华图股份

NEEQ: 831952

北京华图供应链管理股份有限公司

CINKO SCM CO.,LTD.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人王聂立、主管会计工作负责人蔡金余及会计机构负责人（会计主管人员）王伟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、北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

六、本年度报告已在“第二节 会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 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 18
第四节 股份变动、融资和利润分配.....24
第五节 行业信息 28
第六节 公司治理 29
第七节 财务会计报告.....34
附件 会计信息调整及差异情况.....158

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、华图股份	指	北京华图供应链管理股份有限公司
华图上海	指	北京华图供应链管理股份有限公司上海分公司，本公司分公司
华图天津	指	华图供应链管理（天津）有限公司，本公司子公司
北京华辰	指	北京华辰国际运输有限公司，本公司子公司
香港华辰	指	华辰国际香港有限公司，本公司子公司
朝阳埃安	指	北京朝阳埃安汽车销售服务有限公司（曾用名：北京富电优选新能源汽车销售有限公司），本公司子公司
天津华辰	指	天津华辰国际运输有限公司，本公司子公司
顺义汽车	指	北京顺义空港埃安汽车销售服务有限公司
天津华图	指	天津华图汽车物流有限公司，本公司控股公司
博格华图	指	博格华图汽车物流（天津）有限公司，本公司参股公司
港口物流	指	江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司，本公司参股公司
悦达江苏	指	悦达供应链管理江苏有限公司，前身为江苏悦达国际物流发展有限公司，本公司股东
EUKOR	指	EUKORCarCarriersInc.，本公司股东
西藏华晟	指	西藏华晟投资中心（有限合伙），本公司股东
威克船务	指	威克滚装船务（北京）有限公司，EUKOR 投资全资子公司
悦达南方	指	江苏悦达南方控股有限公司
管理层	指	董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《北京华图供应链管理股份有限公司章程》
“三会”	指	股份公司股东会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
报告期	指	2025-1-1 至 2025-12-31

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京华图供应链管理股份有限公司		
英文名称及缩写	CINKO SCM CO.,LTD.		
	CINKO		
法定代表人	王聂立	成立时间	2005 年 8 月 8 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业（G）-水上运输业（G55）-水上货物运输（G552）-沿海货物运输（G5522）		
主要产品与服务项目	航运物流领域的滚装运输无船承运人服务及为客户提供相关的物流配送，码头操作，报关报检等增值服务及新能源汽车销售，二手车出口。		
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	华图股份	证券代码	831952
挂牌时间	2015 年 3 月 5 日	分层情况	创新层
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）	43,000,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市常熟路 239 号，投资者沟通电话：021-33388437		
联系方式			
董事会秘书姓名	王辉	联系地址	北京市朝阳区曙光西里甲六号时间国际 8 号楼北区 1606 室
电话	010-59763218	电子邮箱	wh@yuedatrans.net
传真	010-59763218		
公司办公地址	北京市朝阳区曙光西里甲六号时间国际 8 号楼北区 1606 室	邮政编码	100028
公司网址	www.cinkoshipping.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91110105778605211E		
注册地址	北京市朝阳区曙光西里甲六号院 8 号楼 16 层 1606		
注册资本（元）	43,000,000	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

本企业主要提供航运物流领域的滚装运输无船承运人服务及为客户提供相关的物流配送、码头操作、报关报检等增值服务。经营模式：公司采取母子公司分工协作的经营模式，其中母公司负责所有客户管理与开发。公司依靠多年的滚装船运输服务经验，集中精力关注上下游行业的供需变化情况，保持滚装船领域的资源整合优势，紧跟国外先进汽车物流企业的经营模式，配合信息系统辅助监控、决策，快速满足客户综合物流运输需求，为客户提供高效、低成本的滚装船综合运输服务，并在无船承运领域有着市场先发优势，有着稳定的客户合作关系。随着公司资源整合平台的扩张，先进信息系统的引入，公司进入各大客户的物流供应链，作为远洋运输及出口物流的重要合作伙伴，通过提供优质高效的滚装船运输服务，挖掘潜在的业务机会，为客户出口提供稳定的业务保障。经过多年积累，公司形成了快速反应、适应市场竞争的业务流程体系和持续的盈利模式。公司市场部负责订舱业务，取得航线及舱位信息；销售部门负责协调客户需求与舱位的匹配工作；操作部门负责物流配送、码头操作、报关报检等增值业务；通过上述业务流程，公司主要为客户提供集远洋航运，准确、安全、低成本的滚装船运输综合服务，从而获得持续增长的收入、利润和现金流。

滚装船运输业务

滚装船运输是公司的创始业务和核心竞争力。作为国内较早进入该领域的无船承运人，公司管理层深刻意识到，在运力周期性波动剧烈的航运市场中，单纯的“中介”角色脆弱且利润微薄，因此公司构建了独特的“轻资产与重资产结合”的柔性运营模式。

在“轻”的方面，母公司专注于客户关系管理、市场开发和资源整合，凭借近二十年的行业积淀，公司与国内外主要船东建立了稳固互信的战略合作关系，形成了一个庞大而灵活的运力池，这使公司能够敏锐地捕捉全球汽车产业链的供需变化，尤其是紧贴中国汽车品牌出海的大趋势，通过先进的信息系统进行数据分析和决策辅助，为客户提供最优的航线匹配、舱位保障和最具成本竞争力的综合物流解决方案，满足了主机生产商对时效、安全和成本的严苛要求。

在“重”的方面，为增强对关键运力的控制力、平抑运价波动风险并开拓新的利润中心，公司于 2022 年做出了一个关键的战略决策：成立专业的船舶运营管理公司（即香港华辰），直接运营管理租赁的滚装船舶。这不仅使公司能够直接承接国内头部汽车主机厂的国际运输大单，提升服务保障能力；还能通过将船舶转租给其他同业公司，获取稳定的租金收益，形成了“运营收益+租金收益”的双重盈利模式。此外，2025 年与盐城港集团的战略合作堪称典范，此举不仅为港口带来了宝贵的滚装业务量，而且公司也就未来的船舶运营达成了长期协议，为公司锁定了长期的政策红利，极大地增强了成本优势和市场竞争力。2026 年将继续精准把握汽车出口市场走向，充分考虑国际地缘政治风险，合理安排自营船舶的航线规划，争取稳中有升的营业收入。

二手车出口业务

如果说滚装运输是基石，那么二手车出口业务则是公司近年来最富成效的战略拓展和规模增长极。自 2021 年下半年切入这一赛道以来，公司并未满足于简单的供应链模式，充分利用了自身在滚装物流领域的绝对优势，将其转化为贸易业务的核心竞争力——稳定、高效、低成本的国际物流解决方案，这是其他纯贸易商难以企及的高门槛。

公司的业务模式成熟且高效：自营出口方面，在接到海外客户订单并收取定金后，国内专业团队会迅速进行车源采购、检测认证、整备翻新以及必要的零部件采购，随后对接公司的滚装航运资源，根据目的港船期精准集港发运，实现物流与贸易的完美结合；同时，基于对海外市场需求的深度研判，公司还会对热门车型进行战略性订单备货，极大地提升了交易效率和客户响应速度。此外，公司早在 2023 年便未雨绸缪，与中建材等央企巨头合作，在阿联酋、俄罗斯、哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦、阿塞拜疆等关键物流枢纽建立了自营的海外分拨中心，显著提升了海外客户的交付体验和满意度，为贸易业务的延伸打下了坚实基础。并且，公司通过对历史出口数据的深度挖掘和对“一带一路”国家汽车产业政策的精准研判，公司自 2025 年起，大力推动业务模式从“整车出口批发”向“目的地国零售、客群运营及售后维修”的全价值链延伸。

这意味着，公司不再仅仅是把车销售到海外，而是与当地具备销售展示、车辆维保养及售后解决方案能力的优质合作伙伴（目前已在俄罗斯、白俄罗斯、阿塞拜疆等 6 个国家建立了完善的网络，签约 8 家核心伙伴）进行深度绑定，共同开拓市场、管理客户、提供长期的售后服务。这一模式成功规避了低层次的内卷式竞争，牢牢抓住了产业链上价值更高的环节，构建了坚实的客户粘性和持续盈利能力，将一次性的交易变成了长期的价值创造。公司的海外市场网络也已从早期零散的据点，拓宽至乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦、伊拉克、波兰、格鲁吉亚、俄罗斯等广袤的“一带一路”区域，足迹遍布中亚、中东、东欧。

总结

回顾发展历程，公司的核心竞争力清晰可见：其一是“物流+贸易”的深度协同，独有的滚装运输能力为贸易业务提供了强大的护城河，而蓬勃发展的贸易业务又反过来为物流板块提供了稳定增长的货量，两者相互赋能，形成良性循环。其二是“轻资产与重资产”的完美平衡，既保持了无船承运人的灵活性和低风险，又在船舶运营、海外仓等战略节点上实施精准的重资产投入，增强了控制力和盈利能力。

最终，公司通过自身业务的不断进化，不仅为客户提供了高效、安全、低成本的物理位移服务，更通过延伸的价值链，为他们乃至整个行业攻克海外市场的“最后一公里”难题，提供了坚实的保障和无限的可能。展望未来，公司将继续深化三大板块的战略布局，在全球汽车产业的大变局中，扮演更加关键的角色。

（二） 行业情况

公司业务主要涉及的行业有滚装船运输和二手车出口等。

近两年，中国汽车出口总量跃居世界第一，相应的对汽车海洋运输的滚装船需求也明显上升。国外对国货的需求日益增长，因此提升国际运输能力迫在眉睫；中远，安吉等中国头部物流企业已陆续建造汽车滚装船下水运营，汽车厂家比亚迪等也自建滚装船运输自有品牌汽车，可见，在未来中国市场对滚装船的运输需求仍存在。同时，汽车出口运输市场正经历深刻变革，其中滚装船市场的繁荣已达到前所未有的高潮。滚装船运价飙升和舱位稀缺的状况，在未来伴随大量的滚装船陆续下水会有所缓解，但仍有强大的市场潜力和上升空间。

对于二手车出口行业，子公司天津华图凭借在汽车行业丰富的顶级资源以及在二手车行业的丰富经验，自 2019 年成立以来已累计出口汽车 6,547 辆，总价值达 14,833.10 万美元。依靠全面专业的物流系统，尤其是母公司日益强大的滚装船运输能力，在汽车贸易中的核心竞争力将更加突出。同时，随着中国新能源汽车产业在全球竞争力不断增强、国内市场占有率的不断提高以及传统燃油车在国内的置换量不断攀升，华图二手汽车出口涉及海外地区逐步扩展，目前业务涉及国家主要分布于中东、中亚、东欧、北非和南美洲等主要区域国家，随着后期行业配套以及解决方案逐步成熟，公司二手汽车出口总量也将逐步向东南亚和西非等一带一路国家拓展。

（三） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	769,380,067.03	1,014,755,779.02	-24.18%
毛利率%	16.27%	12.29%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	32,859,835.30	29,442,736.03	11.61%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,007,236.59	29,983,960.12	10.08%
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）	12.87%	13.35%	-
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）	12.92%	13.60%	-
基本每股收益	0.75	0.68	12.38%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	571,317,944.60	639,445,219.01	-10.65%
负债总计	322,380,809.57	406,237,555.56	-20.64%
归属于挂牌公司股东的净资产	258,228,831.33	233,968,996.03	10.37%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.01	5.44	10.37%
资产负债率%（母公司）	33.97%	31.29%	-
资产负债率%（合并）	56.43%	63.53%	-
流动比率	1.10	1.06	-
利息保障倍数	7.21	6.13	-
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	50,521,489.63	18,915,399.34	167.09%
应收账款周转率	13.30	30.40	-

存货周转率	7.24	7.14	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-10.65%	5.42%	-
营业收入增长率%	-24.18%	15.32%	-
净利润增长率%	0.64%	26.88%	-

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	93,857,100.83	16.43%	88,652,943.21	13.86%	5.87%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	76,470,904.91	13.38%	39,325,641.58	6.15%	94.46%
预付款项	45,935,713.27	8.04%	57,736,929.14	9.03%	-20.44%
其他应收款	33,788,798.64	5.91%	36,251,671.45	5.67%	-6.79%
存货	63,478,225.92	11.11%	114,501,516.27	17.91%	-44.56%
长期股权投资	180,347,904.36	31.57%	178,813,790.93	27.96%	0.86%
使用权资产	64,457,210.44	11.28%	112,679,515.75	17.62%	-42.80%
其他流动资产					
其他流动负债					
递延所得税资产	7,296,596.50	1.28%	5,063,376.86	0.79%	44.11%
短期借款	114,923,739.99	20.12%	101,658,428.52	15.90%	13.05%
应付票据	13,014,168.59	2.28%	9,776,450.00	1.53%	33.12%
应付账款	45,927,896.22	8.04%	41,462,850.34	6.48%	10.77%
合同负债	11,204,100.64	1.96%	29,122,147.37	4.55%	-61.53%
应交税费	5,178,763.73	0.91%	27,658,182.73	4.33%	-81.28%
租赁负债	33,233,030.45	5.82%	84,582,765.24	13.23%	-60.71%
少数股东权益	-9,291,696.29	1.63%	-761,332.58	-0.12%	1,120.45%

项目重大变动原因

1. 应收账款：本期较上期增加 94.46%，主要考虑到国家拟于 2026 年实施的二手车出口新政，公司报告期内加大车辆销售力度，销售车辆增长，应收账款随之增长；

