



# 义达跨境

NEEQ: 873064

## 义达跨境（上海）物流股份有限公司

YDH CROSS BORDER LOGISTICS (SHANGHAI) CO.,LTD.



## 年度报告

— 2025 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人张启龙、主管会计工作负责人陈文培及会计机构负责人（会计主管人员）陈文培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、容诚会计师事务所（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。
- 七、未按要求披露的事项及原因

鉴于对商业秘密的保护，最大限度规避商业风险对公司的不利影响，公司申请以下信息豁免披露：报告期主要客户情况、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况，客户名称以“第 X 名”形式代替；报告期主要供应商情况，供应商名称以“第 X 名”形式代替。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	30
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	35
第五节	行业信息 .....	39
第六节	公司治理 .....	40
第七节	财务会计报告 .....	47
附件	会计信息调整及差异情况 .....	195

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	董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
义达跨境、股份公司、公司	指	义达跨境（上海）物流股份有限公司
翊笪集团	指	上海翊笪企业管理集团有限公司
义达基业	指	上海义达基业企业管理合伙企业（有限合伙）
轶笪成长	指	上海轶笪成长企业管理合伙企业（有限合伙）
弘博叁期	指	合肥弘博叁期股权投资合伙企业（有限合伙）
徽元基金	指	宁国市徽元先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）
义达快递	指	上海义达快递服务有限公司
义同攀登	指	上海义同攀登企业管理有限公司
义达贸	指	上海义达贸供应链管理有限公司
必购家	指	上海必购家信息技术有限公司
宾果购	指	上海宾果购电子商务有限公司
必格加	指	上海必格加网络科技有限公司
上海义仓	指	上海义仓国际货运有限公司
嘿猫嗨购	指	上海嘿猫嗨购信息技术有限公司
山东义达	指	山东义达国际物流有限公司
一达通运	指	山东一达通运供应链管理有限公司
轶笪五洲	指	上海轶笪五洲企业管理有限公司
义达大阪	指	義達國際株式会社
JCL	指	株式会社 JCL
英国 YDH	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED
英国 Ideal	指	IDEAL INTERNATIONAL LOGISTICS UK LTD
比利时义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS Belgium SRL
比利时 HSH	指	HSH WORLD LOGISTICS SRL
英国 TTD	指	TTD INTERNATIONAL (UK) LIMITED
香港义达	指	香港義達國際物流有限公司
荃湾义达	指	義達國際物流有限公司
新加坡义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS PTE. LTD.
美国义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION
加州义达	指	YIDA INTERNATIONAL EXPRESS LTD
海卡空通	指	上海海卡空通供应链管理有限公司
义达杨帆	指	上海义达杨帆国际货物运输代理有限公司
轶仓物流	指	上海轶仓物流科技有限公司
矽碧信息	指	上海矽碧信息技术有限公司
南京海卡	指	南京海卡空通供应链有限公司
驿笪物业	指	驿笪物业管理（上海）有限公司
韩国义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.
韩国 STC	指	STC LOGIS Co.,Ltd
日野商事	指	株式会社日野商事

日本 YDH	指	株式会社 YDH・ジャパン
安徽义达	指	安徽义达跨境物流有限公司
上海义链	指	上海义链电子商务有限公司
比高合创	指	比高合创（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）
比高高	指	比高高（上海）信息技术有限公司
新泽西 Y&H	指	Y&H INNOVATION INC
香港 YIA	指	YIA GROUP LIMITED
德国义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS GmbH
德国 Ideal	指	Ideal INTERNATIONAL LOGISTICS Germany GmbH
法国义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS France
越南义达	指	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED
韩国 KM	指	KM HOLDINGS CO.LTD.
韩国盛源	指	SUNGWON GLOBAL CARGO CO.,LTD
美国 GFS	指	GLOBAL FULFILLMENT SOLUTION INC
TEMU	指	2022 年 9 月上线，总部设在中国广州，是拼多多 B2C 跨境电商平台
TikTok Shop	指	TikTok 旗下的 B2C 跨境电商平台
SHEIN	指	成立于 2008 年，总部设在新加坡，是一家以女性快时尚为业务主体的 B2C 跨境电商独立站，现已开始涉足跨境电商平台业务
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司章程》	指	《义达跨境（上海）物流股份有限公司章程》
《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》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国元证券、主办券商	指	国元证券股份有限公司
审计机构、容诚会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
股东会	指	义达跨境（上海）物流股份有限公司股东会
董事会	指	义达跨境（上海）物流股份有限公司董事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
本期、报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
期末、报告期末、本期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年期末、上年末	指	2024 年 12 月 31 日

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	义达跨境（上海）物流股份有限公司		
英文名称及缩写	YDH CROSS BORDER LOGISTICS (SHANGHAI) CO.,LTD.		
	-		
法定代表人	张启龙	成立时间	2005年11月17日
控股股东	控股股东为（翊筮集团）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张启龙、晏玲、王文江），一致行动人为（张启龙、晏玲、王文江）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业(G)-邮政业(G60)-邮政业(G60)-快递服务(G6020)		
主要产品与服务项目	全程业务、分段业务、航空干线资源出售和海外仓等业务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	义达跨境	证券代码	873064
挂牌时间	2025年1月10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）	30,000,000
主办券商（报告期内）	国元证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	安徽省合肥市蜀山区梅山路18号		
联系方式			
董事会秘书姓名	毕志伟	联系地址	上海市闵行区黎安路999号AFC大虹桥国际28层
电话	021-61921501	电子邮箱	bizhiwei@ydhexpress.com
传真	021-61921576		
公司办公地址	上海市闵行区黎安路999号AFC大虹桥国际28层	邮政编码	201702
公司网址	<a href="http://www.ydhex.com">www.ydhex.com</a>		
指定信息披露平台	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>		
注册情况			
统一社会信用代码	91310118782818404R		
注册地址	上海市青浦区徐泾镇京华路84-86-2号1幢4层A区401室		
注册资本（元）	30,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家集国内揽收转运、出口报关、国际干线运输、目的国进口清关、尾程派送及海外仓等服务为一体，为跨境电商企业提供全方位一站式运输方案的跨境电商物流综合服务商。公司通过整合全球物流资源，致力于为客户提供高品质的跨境物流服务，具体包括全程业务、分段业务、航空干线资源出售和海外仓等业务。

多年来，凭借在跨境电商物流领域的深耕细作，公司已逐步树立了跨境出口电商物流市场良好的市场口碑，获得了市场广泛认可，并与 TEMU、TikTok Shop、SHEIN、Wish 等大型跨境电商平台和独立站建立了良好的合作关系。此外，公司还进入了亚马逊、eBay、敦煌网等大型跨境电商平台的供应链体系。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

#### 一、商业模式：

##### (一) 盈利模式

公司作为跨境电商物流综合服务商，主要通过向跨境电商平台、跨境电商独立站、跨境电商平台卖家及传统贸易企业等客户提供全程业务、分段业务等跨境物流服务，向客户收取服务费用，获得营业收入，以此实现盈利。

##### (二) 销售模式

#### 1、销售模式及客户分类

公司采取直销模式拓展业务。根据合同签订主体，公司客户可分为平台客户和直销客户两类群体。公司平台客户为跨境电商平台，直销客户包括跨境电商独立站、跨境电商平台卖家及传统贸易企业等客户。公司平台客户与直销客户分别由平台客户中心和直销客户中心负责相应客户的开发、服务支持及日常关系维护等工作。为了更好地服务重要客户，公司组建了客服中心负责向客户提供业务咨询服务、阶段性服务汇报等，加强与客户间的交流，维持良好的合作关系。

#### 2、销售流程

公司主要通过线下拜访、线上推广、客户转介绍、行业峰会及展会等方式开发客户，挖掘潜在客户信息，并通过邀约、拜访等方式深入了解客户需求，获取客户订单。达成合作意向后，公司销售人员就销售价格、信用政策、服务质量及收款方式等具体事项与客户进行谈判，并根据谈判内容向客户提供业务合同并完成签约。签订合同后，销售人员在公司钉钉系统发起开户审批流程，内部审批

通过后，在公司义达速递管理系统内为客户开设专属账号。客户直接登录或通过 API 接口接入义达速递管理系统创建物流订单，公司在收到订单后为客户提供相应跨境物流服务。服务完成后，公司根据账期管理制度，由财务中心出具结算账单，向客户收取账款。

### （三）采购模式

公司采取按需采购方式满足项目服务和日常作业需要。

#### 1、项目服务采购

公司项目服务采购主要包括国内干线、国际干线、目的国进口清关和尾程派送等物流资源，分别由操作中心、运力采购中心和产品中心负责，具体情况说明如下：

##### （1）采购流程

公司项目服务采购由各中心根据订单需求制定采购计划。各中心根据采购计划向公司合格供应商进行服务采购。在规定时间、指定地点，公司与供应商交接运输包裹，由供应商完成国内干线运输、国际干线运输、目的国进口清关、尾程派送等服务。当供应商完成合同约定的服务后，公司根据双方约定的付款期限向供应商付款。

##### （2）采购内容

国内干线采购由操作中心负责，采购内容主要包括揽收网点到分拨中心、二级分拨中心到一级分拨中心、分拨中心到发货机场之间的国内陆路运输与国内航空运输服务，满足公司国内干线运力需求。

国际干线采购由运力采购中心负责，包括定期采购和临时采购。定期采购以固定期间为采购周期，提前与供应商预定下个周期的固定舱位。临时采购系公司因固定舱位风险管理、舱位成本管理、订单激增等因素影响，需要临时采购舱位，富余舱位主要归属于航司、航司代理人或其他跨境物流公司。

目的国进口清关和尾程派送采购由产品中心负责。目前，公司在日本、英国、比利时等国家已实现部分货物自主清关。除自主提供清关服务外，公司根据货物情况择优选择清关时效快、清关时间灵活的服务商，为公司提供包裹清关申报服务。公司尾程派送环节主要向目的国妥投率高、时效性强的服务商采购尾程派送服务，由其将已完成清关的包裹运输至仓库，完成拆包、分拣等库内操作后将包裹派送至境外消费者收货地址。

##### （3）供应商管理

公司制定了采购管理制度，对采购业务流程进行了制度规范。公司通过考察服务价格、服务能力、服务质量等维度判断供应商是否符合公司服务标准。为降低对单一供应商的依赖性，公司对部分运输线路的关键物流节点开发了多家供应商。在进行服务采购时，公司通过询价方式获得各家供应商报价并进行比较，在保证服务品质的基础上控制采购成本，选择性价比最高的供应商。同时，为加强关键

物流节点控制力度、保证服务质量和运营效率，公司从时效性、妥投率、出现异常情况处理配合度等维度对供应商服务进行综合评估。对于优质供应商，公司采取增加航线线路合作、提供稳定货量等措施加强与供应商合作，达成长期战略合作关系。

## 2、日常作业采购

公司日常作业采购内容主要包括：临时性库内操作作业，纸箱、胶带、麻袋等低值易耗品等，上述采购事项由人力行政风控中心统一负责。采购需求由需求单位根据实际需求在 OA 系统发起审批，审批通过后，人力行政风控中心安排采购。

### （四）服务模式

根据客户类型不同，公司客户群体可分为平台客户和直销客户两类，其中直销客户又可分为跨境电商独立站、跨境电商平台卖家及传统贸易企业等。

#### 1、平台客户

公司与跨境电商平台签订物流服务合作协议，根据协议内容为平台或平台商家提供国内揽收转运及出口报关、国际干线运输、目的国进口清关、尾程派送等一系列服务。公司可为跨境电商平台提供 4PL 或 3PL 两类物流服务模式。在 4PL 物流服务模式中，公司与平台对接，消费者向平台卖家下达订单，平台根据订单信息统一安排运输包裹。公司为平台提供跨境物流服务并与平台结算账款。在 3PL 物流服务模式中，公司与多个平台卖家对接，消费者向平台卖家下达订单，各个平台卖家根据消费者订单信息安排运输包裹。公司为平台卖家提供跨境物流服务，但仍与平台结算账款。

在服务过程中，公司义达速递管理系统接入跨境电商平台系统，平台或平台卖家可通过跨境电商平台系统创建物流订单。公司根据客户订单规划运输方案并提供物流服务，及时更新包裹运输轨迹信息。客户和终端消费者可通过跨境电商平台系统、公司官网或 17 track 等第三方轨迹查询网站，对包裹运输轨迹进行查询。

#### 2、直销客户

针对跨境电商独立站、跨境电商平台卖家及传统贸易企业等客户，公司直接与其签署物流服务合作协议。客户收到境外商品订单后，通过公司义达速递管理系统创建、管理订单。公司根据客户订单规划运输方案并提供物流服务。服务完成后，客户根据合同中约定的条款进行付款。客户和终端消费者可在跨境电商平台系统、公司官网或 17 track 等第三方轨迹查询网站，对包裹运输轨迹进行查询。

## 二、经营计划

公司致力于成为跨境电商和数字贸易发展背景下的跨境电商物流综合服务商，利用先进的信息技术和扎实的专业知识，为客户提供高效、可靠、全面的跨境物流解决方案，搭建起一个连接跨境电商

和海外消费者的物流桥梁，支持全球电子商务的蓬勃发展。公司不断优化现有的物流流程，通过持续的创新实践，推动整个行业向更加智能化、自动化和绿色化的未来发展。公司的核心竞争力体现在对复杂跨境物流的深刻理解和应对能力，以及对客户需求的敏锐洞察力和高度适应性。

在短期内，公司将专注于构建一个基于先进信息技术的物流基础网络，确保物流服务能够迅速响应市场变化，及时、充分地满足客户需求。公司将加大物流相关先进技术的投资力度，如自动化仓储系统和智能物流管理软件，旨在提高操作效率，减少错误率，并提供实时数据分析功能，优化供应链管理，以便于能够快速高效地组成能够满足大多数客户业务诉求的全球物流网络。

随着基础的巩固，公司将进入中期战略阶段，这一阶段的目标是扩大市场份额，提升服务质量。首先，公司将通过战略并购等形式丰富公司产品，扩大公司规模，提升公司业绩，壮大专业人才团队。其次，公司将通过整合供应链、优化跨境物流流程和加强本地化服务，满足不同市场的需求，并通过强化与国际商业伙伴的合作关系，加强海外关键供应链布局，建立更加灵活和响应迅速的物流网络，满足客户对于定制化物流方案的诉求。此外，公司还将继续提升公司在关键市场中的品牌认知度，积极获取新客户，提升老客户留存率，通过提供高效、稳定且可定制的服务，满足客户全方位的需求，提升市场占有率，获取规模经济效益。

公司的长期战略系巩固公司在全球市场的领导地位，并推动行业的可持续发展。公司的远期目标是建立一个环保和效率共存的物流网络，减少碳足迹，同时兼顾成本效益原则。公司将继续探索和实施创新的物流模式，提高配送速度，减少环境影响。

## （二） 行业情况

随着全球化进程的加快和数字经济的兴起，跨境电商作为一种全新的交易形式快速发展，已经成为连接全球市场的重要纽带，对促进经济和贸易全球化具有重大意义。近年来，跨境电商在不断发展过程中展示了巨大的市场活力和增长韧性，成为我国国民经济的重要组成部分。为完善跨境电商产业链，进一步增强我国跨境电商国际竞争力，我国政府陆续出台各项法规政策，推动跨境电商行业健康快速发展。物流是连接生产与消费的桥梁，在生产链中承担着运输、仓储、分拨、配送等服务功能，是构建现代物流通体系,促进国内国际双循环，加快现代化经济体系建设与高质量发展的先导性、基础性、战略性行业。为完善现代物流体系，使通达全球的跨境物流服务网络更加健全，同时培养一批具有国际竞争力的一流物流企业，国家出台了一系列支持、鼓励政策推动跨境电商发展及配套物流设施建设。

为加快推进贸易强国建设，促进出口贸易稳定发展，政府大力支持跨境电商及跨境电商物流行业发

展。《产业结构调整指导目录》和《鼓励外商投资产业目录》将国家物流枢纽建设与运营、国际物流配送、跨境物流等产业列为鼓励投资类产业，同时支持物流服务信息化，推动货物跟踪识别定位、智能仓储分拣配送等智能化技术的研发与应用，以技术引领行业创新性发展。随着《“十四五”现代物流发展规划》《国务院办公厅关于促进内外贸一体化发展的意见》《“十四五”现代流通体系建设规划》等一系列发展规划文件的推出，我国政府不断完善国内外物流联通网络，推进国际物流网络建设，持续加强海陆空运输能力，补齐国际航空物流短板，并进一步引导外贸企业、跨境电商、物流企业加强业务合作和资源整合，发挥产业协同优势。相关政策的出台为跨境电商物流行业的健康发展提供了制度支撑和保障依据。2023年11月，上海市颁布了《关于在上海市创建“丝路电商”合作先行区的方案》，上海将成立全国“丝路电商”合作先行区，推动电商平台和专业服务机构集聚，携手“一带一路”合作国家开展更为友好、频繁地电子商务贸易交流。作为跨境电商物流综合服务商，公司属于电商平台专业服务机构，是国家及区域发展战略的扶持对象。公司有望凭借区域优势和政策扶持迎来重大的发展机遇。

美国自2025年8月29日起正式取消800美元小额包裹免税待遇，期间虽有短暂恢复，直至2026年2月24日，该免税政策全面落地取消。这一举措标志着中美贸易战已从单纯的“关税壁垒”，演进为对物流通关形式的精准打击，国际贸易保护尤其是中美之间的保护手段，已深入到微观执行层面。

2026年2月28日，美以伊冲突爆发，导致霍尔木兹海峡通行受阻，引发全球航运“咽喉”梗阻。该事件直接推动战争险保费从常态的0.25%飙升至3%-10%，航运船舶被迫绕行，航程增加10-14天，不仅大幅提升燃油消耗与时间成本，同时红海—地中海航线的准班率显著下滑。在此背景下，空运需求被动增加，但整体物流履约的不确定性大幅提升。

从短期来看，物流企业正面临“运费上涨、关税成本不可控、时效延误”的三重挤压，部分依赖直邮模式的低毛利客户将加速出清。但从长期发展趋势来看，全球电商渗透率提升的浪潮不可逆，中国供应链的性价比优势在全球通胀环境下反而愈发凸显。贸易战的持续升级与地缘战争风险，正倒逼跨境物流行业加速洗牌。

未来，具备全链路数字化能力、多元化路由布局及完善海外仓网络的企业，将逐步从传统的“价格竞争”转向“供应链韧性”竞争，进而获得更高的溢价能力与市场份额。在此行业变局期间，公司积极布局物流基础设施，持续完善全球履约网络，成功将短期市场波动转化为长期竞争护城河，为后续业务的持续拓展奠定了坚实基础。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、2025年12月25日，矽睿信息获得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，该证书有效期为3年；</p> <p>2、2023年5月26日，上海市科学技术委员会公布了上海市2023年第四批入库科技型中小企业名单，矽睿信息被认定为科技型中小企业。</p> <p>3、2025年6月13日，上海市经济和信息化委员会公示了2025年上海市专精特新中小企业名单（第一批），矽睿信息被评为上海市专精特新企业。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,213,512,436.16	4,062,146,956.36	-45.51%
毛利率%	7.38%	5.08%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-33,142,444.37	51,468,995.36	-164.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-29,862,180.69	43,985,500.22	-167.89%
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）	-11.74%	19.07%	-
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）	-10.58%	16.29%	-
基本每股收益	-1.10	1.72	-163.95%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,051,838,271.69	1,079,544,267.44	-2.57%
负债总计	771,937,317.23	772,807,799.10	-0.11%
归属于挂牌公司股东的净资产	269,236,062.32	295,779,282.86	-8.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.97	9.86	-9.03%
资产负债率%（母公司）	58.14%	65.19%	-

资产负债率% (合并)	73.39%	71.59%	-
流动比率	1.33	1.36	-
利息保障倍数	-1.64	8.03	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	183,159,964.80	-66,175,813.25	376.78%
应收账款周转率	4.72	6.06	-
存货周转率	89.92	93.88	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	-2.57%	-16.22%	-
营业收入增长率%	-45.51%	39.64%	-
净利润增长率%	-170.59%	-19.30%	-

### 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	226,022,284.77	21.49%	193,151,809.00	17.89%	17.02%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	350,974,820.14	33.37%	539,460,733.85	49.97%	-34.94%
交易性金融资产	-	-	4,684.07	0.0004%	-100.00%
预付款项	15,556,468.04	1.48%	17,769,874.94	1.65%	-12.46%
其他应收款	87,984,575.66	8.36%	95,830,579.18	8.88%	-8.19%
存货	21,427,500.48	2.04%	21,745,826.27	2.01%	-1.46%
其他流动资产	9,483,307.41	0.90%	4,500,524.59	0.42%	110.72%
其他权益工具投资	2,430,150.00	0.23%	-	0.00%	-
长期股权投资	3,534,363.15	0.34%	2,437,474.39	0.23%	45.00%
固定资产	26,764,809.74	2.54%	22,173,431.58	2.05%	20.71%
在建工程	3,561,653.53	0.34%	2,978,191.16	0.28%	19.59%
使用权资产	277,235,423.78	26.36%	163,234,606.80	15.12%	69.84%
无形资产	1,849,039.84	0.18%	1,554,726.25	0.14%	18.93%
商誉	2,789,607.17	0.27%	2,789,607.17	0.26%	0.00%
长期待摊费用	3,262,022.98	0.31%	1,934,094.84	0.18%	68.66%
递延所得税	18,706,445.18	1.78%	9,779,314.64	0.91%	91.29%

