



凯鸿集团

NEEQ: 872495

浙江凯鸿供应链集团股份有限公司

Zhejiang Kaihom Supply Chain Group Co.,



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人薛军、主管会计工作负责人朱晓东及会计机构负责人（会计主管人员）朱晓东保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	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	19
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	24
第五节	行业信息	27
第六节	公司治理	28
第七节	财务会计报告	33
附件	会计信息调整及差异情况.....	130

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

释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、凯鸿集团	指	浙江凯鸿供应链集团股份有限公司
嘉兴富鸿、富鸿国际	指	嘉兴富鸿国际物流有限公司
嘉兴凯翼、凯翼储运	指	嘉兴凯翼储运有限公司
嘉兴凯途、凯途物流	指	嘉兴凯途物流有限公司
嘉兴凯声、凯声投资	指	嘉兴凯声投资管理合伙企业（有限合伙）
凯鸿汽修	指	嘉兴凯鸿汽车维修服务有限公司
凯鸿越南	指	KAIHOM LOGISTICS VIET NAM COMPANY LIMITED
凯鸿马来	指	KAIHOM LOGISTIC (M) SDN. BHD.
浙江凯鹏、凯鹏科技	指	浙江凯鹏供应链科技有限公司
嘉兴凯来、凯来特种	指	嘉兴凯来特种物流有限公司
凯鸿福莱特	指	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司
嘉兴凯翔	指	嘉兴凯翔供应链有限公司
凯鸿网络	指	浙江凯鸿网络货运有限公司
宁波凯鸿	指	宁波凯鸿物流有限公司
凯鸿福莱特（越南）、凯福越南	指	KAIHOM FLAT LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED
嘉兴凯信、凯信国际	指	嘉兴凯信国际贸易有限公司
凯福印尼	指	PT KAIHOMFLAT LOGISTICS INDONESIA
凯鸿新加坡	指	KAIHOM SUPPLY CHAIN PTE. LTD.
海莱越南	指	HAILAI LOGISTICS (VIETNAM) COMPANY LIMITED
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《浙江凯鸿供应链集团股份有限公司章程》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日

第一节公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江凯鸿供应链集团股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang Kaihom Supply Chain Group Co., Ltd.		
	-		
法定代表人	薛军	成立时间	2012年3月22日
控股股东	控股股东为薛军	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为薛军，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-商务服务业（L72）-L722 综合管理服务（L722）-供应链管理服务（L7224）		
主要产品与服务项目	集成物流服务、多式联运和专项物流服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	凯鸿集团	证券代码	872495
挂牌时间	2017年12月20日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	67,980,001
主办券商（报告期内）	国泰海通	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市静安区南京西路768号		
联系方式			
董事会秘书姓名	浦瑞桢	联系地址	浙江省嘉兴市嘉善县惠民街道黄浦路199号
电话	0573-84825000	电子邮箱	IR@kaihom.com
传真	0573-84804000		
公司办公地址	浙江省嘉兴市嘉善县惠民街道黄浦路199号	邮政编码	314100
公司网址	www.kaihom.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	91330421592858392K		
注册地址	浙江省嘉兴市嘉善县惠民街道黄浦路199号		
注册资本（元）	67,980,001	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

1. 商业模式

公司是一家创新型的产业供应链物流服务商。报告期内，公司持续完善物流信息技术和服务体系，持有无船承运业务经营资格登记证、国际货运代理企业备案表、国际船舶代理业务备案、道路运输经营许可证、报关单位注册登记证书、AAAA物流企业等资质许可，公司凭借专业的供应链服务能力和资源整合优势，已在光伏、快消品、家居建材等领域建立了稳定的客户网络。服务方面，公司以自主研发的“凯鸿之翼”信息平台为核心载体，将海运订舱、装箱运输、仓储堆存、报关报检等分散式的物流过程进行数字化、标准化整合，为客户提供门到门的定制化物流解决方案。同时，公司持续推进业务创新，一方面优化国际多式联运服务，通过海、陆、空、铁、河等多种运输方式的高效协同，提升物流网络运行效率，实现资源优化配置；另一方面深化散改集、循环运输等创新运输模式，通过与船公司、堆场、无车承运平台、车货匹配平台等的合作，整合箱货和运力资源，通过信息化技术进行智能配对、调度降低运输空载率，进一步促进降本增效、节能减排。技术方面，公司坚持技术创新驱动发展，持续推进“凯鸿之翼”信息平台的迭代升级，实现与港口码头、铁路货运站、船公司、车队和客户等信息的互联互通，不断提升物流服务的数字化、智能化水平，为客户提供更高效、可靠、安全的物流服务体验。

报告期内，公司商业模式没有发生重大变化。

2. 经营计划

公司立足浙江省嘉兴市嘉善县区位优势，充分发挥毗邻上海和宁波的交通便利优势，为客户提供高效便捷的一站式综合物流服务和专项物流服务。

报告期内，公司实现营业收入 1,184,909,584.62 元，比上年同期增加 5.50%；净利润 36,604,828.75 元，比上年同期增加 15.46%。

公司通过“国内国际一体化”、“线上线下一体化”双管齐下抗击风险。针对近年来国内企业积极走出去，布局“一带一路”沿线区域，公司积极延伸服务，融入客户供应链，发挥物流信息平台在优化整合物流资源、促进信息互联互通、提高物流组织化程度中的重要作用，推动物流信息平台与供应链上下游企业系统对接，增强协同操作能力，实现“国内国际一体化”。另一方面，公司加快线下布局物流网点，通过多式联运、散改集、循环运输等先进物流运输组织方式，并结合物流信息化平台，延伸落地服务。通过“线上+线下”相结合的模式，提升“定制化服务”和“一站式服务”的质量，实现“线上线下一体化”。通过两个一体化，公司积极推动模式、服务、产品创新，让公司从容应对危机，继而谋求进一步的发展。

(二)行业情况

(1) 国家产业政策持续深化，推动物流业高质量发展

自《有效降低全社会物流成本行动方案》发布以来，调结构、促改革降本的政策效应持续释放。制度环境优化与硬件设施、物流标准规范体系建设同步推进。多个部门出台配套文件，各地结合实际细化落实举措，区域市场壁垒逐步破除，交通物流、货运代理等领域管理进一步放开。2025年也是“十四五”规划收官之年，据市场监管总局数据，“十四五”以来已发布物流领域国家标准207项，覆盖物流园区、多式联运、快递绿色包装、进口冷链食品追溯、集装箱电子数据交换、货运无人机等重点

领域，为行业的规范化与高效化提供了有力支撑。总体看，2025年政策环境持续优化，重视现代物流、加快物流高质量发展已成为全社会共识，各部门、各地政府陆续出台系列降低物流成本的政策措施和行动方案，为我国现代物流及供应链管理行业发展营造了良好的环境。

（2）物流需求稳健增长，多元结构协同优化

2025年，全国社会物流总额达368.2万亿元，按可比价格计算，同比增长5.1%。从结构来看，工业品物流的核心支柱地位持续巩固。2025年，我国工业品物流总额同比增长5.3%，对社会物流总额增长的贡献率达82%，为工业经济稳定和产业链供应链畅通提供了坚实支撑。单位与居民物流激活内需潜力，支撑消费市场持续复苏。单位与居民物品物流总额同比增长5.1%，年内延续良好增长态势。

与此同时，新兴产业物流需求增速显著，工业机器人物流量同比增长28%，新能源汽车物流量同比增长25.1%，风力发电机组、碳酸锂等绿色产品相关物流需求同比增长超过40%。再生资源物流总额同比增长13.2%，各季度均保持13%以上的较高增速。

（3）现代物流行业运行效率持续提升

2025年，全国社会物流总费用19.5万亿，同比增长3.0%，增速低于社会物流总额增长。国际上通常以社会物流总费用占GDP的比重衡量经济体的物流效率，该比重越低，表明物流效率越高、发展水平越高。随着信息技术和自动化、智能化设备在行业中的广泛运用，我们物流效率逐渐提高。2025年，社会物流总费用与GDP比率降至13.9%，较上年回落0.2个百分点，物流降本增效取得初步成效。该比率的下降既反映了物流运行效率的提升，也与产业结构调整等因素密切相关。未来，随着物流行业信息化、专业化、集中化水平持续提高，行业发展空间将进一步拓展。

（4）物流行业景气度持续向好，运行稳中有进

2025年是“十四五”规划收官之年，现代物流在复杂多变的发展环境中顶住压力、主动求变，呈现出“规模稳步扩张、结构持续优化、效率显著提升、动力加速转换”的良好发展态势。全年物流业总收入14.3万亿元，同比增长4.1%。全国物流业景气指数（LPI）平均值为50.8%，各季度均值均保持在50%以上的扩张区间，行业运行稳定性有所增强。

（三）与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,184,909,584.62	1,123,148,565.76	5.50%
毛利率%	8.61%	7.59%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	24,841,906.65	23,136,401.13	7.37%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	24,694,747.48	21,851,617.82	13.01%
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）	12.21%	11.4%	-
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）	12.14%	10.77%	-

基本每股收益	0.37	0.34	8.82%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	731,982,726.24	636,703,271.43	14.96%
负债总计	487,949,627.03	405,686,374.67	20.28%
归属于挂牌公司股东的净资产	206,387,543.69	204,583,857.96	0.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.04	3.01	1.00%
资产负债率%（母公司）	66.14%	69.27%	-
资产负债率%（合并）	66.66%	63.72%	-
流动比率	1.03	0.98	-
利息保障倍数	9.18	5.60	-
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	77,547,993.49	25,632,787.32	202.53%
应收账款周转率	5.70	4.93	-
存货周转率	43.50	74.21	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	14.96%	21.28%	-
营业收入增长率%	5.50%	25.44%	-
净利润增长率%	15.46%	-38.13%	-

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	128,554,575.56	17.56%	85,855,418.87	13.48%	49.73%
应收票据	84,667,473.51	11.57%	24,648,182.82	3.87%	243.50%
应收账款	175,864,893.72	24.03%	218,292,641.96	34.28%	-19.44%
应收款项融资	1,612,733.92	0.22%	8,143,408.61	1.28%	-80.20%
预付款项	4,002,227.93	0.55%	2,914,424.88	0.46%	37.32%
其他应收款	30,059,306.50	4.11%	14,689,807.83	2.31%	104.63%
存货	31,227,819.01	4.27%	18,562,393.97	2.92%	68.23%
其他流动资产	6,365,551.97	0.87%	3,812,871.82	0.60%	66.95%
在建工程	587,589.03	0.08%	26,011,737.56	4.09%	-97.74%
使用权资产	7,779,787.79	1.06%	2,988,478.73	0.47%	160.33%
其他非流动资产	8,763,490.61	1.20%	536,569.60	0.08%	1,533.24%
应付票据	9,000,000.00	1.23%	20,000,000.00	3.14%	-55.00%
预收款项	302,886.51	0.04%	217,842.74	0.03%	39.04%
合同负债	991,925.00	0.14%	690,618.61	0.11%	43.63%
应交税费	9,213,186.08	1.26%	6,948,470.06	1.09%	32.59%

其他应付款	20,992,704.55	2.87%	1,381,159.02	0.22%	1,419.93%
一年内到期的非流动负债	2,587,174.12	0.35%	640,592.85	0.10%	303.87%
其他流动负债	20,135,515.50	2.75%	14,009,395.87	2.20%	43.73%
长期借款	33,862,044.53	4.63%	18,038,170.17	2.83%	87.72%
租赁负债	4,319,620.47	0.59%	1,253,634.93	0.20%	244.57%
递延所得税负债	0.00	0.00%	637,922.46	0.10%	-100.00%
其他综合收益	-1,358,458.73	-0.19%	-320,602.14	-0.05%	323.72%
专项储备	9,445,354.07	1.29%	6,972,918.04	1.10%	35.46%
少数股东权益	37,645,555.52	5.14%	26,433,038.80	4.15%	42.42%

项目重大变动原因

1. 货币资金较上年期末增加 49.73%：主要系本期销售业务回款情况良好，货款回笼金额增加所致。
2. 应收票据较上年期末增加 243.50%：主要系本期销售回款中以应收票据结算的金额增加所致。
3. 应收账款较上年期末减少 19.44%：主要系本期加强应收账款催收、营业收入稳步增加且回款及时所致。
4. 应收款项融资较上年期末减少 80.20%：主要系本期持有的 6+9 银行体系应收票据规模减少所致。
5. 预付款项较上年期末增加 37.32%：主要系本期预付经营性款项增加所致。
6. 其他应收款较上年期末增加 104.63%：主要系本期子公司嘉兴凯信原计划开始相关贸易业务，后因市场原因客户计划终止，故前期已支付的费用待收回造成其他应收款增加。
7. 存货较上年期末增加 68.23%：主要系本期已发生尚未结转的合同履约成本相应增加所致。
8. 其他流动资产较上年期末增加 66.95%：主要系本期子公司嘉兴凯来的增值税留抵税额增加所致。
9. 在建工程较上年期末减少 97.74%：主要系本期凯来化工产品仓储建设项目完工结转固定资产，在建工程余额减少所致。
10. 使用权资产较上年期末增加 160.33%：主要系本期新增租赁经营场地，租赁业务规模扩大所致。
11. 其他非流动资产较上年期末增加 1533.24%：主要系本期子公司嘉兴凯来的预付长期资产款项增加所致。
12. 应付票据较上年期末减少 55.00%：主要系本期到期应付票据兑付完成，新开票据规模减少所致。
13. 预收款项较上年期末增加 39.04%：主要系房屋租赁收入增加所致。
14. 合同负债较上年期末增加 43.63%：主要系本期预收客户物流款项增加所致。
15. 应交税费较上年期末增加 32.59%：主要系本期盈利增加，相应计提税费增加所致。
16. 其他应付款较上年期末增加 1419.93%：主要系本期子公司嘉兴凯信原计划开始相关贸易业务，后因市场原因客户计划终止，故前期已收款的费用待退回造成其他应付款增加。
17. 一年内到期的非流动负债较上年期末增加 303.87%：主要系租赁负债中将于一年内到期部分重分类增加所致。
18. 其他流动负债较上年期末增加 43.73%：主要系背书未到期应收票据增加所致。
19. 长期借款较上年期末增加 87.72%：主要系凯来化工产品仓储建设项目，增加银行长期贷款所致。
20. 租赁负债较上年期末增加 244.57%：主要系本期新增租赁经营场地，对应的租赁负债余额增加所致。
21. 递延所得税负债较上年期末减少 100%：主要系本期递延所得税负债和递延所得税资产以净额列示所致。
22. 其他综合收益较上年期末增加 323.72%：主要系本期外币报表折算差额增加所致。
23. 专项储备较上年期末增加 35.46%：主要系本期按规定计提安全生产基金增加所致。

