

江苏海晨物流股份有限公司

2026 年半年度报告



二〇二六年八月二十六日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人梁晨、主管会计工作负责人吴小卫及会计机构负责人(会计主管人员)吴小卫声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告中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，敬请投资者注意投资风险。

本公司请投资者认真阅读本报告全文，并特别注意以下风险因素：宏观经济波动与下游行业周期风险、汇率波动及金融资产价格风险、技术迭代与行业竞争风险、供应链安全与成本控制风险、国际化经营与地缘政治风险，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	25
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 债券相关情况	40
第八节 财务报告	41

备查文件目录

一、载有公司法定代表人梁晨女士、主管会计工作负责人吴小卫先生、会计机构负责人吴小卫先生签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在指定网站上、指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

三、载有公司董事长签名的 2026 年半年度报告文件原件。

四、其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
海晨股份、海晨、本公司、公司	指	江苏海晨物流股份有限公司
报告期、本期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期、上期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
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
证监会	指	中国证券监督管理委员会
海盟科技	指	控股子公司深圳市海晨盟立科技有限公司
赛联机器人	指	控股子公司深圳赛联机器人有限公司
VMI	指	Vendor Managed Inventory，供应商管理库存，即一种以制造商和供应商都获得最低成本为目的，由供应商对库存进行监管规划，并监督和修订协议执行情况的内容，使库存管理得到持续改进的合作性策略。
集拼	指	将分散的或小批量的物品集中起来，以便进行运输、配送的作业。
供应链	指	生产及流通过程中，为了将产品或服务交付给最终用户，由上游与下游企业共同建立的需求链状网。
物联网	指	利用局部网络或互联网等通信技术把传感器、控制器、机器、人员和物等通过新的方式联在一起，形成人与物、物与物相联，实现信息化、远程管理控制和智能化的网络。
AGV	指	无人搬运车（Automatic Guided Vehicle，简称 AGV），自动搬运小车，自动搬运机器人，指装备有电磁或光学等自动导航装置，能够沿规定的导航路径行驶的自动搬运设备，用于通用厂内物流与仓储场景。
OHT	指	空中走行式无人搬送车（Overhead Hoist Transfer，简称 OHT、天车）：将半导体晶圆盒搬运传输至各制程设备间的空中车辆传输机器人。
Lifter	指	升降机（Lifter）：在芯片生产过程中，对晶圆载具进行垂直上下料及传送的自动装卸运输装置。
AMR	指	自主移动机器人（Autonomous Mobile Robot，简称 AMR）：用于在洁净室区域内生产设备站点与存储设备间晶圆载具的传送机器人。
Stocker	指	智能存储柜（Stocker）：半导体晶圆盒和光罩盒自动化储存柜。
EFEM	指	半导体设备前置模块（Equipment Front End Module，简称 EFEM）：半导体工艺设备前端的晶圆自动化传输装置，负责在晶圆盒与工艺腔室之间完成晶圆的装载、移载、预对准及定位，是连接工厂物料搬运系统与核心工艺设备的关键接口模块。
MCS	指	物料控制系统（MCS）：对整个晶圆生产物料传输过程进行控制和管理的软件系统。
USC	指	栈板型穿梭车（USC）：物流自动化系统中，用于执行往复输送栈板上货物任务的智能车辆。
MSC	指	料盒型穿梭车（MSC）：物流自动化系统中，用于执行往复输送料盒中货物任务的智能车辆。

