

公司代码：603117

公司简称：万林物流

# 江苏万林现代物流股份有限公司 2025年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人樊继波、主管会计工作负责人郝剑斌及会计机构负责人（会计主管人员）于劲松声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第六届董事会第三次会议审议通过，鉴于公司2025年度合并报表期末未分配利润及母公司报表期末未分配利润均为负，综合考虑公司目前所处行业现状、经营情况、未来资金需要等因素，为保障公司持续稳定经营及健康发展，增强抵御风险的能力，更好维护全体股东的长远利益，2025年度公司拟不进行利润分配，亦不进行包括资本公积转增股本在内的其他形式的分配。

### 截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

经北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，母公司报表未分配利润为人民币-562,849,214.73元，合并报表未分配利润-435,789,770.47元，存在累计未弥补亏损。根据《公司法》及《公司章程》规定，公司不具备现金分红的前提条件。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”部分的内容。

## 十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	26
第五节	重要事项.....	42
第六节	股份变动及股东情况.....	61
第七节	债券相关情况.....	67
第八节	财务报告.....	68

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；载有董事长签名的年度报告文本。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露的所有公司文件的正本及公告原件。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、上市公司、万林物流	指	江苏万林现代物流股份有限公司
《公司章程》	指	《江苏万林现代物流股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1月1日—2025年12月31日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
苏瑞投资	指	共青城苏瑞投资有限公司
共青城铂瑞	指	共青城铂瑞投资合伙企业（有限合伙）
铂宸投资	指	共青城铂宸投资有限公司
盈利港务	指	靖江盈利港务有限公司，系公司全资子公司
上海迈林	指	上海迈林国际贸易有限公司，系公司全资子公司
万林运输	指	江苏万林国际运输代理有限公司，系公司全资子公司
万林产业园	指	江苏万林木材产业园有限公司，系公司全资子公司
连云港万林	指	连云港万林物流有限公司，系公司全资子公司
供应链管理	指	上海万林供应链管理有限公司，系公司全资子公司
万林香港	指	万林国际（香港）有限公司，系公司全资子公司
万林投资	指	万林国际木业投资有限公司，系公司全资子公司
江西万林	指	江西万林供应链管理有限公司，系公司全资子公司
供应链宿迁	指	万林供应链管理宿迁有限公司，系公司全资子公司
潮鸭杭州	指	潮鸭（杭州）品牌发展有限公司，系公司全资子公司
裕林国际	指	裕林国际木业有限公司，系公司原控股子公司，公司已于2023年出售所持其全部股权。
利通公司	指	利通（香港）发展有限公司，系裕林国际子公司。
新海兰船务	指	苏州新海兰船务代理有限公司，系万林运输全资子公司
木里文化	指	江苏木里文化投资有限公司，系公司参股公司
新港船务	指	靖江新港船务有限公司，系盈利港务参股公司
靖江中联	指	靖江中联理货有限公司，系盈利港务参股公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	江苏万林现代物流股份有限公司
公司的中文简称	万林物流
公司的外文名称	JIANGSU WANLIN MODERN LOGISTICS Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	WANLIN LOGISTICS
公司的法定代表人	樊继波

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于劲松	王盼盼、陈思倩
联系地址	上海市长宁区虹桥路1438号3103室	上海市长宁区虹桥路1438号3103室
电话	021-62278008	021-62278008
传真	021-62273880	021-62273880
电子信箱	yujinsong@china-wanlin.com	wangpanpan@china-wanlin.com chensiqian@china-wanlin.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	江苏省靖江经济开发区新港园区六助港路5号
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	江苏省靖江市斜桥镇阜康路66号
公司办公地址的邮政编码	214500
公司网址	www.china-wanlin.com
电子信箱	info@china-wanlin.com

### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报（www.cnstock.com）
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	万林物流	603117	/

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区霄云里南街9号院5号楼华瑞大厦9层
	签字会计师姓名	吴长波、周毅
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国投证券股份有限公司
	办公地址	上海市东大名路638号国投大厦5层
	签字的保荐代表	张喜慧、徐恩

	人姓名	
	持续督导的期间	公司首次公开发行股票及2016年度非公开发行股票的持续督导期间为2015年6月29日至2017年12月31日。持续督导期间届满后,保荐机构继续履行持续督导责任,直至募集资金使用完毕。截至2025年末,公司募集资金已使用完毕。

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	247,190,705.49	294,532,204.54	-16.07	388,294,368.06
利润总额	13,012,696.51	16,674,394.19	-21.96	-248,624,622.42
归属于上市公司股东的净利润	15,529,658.10	13,652,566.64	13.75	-227,738,435.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,066,806.27	2,286,673.49	-9.62	-272,230,614.36
经营活动产生的现金流量净额	82,570,178.80	180,304,233.77	-54.21	116,588,252.32
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,031,281,849.18	1,015,524,419.70	1.55	1,154,826,046.43
总资产	1,341,945,987.23	1,385,849,727.98	-3.17	1,571,998,715.14

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	0.0259	0.02	29.50	-0.36
稀释每股收益(元/股)	0.0259	0.02	29.50	-0.36
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0034	0.0037	-8.11	-0.43
加权平均净资产收益率(%)	1.52	1.22	增加0.3个百分点	-18.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.20	0.20		-21.54

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

**(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况**

□适用 √不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明：**

□适用 √不适用

**九、 2025年分季度主要财务数据**

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	62,012,164.74	64,833,405.46	58,642,743.50	61,702,391.79
归属于上市公司股东的净利润	2,103,317.27	7,811,980.16	4,169,386.25	1,444,974.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	579,538.30	1,110,207.87	2,571,127.97	-2,194,067.87
经营活动产生的现金流量净额	-2,647,523.60	23,429,398.36	17,319,878.53	44,468,425.51

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

**十、 非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注	2024 年金额	2023 年金额
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	120,244.51		-72,405.46	48,268,259.03
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	1,389,866.35		2,921,429.15	5,250,251.72
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				
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	13,407,679.17		11,125,298.79	4,297,861.30
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				

债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,702,611.82	-269,377.23		-398,949.15
其他符合非经常性损益定义的损益项目	156,690.42	-1,615,430.14		
减：所得税影响额	-90,983.20	723,621.96		12,925,243.78
少数股东权益影响额（税后）				
合计	13,462,851.83	11,365,893.15		44,492,179.12

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

#### 十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

#### 十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

#### 十三、 其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

#### （一）报告期内公司所从事的主要业务

公司致力于进口木材供应链管理的综合物流服务，依托在木材进口供应链管理领域的行业地位，发挥自身在进口木材供应链管理领域的专业优势，为国内木材行业企业提供包括进口代理、港口装卸、仓储、货运代理、船舶代理、货物配载、物流配送等业务在内的综合物流服务。

#### （二）公司主要经营模式

公司的业务模式是贯彻供应链管理的理念，结合客户需求与业务实践逐步形成的。公司依托港口装卸服务、基础物流服务以及进口代理服务这几项核心业务能力，在整合部分外包服务的基础上，形成了木材进口供应链集成服务能力。公司所提供的集成服务，既可以是涵盖整个木材进口供应链的“一条龙服务”，也可以根据客户具体情况提供涉及部分环节的“点单式服务”，以满足客户的个性化需求。在公司现有业务模式中，港口装卸服务主要由子公司盈利港务下属的盈利码头承担；仓储业务主要依托盈利港务自有堆场以及木材物流配送中心库场来开展，还提供物流配送、船舶代理、货运代理等业务；公司根据客户需求，直接对接木材资源地出口商，受托提供以进口代理为主要形式的集约采购。

公司及各子公司所从事的各项业务涉及了木材供应链的各个主要物流环节，依托自身专业能力，根据客户需要灵活提供单项服务或数项服务相集成的综合服务。公司在完善服务环节的过程中，通常根据重要性来控制服务中的关键环节，而将次要环节进行外包。例如在港口装卸业务中，盈利港务拥有长江岸线使用权并自行建设了码头库场等设施，所装备的门式起重机、专业装载机主要为自行投资并实际负责运营管理，而对于原木捆扎、港区内水平运输等技术含量较低的作业，外包给专业劳务公司或物流公司。基础物流中的仓储配送作业，涉及装卸质量和货权控制等关键管理活动，主要由公司自行完成，而库场内装卸搬运主要采取外包形式，公路、水路运输则采用与社会运力协作的方式来实现。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

### 二、报告期内公司所处行业情况

#### （一）港口行业

公司从事的港口产业作为现代交通运输体系的战略支点，是国民经济发展的重要基础设施和全球贸易的关键节点。其经营态势不仅反映区域经济活力，更是衡量全球贸易流向和经济景气度的重要指标。就行业属性而言，港口经营呈现出鲜明的特征：首先，港口运营与宏观经济周期高度关联，吞吐量表现往往预示着经贸发展趋势；其次，我国港口多依托经济腹地发展，其经营效益深受腹地产业结构调整、经济发展水平及贸易活跃度的影响；再次，港口建设对自然条件要求严苛，需要完备的集疏运网络支撑，同时具有投资规模大、回报周期长的显著特点。从产业链角度看，港口业务专业化程度高，涉及装卸、仓储、航运、物流等多个环节，需要长期积累运营经

验和持续的技术创新投入。同时，作为重要的基础设施，港口行业面临严格的行业监管和安全管理要求。

根据交通运输部最新统计数据，2025年全国港口累计完成货物吞吐量183.4亿吨，同比增长约4.2%，保持平稳增长态势。其中，外贸货物吞吐量实现4.7%的增长，内贸货物吞吐量同比增长约4.0%。集装箱吞吐量预计同比增长6.8%，达到3.5亿标箱。然而，在区域层面，无锡地区内河港口表现出结构性差异，尽管集装箱吞吐量呈现同比108.2%的高速增长，但货物累计吞吐量增速缓慢，同比增速为2.2%。

## （二）木材进口及流通情况

2025年中国木材进口累计达5544.4万立方米，同比下降11.8%；进口金额达到112.2亿美元，同比下滑13.9%。其中，1-12月原木进口累计达3138万立方米，占进口总量的56.6%，同比下滑13.1%；进口金额下滑21.9%至48.2亿美元。而锯材进口则下滑了10%至2406万立方米，进口金额下滑6.7%至63.9亿美元。

2025年，中国原木进口市场整体延续偏弱运行态势，进口量继续回落，价格在低位区间震荡，市场结构分化进一步加剧，贸易商和下游加工企业补库行为普遍趋于谨慎。造成这一局面的核心原因，在于需求端修复不足与供给端不确定性并存：一方面，房地产链条恢复缓慢，直接压制了建筑、装修、板材及家具等与原木消费密切相关的下游需求，终端采购意愿始终偏弱；另一方面，木制品出口承压，叠加东南亚等地区在成本和产业转移上的竞争优势，国内木材加工企业开工积极性受到抑制，进而反向削弱了原木进口需求。同时，进口原木在综合成本上的优势有所下降，海运、仓储和资金占用成本持续存在，使得部分企业更倾向于国产替代或减少采购规模。此外，全球原木供应格局仍在调整，部分出口国政策变化频繁，进一步增加了进口来源和到港节奏的不确定性。在多重因素共同作用下，2025年中国原木进口市场未能摆脱近年持续下行趋势，行业整体仍处于调整与筑底阶段，市场交易逻辑也由过去的增量扩张转向以刚需采购和风险控制为主的低库存运营模式。

## 三、经营情况讨论与分析

2025年，国际经济环境更趋复杂，全球经济增长动力偏弱，产业链供应链重构持续推进，公司所处港口及贸易行业景气度承压，业务开展面临的困难和挑战明显增多。在需求偏弱、竞争加剧等外部压力影响下，公司收入规模有所收缩。面对复杂多变的经营环境，公司坚持以提质增效和风险管控为主线，持续优化经营策略，努力稳住经营基本盘并提升发展韧性。报告期内实现营业收入2.47亿元，同比下降16.07%，实现归属于上市公司股东的净利润1,552.97万元，与上年同期相比增长13.75%；扣除非经常性损益后的净利润为206.68万元，与上年同期相比下降9.62%。

### （一）稳定港口装卸业务，实现安全有序运行。

2025年，公司港口装卸业务在总体平稳运行的同时，也面临一定下行压力。受原木市场需求转弱、煤炭价格下跌以及长江货运量整体减少等多重因素影响，公司装卸业务量较上年有所回落。

报告期内，公司完成货物接卸总量 1166.86 万吨，同比下降 10.39%；其中木材接卸量为 142.41 万立方米，同比下降 3.78%；煤炭、沙石等其他货物装卸量为 1024.45 万吨，同比下降 11.24%。面对外部环境变化，公司围绕稳运营、拓市场、提质效等方面积极采取应对措施。

**1、持续加大市场拓展力度。**公司积极推进市场开发，持续挖掘增量客户资源，重点拓展外贸煤进口业务，发挥业务协同效应带动内贸煤业务增长。建立常态化客户走访机制，深入了解客户需求，不断优化靠港作业流程，提升港口服务的针对性和保障能力，持续增强客户黏性和满意度。同时，积极拓展钢材、沙石等多元货源，持续优化货种结构，培育新的业务增长点。

**2、持续提升生产组织效率。**公司围绕船舶接卸、货物堆存和后续出运等关键环节，进一步加强生产组织管理，强化库场统筹和仓储管理，提升作业衔接效率和堆存质量。根据生产实际需要，合理调配作业人员和机械设备，深挖生产潜力，保障装卸运行平稳高效。持续优化装卸工艺，采用抓斗直取等作业方式，在提升作业效率的同时进一步夯实安全保障基础。与此同时，推进内港池自助生产管理系统建设，通过信息化、智能化手段提升船舶自主管理水平。

**3、持续强化安全生产管理。**公司坚持把安全生产作为经营管理的重要基础，持续加强员工安全教育培训，围绕典型事故案例开展分析研判，推动安全责任落实。深入开展安全检查和隐患排查治理，及时发现并整改各类风险隐患；加强作业现场动态监管，重点检查各作业线、作业点安全措施落实及操作规程执行情况，确保安全管理全覆盖、无死角。同时，定期组织应急演练，持续提升突发事件应急处置能力。

**4、稳步推进绿色低碳转型。**公司持续推进节能降耗和绿色港口建设，从设备升级、人员培训和基础设施改造等方面协同发力，不断提升港口运营质效。在设备方面，优先推广使用高效节能设备，推进港机设备升级改造；在管理方面，加强节能操作培训，提升员工规范作业和节能管理水平；在基础设施方面，推进照明系统智能化改造，积极应用节能新技术。同时，持续完善能源管理制度，强化能耗精细化管控，推动港口向绿色化、智慧化方向转型升级。

## （二）深化贸易代理业务管理，全面提升风险管控能力。

近几年，受国内市场持续低迷、资金风险上升以及银行授信收紧等多重因素影响，公司贸易代理业务规模明显收缩。报告期内，公司代理进口木材 13.09 万立方米，较上年同期略有增长。公司代理进口木材以原木为主，而近年来国内原木进口量持续处于负增长状态，叠加主要木材出口国逐步调整出口结构、由原木出口向高附加值锯材出口转变，进一步对公司木材代理业务形成制约。同时，国内行业波动加剧，房地产市场持续低迷，木材终端需求不断萎缩；下游企业普遍经营承压、资金周转紧张，应收账款回收风险有所上升。

面对银行授信明显收紧的现实情况，公司采取审慎经营策略，主动控制业务规模，严格筛选优质客户，持续加强应收账款管理，并规范业务操作流程，在确保资金安全的前提下稳步推进贸易代理业务。此外，针对前期业务中暴露出的控制缺陷，公司进一步从客户信用管理、应收账款催收机制、付款审批制度等方面开展全面排查，系统识别合规风险，并制定相应防范措施，以提升业务规范性和风险防控能力。

### （三）拓展基础物流业务，推动业务持续发展。

公司依托现有港务业务，积极拓展港外市场机遇。报告期内，公司完成船舶代理 409 艘次，货物配送量达 853 万吨。尽管船舶代理艘次有所增长，但货物配送量出现下降，主要原因在于港口整体业务量承压，市场需求恢复不足，导致单船平均载运量及单票货物周转规模有所下降。同时，受行业景气度偏弱影响，各类货种销售周期明显延长，下游市场消化能力减弱，货物出库和流转速度放缓，进而造成库存持续累积，库场周转效率下降，场地资源压力不断加大。

从经营环境来看，当前港口物流业务面临多重不利因素叠加：一方面，外部市场需求增长乏力，传统货种出运节奏放缓，港口吞吐结构受到影响；另一方面，部分货源周转不畅，客户提货意愿不足，导致货物滞港时间延长，进一步挤压了仓储和堆场资源。与此同时，市场竞争加剧，多式联运及综合物流服务需求不断提升，对港口企业的仓储组织能力、物流协同能力和增值服务能力提出了更高要求。

面对上述经营压力，公司积极采取应对措施，通过科学优化库场布局、完善仓储物流网络、提升场地使用效率，努力缓解库存增长带来的资源占用问题；同时，加强与核心客户的战略合作，持续开发增值服务项目，深化多式联运业务协同，推动港口业务由传统装卸服务向综合物流服务延伸。公司还积极布局港口供应链综合服务体系，整合物流资源，拓展多元化业务模式，以增强业务韧性和抗风险能力，为后续市场复苏阶段抢占发展先机奠定基础。

### （四）推进企业文化建设，提升万林品牌价值。

在经营压力和难度增加的情况下，公司继续推进企业文化建设，保障了员工的基本收入稳定，让员工切身感受到企业的关怀和温暖，进一步增强向心力和凝聚力。继续夯实管理基础，加大降低成本力度，通过增强内功以抵御外部环境恶化的压力。继续利用各种内外部条件，塑造万林品牌，努力提高在资本市场影响力，提升万林的品牌价值。

### （五）面临的困难和主要问题。

一是持续受到宏观政策及经济环境影响，全球木材市场还将面临世界经济复苏乏力、国际形势持续动荡、极端天气影响木材收成等错综交织的一系列严峻的挑战；二是受政策影响，国内房地产建筑行业基本面持续承压，市场需求不足；三是银行授信不足，公司将持续面临资金紧张的困境，代理业务大幅减少，带来较大的资金风险压力。

## 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### （一）集成服务能力优势

公司提供的港口装卸服务、基础物流服务及进口代理服务基本涵盖了进口木材供应链的各个流通环节。从直接提供木材或协助客户选择国外木材供应商开始，公司可以提供进口代理、代办保险、船舶代理、货运代理、报关报检、港口装卸、仓储堆存、货物中转以及经水路或陆路对外配送等各项物流服务。全方位的集成服务提供能力，使得公司能对各项物流服务进行内部集成，

提高服务效率，为客户真正节约时间及成本，并能提供“一站式”服务的体验。因此，公司的集成服务能力的优势，是港口装卸业务、仓储配送业务或进口代理业务中只能提供单一服务的物流企业所不能匹及的。

## （二）港口区位优势

公司下属盈利港务所在的长三角地区是传统的进口木材集散地。盈利码头位于长江下游福姜沙左汊左岸，靖江新港园区六助港上游侧岸段，上游为江苏中油码头，下游为江苏扬子江港务有限公司码头，能够有效辐射多个木材加工产业集聚区域，并拥有方便的水路与陆路交通条件。在该区域内汇集了多个木材交易市场以及众多木材经销网络，已形成强大的进口木材分销能力，使公司拥有突出的港口区位优势及竞争优势。

## （三）业务规模优势

盈利码头目前是国内重点木材码头之一。因为木材进口规模较大、种类较齐全且货源较充足，盈利港务附近已逐渐形成一个较大规模的木材交易集散地，拉动了盈利码头进口木材量的增长。

## （四）人才优势

公司凝聚了优秀的港口运营人才、现代物流人才和外经贸人才。公司的高管团队及供应链管理核心业务技术团队，均拥有丰富的业务经验与管理经验。公司通过各类激励措施从体制上将公司利益与管理层、业务技术骨干的利益结合在一起，有效调动人才队伍的积极性，也有利于保持人才队伍的稳定性。

## （五）企业信誉优势

自成立以来，公司始终以不断提高服务水平，提升客户满意度为战略导向。在为国内外客户提供优质、高效服务的同时，公司也以专业的服务赢得了国内外客户的认可。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入人民币 247,190,705.49 元，与上年同期相比下降 16.07%；实现归属于公司股东的净利润人民币 15,529,658.10 元，与上年同期相比增长 13.75%；报告期末，公司总资产人民币 1,341,945,987.23 元，归属于公司股东的净资产人民币 1,031,281,849.18 元。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	247,190,705.49	294,532,204.54	-16.07
营业成本	172,707,377.41	198,237,048.57	-12.88
销售费用	1,822,896.11	1,991,087.25	-8.45
管理费用	54,668,250.33	66,205,735.61	-17.43
财务费用	4,250,214.20	6,620,794.04	-35.81
研发费用			

经营活动产生的现金流量净额	82,570,178.80	180,304,233.77	-54.21
投资活动产生的现金流量净额	1,531,092.69	5,649,646.82	-72.90
筹资活动产生的现金流量净额	-46,839,593.18	-194,718,143.68	不适用

营业收入变动原因说明：主要系报告期内业务量减少，导致营业收入同比下降。

营业成本变动原因说明：主要系报告期内业务量减少，导致营业成本同比下降。

销售费用变动原因说明：主要系报告期内业务量减少，业务招待费等下降。

管理费用变动原因说明：主要系报告期内业务量减少，职工薪酬、中介服务等下降。

财务费用变动原因说明：贷款利息减少所致。

研发费用变动原因说明：不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系去年收回以前年度关联方经营性资金占用款，导致上期比较基数较高。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系报告期公司收到的投资收益减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期支付了股份回购款，本期无此项大额支出所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	247,190,705.49	294,532,204.54	-16.07
营业成本	172,707,377.41	198,237,048.57	-12.88

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
现代服务业	232,532,815.92	166,218,554.77	28.52	-17.07	-13.86	减少 2.66 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
装卸业务	205,290,757.00	162,899,489.67	20.65	-18.67	-14.01	减少 4.30 个百分点
基础物流	26,944,434.63	3,319,065.10	87.68	-2.84	-5.68	增加 0.37 个百分点
贸易代理	297,624.29		100.00	22.89		
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
来源于本国的对外交易	232,532,815.92	166,218,554.77	28.52	-17.07	-13.86	减少 2.66 个百分点
来源于境外的对外交易						

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明  
无

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
现代服务业	人工、劳务、运输、油电、维修、折旧等	166,218,554.77	100.00	192,956,816.92	100.00	-13.86	主要系报告期内业务量减少所致
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
装卸业务	人工、劳务、运输、油电、维修、折旧等	162,899,489.67	98.00	189,437,824.39	98.18	-14.01	主要系报告期内业务量减少所致
基础物流	人工、劳务、运输、油电、维修、折旧、仓储租赁等	3,319,065.10	2.00	3,518,992.53	1.82	-5.68	主要系收入减少导致的绩效减少所致

