型服务业，其监管职能依然分散在国家发改委、商务部、交通运输部、信息产业部、海关总署、国家市场监督管理总局等多个部门。2025 年，相关部门继续加强协同监管，推动行业规范化发展。特别是在农产品物流领域，监管部门更加注重物流安全、质量管控以及环保要求的落实，促使企业不断提升运营标准和服务质量。

##### 3、行业发展现状和趋势

###### (1) 行业发展现状

###### ①国内现代物流行业发展现状

2025 年，我国现代物流行业持续向智慧化、绿色化、一体化方向演进。物联网、人工智能等技术与物流各环节加速融合，自动化仓储与智能调度趋于普及。在“通道+枢纽+网络”体系建设和政策引导下，行业运行效率与供应链韧性稳步提升，绿色低碳转型也成为重要发展主线。

2025年，国家继续深化国内物流行业的高质量发展，发布了一系列支持政策，如《物流行业数字化转型指导意见》《农产品冷链物流发展规划》等，进一步明确了物流行业的发展方向。在政策引导下，物流行业加速转型升级，特别是在数字化、智能化方面取得了显著进展。公司作为行业内的重点企业，积极响应政策号召，围绕智慧物流、绿色运营与网络协同等方向持续推进能力建设，助力行业高质量发展。

### ②农产品物流行业发展现状

随着我国农产品市场需求的持续增长以及对农产品产业链的政策扶持，农产品物流行业继续保持稳定增长态势。2025年，农产品物流总额达到5.5万亿元，占社会物流总额的1.49%，按可比价格计算，同比增长3.9%。（数据来源：国家发展改革委经济贸易司中国物流与采购联合会）

#### （2）行业的市场容量及发展趋势

##### ①行业的市场容量

国内农产品市场需求的多元化和刚性增长，为农产品物流行业提供了广阔的发展空间。2025年，随着我国农产品精深加工产业的快速发展，工业生产对玉米、小麦等粮食原料的需求持续增加，同时，居民消费升级也推动了生鲜农产品的物流需求增长。此外，我国粮食产销地分布不均的问题依然存在，进一步促进了农产品物流市场的繁荣。

##### ②行业的发展趋势

**物流服务综合化：**农产品物流行业综合化服务的趋势更加明显。企业不再局限于单一的运输或仓储服务，而是通过整合资源，提供涵盖采购、仓储、运输、配送、加工等环节的一站式综合物流解决方案。

**物流服务个性化：**随着市场竞争的加剧和下游产业链的升级转型，农产品物流行业对个性化服务的需求日益增长。企业更加注重根据客户的特殊需求，提供定制化的物流服务方案。公司在这方面积极探索，根据不同农产品的品类属性、种植地域分布特点以及客户的个性化需求，设计了多样化的物流服务产品，满足了客户的差异化需求，进一步巩固了市场地位。

**物流管理信息化：**现代信息技术在农产品物流行业的应用更加广泛。移动互联网、物联网、大数据、人工智能等技术的深度融合，推动了物流管理的信息化、智能化发展。公司积极构建数字化物流平台，实现了物流信息的实时共享和可视化管理，提高了物流运作效率和货物安全管控水平。同时，通过大数据分析，公司能够精准预测市场需求，优化物流资源配置，提升了企业的运营效益。

### （三）与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,764,490,995.00	1,771,654,714.42	-0.40%
毛利率%	8.67%	11.83%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	11,818,179.17	42,236,071.61	-72.02%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,780,425.36	43,123,423.49	-75.00%
加权平均净资产收益率%（依据归属	2.05%	8.19%	-

于挂牌公司股东的净利润计算)			
加权平均净资产收益率% (依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	1.87%	8.36%	-
基本每股收益	0.11	0.42	-73.81%
<b>偿债能力</b>	<b>本期期末</b>	<b>上年期末</b>	<b>增减比例%</b>
资产总计	1,436,322,334.43	1,456,734,509.10	-1.40%
负债总计	771,337,920.48	796,364,423.12	-3.14%
归属于挂牌公司股东的净资产	581,732,934.06	572,421,727.44	1.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.26	5.17	1.63%
资产负债率% (母公司)	45.97%	44.19%	-
资产负债率% (合并)	53.70%	54.67%	-
流动比率	1.19	1.24	-
利息保障倍数	2.35	3.83	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	74,857,988.53	78,214,745.68	-4.29%
应收账款周转率	7.61	8.78	-
存货周转率	9.13	7.67	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-1.40%	-5.70%	-
营业收入增长率%	-0.40%	-0.13%	-
净利润增长率%	-69.67%	-39.99%	-

### 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	157,863,225.45	10.99%	175,944,692.22	12.08%	-10.28%
应收账款	252,995,022.51	17.61%	210,688,443.38	14.46%	20.08%
交易性金融资产	5,617,400.89	0.39%	3,000,000.00	0.21%	87.25%
预付款项	77,736,251.85	5.41%	63,812,717.86	4.38%	21.82%
其他应收款	18,466,908.79	1.29%	21,332,900.82	1.46%	-13.43%
存货	171,852,435.51	11.96%	181,055,983.70	12.43%	-5.08%
其他流动资产	38,191,006.06	2.66%	33,837,772.95	2.32%	12.87%
长期股权投资	9,305,660.00	0.65%	9,065,357.11	0.62%	2.65%
固定资产	499,471,765.14	34.77%	508,984,633.09	34.94%	-1.87%
在建工程	12,805,216.08	0.89%	10,784,935.79	0.74%	18.73%
使用权资产	60,686,825.12	4.23%	94,108,063.54	6.46%	-35.51%

无形资产	97,563,744.36	6.79%	100,250,979.25	6.88%	-2.68%
开发支出	2,100,559.56	0.15%	358,256.25	0.02%	486.33%
长期待摊费用	10,257,572.52	0.71%	10,949,700.54	0.75%	-6.32%
递延所得税资产	19,267,881.08	1.34%	26,516,725.32	1.82%	-27.34%
其他非流动资产	2,140,859.51	0.15%	6,043,347.28	0.41%	-64.57%
短期借款	254,084,178.93	17.69%	185,074,068.63	12.70%	37.29%
应付账款	154,905,941.64	10.78%	126,752,069.09	8.70%	22.21%
合同负债	31,475,928.14	2.19%	37,771,490.85	2.59%	-16.67%
应付职工薪酬	21,343,852.08	1.49%	18,391,668.42	1.26%	16.05%
应交税费	8,184,416.51	0.57%	10,377,619.68	0.71%	-21.13%
其他应付款	15,502,905.46	1.08%	10,058,876.44	0.69%	54.12%
一年内到期的非流动负债	119,450,487.99	8.32%	166,704,233.75	11.44%	-28.35%
其他流动负债	1,944,345.87	0.14%	1,435,900.97	0.10%	35.41%
长期借款	79,677,600.00	5.55%	120,380,302.22	8.26%	-33.81%
租赁负债	32,237,637.87	2.24%	58,435,092.81	4.01%	-44.83%
递延收益	38,395,586.72	2.67%	40,210,885.38	2.76%	-4.51%
递延所得税负债	14,135,039.27	0.98%	20,772,214.88	1.43%	-31.95%
股本	110,687,647.00	7.71%	110,687,647.00	7.60%	0.00%
资本公积	150,537,155.14	10.48%	148,245,071.80	10.18%	1.55%
专项储备	387,852.19	0.03%	850,433.26	0.06%	-54.39%
盈余公积	35,885,405.20	2.50%	30,129,296.81	2.07%	19.10%
未分配利润	281,397,856.45	19.59%	279,763,291.55	19.20%	0.58%
其他综合收益	2,837,018.08	0.20%	2,745,987.02	0.19%	3.32%
少数股东权益	83,251,479.89	5.80%	87,948,358.54	6.04%	-5.34%

### 项目重大变动原因

交易性金融资产本期期末余额 561.74 万元，较上期期末增加 261.74 万元，增幅 87.25%，主要原因为：报告期内子公司购买银行理财产品。

使用权资产本期期末余额 6,068.68 万元，较上期期末减少 3,342.12 万元，减幅 35.51%，主要原因为：报告期内公司外租仓退租所致。

开发支出本期期末余额 210.06 万元，较上期期末增加 174.23 万元，增幅 486.33%，主要原因为：报告期内新开发物流智能化项目。

其他非流动资产本期期末余额 214.09 万元，较上期期末减少 390.25 万元，减幅 64.57%，主要原因为：报告期内子公司惠安仓储预付设备采购款验收转固所致。

短期借款本期期末余额 25,408.42 万元，较上期期末增加 6,901.01 万元，增幅 37.29%，主要原因为：报告期内公司因经营所需增加流动贷款所致。

其他应付款本期期末余额 1,550.29 万元，较上期期末增加 544.40 万元，增幅 54.12%，主要原因为：报告期内母公司向浙粮集团转让所持子公司营口弘港 31% 股权，而相应收到其支付的股权转让阶段性款项所致。

其他流动负债本期期末余额 194.43 万元，较上期期末增加 50.84 万元，增幅 35.41%，主要原因为：报告期末含可转销项税的预收款增加，导致重分类至其他流动负债的税金增加。

长期借款本期期末余额 7,967.76 万元，较上期期末减少 4,070.27 万元，减幅 33.81%，主要原因为：报告期内公司项目长期贷款随还款义务的逐步履行，长期借款余额相应减少。

租赁负债本期期末余额 3,223.76 万元，较上期期末减少 2,619.75 万元，减幅 44.83%，主要原因为：报告期内公司外租仓退租所致。

递延所得税负债本期期末余额 1,413.50 万元，较上期期末减少 663.72 万元，减幅 31.95%，主要原因为：报告期内公司外租仓退租，使用权资产减少所致。

专项储备本期期末余额 38.79 万元，较上期期末减少 46.26 万元，减幅 54.39%，主要原因为：报告期内子公司生生物流及广西供应链科技根据财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定计提和使用安全生产费，报告期内，交通运输业务收入增加相应计提本期的专项储备 30.36 万元，本期使用 76.62 万元。

## （二）经营情况分析

### 1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,764,490,995.00	-	1,771,654,714.42	-	-0.40%
营业成本	1,611,443,238.59	91.33%	1,562,076,371.25	88.17%	3.16%
毛利率%	8.67%	-	11.83%	-	-
税金及附加	7,216,798.88	0.41%	7,147,775.89	0.40%	0.97%
销售费用	24,223,221.39	1.37%	23,652,965.58	1.34%	2.41%
管理费用	79,003,278.23	4.48%	87,177,540.44	4.92%	-9.38%
研发费用	3,672,249.74	0.21%	6,177,434.84	0.35%	-40.55%
财务费用	17,051,105.99	0.97%	23,077,039.92	1.30%	-26.11%
其他收益	4,157,630.62	0.24%	8,537,957.88	0.48%	-51.30%
投资收益	-3,003,981.37	-0.17%	1,402,397.42	0.08%	-314.20%
公允价值变动收益	14,506.01	0.00%	0.00	0.00%	-
信用减值损失	-2,860,205.70	-0.16%	3,101,077.85	0.18%	-192.23%
资产减值损失	1,650,603.87	0.09%	-7,696,203.02	-0.43%	121.45%
资产处置收益	723,718.90	0.04%	313,053.44	0.02%	131.18%
营业利润	22,563,374.51	1.28%	68,003,870.07	3.84%	-66.82%
营业外收入	4,410,421.60	0.25%	1,784,669.57	0.10%	147.13%
营业外支出	3,834,246.61	0.22%	2,835,585.02	0.16%	35.22%
利润总额	23,139,549.50	1.31%	66,952,954.62	3.78%	-65.44%
净利润	16,142,374.17	0.91%	53,223,041.68	3.00%	-69.67%

## 项目重大变动原因

研发费用本期发生额 367.22 万元，较上年同期减少 250.52 万元，减幅 40.55%，主要原因为：报告期内项目到资本化阶段开发增加所致。

其他收益本期发生额 415.76 万元，较上年同期减少 438.03 万元，减幅 51.30%，主要原因为：上年同期公司及子公司补确认 2023 年的进项税加计抵减 301.6 万元，该政策已于 2023 年末截止，报告期内不再有此项收益；上年同期孙公司宿州侨益收到园区税返，本期已返完。

投资收益本期发生额-300.40 万元，较上年同期减少 440.64 万元，减幅 314.20%，主要原因为：报告期内境外孙公司破产清算，母公司确认投资损失所致。

信用减值损失本期发生额-286.02 万元，较上年同期增加 596.13 万元，增幅 192.23%，主要原因为：报告期末公司应收账款余额增加，按预期信用减值损失计提的坏账准备相应增加。

资产减值损失本期发生额 165.06 万元，较上年同期减少 934.68 万元，减幅 121.45%，主要原因为：报告期内小麦可变现净值上升，期末转回计提的存货跌价准备所致。

资产处置收益本期发生额 72.37 万元，较上年同期增加 41.07 万元，增幅 131.18%，主要原因为：报告期内公司外租仓退租，终止确认对应使用权资产及租赁负债所致。

营业利润本期发生额 2,256.34 万元，较上年同期减少 4,544.05 万元，减幅 66.82%，主要原因为：报告期内，受国际贸易环境变化尤其是关税政策变动的的影响，公司来自于进口农产品货类的物流收入下滑，毛利额减少。

营业外收入本期发生额 441.04 万元，较上年同期增加 262.58 万元，增幅 147.13%，主要原因为：报告期内子公司钦州侨益按合同确认的违约赔偿金。

营业外支出本期发生额 383.42 万元，较上年同期增加 99.87 万元，增幅 35.22%，主要原因为：报告期内公司确认的货损补偿。

利润总额本期发生额 2,313.95 万元，较上年同期减少 4,381.34 万元，减幅 65.44%，主要原因为：同营业利润。

净利润本期发生额 1,614.24 万元，较上年同期减少 3,708.07 万元，减幅 69.67%，主要原因为：同营业利润。

## 2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,764,405,882.09	1,771,529,260.79	-0.40%
其他业务收入	85,112.91	125,453.63	-32.16%
主营业务成本	1,611,402,593.26	1,561,954,905.83	3.17%
其他业务成本	40,645.33	121,465.42	-66.54%

## 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
第三方综合物流服	1,692,366,392.23	1,547,877,730.86	8.54%	2.25%	6.33%	-3.50%

务						
储备粮业务	72,039,489.86	63,524,862.40	11.82%	-38.15%	-40.19%	3.00%
出租物业	85,112.91	40,645.33	52.25%	13.37%	-3.11%	8.12%
合计	1,764,490,995.00	1,611,443,238.59	8.67%	-0.40%	3.16%	-3.16%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的的原因

储备粮业务主要是 2025 年的轮换计划减少，以致收入和成本下降。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	厦门建发股份有限公司及其控制的公司	540,936,374.55	30.66%	是
2	温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	115,851,099.54	6.57%	是
3	黑龙江鸿展生物科技股份有限公司	74,785,343.63	4.24%	否
4	厦门国贸集团股份有限公司	59,253,213.96	3.36%	否
5	厦门建禾油脂有限公司	29,307,119.14	1.66%	是
合计		820,133,150.82	46.49%	-

### 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	广州港股份有限公司	134,060,722.43	8.32%	否
2	赤湾港航（香港）有限公司	73,794,207.11	4.58%	否
3	北部湾港股份有限公司	64,075,048.13	3.98%	否
4	广西浦通船务有限公司	50,978,017.52	3.16%	否
5	广州谷语农产品有限公司	43,809,695.76	2.72%	否
合计		366,717,690.95	22.76%	-

### (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	74,857,988.53	78,214,745.68	-4.29%
投资活动产生的现金流量净额	-32,806,272.56	-112,827,847.57	70.92%
筹资活动产生的现金流量净额	-60,180,909.00	-52,461,529.49	-14.71%

## 现金流量分析

报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 8,002.16 万元，增幅 70.92%，主要原因：上年同期孙公司侨益锦港、子公司钦州侨益新增长期资产投资所致。

## 四、 投资状况分析

### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
营口侨益	控股子公司	供应链管理、货运代理、仓储咨询	10,000,000.00	41,591,191.76	10,361,747.57	122,674,148.47	4,162,039.60
惠安仓储	控股子公司	仓储服务	100,000,000.00	462,048,783.06	129,872,435.78	119,128,835.12	8,940,538.20
生生物流	控股子公司	国际海运船舶代理、国内水运船舶代理	20,000,000.00	62,086,180.40	7,850,542.80	204,704,593.25	-14,076,152.94
厦门鑫侨益	控股子公司	国际货物运输代理；国内货物运输代理；报关业务；报检业务；装卸搬运；国内船舶代理	5,000,000.00	73,328,602.52	13,888,887.65	302,479,583.59	10,403,533.87
钦州侨益	控股子公司	仓储服务、仓储代理服务；装卸搬运；国内货物运输代理，国际货物运输代理	50,000,000.00	214,046,623.89	72,783,584.06	134,979,673.14	-11,718,702.58
广州侨益供应链	控股子公司	国际货物运输代理；无船承运业务；国内货物运输代理；装卸搬运；信息技术咨询服务；货物进出口；报关业务	10,000,000.00	94,081,337.53	24,002,341.94	56,669,318.84	-765,958.49
南通晓航	控股子公司	国内集装箱货物运输代理；普通货物仓储服务；装卸搬运；国际货物运输代理；国内货物运输代理；无船承运业务	10,000,000.00	24,729,315.96	11,357,243.20	74,742,831.85	2,907,319.96
广州元亨	控股子公司	国内水运船舶代理；房屋租赁；国际货运代理；仓储代理服务；国际海运船舶代理	5,000,000.00	80,820,229.44	39,036,224.24	117,458,993.20	10,115,034.98
Saturn	控股子公司	中转业务	7,372.80	17,165,095.05	5,380,689.73	45,525,988.73	-8,944,473.67
南沙侨益	控股子公司	供应链管理服务；信息技术咨询服务；采购代理服务；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；贸易经纪；国	5,000,000.00	31,729,727.41	16,532,096.00	45,374,216.04	4,885,922.85