2. 预付款项：本期较上期下降 20.44%，主要系本期子公司天津华图加大了对车辆的销售力度，同时，近期末减少汽车采购量，导致期末预付款有所减少；
3. 存货：本期较上期减少 44.56%，主要系报告期内二手车出口增加销售大幅去库存减少存货所致；
4. 使用权资产：本期较上期下降 42.80%，主要系本期使用权正常计提折旧导致减少；
5. 应付票据：本期较上期增加 33.12%，主要系报告期内子公司天津华图为开展汽车购买业务，增加了信用证，进而影响应付票据较上期有所上涨；
6. 合同负债：本期较上期下降 61.53%，主要系报告期内预收车货款减少所致；
7. 应交税费：本期较上期下降 81.28%，主要系香港华辰从 2023 年开始因香港税务政策原因，香港华辰一直未缴纳企业所得税，到 2024 年底，香港华辰计提将近 2,000 万企业所得税，所以年初应交税费金额较大，本年已正常缴纳，相比年初减少所致；
8. 租赁负债：本期较上期下降 60.71%，主要系报告期内正常支付租赁款导致租赁负债减少；
9. 其他流动资产：本期较上期增加 758.56%，主要系采购的增值税留抵税额增加 117.80 万元，且预缴的其他税费比年初增加了 71.40 万元所致；
10. 递延所得税资产：本期较上期减少 44.11%，主要系租赁负债增加（特指船务租赁，每年会进行调整）所致；
11. 其他流动负债：本期较上期增加 49.94%，主要系销售的待转销项税额增加所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	769,380,067.03	-	1,014,755,779.02	-	-24.18%
营业成本	644,239,175.22	83.73%	890,022,517.44	87.71%	-27.62%
毛利率%	16.27%	-	12.29%	-	-
税金及附加	370,249.48	0.05%	555,446.29	0.05%	-33.34%
销售费用	21,284,813.89	2.77%	21,256,592.75	2.09%	0.13%
管理费用	36,371,115.19	4.73%	44,997,534.83	4.43%	-19.17%
财务费用	15,167,930.78	1.97%	4,960,744.72	0.49%	205.76%
信用减值准备	-6,880,549.19	0.89%	-6,661,800.58	-0.66%	-3.28%
投资收益	4,028,077.00	0.52%	2,429,520.70	0.24%	65.80%
所得税费用	18,382,571.55	2.39%	19,609,669.43	2.03%	-6.26%
净利润	24,329,471.58	3.16%	24,174,571.13	2.38%	0.64%
归属于母公司 股	32,859,835.30	4.27%	29,442,736.03	2.90%	11.61%

东的净利润					
少数股东损益	-8,530,363.72	-1.11%	-5,268,164.90	-0.52%	61.92%

项目重大变动原因

1. 营业收入、营业成本：营业收入本期较上期下降 24.18%，营业成本下降 27.62%，主要系报告期内二手车及新能源车贸易业务模式调整而导致收入确认方式调整所致；
2. 管理费用：本期较上期下降 19.17%，主要系本年公司采取降本增效压缩费用所致；
3. 财务费用：本期较上期增加 205.76%，主要系本期报告期内汇率变动幅度较大，导致汇兑损失增加；
4. 投资收益：本期较上期增加 65.80%，主要系母公司持有参股公司港口物流业绩上升所致。
5. 少数股东损益：本期较上期增加 61.92%，主要系报告期内新能源汽车板块运营亏损所致；
6. 资产减值损失：本期较上期减少 55.14%，主要系新能源汽车板块存货减值所致；
7. 营业外支出：本期较上期减少 40.47%，主要系上期存在新能源汽车板块诉讼赔偿金，而本期无相应支出所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	767,941,995.43	1,011,876,208.60	-24.11%
其他业务收入	1,438,071.60	2,879,570.42	-50.06%
主营业务成本	642,212,800.61	887,839,772.70	-27.67%
其他业务成本	2,026,374.61	2,182,744.74	-7.16%

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
港杂费	40,981,793.08	41,284,962.24	-0.74%	-17.37%	-19.66%	2.86%
海运费	56,376,787.44	51,670,029.28	8.35%	-3.66%	-8.38%	4.73%
汽车贸易	329,193,551.85	329,799,076.03	-0.18%	-46.32%	-44.73%	-2.87%
滚装船租赁	47,949,768.07	24,546,079.80	48.82%	-35.86%	-30.26%	-4.11%
滚装船运输	293,440,094.99	194,912,653.26	33.58%	36.05%	31.68%	2.22%
其他业务	1,438,071.60	2,026,374.61	-40.91%	-50.06%	-7.16%	-65.11%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

2025 年公司收入结构除滚装船运输收入增长外都显著减少，主要受市场供需变化和国家对二手车出口政策的双重影响。

滚装船运输业务凭借多年的行业积淀及优质报务，收入同比爆发增长 36.05%，占比达 38.14%，毛利率也同比增加 2.22%，逐渐成为公司核心业务支柱；

汽车贸易板块因受国内政策及地区局势的影响，业务受到冲击，收入同比锐减 46.32%，毛利率同比减少 2.87%；

滚装船租赁业务受运价暴跌和中欧航线萎缩冲击，收入锐减 35.86%；港杂费业务因受市场影响收入减少 17.37%，但成本控制较好增加了利润空间。

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	保定长城国际贸易有限公司	43,882,882.97	11.85%	否
2	盐城睿衡物资贸易有限公司	37,438,120.00	10.11%	否
3	江苏盐城港航运集团有限公司	34,115,506.02	9.22%	否
4	MEILIN AUTO LLC	19,778,912.00	5.34%	否
5	EXPERT 1 LLC	15,490,583.03	4.18%	否
合计		150,706,004.02	40.70%	-

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	上海海通国际汽车码头有限公司	44,167,273.55	9.78%	否
2	悦达北方实业发展（天津）有限公司	31,006,401.65	6.87%	否
3	广州南烽商贸有限公司	18,921,001.00	4.19%	否
4	安吉国际物流（上海）有限公司	15,791,980.77	3.50%	否
5	博深（霍尔果斯）汽车有限公司	14,252,810.71	3.16%	否
合计		124,139,467.68	27.50%	-

（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	50,521,489.63	18,915,399.34	167.09%

投资活动产生的现金流量净额	-1,901,405.54	2,798,153.42	-167.95%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,269,548.31	26,129,694.12	-238.81%

现金流量分析

由上表所知，公司本期购买商品、接受劳务支付的现金流较上期减少使得本期经营活动产生的现金流量净额较上期增长 167.09%；本期取得投资收益收到的现金减少及增加购置运输设备等固定资产，进而导致投资活动现金净流量下降；本期天津华图向银行还贷及本年度向股东分红比上年增加导致筹资活动现金净流量下降。

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
天津华图	控股子公司	代理服务	21,000,000	216,963,635.42	16,517,746.44	300,892,884.41	1,387,370.18
北京华辰	控股子公司	代理服务	50,000,000	51,710,471.16	7,649,808.66	135,631,786.66	18,200,268.61
华图天津	控股子公司	代理服务	20,000,000	79,120,646.14	12,267,581.22	12,826,122.88	-288,320.86
香港华辰	控股子公司	运输及租赁服务	2,630,300	228,676,642.77	141,753,565.73	291,642,966.34	69,985,969.51

朝阳埃安	控股子公司	汽车销售	35,000,000	3,953,999.50	-45,092,218.71	912,772.46	-20,387,568.80

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
博格华图汽车物流（天津）有限公司	主要业务为与公司汽车出口运输 代理业务相关的码头配套业务	补充公司运输代理业务不足
江苏悦达港口物流有限公司	主要业务为道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类）。承办国际国内货物运输代理业务。与公司主营地运输业务相呼应。	补充公司运输代理业务不足

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
北京顺义空港埃安汽车销售服务有限公司	出售	公司决议退出新能源汽车销售业务，且此公司运行时间较短，未对公司产生较大影响。

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例%	0%	0%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	0	0
研发人员合计	0	0
研发人员占员工总量的比例%	0%	0%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

(四) 研发项目情况

无

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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

我们在本期财务报表审计中识别出的关键审计事项如下：

1、收入确认

请参阅财务报表附注三、（三十四）与附注五、（二十九）所述。	
关键审计事项	审计中的应对
华图股份公司主要提供产品国际货物运输代理、贸易业务、定期租船业务及国际海上货物运输服务，2025 年度华图股份公司营业收入为 769,380,067.03 元。由于收入为华图股份公司的利润关键指标，管理层在收入确认方面可能存在重大错报风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。	（1）了解、评价并测试与收入确认相关的关键内部控制设计和运行有效性； （2）选取销售合同样本，结合业务实质与合同条款，依据企业会计准则评价收入确认时点和方法的恰当性； （3）查询重要客户工商资料，核实关联方关系，检查关联交易的公允性及信息披露的完整性； （4）选取收入交易样本，检查销售合同、发票、船运提单、港杂费邮件确认单、出口报关单、回款单据、公司定期对账单等支持性文件； （5）结合应收账款的审计，对主要客户的销售收入执行函证程序； （6）执行分析性程序，实施波动分析，识别月度收入、成本及毛利率的异常变动； （7）执行截止测试，核对资产负债表日前后收入确认所属期间，验证收入是否记录在恰当的会计期间。

七、 企业社会责任

□适用 √不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

展望未来，随着全球贸易的持续增长和汽车产业的不断发展，滚装船运输需求将持续增加。特别是新能源汽车的快速增长，为滚装船运输带来了新的发展机遇。滚装船运输具有安全、高效、经济的特点，特别适合于大型、重型货物的长途运输。未来，滚装船运输业务将更加注重技术创新和环保要求，通过采用先进的导航系统和自动化货物处理系统，提高运输效率和减少人力成本。同时，随着环保法规的加强和可持续发展需求的提升，滚装船将逐渐向更环保的燃料和动力系统转变，以适应未来的市场需求。

在新能源汽车出口方面，随着全球对环保和可持续发展的日益重视，新能源汽车的市场需求将持续增长。中国作为全球最大的新能源汽车市场之一，其新能源汽车出口量也在逐年增加。新能源汽车出口不仅有助于推动中国汽车产业的国际化进程，还能为全

球消费者提供更多环保、高效的出行选择。未来，新能源汽车出口将面临更多的机遇和挑战。

同时，公司将加强内部管理，提升企业运营效率。通过优化流程和提升员工素质，进一步提高生产效率和服务质量。公司将重视人才培养和团队建设，激发员工的创造力和工作热情。通过引入先进的管理理念和技术手段，实现企业规模和效益的双提升。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
无控股股东和实际控制人风险	公司股权结构分散，无控股股东和实际控制人，公司前5大股东分别为悦达供应链管理江苏有限公司（29.53%）、孙远飞（21.46%）、刘明立（21.35%）、EUKOR Car Carriers Inc.（13.95%）和西藏华晟投资中心（有限合伙）（10.97%）。 应对措施：公司将进一步完善公司的内部治理制度，防范无实际控制人风险。
汇率波动风险	公司主营业务之一的船运代理业务主要以外币结算，但本公司是以人民币编制合并财务报表，因此人民币与外币间的汇率变动可能对公司的盈利造成影响。 应对措施：公司为了避免因汇率波动而产生的损失，与客户及供应商协商尽可能使用人民币结算，并与银行沟通锁定人民币与外币的汇率，将损失降到最低。
经营活动现金流量风险	公司的新能源汽车销售以及二手车出口业务，其相关的经营活动带来的资金需求增加。公司运用金融杠杆力度不大，大部分资金需要自由资金的投入，所以经营活动现金流量面临巨大的挑战。 应对措施：公司管理层明确合理有效地管理和使用现有资金并向金融机构合理融资。
海外市场贸易壁垒引起的市场波动风险	中国汽车价格竞争的优势，满足了多数发展中国家汽车普及的需要，短时间内快速进入了很多地区，从而引起了一些国家或相关利益体的警惕，导致汽车出口正遭遇越来越多的贸易壁垒和摩擦。 应对措施：公司正积极寻求与国家一带一路项目的合作，最大程度降低海外市场贸易壁垒引起的市场波动带来的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(二)
是否对外提供借款	√是 □否	三.二.(三)
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.(四)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(五)
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.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	310,712.08	0.12%
作为被告/被申请人	4,170,249.52	1.61%
作为第三人	-	-
合计	4,480,961.60	1.74%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	华图天津	10,000,000	0	10,000,000	2025年2月25日	2026年2月25日	连带	否	已事前及时履行	否
2	天津华辰	5,000,000	0	5,000,000	2025年2月27日	2026年2月27日	连带	否	已事前及时履行	否
3	天津华图	10,000,000	0	10,000,000	2025年4月1日	2026年3月31日	连带	否	已事前及时履行	否
4	天津华图	5,000,000	0	353,600	2024年11月7日	2025年11月7日	连带	否	已事前及时履行	否
5	天津华图	10,000,000	0	10,000,000	2025年1月24日	2026年1月	连带	否	已事前及时履行	否

						24日				
6	天津华图	20,000,000	0	4,807,100	2025年2月19日	2026年2月18日	连带	否	已事前及时履行	否
7	天津华图	20,000,000	0	19,928,339.73	2025年8月13日	2026年7月10日	连带	否	已事前及时履行	否
8	天津华图	30,000,000	0	19,995,753.08	2025年3月5日	2026年2月27日	连带	否	已事前及时履行	否
9	天津华图	10,000,000	0	10,000,000	2025年3月29日	2026年3月28日	连带	否	已事前及时履行	否
10	天津华图	10,000,000	0	2,408,296	2024年9月29日	2025年9月28日	连带	否	已事前及时履行	否
11	天津华图	20,000,000	0	11,116,995	2025年8月15日	2026年8月14日	连带	否	已事前及时履行	否
12	天津华图	10,000,000	0	10,000,000	2025年9月29日	2026年3月27日	连带	否	已事前及时履行	否
13	天津华图	34,500,000	0	34,500,000	2024年12月6日	2025年11月21日	连带	否	已事前及时履行	否

合计	-	194,500,000	0	148,110,083.81	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

上述担保均为挂牌公司为子公司提供之担保，主要用于子公司日常经营和业务开展的资金需求借款，因公司资金周转正常，公司按约定如期还款，对公司生产经营未产生重大影响。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	194,500,000.00	148,110,083.81
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	194,500,000.00	148,110,083.81
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	70,031,432.49	22,641,516.30
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司分别于 2025 年 1 月 7 日、2025 年 1 月 23 日召开第五届董事会第十二次会议和 2025 年第一次临时股东会，审议通过了《关于预计 2025 年为公司合并报表范围内公司提供担保的议案》，同意公司对合并报表范围内公司 2025 年向银行等金融机构申请授信及借款等融资事项增加担保 2.6 亿元。公司董事会授权公司根据实际经营需要，具体调整合并报表范围内公司担保额度，公司将与担保债权人签订（或逐笔签订）具体担保协议。

具体内容详见公司于 2025 年 1 月 8 日在全国股份转让系统官网披露的《预计担保的公告》（公告编号：2025-002）。本次对外担保事项均在公司预计担保范围内，无需另行召开董事会及股东会审议。公司 2025 年度上述担保均为公司为子公司提供之担保，主要用于子公司日常经营和业务开展的资金需求借款，符合前述审议事项。

(三)对外提供借款情况

单位：元

债务人	债务人与公司	债务人是否为	借款期间	期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行	是否存在

	的关联关系	公司董事、监事及高级管理人员	起始日期	终止日期					审议程序	抵质押
北京海淀埃安新能源汽车销售服务有限公司	原关联方	否	2019年5月1日	-	3,585,000	0	0	3,585,000	已事后补充履行	否
合计	-	-	-	-	3,585,000	0	0	3,585,000	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

