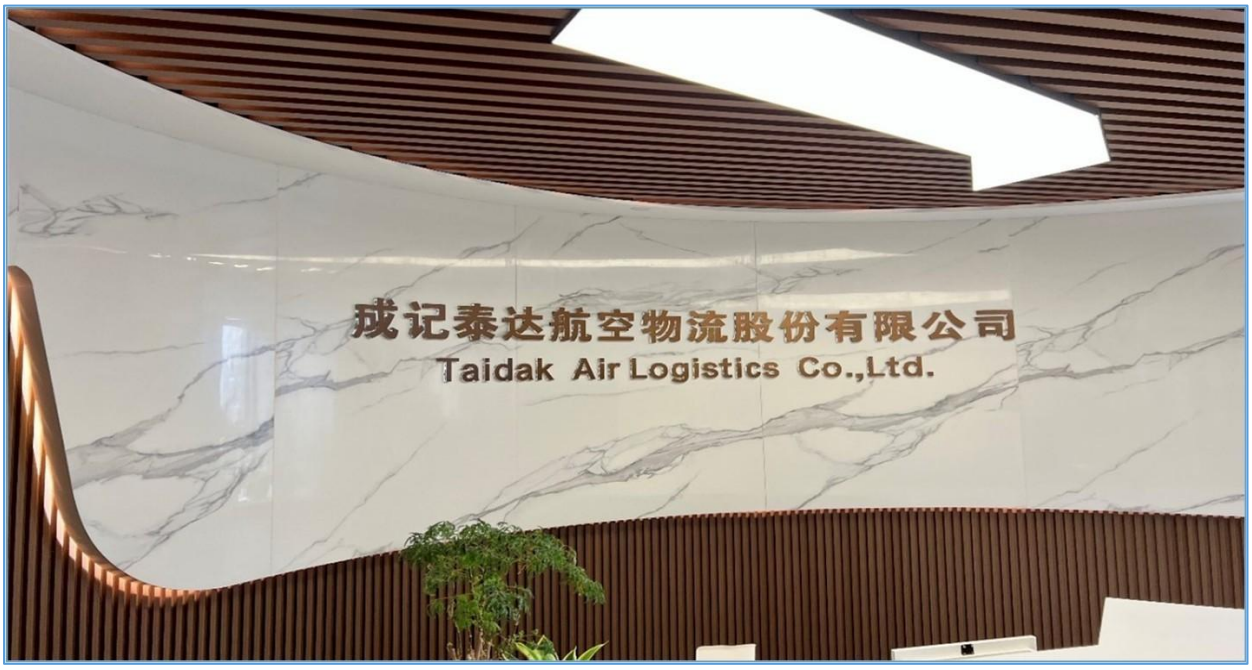
成记泰达

NEEQ: 873893

成记泰达航空物流股份有限公司



年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人傅志宏、主管会计工作负责人黄隆明及会计机构负责人（会计主管人员）黄隆明保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、上会会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 15
第四节 股份变动、融资和利润分配.....17
第五节 公司治理 20
第六节 财务会计报告.....24
附件 会计信息调整及差异情况.....112

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

释义

释义项目		释义
成记泰达、本公司、公司	指	成记泰达航空物流股份有限公司
《公司章程》	指	《成记泰达航空物流股份有限公司章程》
股东会	指	成记泰达航空物流股份有限公司股东会
董事会	指	成记泰达航空物流股份有限公司董事会
监事会	指	成记泰达航空物流股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	成记泰达航空物流股份有限公司		
英文名称及缩写	Taidak Air Logistics Co., Ltd		
法定代表人	傅志宏	成立时间	2005 年 1 月 19 日
控股股东	控股股东为（傅志宏）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（傅志宏、傅骞），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业（G）-装卸搬运和代理运输业（G58）-运输代理业（G582）-货物运输代理（G5821）		
主要产品与服务项目	包机航线运营业务、航空货运总代理业务以及其他航空货运代理业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	成记泰达	证券代码	873893
挂牌时间	2022 年 9 月 9 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	90,000,000
主办券商（报告期内）	东兴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12、15 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	傅骞	联系地址	福建省厦门市思明区台北路 1 号之一 15 楼
电话	0592-5617626	电子邮箱	ir@taidak.com
传真	0592-5616855		
公司办公地址	福建省厦门市思明区台北路 1 号之一 15 楼	邮政编码	361003
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913502007692629150		
注册地址	福建省厦门市思明区台北路 1 号之一 15 楼		
注册资本（元）	90,000,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

公司深耕跨境航空货运行业，与航司建立长期稳定战略合作关系，以航线规划、运力运营、综合服务为核心业务模式，通过包机运营构建常态化固定航线网络，有效缓解航空货运旺季舱位供给紧张的行业难题。公司依托自研订舱管理系统与线下专业地面服务团队高效协同，实现货物门到门全程追踪及报关清关一体化运作，为跨境电商、生产制造、生鲜医药等行业客户提供高时效、高可靠、全链路的国际航空货运解决方案。

公司总部坐落于厦门，在上海、合肥、郑州、福州、深圳等国内重要航空货运枢纽城市均设有分支机构，构建覆盖全国的运营服务网络。

公司主营业务主要划分为三大板块：包机业务、货运代理业务及生鲜冷链运输等增值业务。

报告期内，公司商业模式较上年度未发生重大变化。报告期后至报告披露日，公司的商业模式也未发生变化。

未来，公司将继续执行报告期内发展战略及经营计划，持续巩固既有欧美干线航线，拓展东南亚区域航线，优化代理业务结构，做强生鲜冷链运输等特色业务，保持现有商业模式稳定运行。

(二)　与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、　主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,819,288,135.40	2,684,244,021.03	5.03%
毛利率%	-6.46%	-1.29%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	107,143,931.10	302,107,660.76	-64.53%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	92,255,199.42	298,283,513.40	-69.07%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.76%	16.83%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.96%	16.62%	-
基本每股收益	1.19	3.36	-64.58%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	2,179,609,689.95	2,367,829,802.33	-7.95%
负债总计	385,876,472.30	456,720,739.70	-15.51%

归属于挂牌公司股东的净资产	1,781,704,855.59	1,900,784,492.59	-6.25%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	19.80	21.12	-6.25%
资产负债率%（母公司）	3.59%	15.55%	-
资产负债率%（合并）	17.70%	19.29%	-
流动比率	5.39	5.16	-
利息保障倍数	52.59	115.63	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	-213,618,896.65	499,390,559.41	-142.78%
应收账款周转率	8.09	10.58	-
存货周转率	0.00	0.00	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-7.95%	25.56%	-
营业收入增长率%	5.03%	15.61%	-
净利润增长率%	-72.34%	2,194.09%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	1,354,082,764.46	62.13%	1,455,286,371.63	61.46%	6.95%
应收票据					
应收账款	396,431,135.94	18.19%	182,080,492.59	7.69%	117.72%
交易性金融资产	231,931,530.68	10.64%	590,980,355.28	24.96%	-60.75%
预付账款	56,156,617.10	2.58%	58,148,488.79	2.46%	3.43%
其他应收款	28,443,164.95	1.30%	48,717,765.27	2.06%	-33.72%
应付账款	106,324,972.08	4.88%	94,374,223.54	3.99%	12.66%
合同负债	24,604,706.24	1.13%	86,586,713.19	3.66%	-71.58%
应交税费	39,314,901.32	1.8%	77,389,010.73	3.27%	-49.20%
其他应付款	50,365,379.07	2.43%	35,535,326.96	1.50%	41.73%

项目重大变动原因

1.应收账款：报告期内，受宏观经济波动及国际贸易政策不确定等因素影响，部分客户回款周期有所延长、回款速度放缓，导致公司应收账余额相应增加。
2.交易性金融资产：报告期内，公司根据资金统筹安排及流动性管理需要，赎回部分银行理财产品，导致交易性金融资产持有规模有所减少。
3.其他应收款：报告期内，公司积极清理并收回部分外部及内部往来款项，使得其他应收款余额相应下降。
4.应付账款：报告期内，公司子公司向外采购舱位及服务增加，相应尚未结算的采购款项增加，因此应付账款余额上升。

5.合同负债：报告期内，向公司采购包机舱位的客户数量及对应订单规模有所下降，客户预付货款相应减少，因此合同负债余额降低。
6.其他应付款：报告期内，公司对新增包机业务客户相应收取的保证金有所增加，因此其他应付款余额上升。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	2,819,288,135.40	-	2,684,244,021.03	-	5.03%
营业成本	3,001,320,484.33	106.46%	2,718,905,008.60	101.29%	10.39%
毛利率%	-6.46%	-	-1.29%	-	-
财务费用	-8,233,453.56	-0.29%	-24,605,036.54	-0.92%	-66.54%
投资收益	5,825,988.82	0.21%	1,458,965.77	0.05%	299.32%
信用减值损失	-22,071,069.15	-0.78%	2,029,813.31	0.08%	-1,187.34%

项目重大变动原因

1.财务费用：报告期内，受汇率波动影响，外汇兑人民币汇率总体下行，公司持有的外币资产产生汇兑损失，因此本期财务费用相应增加。
2.投资收益：报告期内，公司根据资金管理安排赎回部分银行理财产品，相应实现的理财收益增加，使得本期投资收益有所上升。
3.减值损失：报告期内，受客户回款速度放缓影响，公司应收账款规模有所增加，基于谨慎性原则相应计提的坏账准备增加，导致本期信用减值损失有所上升。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	2,819,265,764.22	2,684,180,138.88	5.03%
其他业务收入	22,371.18	63,882.15	-64.98%
主营业务成本	3,001,291,666.81	2,718,818,669.50	10.39%
其他业务成本	28,817.52	86,339.10	-66.62%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
包机航线运营	2,339,118,014.52	2,501,108,956.03	-6.93%	6.94%	10.63%	-113%

业务						
航空货运总代理业务	9,379,667.77		100%	-37.34%		
其他航空货运代理业务	348,405,888.33	377,877,641.86	-8.46%	-16.90%	-4.06%	-231%
生鲜销售业务	122,362,193.60	122,305,068.92	0.05%	95.61%	90.75%	102%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1.包机航线运营业务：报告期内，受宏观经济波动及国际贸易政策不确定等因素影响，航空包机市场运价有所下行，导致毛利同比下降。