	内贸易代理；装卸搬运；国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；国内货物运输代理；运输货物打包服务					
--	---	--	--	--	--	--

### 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
侨益嘉华	以集中货量向船公司订舱的模式，以达到取得优惠订舱价格的目标。	延伸为客户订舱增值服务；取得优惠订舱价格。

### 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
CIRCLE LOGISTICS(MALAYSIA)	设立	搭建海外桥头堡，推进海外运营网络的构建，拓展国际市场。
青岛港丰晓航	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
天津侨益	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
侨益物流香港	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
云南侨力	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
生生快送	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
生生速配	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
生生联拓	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
生生速航	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
侨益骏达	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
靖江鑫粮达	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
靖江鑫生益	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
合肥晓航	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
侨益博海	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市

		场，增强区域市场竞争力。
鑫侨益联捷	设立	构建多点支撑的网络服务能力，贴近终端市场，增强区域市场竞争力。
CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA)	设立	搭建海外桥头堡，推进海外运营网络的构建，拓展国际市场。
Pegasus	清算	基于公司资源配置优化和经营策略调整，本次对子公司清算注销，符合公司长期战略规划与经营发展要求。
安徽侨益	注销	基于公司资源配置优化和经营策略调整，本次对子公司清算注销，符合公司长期战略规划与经营发展要求。
兰州侨益	注销	基于公司资源配置优化和经营策略调整，本次对子公司清算注销，符合公司长期战略规划与经营发展要求。

## (二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	同盈象固收稳健月开3号C	303,243.68	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	安盈象固收稳健七天持有期3号C	243,811.78	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	安盈象固收稳健七天持有期3号C	243,811.78	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	安盈象固收稳健一个月持有期4号C	406,172.04	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	同盈象固收稳健月开3号C	202,162.45	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	同盈象固收稳健月开3号C	202,162.45	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	同盈象固收稳健月开3号C	202,162.45	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	同盈象固收稳健月开3号C	151,621.85	0	自有资金
中国银行	银行理财产品	中银理财全球配置高评级美	492,770.37	0	自有资金

		元日日开-汇			
平安银行	银行理财产品	平安银行对公结构性存款	3,000,000.00	0	自有资金
合计		-	5,447,918.85	0	-

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	5,772,809.30	9,820,625.43
研发支出占营业收入的比例%	0.33%	0.55%
研发支出中资本化的比例%	36.39%	37.10%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科以下	34	27
研发人员合计	36	28
研发人员占员工总量的比例%	4.86%	4.01%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	20	24
公司拥有的发明专利数量	14	14

#### (四) 研发项目情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司拥有 20 项与农产品物流相关的专利，其中 14 项发明专利，6 项实用新型专利。

#### 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

##### (一) 收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)及五(二)1。

侨益股份公司的营业收入主要来自于围绕大宗农产品的进口和内贸提供以船舶代理、货运代理、运输和仓储为主要环节的第三方综合物流服务。2025 年度，侨益股份公司营业收入金额为人民币 1,764,490,995.00 元。

由于营业收入是侨益股份公司关键业绩指标之一，可能存在侨益股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

(4) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(5) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(6) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、码头放行凭证、卸船情况说明、出库情况证明、签收单、运输委托书、国际航行船舶

出口岸许可证、结算单等支持性文件；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)及五(一)3。

截至 2025 年 12 月 31 日, 侨益股份公司应收账款账面余额为人民币 270, 199, 863. 01 元, 坏账准备为人民币 17, 204, 840. 50 元, 账面价值为人民币 252, 995, 022. 51 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征, 以单项应收账款或应收账款组合为基础, 按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大, 且应收账款减值测试涉及重大管理层判断, 我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值, 我们实施的审计程序主要包括:

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

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计, 复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款, 复核管理层对预期收取现金流量的预测, 评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性, 并与获取的外部证据进行核对;

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款, 评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性; 评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性, 包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性; 测试管理层对坏账准备的计算是否准确;

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况, 评价管理层计提坏账准备的合理性;

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1. 经营风险	<p>(1) 客户集中的风险：客户集中度较高，若主要客户因国内外宏观环境或自身经营状况发生变化导致对公司业务需求量下降或转向其他供应商，将对公司产生影响。</p> <p>(2) 区域集中的风险：公司业务区域已经覆盖珠江流域、长江流域、北部湾及东三省等国内主要粮食生产和消费区域，来自广东地区的主营收入占公司整体收入的绝对占比较高，业务区域集中度较高。</p>
2. 市场风险	<p>(1) 粮食进口量波动的风险：公司的第三方农产品综合物流收入与我国粮食进口量关联度较大，若未来我国粮食进口量不能维持增长或有所下滑将对公司业务收入带来影响。</p> <p>(2) 国际局势不确定性对公司经营的风险：公司第三方综合物流服务收入主要来自于大宗农产品国内和国际贸易产生的物流需求，而大宗农产品国际贸易直接受到国际局势变化的影响。若国际局势不确定性持续增加，可能对全球供应链稳定性造成冲击，进而影响公司相关业务的正常开展。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

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

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								控制人及其控制的企业		
1	广州侨益供应链、营口侨益、南沙侨益、惠安仓储	88,000,000.00	0	70,000,000.00	2022年8月15日	2026年1月19日	连带	是	已事前及时履行	否
2	惠安仓储	30,000,000.00	0	23,290,502.22	2022年7月19日	2027年7月19日	连带	是	已事前及时履行	否
3	惠安仓储	43,500,000.00	0	28,500,000.00	2025年1月24日	2030年12月31日	连带	是	已事前及时履行	否
4	惠安仓储	100,000,000.00	0	53,239,200.00	2020年1月2日	2026年1月1日	连带	是	已事前及时履行	否
5	惠安仓储	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年1月2日	2028年1月2日	连带	是	已事前及时履行	否
6	惠安仓储	40,000,000.00	0	0.00	2024年11月22日	2025年11月21日	连带	是	已事前及时履行	否
7	钦州侨益	8,000,000.00	0	9,990,000.00	2025年6月27日	2027年6月27日	连带	是	已事前及时履行	否
8	钦州侨益	35,436,900.00	0	35,436,900.00	2023年12月17日	2031年12月20日	连带	是	已事前及时履行	否
9	钦州侨益	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2025年2月26日	2030年12月31日	连带	是	已事前及时履行	否
10	生生物流	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年1月2日	2028年1月2日	连带	是	已事前及时履行	否
11	生生物流	10,000,000.00	0	9,405,000.00	2025年8月19日	2028年8月18日	连带	是	已事前及时履行	否
12	生生物流	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2023年	2033年	连带	是	已事前及时履行	否

	流				6月19日	6月18日			时履行	
13	生生物流	10,000,000.00	0	0.00	2024年4月19日	2025年4月19日	连带	是	已事前及时履行	否
14	生生物流	10,000,000.00	0	0.00	2025年12月29日	2030年12月31日	连带	是	已事前及时履行	否
15	广州元亨	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2024年1月11日	2034年1月10日	连带	是	已事前及时履行	否
16	南沙侨益	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2025年3月12日	2035年3月11日	连带	是	已事前及时履行	否
17	南沙侨益	10,000,000.00	0	4,800,000.00	2025年12月29日	2030年12月31日	连带	是	已事前及时履行	否
18	广州侨益供应链	5,000,000.00	0	5,000,000.00	2025年1月2日	2028年1月2日	连带	是	已事前及时履行	否
19	广州侨益供应链	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2025年3月4日	2030年12月31日	连带	是	已事前及时履行	否
<b>合计</b>	-	469,936,900.00	0	319,661,602.22	-	-	-	-	-	-

#### 可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内，对于未到期担保合同，无迹象表明有可能承担连带清偿责任，公司不存在承担清偿责任的情况。

#### 公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	469,936,900.00	319,661,602.22
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	386,500,000.00	239,434,702.22
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	137,444,693.03	-
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

#### 应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

报告期内，公司发生的担保事项均属于公司对合并报表范围内子公司融资业务提供的担保，存在为资产负债率超过 70%的子公司广州侨益供应链、惠安仓储、营口侨益、生生物流融资提供的担保情形；存在公司担保总额超过公司最近一期经审计净资产 50%的情形。上述对外担保事项是公司子公司日常经营所需，有利于公司发展，具有必要性和合理性；风险可控，不存在损害公司和其他股东利益的情形，不会对公司生产经营产生不利影响。

#### 预计担保及执行情况

适用 不适用

#### (三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### (四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	103,070,000.00	50,941,418.52
销售产品、商品，提供劳务	780,080,000.00	706,520,865.42
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保	750,000,000.00	469,936,900.00
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易均为公司正常生产经营业务往来所需，遵循市场定价的原则，公平合理，有利于公司日常业务开展，不存在损害公司和其他股东利益的情形，不影响公司的独立性。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年1月1日	2045年1月1日	挂牌	资金占用承诺	避免资金占用承诺函	正在履行中
董监高	2015年1月1日	2045年1月1日	挂牌	资金占用承诺	避免资金占用承诺函	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月1日	2045年1月1日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2015年1月1日	2045年1月1日	挂牌	其他承诺	关于侨益股份的子公司租赁部分仓库未办理安全生产、消防验收、环保验收等手续，对此作出相关承诺。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2021年6月1日	2027年5月30日	其他	一致行动承诺	各方将保证在公司股东会、董事会中行使表决权时采取相同的意思表示。	正在履行中
其他股东	2025年11月13日	2026年5月13日	其他	限售承诺	股份限售承诺	正在履行中
其他股东	2024年9月25日	2025年9月24日	其他	限售承诺	股份限售承诺	已履行完毕
其他股东	2024年10月22日	2025年10月21日	其他	限售承诺	股份限售承诺	已履行完毕
其他股东	2024年11月4日	2025年11月3日	其他	限售承诺	股份限售承诺	已履行完毕

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
广州开发区明珠路3号102房:粤(2021)广州市不动产权第06010567号;广州开发区明珠路3号101房:粤(2021)广州市不动产权第06010568号	固定资产及无形资产	抵押	154,966,633.03	10.79%	惠安仓储向中国银行股份有限公司广州珠江支行申请借款10,000万元。
钦州侨益66666.68平方米仓储用地以及地上建筑物	固定资产及无形资产	抵押	151,774,823.50	10.57%	钦州侨益向中信银行股份有限公司广州分行申请总额不超过6,800万元用于置换中国工商银行股份有限公司钦州市钦州港支行固定资产项目贷款。
应收账款	流动资产	质押	27,172,423.15	1.89%	流动资产贷款
货币资金	流动资产	保证金使用受限	1,053,863.85	0.07%	借款担保、保函、票据保证金
<b>总计</b>	-	-	334,967,743.53	23.32%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

公司抵押资产主要是为公司自身向金融机构借款提供抵押担保，不会对公司生产经营产生不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	81,842,647	73.94%	560,000	82,402,647	74.45%	
	其中：控股股东、实际控制人	41,441,647	37.44%	0	41,441,647	37.44%	
	董事、高级管理人员	1,297,750	1.17%	2,000	1,299,750	1.17%	
	核心员工	5,082,900	4.59%	-7,703	5,075,197	4.59%	
有限售条件股份	有限售股份总数	28,845,000	26.06%	-560,000	28,285,000	25.55%	
	其中：控股股东、实际控制人	10,830,000	9.78%	0	10,830,000	9.78%	
	董事、高级管理人员	4,016,327	3.63%	0	4,016,327	3.63%	
	核心员工	2,265,000	2.05%	-52,500	2,212,500	2.00%	
总股本		110,687,647	-	0	110,687,647	-	
普通股股东人数							104

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	侨益集团	37,831,647	0	37,831,647	34.18%	0	37,831,647	0	0
2	温氏投资	16,306,153	0	16,306,153	14.73%	6,306,153	10,000,000	0	0
3	厦门建发	10,000,000	0	10,000,000	9.03%	0	10,000,000	0	0
4	黄一笃	7,220,000	0	7,220,000	6.52%	5,415,000	1,805,000	0	0
5	彭彪	7,220,000	0	7,220,000	6.52%	5,415,000	1,805,000	0	0
6	侨共享	3,473,250	0	3,473,250	3.14%	0	3,473,250	0	0
7	徐丽芳	2,680,000	0	2,680,000	2.42%	2,010,000	670,000	0	0
8	彭敏	2,656,400	9,800	2,666,200	2.41%	52,500	2,613,700	0	0

9	陈向勇	2,646,750	0	2,646,750	2.39%	2,646,750	0	0	0
10	侨共盈	2,600,000	0	2,600,000	2.35%	0	2,600,000	0	0
	合计	92,634,200	9,800	92,644,000	83.69%	21,845,403	70,798,597	-	-

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司股东黄一笃、彭彪分别持有公司控股股东侨益集团 48.2084%、48.2084%的股份。公司股东彭彪与股东彭敏为兄弟关系，除此之外，公司普通股前十名股东之间不存在关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

□是 √否

### (一) 控股股东情况

公司的控股股东为侨益集团，法定代表人黄一笃，成立于2002年1月9日，注册资本5000万元人民币，住所：广州市黄埔区港前路319号806房，统一社会信用代码为914401017348908159。报告期内，控股股东未发生变化。

### (二) 实际控制人情况

黄一笃直接持有公司6.52%的股份，并通过侨益集团间接持有公司16.48%的股份，直接和间接合计持有公司23.00%的股份。彭彪直接持有公司6.52%的股份，并通过侨益集团间接持有公司16.48%的股份，直接和间接合计持有公司23.00%的股份。两人合计直接、间接持有公司总股本46.00%的股份，系公司的共同实际控制人。

报告期内，实际控制人未发生变化，实际控制人直接持有股份未发生变动。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2024年9月13日-2032年12月31日	股份回购

详细情况

发行涉及特殊投资条款。

公司控股股东侨益集团、实际控制人黄一笃、彭彪与认购对象温氏投资签订了《侨益物流股份有限公司股份认购协议之补充协议》，具体如下：

协议主体、签订时间

甲方：广东温氏投资有限公司

乙方：侨益集团有限公司、黄一笃、彭彪

签订时间：2024年9月13日

内容摘要：

鉴于：

1. 甲方于2024年9月13日签订了《侨益物流股份有限公司定向发行股票之附生效条件的股份认购协议》，约定以每股人民币6.5元的价格（若本次发行完成前侨益物流股份有限公司实施权益分派，则相应调整价格，以实际发行价格为准，下同）认购侨益物流股份有限公司定向发行的股票共10,000,000股，总计认购金额为人民币65,000,000元整（若本次发行完成前侨益物流股份有限公司实施权益分派，则相应调整总认购金额，下同）。

2. 乙方确认其完全基于自愿原则，同意与甲方约定如下，以资共同遵守。

#### 第1条 股份回购承诺

乙方承诺，若侨益物流股份有限公司未能于2032年12月31日前在上海证券交易所、深圳证券交易所或北京证券交易所实现挂牌上市，则甲方有权要求乙方回购甲方本次认购股份，共10,000,000股，回购金额具体计算方式如下：

回购金额=新增股份认购款+新增股份认购款\*4%\*(甲方持股天数/365)-甲方累积取得的分红。甲方要求乙方部分履行股份回购的，回购金额由双方另行协商确定。其中，甲方持股天数的计算：自甲方根据《侨益物流股份有限公司定向发行股票之附生效条件的股份认购协议》向侨益物流股份有限公司支付完成新增股份认购款之日起计算，至乙方或乙方指定的第三方支付全部股权回购款之日止，按自然天数计算。

乙方承诺并确认，如触发股份回购之情形，乙方或乙方指定的第三方支付将自收到甲方通知之日起十日内支付回购款，逾期未支付的，每逾期一日，乙方按照应付未付回购款的万分之五向甲方支付逾期利息。

#### 第2条 参与战略配售

乙方同意支持，在侨益物流股份有限公司上市时，在监管规则允许的范围内，优先满足甲方及其关联方参与战略配售的需求，但认购数量不高于发行股份数量10%。

### 第3条 董事会席位

甲方可以向侨益物流股份有限公司提名1名董事，乙方承诺在甲方提名的董事人选符合法律法规规定的任职资格的情况下，对甲方提名的董事人选投赞成票。

### 第4条 生效条款

本补充协议经甲乙双方签字盖章之日起成立，与《侨益物流股份有限公司定向发行股票之附生效条件的股份认购协议》同时生效。若《侨益物流股份有限公司定向发行股票之附生效条件的股份认购协议》解除、终止或失效，则本补充协议同时解除、终止或失效。