公司控股子公司埃安汽车在 2019 年 5 月至 2022 年 3 月期间与北京海淀埃安新能源汽车销售服务有限公司（原名称为：北京鹏晟伟业汽车销售服务有限责任公司）发生借款。因上述期间公司时任董事兼总经理、子公司朝阳埃安时任总经理曾持有海淀埃安的股份（现均已转出），因此该交易构成关联交易。公司第四届董事会第十七次会议审议通过《关于补充确认公司 2019 年至 2022 年关联交易的议案》。

(四)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

(五)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	30,000,000	5,533,219.39
销售产品、商品，提供劳务	4,500,000	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	1	1

与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易为公司日常性关联交易，系公司业务快速发展及生产经营的正常所需，是合理的、必要的。公司与关联方的关联交易行为遵循市场公允原则，关联交易并未影响公司经营成果的真实性。

为优化公司业务布局，本公司拟以人民币 1 元的价格，向独立第三方转让公司所持有的子公司北京顺义空港埃安汽车销售服务有限公司（下称“顺义埃安”）100%股权。本次交易以 2025 年 10 月 31 日为基准日，交易完成后，公司将不再持有顺义埃安股权。

本次交易符合公司整体发展战略，不会对公司正常经营产生重大不利影响。

违规关联交易情况

√适用 □不适用

单位：元

关联交易对象	是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	交易金额	是否履行必要决策程序	是否履行信息披露义务	是否已被采取监管措施	是否完成整改
北京海淀埃安新能源汽车销售服务有限公司	否	34,845,734.40	已事后补充履行	已事后补充履行	否	是
合计	-	34,845,734.40	-	-	-	-

公司控股子公司埃安汽车在 2019 年 5 月至 2022 年 3 月期间与北京海淀埃安新能源汽车销售服务有限公司（原名称为：北京鹏晟伟业汽车销售服务有限责任公司）发生借款和交易。因上述期间公司时任董事兼总经理、子公司朝阳埃安时任总经理曾持有海淀埃安的股份（现均已转出），因此该交易构成关联交易。公司第四届董事会第十七次会议审议通过《关于补充确认公司 2019 年至 2022 年关联交易的议案》。

(六)承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

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

其他股东	2014 年 9 月 12 日	2099 年 12 月 31 日	挂牌	其他承诺（自愿锁定股份承诺）	其他（自愿锁定股份承诺）	正在履行中
董监高	2014 年 9 月 12 日	2099 年 12 月 31 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	2014 年 9 月 12 日	2099 年 12 月 31 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	2014 年 9 月 12 日	2099 年 12 月 31 日	挂牌	其他承诺（规范关联交易）	其他（规范关联交易）	正在履行中
其他股东	2014 年 9 月 12 日	2099 年 12 月 31 日	挂牌	其他承诺（规范关联交易）	其他（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

无超期未履行完毕的承诺事项。

(七)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
诉讼冻结	银行存款	冻结	241,632.99	0.04%	合同纠纷
保证金	银行存款	其他（保证金）	5,288,951.46	0.93%	贷款监管账户
总计	-	-	5,530,584.45	0.97%	-

资产权利受限事项对公司的影响

受限事项金额小，对公司无影响。

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、　普通股股本情况

(一)　普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	29,192,500	67.89%	0	29,192,500	67.89%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	5,775,500	13.43%	0	5,775,500	13.43%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	13,807,500	32.11%	0	13,807,500	32.11%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	13,807,500	32.11%	0	13,807,500	32.11%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		43,000,000	-	0	43,000,000	-
普通股股东人数		7				

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	悦达江苏	12,698,000	0	12,698,000	29.53%	0	12,698,000	0	0
2	孙远飞	9,229,000	0	9,229,000	21.46%	6,921,750	2,307,250	0	0
3	刘明立	9,181,000	0	9,181,000	21.35%	6,885,750	2,295,250	9,181,000	0
4	EUKOR.	6,000,000	0	6,000,000	13.95%	0	6,000,000	0	0
5	西藏华晟	4,718,000	0	4,718,000	10.97%	0	4,718,000	0	0
6	徐绍宇	1,173,000	0	1,173,000	2.73%	0	1,173,000	0	0
7	虞贤明	1,000	0	1,000	0.01%	0	1,000	0	0
合计		43,000,000	0	43,000,000	100%	13,807,500	29,192,500	9,181,000	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：公司股东刘明立为公司股东西藏华晟投资中心（有限合伙）的有限合伙人，持有西藏华晟投资中心（有限合伙）57.60%的股份。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

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	2		
合计	2		

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

北京华图供应链管理股份有限公司 2024 年年度权益分派方案已获 2025 年 5 月 20 日召开的股东会审议通过，现将权益分派事宜公告如下：

本次权益分派基准日合并报表归属于母公司的未分配利润为 88,312,298.42 元，母公司未分配利润为 29,934,368.61 元。本次权益分派共计派发现金红利 8,600,000.00 元。

（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	2.5		

第五节　行业信息

是否自愿披露

□是　√否

第六节　公司治理

一、　董事、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				
孙海甲	董事长	男	1969 年 9 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
孙远飞	副董事长	男	1973 年 10 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	9,229,000	0	9,229,000	0%
王聂立	副董事长	男	1977 年 7 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
刘明立	董事	男	1974 年 8 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	9,181,000	0	9,181,000	0%
徐绍宇	董事	男	1967 年 12 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	1,173,000	0	1,173,000	0%
金在秀	董事	男	1969 年 4 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
王辉	董事	男	1981 年 10 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
赵晖	监事会主席	男	1969 年 5 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
吴斌	监事	男	1974 年 3 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
路菲	职工监事	女	1986 年 8 月	2023 年 5 月 10 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
王聂立	总经理	男	1977 年 7 月	2023 年 5 月 18 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
王辉	副总经理	男	1981 年 10 月	2023 年 5 月 18 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
连东	副总经理	男	1972 年 4 月	2024 年 3 月 11 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
蔡金余	财务总监	男	1974 年 9 月	2025 年 4 月 29 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%
王辉	董事会秘书	男	1981 年 10 月	2024 年 8 月 28 日	2026 年 5 月 9 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司无实际控制人及控股股东。

根据公司章程的规定，目前公司董事会由 7 名董事组成，董事全部由股东会选举产生。其中，股东孙远飞提名 2 名，即孙远飞与徐绍宇；股东刘明立提名 1 名，即刘明立；股东悦达江苏提名 2 名，即孙海甲与王辉；股东 EUKOR 提名 1 名，即金在秀；股东徐绍宇提名 1 名，即王聂立。

董事孙远飞、董事刘明立、董事徐绍宇为公司股东。

除此之外股东与董监高无其他关联关系。

(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
销售人员	49	0	29	20
行政人员	6	0	0	6
财务人员	15	0	0	15
管理人员	15	0	1	14
员工总计	85	0	30	55

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	4
本科	36	26
专科	26	17
专科以下	19	8
员工总计	85	55

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人员变动情况与人才引进：

报告期内，公司人员比上期下降了 30 人，其中销售人员减少 29 人，主要为售出子公司顺义埃安对其人员减员的结果。

2、培训：

报告期内，公司为进一步提高员工的综合素质，采取内部培训与外部培训相结合的培训模式，精心制定培训计划，包括新员工入职培训、在职员工专项业务培训、管理者领导力等全方位培训。

3、招聘：

公司主要为自主招聘，每年有相应的招聘计划及岗位的职责要求。每月公司会对招聘执行结果进行分析，同时调整相应的岗位需求。

4、员工薪酬政策：

在报告期内，公司进一步完善了员工薪酬体系和员工激励体系，完善员工职业规划制度，做到了“公平、公正、公开”的原则。

5、离退休职工人数：

在报告期内，公司无需承担离退休职工的费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

公司治理基本状况报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司股东会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，拥有独立、完整的业务体系，并具有面向市场的自主经营能力。

（一）业务独立性公司拥有独立完整的业务操作体系，业务操作流程为公司在多年操作实践积累形成，不存在权属争议，公司具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东和实际控制人，不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事与公司可能存在同业竞争的业务的情形。

（二）资产独立性公司是采用整体变更方式设立的股份公司，承继了有限公司的全部资产和负债。变更设立后，公司依法办理了相关资产的变更登记，完整拥有生产设备、商标等资产。公司资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司目前业务和生产经营必需的房屋、土地、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。公司股东及其控制的企业法人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立性公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司高级管理人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形；公司财务人员不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

（四）财务独立性公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系和对子公司严格的财务内控制度。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同。公司不存在资金、资产等被股东占用的情况，也未用自身资产或信用为股东及其控制的企业提供担保，或将所取得的借款、授信额度转借于股东使用的情况。

（五）机构独立性公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应的组织机构，建立了以股东会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司具有独立的经营和办公场所，完全独立于控股股东及实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情况，机构设置和生产经营活动不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，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。

1、关于会计核算体系报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度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

第七节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√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	[2026]京会兴审字第 01250329 号	
审计机构名称	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 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	廖建波	谢振翔
	2 年	1 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	16 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	37	

审　计　报　告

[2026]京会兴审字第 01250329 号

北京华图供应链管理股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了北京华图供应链管理股份有限公司（以下简称华图股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 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，我们独立于华图股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 。

三、关键审计事项

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

我们在本期财务报表审计中识别出的关键审计事项如下：

<table>
<tr><td colspan="2">1、收入确认</td></tr>
<tr><td colspan="2">请参阅财务报表附注三、（三十四）与附注五、（二十九）所述。</td></tr>
<tr><td>关键审计事项</td><td>审计中的应对</td></tr>
<tr><td>华图股份公司主要提供产品国际货物运输代理、贸易业务、定期租船业务及国际海上货物运输服务，2025 年度华图股份公司营业收入为 769,380,067.03 元。由于收入为华图股份公司的利润关键指标，管理层在收入确认方面可能存在重大错报风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。</td><td>（1）了解、评价并测试与收入确认相关的关键内部控制设计和运行有效性；
（2）选取销售合同样本，结合业务实质与合同条款，依据企业会计准则评价收入确认时点和方法的恰当性；
（3）查询重要客户工商资料，核实关联方关系，检查关联交易的公允性及信息披露的完整性；
（4）选取收入交易样本，检查销售合同、发票、船运提单、港杂费邮件确认单、出口报关单、回款单据、公司定期对账单等支持性文件；
（5）结合应收账款的审计，对主要客户的销售收入执行函证程序；
（6）执行分析性程序，实施波动分析，识别月度收入、成本及毛利率的异常变动；
（7）执行截止测试，核对资产负债表日前后收入确认所属期间，验证收入是否记录在恰当的会计期间。</td></tr>
</table>

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督华图股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

我们也执行以下工作：

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

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

3.评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4.对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华图股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华图股份公司不能持续经营。

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

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而

构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（此页无正文，此页为报告号[2026]京会兴审字第 01250329 号签字盖章页）

北京兴华会计师事务所　　中国注册会计师：廖建波
（特殊普通合伙）（盖章）　　（项目合伙人）

中国·北京　　中国注册会计师：谢振翔
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	五、（一）	93,857,100.83	88,652,943.21
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			-
应收账款	五、（二）	76,470,904.91	39,325,641.58
应收款项融资			
预付款项	五、（三）	45,935,713.27	57,736,929.14
应收保费			

应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（四）	33,788,798.64	36,251,671.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（五）	63,478,225.92	114,501,516.27
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	2,197,295.73	255,926.63
流动资产合计		315,728,039.30	336,724,628.28
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、（七）	180,347,904.36	178,813,790.93
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（八）	3,222,844.06	4,000,039.12
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（九）	64,457,210.44	112,679,515.75
无形资产	五、（十）	265,349.94	312,249.94
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十一）	-	1,851,618.13
递延所得税资产	五、（十二）	7,296,596.50	5,063,376.86
其他非流动资产			
非流动资产合计		255,589,905.30	302,720,590.73
资产总计		571,317,944.60	639,445,219.01
流动负债：			
短期借款	五、（十四）	114,923,739.99	101,658,428.52
向中央银行借款			

拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、（十五）	13,014,168.59	9,776,450.00
应付账款	五、（十六）	45,927,896.22	41,462,850.34
预收款项			-
合同负债	五、（十七）	11,204,100.64	29,122,147.37
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（十八）	3,223,162.48	12,601,779.71
应交税费	五、（十九）	5,178,763.73	27,658,182.73
其他应付款	五、（二十）	50,741,851.06	57,525,619.71
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十一）	42,258,237.35	38,323,917.92
其他流动负债	五、（二十二）	1,092,167.43	728,405.38
流动负债合计		287,564,087.49	318,857,781.68
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十三）	33,233,030.45	84,582,765.24
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（二十四）	1,536,243.50	2,585,982.58
递延收益			

递延所得税负债	五、（十二）	47,448.13	211,026.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		34,816,722.08	87,379,773.88
负债合计		322,380,809.57	406,237,555.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十五）	43,000,000.00	43,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十六）	95,144,731.09	95,144,731.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（二十七）	7,951,561.99	7,511,966.52
一般风险准备			
未分配利润	五、（二十八）	112,132,538.25	88,312,298.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		258,228,831.33	233,968,996.03
少数股东权益		(9,291,696.30)	-761,332.58
所有者权益（或股东权益）合计		248,937,135.03	233,207,663.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		571,317,944.60	639,445,219.01

法定代表人：**王聂立**　　主管会计工作负责人：**蔡金余**　　会计机构负责人：**王伟**

（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		2,636,596.26	6,548,149.92
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			

应收账款	十三、（一）	9,890,686.38	4,766,852.42
应收款项融资			
预付款项		502,000.00	142,000.00
其他应收款	十三、（二）	13,547,564.27	11,979,480.16
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		76,772.16	77,374.51
流动资产合计		26,653,619.07	23,513,857.01
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	十三、（三）	231,295,578.96	229,064,252.31
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		1,884,467.28	2,620,618.19
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		481,004.23	1,067,664.10
无形资产		67,433.19	79,333.23
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			-
其他非流动资产			
非流动资产合计		233,728,483.66	232,831,867.83
资产总计		260,382,102.73	256,345,724.84
流动负债：			
短期借款			-
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		481,108.43	1,820,845.11
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		339,928.37	3,231,233.72
应交税费		101,695.99	371,517.58
其他应付款		87,017,616.53	73,712,091.74
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			-
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		336,000.00	574,477.95
其他流动负债		4,952.83	4,952.83
流动负债合计		88,281,302.15	79,715,118.93
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		168,000.00	493,760.05
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计		168,000.00	493,760.05
负债合计		88,449,302.15	80,208,878.98
所有者权益（或股东权益）：			
股本		43,000,000.00	43,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		95,144,731.09	95,144,731.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		8,497,341.63	8,057,746.16
一般风险准备			
未分配利润		25,290,727.86	29,934,368.61