2.其他航空货运代理业务：报告期内，受宏观经济波动及外贸环境变化影响，航空货运代理市场竞争加剧，服务价格有所回落，使得毛利相应下降。

3.生鲜销售业务：公司持续优化采购渠道和销售策略，有效提升生鲜产品存活率与销售定价水平，产品盈利能力增强，推动该业务毛利实现增长。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	上海禹璨信息技术有限公司	513,499,911.67	18.21%	否
2	东方航空物流股份有限公司	334,324,447.57	11.86%	否
3	嘉里大通物流有限公司上海分公司	280,647,412.48	9.95%	否
4	深圳市涵文国际货运代理有限公司	263,020,563.22	9.33%	否
5	柏威运连网国际物流有限公司	259,982,717.11	9.22%	否
合计		1,651,475,052.05	58.57%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	美国康尼航空公司	1,797,076,800.99	59.88%	否
2	欧洲货运航空公司	427,937,981.09	14.26%	否
3	杭州天翔东捷运物流有限公司	248,508,089.42	8.28%	否
4	长沙云航宝物流科技有限公司	133,590,928.41	4.45%	否
5	上海捷利货运有限公司	51,240,821.13	1.71%	否
合计		2,658,354,621.04	88.58%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-213,618,896.65	499,390,559.41	-142.78%
投资活动产生的现金流量净额	-178,350,537.09	-564,910,632.51	162.26%

筹资活动产生的现金流量净额	-170,712,070.75	-60,916,457.45	-179.72%

现金流量分析

1.经营活动产生的现金流量净额：报告期内，受宏观经济波动及国际贸易政策不确定影响，市场运价有所下行，叠加客户回款速度放缓，应收账款占用资金增加，导致销售回款有所减少；同时，公司航班采购需按合同约定预付相关款项，经营性现金支出保持刚性，综合导致本期经营活动产生的现金流量净额为负。
2.投资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司根据资金管理需要赎回部分银行理财产品，收回投资现金增加，使得投资活动产生的现金流量净额相应增加。
3.筹资活动产生的现金流量净额：报告期内，公司偿还部分到期银行借款，并实施现金分红，导致筹资活动现金流出增加，筹资活动产生的现金流量净额有所下降。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
成记泰达物流科技（福州）有限公司	控股子公司	货运代理服务	50,000,000	60,354,771.70	59,291,095.12		2,931,628.99
成记泰达物流科技（上海）有限公司	控股子公司	货运代理服务	10,000,000	226,614,488.57	-726,850.78	1,204,835,312.51	-32,862,060.34
成记泰达航空物流合肥有限公司	控股子公司	货运代理服务	1,000,000	153,561,387.94	-41,659,899.63	616,591,562.57	-12,423,517.88
郑州成记泰达物流有限公司	控股子公司	货运代理服务	3,000,000		-990.00		
郑州汇域国际货运代理有限公司	控股子公司	货运代理服务	3,000,000	3,355,248.51	3,113,097.01		880,343.90
链客供应链管理（深圳）有限公司	控股子公司	货运代理服务	10,000,000	117,201,507.50	35,768,902.53	505,460,192.28	8,009,036.36

厦门成记泰达供应链有限公司	控股子公司	货运代理服务、生鲜销售	5,000,000	47,752,075.21	5,021,336.92	122,389,900.51	-143,678.65
厦门成记泰达投资有限公司	控股子公司	投资	5,000,000	54,334,160.62	10,455,622.06		1,825,981.87
成都市欧货航现代物流有限公司	控股子公司	货运代理服务	50,000,000	43,146,125.35	-7,780,888.63	337,021,341.75	-9,729,102.80
成記泰達航空物流香港有限公司	控股子公司	货运代理服务	港币 10,000 元	0	0	0	0

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国银行股份有限公司	银行理财产品	中银日积月累-日计划	116,750.41	0	自有资金
中银理财有限责任公司	银行理财产品	（机构专属）中银理财-乐享天天	55,798.45	0	自有资金
建信理财有限责任公司	银行理财产品	恒赢（法人版）按日开放式产品（代销建信理财）	18,783,000.55	0	自有资金
兴银理财有限责任公司	银行理财产品	兴银理财添利天天利 44 号 D	44,206,564.85	0	自有资金
光大理财有限责任公司	银行理财产品	阳光金丰利乐享 203 期（机构专享）D	100,770,000	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	百瑞橡树金选全球信用债券 5 号（BR016I）	1,907,695.39	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	中金金选美元债 2 号 QDII（921377）	4,406,978.37	0	自有资金

中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	中金金选美元债 4 号 QDII（921383）	2,604,111.05	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	外贸金选美元债增利配置版 1 期（ZWM001）	2,998,678.64	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	外贸金选美元债增利配置版 2 期（ZWM002）	2,999,829.33	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	霸菱寰球私募债 1 号（BR00U3）	948,733.47	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	黄金 ETF 基金（159937）	2,091,287	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	标普 500ETF 南方（513650）	4,147,552	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	纳斯达克 ETF（513300）	4,042,500	0	自有资金
中国中金财富证券有限公司	券商理财产品	中金财富私享 9370 号 FOF 单-资产管理计划（ABKN26）	30,060,000	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济风险	宏观经济景气度直接决定航空物流需求。经济上行时，跨境贸易、高端制造与电商快件增长带动货运量与运价提升；经济下行则需求收缩、舱位利用率下滑。同时，油价、汇率与通胀波动会推高航油、人力及资金成本，叠加贸易政策变化，进一步加剧行业盈利与运力投放的波动。 应对举措：公司将通过优化航线网络、灵活调整运力投放

	来匹配市场需求，并加强成本管控、拓展多元化货源，分散单一市场风险。
地缘政治风险	公司运力供应商中有美国航空公司。因俄乌冲突，美国与俄罗斯关系紧张，公司部分经过俄罗斯领空的航线存在受到影响的风险。 应对举措：公司将动态优化航路方案，合理规划绕飞预案以降低可能的空域限制影响，并灵活调控航班频次与舱位投放，避免运力过度集中。
国际贸易政策不确定风险	当前美国频繁调整关税政策、取消小额包裹免税政策，直接导致跨境电商空运货量下滑、运价波动。如各国采取或调整进出口关税措施、进出口限制措施等贸易保护手段，则会影响贸易格局、贸易方式、贸易总量，会通过客户的运输需求传导间接影响公司经营业绩。 应对举措：公司将及时关注国际贸易政策及措施的变化，灵活调整运力投放，并积极拓展替代航线与新兴市场，分散业务风险。
市场竞争风险	航空货运是一个充分竞争的行业，当某一航线贸易量增长引起货运需求增加时，容易吸引更多的航司及代理加入，导致供给增加，各航司及代理便会在运价、服务展开直接竞争，降低航线盈利水平。此外，陆运、海运等其他运输方式对空运有替代分流作用，一定程度上将对空运市场产生影响。 应对举措：公司将提高服务质量，加强品牌及舱位定价与收益管理，通过降低成本提高自身竞争力以巩固市场份额。
采购集中度较高风险	报告期内，公司的第一大供应商采购金额占当期营业成本的 59.88%。 应对举措：近年来，公司优化业务结构，采购集中度已逐步下降，未来，公司将积极拓展多元化供应商渠道并与多家供应商建立合作，稳定采购价格与供应保障，减轻供应商依赖。
中美航线收入占比较高风险	公司营业收入中中美航线占当期包机航线运营业务收入的比例为 85.59%，业绩受中美关系影响较大。 应对举措：报告期内，公司已加开中欧航线，并将逐步开发中亚航线，通过丰富和加密运营航线，构建多元业务结构。
航油价格波动风险	航油作为航空货运的核心刚性成本，其价格波动将影响承运人的报价，进而影响公司的采购成本。当航油大幅上涨，会迫使航司上调燃油附加费、提高运价，导致部分对价格敏感的货主转向海运、陆运等替代运输方式。同时，为控制成本，航司亦会选择削减长航线运力、减少低频航班。而当航油下跌时，虽能短期改善盈利，但易引发行业内低价竞争，压缩整体运价水平与利润空间。 应对举措：公司将通过优化航线结构提高载运率，加强精细化管理提升运营效率，降低航油成本在运输成本中的比重。
汇率波动风险	公司对境外供应商以美元结算为主，公司部分销售业务亦采用美元结算，汇率波动对公司生产经营的具体影响体现为采购的外汇成本、销售的外汇收入因汇率波动而产生汇兑损益。

	应对举措：公司将加强汇率风险管理，做好收付款的账务管理，通过收付匹配减轻汇率风险。
航空安全风险	航空运输业对安全要求较高，一旦发生自然灾害、战争等可能影响安全的重大突发性事件，航空运输将受到影响。 应对举措：公司将严格执行航司有关安全规定，培养安全文化，让员工认识到安全的重要性，并在日常工作中自觉遵守安全规则。
政策变化风险	“十五五”期间，我国将打破“重客轻货”传统，扩大航权开放，强化全球网络，推动多式联运，加快智慧转型，整体政策从规模扩张转向质效双升、安全可控、全球竞争力，为航空物流行业提供枢纽、网络、技术、开放多维度支持。如未来相关政策发生变化，将可能对公司业绩产生影响。 应对举措：公司将对行业政策保持敏感，及时关注政策动态，积极调整战略布局，在政策红利下提升综合竞争力。
税收优惠变化风险	根据财政部 国家税务总局“财税〔2016〕36 号”《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》附件 3“营业税改征增值税试点过渡政策的规定”第一条第（十八）项，公司的国际空运业务收入均免征增值税。如未来税收优惠发生变化，将可能对公司业绩产生影响。 应对举措：公司将通过积极了解和跟踪税收政策变化，加强各职能部门沟通和协调，共同研究并作出相应调整和变化。
主管部门关于航权、航路、时刻审批不确定风险	公司作为跨境航空货运包机服务商，主要通过包机方式采购运力。执飞跨境航班前需要向民航主管部门申请航权、航路及时刻。航路及时刻的审批受相关机场容量、空域富余度等因素影响，具有不确定性。 应对举措：公司将灵活调整航线网络，通过多元化航线布局，分散单一市场或航线风险，减少对特定航权的依赖。
人员流失风险	公司核心团队拥有超过二十年的从业经历，在航线开发、运营、客户服务、成本控制等方面积累了丰富的经验，如公司核心团队发生重大变化，将对公司业务稳定和拓展带来影响。 应对举措：公司将营造良好的企业文化，通过建立积极、包容和支持的工作环境，增强员工归属感，并设计公平和有吸引力的薪酬和福利方案，以激励员工工作积极性和忠诚度。
实际控制人不当控制风险	报告期内，公司实际控制人为傅志宏及傅骞，合计直接持有公司 75.45%的股份。公司虽已根据《公司法》等法律法规完善了公司治理制度，但如相关制度执行不力，则存在实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权和管理职权对公司的重大经营、人事决策等施加影响从而损害其他股东利益的风险。 应对举措：公司将根据《公司法》《公司章程》等规定规范运作，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2022 年 5 月 23 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2022 年 5 月 23 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2022 年 5 月 23 日		挂牌	资金占用承诺	不得占用公司资金、资产及其他资源	正在履行中
董监高	2022 年 5		挂牌	资金占用	不得占用公司资金、	正在履行中