### 第5条 违约责任条款

本补充协议任何一方未履行本补充协议的义务或者履行义务不符合本补充协议的相关约定，守约方均有权要求违约方继续履行或者采取补救措施，并要求违约方赔偿因此给守约方造成的实际损失。

### 第6条 失效条款

若本补充协议的条款构成侨益物流股份有限公司IPO法律障碍或可能对侨益物流股份有限公司IPO造成不利影响的，甲方必须按照相关法律法规、中国证监会、证券交易所及保荐机构的要求，配合签署相关条款变更或终止的协议。

### 第7条 不可抗力

由于不可抗力的原因，致使双方无法履行本补充协议所造成的损失由双方各自承担。

### 第8条 争议解决

因本补充协议而发生的任何争议，甲乙双方无法通过协商的方式解决的，任何一方均可将争议提交深圳国际仲裁院进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对双方当事人均有约束力。

### 第9条 其他内容

本补充协议未尽事宜，双方另行协商签订协议加以确定。

本补充协议一式伍份，甲乙双方各执一份。

## 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

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2024年12月20日	63,500,000.00	5,873,840.41	否	不适用	-	-

#### 募集资金使用详细情况

本次募集资金均用于偿还银行贷款，与股票定向发行说明书中披露的募集资金用途相符。截至募集资金专用账户注销日，本次募集资金已全部使用完毕。公司已于2025年3月28日完成上述募集资金专户的注销手续。

#### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

#### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

#### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 七、 权益分派情况

##### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2025年5月19日	0.4	0	0
合计	0.4	0	0

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

##### (二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.8	0	0

---

## 第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

## 第六节 公司治理

### 一、董事、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				
黄一笃	董事长	男	1971年10月	2024年7月3日	2027年7月3日	7,220,000	0	7,220,000	6.52%
彭彪	董事、总经理	男	1968年4月	2024年7月3日	2027年7月3日	7,220,000	0	7,220,000	6.52%
董强	董事	男	1970年9月	2024年7月3日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%
李叔岳	董事	男	1986年8月	2024年10月11日	2027年7月3日	123,077	0	123,077	0.11%
粟志军	董事	男	1971年6月	2025年12月19日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%
郭萍	独立董事	女	1968年6月	2024年7月3日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%
周阳	独立董事	男	1975年10月	2024年7月3日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%
蒋春晨	独立董事	男	1964年11月	2024年7月3日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%
黄德月	职工董事	男	1985年11月	2025年12月26日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%
粟志军	监事会主席	男	1971年6月	2024年8月27日	2025年12月2日	0	0	0	0.00%
曾平	监事	女	1995年4月	2024年6月14日	2025年12月2日	0	0	0	0.00%
郑思彤	监事	女	1997年3月	2024年6月14日	2025年12月2日	0	0	0	0.00%
徐丽芳	副总经理	女	1973年5月	2024年7月3日	2027年7月3日	2,680,000	0	2,680,000	2.42%
周广涛	常务副总经理	男	1969年7月	2024年7月3日	2027年7月3日	2,331,000	0	2,331,000	2.11%
张晓鸽	副总经理、财务总监、董事会秘书	女	1979年1月	2024年7月3日	2027年7月3日	180,000	2,000	182,000	0.16%
赖少海	副总经理	男	1981年8月	2024年7月3日	2027年7月3日	0	0	0	0.00%

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长黄一笃、总经理彭彪、副总经理徐丽芳分别直接持有控股股东侨益集团 48.2084%、48.2084%、3.5832%的股权并在侨益集团担任董事长及董事。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
蒋春晨	是	是	是	否	否
周阳	是	否	否	否	否
黄一笃	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
粟志军	监事会主席	离任	-	取消监事会
曾平	职工监事	离任	-	取消监事会
郑思彤	职工监事	离任	-	取消监事会
粟志军	-	新任	外部董事	内部结构调整
黄德月	-	新任	职工董事	内部结构调整

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

粟志军，男，1971 年出生，中国国籍，香港永久居留权，侗族，硕士研究生学历。2005 年 5 月至今，就职于普泰（香港）集团有限公司，任董事长；2007 年 6 月至 2015 年 9 月，就职于香港保华集团有限公司，任投资总监；2018 年 2 月至 2021 年 3 月，任本公司独立董事；2021 年 3 月至 2024 年 8 月，任本公司董事；2024 年 8 月至 2025 年 12 月 2 日，任本公司监事会主席；2025 年 12 月 19 日至今任本公司董事。

黄德月先生，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，壮族，本科学历。2009 年 3 月至 2017 年 2 月，就职于广西外运防城港有限公司，任副经理；2017 年 2 月至 2020 年 4 月，就职于安通西南物流有限公司，任片区海铁联运事业部负责人；2020 年 4 月至 2022 年 3 月，就职于顺丰多式联运有限公司，任高级经理；2022 年 4 月至今，任本公司广西及西南区域组团副总经理，2025 年 12 月 26 日至今任本公司职工董事。

(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
生产类人员	445	113	113	445
行政管理	103	7	20	90
技术人员	88	6	21	73
财务人员	52		9	43
销售人员	52	7	11	48
员工总计	740	133	174	699

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	8	12
本科	267	259
专科	267	251
专科以下	198	177
员工总计	740	699

### 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

2025年基于公司发展需要及人才梯队建设目标，继续推进“新力军-青干营-中坚旅”三大营培养项目，完成整体课程体系迭代，优化各层级人才画像与学习地图，持续完善“线上+线下+实战任务”相结合的课程交付模式，确保项目按计划顺利开展和收官。持续深化内训知识体系建设，通过内训师认证、高管大讲堂等形式，促进知识沉淀与转化。结合人才盘点专项成果，强化盘点结果在员工发展中的运用，推动A/B类员工精准培养，紧密追踪D/E类员工PIP进度，确保人岗匹配。进一步迭代《干部管理办法》与《管理人员晋降管理办法》，完善干部能上能下机制，明确晋升路径与培养方式。推广“师带徒”机制，从高管团队逐级下沉，强化跨组团协作与外地员工融合。搭建管培生5年全周期成长框架，助力关键管理岗位快速成长，形成更加系统化、实效化的内生人才培养体系。继续构建分层绩效机制，实行差异化薪酬激励政策，以引导业务开拓和提升效益；固化节流激励措施，持续引导和鼓励各单位提质增效，实现开源节流两手抓；预计2026年度退休3人。

### (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
梁子安	无变动	东北区域总经理	390,100	-3	390,097
秦松添	无变动	广州大区操作副总经理	2,133,000	0	2,133,000
彭敏	无变动	广州大区商务总监兼市场1部大客户总监	2,656,400	9,800	2,666,200
张彦波	无变动	广州大区市场总监	70,000	0	70,000

黄国伟	无变动	IT 技术总监	370,400	0	370,400
黄文煜	无变动	东北区域副总经理	40,000	0	40,000
武光朝	无变动	长江区域组团副总经理	40,000	0	40,000
曾剑藩	无变动	市场及业务支持中心副总监	40,000	0	40,000
肖志成	无变动	广州大区仓储副总监	38,000	0	38,000
许军	无变动	南通公司副总经理	40,000	0	40,000
陈亮	无变动	广州大区船代中心总监兼市场 1 部大客户总监	40,000	0	40,000
徐良能	无变动	广州大区客服及操作副总监兼 通关操作经理兼市场 1 部大客 户总监	40,000	0	40,000
王壁	无变动	企业发展中心副总监	40,000	0	40,000
顾敏	无变动	财务管理中心副总监	40,000	0	40,000
张少芬	无变动	华中区域组团副总经理兼市场 及业务支持中心副总监	40,000	0	40,000
朱晓晖	无变动	广州大区项目总监	1,040,000	0	1,040,000
吴静	无变动	广州大区市场副总经理	30,000	0	30,000
陈晶	无变动	福建区域副总经理兼长江区域 副总经理	30,000	0	30,000
俞伟萍	无变动	福建区域副总经理	30,000	0	30,000
木洪雨	无变动	东北区域总经理助理	30,000	0	30,000
张志坚	无变动	湛江元亨总经理（兼茂名元亨 总经理）	30,000	0	30,000
陆家宝	无变动	广州大区项目经理	30,000	0	30,000
林建华	无变动	人力行政中心副总监	40,000	0	40,000
姜宁	离职	广西及西南区域总经理助理	40,000	0	40,000
宋志伟	离职	广西及西南区域副总经理	30,000	0	30,000

### 核心员工的变动情况

以上核心员工离职对公司日常经营活动不会产生任何重大不利影响，公司已完成工作的平稳交接。具体情况为：

- 1、姜宁已于 2025 年 8 月 31 日离职，详见公告：2025-047。
- 2、宋志伟已于 2025 年 10 月 31 日离职，详见公告：2025-050。。

### 三、 公司治理及内部控制

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

## （一） 公司治理基本情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立健全了股东会、董事会、独立董事和董事会秘书工作制度，并在董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，制定了相应的工作细则，明确了权责和决策程序。报告期内，上述机构及人员均按照《公司法》《证券法》等相关法律法规规定、《公司章程》及各议事规则行使职权和履行义务。

公司股东会、董事会等机构自成立以来均能够按照有关法律、法规、《公司章程》及相关工作细则的规定，独立有效运作并切实履行相应的职责和义务。

## （二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，审计委员会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，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

报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保持独立性、不能保持自主经营能力的情况。

### 1、业务独立

公司拥有完整的业务体系、业务流程及独立的生产经营场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

### 2、人员独立

公司的董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。

### 3、资产独立

公司所拥有的全部资产产权明晰，公司能够完全控制并支配所拥有的资产。不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

### 4、机构独立

公司依法建立了以股东会为权力机构、董事会为决策机构、审计委员会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

## （四） 对重大内部管理制度的评价

公司已按《企业内部控制基本规范》的要求在重大方面有效保持了与财务报告相关的内部控制。公司自改制以来先后制定《股东会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》《独立董事工作制度》等多项公司治理规章制度，形成较为规范的管理体系及完善的治理结构；公司现有内部控制制

---

度及财务控制制度能够有效地适应公司的快速发展，以保证财务资料的完整性、准确性和真实性。公司不存在内部控制重大缺陷的情形。

#### 四、 投资者保护

##### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

##### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

##### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 其他事项段 不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大	
审计报告编号	天健审〔2026〕3-289号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼	
审计报告日期	2026年4月23日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	朱中伟	徐耀武
	2年	2年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	11年	
会计师事务所审计报酬（万元）	50	

审计报告正文：

## 审 计 报 告

天健审〔2026〕3-289号

侨益物流股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了侨益物流股份有限公司（以下简称侨益股份公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了侨益股份公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师

对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于侨益股份公司，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、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)及五(二)1。

侨益股份公司的营业收入主要来自于围绕大宗农产品的进口和内贸提供以船舶代理、货运代理、运输和仓储为主要环节的第三方综合物流服务。2025 年度，侨益股份公司营业收入金额为人民币 1,764,490,995.00 元。

由于营业收入是侨益股份公司关键业绩指标之一，可能存在侨益股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

##### 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

(4) 结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

(5) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(6) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、码头放行凭证、卸船情况说明、出库情况证明、签收单、运输委托书、国际航行船舶出口岸许可证、结算单等支持性文件；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、三(十二)及五(一)3。

截至 2025 年 12 月 31 日, 侨益股份公司应收账款账面余额为人民币 270, 199, 863. 01 元, 坏账准备为人民币 17, 204, 840. 50 元, 账面价值为人民币 252, 995, 022. 51 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征, 以单项应收账款或应收账款组合为基础, 按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大, 且应收账款减值测试涉及重大管理层判断, 我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

### 2. 审计应对

针对应收账款减值, 我们实施的审计程序主要包括:

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

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计, 复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

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

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款, 复核管理层对预期收取现金流量的预测, 评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性, 并与获取的外部证据进行核对;

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款, 评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性; 评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性, 包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性; 测试管理层对坏账准备的计算是否准确;

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况, 评价管理层计提坏账准备的合理性;

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估侨益股份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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

侨益股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督侨益股份公司的财务报告过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

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

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对侨益股份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侨益股份公司不能持续经营。

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

(六) 就侨益股份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。

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：朱中伟  
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：徐耀武

二〇二六年四月二十三日

## 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五（一）-1	157,863,225.45	175,944,692.22
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）-2	5,617,400.89	3,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		0.00	0.00
应收账款	五（一）-3	252,995,022.51	210,688,443.38
应收款项融资			
预付款项	五（一）-4	77,736,251.85	63,812,717.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）-5	18,466,908.79	21,332,900.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）-6	171,852,435.51	181,055,983.70
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（一）-7	38,191,006.06	33,837,772.95
<b>流动资产合计</b>		<b>722,722,251.06</b>	<b>689,672,510.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
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（一）-8	9,305,660.00	9,065,357.11
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（一）-9	499,471,765.14	508,984,633.09
在建工程	五（一）-10	12,805,216.08	10,784,935.79
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五（一）-11	60,686,825.12	94,108,063.54
无形资产	五（一）-12	97,563,744.36	100,250,979.25
其中：数据资源			
开发支出	五（一）-13	2,100,559.56	358,256.25
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（一）-14	10,257,572.52	10,949,700.54
递延所得税资产	五（一）-15	19,267,881.08	26,516,725.32
其他非流动资产	五（一）-16	2,140,859.51	6,043,347.28
<b>非流动资产合计</b>		713,600,083.37	767,061,998.17
<b>资产总计</b>		1,436,322,334.43	1,456,734,509.10
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五（一）-18	254,084,178.93	185,074,068.63
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（一）-19	154,905,941.64	126,752,069.09
预收款项			
合同负债	五（一）-20	31,475,928.14	37,771,490.85
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（一）-21	21,343,852.08	18,391,668.42
应交税费	五（一）-22	8,184,416.51	10,377,619.68
其他应付款	五（一）-23	15,502,905.46	10,058,876.44
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）-24	119,450,487.99	166,704,233.75
其他流动负债	五（一）-25	1,944,345.87	1,435,900.97
<b>流动负债合计</b>		606,892,056.62	556,565,927.83
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五（一）-26	79,677,600.00	120,380,302.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	五（一）-27	32,237,637.87	58,435,092.81
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（一）-28	38,395,586.72	40,210,885.38
递延所得税负债	五（一）-15	14,135,039.27	20,772,214.88
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		164,445,863.86	239,798,495.29
<b>负债合计</b>		771,337,920.48	796,364,423.12
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五（一）-29	110,687,647.00	110,687,647.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）-30	150,537,155.14	148,245,071.80
减：库存股			
其他综合收益	五（一）-31	2,837,018.08	2,745,987.02
专项储备	五（一）-32	387,852.19	850,433.26
盈余公积	五（一）-33	35,885,405.20	30,129,296.81
一般风险准备			
未分配利润	五（一）-34	281,397,856.45	279,763,291.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		581,732,934.06	572,421,727.44
少数股东权益		83,251,479.89	87,948,358.54
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		664,984,413.95	660,370,085.98
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		1,436,322,334.43	1,456,734,509.10

法定代表人：黄一笃

主管会计工作负责人：张晓鸽

会计机构负责人：顾敏

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		43,840,035.62	36,631,249.25
交易性金融资产		169,482.04	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五 （一）-1	87,011,353.00	61,730,592.27
应收款项融资			
预付款项		12,455,481.63	14,010,701.20
其他应收款	十五 （一）-2	237,969,302.24	152,952,264.04

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		6,020,408.82	3,447,031.86
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		309,178.92	
<b>流动资产合计</b>		<b>387,775,242.27</b>	<b>268,771,838.62</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五 (一) -3	421,307,977.24	396,015,802.22
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		1,192,178.68	1,672,902.51
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		16,538,990.26	34,110,958.14
无形资产		10,027,153.38	11,784,219.37
其中：数据资源			
开发支出		2,100,559.56	
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		9,406.24	26,205.99
递延所得税资产		4,519,481.61	9,031,460.12
其他非流动资产		65,099.00	
<b>非流动资产合计</b>		<b>455,760,845.97</b>	<b>452,641,548.35</b>
<b>资产总计</b>		<b>843,536,088.24</b>	<b>721,413,386.97</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		118,351,546.29	72,498,932.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		63,047,781.87	40,526,939.13
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,823,023.68	6,398,301.72

应交税费		2,466,660.83	1,954,357.84
其他应付款		176,639,704.71	144,225,776.02
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		7,981,419.57	9,252,942.92
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		7,876,008.90	15,649,695.70
其他流动负债		478,885.16	555,176.57
<b>流动负债合计</b>		<b>383,665,031.01</b>	<b>291,062,121.90</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			19,220,793.92
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		4,134,747.57	8,527,739.54
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,134,747.57</b>	<b>27,748,533.46</b>
<b>负债合计</b>		<b>387,799,778.58</b>	<b>318,810,655.36</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		110,687,647.00	110,687,647.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		154,507,342.59	154,507,342.59
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		33,871,219.19	28,115,110.80
一般风险准备			
未分配利润		156,670,100.88	109,292,631.22
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>455,736,309.66</b>	<b>402,602,731.61</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>843,536,088.24</b>	<b>721,413,386.97</b>