24. 少数股东权益较上年期末增加 42.42%：主要系下属子公司本期实现盈利，少数股东享有的权益份额增加所致。

(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	1,184,909,584.62	-	1,123,148,565.76	-	5.50%
营业成本	1,082,835,729.37	91.39%	1,037,924,470.31	92.41%	4.33%
毛利率%	8.61%	-	7.59%	-	-
信用减值损失	-6,088.20	0.00%	-1,044,771.14	-0.09%	-99.42%
资产处置收益	-14,451.37	0.00%	214,043.15	0.02%	-106.75%
营业外收入	125,008.49	0.01%	185,204.88	0.02%	-32.50%
营业外支出	2,123,233.81	0.18%	588,058.67	0.05%	261.06%
所得税费用	16,252,981.46	1.37%	8,984,886.03	0.80%	80.89%

项目重大变动原因

1. 营业收入较上年同期增加 5.5%：主要系本期公司业务量稳步增长所致。
2. 营业成本较上年同期增加 4.33%：主要系本期与收入同步增加所致。
3. 信用减值损失较上年同期减少 99.42%：主要系本期应收账款坏账准备计提减少所致。
4. 资产处置收益较上年同期减少 106.75%：主要系本期处置固定资产（车辆）数量较上期减少所致。
5. 营业外收入较上年同期减少 32.50%：主要系本期处置固定资产（车辆）取得的收益较上期减少所致。
6. 营业外支出较上年同期增加 261.06%：主要系本期货损赔偿及子公司嘉兴凯信货物损失增加所致。
7. 所得税费用较上年同期增加 80.89%：主要系营业利润增加所致。

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	1,183,314,899.31	1,121,186,696.94	5.54%
其他业务收入	1,594,685.31	1,961,868.82	-18.72%
主营业务成本	1,081,624,195.65	1,037,666,876.60	4.24%
其他业务成本	1,211,533.72	257,593.71	370.33%

按产品分类分析

适用 不适用

按地区分类分析

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	营业成本比上年同	毛利率比上年
-------	------	------	------	----------	----------	--------

				期 增减%	期 增减%	同期增 减百分 比
国内	978,754,998.29	904,783,520.24	7.56%	-0.21%	-1.10%	0.83%
国外	206,154,586.33	178,052,209.13	13.63%	44.86%	44.69%	0.10%

收入构成变动的原因

营业收入较上年同期增加 5.5%：主要系本期公司业务量稳步增长所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占 比%	是否存在关联关 系
1	福莱特玻璃集团股份有限公司	710,434,955.70	59.96%	是
2	单位 002	57,765,349.53	4.88%	否
3	单位 003	42,171,935.05	3.56%	否
4	单位 004	31,343,465.63	2.65%	否
5	单位 005	20,338,584.84	1.72%	否
	合计	862,054,290.75	72.77%	-

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	单位 006	234,432,126.08	21.67%	否
2	单位 007	87,862,337.70	8.12%	否
3	单位 008	52,350,899.31	4.84%	否
4	单位 009	38,982,752.74	3.60%	否
5	单位 010	31,176,089.01	2.88%	否
	合计	444,804,204.84	41.11%	-

(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	77,547,993.49	25,632,787.32	202.53%
投资活动产生的现金流量净额	-24,721,533.60	-42,935,026.07	42.42%
筹资活动产生的现金流量净额	8,500,077.12	58,075,230.44	-85.36%

现金流量分析

1. 经营活动产生的现金流量净额：较上年同期增加 5191.52 万，上升 202.53%；主要系本期销售回款情况良好、经营性现金流入规模大于现金流出所致。

2. 投资活动产生的现金流量净额：较上年同期增加 1821.35 万，上升 42.42%；主要系本期固定资产购

建等长期资产投入规模较上年减少，现金流出有所下降所致。

3. 筹资活动产生的现金流量净额：较上年同期减少 4957.52 万，下降 85.36%；主要系本期偿还银行借款等筹资性现金流出增加，筹资现金净流入规模大幅下降所致。

四、投资状况分析

(一)主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
嘉兴富鸿	控股子公司	国际货运代理、道路运输服务	5,000,000.00	12,617,454.66	10,907,158.90	7,225,998.60	2,722,278.61
嘉兴凯途	控股子公司	国际货运代理、道路运输服务	40,000,000.00	81,073,694.46	47,913,643.76	127,092,901.36	3,562,252.88
凯鸿福莱特	控股子公司	供应链管理、国际货运代理	10,000,000.00	265,779,438.33	74,087,251.40	593,374,086.69	25,057,649.39
凯鸿马来	控股子公司	国际货运代理	2,108,830.00	2,253,640.57	1,278,240.63	3,256,154.88	-242,770.04
凯鸿越南	控股子公司	国际货运代理	1,369,640.00	6,288,382.05	3,065,474.07	12,299,211.38	138,081.01
凯鸿福莱特（越	子公司	国际货运代理	6,367,701.15	40,554,547.24	26,528,809.04	192,343,893.70	12,542,471.36

南)	司						
嘉兴凯来	控股子公司	道路危险货物运输和仓储服务	20,000,000.00	69,765,438.87	18,813,227.41	51,765.88	-513,581.93
嘉兴凯信	控股子公司	贸易经纪与代理	5,000,000.00	35,062,657.81	2,692,295.91	-	-2,317,894.48

主要参股公司业务分析

适用 不适用

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
嘉兴凯翔供应链有限公司	新设	有利于公司拓展业务链条
浙江凯鸿网络货运有限公司	新设	有利于公司拓展业务链条
KAIHOM LOGISTICS INC	新设	有利于公司开拓美国物流市场，提升公司国际竞争力
宁波凯鸿物流有限公司	新设	有利于公司拓展业务链条

注：

1. 2025年8月11日经公司董事长审批同意拟设立一家全资子公司嘉兴凯翔供应链有限公司，注册资本50万元，主要产品或服务为供应链管理。2025年8月14日嘉兴凯翔供应链有限公司完成工商注册手续，并取得由嘉善县市场监督管理局核发的营业执照。

2. 2025年8月13日经公司董事长审批同意拟设立一家全资子公司浙江凯鸿网络货运有限公司，注册资本1000万元，主要产品或服务为道路货物运输。2025年8月18日浙江凯鸿网络货运有限公司完成工商注册手续，并取得由嘉善县市场监督管理局核发的营业执照。

3. 2025年9月30日经公司董事长审批同意公司全资子公司KAIHOM SUPPLY CHAIN PTE. LTD. 拟在美国加利福尼亚州投资设立一家孙公司KAIHOM LOGISTICS INC 主要经营服务和批发。2025年11月6日KAIHOM LOGISTICS INC 完成注册手续，并取得由加利福尼亚州州务卿办公室核发的ARTICLE FILED。

4. 2025年10月28日经公司董事长审批同意拟设立一家全资子公司宁波凯鸿物流有限公司，注册资本1000万元，主要产品或服务为货物运输代理。2025年11月6日宁波凯鸿物流有限公司完成工商注册手续，并取得由宁波市鄞州区市场监督管理局核发的营业执照。

(二)理财产品投资情况

适用 不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中信银行	银行理财产品	安盈象固收稳利日开15号C	0	0	自有资金
中信银行	银行理财产品	日盈象天天利207号C	0	0	自有资金

中信银行	银行理财产品	同盈象固收稳健七天持有期3号C	0	0	自有资金
浙江股权服务集团有限公司	其他	嘉善聚窑2025年私募可转债	0	0	自有资金
浙江股权服务集团有限公司	其他	长兴经达2025年私募可转债	0	0	自有资金
招商银行	银行理财产品	交银理财稳享固收精选日开13号(7天持有期)	0	0	自有资金
兴业银行	银行理财产品	兴银稳添利周盈	0	0	自有资金
上海农商行	银行理财产品	天天盈D款(区域专属客户)TTY25001B	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	宁银理财宁欣天天臻金现金管理类理财产品S款5号	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	兴银理财添利12号净值型理财产品	0	0	自有资金
宁波银行	银行理财产品	兴银理财稳添利日盈增利100号日开固收类理财产品	0	0	自有资金
华夏银行	银行理财产品	华夏理财固定收益纯债型日日开理财产品28号	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99金钱包40号理财A款	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99天添益(安享优选)6期理财	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99天添益(安享优选)7期理财	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99天添益(安享优选)7天持有期6期理财	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99天添益(稳盈存款存单策略)理财A款	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	幸福99金钱包51号理财A款	0	0	自有资金
杭州银行	银行理财产品	杭银理财幸福99天添益(安享优选)10期理财	0	0	自有资金
粤财信托	信托理财产品	国泰君安天悦宝丰盈2号集合资金信托计划	0	0	自有资金
工商银行	银行理财产品	工银理财·天天鑫稳益	0	0	自有资金

		固收类开放式法人理财产品 (24G5090C)			
--	--	-------------------------	--	--	--

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	3,579,382.49	3,529,312.88
研发支出占营业收入的比例%	0.30%	0.31%
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	1
本科以下	18	17
研发人员合计	18	18
研发人员占员工总量的比例%	4.95%	4.89%

(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。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十一)和附注五(二)1。

凯鸿集团的营业收入主要来自于一站式综合物流服务以及专项物流服务。2025年度，凯鸿集团的营业收入为1,184,909,584.62元。

由于营业收入是凯鸿集团关键业绩指标之一，可能存在凯鸿集团管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、托单、客户签收单、结算单等；对于出口收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、结算单等；对于境外收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、托单、客户签收单、结算单等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(九)和附注五(一)3。

截至2025年12月31日，凯鸿集团应收账款账面余额为人民币185,285,644.50元，坏账准备为人民币9,420,750.78元，账面价值为人民币175,864,893.72元。

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

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

（4）对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，

评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

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

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、企业社会责任

适用 不适用

公司秉承“让物流创造更大的价值”的企业使命，持续深化管理创新与科技创新，通过数字化升级提升服务品质，以更高质量的物流解决方案履行企业社会责任。在公司发展进程中，社会责任始终占据重要地位，我们将社会责任意识深度融入到每一项发展实践中，主动担当，全力支持地区经济发展，推动社会共享企业发展成果。公司秉持诚信经营原则，按时足额纳税、积极吸纳就业，切实保障员工合法权益，以实际行动彰显企业担当。同时，积极响应国家绿色发展理念。报告期内，公司一如既往向当地慈善机构进行捐赠，积极践行企业社会责任。未来公司将持续完善社会责任长效机制，推动商业价值与社会价值协调发展，为经济社会可持续发展贡献更大力量。

八、未来展望

是否自愿披露

是 否

九、公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动风险	物流行业的发展与国家宏观经济运行状况关系密切。宏观经济的发展状况直接影响居民消费需求、国家进出口需求，进而对物流公司的营业收入的持续性和稳定性产生较大的影响。当国民经济增长处于高涨时期，消费对物流需求的贡献增加，国际物流需求提高，从而加大各种商品的运输量，物流运行状况向好；当国民经济和进出口需求处于增长放缓阶段，则各种货物的物流需求可能会出现下降或大幅下降，进而对物流公司的业绩造成较大的影响。
安全生产风险	物流业务在从事货运、港口与装卸、仓储配送等服务过程中需要严格遵守相关的业务安全条例，否则将可能发生各种安全事故。安全事故是物流公司常见的重大风险之一。公司已依法为公司全部车辆投保交强险和商业第三者责任险并注重对公司司机安全运输培训，作业安全事故发生后，物流公司可能面临货主索赔、车辆损失、伤亡人员赔付、交通主管部门处罚等风险，对物流公司生产经营产生不同程度的影响。
实际控制人不当控制的风险	薛军直接持有公司 40.69%的股份，并为凯声投资唯一一名

	<p>普通合伙人，任凯声投资执行事务合伙人，可通过凯声投资控制公司 12.47%的股份，合计控制公司 53.16%股份，为公司控股股东。同时，自有限公司成立以来，薛军一直实际控制公司 50%以上的股份，在公司历任经理、执行董事、董事长，对公司的经营决策等事项具有决定权，薛军为公司的实际控制人。若薛军利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司利益，给公司经营和其他股东、债权人带来风险。</p>
公司治理及内部控制的风险	<p>股份公司成立后，公司建立健全了法人治理结构，制定了较为完备的内部控制体系，但由于相关治理机制建立时间较短，公司管理层对规范运作意识的理解和执行尚需在公司经营过程中不断完善。因此，公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。</p>
税收优惠政策风险	<p>根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）和《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2014 年第 42 号）的相关规定，试点纳税人提供国际货物运输代理服务，向委托方收取的全部国际货物运输代理服务收入，以及向国际运输承运人支付的国际运输费用，免征增值税。纳税人提供国际货物运输代理服务，是指接受货物收货人或其代理人、发货人或其代理人、运输工具所有人、运输工具承租人或运输工具经营人的委托，以委托人的名义或者以自己的名义，在不直接提供货物运输服务的情况下，直接为委托人办理货物的国际运输、从事国际运输的运输工具进出港口、联系安排引航、靠泊、装卸等货物和船舶代理相关业务手续的业务活动。本公司从事国际货运代理服务可享增值税免税的优惠。若上述税收优惠政策发生不利变化，将对公司的盈利能力产生不利影响。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节重大事件

一、重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√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	
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.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□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.(五)
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.(六)
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	253,610.76	0.10%
作为被告/被申请人	1,063,138.59	0.44%
作为第三人	-	-
合计	1,316,749.35	0.54%

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	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	50,000,000	0.00	30,000,000	2024年4月25日	2029年10月9日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
2	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	22,000,000	0.00	20,000,000	2025年6月20日	2028年6月19日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
3	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	20,000,000	0.00	0.00	2024年11月22日	2029年11月21日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
4	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	13,000,000	0.00	10,000,000	2025年10月28日	2035年10月28日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
5	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	30,000,000	0.00	5,000,000	2025年12月15日	2035年12月14日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
6	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	10,000,000	0.00	0.00	2025年12月30日	2032年12月30日	连带	否	已事前及时履行	不涉及
合计	-	145,000,000		65,000,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内，公司为子公司嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司银行贷款担保金额 145,000,000.00 元的担保，截止 2025 年 12 月 31 日担保余额 65,000,000.00 元，该笔担保正在正常履行中。