AS/RS	指	自动仓储与检索系统（Automated Storage and Retrieval System），指在计算机控制系统统一调度下，通过高层货架、巷道式堆垛机、出入库输送系统等自动化设备，实现物料自动存入与取出作业的高密度仓储系统。
AMHS	指	自动物料搬运系统（Automatic Material Handling System），指在半导体、显示面板等高端制造业洁净生产环境下，通过 OHT 天车、Stocker 存储柜、Lifter 举升机等硬件设备与 MCS 物料控制系统协同运行，实现物料在制程设备间自动搬运、缓存与流转的系统。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	海晨股份	股票代码	300873
变更前的股票简称（如有）	不适用		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	江苏海晨物流股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	海晨股份		
公司的外文名称（如有）	Hichain Logistics Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	HIC		
公司的法定代表人	梁晨		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈帅	梁灿
联系地址	深圳市南山区前海信利康大厦 13 楼	江苏省苏州市吴江经济开发区泉海路 111 号
电话	0512-63030888-8820	0512-63030888-8820
传真	0512-63030888	0512-63030888
电子信箱	irm@hichain.com	irm@hichain.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司因 1 名股权激励对象离职回购注销限制性股票 5,000 股；公司 2025 年年度权益分派方案于 2026 年 5 月 15 日经股东会审议通过，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。本次权益分派已实施完成，股权登记日 2026 年 6 月 30 日，除权除息日 2026 年 7 月 1 日，转增后公司总股本增至 322,247,130 股。截至报告期末，公司注册资本变更事项尚需提交股东会审议及办理相关工商变更登记手续。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,013,121,747.17	872,389,903.97	16.13%
归属于上市公司股东的净利润（元）	16,433,967.20	130,176,180.17	-87.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	83,965,864.76	111,438,002.79	-24.65%
经营活动产生的现金流量净额（元）	257,550,765.39	184,773,898.08	39.39%
基本每股收益（元/股）	0.0512	0.4040	-87.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0512	0.4040	-87.33%
加权平均净资产收益率	0.51%	4.28%	-3.77%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,767,724,454.26	5,587,962,834.07	3.22%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,169,715,548.91	3,209,082,409.34	-1.23%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润（元）	29,974,735.66	138,508,231.86	-78.36%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	8,780,758.03	
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	-100,744,056.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,238,609.33	
减：所得税影响额	-22,252,659.54	
少数股东权益影响额（税后）	59,867.76	
合计	-67,531,897.56	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司经营情况简介

1、主要经营数据

2026 年上半年，公司实现营业收入 101,312.17 万元，同比上升 16.13%。其中智慧供应链板块实现收入 89,955.42 万元，同比上升 15.36%；半导体装备及物流自动化板块实现收入 11,356.75 万元，同比上升 22.64%。

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	同比增减（%）
制造业物流	89,955.42	77,978.74	15.36%
自动化及装备制造	11,356.76	9,260.25	22.64%
合计	101,312.18	87,238.99	16.13%

2026 年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润 1,643.39 万元，同比下降 87.38%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 8,396.58 万元，同比下降 24.65%。报告期内对业绩影响较大的因素包括：（1）本期汇率波动产生汇兑损失为 5,644.24 万元，去年同期为汇兑损失 620.62 万元，净影响金额为 5,023.62 万元；（2）本期交易性金融资产公允价值变动损失为 10,074.41 万元。扣除汇兑损益、利息收益及公允价值变动损失后，归母净利润为 13,933.43 万元，同比增长 19.39%，展现出公司主营业务持续增长态势。

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	同比增减（%）
净利润	2,637.85	13,670.49	-80.70%
归母净利润	1,643.40	13,017.62	-87.38%
汇兑收益（亏损以负数“-”列示）	-5,644.24	-620.62	-809.45%
利息收益（亏损以负数“-”列示）	1,643.00	2,207.15	-25.56%
交易性金融资产公允价值变动损益（亏损以负数“-”列示）	-10,074.41	-	-100.00%
所得税影响	-1,785.61	239.31	846.14%
扣除汇兑损益、利息收益及公允价值变动损失后归母净利润	13,933.43	11,670.40	19.39%

2、智慧物流业务稳中有进，客户拓展取得积极成效

报告期内，公司智慧物流业务总体保持稳健运行。消费电子行业延续复苏态势，人工智能终端产品加快迭代，新能源汽车产业继续保持较高渗透水平，为制造业供应链服务带来结构性需

求。公司围绕核心客户新品导入、量产爬坡和产能调整需求，持续优化柔性供应链解决方案，提升仓储、运输、厂内物流及数字化运营的一体化服务能力。

消费电子领域，公司继续深耕生产物流场景，加强与重点客户的技术交流和方案论证，并积极推进新客户、新项目拓展。新能源汽车领域，公司依托既有项目运营经验，持续提升高节拍生产环境下的资源调度和准时交付能力，深化与核心客户的业务协同，进一步巩固新能源汽车生产物流服务的业务基础。