### （三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		1,764,490,995.00	1,771,654,714.42

其中：营业收入	五（二）-1	1,764,490,995.00	1,771,654,714.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		1,742,609,892.82	1,709,309,127.92
其中：营业成本	五（二）-1	1,611,443,238.59	1,562,076,371.25
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（二）-2	7,216,798.88	7,147,775.89
销售费用	五（二）-3	24,223,221.39	23,652,965.58
管理费用	五（二）-4	79,003,278.23	87,177,540.44
研发费用	五（二）-5	3,672,249.74	6,177,434.84
财务费用	五（二）-6	17,051,105.99	23,077,039.92
其中：利息费用		17,200,260.27	23,690,150.23
利息收入		406,803.72	774,444.58
加：其他收益	五（二）-7	4,157,630.62	8,537,957.88
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）-8	-3,003,981.37	1,402,397.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		345,666.04	591,473.31
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（二）-9	14,506.01	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）-10	-2,860,205.70	3,101,077.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）-11	1,650,603.87	-7,696,203.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）-12	723,718.90	313,053.44
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		22,563,374.51	68,003,870.07
加：营业外收入	五（二）-13	4,410,421.60	1,784,669.57
减：营业外支出	五（二）-14	3,834,246.61	2,835,585.02
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		23,139,549.50	66,952,954.62
减：所得税费用	五（二）-	6,997,175.33	13,729,912.94

	15		
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		16,142,374.17	53,223,041.68
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）		16,142,374.17	53,223,041.68
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）		4,324,195.00	10,986,970.07
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		11,818,179.17	42,236,071.61
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		471,117.53	346,320.47
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		91,031.06	228,574.59
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		91,031.06	228,574.59
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		91,031.06	228,574.59
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		380,086.47	117,745.88
<b>七、综合收益总额</b>		16,613,491.70	53,569,362.15
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		11,909,210.23	42,464,646.20
（二）归属于少数股东的综合收益总额		4,704,281.47	11,104,715.95
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.11	0.42
（二）稀释每股收益（元/股）		0.11	0.42

法定代表人：黄一笃

主管会计工作负责人：张晓鸽

会计机构负责人：顾敏

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五 (二)-1	376,746,823.23	233,127,723.71
减：营业成本	十五 (二)-1	316,850,158.44	191,862,278.71
税金及附加		777,570.29	624,617.31
销售费用		9,850,142.91	7,659,550.40
管理费用		38,887,077.05	46,680,651.13
研发费用	十五 (二)-2	3,811,009.99	6,472,386.00
财务费用		4,088,534.73	3,149,698.31
其中：利息费用		4,147,354.26	6,107,189.14
利息收入		352,332.58	2,079,570.72
加：其他收益		229,400.00	1,302,587.06
投资收益（损失以“-”号填列）	十五 (二)-3	56,800,344.05	52,732,531.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		203,632.03	330,069.92
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）		-11,396.84	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,162,404.89	108,148.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		452,076.65	-4,098.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		57,790,348.79	30,817,710.67
加：营业外收入		119,742.00	165,982.12
减：营业外支出		230,020.32	42,910.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		57,680,070.47	30,940,782.68
减：所得税费用		118,986.54	-98,909.58
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		57,561,083.93	31,039,692.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		57,561,083.93	31,039,692.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			

3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>		57,561,083.93	31,039,692.26
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,933,709,397.91	1,972,921,575.77
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		126,754.69	2,791,488.90
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）- 1（1）	53,551,681.67	62,702,817.12
<b>经营活动现金流入小计</b>		1,987,387,834.27	2,038,415,881.79
购买商品、接受劳务支付的现金		1,676,107,894.64	1,696,719,588.55
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		127,902,433.08	133,423,476.16
支付的各项税费		31,205,741.37	40,386,049.91
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）-1（2）	77,313,776.65	89,672,021.49
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,912,529,845.74</b>	<b>1,960,201,136.11</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>74,857,988.53</b>	<b>78,214,745.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		81,860.52	102,549.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		238,565.11	625,050.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五（三）-1（3）	39,258,819.22	90,378,234.10
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>39,579,244.85</b>	<b>91,105,833.52</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,384,131.28	108,066,997.54
投资支付的现金		320,550.91	5,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）-1（4）	41,680,835.22	90,366,683.55
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>72,385,517.41</b>	<b>203,933,681.09</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-32,806,272.56</b>	<b>-112,827,847.57</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,187,500.00	74,496,981.14
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,187,500.00	11,950,000.00
取得借款收到的现金		375,954,586.57	403,926,392.31
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三）-1（5）	14,379,699.20	27,186,185.37
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>393,521,785.77</b>	<b>505,609,558.82</b>
偿还债务支付的现金		378,717,386.08	452,050,722.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		26,691,298.73	60,507,944.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		8,212,485.83	3,898,586.50
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三）-1（6）	48,294,009.96	45,512,420.95
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>453,702,694.77</b>	<b>558,071,088.31</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-60,180,909.00</b>	<b>-52,461,529.49</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-93,213.31</b>	<b>565,519.22</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-18,222,406.34</b>	<b>-86,509,112.16</b>

加：期初现金及现金等价物余额		175,031,767.94	261,540,880.10
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>156,809,361.60</b>	<b>175,031,767.94</b>

法定代表人：黄一笃

主管会计工作负责人：张晓鸽

会计机构负责人：顾敏

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		370,703,693.47	271,707,447.93
收到的税费返还			6,900.00
收到其他与经营活动有关的现金		33,858,086.95	35,074,188.98
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>404,561,780.42</b>	<b>306,788,536.91</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		298,315,977.70	186,923,850.61
支付给职工以及为职工支付的现金		40,412,063.65	41,747,124.93
支付的各项税费		5,388,234.83	3,950,714.62
支付其他与经营活动有关的现金		67,726,891.09	78,308,364.29
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>411,843,167.27</b>	<b>310,930,054.45</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-7,281,386.85</b>	<b>-4,141,517.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		24,000,214.81	53,102,461.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,048.91	15,104.42
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		7,047,617.20	89,730,267.15
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>31,061,880.92</b>	<b>142,847,833.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,377,722.78	2,254,443.47
投资支付的现金		28,338,542.99	60,250,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		5,000,000.00	89,730,267.15
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>35,716,265.77</b>	<b>152,234,710.62</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-4,654,384.85</b>	<b>-9,386,877.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			62,546,981.14
取得借款收到的现金		143,434,586.57	115,791,880.72
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			1,480,028.80
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>143,434,586.57</b>	<b>179,818,890.66</b>
偿还债务支付的现金		97,639,860.75	109,127,528.46

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,893,420.05	40,897,979.29
支付其他与筹资活动有关的现金		19,669,231.29	17,231,878.78
<b>筹资活动现金流出小计</b>		124,202,512.09	167,257,386.53
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		19,232,074.48	12,561,504.13
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-237,516.41	997,452.73
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		7,058,786.37	30,561.70
加：期初现金及现金等价物余额		35,727,398.25	35,696,836.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		42,786,184.62	35,727,398.25

## (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	110,687,647.00				148,245,071.80		2,745,987.02	850,433.26	30,129,296.81		279,763,291.55	87,948,358.54	660,370,085.98
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	110,687,647.00				148,245,071.80		2,745,987.02	850,433.26	30,129,296.81		279,763,291.55	87,948,358.54	660,370,085.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2,292,083.34		91,031.06	-462,581.07	5,756,108.39		1,634,564.90	-4,696,878.65	4,614,327.97
（一）综合收益总额							91,031.06				11,818,179.17	4,704,281.47	16,613,491.70
（二）所有者投入和减少资本					2,292,083.34							-1,188,674.29	1,103,409.05
1. 股东投入的普通股												3,187,500.00	3,187,500.00
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				2,292,083.34							-4,376,174.29	-2,084,090.95
(三) 利润分配								5,756,108.39	-10,183,614.27	-8,212,485.83	-12,639,991.71	
1. 提取盈余公积								5,756,108.39	-5,756,108.39			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-4,427,505.88	-8,212,485.83	-12,639,991.71	
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								-				-462,581.07
1. 本期提取							303,631.25					303,631.25
2. 本期使用							766,212.32					766,212.32
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	110,687,647.00			150,537,155.14		2,837,018.08	387,852.19	35,885,405.20	281,397,856.45	83,251,479.89	664,984,413.95	

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	100,687,647.00				95,698,090.66		2,517,412.43	1,237,929.12	27,025,327.58		277,885,618.56	43,288,639.87	548,340,665.22
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	100,687,647.00				95,698,090.66		2,517,412.43	1,237,929.12	27,025,327.58		277,885,618.56	43,288,639.87	548,340,665.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00				52,546,981.14		228,574.59	-387,495.86	3,103,969.23		1,877,672.99	44,659,718.67	112,029,420.76
（一）综合收益总额							228,574.59				42,236,071.61	11,104,715.95	53,569,362.15
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00				52,546,981.14							37,150,000.00	99,696,981.14
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00				52,546,981.14							37,150,000.00	99,696,981.14
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								3,103,969.23		-40,358,398.62	-3,594,997.28	-40,849,426.67
1. 提取盈余公积								3,103,969.23		-3,103,969.23		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-	-	-
4. 其他										37,254,429.39	3,898,586.50	41,153,015.89
(四)所有者权益内部结转											303,589.22	303,589.22
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								-387,495.86				-387,495.86
1. 本期提取								1,723,389.53				1,723,389.53
2. 本期使用								2,110,885.39				2,110,885.39
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	110,687,647.00			148,245,071.80		2,745,987.02	850,433.26	30,129,296.81		279,763,291.55	87,948,358.54	660,370,085.98

法定代表人：黄一笃

主管会计工作负责人：张晓鸽

会计机构负责人：顾敏

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	110,687,647.00				154,507,342.59				28,115,110.80		109,292,631.22	402,602,731.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	110,687,647.00				154,507,342.59				28,115,110.80		109,292,631.22	402,602,731.61
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									5,756,108.39		47,377,469.66	53,133,578.05
(一) 综合收益总额											57,561,083.93	57,561,083.93
(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									5,756,108.39		-10,183,614.27	-4,427,505.88
1. 提取盈余公积									5,756,108.39		-5,756,108.39	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												-4,427,505.88	-4,427,505.88
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													
<b>四、本年期末余额</b>	110,687,647.00				154,507,342.59					33,871,219.19		156,670,100.88	455,736,309.66

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	100,687,647.00				101,960,361.45				25,011,141.57		118,611,337.58	346,270,487.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	100,687,647.00				101,960,361.45				25,011,141.57		118,611,337.58	346,270,487.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00				52,546,981.14				3,103,969.23		-9,318,706.36	56,332,244.01
（一）综合收益总额											31,039,692.26	31,039,692.26
（二）所有者投入和减少资本	10,000,000.00				52,546,981.14							62,546,981.14
1. 股东投入的普通股	10,000,000.00				52,546,981.14							62,546,981.14
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									3,103,969.23		-40,358,398.62	-37,254,429.39
1. 提取盈余公积									3,103,969.23		-3,103,969.23	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-37,254,429.39	-37,254,429.39
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												
<b>四、本年期末余额</b>	110,687,647.00				154,507,342.59				28,115,110.80		109,292,631.22	402,602,731.61

# 侨益物流股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

### 一、公司基本情况

侨益物流股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原广州市侨益物流服务有限公司（以下简称侨益有限公司），侨益有限公司系由广州市侨益货运代理有限公司（现更名为侨益集团有限公司）、彭敏、秦松添共同出资组建，于 2010 年 1 月 4 日在广州市工商行政管理局黄埔分局登记注册，取得注册号为 440112000016584 的企业法人营业执照。侨益有限公司成立时注册资本 200 万元。侨益有限公司以 2014 年 10 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 3 月 4 日在广州市工商行政管理局登记注册，总部位于广东省广州市。公司现持有统一社会信用代码为 91440101698690815X 营业执照，注册资本 110,687,647.00 元人民币，股份总数 110,687,647 股（每股面值 1 元）。公司股票已于 2015 年 9 月 28 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属交通运输、仓储和邮政业中的装卸搬运和运输代理业，主要围绕大宗农产品的进口和内贸提供以船舶代理、货运代理、运输和仓储为主要环节的第三方综合物流服务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 23 日第四届董事会第十六次会议批准对外报出。

### 二、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### （二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## (二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

## (四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，Saturn Agriculture Incorporated、元亨国际船务管理（香港）有限公司、侨益物流（越南）有限公司、侨益物流（香港）有限公司、CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA) SDN. BHD.、CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA) 等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

## (五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司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确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	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账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 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 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 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5%
重要的资本化研发项目	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额、收入总额或利润总额任一超过集团总资产、总收入或利润总额的 15%
重要的联营企业	公司将其收入总额超过集团总收入的 5% 的公司确定为重要的联营企业
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额 0.5%
重要的或有事项	单项或有事项金额超过资产总额 0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额 0.5%

## (六) 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的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值

份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### (七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 1. 控制的判断

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其可变回报金额的，认定为控制。

#### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

#### 1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

#### 2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

### (九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### (十) 外币业务和外币报表折算

#### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，

---

差额计入当期损益或其他综合收益。

## 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## (十一) 金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 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) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### (1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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。

##### 3) 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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。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。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的

---

风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。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。

#### 5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于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的财务担保合同进行减值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，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所

有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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，公司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，公司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，公司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。

公司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，若公司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。

公司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，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### 6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### (十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

##### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收商业承兑汇票	账龄	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，编制应收票据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

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款——账龄组合	账龄	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
应收账款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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
其他应收款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

## 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收票据-商业承兑汇票预期信用损失率 (%)	应收账款预期信用损失率 (%)	其他应收款预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00

应收票据账龄按照应收款形成的年度起连续计算，应收账款、其他应收款的账龄自初始确认日起算。

## 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

### (十三) 存货

#### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、在提供劳务过程中耗用的材料和物料，以及库存的用于调节粮食供求总量、稳定粮食市场，应对重大自然灾害或突发事件的中央储备粮油、地方储备粮油、最低收购价粮食、国家临时储存粮油等政策性粮油等。

#### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

#### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

---

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

---

1) 在个别财务报表中,按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把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,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权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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,公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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,通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”:

- 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。

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

##### 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日

开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

### （3）属于“一揽子交易”的会计处理

#### 1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

#### 2) 合并财务报表

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。

## （十五）固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	40	5.00	2.38
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	3-12	5.00	7.92-31.67
电子及其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

## （十六）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	建造完成后达到设计要求或交付使用的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

#### (十七) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

##### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

##### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用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。

#### (十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件及其他，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	30-50 年，法定使用年限	直线法
软件及其他	10 年，预期可使用年限	直线法

##### 3. 研发支出的归集范围

###### (1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业

---

保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金等。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于研究开发活动的设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按使用面积等因素，采用合理方法在研发费用分配。

(4) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用。

(5) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括专家咨询费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

5. 公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

---

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### (二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十一) 职工薪酬

1. 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。

##### 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

##### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

1) 根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计,计量设定受益计划所产生的义务,并确定相关义务的所属期间。同时,对设定受益计划所产生的义务予以折现,以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本;

2) 设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,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确认的金额。

##### 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,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:(1) 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;(2) 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。

##### 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为

---

简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （二十二）股份支付

### 1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

#### （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

#### （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等

---

待期内确认的金额。

## （二十三）收入

### 1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并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。

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）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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。对于在某一时点履行的履约义务，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### 3. 收入确认的具体方法

#### （1）销售商品

公司储备粮轮换业务、稻壳贸易收入属于在某一时点履行的履约义务，公司在完成合同

---

约定储备粮销售，并经客户确认后，依据合同约定的结算价格确认收入。

(2) 提供服务

1) 货运代理业务、船舶代理业务、仓储业务中的装卸服务

公司货运代理业务、船舶代理业务、仓储业务中的装卸服务属于在某一时点履行的履约义务，于业务完成时确认收入。

2) 运输业务、仓储业务中的仓储管理服务

公司运输业务、仓储业务中的仓储管理服务由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，公司根据合同约定，按照实际提供的运输量、仓储服务时间计算确认收入。

(二十四) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的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. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本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。

(二十五) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；

---

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

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,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,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。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,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,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### (二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

3. 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,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列

---

情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(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同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## (二十八) 租赁

### 1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### (1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 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；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 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。

公司按照直线法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，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

#### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司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，采用公司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，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，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. 公司作为出租人

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

### (1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 3. 售后租回

### (1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

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

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

### (2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## (二十九) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”

科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率 (%)
增值税[注 1]	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	13、10、9、6
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2、12
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7、5
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2
企业所得税[注 2]	应纳税所得额	30、25、20、15、17、24
利得税[注 3]	应评税利润	8.25、16.5
联邦税及州税[注 4]	应评税利润	30.50

[注 1] 侨益物流（越南）有限公司适用的增值税税率为 10%，自 2022 年 2 月起，根据越南增值税法和指导增值税法执行的通知，增值税税率降低 2%，实际执行的增值税税率为 8%