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）	145,000,000.00	65,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00	0.00
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	145,000,000.00	65,000,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金額	22,983,450.40	0.00
公司为报告期内出表公司提供担保	0.00	0.00

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

公司为资产负债率超过 70%的主体提供担保，担保情况如下：

凯鸿福莱特系公司控股子公司，成立于 2020 年 1 月，截至报告期末，资产总额为 265,779,438.33 元；净资产为 74,087,251.40 元，资产负债率 72.12%，营业收入 593,374,086.69 元，净利润 25,057,649.39 元。上述担保是鉴于公司控股子公司的业务发展需要，因凯鸿福莱特另一股东未按照其持有凯鸿福莱特的股权比例为凯鸿福莱特提供同比例担保，已事前经公司股东会审议通过，不存在违规担保的情况。控股子公司日常经营情况稳定，资信状况良好，公司为其提供担保事项风险可控。

公司为凯鸿福莱特提供担保的金額为 14,500 万元，已超过公司最近一期经审计净资产 50%，截止报告期末实际担保余额为 6,500 万元，未超过实际净资产 50%，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

预计担保及执行情况

√适用 □不适用

公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司拟为全资子公司申请的综合授信额度提供担保的议案》及《关于公司拟为子公司嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司申请的综合授信额度提供担保的议案》，公司拟为全资子公司向金融机构申请的不超过人民币 1.8 亿元的综合授信额度（含已授信额度）提供担保，为控股子公司嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司向金融机构申请不超过人民币 2.2 亿元的综合授信额度提供担保，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 23 日在全国股份转让系统官网（www.neeq.com.cn）披露的公司《预计担保的公告》（公告编号：2025-005）。截至报告期末，公司仅为控股子公司凯鸿福莱特提供担保，实际为凯鸿福莱特提供担保的金額为 14,500 万元，实际担保余额为 6,500 万元。公司对子公司提供的担保均已根据《公司章程》履行了必要的决策程序，结合子公司的发展规划做出了合理的预计担保金額，实际担保金額均在预计担保金額范围内，且凯鸿福莱特日常经营情况稳定，不会对公司生产经营产生重大不利影响。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	5,000,000.00	2,697,411.94
销售产品、商品，提供劳务	780,700,000.00	710,507,555.70
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	3,300,000.00	2,733,681.49
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
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		

注：2025年8月27日日经公司董事长审批同意向浙江永励精密制造股份有限公司及其子公司提供物流服务2025年预计金额50万元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

上述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，有利于扩大销售规模，提高整体经济效益，符合公司和全体股东利益，不会对公司财务状况及生产经营产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年8月25日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年8月25日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	其他（规范关联交易）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年8月25日	-	挂牌	其他承诺（个人卡）	其他（不再使用个人账户代收货款）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017年8月25日	-	挂牌	其他承诺（缴纳社保及公积金）	其他（为员工缴纳社会保险费用及住房公积金）	正在履行中
董监高	2017年8月25日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

	月 25 日				竞争	
董监高	2017 年 8 月 25 日	-	挂牌	其他承诺（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

不适用。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	银行存款	冻结	6,105.42	0.0008%	专用存款
货币资金	银行存款	冻结	5,000,000.00	0.6831%	保证金
嘉善县凯鸿智能公路港建设项目无形资产	无形资产	抵押	29,463,586.06	4.0252%	银行贷款抵押
嘉善县凯鸿智能公路港建设项目固定资产	固定资产	抵押	110,666,889.36	15.1188%	银行贷款抵押
嘉兴市现代广场固定资产	投资性房地产	抵押	667,066.94	0.0911%	银行贷款抵押
凯来化工建设项目无形资产	无形资产	抵押	14,628,340.89	1.9985%	银行贷款抵押
应收票据	应收票据	其他	61,744,945.12	8.4353%	已背书或贴现未终止确认
总计	-	-	222,176,933.79	30.3528%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项系公司向金融机构的借款抵押、票据的日常背书与贴现，系正常经营所需，对公司无不良影响。

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	29,240,348	43.01%	0	29,240,348	43.01%	
	其中：控股股东、实际控制人	6,915,217	10.17%	0	6,915,217	10.17%	
	董事、高管	5,998,000	8.82%	0	5,998,000	8.82%	
	核心员工	-	-	0	-	-	
有限售条件股份	有限售股份总数	38,739,653	56.99%	0	38,739,653	56.99%	
	其中：控股股东、实际控制人	20,745,653	30.52%	0	20,745,653	30.52%	
	董事、高管	17,994,000	26.47%	0	17,994,000	26.47%	
	核心员工	-	-	0	-	-	
总股本		67,980,001	-	0	67,980,001	-	
普通股股东人数							13

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	薛军	27,660,870	0	27,660,870	40.6897%	20,745,653	6,915,217	0	0
2	庄利军	23,992,000	0	23,992,000	35.2927%	17,994,000	5,998,000	0	0
3	嘉兴凯声投资管理合伙企业（有限合伙）	8,478,261	0	8,478,261	12.4717%	0	8,478,261	0	0
4	陈李萍	3,000,000	0	3,000,000	4.4131%	0	3,000,000	0	0
5	杨坚	1,660,200	300	1,660,500	2.4426%	0	1,660,500	0	0

6	姜瑾华	1,630,200	0	1,630,200	2.3981%	0	1,630,200	0	0
7	王洁	700,000	0	700,000	1.0297%	0	700,000	0	0
8	曾玲玲	500,201	0	500,201	0.7358%	0	500,201	0	0
9	黄怡佳	150,000	0	150,000	0.2207%	0	150,000	0	0
10	顾兴华	115,000	0	115,000	0.1692%	0	115,000	0	0
	合计	67,886,732	300	67,887,032	99.8633%	38,739,653	29,147,379	0	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：实际控制人薛军直接持有凯声投资 35%的股份并任凯声投资执行事务合伙人；股东庄利军直接持有凯声投资 35%股份；股东王洁直接持有凯声投资 30%的股份；陈李萍为庄利军配偶；王洁为薛军配偶。除上述关联关系外，公司股东之间无其他关联关系。

二、控股股东、实际控制人情况

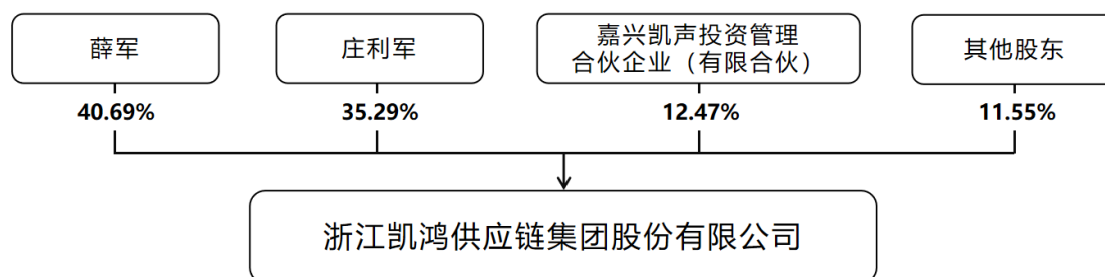
是否合并披露

√是 □否

薛军先生，公司董事长，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族。1992年7月毕业于浙江机械工业学校，中专学历。1992年8月至1995年8月曾任嘉善建筑涂料厂会计；1995年8月至2003年9月曾任派尔斯特装（嘉善）有限公司财务部经理；2003年9月至2007年4月曾任嘉善顺翔皮件有限公司总经理；2007年4月至2012年3月曾任浙江茂鸿国际货运代理有限公司执行董事；2012年3月至2017年6月任浙江凯鸿物流有限公司任执行董事；2016年2月至今历任嘉兴富鸿国际物流有限公司监事、执行董事、经理；2016年6月至今任嘉兴凯翼储运有限公司执行董事兼经理；2017年4月至今任嘉兴凯声投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2017年8月至今任 Australia Cher Pty Ltd 董事；2017年6月至2024年9月任浙江凯鸿物流股份有限公司董事长；2023年3月至2023年12月任浙江凯鹏网络科技有限公司执行董事、经理；2023年12月至今任浙江凯鹏供应链科技有限公司执行董事、经理；2024年9月至今任浙江凯鸿供应链集团股份有限公司董事长；2024年11月至今任嘉兴凯来特种物流有限公司董事、经理；2024年11月至今任凯鸿供应链有限公司董事；2025年8月至今，任嘉兴凯翔供应链有限公司董事、经理；2025年8月至今，任浙江凯鸿网络货运有限公司董事、经理；2025年11月至今，任宁波凯鸿物流有限公司监事。

薛军直接持有公司 40.69%的股份并通过凯声投资控制公司 12.47%的股份，为公司控股股东。同时，自有限公司成立以来，薛军一直实际控制公司 50%以上的股份，在公司历任执行董事、董事长，对公司的经营决策等事项具有决定权，为公司的实际控制人。

报告期内，公司控股股东、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	3.600000	-	-
合计	3.600000	-	-

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2025 年 5 月 20 日，公司 2024 年年度股东大会审议通过《2024 年度权益分派预案》，该权益分派已于 2025 年 5 月 30 日全部执行完成。

(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	3.600000	-	-

第五节行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节公司治理

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
薛军	董事长	男	1969年12月	2023年7月7日	2026年7月6日	27,660,870	0	27,660,870	40.6897%
庄利军	董事、总经理	男	1973年1月	2023年7月7日	2026年7月6日	23,992,000	0	23,992,000	35.2927%
陆凤娟	董事	女	1982年9月	2023年7月7日	2026年7月6日	-	-	-	-
赵怡	董事	女	1985年10月	2024年9月13日	2026年7月6日	-	-	-	-
汪洋	独立董事	女	1949年5月	2023年7月7日	2026年7月6日	-	-	-	-
王爱华	独立董事	男	1966年12月	2023年7月7日	2026年7月6日	-	-	-	-
应晶	独立董事	男	1971年10月	2023年7月7日	2026年7月6日	-	-	-	-
浦瑞桢	董事会秘书	女	1989年5月	2025年6月30日	2026年7月6日	-	-	-	-
朱晓东	财务总监	女	1975年6月	2023年7月7日	2026年7月6日	-	-	-	-
顾弢弢	董事会秘书	男	1983年3月	2023年7月7日	2025年6月30日	-	-	-	-
沈丽燕	监事会主席	女	1986年10月	2024年5月20日	2025年11月21日	-	-	-	-
徐菊	监事	女	1987年11月	2024年5月20日	2025年11月21日	-	-	-	-
陆春燕	职工代表监事	女	1983年1月	2023年7月7日	2025年11月21日	-	-	-	-

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

控股股东、实际控制人薛军担任凯声投资执行事务合伙人，董事兼总经理庄利军为凯声投资有限合伙人，薛军为股东王洁配偶，庄利军为股东陈李萍配偶。除上述关联关系外，公司董事、监事、高级管理人员与股东之间无其他关联关系。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
汪萍	是	是	是	否	否
王爱华	是	否	否	否	否
应晶	是	否	否	否	否

(三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
顾弢弢	董事会秘书	离任	-	因工作调整辞任董事会秘书一职
浦瑞桢	-	新任	董事会秘书	因顾弢弢辞去董事会秘书一职，聘任浦瑞桢为新任董事会秘书
沈丽燕	监事会主席	离任	-	公司取消监事会
徐菊	监事	离任	-	公司取消监事会
陆春燕	职工代表监事	离任	-	公司取消监事会

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

浦瑞桢女士，1989年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历。2012年3月至2016年3月，任嘉兴市豪能包装有限公司管理部职员；2016年3月至2017年7月，任嘉兴市豪能科技股份有限公司管理部职员；2017年7月至2020年1月，任嘉兴市豪能科技股份有限公司证券部职员；2020年1月至2021年3月，任嘉兴市豪能科技股份有限公司证券部证券代表；2021年3月至2022年11月自由职业；2022年11月至2024年1月，任浙江凯鸿物流股份有限公司董事会办公室职员；2024年1月至2024年9月，任浙江凯鸿物流股份有限公司董事会办公室主管；2024年9月至2025年6月，任浙江凯鸿供应链集团股份有限公司董事会办公室主管；2025年6月至今，任浙江凯鸿供应链集团股份有限公司董事会秘书兼董事会办公室主任。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、员工情况**(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况**

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	37	5	0	42

财务人员	16	2	0	18
生产人员	273	1	0	274
销售人员	20	0	4	16
技术人员	18	0	0	18
员工总计	364	8	4	368

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	4
本科	74	89
专科	118	114
专科以下	169	161
员工总计	364	368

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策

公司实行人性化的管理制度，营造合作、简单、快乐的工作环境，同时为员工提供充足保障。为此，公司建立了科学合理的绩效考核体系及富有竞争力的薪酬制度。同时，公司依法为员工缴纳社会保险和住房公积金。

2、员工培训计划

公司的培训计划分为：新员工培训、岗位培训、技能培训和专题培训等，每年按照年初制定的培训计划展开培训工作，培训过程中注重实效，从企业内部和外部挖掘培训资源，一方面通过内部讲师、内部研讨、外训内化分享等形式，汲取工作实践的教训，传承优秀的实践经验；另一方面，通过外部资源整合，有计划吸收外部的先进工作理念和工作方法，以开阔企业视野，提升整体的工作水平。

3、需公司承担费用的离退休职工

报告期内，公司暂无离退休人员需要公司承担费用。

(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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

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》以及股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，持续完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

报告期内，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

公司审计委员会在报告期内的监督活动中，未发现公司存在重大风险事项，审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

（三）公司保持独立性、自主经营能力的说明

业务独立：公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

人员独立：公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司的总经理、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

机构独立：公司已依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、董事会秘书等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（四）对重大内部管理制度的评价

（一）内部控制制度建设情况

根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》等相关法律法规要求，公司持续完善内部控制制度，结合公司实际经营状况和战略发展规划，进一步优化公司治理结构，强化内部控制的有效执行。

（二）董事会关于内部控制的说明

董事会认为：公司现行的内部控制制度均是依据《公司法》、《公司章程》和其他相关法律法规的规定，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的系统工程，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，并按照规定要求进行独立核算，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，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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审（2026）10461 号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号	
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	叶贤斌	徐艺云
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	25	

审 计 报 告

天健审（2026）10461 号

浙江凯鸿供应链集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江凯鸿供应链集团股份有限公司（以下简称凯鸿集团）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，公允反映了凯鸿集团 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，我们独立于凯鸿集