所有者权益（或股东权益）合计		171,932,800.58	176,136,845.86
负债和所有者权益（或股东权益）合计		260,382,102.73	256,345,724.84

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、（二十九）	769,380,067.03	1,014,755,779.02
其中：营业收入	五、（二十九）	769,380,067.03	1,014,755,779.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		717,433,284.56	961,792,836.03
其中：营业成本	五、（二十九）	644,239,175.22	890,022,517.44
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十）	370,249.48	555,446.29
销售费用	五、（三十一）	21,284,813.89	21,256,592.75
管理费用	五、（三十二）	36,371,115.19	44,997,534.83
研发费用			
财务费用	五、（三十三）	15,167,930.78	4,960,744.72

其中：利息费用		6,882,224.00	8,535,238.97
利息收入		344,331.28	140,144.51
加：其他收益	五、（三十四）	671,404.93	633,062.15
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（三十五）	4,028,077.00	2,429,520.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		4,231,326.65	2,425,606.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			140,144.51
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十六）	-6,880,549.19	-6,661,800.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十七）	-5,361,837.81	-3,456,062.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（三十八）	-17,580.10	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		44,386,297.30	45,907,663.25
加：营业外收入	五、（三十九）	176,483.98	985,292.96
减：营业外支出	五、（四十）	1,850,738.15	3,108,715.65
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,712,043.13	43,784,240.56
减：所得税费用	五、（四十一）	18,382,571.55	19,609,669.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		24,329,471.58	24,174,571.13
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）		24,329,471.58	24,174,571.13
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）		-8,530,363.72	-5,268,164.90
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		32,859,835.30	29,442,736.03
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（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		24,329,471.58	24,174,571.13
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		32,859,835.30	29,442,736.03
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-8,530,363.72	-5,268,164.90
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十四、（二）	0.75	0.68

（二）稀释每股收益（元/股）	十四、（二）	0.74	0.6847

法定代表人：**王聂立**　　主管会计工作负责人：**蔡金余**　　会计机构负责人：**王伟**

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三、（四）	12,983,974.39	12,602,256.86
减：营业成本	十三、（四）	8,323,216.29	8,359,360.67
税金及附加		35,818.81	38,827.82
销售费用		1,097,499.24	1,442,668.78
管理费用		12,285,698.03	12,611,886.29
研发费用			
财务费用		89,728.03	14,011.68
其中：利息费用		85,547.54	81,409.50
利息收入		2,636.18	10,048.15
加：其他收益		4,692.54	9,901.29
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、（五）	14,792,107.57	5,237,905.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		4,231,326.65	2,233,991.66
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,345,285.83	-2,889,683.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		95,065.91	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		9,389,165.84	-7,506,375.35
加：营业外收入		0.67	128,274.19
减：营业外支出		4,993,211.79	8,876.17

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,395,954.72	-7,386,977.33
减：所得税费用			2,274,811.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,395,954.72	-9,661,788.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,395,954.72	-9,661,788.79
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		4,395,954.72	-9,661,788.79
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		722,126,591.09	1,062,882,696.07
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		22,967,025.52	42,736,661.08
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十二）	222,201,620.12	15,528,139.06
经营活动现金流入小计		967,295,236.73	1,121,147,496.21
购买商品、接受劳务支付的现金		562,436,530.65	1,000,844,184.88
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		47,258,095.35	38,994,242.94
支付的各项税费		44,977,276.49	6,890,365.13
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十二）	262,101,844.61	55,503,303.92
经营活动现金流出小计		916,773,747.10	1,102,232,096.87
经营活动产生的现金流量净额		50,521,489.63	18,915,399.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		61,710,000.00	4,600,000.00
取得投资收益收到的现金		65,229.92	3,003,913.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		90,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		61,865,229.92	7,603,913.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,140,436.46	205,760.35
投资支付的现金		61,679,200.00	4,600,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金	五、（四十二）	946,999.00	-
投资活动现金流出小计		63,766,635.46	4,805,760.35
投资活动产生的现金流量净额		-1,901,405.54	2,798,153.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		149,998,052.81	186,879,344.80
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		149,998,052.81	186,879,344.80
偿还债务支付的现金		136,738,481.62	118,377,165.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,261,817.16	8,396,854.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十二）	37,267,302.34	33,975,630.61
筹资活动现金流出小计		186,267,601.12	160,749,650.68
筹资活动产生的现金流量净额		-36,269,548.31	26,129,694.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,491,131.27	3,791,703.05
五、现金及现金等价物净增加额		4,859,404.51	51,634,949.93
加：期初现金及现金等价物余额		83,467,671.94	31,832,722.01
六、期末现金及现金等价物余额		88,327,076.45	83,467,671.94

法定代表人：**王聂立**　　主管会计工作负责人：**蔡金余**　　会计机构负责人：**王伟**

（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		8,346,373.42	14,834,173.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		189,036,319.14	120,719,180.51
经营活动现金流入小计		197,382,692.56	135,553,353.97
购买商品、接受劳务支付的现金		10,486,037.39	10,576,819.89
支付给职工以及为职工支付的现金		6,896,169.01	8,072,666.87
支付的各项税费		510,852.04	78,417.25

支付其他与经营活动有关的现金		187,172,929.37	108,613,694.89
经营活动现金流出小计		205,065,987.81	127,341,598.90
经营活动产生的现金流量净额		-7,683,295.25	8,211,755.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		33,000,000.00	4,600,000.00
取得投资收益收到的现金		20,061,279.92	3,003,913.77
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		53,061,279.92	7,603,913.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,395.51	33,784.01
投资支付的现金		39,000,000.00	6,600,000.00
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		946,999.00	-
投资活动现金流出小计		40,038,394.51	6,633,784.01
投资活动产生的现金流量净额		13,022,885.41	970,129.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			-
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		-	-
偿还债务支付的现金			3,003,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,649,149.54	2,198,841.73
支付其他与筹资活动有关的现金		600,636.00	624,636.00
筹资活动现金流出小计		9,249,785.54	5,826,811.06
筹资活动产生的现金流量净额		-9,249,785.54	-5,826,811.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,691.97	61,788.13
五、现金及现金等价物净增加额		-3,911,887.35	3,416,861.90
加：期初现金及现金等价物余额		6,548,149.92	3,131,288.02
六、期末现金及现金等价物余额		2,636,262.57	6,548,149.92

（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	43,000,000.00				95,144,731.09				7,511,966.52		88,312,298.42	-761,332.58	233,207,663.45
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	43,000,000.00				95,144,731.09				7,511,966.52		88,312,298.42	-761,332.58	233,207,663.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									439,595.47		23,820,239.83	-8,530,363.72	15,729,471.58

（一）综合收益总额											32,859,835.30	-8,530,363.72	24,329,471.58
（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									439,595.47		-9,039,595.47		-8,600,000.00
1．提取盈余公积									439,595.47		-439,595.47		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-8,600,000.00		-8,600,000.00
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	43,000,000.00				95,144,731.09				7,951,561.99		112,132,538.25	-9,291,696.30	248,937,135.03

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	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								

							收益			准备			
一、上年期末余额	43,000,000.00				95,144,731.09				7,511,966.52		61,019,562.39	4,506,832.32	211,183,092.32
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	43,000,000.00				95,144,731.09				7,511,966.52		61,019,562.39	4,506,832.32	211,183,092.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											27,292,736.03	-5,268,164.90	22,024,571.13
（一）综合收益总额											29,442,736.03	-5,268,164.90	24,174,571.13
（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											-2,150,000.00		-2,150,000.00
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											-2,150,000.00		-2,150,000.00
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	43,000,000.00				95,144,731.09				7,511,966.52		88,312,298.42	-761,332.58	233,207,663.45

法定代表人：**王聂立**　　主管会计工作负责人：**蔡金余**　　会计机构负责人：**王伟**

（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	43,000,000.00				95,144,731.09				8,057,746.16		29,934,368.61	176,136,845.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	43,000,000.00				95,144,731.09				8,057,746.16		29,934,368.61	176,136,845.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									439,595.47		-4,643,640.75	-4,204,045.28
（一）综合收益总额											4,395,954.72	4,395,954.72

（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									439,595.47		-9,039,595.47	-8,600,000.00
1．提取盈余公积									439,595.47		-439,595.47	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-8,600,000.00	-8,600,000.00
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	43,000,000.00				95,144,731.09				8,497,341.63		25,290,727.86	171,932,800.58

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	43,000,000.00				95,144,731.09				8,057,746.16		41,746,157.40	187,948,634.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	43,000,000.00				95,144,731.09				8,057,746.16		41,746,157.40	187,948,634.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-11,811,788.79	-11,811,788.79
（一）综合收益总额											-9,661,788.79	-9,661,788.79
（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											-2,150,000.00	-2,150,000.00
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											-2,150,000.00	-2,150,000.00
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	43,000,000.00				95,144,731.09				8,057,746.16		29,934,368.61	176,136,845.86

北京华图供应链管理股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

北京华图供应链管理股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由原北京华图航运有限公司整体变更设立。企业法人营业执照注册号 91110105778605211E。公司于 2015 年 3 月 5 日起在全国股转系统挂牌公开转让。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司注册资本为人民币 4,300.00 万元；法定代表人为王聂立；注册地址为北京市朝阳区曙光西里甲 6 号院 8 号楼 13 层 1606 房间。

（二）公司实际从事的主要经营活动

公司主要从事国际货物运输代理、贸易业务、定期租船业务及国际海上货物运输服务。

（三）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

二、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司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》以及其后颁布及修订的具体会计准则、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（统称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

本公司主要从事国际货物运输代理、贸易业务、定期租船业务及国际海上货物运输服务，根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，制定的具体会计估计及会计政策包括收入确认和计量、应收款项坏账准备的确认和计量等，详见本附注三相关政策描述。

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计年度

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，本报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

（四）记账本位币

公司及其子公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占资产总额的 1%（含）以上
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	单项收回或转回金额占资产总额的 1%（含）以上
重要的账龄超过 1 年的预付款项	账龄超过 1 年的预付款项占预付账款总额的 10%（含）以上
重要的账龄超过 1 年的合同负债	账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%（含）以上
重要的账龄超过 1 年的应付账款	账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 10%（含）以上
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 10%（含）以上
重要的合营或联营企业	来源于合营企业或联营企业投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表归属于母公司净利润的 10%（含）以上且绝对金额超过 500 万元

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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。

2.同一控制下的企业合并

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。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，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，在取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。

②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债按公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现非同一控制下的企业合并

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。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，

按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

4.为合并发生的相关费用

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行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。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准

控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

2.合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并范围包括本公司和子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

3.合并程序

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

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

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

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(1) 处置子公司或业务

① 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

② 分步处置子公司

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，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。

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，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(2) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(3) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款，与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
2. 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是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及价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币业务采用交易发生日即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍

采用交易发生日的即期汇率折算，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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币报表折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（十一）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合同。

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业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分类为：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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

金融资产同时符合下列条件的，分类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：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际

利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资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，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。此类金融资产列报为其他权益工具投资。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可将金融资产不可撤销地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，该指定一经作出不得撤销。

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

（2）其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4.金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“本附注三、（十二）公允价值计量”。

5.金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资、《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产、租赁应收款、以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的贷款承诺、以及财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）等进行减值处理并确认损失准备。

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于应收租赁款，本公司亦选择按照相当于整个存续期的预期信用损失的金额计量其损失准备。

（2）信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

① 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

② 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

③ 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或

金融资产逾期超过 90 天。

（3）已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

① 发行方或债务人发生重大财务困难；

② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③ 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

（4）预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当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，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（5）核销

如果本公司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。

6.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7.财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

8.金融资产转移

本公司已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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的

资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十二）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

1.估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资

产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

2.公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（十三）应收票据

1. 应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

应收票据的账龄自应收票据确认之日起计算。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
银行承兑汇票	信用风险显著增加
商业承兑汇票	信用风险显著增加

（十四）应收账款

1. 应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收账款组合 1：其他客户组合

项目	确定组合的依据
其他客户组合	公司将除单项计提以外的客户划分为其他客户组合

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

应收账款的账龄自应收账款确认之日起计算。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
其他客户组合	信用风险显著增加

（十五）应收款项融资

1.应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收款项融资组合 1：应收票据

应收款项融资组合 2：应收账款

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

应收款项融资的账龄自应收款项融资确认之日起计算。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
应收票据	信用风险显著增加
应收账款	信用风险显著增加

（十六）其他应收款

1.其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收往来款

其他应收款组合 2：应收押金和保证金

其他应收款组合 3：应收代垫款

其他应收款组合 4：应收其他款项

其他应收款组合 5：合并范围内关联方组合

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

其他应收款的账龄自其他应收款确认之日起计算。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
应收代垫款	信用风险显著增加
应收往来款	信用风险显著增加
应收押金和保证金	信用风险显著增加
应收其他款项	信用风险显著增加
合并范围内关联方组合	信用风险显著增加

（十七）存货

1.存货的分类

（1）本公司存货包括库存商品、合同履约成本、发出商品等。

2.取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照实际发生的成本计价。

存货发出时按个别计价法计价。

3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

（1）一般原则

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

需要经过加工的材料存货及合同履约成本，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税

费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（2）具体政策：

本公司存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（十八）合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司已向客户转让商品或服务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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2.合同资产预期信用损失

（1）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十一）金融工具 5、金融资产减值”。

（2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

合同资产组合 1：其他客户组合

（3）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

合同资产的账龄自合同资产确认之日起计算。

（4）按照单项计提减值准备的单项计提判断标准

组合	单项计提的判断标准
单项计提	信用风险显著增加

（十九）持有待售和终止经营

1.持有待售

（1）持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，应当将其划分为持有待售类别。

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

① 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

② 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

① 对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

② 对于持有待售的联营企业或合营企业的权益性投资，自划分至持有待售之

日起，停止按权益法核算。

③ 对于出售的对子公司的投资将导致本公司丧失对子公司的控制权的，无论出售后本公司是否保留少数股东权益，本公司在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（3）不再满足持有待售确认条件时的会计处理

① 某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售固定资产确认条件的，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

决定不再出售之日的再收回金额。

② 已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，本公司从其被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（4）其他持有待售非流动资产的会计处理

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，此处所指其他非流动资产不包括递延所得税资产、职工薪酬形成的资产、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

2.终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

3.列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

（二十）长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

① 确定对被投资单位控制的依据详见“本附注三、（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”；

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被

投资单位施加重大影响。

B.参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③ 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见“本附注三、（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2.长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，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（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为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。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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、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。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。

3.长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，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；本公司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；本公司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所有者权益。