	月 23 日			承诺	资产及其他资源	
实际控制人或控股股东	2022 年 5 月 23 日		挂牌	关联交易承诺	规范关联交易	正在履行中
董监高	2022 年 5 月 23 日		挂牌	关联交易承诺	规范关联交易	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	39,710,122	44.12%	0	39,710,122	44.12%
	其中：控股股东、实际控制人	17,618,191	19.58%	0	17,618,191	19.58%
	董事、监事、高管	15,053,490	16.73%	0	15,053,490	16.73%
	核心员工	0		0	0	
有限售条件股份	有限售股份总数	50,289,878	55.88%	0	50,289,878	55.88%
	其中：控股股东、实际控制人	50,289,878	55.88%	0	50,289,878	55.88%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		90,000,000	-	0	90,000,000	-
普通股股东人数		15				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	傅志宏	54,326,915	0	54,326,915	60.3632%	40,745,187	13,581,728	0	0
2	傅骞	5,887,051	+7,694,103	13,581,154	15.0902%	9,544,691	4,036,463	0	0
3	厦门富利昌股权投资合伙企业（有限合伙）	4,440,000	0	4,440,000	4.9333%	0	4,440,000	0	0

4	王宗清	4,150,908	0	4,150,908	4.6121%	0	4,150,908	0	0
5	裘笑丛	3,997,267	0	3,997,267	4.4414%	0	3,997,267	0	0
6	厦门泰兴瑞达股权投资合伙企业（有限合伙）	3,597,540	0	3,597,540	3.9973%	0	3,597,540	0	0
7	李铁笔	2,306,116	0	2,306,116	2.5624%	0	2,306,116	0	0
8	张弘	1,800,000	0	1,800,000	2.0000%	0	1,800,000	0	0
9	欧阳堰烨	1,798,069	0	1,798,069	1.9979%	0	1,798,069	0	0
10	于钦航	800	0	800	0.1100%	0	800		
合计		82,304,666	7,694,103	89,998,769	100%	50,289,878	39,708,891	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

傅骞系傅志宏之子。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内，公司控股股东未发生变化。 报告期内，公司实际控制人由傅志宏、裘志奇、傅骞变更为傅志宏、傅骞。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 26 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（http://www.neeq.com.cn）披露的《成记泰达：实际控制人变更公告》（公告编号：2025-015）。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 20 日	20	0	0
合计	20	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

公司 2024 年年度权益分配方案获 2024 年年度股东会审议通过，并于 2025 年 6 月 11 日发布权益分派实施公告，本次权益分派以公司总股本 90,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 20 元人民币现金，共计派发现金红利 180,000,000 元，公司已委托中国结算北京分公司将代派的现金红利于 2025 年 6 月 19 日划入股东资金账户。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	20	0	0

第五节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
傅志宏	董事长、总经理	男	1964 年 5 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	54,326,915	0	54,326,915	60.3632%
傅骞	董事、董事会秘书	男	1990 年 5 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	5,887,051	+7,694,103	13,581,154	15.0902%
林晓斌	董事、副总经理	男	1979 年 5 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
谢丽辉	董事	女	1969 年 9 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
李飞	董事	男	1985 年 10 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
黄隆明	董事、财务负责人	男	1982 年 2 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
陶钧	独立董事	男	1969 年 10 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
高绍福	独立董事	男	1968 年 3 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
孟凡建	独立董事	男	1984 年 3 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
施红	监事会主席	女	1966 年 8 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
张鹭鹭	监事	男	1959 年 12 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%
徐佩蓉	职工代表监事	女	1977 年 5 月	2023 年 9 月 27 日	2026 年 9 月 26 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

傅志宏与傅骞系父子关系。

(二) 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
业务人员	74	9	9	74
行政管理人员	10	0	0	10
财务人员	22	1	1	22
员工总计	106	10	10	106

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科	49	51
专科	38	37
专科以下	16	15
员工总计	106	106

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

报告期内，公司员工结构未发生重大变化；没有需公司承担费用的离退休职工人员。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

1.报告期内，公司依法召开 2025 年第一次临时股东会，审议通过《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订<股东会议事规则>的议案》《关于修订<董事会议事规则>的议案》《关于修订<监事会议事规则>的议案》，进一步完善了公司法人治理结构，健全了内部决策与监督机制，提升了公司规范化运作水平。
2.公司依法建立了股东会、董事会、监事会，并依法召集、召开股东会、董事会、监事会，会议程序及决议内容符合《公司法》《公司章程》和相关议事规则规定。
3.报告期内，公司新增《董事会授权总经理决策管理办法》。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会认真履行《公司法》《公司章程》赋予的职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东或实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持完全独立，拥有独立完整的供应和销售系统；独立开展业务，不依赖于股东或其他任何关联方。
1.业务独立
公司拥有从事主营业务的完整、独立的采购体系和运营体系，所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。
2.人员独立
公司拥有独立的薪酬福利制度，拥有经营所需的相关人员。公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》规定合法选举产生。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中领薪。公司人力资源及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。
3.资产独立
公司拥有与经营有关的全部资产及完整的业务体系。
4.机构独立
公司按照《公司法》《公司章程》规定建立了股东会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构按照《公司章程》及相关规则行使职权。公司经营场所与控股股东及其他关联方完全分开，不存在机构混同的情形。
5.财务独立
公司建立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立规范的财务管理体系和会计核算体系。公司独立开设银行账户，不存在资金或资产被控股股东或其他企业任意占用的情形。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东混合纳税的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

1.内部控制制度的建设情况
根据全国股转系统相关要求，公司董事会结合公司实际情况和未来发展情况，严格按照公司治理制度进行内部管理及运行。
2.董事会关于内部控制的说明
董事会认为：公司现行的内部控制制度均按照《公司法》《公司章程》相关规定，结合公司实际情况制定的，符合现代企业制度要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。
a)关于会计核算体系
报告期内，公司严格按照会计核算相关法律法规规定，制定会计核算制度，并按照要求进行独立核算，确保公司正常开展会计核算工作。
b)关于财务管理体系
报告期内，公司严格贯彻和落实各项财务管理制度。
c)关于风险控制体系
报告期内，公司紧紧围绕风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范、事中控制等措施，将不断继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　☐强调事项段 ☐其他事项段　☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	上会师报字（2026）第 8474 号			
审计机构名称	上会会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	上海市静安区威海路 755 号 25 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王明生	萧鸿圣		
	2 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	45			

审计报告

上会师报字（2026）第 8474 号

成记泰达航空物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了成记泰达航空物流股份有限公司（以下简称“成记泰达”）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，公允反映了成记泰达 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、其他信息

成记泰达管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。
基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任
成记泰达管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
在编制财务报表时，管理层负责评估成记泰达的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算成记泰达、终止运营或别无其他现实的选择。
治理层负责监督成记泰达的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任
我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。
在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：
（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对成记泰达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成记泰达不能持续经营。
（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）就成记泰达中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

上会会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师

中国注册会计师

中国　上海	二〇二六年四月二十八日

二、　财务报表

(一)　合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,354,082,764.46	1,455,286,371.63
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、2	231,931,530.68	590,980,355.28
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、3	396,431,135.94	182,080,492.59
应收款项融资			
预付款项	六、4	56,156,617.10	58,148,488.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、5	28,443,164.95	48,717,765.27
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、6	1,640,754.35	994,738.09
流动资产合计		2,068,685,967.48	2,336,208,211.65
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、7		
其他权益工具投资	六、8		43,902.94
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、9	27,316,550.10	30,071,114.61

在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、10	2,703,536.56	534,027.34
无形资产	六、11		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、12	1,084,225.31	972,545.79
递延所得税资产	六、13	13,101,229.03	
其他非流动资产	六、14	66,718,181.47	
非流动资产合计		110,923,722.47	31,621,590.68
资产总计		2,179,609,689.95	2,367,829,802.33
流动负债：			
短期借款	六、15	153,000,000.00	140,000,000.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	六、16	419,455.77	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、17	106,324,972.08	94,374,223.54
预收款项	六、18		41,284.42
合同负债	六、19	24,604,706.24	86,586,713.19
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	六、20	6,354,034.56	18,264,421.24
应交税费	六、21	39,314,901.32	77,389,010.73
其他应付款	六、22	53,065,379.07	35,535,326.96
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	六、23	864,162.50	519,022.69
其他流动负债			
流动负债合计		383,947,611.54	452,710,002.77
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、24	1,928,860.76	35,827.86
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、13		3,974,909.07
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,928,860.76	4,010,736.93
负债合计		385,876,472.30	456,720,739.70
所有者权益（或股东权益）：			
股本	六、25	90,000,000.00	90,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、26		12,735,866.92
减：库存股			
其他综合收益	六、27	-6,750,000.00	-4,692,072.80
专项储备			
盈余公积	六、28	13,570,226.02	45,000,000.00
一般风险准备			
未分配利润	六、29	1,684,884,629.57	1,757,740,698.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,781,704,855.59	1,900,784,492.59
少数股东权益		12,028,362.06	10,324,570.04
所有者权益（或股东权益）合计		1,793,733,217.65	1,911,109,062.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,179,609,689.95	2,367,829,802.33

法定代表人：傅志宏　　主管会计工作负责人：黄隆明　　会计机构负责人：黄隆明

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,243,501,022.64	1,351,545,751.95
交易性金融资产		212,975,981.27	508,664,790.53
衍生金融资产			
应收票据			90,000,000.00
应收账款	十七、1	245,009,738.69	111,085,365.23
应收款项融资			

预付款项		29,795,576.80	49,692,885.08
其他应收款	十七、2	51,488,832.89	51,238,921.14
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		257,653.09	278,478.13
流动资产合计		1,783,028,805.38	2,162,506,192.06
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	67,146,570.40	66,146,570.40
其他权益工具投资			43,902.94
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		26,945,887.98	29,656,561.85
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		569,882.91	972,545.79
递延所得税资产		5,690,560.93	
其他非流动资产		42,495,382.57	
非流动资产合计		142,848,284.79	96,819,580.98
资产总计		1,925,877,090.17	2,259,325,773.04
流动负债：			
短期借款			140,000,000.00
交易性金融负债		419,455.77	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		12,688,624.93	24,054,190.44
预收款项			
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		2,957,075.33	12,859,812.00
应交税费		38,302,795.97	76,150,156.17
其他应付款		5,309,833.28	4,742,438.34
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		9,450,941.44	84,709,136.18
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		69,128,726.72	342,515,733.13
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			8,697,200.03
其他非流动负债			
非流动负债合计			8,697,200.03
负债合计		69,128,726.72	351,212,933.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本		90,000,000.00	90,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		13,350,504.42	13,350,504.42
减：库存股			
其他综合收益		-6,750,000.00	-4,692,072.80
专项储备			
盈余公积		45,000,000.00	45,000,000.00
一般风险准备			
未分配利润		1,715,147,859.03	1,764,454,408.26
所有者权益（或股东权益）合计		1,856,748,363.45	1,908,112,839.88
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,925,877,090.17	2,259,325,773.04