资产					
其他非流动资产	255,799.82	0.02%	198,788.71	0.02%	28.68%
短期借款	126,109,029.21	11.99%	195,113,486.14	18.07%	-35.37%
应付账款	274,409,242.81	26.09%	332,349,158.58	30.79%	-17.43%
合同负债	17,909,812.65	1.70%	12,505,018.10	1.16%	43.22%
应付职工薪酬	19,250,764.00	1.83%	14,452,829.72	1.34%	33.20%
应交税费	7,274,133.63	0.69%	19,162,905.48	1.78%	-62.04%
其他应付款	21,998,529.31	2.09%	22,520,233.27	2.09%	-2.32%
一年内到期的非流动负债	66,478,002.32	6.32%	47,378,461.72	4.39%	40.31%
长期借款	5,018,831.90	0.48%	3,275,836.06	0.30%	53.21%
租赁负债	227,764,201.46	21.65%	122,236,445.83	11.32%	86.33%
长期应付款	4,497,480.02	0.43%	2,045,901.98	0.19%	119.83%
预计负债	-	-	-	-	-
递延所得税负债	1,227,289.92	0.12%	1,767,522.22	0.16%	-30.56%

#### 项目重大变动原因

1. 应收账款:2025 年末余额较上年末降低 34.94%，主要系本年度收入规模降低；
2. 其他流动资产: 2025 年末余额较上年末增长 110.72%，主要系待抵扣进项税增加；
3. 交易性金融资产:2025 年末相关理财产品已全额赎回；
4. 其他权益工具投资：2025 年度新增对 SUNGWON GLOBAL CARGO CO., LTD 的投资；
5. 长期股权投资:2025 年末余额较上年末增长 45.00%，主要系增加对 KM HOLDINGS CO.LTD.的投资、以及按照权益法确认投资收益；
6. 使用权资产:2025 年末余额较上年末增长 69.84%，主要系新增仓库租赁；
7. 长期待摊费用:2025 年末余额较上年末增长 68.66%，主要系新增装修；
8. 递延所得税资产: 2025 年末余额较上年末增长 91.29%，主要系本期新增租赁仓库确认租赁负债所形成的可抵扣暂时性差异增加；
9. 短期借款:2025 年末余额较上年末降低 35.37%，主要系本期部分借款到期归还；
10. 合同负债: 2025 年末余额较上年末增长 43.22%，主要系预收物流服务费增加；
11. 应付职工薪酬:2025 年末余额较上年末增长 33.20%，主要系业务结构调整招聘相关人员和本期新增境外子公司导致期末应付薪酬增加；
12. 应交税费:2025 年末余额较上年末降低 62.04%，主要系本期营收规模下降对应的所得税减少；

13. 一年内到期的非流动负债:2025 年末余额较上年末增长 40.31%，主要系公司一年内到期的租赁仓库形成的租赁负债增加；
14. 长期借款:2025 年末余额较上年末增长 53.21%，主要系经营资金需求增加，本期新增 1 年以上借款；
15. 租赁负债:2025 年末余额较上年末增长 86.33%，主要系本期新增租赁仓库；
16. 长期应付款:2025 年末余额较上年末增长 119.83%，主要系本期新增分期购买运输设备；
17. 递延所得税负债: 2025 年末余额较上年末降低 30.56%，主要系固定资产一次性税前扣除所形成的应纳税暂时性差异减少。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	2,213,512,436.16	-	4,062,146,956.36	-	-45.51%
营业成本	2,050,135,446.36	92.62%	3,855,974,662.74	94.92%	-46.83%
毛利率%	7.38%	-	5.08%	-	-
税金及附加	3,264,778.22	0.15%	1,679,182.86	0.04%	94.43%
销售费用	49,421,205.10	2.23%	40,866,399.97	1.01%	20.93%
管理费用	86,740,819.96	3.92%	76,379,302.55	1.88%	13.57%
研发费用	5,984,108.41	0.27%	4,462,099.30	0.11%	34.11%
财务费用	29,083,021.06	1.31%	15,417,660.39	0.38%	88.63%
其他收益	3,167,260.77	0.14%	10,471,782.80	0.26%	-69.75%
投资收益	151,185.23	0.01%	219,620.87	0.01%	-31.16%
公允价值变动收益	-	-	4,684.07	-	-
信用减值损失	-26,107,941.68	-1.18%	-8,068,823.82	-0.20%	223.57%
资产减值损失	-1,166,392.76	-0.05%	-1,265,470.83	-0.03%	-7.83%
资产处置收益	-6,754,589.89	-0.31%	309,063.17	0.01%	-2,285.50%
营业利润	-41,827,421.28	-1.89%	69,038,504.81	1.70%	-160.59%
营业外收入	884,145.69	0.04%	662,276.77	0.02%	33.50%
营业外支出	2,454,142.19	0.11%	2,163,700.90	0.05%	13.42%
利润总额	-43,397,417.78	-1.96%	67,537,080.68	1.66%	-164.26%
所得税费用	-6,520,541.65	-0.29%	15,296,751.14	0.38%	-142.63%

净利润	-36,876,876.13	-1.67%	52,240,329.54	1.29%	-170.59%
-----	----------------	--------	---------------	-------	----------

### 项目重大变动原因

1. 营业收入: 2025 年度较上期降低 45.51%，主要系业务结构调整，对应营业收入减少；
2. 营业成本: 2025 年度较上期降低 46.83% ，主要系业务结构调整，对应营业成本减少；
3. 税金及附加: 2025 年度较上期增长 94.43%，主要系境外子公司缴纳的税费增长；
4. 研发费用:2025 年度较上期增长 34.11%，主要系公司新增系统开发，相关支出增加；
5. 财务费用:2025 年度较上期增长 88.63%，主要系本期租赁仓库增加，利息支出中租赁负债部分增加；
6. 其他收益:2025 年度较上期降低 69.75%，主要系收到的与日常活动相关的政府补助减少；
7. 投资收益:2025 年度较上期降低 31.16%，主要系权益法核算的投资收益减少；
8. 信用减值损失:2025 年度较上期增长 223.57%，主要系对预计无法收回的押金等款项单项计提；
9. 资产处置收益:2025 年度较上期降低 2,285.50%，主要系本期提前解除租赁的使用权资产产生损失较大；
10. 所得税费用:2025 年度较上期降低 142.63%，主要系营业收入下降致使所得税费用下降。

### 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	2,213,359,191.54	4,061,767,212.59	-45.51%
其他业务收入	153,244.62	379,743.77	-59.65%
主营业务成本	2,050,135,446.36	3,855,974,662.74	-46.83%
其他业务成本	-	-	-

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
全程	825,654,749.08	798,458,052.89	3.29%	-53.00%	-53.43%	0.89%
分段	719,699,257.21	611,402,556.91	15.05%	-59.50%	-63.43%	9.11%
其他	668,158,429.87	640,274,836.56	4.17%	26.56%	36.30%	-6.85%
合计	2,213,512,436.16	2,050,135,446.36	7.38%	-45.50%	-46.83%	2.31%

### 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%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
亚洲	1,043,382,502.24	926,496,959.35	11.20%	5.01%	7.21%	-1.83%
欧洲	820,914,539.78	787,235,671.83	4.10%	-62.40%	-61.66%	-1.84%
美洲	345,780,053.97	333,281,978.94	3.61%	-60.87%	-64.44%	9.67%
其他	3,435,340.17	3,120,836.24	9.15%	122.09%	151.67%	-10.68%
合计	2,213,512,436.16	2,050,135,446.36	7.38%	-45.50%	-46.83%	2.31%

### 收入构成变动的原因

- 1、产品类别变动分析：2025 年度，公司全程业务收入较上年同期减少 53.00%，分段业务收入较上年同期减少 59.50%，其他主营业务较上年同期增加 4.17%，主要系公司根据市场变化情况，积极调整产品结构；
- 2、地区类别变动分析：2025 年度，公司亚洲地区收入较上年同期增加 5.01%，欧洲地区收入较上年同期增加减少 62.40%，美洲地区收入较上年同期减少 60.87%，主要系公司根据市场变化情况，积极调整业务地区分布。

### 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	第一名	774,863,897.70	35.01%	否
2	第二名	161,104,931.76	7.28%	否
3	第三名	147,176,264.56	6.65%	否
4	第四名	45,401,481.36	2.05%	否
5	第五名	22,355,729.18	1.01%	否
	合计	1,150,902,304.56	52.00%	-

### 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	第一名	299,514,914.57	15.18%	否
2	第二名	145,087,571.39	7.35%	否
3	第三名	140,399,323.01	7.13%	否
4	第四名	86,189,801.20	4.37%	否

5	第五名	84,607,087.38	4.29%	否
	合计	755,798,697.55	38.32%	-

### (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	183,159,964.80	-66,175,813.25	376.78%
投资活动产生的现金流量净额	-15,345,309.55	-1,900,767.43	-707.32%
筹资活动产生的现金流量净额	-134,661,332.83	19,882,637.66	-777.28%

#### 现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额为 18,316.00 万元，较上年同期增加 24,933.58 万元，主要系本期公司应收账款结算较多，收到回款高于支付的供应商款项；
- 2、投资活动产生的现金流量净额为-1,534.53 万元，较上年同期减少 1,344.45 万元，主要系公司本期购置长期资产支付的现金增加；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额为-13,466.13 万元，较上年同期减少了 15,454.40 万元，主要系公司本期偿还租赁负债支付的现金增加。

## 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
义同攀登	控股子公司	投资控股和管理服务	35,000,000	20,449,215.21	20,448,762.71	-	-17,061.14
山东义达	控股子公司	从事国际货运代理业务	5,000,000	62,914,505.43	15,199,304.97	150,357,931.48	6,616,835.34
一达	控	为韩	5,000,000	16,833,446.01	6,800,734.43	115,219,766.54	2,927,203.02

通运	股 子 公 司	国地 区业 务提 供物 流支 持					
韩国 义达	控 股 子 公 司	从事 韩国 地区 清关 及尾 程派 送业 务	304,000,000 韩元	42,391,956.21	7,162,802.96	126,352,616.72	4,656,578.70
英国 YDH	控 股 子 公 司	从事 英国 海外 仓业 务	100 英镑	97,718,266.55	12,282,901.13	121,399,557.78	3,450,404.77
比利 时义 达	控 股 子 公 司	从事 欧洲 地区 卡车 转运 业务	25,000 欧元	88,133,922.29	-2,007,321.47	220,491,998.10	-2,867,235.78
比利 时 HSH	控 股 子 公 司	从事 比利 时地 区清 关业 务	330,000 欧 元	34,357,148.72	5,426,691.41	87,227,942.73	2,196,855.49
德国 义达	控 股 子 公 司	从事 德国 地区 海外 仓及 一件 代发 业务	25,000 欧元	25,846,011.97	-2,523,885.48	13,018,737.54	-2,683,699.50
香港 义达	控 股 子 公 司	从事 国际 货运 代理 服务	100,000 港 元	57,298,700.83	-482,783.86	256,843,027.20	-816,521.74

义达大阪	控股子公司	从事日本地区尾程服务代理采购业务	20,360,000 日元	14,537,565.52	-1,618,982.46	40,430,572.22	-719,738.35
JCL	控股子公司	从事尾程派送业务	10,000,000 日元	200,280,569.21	-9,058,761.40	262,383,286.33	- 13,758,260.41
日野商事	控股子公司	从事日本地区电商平台产品线上销售业务	5,000,000 日元	423,276.05	-1,075,276.96	1,020,160.20	117,865.64
美国义达	控股子公司	开展美国地区清关及尾程派送业务	10,000 美元	59,533,177.87	-415,370.10	36,590,556.54	-323,924.31
加州义达	控股子公司	开展美国地区海外仓业务	300,000 美元	7,572,929.56	-607,111.26	5,150,416.47	-2,190,608.52
新泽西 Y&H	控股子公司	开展美国地区海外仓业务	1,200,000 美元	1,720,951.28	-7,283,232.50	5,273,103.78	-9,544,332.77
美国 GFS	控股	开展美国	500,000 美元	8,747,999.00	4,131,190.41	44,866,145.55	300,615.08

	子公司	地区海外仓及一件代发业务					
铁仓物流	控股子公司	从事海外仓业务	5,000,000	31,621,035.47	2,466,300.42	95,071,138.94	-1,046,588.71
矽睿信息	控股子公司	从事信息系统的研发、管理业务	25,000,000	19,997,475.65	15,899,793.67	20,007,219.69	5,611,020.06
海卡空通	控股子公司	货物运输代理	10,000,000	19,705,809.32	-2,748,855.89	101,461,987.68	-4,380,948.16
日本YDH	控股子公司	航空货运业务	5,000,000 日元	108,145,188.07	11,472,259.60	270,155,080.13	2,711,000.50
义达杨帆	控股子公司	货物运输代理	5,000,000	83,023,414.10	2,441,153.14	250,852,517.18	-5,744,542.43
比高高	控股子公司	从事日本地区直播带货业务	5,000,000	681,301.76	-35,121.47	536,177.69	-1,582,121.47

### 主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
韩国 KM	从事韩国地区海外仓及一件代发	开展韩国地区清关及海外仓业

	业务	务拓展
韩国 STC	韩国地区清关及海外仓业务拓展	开展韩国地区清关及海外仓业务拓展
韩国盛源	韩国地区清关及海外仓业务拓展	开展韩国地区清关及海外仓业务拓展

### 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
香港 YIA	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
新泽西 Y&H	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
德国义达	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
德国 Ideal	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
法国义达	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
越南义达	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
安徽义达	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
上海义链	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
比高合创	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
比高高	新设	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
荃湾义达	注销	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响
必格加	注销	优化公司战略部局。截至目前，对公司业绩无重大影响

### (二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	5,984,108.41	4,462,099.30
研发支出占营业收入的比例%	0.27%	0.11%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(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	3	2
本科以下	38	31
研发人员合计	41	33
研发人员占员工总量的比例%	5.14%	3.22%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	41	41
公司拥有的发明专利数量	1	1

(四) 研发项目情况

公司结合已有技术基础与市场应用发展趋势，不断对核心技术进行深入开发、持续完善，以提高产品竞争力、优化生产工艺和丰富产品类别，保证公司的较强的市场竞争力水平。报告期内拥有专利数量 41 项，其中发明专利 1 项。

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

义达跨境作为跨境电商物流综合服务商，主要向客户提供跨境物流服务，收入具有客户数量众多、交易笔数庞大且单笔交易金额较小的特点，导致义达跨境管理层（以下简称管理层）在收入确认方面存在固有风险，因此，我们将义达跨境销售收入的确认确定为关键审计事项。请参见财务报表附注“三、重要的会计政策和会计估计”之“26.收入确认原则和计量方法”以及“五、合并财务报表主要项目附注”之“34.营业收入及营业成本”。

### 2.审计应对

我们对收入确认实施的相关程序包括：

- （1）了解、评估和测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）通过了解跨境物流业务的模式及流程，收入确认对应的凭证和依据，评价收入确认政策是否符合会计准则的要求；
- （3）利用信息技术专家工作，了解和评价相关信息系统的设计和运行有效性，包括：信息技术一般控制、相关数据运算逻辑设置、数据传输等；使用计算机辅助审计技术，从收入确认相关信息系统中提取数据，抽查验算收入归集与分类的金额，并将相关结果与财务记录进行核对；
- （4）对跨境物流收入执行检查性程序，包括业务及财务数据抽样检查，以统计抽样方法抽取运单，从运单发出开始检查相关业务轨迹，检查收入确认金额和款项结算单据等；
- （5）选取样本函证收入交易额；
- （6）分析期末未签收运单在期后签收情况，测试收入是否被记录在恰当的会计期间。

通过实施以上程序，我们没有发现收入确认存在异常。

## （二）应收账款减值

### 1.事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日止，义达跨境应收账款账面余额 38,063.67 万元、坏账准备 2,966.19 万

元、账面价值 35,097.48 万元。管理层以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值测试并确认坏账准备。对应收账款的可收回性进行估计并进行减值测试，涉及管理层的重大会计估计和判断，因此，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。请参见财务报表附注“三、重要的会计政策和会计估计”之“11. 金融工具”及“五、合并财务报表主要项目附注”之“3.应收账款”。

## 2. 审计应对

我们对应收账款减值实施的相关程序主要包括：

(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) 获取并检查主要客户的合同，了解合同约定的结算政策，并与实际执行的信用政策进行比较分析；

(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) 分析义达跨境应收账款客户信誉情况以及相应账龄情况，结合应收账款函证及期后回款检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于应收账款减值的估计和判断。

## 七、 企业社会责任

适用  不适用

报告期内，公司严格遵守法律法规，积极履行社会责任。在股东权益保护方面，规范治理、及时披露；在员工权益方面，依法用工、保障福利；在客户服务方面，严控质量、优化售后；在环境保护方面，节能减排、绿色运营；在社会公益方面，积极参与乡村振兴与公益活动，2025 年，对“西藏定日县抗震救灾”捐赠 100 万元；“春运邮情 情暖江淮”公益活动项目（上海至金寨返乡高铁专列捐赠）捐赠 10 万元；帮扶资助金寨 22 名家庭困难学生捐赠 8.8 万元。未来公司将持续提升社会责任履行水平，实现可持续发展。

## 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
全球宏观经济波动及国际贸易政策风险	<p>公司通过整合全球物流资源，致力于为客户提供高品质的跨境物流服务。公司业务发展与全球宏观经济环境和国际贸易政策密切相关。跨境电商物流行业客户的物流需求与国际商品贸易量密切相关，而国际贸易与全球宏观经济增长速度呈现较强的正相关关系。因此，全球宏观经济的波动性会间接影响到公司的业务开展。如果国际宏观经济和市场环境出现大幅波动，政治、经济、社会形势等发生重大不利变化，或日本、欧洲、美国等进口国家或地区与我国的政治、经济、外交合作关系发生不利变化，将对公司的经营产生不利影响。此外，公司的经营业绩主要受进口国家或地区对于国内电商的政策影响，若公司客户业务涉及的主要进口国家或地区对贸易协定进行修改、实施新的进出口法规、关税调整或者针对特定市场实施贸易保护主义政策，将影响跨境电商出口量，进而影响公司的业务量。</p>
市场竞争加剧风险	<p>目前，跨境电商物流行业面临着激烈的市场竞争，一方面是同行业内的直接竞争对手，包括其他跨境电商物流公司和综合性物流企业；另一方面是跨境电商平台出于控制成本等因素的考虑，亲自参与物流体系中的部分环节。随着跨境电商的快速发展，跨境电商物流行业市场规模逐步扩大，更多的企业有可能进入跨境物流市场，加剧现有的竞争态势。TEMU、TikTokShop、SHEIN等规模较大的跨境电商对于跨境物流企业的时效性、价格、信息化、规范化要求较高，随着上述大客户在电商行业份额占比的提高，业务规模小、资源不足、管理不规范的物流公司逐渐丧失原有市场。公司必须不断提升服务质量、优化服务网络、争取优质资源、提升管理水平，并通过提</p>

	<p>供差异化的服务来增强客户黏性，以应对日益激烈的市场竞争。如果公司未能有效执行这些策略，可能会导致公司在竞争中处于不利地位，从而影响公司的业务发展和财务表现。</p>
运营管理风险	<p>跨境电商物流服务的时效性和稳定性对于客户体验和业务拓展至关重要。跨境电商物流服务涉及的运输流程较长、环节较多。公司主要通过采购、组织跨境运输、尾程派送等各类供应商资源，及时、准确、高效地衔接主要物流环节，完成高质量的跨境物流服务。公司与供应商就跨境运输、尾程派送等签订了协议，约定了责任和义务，并就同一运输线路或关键运输环节储备了多家备选供应商，保障在出现意外情况时，仍然可以保证服务的时效性和稳定性。若公司不能有效管控供应商服务质量或者因自身运营管理等原因，公司可能存在服务延误、损毁或丢失承运物品等服务质量不达标的情形导致承运物品不能及时、安全地送达收件人，影响客户体验，损害公司的声誉及与客户的关系。</p>
运输和清关风险	<p>跨境电商物流涉及复杂的运输网络，运输过程中可能会因为恶劣天气、政治动荡、运输工具故障等因素而导致延误。对于依赖快速交货的跨境电商企业而言，运输延误可能导致客户不满和信誉损失。由于运输途中的事故、不当包装或搬运等因素，在长途跨境运输过程中，货物损失或损坏的风险较高。此外，跨境电商物流必须经过目的国的海关审查，这个过程可能因海关效率低下、货物检查严格、政策变动等因素而导致延迟。中国企业在不同国家的清关程序和要求上可能会遇到复杂和多变的情况，尤其是在法规频繁变更或政策不明确的国家。若公司不能有效管控上述运输和清关环节的风险，不仅可能增加经济损失，还可能会影响客户满意度和品牌声誉。</p>
客户集中度较高的风险	<p>2024 年度和 2025 年度，公司向前五大客户的销售收入合计分别为 290,789.05 万元和 115,090.23 万元，占营业收入的比例分别为 71.59%和 52.00%，前五大客户集中度较高。报告期内，</p>

	<p>随着跨境电商行业主要采用全托管和半托管模式，采购物流服务的主体逐步由平台入驻商家变更为平台。如果未来公司与主要客户的合作关系发生不利变化，或主要客户的经营情况出现不利情形，从而降低对公司服务的采购，将可能对公司的盈利能力与业务发展产生不利影响。</p>
第三方回款风险	<p>公司作为跨境电商物流企业，客户群体中包含众多跨境电商卖家客户，部分卖家客户经营规模较小、从业人员较少、经营管理尚不规范，其基于自身资金安排、交易习惯等原因，存在通过第三方向公司付款的情形。公司可能存在因对第三方回款管控不力导致销售回款环节内部控制有效性不足的风险。</p>
毛利率波动风险	<p>2024 年度和 2025 年度，公司综合毛利率分别为 5.08%和 7.38%，存在一定波动。公司所处跨境电商物流行业，毛利率主要受航空干线价格走势以及目的地国业务占比变化等因素影响。报告期内，航空干线价格波动较大。若跨境航班班次、跨境运输货量在较短时间内出现大幅波动，公司服务售价调整不及时，将可能导致公司毛利率产生一定的波动。各目的地国的竞争程度不同，若公司将竞争策略倾向于竞争激烈的目的地国，将可能导致公司毛利率产生一定的波动。</p>
应收账款风险	<p>2024 年度和 2025 年度，公司应收账款账面价值分别为 53,946.07 万元和 35,097.48 万元，占流动资产的比例分别为 61.83%和 49.33%。截至报告期末，公司应收账款的账龄绝大部分为 6 个月以内，且公司与主要客户均保持长期良好的合作关系，客户质量良好。虽然公司已经加强回款管理，但仍存在因相关客户经营环境或财务状况出现重大不利变化，导致公司对客户的应收账款无法及时或全额收回的财务风险，进而影响公司的生产经营和盈利水平。</p>
汇率波动风险	<p>公司客户主要位于境内和中国香港地区，大部分交易采用人民币结算，部分交易采用日元、欧元、英镑等外币结算；提供清关、尾程派送的供应商主要位于日本、美国等国家和地区，交</p>