本公司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可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，按照本公司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等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权

益法核算时转入留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之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。

本公司因处置部分权益性投资等原因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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

4.长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见“本附注三、（二十七）长期资产减值”。

（二十一）固定资产

1.固定资产的确认和计量

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。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（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。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2.折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	5	5	19
其他设备	年限平均法	5	5	19
办公设备	年限平均法	3	5	31.67

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“本附注三、（二十七）长期资产减值”

4.定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（二十二）在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见“本附注三、（二十七）长期资产减值”。

（二十三）投资性房地产

1、投资性房地产的初始计量

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

2、投资性房地产的后续计量

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见本附注“三、（二十七）长期资产减值”。

（二十四）使用权资产

本公司使用权资产类别主要包括房屋及建筑物。

本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

1.初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；

(2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

(3)本公司发生的初始直接费用；

(4)本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

2.后续计量

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产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。

本公司按照“本附注三、（二十七）长期资产减值”所述，确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益；

（1）当购买选择权、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，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二十五）无形资产

1.无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，其入账价值包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件

的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

无形资产减值测试见“本附注三、（二十七）长期资产减值”。

2.使用寿命有限的无形资产的使用寿命确定依据、估计情况及摊销方法

项目	预计使用寿命	确定依据	摊销方法
财务软件	10 年	预期经济利益年限	直线法

每期末，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。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3.使用寿命不确定的无形资产使用寿命复核

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命采用以下程序进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

4.研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

5.划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6.开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（二十六）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、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。

2.借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费

用暂停资本化的期间不包括在内。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3.借款费用暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4.借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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计算确定。

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

（二十七）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计资产、无形资产、商誉量的生物性资产、油气资产、使用权等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回

金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在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，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（二十八）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。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。

（二十九）合同负债

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（三十）职工薪酬

职工薪酬是指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。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1.短期薪酬的会计处理方法

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

2.离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间，将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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转

回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3.辞退福利的会计处理方法

在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4.其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2 处理。不符合设定提存计划的，适用关于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，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、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的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（三十一）租赁负债

1.初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量，采用简化处理的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，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

(1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励，扣除租赁激励相关金额；

(2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；

(3) 本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；

(4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

(5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2.后续计量

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本，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。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

（1）当购买选择权、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，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（三十二）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响

重大，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

（三十三）股份支付

1.股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公

积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行前述会计处理。

2.权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4.修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内如果取消了授予的权益工具，对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，将其作为授予权益工具的取消处理。

（三十四）收入

1.一般原则

本公司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：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；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；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司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，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，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。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司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，公司考虑下列迹象：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；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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

可变对价

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计

已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。本公司在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，同时考虑收入转回的可能性及其比重。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价进行会计处理。单独售价，是指企业向客户单独销售商品的价格。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额（不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定

标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行义务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的合同发生合同变更时：①如果合同变更增加了可明确区分的商品或服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增商品或服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的商品或服务与未转让的商品或服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

2.具体方法：

本公司主营业务收入分为国际货物运输代理、贸易业务、定期租船业务及国际海上货物运输服务四大类。

公司营业收入确认的具体方法：国际货物运输代理及国际海上货物运输服务的收入确认以运输代理及运输服务协议为依据，公司在货船开船后 7 天内向客户提供提货单，确认当次费用，根据提货单开船日期确认收入。贸易业务中的进口业务收入系根据与客户签定的代理进口协议为基础，待货物到达国内海关，取得相关报关单据后，依据报关单及与客户确认的货款金额确认收入；汽车出口业务收入确认以销售合同为依据，当客户支付全款并完成车辆交割后确认收入。定期租船业务收入以每年合同规定，按照直线法在租赁期内分摊确认租金收入。

（三十五）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

1.取得合同发生的增量成本

为取得合同发生的增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，将其作为合同取得成本确认为一项资产。企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

2.履行合同发生的成本

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围，且同时满足下列条件的，将其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（包括持续履行）履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

3.合同成本摊销和减值

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当

期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列第一项减去第二项的差额时，企业对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

（1）企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（1）减（2）的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本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。

（三十六）政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1.与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

2.与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，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。

（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日

常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

3.政策性优惠贷款贴息的会计处理

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

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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，可以按应收金额予以确认和计量。

已确认的政府补助需要退回的，公司在需要退回的当期进行会计处理，即对初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

（三十七）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认；

（2）同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所

得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

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

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

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（三十八）租赁

1.租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，

本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2.单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：（1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；（2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

3.本公司作为承租人

（1）租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

（2）租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

（3）使用权资产和租赁负债

见“附注三、（二十四）”和“附注三、（三十一）”。

（4）租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：（1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；（2）其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（5）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

4.本公司作为出租人

（1）租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

（2）租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（3）作为经营租赁出租人

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

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

（4）作为融资租赁出租人

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①　该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

②　增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

①　假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

②　假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

5.售后租回交易

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

（1）本公司作为卖方及承租人

①　售后租回交易中的资产转让属于销售

初始计量：本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利

得或损失；

后续计量：在租赁期开始日后，本公司按照本附注“三、（二十四）使用权资产”和“三、（三十一）租赁负债”中的后续计量的相关规定对售后租回所形成的使用权资产和租赁负债进行后续计量。本公司在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额的方式或变更后租赁付款额的方式不会导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短而部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失除外）。

②　售后租回交易中的资产转让不属于销售

本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，按照本附注“三、（十一）金融工具”对该金融负债进行会计处理。

（2）本公司作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“5.本公司作为出租人”的规定对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照本附注“三、（十一）金融工具”对该金融资产进行会计处理。

（三十九）股份回购

为减少注册资本或奖励本公司职工等原因而收购本公司股份时，按实际支付的金额记入库存股。

根据以权益结算的股份支付协议将收购的股份奖励给本公司职工时，按奖励库存股账面余额与职工所支付现金及授予权益工具时确认的资本公积之间的差额，计入资本公积（股本溢价）。

注销库存股时，按所注销库存股面值总额注销股本，按所注销库存股的账面余额，冲减库存股，按其差额冲减资本公积（股本溢价），股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（四十）债务重组

1.债务重组损益的确认时点

债务重组，是指在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。债务重组方式包括债务人以资产清偿债务、将债务转为权益工具、修改其他条款，以及前述一种以上方式的组合等重组方式。

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

本公司将满足下列条件之一的金融资产，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，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

2.债务重组损益的会计处理方法

（1）本公司作为债权人的会计处理

A、受让金融资产

本公司受让的金融资产初始确认时以公允价值计量。金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额为债务重组损益，计入当期损益。

B、受让非金融资产

本公司受让的金融资产以外的非金融资产，初始入账价值以放弃债权的公允价值加上相关税费计量，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额为债务重组损益，计入当期损益。

C、修改其他条款

如果修改其他条款导致全部债权终止确认，本公司按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额，计入当期损益。

如果修改其他条款未导致债权终止确认，本公司根据其分类，继续以摊余成本、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。

D、组合方式

债务重组采用组合方式的，一般可以认为对全部债权的合同条款作出了实质性修改，本公司按照修改后的条款，以公允价值初始计量重组债权和受让的新金融资产，按照受让的金融资产以外的各项资产在债务重组合同生效日的公允价值比例，对放弃债权在合同生效日的公允价值扣除重组债权和受让金融资产当日公允价值后的净额进行分配，并以此为基础分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（2）本公司作为债务人的会计处理

A、以资产清偿债务

本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

B、将债务转为权益工具

本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

C、修改其他条款

如果修改其他条款导致债务终止确认，本公司按照公允价值计量重组债务，重组债务的确认金额与终止确认的债务账面价值之间的差额，计入当期损益。

如果修改其他条款未导致债务终止确认，或仅导致部分债务终止确认，对于未终止确认的部分债务，本公司根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。

D、组合方式

债务重组采用组合方式的，对于权益工具，本公司初始确认时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。修改其他条款的债务重组，参照上述“C、修改其他条款”进行会计处理。清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

（四十一）分部报告

以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2. 公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3. 公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部：

（1）各单项产品或劳务的性质；

（2）生产过程的性质；

（3）产品或劳务的客户类型；

（4）销售产品或提供劳务的方式；

（5）生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

（四十二）重要会计政策和会计估计的变更

1.重要会计政策变更

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认和计量准则，企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，其签订的买卖标准仓单的合同并非按照预定的购买、销售或使用要求签订并持有旨在收取或交付非金融项目的合同，因此，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认和计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计

入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整，并在财务报表附注中披露相关情况。

执行上述规定对 2025 年 12 月 31 日合并及母公司资产负债表和 2025 年度合并及母公司利润表的无影响。

2.重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

本公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率或征收率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务收入、技术服务收入	5、6、9、13
企业所得税	应纳税所得额	8.25、16.50、20、25
城建税	应纳流转税额	7、5、1
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2

（二）税收优惠及批文

1.企业所得税

根据财政部及国家税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）规定，公司子公司天津华辰国际运输有限公司自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，适用小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部及国家税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）规定，公司子公司北京华辰国际运输有限公司自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，适用小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据香港政府规定，公司子公司华辰国际香港有限公司自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，企业年应纳税所得额不超过 200 万港币的部分，按 8.25%的税率缴纳企业所得税；年应纳税所得额超过 200 万港币部分按 16.5%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（包括母公司财务报表主要项目注释）金额单位若未特别注明者均为人民币元；除非特别指出，“期末”指 2025 年 12 月 31 日，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“本期”指 2025 年度，“上期”指 2024 年度。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	13,415.14	25,085.56
银行存款	91,819,685.69	83,442,586.38
其他货币资金	2,024,000.00	5,185,271.27
合计	93,857,100.83	88,652,943.21
其中：存放在境外的款项总额	37,095,235.33	38,971,516.54
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	5,530,024.38	5,185,271.27

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在质押、冻结等使用权受限制的货币资金详见本“附注五、（十三）所有权或使用权受到限制的资产”。

（二）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
3 个月以内	54,306,275.09	33,491,411.81
4 个月至 1 年	21,543,557.12	2,072,870.83
1 至 2 年	1,560,380.80	3,679,604.25
2 至 3 年	3,661,768.59	6,797,585.38
3 年以上	21,091,295.32	18,506,949.77
小计	102,163,276.92	64,548,422.04
减：坏账准备	25,692,372.01	25,222,780.46
合计	76,470,904.91	39,325,641.58

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	价值
按单项计提坏账	26,978,499.02	26.41	24,387,112.64	90.39	2,591,386.38
按组合计提坏账	75,184,777.90	73.59	1,305,259.37	1.74	73,879,518.53
合计	102,163,276.92	100.00	25,692,372.01	25.15	76,470,904.91

续

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账	21,138,902.38	32.75	21,138,902.38	100	
按组合计提坏账	43,409,519.66	67.25	4,083,878.08	9.41	39,325,641.58
合计	64,548,422.04	100	25,222,780.46	39.08	39,325,641.58

（1）按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
北京鹏晟伟业汽车销售服务有限责任公司	12,977,599.00	12,977,599.00	100.00	预计无法收回
北京诚信达汽车销售有限公司	3,190,000.00	3,190,000.00	100.00	预计无法收回
孙远飞	2,591,386.38			股权及资产担保
埃安汽车销售服务有限公司	1,658,632.24	1,658,632.24	100.00	预计无法收回
济南瑞盛新能源汽车销售服务有限公司	1,609,600.00	1,609,600.00	100.00	预计无法收回
北京顺义天北路埃安汽车销售服务有限公司	1,408,900.00	1,408,900.00	100.00	预计无法收回
北京海淀埃安新能源汽车销售服务有限公司	1,109,984.00	1,109,984.00	100.00	预计无法收回
沈阳瑞盛汽车销售服务有限公司	1,000,600.00	1,000,600.00	100.00	预计无法收回
北京富电科技有限公司	590,000.00	590,000.00	100.00	预计无法收回
北京宏衍汽车服务有限公司	450,707.40	450,707.40	100.00	预计无法收回
北京捷德汽车维修服务有限公司	237,660.00	237,660.00	100.00	预计无法收回
交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	111,160.00	111,160.00	100.00	预计无法收回
于涛	39,900.00	39,900.00	100.00	预计无法收回
中国农业银行股份有限公司北京市分行	1,245.00	1,245.00	100.00	预计无法收回

中汽国汇汽车科技有限公司	1,125.00	1,125.00	100.00	预计无法收回
合计	26,978,499.02	24,387,112.64		/

续表：

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
ALSAIDTRADINGCO.LTD	661,119.38	661,119.38	100.00	预计无法收回
北京鹏晟伟业汽车销售服务有限责任公司	14,087,583.00	14,087,583.00	100.00	预计无法收回
北京富电科技有限公司	590,000.00	590,000.00	100.00	预计无法收回
济南瑞盛新能源汽车销售服务有限公司	1,609,600.00	1,609,600.00	100.00	预计无法收回
沈阳瑞盛汽车销售服务有限公司	1,000,600.00	1,000,600.00	100.00	预计无法收回
北京诚信达汽车销售有限公司	3,190,000.00	3,190,000.00	100.00	预计无法收回
合计	21,138,902.38	21,138,902.38		/

（2）按组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内	73,651,172.19	-	
4 个月至 1 年	127,271.18	6,363.56	5.00
1 至 2 年	-	-	20.00
2 至 3 年	214,877.44	107,438.72	50.00
3 年以上	1,191,457.09	1,191,457.09	100.00
合计	75,184,777.90	1,305,259.37	

续表：

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内	34,849,529.81		
4 个月至 1 年	724,352.83	36,217.65	5.00
1 至 2 年	489,604.25	97,920.85	20.00
2 至 3 年	6,792,586.38	3,396,293.19	50.00
3 年以上	553,446.39	553,446.39	100.00
合计	43,409,519.66	4,083,878.08	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
单项计提	21,138,902.38	3,248,210.26				24,387,112.64
账龄计提	4,083,878.08		2,777,418.71	1,200.00		1,305,259.37
合计	25,222,780.46	3,695,610.26	2,777,418.71	1,200.00		25,692,372.01

4. 本期实际核销的重要应收账款情况

无。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额小计	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产坏账准备期末余额小计
MEILIN AUTO LLC	19,421,140.00		19,421,140.00	18.95	
北京鹏晟伟业汽车销售服务有限责任公司	12,977,599.00		12,977,599.00	12.67	12,977,599.00
保定长城国际贸易有限公司	9,527,430.88		9,527,430.88	9.30	
DG EV MARKET SALES CO.,LTD.	8,699,545.76		8,699,545.76	8.49	
EXPERT 1 LLC	7,254,248.76		7,254,248.76	7.08	
合计	57,879,964.40		57,879,964.40	56.49	12,977,599.00