[注 2] CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA) SDN. BHD. 注册地在马来西亚，对于在马来西亚注册成立且实收资本不超过 250 万马币的中小型居民企业（且不属于拥有超过此限额公司的企业集团），其应纳税所得额在 60 万马币以内的部分，可享受 17%的较低税率；超出 60 万马币的部分，则恢复按 24%的税率征税；CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA)注册地在坦桑尼亚，适用 30%的企业所得税税率

[注 3] 元亨国际船务管理（香港）有限公司注册地在香港，对应纳税所得额不超 200 万港币部分，适用应评税率 8.25%，超过 200 万港币的部分对应评税利润按 16.5%征收利得税

[注 4] Saturn Agriculture Incorporated 注册地在美国伊利诺伊州，对应评税利润按 30.50%征收联邦税及州税

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
元亨国际船务管理（香港）有限公司	8.25%
侨益物流（香港）有限公司	8.25%
广西钦州保税港区侨益物流有限公司	15.00%
广州南沙侨益物流有限公司	15.00%
CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA) SDN. BHD.	24.00%
营口侨益物流有限公司	20.00%
哈尔滨侨益物流有限公司	20.00%
长春侨益物流有限公司	20.00%
辽宁侨益港铁物流有限公司	20.00%
营口弘港粮食贸易有限公司	20.00%
广西自贸区侨益供应链科技有限公司	20.00%
上海侨益物流有限公司	20.00%
东莞积分供应链有限公司	20.00%
广州综合保税侨益物流有限公司	20.00%
广州积分供应链有限公司	20.00%
南通晓航物流有限公司	20.00%
如皋晓航物流有限公司	20.00%
广州星埔供应链有限公司	20.00%
靖江侨益物流有限公司	20.00%
东莞侨益港口服务有限公司	20.00%
青岛港丰晓航物流有限公司	20.00%
贵阳侨益物流有限公司	20.00%
靖江侨益航运有限公司	20.00%
云南侨力物流有限公司	20.00%
靖江鑫粮达物流有限公司	20.00%
厦门鑫生益物流服务有限公司	20.00%
福州鑫侨益国际货运代理有限公司	20.00%
厦门侨益安吉仓储有限公司	20.00%
厦门百越通物流有限公司	20.00%

纳税主体名称	所得税税率
广州元亨国际船务代理有限公司	20.00%
深圳元亨国际船务代理有限公司	20.00%
湛江元亨船务代理有限公司	20.00%
钦州元亨船务代理有限公司	20.00%
北海元亨船务代理有限公司	20.00%
防城港元亨船务代理有限公司	20.00%
东莞元亨国际船务代理有限公司	20.00%
茂名元亨船舶代理有限公司	20.00%
广州生生联拓物流有限公司	20.00%
CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA)	30.00%
Saturn Agriculture Incorporated	30.50%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

## (二) 税收优惠

1. 根据国家税务总局《营业税改增值税跨境应税行为增值税免税管理办法（试行）的公告》（国税总局公告 2016 年第 29 号）规定，以水路运输方式提供国际运输服务但未取得《国际船舶运输经营许可证》的跨境运输行为免征增值税。本公司及子公司福州鑫侨益国际货运代理有限公司、厦门鑫侨益国际货运代理有限公司、厦门鑫生益物流服务有限公司、深圳元亨国际船务代理有限公司、东莞元亨国际船务代理有限公司、南通侨益物流服务有限公司、南通元亨船务代理有限公司、防城港元亨船务代理有限公司、钦州元亨船务代理有限公司享受该税收优惠。

2. 根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）：自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司广西钦州保税港区侨益物流有限公司享受该税收优惠。

3. 根据广西壮族自治区人民政府印发《关于促进新时代广西北部湾经济区高水平开放高质量发展若干政策的通知》（桂政发〔2020〕42 号）：自 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对在经济区内新注册开办，经认定为高新技术企业或符合享受国家西部大开发企业所得税税收优惠政策条件的企业，自其取得第一笔主营业务收入所属纳税年度起，免征属于地方分享部分的企业所得税 5 年。子公司北海侨益物流有限公司、防城港侨益货运代理有限公司享受该税收优惠。

4. 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)文件的规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,对小型微利企业年减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。

5. 根据财政部、税务总局《关于广州南沙企业所得税优惠政策的通知》(财税〔2022〕40 号)文件的规定,对设在南沙先行启动区符合条件的鼓励类产业企业,减按 15%的税率征收企业所得税。子公司广州南沙侨益物流有限公司享受该税收优惠。

## 五、合并财务报表项目注释

### (一) 合并资产负债表项目注释

#### 1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	534,094.19	197,244.57
银行存款	156,275,267.41	174,834,523.37
其他货币资金	1,053,863.85	912,924.28
合 计	157,863,225.45	175,944,692.22
其中:存放在境外的款项总额	7,298,611.79	14,146,454.21

#### 2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	5,617,400.89	3,000,000.00
其中:理财产品	5,447,918.85	3,000,000.00
股票	169,482.04	
合 计	5,617,400.89	3,000,000.00

#### 3. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	255,830,223.08	218,104,669.13
1-2 年	9,577,750.13	4,027,614.98
2-3 年	2,672,671.29	483,985.69
3 年以上	2,119,218.51	2,412,832.42
账面余额合计	270,199,863.01	225,029,102.22

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
减：坏账准备	17,204,840.50	14,340,658.84
账面价值合计	252,995,022.51	210,688,443.38

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	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	1,578,421.54	0.58	1,578,421.54	100.00	
按组合计提坏账准备	268,621,441.47	99.42	15,626,418.96	5.82	252,995,022.51
合 计	270,199,863.01	100.00	17,204,840.50	6.37	252,995,022.51

(续上表)

种 类	期初数				
	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	2,475,434.70	1.10	2,475,434.70	100.00	
按组合计提坏账准备	222,553,667.52	98.90	11,865,224.14	5.33	210,688,443.38
合 计	225,029,102.22	100.00	14,340,658.84	6.37	210,688,443.38

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	255,830,223.08	12,791,511.29	5.00
1-2 年	9,577,750.13	957,775.03	10.00
2-3 年	2,672,671.29	1,336,335.67	50.00
3 年以上	540,796.97	540,796.97	100.00
小 计	268,621,441.47	15,626,418.96	5.82

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	2,475,434.70		477,192.56	419,820.60		1,578,421.54
按组合计提坏账准备	11,865,224.14	4,251,370.73		490,175.91		15,626,418.96
合 计	14,340,658.84	4,251,370.73	477,192.56	909,996.51		17,204,840.50

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	909,996.51

(5) 应收账款前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
厦门建发物产有限公司	68,748,678.28	25.44	3,455,850.04
鸿展黑龙江酒业销售有限公司	21,204,357.21	7.85	1,060,217.86
河南华穗农产品有限公司	9,617,408.91	3.56	614,869.26
广州盈嘉农产品有限公司	8,860,496.36	3.28	443,024.82
浙江中拓供应链管理有限公司	6,498,951.08	2.41	324,947.55
小 计	114,929,891.84	42.54	5,898,909.53

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	70,939,499.74	91.26		70,939,499.74	54,392,490.21	85.23		54,392,490.21
1-2 年	4,515,638.42	5.81		4,515,638.42	7,081,122.54	11.10		7,081,122.54
2-3 年	1,059,870.06	1.36		1,059,870.06	1,988,058.24	3.12		1,988,058.24
3 年以上	1,221,243.63	1.57		1,221,243.63	351,046.87	0.55		351,046.87
合计	77,736,251.85	100.00		77,736,251.85	63,812,717.86	100.00		63,812,717.86

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
广州盈嘉农产品有限公司	28,484,679.93	36.64
中国铁路沈阳局集团有限公司	4,110,289.46	5.29

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
中国铁路哈尔滨局集团有限公司	2,729,948.97	3.51
托福国际贸易(上海)有限公司	1,764,458.20	2.27
广西钦州保税港区集利装卸服务有限公司	1,716,392.59	2.21
小 计	38,805,769.15	49.92

5. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	20,077,257.27	20,844,713.84
应收暂付款	420,549.35	4,400,931.86
代扣代缴社保公积金	1,035,711.85	1,184,215.93
其他	1,374,297.20	363,421.74
账面余额合计	22,907,815.67	26,793,283.37
减：坏账准备	4,440,906.88	5,460,382.55
账面价值合计	18,466,908.79	21,332,900.82

(2) 账龄情况

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	11,416,941.99	14,746,699.56
1-2 年	7,573,895.91	5,491,612.00
2-3 年	1,608,615.46	4,762,171.08
3 年以上	2,308,362.31	1,792,800.73
账面余额合计	22,907,815.67	26,793,283.37
减：坏账准备	4,440,906.88	5,460,382.55
账面价值合计	18,466,908.79	21,332,900.82

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	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					
按组合计提坏账准备	22,907,815.67	100.00	4,440,906.88	19.39	18,466,908.79
合 计	22,907,815.67	100.00	4,440,906.88	19.39	18,466,908.79

(续上表)

种 类	期初数				
	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					
按组合计提坏账准备	26,793,283.37	100.00	5,460,382.55	20.38	21,332,900.82
合 计	26,793,283.37	100.00	5,460,382.55	20.38	21,332,900.82

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	22,907,815.67	4,440,906.88	19.39
其中：1年以内	11,416,941.99	570,847.22	5.00
1-2年	7,573,895.91	757,389.60	10.00
2-3年	1,608,615.46	804,307.75	50.00
3年以上	2,308,362.31	2,308,362.31	100.00
小 计	22,907,815.67	4,440,906.88	19.39

3) 坏账准备变动情况

项 目	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)	
期初数	737,335.06	549,161.20	4,173,886.29	5,460,382.55
期初数在本期				

项 目	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)	
--转入第二阶段	-378,694.80	378,694.80		
--转入第三阶段		-160,861.55	160,861.55	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	212,206.96	-9,604.85	-1,222,077.78	-1,019,475.67
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	570,847.22	757,389.60	3,112,670.06	4,440,906.88
期末坏账准备计 提比例(%)	5.00	10.00	79.47	19.39

4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例 (%)	期末坏账准备
东莞莞睿新动能 投资有限公司	押金保证金	3,060,318.00	1-2 年	13.36	306,031.80
中粮贸易(深圳) 有限公司	押金保证金	1,282,607.20	1 年以内	5.60	64,130.36
韶关市中金岭南 营销有限公司	押金保证金	900,000.00	1-2 年、2-3 年	3.93	410,000.00
CENTERPOINT PROPERTIES	押金保证金	718,624.51	1-2 年、2-3 年	3.14	78,160.26
中储粮油脂有限 公司	押金保证金	628,865.97	1 年以内	2.75	31,443.30
小 计		6,590,415.68	889,765.72	28.77	889,765.72

6. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/减值准备	账面价值
库存商品	155,224,040.57	3,919,101.25	151,304,939.32	167,711,767.49	7,966,295.86	159,745,471.63
合同履约成本	20,547,496.19		20,547,496.19	21,310,512.07		21,310,512.07
合计	175,771,536.76	3,919,101.25	171,852,435.51	189,022,279.56	7,966,295.86	181,055,983.70

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	7,966,295.86			4,047,194.61		3,919,101.25
合计	7,966,295.86			4,047,194.61		3,919,101.25

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
库存商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

7. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税额	29,609,324.71		29,609,324.71	29,410,236.71		29,410,236.71
预缴企业所得税	8,390,827.25		8,390,827.25	4,427,536.24		4,427,536.24
预缴房产税	190,854.10		190,854.10			
合计	38,191,006.06		38,191,006.06	33,837,772.95		33,837,772.95

8. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	9,305,660.00		9,305,660.00	9,065,357.11		9,065,357.11
合 计	9,305,660.00		9,305,660.00	9,065,357.11		9,065,357.11

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
广州侨益嘉华供应链服务有限公司	1,996,486.97		320,550.91		142,034.01	
香飘四季(徐闻)食品有限公司	1,181,035.84				-6,561.35	
广西宏粮生物科技有限公司	5,328,936.64				-100,855.51	
上海侨益汇通物流有限公司	558,897.66				311,048.89	
合 计	9,065,357.11		320,550.91		345,666.04	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
广州侨益嘉华供应链服务有限公司		425,914.06			2,033,157.83	
香飘四季(徐闻)食品有限公司					1,174,474.49	
广西宏粮生物科技有限公司					5,228,081.13	
上海侨益汇通物流有限公司					869,946.55	
合 计		425,914.06			9,305,660.00	

9. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
账面原值					
期初数	471,116,674.75	146,029,514.37	47,570,965.54	17,349,441.96	682,066,596.62

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合 计
本期增加金额	1,043,594.49	26,503,299.25	3,505,468.21	1,013,011.61	32,065,373.56
1) 购置	452,798.37	9,891,709.43	3,505,468.21	1,013,011.61	14,862,987.62
2) 在建工程转入	590,796.12	16,611,589.82			17,202,385.94
本期减少金额	6,761,867.67	14,905,938.13	2,244,680.71	751,920.69	24,664,407.20
1) 处置或报废		3,109,209.60	712,779.47	539,214.84	4,361,203.91
2) 企业合并减少	6,761,867.67	11,796,728.53	1,531,901.24	212,705.85	20,303,203.29
期末数	465,398,401.57	157,626,875.49	48,831,753.04	17,610,532.88	689,467,562.98
累计折旧					
期初数	67,387,885.48	66,375,303.72	28,112,178.22	11,206,596.11	173,081,963.53
本期增加金额	12,303,289.30	11,880,643.18	5,729,857.33	1,987,449.12	31,901,238.93
1) 计提	12,303,289.30	11,880,643.18	5,729,857.33	1,987,449.12	31,901,238.93
本期减少金额	3,047,075.75	9,591,390.42	1,738,902.31	610,036.14	14,987,404.62
1) 处置或报废		1,236,966.60	303,018.10	407,965.58	1,947,950.28
2) 企业合并减少	3,047,075.75	8,354,423.82	1,435,884.21	202,070.56	13,039,454.34
期末数	76,644,099.03	68,664,556.48	32,103,133.24	12,584,009.09	189,995,797.84
账面价值					
期末账面价值	388,754,302.54	88,962,319.01	16,728,619.80	5,026,523.79	499,471,765.14
期初账面价值	403,728,789.27	79,654,210.65	19,458,787.32	6,142,845.85	508,984,633.09

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	932,720.53
小 计	932,720.53

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
明珠仓改造项目				8,397,641.15		8,397,641.15
茂名项目	12,399,527.97		12,399,527.97	2,387,294.64		2,387,294.64
其他项目	405,688.11		405,688.11			

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	12,805,216.08		12,805,216.08	10,784,935.79		10,784,935.79

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入 固定资产	其他 减少	期末数
明珠仓改造项目	1,728.69 万元	8,397,641.15	8,213,948.67	16,611,589.82		
茂名项目	1,300.00 万元	2,387,294.64	10,012,233.33			12,399,527.97
小 计		10,784,935.79	18,226,182.00	16,611,589.82		12,399,527.97

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
明珠仓改造 项目	96.09	100.00				自筹资金
茂名项目	95.38	95.00				自筹资金
小 计						

11. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	218,143,712.71	218,143,712.71
本期增加金额	32,506,212.55	32,506,212.55
(1) 租入	32,506,212.55	32,506,212.55
本期减少金额	85,029,880.50	85,029,880.50
(1) 租赁到期	28,719,632.29	28,719,632.29
(2) 租赁取消	56,310,248.21	56,310,248.21
期末数	165,620,044.76	165,620,044.76
累计折旧		
期初数	124,035,649.17	124,035,649.17
本期增加金额	34,041,698.51	34,041,698.51
(1) 计提	33,447,855.48	33,447,855.48
(2) 折汇影响	593,843.03	593,843.03

项 目	房屋及建筑物	合 计
本期减少金额	53,144,128.04	53,144,128.04
(1) 租赁到期	28,719,632.29	28,719,632.29
(2) 租赁取消	24,424,495.75	24,424,495.75
期末数	104,933,219.64	104,933,219.64
账面价值		
期末账面价值	60,686,825.12	60,686,825.12
期初账面价值	94,108,063.54	94,108,063.54

## 12. 无形资产

项 目	土地使用权	软件及其他	合 计
账面原值			
期初数	102,358,692.25	23,634,865.44	125,993,557.69
本期增加金额		2,463,623.05	2,463,623.05
(1) 购置		2,105,366.80	2,105,366.80
(2) 开发支出转入		358,256.25	358,256.25
本期减少金额			
期末数	102,358,692.25	26,098,488.49	128,457,180.74
累计摊销			
期初数	18,888,134.10	6,854,444.34	25,742,578.44
本期增加金额	2,716,546.20	2,434,311.74	5,150,857.94
(1) 计提	2,716,546.20	2,434,311.74	5,150,857.94
本期减少金额			
期末数	21,604,680.30	9,288,756.08	30,893,436.38
账面价值			
期末账面价值	80,754,011.95	16,809,732.41	97,563,744.36
期初账面价值	83,470,558.15	16,780,421.10	100,250,979.25

期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 6.28%

## 13. 开发支出

### (1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
物流智能化项目	2,100,559.56		2,100,559.56	358,256.25		358,256.25
合 计	2,100,559.56		2,100,559.56	358,256.25		358,256.25