	易采用外币结算。未来如果境内外经济环境、政治形势、货币政策等因素发生不利变化，且公司不能采取有效措施，则公司将面临盈利能力受汇率波动影响的风险。
经营业绩下滑的风险	2024 年度和 2025 年度，公司的营业收入分别为 406,214.70 万元和 221,351.24 万元，净利润分别为 5,224.03 万元和-3,687.69 万元，受业务结构调整及外部环境变化影响，2025 年度出现经营业绩下滑，若未来出现全球宏观经济下行、行业竞争加剧、上游航空运力等物流资源供应紧张或涨价、下游市场需求减少重要客户或供应商与公司合作关系变动等对公司经营构成不利影响的变化，而公司未能采取有效应对措施，公司可能存在经营业绩进一步下滑的风险。
股权集中及公司管理风险	截至报告期末，张启龙、晏玲、王文江合计控制公司股份比例为 93.16%，为公司实际控制人。虽然公司已经建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，但若公司实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、财务决策、重大人事任免和利润分配实施不当影响，可能会引发股权集中及公司管理的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三. 二. (二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三. 二. (三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三. 二. (四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三. 二. (五)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三. 二. (六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三. 二. (七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

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

			金 额					控制 人及 其控 制的 企业		
1	山东 义达	20,000,000.00	0.00	20,000,000.00	2025 年3 月21 日	2029 年8 月29 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
2	山东 义达	10,000,000.00	0.00	-	2024 年8 月14 日	2028 年8 月23 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
3	山东 义达	10,000,000.00	0.00	-	2026 年1 月10 日	2029 年1 月10 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
4	山东 义达	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	2026 年6 月22 日	2029 年6 月22 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
5	一达 通运	10,000,000.00	0.00	-	2026 年2 月11 日	2029 年2 月11 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
6	一达 通运	10,000,000.00	0.00	8,000,000.00	2026 年8 月8 日	2029 年8 月8 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
7	轶仓 物流	10,000,000.00	0.00	6,000,000.00	2026 年3 月2 日	2029 年3 月2 日	连带	否	已事 前及 时履 行	否
合计	-	80,000,000.00	0.00	44,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

不适用

## 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）	80,000,000.00	44,000,000.00
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	-	-
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	60,000,000.00	36,000,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	-
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

### 应当重点说明的担保情况

适用 不适用

### 预计担保及执行情况

适用 不适用

本年度公司对外担保皆为对子公司的担保，系支持子公司的业务发展。上述担保符合公司整体发展战略，对公司及子公司未来发展具有积极影响，且不会对公司未来的财务状况和经营成果产生重大不利影响。

### (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	100,000,000.00	41,084,131.45
销售产品、商品，提供劳务	0.00	0.00
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0.00	0.00
其他	0.00	0.00
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	0.00	0.00
与关联方共同对外投资	0.00	0.00
提供财务资助	0.00	0.00
提供担保	0.00	0.00
委托理财	0.00	0.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0.00	0.00
贷款	0.00	0.00

### 重大关联交易的必要性、持续性以及对生产经营的影响

关联交易为公司业务经营正常所需，是合理的、必要的。关联交易均遵循诚实信用、等价有偿、公平自愿、合理公允的基本原则，依据市场价格定价、交易，不存在损害公司利益的情况，对公司未来的财务状况和经营成果有积极影响，不会影响公司经营成果的真实性。

### 违规关联交易情况

适用 不适用

### (五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为激励及稳定核心骨干员工，共同分享公司成长利益，维护公司长期稳定发展，进一步促进公司建立、健全长期激励的约束机制。2023年12月，公司通过员工持股平台义达基业、轶筭成长合伙企业让参与对象间接持有公司股份的方式向公司核心员工实施员工持股计划并按企业会计准则进行确认、计量、列报与披露。

### (六)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	2024年9月6日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2024年9月6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	2024年9月6日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2024年9月6日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月6日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺解决资金占用问题	正在履行中
董监高	2024年9月6日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺解决资金占用问题	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月6日	-	挂牌	股份增减持承诺	严格遵守相关法律法规关于挂牌公司控股股东、实控人减持股份的相关规定	正在履行中

董监高	2024年9月6日	-	挂牌	股份增减持承诺	严格遵守相关法律法规关于挂牌公司控股股东、实控人减持股份的相关规定	正在履行中
其他股东	2024年9月6日	-	挂牌	股份增减持承诺	按承诺要求解除转让限制	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月6日	2024年11月28日	挂牌	限售承诺	本人/公司/合伙企业持有的公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让	已履行完毕
董监高	2024年9月6日	2024年11月28日	挂牌	限售承诺	本人/公司/合伙企业持有的公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让	已履行完毕
其他	2024年9月6日	2024年11月28日	挂牌	限售承诺	本人/公司/合伙企业持有的公司股份，自股份公司成立之日起一年内不得转让	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2024年9月6日	-	挂牌	关于社保及公积金的承诺	本人/公司将全部承担应补缴的社会保险金、住房公积金和由此产生的滞纳金、罚款以及赔偿等费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年9月6日	-	挂牌	关于解决公司及公司子公司、分公司房屋租赁瑕疵的承诺	因房屋租赁瑕疵造成义达跨境利益受损的，本人/公司将承担全额赔偿责任	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，上述承诺均正常履行，无超期未履行承诺或违反承诺的情形。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动资产	冻结	10,106,484.80	0.96%	保证金、诉讼
总计	-	-	10,106,484.80	0.96%	-

资产权利受限事项对公司的影响

以上资产权利受限事项为公司日常经营需要，对公司不会产生重大不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0%	10,666,500	10,666,500	35.56%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	7,228,500	7,228,500	24.10%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	30,000,000	100.00%	- 10,666,500	19,333,500	64.44%
	其中：控股股东、实际控制人	23,790,000	79.30%	-7,228,500	16,561,500	55.21%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		30,000,000	-	0	30,000,000	-
普通股股东人数						8

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	翊筮集团	15,372,000	0	15,372,000	51.24%	10,248,000	5,124,000	0	0
2	张启龙	3,387,000	0	3,387,000	11.29%	2,540,250	846,750	0	0
3	王文江	2,796,000	0	2,796,000	9.32%	2,097,000	699,000	0	0
4	义达基业	2,796,000	0	2,796,000	9.32%	1,864,000	932,000	0	0
5	晏玲	2,235,000	0	2,235,000	7.45%	1,676,250	558,750	0	0
6	轶筮成长	1,362,000	0	1,362,000	4.54%	908,000	454,000	0	0
7	弘博叁期	1,119,000	0	1,119,000	3.73%	0	1,119,000	0	0
8	徽元基金	933,000	0	933,000	3.11%	0	933,000	0	0
	合计	30,000,000	0	30,000,000	100.00%	19,333,500	10,666,500	0	0

#### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、张启龙与晏玲系夫妻关系，张启龙与王文江系兄弟关系。

2、翊筮集团系张启龙持股 90.00%并担任执行董事、总经理的公司，晏玲持股 10.00%。

3、义达基业系张启龙担任执行事务合伙人的企业，张启龙持有义达基业 69.00%出资份额。

4、轶筮成长系张启龙担任执行事务合伙人的企业，张启龙持有轶筮成长 18.48%出资份额，晏玲持有轶筮成长 46.00%出资份额。

除上述情形外，公司股东间不存在其他关联关系。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

□是 √否

#### (一) 控股股东情况

翊筮集团持有公司 15,372,000 股股份，持股比例为 51.24%，为公司控股股东。翊筮集团法定代表人为张启龙，成立日期为 2020 年 12 月 15 日，统一社会信用代码：91310118MA1JP2AW3B,注册资本 1,000 万元。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

## （二）实际控制人情况

公司股东张启龙直接持有公司股份 3,387,000 股，直接持股比例为 11.29%；通过翊筮集团间接控制公司股份比例为 51.24%；通过义达基业间接控制公司股份比例为 9.32%；通过轶筮成长间接控制公司股份比例为 4.54%，合计控制公司股份比例为 76.39%。

公司股东晏玲直接持有公司股份 2,235,000 股，直接持股比例为 7.45%。

公司股东王文江直接持有公司股份 2,796,000 股，直接持股比例为 9.32%。

张启龙与晏玲系夫妻关系，张启龙与王文江系兄弟关系，三人合计控制公司股份比例为 93.16%，张启龙、晏玲、王文江已签订了《一致行动协议》，约定在公司董事会、股东大会中采取一致行动以共同控制公司。张启龙、晏玲、王文江能够对公司股东大会的决议产生重大影响，能够决定公司董事的提名及任免，对公司董事会决议和经营管理产生实质影响。

综上，张启龙、晏玲、王文江系公司的实际控制人。

报告期内，公司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

#### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 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				
张启龙	董事长	男	1979年6月	2023年11月26日	2026年11月25日	3,387,000	0	3,387,000	11.29%
晏玲	董事、总经理	女	1981年7月	2023年11月26日	2026年11月25日	2,235,000	0	2,235,000	7.45%
王文江	董事、副总经理	男	1980年8月	2023年11月26日	2026年11月25日	2,796,000	0	2,796,000	9.32%
张君维	董事	男	1983年5月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
朱益民	独立董事	男	1961年10月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
营鹏飞	独立董事	男	1990年2月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
王清	独立董事	女	1984年10月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
左义	职工代表董事	男	1993年4月	2025年11月28日	2028年11月27日	0	0	0	0%
蔡焯彬	副总经理	男	1982年12月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
唐海梅	副总经理	女	1979年2月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%

孙维娜	副总经理	女	1986年4月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
毕志伟	董事会秘书	男	1989年3月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%
陈文培	财务总监	男	1986年9月	2023年11月26日	2026年11月25日	0	0	0	0%

**董事、高级管理人员与股东之间的关系：**

张启龙与晏玲系夫妻关系，张启龙与王文江系兄弟关系。除此之外，其他董事、高级管理人员之间及与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

**(二) 审计委员会情况**

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
王清	是	是	是	否	否
晏玲	否	否	否	否	是
朱益民	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
王光辉	监事会主席	离任	成本质控总监	取消监事会
陈雪玲	监事	离任	客维经理	取消监事会
左义	职工监事	新任	职工代表董事	取消监事会、选举职工董事

**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

新任职工代表董事：左义，男，1993年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，物流管理专业。2017年2月至2018年4月，历任上海义达国际物流有限公司客户经理，团队经理；2018年4月至2019年12月，任上海义达国际物流有限公司杭州分公司总经理；2019年12月至2021年2月，任上海义达国际物流有限公司总裁助理，2021年3月至2022年12月，任上海义达国际物流有限公司浙江大区

经理；2023年1月至今，任义达跨境（上海）物流股份有限公司华东大区经理；2023年11月至2025年11月，任义达跨境（上海）物流股份有限公司监事，2025年11月至今，任义达跨境（上海）物流股份有限公司职工代表董事。

#### (四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
张君维	董事、商务总监	限制性股票	0	167,527.00	-	-	-	-
唐海梅	副总经理	限制性股票	0	320,460.00	-	-	-	-
蔡焯彬	副总经理	限制性股票	0	293,220.00	-	-	-	-
孙维娜	副总经理	限制性股票	0	10,052.00	-	-	-	-
毕志伟	董事会秘书	限制性股票	0	5,584.00	-	-	-	-
左义	职工代表董事	限制性股票	0	13,961.00	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	-	<b>0</b>	<b>810,804.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

注：上述股权激励的股份数系根据上述人员通过公司员工持股平台间接持有公司股份折算而得。

## 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
财务人员	49	32	21	60
操作人员	430	255	191	494
技术人员	44	3	8	39
销售人员	156	165	73	248
客服人员	73	57	27	103
行政及管理人员	45	45	11	79
<b>员工总计</b>	<b>797</b>	<b>557</b>	<b>331</b>	<b>1,023</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1

硕士	35	47
本科	224	358
专科	212	326
专科以下	325	291
员工总计	797	1023

#### 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、薪酬政策：公司施行以岗位价值为导向、绩效考核为基础的分层分类薪酬体系，充分考量跨境物流行业特性，针对操作、运输、客服、销售等不同岗位制定差异化薪酬结构。公司定期对标行业薪酬数据，结合市场环境、物价水平及公司业务发展状况，对薪酬总规模和岗位薪酬进行动态调整，兼顾成本控制与薪酬竞争力。公司严格依照《中华人民共和国劳动法》及相关法规，与员工签订劳动合同，按时足额发放薪酬福利，代扣代缴个人所得税。公司依法为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险及住房公积金，保障员工合法权益。

2、培训计划：公司构建全面培训体系，新员工入职即开展含公司文化、行业知识、业务流程的培训；部门定期组织专业技能提升培训；公司开展管理、团队协作等通用培训。针对不同岗位，公司设多样特训课程，满足员工发展需求，提升专业与综合能力。

3、离退休职工费用承担情况：公司执行国家及地方社会保险制度，退休人员退休工资由社保承担，需公司承担费用的离退休职工人数为6人。

#### (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

公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及全国中小企业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，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

根据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，公司已完成取消监事会并设立审计

委员会。依据新《公司法》及证监会、股转公司配套规则，2025年12月15日经股东会审议通过并全面修订《公司章程》的条款及修订、新增相关配套制度。

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

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，董事会审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》等规定，认真履行监督职责。在本年度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

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

### 1、业务独立

公司拥有完整的业务体系，建立了与主营业务相配套的管理制度和相应的职能机构并配备了专职人员，具有完整的业务体系和直接面对市场的独立经营能力，拥有完整的业务流程、独立的办公场所以及独立的营销渠道。公司以自身的名义独立对外签订、执行合同，独立承担风险，自主经营，公司业务独立于控股股东、实际控制人及其他关联方，不存在对关联方的依赖；不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，具有独立自主的经营能力。

### 2、资产独立

公司系有限责任公司以整体变更方式设立的股份有限公司，依法承继了义达有限的全部资产。公司资产权属清晰、完整，不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷；公司对拥有的资产独立登记、建账、核算、管理，不存在以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保的情况，不存在借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方的情况，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

### 3、人员独立

公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东会和董事会做出人事任免的情况；公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其控制的企业领取报酬，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### 4、财务独立

公司设立了独立的财务部门及审计部门，配备了专门的财务人员和内部审计人员，建立了独立的会计核算体系，并制定完善了公司财务管理制度、内部审计制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税，独立缴纳社会保险。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预财务管理的情形。

#### 5、机构独立

公司建立起独立完整的组织机构。公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，已建立了股东会、董事会、审计委员会等完善的法人治理结构。公司自成立以来，逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，分工协作。公司拥有机构设置自主权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、混合经营、合署办公的情况。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系：报告期内，公司严格遵守国家法律法规关于会计核算相关规定，结合公司实际情况，制定会计核算具体实施细则，按照要求进行独立核算。

2、财务管理：报告期内，公司严格贯彻执行公司各项财务制度、管理办法、操作程序，及时修正会计政策，在日常财务工作中严格管理，强化实施。

3、风险控制：报告期内，公司强化风险意识，建立了相应的风险管控机制，加强市场关注，定期进行内部监督考核，有效对外部、内部进行风险管理。董事会经过评估认为，报告期内公司在会计核算体系、财务管理和风险控制等重大内部管理制度未出现重大缺陷。

## 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	容诚审字[2026]230Z1778 号			
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26			
审计报告日期	2026 年 4 月 29 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	郑磊 4 年	刘润 1 年		
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4 年			
会计师事务所审计报酬（万 元）	65			

### 审 计 报 告

容诚审字[2026]230Z1778 号

义达跨境（上海）物流股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了义达跨境（上海）物流股份有限公司（以下简称义达跨境）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，公允反映了义达跨境 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册

会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于义达跨境，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

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

#### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

义达跨境作为跨境电商物流综合服务商，主要向客户提供跨境物流服务，收入具有客户数量众多、交易笔数庞大且单笔交易金额较小的特点，导致义达跨境管理层（以下简称管理层）在收入确认方面存在固有风险，因此，我们将义达跨境销售收入的确认确定为关键审计事项。请参见财务报表附注“三、重要的会计政策和会计估计”之“26.收入确认原则和计量方法”以及“五、合并财务报表主要项目附注”之“34.营业收入及营业成本”。

##### 2. 审计应对

我们对收入确认实施的相关程序包括：

- （1）了解、评估和测试与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）通过了解跨境物流业务的模式及流程，收入确认对应的凭证和依据，评价收入确认政策是否符合会计准则的要求；
- （3）利用信息技术专家工作，了解和评价相关信息系统的设计和运行有效性，包括：信息技术一般控制、相关数据运算逻辑设置、数据传输等；使用计算机辅助审计技术，从收入确认相关信息系统中提取数据，抽查验算收入归集与分类的金额，并将相关结果与财务记录进行核对；
- （4）对跨境物流收入执行检查性程序，包括业务及财务数据抽样检查，以统计抽样方法抽取运单，从运单发出开始检查相关业务轨迹，检查收入确认金额和款项结算单据

等；

(5) 选取样本函证收入交易额；

(6) 分析期末未签收运单在期后签收情况，测试收入是否被记录在恰当的会计期间。

通过实施以上程序，我们没有发现收入确认存在异常。

## (二) 应收账款减值

### 1. 事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日止，义达跨境应收账款账面余额 38,063.67 万元、坏账准备 2,966.19 万元、账面价值 35,097.48 万元。管理层以预期信用损失为基础，对应收账款进行减值测试并确认坏账准备。对应收账款的可收回性进行估计并进行减值测试，涉及管理层的重大会计估计和判断，因此，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。请参见财务报表附注“三、重要的会计政策和会计估计”之“11.金融工具”及“五、合并财务报表主要项目附注”之“3.应收账款”。

### 2. 审计应对

我们对应收账款减值实施的相关程序主要包括：

(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) 获取并检查主要客户的合同，了解合同约定的结算政策，并与实际执行的信用政策进行比较分析；

(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) 分析义达跨境应收账款客户信誉情况以及相应账龄情况，结合应收账款函证及期后回款检查，评价管理层坏账准备计提的合理性。

基于上述工作结果，我们认为相关证据能够支持管理层关于应收账款减值的估计和判断。

#### **四、其他信息**

管理层对其他信息负责。其他信息包括义达跨境 2025 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，管理层负责评估义达跨境的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算义达跨境、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督义达跨境的财务报告过程。

#### **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

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

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

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

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对义达跨境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义达跨境不能持续经营。

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

(6) 就义达跨境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。

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。

容诚会计师事务所  
(特殊普通合伙)  
中国·北京

中国注册会计师：郑磊（项目合伙人）  
中国注册会计师：刘润  
2026年4月29日

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	226,022,284.77	193,151,809.00
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	五、2	-	4,684.07
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	五、3	350,974,820.14	539,460,733.85
应收款项融资		-	-
预付款项	五、4	15,556,468.04	17,769,874.94
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、5	87,984,575.66	95,830,579.18
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	五、6	21,427,500.48	21,745,826.27
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、7	9,483,307.41	4,500,524.59
<b>流动资产合计</b>		<b>711,448,956.50</b>	<b>872,464,031.90</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-

其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五、8	3,534,363.15	2,437,474.39
其他权益工具投资	五、9	2,430,150.00	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、10	26,764,809.74	22,173,431.58
在建工程	五、11	3,561,653.53	2,978,191.16
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	五、12	277,235,423.78	163,234,606.80
无形资产	五、13	1,849,039.84	1,554,726.25
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉	五、14	2,789,607.17	2,789,607.17
长期待摊费用	五、15	3,262,022.98	1,934,094.84
递延所得税资产	五、16	18,706,445.18	9,779,314.64
其他非流动资产	五、17	255,799.82	198,788.71
<b>非流动资产合计</b>		<b>340,389,315.19</b>	<b>207,080,235.54</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,051,838,271.69</b>	<b>1,079,544,267.44</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、19	126,109,029.21	195,113,486.14
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五、20	274,409,242.81	332,349,158.58
预收款项		-	-
合同负债	五、21	17,909,812.65	12,505,018.10
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、22	19,250,764.00	14,452,829.72
应交税费	五、23	7,274,133.63	19,162,905.48
其他应付款	五、24	21,998,529.31	22,520,233.27
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、25	66,478,002.32	47,378,461.72
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>533,429,513.93</b>	<b>643,482,093.01</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金		-	-
长期借款	五、26	5,018,831.90	3,275,836.06
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	五、27	227,764,201.46	122,236,445.83
长期应付款	五、28	4,497,480.02	2,045,901.98
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债	五、16	1,227,289.92	1,767,522.22
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>238,507,803.30</b>	<b>129,325,706.09</b>
<b>负债合计</b>		<b>771,937,317.23</b>	<b>772,807,799.10</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、29	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、30	176,550,597.30	175,659,695.28
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、31	3,417,397.78	-2,290,924.03
专项储备		-	-
盈余公积	五、32	6,149,723.31	6,149,723.31
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、33	53,118,343.93	86,260,788.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		269,236,062.32	295,779,282.86
少数股东权益		10,664,892.14	10,957,185.48
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>279,900,954.46</b>	<b>306,736,468.34</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>1,051,838,271.69</b>	<b>1,079,544,267.44</b>