3、半导体自动化物料搬运系统业务进入规模化交付阶段

自动物料搬运系统（AMHS）具有研发投入大、系统集成复杂、可靠性要求高和客户验证周期长等特点，长期由海外厂商主导。随着国内晶圆制造、先进封装项目持续建设，以及本地化交付与供应链安全需求提升，国产 AMHS 产品迎来由单机验证向整线交付加快演进的发展窗口。

报告期内，公司持续推进半导体 AMHS 核心产品研发、客户验证和项目交付。空中走行式无人搬运车（OHT）、智能存储柜（Stocker）、半导体设备前置模块（EFEM）等产品已在多家晶圆制造及先进封装客户项目中完成验收或交付，公司逐步形成覆盖前道晶圆制造与后道先进封装场景的软硬件一体化交付能力。报告期内，公司半导体 AMHS 及智能物流装备业务实现营业收入 11,356.76 万元，同比增长 22.64%；在手订单保持较快增长，为后续业务发展提供支撑。

产能与交付能力方面，昆山工厂推进新一代 OHT 产品升级，持续改善运行速度、稳定性和工程适配能力；重庆工厂先导产线投入建设，以增强对西南区域客户的就近配套和快速响应能力。随着产品成熟度、工程实施能力及区域化服务体系持续完善，公司 AMHS 业务正由项目突破阶段向批量交付阶段迈进。

4、海外业务有序推进，本地化服务能力持续完善

公司持续推进全球化发展，通过本地化运营、本地化服务和区域供应链协同提升跨境交付能力。泰国、沙特和日本等地团队持续完善，逐步形成涵盖项目规划、设备交付及运营维护的服务链条。泰国智能制造基地已进入建设阶段，建成后将进一步提升公司服务东南亚客户的能力。此外，报告期内，公司围绕荷兰、美国等市场开展前期调研及渠道合作洽谈。海外业务的稳步推进，标志着公司国际化发展进入实质性落地阶段，为公司海外业务增长打开新空间。

5、自动化智能仓储项目有序实施，基础设施能力进一步增强

公司持续推进“重资产筑壁垒、数字化提效能”的发展思路，围绕核心制造业集群完善智能仓储节点布局。深圳光明高层智慧仓的自动化设备已进入安装调试阶段。该项目通过高位立体库、穿梭车系统、垂直提升设备及数字化控制系统，实现货物入库、存储、分拣、跨层转运和出库的流程衔接，投运后将进一步提升公司在高密度、复杂场景下的智能仓储运营能力。

吴江综合保税区备件智能仓技术改造项目同步推进，规划建设四向穿梭车立库、料箱机器人立库、阁楼货架和自动包装作业区域，并配套仓储管理系统（WMS）与仓储控制系统（WCS）。项目建成后，有望提升逆向备件仓储的空间利用率、作业效率和过程可视化水平。

（二）公司的主要服务与产品

公司业务主要包括智慧供应链服务、智能装备及物流机器人制造，以及面向工业物流场景的具身智能应用探索。公司以长期制造业物流运营经验为基础，将数字化系统、自动化装备和现场运营能力进行协同，为客户提供覆盖方案规划、系统实施和持续运营的综合服务。

1、智慧供应链服务

服务类别	主要内容
供应商管理库存（VMI） 仓储运营	提供从方案设计到仓储运营的全周期服务，对接客户生产计划，实施物料统一存储、库存管理和准时制（JIT）配送。
制造柔性齐套服务	依据生产工单和节拍完成物料分拣、齐套及上线配送，支持客户应对多品种、小批量和产能波动。
物流集拼数字运营	依托自研平台对原材料仓、成品仓或区域分拨中心（DC）实施订单履约、库存管理、集拼运输和终端配送。
智慧关务服务	运用自然语言处理和规则引擎等技术，辅助开展政策查询、单证审核和合规风险提示，提升关务处理效率。
逆向物流与维修服务	为退货、维修及替换品提供闭环管理，包括现场可更换单元（FRU）管理、故障诊断、板卡维修和工业显示设备维修等。