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		2,819,288,135.40	2,684,244,021.03
其中：营业收入	六、30	2,819,288,135.40	2,684,244,021.03
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,032,797,502.25	2,747,371,744.78
其中：营业成本	六、30	3,001,320,484.33	2,718,905,008.60
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	六、31	599,689.01	579,758.61
销售费用	六、32	15,538,675.43	17,456,655.25
管理费用	六、33	23,572,107.04	35,035,358.86
研发费用			
财务费用	六、34	-8,233,453.56	-24,605,036.54
其中：利息费用		2,590,450.58	3,695,448.93
利息收入		44,373,956.60	48,701,424.16
加：其他收益	六、35	351,540,318.42	483,497,392.07
投资收益（损失以“-”号填列）	六、36	5,825,988.82	1,458,965.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、37	11,900,254.54	187,217.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、38	-22,071,069.15	2,029,813.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、39	8,957.83	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		133,695,083.61	424,045,665.02
加：营业外收入	六、40	0.38	1.23
减：营业外支出	六、41	56,378.81	453,997.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		133,638,705.18	423,591,668.43
减：所得税费用	六、42	44,456,622.96	101,177,945.75

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		89,182,082.22	322,413,722.68
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		89,182,082.22	322,413,722.68
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-17,961,848.88	20,306,061.92
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		107,143,931.10	302,107,660.76
六、其他综合收益的税后净额		-2,057,927.20	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-2,057,927.20	
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动	六、27	-2,057,927.20	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		87,124,155.02	322,413,722.68
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		105,086,003.90	302,107,660.76
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-17,961,848.88	20,306,061.92
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.19	3.36
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：傅志宏　　主管会计工作负责人：黄隆明　　会计机构负责人：黄隆明

（四）　母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	2,015,957,901.89	2,114,732,125.53

减：营业成本	十七、4	1,961,311,955.04	2,001,307,669.98
税金及附加		284,837.86	277,279.63
销售费用		3,230,689.56	4,351,094.40
管理费用		14,096,387.29	25,463,736.11
研发费用			
财务费用		-8,077,685.08	-26,383,526.55
其中：利息费用		2,347,625.86	2,476,833.34
利息收入		41,251,647.85	44,606,657.86
加：其他收益		124,232,233.37	273,232,717.84
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	4,096,434.98	564,790.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		12,045,857.29	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-9,620,781.52	20,727,305.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		175,865,461.34	404,240,685.73
加：营业外收入			0.33
减：营业外支出		43,625.25	96.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		175,821,836.09	404,240,589.07
减：所得税费用		45,128,385.32	101,496,245.66
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		130,693,450.77	302,744,343.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		130,693,450.77	302,744,343.41
（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		-2,057,927.20	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,057,927.20	
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		-2,057,927.20	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			

6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		128,635,523.57	302,744,343.41
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,599,853,354.90	2,754,902,175.68
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、43	1,540,522,103.12	1,395,536,404.55
经营活动现金流入小计		4,140,375,458.02	4,150,438,580.23
购买商品、接受劳务支付的现金		3,045,690,390.79	2,663,575,484.40
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		38,861,183.80	26,343,789.13
支付的各项税费		100,699,423.57	30,203,841.07
支付其他与经营活动有关的现金	六、43	1,168,743,356.51	930,924,906.22
经营活动现金流出小计		4,353,994,354.67	3,651,048,020.82
经营活动产生的现金流量净额		-213,618,896.65	499,390,559.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,397,399,290.65	576,046,422.66

取得投资收益收到的现金		2,784,087.91	1,221,767.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,400,183,378.56	577,268,190.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		855,362.57	778,823.01
投资支付的现金		2,577,678,553.08	1,141,400,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,578,533,915.65	1,142,178,823.01
投资活动产生的现金流量净额		-178,350,537.09	-564,910,632.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			24,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			24,500,000.00
取得借款收到的现金		353,000,000.00	150,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		353,000,000.00	174,500,000.00
偿还债务支付的现金		340,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,751,654.35	93,731,681.45
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	六、43	960,416.40	31,684,776.00
筹资活动现金流出小计		523,712,070.75	235,416,457.45
筹资活动产生的现金流量净额		-170,712,070.75	-60,916,457.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,101,259.36	6,401,784.95
五、现金及现金等价物净增加额		-570,782,763.85	-120,034,745.60
加：期初现金及现金等价物余额		1,453,522,617.71	1,573,557,363.31
六、期末现金及现金等价物余额		882,739,853.86	1,453,522,617.71

法定代表人：傅志宏　　主管会计工作负责人：黄隆明　　会计机构负责人：黄隆明

（六）　母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,845,588,279.55	2,225,858,325.75
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,395,570,596.82	1,674,958,055.07
经营活动现金流入小计		3,241,158,876.37	3,900,816,380.82

购买商品、接受劳务支付的现金		1,953,566,137.48	2,029,460,264.88
支付给职工以及为职工支付的现金		19,463,993.50	11,703,466.44
支付的各项税费		96,971,034.36	23,671,508.18
支付其他与经营活动有关的现金		1,312,706,845.81	1,413,355,096.03
经营活动现金流出小计		3,382,708,011.15	3,478,190,335.53
经营活动产生的现金流量净额		-141,549,134.78	422,626,045.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,628,382,661.25	
取得投资收益收到的现金		339,916.91	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			74,500,000.00
投资活动现金流入小计		1,628,722,578.16	74,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			778,823.01
投资支付的现金		1,824,378,553.08	508,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			74,500,000.00
投资活动现金流出小计		1,824,378,553.08	583,378,823.01
投资活动产生的现金流量净额		-195,655,974.92	-508,878,823.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			50,000,000.00
偿还债务支付的现金		50,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,347,625.86	92,565,583.34
支付其他与筹资活动有关的现金			30,000,000.00
筹资活动现金流出小计		232,347,625.86	122,565,583.34
筹资活动产生的现金流量净额		-232,347,625.86	-72,565,583.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,071,149.71	6,378,187.65
五、现金及现金等价物净增加额		-577,623,885.27	-152,440,173.41
加：期初现金及现金等价物余额		1,349,783,006.87	1,502,223,180.28
六、期末现金及现金等价物余额		772,159,121.60	1,349,783,006.87

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	90,000,000.00				12,735,866.92		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,757,740,698.47	10,324,570.04	1,911,109,062.63
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	90,000,000.00				12,735,866.92		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,757,740,698.47	10,324,570.04	1,911,109,062.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-12,735,866.92		-2,057,927.20		-31,429,773.98		-72,856,068.90	1,703,792.02	-117,375,844.98
（一）综合收益总额							-2,057,927.20				107,143,931.10	-17,961,848.88	87,124,155.02
（二）所有者投入和减少资本					-12,735,866.92				-31,429,773.98			19,665,640.90	-24,500,000.00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益													

的金额													
4．其他					-12,735,866.92				-31,429,773.98			19,665,640.90	-24,500,000.00
（三）利润分配											-180,000,000.00		-180,000,000.00
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-180,000,000.00		-180,000,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	90,000,000.00						-6,750,000.00		13,570,226.02		1,684,884,629.57	12,028,362.06	1,793,733,217.65

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	90,000,000.00				12,735,866.92		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,545,633,037.71	-33,581,491.88	1,655,095,339.95
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	90,000,000.00				12,735,866.92		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,545,633,037.71	-33,581,491.88	1,655,095,339.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											212,107,660.76	43,906,061.92	256,013,722.68
（一）综合收益总额											302,107,660.76	20,306,061.92	322,413,722.68
（二）所有者投入和减少资本												24,500,000.00	24,500,000.00
1．股东投入的普通股												24,500,000.00	24,500,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-90,000,000.00	-900,000.00	-90,900,000.00

1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配											-90,000,000.00	-900,000.00	-90,900,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	90,000,000.00				12,735,866.92		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,757,740,698.47	10,324,570.04	1,911,109,062.63

法定代表人：傅志宏　　主管会计工作负责人：黄隆明　　会计机构负责人：黄隆明

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	90,000,000.00				13,350,504.42		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,764,454,408.26	1,908,112,839.88
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	90,000,000.00				13,350,504.42		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,764,454,408.26	1,908,112,839.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-2,057,927.20				-49,306,549.23	-51,364,476.43
（一）综合收益总额							-2,057,927.20				130,693,450.77	128,635,523.57
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-180,000,000.00	-180,000,000.00
1．提取盈余公积												

2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-180,000,000.00	-180,000,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	9,000,000.00				13,350,504.42		-6,750,000.00		45,000,000.00		1,715,147,859.03	1,856,748,363.45

项目	2024 年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先股	续债	他								
一、上年期末余额	90,000,000.00				13,350,504.42		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,551,710,064.85	1,695,368,496.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	90,000,000.00				13,350,504.42		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,551,710,064.85	1,695,368,496.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											212,744,343.41	212,744,343.41
（一）综合收益总额											302,744,343.41	302,744,343.41
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-90,000,000.00	-90,000,000.00
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-90,000,000.00	-90,000,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结												

转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	9,000,000.00				13,350,504.42		-4,692,072.80		45,000,000.00		1,764,454,408.26	1,908,112,839.88

成记泰达航空物流股份有限公司
2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

1、注册资本、注册地、组织形式和总部地址。

公司注册资本为人民币 9,000 万元，注册地址为福建省厦门市思明区台北路 1 号之一 15 楼，公司组织形式为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），总部位于福建省厦门市。公司及其所属子公司以下合称为“本集团”。

2、业务性质和主要经营活动。

本集团经营范围：国际货运代理；国内货运代理；其他航空运输辅助活动；道路货物运输（不含危险货物运输）；快递服务；其他未列明运输代理业务（不含须经许可审批的事项）；从事报关业务；从事报检业务；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；贸易代理；其他贸易经纪与代理；软件开发；信息技术咨询服务。

主要经营业务为：包机航线运营业务、航空货运总代理业务、其他航空货运代理业务以及生鲜销售。

3、母公司以及集团实际控制人。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本集团实际控制人为傅志宏和傅骞。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表业经本公司董事会决议批准于 2026 年 4 月 28 日报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东会审议。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

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

2、持续经营

本集团利用所有可获得信息，未发现自报告期末起 12 个月内对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

三、遵循企业会计准则的声明

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

四、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、22“收入”、各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