(2) 其他说明

开发支出情况详见本财务报表附注六之说明。

#### 14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其 他减 少	期末数
装 修费	10,949,700. 54	4,695,084. 90	5,387,212. 92		10,257,572. 52
合 计	10,949,700. 54	4,695,084. 90	5,387,212. 92		10,257,572. 52

#### 15. 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	期末数		期初数	
	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	20,298,512.38	4,559,880.28	21,984,906.03	5,068,982.01
租赁负债	55,248,825.12	14,708,000.80	97,953,943.98	21,447,743.31
合 计	75,547,337.50	19,267,881.08	119,938,850.01	26,516,725.32

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
使用权资产	59,899,548.85	14,135,039.27	86,858,719.97	20,772,214.88
合 计	59,899,548.85	14,135,039.27	86,858,719.97	20,772,214.88

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	5,266,336.25	5,782,431.22
可抵扣亏损	86,571,648.17	43,548,697.59
合 计	91,837,984.42	49,331,128.81

(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	期末数	期初数
2026 年	2,022,318.08	2,022,318.08
2027 年	3,698,149.21	3,852,996.91
2028 年	1,810,215.22	2,991,388.27
2029 年	29,087,115.09	33,773,592.16
2030 年	39,315,587.56	
2038 年		908,402.17
2040 年	10,638,263.01	
合 计	86,571,648.17	43,548,697.59

#### 16. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	2,140,859.51		2,140,859.51	6,043,347.28		6,043,347.28
合 计	2,140,859.51		2,140,859.51	6,043,347.28		6,043,347.28

#### 17. 所有权或使用权受到限制的资产

##### (1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,053,863.85	1,053,863.85	保证金使用受限	借款担保、保函、票据保证金
固定资产	307,610,039.53	257,028,734.04	抵押	借款抵押
无形资产	67,891,511.72	49,712,722.49	抵押	借款抵押
应收账款	28,602,550.68	27,172,423.15	质押	借款质押
合 计	405,157,965.78	334,967,743.53		

##### (2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	912,924.28	912,924.28	保证金使用受限	保函保证金、其他受限资金
固定资产	307,610,039.53	260,535,215.12	抵押	借款抵押
无形资产	67,891,511.72	51,633,996.08	抵押	借款抵押

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
应收账款	6,570,591.51	6,242,061.93	质押	借款质押
合 计	382,985,067.04	319,324,197.41		

#### 18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	30,018,201.15	15,763,097.36
保证借款	169,648,880.56	146,238,145.83
质押保证借款	54,417,097.22	23,072,825.44
合 计	254,084,178.93	185,074,068.63

#### 19. 应付账款

项 目	期末数	期初数
货物及劳务采购款	147,150,951.61	123,682,272.95
资产购置及工程款	7,754,990.03	3,069,796.14
合 计	154,905,941.64	126,752,069.09

#### 20. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收客户款	31,475,928.14	37,771,490.85
合 计	31,475,928.14	37,771,490.85

#### 21. 应付职工薪酬

##### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	18,380,449.11	120,594,920.58	117,848,632.04	21,126,737.65
离职后福利— 设定提存计划	6,219.31	8,312,066.80	8,313,391.68	4,894.43
辞退福利	5,000.00	1,919,342.14	1,712,122.14	212,220.00
合 计	18,391,668.42	130,826,329.52	127,874,145.86	21,343,852.08

##### (2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	18,320,414.90	109,216,794.81	106,510,817.24	21,026,392.47
职工福利费	3,806.39	3,428,105.11	3,413,105.12	18,806.38
社会保险费	3,535.92	3,988,364.15	3,989,812.05	2,088.02
其中：医疗保险费	3,266.68	3,347,711.75	3,348,970.03	2,008.40
工伤保险费	210.68	593,737.98	593,927.60	21.06
生育保险费		46,914.42	46,914.42	
其他商业保险	58.56			58.56
住房公积金	5,015.34	3,264,882.09	3,207,668.28	62,229.15
工会经费和职工教育经费	47,676.56	696,774.42	727,229.35	17,221.63
小 计	18,380,449.11	120,594,920.58	117,848,632.04	21,126,737.65

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	6,000.41	7,996,164.76	7,997,418.13	4,747.04
失业保险费	218.90	315,902.04	315,973.55	147.39
小 计	6,219.31	8,312,066.80	8,313,391.68	4,894.43

22. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	3,336,854.90	2,480,775.67
企业所得税	3,294,228.42	6,693,458.50
代扣代缴个人所得税	624,596.98	652,884.20
城市维护建设税	193,258.82	148,859.04
房产税	361,646.22	98,545.64
土地使用税	70,571.57	70,571.57
教育费附加	85,416.41	64,377.23
地方教育附加	56,944.28	42,918.17
印花税	160,127.37	105,016.51
堤围费及其他	771.54	20,213.15

项 目	期末数	期初数
合 计	8,184,416.51	10,377,619.68

23. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	21,807.07	
其他应付款	15,481,098.39	10,058,876.44
合 计	15,502,905.46	10,058,876.44

(2) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利	21,807.07	
小 计	21,807.07	

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
押金保证金	1,720,570.61	4,216,681.83
应付暂收款	295,985.27	4,062,705.33
拆借款	1,688,286.77	
股权转让款	9,810,979.20	
其他	1,965,276.54	1,779,489.28
小 计	15,481,098.39	10,058,876.44

24. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	96,439,300.74	127,185,382.58
一年内到期的租赁负债	23,011,187.25	39,518,851.17
合 计	119,450,487.99	166,704,233.75

25. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	1,944,345.87	1,435,900.97
合 计	1,944,345.87	1,435,900.97

#### 26. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	43,975,000.00	23,290,502.22
质押保证借款		16,000,000.00
抵押保证借款	35,702,600.00	81,089,800.00
合 计	79,677,600.00	120,380,302.22

#### 27. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	33,795,590.53	60,440,073.13
减：未确认融资费用	1,557,952.66	2,004,980.32
合 计	32,237,637.87	58,435,092.81

#### 28. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	40,210,885.38	204,000.00	2,019,298.66	38,395,586.72	尚未使用或未 达到摊销期限
合 计	40,210,885.38	204,000.00	2,019,298.66	38,395,586.72	

#### 29. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小计	
股份总数	110,687,647						110,687,647

#### 30. 资本公积

##### (1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	137,561,797.17	2,348,690.13	56,606.79	139,853,880.51
其他资本公积	10,683,274.63			10,683,274.63
合 计	148,245,071.80	2,348,690.13	56,606.79	150,537,155.14

(2) 其他说明

资本公积-股本溢价本期变动系：2025年公司购买子公司少数股东股权，购买成本对价与取得的股权比例计算的子公司净资产差额，增加资本公积-股本溢价2,348,690.13元，调减资本公积-股本溢价56,606.79元，相关信息详见本财务报表附注七(四)2之说明。

31. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益								
将重分类进损益的其他综合收益	2,745,987.02	471,117.53			91,031.06	380,086.47		2,837,018.08
其中：外币财务报表折算差额	2,745,987.02	471,117.53			91,031.06	380,086.47		2,837,018.08
其他综合收益合计	2,745,987.02	471,117.53			91,031.06	380,086.47		2,837,018.08

32. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	850,433.26	303,631.25	766,212.32	387,852.19
合 计	850,433.26	303,631.25	766,212.32	387,852.19

33. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	30,129,296.81	5,756,108.39		35,885,405.20
合 计	30,129,296.81	5,756,108.39		35,885,405.20

(2) 其他说明

法定盈余公积本期增加 5,756,108.39 元，系根据公司章程规定按母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积所致。

34. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年数
调整前上期末未分配利润	279,763,291.55	277,885,618.56
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	279,763,291.55	277,885,618.56
加：本期归属于母公司所有者的净利润	11,818,179.17	42,236,071.61
减：提取法定盈余公积	5,756,108.39	3,103,969.23
应付普通股股利	4,427,505.88	37,254,429.39
期末未分配利润	281,397,856.45	279,763,291.55

(2) 其他说明

2025 年 6 月 4 日，根据公司 2024 年年度股东大会审议通过的 2024 年年度权益分派方案，公司以 2024 年 12 月 31 日公司总股本 110,687,647 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.40 元（含税），派发现金股利 4,427,505.88 元（含税）。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,764,405,882.09	1,611,402,593.26	1,771,529,260.79	1,561,954,905.83
其他业务收入	85,112.91	40,645.33	125,453.63	121,465.42
合 计	1,764,490,995.00	1,611,443,238.59	1,771,654,714.42	1,562,076,371.25

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,764,405,882.09	1,611,402,593.26	1,771,579,638.77	1,562,034,420.50

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
第三方综合物流服务	1,692,366,392.23	1,547,877,730.86	1,655,052,757.67	1,455,747,739.39
储备粮业务	72,039,489.86	63,524,862.40	116,476,503.12	106,207,166.44
其他贸易收入			50,377.98	79,514.67
小 计	1,764,405,882.09	1,611,402,593.26	1,771,579,638.77	1,562,034,420.50

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	1,692,162,093.45	1,546,071,393.47	1,706,741,915.23	1,509,414,054.88
境外地区	72,243,788.64	65,331,199.79	64,837,723.54	52,620,365.62
小 计	1,764,405,882.09	1,611,402,593.26	1,771,579,638.77	1,562,034,420.50

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	721,414,260.28	760,076,504.91
在某一时段内确认收入	1,042,991,621.81	1,011,503,133.86
小 计	1,764,405,882.09	1,771,579,638.77

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	公司在完成合同约定的服务时确认收入	主要为收到发票后90/30天后付款	代理服务	是	不适用	不适用

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	按合同约定，于客户签收或验收时点确认收入	一般为预收或收货后付款	自有商品	是	无	保证类质量保证，公司保证销售的产品符合合同约定的标准

## 2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	781,682.57	832,103.75
教育费附加	348,746.73	360,231.50
地方教育附加	230,637.26	240,154.41
印花税	1,041,306.15	1,047,610.04
房产税	3,789,320.78	3,706,396.91
土地使用税	963,622.21	868,653.97
车船税	17,629.70	10,814.52
其他	43,853.48	81,810.79
合 计	7,216,798.88	7,147,775.89

## 3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	18,841,638.65	17,759,533.60
业务招待费	2,374,848.40	2,941,256.96
办公差旅费	1,530,083.29	1,477,184.18
车辆使用费	917,946.22	850,968.79
折旧摊销费	462,858.15	408,536.65
物业水电费	95,846.68	215,485.40
合 计	24,223,221.39	23,652,965.58

## 4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	53,521,610.60	48,594,840.63
折旧及摊销费	5,200,424.04	5,674,844.56
办公差旅费	9,705,900.05	10,785,340.52
物业水电费	710,027.57	1,246,405.09
业务招待费	4,113,278.24	7,734,703.84
中介机构服务费	4,796,495.52	12,818,734.89
其 他	955,542.21	322,670.91
合 计	79,003,278.23	87,177,540.44

#### 5. 研发费用

##### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,141,467.48	4,637,632.50
折旧摊销物业费	73,332.61	128,420.61
办公差旅费	86,260.97	368,293.62
委外开发咨询费	371,188.68	1,023,442.32
其他		19,645.79
合 计	3,672,249.74	6,177,434.84

##### (2) 其他说明

研发费用情况详见本财务报表附注六之说明。

#### 6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	14,119,932.80	18,651,589.14
减：利息收入	406,803.72	774,444.58
汇兑损益	2,182.25	-219,198.75
手续费及其他	255,467.19	380,533.02
租赁利息	3,080,327.47	5,038,561.09
合 计	17,051,105.99	23,077,039.92

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	2,019,298.66	1,928,705.64	2,019,298.66
与收益相关的政府补助	2,120,246.85	3,532,504.64	808,745.27
代扣个人所得税手续费返还	18,085.11	60,699.76	
增值税加计抵减		3,016,047.84	
合 计	4,157,630.62	8,537,957.88	2,828,043.93

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	345,666.04	591,473.31
处置子公司产生的投资收益	-3,612,386.81	708,374.83
理财产品收益	81,860.52	102,549.28
债务重组产生的投资收益	180,878.88	
合 计	-3,003,981.37	1,402,397.42

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产公允价值变动	14,506.01	
合 计	14,506.01	

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,860,205.70	3,101,077.85
合 计	-2,860,205.70	3,101,077.85

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	1,650,603.87	-7,696,203.02
合 计	1,650,603.87	-7,696,203.02

## 12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-269,349.58	24,272.98	-269,349.58
使用权资产处置收益	993,068.48	288,780.46	993,068.48
合 计	723,718.90	313,053.44	723,718.90

## 13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没赔偿收入	71,698.12	12,000.00	71,698.12
无需支付的款项	42,453.38	23,020.38	42,453.38
解约补偿	3,926,822.82	1,642,154.00	3,926,822.82
其他	369,447.28	106,308.07	369,447.28
非流动资产毁损报废利得		1,187.12	
合 计	4,410,421.60	1,784,669.57	4,410,421.60

## 14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,368.29	15,184.70	1,368.29
罚款及滞纳金	213,841.43	244,037.19	213,841.43
赔偿款	3,529,401.69	2,131,521.32	3,529,401.69
无法收回的款项		377,660.51	
其他	89,635.20	67,181.30	89,635.20
合 计	3,834,246.61	2,835,585.02	3,834,246.61

## 15. 所得税费用

## (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	6,385,506.70	17,169,623.35
递延所得税费用	611,668.63	-3,439,710.41
合 计	6,997,175.33	13,729,912.94

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	23,139,549.50	66,952,954.62
按母公司适用税率计算的所得税费用	5,784,887.37	16,738,238.66
子公司适用不同税率的影响	-10,953,820.47	-10,714,743.98
调整以前期间所得税的影响	68,026.29	1,707,850.17
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	819,383.27	1,598,246.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,277,188.09	-2,254,996.89
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,270,451.33	7,868,891.24
研发加计扣除的影响	-714,564.37	-1,213,572.38
所得税费用	6,997,175.33	13,729,912.94

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	406,803.72	774,444.58
政府补助	2,324,246.85	3,593,204.40
保证金	39,725,270.37	51,193,208.06
往来款及其他	11,095,360.73	7,141,960.08
合 计	53,551,681.67	62,702,817.12

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现费用	25,626,824.49	32,548,373.27
保证金	41,453,925.02	50,730,675.78
往来款及其他	10,233,027.14	6,392,972.44
合 计	77,313,776.65	89,672,021.49

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回理财产品	39,258,819.22	90,378,234.10
合 计	39,258,819.22	90,378,234.10

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买理财产品	41,680,835.22	90,181,878.00
处置子公司支付的现金		184,805.55
合 计	41,680,835.22	90,366,683.55

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
子公司股权转让款	9,810,979.20	
拆借款	4,568,720.00	
借款保证金		27,186,185.37
合 计	14,379,699.20	27,186,185.37

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
借款保证金		49,563.82
长期租赁款	44,338,470.46	45,462,857.13
拆借款	2,987,240.00	
购买少数股东投资支付的现金	968,299.50	
合 计	48,294,009.96	45,512,420.95

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	16,142,374.17	53,223,041.68
加: 资产减值准备	-1,650,603.87	7,696,203.02
信用减值损失	2,860,205.70	-3,101,077.85
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,349,094.41	76,499,485.58
无形资产摊销	5,150,857.94	4,787,781.12
长期待摊费用摊销	5,387,212.92	6,619,738.32

补充资料	本期数	上年同期数
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）	-723,718.90	-313,053.44
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,368.29	13,997.58
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-14,506.01	
财务费用（收益以“-”号填列）	17,457,942.49	23,390,922.61
投资损失（收益以“-”号填列）	3,003,981.37	-1,402,397.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,248,844.24	3,744,702.59
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-6,637,175.61	-7,172,266.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	10,854,152.06	37,423,048.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-60,183,524.21	-27,629,829.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	11,074,064.61	-95,178,054.80
其他	-462,581.07	-387,495.86
经营活动产生的现金流量净额	74,857,988.53	78,214,745.68
(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		
新增使用权资产	32,506,212.55	25,774,063.72
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	156,809,361.60	175,031,767.94
减：现金的期初余额	175,031,767.94	261,540,880.10
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	-18,222,406.34	-86,509,112.16
3. 现金和现金等价物的构成		
(1) 明细情况		
项 目	期末数	期初数
1) 现金	156,809,361.60	175,031,767.94
其中：库存现金	534,094.19	197,244.57
可随时用于支付的银行存款	156,275,267.41	174,834,523.37
2) 现金等价物		

项 目	期末数	期初数
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	156,809,361.60	175,031,767.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
保函保证金	1,053,851.00	908,793.70	使用受限
其他保证金	12.85	4,130.58	使用受限
小 计	1,053,863.85	912,924.28	

4. 筹资活动相关负债变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	184,763,137.93	312,634,586.57		243,986,118.75		253,411,605.75
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	247,272,869.55	63,320,000.00		134,731,267.33		175,861,602.22
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	103,330,917.73		28,726,042.35	44,338,470.46	29,365,190.25	58,353,299.37
小 计	535,366,925.21	375,954,586.57	28,726,042.35	423,055,856.54	29,365,190.25	487,626,507.34