2、智能装备及物流机器人制造业务

业务板块	主要产品及功能
自动物料搬运系统 （AMHS）	OHT、Stocker、AMR、EFEM、MCS 等，用于洁净环境中的载具搬运、存储、调度与设备衔接。
泛行业智能物流装备	AGV、栈板型与料盒型穿梭车、AS/RS 及制造执行系统（MES）等，应用于制造企业的仓储、搬运和生产协同场景。

工业控制器	工业控制计算机及注塑控制器等产品，面向高速实时运动控制和设备自动化场景，持续推进国产化组件方案和软硬件适配。
自动化集成服务	依托生产物流管理经验，为制造企业提供自动化项目规划、设计、开发、实施、调试和维护等全流程服务。

3、人形机器人硬件与具身智能

公司旗下赛联机器人聚焦人形机器人硬件及工业场景具身智能技术应用，重点面向工厂仓储、物料搬运和产线上下料等场景开展研发与验证。目前，相关机器人在公司多个自有智慧仓进行实景测试，围绕物料抓取、自主导航、多机协同和人机安全协作等能力持续优化。

（三）报告期内公司所处行业情况

1、制造业物流行业

中国物流与采购联合会数据显示，2026 年上半年，全国社会物流总额为 181.1 万亿元，同比增长 5.1%，物流运行总体平稳，物流需求保持增长，高端制造、绿色低碳、跨境电商等新动能增势良好，对国民经济增长的引领带动作用不断增强。

上半年，工业品物流总额同比增长 5.4%，高端制造领域物流需求保持强劲增势，高技术制造业和数字产品制造业同比分别增长 13.3%和 12.3%。高端制造物流需求增速高于社会物流总额增速，反映物流需求结构继续向高附加值制造业倾斜。

政策层面，2026 年《政府工作报告》提出深化综合交通运输体系改革、降低全社会物流成本；《国务院关于推进服务业扩能提质的意见》进一步提出推进服务业数智化转型、实施加快数智供应链发展专项行动，推进商贸物流数智赋能工程，推进先进制造业与现代服务业深度融合。相关政策有利于制造业物流向数字化、自动化和供应链一体化方向升级。

2、半导体自动化物料搬运系统行业

2026 年上半年，人工智能基础设施建设持续推进，AI 芯片、先进逻辑、HBM 等高性能存储以及先进封装需求保持旺盛，推动全球主要晶圆厂持续加大资本开支并加快先进制程、存储及先进封装产能建设。国际半导体产业协会（SEMI）数据显示，2026 年第一季度全球半导体制造设备销售额为 365.5 亿美元，同比增长 14%，创季度新高。SEMI 预测 2026 年全球晶圆厂设备支出预计达到 1,520 亿美元，同比增长 23.5%。整体来看，全球半导体设备资本开支处于较高水平，晶圆厂新

建及扩产、产线技术升级以及先进封装产能建设将持续带动晶圆厂自动化物料搬运系统（AMHS）等配套设备及系统的市场需求。

根据第三方研究，全球 AMHS 市场规模约占半导体设备市场规模的 3%，是晶圆厂半导体设备重要分类之一。全球 AMHS 市场规模由 2020 年的 21.36 亿美元增长至 2025 年的 40.53 亿美元，年均复合增长率约为 13.7%。2025 年中国大陆 AMHS 市场规模约为 14.79 亿美元，中国是全球最大的半导体 AMHS 市场。

AMHS 是晶圆厂生产自动化的重要基础设施，通过 OHT、轨道系统、存储与缓存设备、垂直搬运设备等硬件，以及 MCS 等软件，与制造执行系统（MES）进行数据交互，实现载具搬运、路径规划、任务分派、多车协同及安全联锁。系统运行效率与稳定性将影响晶圆厂的设备利用率、生产周期和过程控制水平，因此客户对产品可靠性、工程实施经验和持续服务能力要求较高。