团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十一）和附注五（二）1。

凯鸿集团的营业收入主要来自于一站式综合物流服务以及专项物流服务。2025 年度，凯鸿集团的营业收入为 1,184,909,584.62 元。

由于营业收入是凯鸿集团关键业绩指标之一，可能存在凯鸿集团管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、托单、客户签收单、结算单等；对于出口收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、结算单等；对于境外收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、托单、客户签收单、结算单等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(九)和附注五(一)3。

截至 2025 年 12 月 31 日，凯鸿集团应收账款账面余额为人民币 185,285,644.50 元，坏账准备为人民币 9,420,750.78 元，账面价值为 人民币 175,864,893.72 元。

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

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

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

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估凯鸿集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

凯鸿集团治理层（以下简称治理层）负责监督凯鸿集团的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对凯鸿集团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凯鸿集团不能持续经营。

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

（六）就凯鸿集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：叶贤斌
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：徐艺云

二〇二六年四月二十七日

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)、1	128,554,575.56	85,855,418.87
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	五、(一)、2	84,667,473.51	24,648,182.82
应收账款	五、(一)、3	175,864,893.72	218,292,641.96
应收款项融资	五、(一)、4	1,612,733.92	8,143,408.61
预付款项	五、(一)、5	4,002,227.93	2,914,424.88
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、(一)、6	30,059,306.50	14,689,807.83
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、(一)、7	31,227,819.01	18,562,393.97
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(一)、8	6,365,551.97	3,812,871.82
流动资产合计		462,354,582.12	376,919,150.76
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			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、(一)、9	667,066.94	749,854.94
固定资产	五、(一)、10	197,451,601.28	172,950,823.16
在建工程	五、(一)、11	587,589.03	26,011,737.56
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、(一)、12	7,779,787.79	2,988,478.73
无形资产	五、(一)、13	50,768,790.67	52,040,341.75
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、(一)、14	449,464.27	535,561.76
递延所得税资产	五、(一)、15	3,160,353.53	3,970,753.17
其他非流动资产	五、(一)、16	8,763,490.61	536,569.60
非流动资产合计		269,628,144.12	259,784,120.67
资产总计		731,982,726.24	636,703,271.43
流动负债：			
短期借款	五、(一)、18	271,573,764.61	245,835,527.10
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、(一)、19	9,000,000.00	20,000,000.00
应付账款	五、(一)、20	102,427,850.18	84,491,967.21
预收款项	五、(一)、21	302,886.51	217,842.74
合同负债	五、(一)、22	991,925.00	690,618.61
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一)、23	12,542,955.48	11,541,073.65
应交税费	五、(一)、24	9,213,186.08	6,948,470.06
其他应付款	五、(一)、25	20,992,704.55	1,381,159.02
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(一)、26	2,587,174.12	640,592.85
其他流动负债	五、(一)、27	20,135,515.50	14,009,395.87
流动负债合计		449,767,962.03	385,756,647.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、(一)、28	33,862,044.53	18,038,170.17
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债	五、(一)、29	4,319,620.47	1,253,634.93
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	五、(一)、15		637,922.46
其他非流动负债			
非流动负债合计		38,181,665.00	19,929,727.56
负债合计		487,949,627.03	405,686,374.67
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(一)、30	67,980,001.00	67,980,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一)、31	15,505,230.94	15,505,230.94
减：库存股			
其他综合收益	五、(一)、32	-1,358,458.73	-320,602.14
专项储备	五、(一)、33	9,445,354.07	6,972,918.04
盈余公积	五、(一)、34	17,462,328.47	16,358,843.40
一般风险准备			
未分配利润	五、(一)、35	97,353,087.94	98,087,466.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		206,387,543.69	204,583,857.96
少数股东权益		37,645,555.52	26,433,038.80
所有者权益（或股东权益）合计		244,033,099.21	231,016,896.76
负债和所有者权益（或股东权益）总计		731,982,726.24	636,703,271.43

法定代表人：薛军

主管会计工作负责人：朱晓东

会计机构负责人：朱晓东

(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		22,381,298.31	28,396,435.86
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		12,289,224.03	68,574,829.03

应收账款	十五、(一)、1	90,875,684.61	116,417,585.66
应收款项融资		91,451.03	4,775,399.34
预付款项		2,670,632.92	2,171,681.39
其他应收款	十五、(一)、2	31,894,582.48	13,422,955.12
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		5,008,791.67	2,804,266.24
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		188,686.30	84,755.54
流动资产合计		165,400,351.35	236,647,908.18
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	十五、(一)、3	87,342,510.52	80,911,751.52
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,171,065.91	2,805,955.41
固定资产		135,901,327.56	150,371,406.42
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		962,876.43	1,540,865.21
无形资产		29,559,412.78	30,364,603.30
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		1,326,253.08	2,030,287.95
其他非流动资产			
非流动资产合计		258,263,446.28	268,024,869.81
资产总计		423,663,797.63	504,672,777.99
流动负债：			
短期借款		147,012,290.99	205,643,533.09
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		22,000,000.00	11,000,000.00
应付账款		58,306,808.45	65,202,463.48

预收款项		269,044.55	217,842.74
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		6,381,121.81	6,223,885.18
应交税费		2,139,014.88	4,411,741.69
其他应付款		31,702,949.06	44,010,016.96
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		548,305.91	634,822.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			160,942.92
其他流动负债		11,841,157.12	11,410,975.38
流动负债合计		280,200,692.77	348,916,223.44
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			291,553.08
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			381,406.78
其他非流动负债			
非流动负债合计			672,959.86
负债合计		280,200,692.77	349,589,183.30
所有者权益（或股东权益）：			
股本		67,980,001.00	67,980,001.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		15,508,512.46	15,508,512.46
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		8,003,856.08	6,186,396.22
盈余公积		17,462,328.47	16,358,843.40
一般风险准备			
未分配利润		34,508,406.85	49,049,841.61
所有者权益（或股东权益）合计		143,463,104.86	155,083,594.69
负债和所有者权益（或股东权益）合计		423,663,797.63	504,672,777.99

(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)、1	1,184,909,584.62	1,123,148,565.76
其中：营业收入	五、(二)、1	1,184,909,584.62	1,123,148,565.76
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,132,927,932.40	1,084,674,507.43
其中：营业成本	五、(二)、1	1,082,835,729.37	1,037,924,470.31
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二)、2	3,462,812.72	3,339,994.47
销售费用	五、(二)、3	4,752,214.03	4,216,413.06
管理费用	五、(二)、4	29,005,453.72	27,129,876.44
研发费用	五、(二)、5	3,579,382.49	3,529,312.88
财务费用	五、(二)、6	9,292,340.07	8,534,440.27
其中：利息费用		7,930,412.81	9,208,506.34
利息收入		1,465,120.69	365,470.02
加：其他收益	五、(二)、7	2,732,959.59	3,447,730.79
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、8	161,963.29	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(二)、9	-6,088.20	-1,044,771.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(二)、10	-14,451.37	214,043.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		54,856,035.53	41,091,061.13
加：营业外收入	五、(二)、11	125,008.49	185,204.88
减：营业外支出	五、(二)、12	2,123,233.81	588,058.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		52,857,810.21	40,688,207.34
减：所得税费用	五、(二)、13	16,252,981.46	8,984,886.03

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,604,828.75	31,703,321.31
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）		36,604,828.75	31,703,321.31
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）		11,762,922.10	8,566,920.18
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		24,841,906.65	23,136,401.13
六、其他综合收益的税后净额	五、（二）、14	-1,813,200.10	-497,913.46
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,037,856.59	-463,602.60
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		-1,037,856.59	-463,602.60
（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		-1,037,856.59	-463,602.60
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-775,343.51	-34,310.86
七、综合收益总额		34,791,628.65	31,205,407.85
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		23,804,050.06	22,672,798.53
（二）归属于少数股东的综合收益总额		10,987,578.59	8,532,609.32
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.37	0.34
（二）稀释每股收益（元/股）		0.37	0.34

法定代表人：薛军

主管会计工作负责人：朱晓东

会计机构负责人：朱晓东

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十五、(二)、1	593,305,182.23	694,268,298.01
减：营业成本	十五、(二)、1	559,792,651.34	655,734,072.06
税金及附加		2,228,620.69	2,116,993.82
销售费用		2,757,378.17	2,474,472.57
管理费用		21,775,445.67	20,873,051.06
研发费用	十五、(二)、2	824,486.57	1,094,770.60
财务费用		4,853,527.49	6,702,427.80
其中：利息费用		4,608,507.29	7,104,452.36
利息收入		635,416.70	122,372.08
加：其他收益		1,291,804.92	2,381,928.65
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、(二)、3	10,118,197.61	6,711,350.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		535,008.74	148,440.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-13,590.87	453,610.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,004,492.70	14,967,840.04
加：营业外收入		96,068.86	158,270.27
减：营业外支出		830,057.88	523,923.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,270,503.68	14,602,186.97
减：所得税费用		1,235,653.01	2,587,255.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		11,034,850.67	12,014,931.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		11,034,850.67	12,014,931.88
（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		11,034,850.67	12,014,931.88
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		1,164,190,604.61	1,134,456,429.62
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		4,826.18	
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三)、1(1)	45,809,169.24	7,451,835.35
经营活动现金流入小计		1,210,004,600.03	1,141,908,264.97
购买商品、接受劳务支付的现金		1,007,933,984.91	1,008,785,321.24
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		57,448,769.54	53,804,945.72
支付的各项税费		28,841,275.50	14,178,428.26

支付其他与经营活动有关的现金	五、(三)、1(2)	38,232,576.59	39,506,782.43
经营活动现金流出小计		1,132,456,606.54	1,116,275,477.65
经营活动产生的现金流量净额		77,547,993.49	25,632,787.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		161,963.29	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		347,086.95	1,361,179.00
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		509,050.24	1,361,179.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,230,583.84	44,296,205.07
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		25,230,583.84	44,296,205.07
投资活动产生的现金流量净额		-24,721,533.60	-42,935,026.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		341,477.74	3,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		341,477.74	3,200,000.00
取得借款收到的现金		342,356,413.09	309,983,463.89
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		342,697,890.83	313,183,463.89
偿还债务支付的现金		301,353,463.89	216,590,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,243,048.80	37,645,105.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			4,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、(三)、1(3)	601,301.02	873,128.24
筹资活动现金流出小计		334,197,813.71	255,108,233.45
筹资活动产生的现金流量净额		8,500,077.12	58,075,230.44
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,505,639.93	21,631.92
五、现金及现金等价物净增加额		57,820,897.08	40,794,623.61
加：期初现金及现金等价物余额		65,727,573.06	24,932,949.45
六、期末现金及现金等价物余额		123,548,470.14	65,727,573.06

法定代表人：薛军

主管会计工作负责人：朱晓东

会计机构负责人：朱晓东

(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		646,689,950.24	628,587,391.75
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,989,866.58	3,791,739.47
经营活动现金流入小计		656,679,816.82	632,379,131.22
购买商品、接受劳务支付的现金		513,554,770.07	575,394,339.19
支付给职工以及为职工支付的现金		29,719,303.84	31,673,616.15
支付的各项税费		9,288,510.02	934,342.35
支付其他与经营活动有关的现金		24,997,629.99	14,393,246.91
经营活动现金流出小计		577,560,213.92	622,395,544.60
经营活动产生的现金流量净额		79,119,602.90	9,983,586.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		10,118,197.61	6,711,350.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		176,423.02	1,361,179.00
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		10,294,620.63	8,072,529.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,861,569.35	20,514,718.62
投资支付的现金		6,430,759.00	9,830,000.00
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			
投资活动现金流出小计		10,292,328.35	30,344,718.62
投资活动产生的现金流量净额		2,292.28	-22,272,189.62
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		201,880,000.00	231,490,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		44,800,000.00	79,540,000.18
筹资活动现金流入小计		246,680,000.00	311,030,000.18
偿还债务支付的现金		260,480,000.00	176,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		29,112,549.75	31,418,273.20
支付其他与筹资活动有关的现金		41,294,000.00	68,918,000.00
筹资活动现金流出小计		330,886,549.75	277,326,273.20
筹资活动产生的现金流量净额		-84,206,549.75	33,703,726.98

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-808,742.59	160,047.09
五、现金及现金等价物净增加额		-5,893,397.16	21,575,171.07
加：期初现金及现金等价物余额		28,268,590.05	6,693,418.98
六、期末现金及现金等价物余额		22,375,192.89	28,268,590.05

(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	67,980,001.00				15,505,230.94		-320,602.14	6,972,918.04	16,358,843.40		98,087,466.72	26,433,038.80	231,016,896.76
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	67,980,001.00				15,505,230.94		-320,602.14	6,972,918.04	16,358,843.40		98,087,466.72	26,433,038.80	231,016,896.76
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-1,037,856.59	2,472,436.03	1,103,485.07		-734,378.78	11,212,516.72	13,016,202.45
(一) 综合收益总额							-1,037,856.59				24,841,906.65	10,987,578.59	34,791,628.65
(二) 所有者投入和减少资本												341,477.74	341,477.74
1. 股东投入的普通股												341,477.74	341,477.74
2. 其他权益工具持有者													

投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								1,103,485.07	-25,576,285.43				-24,472,800.36
1. 提取盈余公积								1,103,485.07	-1,103,485.07				
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备								2,472,436.03					2,472,436.03
1. 本期提取								5,850,254.49					5,850,254.49
2. 本期使用								3,377,818.46					3,377,818.46

(六)其他												-116,539.61	-116,539.61
四、本期末余额	67,980,001.00				15,505,230.94		-1,358,458.73	9,445,354.07	17,462,328.47		97,353,087.94	37,645,555.52	244,033,099.21

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	67,980,001.00				15,505,230.94		143,000.46	5,895,699.93	15,157,350.21		100,625,359.14	18,700,429.48	224,007,071.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	67,980,001.00				15,505,230.94		143,000.46	5,895,699.93	15,157,350.21		100,625,359.14	18,700,429.48	224,007,071.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-463,602.60	1,077,218.11	1,201,493.19		-2,537,892.42	7,732,609.32	7,009,825.60
(一)综合收益总额							-463,602.60				23,136,401.13	8,532,609.32	31,205,407.85
(二)所有者投入和减少资本												3,200,000.00	3,200,000.00
1. 股东投入的普通股												3,200,000.00	3,200,000.00
2. 其他权益工具持有													

者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								1,201,493.19		-25,674,293.55	-4,000,000.00		-28,472,800.36
1. 提取盈余公积								1,201,493.19		-1,201,493.19			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-24,472,800.36	-4,000,000.00		-28,472,800.36
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								1,077,218.11					1,077,218.11
1. 本期提取								4,193,914.56					4,193,914.56
2. 本期使用								3,116,696.45					3,116,696.45