法定代表人：张启龙

主管会计工作负责人：陈文培

会计机构负责人：陈文培

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		95,474,131.28	108,414,851.54
交易性金融资产		-	4,684.07
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十七、1	309,014,247.13	453,484,426.59
应收款项融资		-	-
预付款项		9,032,859.16	15,440,148.37
其他应收款	十七、2	94,857,223.33	120,946,044.53
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		21,345,315.11	19,270,642.39
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		44,407.66	119,023.79
<b>流动资产合计</b>		<b>529,768,183.67</b>	<b>717,679,821.28</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十七、3	41,921,000.00	37,266,000.00
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		9,383,965.74	13,390,896.89
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		29,727,906.58	16,712,004.64
无形资产		206,511.18	376,811.31
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		1,708,016.24	795,122.04
递延所得税资产		13,373,708.58	8,507,564.39

其他非流动资产		255,799.82	-
<b>非流动资产合计</b>		96,576,908.14	77,048,399.27
<b>资产总计</b>		626,345,091.81	794,728,220.55
<b>流动负债：</b>			
短期借款		55,067,451.70	165,560,030.32
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		244,788,942.53	295,574,224.41
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		10,227,212.20	8,932,852.76
应交税费		1,597,761.57	10,279,910.62
其他应付款		9,480,829.73	10,219,574.10
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		10,778,185.50	6,914,751.88
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		12,448,206.16	13,521,953.63
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		344,388,589.39	511,003,297.72
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		18,565,289.17	5,467,310.78
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		1,220,580.84	1,582,415.37
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		19,785,870.01	7,049,726.15
<b>负债合计</b>		364,174,459.40	518,053,023.87
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		177,357,631.18	175,251,791.57
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-

专项储备		-	-
盈余公积		6,149,723.31	6,149,723.31
一般风险准备		-	-
未分配利润		48,663,277.92	65,273,681.80
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>262,170,632.41</b>	<b>276,675,196.68</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>626,345,091.81</b>	<b>794,728,220.55</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		2,213,512,436.16	4,062,146,956.36
其中：营业收入	五、34	2,213,512,436.16	4,062,146,956.36
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
<b>二、营业总成本</b>		2,224,629,379.11	3,994,779,307.81
其中：营业成本	五、34	2,050,135,446.36	3,855,974,662.74
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、35	3,264,778.22	1,679,182.86
销售费用	五、36	49,421,205.10	40,866,399.97
管理费用	五、37	86,740,819.96	76,379,302.55
研发费用	五、38	5,984,108.41	4,462,099.30
财务费用	五、39	29,083,021.06	15,417,660.39
其中：利息费用		16,421,557.76	9,609,152.98
利息收入		956,722.07	980,884.03
加：其他收益	五、40	3,167,260.77	10,471,782.80
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41	151,185.23	219,620.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		421,457.87	1,516,233.82
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、42	-	4,684.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-26,107,941.68	-8,068,823.82
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-1,166,392.76	-1,265,470.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、45	-6,754,589.89	309,063.17
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		-41,827,421.28	69,038,504.81
加：营业外收入	五、46	884,145.69	662,276.77
减：营业外支出	五、47	2,454,142.19	2,163,700.90
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-43,397,417.78	67,537,080.68
减：所得税费用	五、48	-6,520,541.65	15,296,751.14
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-36,876,876.13	52,240,329.54
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）		-36,876,876.13	52,306,084.47
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-65,754.93
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-3,734,431.76	771,334.18
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-33,142,444.37	51,468,995.36
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		4,159,844.98	-2,275,331.14
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		5,708,321.81	-1,969,697.05
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		5,708,321.81	-1,969,697.05
（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		5,708,321.81	-1,969,697.05
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,548,476.83	-305,634.09
<b>七、综合收益总额</b>		-32,717,031.15	49,964,998.40
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-27,434,122.56	49,499,298.31

(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-5,282,908.59	465,700.09
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）		-1.10	1.72
(二) 稀释每股收益（元/股）		-1.10	1.72

法定代表人：张启龙

主管会计工作负责人：陈文培

会计机构负责人：陈文培

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十七、4	1,722,466,824.40	3,579,058,736.80
减：营业成本	十七、4	1,627,511,195.03	3,434,266,957.56
税金及附加		27,118.51	53,396.30
销售费用		37,016,450.03	31,256,978.74
管理费用		50,832,748.87	54,346,394.83
研发费用		-	-
财务费用		11,245,585.62	15,119,253.18
其中：利息费用		4,496,921.96	6,123,991.63
利息收入		1,752,644.72	1,306,911.51
加：其他收益		1,800,249.16	8,899,340.78
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-306,337.80	-2,244,340.26
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）		-	4,684.07
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-14,619,149.04	-8,519,830.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,154,882.97	-1,253,879.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,525,109.34	222,406.41
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-20,971,503.65</b>	<b>41,124,137.47</b>
加：营业外收入		499,215.10	635,226.25

减：营业外支出		1,366,094.05	584,031.01
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-21,838,382.60	41,175,332.71
减：所得税费用		-5,227,978.72	10,795,309.67
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-16,610,403.88	30,380,023.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-16,610,403.88	30,380,023.04
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		-16,610,403.88	30,380,023.04
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,386,464,643.64	4,305,596,001.53
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-

向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、49	55,783,643.62	80,291,950.35
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,442,248,287.26</b>	<b>4,385,887,951.88</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,974,875,668.02	4,215,356,101.66
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		187,286,509.05	148,529,735.19
支付的各项税费		17,349,380.74	20,087,478.02
支付其他与经营活动有关的现金	五、49	79,576,764.65	68,090,450.26
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,259,088,322.46</b>	<b>4,452,063,765.13</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>183,159,964.80</b>	<b>-66,175,813.25</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		41,000,000.00	745,980.00
取得投资收益收到的现金		138,679.30	56,528.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		259,924.00	22,553.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		150,000.00	30,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、49	-	10,843,373.93
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>41,548,603.30</b>	<b>11,698,436.02</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		15,218,481.96	9,511,866.59
投资支付的现金		41,675,430.89	1,977,608.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	2,109,728.86
支付其他与投资活动有关的现金	五、49	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>56,893,912.85</b>	<b>13,599,203.45</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-15,345,309.55</b>	<b>-1,900,767.43</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,775,677.66	2,036,694.80

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,775,677.66	2,036,694.80
取得借款收到的现金		154,469,700.00	230,591,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、49	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		158,245,377.66	232,627,694.80
偿还债务支付的现金		220,766,566.17	171,690,550.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,584,300.97	6,010,670.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、49	66,555,843.35	35,043,836.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>		292,906,710.49	212,745,057.14
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-134,661,332.83	19,882,637.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,911,634.95	-16,383,127.06
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		31,241,687.47	-64,577,070.08
加：期初现金及现金等价物余额		184,674,112.50	249,251,182.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		215,915,799.97	184,674,112.50

法定代表人：张启龙

主管会计工作负责人：陈文培

会计机构负责人：陈文培

#### (六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,859,828,181.73	3,860,420,275.23
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		58,027,498.92	61,929,070.39
<b>经营活动现金流入小计</b>		1,917,855,680.65	3,922,349,345.62
购买商品、接受劳务支付的现金		1,666,691,320.27	3,852,748,376.89
支付给职工以及为职工支付的现金		80,617,950.08	88,038,497.51
支付的各项税费		8,999,070.41	14,993,439.48
支付其他与经营活动有关的现金		39,127,264.29	78,448,893.94
<b>经营活动现金流出小计</b>		1,795,435,605.05	4,034,229,207.82
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		122,420,075.60	-111,879,862.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		34,970,000.00	745,980.00
取得投资收益收到的现金		102,614.14	438,528.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		259,924.00	22,553.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,050,000.00	30,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		-	2,902,829.45

<b>投资活动现金流入小计</b>		36,382,538.14	4,139,891.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,048,026.74	823,289.97
投资支付的现金		39,625,000.00	3,980,000.00
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		404,267.87	
<b>投资活动现金流出小计</b>		44,077,294.61	4,803,289.97
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-7,694,756.47	-663,398.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		54,990,000.00	195,270,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		54,990,000.00	195,270,000.00
偿还债务支付的现金		165,270,000.00	160,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,841,620.09	5,247,948.27
支付其他与筹资活动有关的现金		14,581,275.08	16,274,832.08
<b>筹资活动现金流出小计</b>		183,692,895.17	182,222,780.35
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-128,702,895.17	13,047,219.65
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-586,577.04	-12,348,162.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-14,564,153.08	-111,844,203.38
加：期初现金及现金等价物余额		106,067,205.54	217,911,408.92
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		91,503,052.46	106,067,205.54

(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、上年末余额	30,000,000.00	-	-	-	175,659,695.28	-	2,290,924.03	-	6,149,723.31	-	86,260,788.30	10,957,185.48	306,736,468.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	30,000,000.00	-	-	-	175,659,695.28	-	2,290,924.03	-	6,149,723.31	-	86,260,788.30	10,957,185.48	306,736,468.34
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	-	-	-	-	890,902.02	-	5,708,321.81	-	-	-	33,142,444.37	-292,293.34	-26,835,513.88
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	5,708,321.81	-	-	-	33,142,444.37	-5,282,908.59	-32,717,031.15
(二) 所有者	-	-	-	-	890,902.02	-	-	-	-	-	-	4,990,615.25	5,881,517.27

者投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,775,677.66	3,775,677.66	
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	-	-	-	-	2,105,839.61	-	-	-	-	-	-	-	2,105,839.61	
4. 其他	-	-	-	-	-1,214,937.59	-	-	-	-	-	-	1,214,937.59	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

1.提取 盈 余 公 积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取 一 般 风 险 准 备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所 有 者 ( 或 股 东) 的 分 配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所 有 者 权 益 内 部 结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本 公 积 转 增 资 本 ( 或 股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 盈 余 公 积 转 增 资 本 ( 或 股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈 余 公 积 弥 补 亏 损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其 他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

专项储备													
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	30,000,000.00	-	-	-	176,550,597.30	-	3,417,397.78	-	6,149,723.31	-	53,118,343.93	10,664,892.14	279,900,954.46

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	30,000,000.00	-	-	-	173,611,796.43	-	-113,412.26	-	3,111,721.01	-	37,621,980.52	5,404,667.47	249,636,753.17
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	30,000,000.00	-	-	-	173,611,796.43	-	-113,412.26	-	3,111,721.01	-	37,621,980.52	5,404,667.47	249,636,753.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,047,898.85	-	-2,177,511.77	-	3,038,002.30	-	48,638,807.78	5,552,518.01	57,099,715.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,969,697.05	-	-	-	51,468,995.36	465,700.09	49,964,998.40
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,139,995.14	-	-	-	-	-	-	5,086,817.92	7,226,813.06
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,086,817.92	5,086,817.92
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	-	-	-	-	2,139,995.14	-	-	-	-	-	-	-	2,139,995.14
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分	-	-	-	-	-	-	-	-	3,038,002.30	-	-3,038,002.30	-	-

配													
1. 提取盈余公 积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,038,002.30	-	-3,038,002.30	-	-
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	-	-	-	-	-92,096.29	-	-207,814.72	-	-	-	207,814.72	-	-92,096.29
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	-	-	-	-	-	-	-207,814.72	-	-	-	207,814.72	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-92,096.29	-	-	-	-	-	-	-	-92,096.29

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175,659,695.28</b>	<b>-</b>	<b>-2,290,924.03</b>	<b>-</b>	<b>6,149,723.31</b>	<b>-</b>	<b>86,260,788.30</b>	<b>10,957,185.48</b>	<b>306,736,468.34</b>

法定代表人：张启龙

主管会计工作负责人：陈文培

会计机构负责人：陈文培

(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	30,000,000.00	-	-	-	175,251,791.57	-	-	-	6,149,723.31	-	65,273,681.80	276,675,196.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	30,000,000.00	-	-	-	175,251,791.57	-	-	-	6,149,723.31	-	65,273,681.80	276,675,196.68
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	2,105,839.61	-	-	-	-	-	-	-14,504,564.27
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,610,403.88	-16,610,403.88
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,105,839.61	-	-	-	-	-	-	2,105,839.61
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	-	-	-	-	2,105,839.61	-	-	-	-	-	-	2,105,839.61

权益的金额													
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东） 的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本 （或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额 结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留 存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>177,357,631.18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,149,723.31</b>	<b>-</b>	<b>48,663,277.92</b>	<b>262,170,632.41</b>	

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	30,000,000.00	-	-	-	173,111,796.43	-	-	-	3,111,721.01	-	37,931,661.06	244,155,178.50
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	30,000,000.00				173,111,796.43	-	-	-	3,111,721.01	-	37,931,661.06	244,155,178.50
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	2,139,995.14	-	-	-	3,038,002.30	-	27,342,020.74	32,520,018.18
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,380,023.04	30,380,023.04
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	2,139,995.14	-	-	-	-	-	-	2,139,995.14
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	-	-	-	-	2,139,995.14	-	-	-	-	-	-	2,139,995.14
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,038,002.30	-	-3,038,002.30	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,038,002.30	-	-3,038,002.30	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

的分配													
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>30,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>175,251,791.57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,149,723.31</b>	<b>-</b>	<b>65,273,681.80</b>	<b>276,675,196.68</b>	

# 义达跨境（上海）物流股份有限公司

## 财务报表附注

2025 年度

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

### 一、公司的基本情况

义达跨境（上海）物流股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“义达跨境”），前身为原上海义达国际物流有限公司（以下简称“有限公司”），于 2005 年 11 月 17 日在上海市工商行政管理局注册成立。2023 年 11 月，有限公司整体变更为股份有限公司，并在上海市市场监督管理局办理了工商变更登记。2023 年 12 月，义达跨境 2023 年度第一次临时股东大会通过决议，同意公司的注册资本由 1,025.00 万元增加至 1,100.17 万元，新增注册资本 75.17 万元以货币资金出资；以增资形成的资本公积向全体股东按各股东持股比例同比例转增 1,899.83 万股，义达跨境总股本由 1,100.17 万股增加至 3,000.00 万股，转增后注册资本为人民币 3,000.00 万元。

2024 年 12 月，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意义达跨境（上海）物流股份有限公司股票公开转让并在全中国股转系统挂牌的函》（股转函[2024]3272 号）批准，公司于 2025 年 1 月 10 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称“义达跨境”，证券代码“873064”。

公司统一社会信用代码为 91310118782818404R。

公司经营地址为上海市闵行区黎安路 999 号 28 楼，法定代表人张启龙。

公司主要的经营活动为集国内揽收转运、出口报关、国际干线运输、目的国进口清关、尾程派送及海外仓等服务于一体，为跨境电商企业提供全方位一站式运输方案的跨境电商物流综合服务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 29 日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

### 2. 持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

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

### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项计提应收款项的项目金额超过资产总额0.3%，且金额 $\geq$ 300万元人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司总资产占公司期末总资产的10%以上或利润总额占公司利润总额的10%以上

重要的承诺事项	金额 $\geq$ 资产总额的 0.3%
重要的或有事项	公司将极大可能产生或有义务的事项认定为重要
重要的资产负债表日后事项	公司将资产负债表日后利润分配情况认定为重要

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7(6)。

### (3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### (1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司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回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

### (2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处

理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

### **(3) 合并财务报表的编制方法**

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

### **(4) 报告期内增减子公司的处理**

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同

合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

#### **B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务**

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### **②处置子公司或业务**

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

### **(5) 合并抵销中的特殊考虑**

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值

与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

## **(6) 特殊交易的会计处理**

### **①购买少数股东股权**

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### **②通过多次交易分步取得子公司控制权的**

#### **A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并**

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会

计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### **B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并**

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，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以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

#### **③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权**

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### **④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权**

## A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。

(c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

(d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### (1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

#### (2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会

计处理。

## **9. 现金及现金等价物的确定标准**

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **10. 外币业务和外币报表折算**

### **(1) 外币交易时折算汇率的确定方法**

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### **(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法**

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### **(3) 外币报表折算方法**

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经

营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## **11. 金融工具**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### **(1) 金融工具的确认和终止确认**

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条

款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## **(2) 金融资产的分类与计量**

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### **①以摊余成本计量的金融资产**

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### **②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产**

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生

的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### ③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

## **(3) 金融负债的分类与计量**

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

## ②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

## ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

## **(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具**

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### **(5) 金融工具减值**

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

##### **①预期信用损失的计量**

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，

本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

(a) 应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司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。

(b) 应收账款确定组合的依据如下:

应收账款组合 应收客户款项

对于划分为组合的应收账款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失。

(c) 其他应收款确定组合的依据如下:

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。

其他应收款组合 3 具体分为账龄组合、押金组合:

账龄组合:根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础, 结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例, 据此计算本年应计提的坏账准备。

押金组合:应收保证金、押金, 按照余额百分比法计提应计提的坏账准备。

(d) 应收款项融资确定组合的依据如下:

应收款项融资组合 1 应收票据

应收款项融资组合 2 应收账款

对于划分为组合的应收款项融资, 本公司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。

**B. 债权投资、其他债权投资**

对于债权投资和其他债权投资, 本公司按照投资的性质, 根据交易对手和风

险敞口的各种类型，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具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

#### ⑤预期信用损失准备的列报

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

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## **(6) 金融资产转移**

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

### **① 终止确认所转移的金融资产**

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

#### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

### **(7) 金融资产和金融负债的抵销**

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### **(8) 金融工具公允价值的确定方法**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

### **12. 公允价值计量**

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

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

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

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

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

#### **(1) 估值技术**

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

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

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

## **(2) 公允价值层次**

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## **13. 存货**

### **(1) 存货的分类**

存货是指本公司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，包括低值易耗品、库存商品和合同履约成本等。

### **(2) 发出存货的计价方法**

本公司存货发出时采用个别计价法计价。

### **(3) 存货的盘存制度**

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### **(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法**

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

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

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可

变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **(5) 周转材料的摊销方法**

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

### **14. 合同资产及合同负债**

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或

“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

## 15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本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。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## **16. 长期股权投资**

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### **(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

### **(2) 初始投资成本确定**

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### (3) 后续计量及损益确认方法

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

#### ①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### ②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应

当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

### **17. 固定资产**

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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

#### **(1) 确认条件**

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### **(2) 各类固定资产的折旧方法**

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	3-10 年	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	4-5 年	5	19.00-23.75
电子设备	年限平均法	3-5 年	5	19.00-31.67
办公设备	年限平均法	3-5 年	5	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减

值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

## 18. 在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

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	以达到预定可使用状态作为转固时点，并基于谨慎性考虑以工程竣工并通过消防验收与实际使用时间较早者为转固时点
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

## 19. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 20. 无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
软件及其他	5-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### **(3) 研发支出归集范围**

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接材料、折旧及摊销、股份支付、其他费用等。

### **(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### **(5) 开发阶段支出资本化的具体条件**

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 21. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 22. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。其中：租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

## **23. 职工薪酬**

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

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### **(1) 短期薪酬的会计处理方法**

#### **①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）**

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### **②职工福利费**

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

**③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费**

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### **④短期带薪缺勤**

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

## ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

### ①设定提存计划

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

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

### ②设定受益计划

#### A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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。

#### B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司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。

#### C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### **(4) 其他长期职工福利的会计处理方法**

##### **①符合设定提存计划条件的**

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### **②符合设定受益计划条件的**

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### **24. 预计负债**

##### **(1) 预计负债的确认标准**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

##### **(2) 预计负债的计量方法**

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### **25. 股份支付**

##### **(1) 股份支付的种类**

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

## **(2) 权益工具公允价值的确定方法**

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

## **(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据**

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

## **(4) 股份支付计划实施的会计处理**

### 以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

### 以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

## **(5) 股份支付计划修改的会计处理**

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

#### **(6) 股份支付计划终止的会计处理**

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

## **26. 收入确认原则和计量方法**

### **(1) 一般原则**

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不

包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本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。

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

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

客户未行使的合同权利

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

## （2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司主要提供跨境综合物流服务，属于某一时点履行的履约义务，在服务已经提供完毕，并且取得收取服务收入的权利时确认收入。

①国际快递全程业务

国际快递全程业务包括国际专线小包、国际邮政小包和国际商业快递。义达跨境负责组织完成从接收物流订单、国内运输及处理、跨境寄递到收件人签收的全部环节。公司在将包裹按照约定的服务方式派送到客户指定的境外国家的收件

人或收件地址时确认收入。对于部分无法获取妥投信息的产品，管理层通过参考可比期间内可比产品妥投时效等方式对其妥投时点进行合理估计以确定收入确认时点。

## ②国际快递分段业务

国际快递分段业务包括清派业务和头程业务。公司根据客户需求，为客户提供目的国进口清关及尾程派送综合清派业务、目的国进口清关业务和目的国尾程派送业务；为客户提供涵盖国内揽收转运及出口报关和国际干线运输或者仅提供国际干线运输的头程业务。

A.针对综合清派业务，主要系公司凭借所掌握的清关资源和尾程派送资源，向客户提供清关及尾程派送服务，收入确认时点为包裹实际妥投时点。

B.针对目的国进口清关业务，主要系公司凭借所掌握的清关资源，向客户提供清关服务，收入确认时点为包裹清关完成交付时点。

C.针对目的国尾程派送业务，主要系公司凭借所掌握的尾程派送资源，向客户提供尾程派送服务，收入确认时点为包裹实际妥投时点。

D.针对头程业务，主要系公司为客户揽收并进行航空运送的服务，收入确认时点为航班落地时间。

对于上述业务部分无法获取妥投信息的产品，管理层通过参考可比期间内可比产品妥投时效等方式对其妥投时点进行合理估计以确定收入确认时点。

## ③其他业务

公司其他主营业务主要系将所采购的富余航空干线舱位出售给其他跨境物流公司等客户的业务，收入确认时点为航班落地的时间。

## 27. 政府补助

### (1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

## (2) 政府补助的计量

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 1 元计量。

## (3) 政府补助的会计处理

### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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。