目前，全球半导体晶圆制造领域 AMHS 市场集中度较高，日本大福和村田机械合计占据全球主要市场份额，国产化率仍处于较低水平。近年来，本土企业持续加大核心技术、调度软件和工程能力建设，部分产品已进入晶圆制造及先进封装客户验证或批量交付阶段，行业国产替代正逐步由单点设备导入向区域线和整线交付拓展。

国产厂商的发展机会主要来自国内晶圆厂新建与扩产需求、本地化服务和供应链安全诉求，以及既有产线技术改造需求。同时，AMHS 项目具有验证周期长、系统集成复杂、客户集中度较高等特点，国产替代进程并非线性推进，企业仍需持续提升产品可靠性、软件调度能力、整线工程经验和售后服务体系。

3、机器人与具身智能行业

2026 年 6 月，工业和信息化部、国务院国资委联合开展 2026 年度人形机器人与具身智能实景实训专项行动，提出到 2026 年底推动重点产品在代表性场景完成应用验证和常态部署，形成 100 个以上高价值应用场景，并带动形成万台级规模落地能力。专项行动重点覆盖生产制造、仓储物流、检测分析、维修维护和医疗康养等场景，政策导向由技术展示进一步转向真实场景验证和规模化应用。

根据摩根士丹利 2026 年 6 月发布的研究报告，中国人形机器人行业正进入早期商业化阶段，其将 2026 年中国人形机器人出货量预测上调至 5 万台，并预计 2030 年达到 44.6 万台，对应 2025 年至 2030 年年均复合增长率约 106%。

工业物流场景任务相对明确、环境较为结构化，是具身智能较早开展商业验证的方向之一。公司拥有智慧仓储和生产物流运营场景，可为机器人提供测试环境和真实作业数据，但该领域仍处于技术迭代和商业模式探索阶段，公司将根据测试结果和客户需求审慎推进产业化。

二、核心竞争力分析

公司长期服务消费电子、新能源汽车、半导体及精密制造等行业，已形成制造业供应链运营服务和智能物流装备研发制造相互协同的业务基础。报告期内，公司围绕“业务技术化、技术智能化、装备产业化、服务网络化、平台系统化”的发展路径，持续巩固以下核心竞争优势。

（一）数字化技术与运营场景持续融合

公司在长期制造业物流运营中积累了仓储、运输、厂内物流和生产协同数据，并持续推进人工智能、数字孪生和智能调度技术在实际业务中的应用。通过对物流任务、库存状态、设备运行和人员作业进行数字化管理，公司提升了多仓、多项目之间的资源配置效率，并增强对客户产能波动和复杂作业需求的响应能力。

报告期内，公司继续推进人工智能算法与 AMHS、智能仓储系统及机器人设备的适配，重点探索任务分解、路径规划、设备调度和异常识别等应用，将现场运营经验沉淀为可复制的系统能力，逐步形成软件、装备与运营协同的技术壁垒。

（二）半导体 AMHS 软硬件一体化能力逐步形成

公司旗下海盟科技围绕 OHT、Stocker、EFEM 及 MCS 等核心产品开展研发和产业化，业务覆盖设备研发、生产制造、整线集成和售后运维。多类核心设备已在晶圆制造及先进封装客户项目中完成验证或交付，公司积累了较为丰富的洁净环境下复杂系统的工程实施经验。

公司在昆山、重庆等地完善研发制造及交付布局，以提升区域客户响应能力；自研调度软件可结合客户工艺流程和设备接口开展本地化适配。相较单一设备供应，公司具备由硬件设备、控制系统、调度软件到项目实施的协同基础，有利于持续提升整线交付能力。

除半导体 AMHS 产品外，公司持续迭代 AGV、穿梭车、自动化立体仓库和工业控制器等产品，并面向精密制造等行业拓展自动化集成项目，形成半导体专用装备与泛行业智能物流装备相互补充的产品体系。

（三）长期制造业供应链运营经验与客户基础

公司长期深耕制造业供应链服务，业务覆盖原材料入厂、准时制（JIT）供料、厂内物流、成品仓储配送及逆向物流等环节。公司能够结合客户生产计划和产能变化，对人员、仓储、运输及自动化设备资源进行柔性配置，并通过数字化平台提升过程透明度和运营效率。