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，仅受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

#### A. 公司主要销售客户及主要供应商情况

适用  不适用

前五名客户销售额7,031.56万元，占年度销售总额28.45%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额5,827.20万元，占年度采购总额33.74%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

#### B. 报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用  不适用

#### 报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用  不适用

#### C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用  不适用

前五名供应商

适用  不适用

#### D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用  不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用  不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用  不适用

### 3、费用

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	1,822,896.11	1,991,087.25	-8.45
管理费用	54,668,250.33	66,205,735.61	-17.43
财务费用	4,250,214.20	6,620,794.04	-35.81

### 4、研发投入

#### (1). 研发投入情况表

适用  不适用

**(2). 研发人员情况表**适用 不适用**(3). 情况说明**适用 不适用**(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响**适用 不适用**5、 现金流**适用 不适用

单位：元币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	82,570,178.80	180,304,233.77	-54.21
投资活动产生的现金流量净额	1,531,092.69	5,649,646.82	-72.90
筹资活动产生的现金流量净额	-46,839,593.18	-194,718,143.68	不适用

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	55,902,567.85	4.17	18,702,244.35	1.35	198.91	主要系贸易代理业务预收款导致
应收票据	6,296,047.17	0.47	3,660,379.50	0.26	72.01	本期票据回款增加所致
应收账款	40,778,023.47	3.04	30,492,524.08	2.20	33.73	客户回款延后所致
其他应收款	34,581,012.21	2.58	71,317,940.82	5.15	-51.51	主要系本期代理业务回款所致
其他流动资产	5,142,310.78	0.38	10,860,598.32	0.78	-52.65	本期待抵扣增值税较上期减少
长期股权投资	21,041,736.13	1.57	15,874,313.27	1.15	32.55	主要系本期确认的联营企业投资收益所致
短期借款	24,337,456.56	1.81	40,142,900.51	2.90	-39.37	主要系偿还借款所致
合同负债	355,910.90	0.03	265,922.09	0.02	33.84	本期预收货款较上期增加所致
长期借款	2,118,485.53	0.16			100.00	系期限超过一年的其他应收款质押借款
预计负债	1,936,977.54	0.14	4,697,490.42	0.34	-58.77	根据生效判决将部分债务调整到其他应付款科目核算所致
递延所得税负债			598,657.62	0.04	-100.00	主要系递延所得税资产抵销所致

**2、境外资产情况**

√适用 □不适用

**(1). 资产规模**

其中：境外资产14,984,793.98（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为1.12%。

**(2). 境外资产占比较高的相关说明**

□适用 √不适用

**3、截至报告期末主要资产受限情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	268.46	外汇保证金/诉讼冻结
其他应收款	6,556,475.42	其他应收款保理质押担保
固定资产	131,237,493.75	用于借款抵押、诉讼财产担保
投资性房地产	94,033,092.15	诉讼财产保全
无形资产	128,418,203.31	用于借款抵押、诉讼财产担保
合计	360,245,533.09	

**4、其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 行业经营性信息分析**

□适用 √不适用

**(五) 投资状况分析****对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

**1、重大的股权投资**

□适用 √不适用

**2、重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**3、以公允价值计量的金融资产**

□适用 √不适用

**证券投资情况**

□适用 √不适用

**证券投资情况的说明**

□适用 √不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

**4、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况**

适用 不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

适用 不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	营业利润	净利润
盈利港务	子公司	港口建设、经营	247,007,377	727,489,620.37	503,470,369.66	214,621,265.87	-11,230,104.48	-6,782,442.60
万林运输	子公司	货运、船舶代理及仓储	10,000,000	36,715,831.05	34,894,253.84	2,931,848.09	1,326,206.58	1,254,121.51
上海迈林	子公司	进出口、木材销售	100,000,000	32,113,311.72	-121,218,070.00	589,544.05	6,367,183.74	6,366,937.34
万林产业园	子公司	市场管理	30,000,000	21,927,628.35	-403,435,886.34	111,123.08	-8,903,982.05	-8,903,064.13
连云港万林	子公司	货物配载、货物仓储、物流配送	1,000,000	57,919,805.00	-39,063,992.86	1,007,477.82	-1,951,299.95	-1,967,242.38
供应链管理	子公司	供应链管理、货运代理、仓储运输	100,000,000	49,097,161.54	42,845,044.94	32,384.85	-2,021,098.38	-2,021,098.38
新港船务	参股公司	港口拖轮服务	2,000,000.00	57,971,298.66	50,769,734.72	43,193,910.07	18,982,966.99	15,132,882.27
靖江中联	参股公司	理货、理箱及货物计量	1,000,000.00	3,696,645.79	2,398,839.48	5,236,531.70	891,754.14	835,644.28

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(八) 公司控制的结构化主体情况**

□适用 √不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

展望 2026 年，全球经济预计仍将延续低速增长态势，国际贸易环境复杂，世界经济复苏动力仍显不足。主要经济体货币政策调整节奏、国际经贸政策变化、贸易保护主义抬头以及地缘政治冲突等因素，仍可能对全球产业链、供应链稳定运行造成扰动，国际贸易增长面临一定压力，全球港口行业发展外部环境依然复杂严峻。

国内方面，尽管外部环境不稳定、不确定因素有所增多，我国经济长期向好的基本面没有改变。随着稳增长、扩内需、促投资等政策措施持续显效，基础设施建设、制造业升级、民生领域补短板等投资需求有望继续释放，为港口行业发展提供一定支撑。但同时，国内需求恢复基础仍需进一步巩固，部分行业经营压力仍然存在，港口货源增长仍面临一定挑战。

港口行业发展与宏观经济运行、腹地产业结构、商品贸易活跃度及综合运输需求密切相关。预计 2026 年港口行业将继续呈现总量平稳、结构分化、竞争加剧的发展特征。一方面，随着港口市场化程度不断提升，区域港口之间在货源组织、集疏运体系、服务效率、物流链协同等方面的竞争将进一步加剧；另一方面，港口行业竞争重心将由传统吞吐量竞争逐步向综合服务能力竞争转变，具备腹地资源优势、专业化服务能力和供应链整合能力的港口企业，将更具市场竞争优势。

木材贸易方面，预计 2026 年国内原木进口市场总体将保持稳中波动态势，市场运行仍呈现较为明显的季节性特征。受春节后复工复产、重点项目集中开工以及下游加工企业阶段性补库等因素影响，原木进口量在年内部分时段仍有望保持相对活跃。与此同时，房地产市场恢复情况、基础设施建设推进节奏、下游加工需求变化以及国际供应端波动等因素，仍将对原木市场供需关系和价格走势产生重要影响，预计原木价格整体或呈区间波动运行。

随着原木期货、期权市场平稳运行，其在价格发现、风险管理和市场预期引导等方面的作用有望进一步显现，有助于提升原木贸易定价透明度，增强产业链企业应对市场波动的能力，推动行业经营进一步向规范化、专业化方向发展。

总体来看，2026 年港口行业仍面临外部环境复杂、市场竞争加剧等挑战，但在国内经济长期向好、政策支持持续发力以及行业转型升级不断推进的背景下，行业整体仍具备一定发展韧性。公司将密切关注宏观经济形势、行业政策变化及市场需求走势，持续提升货源组织能力、综合物流服务能力和精细化管理水平，积极应对市场变化，推动公司业务稳健发展。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司将紧盯国际、国内木材等大宗商品供需变化趋势，稳定港口装卸业务，逐步恢复贸易代理业务，进一步优化基础物流业务，开拓新的、前瞻性的业务领域，实现新的经济增长点。不断

加大市场开拓力度，科学组织生产，严格生产安全管理，不断完善绩效考核及约束机制，全力完成董事会下达的年度任务。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

#### 1、持续优化组织生产，稳定港口装卸业务

结合市场需求优化港口货种结构，科学使用码头堆场；全面落实安全生产责任制，防微杜渐，切实抓好安全生产日常管理工作；优化生产组织，做好装卸设备的管用养修，提高货物装卸效率；提高泊位的有效利用率及货物接卸效率，增强公司的业务竞争力。

#### 2、逐步恢复贸易代理业务，实现业务全流程管控

立足优质客户资源开发，重点挖掘港口既有木材客户群体，在严控风险的基础上稳步推进贸易业务发展。秉持多元化经营战略，依托港口资源优势，积极拓展木材以外的商品贸易领域，根据市场需求布局其他大宗商品业务板块。

公司积极申请银行授信，计划依托银行授信逐步恢复贸易代理业务。在公司整体战略框架下，严格遵循财务管理要求，稳妥开展自营业务模式，争取提升贸易业务的经营效益。持续优化代理进口业务操作流程，规范业务操作，防范业务风险，确保代理进口业务的健康可持续。通过业务模式创新和风险管理升级，持续优化贸易业务结构，推动公司贸易板块向更规范化、专业化方向发展。

#### 3、强化内控建设，开拓业务新径

继续坚持以公司长远发展和科学管理为目标，以不断完善内控制度体系为基础，在各个业务板块继续推进业务规范化建设。积极开展市场调研与考察工作，深入把握行业发展方向与市场需求变化，积极布局具有发展潜力的业务领域，努力培育新的业绩增长点，为公司可持续发展提供新动能。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### 1、行业波动风险

当前我国木材国内供给能力与市场需求之间的缺口不断扩大，对进口木材的依存度持续攀升，这一趋势使得木材物流服务业具备了广阔的发展空间和可观的市场规模。然而，作为连接国际市场与国内产业的重要纽带，木材进口流通及物流行业面临着双重挑战：一方面，行业发展与国内木材产业的景气度紧密关联；另一方面，又不可避免地受到国际木材市场波动的深刻影响，这种双重属性使得行业呈现出较强的周期性特征，经营风险不容忽视。2026年，全球木材市场发展形势依然错综复杂：世界经济复苏动能不足，国际地缘政治局势持续动荡，加之极端气候事件频发对木材产量造成不利影响，种种因素交织叠加，也为行业发展带来诸多不确定性。

#### 2、行业竞争风险

目前，公司的主营业务包括港口装卸业务、基础物流业务及进口代理业务。在港口装卸业务及基础物流业务方面，港口建设受自然地理条件、资本性投入大、回收期长制约，具有一定的进入壁垒，但公司所处的长江沿岸码头众多，公司面临越来越激烈的市场竞争。在进口代理业务方面，由于该业务面向的国内客户普遍规模较小，客户群体集中化程度低，使得该行业竞争激烈。因此，公司在木材进口供应链管理领域面临着市场竞争风险。

### 3、汇率风险

近年来，人民币对美元汇率波动的频率在加快，不确定性不断增加。公司日常业务中需要保留一定量的外汇头寸，从而存在一定的汇率风险。

### 4、安全生产风险

公司的港口装卸业务和仓储物流业务，是一项多工种协作运转的操作，作业方式流动分散、露天作业、人机交叉、昼夜连续作业等。木材的装卸较一般散杂货物装卸安全生产难度更大。因此，公司的港口装卸业务和仓储物流业务面临着一定的安全生产风险。

### 5、融资受限风险

公司银行授信尚未完全恢复，依托于银行授信的贸易代理业务严重受限，公司贸易代理业务的发展存在不确定性。

## (五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司继续严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和中国证监会、上交所发布的有关上市公司治理规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，加强内控体系建设，完善各项规章制度，强化信息披露管理工作，增强制度执行力度，不断提升公司治理水平，促进公司规范运作与健康发展，切实维护了公司利益和广大公司股东的合法权益。

#### 1、股东与股东会

报告期内，公司召开了1次年度股东会、1次临时股东会，会议均由董事会召集、召开。公司严格按照《公司章程》及《股东会议事规则》的相关规定和程序召集、召开股东会；公司能确保所有股东，尤其是中小股东的平等地位和合法权益，充分享有和行使自己的权利。

#### 2、控股股东与上市公司

控股股东依法行使其权利，承担其义务，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动；控股股东不存在非经营性占用公司资金情况；公司未对控股股东及其关联方提供担保；公司与控股股东在资产、业务、机构、财务和人员方面做到了独立，公司董事会和内部机构均独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

#### 3、董事与董事会

报告期内，董事会共召开7次董事会会议，公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会组成科学、职责清晰、制度健全。董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，均严格按照《公司章程》、董事会各专门委员会工作细则认真、勤勉运作。公司各位董事在公司重大决策以及投资方面都能很好地发挥其专业作用，提出专业的意见和建议，为公司科学决策提供大力支持，忠实、谨慎、认真、勤勉地履行了董事职责。

#### 4、监事与监事会

报告期内，公司共召开了5次监事会会议，监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名。公司监事会严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举监事，其召集、召开程序符合《监事会议事规则》，有完整、真实的会议记录。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对全体股东负责的态度，依法、独立地对公司财务、经营情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

2025年9月26日，为优化相关治理架构，进一步提升治理水平，公司根据新《公司法》有关规定，召开股东会审议通过了《关于取消监事会并修订<公司章程>及其附件的议案》，不再设置监事会，《公司法》规定的监事会的职权由公司董事会审计委员会行使。

#### 5、绩效评价和激励约束机制

公司建立并逐步完善了董事、高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制；高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律、法规的规定。

## 6、信息披露

报告期内，公司严格遵守有关法律法规及公司制定的《信息披露事务管理制度》《重大事项报告制度》等各项规定，指定《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有投资者能够平等一致地获得有效信息。

## 7、内幕信息管理

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规、规范性文件和《公司章程》等内部制度的有关规定，进一步做好内幕信息保密工作，按照规定要求填写内幕信息知情人档案，维护股东的权益。

## 8、内控规范

报告期内，公司已建立了适合公司经营管理要求的内部控制管理体系，同时结合实际情况进一步完善了内部控制建设体系，按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，确保公司经营管理的有效运行。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划。  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
樊继波	董事长	男	42	2020-08-05	2028-09-25	77,606,585	77,606,585	0	/	127.20	否
郝剑斌	董事	男	48	2020-08-05	2028-09-25	4,419,540	4,419,540	0	/	71.20	否
	总经理			2020-08-05	2028-09-25						
黄飞 (离任)	副董事长	男	37	2025-09-26	2026-03-27	0	0	0	/	0	是
黄智华	副董事长	男	59	2018-05-28	2028-09-25	0	0	0	/	68.80	否
	副总经理			2011-06-16	2028-09-25						
于劲松	董事	男	43	2021-05-26	2028-09-25	2,192,600	2,192,600	0	/	71.00	否
	财务负责人			2021-05-10	2028-09-25						
	董事会秘书			2022-09-15	2028-09-25						
沈洁 (离任)	董事	女	53	2022-09-15	2025-09-25	0	0	0	/	27.00	否
杨晓明	独立董事	男	57	2022-09-15	2028-09-25	0	0	0	/	10.00	否
周德富	独立董事	男	56	2022-09-15	2028-09-25	0	0	0	/	10.00	否
朱军	独立董事	男	50	2023-10-30	2028-09-25	0	0	0	/	10.00	否
合计	/	/	/	/	/	84,218,725	84,218,725	0	/	395.20	/

注1：黄飞先生于2025年9月26日经公司2025年第一次临时股东大会选举成为公司董事，经公司第六届董事会第一次会议选举成为公司副董事长，其年初持股数情况按照选举为公司董事当日的持股数统计。黄飞先生已于2026年3月27日辞去公司董事、副董事长职务。

注2：沈洁女士于2025年9月25日董事任期届满离任，其税前薪酬总额统计自2025年初至任期结束。

姓名	主要工作经历
樊继波	1984年3月出生，大学本科。曾任宿迁尚轩阁电子商务有限公司执行董事兼总经理，江苏尚轩阁置业有限公司执行董事，上海林选家居有限公司执行董事兼总经理，比凡（上海）电子商务有限公司执行董事兼总经理。现任共青城沐瑞投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，共青城苏瑞投资有限公司执行董事、总经理，共青城铂宸投资有限公司执行董事、总经理，上海铂霖咨询管理有限公司执行董事、总经理，鸭鸭股份公司董事长、总经理，靖江盈利港务有限公司董事长。
郝剑斌	1978年12月出生，硕士。曾任南方报业传媒集团编辑，北京汉克拉福国际贸易有限公司总经理，上海林选家居有限公司总经理。现任共青城苏瑞投资有限公司监事，共青城铂瑞投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，共青城铂宸投资有限公司监事，上海酷马曲奇咨询管理有限责任公司执行董事、总经理，鸭鸭股份公司董事，靖江盈利港务有限公司董事。
黄智华	1967年12月出生，硕士。曾任张家港保税物流园区苏润集装箱码头有限公司总经理。现任靖江盈利港务有限公司董事、总经理，江苏万林国际运输代理有限公司董事，裕林国际木业有限公司董事，万林国际木业投资有限公司执行董事，靖江新港船务有限公司董事长，靖江中联理货有限公司副董事长，江苏江阴-靖江工业园区盈利船务有限公司执行董事、总经理。
于劲松	1983年8月出生，硕士，注册会计师。曾任天健会计师事务所（特殊普通合伙）项目经理，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）经理，江苏苏博生物医学股份有限公司财务总监、董事会秘书，南京沁恒微电子股份有限公司财务总监，公司总经理助理、审计监察部经理。现任上海迈林国际贸易有限公司董事，裕林国际董事，上海铨林国际物流有限公司财务负责人，鸭鸭股份公司监事。
杨晓明	1969年9月出生，硕士研究生，注册会计师。曾任信永中和会计师事务所合伙人，天健光华（北京）会计师事务所合伙人，天阳宏业科技股份有限公司独立董事。现任深圳光宇电源科技有限公司财务总监，佳农食品控股（集团）股份有限公司独立董事。
周德富	1970年10月出生，大专，注册会计师。曾任沭阳县财政局委派会计、宿迁天恒会计师事务所有限公司审计部经理，现任宿迁诚乾会计师事务所（普通合伙）主任会计师。
朱 军	1976年5月出生，博士研究生学历。曾任上海雅丰信息科技有限公司总经理，上海悠画公关咨询有限公司总经理，现任上海出版印刷高等专科学校副教授。

## 其它情况说明

√适用 □不适用

2025年9月26日，为优化相关治理架构，进一步提升治理水平，公司根据新《公司法》有关规定，召开股东会审议通过了《关于取消监事会并修订<公司章程>及其附件的议案》，不再设置监事会，《公司法》规定的监事会的职权由公司董事会审计委员会行使。

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
樊继波	苏瑞投资	执行董事、总经理	2020-06	/
	铂宸投资	执行董事、总经理	2020-05	/
郝剑斌	苏瑞投资	监事	2020-06	/
	共青城铂瑞	执行事务合伙人	2023-05	/
	铂宸投资	监事	2020-05	/
在股东单位任职情况的说明	苏瑞投资为公司控股股东，共青城铂瑞、铂宸投资系苏瑞投资的一致行动人。			

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
樊继波	共青城沐瑞投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2020-06	/
	鸭鸭股份公司	董事长、总经理	2020-07	/
	上海铂霖咨询管理有限公司	执行董事、总经理	2022-11	/
	盈利港务	董事长	2022-06	/
郝剑斌	上海酷马曲奇咨询管理有限责任公司	执行董事、总经理	2023-03	/
	鸭鸭股份公司	董事	2020-07	/
	盈利港务	董事	2024-10	/
黄飞 (离任)	安徽集晖网络科技有限公司	董事、总经理	2019-04	2025-09
	安徽集烁智能装备有限公司	财务负责人、执行董事、总经理	2020-08	/
	安徽集晖商业管理有限公司	执行董事、总经理	2022-12	/
	合肥乐理商业管理有限公司	财务负责人、执行董事、总经理	2024-09	/
	合肥安理品牌管理有限公司	财务负责人、执行董事、总经理	2024-09	/
黄智华	盈利港务	董事、总经理	2008-06	/
	万林运输	董事	2009-03	/
	裕林国际	董事	2017-07	/
	万林投资	执行董事	2018-11	/
	新港船务	董事长	2010-04	/
	靖江中联	副董事长	2019-07	/
	江苏江阴-靖江工业园区盈利船务有限公司	执行董事、总经理	2022-02	/
于劲松	鸭鸭股份公司	监事	2020-07	/
	上海迈林	董事	2022-07	/
	上海铨林国际物流有限公司	财务负责人	2025-10	/
	裕林国际	董事	2025-10	/
沈洁	上海迈林	董事长、总经理	2022-07	2025-10

(离任)	江西万林	执行董事、总经理	2021-08	2025-11
	鸭鸭股份公司	董事	2020-07	2025-08
	供应链宿迁	执行董事	2022-10	2025-11
	上海铨林国际物流有限公司	董事	2022-07	2025-10
	裕林国际	董事	2022-03	2025-10
杨晓明	深圳光宇电源科技有限公司	财务总监	2021-12	/
	佳农食品控股(集团)股份有限公司	独立董事	2021-11	/
周德富	宿迁诚乾会计师事务所(普通合伙)	主任会计师	2001-02	/
朱军	上海出版印刷高等专科学校	副教授	2019-11	/
在其他单位任职情况的说明				

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事会薪酬与考核委员会负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核,制定、审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。高级管理人员的薪酬方案由董事会批准后执行;董事的薪酬方案由董事会批准后提交股东会审议通过后执行。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	鉴于薪酬与考核委员会全体委员与该议案的关联性,基于谨慎性原则,全体委员对董事、高级管理人员2025年薪酬方案回避表决,直接提交董事会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	独立董事及未在公司担任经营管理职务的非独立董事享有固定津贴。在公司担任经营管理职务的非独立董事、高级管理人员的基本薪酬依据相应岗位标准并结合工作所在城市、行业薪酬水平、岗位价值等确定;绩效薪酬根据公司经营业绩指标达成情况及个人绩效考核指标完成情况等因素综合评价。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事及高级管理人员报酬的实际支付情况与年报披露的数据相符。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	395.20 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	公司董事会薪酬与考核委员会负责对公司发放薪酬的董事、高级管理人员进行考核,考核依据主要为当年度公司业绩、岗位职责、绩效评价等。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
----	-------	------	------

樊继波	董事长	选举	换届
郝剑斌	董事、总经理	选举	换届
黄飞	副董事长	选举	换届
黄智华	副董事长、副总经理	选举	换届
于劲松	董事、财务负责人、董事会秘书	选举	换届
杨晓明	独立董事	选举	换届
周德富	独立董事	选举	换届
朱军	独立董事	选举	换届
黄飞	副董事长	离任	个人原因
沈洁	董事	离任	换届

### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

1、2022年9月7日，上交所出具《关于对江苏万林现代物流股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函（2022）0127号），因时任独立董事未按规定在2021年年报书面确认意见中发表意见并陈述理由，公司未为独立董事履职提供充分履职保障以及2021年年度业绩预告披露不准确且未及时更正，基于上述违规事实和情节，上交所对公司及公司董事长樊继波、时任总经理郝剑斌、时任财务负责人于劲松、时任独立董事赵一飞、孙爱丽、倪龚炜予以监管警示。

2、2023年1月18日，江苏证监局出具《江苏证监局关于对樊继波采取出具警示函措施的决定》（〔2023〕11号），2019年11月21日，樊继波与上海沪瑞、黄保忠签订《股份转让协议》，约定通过协议转让方式受让公司137,045,057股股份，占公司总股本的21.31%。但樊继波作为公司收购人，未在该协议签订三日内，向国务院证券监督管理机构及证券交易所作出书面报告并予公告，也未编制权益变动报告书。直至2020年7月6日、2021年3月16日、2021年4月28日签订后续具体协议时，公司才披露相关股权转让事项及权益变动报告书。针对上述行为，江苏证监局对樊继波采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

3、2023年1月20日，江苏证监局出具《江苏证监局关于对樊继波采取出具警示函措施的决定》（〔2023〕14号），2021年3月16日，陈明与公司原控股股东上海沪瑞签订股权转让协议，以每股6元购买上海沪瑞持有的公司4,400万股股票（约占公司总股本的6.89%），交易总价为2.64亿元。经查，上述股份的实际持有人为陈明堂兄陈浩，樊继波作为公司董事长，知悉并参与了该股权转让事项，但未能及时主动告知公司董事会股东真实情况，导致公司在关于权益变动事项临时公告及后续定期报告中，均将陈明作为股权收购方及前十大股东予以披露，而未说明股权代持情况。针对上述行为，江苏证监局对樊继波采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

4、2023年5月4日，上交所出具《关于对江苏万林现代物流股份有限公司原控股股东上海沪瑞实业有限公司、原实际控制人黄保忠、实际控制人樊继波及有关股东予以通报批评的决定》（〔2023〕50号），公司原控股股东上海沪瑞、原实际控制人黄保忠、实际控制人樊继波签署股

份转让协议，未配合公司履行信息披露义务，樊继波作为公司收购人，未按要求编制权益变动报告书。股东陈明和陈浩隐瞒股份代持协议，未配合公司履行信息披露义务。樊继波作为时任董事长，知悉并参与上述股权转让事项，但未能及时主动告知公司董事会股东真实情况，导致公司在关于权益变动事项临时公告及后续定期报告中，均将陈明作为股权收购方及前十大股东予以披露，而未说明股权代持情况。上交所对公司实际控制人、董事长樊继波予以通报批评，并记入上市公司诚信档案。

5、2024年8月30日，公司董事长、实际控制人樊继波通过其名下证券账户买入公司股票2,100股，交易金额9,513元。该行为发生在公司半年报披露日（2024年8月31日）前一日，构成窗口期违规买卖股票的情形，上交所决定对公司董事长樊继波予以口头警示。

6、2024年11月12日，江苏证监局出具了《江苏证监局关于对樊继波的监管关注函》（苏证监函〔2024〕1057号）。公司于2024年8月31日披露《2024年半年度报告》，樊继波于2024年8月30日通过集中竞价交易方式增持万林物流股票2,100股，交易金额9,513元。樊继波作为万林物流现任董事，在公司披露半年报的前一日购买万林物流股票的行为，违反了《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》（证监会公告〔2024〕9号）第十三条第一项规定的规定，构成了限制期内交易股票的违规行为。

## （六）其他

适用 不适用

## 四、董事履行职责情况

### （一）董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
樊继波	否	7	7	6	0	0	否	2
郝剑斌	否	7	7	5	0	0	否	2
黄飞	否	2	2	2	0	0	否	0
黄智华	否	7	7	6	0	0	否	2
于劲松	否	7	7	1	0	0	否	2
沈洁	否	5	5	4	0	0	否	2
杨晓明	是	7	7	7	0	0	否	2
周德富	是	7	7	7	0	0	否	2
朱军	是	7	7	7	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	7
其中：现场会议次数	0

通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	6

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用 □不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	杨晓明、周德富、朱军
提名委员会	朱军、杨晓明、郝剑斌
薪酬与考核委员会	周德富、朱军、樊继波
战略委员会	樊继波、杨晓明、郝剑斌

**(二) 报告期内审计委员会召开8次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月3日	2024年度审计计划沟通会	万林物流审计委员会成员与北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）签字注册会计师就万林物流2024年度财务审计相关事项（包括审计范围、审计进度、本年度重点审计领域、审计人员安排、审计时间安排、重点关注事项等内容）进行了充分沟通。	/
2025年4月9日	2024年度审计报告初步意见沟通会	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）会计师向审计委员会汇报截止至2025年4月9日的2024年度报告审计工作情况、2024年度公司重大错报风险领域执行结果、经审计后的财务报表情况以及项目组成员独立性。签字注册会计师结合审计进展情况解答审计委员会委员关注事项，财务负责人兼董事会秘书于劲松补充汇报资产减值等重点关注事项的详细情况。 审计委员会对审计项目组的工作表示认可和肯定，要求公司2024年年度审计报告须真实、准确、完整，不存在虚假记载和误导性陈述，并对审计工作细节提出建议。审计委员会与年审会计师就公司2024年度财务报表及内部控制审计初步结果达成一致意见。	/
2025年4月25日	审议通过： 1、《公司<2024年年度报告>及其摘要》； 2、《公司2024年度财务决算报告》； 3、《公司2024年度内部控制评价报告》； 4、《公司第五届董事会	审计委员会审议通过本次会议全部议案，并同意将议案1至议案6提交董事会审议。	/

	<p>审计委员会 2024 年度履职情况报告》；</p> <p>5、《第五届董事会审计委员会 2024 年度对会计师事务所履行监督职责情况报告》；</p> <p>6、《公司对会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告》；</p> <p>7、《公司 2024 年度内部审计工作报告》。</p>		
2025 年 4 月 29 日	审议通过：《公司 2025 年第一季度报告》。	审计委员会审议通过本次会议议案，并同意提交董事会审议。	/
2025 年 8 月 29 日	审议通过： 1、《<公司 2025 年半年度报告>及其摘要》； 2、《关于<公司 2025 年半年度内部审计工作报告>的评估意见》。	审计委员会审议通过本次会议全部议案，并同意将议案 1 提交董事会审议。	/
2025 年 9 月 10 日	审议通过：《关于续聘公司 2025 年度审计机构的议案》。	根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》等有关要求，审计委员会负责落实 2025 年度会计师事务所选聘的相关工作并认真履行相关职责。全体委员对北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）的从业资质、专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况进行了审查，认为其具备相应的执业证书以及证券、期货等相关业务资格，具备为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够满足公司年度审计要求，能够独立对公司财务状况和内部控制状况进行审计。因此，同意并提请公司董事会续聘北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。	/
2025 年 9 月 26 日	审议通过：《关于聘任公司财务负责人兼董事会秘书的议案》。	根据公司总经理提名，同意聘任于劲松先生为公司财务负责人兼董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至第六届董事会届满之日止。并同意将议案提交董事会审议。	/
2025 年 10 月 30 日	审议通过：《公司 2025 年第三季度报告》。	审计委员会审议通过本次会议议案，并同意提交董事会审议。	/

### (三) 报告期内提名委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 25 日	审议通过：《公司董事、高级管理人员 2024 年度工作报告》。	提名委员会委员一致认可公司董事、高级管理人员 2024 年度工作，经核查公司董事、高级管理人员 2024 年度未出现违反法律法规及任职资格的行为。	/
2025 年 9 月 10 日	审议通过： 1、《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》；	公司董事会提名委员会已对第六届董事会非独立董事候选人、独立董事候选人的任职资格进行审查，以上人员的任职资格和提名程序符合《上海证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》的有关规定。	/

	2、《关于公司董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事候选人的议案》。		
2025年9月26日	审议通过： 1、《关于聘任公司总经理的议案》； 2、《关于聘任公司副总经理的议案》； 3、《关于聘任公司财务负责人兼董事会秘书的议案》。	根据公司董事长提名，同意聘任郝剑斌先生为公司总经理；根据公司总经理提名，同意聘任黄智华先生为公司副总经理，同意聘任于劲松先生为公司财务负责人兼董事会秘书，以上人员任期均自董事会审议通过之日起至第六届董事会届满之日止。并同意将全部议案提交董事会审议。	/

#### (四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月25日	讨论《关于公司2024年度董事及高级管理人员薪酬的议案》。	会议对公司2024年度董事及高级管理人员薪酬进行讨论，公司董事及高级管理人员薪酬根据公司的实际经营情况结合公司所处行业的薪酬水平制定，经薪酬与考核委员会严格审查，董事及高级管理人员2024年度薪酬考核和发放符合《公司章程》及公司相关薪酬与考核管理制度等规定。各委员在对其本人薪酬进行讨论时，均予以了回避。	/

#### (五) 报告期内战略委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月25日	审议通过：《关于2025年度授信及担保额度预计的议案》。	会议审议通过了《关于公司2025年度授信及担保额度预计的议案》，战略委员会严格按照法律、法规、部门规章、规范性文件及制度要求，认真审阅相关材料，详细了解有关情况并经讨论后，一致通过该议案并同意提交董事会审议。	/

#### (六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

#### 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

#### 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	15
主要子公司在职员工的数量	434
在职员工的数量合计	449
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	13

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	93
销售人员	19
技术人员	188
财务人员	14
行政人员	132
证券人员	2
法务人员	1
合计	449
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生	4
本科	64
专科	108
其他	273
合计	449

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

为了建立有效的薪酬激励和约束机制，保障员工（含董事、高级管理人员）劳动的合法权益，激发员工的工作积极性，提高员工的工作效率和企业的经济效益，公司制定了《薪酬福利管理制度》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。公司坚持员工薪酬总量增长与公司经济效益增长相符、员工平均实际收入的增长与劳动生产率增长相符的原则；坚持经济性、合法性、公平性、激励性和竞争性的原则；坚持“效率优先、兼顾公平”的按劳分配原则；坚持员工收入与公司经济效益和岗位业绩挂钩的原则。公司薪酬体系分为：年薪工资制、岗位绩效工资制和计件工资制。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司注重员工各方面素质的提升，采取内部培训和外部培训相结合的培训方式，为员工提供多种培训计划；未来几年，公司将继续实施优秀人才引进计划，不断提高管理和技术团队的素质。此外，公司也积极鼓励员工通过自学提高专业知识水平，加强专业技能。

## (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	-
劳务外包支付的报酬总额（万元）	5,040.16

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司严格遵守《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等法律法规要求，在《公司章程》中明确规定了利润分配的原则、分配形式、现金分红条件、现金分红比例、差异化分红政策以及利润分配的决策程序和政策调整机制等事项，建立了完备的现金分红制度。

经公司第六届董事会第三次会议审议通过，鉴于公司2025年度合并报表期末未分配利润及母公司报表期末未分配利润均为负，综合考虑公司目前所处行业现状、经营情况、未来资金需要等因素，为保障公司持续稳定经营及健康发展，增强抵御风险的能力，更好维护全体股东的长远利益，2025年度公司拟不进行利润分配，亦不进行包括资本公积转增股本在内的其他形式的分配。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	0
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	150,093,631.60
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	150,093,631.60
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-66,185,403.50
最近三个会计年度现金分红比例(%) (5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	15,529,658.10
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	-562,849,214.73

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用**(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**适用 不适用**(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**适用 不适用

公司董事会下设的薪酬与考核委员会是公司高级管理人员薪酬制定与考核的管理机构，负责制定高级管理人员的考核标准并进行考核。公司高级管理人员的绩效薪酬和中长期激励收入以绩效导向为核心，根据公司经营业绩指标达成情况及个人绩效考核指标完成情况等因素综合评价。公司可以实施股权激励计划、员工持股计划等对高级管理人员进行激励，激励的主要原则基于相应的岗位职责的履行程度，公司经营目标及个人绩效指标的完成情况及其他相关指标。

**十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况**适用 不适用

报告期内，公司严格按照法律法规的规定和内部控制的要求，有效执行内部控制制度，保证各项业务正常、有序、高效地开展。公司根据2025年的内部控制实施情况编制了《2025年度内部控制评价报告》，具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用**十一、报告期内对子公司的管理控制情况**适用 不适用

报告期内，公司按照《公司章程》及《子公司管理制度》等规定加强对子公司的管理，通过参与子公司股东会行使股东权利、委派或选举董事（或执行董事）及监事，对其行使管理、协调、监督、考核等职能，规范子公司在投资、资产抵押、担保、重大决策等方面的行为，对公司资源、资产投资等建立有效的控制机制，提高公司的投资收益和风险防范能力。公司依据对子公司的股权比例行使对子公司的投资、担保、重组、经营者选派、资产处置等重大事项管理决策的权利，

并对子公司负有指导、监督和相关协调服务的义务。公司通过建立定期报告制度、重大事项报告制度及时获取子公司重大内部信息，在发生重大事件时，子公司或相关部门应当立即履行报告义务。报告期内，公司在子公司管控方面不存在重大缺陷和重要缺陷，对子公司的内部控制得到有效执行。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司 2025 年度内部控制的有效性进行了审计，具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

经自查，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和中国证监会、上交所发布的有关上市公司治理规范性文件要求，建立健全了较为完整、合理的法人治理结构及内部控制体系，通过不断完善各项规章制度，强化信息披露管理工作，增强制度执行力度，不断提升公司治理水平，促进公司规范运作与健康发展，切实维护了公司利益和广大公司股东的合法权益。

## 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

报告期内，公司认真遵守国家有关法律、法规及相关政策的要求，坚持依法经营；始终坚持将社会责任管理作为公司发展战略的重要组成部分，加强社会责任管理体系建设，重点以“诚信兴企、敦行致远”为核心理念，以“奉献社会、造福员工、发展企业、馈于股东”为宗旨，把推动科学发展与认真履行社会责任有机统一起来，促进企业与员工共同发展，积极投身社会公益事业，为促进和谐社会建设与推动经济、社会、生态协调可持续发展做出积极贡献。

#### 1、重视安全生产和环境保护，坚持可持续发展

公司在发展的过程中高度重视安全生产和环境保护，坚持走可持续发展的道路。公司把节约能源、提高能效、减少环境污染作为企业持续、健康发展的内在动力。

#### 2、关注员工权益保障

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》《社会保险法》等法律法规的相关规定，依法保护员工的合法权益，严格按照国家和地方有关规定执行社会保障制度，为员工办理养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险和住房公积金等社会保障，建立了完善的薪酬、培训、福利与激励体系。公司还制定了全面的安全管理制度，加强员工安全意识，保障员工在良好的工作环境中安全放心工作。坚持以人为本，通过加强劳动保护、改善办公条件、安全生产教育等各项措施切实维护员工合法权益，构建和谐稳定的劳动关系。

公司将继续全面履行所承担的社会责任，推进公司绿色、健康、和谐发展，不断满足各利益相关方的需求，将公司打造成可持续发展、有社会责任感、给股东合理回报的一流上市公司。

### 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

### 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	苏瑞投资、樊继波	<p>公司控股股东苏瑞投资及实际控制人樊继波就保持上市公司独立性承诺如下：</p> <p>（一）保持与万林物流之间的人员独立</p> <p>1、万林物流的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在万林物流专职工作，不在本企业及本人/本企业控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，继续保持万林物流人员的独立性。</p> <p>2、万林物流拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，该等体系和本企业及本人/本企业所控制的其他企业之间保持完全独立。</p> <p>（二）保持与万林物流之间的资产独立</p> <p>1、万林物流具有独立完整的资产，其资产全部能处于本人/本企业的控制之下，并为万林物流独立拥有和运营。</p> <p>2、本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业不以任何方式违法违规占用万林物流的资金、资产。</p> <p>（三）保持与万林物流之间的财务独立</p> <p>1、万林物流继续保持独立的财务部门和独立的财务核算体系。</p> <p>2、万林物流具有规范、独立的财务会计制度和分支机构的财务管理制度。</p> <p>3、万林物流独立在银行开户，不与本人/本企业及本人/本企业所控制的企业共享一个银行账户。</p> <p>4、万林物流能够作出独立的财务决策，本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业不通过违法违规的方式干预万林物流的资金使用调度。</p>	2023年3月28日	否	长期有效	是	不适用	不适用

		<p>5、万林物流的财务人员独立，不在本企业及本人/本企业控制的其他企业处兼职或领取报酬。</p> <p>6、万林物流依法独立纳税。</p> <p>（四）保持与万林物流之间的机构独立</p> <p>1、万林物流继续保持健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。</p> <p>2、万林物流的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。</p> <p>（五）保持与万林物流之间的业务独立</p> <p>1、万林物流拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。</p> <p>2、本人/本企业除通过行使股东权利之外，不对万林物流的业务活动进行干预。本承诺函一经本人/本企业签署即对本人/本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且不可撤销。</p>						
解决同业竞争	苏瑞投资、樊继波	<p>1、截至本承诺函出具日，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业未以任何形式（包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益等）直接或间接从事与万林物流主营业务相同或近似的业务。</p> <p>2、在樊继波作为万林物流实际控制人期间，本人/本企业将不从事与万林物流主营业务相同或近似的业务，确保万林物流及其他中小股东的利益不受损害：</p> <p>（1）本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业不会以任何方式（包括但不限于其独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益等）直接或间接从事与万林物流主营业务相同或近似的业务。</p> <p>（2）本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业将采取合法及有效的措施，促使现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其他受本人/本企业控制的企业不从事与万林物流主营业务相同或近似的业务；</p> <p>（3）如本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业获得的任何商业机会与万林物流主营业务有竞争或可能构成竞争，则本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业将立即通知万林物流，并优先将该商业机会给予万林物流。若万林物流无法从事该业务，本人/本企业也将该商业机会转让给其他第三方。</p> <p>（4）对于万林物流的正常生产经营活动，本人/本企业及本人/本企业所控制的其他企业保证不利用控股股东地位损害万林物流及万林物流中小股东的利益。</p>	2023年3月28日	否	长期有效	是	不适用	不适用

			本承诺函一经本人/本企业签署即对本人/本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且不可撤销。						
解决关联交易	苏瑞投资、樊继波	1、本人/本企业不利用自身对万林物流的表决权地位及重大影响，谋求万林物流在业务合作等方面给予本人/本企业优于市场第三方的权利、谋求与万林物流达成交易的优先权利。 2、本人/本企业将杜绝非法占用万林物流资金、资产的行为，在任何情况下，不要求万林物流违规向本人/本企业提供任何形式的担保。 3、本人/本企业不与万林物流及其控制企业发生不必要的关联交易，如确需与万林物流及其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证： （1）督促万林物流按照《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和万林物流章程的规定，履行关联交易的决策程序、信息披露义务和办理有关报批程序，本人/本企业将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务； （2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与万林物流进行交易，不利用该类交易从事任何损害万林物流利益的行为； 本承诺函一经本人/本企业签署即对本人/本企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且不可撤销。	2023年3月28日	否	长期有效	是	不适用	不适用	
其他承诺	其他	苏瑞投资	在未来的两年内若公司出现资金周转困难，共青城苏瑞投资有限公司（含关联方）将为公司提供资金支持。	2024年7月	是	两年	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用  不适用

三、违规担保情况

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用  不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用  不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用  不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用  不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用  不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	60
境内会计师事务所审计年限	2年
境内会计师事务所注册会计师姓名	吴长波、周毅
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计	吴长波（4年）、周毅（3年）

年限	
----	--

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	北京国府嘉盈会计师事务所 (特殊普通合伙)	30

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于2025年9月10日召开了第五届董事会审计委员会2025年第六次会议、第五届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于续聘公司2025年度审计机构的议案》，同意聘任北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度审计机构。2025年9月26日，公司2025年第一次临时股东大会审议通过上述议案，同意聘任北京国府嘉盈会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2025年度财务报告及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上(含20%)的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
公司、万林产业园与山东省微山湖大运煤焦炭销售有限公司、陈玉芳、朱思利的合同纠纷案	详见公司2025年11月19日在上海证券交易所网站披露的《关于重大诉讼进展的公告》(公告编号:2025-047)
上海珉大实业有限公司与公司的仲裁案	详见公司分别于2025年7月23日、2026年2月12日在上海证券交易所网站披露的《关于涉及仲裁结果

	的公告》（公告编号：2025-028）、的《关于公司部分银行账户被冻结的公告》（公告编号：2026-003）
公司起诉黄保忠的损害公司利益责任纠纷案	详见公司2026年3月31日在上海证券交易所网站披露的《关于重大诉讼进展的公告》（公告编号：2026-005）
陈清洪、陈国华与沈伟得、苏州银港物流有限公司、银港物流（香港）有限公司、上海迈林国际贸易有限公司、陈青庭的股权转让纠纷	详见公司2025年6月27日在上海证券交易所网站披露的《公司及子公司累计涉及诉讼暨前期诉讼、仲裁进展公告》（公告编号：2025-025）
上海迈林对中国对外建设有限公司的破产清算	
上海迈林与利通（香港）发展有限公司、许杰、邹勤的进出口代理合同纠纷	
上海迈林与连云港莆商实业有限公司的进出口代理合同纠纷	
万林产业园与山东厦鸿国际物流有限公司、陈玉芳的合同纠纷案	
上海迈林与上海国林鸿港国际贸易有限公司、中林时代控股有限公司的票据追索权纠纷	
万林供应链管理宿迁有限公司与中国林产品集团有限公司、中国林业集团有限公司的合同纠纷案	
公司与张小庆的民间借贷纠纷案	
江苏万林木材产业园有限公司与赵振斌物权确认纠纷	
上海迈林与潘吴琴、潘吴云、张家港乐森木业有限公司的买卖合同纠纷	

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
上海迈林	东莞市黎泓木业有限公司	-	进出口代理合同纠纷	上海迈林因进出口代理纠纷对被告提起诉讼。调解后被告未支付欠款，已向法院申请被告破产清算并立案。	1,290,000.00	否	破产清算	-	截至目前，执行回款521,032.58元。
万林产业园	中建二局第一建筑工程有限公司、中国建筑第二工程局有限公司	-	合同纠纷案	万林产业园因与被告签订的《工程款抵房协议》未得到实际履行对被告提起诉讼。	27,680,751.45	否	再审判决	北京市高级人民法院于2025年5月30日受理再审申请，维持原判。	万林产业园已按原协议向案件第三方申请房产抵债。
邹勤	上海迈林国际贸易有限公司	-	保证合同纠纷	原告就不动产抵押撤销向法院提起诉讼。	-	否	二审判决	上海市闵行区人民法院于2025年5月22日作出一审判决，判令上海迈林于判决生效之日起十日内协助原告办理坐落于上海市闵行区房屋的不动产抵押权注销手续。公司后提起上诉。2025年9月9日法院作出二审判决，维持一审判决结果。	
万林物流	上海沪瑞实业有限公司、黄	-	损害公司利益责任纠纷	原告因被告在股权收购与经营中滥用股东权利导致公司遭受重大损失，向法院提起诉讼。	48,384,000	否	二审未判决	2025年12月1日法院作出一审判决，驳回原告诉讼请求。上海市第一中级人民法院已受理公司的上	