注：表内均不包括利息费用及未确认融资费用

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金			13,135,708.32

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
其中：美元	1,334,454.96	7.0288	9,379,617.02
港元	74,076.91	0.9032	66,906.27
马来西亚林吉特	8,694.90	1.7319	15,058.70
越南盾	12,247,087,770.27	0.0003	3,674,126.33
应收账款			15,117,844.69
其中：美元	993,626.43	7.0288	6,984,001.45
越南盾	27,112,810,810.51	0.0003	8,133,843.24
其他应收款			2,493,908.02
其中：美元	288,164.52	7.0288	2,025,450.78
越南盾	1,561,524,130.33	0.0003	468,457.24
应付账款			11,904,534.56
其中：美元	665,488.90	7.0288	4,677,588.38
马来西亚林吉特	77,335.84	1.7319	133,937.94
越南盾	23,643,360,800.00	0.0003	7,093,008.24
其他应付款			555,405.65
其中：美元	63,636.73	7.0288	447,289.85
越南盾	360,386,000.00	0.0003	108,115.80
一年内到期的非流动负债			719,298.54
其中：越南盾	2,397,661,800.00	0.0003	719,298.54

(2) 其他说明

子公司 Saturn Agriculture Incorporated 经营地为美国，元亨国际船务管理（香港）有限公司、侨益物流（香港）有限公司经营地为香港，记账本位币均为美元；侨益物流（越南）有限公司经营地为越南，记账本位币为越南盾；CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA) SDN. BHD. 经营地为马来西亚，记账本位币为马来西亚林吉特；CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA) 经营地为坦桑尼亚，记账本位币为坦桑尼亚先令，报告期内记账本位币未发生变化。

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

- 1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)11 之说明。
- 2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十八)之说

明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	16,723,109.99	33,986,076.68
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合 计	16,723,109.99	33,986,076.68

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	3,080,327.47	5,038,561.09
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入	7,358,256.39	5,923,803.19
与租赁相关的总现金流出	61,061,580.45	79,448,933.81
售后租回交易产生的相关损益		

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	85,112.91	75,075.65
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	932,720.53	2,244,048.48
小 计	932,720.53	2,244,048.48

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)9之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	55,603.44	30,211.78
合 计	55,603.44	30,211.78

## 六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	4,805,874.78	7,162,364.12
折旧摊销物业费	191,371.67	243,336.80
办公差旅费	86,260.97	501,826.73
委外开发咨询费	689,301.88	1,893,451.99
其他		19,645.79
合 计	5,772,809.30	9,820,625.43
其中：费用化研发支出	3,672,249.74	6,177,434.84
资本化研发支出	2,100,559.56	3,643,190.59

(二) 开发支出

开发支出期初期末余额变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
物流智能化项目	358,256.25	2,100,559.56		358,256.25			2,100,559.56
合 计	358,256.25	2,100,559.56		358,256.25			2,100,559.56

**七、在其他主体中的权益**

(一) 企业集团的构成

1. 本公司将以下 73 家子公司纳入报告期合并财务报表范围

序 号	公司全称	公司简称
1	南通侨益物流服务有限公司	南通侨益公司
2	厦门鑫侨益国际货运代理有限公司	厦门鑫侨益公司
3	厦门鑫生益物流服务有限公司	厦门鑫生益公司
4	福州鑫侨益国际货运代理有限公司	福州鑫侨益公司
5	广州惠安仓储装卸有限公司	惠安仓储公司
6	广州市生生物流有限公司	生生物流公司
7	广州元亨国际船务代理有限公司	广州元亨公司
8	深圳元亨国际船务代理有限公司	深圳元亨公司
9	湛江元亨船务代理有限公司	湛江元亨公司
10	钦州元亨船务代理有限公司	钦州元亨公司

序 号	公司全称	公司简称
11	北海元亨船务代理有限公司	北海元亨公司
12	防城港元亨船务代理有限公司	防城港元亨公司
13	南通元亨船务代理有限公司	南通元亨公司
14	东莞元亨国际船务代理有限公司	东莞元亨公司
15	元亨国际船务管理（香港）有限公司	香港元亨公司
16	侨益物流（越南）有限公司	越南侨益公司
17	茂名元亨船舶代理有限公司	茂名元亨公司
18	广州惠安物业管理有限公司	惠安物业公司
19	广西钦州保税港区侨益物流有限公司	广西钦州侨益公司
20	营口侨益物流有限公司	营口侨益公司
21	哈尔滨侨益物流有限公司	哈尔滨侨益公司
22	辽宁侨益港铁物流有限公司	辽宁侨益公司
23	营口弘港粮食贸易有限公司[注]	营口弘港公司
24	Saturn Agriculture Incorporated	Saturn 公司
25	广州侨益科技有限公司	侨益科技公司
26	赣州侨益物流有限公司	赣州侨益公司
27	广西自贸区侨益供应链科技有限公司	广西侨益供应链公司
28	广州侨益供应链物流有限公司	广州侨益供应链公司
29	青岛侨益物流有限公司	青岛侨益公司
30	北海侨益物流有限公司	北海侨益公司
31	上海侨益物流有限公司	上海侨益公司
32	厦门百越通物流有限公司	厦门百越通公司
33	东莞积分供应链有限公司	东莞积分子公司
34	广州综合保税侨益物流有限公司	广州综合保税公司
35	广州积分供应链有限公司	广州积分子公司
36	青岛恒益农产品加工有限公司	青岛恒益公司
37	防城港侨益货运代理有限公司	防城港侨益公司
38	南通晓航物流有限公司	南通晓航公司
39	宿州侨益物流科技有限公司	宿州侨益公司

序 号	公司全称	公司简称
40	厦门侨益安吉仓储有限公司	安吉仓储公司
41	广州星埔供应链有限公司	广州星埔公司
42	广州侨亨国际船务代理有限公司	广州侨亨公司
43	茂名侨益物流有限公司	茂名侨益公司
44	湖南侨益仓物流有限公司	湖南侨益仓公司
45	广州生生益物流服务有限公司	广州生生益公司
46	广州南沙侨益物流有限公司	广州南沙侨益公司
47	靖江侨益物流有限公司	靖江侨益公司
48	东莞侨益港口服务有限公司	东莞侨益公司
49	如皋晓航物流有限公司	如皋晓航公司
50	广州元谷投资有限公司	元谷投资公司
51	辽宁侨益锦港物流有限公司	锦港物流公司
52	三明鑫侨益物流有限公司	三明鑫侨益公司
53	长春侨益物流有限公司	长春侨益公司
54	新疆侨益物流供应链有限公司	新疆侨益公司
55	靖江侨益航运有限公司	靖江航运公司
56	贵阳侨益物流有限公司	贵阳侨益公司
57	芜湖侨益物流科技有限公司	芜湖侨益公司
58	CIRCLE LOGISTICS (MALAYSIA) SDN. BHD.	马来西亚侨益公司
59	青岛港丰晓航物流有限公司	港丰晓航公司
60	合肥晓航物流有限公司	合肥晓航公司
61	天津侨益国际货运有限公司	天津侨益公司
62	云南侨力物流有限公司	云南侨力公司
63	靖江鑫粮达物流有限公司	靖江鑫粮达公司
64	广州侨益骏达物流有限公司	骏达物流公司
65	靖江鑫生益物流服务有限公司	靖江鑫生益公司
66	侨益物流（香港）有限公司	侨益（香港）公司
67	东莞生生联拓物流有限公司	生生联拓公司
68	广州生生速航物流有限公司	生生速航公司

序号	公司全称	公司简称
69	广州生生快送物流有限公司	生生快送公司
70	厦门侨益博海物流有限公司	博海物流公司
71	CIRCLE LOGISTICS (TANZANIA)	坦桑尼亚侨益公司
72	广州生生速配物流有限公司	生生速配公司
73	厦门鑫侨益联捷货运代理有限公司	鑫侨益联捷公司

注：营口弘港粮食贸易有限公司已于2026年3月更名为营口浙粮侨益仓储有限公司。

## 2. 重要子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
惠安仓储公司	广州市	广州市	服务业	100.00		同一控制下企业合并

## (二) 处置子公司

### 单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
Pegasus Transloading Services Inc.		100.00%	破产清算	2025年4月17日	已移交破产管理，实际已丧失控制权	-3,612,386.81

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
Pegasus Transloading Services Inc.						

## (三) 其他原因的合并范围变动

### 1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	认缴出资比例(%)
马来西亚侨益公司	设立	2025年3月	155.71	95.00

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	认缴出资比例 (%)
港丰晓航公司	设立	2025年3月	1,500,000.00	51.00
合肥晓航公司	设立	2025年11月	92,000.00	51.00
天津侨益公司	设立	2025年2月	2,000,000.00	100.00
云南侨力公司	设立	2025年7月	6,300,000.00	70.00
靖江鑫粮达公司	设立	2025年9月	350,000.00	100.00
骏达物流公司	设立	2025年9月	1,000,000.00	100.00
靖江鑫生益公司	设立	2025年10月	100,000.00	100.00
侨益物流(香港)公司	设立	2025年5月	356,648.65	100.00
生生联拓公司	设立	2025年8月	1,000,000.00	100.00
生生速航公司	设立	2025年8月	500,000.00	100.00
生生快送公司	设立	2025年8月	50,000.00	100.00
博海物流公司	设立	2025年12月	550,000.00	30.25
坦桑尼亚侨益公司	设立	2025年7月		100.00
生生速配公司	设立	2025年8月		100.00
鑫侨益联捷公司	设立	2025年12月		38.50

## 2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
兰州侨益物流有限公司	注销	2025年7月	686,774.17	-151.53
安徽侨益供应链物流有限公司	注销	2025年12月	2,623,086.97	-527,003.58

## (四) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

### 1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
厦门百越通公司	2025年6月	38.50%	54.45%
南通元亨公司	2025年12月	80.00%	100.00%
Saturn 公司	2025年12月	51.00%	100.00%

### 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	厦门百越通公司	南通元亨公司	Saturn 公司
购买成本/处置对价			
现金	117,439.50	140,000.00	710,860.00
购买成本/处置对价合计	117,439.50	140,000.00	710,860.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	95,992.54	104,840.17	3,059,550.13
差额	21,446.96	35,159.83	-2,348,690.13
其中：调整资本公积	-21,446.96	-35,159.83	2,348,690.13

(五) 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	9,305,660.00	9,065,357.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	345,666.04	591,473.31
其他综合收益		
综合收益总额	345,666.04	591,473.31

**八、政府补助**

(一) 新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	204,000.00
其中：计入递延收益	204,000.00
与收益相关的政府补助	2,120,246.85
其中：计入其他收益	2,120,246.85
合 计	2,324,246.85

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	40,210,885.38	204,000.00	2,019,298.66	
小 计	40,210,885.38	204,000.00	2,019,298.66	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减资 产金额	其他变 动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				38,395,586.72	与资产相关
小 计				38,395,586.72	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
本期计入其他收益的政府补助金额	4,139,545.51	5,461,210.28
合 计	4,139,545.51	5,461,210.28

## 九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

### (一) 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。

#### 1. 信用风险管理实务

##### (1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息,包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础,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,以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

---

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、附注五(一)3、附注五(一)5、附注十五(一)1、附注十五(一)2之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 42.54%（2024 年 12 月 31 日：42.48%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

**(二) 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。流动性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。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	430,201,079.67	439,144,988.94	357,552,002.11	81,592,986.83	
应付账款	154,905,941.64	154,905,941.64	154,905,941.64		
其他应付款	15,502,905.46	15,502,905.46	15,502,905.46		
租赁负债（含一年内到期的租赁）	55,248,825.12	58,221,906.85	34,969,693.42	16,488,737.98	6,763,475.45
小 计	655,858,751.89	667,775,742.89	562,930,542.63	98,081,724.81	6,763,475.45

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	432,639,753.43	438,565,825.56	313,905,330.52	112,486,443.35	12,174,051.69
应付账款	126,752,069.09	126,752,069.09	126,752,069.09		
其他应付款	10,058,876.44	10,058,876.44	10,058,876.44		
租赁负债（含一年内到期的租赁）	97,953,943.98	103,330,917.73	47,941,250.53	53,532,552.14	1,857,115.06
小 计	667,404,642.94	678,707,688.82	498,657,526.58	166,018,995.49	14,031,166.75

（三）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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币175,861,602.22元（2024年12月31日：人民币247,272,869.55元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动

50个基点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

## 2. 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。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

## 十、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	169,482.04		5,447,918.85	5,617,400.89
(1) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
理财产品			5,447,918.85	5,447,918.85
股票	169,482.04			169,482.04
持续以公允价值计量的资产总额	169,482.04		5,447,918.85	5,617,400.89

### (二) 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

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的股票，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

(三) 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

本公司持有的理财产品期限较短且预期收益较少，以理财产品的初始确认成本作为其公允价值。

## 十一、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

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 (%)
侨益集团有限公司	广州市	投资、租赁	5,000.00	34.18	34.18

本公司的母公司情况的说明

截至 2025 年 12 月 31 日，黄一笃、彭彪为一致行动人，共同持有侨益集团有限公司 96.4168% 的股份，其中黄一笃持有 48.2084% 股份、彭彪持有 48.2084% 股份。

(2) 本公司最终控制方是黄一笃、彭彪。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七(一)1 之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。报告期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	与本公司关系
广州侨益嘉华供应链服务有限公司	联营企业
上海侨益汇通物流有限公司	联营企业
广西宏粮生物科技有限公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
厦门建发股份有限公司及其控制的公司	持股比例超 5% 的股东
温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	持股比例超 5% 的股东
广州康泊思贸易有限公司	公司实控人关系密切家庭成员控制的公司
长春市北春粮油贸易有限公司	子公司少数股东控制的公司
厦门同顺供应链管理有限公司及其控制的公司	公司董事担任董事的公司
广州兴渠贸易有限公司	公司高级管理人员关系密切家庭成员控制的公司
营口弘港仓储有限公司	子公司少数股东控制的公司
广州益家同创投资有限公司	公司母公司控制的公司
浙江利远海运有限公司	子公司少数股东
厦门建禾油脂有限公司	公司董事担任董事的公司
锦州海燕仓储有限公司	子公司少数股东，已于 2024 年 5 月转让子公司股权，自 2025 年 6 月起不再作为关联方
宜宾鑫金发供应链管理有限公司	公司董事担任董事的公司
侨益集团(香港)有限公司	母公司控股的其他子公司

注：厦门建发股份有限公司及其控制的公司系将归属于厦门建发股份有限公司控制的企

业合并列示；厦门同顺供应链管理有限公司及其控制的公司系将归属于厦门同顺供应链管理有限公司控制的企业合并列示；温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司系将归属于厦温氏食品集团股份有限公司控制的企业合并列示

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
厦门建发股份有限公司及其控制的公司	接受劳务及采购商品	17,219,451.93	465,376.80
广州侨益嘉华供应链服务有限公司	接受劳务	28,025,010.50	53,079,733.97
浙江利远海运有限公司	接受劳务	1,702,867.85	1,906,616.39
广州兴渠贸易有限公司	采购商品	50,370.00	1,102,156.00
广州康泊思贸易有限公司	采购商品		125,436.00
长春市北春粮油贸易有限公司	接受服务		9,304.12
锦州海燕仓储有限公司	接受劳务		58,397.48
营口弘港仓储有限公司	接受劳务	1,725,944.08	349.06
温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	接受劳务	10,964.16	
上海侨益汇通物流有限公司	接受劳务	14,426.64	
广西宏粮生物科技有限公司	接受劳务	2,192,383.36	
小 计		50,941,418.52	56,747,369.82

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海侨益汇通物流有限公司	提供劳务	10,084,098.00	35,633,623.15
厦门同顺供应链管理有限公司及其控制的公司	提供劳务	9,346,825.45	687,510.50
厦门建发股份有限公司及其控制的公司	提供劳务	540,936,374.55	423,027,531.96
广州益家同创投资有限公司	提供劳务	5,081.76	5,056.28
侨益集团有限公司	提供服务	17,199.63	12,282.12
厦门建禾油脂有限公司	提供劳务	29,307,119.14	36,934,736.51
温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	提供劳务	115,851,099.54	31,972,746.68
广州康泊思贸易有限公司	销售商品	786,099.16	33,514.95

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
浙江利远海运有限公司	提供劳务	71,937.51	6,183.78
锦州海燕仓储有限公司	提供劳务		570,710.04
广州侨益嘉华供应链服务有限公司	提供劳务	19,836.23	
宜宾鑫金发供应链管理有限公司	提供劳务	2,858.49	
广西宏粮生物科技有限公司	提供劳务	44,161.48	
小 计		706,472,690.94	528,883,895.97

## 2. 关联租赁情况

### 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
广州益家同创投资有限公司	房屋租赁	10,419.12	10,419.12
侨益集团有限公司	房屋租赁	37,755.36	26,162.30