6. 因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

7. 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

8. 其他说明：

无。

（三）预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	15,940,551.53	34.70	50,390,625.69	87.28
1至2年	23,351,474.03	50.84	6,605,086.64	11.44
2至3年	6,113,687.71	13.31	709,160.17	1.23

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
3 年以上	530,000.00	1.15	32,056.64	0.05
合计	45,935,713.27	100.00	57,736,929.14	100.00

2. 账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

债务人	期末余额	未及时结算的原因
车保研（天津）供应链管理有限公司	7,600,003.00	未结算
山西优邦汽车租赁有限公司	4,669,370.60	未结算
合计	12,269,373.60	

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 23,497,845.85 元，占预付款项期末余额合计数的比例 51.15%。

（四）其他应收款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
3 个月以内	5,314,181.35	10,263,738.67
4 个月至 1 年	11,106,675.17	3,566,548.32
1 至 2 年	2,198,799.05	2,295,903.79
2 至 3 年	2,060,290.60	20,837,387.00
3 年以上	33,094,936.72	16,124,549.72
小计	53,774,882.89	53,088,127.50
减：坏账准备	19,986,084.25	16,836,456.05
合计	33,788,798.64	36,251,671.45

2.按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	18,190,237.84	21,555,728.45
应收押金和保证金	23,374,542.33	23,207,838.60
应收代垫款		20,000.00
应收其他款项	12,210,102.72	8,304,560.45
合计	53,774,882.89	53,088,127.50

3.坏账准备计提情况

（1）按坏账准备计提方法分类披露

续表

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款	14,901,180.57	27.72	14,901,180.57	100.00	-
按组合计提预期信用损失的其他应收款	38,873,702.32	72.28	5,084,903.68	13.08	33,788,798.64
其中：应收往来款	6,261,995.83	11.64	4,148,257.66	66.24	2,113,738.17
应收押金和保证金	21,702,794.33	40.35	907,646.00	4.18	20,795,148.33
应收其他款项	10,908,912.16	20.29	29,000.02	0.27	10,879,912.14
合计	53,774,882.89	100.00	19,986,084.25	37.17	33,788,798.64

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款	9,023,476.25	17.00	9,023,476.25	100.00	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	44,064,651.25	83.00	7,812,979.80	17.73	36,251,671.45
其中：应收往来款	12,532,252.20	23.61	5,267,285.80	42.03	7,264,966.40
应收押金和保证金	23,207,838.60	43.71	2,544,694.00	10.96	20,663,144.60
应收代垫款	20,000.00	0.04	1,000.00	5.00	19,000.00
应收其他款项	8,304,560.45	15.64			8,304,560.45
合计	53,088,127.50	100.00	16,836,456.05	31.71	36,251,671.45

（2）期末坏账准备计提情况

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	计提比例（%）	计提依据
第一阶段-未来 12 个月内预期信用损失（信用风险未显著增加）					
按组合计提坏账准备	38,873,702.32	5,084,903.68	33,788,798.64	13.08	账龄
应收往来款	6,261,995.83	4,148,257.66	2,113,738.17	66.24	账龄
应收押金和保证金	21,702,794.33	907,646.00	20,795,148.33	4.18	账龄
应收其他款项	10,908,912.16	29,000.02	10,879,912.14	0.27	账龄
小计	38,873,702.32	5,084,903.68	33,788,798.64	13.08	
第二阶段-整个存续期预期信用损失(信用风险已显著增加但尚未发生信用减值）					

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	计提比例（%）	计提依据
按组合计提坏账准备					
应收往来款					
小计					
第三阶段-整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）					
按单项计提坏账准备	14,901,180.57	14,901,180.57		100	已发生信用减值风险
小计	14,901,180.57	14,901,180.57		100	
合计	53,774,882.89	19,986,084.25	33,788,798.64	37.17	

（3）期初坏账准备计提情况

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	计提比例（%）	计提依据
第一阶段-未来 12 个月内预期信用损失（信用风险未显著增加）					
按组合计提坏账准备	40,064,651.25	3,812,979.80	36,251,671.45	9.52	账龄
应收往来款	8,532,252.20	1,267,285.80	7,264,966.40	14.85	账龄
应收押金和保证金	23,207,838.60	2,544,694.00	20,663,144.60	10.96	账龄
应收代垫款	20,000.00	1,000.00	19,000.00	5.00	账龄
应收其他款项	8,304,560.45		8,304,560.45		账龄
小计	40,064,651.25	3,812,979.80	36,251,671.45	9.52	
第二阶段-整个存续期预期信用损失(信用风险已显著增加但尚未发生信用减值）					
按组合计提坏账准备	4,000,000.00	4,000,000.00		100.00	账龄
应收往来款	4,000,000.00	4,000,000.00		100.00	账龄
小计	4,000,000.00	4,000,000.00		100.00	
第三阶段-整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）					
按单项计提坏账准备	9,023,476.25	9,023,476.25		100.00	已发生信用减值风险
小计	9,023,476.25	9,023,476.25		100.00	
合计	53,088,127.50	16,836,456.05	36,251,671.45	31.71	

4.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,812,979.80	4,000,000.00	9,023,476.25	16,836,456.05
2025 年 1 月 1 日余额在本期	-	——	——	——
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-4,000,000.00	4,000,000.00	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	4,532,053.32	-	1,877,704.32	6,409,757.64
本期转回	-		-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-3,260,129.44	-	-	-3,260,129.44
2025 年 12 月 31 日余额	5,084,903.68	-	14,901,180.57	19,986,084.25

5.本期实际核销的其他应收款情况

无。

6.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

本报告期期末，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项汇总金额为 34,099,442.27 元，占其他应收款项期末余额的 63.41%，坏账准备期末余额为 12,298,380.21 元。

7.涉及政府补助的其他应收款

无。

8.因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

9.转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

（五）存货

1.存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	67,583,265.03	4,105,039.11	63,478,225.92

合计	67,583,265.03	4,105,039.11	63,478,225.92

续

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	115,004,427.83	794,062.01	114,210,365.82
在途物资	291,150.45		291,150.45
合计	115,295,578.28	794,062.01	114,501,516.27

2.存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	合并范围变动	
库存商品	794,062.01	5,076,627.81			1,765,650.71	4,105,039.11
合计	794,062.01	5,076,627.81			1,765,650.71	4,105,039.11

（续）

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销的原因
库存商品	估计售价或预计未来净现金流量减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	/

（六）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	1,342,799.62	164,862.39
待认证进项税	83,473.16	34,035.92
预缴的其他税费	771,022.95	57,028.32
合计	2,197,295.73	255,926.63

（七）长期股权投资

1.长期股权投资明细情况

被投资单位	初始投资成本	期初余额
博格华图汽车物流（天津）有限公司	4,650,000.00	430,524.41
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司	126,481,600.00	175,686,053.30
内蒙古云展汽贸有限公司	1,331,000.00	
内蒙古云腾汽贸有限公司	1,331,000.00	
北京宏衍汽车服务有限公司	2,500,000.00	2,697,213.22
合计	136,293,600.00	178,813,790.93

续表一

被投资单位	本期增加				
	追加投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	其他
博格华图汽车物流（天津）有限公司		-18,657.00			
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司		4,249,983.65			
内蒙古云展汽贸有限公司					
内蒙古云腾汽贸有限公司					
北京宏衍汽车服务有限公司					
合计		4,231,326.65			

续表二

被投资单位	本期减少					
	减少投资	权益法下确认的投资损失	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他
博格华图汽车物流（天津）有限公司						
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司						
内蒙古云展汽贸有限公司						
内蒙古云腾汽贸有限公司						
北京宏衍汽车服务有限公司	2,697,213.22					
合计	2,697,213.22					

续表三

被投资单位	期末余额	本期计提减值准备	期末账面价值
博格华图汽车物流（天津）有限公司	411,867.41		411,867.41
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司	179,936,036.95		179,936,036.95
内蒙古云展汽贸有限公司			
内蒙古云腾汽贸有限公司			
北京宏衍汽车服务有限公司			
合计	180,347,904.36		180,347,904.36

2、其他说明

无。

（八）固定资产

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,222,844.06	4,000,039.12
固定资产清理		
合计	3,222,844.06	4,000,039.12

2 固定资产

（1）固定资产情况

项目	办公设备	运输设备	机器设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	1,489,136.42	5,588,743.23	14,500.00	7,092,379.65
2.本期增加金额	203,399.32	456,628.32		660,027.64
（1）购置	203,399.32	456,628.32		660,027.64
3.本期减少金额	95,246.32	509,677.89	14,500.00	619,424.21
（1）处置或报废	95,246.32	509,677.89		604,924.21
（2）企业合并范围变动			14,500.00	14,500.00
4.期末余额	1,597,289.42	5,535,693.66		7,132,983.08
二、累计折旧				
1.期初余额	925,092.59	2,167,247.94		3,092,340.53
2.本期增加金额	204,094.43	1,010,317.81	2,167.12	1,216,579.36
（1）计提	204,094.43	1,010,317.81	2,167.12	1,216,579.36
3.本期减少金额	84,548.84	312,064.91	2,167.12	398,780.87
（1）处置或报废	84,548.84	312,064.91		396,613.75
（2）企业合并范围变动			2,167.12	2,167.12
4.期末余额	1,044,638.18	2,865,500.84		3,910,139.02
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	552,651.24	2,670,192.82		3,222,844.06
2.期初账面价值	564,043.83	3,421,495.29	14,500.00	4,000,039.12

（2）暂时闲置的固定资产情况

无。

（3）通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

无。

（九）使用权资产

项目	房屋建筑物	运输工具	合计
一、账面原值：			
1.期初余额	17,095,219.87	175,498,388.40	192,593,608.27
2.本期增加金额	1,395,163.45		1,395,163.45
（1）新增租赁合同	1,395,163.45		1,395,163.45
3.本期减少金额	16,133,211.41		16,133,211.41
（1）租赁变更	1,653,857.78		1,653,857.78
（2）其他减少	14,479,353.63		14,479,353.63
4.期末余额	2,357,171.91	175,498,388.40	177,855,560.31
二、累计折旧			
1.期初余额	1,940,421.68	77,973,670.84	79,914,092.52
2.本期增加金额	1,139,355.40	34,420,488.48	35,559,843.88
（1）计提	1,139,355.40	34,420,488.48	35,559,843.88
3.本期减少金额	2,075,586.53		2,075,586.53
（1）租赁变更	1,653,857.78		1,653,857.78
（2）其他减少	421,728.75		421,728.75
4.期末余额	1,004,190.55	112,394,159.32	113,398,349.87
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）租赁变更			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,352,981.36	63,104,229.08	64,457,210.44

2.期初账面价值	15,154,798.19	97,524,717.56	112,679,515.75

（十）无形资产

1. 无形资产情况

项目	财务软件	合计
一、账面原值		
1.期初余额	419,572.30	419,572.30
2.本期增加金额		
(1)购置		
3.本期减少金额	12,000.00	12,000.00
(1)合并范围变动	12,000.00	12,000.00
4.期末余额	407,572.30	407,572.30
二、累计摊销		
1.期初余额	107,322.36	107,322.36
2.本期增加金额	42,900.00	42,900.00
(1)计提	42,900.00	42,900.00
3.本期减少金额	8,000.00	8,000.00
(1)处置	8,000.00	8,000.00
4.期末余额	142,222.36	142,222.36
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	265,349.94	265,349.94
2.期初账面价值	312,249.94	312,249.94

（十一）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,851,618.13		804,597.16	1,047,020.97	
合计	1,851,618.13		804,597.16	1,047,020.97	

（十二）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
信用减值准备	10,272,807.72	2,568,201.93	10,254,701.74	2,563,675.43
资产减值损失	3,338,698.80	777,155.30	3,456,062.01	796,520.23
可抵扣亏损	8,473,934.62	2,118,483.66	122,906,109.28	21,579,965.60
租赁负债	75,468,272.03	12,559,061.70		
合计	97,553,713.17	18,022,902.59	136,616,873.03	24,940,161.26

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
未实现内部交易	93,244.33	23,311.08	830,130.04	207,532.51
使用权资产	64,457,210.45	10,750,443.14	112,679,515.75	19,880,277.95
合计	64,550,454.78	10,773,754.22	113,509,645.79	20,087,810.46

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	10,726,306.09	7,296,596.50	19,876,784.40	5,063,376.86
递延所得税负债	10,726,306.09	47,448.13	19,876,784.40	211,026.06

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	39,119,198.85	34,391,091.23
可抵扣亏损	74,375,150.64	45,452,874.92
合计	113,494,349.49	79,843,966.15

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

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		1,122,634.58	
2026 年	7,264,365.44	7,264,365.44	
2027 年	4,162,914.68	4,165,827.06	
2028 年	18,757,520.75	19,014,345.68	
2029 年	19,157,703.26	13,885,702.16	

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		1,122,634.58	
2030 年	25,032,646.51		
合计	74,375,150.64	45,452,874.92	

（十三）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末金额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,530,024.38	5,530,024.38	诉讼冻结、远期结汇保证金及贷款监管账户	诉讼冻结远期结汇保证金及贷款监管账户
合计	5,530,024.38	5,530,024.38		

续表

项目	期初金额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	5,185,271.27	5,185,271.27	诉讼冻结、远期结汇保证金及贷款监管账户	诉讼冻结远期结汇保证金及贷款监管账户
合计	5,185,271.27	5,185,271.27		

（十四）短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	113,610,083.81	99,950,512.62
信用借款	1,200,000.00	1,600,000.00
应计利息	113,656.18	107,915.90
合计	114,923,739.99	101,658,428.52

注(1)：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司华图供应链管理(天津)有限公司取得中国银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行 10,000,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 02 月 25 日至 2026 年 02 月 25 日；

注(2)：截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华辰国际运输有限公司取得中国银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行 5,000,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 02 月 27 日至 2026 年 02 月 27 日；

注(3)：（1）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得渤海银行股份有限公司天津新北支行 10,000,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 4 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日

（4）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得华夏银行股份有限公司天津开发区支行 353,600.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 7 月 11 日至 2026 年 01 月 11 日；

（5）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得中国银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行 10,000,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 1 月 24 日至 2026 年 01 月 24 日；

（6）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得招商银行股份有限公司天津分行营业部 1,795,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 7 月 11 日至 2026 年 01 月 09 日；

（7）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得招商银行股份有限公司天津分行营业部 745,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 9 月 26 日至 2026 年 3 月 25 日；

（8）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得招商银行股份有限公司天津分行营业部 1,147,600.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 12 月 12 日至 2026 年 06 月 11 日；