	保忠		份					诉申请，二审尚未判决。	
上海迈林	九龙坡区九龙园区祥丰木材经营部	-	进出口代理合同纠纷	上海迈林因进出口代理合同纠纷对被告提起诉讼。	27,126,358.21	否	已调解	2024年9月13日由上海市闵行区人民法院受理。2024年12月17日，法院出具民事调解书，双方达成和解，被告应于2025年12月31日前分期支付原告共计1000万元	已完成回款
李公明	周茂凯、邵兰香、张家港乐森木业有限公司、江苏万林木材产业园有限公司	-	民间借贷纠纷	被告人周茂凯、邵兰香向原告借款231,000元，其中10万元用于向张家港乐森木业有限公司购买原木，剩余131,000元用于资金周转，已还款3万元，还欠款201,000元一直索要无果，而万林产业园为张家港乐森开具国际信用证，故将万林产业园作为被告之一。	201,000.00	否	二审判决	法院一审判决被告周茂凯、邵兰香于本判决生效之日起十日内偿还原告李公明借款201,000元及利息，驳回原告其他诉讼请求。被告周茂凯、邵兰香提起上诉，2025年11月18日二审判决驳回上诉，维持原判。	
万林产业园	中建四局第六建设有限公司	中国建筑第四工程局有限公司	买卖合同纠纷	原告因合同纠纷案向法院提起诉讼，诉请法院判令被告归还积欠公司的应收款项。	3,112,531.45	否	一审判决	安徽省合肥市瑶海区人民法院于2025年4月28日作出判决，被告中建四局第六建设有限公司于判决生效之日起十日内支付原告万林产业园欠付货款3,112,531.45元；告中建四局第六建设有限公司于判决生效之日起十日内支付原告万林产业园迟延履行利息；被告中国建筑第四工程局有限公司对被告中建四局第六建设有限公司在上述第一、二项中的债务承担连带清偿责任。被告已提起上诉但未在规定时间内支付上诉费，一审判决已生效。	已完成回款
万林物流	中国建筑	-	买卖合同	原告因合同纠纷案向法院提起	9,814,991.64	否	已调解	双方已达成调解，被告确认应向	已申请执行

	第四工程局有限公司		同纠纷	诉讼, 诉请法院判令被告归还积欠公司的应收款项。				原告支付货款本金 9,814,991.64 元	
万林产业园	上海虹昌建材有限公司	黄秀美、黄庆付、赵庆树	买卖合同纠纷	原告与被告虹昌公司签订《代理销售协议》, 并代被告垫付货款, 鉴于被告虹昌公司尚未足额归还欠款, 已构成违约。现原告依法向法院提起诉讼要求被告虹昌公司偿还欠款本息。	14,846,821.53	否	一审判决	2026年3月3日法院一审判决被告上海虹昌建材有限公司于判决生效后十日内给付原告万林产业园欠款本金 14,846,821.53 元及利息, 黄秀美对上述债务承担连带清偿责任, 驳回原告其他诉讼请求。	
唐山市南堡开发区三阳橡胶有限公司	迈顿(天津)资源有限公司、上海迈林	韩优优	买卖合同纠纷	原告主张其已依约向第一被告供货并完成结算, 但第一被告拖欠货款 230,520 元未付, 且上海迈林与第一被告存在财产混同、韩优优提供连带责任保证, 故诉请三被告共同承担付款责任	230,520.00	否	已立案	2026年4月9日第一次开庭, 尚未判决。	
颜华珠等 30 名投资者	万林物流	-	证券虚假陈述责任纠纷	被告主张公司因 2021 年度业绩预告内容构成虚假陈述行为, 致其买卖“万林物流”股票发生损失, 应赔偿其投资差额损失、佣金损失及印花税损失。	4,833,285.48	是	已调解	经调解, 公司已与全部被告自愿达成协议, 调解金额合计 1,936,977.54 元。	

## (三) 其他说明

适用 不适用

**十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**

适用 不适用

**十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信情况。

**十二、重大关联交易**

**(一)与日常经营相关的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三)共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四)关联债权债务往来****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、临时公告未披露的事项**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
上海铂霖咨询管理有限公司	间接控股股东				48,063,800.00	-24,568,435.60	23,495,364.40
合计					48,063,800.00	-24,568,435.60	23,495,364.40
关联债权债务形成原因		关联方为公司纾困					
关联债权债务对公司的影响		帮助公司解决资金紧张问题					

**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**适用 不适用**(六)其他**适用 不适用**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														
报告期末对子公司担保余额合计（B）							16,765,800.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							16,765,800.00							
担保总额占公司净资产的比例(%)							1.63							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）														
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2016年8月31日	85,038.15	82,194.65	82,194.65	0.00	32,795.83	0.00	39.90	0.00	0.00	0.00	76,471.45
合计	/	85,038.15	82,194.65	82,194.65	0.00	32,795.83	0.00	/	/	0.00	/	76,471.45

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化, 如是, 请说明具体情况	节余金额(注3)
--------	------	------	-----------------------	----------	---------------	--------	---------------------	-------------------------------	---------------	-------	---------------	---------------	---------	-----------------	----------------------------	----------

向特定对象发行股票	木材供应链管理一体化服务平台	研发	是	是，此项目取消或终止	8,387.55	0.00	926.24	11.04	已终止	是	否	注1	/	/	是	7,461.31
向特定对象发行股票	物流网点工程	生产建设	是	是，此项目取消或终止	37,604.10	0.00	4,796.96	12.76	已终止	是	否	注1	/	/	是	32,807.14
向特定对象发行股票	非洲加蓬项目（注2）	生产建设	否	否	29,300.00	0.00	27,072.63	92.40	/	是	是	不适用	/	/	否	2,227.37
向特定对象发行股票	加蓬NKOK开发区木材加工配送中心项目	生产建设	否	是，此项目取消或终止	6,903.00	0.00	0.00	/	已终止	是	否	注1	/	/	是	6,903.00
合计	/	/	/	/	82,194.65	0.00	32,795.83	/	/	/	/	/	/	/	/	49,398.82

注1：经公司2017年第一次临时股东大会及2018年第三次临时股东大会审议通过，同意公司将物流网点工程项目的投资规模缩减，项目投资总额由人民币73,807.10万元调整为人民币37,604.10万元，同时新增非洲加蓬项目及加蓬NKOK开发区木材加工配送中心项目。经公司2024年年度股东大会审议通过，同意终止木材供应链管理一体化服务平台项目、物流网点工程项目、加蓬NKOK开发区木材加工配送中心项目，节余募集资金用于永久补充流动资金，投入进度未达计划的具体原因详见下文“（三）报告期内募投变更或终止情况”。

注 2：公司收购裕林国际木业有限公司 55%股权的收购对价为人民币 29,300.00 万元，公司分别于 2017 年 7 月 21 日、2019 年 5 月 23 日和 2020 年 6 月 16 日使用募集资金支付上述对价人民币 14,943.00 万元、人民币 7,032.00 万元和人民币 5,097.63 万元。剩余对价人民币 2,227.37 万元抵冲应收自然人许杰、邹勤业绩补偿款人民币 2,227.37 万元。截至 2023 年 7 月，公司已将持有的裕林国际木业有限公司 55%股权转让给共青城铂宸投资有限公司，经公司 2024 年年度股东大会审议通过，同意对非洲加蓬项目结项，节余募集资金用于永久补充流动资金。

注 3：公司分别于 2025 年 5 月 15 日、2025 年 5 月 28 日召开第五届董事会第二十五次会议、第五届监事会第十七次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于募集资金投资项目结项及终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将公司 2016 年向特定对象发行股票募集资金投资项目进行结项及终止，并将节余募集资金（含利息收入净额）用于永久补充流动资金，上述资金将用于公司日常生产经营及业务发展。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间 (首次公告披露时间)	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募投资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
木材供应链管理一体化服务平台	2025-05-17	取消项目	8,387.55	926.24	永久补充流动资金	公司已开发了先进的仓库管理系统，并使用射频识别技术进行无线货物识别，完成了代理采购系统开发及正式运行。但是由于木材类非标产品的特殊性，且木材流通行业整体的组织化程度较低，采购方和客户在认同和适应木材交易信息化方面还需要一定的时间，导致该募投项目的进展较为缓慢。木材供应链管理一体化服务平台的成功运营与木材物流行业的整体发展水平和市场行情密切相关。近年木材物流市场持续呈现低迷态势，这一趋势不可避免地对募投项目的市场需求造成了显著影响，导致其预期效益面临较大的下行压力，截至 2025 年 5 月无明显好转迹象。为进一步提高募集资金使用效率，降低公司财务成本，公司在综合评估客观经	7,461.31	公司分别于 2025 年 5 月 15 日、2025 年 5 月 28 日召开第五届董事会第二十五次会议、第五届监事会第十七次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于募集资金投资项目结项

						济环境、行业发展趋势、公司经营情况等因素后，经审慎研究，决定终止该募投项目。		及终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将公司 2016 年向特定对象发行股票募集资金投资项目进行结项及终止，并将节余募集资金用于永久补充流动资金，上述资金将用于公司日常生产经营及业务发展。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 17 日披露的《关于募集资金投资项目结项及终止并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2025-017）。
物流网点工程	2025-05-17	取消项目	37,604.10	4,796.96	永久补充流动资金	近几年，受国家环保整治、经济下行以及港口行业存储能力持续增长等因素的影响，木材仓储物流行业面临较大挑战。各地临港木材产业政策频繁调整，主要木材物流与加工区域正经历产业布局的变革，相关设施关停和企业迁移的不确定性增加，不少木材加工企业处于停产整改状态。同时，进口木材在港口内的仓储比例提升，专业木材仓储企业业务量下降；“一带一路”发展推动中西部木材产业比重增加，进一步压缩了传统临港木材聚集区的仓储需求。此外，2020 至 2022 年全球木材贸易大幅受挫，我国木材进口量持续下降。2023 年市场虽有所复苏，但房地产、建筑业等主导木材需求的行业复苏乏力，对市场需求抑制明显，行业整体回暖缓慢。基于上述市场环境，公司此前已暂缓物流网点工程的建设计划。2024 年至 2025 年 5 月，整体经济环境恢复不及预期，房地产及相关行业持续低迷，公司综合考虑宏观政策和市场状况后判断，木材行业短期内改善的可能性较低，项目产能规划与市场需求不匹配的风险较大，后续实施可能难以实现预期投资回报。经审慎评估并结合实际情况，公司决定终止该项目的募集资金使用。	32,807.14	
加蓬 NKOK 开发区木材加工配送中心项目	2025-05-17	取消项目	6,903.00	0.00	永久补充流动资金	鉴于公司已将持有的裕林国际木业有限公司 55%股权转让给共青城铂宸投资有限公司，公司及下属子公司中已不再有从事木材采伐及加工等森工业务的公司，该项目不再具备可行性。因此，为避免投资风险，综合考虑公司整体规划，公司决定对该募投项目进行终止。	6,903.00	

#### (四) 报告期内募集资金使用的其他情况

##### 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

##### 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

公司于2024年6月12日召开第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司继续使用不超过人民币50,500万元的2016年度向特定对象发行闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月。详见公司于2024年6月13日披露的《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2024-028）。

截至2025年5月27日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的2016年度向特定对象发行闲置募集资金合计人民币50,500万元归还至募集资金专用账户，并将上述募集资金的归还情况通知了公司保荐机构及保荐代表人。详见公司于2025年5月28日披露的《关于归还暂时用于补充流动资金的募集资金的公告》（公告编号：2025-022）。

##### 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

##### 4、其他

适用 不适用

公司分别于2025年5月15日、2025年5月28日召开第五届董事会第二十五次会议、第五届监事会第十七次会议和2024年年度股东大会，审议通过了《关于募集资金投资项目结项及终止并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将公司2016年向特定对象发行股票募集资金投资项目进行结项及终止，并将节余募集资金用于永久补充流动资金，上述资金将用于公司日常生产经营及业务发展。

2025年7月，公司已将上述结项及终止的募投项目对应的募集资金专户（310066629018800028534、31050167390000000318、31050161404000000132）中的节余募集资金按照相关规定转出，用于永久补充流动资金，上述募集资金专户将不再使用。为减少管理成本，公司已办理完毕上述募集资金专户的注销手续；募集资金专户（FTN31050161413600002137）变更为一般账户保留使用。公司与保荐机构、开户银行签署的《募集资金专户存储三方监管协议》《募集资金专户存储四方监管协议》相应终止。

#### (五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

报告期内，保荐机构国投证券股份有限公司（以下简称“国投证券”）通过资料审阅、沟通等方式，对万林物流募集资金的存放、使用及募集资金投资项目实施情况进行了核查。经核查，国投证券认为：截至2025年12月31日，万林物流募集资金严格遵守募集资金三方（或四方）监管协议，未发现募集资金被控股股东和实际控制人占用等情形；万林物流募集资金具体使用情况与已披露情况一致。因此，国投证券对万林物流在2025年度募集资金存放与使用情况无异议。

公司年审机构北京国府嘉盈会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司截至2025年12月31日止的《2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》已经按照中国证监会发布的《上市公司募集资金监管规则》和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定编制，在所有重大方面如实反映了万林物流截至2025年12月31日止的募集资金年度存放、管理与实际使用情况。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	26,333
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	25,995
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性质
					股份 状态	数量	
共青城苏瑞投资有 限公司	0	93,306,657	15.57	0	质押	15,700,000	境内非国有法人
樊继波	0	77,606,585	12.95	0	质押	31,909,970	境内自然人
共青城铂瑞投资合 伙企业（有限合伙）	0	18,417,000	3.07	0	无	0	境内非国有法人
陈海华	17,992,360	17,992,360	3.00	0	无	0	境内自然人
罗姮珺	0	11,840,200	1.98	0	无	0	境内自然人
徐国新	6,391,740	6,391,740	1.07	0	无	0	境内自然人
戴臻翊	5,300,000	5,300,000	0.88	0	无	0	境内自然人
上海祁祥投资管理 有限公司	0	5,016,381	0.84	0	无	0	境内非国有法人
胡家喜	2,320,500	4,763,200	0.79	0	无	0	境内自然人
郝剑斌	0	4,419,540	0.74	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
共青城苏瑞投资有限公司	93,306,657	人民币普通股	93,306,657				
樊继波	77,606,585	人民币普通股	77,606,585				
共青城铂瑞投资合伙企业（有限 合伙）	18,417,000	人民币普通股	18,417,000				
陈海华	17,992,360	人民币普通股	17,992,360				
罗姮珺	11,840,200	人民币普通股	11,840,200				
徐国新	6,391,740	人民币普通股	6,391,740				
戴臻翊	5,300,000	人民币普通股	5,300,000				
上海祁祥投资管理有限公司	5,016,381	人民币普通股	5,016,381				
胡家喜	4,763,200	人民币普通股	4,763,200				
郝剑斌	4,419,540	人民币普通股	4,419,540				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表 决权、放弃表决权的说明	不适用						

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，樊继波系共青城苏瑞投资有限公司的实际控制人，二者构成一致行动关系；共青城苏瑞投资有限公司与共青城铂瑞投资合伙企业（有限合伙）于2025年5月30日续签了《一致行动人协议》，与郝剑斌于2025年12月31日签署了《一致行动人协议》，共青城苏瑞投资有限公司与共青城铂瑞投资合伙企业（有限合伙）、郝剑斌构成一致行动关系。具体详见公司分别于2025年5月31日、2026年1月1日发布的《关于股东续签<一致行动人协议>的公告》（公告编号：2025-024）、《关于控股股东增加一致行动人及一致行动人之间内部转让股份计划暨权益变动触及1%刻度的提示性公告》（公告编号：2026-001）。郝剑斌持有共青城铂瑞投资合伙企业（有限合伙）13.65%股权，系其执行事务合伙人，存在关联关系。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东**

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1、法人

适用 不适用

名称	共青城苏瑞投资有限公司
单位负责人或法定代表人	樊继波
成立日期	2020年6月10日
主要经营业务	投资
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

###### 2、自然人

适用 不适用

## 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

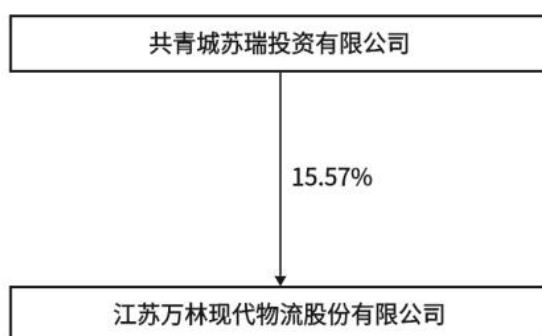
适用 不适用

## 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

## 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1、法人

适用 不适用

## 2、自然人

适用 不适用

姓名	樊继波
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

## 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

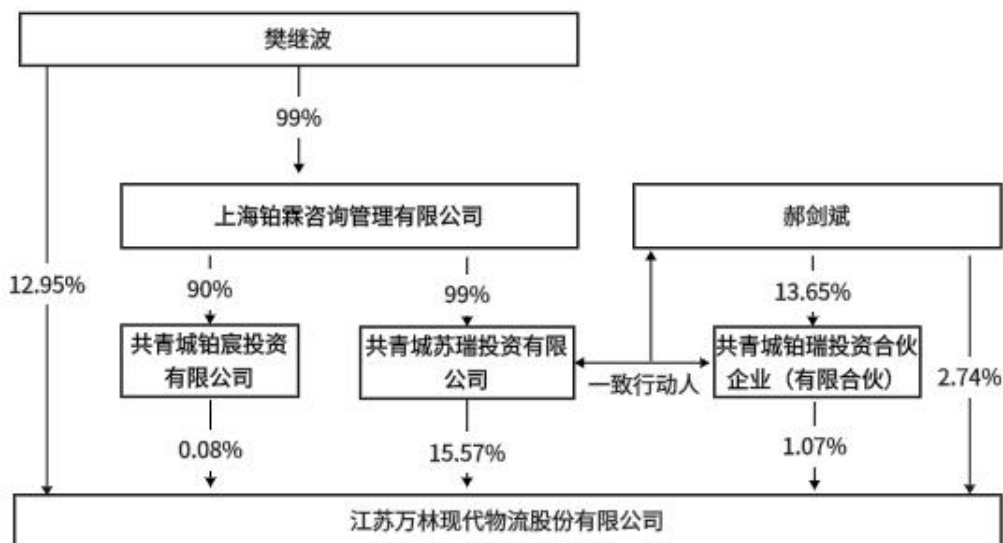
## 4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

## 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

截至本报告披露日，公司与实际控制人及其一致行动人之间的产权及控制关系如下：



#### 6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

#### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

2025年12月31日，公司控股股东共青城苏瑞与公司董事兼总经理郝剑斌先生签署《一致行动人协议》，增加郝剑斌先生为控股股东的一致行动人。本次签署《一致行动人协议》前，共青城苏瑞及其一致行动人合计持有公司股份189,821,340股，占公司总股本的31.68%，郝剑斌先生直接持有公司股份4,419,540股，占公司总股本的0.74%；本次签署《一致行动人协议》后，共青城苏瑞及其一致行动人合计持有公司股份增加至194,240,880股，占公司总股本的32.42%。

截至报告披露日，公司控股股东苏瑞投资、实际控制人樊继波及其一致行动人合计持有公司股份194,240,880股，占公司总股本的32.42%。

#### 五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%以上

适用 不适用

#### 六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

#### 七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

#### 八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

## 九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

## 审计报告

国府审字（2026）第 01010373 号

江苏万林现代物流股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了江苏万林现代物流股份有限公司（以下简称“万林物流公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了万林物流公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

### 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，我们独立于万林物流公司，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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

#### （一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
万林物流公司 2025 年度实现营业收入有关情况详见财务报表附注“附注五（二）1、营业收入和营业成本”，鉴于营业收入是万林物流公司的关键绩效指标之一，营业收入若发生重大错报将极大影响万林物流公司财务报表的公允性，因此我们将万林物流公司营业收入确认识别为关键审计事项。	<p>（1）对万林物流公司的销售与收款内部控制循环进行了解并执行穿行测试，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；</p> <p>（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；</p> <p>（3）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；</p> <p>（4）本期营业收入主要为港口服务收入，对于港口服务收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括港口服务</p>

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<p>协议、到船清单、结算单、配载窗口收费清单、柜台现金结算报表、堆存费明细表、期后回款；</p> <p>(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；</p> <p>(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试,评价营业收入是否在恰当期间确认；</p> <p>(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；</p> <p>(8) 选择重要客户进行访谈。</p>

## (二) 其他应收款的减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>截止 2025 年 12 月 31 日万林物流公司其他应收款账面余额为 82,901.08 万元，坏账准备为 79,487.30 万元，账面价值 3,413.78 万元。主要为代理业务形成的债权，2025 年期末其他应收款账面有关情况详见财务报表附注“附注五（一）6、其他应收款”，鉴于本期计提减值较大，因此我们将万林物流公司其他应收款的减值识别为关键审计事项。</p>	<p>(1) 了解与其他应收款及其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运行有效性；</p> <p>(2) 对期末其他应收款与上期期末余额进行比较，了解变动原因；</p> <p>(3) 检查交易的支持性文件（如销售合同、代理协议、信用证、结算单据、收付款单据等），评价其他应收款的存在性；</p> <p>(4) 复核以前年度已计提坏账准备的其他应收款后续实际核销或转回情况，评估管理层过往预测的准确性；</p> <p>(5) 复核管理层对其他应收款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评估管理层是否恰当识别各项其他应收款的信用风险特征；</p> <p>(6) 对于与单项为基础计量预期信用损失的其他应收款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并获取法院判决书等外部证据进行核对；</p> <p>(7) 对于与组合为基础计量预期信用损失的其他应收款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的其他应收款账龄与预期信用对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括其他应收账龄、历史信用损失率、迁徙率和抵押、质押物的价值是否合理等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；</p> <p>(8) 检查其他应收款的期后回款情况，评价管理层计提其他应收款坏账准备的合理性；</p> <p>(9) 以抽样方式对其他应收款进行函证，确认其他应收款的存在性；</p> <p>(10) 检查其他应收款减值相关的信息，是否已在财务报表中作出恰当列表。</p>