1、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

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

3、记账本位币

人民币元。

4、重要性标准确定方法和选择依据

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

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	附注六、3	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 300 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	附注六、3	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 300 万元，或影响当期盈亏变化

项目	在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收款项实际核销	附注六、3	单项金额占应收款项或坏账准备5%以上，且金额超过300万元
预收款项及合同负债账面价值发生重大变动	附注六、18、19	当期变动幅度超过30%
超过一年的重要应付账款	附注六、17	单项金额占应付账款总额5%以上，且金额超过300万元
超过一年的重要其他应付款	附注六、22	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过300万元
少数股东持有的权益重要的子公司	附注八、1	少数股东持有5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目10%以上
重要的合营企业或联营企业	附注八、3	单项投资占长期股权投资账面价值10%以上，且金额超过500万元，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润10%以上
重要的或有事项	附注十三	金额超过1000万元，且占合并报表净资产绝对值10%以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(1) 同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购

买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

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

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

(2) 合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

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

① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、12“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、12“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

外币交易在初始确认时，采用交易发生当日的本月月初即期汇率折算为人民币金额。

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

① 外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

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

非货币性项目，是指货币性项目以外的项目。

10、金融工具

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

(1) 金融资产

① 分类和初始计量

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

<1> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

<2> 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，

在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

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

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

4) 权益工具

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

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

② 金融资产减值

1) 减值准备的确认方法

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

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

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者本集

团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

4) 金融资产减值的会计处理方法

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

为减值利得。

5) 各类金融资产信用损失的确定方法

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

<1> 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与于整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并内关联方组合	款项性质	不计提预期信用损失
其他应收款——应收政府款项组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，于未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——货运补助组合	款项性质	不计提预期信用损失

<2> 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
1 年以内（含，下同）	1%	5%
1-2 年	50%	10%
2-3 年	100%	30%
3 年以上	100%	100%

应收账款及其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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，且不含重大融资成分或者本集团不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

应收款项融资以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本集团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。

<3> 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

③ 终止确认金额资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

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

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金

融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

④ 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(2) 金融负债

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

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③ 不属于本条第①项或第②项情形的财务担保合同，以及不属于本条第①项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。在非同一控制下的企业合并中，本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本集团可以将金融负债指定为以公允价值计量

且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

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

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

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

(3) 金融工具的公允价值确定

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

① 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

② 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

(4) 后续计量

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

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

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

结果确定：

① 扣除已偿还的本金。

② 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

③ 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

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

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

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

11、合同资产

(1) 合同资产的确认方法及标准

合同资产，指已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(2) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

正常履行合同形成的合同资产，如果合同付款逾期未超过 30 日的，判断合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间不存在差异，不确认合同资产减值准备；如果合同付款逾期超过（含）30 日的，按照该合同资产整个存续期的预期信用损失确认合同资产减值准备，具体确定方法和会计处理方法参见“附注四、10、金融工具”。

12、长期股权投资

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

其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

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

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相

关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因[追加投资]能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，

全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

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

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会

计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

① 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

② 该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产折旧方法

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30 年	5%	3.17%
运输设备	年限平均法	4-5 年	0%-5%	19.00%-25.00%
电子设备	年限平均法	3-5 年	0%-5%	19.00%-33.33%
办公家具	年限平均法	3-5 年	0%-5%	19.00%-33.33%
机器设备	年限平均法	10 年	5%	9.50%

(3) 固定资产减值准备的减值测试方法和计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

14、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

15、借款费用

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

(2) 借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

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

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

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

借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间相应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

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

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

16、无形资产

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

(2) 公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；

④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；

⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；

⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理（或者直线法）摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

名称	使用年限	预计净残值率
软件	3-5 年	0.00%

使用寿命有限的无形资产减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“长期资产减值”。

17、长期资产减值

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

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

（长期）待摊费用按照（直线法）平均摊销，摊销年限如下：

名称	摊销年限
网络服务费	3-4 年
装修费	3 年

19、合同负债

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

20、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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

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

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

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

(3) 离职后福利是指公司为获得员工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

于报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

① 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

② 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义

务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③ 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

在设定受益计划下，在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

1) 修改设定受益计划时。

2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

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

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，适用于上述设定提存计划的有关规定进行处理。

除符合设定提存计划条件的情形外，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，企业应当将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

① 服务成本。

② 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

③ 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

21、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

(1) 该义务是企业承担的现时义务；

(2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债应当按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

22、收入

收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入确认原则

与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：

① 合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；

② 合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；

③ 合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；

④ 合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；

⑤ 因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

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

1) 客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

3) 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

<1> 企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

<2> 企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；

<3> 企业已将该商品实物转移到客户，即客户已实物占有该商品；

<4> 企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上

的主要风险和报酬；

<5> 客户已接受该商品；

<6> 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体收入确认原则

① 包机航线运营业务

于提供运输服务时确认为收入，尚未提供运输服务的预收款，作为负债计入合同负债。

② 航空货运总代理业务

本集团作为其他航空公司总代理，代其销售航空运输舱位或提供一般服务等而收取的佣金或差价手续费收入，于提供服务完成时确认收入。

③ 其他航空货运代理业务

其他航空货运代理业务主要为零售购进航空运输舱位的销售等，于提供服务时确认收入。

④ 生鲜销售业务

生鲜销售业务主要向客户销售进口生鲜产品，于客户验收时确认收入。

23、合同取得成本和合同履约成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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

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

合同履约成本，即为履行合同发生的成本，不属于《企业会计准则第 14 号—收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

① 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

② 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

③ 该成本预期能够收回。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损

益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

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

① 因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

② 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

24、政府补助

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

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

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

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

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

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

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

(4) 政府补助的确认时点

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认；政府补助为非货币性资产的，应当按照取得非货币性资产所有权风险和报酬转移时确认政府补助实现。其中非货币性资产按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

25、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

26、租赁

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

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

① 初始计量

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

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号—固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

各类使用权资产的具体折旧方法如下。

各类固定资产采用直线法并按下列使用寿命、预计净残值率及折旧率计提折旧：

类别	折旧方法	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	2-3 年	0.00%	33.33%-50.00%

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注四、17“长期资产减值”。

③ 租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

④ 短期租赁和低价值资产租赁

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

⑤ 租赁负债

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应

调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

27、重要会计政策和会计估计的变更

本集团本年度无需要说明的重要会计政策和会计估计变更。

28、重大会计判断和估计

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

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

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

(1) 金融工具减值

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

(2) 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

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

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及

计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(3) 递延所得税资产

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

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
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%

2、税收优惠

(1) 税收优惠及批文

本集团享受免征增值税的优惠政策。根据财政部、国家税务总局发布《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3：营业税改征增值税试点过渡政策的规定：纳税人提供的直接或者间接国际货物运输代理服务免征增值税。

根据财政部、税务总局发布《关于延续前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2021〕30 号）规定：对设在前海深港现代服务业合作区的符合条件的企业减按 15%的税率征收企业所得税，自 2021 年 1 月 1 日起执行至 2025 年 12 月 31 日。本集团子公司链客供应链管理（深圳）有限公司享受此优惠政策。

六、合并财务报表项目附注

以下附注项目（含公司财务报表项目附注）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年，“上期”指 2024 年。

1、货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	884,801,746.01	1,453,522,617.71
其他货币资金	469,281,018.45	1,763,753.92
合计	1,354,082,764.46	1,455,286,371.63
其中：因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	471,342,910.60	1,763,753.92

2、交易性金融资产

(1) 交易性金融资产分类

项目	期末余额	期初余额
1.分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	231,931,530.68	590,980,355.28
理财产品	231,931,530.68	590,980,355.28
合计	231,931,530.68	590,980,355.28

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	393,819,943.32	167,553,950.16
1 至 2 年	13,100,975.73	32,404,163.87
2 至 3 年	25,220,900.67	18,095,093.58
3 年以上	32,095,709.98	14,450,106.98
小计	464,237,529.70	232,503,314.59
减：坏账准备	67,806,393.76	50,422,822.00
合计	396,431,135.94	182,080,492.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
按单项评估计提坏账准备的应收账款	12,868,978.21	2.77	12,868,978.21	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	451,368,551.49	97.23	54,937,415.55	12.17	396,431,135.94
其中：组合 1：账龄组合	451,368,551.49	97.23	54,937,415.55	12.17	396,431,135.94
合计	464,237,529.70	100.00	67,806,393.76	14.61	396,431,135.94

（续上表）

类别	期初余额				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
按单项评估计提坏账准备的应收账款	12,894,531.54	5.55	12,894,531.54	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	219,608,783.05	94.45	37,528,290.46	17.09	182,080,492.59
其中：组合 1：账龄组合	219,608,783.05	94.45	37,528,290.46	17.09	182,080,492.59
合计	232,503,314.59	100.00	50,422,822.00	21.69	182,080,492.59

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
河南潭海商贸有限公司	12,659,702.72	12,659,702.72	100.00	预计无法收回
坦帕货运航空公司	209,275.49	209,275.49	100.00	预计无法收回
合计	12,868,978.21	12,868,978.21	100.00	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	393,819,943.32	3,939,295.24	1.00
1 至 2 年	13,100,975.73	6,550,487.87	50.00
2 至 3 年	25,220,900.67	25,220,900.67	100.00
3 年以上	19,226,731.77	19,226,731.77	100.00
合计	451,368,551.49	54,937,415.55	12.17

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项认定	12,894,531.54	-25,553.33				12,868,978.21
组合 1：账龄组合	37,528,290.46	17,409,125.09				54,937,415.55

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	
合计	50,422,822.00	17,383,571.76				67,806,393.76

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 304,683,047.65 元，占应收账款期末余额合计数的比例 65.63%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 7,941,870.33 元。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1 年以内	55,946,561.59	99.63	57,905,922.46	99.58
1 至 2 年	364.57	0.00	5,000.59	0.01
2 至 3 年			237,565.74	0.41
3 年以上	209,690.94	0.37		
合计	56,156,617.10	100.00	58,148,488.79	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

本报告期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 54,724,049.31 元，占预付款项期末余额合计数的比例 97.45%。

5、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项	39,670,745.72	55,257,848.65
减：坏账准备	11,227,580.77	6,540,083.38
合计	28,443,164.95	48,717,765.27

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	17,379,213.18	35,377,610.75

账龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年	3,169,927.80	2,764,056.83
2 至 3 年	2,666,584.70	2,799,011.45
3 年以上	16,455,020.04	14,317,169.62
小计	39,670,745.72	55,257,848.65
减：坏账准备	11,227,580.77	6,540,083.38
合计	28,443,164.95	48,717,765.27