消费电子和新能源汽车等行业客户对交付稳定性、响应速度和持续改善能力要求较高。公司通过长期项目运营积累了现场管理、质量控制和跨区域交付经验，并持续推进新客户、新业务场景拓展。稳定的客户合作基础与复杂场景运营经验，为公司向智能装备和高端制造领域延伸提供了业务协同条件。

（四）国内外服务网络 and 智能仓储节点持续完善

国内方面，公司围绕长三角、珠三角等制造业集聚区域布局仓储和运营节点，并通过深圳光明高层智慧仓、吴江备件智能仓改造等项目提升自动化仓储能力。相关基础设施有助于公司形成规模化运营和场景验证能力，并支持智能装备、数字化系统在自有运营场景中持续迭代。

海外方面，公司在东南亚、欧洲及其他重点市场逐步完善本地团队和服务能力，并持续积累跨境物流、海外项目交付和本地运维经验。报告期内，泰国运营基地开工建设，美国和荷兰等国家市场开展前期调研及规划工作。国际业务未来将成为公司新的增长引擎。

（五）研发与人才体系支撑持续创新

公司围绕智慧物流系统规划、自动化集成、数字供应链平台、运动控制、半导体洁净装备和机器人算法等方向持续引进和培养人才，形成研发、运营交付与市场服务相互协同的团队结构。报

告期内，公司重点推进 AMHS 设备性能升级、人工智能技术应用和具身智能场景验证，并通过项目实践促进研发成果迭代。

公司将持续完善以技术价值和项目成果为导向的激励机制，加强产学研合作和外部技术协同，为智慧物流与智能装备业务的长期发展提供坚实支撑。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,013,121,747.17	872,389,903.97	16.13%	
营业成本	742,790,696.46	639,278,371.33	16.19%	
销售费用	20,828,611.66	22,713,593.46	-8.30%	
管理费用	52,566,859.96	54,120,403.67	-2.87%	
财务费用	42,014,398.87	-12,335,829.58	440.59%	主要系本期汇兑损失增加所致
所得税费用	3,832,514.92	24,283,492.70	-84.22%	主要系利润下降所致
研发投入	26,588,737.20	22,722,249.59	17.02%	
经营活动产生的现金流量净额	257,550,765.39	184,773,898.08	39.39%	主要系销售商品、提供劳务收到的现金增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-338,174,367.71	-255,752,366.52	-32.23%	主要系本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	20,494,272.64	60,313,751.60	-66.02%	主要系本期支付股利所致
现金及现金等价物净增加额	-104,474,373.91	-7,884,083.97	-1,225.13%	主要系投资活动支付的现金增加所致
公允价值变动收益	-100,744,056.70		-100.00%	主要系证券投资股票价格下降所致
其他收益	9,342,406.43	14,524,609.95	-35.68%	主要系政府补助下降所致
投资收益	1,443,009.24	5,778,281.65	-75.03%	主要系去年同期存在处置子公司形成投资收益所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
货运代理服务	376,120,695.01	273,510,704.03	27.28%	15.81%	16.96%	-0.72%
仓储服务	429,721,019.20	328,318,521.30	23.60%	4.83%	6.63%	-1.28%
半导体及自动化设备制造	113,567,572.01	97,676,123.98	13.99%	22.64%	19.86%	1.99%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,443,009.24	4.78%	主要是股利收入	否
公允价值变动损益	-100,744,056.70	-333.47%	主要是股票投资损失	否
资产减值	0.00			
营业外收入	3,703,535.77	12.26%	主要是收到保险理赔款	否
营业外支出	2,637,470.30	8.73%	主要是赔偿支出、滞纳金和捐赠支出	否
其他收益	9,342,406.43	30.92%	主要是政府补助	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,562,577,881.55	27.09%	1,666,995,544.88	29.83%	-2.74%	
应收账款	668,903,826.00	11.60%	567,561,199.66	10.16%	1.44%	
合同资产	0.00					
存货	53,640,040.62	0.93%	31,605,329.05	0.57%	0.36%	主要系销售订单增加，公司加大生产导致存货增加
投资性房地产	34,840,888.83	0.60%	35,735,874.15	0.64%	-0.04%	
长期股权投资	105,663,152.04	1.83%	105,042,447.66	1.88%	-0.05%	
固定资产	1,155,472,501.18	20.03%	1,121,313,454.46	20.07%	-0.04%	
在建工程	939,345,394.07	16.29%	886,988,491.53	15.87%	0.42%	
使用权资产	178,611,564.62	3.10%	107,414,285.01	1.92%	1.18%	主要系本期增加长期租赁仓