#### 四、其他信息

万林物流公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括万林物流公司2025年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

万林物流公司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，管理层负责评估万林物流公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万林物流公司、终止运营或别无其他现实的选择。

万林物流公司治理层负责监督万林物流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。

（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，就可能导致对万林物流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万林物流公司不能持续经营。

（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）就万林物流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，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

北京国府嘉盈会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：  
(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国·北京

二〇二六年四月二十四日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江苏万林现代物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	七、1	55,902,567.85	18,702,244.35
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	6,296,047.17	3,660,379.50
应收账款	七、5	40,778,023.47	30,492,524.08
应收款项融资	七、7	440,398.00	500,000.00
预付款项	七、8	1,448,938.19	1,707,842.21
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	34,581,012.21	71,317,940.82
其中：应收利息			
应收股利		443,239.13	1,410,337.05
买入返售金融资产			
存货	七、10	1,670,075.47	1,893,084.82
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	七、13	5,142,310.78	10,860,598.32
流动资产合计		146,259,373.14	139,134,614.10
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	21,041,736.13	15,874,313.27
其他权益工具投资	七、18		
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	96,964,122.15	100,414,877.82
固定资产	七、21	751,783,174.13	785,455,692.08
在建工程	七、22	849,056.60	849,056.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	44,890,252.77	57,162,658.89
无形资产	七、26	205,731,719.80	212,391,412.45
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	2,299,704.60	2,079,306.18
递延所得税资产	七、29	55,091,967.91	53,059,216.59
其他非流动资产	七、30	17,034,880.00	19,428,580.00
非流动资产合计		1,195,686,614.09	1,246,715,113.88
资产总计		1,341,945,987.23	1,385,849,727.98
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	24,337,456.56	40,142,900.51
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	七、36	26,243,437.86	29,433,750.89
预收款项	七、37	19,947,015.02	22,833,294.89
合同负债	七、38	355,910.90	265,922.09
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	七、39	9,302,134.76	11,995,177.42
应交税费	七、40	11,179,942.62	13,084,289.39
其他应付款	七、41	126,613,285.71	149,041,151.22
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	七、43	11,144,738.03	10,695,525.93
其他流动负债	七、44	19,510,776.72	17,076,974.32
流动负债合计		248,634,698.18	294,568,986.66
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	2,118,485.53	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	31,381,917.44	42,526,655.50
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	1,936,977.54	4,697,490.42
递延收益	七、51	26,404,447.23	27,706,622.71
递延所得税负债	七、29		598,657.62
其他非流动负债			
非流动负债合计		61,841,827.74	75,529,426.25
负债合计		310,476,525.92	370,098,412.91
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	七、53	599,197,742.00	599,197,742.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	810,307,984.74	810,307,984.74
减：库存股			
其他综合收益	七、57	-671,171.05	-898,942.43
专项储备	七、58		
盈余公积	七、59	58,237,063.96	58,237,063.96
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-435,789,770.47	-451,319,428.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,031,281,849.18	1,015,524,419.70
少数股东权益		187,612.13	226,895.37
所有者权益（或股东权益）合计		1,031,469,461.31	1,015,751,315.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,341,945,987.23	1,385,849,727.98

公司负责人：樊继波

主管会计工作负责人：郝剑斌

会计机构负责人：于劲松

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江苏万林现代物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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		2,411,539.16	8,373,416.20
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			1,142,151.90
应收账款	十九、1	44,326.19	
应收款项融资			
预付款项		141,304.80	1,010,794.96
其他应收款	十九、2	231,164,245.40	861,257,322.62
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		233,761,415.55	871,783,685.68
<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	十九、3	341,204,350.18	470,704,350.18
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		390,454,424.77	403,680,466.86
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,356,959.07	2,132,364.15
无形资产		120,860,509.23	124,957,731.60
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		190,345.53	318,295.41
递延所得税资产		51,383,122.75	52,910,055.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		905,449,711.53	1,054,703,264.04
资产总计		1,139,211,127.08	1,926,486,949.72
<b>流动负债：</b>			
短期借款		4,509,572.91	8,281,370.33
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		2,000,000.00	2,000,000.00
合同负债			10,351.38
应付职工薪酬		1,208,350.54	1,392,382.93
应交税费		5,954,986.16	5,707,371.67
其他应付款		199,585,652.35	259,599,040.55
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		798,858.97	766,659.28
其他流动负债			1,143,540.56
流动负债合计		214,057,420.93	278,900,716.70
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		2,118,485.53	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		551,126.88	1,349,985.88
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		1,936,977.54	
递延收益		25,943,586.12	26,995,761.60
递延所得税负债			
其他非流动负债			

非流动负债合计		30,550,176.07	28,345,747.48
负债合计		244,607,597.00	307,246,464.18
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		599,197,742.00	599,197,742.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		800,617,938.85	800,617,938.85
减：库存股			
其他综合收益		-600,000.00	-600,000.00
专项储备			
盈余公积		58,237,063.96	58,237,063.96
未分配利润		-562,849,214.73	161,787,740.73
所有者权益（或股东权益）合计		894,603,530.08	1,619,240,485.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,139,211,127.08	1,926,486,949.72

公司负责人：樊继波

主管会计工作负责人：郝剑斌

会计机构负责人：于劲松

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		247,190,705.49	294,532,204.54
其中：营业收入	七、61	247,190,705.49	294,532,204.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		240,320,044.98	280,425,749.34
其中：营业成本	七、61	172,707,377.41	198,237,048.57
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	七、62	6,871,306.93	7,371,083.87
销售费用	七、63	1,822,896.11	1,991,087.25
管理费用	七、64	54,668,250.33	66,205,735.61
研发费用			
财务费用	七、66	4,250,214.20	6,620,794.04
其中：利息费用		3,897,458.13	8,177,682.64
利息收入		57,356.94	309,440.25
加：其他收益	七、67	1,475,974.18	2,142,805.19
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	6,347,339.79	6,512,445.17

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,347,339.79	6,512,445.17
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	2,276,666.14	-5,750,728.76
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-2,393,700.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	133,846.51	-72,405.46
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		14,710,787.13	16,938,571.34
加：营业外收入	七、74	134,563.71	39,684.62
减：营业外支出	七、75	1,832,654.33	303,861.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,012,696.51	16,674,394.19
减：所得税费用	七、76	-2,469,311.41	2,988,468.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,482,007.92	13,685,925.67
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,482,007.92	13,685,925.67
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		15,529,658.10	13,652,566.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-47,650.18	33,359.03
六、其他综合收益的税后净额		236,138.32	-2,864,783.29
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		227,771.38	-2,848,558.33
（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			
			-199,580.13

2. 将重分类进损益的其他综合收益		227,771.38	-2,648,978.20
(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		227,771.38	-2,648,978.20
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,366.94	-16,224.96
七、综合收益总额		15,718,146.24	10,821,142.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		15,757,429.48	10,804,008.31
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-39,283.24	17,134.07
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.03	0.02
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.03	0.02

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：樊继波

主管会计工作负责人：郝剑斌

会计机构负责人：于劲松

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	82,822,826.44	54,985,368.56
减：营业成本	十九、4	13,971,781.98	14,350,710.17
税金及附加		4,060,575.64	3,822,223.32
销售费用			39,005.43
管理费用		24,338,146.09	35,156,672.31
研发费用			
财务费用		1,561,351.28	2,884,252.61
其中：利息费用		1,431,564.40	2,846,693.33
利息收入		8,355.56	236,307.78
加：其他收益		1,078,544.92	1,087,991.15
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-631,643,405.69	824,484.93
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-129,500,000.00	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-5,647.54	-43,123.58
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-721,179,536.86	601,857.22
加：营业外收入		25,000.79	592.43
减：营业外支出		1,955,486.30	15,124.27
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-723,110,022.37	587,325.38
减：所得税费用		1,526,933.09	-4,594,292.75
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-724,636,955.46	5,181,618.13
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-724,636,955.46	5,181,618.13
（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			-199,580.13
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			-199,580.13
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			-199,580.13
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-724,636,955.46	4,982,038.00
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：樊继波

主管会计工作负责人：郝剑斌

会计机构负责人：于劲松

**合并现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<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		251,104,547.38	302,330,525.82
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		367,065.05	611,080.09
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	36,811,692.74	148,812,829.26
经营活动现金流入小计		288,283,305.17	451,754,435.17
购买商品、接受劳务支付的现金		99,568,443.46	123,254,405.36
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		69,669,415.18	76,137,873.57
支付的各项税费		15,999,366.51	23,215,121.87
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	20,475,901.22	48,842,800.60
经营活动现金流出小计		205,713,126.37	271,450,201.40
经营活动产生的现金流量净额		82,570,178.80	180,304,233.77
<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		2,147,014.85	9,710,774.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		182,808.85	21,599.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,329,823.70	9,732,373.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		798,731.01	4,082,726.56
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		798,731.01	4,082,726.56
投资活动产生的现金流量净额		1,531,092.69	5,649,646.82
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		26,446,775.44	40,123,377.03
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	496,431,564.40	400,733,335.87
筹资活动现金流入小计		522,878,339.84	440,856,712.90
偿还债务支付的现金		38,539,790.33	68,828,011.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		704,061.49	4,325,112.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	530,474,081.20	562,421,732.93
筹资活动现金流出小计		569,717,933.02	635,574,856.58
筹资活动产生的现金流量净额		-46,839,593.18	-194,718,143.68
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-3,577.69	1,064,254.33
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		37,258,100.62	-7,700,008.76
加：期初现金及现金等价物余额		18,644,198.77	26,344,207.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		55,902,299.39	18,644,198.77

公司负责人：樊继波

主管会计工作负责人：郝剑斌

会计机构负责人：于劲松

## 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<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		84,158,715.27	58,115,223.62
收到的税费返还		19,589.77	12,229.40
收到其他与经营活动有关的现金		14,477,581.93	208,671,844.51
经营活动现金流入小计		98,655,886.97	266,799,297.53
购买商品、接受劳务支付的现金		152,047.70	147,577.56
支付给职工及为职工支付的现金		9,166,089.52	12,190,542.01
支付的各项税费		8,856,825.86	8,148,836.55
支付其他与经营活动有关的现金		59,355,583.48	99,908,732.40
经营活动现金流出小计		77,530,546.56	120,395,688.52
经营活动产生的现金流量净额		21,125,340.41	146,403,609.01
<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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		16,200.00	1,599.29
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		16,200.00	1,599.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			236,628.91
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			236,628.91
投资活动产生的现金流量净额		16,200.00	-235,029.62
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		6,628,058.44	8,281,370.33
收到其他与筹资活动有关的现金		496,431,564.40	390,733,335.87
筹资活动现金流入小计		503,059,622.84	399,014,706.20
偿还债务支付的现金		8,281,370.33	6,919,241.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			2,846,693.33
支付其他与筹资活动有关的现金		521,881,493.60	539,376,141.66
筹资活动现金流出小计		530,162,863.93	549,142,076.71
筹资活动产生的现金流量净额		-27,103,241.09	-150,127,370.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-174.41	9,917.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-5,961,875.09	-3,948,874.10
加：期初现金及现金等价物余额		8,373,160.09	12,322,034.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,411,285.00	8,373,160.09

公司负责人：樊继波

主管会计工作负责人：郝剑斌

会计机构负责人：于劲松

**合并所有者权益变动表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	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			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	599,197,742.00				810,307,984.74			-898,942.43		58,237,063.96		-451,319,428.57	1,015,524,419.70	226,895.37	1,015,751,315.07
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	599,197,742.00				810,307,984.74			-898,942.43		58,237,063.96		-451,319,428.57	1,015,524,419.70	226,895.37	1,015,751,315.07
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）								227,771.38				15,529,658.10	15,757,429.48	-39,283.24	15,718,146.24
（一）综合收益总额								227,771.38				15,529,658.10	15,757,429.48	-39,283.24	15,718,146.24
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
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															

江苏万林现代物流股份有限公司2025年年度报告

(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取								2,628,897.00					2,628,897.00		2,628,897.00
2. 本期使用								2,628,897.00					2,628,897.00		2,628,897.00
(六) 其他															
四、本期期末余额	599,197,742.00				810,307,984.74		-671,171.05		58,237,063.96		-435,789,770.47		1,031,281,849.18	187,612.13	1,031,469,461.31

项目	2024 年度		
	归属于母公司所有者权益		少数股东
	所有者权益		

江苏万林现代物流股份有限公司2025年年度报告

	实收资本 (或股本)	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	其他	小计	权益	益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	633,14 4,502.0 0				926,46 6,859.7 8		1,949,6 15.90		58,237, 063.96		- 464,971, 995.21		1,154,8 26,046. 43	209,761.3 0	1,155,035, 807.73
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	633,14 4,502.0 0				926,46 6,859.7 8		1,949,6 15.90		58,237, 063.96		- 464,971, 995.21		1,154,8 26,046. 43	209,761.3 0	1,155,035, 807.73
三、本期增减变动金 额（减少以“-”号填 列）	- 33,946, 760.00				- 116,15 8,875.0 4		- 2,848,5 58.33				13,652,5 66.64		- 139,301 ,626.73	17,134.07	- 139,284,49 2.66
（一）综合收益总额							- 2,848,5 58.33				13,652,5 66.64		10,804, 008.31	17,134.07	10,821,142 .38
（二）所有者投入和 减少资本	- 33,946, 760.00				- 116,15 8,875.0 4								- 150,105 ,635.04		- 150,105,63 5.04
1. 所有者投入的普 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	- 33,946, 760.00				- 116,15 8,875.0 4								- 150,105 ,635.04		- 150,105,63 5.04
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准 备															



江苏万林现代物流股份有限公司2025年年度报告

一、上年年末余额	599,197,74 2.00				800,617,93 8.85		600,000.0 0		58,237,06 3.96	161,787,7 40.73	1,619,240, 485.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	599,197,74 2.00				800,617,93 8.85		600,000.0 0		58,237,06 3.96	161,787,7 40.73	1,619,240, 485.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										- 724,636,9 55.46	- 724,636,95 5.46
（一）综合收益总额										- 724,636,9 55.46	- 724,636,95 5.46
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 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											

江苏万林现代物流股份有限公司2025年年度报告

5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	599,197,74 2.00				800,617,93 8.85		600,000.0 0		58,237,06 3.96	562,849,2 14.73	894,603,53 0.08

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	633,144,50 2.00				916,776,81 3.89		400,419.8 7		58,237,06 3.96	156,606,1 22.60	1,764,364, 082.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	633,144,50 2.00				916,776,81 3.89		400,419.8 7		58,237,06 3.96	156,606,1 22.60	1,764,364, 082.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,946,760. 00				116,158,87 5.04		199,580.1 3			5,181,618. 13	145,123,59 7.04
（一）综合收益总额							199,580.1 3			5,181,618. 13	4,982,038. 00
（二）所有者投入和减少资本	33,946,760. 00				116,158,87 5.04						150,105,63 5.04
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											

江苏万林现代物流股份有限公司2025年年度报告

3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他	33,946,760.00				116,158,875.04						150,105,635.04
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	599,197,742.00				800,617,938.85		600,000.00		58,237,063.96	161,787,740.73	1,619,240,485.54

公司负责人：樊继波 主管会计工作负责人：郝剑斌 会计机构负责人：于劲松

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

江苏万林现代物流股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由原江苏万林国际木业城有限公司整体变更设立的股份有限公司。江苏万林国际木业城有限公司系由上海沪瑞实业有限公司、上海祁祥投资管理有限公司、普力控股有限公司和鸿富（香港）有限公司共同出资成立的中外合资有限责任公司，于2007年11月12日在泰州市行政审批局登记注册，总部位于江苏省靖江市。公司现持有统一社会信用代码为9132120066836666XC的营业执照，注册资本人民币599,197,742元，股份总数599,197,742股（每股面值1元），无限售条件的流通股份A股599,197,742股。公司股票已于2015年6月29日在上海证券交易所挂牌交易。

本公司属交运物流行业。主要经营活动为装卸业务、基础物流、贸易代理。

本财务报表业经公司2026年4月24日第六届董事会第三次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

本公司在编制财务报表过程中，已全面评估本公司自资产负债表日起未来12个月的持续经营能力。本公司利用所有可获得的信息，包括近期获利经营的历史、通过银行融资等财务资源支持的信息作出评估后，合理预期本集团将有足够的资源在自资产负债表日起未来12个月内保持持续经营，本集团因而按持续经营基础编制本财务报表。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、使用权资产折旧、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。

#### 1、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、股东权益变动和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 3、营业周期

√适用 □不适用

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。

#### 4、 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，万林国际（香港）有限公司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。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项应收账款坏账准备占应收账款总额的 10%以上
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项其他应收款坏账准备占其他应收款总额的 10%以上
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付账款总额的 10%以上
重要的账龄超过 1 年的应付款项	单项账龄超过 1 年的应付款项占应付账款总额的 10%以上
重要的在建工程项目	单项投资预算金额占现有固定资产规模比例 10%以上

#### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

##### 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。

#### 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

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。

#### 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

##### 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。

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

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 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初始确认的即期汇率折算，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。

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

### 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

##### (1) 金融工具减值计量和会计处理

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。

对于租赁应收款、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。

##### (2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收民企客户贸易代理业务款组合	账龄类型	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
其他应收款——应收国企、央企客户贸易代理业务款组合	款项性质	
其他应收款——应收押金保证金及其他		

组合		率，计算预期信用损失
其他应收款——应收员工备用金组合		
其他应收款——应收关联方款项组合		

## (3) 按组合计量预期信用损失的应收款项及合同资产

## 1) 具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据——央企商业承兑汇票		
应收票据——民企商业承兑汇票		
应收账款——港口装卸堆存业务组合	账龄类型	
应收账款——其他业务组合		

## 2) 应收账款——账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率(%)	
	港口装卸堆存业务组合	其他业务组合
6个月以内	0.20	1.00
7-12月	4.93	5.00
1-2年	36.56	10.00
2-3年	80.00	80.00
3年以上	100.00	100.00

## 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。

## 12、 应收票据

适用 不适用

## 13、 应收账款

适用 不适用

## 14、 应收款项融资

适用 不适用

## 15、 其他应收款

适用 不适用

## 16、 存货

适用 不适用

## 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

## 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、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 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。

## 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。

## 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

## 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

## 17、合同资产

适用 不适用

## 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

## 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

## 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 19、长期股权投资

适用 不适用

### 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) 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

#### 1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

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。

#### 2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

采用平均年限法计提折旧及摊销

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 不适用

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). 折旧方法

√适用 不适用

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	10-40	0.00-10.00	10.00-2.25
机器设备	年限平均法	3-20	0.00-10.00	33.33-4.50
电子设备、器具及家具	年限平均法	3-5	0.00-10.00	33.33-18.00
运输工具	年限平均法	3-10	0.00-10.00	33.33-9.00

## 22、 在建工程

√适用 不适用

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。

## 23、 借款费用

√适用 不适用

### 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。

## 24、 生物资产

适用 不适用

**25、油气资产**□适用  不适用**26、无形资产****(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。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。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	45-50
软件	5

**(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**□适用  不适用**27、长期资产减值**

√适用 □不适用

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。

**28、长期待摊费用**

√适用 □不适用

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。

**29、合同负债**

√适用 □不适用

递延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。

**30、职工薪酬****(1). 短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

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。

**(2). 离职后福利的会计处理方法**

√适用 □不适用

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。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用  不适用

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。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用  不适用

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。

## 31、 预计负债

√适用  不适用

31.1 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

31.2 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 32、 股份支付

√适用  不适用

### 32.1 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。

### 32.2 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。

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用  不适用

##### 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

公司业务主要依托港口以及仓储物流等设施, 为客户提供港口装卸、基础物流以及贸易代理等服务, 业务销售收入确认的具体方法如下:

公司为客户提供港口装卸、基础物流和贸易代理等服务均属于在某一时段内履行的履约义务, 按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时, 公司已经发生的成本预计能够得到补偿的, 按照已经发生的成本金额确认收入, 直到履约进度能够合理确定为止。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的, 作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年, 在发生时直接计入当期损益。

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。

## 36、政府补助

适用 不适用

36.1 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。

### 36.2 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。

### 36.3 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。

36.4 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。

## 37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

37.1 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。

37.2 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。

37.3 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。

37.4 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。

## 38、租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

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。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

## 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16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。

### 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

### 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

## 40、重要会计政策和会计估计的变更

### (1) 执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于2025年7月8日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具

确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

## 2、会计估计变更

无。

## 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 42、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
1.本公司及境内子公司		
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税。	13%、9%、6%、5%、3%
土地使用税	按经主管税务机关认可的实际使用面积	5元/m <sup>2</sup> /年、3元/m <sup>2</sup> /年
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	应纳税所得额	25%、20%
2. 境外子公司		
(1) 加蓬地区子公司		
企业所得税	应纳税所得额	利润总额的30%、100万中非法郎与营业收入的1%孰高缴纳
(2) 香港地区子公司		
企业所得税	应纳税所得额	不超过200万港元部分8.25%，超过200万港元部分16.50%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

### 2、税收优惠

适用 不适用

根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2022年第13号)，自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第6号)，自2023年1月1日起至2024年12月31日，对小型微利企业年应

纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。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)，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本期子公司苏州新海兰船务代理有限公司、江西万林供应链管理有限公司、万林供应链管理宿迁有限公司、江苏万林国际运输代理有限公司、潮鸭（杭州）品牌发展有限公司享受该政策。

### 3、其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	30,585.37	35,287.31
银行存款	55,871,714.02	18,608,911.46
其他货币资金	268.46	58,045.58
存放财务公司存款		
合计	55,902,567.85	18,702,244.35
其中：存放在境外的款项总额	150,346.81	150,984.80

其他说明：

其他货币资金期末余额中，包含：外汇保证金 254.16 元，诉讼冻结资金 14.30 元。

### 2、交易性金融资产

适用  不适用

### 3、衍生金融资产

适用  不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,296,047.17	2,518,227.60
商业承兑票据		1,142,151.90
合计	6,296,047.17	3,660,379.50

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用  不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		6,289,772.17
商业承兑票据		
合计		6,289,772.17

## (4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备						1,142,608.94	31.21	457.04	0.04	1,142,151.90
其中：										
央企商业承兑汇票						1,142,608.94	31.21	457.04	0.04	1,142,151.90
按组合计提坏账准备	6,296,047.17	100.00			6,296,047.17	2,518,227.60	68.79			2,518,227.60
其中：										
银行承兑汇票	6,296,047.17	100.00			6,296,047.17	2,518,227.60	68.79			2,518,227.60
合计	6,296,047.17	/		/	6,296,047.17	3,660,836.54	/	457.04	/	3,660,379.50