(六)其他												
四、本期末余额	67,980,001.00			15,505,230.94		-320,602.14	6,972,918.04	16,358,843.40		98,087,466.72	26,433,038.80	231,016,896.76

法定代表人：薛军

主管会计工作负责人：朱晓东

会计机构负责人：朱晓东

(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	67,980,001.00				15,508,512.46			6,186,396.22	16,358,843.40		49,049,841.61	155,083,594.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	67,980,001.00				15,508,512.46			6,186,396.22	16,358,843.40		49,049,841.61	155,083,594.69
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								1,817,459.86	1,103,485.07		-14,541,434.76	-11,620,489.83
(一)综合收益总额											11,034,850.67	11,034,850.67
(二)所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配									1,103,485.07		-25,576,285.43	-24,472,800.36
1. 提取盈余公积									1,103,485.07		-1,103,485.07	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-24,472,800.36	-24,472,800.36
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									1,817,459.86			1,817,459.86
1. 本期提取									4,431,646.08			4,431,646.08
2. 本期使用									2,614,186.22			2,614,186.22
（六）其他												

四、本年期末余额	67,980,001.00				15,508,512.46			8,003,856.08	17,462,328.47		34,508,406.85	143,463,104.86
----------	---------------	--	--	--	---------------	--	--	--------------	---------------	--	---------------	----------------

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	67,980,001.00				15,508,512.46			5,199,254.20	15,157,350.21		62,709,203.28	166,554,321.15
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	67,980,001.00				15,508,512.46			5,199,254.20	15,157,350.21		62,709,203.28	166,554,321.15
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								987,142.02	1,201,493.19		-13,659,361.67	-11,470,726.46
(一) 综合收益总额											12,014,931.88	12,014,931.88
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									1,201,493.19		-25,674,293.55	-24,472,800.36
1. 提取盈余公积									1,201,493.19		-1,201,493.19	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												-24,472,800.36	-24,472,800.36
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								987,142.02					987,142.02
1. 本期提取								3,591,547.80					3,591,547.80
2. 本期使用								2,604,405.78					2,604,405.78
（六）其他													
四、本年期末余额	67,980,001.00				15,508,512.46			6,186,396.22	16,358,843.40			49,049,841.61	155,083,594.69

浙江凯鸿供应链集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

浙江凯鸿供应链集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系由浙江凯鸿物流有限公司以 2017 年 4 月 30 日为基准日，经股份制改制整体变更设立，于 2017 年 6 月 29 日在嘉兴市市场监督管理局完成变更登记手续，总部位于浙江省嘉兴市。公司现持有统一社会信用代码为 91330421592858392K 的营业执照，注册资本 6,798.0001 万元，股份总数 6,798.0001 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 38,739,653 股，无限售条件的流通股份 29,240,348 股。公司股票已于 2017 年 12 月 20 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属商务服务行业。主要经营活动为一站式综合物流服务和专项物流服务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日第三届董事会第十八次会议批准对外报出。

本公司将以下 18 家子公司纳入本期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七之说明。

序号	子公司名称	子公司简称
1	嘉兴凯途物流有限公司	嘉兴凯途公司
2	嘉兴富鸿国际物流有限公司	嘉兴富鸿公司
3	嘉兴凯翼储运有限公司	凯翼储运公司
4	嘉兴凯鸿福莱特供应链管理有限公司	凯鸿福莱特公司
5	KAIHOM LOGISTIC (M) SDN. BHD.	凯鸿马来公司
6	KAIHOM LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED	凯鸿越南公司
7	KAIHOM FLAT LOGISTICS VIET NAM COMPANY LIMITED	凯福越南公司
8	PT KAIHOMFLAT LOGISTICS INDONESIA	凯福印尼公司
9	嘉兴凯鸿汽车维修服务有限公司	凯鸿汽修公司
10	嘉兴凯信国际贸易有限公司	嘉兴凯信公司
11	嘉兴凯来特种物流有限公司	嘉兴凯来公司
12	浙江凯鹏供应链科技有限公司	浙江凯鹏公司
13	HAILAI LOGISTICS (VIETNAM) COMPANY LIMITED	海莱越南公司
14	KAIHOM SUPPLY CHAIN PTE. LTD.	凯鸿新加坡公司

15	嘉兴凯翔供应链有限公司	嘉兴凯翔公司
16	浙江凯鸿网络货运有限公司	凯鸿网络公司
17	宁波凯鸿物流有限公司	宁波凯鸿公司
18	KAIHOM LOGISTICS INC	凯鸿美国公司

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.3%

重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.3%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.3%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项影响金额超过资产总额 5%
重要的其他交易或事项	单项影响金额超过资产总额 5%

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

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

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3)不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4)以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

- ① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；
- ② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

- （1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；
- （2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；
- （3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

(十) 应收款项预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	以本公司合并财务报表范围内的关联方为信用风险特征，对应收账款进行组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	以本公司合并财务报表范围内的关联方为信用风险特征，对其他应收款进行组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
1年以内 (含, 下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	50.00	20.00
3年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货主要系原材料，其中汽修配件采用先进先出法，柴油及维修箱用木地板采用移动加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 货跌价准备的确认标准和计提方法

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

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行

权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

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

(十三) 投资性房地产

1. 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。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	5.00	4.75
运输工具	年限平均法	5.00	5.00	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3.00-10.00	5.00	9.50-31.67

(十五) 在建工程

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

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

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点

房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件，按成本进行初始计量。

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

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 50 年	直线法

软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3 年	直线法
-------	--------------------	-----

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

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

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(7) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收

费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

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

(十八) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。

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

(十九) 长期待摊费用

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

(二十) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

- 1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；
- 2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；
- 3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

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

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

本公司主营业务主要包括一站式综合物流服务以及专项物流服务。其中一站式综合物流服务包括集成物流服务以及多式联运业务，专项物流服务包括国际货代、运输、仓储管理以及通关代理，于实际业务完成时确认收入同时结转成本。

(二十二) 合同取得成本、合同履约成本

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

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

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

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十三）合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十四）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

(二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：
（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，

涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十六）租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

（2）租赁负债

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

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

进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(二十七) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、10%、9%、6%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	12%、1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%

教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	17%、20%、21%、22%、24%、25%

1. 不同税率的纳税主体城市维护建设税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
凯鸿福莱特公司、浙江凯鹏公司、宁波凯鸿公司	7%
除上述以外的其他纳税主体	5%

2. 不同税率的纳税主体所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、凯鸿福莱特公司、嘉兴凯途公司	25%
凯鸿马来公司	24%
凯鸿新加坡公司[注]	4.25%、8.5%、17%
凯福印尼公司	22%
凯鸿美国公司	21%
除上述以外的其他纳税主体	20%

[注]新加坡所得税实行税率为 17%，对于新成立的公司，前三年年应纳税所得额不超过 100,000 新加坡币部分享受 75%税收豁免，折算税率为 4.25%；超过 100,000 新加坡币的应纳税所得额将享受 50%的税收豁免，折算税率为 8.5%

(二) 税收优惠

1. 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)、《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》(国家税务总局公告2014年第42号)，自2014年9月1日起，本公司及子公司取得的国际货运代理服务收入免征增值税。

2. 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。嘉兴富鸿公司、凯翼储运公司、凯鸿汽修公司等9家公司符合小型微利企业的条件，享受上述税收优惠政策。

3. 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)，自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。嘉兴富鸿公司、凯翼储运公司、凯鸿汽修公司等9家公司符合小型微利企业的条件，享受上述税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行存款	122,003,070.63	65,855,418.87
其他货币资金	6,551,504.93	20,000,000.00
合 计	128,554,575.56	85,855,418.87
其中：存放在境外的款项总额	34,528,088.00	20,398,762.05

(2) 资金集中管理情况

公司通过内部结算中心对母公司及成员单位资金实行集中统一管理。

(3) 其他说明

期末银行存款余额中有专户存款 6,105.42 元，其他货币资金余额中有票据保证金 5,000,000.00 元，上述货币资金均使用受限。

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	84,667,473.51	24,648,182.82
合 计	84,667,473.51	24,648,182.82

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	84,667,473.51	100.00			84,667,473.51
其中：银行承兑汇票	84,667,473.51	100.00			84,667,473.51
合 计	84,667,473.51	100.00			84,667,473.51

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	24,648,182.82	100.00			24,648,182.82
其中：银行承兑汇票	24,648,182.82	100.00			24,648,182.82
合计	24,648,182.82	100.00			24,648,182.82

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	84,667,473.51		
小计	84,667,473.51		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		61,744,945.12
小计		61,744,945.12

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1年以内	184,905,464.12	229,252,416.70
1-2年	302,240.38	561,769.58
2-3年	3,000.00	58,656.00
3年以上	74,940.00	700,227.28
账面余额合计	185,285,644.50	230,573,069.56
减：坏账准备	9,420,750.78	12,280,427.60
账面价值合计	175,864,893.72	218,292,641.96

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项计提坏账准备	152,732.80	0.08	152,732.80	100.00	
按组合计提坏账准备	185,132,911.70	99.92	9,268,017.98	5.01	175,864,893.72
合 计	185,285,644.50	100.00	9,420,750.78	5.08	175,864,893.72

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	761,883.28	0.33	761,883.28	100.00	
按组合计提坏账准备	229,811,186.28	99.67	11,518,544.32	5.01	218,292,641.96
合 计	230,573,069.56	100.00	12,280,427.60	5.33	218,292,641.96

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	184,905,464.12	9,245,273.22	5.00
1-2年	227,447.58	22,744.76	10.00
小 计	185,132,911.70	9,268,017.98	5.01

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备	761,883.28	74,792.80	82,300.00	601,643.28		152,732.80
按组合计提坏账准备	11,518,544.32	-			-	9,268,017.98
合 计	12,280,427.60	-	82,300.00	601,643.28	-	9,420,750.78

[注]系外币报表折算对坏账准备的影响

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	601,643.28

(5) 应收账款金额前5名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
安徽福莱特光伏玻璃有限公司	72,666,267.09	39.22	3,633,313.35
福莱特玻璃集团股份有限公司	24,531,046.45	13.24	1,226,552.32

单位 012	6,201,242.25	3.35	310,062.11
单位 013	4,723,275.06	2.55	236,163.75
单位 014	4,323,311.24	2.33	216,165.56
小 计	112,445,142.09	60.69	5,622,257.09

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,612,733.92	8,143,408.61
合 计	1,612,733.92	8,143,408.61

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	1,612,733.92	100.00			1,612,733.92
其中：银行承兑汇票	1,612,733.92	100.00			1,612,733.92
合 计	1,612,733.92	100.00			1,612,733.92

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	8,143,408.61	100.00			8,143,408.61
其中：银行承兑汇票	8,143,408.61	100.00			8,143,408.61
合 计	8,143,408.61	100.00			8,143,408.61

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	1,612,733.92		
小 计	1,612,733.92		

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额

银行承兑汇票	60,932,418.04
小 计	60,932,418.04

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	3,865,498.53	96.58		3,865,498.53	2,914,424.88	100.00		2,914,424.88
1-2 年	136,729.40	3.42		136,729.40				
合 计	4,002,227.93	100.00		4,002,227.93	2,914,424.88	100.00		2,914,424.88

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
单位 015	751,058.27	18.77
单位 016	408,580.57	10.21
单位 017	295,963.41	7.39
单位 018	283,018.87	7.07
单位 019	274,499.94	6.86
小 计	2,013,121.06	50.30

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金及保证金	12,986,509.39	12,748,645.03
代垫款	2,388,920.88	701,675.32
拆迁补偿款		3,750,000.00
其他	19,411,653.99	235,827.43
账面余额合计	34,787,084.26	17,436,147.78
减：坏账准备	4,727,777.76	2,746,339.95

账面价值合计	30,059,306.50	14,689,807.83
(2) 账龄情况		
账 龄	期末数	期初数
1 年以内	26,412,326.37	5,629,770.28
1-2 年	2,732,907.92	9,150,950.53
2-3 年	3,134,974.14	1,694,754.92
3 年以上	2,506,875.83	960,672.05
账面余额合计	34,787,084.26	17,436,147.78
减：坏账准备	4,727,777.76	2,746,339.95
账面价值合计	30,059,306.50	14,689,807.83

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	34,787,084.26	100.00	4,727,777.76	13.59	30,059,306.50
合 计	34,787,084.26	100.00	4,727,777.76	13.59	30,059,306.50

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	264,115.00	1.51	264,115.00	100.00	
按组合计提坏账准备	17,172,032.78	98.49	2,482,224.95	14.46	14,689,807.83
合 计	17,436,147.78	100.00	2,746,339.95	15.75	14,689,807.83

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	34,787,084.26	4,727,777.76	13.59
其中：1 年以内	26,412,326.37	1,320,616.31	5.00
1-2 年	2,732,907.92	273,290.79	10.00

2-3年	3,134,974.14	626,994.83	20.00
3年以上	2,506,875.83	2,506,875.83	100.00
小计	34,787,084.26	4,727,777.76	13.59

(4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数	293,918.37	888,683.55	1,563,738.03	2,746,339.95
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-136,645.40	136,645.40		
--转入第三阶段		-313,497.41	313,497.41	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,164,620.36	-438,505.24	1,516,778.71	2,242,893.83
本期收回或转回				
本期核销			-264,115.00	-264,115.00
其他变动[注]	-1,277.02	-35.51	3,971.51	2,658.98
期末数	1,320,616.31	273,290.79	3,133,870.66	4,727,777.76
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	55.55	13.59

各阶段划分依据：其中1年以内划分至第一阶段，1-2年划分至第二阶段，2年以上及单项计提坏账准备划分至第三阶段。

[注]系外币报表折算对坏账准备的影响

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	264,115.00

(6) 其他应收款金额前5名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余 额的比例（%）	期末坏账准 备
单位 020	其他	19,158,000.00	1年以内	55.07	957,900.00
单位 021	押金及保证金	2,128,950.00	1年以内	6.12	106,447.50
单位 022	押金及保证金	1,200,000.00	[注 1]	3.45	125,000.00

单位 023	押金及保证金	1,130,000.00	[注 2]	3.25	112,500.00
单位 024	押金及保证金	1,080,000.00	[注 3]	3.10	1,008,000.00
小 计		24,696,950.00		70.99	2,309,847.50