② 按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
往来款	12,921,262.54	32,742,049.78
押金及保证金	26,749,483.18	22,515,798.87
小计	39,670,745.72	55,257,848.65
减：坏账准备	11,227,580.77	6,540,083.38
合计	28,443,164.95	48,717,765.27

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		6,540,083.38		6,540,083.38
本期计提		4,687,497.39		4,687,497.39
期末余额		11,227,580.77		11,227,580.77

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合 1：账龄组合	6,540,083.38	4,687,497.39				11,227,580.77
合计	6,540,083.38	4,687,497.39				11,227,580.77

⑤ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占总金额比例（%）	坏账准备期末余额
杭州天翔东捷运物流有限公司	押金及保证金	12,460,375.00	1 年以内	31.41	
长沙美集云航物流科技有限公司	往来款	7,140,000.00	3 年以上	18.00	7,140,000.00
天津货运航空有限公司	往来款	3,849,398.44	3 年以上	9.70	3,849,398.44
元翔（福州）国际航空港有限公司	押金及保证金	2,700,000.00	3 年以上	6.81	
成都双流国际机场股份有限公司	押金及保证金	2,000,000.00	1 至 3 年	5.04	
合计		28,149,773.44		70.96	10,989,398.44

6、其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	494,313.98	400,354.23
预缴所得税	1,146,440.37	594,383.86
合计	1,640,754.35	994,738.09

7、长期股权投资

项目	期初数	本期增减变动金额				
		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
对联营企业投资						
普莱克思（上海）供应链有限公司						
合计						

（续上表）

项目	本期增减变动金额			期末数	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
对联营企业投资						
普莱克思（上海）供应链有限公司						
合计						

8、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
长沙美集云航物流科技有限公司		43,902.94
合计		43,902.94

(2) 分项披露本期非交易性权益工具投资的情况

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
长沙美集云航物流科技有限公司			9,000,000.00			
合计			9,000,000.00			

9、固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	27,316,550.10	30,071,114.61
合计	27,316,550.10	30,071,114.61

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	办公家具	机器设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	29,625,940.75	14,293,591.52	481,040.49	226,401.11	105,000.00	44,731,973.87
2.本期增加金额			68,925.73	79,629.00		148,554.73
（1）购置			68,925.73	79,629.00		148,554.73
3.本期减少金额						
4.期末余额	29,625,940.75	14,293,591.52	549,966.22	306,030.11	105,000.00	44,880,528.60
二、累计折旧						
1.期初余额	4,067,049.48	10,097,015.18	369,486.69	107,731.26	19,576.65	14,660,859.26
2.本期增加金额	938,549.88	1,842,191.77	64,317.98	47,932.45	10,127.16	2,903,119.24
（1）计提	938,549.88	1,842,191.77	64,317.98	47,932.45	10,127.16	2,903,119.24

项目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	办公家具	机器设备	合计
3.本期减少金额						
4.期末余额	5,005,599.36	11,939,206.95	433,804.67	155,663.71	29,703.81	17,563,978.50
三、减值准备						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	24,620,341.39	2,354,384.57	116,161.55	150,366.40	75,296.19	27,316,550.10
2.期初账面价值	25,558,891.27	4,196,576.34	111,553.80	118,669.85	85,423.35	30,071,114.61

10、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	2,921,185.93	2,921,185.93
2.本期增加金额	3,207,492.28	3,207,492.28
（1）新增租赁	3,207,492.28	3,207,492.28
3.本期减少金额	2,921,185.93	2,921,185.93
（1）处置	2,921,185.93	2,921,185.93
4.期末余额	3,207,492.28	3,207,492.28
二、累计折旧		
1.期初余额	2,387,158.59	2,387,158.59
2.本期增加金额	964,194.52	964,194.52
（1）计提	964,194.52	964,194.52
3.本期减少金额	2,847,397.39	2,847,397.39
（1）处置	2,847,397.39	2,847,397.39
4.期末余额	503,955.72	503,955.72
三、减值准备		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		

项目	房屋及建筑物	合计
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,703,536.56	2,703,536.56
2.期初账面价值	534,027.34	534,027.34

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	53,829.06	53,829.06
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	53,829.06	53,829.06
二、累计摊销		
1.期初余额	53,829.06	53,829.06
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	53,829.06	53,829.06
三、减值准备		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值		
2.期初账面价值		

12、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	972,545.79	593,472.00	481,792.48		1,084,225.31
合计	972,545.79	593,472.00	481,792.48		1,084,225.31

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	74,896,167.54	18,571,722.46	53,108,939.30	13,271,716.50
租赁负债	2,793,023.26	698,255.82	554,850.55	138,712.64
交易性金融资产公允价值变动	670,800.82	167,700.21		
其他权益投资公允价值变动	9,000,000.00	2,250,000.00	6,256,097.08	1,564,024.27
合计	87,359,991.62	21,687,678.49	59,919,886.93	14,974,453.41

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧年限差异产生的递延所得税负债	228,752.38	57,188.10	905,179.34	226,294.84
交易性金融资产公允价值变动	12,777,374.50	3,194,343.63	206,319.14	51,579.79
预提利息收入	18,636,134.33	4,659,033.59	74,151,924.07	18,537,981.02
使用权资产	2,703,536.56	675,884.14	534,027.34	133,506.83
合计	34,345,797.77	8,586,449.46	75,797,449.89	18,949,362.48

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	8,586,449.46	13,101,229.03	14,974,453.41	
递延所得税负债	8,586,449.46		14,974,453.41	3,974,909.07

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	4,137,806.99	3,853,966.08

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	119,037,379.50	75,444,082.00
合计	123,175,186.49	79,298,048.08

(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

年度	期末余额	期初余额	备注
2027 年度	7,124,209.38	7,417,701.40	
2028 年度	45,066,518.54	45,066,518.54	
2029 年度	22,959,862.06	22,959,862.06	
2030 年度	43,886,789.52		
合计	119,037,379.50	75,444,082.00	

14、其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
超过 1 年的保证金存款	42,495,382.57	
超过 1 年不可随时变现的定期存款	24,222,798.90	
合计	66,718,181.47	

15、短期借款

(1) 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	153,000,000.00	90,000,000.00
信用借款		50,000,000.00
合计	153,000,000.00	140,000,000.00

16、交易性金融负债

项目	期末余额	期初余额	指定的理由和依据
理财产品	419,455.77		
合计	419,455.77		

17、应付账款

(1) 应付账款列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	103,557,068.04	89,636,459.67
1 年以上	2,767,904.04	4,737,763.87
合计	106,324,972.08	94,374,223.54

18、预收款项

(1) 预收款项列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）		41,284.42
合计		41,284.42

19、合同负债

(1) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
包机费及运费	24,604,706.24	86,586,713.19
合计	24,604,706.24	86,586,713.19

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	18,200,575.31	25,397,843.06	37,309,460.47	6,288,957.90
离职后福利-设定提存计划	63,845.93	1,627,731.21	1,626,500.48	65,076.66
合计	18,264,421.24	27,025,574.27	38,935,960.95	6,354,034.56

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	18,124,804.19	23,057,169.18	34,969,170.63	6,212,802.74
职工福利费		667,663.34	667,663.34	
社会保险费	35,444.12	815,740.20	814,899.16	36,285.16
其中：医疗保险费	30,955.60	679,921.99	679,325.27	31,552.32
工伤保险费	619.06	57,798.25	57,628.51	788.80
生育保险费	3,869.46	78,019.96	77,945.38	3,944.04

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
住房公积金	22,915.00	743,602.80	743,189.80	23,328.00
工会经费和职工教育经费	17,412.00	113,667.54	114,537.54	16,542.00
合计	18,200,575.31	25,397,843.06	37,309,460.47	6,288,957.9

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
基本养老保险	61,911.20	1,574,515.28	1,573,321.84	63,104.64
失业保险费	1,934.73	53,215.93	53,178.64	1,972.02
合计	63,845.93	1,627,731.21	1,626,500.48	65,076.66

21、应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	38,249.55	109,390.70
企业所得税	38,779,422.95	76,898,533.48
房产税	132,884.87	132,884.87
土地使用税	564.04	564.04
个人所得税	323,641.67	201,185.37
城市维护建设税	895.18	3,877.66
教育费附加	383.65	1,689.84
地方教育费附加	255.76	1,126.56
印花税	9,476.93	4,733.41
水利建设基金	29,126.72	35,024.80
合计	39,314,901.32	77,389,010.73

22、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	53,065,379.07	35,535,326.96
合计	53,065,379.07	35,535,326.96

(1) 其他应付款

① 按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
合并范围外关联方款项	24,369.50	81,890.00
非关联方往来款项	2,849,684.95	429,245.13
押金及保证金	50,108,490.20	34,959,657.60
代收代付款项	82,834.42	64,534.23
合计	53,065,379.07	35,535,326.96

② 重要的账龄超过 1 年的其他应付款

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
上海辉弘国际物流有限公司	10,000,000.00	业务未到期结算
上海传盛国际货运有限公司	8,000,000.00	业务未到期结算
柏威运连网国际物流有限公司	7,000,000.00	业务未到期结算
合计	25,000,000.00	

23、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	864,162.50	519,022.69
合计	864,162.50	519,022.69

24、租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,012,563.92	560,226.00
减：未确认融资费用	219,540.66	5,375.45
减：一年内到期的租赁负债	864,162.50	519,022.69
租赁负债净额	1,928,860.76	35,827.86

25、实收资本（股本）

投资者名称	期末余额		期初余额	
	持股比例（%）	出资金额	持股比例（%）	出资金额
股本	100.00	90,000,000.00	100.00	90,000,000.00
合计	100.00	90,000,000.00	100.00	90,000,000.00

26、资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	12,735,866.92		12,735,866.92	
合计	12,735,866.92		12,735,866.92	

注：本期收购成都市欧货航现代物流有限公司少数股东权益，导致资本公积减少。

27、其他综合收益

项目	期初余额 (A)	本期发生额		
		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
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-4,692,072.80	-2,743,902.94		
1.其他权益工具投资公允价值变动	-4,692,072.80	-2,743,902.94		
合计	-4,692,072.80	-2,743,902.94		

（续上表）

项目	本期发生额			期末余额 (C)=(A)+(B)
	减：所得税费用	税后归属于母公司(B)	税后归属于少数股东	
(1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-685,975.74	-2,057,927.20		-6,750,000.00
1.其他权益工具投资公允价值变动	-685,975.74	-2,057,927.20		-6,750,000.00
合计	-685,975.74	-2,057,927.20		-6,750,000.00

28、盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	45,000,000.00		31,429,773.98	13,570,226.02
合计	45,000,000.00		31,429,773.98	13,570,226.02