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

## (5). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	457.04	-457.04				
合计	457.04	-457.04				

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

## (6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	40,780,806.74	29,979,440.38
1年以内分项：		
6个月以内	40,734,216.83	29,155,329.38
7-12月	46,589.91	824,111.00
1至2年	127,652.01	973,661.01
2至3年		
3年以上	74,777,075.15	74,806,661.15
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	115,685,533.90	105,759,762.54

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	74,777,075.15	64.64	74,777,075.15	100.00		74,777,075.15	70.70	74,777,075.15	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	40,908,458.75	35.36	130,435.28	0.32	40,778,023.47	30,982,687.39	29.30	490,163.31	1.58	30,492,524.08
其中：										
合计	115,685,533.90	/	74,907,510.43	/	40,778,023.47	105,759,762.54	/	75,267,238.46	/	30,492,524.08

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
上海蒂笙国际贸易有限公司	71,499,537.41	71,499,537.41	100.00	回收可能性低
上海洋尚国际贸易有限公司	2,955,950.40	2,955,950.40	100.00	回收可能性低
张家港市金港镇港区江蒋漾木材经营部	306,987.34	306,987.34	100.00	回收可能性低
其他客户	14,600.00	14,600.00	100.00	回收可能性低
合计	74,777,075.15	74,777,075.15	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:港口装卸堆存业务组合、其他组合

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
港口装卸堆存业务组合	40,908,408.75	130,434.78	0.32
其他组合	50.00	0.50	1.00
合计	40,908,458.75	130,435.28	0.32

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

作为本公司信用风险管理的一部分,本公司按组合计提坏账准备的应收账款为港口装卸堆存业务、其他业务两个类别。上述类别的应收账款涉及大量的客户,本公司在组合基础上采用账龄来评估应收账款的预期信用损失,组合内的客户具有相同的风险特征,组合内客户的账龄信息均能反映该类客户的偿付能力。

港口装卸堆存业务组合

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	40,734,166.83	81,468.33	0.20
7-12月	46,589.91	2,296.88	4.93
1-2年	127,652.01	46,669.57	36.56
小计	40,908,408.75	130,434.78	0.32

其他业务组合

账龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	50.00	0.50	1.00
小计	50.00	0.50	1.00

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	74,777,075.15					74,777,075.15
按组合计提坏账准备	490,163.31	-359,728.03				130,435.28
合计	75,267,238.46	-359,728.03				74,907,510.43

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
上海蒂笙国际贸易有限公司	71,499,537.41		71,499,537.41	61.81	71,499,537.41
北京海鑫恒泰贸易有限公司	12,732,221.61		12,732,221.61	11.01	25,464.44
江苏益晟新型建材科技有限公司	5,427,025.54		5,427,025.54	4.69	10,854.05
厦门国贸能源有限公司	3,319,196.00		3,319,196.00	2.87	6,638.39
上海洋尚国际贸易有限公司	2,955,950.40		2,955,950.40	2.56	2,955,950.40
合计	95,933,930.96		95,933,930.96	82.94	74,498,444.69

其他说明：

□适用 √不适用

**6、合同资产****(1). 合同资产情况**

□适用 √不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

**(5). 本期实际核销的合同资产情况**

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 √不适用

合同资产核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**7、 应收款项融资****(1). 应收款项融资分类列示**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	440,398.00	500,000.00

合计	440,398.00	500,000.00
----	------------	------------

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

适用 不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	7,313,218.73	
合计	7,313,218.73	

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

## (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

□适用 √不适用

## (8). 其他说明

□适用 √不适用

## 8、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,208,004.40	83.37	1,462,667.90	85.64
1至2年	759.48	0.05	9,174.31	0.54
2至3年	4,174.31	0.29		
3年以上	236,000.00	16.29	236,000.00	13.82
合计	1,448,938.19	100.00	1,707,842.21	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
期末无账龄1年以上重要的预付款项。

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
国网江苏省电力有限公司靖江市供电分公司	848,957.28	58.59
浙江红盘能源有限公司	163,895.01	11.31
南京水科院瑞迪科技集团有限公司	100,000.00	6.90
武汉港湾工程质量检测有限公司	100,000.00	6.90
北京母仪天玺贸易有限公司	81,840.00	5.65
合计	1,294,692.29	89.35

其他说明:

□适用 √不适用

## 9、其他应收款

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	443,239.13	1,410,337.05
其他应收款	34,137,773.08	69,907,603.77
合计	34,581,012.21	71,317,940.82

其他说明:

适用 不适用

## 应收利息

### (1). 应收利息分类

适用 不适用

### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 应收股利

### (7). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
靖江新港船务有限公司	0.02	1,410,337.05
靖江中联理货有限公司	443,239.11	
合计	443,239.13	1,410,337.05

### (8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

### (9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

### (10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(13). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	9,670,685.88	24,196,007.48
1年以内分项：		
6个月以内	9,119,458.22	19,491,244.89
7-12月	551,227.66	4,704,762.59
1至2年	5,149,544.23	37,929,243.36
2至3年	27,098,335.76	27,675,769.49
3年以上	787,092,209.25	776,906,720.94
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	829,010,775.12	866,707,741.27

**(14). 按款项性质分类情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
民企客户贸易代理业务款	765,019,424.47	776,515,716.77
国企、央企客户贸易代理业务款	58,058,177.24	83,471,872.73
关联方款项	2,177,414.00	2,177,414.00
已付款未到票海关增值税	1,549,299.80	1,549,299.80
员工备用金	589,134.84	943,593.50
押金保证金	1,247,070.77	1,590,133.35
其他	370,254.00	459,711.12
合计	829,010,775.12	866,707,741.27

**(15). 坏账准备计提情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	1,182,075.10	878,089.57	794,739,972.83	796,800,137.50
2025年1月1日余额在本期				

—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-679,793.88	8,481,615.26	3,689,376.72	11,491,198.10
本期转回			-13,407,679.17	-13,407,679.17
本期转销				
本期核销			-10,654.39	-10,654.39
其他变动				
2025年12月31日 余额	502,281.22	9,359,704.83	785,011,015.99	794,873,002.04

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	796,800,137.50	11,491,198.10	-13,407,679.17	-10,654.39		794,873,002.04
合计	796,800,137.50	11,491,198.10	-13,407,679.17	-10,654.39		794,873,002.04

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	10,654.39

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
山东省微山湖 大运煤焦炭销 售有限公司及 其关联方	768,224.00	37.59	民企客户业务 贸易代理业务 款/押金保证金	2-3年	311,623,411.99
	310,855,187.99			3年以上	
太仓汇洪建材 有限公司	91,802,320.47	11.07	民企客户贸易 代理业务款	3年以上	91,802,320.47
连云港莆商实 业有限公司	50,747,610.46	6.12	民企客户贸易 代理业务款	3年以上	50,747,610.46
上海梵畅资产 管理有限公司	34,745,983.77	4.19	民企客户贸易 代理业务款	3年以上	34,745,983.77
江阴加德木业 有限公司	32,300,049.64	3.90	民企客户贸易 代理业务款	3年以上	32,300,049.64
合计	521,219,376.33	62.87	/	/	521,219,376.33

## (19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价 准备/合同 履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准 备/合同履 约成本减值 准备	账面价值
原材料	1,670,075.47		1,670,075.47	1,893,084.82		1,893,084.82
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物 资产						
合同履约成 本						
合计	1,670,075.47		1,670,075.47	1,893,084.82		1,893,084.82

## (2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**

适用 不适用

**(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、 持有待售资产**

适用 不适用

**12、 一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

**(1). 一年内到期的其他债权投资情况**

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

#### (4). 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

不适用

### 13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税	5,142,310.78	10,588,295.58
预缴企业所得税		272,302.74
合计	5,142,310.78	10,860,598.32

### 14、 债权投资

#### (1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

#### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**15、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 16、 长期应收款

### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

### (3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

### (5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 17、长期股权投资

## (1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
Weipa Timber Group Pty Ltd	2.31									2.31	
小计	2.31									2.31	
二、联营企业											
靖江新港船务有限公司	14,254,740.94			6,053,152.95						20,307,893.89	
靖江中联理货有限公司	1,619,570.02			294,186.84			-1,179,916.93			733,839.93	
小计	15,874,310.96			6,347,339.79			-1,179,916.93			21,041,733.82	
合计	15,874,313.27			6,347,339.79			-1,179,916.93			21,041,736.13	

## (2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

## 18、其他权益工具投资

## (1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动				期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失					
上海林选家居有限公司								600,000.00	不以出售为目的	
合计								600,000.00	/	

## (2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1.期初余额	118,957,881.84	118,957,881.84
2.本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	118,957,881.84	118,957,881.84
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	18,543,004.02	18,543,004.02
2.本期增加金额	3,450,755.67	3,450,755.67
(1) 计提或摊销	3,450,755.67	3,450,755.67
3.本期减少金额		

(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	21,993,759.69	21,993,759.69
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	96,964,122.15	96,964,122.15
2. 期初账面价值	100,414,877.82	100,414,877.82

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用  不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## 21、 固定资产

## 项目列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	751,783,174.13	785,455,692.08
固定资产清理		
合计	751,783,174.13	785,455,692.08

其他说明：

适用  不适用

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,000,329,067.18	210,307,098.17	13,735,578.84	16,536,960.94	1,240,908,705.13
2.本期增加金额			35,131.01		35,131.01
(1) 购置			35,131.01		35,131.01
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	8,951.43	34,316.67	31,685.83	742,138.18	817,092.11
(1) 处置或报废	8,951.43	34,316.67	31,685.83	742,138.18	817,092.11
外币报表折算差异				30,839.66	30,839.66
4.期末余额	1,000,320,115.75	210,272,781.50	13,739,024.02	15,825,662.42	1,240,157,583.69
二、累计折旧					
1.期初余额	281,725,999.66	137,572,705.74	11,536,565.74	11,671,641.15	442,506,912.29
2.本期增加金额	23,609,272.00	8,783,196.61	335,101.43	953,044.99	33,680,615.03
(1) 计提	23,609,272.00	8,783,196.61	335,101.43	953,044.99	33,680,615.03
3.本期减少金额	8,056.29	30,885.00	27,042.14	695,039.56	761,022.99
(1) 处置或报废	8,056.29	30,885.00	27,042.14	695,039.56	761,022.99
外币报表折算差异				2,069.47	2,069.47
4.期末余额	305,327,215.37	146,325,017.35	11,844,625.03	11,931,716.05	475,428,573.80
三、减值准备					
1.期初余额	12,944,742.00	265.00	1,093.76		12,946,100.76
2.本期增加金额					

(1) 计提					
3.本期减少金额		265.00			265.00
(1) 处置或报废		265.00			265.00
4.期末余额	12,944,742.00		1,093.76		12,945,835.76
四、账面价值					
1.期末账面价值	682,048,158.38	63,947,764.15	1,893,305.23	3,893,946.37	751,783,174.13
2.期初账面价值	705,658,325.52	72,734,127.43	2,197,919.34	4,865,319.79	785,455,692.08

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	42,576,153.29	11,852,855.54	12,549,610.87	18,173,686.88	
机器设备					
电子设备、器具及家具					
合计	42,576,153.29	11,852,855.54	12,549,610.87	18,173,686.88	

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	98,413,475.09
机器设备	5,109,441.69
小计	103,522,916.78

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

□适用 √不适用

**(5). 固定资产的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**固定资产清理**

□适用 √不适用

**22、 在建工程****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	849,056.60	849,056.60
工程物资		
合计	849,056.60	849,056.60

其他说明：

□适用 √不适用

**在建工程****(1). 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	1,720,800.94	871,744.34	849,056.60	1,720,800.94	871,744.34	849,056.60
合计	1,720,800.94	871,744.34	849,056.60	1,720,800.94	871,744.34	849,056.60

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
其他	871,744.34			871,744.34	该在建工程已长期停建预计未来3年内不会重新开工，也不确定是否能够给企业带来经济利益
合计	871,744.34			871,744.34	/

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 工程物资

## (5). 工程物资情况

□适用 √不适用

## 23. 生产性生物资产

## (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 24. 油气资产

## (1). 油气资产情况

□适用 √不适用

## (2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## 25、 使用权资产

## (1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	码头租赁	房屋租赁	合计
一、账面原值			
1.期初余额	91,630,921.72	6,465,482.42	98,096,404.14
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	91,630,921.72	6,465,482.42	98,096,404.14
二、累计折旧			
1.期初余额	39,600,828.14	1,332,917.11	40,933,745.25
2.本期增加金额	10,406,018.76	1,866,387.36	12,272,406.12
(1) 计提	10,406,018.76	1,866,387.36	12,272,406.12
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	50,006,846.90	3,199,304.47	53,206,151.37
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	41,624,074.82	3,266,177.95	44,890,252.77
2.期初账面价值	52,030,093.58	5,132,565.31	57,162,658.89

## (2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

## 26、 无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	合计
一、账面原值			
1.期初余额	289,849,700.64	8,621,220.91	298,470,921.55
2.本期增加金额			
(1) 购置			

(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	289,849,700.64	8,621,220.91	298,470,921.55
二、累计摊销			
1.期初余额	80,142,433.46	5,937,075.64	86,079,509.10
2.本期增加金额	6,028,394.40	631,298.25	6,659,692.65
(1) 计提	6,028,394.40	631,298.25	6,659,692.65
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	86,170,827.86	6,568,373.89	92,739,201.75
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	203,678,872.78	2,052,847.02	205,731,719.80
2.期初账面价值	209,707,267.18	2,684,145.27	212,391,412.45

本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是0

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**27、 商誉**

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**□适用  不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用  不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用  不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用  不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用  不适用**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**28、 长期待摊费用** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修、环保项目	2,079,306.18	700,550.46	480,152.04		2,299,704.60
合计	2,079,306.18	700,550.46	480,152.04		2,299,704.60

其他说明：

无

**29、 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** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	871,744.34	217,936.09	871,744.34	217,936.09
内部交易未实现利润				

可抵扣亏损	160,276,848.88	40,069,212.22	157,463,770.25	39,365,942.56
坏账准备	33,231,639.93	8,307,909.99	27,718,459.77	6,929,614.96
递延收益	26,404,447.23	6,601,111.81	27,706,622.71	6,926,655.67
租赁负债	40,627,247.55	10,156,811.88	50,244,096.53	12,561,024.13
预计负债	1,936,977.54	484,244.40		
合计	263,348,905.47	65,837,226.39	264,004,693.60	66,001,173.41

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	42,981,033.89	10,745,258.48	54,162,457.73	13,540,614.44
合计	42,981,033.89	10,745,258.48	54,162,457.73	13,540,614.44

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	10,745,258.48	55,091,967.91	12,941,956.82	53,059,216.59
递延所得税负债	10,745,258.48		12,941,956.82	598,657.62

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	851,888,673.30	857,295,473.99
可抵扣亏损	272,381,559.01	276,794,863.06
合计	1,124,270,232.31	1,134,090,337.05

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		486.21	
2026年	10,666,274.32	21,164,373.92	

2027年	36,029,076.18	33,685,585.79	
2028年	192,822,709.89	202,868,120.13	
2029年	20,891,327.94	19,076,297.02	
2030年	11,972,170.68		
合计	272,381,559.01	276,794,863.06	/

其他说明：

适用 不适用

**30、其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	其他非流动资产公允价值变动	账面价值
合同取得成本							
合同履行成本							
应收退货成本							
合同资产							
预付设备款	13,680.00		13,680.00	13,680.00			13,680.00
预付土地款[注 1]	9,171,040.03	9,171,040.03		9,171,040.03	9,171,040.03		
押金、保证金及其他				199,580.13		-199,580.13	
预付涿州购房款[注 2]	19,414,900.00	2,393,700.00	17,021,200.00	19,414,900.00			19,414,900.00
合计	28,599,620.03	11,564,740.03	17,034,880.00	28,799,200.16	9,171,040.03	-199,580.13	19,428,580.00

其他说明：

[注 1]2019 年子公司 Wanlin Timber Gabon Suarl 向第三方 Gabon SpecialEconomic Zone,S.A 预付款项 1,365,241.66 美元，用于购买位于加蓬 NKOK 经济开发区的土地，截至 2025 年 12 月 31 日，上述土地的交割手续尚未办理完成，我们对其全额计提减值准备。

[注 2]公司子公司江苏万林木材产业园有限公司与涿州长隆房地产开发有限公司（以下简称涿州长隆公司）、中建二局第一建筑工程有限公司（以下简称中建二局第一公司）签署《工程款抵房协议》，中建二局第一公司将其享有的对涿州长隆公司的债权冲抵产业园公司应收中建二局第一公司款项 27,680,751.00 元，上述协议生效后视为产业园公司向涿州长隆公司支付了 27,680,751.00 元购房款。2024 年 12 月 31 日，公司依据嘉瑞国际资产评估有限公司出具资产评估报告（报告号：嘉瑞评报字（2025）第 0078 号），协议中约定的房产评估价值为 1,941.49 万元，将其转入其他非流动资产。2025 年 12 月 31 日，公司依据北京嘉瑞国际资产评估有限公司出具资产评估报告（报告号：嘉瑞评报字（2026）第 0042 号）计提减值准备 2,393,700.00 元。

**31、所有权或使用权受限资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	268.46	268.46	冻结	外汇保证金/诉讼冻结	58,057.78	58,057.78	冻结	外汇保证金/诉讼冻结
固定资产	166,928,575.96	131,237,493.75	抵押	用于借款抵押/诉讼财产担保	198,631,991.72	163,050,615.18	抵押	用于借款抵押/诉讼财产担保
无形资产	183,739,087.84	128,418,203.31	抵押	用于借款抵押/诉讼财产担保	215,618,740.64	158,556,946.81	抵押	用于借款抵押/诉讼财产担保
其他应收款	6,628,058.44	6,556,475.42	质押	其他应收款保理质押担保	10,344,957.03	10,241,409.35	质押	其他应收款保理质押担保
投资性房地产	118,957,881.84	94,033,092.15	查封	诉讼财产保全	118,957,881.84	97,483,847.82	查封	诉讼财产保全
合计	476,253,872.54	360,245,533.09	/	/	543,611,629.01	429,390,876.94	/	/

**32、 短期借款****(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	19,818,717.00	29,778,420.00
保证借款		
信用借款		
其他应收款质押借款	4,509,572.91	10,344,957.03
应付未到期借款利息	9,166.65	19,523.48
合计	24,337,456.56	40,142,900.51

**(2). 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**33、 交易性金融负债**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**34、 衍生金融负债**

□适用 √不适用

**35、 应付票据****(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

**36、 应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	26,113,298.60	28,830,342.83
其他	130,139.26	603,408.06
合计	26,243,437.86	29,433,750.89

## (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 37、 预收款项

## (1). 预收款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收代理业务款	17,027,834.34	18,999,404.78
预收尚未签署合同的货款		
其他	2,919,180.68	3,833,890.11
合计	19,947,015.02	22,833,294.89

## (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 38、 合同负债

## (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	355,910.90	265,922.09
合计	355,910.90	265,922.09

## (2). 账龄超过1年的重要合同负债

适用 不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**39、 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,877,292.66	61,309,116.14	64,000,679.81	9,185,728.99
二、离职后福利-设定提存计划	117,884.76	5,463,459.63	5,464,938.62	116,405.77
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	11,995,177.42	66,772,575.77	69,465,618.43	9,302,134.76

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	11,332,659.47	51,213,783.70	53,886,117.29	8,660,325.88
二、职工福利费		3,570,805.28	3,570,345.28	460.00
三、社会保险费	56,478.97	3,327,560.80	3,327,250.88	56,788.89
其中：医疗保险费	55,100.02	2,945,027.49	2,945,072.04	55,055.47
工伤保险费	1,378.95	357,039.15	356,684.68	1,733.42
生育保险费		25,494.16	25,494.16	
四、住房公积金		3,195,477.00	3,195,477.00	
五、工会经费和职工教育经费	488,154.22	1,489.36	21,489.36	468,154.22
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	11,877,292.66	61,309,116.14	64,000,679.81	9,185,728.99

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	113,454.40	5,297,656.39	5,299,011.72	112,099.07
2、失业保险费	4,430.36	165,803.24	165,926.90	4,306.70
3、企业年金缴费				
合计	117,884.76	5,463,459.63	5,464,938.62	116,405.77

其他说明：

□适用 √不适用

**40、 应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,323,664.24	2,302,075.39
消费税		
营业税		
企业所得税	6,827,105.10	8,598,592.92
个人所得税		

城市维护建设税		
其他	2,029,173.28	2,183,621.08
合计	11,179,942.62	13,084,289.39

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	126,613,285.71	149,041,151.22
合计	126,613,285.71	149,041,151.22

其他说明：

□适用 √不适用

##### (2). 应付利息

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

##### (3). 应付股利

分类列示

□适用 √不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
关联方往来款	23,495,364.40	48,063,800.00
工程设备款	1,039,282.43	1,037,082.43
贸易代理业务款	38,364,502.80	38,223,037.36
押金及保证金	6,093,094.41	6,077,555.71
珉大实业预付款	49,448,900.81	48,000,000.00
其他	8,172,140.86	7,639,675.72
合计	126,613,285.71	149,041,151.22

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
上海珉大实业有限公司	49,448,900.81	子公司无可偿还资产
合计	49,448,900.81	/

其他说明：

适用 不适用**42、 持有待售负债**适用 不适用**43、 1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款		
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	11,144,738.03	10,695,525.93
合计	11,144,738.03	10,695,525.93

**44、 其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	13,221,004.55	13,516,137.78
已背书未到期的票据	6,289,772.17	3,560,836.54
合计	19,510,776.72	17,076,974.32

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**45、 长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
其他应收款质押借款	2,118,485.53	
合计	2,118,485.53	

其他说明：

□适用 √不适用

**46、 应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

□适用 √不适用

**(3). 可转换公司债券的说明**

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**47、 租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
尚未支付的租赁付款额	32,754,657.80	45,244,537.43
减：未确认融资费用	1,372,740.36	2,717,881.93
合计	31,381,917.44	42,526,655.50

其他说明：

无

**48、 长期应付款****项目列示**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

**专项应付款****(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**49、 长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、 预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	1,936,977.54	4,697,490.42	
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	1,936,977.54	4,697,490.42	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

因颜华珠等人就证券虚假陈述责任纠纷向公司提起诉讼，经调解，公司已与全部原告自愿达成调解协议。根据调解协议，公司需支付调解款合计人民币1,936,977.54元，鉴于上述事项已形成