						库所致
短期借款	700,447,638.89	12.14%	550,462,916.66	9.85%	2.29%	
合同负债	26,720,793.03	0.46%	7,950,183.83	0.14%	0.32%	主要系预收款增加所致
长期借款	153,279,300.00	2.66%	153,279,300.00	2.74%	-0.08%	
租赁负债	109,273,755.94	1.89%	36,020,428.05	0.64%	1.25%	主要系本期增加长期租赁仓库所致
交易性金融资产	70,781,750.80	1.23%	171,525,807.50	3.07%	-1.84%	主要系证券投资股票价格下降所致
应收票据	8,207,225.83	0.14%	2,347,685.48	0.04%	0.10%	主要系收入增加所致
其他非流动资产	102,528,000.00	1.78%	17,189,064.16	0.31%	1.47%	主要系预付设备款增加所致
其他应付款	72,055,436.38	1.25%	41,708,339.33	0.75%	0.50%	主要系应付股利未付所致
预计负债	738,650.28	0.01%	7,791,081.79	0.14%	-0.13%	主要系本期支付物流责任赔偿所致

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	171,525,807.50	-100,744,056.70						70,781,750.80
4. 其他权益工具投资	193,955,756.23		20,209,800.77				822,304.86	205,209,800.77
金融资产小计	365,481,563.73	-100,744,056.70	20,209,800.77				822,304.86	275,991,551.57
上述合计	365,481,563.73	-100,744,056.70	20,209,800.77				822,304.86	275,991,551.57
金融负债	0.00	0.00	0.00				0.00	0.00

其他变动的内容

其他变动为本期确认的股利收入。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	154,318,798.87	145359735.3	抵押借款	抵押借款	154,318,798.87	147,803,116.30	抵押借款	抵押借款
无形资产	97,277,593.23	91,756,733.97	抵押借款	抵押借款	97,268,237.73	92,729,420.19	抵押借款	抵押借款
货币资金	1,600.00	1,600.00	受限账户	ETC 业务锁定资金	1,600.00	1,600.00	受限账户	ETC 业务锁定资金
货币资金	63,822.64	63,822.64	受限账户	银行账户受限（只进不出）	7,112.06	7,112.06	受限账户	银行账户受限（只进不出）
合计	251,661,814.74	237,181,891.91			251,595,748.66	240,541,248.55		

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	0.00	0.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
------	--------	------------	---------------	----------	----------	--------	------	------	------

股票	171,525,807.50	-100,744,056.70						70,781,750.80	自有资金
合计	171,525,807.50	-100,744,056.70	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	70,781,750.80	---

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

2025 年 10 月 22 日，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于开展外汇套期保值业务及修订相关制度的议案》，有效期 12 个月。公司报告期内未发生相关业务或其他衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
深圳市前海晨供应链管理有限公司	子公司	运输、仓储、关务服务	50,000,000.00	1,907,416,966.14	749,670,031.69	256,657,656.55	19,723,467.91	15,906,296.33

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

公司业务覆盖智慧供应链、半导体高端装备和智能物流装备，其经营表现受宏观经济、下游制造业周期、客户资本开支、技术迭代、国际贸易环境及项目执行等多重因素影响。结合报告期内外部环境变化，公司主要风险及应对措施如下：

（一）宏观经济波动与下游行业周期风险

公司主要服务消费电子、新能源汽车、半导体等制造行业，相关行业受终端需求、库存周期、资本开支及产业政策影响较大。若下游需求恢复不及预期、客户压缩投资或项目建设进度放缓，可能影响公司物流服务收入、装备订单及项目验收节奏。消费电子产品迭代较快，若公司服务能力未能及时适配客户新产品和新产线需求，也可能影响业务拓展。