## 3. 关联担保情况

### 本公司及子公司作为被担保方

担保方	金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	8,600,000.00	2025/11/17	2026/11/16	否
彭彪、黄一笃	11,050,000.00	2025/4/9	2026/4/9	否
黄一笃、彭彪	5,500,000.00	2025/1/3	2026/1/3	否
黄一笃、彭彪	13,077,019.18	2025/2/19	2026/1/16	否
黄一笃、彭彪	5,731,259.75	2025/9/30	2026/9/30	否
黄一笃、彭彪	10,000,000.00	2025/11/20	2026/11/20	否
黄一笃、彭彪	9,191,188.00	2025/12/11	2026/12/10	否
黄一笃、彭彪	25,070,000.00	2025/12/24	2026/12/24	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	25,500,000.00	2025/2/21	2026/2/20	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	10,000,000.00	2025/4/25	2026/4/24	否
黄一笃、彭彪	14,596,102.22	2024/9/6	2026/9/5	否
黄一笃、彭彪	8,694,400.00	2024/11/29	2026/11/25	否
黄一笃、彭彪	15,105,000.00	2025/2/28	2027/2/28	否

担保方	金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄一笃、彭彪	9,500,000.00	2025/3/31	2027/3/31	否
黄一笃、彭彪	3,895,000.00	2025/4/30	2027/4/30	否
黄一笃、彭彪	22,928,750.00	2024/1/4	2026/1/4	否
黄一笃、彭彪	3,547,050.00	2024/3/27	2026/3/27	否
黄一笃、彭彪	13,343,400.00	2024/7/4	2026/7/4	否
黄一笃、彭彪	13,420,000.00	2025/11/6	2027/11/6	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	9,900,000.00	2025/3/31	2026/3/30	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	10,100,000.00	2025/3/31	2026/3/31	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	9,900,000.00	2025/9/26	2026/7/14	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	8,000,000.00	2024/3/7	2026/9/4	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	4,000,000.00	2024/3/28	2026/9/25	否
侨益集团有限公司、彭彪、黄一笃	4,000,000.00	2024/4/19	2026/10/18	否
黄一笃、彭彪	9,405,000.00	2025/9/28	2028/8/18	否
黄一笃、彭彪	1,000,000.00	2025/8/13	2026/4/12	否
黄一笃、彭彪	1,000,000.00	2025/9/18	2026/4/12	否
黄一笃、彭彪	2,800,000.00	2025/9/19	2026/4/12	否
黄一笃、彭彪	20,000,000.00	2025/3/6	2026/3/6	否
黄一笃、彭彪	35,436,900.00	2023/12/18	2028/12/20	否
浙江利远海运有限公司	9,990,000.00	2025/6/29	2027/6/29	否
合计	354,281,069.15			

#### 4. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
侨益集团(香港)有限公司	3,865,840.00	2025/4/15	2026/4/15	已偿还 2,987,240.00 元
侨益集团(香港)有限公司	702,880.00	2025/12/31	2026/12/31	

#### 5. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	8,539,399.75	9,080,220.09

6. 购买或销售除商品以外的其他资产

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
锦州海燕仓储有限公司[注]	购买房产、机器设备等资产		37,219,130.49

[注] 此处不包括锦州海燕仓储有限公司以实物资产履行注册资本出资义务的金额

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目 名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	厦门建发股份有限公司及其控制的公司	78,849,877.43	4,425,193.80	46,714,070.87	2,410,171.09
	厦门同顺供应链管理有限公司及其控制的公司	993,154.52	49,657.72		
	厦门建禾油脂有限公司	5,568,160.42	278,408.02	6,806,603.52	340,330.18
	上海侨益汇通物流有限公司			182,651.81	9,132.59
	温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	13,864,438.92	693,587.33	4,904,570.55	245,401.62
	浙江利远海运有限公司			6,183.78	309.19
	锦州海燕仓储有限公司			271,793.96	13,589.70
	广州益家同创投资有限公司	4,183.20	209.16		
	广州侨益嘉华供应链服务有限公司	2,409.62	120.48		
	广西宏粮生物科技有限公司	4,958.49	247.92		
	广州康泊思贸易有限公司	83,260.05	4,163.01		
小 计		99,370,442.65	5,451,587.44	58,885,874.49	3,018,934.37
预付款项					
	厦门建发股份有限公司及其控制的公司	170,970.69		107,926.49	
	广州兴渠贸易有限公司	2,268.74		2,268.74	
	广州侨益嘉华供应链服务有限公司			11,320.76	
	广西宏粮生物科技有限公司	577,616.64			

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小 计		750,856.07		121,515.99	
其他应收款					
	厦门建发股份有限公司及其控制的公司	292,014.43	15,466.75	911.61	455.81
	上海侨益汇通物流有限公司			20,648.65	1,032.43
	温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	100,000.00	5,000.00		
	广州侨益嘉华供应链服务有限公司	170,548.24	12,397.31	77,398.00	3,869.90
小 计		562,562.67	32,864.06	98,958.26	5,358.14

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	厦门建发股份有限公司及其控制的公司	1,089,478.79	148,405.95
	广州侨益嘉华供应链服务有限公司	2,438,106.31	3,416,809.18
	长春市北春粮油贸易有限公司	9,304.12	9,304.12
	营口弘港仓储有限公司	1,081,523.34	349.06
	浙江利远海运有限公司		1,316,573.08
	温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	10,964.16	
小 计		4,629,376.72	4,891,441.39
合同负债			
	厦门建发股份有限公司及其控制的公司	560,953.90	343,876.06
	厦门建禾油脂有限公司		10,573.16
	浙江利远海运有限公司		33,726.42
	温氏食品集团股份有限公司及其控制的公司	53.92	59.45
	上海侨益汇通物流有限公司	3,007.76	
小 计		564,015.58	388,235.09
其他应付款			
	侨益集团(香港)有限公司	1,688,286.77	64,904.35

项目名称	关联方	期末数	期初数
小 计		1,688,286.77	64,904.35

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

截至 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### (二) 或有事项

截至 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

### 资产负债表日后利润分配情况

公司第四届董事会第十六次会议审议通过了《公司 2025 年度利润分配预案》，本次利润分配以公司总股本 110,687,647 股为基数，向全体股东按每 10 股派现金红利 0.8 元（含税），本次共派发现金红利 8,855,011.76 元，剩余未分配利润结转以后年度，本次利润分配预案尚待公司股东会审议批准。

## 十四、其他重要事项

### 分部信息

本公司属交通运输、仓储和邮政业中的装卸搬运和运输代理业，主要围绕大宗农产品的进口和内贸提供以船舶代理、货运代理、运输和仓储为主要环节的第三方综合物流服务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五（二）1 之说明。

## 十五、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 母公司资产负债表项目注释

#### 1. 应收账款

##### (1) 账龄情况

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	89,210,038.46	62,792,893.91
1-2 年	71,793.56	191,337.76
2-3 年		1,711.44
账面余额合计	89,281,832.02	62,985,943.11
减：坏账准备	2,270,479.02	1,255,350.84

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
账面价值合计	87,011,353.00	61,730,592.27

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	89,281,832.02	100.00	2,270,479.02	2.54	87,011,353.00
合 计	89,281,832.02	100.00	2,270,479.02	2.54	87,011,353.00

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	191,307.11	0.30	191,307.11	100.00	
按组合计提坏账准备	62,794,636.00	99.70	1,064,043.73	1.69	61,730,592.27
合 计	62,985,943.11	100.00	1,255,350.84	1.99	61,730,592.27

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	45,337,786.69	2,270,479.02	5.01
合并范围内关联往来组合	43,944,045.33		
小 计	89,281,832.02	2,270,479.02	2.54

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	45,265,993.13	2,263,299.66	5.00
1-2年	71,793.56	7,179.36	10.00

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
小计	45,337,786.69	2,270,479.02	5.01

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	191,307.11			191,307.11		
按组合计提坏账准备	1,064,043.73	1,206,435.29				2,270,479.02
合计	1,255,350.84	1,206,435.29		191,307.11		2,270,479.02

(4) 应收账款金额前5名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
广州侨益供应链公司	16,725,259.39	18.73	
厦门建发物产有限公司	14,609,349.98	16.36	730,467.50
东莞积分公司	9,575,205.22	10.72	
浙江中拓供应链管理有限公司	6,498,538.24	7.28	324,926.91
厦门鑫侨益公司	5,838,269.89	6.54	
小计	53,246,622.72	59.64	1,055,394.41

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收利息	2,889,335.35	2,915,012.47
其他应收款	201,363,511.17	150,037,251.57
应收股利	33,716,455.72	
合计	237,969,302.24	152,952,264.04

(2) 应收利息

项目	期末数	期初数
合并范围内关联方借款利息	2,889,335.35	2,915,012.47
小计	2,889,335.35	2,915,012.47

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数			
合并范围内关联方应收股利	33,716,455.72				
小 计	33,716,455.72				
(4) 其他应收款					
1) 款项性质分类情况					
款项性质	期末账面余额	期初账面余额			
合并范围内关联往来组合	195,844,355.11	143,716,826.82			
押金保证金	7,041,042.28	6,887,476.70			
应收暂付款	4,112.19	423.19			
代扣代缴社保公积金	279,944.13	277,030.92			
员工备用金	87,662.25	93,129.13			
账面余额小计	203,257,115.96	150,974,886.76			
减：坏账准备	1,893,604.79	937,635.19			
账面余额小计	201,363,511.17	150,037,251.57			
2) 账龄情况					
账 龄	期末账面余额	期初账面余额			
1年以内	196,438,615.25	149,002,115.06			
1-2年	4,893,762.43	1,110,445.48			
2-3年	1,100,445.48	600,000.00			
3年以上	824,292.80	262,326.22			
账面余额小计	203,257,115.96	150,974,886.76			
减：坏账准备	1,893,604.79	937,635.19			
账面价值小计	201,363,511.17	150,037,251.57			
3) 坏账准备计提情况					
① 类别明细情况					
种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	203,257,115.96	100.00	1,893,604.79	0.93	201,363,511.17
小 计	203,257,115.96	100.00	1,893,604.79	0.93	201,363,511.17

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	150,974,886.76	100.00	937,635.19	0.62	150,037,251.57
小 计	150,974,886.76	100.00	937,635.19	0.62	150,037,251.57

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内关联往来组合	195,844,355.11		
账龄组合	7,412,760.85	1,893,604.79	25.55
其中：1年以内	594,260.14	29,713.01	5.00
1-2年	4,893,762.43	489,376.24	10.00
2-3年	1,100,445.48	550,222.74	50.00
3年以上	824,292.80	824,292.80	100.00
小 计	203,257,115.96	1,893,604.79	0.93

4) 坏账准备变动情况

项 目	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）	
期初数	264,264.42	111,044.55	562,326.22	937,635.19
期初数在本期				
--转入第二阶段	-244,688.12	244,688.12		
--转入第三阶段		-110,044.55	110,044.55	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	10,136.71	243,688.12	702,144.77	955,969.60
本期收回或转回				
本期核销				

项 目	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）	
其他变动				
期末数	29,713.01	489,376.24	1,374,515.54	1,893,604.79
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	71.41	0.93

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 （%）	坏账 准备
惠安仓储公司	合并范围内关 联方	122,919,759.43	1 年以内	60.48	
广西钦州侨益公司	合并范围内关 联方	27,646,941.48	1 年以内	13.60	
营口侨益公司	合并范围内关 联方	6,154,925.79	1 年以内	3.03	
青岛恒益公司	合并范围内关 联方	5,750,000.00	1 年以内	2.83	
Saturn 公司	合并范围内关 联方	5,660,358.64	1 年以内	2.78	
小 计		168,131,985.34		82.72	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	414,035,475.07		414,035,475.07	388,946,932.08		388,946,932.08
对联营、合 营企业投 资	7,272,502.17		7,272,502.17	7,068,870.14		7,068,870.14
合 计	421,307,977.24		421,307,977.24	396,015,802.22		396,015,802.22

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
惠安仓储公司	102,018,888.92						102,018,888.92	
生生物流公司	21,185,304.03						21,185,304.03	
侨益科技公司	7,600,000.00		2,400,000.00				10,000,000.00	
厦门鑫侨益公司	550,000.00						550,000.00	
南通侨益公司	669,521.81						669,521.81	
广州元亨公司	9,197,222.10						9,197,222.10	
广西钦州侨益公司	40,000,000.00						40,000,000.00	
惠安物业公司	36,249,000.00						36,249,000.00	
营口侨益公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
Saturn 公司	3,900,632.95						3,900,632.95	
营口弘港公司	24,000,000.00						24,000,000.00	
辽宁侨益公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
赣州侨益公司	350,000.00						350,000.00	
广西侨益供应链公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
广州侨益供应链公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
青岛侨益公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
北海侨益公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
上海侨益公司	3,500,000.00						3,500,000.00	
东莞积分公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
广州综合保税公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
广州积分公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
青岛恒益公司	1,400,000.00						1,400,000.00	
兰州侨益物流有限公司	500,000.00			500,000.00				
南通晓航公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
香港元亨公司	6,797,335.27		281,894.34				7,079,229.61	
广州星埔公司	5,000,000.00						5,000,000.00	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
茂名侨益公司	30,500,000.00		8,000,000.00				38,500,000.00	
广州侨亨公司	100,000.00						100,000.00	
湖南侨益仓公司	3,929,027.00						3,929,027.00	
安徽侨益供应链物流有限公司	2,750,000.00			2,750,000.00				
靖江侨益公司	2,000,000.00		3,000,000.00				5,000,000.00	
广州南沙侨益公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
广州生生益公司	2,500,000.00		2,500,000.00				5,000,000.00	
元谷投资公司	30,400,000.00						30,400,000.00	
新疆侨益公司	2,500,000.00		2,500,000.00				5,000,000.00	
贵阳侨益公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
靖江航运公司	700,000.00						700,000.00	
天津侨益公司			2,000,000.00				2,000,000.00	
云南侨力公司			6,300,000.00				6,300,000.00	
骏达物流公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
侨益(香港)公司			356,648.65				356,648.65	
小计	388,946,932.08		28,338,542.99	3,250,000.00			414,035,475.07	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
香飘四季(徐闻)食品有限公司	1,181,035.84				-6,561.35	
广西宏粮生物科技有限公司	5,328,936.64				-100,855.51	
上海侨益汇通物流有限公司	558,897.66				311,048.89	
合计	7,068,870.14				203,632.03	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
香飘四季（徐闻）食品有限公司					1,174,474.49	
广西宏粮生物科技有限公司					5,228,081.13	
上海侨益汇通物流有限公司					869,946.55	
合 计					7,272,502.17	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	355,313,419.80	316,850,158.44	215,671,122.77	191,862,278.71
其他业务收入	21,433,403.43		17,456,600.94	
合 计	376,746,823.23	316,850,158.44	233,127,723.71	191,862,278.71
其中：与客户之间的合同产生的收入	376,746,823.23	316,850,158.44	233,127,723.71	191,862,278.71

(2) 与客户之间的合同产生的收入按主要类别的分解信息

收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
第三方综合物流服务	355,313,419.80	316,850,158.44	215,671,122.77	191,862,278.71
系统使用费	21,433,403.43		17,456,600.94	
小 计	376,746,823.23	316,850,158.44	233,127,723.71	191,862,278.71

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	公司在完成合同约定的服务时确认收入	主要为收到发票后 90/30 天后付款	代理服务	是	不适用	不适用

## 2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,141,467.48	4,637,632.50
折旧摊销物业费	212,092.86	423,371.77
办公差旅费	86,260.97	368,293.62
委外开发咨询费	371,188.68	1,023,442.32
其他		19,645.79
合 计	3,811,009.99	6,472,386.00

## 3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	57,716,670.53	53,086,351.84
权益法核算的长期股权投资收益	203,632.03	330,069.92
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,202,382.80	-700,000.00
理财产品		16,109.59
债务重组产生的投资收益	82,424.29	
合 计	56,800,344.05	52,732,531.35

## 十六、其他补充资料

### (一) 非经常性损益

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	-2,890,036.20	
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	2,828,043.93	

项 目	金额	说明
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	96,366.53	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	477,192.56	
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	180,878.88	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	577,543.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,269,988.98	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-6,321.54	
少数股东权益影响额（税后）	238,556.71	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,037,753.81	

## （二）净资产收益率及每股收益

### 1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.05	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.87	0.10	0.10

## 2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	11,818,179.17	
非经常性损益	B	1,037,753.81	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	10,780,425.36	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	572,421,727.44	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	K		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	4,427,505.88	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	6	
其他	其他综合收益增加的归属于公司普通股股东的净资产	I1	91,031.06
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	专项储备本期净增加	I2	-462,581.07
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	收购少数股东股权调整资本公积增加	I3	-21,446.96
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6.00
	收购少数股东股权调整资本公积增加	I4	2,313,530.30
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + K \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	575,920,565.60	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	2.05%	
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	1.87%	

## 3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	11,818,179.17
非经常性损益	B	1,037,753.81
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	10,780,425.36
期初股份总数	D	110,687,647
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	K	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+K+F \times G/K - H \times I/K - J$	110,687,647
基本每股收益	M=A/L	0.11
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.10

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

侨益物流股份有限公司  
二〇二六年四月二十三日

## 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
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	-2,890,036.20
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,828,043.93
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	96,366.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	577,543.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目	658,071.44
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,269,988.98</b>
减：所得税影响数	-6,321.54
少数股东权益影响额（税后）	238,556.71
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,037,753.81</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用