### ②与收益相关的政府补助

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。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

### ③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### ④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 28. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

#### (1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

## **(2) 递延所得税负债的确认**

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## **(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认**

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用(或收益)，通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计

入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

### ③可弥补亏损和税款抵减

#### A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

#### B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

### ④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

### ⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算

确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

#### ⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

#### （4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，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本公司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递延所得税资产及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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 29. 租赁

### （1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

### （2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的

一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

### **(3) 本公司作为承租人的会计处理方法**

在租赁期开始日，本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。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本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，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A.租赁负债的初始计量金额；

B.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；

C.承租人发生的初始直接费用；

D.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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

## ②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；

C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本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。

### **(4) 本公司作为出租人的会计处理方法**

在租赁开始日，本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

本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。本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

在租赁开始日，本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，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本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。

### （5）租赁变更的会计处理

#### ①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

#### ②租赁变更未作为一项单独租赁

##### A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

（a）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；

（b）其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

##### B.本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### **(6) 售后租回**

本公司按照附注三、26 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### **① 本公司作为卖方（承租人）**

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

##### **② 本公司作为买方（出租人）**

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

### **30. 债务重组**

#### **(1) 本公司作为债权人**

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权

的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、11 所述会计政策确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照注三、11 的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## **(2) 本公司作为债务人**

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

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

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照附注三、11 所述会计政策确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

### **31. 重大会计判断和估计**

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### **(1) 金融资产的分类**

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### **(2) 应收账款预期信用损失的计量**

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### **(3) 商誉减值**

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使

用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### (4) 递延所得税资产

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

### 32. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

#### (2) 重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

## 四、税项

### 1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	0%、3%、6%、13%
城市维护建设税	应缴流转税与当期免抵税额合计数	7%、5%
教育费附加	应缴流转税与当期免抵税额合计数	3%
地方教育费附加	应缴流转税与当期免抵税额合计数	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见*1
境外间接税	根据不同国家与地区的法规要求按照适用税率计缴	详见*2

**注\*1：本公司及子公司报告期内企业所得税税率如下：**

纳税主体名称	实际执行所得税税率
本公司	25%
上海义同攀登企业管理有限公司	5%
上海必购家信息技术有限公司	5%
上海宾果购电子商务有限公司	5%
山东义达国际物流有限公司	25%

山东一达通供应链管理有限公司	25%
上海义仓国际货运有限公司	5%
上海义达贸供应链管理有限公司	5%
上海嘿猫嗨购信息技术有限公司	5%
南京海卡空通供应链有限公司	5%
安徽义达跨境物流有限公司	5%
上海义链电子商务有限公司	5%
比高合创（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）	合伙企业
比高高（上海）信息技术有限公司	5%
上海轶笪五洲企业管理有限公司	5%
上海义达快递服务有限公司	5%
上海轶仓物流科技有限公司	5%
上海矜砢信息技术有限公司	15%
上海海卡空通供应链管理有限公司	5%
上海义达杨帆国际货物运输代理有限公司	25%
驿笪物业管理（上海）有限公司	5%
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED 注①	25%
IDEAL INTERNATIONAL LOGISTICS UK LTD 注①	19%
TTD INTERNATIONAL (UK) LIMITED 注①	19%
YDH International logistics Belgium SRL 注②	25%
HSW WORLD LOGISTICS SRL 注②	25%
香港義達國際物流有限公司注③	8.25%
義達國際物流有限公司注③	8.25%
義雅集團有限公司注③	8.25%
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS PTE. LTD 注④	17%
義達國際株式会社注⑤	15%
株式会社 JCL 注⑤	23.2%
株式会社日野商事注⑤	15%
株式会社 YDH・ジャパン注⑤	23.2%
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION 注⑥	8.84%
YIDA INTERNATIONAL EXPRESS LTD 注⑥	8.84%
Y&H INNOVATION INC 注⑥	8.84%
GLOBAL FULFILLMENT SOLUTION INC 注⑥	8.84%
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.注⑦	9%

YDH International Logistics GmbH 注⑧	15%
Ideal International Logistics Germany GmbH 注⑧	15%
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED 注⑨	20%
YDH International Logistics France 注⑩	25%

注①：本公司注册地址为英国的子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED、IDEAL INTERNATIONAL LOGISTICS UK LTD、TTD INTERNATIONAL (UK) LIMITED 等根据英国的企业所得税规定自 2023 年 4 月 1 日起，英国所得税率为利润不高于 5 万英镑的适用 19% 税率，利润在 5 万至 25 万英镑的企业适用 19%-25% 税率，利润超过 25 万英镑的企业适用 25% 税率。

注②：本公司注册地址为比利时的子公司 YDH International logistics Belgium SRL 和 HSH WORLD LOGISTICS SRL 根据比利时税法，实现净利润在 0-10 万欧元内，有效税率为 20%，净利润在 10 万欧元以上有效税率为 25%。

注③：本公司注册地址为香港的子公司香港義達國際物流有限公司、義達國際物流有限公司、義雅集團有限公司根据香港税法，实现利润在 200 万港元以下部分，适用 8.25% 的企业所得税税率，超过 200 万港元部分，适用 16.50% 的企业所得税税率。

注④：公司下属子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS PTE. LTD. 为注册于新加坡的有限公司，适用的企业所得税税率为 17%。其中正常应税所得中，10,000 新元以下的部分可享受 75% 的税收减免；10,001-200,000 新元部分可享受 50% 的税收减免；剩余部分按 17% 的税率缴纳企业所得税。

注⑤：本公司注册地址为日本的子公司義達國際株式会社、株式会社 JCL、株式会社日野商事、株式会社 YDH・ジャパン根据日本税法，应纳税所得额 800 万日元以内适用税率 15%，800 万日元以上适用税率 23.2%。

注⑥：美国联邦税率 21%，此外各州所得税税率不同，州所得税可以在联邦所得税前列支。本公司之子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION、YIDA INTERNATIONAL EXPRESS LTD 和 GLOBAL FULFILLMENT SOLUTION INC 注册地为美国加利福尼亚州，适用当地税收政策，加利福尼亚州税率 8.84%（最低税额为 800 美元）；本公司之子公司 Y&H INNOVATION INC 注册地为美国新泽西州，州税税率分为三个等级：全年净收入超过 100,000.00 美元适用税率为 9%（同时额外征收 2.5% 的税费，实际税率 11.5%）、全年净收入超过 50,000.00 美元但低于或等于 100,000.00 美元适用税率为 7.5%、全年净收入低于或等于 50,000.00 美元适用税率为 6.5%（最低税额为 500 美元）。

注⑦：YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD. 注册地址为韩国，韩国所

得税按照累进税率，2023年1月1日以后年纯盈利在2亿韩元以下适用税率9%，年纯利润在2亿~200亿韩元之间适用税率19%，年纯盈利在200亿~3000亿韩元以下适用税率21%，年纯利润超过3000亿韩元适用税率24%。同时按照公司税率的10%缴纳地方所得税。

注⑧：本公司注册地址为德国的子公司 YDH International Logistics GmbH、Ideal International Logistics Germany GmbH 根据德国税法，企业所得税的税率为15%，同时就企业所得税的应纳税额另外征收税率为5.5%的团结附加税，实际税率为15.825%。

注⑨：本公司注册地址为越南的子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED 根据越南税法，企业所得税的基本税率为20%。

注⑩：本公司注册地址为法国的子公司 YDH International Logistics France 根据法国税法，法国企业所得税标准税率为25%。2024年10月，法国发布2025年财政法案草案，对在法国年营业额超过10亿欧元公司的企业所得税征收临时的特殊附加税：对于年营业额在10亿至30亿欧元的公司，在2024年12月31日或之后结束的前两个财政年度，附加税税率分别为20.6%和10.3%；对于年营业额超过30亿欧元的公司，在2024年12月31日或之后结束的前两个财政年度，附加税税率分别为41.2%和20.6%。

## 注\*2：境外间接税

地区	税项	计税依据	2025年度
英国、比利时	增值税（VAT）	按适用税率计算销项税，扣除进项税（符合条件的进口增值税）后，按差额缴纳税款	零税率、20%、21%
新加坡	货物和劳务税（GST）	以按税法规定计算的当期销售额为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为实际应纳税额	零税率、9%
日本	消费税	根据应税销售额计算应纳税额，并抵扣当期采购商品或接受服务对应的消费税（进项抵扣），以其差额纳税	10%
美国	销售税	应税销售收入	2.9%-7.25%
韩国	增值税	以不含税销售额计算销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后，按差额缴纳。	10%
德国	增值税	以提供货物劳务和服务的销售额计算销项税金，扣除相应的进项税额即为实际应缴纳的税款	零税率、19%、23%
越南	增值税	以按税法规定计算的当期销售额为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为实际应纳税额	零税率、8%
法国	增值税	以税法规定的应税销售额计算销项税，抵扣符合规定的进项税后，按净额缴纳	20%

## 2. 税收优惠

### (1) 所得税税收优惠

①本公司之子公司上海矽睿信息技术有限公司于 2022 年 12 月 14 日被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业（证书编号为：GR202231002005），有效期三年；2025 年 12 月 25 日，再次被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局认定为高新技术企业（证书编号为：GR202531004347），2025 年减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

②根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之部分子公司享受该项税收优惠。

③根据财政部、税务总局、发展改革委、工业和信息化部《关于促进集成电路产业和软件产业高质量发展企业所得税政策的公告》（财政部等部门公告 2020 年第 45 号）、《中华人民共和国工业和信息化部国家发展改革委财政部国家税务总局公告》（2021 年第 10 号）的规定，自获利年度起，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税。

## （2）增值税税收优惠

①根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）附件 3 第一条第（十八）款：纳税人提供的直接或者间接国际货物运输代理服务，免征增值税。纳税人为大陆与香港、澳门、台湾地区之间的货物运输提供的货物运输代理服务参照国际货物运输代理服务有关规定执行。本公司及部分子公司国际货物运输代理服务免征增值税。

②根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4 号）及《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，自取得软件产业主管部门颁发的《软件产品登记证书》或著作权行政管理部门颁发的《计算机软件著作权登记证书》之日起，2019 年 4 月 1 日后按 13% 税率征收增值税，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策。公司子公司上海矽睿信息技

术有限公司 2024 年 9 月 30 日取得《软件企业证书》（编号：沪 RQ-2022-0282），有效期一年；2025 年 9 月 30 日再次取得有效期一年的《软件企业证书》（编号：沪 RQ-2022-0282）。据此，子公司上海矽蓉信息技术有限公司增值税实际税负超过 3% 的部分享受“即征即退”税收优惠。

③根据《财政部税务总局公告 2023 年第 19 号》的有关规定，增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税。该政策有效期至 2027 年 12 月 31 日。

④根据越南政府第 204/2025/QH15 号决议，2025 年 7 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，国际运输、在越南境外使用的车辆租赁服务、直接或通过代理人提供的用于国际运输的航空和航海服务等适用 0% 增值税税率。公司子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED 适用该政策。

### 3. 其他

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，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（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。本公司之部分子公司符合增值税小规模纳税人优惠政策，按照增值税小规模纳税人优惠政策缴纳附加税。

日本对非居民提供劳务一般适用出口免税的规定，可以免除消费税。

## 五、合并财务报表项目注释

### 1. 货币资金

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	90,712.50	84,589.33
银行存款	214,424,278.20	181,550,239.37
其他货币资金	11,507,294.07	11,516,980.30
合计	226,022,284.77	193,151,809.00

其中：存放在境外的款项总额	47,709,171.00	31,102,335.69
---------------	---------------	---------------

(1) 2025 年末其他货币资金中 8,649,566.52 元为保证金账户余额；1,456,918.28 元为因冻结对使用有限制的款项，截至审计报告日尚未解冻；其他主要为支付宝、微信等第三方支付平台余额。除此之外，无其他因抵押、质押对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(2) 期末存放在境外且资金汇回受到限制的款项折算成人民币金额为 6,135,405.98 元，受限原因主要系本公司全资子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION 存入银行的信用证保证金。

## 2. 交易性金融资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	4,684.07
其中：远期外汇合约	—	4,684.07
合计	—	4,684.07

## 3. 应收账款

### (1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内		
其中：6 个月以内	314,324,146.09	542,802,009.51
7 至 12 月	31,218,327.85	8,525,159.58
1 年以内小计	345,542,473.94	551,327,169.09
1 至 2 年	31,020,848.08	3,057,775.21
2 年以上	4,073,412.31	2,060,943.76
小计	380,636,734.33	556,445,888.06
减：坏账准备	29,661,914.19	16,985,154.21
合计	350,974,820.14	539,460,733.85

### (2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	8,689,780.07	2.28	8,689,780.07	100.00	—

按组合计提坏账准备	371,946,954.26	97.72	20,972,134.12	5.64	350,974,820.14
其中：账龄组合	371,946,954.26	97.72	20,972,134.12	5.64	350,974,820.14
合计	380,636,734.33	100.00	29,661,914.19	7.79	350,974,820.14

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	8,998,476.05	1.62	8,998,476.05	100.00	—
按组合计提坏账准备	547,447,412.01	98.38	7,986,678.16	1.46	539,460,733.85
其中：账龄组合	547,447,412.01	98.38	7,986,678.16	1.46	539,460,733.85
合计	556,445,888.06	100.00	16,985,154.21	3.05	539,460,733.85

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，按单项计提坏账准备的说明

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
河南实力货物运输有限公司	7,626,007.21	7,626,007.21	100.00	预计无法回收
潮州市嘉和电子商务有限公司	736,430.29	736,430.29	100.00	预计无法回收
宁波臻亮智能科技有限公司	108,875.39	108,875.39	100.00	预计无法回收
台州市基龙经贸有限公司	184,039.60	184,039.60	100.00	预计无法回收
株式会社フキ	22,412.48	22,412.48	100.00	预计无法回收
霍英杰	12,015.10	12,015.10	100.00	预计无法回收
合计	8,689,780.07	8,689,780.07	100.00	—

②于2025年12月31日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
6个月以内	314,324,146.09	3,143,241.41	1.00	540,137,401.30	5,401,374.07	1.00
7至12月	31,218,327.85	3,121,832.80	10.00	3,563,760.58	356,376.09	10.00
1至2年	23,394,840.87	11,697,420.46	50.00	3,034,644.29	1,517,322.16	50.00
2年以上	3,009,639.45	3,009,639.45	100.00	711,605.84	711,605.84	100.00

合计	371,946,954.26	20,972,134.12	5.64	547,447,412.01	7,986,678.16	1.46
----	----------------	---------------	------	----------------	--------------	------

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

### (3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	16,985,154.21	15,074,518.57	1,126,103.97	-1,271,654.62	29,661,914.19

注：其他变动系汇率差。

### (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	1,126,103.97

本期无重要的应收账款核销情况。

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
第一名	171,499,720.06	45.06	12,040,255.23
第二名	47,545,427.20	12.49	475,454.27
第三名	12,205,803.10	3.21	122,058.03
第四名	7,626,007.21	2.00	7,626,007.21
第五名	3,974,213.62	1.04	39,742.14
合计	242,851,171.19	63.80	20,303,516.88

(6) 期末应收账款账面价值较期初降低 34.94%，主要系本年度收入规模降低所致。

## 4. 预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	15,337,917.74	98.60	17,745,356.56	99.86
1至2年	196,025.83	1.26	24,253.91	0.14
2至3年	22,524.47	0.14	264.47	—
合计	15,556,468.04	100.00	17,769,874.94	100.00

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
第一名	5,162,844.55	33.19
第二名	3,014,104.44	19.38
第三名	1,324,922.59	8.52
第四名	1,128,898.66	7.26
第五名	500,000.00	3.21
合计	11,130,770.24	71.56

5. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	87,984,575.66	95,830,579.18
合计	87,984,575.66	95,830,579.18

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	43,862,303.98	60,051,341.64
1 至 2 年	25,401,117.07	27,091,050.88
2 至 3 年	25,461,327.62	1,859,201.42
3 至 4 年	1,392,352.71	2,747,540.33
4 至 5 年	418,352.05	9,047,047.74
5 年以上	10,295,868.42	3,063,295.97
小计	106,831,321.85	103,859,477.98
减：坏账准备	18,846,746.19	8,028,898.80
合计	87,984,575.66	95,830,579.18

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------

押金	79,839,669.17	88,031,021.61
待退消费税	14,020,592.90	7,103,833.83
往来款	3,973,312.71	2,478,735.03
股权转让款	1,350,000.00	2,400,000.00
备用金	182,737.95	78,216.89
其他	7,465,009.12	3,767,670.62
小计	106,831,321.85	103,859,477.98
减：坏账准备	18,846,746.19	8,028,898.80
合计	87,984,575.66	95,830,579.18

③按坏账计提方法分类披露

A.2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	94,512,691.62	6,528,115.96	87,984,575.66
第二阶段	—	—	—
第三阶段	12,318,630.23	12,318,630.23	—
合计	106,831,321.85	18,846,746.19	87,984,575.66

2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	94,512,691.62	6.91	6,528,115.96	87,984,575.66	自初始确认后信用风险未显著增加
其中：账龄组合	22,570,941.78	12.99	2,931,028.38	19,639,913.40	—
押金组合	71,941,749.84	5.00	3,597,087.58	68,344,662.26	—
合计	94,512,691.62	6.91	6,528,115.96	87,984,575.66	—

2025年12月31日，公司不存在处于第二阶段的坏账准备：

2025年12月31日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	12,318,630.23	100.00	12,318,630.23	—	预计无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—
其中：账龄组合	—	—	—	—	—
押金组合	—	—	—	—	—

合计	12,318,630.23	100.00	12,318,630.23	—	—
----	---------------	--------	---------------	---	---

B.2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	102,959,477.98	7,128,898.80	95,830,579.18
第二阶段	—	—	—
第三阶段	900,000.00	900,000.00	—
合计	103,859,477.98	8,028,898.80	95,830,579.18

2024年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	102,959,477.98	6.92	7,128,898.80	95,830,579.18	自初始确认后信用风险未显著增加
其中：账龄组合	14,928,456.37	18.27	2,727,347.79	12,201,108.58	—
押金组合	88,031,021.61	5.00	4,401,551.01	83,629,470.60	—
合计	102,959,477.98	6.92	7,128,898.80	95,830,579.18	—

2024年12月31日，公司不存在处于第二阶段的坏账准备。

2024年12月31日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	900,000.00	100.00	900,000.00	—	预计无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—
其中：账龄组合	—	—	—	—	—
押金组合	—	—	—	—	—
合计	900,000.00	100.00	900,000.00	—	—

本期坏账准备计提金额的依据：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

#### ④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	8,028,898.80	11,033,423.11	1,231,050.68	1,015,474.96	18,846,746.19

注：其他变动系汇率差。

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	1,231,050.68

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	押金	15,620,800.00	3年以内	14.62	781,040.00
第二名	待退消费税	14,020,592.90	1年以内	13.12	701,029.65
第三名	押金、其他	11,604,697.05	1-3年	10.86	11,604,697.05
第四名	押金	7,645,535.67	2年以内	7.16	382,276.78
第五名	押金	7,516,477.61	1年以内	7.04	375,823.88
合计	—	56,408,103.23	—	52.80	13,844,867.36

⑦本期末，公司无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

## 6. 存货

### (1) 存货分类

项 目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
合同履约成本	21,734,161.95	1,162,458.56	20,571,703.39	22,315,211.18	1,265,470.83	21,049,740.35
周转材料	800,701.61	—	800,701.61	661,143.39	—	661,143.39
库存商品	55,095.48	—	55,095.48	34,942.53	—	34,942.53
合计	22,589,959.04	1,162,458.56	21,427,500.48	23,011,297.10	1,265,470.83	21,745,826.27

### (2) 存货跌价准备

项 目	2024年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2025年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
合同履约成本	1,265,470.83	1,166,392.76	—	1,269,405.03	—	1,162,458.56

(3) 本期末不存在按组合计提的存货跌价准备。

(4) 本期末存货余额不存在借款费用资本化金额。

## 7. 其他流动资产

项 目	2025年12月31日	2024年12月31日
-----	-------------	-------------

待抵扣进项税	8,865,122.34	4,421,754.93
预缴企业所得税	618,185.07	19,597.89
预缴个人所得税	—	59,171.77
合计	9,483,307.41	4,500,524.59

期末其他流动资产较期初增长 110.72%，主要系待抵扣进项税增加导致。

## 8. 长期股权投资

被投资单位	2024年12月31日（账面价值）	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
STC LOGIS Co.,Ltd	2,437,474.39	—	—	564,498.30	—	—
KM HOLDINGS CO.LTD.	—	729,045.00	—	-143,040.43	—	—
合计	2,437,474.39	729,045.00	—	421,457.87	—	—

（续上表）

被投资单位	本期增减变动			2025年12月31日（账面价值）	2025年12月31日减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
STC LOGIS Co.,Ltd	—	—	-58,826.30	2,943,146.39	—
KM HOLDINGS CO.LTD.	—	—	5,212.19	591,216.76	—
合计	—	—	-53,614.11	3,534,363.15	—

注：其他系汇率差。

期末长期股权投资较期初增长 45.00%，主要系增加对 KM HOLDINGS CO.LTD.的投资、以及按照权益法确认投资收益所致。

## 9. 其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

项目	2024年12月31日	本期增减变动					2025年12月31日
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
SUNGWON GLOBAL CARGO CO., LTD	—	2,430,150.00	—	—	—	—	2,430,150.00
合计	—	2,430,150.00	—	—	—	—	2,430,150.00

(续上表)

项 目	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
SUNGWON GLOBAL CARGO CO., LTD	—	—	—	对该股权投资无控制、无共同控制、无重大影响
合计	—	—	—	—

(2) 本期终止确认的其他权益工具投资

无。

## 10. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	26,764,809.74	22,173,431.58
固定资产清理	—	—
合计	26,764,809.74	22,173,431.58