[注 1]1 年以内 300,000.00, 1-2 年 700,000.00, 2-3 年 200,000.00

[注 2]1 年以内 10,000.00, 1-2 年 1,120,000.00

[注 3]1-2 年 80,000.00, 3 年以上 1,000,000.00

7. 存货

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	699,822.32		699,822.32	1,484,375.84		1,484,375.84
合同履约成本	30,527,996.69		30,527,996.69	17,078,018.13		17,078,018.13
合 计	31,227,819.01		31,227,819.01	18,562,393.97		18,562,393.97

8. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税额	5,882,569.16		5,882,569.16	3,697,311.53		3,697,311.53
预缴企业所得税	482,982.81		482,982.81	115,560.29		115,560.29
合 计	6,365,551.97		6,365,551.97	3,812,871.82		3,812,871.82

9. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	1,742,907.00	1,742,907.00
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	1,742,907.00	1,742,907.00
累计折旧		
期初数	993,052.06	993,052.06

本期增加金额	82,788.00	82,788.00
计提	82,788.00	82,788.00
本期减少金额		
期末数	1,075,840.06	1,075,840.06
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	667,066.94	667,066.94
期初账面价值	749,854.94	749,854.94

10. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合 计
账面原值				
期初数	168,738,362.52	71,200,852.84	11,464,625.81	251,403,841.17
本期增加金额	41,057,404.56	3,186,973.47	270,071.92	44,514,449.95
1) 购置		3,186,973.47	270,071.92	3,457,045.39
2) 在建工程转入	41,057,404.56			41,057,404.56
本期减少金额	306,696.63	2,691,104.63	18,668.81	3,016,470.07
1) 处置或报废		2,517,107.96	17,699.12	2,534,807.08
2) 外币报表折算		173,996.67	969.69	174,966.36
3) 其他减少[注]	306,696.63			306,696.63
期末数	209,489,070.45	71,696,721.68	11,716,028.92	292,901,821.05
累计折旧				
期初数	32,454,834.37	39,020,359.19	6,977,824.45	78,453,018.01
本期增加金额	8,345,410.45	9,478,393.95	1,484,081.83	19,307,886.23
计提	8,345,410.45	9,478,393.95	1,484,081.83	19,307,886.23

本期减少金额		2,310,359.51	324.96	2,310,684.47
1) 处置或报废		2,278,508.93		2,278,508.93
2) 外币报表折算		31,850.58	324.96	32,175.54
期末数	40,800,244.82	46,188,393.63	8,461,581.32	95,450,219.77
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	168,688,825.63	25,508,328.05	3,254,447.60	197,451,601.28
期初账面价值	136,283,528.15	32,180,493.65	4,486,801.36	172,950,823.16

[注]系调整固定资产暂估金额

(2) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
房屋及建筑物	103,428.04
小 计	103,428.04

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
凯来化工产品仓储厂房	40,898,939.33	截至2025年12月31日，已提交申请，尚在办理中；相关产权证书已于2026年3月30日办妥
小 计	40,898,939.33	

11. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
凯来化工产品仓储建设项目	587,589.03		587,589.03	26,011,737.56		26,011,737.56
合 计	587,589.03		587,589.03	26,011,737.56		26,011,737.56

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
------	-----	-----	------	--------	------	-----

凯来化工产品仓储 建设项目	77,000,000.0 0	26,011,737.56	15,633,256.0 3	41,057,404.56		587,589.0 3
小 计	77,000,000.0 0	26,011,737.56	15,633,256.0 3	41,057,404.56		587,589.0 3

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
凯来化工产品仓储建 设项目	65.47	67.00	1,059,582.09	787,167.81	2.84	自有资金、 银行借款
小 计			1,059,582.09	787,167.81		

12. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	4,478,224.31	4,478,224.31
本期增加金额	6,888,281.97	6,888,281.97
租入	6,888,281.97	6,888,281.97
本期减少金额	1,251,312.02	1,251,312.02
处置	1,251,312.02	1,251,312.02
期末数	10,115,194.26	10,115,194.26
累计折旧		
期初数	1,489,745.58	1,489,745.58
本期增加金额	1,399,933.20	1,399,933.20
计提	1,399,933.20	1,399,933.20
本期减少金额	554,272.31	554,272.31
1) 处置	550,260.44	550,260.44
2) 外币报表折算	4,011.87	4,011.87
期末数	2,335,406.47	2,335,406.47
账面价值		
期末账面价值	7,779,787.79	7,779,787.79
期初账面价值	2,988,478.73	2,988,478.73

13. 无形资产

项 目	土地使用权	软件使用权	合 计
账面原值			
期初数	58,048,890.58	3,112,452.82	61,161,343.40
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	58,048,890.58	3,112,452.82	61,161,343.40
累计摊销			
期初数	6,214,943.19	2,906,058.46	9,121,001.65
本期增加金额	1,160,983.44	110,567.64	1,271,551.08
计提	1,160,983.44	110,567.64	1,271,551.08
本期减少金额			
期末数	7,375,926.63	3,016,626.10	10,392,552.73
账面价值			
期末账面价值	50,672,963.95	95,826.72	50,768,790.67
期初账面价值	51,833,947.39	206,394.36	52,040,341.75

14. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	期末数
装修改造支出	535,561.76	56,688.30	142,785.79	449,464.27
合 计	535,561.76	56,688.30	142,785.79	449,464.27

15. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,787,829.65	3,385,563.49	14,342,270.93	3,579,624.06
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	776,128.61	194,032.15	1,564,516.44	391,129.11
合 计	14,563,958.26	3,579,595.64	15,906,787.37	3,970,753.17

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,676,968.42	419,242.11	2,551,329.21	637,922.46
合计	1,676,968.42	419,242.11	2,551,329.21	637,922.46

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	419,242.11	3,160,353.53		3,970,753.17
递延所得税负债	419,242.11			637,922.46

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	9,394,391.82	2,343.41
可抵扣亏损	8,845,113.23	5,500,982.83
合计	18,239,505.05	5,503,326.24

(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	期末数	期初数	备注
2025年		147,262.09	
2026年	309,597.96	834,283.01	
2028年	856,044.84	856,044.84	
2029年	403,948.49	743,579.36	
2030年	2,565,418.07		
2034年	2,919,813.53	2,919,813.53	
2035年	1,790,290.34		
合计	8,845,113.23	5,500,982.83	

16. 其他非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	8,763,490.61		8,763,490.61	536,569.60		536,569.60

合 计	8,763,490.61		8,763,490.61	536,569.60		536,569.60
-----	--------------	--	--------------	------------	--	------------

17. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	6,105.42	6,105.42	使用受限	专用存款
货币资金	5,000,000.00	5,000,000.00	使用受限	保证金
应收票据	61,744,945.12	61,744,945.12	其他	已背书或贴现未终止确认
固定资产	144,161,506.22	110,666,889.36	抵押	银行贷款抵押
无形资产	50,183,109.83	44,091,926.95	抵押	银行贷款抵押
投资性房地产	1,742,907.00	667,066.94	抵押	银行贷款抵押
合 计	262,838,573.59	222,176,933.79		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	127,845.81	127,845.81	使用受限	专用存款
货币资金	20,000,000.00	20,000,000.00	使用受限	保证金
应收票据	13,998,499.24	13,998,499.24	其他	已背书或贴现未终止确认
固定资产	144,468,202.85	118,212,111.81	抵押	银行贷款抵押
无形资产	50,183,109.83	45,095,594.83	抵押	银行贷款抵押
投资性房地产	1,742,907.00	749,854.94	抵押	银行贷款抵押
合 计	230,520,564.73	198,183,906.63		

18. 短期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	109,082,025.71	108,107,770.82
福费廷借款	73,000,000.00	61,000,000.00
票据贴现未到期重分类	41,554,140.29	9,171,216.23
保证借款	29,921,929.72	29,528,905.56
信用借款	10,009,166.67	10,009,166.67
抵押、保证借款	8,006,502.22	8,008,555.56

质押、保证借款		20,009,912.26
合 计	271,573,764.61	245,835,527.10

19. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	9,000,000.00	20,000,000.00
合 计	9,000,000.00	20,000,000.00

20. 应付账款

项 目	期末数	期初数
运输及代理费	95,390,568.92	75,369,929.40
工程设备款	4,419,100.81	7,981,008.09
修理费	1,829,090.90	1,141,029.72
租赁费	789,089.55	
合 计	102,427,850.18	84,491,967.21

21. 预收款项

项 目	期末数	期初数
租赁收入	302,886.51	217,842.74
合 计	302,886.51	217,842.74

22. 合同负债

项 目	期末数	期初数
服务费	991,925.00	690,618.61
合 计	991,925.00	690,618.61

23. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	11,282,481.19	54,061,987.22	53,079,456.31	12,265,012.10
离职后福利—设定提存	258,592.46	3,558,751.94	3,539,401.02	277,943.38

计划				
辞退福利		837,141.84	837,141.84	
合计	11,541,073.65	58,457,881.00	57,455,999.17	12,542,955.48

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	8,308,703.80	48,896,946.46	48,680,038.20	8,525,612.06
职工福利费		972,553.67	972,553.67	
社会保险费	180,370.43	2,142,976.57	2,145,763.73	177,583.27
其中：医疗保险费	156,298.11	1,895,541.72	1,894,351.17	157,488.66
工伤保险费	24,072.32	247,434.85	251,412.56	20,094.61
住房公积金	109,275.80	1,237,862.25	1,241,955.47	105,182.58
工会经费和职工教育经费	2,684,131.16	811,648.27	39,145.24	3,456,634.19
小计	11,282,481.19	54,061,987.22	53,079,456.31	12,265,012.10

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	249,902.59	3,450,007.73	3,430,718.99	269,191.33
失业保险费	8,689.87	108,744.21	108,682.03	8,752.05
小计	258,592.46	3,558,751.94	3,539,401.02	277,943.38

24. 应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	6,392,686.88	3,515,512.95
房产税	1,358,245.68	1,355,755.10
增值税	840,441.38	1,184,322.48
土地使用税	487,361.20	486,965.24
印花税	114,951.37	361,876.65
代扣代缴个人所得税	8,222.60	992.97
城市维护建设税	5,792.62	21,565.03
教育费附加	3,290.62	12,887.79

地方教育附加	2,193.73	8,591.85
合 计	9,213,186.08	6,948,470.06

25. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
赔偿款	1,012,139.92	1,012,139.92
押金	667,828.13	241,550.00
应付费用	86,802.96	52,199.84
其他	19,225,933.54	75,269.26
合 计	20,992,704.55	1,381,159.02

26. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	2,587,174.12	640,592.85
合 计	2,587,174.12	640,592.85

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
票据已背书未到期	20,078,532.03	13,998,499.24
待转销项税	56,983.47	10,896.63
合 计	20,135,515.50	14,009,395.87

28. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	29,307,734.67	18,038,170.17
信用借款	4,554,309.86	
合 计	33,862,044.53	18,038,170.17

29. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	4,505,631.92	1,288,453.76

减：未确认的融资费用	186,011.45	34,818.83
合 计	4,319,620.47	1,253,634.93

30. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	67,980,001						67,980,001

31. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	15,505,230.94			15,505,230.94
合 计	15,505,230.94			15,505,230.94

32. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
将重分类进损益的其他综合收益	-320,602.14	-1,813,200.10			-1,037,856.59	775,343.51	-	1,358,458.73
其中：外币财务报表折算差额	-320,602.14	-1,813,200.10			-1,037,856.59	775,343.51	-	1,358,458.73
其他综合收益合计	-320,602.14	-1,813,200.10			-1,037,856.59	775,343.51	-	1,358,458.73

33. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	6,972,918.04	5,850,254.49	3,377,818.46	9,445,354.07
合 计	6,972,918.04	5,850,254.49	3,377,818.46	9,445,354.07

(2) 其他说明

本期增加系根据上年度的普通货运业务收入 1%为计提依据提取安全生产费；本期减少系正常使用的安全生产费支出。

34. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	16,358,843.40	1,103,485.07		17,462,328.47
合 计	16,358,843.40	1,103,485.07		17,462,328.47

(2) 其他说明

本期增加系根据公司章程规定，按照 2025 年母公司实现净利润的 10% 计提法定盈余公积所致。

35. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	98,087,466.72	100,625,359.14
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,841,906.65	23,136,401.13
减：提取法定盈余公积	1,103,485.07	1,201,493.19
应付普通股股利	24,472,800.36	24,472,800.36
期末未分配利润	97,353,087.94	98,087,466.72

(2) 其他说明

根据公司 2025 年 5 月 20 日召开的股东会审议通过的 2024 年度权益分派方案，以公司现有股本 67,980,001 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.60 元（含税），共分配现金红利 24,472,800.36 元（含税）。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,183,314,899.31	1,081,624,195.65	1,121,186,696.94	1,037,666,876.60
其他业务收入	1,594,685.31	1,211,533.72	1,961,868.82	257,593.71
合 计	1,184,909,584.62	1,082,835,729.37	1,123,148,565.76	1,037,924,470.31
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,184,539,232.67	1,082,711,888.37	1,123,079,137.18	1,037,855,480.31

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
物流服务	1,184,539,232.67	1,082,711,888.37	1,123,079,137.18	1,037,855,480.31
小 计	1,184,539,232.67	1,082,711,888.37	1,123,079,137.18	1,037,855,480.31

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	978,384,646.34	904,659,679.24	980,768,463.10	914,799,458.53
境外地区	206,154,586.33	178,052,209.13	142,310,674.08	123,056,021.78
小 计	1,184,539,232.67	1,082,711,888.37	1,123,079,137.18	1,037,855,480.31

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	1,184,539,232.67	1,123,079,137.18
小 计	1,184,539,232.67	1,123,079,137.18

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	服务提供时	按双方约定时间付款	一站式综合物流服务及专项物流服务	是	无	无

本公司主营业务主要包括一站式综合物流服务以及专项物流服务，于实际业务完成时确认，不存在其他需要分摊的单项履约义务。

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 690,618.61 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
房产税	1,398,876.92	1,459,916.36
印花税	679,441.62	601,561.83
土地使用税	487,361.16	486,965.20
城市维护建设税	336,298.68	356,163.78
教育费附加	200,641.28	193,061.69
地方教育附加	130,380.07	128,790.28

车船税	32,154.72	31,242.28
承揽税	72,711.92	30,400.61
其他	124,946.35	51,892.44
合 计	3,462,812.72	3,339,994.47

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	3,609,142.58	3,416,457.46
业务招待费	970,940.64	622,842.30
差旅费	119,431.30	93,063.61
其他	52,699.51	84,049.69
合 计	4,752,214.03	4,216,413.06