注：其他减少是本期收购成都市欧货航现代物流有限公司少数股东权益，资本公积不足冲减，冲减盈余公积所致。

29、未分配利润

项目	本期金额	上期金额	提取或分配比例
调整前上期未分配利润	1,757,740,698.47	1,545,633,037.71	
调整后期初未分配利润	1,757,740,698.47	1,545,633,037.71	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	107,143,931.10	302,107,660.76	
应付普通股股利	180,000,000.00	90,000,000.00	
期末未分配利润	1,684,884,629.57	1,757,740,698.47	

30、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,819,265,764.22	3,001,291,666.81	2,684,180,138.88	2,718,818,669.50
其他业务	22,371.18	28,817.52	63,882.15	86,339.10
合计	2,819,288,135.40	3,001,320,484.33	2,684,244,021.03	2,718,905,008.60

(2) 合同产生的收入的情况

分类	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
包机航线运营业务	2,339,118,014.52	2,501,108,956.03	2,187,405,524.48	2,260,846,894.19
航空货运总代理业务	9,379,667.77		14,968,675.45	
其他航空货运代理业务	348,405,888.33	377,877,641.86	419,251,043.61	393,853,586.53
生鲜销售业务	122,362,193.60	122,305,068.92	62,554,895.34	64,118,188.78
合计	2,819,265,764.22	3,001,291,666.81	2,684,180,138.88	2,718,818,669.50

31、税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	265,769.74	265,769.74
土地使用税	1,128.08	1,128.08
城市维护建设税	23,234.91	6,855.19
教育费附加	9,792.26	3,133.00
地方教育费附加	6,528.17	2,088.65
印花税	31,747.34	10,348.00
车船使用税	19,980.00	12,180.00
水利建设基金	241,508.51	278,255.95
合计	599,689.01	579,758.61

32、销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,015,610.05	16,018,658.57
折旧及摊销	816,159.01	832,031.00
业务招待费	184,038.86	175,026.70
办公费用	44,503.63	44,637.74
其他	478,363.88	386,301.24
合计	15,538,675.43	17,456,655.25

33、管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,009,204.48	23,290,389.15
折旧及摊销	3,412,024.95	3,750,261.10
业务招待费	2,927,257.93	5,085,574.40
租赁费用	1,450,598.16	507,907.02
办公费用	372,055.50	239,234.97
中介费	864,861.69	900,277.45
其他	1,536,104.33	1,261,714.77
合计	23,572,107.04	35,035,358.86

34、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,590,450.58	3,695,448.93
减：利息收入	44,373,956.60	48,701,424.16
汇兑损益	33,325,237.36	20,305,306.82
手续费支出	224,815.10	95,631.87
合计	-8,233,453.56	-24,605,036.54

35、其他收益

项目（产生其他收益的来源）	本期发生额	上期发生额
货运补助	351,178,874.32	482,897,437.73
个人所得税手续费返还	39,144.84	166,511.78
统计局入规奖励		100,000.00
合肥经开区财政国库支付中心新升规奖励（市级资金）		100,000.00
合肥经开区财政国库支付中心新升规奖励（区级配套）		100,000.00
现代物流产业扶持资金		60,000.00
稳岗补贴	19,559.81	55,902.03
企业政策扶持资金	300,000.00	17,540.53
税收优惠	2,739.45	
合计	351,540,318.42	483,497,392.07

36、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	13,725.38	2,007.31
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	3,517,384.24	1,456,958.46
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,294,879.20	
合计	5,825,988.82	1,458,965.77

37、公允价值变动收益

产生来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	11,900,254.54	187,217.62
合计	11,900,254.54	187,217.62

38、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-17,383,571.76	5,495,884.19
其他应收款信用减值损失	-4,687,497.39	-3,466,070.88
合计	-22,071,069.15	2,029,813.31

39、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置利得或损失	8,957.83	
合计	8,957.83	

40、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常损益金额
其他	0.38	1.23	0.38
合计	0.38	1.23	0.38

41、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
对外捐赠		12,000.00	
赔偿金、违约金及滞纳金	43,761.10	11,454.79	43,761.10
其他支出	12,617.71	430,543.03	12,617.71
合计	56,378.81	453,997.82	56,378.81

42、所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税费用	60,846,785.32	98,603,265.57
递延所得税费用	-16,390,162.36	2,574,680.18
合计	44,456,622.96	101,177,945.75

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	133,638,705.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	33,409,676.30
子公司适用不同税率的影响	-1,535,386.20
调整以前期间所得税的影响	592.20
非应税收入的影响	900,420.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	653,337.07
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-320,924.60
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	11,348,907.61
所得税费用	44,456,622.96

43、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	40,204,582.44	48,701,424.16
其他收益	351,539,116.87	483,497,392.07
往来款	1,148,778,403.81	863,337,588.32
合计	1,540,522,103.12	1,395,536,404.55

② 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	9,795,639.37	29,001,612.98
往来款	1,158,947,717.14	901,923,293.24
合计	1,168,743,356.51	930,924,906.22

(2) 与筹资活动有关的现金

① 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还关联方借款		30,000,000.00
支付租赁费用	960,416.40	1,684,776.00
合计	960,416.40	31,684,776.00

② 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		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	140,000,000.00	353,000,000.00	2,751,654.35	342,751,654.35		153,000,000.00
租赁负债（含一年到期的）	554,850.55		3,207,492.28	960,416.40	8,903.17	2,793,023.26
合计	140,554,850.55	353,000,000.00	5,959,146.63	343,712,070.75	8,903.17	155,793,023.26

44、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的情况

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	89,182,082.22	322,413,722.68
加：资产减值损失		
信用减值损失	22,071,069.15	-2,029,813.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,903,119.24	3,031,402.39
使用权资产折旧	964,194.52	1,627,243.81
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	481,792.48	404,462.88
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-11,900,254.54	-187,217.62
财务费用（收益以“－”号填列）	2,590,450.58	3,695,448.93
投资损失（收益以“－”号填列）	-5,825,988.82	-1,458,965.77
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-13,101,229.03	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,974,909.07	2,574,680.18
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-214,801,256.75	-36,807,420.62
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-82,207,966.63	206,127,015.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-213,934,592.65	499,390,559.41
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

项目	本期金额	上期金额
租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	882,739,853.86	1,453,522,617.71
减：现金的期初余额	1,453,522,617.71	1,573,557,363.31
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	-570,782,763.85	-120,034,745.60

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
① 现金	882,739,853.86	1,453,522,617.71
可随时用于支付的银行存款	882,739,853.86	1,453,522,617.71
② 现金等价物		
③ 期末现金及现金等价物余额	882,739,853.86	1,453,522,617.71

45、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	468,613,510.60	保证金
货币资金	2,729,400.00	法院诉讼保全
其他非流动资产	42,495,382.57	保证金
合计	513,838,293.17	

46、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	42,889,994.83	7.0288	301,465,195.66
港元	384,095,045.51	0.90322	346,922,327.01
欧元	2,649,572.65	8.2355	21,820,555.56
日元	3,058,411,496.00	0.044797	137,007,659.79
英镑	2.72	9.4346	25.66
应收账款			
其中：美元	3,498,390.50	7.0288	24,589,487.15
英镑	25,358.56	9.4346	239,247.87

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其他应收款			
其中：美元	147,381.73	7.0288	1,035,916.70
英镑	20,000.00	9.4346	188,692.00
应付账款			
其中：美元	3,515,085.74	7.0288	24,706,834.65
英镑	139,894.60	9.4346	1,319,849.59
其他应付款			
其中：美元	4,000.00	7.0288	28,115.20

47、租赁

(1) 本集团作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	1,450,598.16
与租赁相关的总现金流出	2,411,014.56

(2) 本集团作为出租人

项目	租赁收入
房屋及建筑物转租	13,761.45
合计	13,761.45

七、合并范围的变更

本集团于 2025 年 12 月新设成立全资子公司成記泰達航空物流香港有限公司，注册资本 1 万元港币。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地/注册地	注册资本	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
郑州汇域国际货运代理有限公司	郑州	3,000,000.00	货运代理服务	100.00		同一控制下合并

子公司名称	主要经营地/注册地	注册资本	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
郑州成记泰达物流有限公司	郑州	3,000,000.00	货运代理服务	100.00		设立
成记泰达航空物流合肥有限公司	合肥	1,000,000.00	货运代理服务	100.00		设立
成记泰达物流科技（上海）有限公司	上海	10,000,000.00	货运代理服务	100.00		设立
成记泰达物流科技（福州）有限公司	福州	50,000,000.00	货运代理服务	100.00		设立
链客供应链管理（深圳）有限公司	深圳	10,000,000.00	货运代理服务		66.00	设立
厦门成记泰达投资有限公司	厦门	5,000,000.00	投资	100.00		设立
厦门成记泰达供应链有限公司	厦门	5,000,000.00	货运代理服务、生鲜销售		55.00	设立
成都市欧货航现代物流有限公司	成都	50,000,000.00	货运代理服务		100.00	设立
成記泰達航空物流香港有限公司	香港	10,000.00 港币	货运代理服务	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东支付的股利	期末少数股东权益余额
链客供应链管理（深圳）有限公司	34.00	2,723,072.36		9,768,760.44
厦门成记泰达供应链有限公司	45.00	-64,655.39		2,259,601.62

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
链客供应链管理（深圳）有限公司	116,880,387.92	321,119.58	117,201,507.50	81,432,604.97		81,432,604.97
厦门成记泰达供应链有限公司	47,681,533.22	70,541.99	47,752,075.21	42,730,738.29		42,730,738.29

（续上表 1）

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
链客供应链管理（深圳）有限公司	90,032,564.97	776,956.30	90,809,521.27	63,049,655.10		63,049,655.10
厦门成记泰达供应链有限公司	26,434,838.33	33,918.22	26,468,756.55	21,303,740.98		21,303,740.98

（续上表 2）

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
链客供应链管理（深圳）有限公司	505,460,192.28	8,009,036.36	8,009,036.36	30,263,877.42
厦门成记泰达供应链有限公司	122,389,900.51	-143,678.65	-143,678.65	3,327,911.49

（续上表 3）

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
链客供应链管理（深圳）有限公司	545,123,859.77	14,890,617.17	14,890,617.17	27,515,255.10
厦门成记泰达供应链有限公司	69,781,392.45	-101,724.65	-101,724.65	2,332,320.52

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

报告期内本集团从少数股东深圳市跨运邦物流科技有限公司受让成都市欧货航现代物流有限公司 49%股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	成都市欧货航现代物流有限公司
购买成本/处置对价	24,500,000.00
其中：现金	
非现金资产的公允价值	24,500,000.00

项目	成都市欧货航现代物流有限公司
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-19,665,640.90
差额	44,165,640.90
其中：调整资本公积	12,735,866.92
调整盈余公积	31,429,773.98