（9）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得招商银行股份有限公司天津分行营业部 1,119,500.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 12 月 16 日至 2026 年 06 月 15 日；

（10）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海银行股份有限公司天津分行营业部 2,508,297.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 8 月 19 日至 2026 年 8 月 18 日；

（11）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海银行股份有限公司天津分行营业部 6,910,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 8 月 19 日至 2026 年 8 月 18 日；

（12）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海银行股份有限公司天津分行 2,283,057.27 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日；

（13）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海银行股份有限公司天津分行 3,206,694.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日；

（14）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海银行股份有限公司天津分行 4,510,248.73 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 10 月 28 日至 2026 年 10 月 27 日；

（15）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海银行股份有限公司天津分行 510,042.73 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 8 月 19 日至 2026 年 8 月 18 日；

（16）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司天津分行 1,164,800.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 07 月 07 日至 2026 年 01 月 07 日；

（17）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司天津分行 1,265,680.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 07 月 24 日至 2026 年 01 月 24 日；

（18）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司天津分行 344,160.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 07 月 30 日至 2026 年 01 月 25 日；

（19）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司天津分行 6,233,353.08 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 08 月 20 日至 2026 年 02 月 20 日；

（20）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司天津分行 1,438,160.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 09 月 30 日至 2026 年 03 月 25 日；

（21）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得上海浦东发展银行股份有限公司天津分行 9,549,600.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 10 月 13 日至 2026 年 04 月 13 日；

（22）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得天津农村商业银行股份有限公司红桥支行 10,000,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 03 月 24 日至 2026 年 03 月 23 日；

（23）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得中国光大银行股份有限公司天津和平支行 2,408,296.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 07 月 08 日至 2026 年 03 月 07 日；

（24）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得中国民生银行股份有限公司天津分行 5,949,495.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 02 月 28 日至 2026 年 02 月 28 日；

（25）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得中国民生银行股份有限公司天津分行 5,167,500.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 10 月 14 日至 2026 年 10 月 14 日；

（26）截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的子公司天津华图汽车物流有限公司取得天津滨海农村商业银行股份有限公司 10,000,000.00 元保证借款，该借款由本公司提供保证担保，借款期限自 2025 年 09 月 29 日至 2026 年 03 月 27 日。

（十五）应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	13,014,168.59	9,776,450.00
合计	13,014,168.59	9,776,450.00

（十六）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	45,529,465.97	41,209,957.40
1 至 2 年	398,430.25	215,192.94
2 至 3 年		
3 年以上		37,700.00
合计	45,927,896.22	41,462,850.34

（十七）合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,204,100.64	29,122,147.37
合计	11,204,100.64	29,122,147.37

（十八）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	12,597,216.47	36,945,372.26	46,320,827.76	3,221,760.97
二、离职后福利-设定提存计划	4,563.24	1,372,340.23	1,375,501.96	1,401.51
三、辞退福利	-	39,000.00	39,000.00	-
合计	12,601,779.71	38,356,712.49	47,735,329.72	3,223,162.48

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,490,537.45	34,865,436.85	44,250,307.87	3,105,666.43
二、职工福利费	-	184,017.86	184,017.86	-

三、社会保险费	2,820.91	889,291.92	891,246.44	866.39
其中：医疗保险费	2,710.29	803,603.51	805,481.39	832.41
工伤保险费	110.62	68,299.15	68,375.79	33.98
生育保险费	-	17,389.26	17,389.26	-
四、住房公积金	-	796,929.40	796,929.40	-
五、工会经费和职工教育经费	103,858.11	209,696.23	198,326.19	115,228.15
合计	12,597,216.47	36,945,372.26	46,320,827.76	3,221,760.97

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,424.96	1,330,071.18	1,333,137.10	1,359.04
2、失业保险费	138.28	42,269.05	42,364.86	42.47
合计	4,563.24	1,372,340.23	1,375,501.96	1,401.51

（十九）应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	109,892.81	490,037.54
企业所得税	4,874,462.96	26,805,349.89
个人所得税	95,028.29	184,247.03
城市维护建设费	5,741.54	20,095.17
教育费附加	2,632.24	10,120.29
地方教育费附加	1,754.81	6,746.86
印花税	89,251.08	141,585.95
合计	5,178,763.73	27,658,182.73

（二十）其他应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	50,741,851.06	57,525,619.71
合计	50,741,851.06	57,525,619.71

2.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	50,442,122.69	55,418,277.29
定金、押金、保证金	245,963.03	1,884,270.50
代扣、代收款项	53,765.34	223,071.92
合计	50,741,851.06	57,525,619.71

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司	36,000,000.00	未到期
合计	36,000,000.00	

（3）其他说明

无。

（二十一）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	42,258,237.35	38,323,917.92
合计	42,258,237.35	38,323,917.92

（二十二）其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,092,167.43	728,405.38
合计	1,092,167.43	728,405.38

（二十三）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	77,975,585.83	154,241,025.33
减：未确认融资费用	2,484,318.03	10,310,314.25
重分类至一年内到期的非流动负债	42,258,237.35	36,064,092.08
合计	33,233,030.45	107,866,619.00

（二十四）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,536,243.50	2,585,982.58	注
合计	1,536,243.50	2,585,982.58	

注：本公司子公司北京朝阳埃安汽车销售服务有限公司与北京通利达汽车租赁有限责任公司因车辆租赁业务存在纠纷，根据 2024 年 3 月 20 日北京市东城区人民法院作出的（2024）京 0101 执 3224 号执行裁定书，北

京朝阳埃安汽车销售服务有限公司应向北京通利达汽车租赁有限责任公司赔付 2,585,982.58 元欠款；2025 年，北京朝阳埃安汽车销售服务有限公司向北京通利达汽车租赁有限责任公司支付 1,049,739.08 元。

（二十五）股本

股份类别	期初余额	发行新股	本年变动增减（＋，－）				期末余额
			送股	公积金转股	其他	小计	
限售流通股股份	13,806,000.00						13,806,000.00
流通股股份	29,194,000.00						29,194,000.00
合计	43,000,000.00						43,000,000.00

（二十六）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	95,144,731.09			95,144,731.09
合计	95,144,731.09			95,144,731.09

（二十七）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,511,966.52	439,595.47		7,951,561.99
合计	7,511,966.52	439,595.47		7,951,561.99

（二十八）未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	88,312,298.42	61,019,562.39
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	88,312,298.42	61,019,562.39
加：本期归属于母公司所有者的净利润	32,859,835.30	29,442,736.03
减：提取法定盈余公积	439,595.47	
减：对所有者（或股东）的分配	8,600,000.00	2,150,000.00
期末未分配利润	112,132,538.25	88,312,298.42

（二十九）营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	767,941,995.43	642,212,800.61	1,011,876,208.60	887,839,772.70
其他业务	1,438,071.60	2,026,374.61	2,879,570.42	2,182,744.74

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	769,380,067.03	644,239,175.22	1,014,755,779.02	890,022,517.44

2. 营业收入、营业成本的分解信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按收入类型分类：				
港杂费	40,981,793.08	41,284,962.24	49,597,096.91	51,385,143.33
海运费	56,376,787.44	51,670,029.28	58,516,902.38	56,396,414.58
汽车贸易	329,193,551.85	329,799,076.03	613,335,780.76	596,838,028.08
滚装船租赁	47,949,768.07	24,546,079.80	74,761,674.49	35,197,291.45
滚装船运输	293,440,094.99	194,912,653.26	215,664,754.06	148,022,895.27
其他业务	1,438,071.60	2,026,374.61	2,879,570.42	2,182,744.74
合计	769,380,067.03	644,239,175.22	1,014,755,779.02	890,022,517.44

注：按收入类型分类与分部信息营业收入、营业成本差异系分部间抵消所致。

3. 重大合同变更或重大交易价格调整的说明

无。

4. 与履约义务相关的信息

(1) 国际货物运输代理业务按照合同约定，在货船开船后 7 天内向客户提供提货单，确认当次费用，根据提货单开船日期确认收入；

(2) 定期租船业务收入以每年合同规定，按照直线法在租赁期内分摊确认租金收入；

(3) 汽车贸易业务按照合同约定，以客户取得相关商品或服务的控制权为基础，根据合同约定确认收入。

（三十）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	30,063.69	35,988.97
教育费附加	16,314.62	55,311.86
地方教育费附加	10,876.36	36,874.59
印花税	311,484.81	425,135.87
车船使用税	1,510.00	2,135.00

项目	本期发生额	上期发生额
合计	370,249.48	555,446.29

（三十一）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,278,249.04	6,596,171.73
办公费	306,420.00	470,987.69
差旅费	2,145,024.62	2,343,799.15
交通费	183,926.01	559,630.58
业务招待费	4,395,943.15	5,762,461.99
通讯费	4,426.60	15,302.72
租赁、物业费	2,250,210.14	686,333.73
广告宣传费	1,943,778.74	1,443,661.55
车辆使用费	27,420.19	24,488.77
保险费	720,997.87	1,979,358.68
其他费用	1,028,417.53	1,374,396.16
合计	21,284,813.89	21,256,592.75

（三十二）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,096,894.70	24,429,690.04
办公费	2,414,323.59	2,170,085.45
差旅费	2,927,513.04	1,806,827.53
交通费	502,656.80	809,584.99
业务招待费	8,551,927.46	8,936,738.01
租赁费	2,103,441.56	1,760,358.09
折旧费	1,246,480.96	2,395,073.10
摊销费	1,078,003.47	1,076,913.38
通讯费	122,654.23	24,524.70
中介费	2,285,358.82	1,190,108.27
车辆使用费		1,100.00
其他费用	41,860.56	396,531.27
合计	36,371,115.19	44,997,534.83

（三十三）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,882,224.00	8,535,238.97
减：利息收入	344,331.28	140,144.51
汇兑净损益	8,026,858.65	-3,912,309.49
手续费	603,179.41	477,959.75
合计	15,167,930.78	4,960,744.72

（三十四）其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	663,266.67	626,797.10
个税返还	8,138.26	6,265.05
合计	671,404.93	633,062.15

其他说明：涉及政府补助的具体信息，详见“附注七、政府补助”。

（三十五）投资收益

项目	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	-268,479.57	
权益法核算的长期股权投资收益	4,231,326.65	2,425,606.93
交易性金融资产在持有期间的投资收益	65,229.92	3,913.77
合计	4,028,077.00	2,429,520.70

（三十六）信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	-470,791.55	-5,097,173.35
其他应收款坏账损失	-6,409,757.64	-1,564,627.23
合计	-6,880,549.19	-6,661,800.58

（三十七）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-5,076,627.81	-794,062.01
长期股权投资减值损失		-2,662,000.00
其他	-285,210.00	
合计	-5,361,837.81	-3,456,062.01

（三十八）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产时确认的损失	-17,580.10	
合计	-17,580.10	

（三十九）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需履行合同义务的预收款项	100,000.00	271,505.03	100,000.00
保险公司赔款	69,732.35	567,909.39	69,732.35
其他	6,751.63	145,878.54	6,751.63
合计	176,483.98	985,292.96	176,483.98

（四十）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,295,836.68		1,295,836.68
赔偿金、违约金		3,023,629.38	
对外捐赠支出		10,000.00	
罚款支出	5,646.60	533.94	5,646.60
其他	549,254.87	74,552.33	549,254.87
合计	1,850,738.15	3,108,715.65	1,850,738.15

（四十一）所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	20,829,125.89	19,370,795.01
递延所得税费用	-2,446,554.34	238,874.42
合计	18,382,571.55	19,609,669.43

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	42,712,043.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,678,010.78
子公司适用不同税率的影响	-6,791,185.96
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,275,540.00

项目	本期发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	2,653,696.59
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	8,412,595.83
其他	1,153,914.32
所得税费用	18,382,571.55

（四十二）现金流量表项目

1.收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
财务费用	344,331.28	140,144.51
其他收益	671,404.93	633,062.15
营业外收入	76,483.98	585,513.70
往来款项	215,924,128.66	13,559,418.70
其他货币资金	5,185,271.27	610,000.00
合计	222,201,620.12	15,528,139.06

2.支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用和管理费用	31,578,155.91	30,512,849.84
财务费用	603,179.41	477,959.75
营业外支出	554,901.47	449,902.72
往来款项	223,835,583.44	18,877,320.34
其他货币资金	5,530,024.38	5,185,271.27
合计	262,101,844.61	55,503,303.92

3.支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司支付的现金	946,999.00	
合计	946,999.00	

4.支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债	37,267,302.34	33,975,630.61
合计	37,267,302.34	33,975,630.61

（四十三）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料表

补充资料	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	24,329,471.57	24,174,571.13
加：信用减值损失	6,880,549.19	6,661,800.58
资产减值损失	5,361,837.81	3,456,062.01
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,216,579.36	1,199,872.08
使用权资产折旧	35,559,843.88	36,509,359.44
无形资产摊销	42,900.00	38,900.00
长期待摊费用摊销	804,597.16	1,273,808.89
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）	17,580.10	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,295,836.68	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	
财务费用（收益以“－”号填列）	6,882,224.00	4,622,929.48
投资损失（收益以“－”号填列）	4,028,077.00	-2,429,520.70
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-2,233,219.64	184,099.21
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-163,577.93	54,775.21
存货的减少（增加以“－”号填列）	47,712,313.25	19,424,924.46
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-32,720,197.71	-9,924,712.25
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-48,493,325.09	-66,331,470.20
其他	-	
经营活动产生的现金流量净额	50,521,489.63	18,915,399.34
2．不涉及现金收支的重大活动：		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
当期新增的使用权资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	88,327,076.45	83,467,671.94
减：现金的期初余额	83,467,671.94	31,832,722.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	4,859,404.51	51,634,949.93

项目	期末余额	期初余额
一、现金	88,327,076.45	83,467,671.94
其中：库存现金	13,415.14	25,085.56
可随时用于支付的银行存款	88,313,661.31	83,442,586.38
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	88,327,076.45	83,467,671.94

2.现金和现金等价物的构成

3.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本期金额	上期金额	理由
诉讼冻结	241,632.99	1,260,012.75	诉讼冻结
保证金	5,288,391.39	3,925,258.52	保证金
合计	5,530,024.38	5,185,271.27	

（四十四）租赁

1.作为承租人

项目	本期金额
租赁负债的利息费用	3,359,325.92
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	1,344,978.19
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（已包括在上述短期租赁费用的低价值资产短期租赁费用除外）	
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	37,825,507.12
售后租回交易产生的相关损益	
售后租回交易现金流入	
售后租回交易现金流出	