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	10,576,047.48	10,175,931.28
业务招待费	5,299,488.13	4,360,686.05
折旧费	4,127,517.83	3,505,380.25
差旅费	1,937,782.66	1,934,810.12
劳务费	1,317,399.00	1,160,449.51
中介机构费	1,203,558.80	852,202.17
无形资产摊销	988,259.83	1,271,337.76
办公费	880,889.11	889,602.28
租赁费	799,285.43	1,146,621.05
水电费	478,035.58	532,126.56
残保金	449,907.43	350,957.87
汽车费用	182,326.52	264,334.37
其他	764,955.92	685,437.17
合 计	29,005,453.72	27,129,876.44

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人工费	3,450,427.78	3,294,661.76
软件服务费	123,934.99	229,595.77
折旧费	5,019.72	5,055.35
合 计	3,579,382.49	3,529,312.88

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	7,930,412.81	9,208,506.34
减：利息收入	1,465,120.69	365,470.02
汇兑损益	2,271,553.80	-530,053.29
金融机构手续费	555,494.15	221,457.24
合 计	9,292,340.07	8,534,440.27

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	2,681,879.33	3,395,353.54	2,325,279.33
增值税加计抵减	35,750.00	32,500.00	
代扣个人所得税手续费返还	15,330.26	19,877.25	
合 计	2,732,959.59	3,447,730.79	2,325,279.33

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品投资收益	161,963.29	
合 计	161,963.29	

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
应收账款坏账损失	2,236,805.63	203,951.88
其他应收款坏账损失	-2,242,893.83	-1,248,723.02

合 计	-6,088.20	-1,044,771.14
-----	-----------	---------------

10. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-12,497.55	214,043.15	-12,497.55
使用权资产处置收益	-1,953.82		-1,953.82
合 计	-14,451.37	214,043.15	-14,451.37

11. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	74,074.88	71,803.73	74,074.88
罚没收入	11,550.37	6,987.30	11,550.37
其他	39,383.24	106,413.85	39,383.24
合 计	125,008.49	185,204.88	125,008.49

12. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款及索赔支出	925,528.43	387,066.87	925,528.43
存货损失[注]	641,311.78		641,311.78
对外捐赠	372,600.00	200,000.00	372,600.00
税收滞纳金	127,202.49		127,202.49
非流动资产处置损失	56,591.11		56,591.11
其他		991.80	
合 计	2,123,233.81	588,058.67	2,123,233.81

[注]系本期子公司嘉兴凯信公司在委托加工业务中产生的石英砂报废损失

13. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	16,080,504.28	8,890,083.26

递延所得税费用	172,477.18	94,802.77
合计	16,252,981.46	8,984,886.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数	上年同期数
利润总额	52,857,810.21	40,688,207.34
按母公司适用税率计算的所得税费用	13,214,452.55	10,172,051.84
子公司适用不同税率的影响	-1,324,902.70	-2,908,217.72
调整以前期间所得税的影响	2,770,599.85	128,828.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,311,380.51	1,360,187.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,930.31	-26,768.80
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	632,515.22	674,127.63
研发费用加计扣除的影响	-328,715.41	-377,097.91
残疾人工资加计扣除	-9,418.25	-38,224.89
所得税费用合计	16,252,981.46	8,984,886.03

14. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)32之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上年同期数
收回票据保证金	20,000,000.00	
收回的往来款、备用金、押金及代垫款项等	21,611,088.96	3,577,019.00
收到的政府补助	2,681,879.33	3,395,353.54
收到的利息收入	1,465,120.69	365,470.02
收现的营业外收入		61,615.54
收现的除政府补助外的收益	51,080.26	52,377.25
合计	45,809,169.24	7,451,835.35

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现的期间费用	13,654,297.84	13,060,602.29
支付的往来款、备用金、押金及代垫款项等	17,597,453.68	5,642,703.57
支付票据保证金	5,000,000.00	20,000,000.00
付现的营业外支出	1,425,330.92	582,019.33
支付的银行手续费	555,494.15	221,457.24
合 计	38,232,576.59	39,506,782.43

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的租赁负债	601,301.02	873,128.24
合 计	601,301.02	873,128.24

2. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	36,604,828.75	31,703,321.31
加：资产减值准备		
信用减值准备	6,088.20	1,044,771.14
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,790,607.43	21,161,995.29
无形资产摊销	1,271,551.08	1,271,337.76
长期待摊费用摊销	142,785.79	113,046.56
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）	14,451.37	-214,043.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-17,483.77	-71,803.73
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	10,201,966.61	8,427,339.24
投资损失（收益以“-”号填列）	-161,963.29	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	810,399.64	-28,416.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-637,922.46	123,219.75
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,665,425.04	-9,169,343.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-14,936,628.51	-47,120,393.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	33,652,301.66	17,314,539.38

其他	2,472,436.03	1,077,218.11
经营活动产生的现金流量净额	77,547,993.49	25,632,787.32
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	6,888,281.97	995,178.87
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	123,548,470.14	65,727,573.06
减：现金的期初余额	65,727,573.06	24,932,949.45
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	57,820,897.08	40,794,623.61

3. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	123,548,470.14	65,727,573.06
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	121,996,965.21	65,727,573.06
可随时用于支付的其他货币资金	1,551,504.93	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	123,548,470.14	65,727,573.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	6,105.42	127,845.81	专户存款
其他货币资金	5,000,000.00	20,000,000.00	保证金存款

小 计	5,006,105.42	20,127,845.81	
-----	--------------	---------------	--

4. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	245,835,527.10	326,546,413.09	5,685,902.82	306,494,078.40		271,573,764.61
长期借款（含一年 内到期的长期借 款）	18,038,170.17	15,810,000.00	119,438.70	105,564.34		33,862,044.53
租赁负债（含一年 内到期的租赁负 债）	1,894,227.78		8,024,254.92	589,552.42	2,422,135.69	6,906,794.59
应付股利			24,472,800.36	24,472,800.36		
小 计	265,767,925.05	342,356,413.09	38,302,396.80	331,661,995.52	2,422,135.69	312,342,603.73

5. 净额列报现金流量情况

公司使用闲置的自有资金购买和赎回短期理财产品业务相关现金流系周转快、金额大、期限短项目的现金流入和流出，上述现金流以净额列报更能说明其对公司支付能力、偿债能力的影响，更有助于评价公司的支付能力和偿债能力、分析公司的未来现金流量，因此公司以净额列报上述业务产生的相关现金流。如果上述业务相关现金流采用总额列报，将会对公司现金流量表产生如下影响：

项 目	本期增加金额	上年同期增加金 额
收回投资收到的现金	179,100,010.00	
投资支付的现金	179,100,010.00	

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	93,478,718.79	60,570,216.83
其中：支付货款	93,478,718.79	60,570,216.83

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			94,592,020.04
其中：美元	8,867,367.29	7.028800	62,326,951.21

越南盾	119,439,242,329.55	0.000266	31,770,838.46
林吉特	282,878.24	1.731932	489,925.88
印尼卢比	10,297,815.00	0.000418	4,304.49
应收账款			67,258,166.86
其中：美元	8,956,490.41	7.028800	62,953,379.79
越南盾	11,051,268,602.24	0.000266	2,939,637.45
林吉特	788,223.57	1.731932	1,365,149.62
其他应收款			688,441.33
其中：越南盾	1,964,358,884.00	0.000266	522,519.46
林吉特	95,801.61	1.731932	165,921.87
应付账款			55,783,446.20
其中：美元	6,940,757.48	7.0288	48,785,196.18
越南盾	24,566,585,865.48	0.000266	6,534,711.84
林吉特	267,642.25	1.731932	463,538.18
其他应付款			9,653.78
其中：越南盾	36,292,414.53	0.000266	9,653.78

(2) 境外经营实体说明

子公司凯福越南公司位于越南，财务报表的本位币采用越南盾核算。凯福越南公司经营业务一般以越南盾结算，主要受越南盾的影响，因此选择越南盾作为记账本位币。

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)12之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十六)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,648,032.16	1,305,581.14
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		59,250.49
合 计	1,648,032.16	1,364,831.63

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	151,407.08	71,637.63
与租赁相关的总现金流出	2,318,925.51	2,237,959.87

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

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	370,351.95	69,428.58

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
固定资产	103,428.04	
投资性房地产	667,066.94	749,854.94
小 计	770,494.98	749,854.94

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)10之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1年以内	99,700.00	
1-2年	24,700.00	
2-3年	3,350.00	
合 计	127,750.00	

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
人工费	3,450,427.78	3,294,661.76
软件服务费	123,934.99	229,595.77
折旧费	5,019.72	5,055.35
合计	3,579,382.49	3,529,312.88
其中：费用化研发支出	3,579,382.49	3,529,312.88

七、在其他主体中的权益

（一）企业集团的构成

1. 公司将凯鸿福莱特公司、凯福越南公司等 18 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
凯鸿福莱特公司	人民币 1,000 万元	嘉兴市	国际货运代理、仓储服务等	60.00		设立
凯福越南公司	美元 100 万元	越南海防市	国际货运代理		60.00	设立

（二）其他原因的合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	实收资本	出资比例
宁波凯鸿公司	新设子公司	2025 年 11 月 6 日	800,000.00	100.00%
凯鸿网络公司	新设子公司	2025 年 8 月 18 日	205,000.00	100.00%
嘉兴凯翔公司	新设子公司	2025 年 8 月 14 日	135,000.00	100.00%
凯鸿美国公司	新设子公司	2025 年 11 月 6 日	尚未实缴出资	100.00%

（三）重要的非全资子公司

1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
凯鸿福莱特公司	40.00%	11,762,922.10		37,645,555.52

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

（1）资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
凯鸿福莱特公司	297,195,868.93	11,426,688.67	308,622,557.60	208,944,688.99	5,657,829.77	214,602,518.76

（续上表）

子公司	期初数
-----	-----

名称	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
凯鸿福莱特莱公司	232,949,821.24	5,743,515.86	238,693,337.10	171,784,065.90	1,218,958.16	173,003,024.06

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数				上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
凯鸿福莱特莱公司	786,380,869.59	29,834,766.57	29,834,766.57	40,122,859.69	580,963,832.55	21,417,300.45	20,939,239.35	37,025,350.46

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	2,681,879.33
其中：计入其他收益	2,681,879.33
合计	2,681,879.33

(二) 计入当期损益的政府补助金额

项目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	2,681,879.33	3,395,353.54
合计	2,681,879.33	3,395,353.54

九、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即

可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

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

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

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按

照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 60.69%（2024 年 12 月 31 日：45.74%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	305,435,809.14	310,840,884.98	275,980,666.84	29,974,681.36	4,885,536.78
应付票据	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00		
应付账款	102,427,850.18	102,427,850.18	102,427,850.18		
其他应付款	20,992,704.55	20,992,704.55	20,992,704.55		
租赁负债 [注]	6,906,794.59	7,338,367.80	2,832,735.88	4,212,626.77	293,005.15
其他流动负 债	20,078,532.03	20,078,532.03	20,078,532.03		
小 计	464,841,690.49	470,678,339.54	431,312,489.48	34,187,308.13	5,178,541.93

[注]含一年内到期的非流动负债

（三）市场风险

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

1. 利率风险

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

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币61,830,000.00元（2024年

12月31日：人民币33,020,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	32,231,513.16	终止确认	银行承兑汇票的承兑人信用等级较高，已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	28,700,904.88	终止确认	
票据贴现	应收票据	41,666,413.09	未终止确认	银行承兑汇票的承兑人信用等级一般，保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	20,078,532.03	未终止确认	
小计		122,677,363.16		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	32,231,513.16	-95,769.57
应收款项融资	背书	28,700,904.88	
小计		60,932,418.04	-95,769.57

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	贴现	41,666,413.09	41,554,140.29
应收票据	背书	20,078,532.03	20,078,532.03
小计		61,744,945.12	61,632,672.32

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值
----	--------

	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资			1,612,733.92	1,612,733.92
持续以公允价值计量的资产总额			1,612,733.92	1,612,733.92

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的实际控制人情况

姓名	户籍地	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 (%)
薛军	中国	实际控制人、董事长	40.69%	40.69%

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王洁	实际控制人配偶
庄利军	持有本公司 35.29% 股权的股东
陈李萍	本公司股东庄利军的配偶
福莱特玻璃集团股份有限公司	持有子公司凯鸿福莱特公司 40% 股权的公司
浙江福莱特玻璃有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
安徽福莱特光伏玻璃有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
中达石英发展（安徽）集团有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
嘉兴福联物流有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
福莱特（嘉兴）进出口贸易有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
福莱特（越南）有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
浙江嘉福玻璃有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司

安徽福莱特光伏材料有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
福莱特（南通）光伏玻璃有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
福莱特光能有限公司	福莱特玻璃集团股份有限公司的子公司
嘉兴知宜商务有限公司	实际控制人配偶持股 100%的公司
嘉善奥林木业有限公司[注]	股东曾玲玲参股的公司
TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO.,LTD. [注 1]	股东杨坚参股的公司
嘉兴永励精密钢管有限公司	独立董事汪萍担任独立董事的浙江永励精密制造股份有限公司的子公司
浙江众立合成材料科技股份有限公司[注 2]	独立董事汪萍曾担任独立董事的浙江众成包装材料股份有限公司的子公司
浙江晋椿精密工业股份有限公司[注 3]	独立董事汪萍曾担任独立董事的公司

[注 1]由于公司于 2022 年 3 月定增引入的股东曾玲玲参股的嘉善奥林木业有限公司与公司之间存在交易,公司于 2022 年 3 月定增引入的股东杨坚参股的 TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO.,LTD. 与公司之间存在交易。基于谨慎性原则,公司将 TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO.,LTD. 和嘉善奥林木业有限公司与公司之间的往来及交易比照关联交易进行披露

[注 2]独立董事汪萍于 2023 年 5 月卸任浙江众成包装材料股份有限公司独立董事职务,本期不属于公司关联方,仅披露上年同期发生的关联交易发生额

[注 3]独立董事汪萍于 2023 年 5 月卸任浙江晋椿精密工业股份有限公司独立董事职务,本期不属于公司关联方,仅披露上年同期发生的关联交易发生额

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO.,LTD.	物流服务	17,088,966.22	7,164,406.86
嘉兴福联物流有限公司	物流服务	2,662,454.29	
嘉兴知宜商务有限公司	其他	155,252.22	124,529.20
福莱特玻璃集团股份有限公司	物流服务	34,568.27	2,088,859.12
安徽福莱特光伏玻璃有限公司	物流服务	389.38	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
-----	--------	-----	-------