公司现时义务，且该义务的履行预计很可能导致经济利益流出，同时金额能够可靠计量，公司根据企业会计准则的相关规定确认预计负债人民币1,936,977.54元。

## 51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	27,706,622.71		1,302,175.48	26,404,447.23	收到政府补助
合计	27,706,622.71		1,302,175.48	26,404,447.23	/

其他说明：

适用 不适用

政府补助明细情况

项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入当 期损益	期末数	与资产相关/ 与收益相关
项目建设补偿款	10,578,001.72		295,888.16	10,282,113.56	与资产相关
木材物流配送中心专项补贴款	4,500,000.00		300,000.00	4,200,000.00	与资产相关
交通运输节能减排专项资金	1,814,475.63		218,368.85	1,596,106.78	与资产相关
装载机更新换代补贴款	1,207,676.16		128,571.43	1,079,104.73	与资产相关
木材装卸扩能项目专项补贴款	459,999.99		93,333.34	366,666.65	与资产相关
木材进口交易中心发展专项资金	700,000.00		20,000.00	680,000.00	与资产相关
木材供应链管理一体化服务平台发展专项资金	8,446,469.21		246,013.70	8,200,455.51	与资产相关
小计	27,706,622.71		1,302,175.48	26,404,447.23	

## 52、 其他非流动负债

适用 不适用

## 53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	599,197,742.00						599,197,742.00

## 54、 其他权益工具

## (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

## (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	810,307,984.74			810,307,984.74
其他资本公积				
合计	810,307,984.74			810,307,984.74

## 56、 库存股

适用 不适用

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-600,000.00							-600,000.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-600,000.00							-600,000.00
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-298,942.43	227,771.38				227,771.38		-71,171.05
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-298,942.43	227,771.38				227,771.38		-71,171.05
其他综合收益合计	-898,942.43	227,771.38				227,771.38		-671,171.05

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、 专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		2,628,897.00	2,628,897.00	
合计		2,628,897.00	2,628,897.00	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**59、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	58,237,063.96			58,237,063.96
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	58,237,063.96			58,237,063.96

**60、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-451,319,428.57	-464,971,995.21
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	-451,319,428.57	-464,971,995.21
加：本期归属于母公司所有者的净利润	15,529,658.10	13,652,566.64
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-435,789,770.47	-451,319,428.57

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

**61、 营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	232,532,815.92	166,218,554.77	280,379,795.63	192,956,816.92
其他业务	14,657,889.57	6,488,822.64	14,152,408.91	5,280,231.65
合计	247,190,705.49	172,707,377.41	294,532,204.54	198,237,048.57

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
装卸业务	205,290,757.00	162,899,489.67	205,290,757.00	162,899,489.67
基础物流	26,944,434.63	3,319,065.10	26,944,434.63	3,319,065.10
贸易代理	297,624.29		297,624.29	
其他	14,657,889.57	6,488,822.64	14,657,889.57	6,488,822.64
按经营地区分类				
来源于本国的对外交易收入	247,190,705.49	172,707,377.41	247,190,705.49	172,707,377.41
来源于其他国家的对外交易收入				
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时刻确认收入	1,244,318.92		1,244,318.92	
在某一时间段内确认收入	245,946,386.57	172,707,377.41	245,946,386.57	172,707,377.41
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	247,190,705.49	172,707,377.41	247,190,705.49	172,707,377.41

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

## 62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

消费税		
营业税		
城市维护建设税	484,482.94	587,262.75
教育费附加	350,238.99	409,996.56
资源税		
房产税	2,125,470.30	2,128,643.21
土地使用税	3,072,989.43	2,930,222.30
车船使用税		
印花税	277,497.26	228,838.54
其他	560,628.01	1,086,120.51
合计	6,871,306.93	7,371,083.87

**63、 销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	70,674.00	156,061.91
职工薪酬	1,690,744.20	1,679,173.52
办公费、通讯费、汽车费用、差旅费等	55,623.47	149,103.55
其他	5,854.44	6,748.27
合计	1,822,896.11	1,991,087.25

**64、 管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,627,015.53	25,543,999.28
折旧摊销	8,940,961.33	9,829,932.49
中介服务费	7,923,656.62	11,737,303.64
业务招待费	6,571,703.01	7,124,500.31
办公费、差旅费、汽车费用	3,506,322.48	5,770,788.43
使用权资产折旧	1,866,387.36	1,866,387.33
租金支出及物业管理费	1,839,722.39	3,186,642.39
其他	1,392,481.61	1,146,181.74
合计	54,668,250.33	66,205,735.61

**65、 研发费用**

□适用 √不适用

**66、 财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,897,458.13	8,177,682.64
减：利息收入	57,356.94	309,440.25
汇兑净损益	172,110.92	-1,676,735.06
手续费及其他	238,002.10	429,286.71

合计	4,250,214.20	6,620,794.04
----	--------------	--------------

**67、 其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	1,302,175.48	1,302,175.48
与收益相关的政府补助	142,724.17	805,998.98
代扣个人所得税手续费返还	31,074.53	34,630.73
合计	1,475,974.18	2,142,805.19

**68、 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,347,339.79	6,512,445.17
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	6,347,339.79	6,512,445.17

**69、 净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、 公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**71、 信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	457.04	324.96
应收账款坏账损失	359,728.03	401,381.36
其他应收款坏账损失	1,916,481.07	-6,152,435.08
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	2,276,666.14	-5,750,728.76

**72、 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-2,393,700.00	
合计	-2,393,700.00	

**73、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	133,846.51	-72,405.46
使用权资产处置收益		
合计	133,846.51	-72,405.46

**74、 营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
罚没收入	35,645.00	36,450.00	35,645.00
其他	98,918.71	3,234.62	98,918.71
合计	134,563.71	39,684.62	134,563.71

其他说明：

□适用 √不适用

**75、 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	8,705.50	16,898.82	8,705.50
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
罚款及滞纳金	18,178.86	227,462.95	18,178.86
商业赔款	-147,150.00	59,500.00	-147,150.00
或有诉讼	1,936,977.54		1,936,977.54
其他	15,942.43		15,942.43
合计	1,832,654.33	303,861.77	1,832,654.33

## 76、 所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	172,127.70	8,043,720.12
递延所得税费用	-2,641,439.11	-5,055,251.60
合计	-2,469,311.41	2,988,468.52

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	13,012,696.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,253,174.10
子公司适用不同税率的影响	-334,321.34
调整以前期间所得税的影响	-4,644.69
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,230,366.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-10,338,456.13
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	4,424,713.32
权益法核算的长期股权投资收益	-1,586,834.95
其他	-113,308.54
所得税费用	-2,469,311.41

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注第十节七、57

**78、 现金流量表项目****(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回贸易代理业务款	31,937,343.51	40,335,710.53
利息收入	57,356.94	309,440.25
收以前年度关联方经营性资金占用款项		94,477,978.44
其他	4,816,992.29	13,689,700.04
合计	36,811,692.74	148,812,829.26

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付贸易代理业务款	285,432.56	17,102,158.37
银行手续费	238,002.10	429,286.71
业务招待费	6,642,377.01	7,280,562.22
中介服务费	7,923,656.62	11,737,303.64
装修费、租金及物业管理费	1,839,722.39	3,186,642.39
其他	3,546,710.54	9,106,847.27
合计	20,475,901.22	48,842,800.60

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

**(3). 与筹资活动有关的现金**

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到拆借款项	496,431,564.40	400,733,335.87
合计	496,431,564.40	400,733,335.87

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购		150,105,635.04
偿还拆借款	521,000,000.00	393,430,988.90
支付租赁款	9,474,081.20	18,885,108.99
合计	530,474,081.20	562,421,732.93

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## 筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	40,142,900.51	19,818,717.00	4,518,739.56	29,778,420.00	10,364,480.51	24,337,456.56
长期借款			2,118,485.53			2,118,485.53
一年内到期的非流动负债	10,695,525.93		449,212.10			11,144,738.03
租赁负债	42,526,655.50		1,794,353.69	9,474,081.20	3,465,010.55	31,381,917.44
其他应付款-非金融机构借款	53,063,800.00	496,431,564.40		522,000,000.00		27,495,364.40
合计	146,428,881.94	516,250,281.40	8,880,790.88	561,252,501.20	13,829,491.06	96,477,961.96

## (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

## (5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

## 79、 现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	15,482,007.92	13,685,925.67
加：资产减值准备	2,393,700.00	
信用减值准备	-2,276,666.14	5,750,728.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,131,370.70	38,038,932.00
使用权资产摊销	12,272,406.12	12,272,406.09
无形资产摊销	6,659,692.65	6,460,790.16
长期待摊费用摊销	480,152.04	417,881.30
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）	-133,846.51	72,405.46
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,705.50	16,898.82
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,154,429.04	6,500,947.58
投资损失（收益以“-”号填列）	-6,347,339.79	-6,512,445.17
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,032,751.32	-4,062,061.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-598,657.62	-993,189.69
存货的减少（增加以“-”号填列）	223,009.35	121,626.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	11,529,868.11	133,644,939.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	3,624,098.75	-25,111,551.22
其他		
经营活动产生的现金流量净额	82,570,178.80	180,304,233.77
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	55,902,299.39	18,644,198.77
减：现金的期初余额	18,644,198.77	26,344,207.53
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	37,258,100.62	-7,700,008.76

## (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	55,902,299.39	18,644,198.77
其中：库存现金	30,585.37	35,287.31
可随时用于支付的银行存款	55,871,714.02	18,608,911.46
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	55,902,299.39	18,644,198.77
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 81、 外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	7,211.32
其中：美元	491.61	7.0288	3,455.43
欧元			
港币	4,158.33	0.90322	3,755.89
其他应收款	-	-	35,440.50

其中：美元			
欧元			
澳币	7,557.90	4.6892	35,440.50
其他应付款	-	-	469,415.01
其中：美元	12,292.00	7.0288	86,398.01
欧元			
澳币	81,680.67	4.6892	383,017.00

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

公司名称	经营地	记账本位币	选择依据
银港物流(香港)有限公司	中国香港	港元	日常会计核算均以港元计量
迈林国际(香港)有限公司	中国香港	美元	日常会计核算均以美元计量
万林国际木业投资有限公司	中国香港	美元	日常会计核算均以美元计量
WANLIN TIMBER GABON SUARL	非洲加蓬	中非法郎	日常会计核算均以中非法郎计量
万林国际(香港)有限公司	中国香港	美元	日常会计核算均以美元计量
LIBU Timber Group Pty Ltd	澳大利亚新南威尔士	澳元	日常会计核算均以澳元计量

## 82、 租赁

### (1). 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

□适用 √不适用

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额9,474,081.20(单位：元 币种：人民币)

### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	7,269,408.11	
合计	7,269,408.11	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	11,429,625.81	11,374,614.58
第二年	10,855,625.52	11,172,711.56
第三年	10,821,036.63	10,796,330.32
第四年	5,583,180.43	10,796,330.32
第五年		5,583,180.44
五年后未折现租赁收款额总额		

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

## 八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

**4、 处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
靖江盈利港务有限公司	江苏靖江	247,007,377.00	江苏靖江	港口建设、经营	100.00		非同一控制下企业合并
江苏万林国际运输代理有限公司	江苏靖江	10,000,000.00	江苏靖江	货运、船舶代理及仓储	100.00		设立
上海迈林国际贸易有限公司	上海	100,000,000.00	上海	进出口、木材销售	99.50	0.50	设立
万林国际(香港)有限公司	中国香港	5,206,905.18	中国香港	木制品生产、代理进出口	100.00		设立
江苏万林木材产业园有限公司	江苏靖江	30,000,000.00	江苏靖江	市场管理	100.00		设立
连云港万林物流有限公司	江苏连云港	1,000,000.00	江苏连云港	货物配载、货物仓储、物流配送	100.00		设立
上海万林供应链管理有限公司	上海	100,000,000.00	上海	供应链管理、货运代理、仓储运输	100.00		设立
万林国际木业投资有限公司	中国香港	150,000.00	中国香港	进出口、木材销售	100.00		设立
WANLIN TIMBER GABON SUARL (注)	非洲加蓬	10,000,000.00	非洲加蓬	木材加工	100.00		设立
江西万林供应链管理有限公司	江西九江	10,000,000.00	江西九江	进出口、货物销售	100.00		设立
上海铨林国际物流有限公司	上海	5,000,000.00	上海	货运代理		100.00	设立
苏州新海兰船务代理有限公司	江苏张家港、靖江	500,000.00	江苏张家港	国际船舶代理		100.00	非同一控制下企业合并
迈林国际(香港)有限公司	中国香港	8,344.07	中国香港	代理进出口		100.00	设立
银港物流(香港)有限公司	中国香港	8,344.07	中国香港	投资		100.00	非同一控制下企业合并
苏州银港物流有限公司	太仓	10,630,334.00	太仓	货运代理、仓储运输		100.00	非同一控制下企业合并

LIBU Timber Group Pty Ltd	新南威尔士	3,784,310.25	新南威尔士	进出口、木材销售		51.00	非同一控制下企业合并
万林供应链管理靖江有限公司	江苏靖江	2,000,000.00	江苏靖江	供应链管理、货运代理、仓储运输		100.00	设立
太仓万林供应链有限公司	太仓	2,000,000.00	太仓	供应链管理、货运代理、仓储运输		100.00	设立
万林供应链管理宿迁有限公司	江苏宿迁	10,000,000.00	江苏宿迁	供应链管理、货运代理、仓储运输	100.00		设立
潮鸭（杭州）品牌发展有限公司	杭州	50,000,000.00	杭州	品牌管理	100.00		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

子公司 WANLIN TIMBER GABON SUARL 注册资本为 1000 万中非法郎。

## (2). 重要的非全资子公司

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
靖江新港船务有限公司	靖江	靖江	水上运输		40	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	新港船务	新港船务
流动资产	34,934,318.32	24,594,909.39
非流动资产	23,036,980.34	25,798,756.30
资产合计	57,971,298.66	50,393,665.69

流动负债	5,645,153.00	13,007,198.47
非流动负债	1,556,410.94	1,749,614.77
负债合计	7,201,563.94	14,756,813.24
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	50,769,734.72	35,636,852.45
按持股比例计算的净资产份额	20,307,893.89	14,254,740.98
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	20,307,893.89	14,254,740.98
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	43,193,910.07	47,778,553.93
净利润	15,139,480.40	15,173,015.14
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	15,139,480.40	15,173,015.14
本年度收到的来自联营企业的股利		7,051,685.17

其他说明：

无

#### (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	2.31	2.31
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	733,839.93	1,619,570.02
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	376,039.93	443,239.11
--其他综合收益		
--综合收益总额	376,039.93	443,239.11

其他说明：

无

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
江苏木里文化投资有限公司	2,177,414.00		

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

## 4、重要的共同经营

适用 不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

## 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	27,706,622.71			1,302,175.48		26,404,447.23	与资产相关
合计	27,706,622.71			1,302,175.48		26,404,447.23	/

## 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,302,175.48	1,302,175.48
与收益相关	142,724.17	805,998.98
合计	1,444,899.65	2,108,174.46

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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七4、七5、七9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。

本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，但针对贸易代理业务，本公司会根据风控部门对相关第三方做出的风险评估结果，要求第三方提供担保物。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，本公司应收账款和其他应收款的82.94%和62.87% (2024年12月31日：82.45%和60.14%)源于余额前五名客户。

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，本公司综合运用应收款保理、票据和信用证结算、远期信用证押汇、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
短期借款	24,337,456.56	24,337,456.56	24,337,456.56		
应付账款	26,243,437.86	26,243,437.86	26,243,437.86		
其他应付款	126,613,285.71	126,613,285.71	126,613,285.71		
租赁负债及一年内到期的租赁负债	42,526,655.47	45,244,537.43	12,489,877.62	22,285,485.50	10,469,174.31
长期借款及一年内到期的长期借款	2,118,485.53	2,118,485.53		2,118,485.53	
小计	221,839,321.13	224,557,203.09	189,684,057.75	24,403,971.03	10,469,174.31

(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
短期借款	40,142,900.51	40,142,900.51	40,142,900.51		
应付账款	29,433,750.89	29,433,750.89	29,433,750.89		
其他应付款	149,041,151.29	149,041,151.29	149,041,151.29		
租赁负债及一年内到期的租赁负债	53,222,181.43	57,734,417.05	12,489,879.62	24,306,188.81	20,938,348.62
小计	271,839,984.12	276,352,219.74	231,107,682.31	24,306,188.81	20,938,348.62

## (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。

### 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。

截至2025年12月31日，本公司外币货币性资产和负债主要系美元和澳币，主要的外汇风险，在其他变量不变的假设下，假定外币对人民币贬值/升值5%，将会导致本公司股东权益减少/增加人民币-21,525.95元(2024年12月31日：减少/增加人民币-61,158.96元)，净利润减少/增加人民币-21,525.95元(2024年度：减少/增加人民币-61,158.96元)。

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七81之说明。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

### (2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

#### 2、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

适用 不适用

#### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

#### 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

#### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

#### 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

#### 9、其他

适用 不适用

### 十四、关联方及关联交易

#### 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
共青城苏瑞投资有限公司	江西省九江市	实业投资	20,000.00	15.57	15.57

本企业的母公司情况的说明  
详见本报告第六节四、（一）

本企业最终控制方是樊继波，其直接及间接持有本公司表决权比例为 28.61%，加一致行动人占本公司表决权比例为 32.42%。

其他说明：

详见本报告第六节四、（一）

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见本报告第十节十、1

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

详见本报告第十节十、3 之说明

本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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
靖江新港船务有限公司	联营企业
靖江中联理货有限公司	联营企业
江苏木里文化投资有限公司	联营企业

其他说明：

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
共青城铂宸投资有限公司	其他
上海铂霖咨询管理有限公司	其他
江苏尚轩阁置业有限公司	其他
裕林国际木业有限公司	其他

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
靖江新港船务有限公司	靠泊费	141,509.43	141,509.43
靖江中联理货有限公司	租金	20,000.00	
小计		161,509.43	141,509.43

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

**(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
樊继波	10,000,000.00	2023/2/23	2028/2/22	是
江苏尚轩阁置业有限公司	10,000,000.00	2023/6/5	2028/6/5	否
樊继波	10,000,000.00	2023/8/10	2026/8/5	否

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
上海铂霖咨询管理有限公司	23,495,364.40	2025-12-19	2026-12-18	
拆出				

**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,459,027.24	4,898,284.84

注:关键管理人员报酬本期发生额包含离任董事、监事 2025 年任职期间获得的薪酬。

**(8). 其他关联交易**适用 不适用**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	江苏木里文化投资有限公司	2,177,414.00	2,177,414.00	2,177,414.00	2,177,414.00

应收账款	靖江中联理货有限公司	20,000.00	40.00		
------	------------	-----------	-------	--	--

**(2). 应付项目**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	上海铂霖咨询管理有限公司	23,495,364.40	48,063,800.00

**(3). 其他项目** 适用  不适用**7、 关联方承诺** 适用  不适用**8、 其他** 适用  不适用**十五、 股份支付****1、 各项权益工具****(1). 明细情况** 适用  不适用**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具** 适用  不适用**2、 以权益结算的股份支付情况** 适用  不适用**3、 以现金结算的股份支付情况** 适用  不适用**4、 本期股份支付费用** 适用  不适用**5、 股份支付的修改、终止情况** 适用  不适用**6、 其他** 适用  不适用

## 十六、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

## 1. 截至 2025 年 12 月 31 日，公司资产抵押及质押情况

担保方	被担保方	抵押权人/质押权人	抵押物/质押物	抵押物/质押物		担保金额	最后到期日	备注
				账面原价	账面价值[注1]			
(1) 不动产、动产抵押								
本公司	靖江盈利港务有限公司	苏州银行股份有限公司	房产	7,349,810.42	6,186,677.75	16,765,800.00	2026-8-7	短期借款
				7,312,825.08	6,155,545.46			
			土地	138,358,695.00	93,358,983.29			
本公司	本公司	上海市第一中级人民法院	房产	43,970,209.75	37,011,773.45	100,000,000.00	2027-6-12	注 2
				83,210,844.80	70,278,461.97			
连云港万林物流有限公司	本公司	上海市第一中级人民法院	房产	25,084,885.91	11,605,035.12	48,384,000.00	2027-7-30	注 3
			土地	45,380,392.84	35,059,220.02			
苏州银港物流有限公司	上海迈林国际	苏州中级	房产、土地	118,957,881.84	94,033,092.15	36,009,000.00	2029-1-15	注 4

	贸易有 限公司	人民 法院						
小计				469,625,545.64	353,688,789.21	201,158,800.00		
(2) 其他应收款质押								
本公司	本公司	银行	其他应收款	174,554.76	172,669.57	174,554.76	2026-1-31	短期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	166,720.83	164,920.25	166,720.83	2026-5-27	短期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	1,704,774.44	1,686,362.88	1,704,774.44	2026-10-14	短期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	714,727.10	707,008.05	714,727.10	2026-8-22	短期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	1,325,382.93	1,311,068.79	1,325,382.93	2026-9-18	短期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	423,412.85	418,839.99	423,412.85	2026-10-28	短期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	600,000.00	593,520.00	600,000.00	2027-1-10	长期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	794,986.31	786,400.46	794,986.31	2027-3-1	长期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	552,889.11	546,917.91	552,889.11	2027-3-10	长期 借款
本公司	本公司	银行	其他应收款	170,610.11	168,767.52	170,610.11	2027-1-20	长期 借款
小 计				6,628,058.44	6,556,475.42	6,628,058.44		

[注 1]其他应收款账面价值系已扣除期末坏账准备余额后的账面净值。

[注 2]万林物流公司与黄保忠之间存在利益责任纠纷，公司已起诉原实控人黄保忠，公司于 2024 年 4 月 9 日向上海市第一中级人民法院申请财产保全，公司请求冻结黄保忠银行存款 1 亿元或查封、扣押其他等值财产，同时依法使用其名下的资产提供相应担保，抵押期限不超过 3 年。（财产保全民事裁定书出具日期为 2024 年 5 月 30 日）

[注 3]万林物流公司与上海沪瑞实业有限公司、黄保忠之间存在利益责任纠纷，公司于 2024 年 7 月向上海市第一中级人民法院申请财产保全，同时依法使用其子公司连云港万林物流有限公司的房产与土地提供财产担保。

[注 4]2017 年 11 月上海迈林和江阴加德木业有限公司（以下简称“江阴加德”）、银港物流签订协议，江阴加德以银港物流持有的土地抵偿其欠上海迈林的贸易代垫款，土地抵偿以转让银港物流在香港的母公司股权的形式实现，三方按照协议办理了相关登记手续。现两原告以前述登记手续存在瑕疵为由，要求撤销前述抵偿协议并要求被告赔偿相关损失。2024 年 2 月 26 日一审判决，驳回陈清洪、陈国华与沈伟得诉讼请求，陈青庭已于 2024 年 3 月 12 日提起上诉。本财务报表批准对外报出日，上述案件尚未判决，上述不动产被申请财产保全。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