（四十五）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	7,529,050.46	7.0288	52,920,189.87
港币	183,085.23	0.9032	165,362.58
日元	483,371.00	0.0447	21,653.57
应收账款			
其中：美元	4,966,866.06	7.0288	34,911,108.16
其他应收款			
其中：美元	159.98	7.0288	1,124.47

2.境外经营实体说明

本公司境外经营实体主要是华辰国际香港有限公司，注册地为香港，主要业务是国际海上货物运输服务，使用船舶通过海上航道在不同的国家和地区的港口之间为客户运送货物，以及定期船舶租赁服务，结算主要是美元。

六、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
天津华图汽车物流有限公司	3,000.00	天津市	天津市	代理服务	51.00		设立取得
北京华辰国际运输有限公司	5,000.00	北京市	北京市	代理服务	100.00		设立取得
华图供应链管理（天津）有限公司	2,000.00	天津市	天津市	代理服务	100.00		设立取得
北京朝阳埃安汽车销售服务有限公司	5,000.00	北京市	北京市	汽车销售	70.00		收购取得
天津华辰国际运输有限公司	1,000.00	天津市	天津市	代理服务		100.00	设立取得
华辰国际香港有限公司	9,128.30	香港	香港	运输及租赁服务		100.00	设立取得
上海铧辰国际运输有限公司	1,000.00	上海市	上海市	代理服务		100.00	设立取得
武汉锦融供应链有限公司	2,000.00	武汉市	武汉市	代理服务		51.00	设立取得

2.其他说明

无。

（二）非同一控制下企业合并

无。

（三）反向购买

无。

（四）同一控制下企业合并

无。

（五）处置子公司

子公司名称	北京顺义空港埃安汽车销售服务有限公司
股权处置价款	1,653,829.27
股权处置比例（%）	100.00
股权处置方式	协议转让
丧失控制权的时点	2025 年 11 月 30 日
丧失控制权时点的确定依据	股权处置协议
处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	2,428,733.65

（六）其他原因的合并范围变动

无。

（七）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	180,347,904.36	178,813,790.93
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	4,231,326.65	2,425,606.93
--其他综合收益		
--综合收益总额	4,231,326.65	2,425,606.93

七、政府补助

（一）采用总额法计入当期损益的政府补助情况

项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
财政扶持款	663,266.67	23,500.00	与收益相关
消费金补贴		172,200.00	
稳岗补贴		4,997.10	
港建费补助		426,100.00	
合计	663,266.67	626,797.10	

八、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信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施：

1、银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2、应收账款

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

3、其他应收款

本公司的其他应收款主要系押金保证金等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

（二）流动性风险

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，其可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司不断强化现金流管理，合理把握固定资产投资节奏，持续拓宽融资渠道、丰富融资手段。本公司注重各项经营活动与融资方式的风险匹

配，根据内外环境的变化不断优化融资结构，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险：

1.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司借款均为固定利率，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.汇率风险

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和负债有关。本公司于中国内地经营，主要业务在中国内地，仅有少量出口业务，大部分业务活动以人民币计价及结算。因此，外汇变动市场风险不会对本公司产生重大影响。

3.其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

九、关联方及关联交易

（一）本企业的控股股东情况

股东名称	与本公司关系	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
悦达供应链管理江苏有限公司	法人股东	29.53	29.53
EUKORCarCarriersInc	法人股东	13.95	13.95
西藏华晟投资中心(有限合伙)	法人股东	10.97	10.97
孙远飞	自然人股东	21.46	21.46
刘明立	自然人股东	21.35	21.35
贾波	子公司少数股东		

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注六、（一）。

（三）本企业合营和联营企业情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
博格华图汽车物流（天津）有限公司	天津市	天津市	其他仓储业(G5990)	50.00		权益法核算
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司	江苏省	江苏省	其他综合零售(F5219)	32.16		权益法核算
内蒙古云展汽贸有限公司	内蒙古	内蒙古	汽车及零配件批发(F5172)	34.00		权益法核算
内蒙古云腾汽贸有限公司	内蒙古	内蒙古	汽车及零配件批发(F5172)	34.00		权益法核算

（四）其他关联方情况

名称	与本公司关系
威克滚装船务（北京）有限公司	本公司股东控制的公司
北京优选汽车有限公司	本公司股东控制的公司
西藏盛图东兴投资管理中心（有限合伙）	本公司股东控制的公司
天津华晟企业管理中心（有限合伙）	本公司高管参股的公司

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式	本期发生额	上期发生额
威克滚装船务（北京）有限公司	海运业务	市场价格	4,767,620.32	2,298,113.83
悦达供应链管理江苏有限公司	港杂业务	市场价格		2,917,100.00
悦达供应链管理江苏有限公司	海运业务	市场价格	701,855.07	1,004,606.89
博格华图汽车物流（天津）有限公司	海运业务	市场价格	63,744.00	95,616.00

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
悦达供应链管理江苏有限公司	海运业务	市场价格		974,733.22
悦达供应链管理江苏有限公司	港杂业务	市场价格		2,906,700.00
EUKORCARCARRIERSINC	代扣代缴	市场价格		36,000.03

2.关联担保情况

无。

3.关联担保情况

无。

4.关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贾波	北京顺义空港埃安汽车销售服务有限公司股权	1.00	
贾波	北京宏衍汽车服务有限公司股权		

（六）应收、应付关联方等未结算项目情况

1.应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京宏衍汽车服务有限公司	450,707.40	450,707.40	151,075.80	
其他应收款	EUKORCARCARRIERSINC	36,000.03	9,000.02	36,000.03	2,700.00
其他应收款	博格华图汽车物流（天津）有限公司	115,281.30	115,281.30	115,281.30	115,281.30
其他应收款	北京优选汽车有限公司	106,000.00			
应收账款	孙远飞	2,591,386.38			

2、应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司	36,000,000.00	36,000,000.00
其他应付款	西藏盛图东兴投资管理中心（有限合伙）		4,200,000.00
其他应付款	北京宏衍汽车服务有限公司	7,910,734.08	5,757,101.48
其他应付款	北京优选汽车有限公司	1,537,202.00	695,032.00

十、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

无。

（一）利润分配情况

无。

（二）其他资产负债表日后事项说明

无。

十二、其他重要事项

（一）前期会计差错更正

无。

（二）重要债务重组

无。

（三）资产置换

无。

（四）年金计划

无。

（五）终止经营

无。

（六）分部信息

项目	海上货物运输	汽车贸易	分部间抵销	合计
一. 营业收入	446,438,838.33	322,941,228.70		769,380,067.03
二. 营业成本	321,531,937.83	322,707,237.39		644,239,175.22
三. 归属母公司净利润	58,675,939.99	-25,816,104.71		32,859,835.28
四. 资产总额	704,464,887.41	214,430,626.54	-347,577,569.35	571,317,944.60
五.负债总额	296,553,465.80	249,942,735.42	-224,115,391.65	322,380,809.57

十三、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
3个月以内	7,299,300.00	1,304,198.95
4个月至1年	-	69,852.93
1至2年	-	
2至3年	-	6,792,586.38
3年以上	2,591,386.38	
小计	9,890,686.38	8,166,638.26
减：坏账准备		3,399,785.84

账龄	期末余额	期初余额
合计	9,890,686.38	4,766,852.42

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账	2,591,386.38	26.20	-	-	2,591,386.38
按组合计提坏账	7,299,300.00	73.80	-	-	7,299,300.00
合计	9,890,686.38	100.00	-	-	9,890,686.38

续表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账					
按组合计提坏账	8,166,638.26	100.00	3,399,785.84	41.63	4,766,852.42
合计	8,166,638.26	100.00	3,399,785.84	41.63	4,766,852.42

（1）按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
孙远飞	2,591,386.38			股权及资产担保
合计	2,591,386.38			/

（2）按组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3个月以内	7,299,300.00		
4个月至1年	-		5.00
1至2年	-		20.00
2至3年	-		50.00
3年以上			100.00
合计	7,299,300.00		

续表：

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内	1,304,198.95		
4 个月至 1 年	69,852.93	3,492.65	5.00
1 至 2 年			20.00
2 至 3 年	6,792,586.38	3,396,293.19	50.00
3 年以上			
合计	8,166,638.26	3,399,785.84	

3.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
坏账准备	3,399,785.84		3,398,585.84	1,200.00		
合计	3,399,785.84		3,398,585.84	1,200.00		

4.本期实际核销的重要应收账款情况

无。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额小计	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产坏账准备期末余额小计
天津华图汽车物流有限公司	7,294,300.00		7,294,300.00	73.75	
孙远飞	2,591,386.38		2,591,386.38	26.20	
上海铧辰国际运输有限公司	5,000.00		5,000.00	0.05	
合计	9,890,686.38		9,890,686.38	100.00	

6.因金融资产转移而终止确认的应收账款

无。

7.转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

（二）其他应收款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
3 个月以内	671,384.12	
4 个月至 1 年	950,000.00	886,000.03
1 至 2 年	886,000.03	1,195,130.14
2 至 3 年	1,195,130.14	6,417,250.00
3 年以上	10,828,618.74	4,411,368.74
小计	14,531,133.03	12,909,748.91
减：坏账准备	983,568.76	930,268.75
合计	13,547,564.27	11,979,480.16

2.按款项性质分类

项目	期末账面余额	期初账面余额
应收往来款	153,768.77	122,922.77
应收押金和保证金	944,217.00	932,446.00
合并范围内关联方组合	13,433,147.26	11,854,380.14
合计	14,531,133.03	12,909,748.91

3.坏账准备计提情况

（1）按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	14,531,133.03	100.00	983,568.76	6.77	13,547,564.27
其中：应收往来款	153,768.77	1.06	126,768.76	82.44	27,000.01
应收押金和保证金	944,217.00	6.50	856,800.00	90.74	87,417.00
合并范围内关联方组合	13,433,147.26	92.44			13,433,147.26
合计	14,531,133.03	100.00	983,568.76	6.77	13,547,564.27

续表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	12,909,748.91	100.00	930,268.75	7.21	11,979,480.16

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
其中：应收往来款	122,922.77	0.95	89,622.75	72.91	33,300.02
应收押金和保证金	932,446.00	7.22	840,646.00	90.15	91,800.00
合并范围内关联方组合	11,854,380.14	91.83			11,854,380.14
合计	12,909,748.91	100.00	930,268.75	7.21	11,979,480.16

（2）期末坏账准备计提情况

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	计提比例（%）	计提依据
第一阶段-未来 12 个月内预期信用损失（信用风险未显著增加）					--
按组合计提坏账准备	14,531,133.03	983,568.76	13,547,564.27	6.77	账龄
应收往来款	153,768.77	126,768.76	27,000.01	82.44	账龄
应收押金和保证金	944,217.00	856,800.00	87,417.00	90.74	账龄
合并范围内关联方组合	13,433,147.26		13,433,147.26		
合计	14,531,133.03	983,568.76	13,547,564.27	6.77	--

（3）期初坏账准备计提情况

项目	账面余额	坏账准备	账面价值	计提比例（%）	计提依据
第一阶段-未来 12 个月内预期信用损失（信用风险未显著增加）					--
按组合计提坏账准备	12,909,748.91	930,268.75	11,979,480.16	7.21	账龄
应收往来款	122,922.77	89,622.75	33,300.02	72.91	账龄
应收押金和保证金	932,446.00	840,646.00	91,800.00	90.15	账龄
合并范围内关联方组合	11,854,380.14		11,854,380.14		
合计	12,909,748.91	930,268.75	11,979,480.16	7.21	--

4.本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	930,268.75			930,268.75
2024 年 1 月 1 日余额在本期		——	——	——

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)	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	53,300.01			53,300.01
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	983,568.76			983,568.76

5.本期实际核销的其他应收款情况

无。

6.按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

本报告期期末，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项汇总金额为14,303,670.00 元，占其他应收款项期末余额的 98.43%，坏账准备期末余额为870,522.74 元。

7.涉及政府补助的其他应收款

无。

8.因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

9.转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

无。

10.与资金集中管理相关的其他应收款

无。

（三）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	58,330,310.00		58,330,310.00	60,330,310.00		60,330,310.00
对联营、合营企业投资	172,965,268.96		172,965,268.96	168,733,942.31		168,733,942.31

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
合计	231,295,578.96	-	231,295,578.96	229,064,252.31		229,064,252.31

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
天津华图汽车物流有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
华图供应链管理（天津）有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
北京朝阳埃安汽车销售服务有限公司	27,330,310.00						27,330,310.00	
北京华辰国际运输有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
北京顺义空港埃安汽车销售服务有限公司	2,000,000.00		6,000,000.00	8,000,000.00				
合计	60,330,310.00		2,000,000.00	8,000,000.00			58,330,310.00	

2.对联营、合营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
博格华图汽车物流（天津）有限公司	430,524.41			-18,657.00						411,867.41	
江苏盐城港港联丰通港口物流有限公司	168,303,417.90			4,249,983.65						172,553,401.55	
合计	168,733,942.31			4,231,326.65						172,965,268.96	

（四）营业收入和营业成本

1.营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	12,983,974.39	8,323,216.29	12,602,256.86	8,359,360.67
其他业务	-	-		
合计	12,983,974.39	8,323,216.29	12,602,256.86	8,359,360.67

2.营业收入、营业成本的分解信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按收入类型分类：				
港杂费	1,060,407.86	1,186,048.29	10,259,903.54	6,149,067.01
海运费			2,342,353.32	2,210,293.66
销售业务	7,168,849.50	7,137,168.00		
服务费	4,754,717.03			
合计	12,983,974.39	8,323,216.29	12,983,974.39	8,323,216.29

3.重大合同变更或重大交易价格调整的说明

无。

4.与履约义务相关的信息

国际货物运输代理业务按照合同约定，在货船开船后 7 天内向客户提供提货单，确认当次费用，根据提货单开船日期确认收入；

（五）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	20,000,000.00	3,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	4,231,326.65	2,233,991.66
处置长期股权投资产生的投资收益	-9,500,499.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	61,279.92	3,913.77
合计	14,792,107.57	5,237,905.43

十四、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	**本期金额**
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	-1,579,756.70
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	671,404.93

项目	本期金额
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	65,229.92
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-380,557.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,138.26
小计	-1,215,540.73
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-311,847.00
少数股东权益影响额（税后）	-756,292.44
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	-147,401.29

（二）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	12.87%	0.7417	0.7417
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.92%	0.7451	0.7451

北京华图供应链管理股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

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	-1,579,756.7
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	671,404.93
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	65,229.92
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-380,557.14
其他符合非经常性损益定义的损益项目	8,138.26
非经常性损益合计	-1,215,540.73
减：所得税影响数	-311,847.00
少数股东权益影响额（税后）	-756,292.44
非经常性损益净额	-147,401.29

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用