安徽福莱特光伏玻璃有限公司	物流服务	290,218,815.86	223,441,013.53
福莱特玻璃集团股份有限公司	物流服务	199,329,791.02	82,153,434.66
福莱特（越南）有限公司	物流服务	185,727,419.01	107,300,764.93
浙江嘉福玻璃有限公司	物流服务	21,288,584.79	31,331,378.79
中达石英发展（安徽）集团有限公司	物流服务	7,880,379.84	
安徽福莱特光伏材料有限公司	物流服务	2,628,616.85	
浙江福莱特玻璃有限公司	物流服务	2,182,816.50	3,331,307.15
嘉善奥林木业有限公司	物流服务	2,006,995.52	2,278,884.58
福莱特（嘉兴）进出口贸易有限公司	物流服务	1,174,495.13	4,268,628.26
TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO., LTD.	物流服务	405,457.98	1,009,513.57
嘉兴永励精密钢管有限公司	物流服务	72,600.00	
浙江晋椿精密工业股份有限公司	物流服务		273,473.31
浙江众立合成材料科技股份有限公司	物流服务		196,349.00
福莱特（南通）光伏玻璃有限公司	物流服务	4,036.70	6,972.48
福莱特光能有限公司	物流服务		35,000.16

2. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
福莱特（越南）有限公司	房产租赁		6,763,624.74	117,640.40	
福莱特玻璃集团股份有限公司	房产租赁		369,821.33	33,929.50	
福莱特玻璃集团股份有限公司	集装箱租赁	807,522.12			

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
福莱特玻璃集团	房产租赁		352,210.79	47,979.10	

股份有限公司					
福莱特玻璃集团股份有限公司	集装箱租赁	809,734.51			

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
薛军	50,000,000.00	2021-10-19	2026-12-31	否
薛军	20,000,000.00	2023-2-23	2026-2-22	否
庄利军、陈李萍	4,500,000.00	2023-4-13	2028-4-12	否
薛军	10,000,000.00	2024-9-26	2027-9-26	否
庄利军	20,000,000.00	2023-2-23	2026-2-22	否
薛军	8,000,000.00	2025-3-28	2028-3-27	否
薛军	61,246,000.00	2024-3-26	2032-3-25	否
庄利军	61,246,000.00	2024-3-26	2032-3-25	否

4. 关键管理人员报酬

项目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,225,976.22	3,747,887.27

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据					
	福莱特玻璃集团股份有限公司	42,166,610.31			
	安徽福莱特光伏玻璃有限公司	19,369,286.35			
	中达石英发展(安徽)集团有限公司	4,937,309.90			
	浙江嘉福玻璃有限公司	2,464,558.71			
	安徽福莱特光伏材料有限公司	721,768.00			
	浙江福莱特玻璃有限公司	383,079.10			
	福莱特(嘉兴)进出口贸易有限公司	21,210.00			
小计		70,063,822.37			
应收款项融资					

	福莱特玻璃集团股份有限公司	1,059,946.42			
	福莱特（嘉兴）进出口贸易有限公司	69,500.00			
	浙江嘉福玻璃有限公司	64,012.89			
	安徽福莱特光伏材料有限公司	20,077.23			
	安徽福莱特光伏玻璃有限公司	13,406.28			
	浙江福莱特玻璃有限公司	1,734.00			
小 计		1,228,676.82			
应收账款					
	安徽福莱特光伏玻璃有限公司	72,666,267.09	3,633,313.35	61,620,742.11	3,081,037.11
	福莱特玻璃集团股份有限公司	24,531,046.45	1,226,552.32	21,794,034.86	1,089,701.74
	安徽福莱特光伏材料有限公司	923,993.72	46,199.69		
	浙江福莱特玻璃有限公司	389,407.60	19,470.38	497,827.63	24,891.38
	嘉善奥林匹克木业有限公司	191,737.45	9,586.87	96,277.00	4,813.85
	福莱特（嘉兴）进出口贸易有限公司	73,216.04	3,660.80	753,755.49	37,687.77
	福莱特（越南）有限公司			8,439,455.89	421,972.79
	浙江嘉福玻璃有限公司			6,668,250.68	333,412.53
	TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO., LTD.			400,485.87	20,024.29
	福莱特光能有限公司			36,677.00	1,833.85
	福莱特（南通）光伏玻璃有限公司			7,600.00	380.00
小 计		98,775,668.35	4,938,783.41	100,315,106.53	5,015,755.31
其他应收款					
	福莱特玻璃集团股份有限公司	500,000.00	45,000.00	500,000.00	30,000.00
	福莱特（越南）有限公司	113,425.29	5,671.26	9,614.50	480.73
小 计		613,425.29	50,671.26	509,614.50	30,480.73

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	福莱特玻璃集团股份有限公司		811,874.38
	TAIDA LOGISTICS (THAILAND) CO., LTD.	6,590,557.52	1,034,024.61

	嘉兴福联物流有限公司	580,516.06	
小 计		7,171,073.58	1,845,898.99
合同负债			
	福莱特（越南）有限公司	422,795.26	
小 计		422,795.26	
其他应付款			
	福莱特玻璃集团股份有限公司	19,170,000.00	
	嘉兴福联物流有限公司	8,457.38	
小 计		19,178,457.38	

（四）其他

公司本期向福莱特玻璃集团股份有限公司支付赔偿款 581,883.34 元。

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司及子公司在宁波银行股份有限公司嘉兴分行开立的未到期保函金额为人民币 100 万元。

（二）或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

根据 2026 年 4 月 27 日第三届第十八次董事会会议决议，公司拟以现有股本 67,980,001 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.6 元（含税）。上述利润分配预案尚待公司股东会审议批准。

十四、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为一站式综合物流服务和专项物流服务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五（二）1 之说明。

十五、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	93,744,172.95	121,126,934.87
1-2 年	142,290.30	3,000.00
2-3 年	3,000.00	58,656.00
3 年以上	74,940.00	700,227.28
账面余额合计	93,964,403.25	121,888,818.15
减：坏账准备	3,088,718.64	5,471,232.49
账面价值合计	90,875,684.61	116,417,585.66

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	152,732.80	0.16	152,732.80	100.00	
按组合计提坏账准备	93,811,670.45	99.84	2,935,985.84	3.13	90,875,684.61
合 计	93,964,403.25	100.00	3,088,718.64	3.29	90,875,684.61

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	761,883.28	0.63	761,883.28	100.00	
按组合计提坏账准备	121,126,934.87	99.37	4,709,349.21	3.89	116,417,585.66
合 计	121,888,818.15	100.00	5,471,232.49	4.49	116,417,585.66

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收合并范围内关联方组合	35,159,451.06		
账龄组合	58,652,219.39	2,935,985.84	5.01

小 计	93,811,670.45	2,935,985.84	3.13
-----	---------------	--------------	------

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	58,584,721.89	2,929,236.09	5.00
1-2 年	67,497.50	6,749.75	10.00
小 计	58,652,219.39	2,935,985.84	5.01

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	761,883.28	74,792.80	82,300.00	601,643.28		152,732.80
按组合计提坏账准备	4,709,349.21	-1,773,363.37				2,935,985.84
合 计	5,471,232.49	-1,698,570.57	82,300.00	601,643.28		3,088,718.64

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	601,643.28

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
凯鸿福莱特公司	30,872,097.15	32.86	
单位 013	4,723,275.06	5.03	236,163.75
单位 014	4,323,311.24	4.60	216,165.56
单位 025	3,299,627.99	3.51	164,981.40
单位 026	2,919,336.72	3.11	145,966.84
小 计	46,137,648.16	49.11	763,277.55

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
关联方往来款	24,550,000.00	1,150,000.00
押金及保证金	10,443,350.00	10,255,451.00

拆迁补偿款		3,750,000.00
代垫款		264,115.00
其他	80,402.61	200,812.42
账面余额合计	35,073,752.61	15,620,378.42
减：坏账准备	3,179,170.13	2,197,423.30
账面价值合计	31,894,582.48	13,422,955.12

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	27,820,402.61	5,633,728.42
1-2 年	2,433,000.00	7,673,640.00
2-3 年	2,560,000.00	1,681,000.00
3 年以上	2,260,350.00	632,010.00
账面余额合计	35,073,752.61	15,620,378.42
减：坏账准备	3,179,170.13	2,197,423.30
账面价值合计	31,894,582.48	13,422,955.12

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	35,073,752.61	100.00	3,179,170.13	9.06	31,894,582.48
合 计	35,073,752.61	100.00	3,179,170.13	9.06	31,894,582.48

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	264,115.00	1.69	264,115.00	100.00	
按组合计提坏账准备	15,356,263.42	98.31	1,933,308.30	12.59	13,422,955.12
合 计	15,620,378.42	100.00	2,197,423.30	14.07	13,422,955.12

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收合并范围内关联方组合	24,550,000.00		
账龄组合	10,523,752.61	3,179,170.13	30.21
其中：1年以内	3,270,402.61	163,520.13	5.00
1-2年	2,433,000.00	243,300.00	10.00
2-3年	2,560,000.00	512,000.00	20.00
3年以上	2,260,350.00	2,260,350.00	100.00
小计	35,073,752.61	3,179,170.13	9.06

(4) 坏账准备变动情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预 期信用损失 （已发生信用 减值）	
期初数	224,145.80	740,952.50	1,232,325.00	2,197,423.30
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-121,650.00	121,650.00		
--转入第三阶段		-256,000.00	256,000.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	61,024.33	-363,302.50	1,548,140.00	1,245,861.83
本期收回或转回				
本期核销			-264,115.00	-264,115.00
其他变动				
期末数	163,520.13	243,300.00	2,772,350.00	3,179,170.13
期末坏账准备计 提比例 (%)	0.59	10.00	57.51	9.06

各阶段划分依据：其中1年以内划分至第一阶段，1-2年划分至第二阶段，2年以上及单项计提坏账准备划分至第三阶段。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额

实际核销的其他应收款	264,115.00
------------	------------

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
嘉兴凯来公司	关联方往来款	13,450,000.00	1 年以内	38.35	
嘉兴凯信公司	关联方往来款	11,100,000.00	1 年以内	31.65	
单位 022	押金及保证金	1,200,000.00	[注 1]	3.42	125,000.00
单位 023	押金及保证金	1,130,000.00	[注 2]	3.22	112,500.00
单位 024	押金及保证金	1,080,000.00	[注 3]	3.08	1,008,000.00
小 计		27,960,000.00		79.72	1,245,500.00

[注 1]1 年以内 300,000.00, 1-2 年 700,000.00, 2-3 年 200,000.00

[注 2]1 年以内 10,000.00, 1-2 年 1,120,000.00

[注 3]1-2 年 80,000.00, 3 年以上 1,000,000.00

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	87,342,510.52		87,342,510.52	80,911,751.52		80,911,751.52
合 计	87,342,510.52		87,342,510.52	80,911,751.52		80,911,751.52

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
嘉兴富鸿公司	5,003,281.52						5,003,281.52	
凯翼储运公司	20,000.00		480,000.00				500,000.00	
嘉兴凯途公司	40,000,000.00						40,000,000.00	
凯鸿马来公司	2,108,830.00						2,108,830.00	
凯鸿越南公司	1,369,640.00						1,369,640.00	
凯鸿福莱特公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
浙江凯鹏公司	5,150,000.00						5,150,000.00	
凯鸿汽修公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
嘉兴凯来公司	20,000,000.00						20,000,000.00	

嘉兴凯信公司	260,000.00		4,740,000.00				5,000,000.00
嘉兴凯翔公司			135,000.00				135,000.00
凯鸿网络公司			205,000.00				205,000.00
宁波凯鸿公司			800,000.00				800,000.00
凯鸿新加坡公司			70,759.00				70,759.00
小 计	80,911,751.52		6,430,759.00				87,342,510.52

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	583,612,049.67	557,579,111.01	684,887,886.33	653,410,325.57
其他业务收入	9,693,132.56	2,213,540.33	9,380,411.68	2,323,746.49
合 计	593,305,182.23	559,792,651.34	694,268,298.01	655,734,072.06
其中：与客户之间的合同产生的收入	592,997,422.02	559,668,810.34	694,198,869.43	655,665,082.06

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
物流服务	592,997,422.02	559,668,810.34	694,198,869.43	655,665,082.06
小 计	592,997,422.02	559,668,810.34	694,198,869.43	655,665,082.06

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	592,997,422.02	559,668,810.34	694,198,869.43	655,665,082.06
小 计	592,997,422.02	559,668,810.34	694,198,869.43	655,665,082.06

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	592,997,422.02	694,198,869.43
小 计	592,997,422.02	694,198,869.43

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
提供服务	服务提供时	按双方约定时间付款	一站式综合物流服务及专项物流服务	是	无	无

本公司主营业务主要包括一站式综合物流服务以及专项物流服务，于实际业务完成时确认，不存在其他需要分摊的单项履约义务。

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 634,822.00 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人工费	805,954.91	1,080,395.74
软件服务费	16,570.62	9,319.51
折旧费	1,961.04	5,055.35
合 计	824,486.57	1,094,770.60

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	10,050,000.00	6,711,350.00
理财产品投资收益	68,197.61	
合 计	10,118,197.61	6,711,350.00

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,032.40	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,325,279.33	
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	161,963.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	82,300.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,015,709.09	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	556,865.93	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	207,447.17	
少数股东权益影响额（税后）	202,259.59	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	147,159.17	

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.21	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.14	0.36	0.36

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	24,841,906.65

非经常性损益	B	147,159.17
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	24,694,747.48
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	204,583,857.96
计提专项储备、其他综合收益等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	1,434,579.44
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	6
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	24,472,800.36
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	7
报告期月份数	I	12
加权平均净资产	$J = \frac{D+A/2+E \times F/I - G \times H/I}{I}$	203,446,300.80
加权平均净资产收益率	K=A/J	12.21%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	L=C/J	12.14%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	24,841,906.65
非经常性损益	B	147,159.17
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	24,694,747.48
期初股份总数	D	67,980,001.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G / K - H \times I / K - J$	67,980,001.00
基本每股收益	M=A/L	0.37
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	0.36

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

浙江凯鸿供应链集团股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,032.40
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,325,279.33
债务重组损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
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	161,963.29
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	82,300.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,015,709.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计	556,865.93
减：所得税影响数	207,447.17
少数股东权益影响额（税后）	202,259.59
非经常性损益净额	147,159.17

三、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用