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	18,543,900.64	20,318,964.76	2,543,205.79	3,596,949.49	45,003,020.68
2.本期增加金额	6,505,987.60	6,842,824.82	549,329.76	344,951.48	14,243,093.66
(1) 购置	1,732,748.48	7,115,981.22	533,888.14	404,570.99	9,787,188.83
(2) 其他	4,773,239.12	-273,156.40	15,441.62	-59,619.51	4,455,904.83
3.本期减少金额	3,846,874.66	473,738.35	134,417.75	—	4,455,030.76
(1) 处置或报废	3,846,874.66	473,738.35	134,417.75	—	4,455,030.76
4.2025 年 12 月 31 日	21,203,013.58	26,688,051.23	2,958,117.80	3,941,900.97	54,791,083.58
二、累计折旧					
1.2024 年 12 月 31 日	8,737,067.03	10,781,545.23	1,695,246.28	1,615,730.56	22,829,589.10
2.本期增加金额	2,465,130.84	4,064,076.74	461,830.92	493,020.25	7,484,058.75
(1) 计提	2,516,152.88	4,211,142.53	462,847.16	525,370.94	7,715,513.51
(2) 其他	-51,022.04	-147,065.79	-1,016.24	-32,350.69	-231,454.76
3.本期减少金额	1,733,583.73	453,348.27	100,442.01	—	2,287,374.01

(1) 处置或报废	1,733,583.73	453,348.27	100,442.01	—	2,287,374.01
4.2025 年 12 月 31 日	9,468,614.14	14,392,273.70	2,056,635.19	2,108,750.81	28,026,273.84
三、减值准备					
1.2024 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—
4.2025 年 12 月 31 日	—	—	—	—	—
四、固定资产账面价值					
1.2025 年 12 月 31 日账面价值	11,734,399.44	12,295,777.53	901,482.61	1,833,150.16	26,764,809.74
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	9,806,833.61	9,537,419.53	847,959.51	1,981,218.93	22,173,431.58

注：其他系汇率差。

②本期末无暂时闲置的固定资产。

③本期末无通过经营租赁租出的固定资产。

④本期末无未办妥产权证书的固定资产。

⑤本期末，公司管理层判断固定资产不存在可能发生减值的迹象，未进行减值测试。

## 11. 在建工程

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
在建工程	3,561,653.53	2,978,191.16
工程物资	—	—
合计	3,561,653.53	2,978,191.16

### (2) 在建工程

#### ①在建工程情况

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自动导引运输车 (AGV 机器人)	3,561,653.53	—	3,561,653.53	—	—	—
自动分拣流水线	—	—	—	2,978,191.16	—	2,978,191.16
合计	3,561,653.53	—	3,561,653.53	2,978,191.16	—	2,978,191.16

②重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2024年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025年12月31日
自动导引运输车（AGV机器人）	3,606,653.53	—	3,561,653.53	—	—	3,561,653.53
自动分拣流水线	4,776,654.86	2,978,191.16	1,236,534.59	4,214,725.75	—	—
合计	—	2,978,191.16	4,798,188.12	4,214,725.75	—	3,561,653.53

（续上表）

项目名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
自动导引运输车（AGV机器人）	98.75	98.00	—	—	—	自有资金
自动分拣流水线	88.24	100.00	—	—	—	自有资金
合计	—	—	—	—	—	—

③本期末在建工程未发生减值的情况，故未计提在建工程减值准备。

## 12. 使用权资产

### （1）使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值：			
1.2024年12月31日	209,335,036.59	3,489,266.65	212,824,303.24
2.本期增加金额	217,735,680.49	3,135,800.79	220,871,481.28
（1）租入	218,520,458.13	2,407,272.39	220,927,730.52
（2）其他	-784,777.64	728,528.40	-56,249.24
3.本期减少金额	80,525,926.16	—	80,525,926.16
4.2025年12月31日	346,544,790.92	6,625,067.44	353,169,858.36
二、累计折旧			
1.2024年12月31日	49,089,076.43	500,620.01	49,589,696.44
2.本期增加金额	68,534,700.47	1,345,769.07	69,880,469.54
（1）计提	70,262,143.20	1,246,247.44	71,508,390.64
（2）其他	-1,727,442.73	99,521.63	-1,627,921.10
3.本期减少金额	43,535,731.40	—	43,535,731.40
4.2025年12月31日	74,088,045.50	1,846,389.08	75,934,434.58

三、减值准备			
1.2024年12月31日	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—
4.2025年12月31日	—	—	—
四、账面价值			
1.2025年12月31日账面价值	272,456,745.42	4,778,678.36	277,235,423.78
2.2024年12月31日账面价值	160,245,960.16	2,988,646.64	163,234,606.80

注：其他系汇率差。

(2) 本期末，公司管理层判断使用权资产不存在可能发生减值的迹象，未进行减值测试。

(3) 期末使用权资产较期初增长 69.84%，主要系新增仓库租赁所致。

### 13. 无形资产

#### (1) 无形资产情况

项 目	软件及其他	合计
一、账面原值		
1.2024年12月31日	2,870,221.34	2,870,221.34
2.本期增加金额	2,090,486.93	2,090,486.93
(1) 购置	2,126,250.67	2,126,250.67
(2) 其他	-35,763.74	-35,763.74
3.本期减少金额	1,477,216.91	1,477,216.91
4.2025年12月31日	3,483,491.36	3,483,491.36
二、累计摊销		
1.2024年12月31日	1,315,495.09	1,315,495.09
2.本期增加金额	585,530.21	585,530.21
(1) 计提	624,013.62	624,013.62
(2) 其他	-38,483.41	-38,483.41
3.本期减少金额	266,573.78	266,573.78
4.2025年12月31日	1,634,451.52	1,634,451.52
三、减值准备		
1.2024年12月31日	—	—
2.本期增加金额	—	—

3.本期减少金额	—	—
4.2025年12月31日	—	—
四、账面价值		
1.2025年12月31日账面价值	1,849,039.84	1,849,039.84
2.2024年12月31日账面价值	1,554,726.25	1,554,726.25

注：其他系汇率差。

(2) 本期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 本期末，公司管理层判断无形资产不存在可能发生减值的迹象，未进行减值测试。

#### 14. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
株式会社 JCL	1,991,229.13	—	—	—	—	1,991,229.13
HSH WORLD LOGISTICS SRL	798,378.04	—	—	—	—	798,378.04
合计	2,789,607.17	—	—	—	—	2,789,607.17

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年12月31日
		计提	其他	处置	其他	
株式会社 JCL	—	—	—	—	—	—
HSH WORLD LOGISTICS SRL	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—	—

(3) 商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
株式会社 JCL	本公司将合并株式会社 JCL 形成的商誉及其资产、负债认定为资产组	株式会社 JCL	是

HSH WORLD LOGISTICS SRL	本公司将合并 HSH WORLD LOGISTICS SRL 形成的商誉及其资产、负债认定为资产组	HSH WORLD LOGISTICS SRL	是
-------------------------	---	-------------------------	---

注：株式会社 JCL 具有向义达跨境的跨境物流提供清关、派送及仓储的职能，HSH WORLD LOGISTICS SRL 为义达跨境的跨境物流提供欧洲段清关服务，义达跨境在收购株式会社 JCL 和 HSH WORLD LOGISTICS SRL 之后，各方在经营业务上形成较强的协同效应，且并购交易对价中已考虑了该协同效应的价值。

#### (4) 可收回金额的具体确定方法

期末公司进行商誉减值测算时，首先确定资产组，然后选择相应方法测算不包含商誉的资产组的可收回金额，将资产组的可收回金额与资产组的账面价值进行比较，以确定资产组是否发生减值，再对包含商誉的资产组进行减值测试，将资产组的可收回金额与资产组包括所分摊的商誉的账面价值进行比较，以确定商誉是否发生减值。重要资产组商誉减值测试过程如下：

株式会社 JCL 资产组和 HSH WORLD LOGISTICS SRL 资产组以未来预计产生的税前现金流量现值作为资产组的可收回金额，资产组的预计未来现金流量基于管理层编制的现金流量预测来确定，税前折现率为 10.90%，分预测期与稳定期，预测期为 5 年，对资产组进行现金流量预测时采用的其他关键假设包括预计营业收入、营业成本、增长率以及相关费用等，上述假设基于株式会社 JCL 和 HSH WORLD LOGISTICS SRL 以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期。经测试，株式会社 JCL 资产组和 HSH WORLD LOGISTICS SRL 资产组的可收回金额均高于包含所分摊的商誉的资产组账面价值，2025 年末商誉不存在减值。

### 15. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			本期摊销	其他减少	
装修费	1,816,207.27	2,797,991.62	972,108.02	657,223.60	2,984,867.27
软件使用费	117,887.57	315,576.61	156,308.47	—	277,155.71
合计	1,934,094.84	3,113,568.23	1,128,416.49	657,223.60	3,262,022.98

注：其他减少系汇率差。

期末长期待摊费用较期初增长 68.66%，主要系新增装修所致。

## 16. 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	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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
租赁负债	291,620,923.46	80,090,861.32	168,565,273.98	43,568,539.92
坏账准备	44,854,078.25	11,333,739.33	26,142,164.20	6,617,952.75
未弥补亏损	7,941,699.44	1,861,973.39	4,756,468.33	805,019.63
股份支付	4,428,872.25	1,107,218.06	2,323,664.59	580,916.15
存货跌价准备	1,162,458.56	290,614.64	1,265,470.83	316,367.71
内部交易未实现利润	373,921.56	93,480.39	26,373.36	6,593.34
合计	350,381,953.52	94,777,887.13	203,079,415.29	51,895,389.50

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	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	277,235,423.78	76,078,151.03	163,234,606.80	42,301,181.71
固定资产一次性税前扣除	4,882,323.35	1,220,580.84	6,324,977.41	1,581,244.35
公允价值变动收益	—	—	4,684.07	1,171.02
合计	282,117,747.13	77,298,731.87	169,564,268.28	43,883,597.08

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债于 2025 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 12 月 31 日余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	76,071,441.95	18,706,445.18	42,116,074.86	9,779,314.64
递延所得税负债	76,071,441.95	1,227,289.92	42,116,074.86	1,767,522.22

租赁负债形成的递延所得税资产已与使用权资产形成的递延所得税负债合并抵消，以净额列示。

### (4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	3,654,582.13	180,801.69
可抵扣亏损	20,954,424.78	13,585,675.50

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
合计	24,609,006.91	13,766,477.19

(5) 期末递延所得税资产较期初增长 91.29%，主要系本期新增租赁仓库确认租赁负债所形成的可抵扣暂时性差异增加导致；期末递延所得税负债较期初降低 30.56%，主要系固定资产一次性税前扣除所形成的应纳税暂时性差异减少导致。

### 17. 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	255,799.82	—	255,799.82	198,788.71	—	198,788.71
小计	255,799.82	—	255,799.82	198,788.71	—	198,788.71
减：一年内到期的其他非流动资产	—	—	—	—	—	—
合计	255,799.82	—	255,799.82	198,788.71	—	198,788.71

### 18. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	10,106,484.80	10,106,484.80	冻结	保证金、诉讼
合计	10,106,484.80	10,106,484.80	—	—

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,477,696.50	8,477,696.50	冻结	保证金
合计	8,477,696.50	8,477,696.50	—	—

### 19. 短期借款

#### (1) 短期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证借款	125,990,000.00	194,791,000.00
短期借款应付利息	119,029.21	322,486.14
合计	126,109,029.21	195,113,486.14

(2) 保证借款 2025 年 12 月 31 日余额，由张启龙、晏玲担保取得短期借款 81,990,000.00 元；由张启龙、晏玲和义达跨境向上海轶仓物流科技有限公司担保取得短期借款 6,000,000.00 元；由姜泉、张霞、李忠骅和义达跨境向山东义达国际物流有限公司提供担保取得短期借款 30,000,000.00 元；由义达跨境向合并范围内子公司山东一达通运供应链管理有限公司提供担保取得短期借款 8,000,000.00 元。

(3) 本期末短期借款余额中无逾期未偿还的借款。

(4) 期末短期借款较期初降低 35.37%，主要系本期部分借款到期归还所致。

## 20. 应付账款

(1) 按性质列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付运费	258,591,516.05	320,537,574.66
应付材料款	1,276,479.16	1,954,963.25
应付其他	14,541,247.60	9,856,620.67
合计	274,409,242.81	332,349,158.58

(2) 本期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## 21. 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收物流服务费	17,909,812.65	12,505,018.10

(2) 本期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

(3) 期末合同负债较期初增长 43.22%，主要系预收物流服务费增加所致。

## 22. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	14,123,238.99	184,230,486.89	179,561,439.51	18,792,286.37
二、离职后福利-设定提存计划	329,590.73	7,853,956.44	7,725,069.54	458,477.63

三、辞退福利	—	—	—	—
合计	14,452,829.72	192,084,443.33	187,286,509.05	19,250,764.00

(2) 短期薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	13,097,781.46	158,871,811.02	155,300,145.00	16,669,447.48
二、职工福利费	—	3,524,369.30	3,495,323.79	29,045.51
三、社会保险费	949,747.03	20,158,733.67	19,113,405.80	1,995,074.90
其中：医疗保险费	193,665.51	4,771,365.76	4,691,078.30	273,952.97
工伤保险费	11,716.80	312,067.14	308,010.46	15,773.48
生育保险费	8,597.02	104,695.92	104,330.33	8,962.61
境外职工保险	735,767.70	14,970,604.85	14,009,986.71	1,696,385.84
四、住房公积金	75,710.50	1,675,572.90	1,652,564.92	98,718.48
合计	14,123,238.99	184,230,486.89	179,561,439.51	18,792,286.37

(3) 设定提存计划列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
1.基本养老保险	319,556.53	7,604,831.44	7,479,679.70	444,708.27
2.失业保险费	10,034.20	249,125.00	245,389.84	13,769.36
合计	329,590.73	7,853,956.44	7,725,069.54	458,477.63

(4) 期末应付职工薪酬较期初增长 33.20%，主要系本期新增境外子公司导致期末应付薪酬增加。

**23. 应交税费**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	5,309,666.46	17,521,457.80
增值税	911,879.23	1,032,099.28
个人所得税	988,298.69	517,498.81
印花税	39,587.49	55,321.94
其他税费	24,701.76	36,527.65
合计	7,274,133.63	19,162,905.48

期末应交税费余额较期初降低 62.04%，主要系本期营收规模下降对应的所得税减少所致。

**24. 其他应付款**

### (1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	21,998,529.31	22,520,233.27
合计	21,998,529.31	22,520,233.27

### (2) 其他应付款

#### ①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
保证金及押金	16,065,828.76	16,627,904.56
预提费用	1,125,945.85	3,556,903.38
往来款	1,834,613.51	702,854.04
员工报销款	419,987.98	306,142.20
其他	2,552,153.21	1,326,429.09
合计	21,998,529.31	22,520,233.27

②本期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 25. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的租赁负债	63,856,722.00	46,328,828.15
一年内到期的长期应付款	1,404,772.99	587,488.51
一年内到期的长期借款	1,216,507.33	462,145.06
合计	66,478,002.32	47,378,461.72

期末一年内到期的非流动负债较期初增长 40.31%，主要系公司一年内到期的租赁仓库形成的租赁负债增加所致。

## 26. 长期借款

### (1) 长期借款分类

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年利率区间
保证借款	6,235,339.23	3,737,981.13	0.70%-1.95%
小计	6,235,339.23	3,737,981.13	—
减：一年内到期的长期借款	1,216,507.33	462,145.07	—

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2025 年利率区间
合计	5,018,831.90	3,275,836.06	—

(2) 本期末长期借款余额中无逾期未偿还的借款。

(3) 期末长期借款较期初增加 53.21%，主要系经营资金需求增加，本期新增 1 年以上借款所致。

## 27. 租赁负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	317,538,619.22	185,580,988.77
减：未确认融资费用	25,917,695.76	17,015,714.79
小计	291,620,923.46	168,565,273.98
减：一年内到期的租赁负债	63,856,722.00	46,328,828.15
合计	227,764,201.46	122,236,445.83

期末租赁负债较期初增长 86.33%，主要系本期新增租赁仓库所致。

## 28. 长期应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
长期应付款	6,332,770.77	2,921,586.25
减：未确认融资费用	430,517.76	288,195.76
小计	5,902,253.01	2,633,390.49
减：一年内到期的长期应付款项	1,404,772.99	587,488.51
合计	4,497,480.02	2,045,901.98

(2) 期末长期应付款较期初增长 119.83%，主要系本期新增分期购买运输设备所致。

## 29. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本次增减变动 (+、-)					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	30,000,000.00	—	—	—	—	—	30,000,000.00

合计	30,000,000.00	—	—	—	—	30,000,000.00
----	---------------	---	---	---	---	---------------

股本变动情况详见本附注一、公司的基本情况。

### 30. 资本公积

项 目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
一、股本溢价（资本溢价）	173,271,239.56	340,539.81	1,555,477.40	172,056,301.97
二、其他资本公积	2,388,455.72	2,130,624.30	24,784.69	4,494,295.33
其中：股份支付	2,325,330.68	2,130,624.30	24,784.69	4,431,170.29
其他	63,125.04	—	—	63,125.04
合计	175,659,695.28	2,471,164.11	1,580,262.09	176,550,597.30

股本溢价增加系义达跨境从少数股东取得子公司上海海卡空通供应链管理  
有限公司 42.00% 股权；股本溢价减少系划转子公司 YDH INTERNATIONAL  
LOGISTICS KOREA CO., LTD. 至非全资子公司山东义达国际物流有限公司以及  
子公司 YDH International logistics Belgium SRL 购买少数股东持有的子公司  
HSH WORLD LOGISTICS SRL 34.47% 股权导致。

其他资本公积增加系股权激励确认的股份支付 2,130,624.30 元；其他资本公  
积减少系员工自公司离职，冲减前期确认股份支付以及回购离职员工股份价格高  
于其原授予价格的差额 24,784.69 元。

### 31. 其他综合收益

项 目	2024年12月31日	本期发生金额					2025年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	—	—	—	—	—	—	—
其中：其他权益工具投资公允价值变动	—	—	—	—	—	—	—
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,290,924.03	4,159,844.98	—	—	—	5,708,321.81	-1,548,476.83
其中：外币财务报表折算差额	-2,290,924.03	4,159,844.98	—	—	—	5,708,321.81	-1,548,476.83
其他综合收益合计	-2,290,924.03	4,159,844.98	—	—	—	5,708,321.81	-1,548,476.83

### 32. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	6,149,723.31	—	—	6,149,723.31

### 33. 未分配利润

项 目	2025 年度	2024 年度
调整前上期末未分配利润	86,260,788.30	37,621,980.52
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	86,260,788.30	37,621,980.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-33,142,444.37	51,468,995.36
其他综合收益结转留存收益	—	207,814.72
减：提取法定盈余公积	—	3,038,002.30
转增股本及资本公积	—	—
期末未分配利润	53,118,343.93	86,260,788.30

### 34. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,213,359,191.54	2,050,135,446.36	4,061,767,212.59	3,855,974,662.74
其他业务	153,244.62	—	379,743.77	—
合计	2,213,512,436.16	2,050,135,446.36	4,062,146,956.36	3,855,974,662.74

#### (1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
全程	825,654,749.08	798,458,052.89	1,756,690,040.38	1,714,527,938.33
分段	719,699,257.21	611,402,556.91	1,777,138,895.99	1,671,685,790.93
其他	668,005,185.25	640,274,836.56	527,938,276.22	469,760,933.48
合计	2,213,359,191.54	2,050,135,446.36	4,061,767,212.59	3,855,974,662.74
按经营地区分类				
亚洲	1,043,229,257.62	926,496,959.35	993,602,580.95	864,153,613.13
欧洲	820,914,539.78	787,235,671.83	2,183,025,762.48	2,053,410,199.66
美洲	345,780,053.97	333,281,978.94	883,592,058.48	937,170,802.13
其他	3,435,340.17	3,120,836.24	1,546,810.68	1,240,047.82
合计	2,213,359,191.54	2,050,135,446.36	4,061,767,212.59	3,855,974,662.74

按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	2,213,359,191.54	2,050,135,446.36	4,061,767,212.59	3,855,974,662.74
合计	2,213,359,191.54	2,050,135,446.36	4,061,767,212.59	3,855,974,662.74

### (2) 履约义务的说明

本公司主要提供跨境综合物流服务，根据合同约定，在服务已经提供完毕，并且取得收取服务收入的权利时确认收入，属于某一时点履行的履约义务。

(3) 本期营业收入较上期降低 45.51%，本期营业成本较上期降低 46.83%，主要系业务结构调整，对应的营业收入和营业成本相应减少所致。

### 35. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
印花税	504,572.92	437,583.61
城市维护建设税	31,982.58	29,000.52
教育费附加	27,261.99	34,559.84
车船税	6,618.65	50,272.48
其他税费	2,694,342.08	1,127,766.41
合计	3,264,778.22	1,679,182.86

本期税金及附加较上期增加 94.43%，主要系境外子公司缴纳的税费增长所致。

### 36. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	40,810,933.55	34,564,391.79
交通差旅费	2,265,541.54	1,232,115.16
业务宣传费	1,513,163.30	1,338,168.22
股份支付	1,215,279.36	1,215,279.36
折旧与摊销	1,053,488.56	272,966.44
业务招待费	857,848.81	823,191.65
办公费	735,130.43	682,077.85
其他费用	969,819.55	738,209.50
合计	49,421,205.10	40,866,399.97

### 37. 管理费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	45,251,039.56	37,071,878.57
办公费	11,409,798.64	8,456,017.77
交通差旅费	6,905,859.00	5,789,508.24
折旧及摊销	6,669,246.82	7,042,696.10
咨询服务费用	6,575,871.36	11,168,263.38
房租物业费	6,500,086.70	3,669,049.10
业务招待费	1,881,040.61	2,339,356.31
股份支付	310,452.98	236,256.42
其他费用	1,237,424.29	606,276.66
合计	86,740,819.96	76,379,302.55