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
其中：净利润	2,761,369.91	-2,349,462.17
其他综合收益		
综合收益总额	2,761,369.91	-2,349,462.17

九、政府补助

1、计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
货运补助	351,178,874.32	482,897,437.73
统计局入规奖励		100,000.00
合肥经开区财政国库支付中心新升规奖励（市级资金）		100,000.00
合肥经开区财政国库支付中心新升规奖励（区级配套）		100,000.00
现代物流产业扶持资金		60,000.00
稳岗补贴	19,559.81	55,902.03
企业政策扶持资金	300,000.00	17,540.53
税收优惠	2,739.45	
合计	351,501,173.58	483,330,880.29

十、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面

影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司的金融工具面临的主要风险是市场风险、信用风险、流动风险。概括如下：

1、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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

本公司的利率风险产生于银行借款。浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。对于固定利率借款，公司的目标是保持其贴近基准利率。在现有经济环境下，银行借款利率相对稳定，波动不大，较小的利率变动不会形成较大的利率风险。同时，公司通过建立良好的银企关系，满足公司各类短期融资需求，通过做好资金预算，根据经济环境的变化调整银行借款，降低利率风险。

在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的 10%基准点的变动时，将不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

(2) 外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。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有关。

对于外币资产，由于本公司出口业务较多，主要经营活动以美元计价。因此，本公司根据未来外汇走势预期，积极使用恰当的外汇工具进行调节，以最大程度降低面临的外汇风险。

2、信用风险

可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失，本公司信用风险主要产生于应收款项和银行存款等。本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保

本公司的整体信用风险在可控的范围内。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金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司无已逾期未计提减值的金融资产。

3、流动风险

流动风险，是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险，其可能源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，以保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
(1) 持续的公允价值计量				
① 交易性金融资产			231,931,530.68	231,931,530.68
理财产品			231,931,530.68	231,931,530.68
②其他权益工具投资				
非上市公司股权投资				
③交易性金融负债			419,455.77	419,455.77
理财产品			419,455.77	419,455.77

2、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

项目	估值技术	不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
① 交易性金融资产			
理财产品	银行公布的份额净值/采用市值法进行估值	底层资产收益率	不适用
②其他权益工具投资			
非上市公司股权投资	资产基础法	不适用	不适用
③交易性金融负债			
理财产品	银行公布的份额净值/采用市值法进行估值	底层资产收益率	不适用

十二、关联方及关联交易

1、本公司的最终控制方

本公司的最终控制方为傅志宏和傅骞。

2、本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3、本集团的合营和联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见附注八、在其他主体中的权益。

本期与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本集团关系
普莱克思（上海）供应链有限公司	参股公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
鑫翔程商贸有限公司	最终控制方控制的企业
潘宾如、裘崇伟、吴茜	最终控制方亲属
裘笑丛	股东、最终控制方亲属
林晓斌	董事兼副总经理
谢丽辉、李飞	董事
高绍福、陶钧、孟凡建	独立董事
施红	监事会主席
徐佩蓉、张鹭鹭	监事
黄隆明	财务负责人、董事

5、关联交易情况

(1) 关联担保情况

① 本集团作为被担保方

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
傅志宏	100,000,000.00	2024 年 7 月 30 日	2025 年 7 月 29 日	是
傅志宏	100,000,000.00	2025 年 2 月 21 日	2026 年 2 月 21 日	否

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
傅志宏	150,000,000.00	2025 年 1 月 9 日	2026 年 1 月 9 日	否
傅志宏	150,000,000.00	2025 年 7 月 20 日	2028 年 7 月 20 日	否
傅志宏	250,000,000.00	2025 年 8 月 7 日	2028 年 8 月 7 日	否

(2) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日
拆出			
普莱克思（上海）供应链有限公司	30,000,000.00	2025 年 1 月 2 日	2025 年 2 月 4 日

说明：本期资金拆出利息收入 165,000.00 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	傅志宏	7,733.50	1,732.00
其他应付款	傅骞	16,487.00	80,000.00
其他应付款	林晓斌	149.00	158.00

十三、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团并无须作披露的承诺及或有事项。

十四、资产负债表日后事项

截至报告日，本集团并无须作披露的日后事项。

十五、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团并无须作披露的其他重要事项。

十六、公司财务报表项目附注

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	241,417,272.79	110,514,127.06

账龄	期末余额	期初余额
1 至 2 年	9,989,877.26	1,754,190.50
2 至 3 年	912,767.50	17,538,600.63
3 年以上	31,539,217.03	14,450,106.98
小计	283,859,134.58	144,257,025.17
减：坏账准备	38,849,395.89	33,171,659.94
合计	245,009,738.69	111,085,365.23

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
按单项评估计提坏账准备的应收账款	12,868,978.21	4.53	12,868,978.21	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	270,990,156.37	95.47	25,980,417.68	9.59	245,009,738.69
其中：账龄组合	169,820,156.37	59.83	25,980,417.68	15.30	143,839,738.69
关联方组合	101,170,000.00	35.64			101,170,000.00
合计	283,859,134.58	100.00	38,849,395.89	13.69	245,009,738.69

（续上表）

类别	期初余额				
	账面余额	比例（%）	坏账准备	计提比例（%）	账面价值
按单项评估计提坏账准备的应收账款	12,894,531.54	8.94	12,894,531.54	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	131,362,493.63	91.06	20,277,128.40	15.44	111,085,365.23
其中：账龄组合	51,434,073.78	35.65	20,277,128.40	39.42	31,156,945.38
关联方组合	79,928,419.85	55.41			79,928,419.85
合计	144,257,025.17	100.00	33,171,659.94	22.99	111,085,365.23

按单项计提坏账准备：

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
河南潭海商贸有限公司	12,659,702.72	12,659,702.72	100.00	预计无法收回
坦帕货运航空公司	209,275.49	209,275.49	100.00	预计无法收回
合计	12,868,978.21	12,868,978.21	100.00	

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	140,247,272.79	1,402,472.73	1.00
1 至 2 年	9,989,877.26	4,994,938.63	50.00
2 至 3 年	912,767.50	912,767.50	100.00
3 年以上	18,670,238.82	18,670,238.82	100.00
合计	169,820,156.37	25,980,417.68	15.30

组合计提项目：关联方组合

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	101,170,000.00		
合计	101,170,000.00		

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项认定	12,894,531.54	-25,553.33				12,868,978.21
组合 1：账龄组合	20,277,128.40	5,703,289.28				25,980,417.68
合计	33,171,659.94	5,677,735.95				38,849,395.89

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本报告期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 280,954,150.32 元，占应收账款期末余额合计数的比例 98.98%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 36,203,695.99 元。

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项	55,480,315.14	51,287,357.82
减：坏账准备	3,991,482.25	48,436.68
合计	51,488,832.89	51,238,921.14

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	44,265,000.00	41,146,382.22
1 至 2 年	1,500,500.00	484,366.83
2 至 3 年	473,612.70	
3 年以上	9,241,702.44	9,656,608.77
小计	55,480,315.14	51,287,357.82
减：坏账准备	3,991,482.25	48,436.68
合计	51,488,832.89	51,238,921.14

② 其他应收款按款项性质分类情况

项目	期末余额	期初余额
合并范围内关联方款项	43,865,000.00	39,646,382.22
非关联方往来款项	4,323,011.14	484,366.83
押金及保证金	7,292,304.00	11,156,608.77
小计	55,480,315.14	51,287,357.82
减：坏账准备	3,991,482.25	48,436.68
合计	51,488,832.89	51,238,921.14

③ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额		48,436.68		48,436.68
本期计提		3,943,045.57		3,943,045.57
期末余额		3,991,482.25		3,991,482.25

④ 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	48,436.68	3,943,045.57				3,991,482.25
合计	48,436.68	3,943,045.57				3,991,482.25

⑤ 其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额比例（%）	坏账准备
厦门成记泰达投资有限公司	合并范围内关联方往来款项	43,865,000.00	1 年以内	79.06	
天津货运航空有限公司	往来款	3,849,398.44	3 年以上	6.94	3,849,398.44
元翔（福州）国际航空港有限公司	押金及保证金	2,700,000.00	3 年以上	4.87	
湖南机场股份有限公司长沙黄花国际机场分公司	押金及保证金	1,000,000.00	3 年以上	1.80	
湖北国际物流机场有限公司	押金及保证金	1,000,000.00	1 至 2 年	1.80	
合计		52,414,398.44		94.47	3,849,398.44

3、长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	67,146,570.40		67,146,570.40	66,146,570.40		66,146,570.40

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
对联营、合营企业投资						
合计	67,146,570.40		67,146,570.40	66,146,570.40		66,146,570.40

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
郑州汇域国际货运代理有限公司	3,396,570.40			3,396,570.40		
郑州成记泰达物流有限公司						
成记泰达航空物流合肥有限公司		1,000,000.00		1,000,000.00		
成记泰达物流科技（上海）有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
成记泰达物流科技（福州）有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
厦门成记泰达投资有限公司	2,750,000.00			2,750,000.00		
合计	66,146,570.40	1,000,000.00		67,146,570.40		

(2) 对联营、合营企业投资

项目	期初数	本期增减变动金额				
		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
① 联营企业						
普莱克思（上海）供应链有限公司						
合计						

（续上表）

项目	本期增减变动金额			期末数	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
① 联营企业						

项目	本期增减变动金额			期末数	减值准备期初余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
普莱克思（上海）供应链有限公司						
合计						

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,015,957,901.89	1,961,311,955.04	2,114,732,125.53	2,001,307,669.98
其他业务				
合计	2,015,957,901.89	1,961,311,955.04	2,114,732,125.53	2,001,307,669.98

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
包机航线运营业务	2,006,578,234.12	1,961,311,955.04	2,099,763,450.08	2,001,307,669.98
航空货运总代理业务	9,379,667.77		14,968,675.45	
合计	2,015,957,901.89	1,961,311,955.04	2,114,732,125.53	2,001,307,669.98

5、投资收益

类别	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	3,513,678.13	564,790.53
处置交易性金融资产取得的投资收益	582,756.85	
合计	4,096,434.98	564,790.53

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,957.83	
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	322,299.26	
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	17,726,243.36	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,398,074.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,625.25	
减：所得税影响额	4,603,117.23	
少数股东权益影响额（税后）	7,351.24	
合计	14,888,731.68	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.76%	1.19	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.96%	1.03	

成记泰达航空物流股份有限公司

2026 年 4 月 28 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,957.83
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	322,299.26
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	17,726,243.36
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	1,398,074.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,625.25
非经常性损益合计	19,499,200.15
减：所得税影响数	4,603,117.23
少数股东权益影响额（税后）	7,351.24
非经常性损益净额	14,888,731.68

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用