#### 1.关于与山东省微山湖大运煤焦炭销售有限公司大额应收款项涉诉事项

2013年开始,本公司及子公司江苏万林木材产业园有限公司与山东省微山湖大运煤焦炭销售有限公司(以下简称微山湖大运)就煤炭采购事宜进行业务合作,并签订一系列《煤炭买卖框架协议》《国内采购合同》及《销售代理协议》等。根据合同约定,本公司预付货款,由微山湖大运向本公司及本公司全资子公司提供煤炭等货物,主要交易模式为:本公司根据一定的额度先向微山湖大运预付煤炭采购款,包括但不限于开具信用证、现金转账等方式,微山湖大运根据合同约定将采购的货物根据本公司的指令交付给第三方。在合同实际履行过程中,微山湖大运没有将合同约定的货物全部交付完毕,也并未将本公司预付的采购款项返还。

2021年12月8日,微山湖大运以民间借贷纠纷为由向济宁市微山县人民法院提起诉讼,要求本公司返还自2015年4月至2016年3月期间以资金周转、经营为由陆续从微山湖大运借得的款项85,000,022.00元。本公司于2022年2月21日向济宁市微山县人民法院递交管辖权异议申请书,微山湖大运诉争的借款实际上是双方煤炭采购合同履行过程中的资金往来的一部分,不存在借贷的合意,且双方不存在借条、借款合同等证据证明借款合同关系成立和履行的基本事实。本公司认为微山湖大运没有证据证明双方之间借贷关系的成立,双方的基础法律关系为采购合同关系,济宁市微山县人民法院对前述案件不享有管辖权。基于上述事实,本公司向济宁市微山县人民法院提起管辖权异议申请,请求济宁市微山县人民法院将前述案件移送靖江市人民法院予以审理。2022年4月7日,微山县人民法院驳回本公司对该案件管辖权提出的异议,本公司对该裁定不服提起上诉,向济宁市中级人民法院提交管辖权异议上诉状。该案件于2022年9月22日微山湖大运撤诉。

同时为加快应收款项的回收,本公司及子公司江苏万林木材产业园有限公司于2022年3月18日将微山湖大运及陈玉芳、朱思利起诉至泰州市中级人民法院,要求微山湖大运返还垫付货款309,942,966.81元(暂定)并支付资金占用利息1,000万元(暂定),并要求陈玉芳、朱思利对以上债权承担连带保证责任,本公司及子公司江苏万林木材产业园有限公司对陈玉芳、朱思利名下不动产以折价或拍卖、变卖方式所得价款在煤炭价款151,545,880.00元范围内并及于其他款项、违约金、赔偿金、律师费、诉讼费、保全费等实现债权的费用享有优先受偿权。2022年3月29日,泰州市中级人民法院立案受理。2023年10月23日,本公司收到江苏省泰州市中级人民法院一审判决,判决结果:

(1)山东省微山湖大运煤焦炭销售有限公司(以下简称“微山湖大运”)于本判决生效之日起十日内返还原告本公司、江苏万林木材产业园有限公司预付款141,139,732.27元及利息。关于公司主张微山湖大运应返还垫付货款本金276,511,933.13元,其中原告为微山湖大运代付的款项13,682,008.51元,本公司、江苏万林木材产业园有限公司未能提供充分证明依据,此外微山湖大运

垫付的 121,690,192.35 元运费不应计入公司主张的预付款总额，故最终认定被告需返还的预付款金额为 141,139,732.27 元及利息。

(2) 驳回本公司、江苏万林木材产业园有限公司的其他诉讼请求。

根据现有证据无法准确区分在最高额抵押担保合同约定的债权可得确定之时本公司与江苏万林木材产业园有限公司各自对微山湖大运享有的具体债权金额，江苏万林木材产业园有限公司诉请判令陈玉芳和朱思利承担抵押担保责任缺乏相应的事实依据，对其要求对陈玉芳、朱思利名下不动产在对应的最高债权额限度内享有优先受偿权的诉讼请求，法院难以支持。

本公司不认可一审判决结果，重新提起上诉。江苏省高级人民法院于 2024 年 2 月 1 日立案受理，本公司于 2025 年 11 月 11 日收到江苏省高级人民法院出具的民事判决书，驳回本公司、江苏万林木材产业园有限公司的上诉请求，维持原判。

同时，公司对微山湖大运关联方山东厦鸿国际物流有限公司、陈玉芳提起诉讼，并于 2024 年 5 月 16 日收到判决，判决结果为山东厦鸿国际物流有限公司应返还江苏万林木材产业园有限公司 870 万元并支付资金占用利息，江苏万林木材产业园有限公司对被告陈玉芳名下坐落济南市历下区文化东路 63 号恒大帝景 9 号 1603、济南市历下区文化东路 63 号恒大帝景 9 号 1605 不动产以折价或拍卖、变卖方式所得价款对上述债权在 1000 万元范围内享有优先受偿权。2025 年 5 月 30 日公司收到靖江市人民法院通知书，被告知上述房屋已被济南市历下区人民法院首次查封，经协商处置权，济南市历下区人民法院以其首查封案件系抵押权案件，已启动处置为由不予移送其处置权。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司及子公司江苏万林木材产业园有限公司账面应收微山湖大运及其关联方款项 311,623,411.99 元，已计提坏账准备 311,623,411.99 元。本年度计提坏账不考虑上述房产价值。

## 2.关于子公司万林供应链管理宿迁有限公司与中国林产品集团有限公司、中国林业集团有限公司应收款项涉诉事项

2023 年 9 月 14 日，宿迁供应链与中国林产品集团有限公司签订了《原木销售合同》。中国林产品集团有限公司向宿迁供应链采购辐射松原木，合同含税金额为 10,250,328.00 元。2023 年 9 月 18 日中国林产品集团有限公司向宿迁供应链出具电子商业承兑汇票用于支付合同款项，金额为 10,250,328.00 元，到期日为 2023 年 12 月 17 日。汇票到期后中国林产品集团有限公司拒绝签收兑付，因此中国林产品集团有限公司应向宿迁供应链支付票据款及利息损失。中国林产品集团有限公司为中国林业集团有限公司的全资子公司，中国林业集团有限公司应对上述债务承担连带清偿责任。2024 年 1 月，宿迁供应链向北京市朝阳区人民法院提起诉讼。该案件于 2024 年 7 月以集中管辖的方式移送至南京市玄武区人民法院重新立案。截至本财务报表批准对外报出日，尚未开庭。

截至 2025 年 12 月 31 日，子公司万林供应链管理宿迁有限公司应收中国林产品集团有限公司款项 10,250,328.00 元，已计提坏账准备 5,125,164.00 元。

### 3.关于上海珉大实业有限公司与子公司江苏万林木材产业园有限公司应付款项涉诉事项

珉大实业与木材产业园于2021年8月25日签订了《水泥销售合同》及《三方协议》，约定珉大实业向木材产业园采购葛洲坝42.5水泥，按430元/吨综合单价乘以实际到库数量进行结算，珉大实业应支付预付款4,800万元，并有权根据市场变化等原因单方解除《水泥销售合同》且不视为违约，《水泥销售合同》解除后，木材产业园应将珉大实业已预付款项全额退还给珉大实业。2022年3月17日，珉大实业向木材产业园发送《催款函》，珉大实业多次发函催款，木材产业园仍未返还预付款。申请人珉大实业于2024年8月21日向上海仲裁委员会提交了《撤回仲裁申请书》，经审查，仲裁庭决定同意珉大实业撤回其对木材产业园的仲裁请求。2024年10月，珉大实业再次提交仲裁申请。2025年7月18日子公司木材产业园收到上海仲裁委员会裁决书，裁决木材产业园于本裁决作出之日起十五日内向珉大实业返还4,800万元，木材产业园于本裁决作出之日起十五日内向珉大实业支付以人民币4800万元为基数并按3.65%年利率自2023年5月31日起计算至实际给付之日止的资金占用费，第二被申请人黄保忠对上述款项义务承担连带担保责任。2026年2月9日，江苏省靖江人民法院出具（2026）苏1282执22号执行裁定书，珉大实业有限公司申请追加公司为珉大实业与木材产业园买卖合同纠纷案的被执行人，并向江苏省靖江市人民法院提出财产保全申请，要求冻结公司的银行存款48,848,485.81元或查封、扣押同等价值的财产，珉大实业提供相应财产为本次财产保全提供担保。江苏省靖江市人民法院经审查，同意珉大实业提出的财产保全申请。2026年2月10日，公司通过查询银行账户获悉，公司部分银行账户被司法冻结。本财务报表对外批准报出日，上述银行账户尚未解除冻结。

### 4.关于子公司上海迈林国际贸易有限公司与上海梵畅资产管理有限公司、王建华、顾睿臻应收款项涉诉事项

公司与被告上海梵畅资产管理有限公司签订《代理进口协议》，截至2022年6月7日，被告拖欠公司垫付的货款、代理费、仓储管理服务费等费用共计42,529,803.98元，故公司提起诉讼，2022年9月6日，上海市闵行区人民法院受理。因本案涉及的进出口代理业务相关人员涉嫌骗购外汇罪，经法院查明事实以及原告申请，于2023年9月6日裁定驳回民事起诉并移送至公安机关，公安认为骗购外汇不成立，公司于2026年4月继续诉讼。本财务报表批准对外报出日，上述案件尚未完成立案。

### 5.关于陈清洪、陈国华与沈伟得、苏州银港物流有限公司、银港物流（香港）有限公司、上海迈林、陈青庭的股权转让纠纷案

2017年11月上海迈林和江阴加德木业有限公司（以下简称“江阴加德”）、银港物流签订协议，江阴加德以银港物流持有的土地抵偿其欠上海迈林的贸易代垫款，土地抵偿以转让银港物流在香港的母公司股权的形式实现，三方按照协议办理了相关登记手续。现两原告以前述登记手续存在瑕疵为由，要求撤销前述抵偿协议并要求被告赔偿相关损失。2024年2月26日一审判决，驳回陈清洪、陈国华与沈伟得诉讼请求，陈青庭已于2024年3月12日提起上诉。本财务报表批准对外报出日，上述案件尚未判决。

## 6.关于公司诉黄保忠损害公司利益责任纠纷

被告黄保忠系公司原股东，自公司设立后长期担任法定代表人及董事长职务。2020年8月11日，黄保忠不再担任公司董事长及法定代表人。

公司因其任职期间产生的大额应收账款在2021年度、2022年度发生大额减值迹象。公司认为原股东黄保忠怠于履行法定职责，致使公司巨额应收账款无法回收，其行为与公司的损失之间存在直接的因果关系，应当依据《公司法》第一百四十九条的规定，对公司的损失承担赔偿责任。赔偿公司经济损失人民币1亿元（暂定）并承担本案诉讼费用。公司于2024年4月19日收到上海市第一中级人民法院的立案受理通知书。公司于2025年3月变更诉讼请求，变更诉讼请求后的诉讼金额为141,661,352.20元。2025年4月29日，公司收到上海市第一中级人民法院民事判决书，驳回原告万林物流的全部诉讼请求。公司于2025年5月重新向法院提起上诉。2026年3月27日，公司收到上海市高级人民法院出具的民事判决书，驳回上诉，维持原判。

## 7.关于公司诉上海沪瑞实业有限公司、黄保忠损害公司利益责任纠纷

2017年上海沪瑞实业有限公司持有公司22.17%股份，为公司的控股股东；黄保忠持有公司11.48%股份，任职公司董事长，且持有上海沪瑞实业有限公司80%股份。据此，两被告实际支配上市公司股份表决权超过30%，为公司的共同控股股东，享有公司控制权。公司认为，上海沪瑞实业有限公司、黄保忠为公司的共同控股股东，在收购裕林国际股权及后续经营管理过程中，涉嫌违反控股股东忠实勤勉及诚信义务，通过不合理作价收购、关联交易安排、未有效实施投后管控等行为，造成标的公司财务内控存在重大缺陷，并使公司遭受投资损失。基于两被告上述行为涉嫌构成滥用股东权利损害公司利益，公司向上海市第一中级人民法院提起诉讼，请求判令两被告承担损害赔偿责任，暂按公司实际损失24,192万元的20%主张赔偿金额为48,384,000元。公司于2024年7月29日收到立案受理通知书。2025年12月1日法院作出一审判决，驳回公司诉讼请求。截至本报告披露日，公司已提起上诉，二审尚未判决。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

#### (一)本公司、江苏万林木材产业园有限公司部分银行账户被冻结的情况

2026年2月，本公司及江苏万林木材产业园有限公司部分银行账户被冻结所依据的法律文书为江苏省靖江市人民法院出具的（2026）苏1282执异22号《执行裁定书》，珉大实业申请追加公司为珉大实业与子公司木材产业园买卖合同贷款纠纷的被申请人，并向江苏省靖江市人民法院提出财产保全申请，要求冻结公司的银行存款48,848,485.81元或查封、扣押同等价值的财产，珉大实业提供相应财产为本次财产保全提供担保。江苏省靖江市人民法院经审查，同意珉大实业提出的财产保全申请。2026年2月10日，公司通过查询银行账户获悉，公司部分银行账户被司法冻结。本财务报表对外批准报出日，上述银行账户尚未解除冻结。

#### (二)控股股东增加一致行动人及一致行动人之间内部转让股份事项

2026年1月内部转让股份计划实施前，本公司控股股东共青城苏瑞及其一致行动人合计持有公司股份194,240,880股，占公司总股本的32.42%。其中，实际控制人樊继波先生直接持有公司股份77,606,585股，占公司总股本的12.95%；控股股东共青城苏瑞直接持有公司股份93,306,657股，占公司总股本的15.57%；控股股东一致行动人共青铂瑞直接持有公司股份18,417,000股，占公司总股本的3.07%；控股股东一致行动人郝剑斌先生直接持有公司股份4,419,540股，占公司总股本的0.74%；控股股东一致行动人共青城铂宸投资有限公司（以下简称“铂宸投资”）直接持有公司股份491,098股，占公司总股本的0.08%。基于资产管理需要，共青城铂瑞拟自2026年1月1日起15个交易日后的3个月内，通过大宗交易方式向郝剑斌先生转让股份合计不超过11,983,900股，约占本公司总股本的2.00%。截至2026年1月30日共青城铂瑞已通过大宗交易方式向郝剑斌先生转让股份11,983,900股，约占公司总股本的2.00%，本次内部转让股份计划实施完成。

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 2、重要债务重组

适用 不适用

**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**□适用  不适用**(2). 其他资产置换**□适用  不适用**4、年金计划**□适用  不适用**5、终止经营**□适用  不适用**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策** 适用  不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以行业分部为基础确定报告分部。分别对装卸业务、基础物流、贸易代理的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

**(2). 报告分部的财务信息** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	装卸业务	基础物流	贸易代理	未分配项目	分部间抵销	合计
主营业务收入	205,290,757.00	26,944,434.63	297,624.29			232,532,815.92
主营业务成本	162,899,489.67	3,319,065.10				166,218,554.77
资产总额	727,492,259.58			1,648,636,409.85	1,034,182,682.20	1,341,945,987.23
负债总额	224,019,250.71			1,216,733,909.53	1,130,276,634.32	310,476,525.92

**(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**□适用  不适用**(4). 其他说明** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	项目	本期数	上年同期数
来源于本	232,532,815.92	280,379,795.63	位于本国	1,195,406,324.98	1,246,393,587.25

国的对外交易收入			的非流动资产		
来源于其他国家的对外交易收入			位于其他国家的非流动资产	280,289.11	321,526.63
合计	232,532,815.92	280,379,795.63	合计	1,195,686,614.09	1,246,715,113.88

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

√适用 □不适用

(一)公司持股 5%以上股东股权质押情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司持股 5%以上股东股份质押情况如下：

出质人	质权人	质押起始日	质押到期日	质押股份数(万股)
樊继波	招商银行股份有限公司杭州分行	2025/11/11	办理解除质押登记手续为止	3,191.00
共青城苏瑞	招商银行股份有限公司杭州分行	2025/5/15	办理解除质押登记手续为止	1,570.00
小 计				4,761.00

(二)公司控股股东协议转让股份终止事项

本公司控股股东苏瑞投资与黄飞先生于 2025 年 8 月 28 日签署了《股份转让协议》，苏瑞投资拟通过协议转让的方式将其持有的公司无限售流通股 77,606,585 股（占公司总股本的 12.95%）转让给黄飞先生。2025 年 12 月 1 日，公司收到苏瑞投资及黄飞先生的通知，经苏瑞投资与黄飞先生协商一致，双方同意解除此前签署的《股份转让协议》并于 2025 年 11 月 30 日签署《股份转让终止协议》。

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	44,415.42	
1 年以内分项：		
6 个月以内	44,415.42	
7-12 月		
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上	2,955,950.40	2,955,950.40
3 至 4 年		

4至5年		
5年以上		
合计	3,000,365.82	2,955,950.40

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,955,950.40	98.52	2,955,950.40	100.00		2,955,950.40	100.00	2,955,950.40	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	44,415.42	1.48	89.23	0.20	44,326.19					
其中：										
合计	3,000,365.82	/	2,956,039.63	/	44,326.19	2,955,950.40	/	2,955,950.40	/	

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海洋尚国际贸易有限公司	2,955,950.40	2,955,950.40	100.00	回收可能性低
合计	2,955,950.40	2,955,950.40	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：港口装卸堆存业务组合、其他组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
港口装卸堆存业务组合	44,365.42	88.73	0.20
其他组合	50.00	0.50	1.00
合计	44,415.42	89.23	0.20

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	2,955,950.40					2,955,950.40
按组合计提坏账准备		89.23				89.23
合计	2,955,950.40	89.23				2,956,039.63

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海洋尚国际贸易有限公司	2,955,950.40		2,955,950.40	98.52	2,955,950.40
配载部	44,365.42		44,365.42	1.48	88.73
江苏益晟新型建材科技有限公司	50.00		50.00		0.50
合计	3,000,365.82		3,000,365.82	100.00	2,956,039.63

其他说明：

适用 不适用

**2、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	231,164,245.40	861,257,322.62
合计	231,164,245.40	861,257,322.62

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**(5). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 其他应收款

#### (13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	52,699,766.86	168,803,114.93
1年以内分项：		
6个月以内	22,586,730.71	61,566,542.25
7-12月	30,113,036.15	107,236,572.68
1至2年	124,229,925.07	14,108,102.47
2至3年	14,108,102.47	279,982,160.26
3年以上	695,765,760.83	421,732,203.66
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	886,803,555.23	884,625,581.32

#### (14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
贸易代理业务款	43,256,813.58	40,031,760.55
关联方款项	842,386,681.75	842,332,888.50
员工备用金	230,429.35	734,322.81
押金保证金	929,630.55	1,526,609.46
合计	886,803,555.23	884,625,581.32

#### (15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额			23,368,258.70	23,368,258.70
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			631,643,773.50	631,643,773.50
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动			-627,277.63	-627,277.63
2025年12月31日余额			655,639,309.83	655,639,309.83

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	23,368,258.70	631,643,773.50			-627,277.63	655,639,309.83
合计	23,368,258.70	631,643,773.50			-627,277.63	655,639,309.83

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

#### (17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
江苏万林木材 产业园有限公 司	1,031,222.82	40.72	应收关联方 款项	6个月以内	361,143,022.27
	319,692.74			7-12月	
	5,638,699.65			1-2年	
	2,977,119.28			2-3年	
	351,176,287.78			3年以上	
上海铨林国际 物流有限公司	152,025,507.30	17.14	应收关联方 款项	3年以上	152,025,507.30
上海迈林国际 贸易有限公司	10,233,651.74	12.75	应收关联方 款项	6个月以内	113,062,540.16
	26,545,469.54			7-12月	
	76,283,418.88			1-2年	
苏州银港物流 有限公司	2,361,033.17	12.70	应收关联方 款项	6个月以内	
	2,446,001.90			7-12月	
	24,948,785.83			1-2年	
	9,830,000.00			2-3年	
	73,056,752.99			3年以上	
连云港万林物 流有限公司	150,000.00	10.35	应收关联方 款项	6个月以内	
	250,000.00			7-12月	
	5,215,000.00			1-2年	
	140,000.00			2-3年	
	86,001,228.49			3年以上	
合计	830,629,872.11	93.66	/	/	626,231,069.73

**(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	470,704,350.18	129,500,000.00	341,204,350.18	470,704,350.18		470,704,350.18
合计	470,704,350.18	129,500,000.00	341,204,350.18	470,704,350.18		470,704,350.18

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
靖江盈利港务有限公司	241,347,445.00						241,347,445.00	
上海迈林国际贸易有限公司	99,500,000.00				99,500,000.00			99,500,000.00
上海万林供应链管理有限公司	68,500,000.00						68,500,000.00	
江苏万林木材产业园有限公司	30,000,000.00				30,000,000.00			30,000,000.00
江西万林供应链管理有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
万林供应链管理宿迁有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
万林国际(香港)有限公司	5,206,905.18						5,206,905.18	

江苏万林现代物流股份有限公司2025 年年度报告

江苏万林国际运输代理有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
连云港万林物流有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
万林国际木业投资有限公司	150,000.00						150,000.00	
合计	470,704,350.18				129,500,000.00		341,204,350.18	129,500,000.00

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,339,673.74	192,879.84	14,315,866.83	287,284.13
其他业务	67,483,152.70	13,778,902.14	40,669,501.73	14,063,426.04
合计	82,822,826.44	13,971,781.98	54,985,368.56	14,350,710.17

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	营业收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
基础物流	15,733,311.29	192,879.84	15,733,311.29	192,879.84
贸易代理	-393,637.55		-393,637.55	
其他	67,483,152.70	13,778,902.14	67,483,152.70	13,778,902.14
按经营地区分类				
境内	82,822,826.44	13,971,781.98	82,822,826.44	13,971,781.98
境外				
市场或客户类型				
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时段内确认收入	82,815,628.33	13,971,781.98	82,815,628.33	13,971,781.98
在某一时点确认收入	7,198.11		7,198.11	
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计	82,822,826.44	13,971,781.98	82,822,826.44	13,971,781.98

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

## 5、投资收益

□适用 √不适用

## 6、其他

□适用 √不适用

## 二十、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	120,244.51	
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	1,389,866.35	
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		
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	13,407,679.17	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,702,611.82	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	156,690.42	
减：所得税影响额	-90,983.20	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	13,462,851.83	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.52	0.0259	0.0259
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.20	0.0034	0.0034

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：樊继波

董事会批准报送日期：2026年4月24日

## 修订信息

适用 不适用