### 38. 研发费用

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,907,634.91	4,294,487.97
委托开发费用	2,830,188.68	—
折旧及摊销	—	369.65
其他费用	246,284.82	167,241.68
合计	5,984,108.41	4,462,099.30

本期研发费用较上期增长 34.11%，主要系公司新增系统开发，相关支出增加所致。

### 39. 财务费用

项 目	2025 年度	2024 年度
利息支出	16,421,557.76	9,609,152.98
其中：租赁负债利息支出	10,953,296.61	3,314,933.18
减：利息收入	956,722.07	980,884.03
利息净支出	15,464,835.69	8,628,268.95
汇兑损失	17,313,272.40	13,865,071.55
减：汇兑收益	4,685,998.75	8,020,918.68
汇兑净损失	12,627,273.65	5,844,152.87
银行手续费	990,911.72	945,238.57
合 计	29,083,021.06	15,417,660.39

本期财务费用较上期增长 88.63%，主要系本期租赁仓库增加，利息支出中

租赁负债部分增加所致。

#### 40. 其他收益

项 目	2025 年度	2024 年度
一、计入其他收益的政府补助	2,954,216.64	10,428,949.36
其中：直接计入当期损益的政府补助	2,954,216.64	10,428,949.36
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	213,044.13	42,833.44
其中：个税扣缴税款手续费	213,044.13	42,833.44
合计	3,167,260.77	10,471,782.80

本期其他收益较上期降低 69.75%，主要系收到的与日常活动相关的政府补助减少所致。

#### 41. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	421,457.87	1,516,233.82
交易性金融资产投资收益	-270,272.64	-1,328,071.31
债务重组收益	—	93,806.55
处置长期股权投资产生的投资收益	—	-62,348.19
合计	151,185.23	219,620.87

本期投资收益较上期降低 31.16%，主要系权益法核算的投资收益减少所致。

#### 42. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	—	4,684.07
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	—	4,684.07
合计	—	4,684.07

#### 43. 信用减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
应收账款坏账损失	-15,074,518.57	-7,309,683.81
其他应收款坏账损失	-11,033,423.11	-759,140.01
合计	-26,107,941.68	-8,068,823.82

本期信用减值损失较上期大幅增加，主要系对预计无法收回的押金等款项单项计提所致。

#### 44. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	-1,166,392.76	-1,265,470.83

#### 45. 资产处置收益

项 目	2025 年度	2024 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、使用权资产及无形资产的处置利得或损失：	-6,754,589.89	309,063.17
其中：固定资产	-1,752,187.60	27,364.31
无形资产	-1,295,420.85	—
使用权资产	-3,706,981.44	281,698.86
合计	-6,754,589.89	309,063.17

本期资产处置收益较上期大幅下降，主要系本期提前解除租赁的使用权资产产生损失较大所致。

#### 46. 营业外收入

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
诉讼及违约利息赔偿	499,188.33	115,823.00	499,188.33
其他	384,957.36	546,453.77	384,957.36
合计	884,145.69	662,276.77	884,145.69

#### 47. 营业外支出

项 目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出	1,239,000.00	346,000.00	1,239,000.00
罚款及滞纳金	63,199.25	111,725.22	63,199.25
非流动资产报废损失	60,990.70	4,353.59	60,990.70
补偿款、赔偿款	3,862.89	1,357,638.20	3,862.89
供应商罚没押金	—	321,859.20	—
其他	1,087,089.35	22,124.69	1,087,089.35
合计	2,454,142.19	2,163,700.90	2,454,142.19

#### 48. 所得税费用

##### (1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	3,132,520.73	18,076,304.74

递延所得税费用	-9,653,062.38	-2,779,553.60
合计	-6,520,541.65	15,296,751.14

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年度	2024 年度
利润总额	-43,397,417.78	67,537,080.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	-10,849,354.45	16,884,270.17
子公司适用不同税率的影响	-119,474.17	-2,257,527.89
调整以前期间所得税的影响	35,689.74	-344,208.77
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	188,724.64	410,479.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-712,167.95	142,754.16
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	5,547,564.79	1,109,191.06
研发费用加计扣除	-588,035.40	-648,207.15
所得税费用	-6,520,541.65	15,296,751.14

(3) 所得税费用本期发生额较上期大幅下降，主要系营业收入下降致使所得税费用下降。

#### 49. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
退回消费税	30,238,097.61	46,811,115.60
收回押金	18,726,148.09	18,958,287.16
政府补助	2,954,216.64	10,428,949.36
代收代付款	—	518,620.99
其他	3,865,181.28	3,574,977.24
合计	55,783,643.62	80,291,950.35

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
付现的管理及销售费用	45,655,753.65	33,567,747.68
保证金及押金	24,841,219.07	24,196,422.02
罚款、补偿和赔偿款	1,154,151.49	2,159,347.31

项 目	2025 年度	2024 年度
代收代付款	—	1,553,653.43
其他	7,925,640.44	6,613,279.82
合计	79,576,764.65	68,090,450.26

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
借款	—	10,843,373.93
合计	—	10,843,373.93

②支付的其他与投资活动有关的现金

无。

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年度	2024 年度
租赁负债本金及利息	64,858,904.92	29,869,602.48
融资租赁本金及利息	1,696,938.43	5,174,234.07
合计	66,555,843.35	35,043,836.55

③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	195,113,486.14	149,990,000.00	5,361,031.17	224,355,488.10	—	126,109,029.21
长期借款	3,275,836.06	4,479,700.00	475,182.21	1,995,379.04	1,216,507.33	5,018,831.90
长期应付款	2,045,901.98	—	5,553,289.46	1,696,938.43	1,404,772.99	4,497,480.02
租赁负债	122,236,445.83	—	234,243,382.55	64,858,904.92	63,856,722.00	227,764,201.46
一年内到期的非流动负债	47,378,461.72	—	66,478,002.32	—	47,378,461.72	66,478,002.32
合计	370,050,131.73	154,469,700.00	312,110,887.71	292,906,710.49	113,856,464.04	429,867,544.91

50. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025 年度	2024 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-36,876,876.13	52,240,329.54
加: 资产减值准备	1,166,392.76	1,265,470.83
信用减值准备	26,107,941.68	8,068,823.82
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,715,513.51	5,586,323.79
使用权资产折旧	71,508,390.64	31,095,020.21
无形资产摊销	624,013.62	305,414.76
长期待摊费用摊销	1,128,416.49	918,385.18
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)	6,754,589.89	-309,063.17
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	60,990.70	4,353.59
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	—	(4,684.07)
财务费用 (收益以“-”号填列)	21,832,590.16	22,847,313.65
投资损失 (收益以“-”号填列)	-151,185.23	-219,620.87
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-8,927,130.54	-2,673,025.26
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)	-540,232.30	-9,415.27
存货的减少 (增加以“-”号填列)	-848,066.97	33,762,520.17
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	153,015,069.97	236,442,536.38
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	-59,887,504.76	-455,216,816.72
其他*	477,051.31	-279,679.81
经营活动产生的现金流量净额	189,733,736.90	-66,175,813.25
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	220,871,481.28	156,935,581.81
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	215,915,799.97	184,674,112.50
减: 现金的期初余额	184,674,112.50	249,251,182.58
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	31,241,687.47	-64,577,070.08

注\*: 其他系确认的股份支付费用及受限货币资金。

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	2025 年度	2024 年度
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	—	2,497,504.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	—	2,347,571.65
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	—	1,959,796.51
取得子公司支付的现金净额	—	2,109,728.86

(3) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	215,915,799.97	184,674,112.50
其中：库存现金	90,712.40	84,589.33
可随时用于支付的银行存款	214,424,278.30	181,550,239.37
可随时用于支付的其他货币资金	1,400,809.27	3,039,283.80
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	215,915,799.97	184,674,112.50
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—

本期末现金及现金等价物中已扣除受限货币资金。

51. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	2025 年 12 月 31 日外币余额	折算汇率	2025 年 12 月 31 日折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	5,261,278.29	7.0288	36,980,472.85
日元	804,511,579.00	0.044797	36,039,705.20
韩元	5,460,085,364.00	0.0048603	26,537,652.89
欧元	1,990,820.10	8.2355	16,395,398.91
英镑	738,885.82	9.4346	6,971,092.15
港元	828,789.91	0.90322	748,579.62
新加坡元	52,230.74	5.4586	285,106.72
越南盾	913,191,900.00	0.00026761	244,379.28
澳大利亚元	1,216.70	4.6892	5,705.35
应收账款			
其中：日元	1,817,005,444.62	0.044797	81,396,392.90

欧元	9,131,013.34	8.2355	75,198,460.38
英镑	4,358,656.13	9.4346	41,122,170.17
美元	3,279,144.78	7.0288	23,048,452.86
韩元	273,660,076.00	0.0048603	1,330,070.07
其他应收款			
其中：日元	796,752,275.00	0.044797	35,692,111.68
英镑	1,001,260.77	9.4346	9,446,494.85
欧元	553,035.80	8.2355	4,554,526.34
美元	605,397.20	7.0288	4,255,215.92
韩元	89,031,350.00	0.0048603	432,719.07
港元	67,000.00	0.90322	60,515.74
越南盾	1,785,000.00	0.00026761	477.68
应付账款			
其中：日元	1,422,315,025.25	0.044797	63,715,446.19
港元	47,090,304.68	0.90322	42,532,905.01
欧元	4,624,210.53	8.2355	38,082,685.84
美元	3,420,605.08	7.0288	24,042,749.03
英镑	1,355,335.42	9.4346	12,787,047.57
韩元	370,005,547.07	0.0048603	1,798,337.96
越南盾	1,757,280,581.00	0.00026761	470,265.86
其他应付款			
其中：日元	187,234,411.00	0.044797	8,387,539.91
美元	347,664.40	7.0288	2,443,663.54
英镑	41,693.63	9.4346	393,362.72
欧元	20,966.79	8.2355	172,672.00
韩元	32,518,848.00	0.0048603	158,051.36
港元	5,000.00	0.90322	4,516.10
长期借款			
其中：日元	139,191,000.00	0.044797	6,235,339.23
长期应付款			
其中：日元	131,755,542.00	0.044797	5,902,253.02

## (2) 境外经营实体说明

经营主体	经营地址	本位币	理由
------	------	-----	----

YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED	英国	英镑	业务收支主要币种
YDH International logistics Belgium SRL	比利时	欧元	业务收支主要币种
HSH WORLD LOGISTICS SRL	比利时	欧元	业务收支主要币种
YDH International Logistics GmbH	德国	欧元	业务收支主要币种
Ideal International Logistics Germany GmbH	德国	欧元	业务收支主要币种
香港義達國際物流有限公司	香港	港元	业务收支主要币种
義達國際株式会社	日本	日元	业务收支主要币种
株式会社 JCL	日本	日元	业务收支主要币种
株式会社 YDH・ジャパン	日本	日元	业务收支主要币种
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION	美国	美元	业务收支主要币种
YIDA INTERNATIONAL EXPRESS LTD	美国	美元	业务收支主要币种
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.	韩国	韩元	业务收支主要币种
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	业务收支主要币种
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED	越南	越南盾	业务收支主要币种

## 六、研发支出

### 1.按费用性质列示

项 目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	2,907,634.91	4,294,487.97
委托开发费用	2,830,188.68	—
折旧及摊销	—	369.65
其他费用	246,284.82	167,241.68
合计	5,984,108.41	4,462,099.30
其中：费用化研发支出	5,984,108.41	4,462,099.30

2.本期公司不存在资本化的开发支出。

3.本期公司不存在重要的外购在研项目。

## 七、合并范围的变更

### 1. 非同一控制下企业合并

本期未发生非同一控制下企业合并。

### 2. 同一控制下企业合并

本期未发生同一控制下企业合并。

### 3. 处置子公司

本期不存在处置子公司丧失控制权的情形。

### 4. 其他原因的合并范围变动

#### (1) 公司报告期内新设子公司

2025年2月，公司于德国设立 YDH International Logistics GmbH，YDH International logistics Belgium SRL 持有其 51.00% 股权。YDH International Logistics GmbH 自成立之日起纳入合并范围。

2025年2月，公司于中国香港设立義雅集團有限公司，香港義達國際物流有限公司持有其 51.00% 股权。義雅集團有限公司自成立之日起纳入合并范围。

2025年2月，公司于美国设立 Y&H INNOVATION INC，YIDA INTERNATIONAL EXPRESS LTD 持有其 80.00% 股权。Y&H INNOVATION INC 自成立之日起纳入合并范围。

2025年3月，公司于德国设立 Ideal International Logistics Germany GmbH，YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED 持有其 100.00% 股权。Ideal International Logistics Germany GmbH 自成立之日起纳入合并范围。

2025年3月，公司于法国设立 YDH International Logistics France，YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED 持有其 100.00% 股权。YDH International Logistics France 自成立之日起纳入合并范围。

2025年5月，公司于越南设立 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED，YDH INTERNATIONAL LOGISTICS PTE. LTD. 持有其 100.00% 股权。YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED 自成立之日起纳入合并范围。

2025年7月，公司于安徽设立安徽义达跨境物流有限公司，上海义同攀登企业管理有限公司持有其51.00%股权。安徽义达跨境物流有限公司自成立之日起纳入合并范围。

2025年7月，公司于上海设立上海义链电子商务有限公司，上海义同攀登企业管理有限公司持有其60.00%股权。上海义链电子商务有限公司自成立之日起纳入合并范围。

2025年8月，公司于上海设立比高合创（上海）企业管理合伙企业（有限合伙），上海义同攀登企业管理有限公司持有其98.00%股权。比高合创（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）自成立之日起纳入合并范围。

2025年8月，公司于上海设立比高高（上海）信息技术有限公司，上海义同攀登企业管理有限公司持有其65.00%股权、比高合创（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）持有其15%股权。比高高（上海）信息技术有限公司自成立之日起纳入合并范围。

## （2）公司报告期内注销子公司

2025年3月，注销子公司義達國際物流有限公司，公司已于2025年3月完成工商注销，但银行账户在2025年12月31日未完成注销，故本期末仍纳入合并范围。

2025年4月，子公司上海必格加网络科技有限公司资金账户完成注销，本期自资金账户完成注销起不再纳入合并范围。

（3）除上述事项外，本公司不存在其他合并范围变更的情况。

## 八、在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海义同攀登企业管理有限公司	3,500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	企业管理	100.00	—	设立
上海必购家信息技术有限公司	650 万元人民币	上海市	上海市青浦区	货物运输代理	—	100.00	设立

上海宾果购电子商务有限公司	500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	互联网批发和零售	—	100.00	设立
山东义达国际物流有限公司	500 万元人民币	山东省	山东省威海市环翠区	货物运输代理	—	51.00	设立
山东一达通供应链管理有限公司	500 万元人民币	山东省	山东省烟台市芝罘区	货物运输代理	—	51.00	非同一控制下企业合并
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.	3.04 亿韩元	韩国	仁川	货物运输代理	—	51.00	设立
上海义仓国际货运有限公司	500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	贸易经纪与代理	—	100.00	设立
上海义达贸供应链管理有限公司	1,000 万元人民币	上海市	上海市青浦区	运输代理业	—	100.00	设立
上海嘿猫嗨购信息技术有限公司	500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	货物运输代理	—	100.00	设立
南京海卡空通供应链有限公司	500 万元人民币	江苏省	江苏省南京市	运输代理业	—	100.00	设立
安徽义达跨境物流有限公司	500 万元人民币	安徽省	安徽省合肥市	交通运输、仓储和邮政业	—	51.00	设立
上海义链电子商务有限公司	50 万元人民币	上海市	上海市青浦区	批发和零售业	—	60.00	设立
比高合创（上海）企业管理合伙企业（有限合伙）	75 万元人民币	上海市	上海市青浦区	企业管理	—	98.00	设立
比高高（上海）信息技术有限公司	500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	批发和零售业	—	79.70	设立
上海铁筴五洲企业管理有限公司	1,300 万元人民币	上海市	上海市青浦区	企业管理	100.00	—	设立
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) LIMITED	100 英镑	英国	英国伦敦	货物运输代理	—	100.00	设立
YDH International logistics Belgium SRL	2.50 万欧元	比利时	比利时列日	货物运输代理	—	100.00	设立
HSW WORLD LOGISTICS SRL	33 万欧元	比利时	比利时列日	货物运输代理	—	85.23	非同一控制下企业合并
YDH International Logistics GmbH	25,000 欧元	德国	德国柏林	货物运输代理	—	51.00	设立
TTD INTERNATIONAL (UK) LIMITED	100 英镑	英国	英国伦敦	货物运输代理	—	51.00	设立
IDEAL INTERNATIONAL LOGISTICS UK LTD	100 英镑	英国	英国伦敦	货物运输代理	—	100.00	设立
Ideal International Logistics Germany	25,000 欧元	德国	德国杜塞尔多	货物运输代理	—	100.00	设立

GmbH			夫				
YDH International Logistics France	2,000 欧元	法国	法国巴黎市	货物运输服务		100.00	设立
香港義達國際物流有限公司	10 万港币	中国香港	中国香港	货物运输代理	—	100.00	设立
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS PTE. LTD.	40 万新加坡元	新加坡	新加坡	货物运输代理	—	51.00	设立
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS COMPANY LIMITED	25 亿越南盾	越南	越南胡志明市	货物运输代理	—	100.00	设立
義雅集團有限公司	1 万港元	中国香港	中国香港	货物运输代理	—	51.00	设立
義達国际株式会社	2,036 万日元	日本	日本大阪	货物运输代理	—	100.00	设立
株式会社 JCL	1,000 万日元	日本	日本千叶	货物运输代理	—	100.00	非同一控制下企业合并
株式会社日野商事	500 万日元	日本	日本东京	互联网批发和零售	—	100.00	非同一控制下企业合并
YDH INTERNATIONAL LOGISTICS CORPORATION	1 万美元	美国	美国洛杉矶	货物运输代理	—	100.00	设立
YIDA INTERNATIONAL EXPRESS LTD	30 万美元	美国	美国洛杉矶	货物运输代理	—	51.00	设立
Y&H INNOVATION INC	120 万美元	美国	美国新泽西州	货物运输代理	—	40.80	设立
GLOBAL FULFILLMENT SOLUTION INC	50 万美元	美国	美国洛杉矶	货物运输代理	—	80.00	设立
上海义达快递服务有限公司	50 万元人民币	上海市	上海市闵行区	货物运输代理	100.00	—	同一控制下企业合并
上海轶仓物流科技有限公司	500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	货物运输代理	100.00	—	设立
上海矽睿信息技术有限公司	2,500 万元人民币	上海市	上海市青浦区	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00	—	设立
上海海卡空通供应链管理有限公司	1,000 万元人民币	上海市	上海市青浦区	货物运输代理	100.00	—	设立
株式会社 YDH・ジャパン	500 万日元	日本	日本东京	航空货运业务	60.00	—	非同一控制下企业合并
上海义达杨帆国际货物运输代理有限	500 万元人民币	上海市	上海市闵行区	货物运输代理	100.00	—	设立

公司							
驿笪物业管理（上海）有限公司	6,000 万元人民币	上海市	上海市青浦区	批发和零售业	100.00	—	设立

## 2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明：

①2025 年 5 月，YDH International logistics Belgium SRL 与 Newcut HK Limited 签订《股权转让协议》，Newcut HK Limited 将其持有 HSH WORLD LOGISTICS SRL 455 股股份（占比 34.47%）转让给 YDH International logistics Belgium SRL，本次转让后 YDH International logistics Belgium SRL 持有 HSH WORLD LOGISTICS SRL 股份数从 670 股增加为 1,125 股，持股比例从 50.76%增加为 85.23%，仍能够控制 HSH WORLD LOGISTICS SRL，继续纳入合并范围。

②2025 年 6 月，义达跨境与浙江奥睿德国际货运代理有限公司签订《股权转让协议》，浙江奥睿德国际货运代理有限公司将其持有的上海海卡空通供应链管理有限公司 42.00%股权作价 0 元转让给义达跨境，转让后义达跨境持有上海海卡空通供应链管理有限公司股权从 58.00%增加为 100.00%，仍能够控制上海海卡空通供应链管理有限公司，继续纳入合并范围。

③2025 年 5 月，上海驿笪五洲企业管理有限公司与山东义达国际物流有限公司签订股权转让协议，将持有的 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.股权转让至山东义达国际物流有限公司；2025 年 12 月，香港義達國際物流有限公司减少对 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.的全部出资；义达跨境最终持有 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.股权从 100%变为 51%，仍能够控制 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.，继续纳入合并范围。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：

项目	HSH WORLD LOGISTICS SRL	上海海卡空通供应链管理有限公司	YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.
购买成本/处置对价			
——现金	36,888.67	—	—
——非现金资产的公允价值	—	—	—

购买成本/处置对价合计	36,888.67	—	—
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-92,843.84	340,539.82	-1,425,744.89
差额	129,732.51	-340,539.82	1,425,744.89
其中：调整资本公积	129,732.51	-340,539.82	1,425,744.89
调整盈余公积	—	—	—
调整未分配利润	—	—	—

### 3. 在合营安排或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

本期，公司不存在重要的合营企业或联营企业。

#### (2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	2024 年 12 月 31 日/ 2024 年度
联营企业：		
投资账面价值合计	3,534,363.15	2,437,474.39
下列各项按持股比例计算的合计数	421,457.87	2,338,223.95
——净利润	421,457.87	2,338,223.95
——其他综合收益	—	—
——综合收益总额	421,457.87	2,338,223.95

#### (3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

公司本期不存在发生超额亏损的合营企业或联营企业。

## 九、政府补助

### 1. 本期末无按应收金额确认的政府补助

### 2. 本期末无涉及政府补助的负债项目

### 3. 计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产/收益相关
其他收益	2,686,984.56	10,428,949.36	与收益相关
合计	2,686,984.56	10,428,949.36	

## 十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融

资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

## 1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

### （1）信用风险显著增加判断标准

本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，本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，包括基于本公司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。本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，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### （2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### （3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。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。本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。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续

期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 63.80%（比较期：76.79%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 52.80%（比较期：44.70%）。

## 2. 流动性风险

流动性风险，是指企业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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	126,109,029.21	—	—	—
应付账款	274,409,242.81	—	—	—
其他应付款	28,572,301.41	—	—	—
一年内到期的非流动负债	66,478,002.32	—	—	—
长期借款	—	1,216,507.33	1,216,507.33	2,585,817.24
长期应付款	—	1,467,490.14	1,331,357.30	1,698,632.58
租赁负债	—	61,402,615.95	58,167,019.20	108,194,566.31
合计	495,568,575.75	64,086,613.42	60,714,883.83	112,479,016.13

(续上表)

项 目	2024 年 12 月 31 日			
-----	------------------	--	--	--

	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
短期借款	195,113,486.14	—	—	—
应付账款	332,349,158.58	—	—	—
其他应付款	22,520,233.27	—	—	—
一年内到期的非流动负债	47,378,461.72	—	—	—
长期借款	—	1,926,063.63	462,145.07	887,627.36
长期应付款	—	606,136.17	644,751.69	795,014.12
租赁负债	—	29,546,114.72	27,500,746.71	65,189,584.40
合计	597,361,339.71	32,078,314.52	28,607,643.47	66,872,225.88

### 3. 市场风险

#### (1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元、日元和欧元计价的金融资产有关，本公司的主要业务以人民币计价结算。

截至2025年12月31日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项 目	2025年12月31日					
	美元		日元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	5,261,278.29	36,980,472.85	804,511,579.00	36,039,705.20	1,990,820.10	16,395,398.91
应收账款	3,279,144.78	23,048,452.86	1,817,005,444.62	81,396,392.90	9,131,013.34	75,198,460.38
其他应收款	605,397.20	4,255,215.92	796,752,275.00	35,692,111.68	553,035.80	4,554,526.34
应付账款	3,420,605.08	24,042,749.03	1,422,315,025.25	63,715,446.19	4,624,210.53	38,082,685.84
其他应付款	347,664.40	2,443,663.54	187,234,411.00	8,387,539.91	20,966.79	172,672.00

(续上表)

项 目	2024年12月31日					
	美元		日元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	2,752,608.21	19,786,848.93	47,598,437.00	2,200,618.54	43,647.80	328,480.20
应收账款	5,196,143.86	37,351,960.52	669,327,089.09	30,944,999.74	243,007.03	1,828,798.01

其他应收款	1,975,931.91	14,203,788.95	555,021,974.00	25,660,330.93	476,708.30	3,587,563.66
应付账款	8,858,155.36	63,675,964.00	1,459,307,078.00	67,468,144.13	2,745,234.84	20,659,813.86
其他应付款	53,452.77	384,239.90	26,991,770.00	1,247,910.51	295,690.62	2,225,278.90

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。管理层负责监控汇率风险，并于需要时考虑对冲重大汇率风险。

## (2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1. 2025年12月31日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025年12月31日公允价值			
	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
一、持续的公允价值计量				
(一) 其他权益工具投资	—	—	2,430,150.00	2,430,150.00

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流

动性折扣等。

## 2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无。

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

无。

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

其他权益工具投资系公司无控制、无共同控制、无重大影响的对外股权投资，公司根据被投资单位的经营环境和经营情况、财务状况，按投资成本以及被投资企业的经营成果作为公允价值的合理估计进行计量。

## 十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。

### 1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
上海翊筮企业管理集团有限公司	上海市	商务服务	1,000.00	51.24	51.24

本公司最终控制方：张启龙、晏玲、王文江为公司共同实际控制人，三人合计控制公司股份比例为 93.16%。

### 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

### 3. 本公司合营和联营企业情况

#### (1) 本公司重要的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、在其他主体中的权益。

#### (2) 报告期内与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易

形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本公司关系
STC LOGIS Co.,Ltd	子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.直接持股 30.00%
KM HOLDINGS CO.,LTD.	子公司 YDH INTERNATIONAL LOGISTICS KOREA CO., LTD.直接持股 30.00%

#### 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
上海翊笪企业管理集团有限公司	控股股东
张启龙	实际控制人、董事长
晏玲	实际控制人、董事、总经理
王文江	实际控制人、董事、副总经理
上海义达基业企业管理合伙企业（有限合伙）	持有公司 9.32%股份，实际控制人、董事长张启龙担任其执行事务合伙人
上海轶笪成长企业管理合伙企业（有限合伙）	持有公司 4.54%股份，实际控制人、董事长张启龙担任其执行事务合伙人
合肥弘博叁期股权投资合伙企业（有限合伙）	股东
宁国市徽元先进制造产业投资基金合伙企业（有限合伙）	股东
株式会社日和商事	晏玲之妹晏阳天持股 100.00%的公司
张君维	董事
朱益民	独立董事
营鹏飞	独立董事
王清	独立董事
左义	职工代表董事
蔡焯彬	副总经理
唐海梅	副总经理
孙维娜	副总经理
毕志伟	董事会秘书
陈文培	财务总监
晏阳天	实际控制人、董事、总经理晏玲妹妹
林学松	晏阳天配偶
何莲	实际控制人、董事、副总经理王文江配偶
安徽梅山红健康科技有限公司	控股股东上海翊笪企业管理集团有限公司直接持股 75%

#### 5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
STC LOGIS Co.,Ltd	清关费、派送费	41,026,306.25	47,091,543.05
KM HOLDINGS CO.,LTD.	派送费	57,825.20	—
HSH WORLD LOGISTICS SRL*	清关费	—	58,175,482.91

注\*：2024 年 7 月 19 日，HSH WORLD LOGISTICS SRL 成为公司控股子公司纳入合并范围，上表 2024 年度交易额为 2024 年纳入合并前金额。

②出售商品、提供劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年度发生额	2024 年度发生额
株式会社日和商事	海外仓及其他	299,460.81	7,232.41
STC LOGIS Co.,Ltd	全程业务	—	14,304.56

(2) 关联担保情况

①本公司作为担保方

无。

②本公司作为被担保方

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
张启龙、晏玲	9,900,000.00	2024/1/30	2028/1/30	是
王文江、何莲	4,600,000.00	2024/1/31	2028/1/31	是
晏玲	1,000,000.00	2024/2/28	2028/2/27	是
张启龙	1,000,000.00	2024/2/28	2028/2/27	是
张启龙、晏玲	9,990,000.00	2024/5/28	2028/5/28	是
张启龙、晏玲	4,000,000.00	2024/6/18	2028/6/16	是
张启龙、晏玲	9,990,000.00	2024/6/27	2028/6/7	是
王文江、何莲	5,000,000.00	2024/6/27	2028/6/7	是
张启龙、晏玲	9,990,000.00	2024/7/22	2028/6/7	是
张启龙、晏玲	9,900,000.00	2024/8/5	2028/8/1	是
张启龙、晏玲	19,200,000.00	2024/8/13	2028/8/11	是
张启龙、晏玲	16,700,000.00	2024/8/22	2028/8/20	是
张启龙、晏玲	10,000,000.00	2024/9/23	2028/9/22	是
张启龙、晏玲	8,600,000.00	2024/9/29	2028/9/28	是
张启龙、晏玲	20,000,000.00	2024/10/28	2028/6/10	是

张启龙、晏玲	9,950,000.00	2024/11/1	2028/6/10	是
张启龙、晏玲	50,000.00	2024/11/4	2028/6/10	是
张启龙	20,000,000.00	2024/11/28	2028/11/28	是
张启龙	6,890,000.00	2024/12/11	2025/12/31	是
张启龙, 晏玲	10,000,000.00	2025/1/10	2029/1/10	否
张启龙, 晏玲	15,000,000.00	2025/6/25	2029/6/25	否
张启龙, 晏玲	5,000,000.00	2025/6/27	2029/6/27	否
张启龙, 晏玲	10,000,000.00	2025/6/27	2029/6/27	否
张启龙、晏玲	19,990,000.00	2025/9/19	2029/9/19	否
张启龙, 晏玲	10,000,000.00	2025/9/25	2029/9/25	否
张启龙, 晏玲	1,000,000.00	2025/9/28	2029/6/27	否
张启龙, 晏玲	10,000,000.00	2025/12/4	2029/12/4	否
张启龙, 晏玲	7,000,000.00	2025/12/5	2029/12/5	否

### (3) 关联方资金拆借

无。

### (4) 关键管理人员报酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员报酬	8,697,159.73	8,567,991.88

## 6. 关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	株式会社日和商事	304,525.12	3,045.25	57,576.22	575.76
预付款项	STC LOGIS Co.,Ltd	1,324,922.59	—	—	—
其他应收款	晏阳天	—	—	857,870.01	42,893.50
其他应收款	STC LOGIS Co.,Ltd	—	—	345,646.00	34,564.60
其他应收款	何莲	—	—	105,000.00	21,000.00

### (2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	STC LOGIS Co.,Ltd	1,604,525.19	3,258,492.03
其他应付款	株式会社日和商事	154,730.32	130,701.94
其他应付款	孙维娜	1,018.00	—

其他应付款	林学松	19,249.27	20,128.37
其他应付款	张启龙、晏玲	—	50,000.02

### 十三、股份支付

#### 1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
销售人员、管理人员、操作人员	—	—	—	—	—	—	3,360 股	-25,416.64

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
如销售人员、管理人员、操作人员	—	—	—	—

#### 2. 以权益结算的股份支付情况

	2025 年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	最近一期股权转让价
授予日权益工具公允价值的重要参数	股权转让价
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	—
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,431,170.29

#### 3. 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员、管理人员、操作人员	2,105,839.61	—

### 十四、承诺及或有事项

#### 1. 重要承诺事项

(1) 截至 2025 年 12 月 31 日的重要承诺事项

保证类别	保函金额	支付保证金金额	币种	到期日
履约保函	500,000.00	250,000.00	人民币	2026 年 5 月 31 日
履约保函	2,400,000.00	1,200,000.00	人民币	2026 年 7 月 26 日
履约保函	1,000,000.00	500,000.00	人民币	2026 年 7 月 31 日

海关税款保函	500,000.00	500,000.00	人民币	2027年11月26日
海关保函	3,000.00	3,000.00	英镑	2026年12月10日
海关保函	3,000.00	3,000.00	英镑	2027年1月15日
信用证保证金	869,437.81	869,437.81	美元	2030年6月
信用卡保证金	5,000,000.00	5,000,000.00	韩元	—

(2) 截至2025年12月31日，除上述事项外，本公司无其他需要披露的重要承诺事项。

## 2. 或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重要或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

截至2026年4月29日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

截至2025年12月31日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	—	—
其中：6个月以内	273,070,589.90	457,627,093.08
7至12月	40,938,673.43	7,547,600.23
1年以内小计	314,009,263.33	465,174,693.31
1至2年	11,285,121.30	1,487,970.93
2年以上	2,638,168.51	1,863,886.16
小计	327,932,553.14	468,526,550.40
减：坏账准备	18,918,306.01	15,042,123.81
合计	309,014,247.13	453,484,426.59

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	8,667,367.59	2.64	8,667,367.59	100.00	—
按组合计提坏账准备	319,265,185.55	97.36	10,250,938.42	3.21	309,014,247.13
其中：账龄组合	319,265,185.55	97.36	10,250,938.42	3.21	309,014,247.13
合计	327,932,553.14	100.00	18,918,306.01	5.77	309,014,247.13

(续上表)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	8,975,345.13	1.92	8,975,345.13	100.00	—
按组合计提坏账准备	459,551,205.27	98.08	6,066,778.68	1.32	453,484,426.59
其中：账龄组合	459,551,205.27	98.08	6,066,778.68	1.32	453,484,426.59
合计	468,526,550.40	100.00	15,042,123.81	3.21	453,484,426.59

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年12月31日，按单项计提坏账准备的说明

名称	2025年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
河南实力货物运输有限公司	7,626,007.21	7,626,007.21	100.00	款项无法回收
潮州市嘉和电子商务有限公司	736,430.29	736,430.29	100.00	款项无法回收
台州市基龙经贸有限公司	184,039.60	184,039.60	100.00	款项无法回收
宁波臻亮智能科技有限公司	108,875.39	108,875.39	100.00	款项无法回收
霍英杰	12,015.10	12,015.10	100.00	款项无法回收
合计	8,667,367.59	8,667,367.59	100.00	—

②于2025年12月31日，按按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	273,070,589.90	2,730,705.90	1.00	454,962,484.87	4,549,624.85	1.00
7至12月	40,938,673.43	4,093,867.34	10.00	2,586,201.23	258,620.12	10.00
1-2年	3,659,114.09	1,829,557.05	50.00	1,487,970.93	743,985.47	50.00

2年以上	1,596,808.13	1,596,808.13	100.00	514,548.24	514,548.24	100.00
合计	319,265,185.55	10,250,938.42	3.21	459,551,205.27	6,066,778.68	1.32

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	15,042,123.81	4,657,376.54	781,194.34	—	18,918,306.01

(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	781,194.34

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
第一名	84,622,435.32	25.80	846,224.35
第二名	50,961,820.64	15.54	509,618.21
第三名	45,196,143.91	13.78	451,961.44
第四名	22,011,509.63	6.71	2,201,150.96
第五名	18,002,104.74	5.49	1,800,210.47
合计	220,794,014.24	67.32	5,809,165.43

(6) 期末应收账款账面价值较上期末下降 31.86%，主要系本年度收入规模降低所致。

2. 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	94,857,223.33	120,946,044.53
合计	94,857,223.33	120,946,044.53

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	64,189,357.44	86,609,129.64
1 至 2 年	18,519,721.61	30,154,442.15
2 至 3 年	24,137,105.35	1,409,729.05
3 至 4 年	436,229.70	5,155,489.38
4 至 5 年	118,861.50	6,132,952.29
5 年以上	9,319,999.37	4,617,631.84
小计	116,721,274.97	134,079,374.35
减：坏账准备	21,864,051.64	13,133,329.82
合计	94,857,223.33	120,946,044.53

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
往来款	60,557,815.37	64,925,610.38
押金	50,113,991.23	65,670,688.34
股权转让款	1,350,000.00	2,400,000.00
其他	4,699,468.37	1,083,075.63
小计	116,721,274.97	134,079,374.35
减：坏账准备	21,864,051.64	13,133,329.82
合计	94,857,223.33	120,946,044.53

③按坏账计提方法分类披露

A.2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	104,402,644.74	9,545,421.41	94,857,223.33
第二阶段	—	—	—
第三阶段	12,318,630.23	12,318,630.23	—
合计	116,721,274.97	21,864,051.64	94,857,223.33

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	104,402,644.74	9.14	9,545,421.41	94,857,223.33	自初始确认后信用风险未显著增加

其中：账龄组合	62,186,572.84	11.96	7,434,617.80	54,751,955.04	—
押金组合	42,216,071.90	5.00	2,110,803.61	40,105,268.29	—
合计	104,402,644.74	9.14	9,545,421.41	94,857,223.33	—

2025年12月31日，公司不存在处于第二阶段的坏账准备：

2025年12月31日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	12,318,630.23	100.00	12,318,630.23	—	预计无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—
其中：账龄组合	—	—	—	—	—
押金组合	—	—	—	—	—
合计	12,318,630.23	100.00	12,318,630.23	—	—

B.2024年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	133,179,374.35	12,233,329.82	120,946,044.53
第二阶段	—	—	—
第三阶段	900,000.00	900,000.00	—
合计	134,079,374.35	13,133,329.82	120,946,044.53

2024年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	133,179,374.35	9.19	12,233,329.82	120,946,044.53	自初始确认后信用风险未显著增加
其中：账龄组合	67,508,686.01	13.26	8,949,795.40	58,558,890.61	—
押金组合	65,670,688.34	5.00	3,283,534.42	62,387,153.92	—
合计	133,179,374.35	9.19	12,233,329.82	120,946,044.53	—

2024年12月31日，公司不存在处于第二阶段的坏账准备。

2024年12月31日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	900,000.00	100.00	900,000.00	—	预计无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	—

其中：账龄组合	—	—	—	—	—
押金组合	—	—	—	—	—
合计	900,000.00	100.00	900,000.00	—	—

本期坏账准备计提金额的依据：按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

#### ④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年12月31日
		计提	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	13,133,329.82	9,961,772.50	1,231,050.68	—	21,864,051.64

#### ⑤本期无实际核销的其他应收款情况

#### ⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	往来款、押金	38,372,747.26	3年以内	32.88	1,918,637.36
第二名	押金	15,620,800.00	3年以内	13.38	781,040.00
第三名	押金、其他	11,604,697.05	1-3年	9.94	11,604,697.05
第四名	往来款、押金	9,112,458.44	3年以内	7.81	455,622.92
第五名	往来款、押金	7,889,910.96	3年以内	6.76	394,495.55
合计	—	82,600,613.71	—	70.77	15,154,492.88

⑦本期末，公司无因资金集中管理而列报于其他应收款的情况。

### 3. 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	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	41,921,000.00	—	41,921,000.00	37,266,000.00	—	37,266,000.00

#### (2) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日		本期增减变动				2025年12月31日	
	账面价值	减值准备余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备余额

上海义同攀登企业管理有限公司	18,080,000.00	—	3,620,000.00	—	—	—	21,700,000.00	—
上海铁管五洲企业管理有限公司	11,970,000.00	—	16,000,000.00	14,970,000.00	—	—	13,000,000.00	—
株式会社 YDH・ジャパン	3,366,000.00	—	—	—	—	—	3,366,000.00	—
上海矽睿信息技术有限公司	1,550,000.00	—	—	—	—	—	1,550,000.00	—
上海铁仓物流科技有限公司	1,200,000.00	—	—	—	—	—	1,200,000.00	—
上海海卡空通供应链管理有限公司	1,000,000.00	—	—	—	—	—	1,000,000.00	—
上海义达杨帆国际货物运输代理有限公司	100,000.00	—	—	—	—	—	100,000.00	—
驿管物业管理(上海)有限公司	—	—	5,000.00	—	—	—	5,000.00	—
合计	37,266,000.00		19,625,000.00	14,970,000.00			41,921,000.00	—

(3) 本期末，公司管理层判断长期股权投资不存在可能发生减值的迹象，未进行减值测试。

#### 4. 营业收入和营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,720,092,763.12	1,625,290,378.37	3,577,914,378.03	3,433,190,077.76
其他业务	2,374,061.28	2,220,816.66	1,144,358.77	1,076,879.80
合计	1,722,466,824.40	1,627,511,195.03	3,579,058,736.80	3,434,266,957.56

##### (1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
全程	809,085,229.29	770,472,874.18	1,722,139,507.01	1,674,821,746.07
分段	505,779,327.77	445,475,605.86	1,461,137,398.37	1,384,967,014.45
其他	405,228,206.06	409,341,898.33	394,637,472.65	373,401,317.24
合计	1,720,092,763.12	1,625,290,378.37	3,577,914,378.03	3,433,190,077.76
按经营地区分类				
欧洲	751,478,217.11	740,163,035.97	2,007,825,467.06	1,901,290,574.83
美洲	297,211,312.13	280,764,791.94	876,743,422.64	928,798,466.14

亚洲	667,996,233.34	601,128,888.77	691,876,089.71	601,920,005.59
其他	3,407,000.54	3,233,661.69	1,469,398.62	1,181,031.20
合计	1,720,092,763.12	1,625,290,378.37	3,577,914,378.03	3,433,190,077.76
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	1,720,092,763.12	1,625,290,378.37	3,577,914,378.03	3,433,190,077.76
合计	1,720,092,763.12	1,625,290,378.37	3,577,914,378.03	3,433,190,077.76

## (2) 履约义务的说明

本公司主要提供跨境综合物流服务，根据合同约定，在服务已经提供完毕，并且取得收取服务收入的权利时确认收入，属于某一时点履行的履约义务。

(3) 本期营业收入较上期减少 51.87%，本期营业成本较上期减少 52.61%，主要系业务结构调整，对应的营业收入和营业成本相应减少所致。

## 5. 投资收益

项 目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	-306,337.80	-1,328,071.31
处置长期股权投资产生的投资收益	—	-916,268.95
合计	-306,337.80	-2,244,340.26

本期投资收益较上期损失降低 86.35%，主要系本期交易性金融资产持有期间的投资损失减少所致。

## 十八、补充资料

### 1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年度	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	-6,815,580.59	
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	2,686,984.56	
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	-270,272.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	—	
委托他人投资或管理资产的损益	—	
对外委托贷款取得的损益	—	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失	—	

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	—	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—	
非货币性资产交换损益	—	
债务重组损益	—	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	—	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	—	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	—	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	—	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—	
交易价格显失公允的交易产生的收益	—	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—	
受托经营取得的托管费收入	—	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,509,005.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—	
非经常性损益总额	-5,907,874.47	
减：非经常性损益的所得税影响数	-501,772.28	
非经常性损益净额	-5,406,102.19	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-2,125,838.51	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-3,280,263.68	

## 2. 净资产收益率及每股收益

### ①2025 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-11.74	-1.10	-1.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-10.58	-1.00	-1.00

### ②2024 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.07	1.72	1.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.29	1.47	1.47

公司名称：义达跨境（上海）物流股份有限公司

日期：2026年4月29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	-6,815,580.59
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	2,686,984.56
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	-270,272.64
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	—
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	—
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	—
非货币性资产交换损益	—
债务重组损益	—
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	—
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	—
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	—

对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	—
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	—
交易价格显失公允的交易产生的收益	—
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	—
受托经营取得的托管费收入	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,509,005.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目	—
<b>非经常性损益合计</b>	<b>-5,907,874.47</b>
减：所得税影响数	-501,772.28
少数股东权益影响额（税后）	-2,125,838.51
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-3,280,263.68</b>

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用