公司将持续深化与核心客户的长期协同，提升供应链韧性、数字化运营和柔性交付能力；在巩固消费电子、新能源汽车业务的同时，拓展半导体 AMHS 及其他高端制造场景，优化行业与客户结构；加强订单、产能和成本的动态管理，提高对客户需求变化的响应速度。

（二）汇率波动与金融资产价格风险

公司部分收入、成本和资产以美元等外币计价，人民币汇率双向波动可能影响结算现金流、财务费用及外币报表折算。公司持有的金融资产受资本市场价格波动影响，相关公允价值变动或投资损益可能增加利润波动。

公司将完善外汇风险敞口监测和授权管理，结合外币收支安排优先实施自然对冲，并在审慎评估基础上使用符合公司风险管理目标的套期保值工具；同时加强金融资产投前论证、投后跟踪和风险限额管理，关注资产流动性及与主营业务的协同性。

（三）技术迭代与行业竞争风险

半导体 AMHS、工业机器人和物流人工智能等领域技术迭代较快，国内外企业持续加大研发及市场投入。若公司核心产品研发、客户验证或商业化进度不及预期，或者产品可靠性、成本和交付能力未能持续满足客户要求，可能影响订单获取及市场竞争力。

公司将聚焦天车高速稳定运行、洁净环境运动控制、MCS 调度、工业控制器和机器人协同等核心技术，强化产品全生命周期验证及质量管理；同时通过与科研机构、产业伙伴和客户联合验证，缩短研发成果向规模化产品转化的周期。

（四）供应链安全与成本控制风险

公司智能装备业务所需的部分关键零部件和电子元器件可能受到供需变化、国际贸易限制、交付周期延长和价格上涨影响。若关键物料无法及时供应，可能影响生产排期、项目交付和产品成本。

公司将持续评估关键物料供应风险，推进供应商多元化和关键部件国产化替代，降低对单一供应商的依赖；通过战略采购、合理安全库存和供应商质量管理，提高供应链韧性，并结合订单情况动态控制库存及资金占用。

（五）国际化经营与地缘政治风险

公司持续拓展海外业务，可能面临贸易政策、出口管制、关税、数据与合规要求、汇率、劳工及税务规则变化等风险。地缘政治冲突、区域安全事件或跨境运输中断也可能影响项目建设、设备交付和海外运营。

公司将加强重点市场法律、税务、贸易和数据合规审查，完善海外项目立项及风险评估机制；推进本地化团队和供应链建设，加强与当地合作伙伴的协同，降低各类外部环境变动带来的经营风险。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 3 月 20 日	苏州	实地调研	机构	鹏扬基金、中金公司、国金证券、财通证券、广发证券、东北证券等	公司介绍发展规划与核心定位，提问交流公司近期的经营情况。	2026 年 3 月 23 日巨潮资讯网投资者关系活动记录表（2026-001） (http://www.cninfo.com.cn)
2026 年 5 月 18 日	线上交流	网络平台线上交流	个人、机构	线上参与公司 2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的投资者	2025 年度暨 2026 年第一季度业绩说明会	2026 年 05 月 19 日巨潮资讯网投资者关系活动记录表（2026-002） (http://www.cninfo.com.cn)

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

公司 2025 年限制性股票激励计划于 2025 年 4 月 25 日完成授予。报告期内，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销 2025 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于调整 2025 年限制性股票激励计划回购价格的议案》，确定本次符合解除限售条件的授予激励对象 31 名，解除限售的限制性股票数量为 71.85 万股，并将离职激励对象持有的已获授予但尚未解除限售的 5,000 股限制性股票进行回购注销。公司董事会薪酬与考核委员会同意本次股权激励的第一个解除限售期解除限售条件成就并发表了核查意见。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

报告期内，公司持续践行可持续发展理念，在业务发展、绿色运营、投资者回报及社会公益等方面积极履行社会责任。

一、深耕智能制造，服务产业升级

公司立足先进制造业物流需求，持续推动智慧物流与智能装备协同发展，以技术创新助力客户降本增效，积极服务智造强国战略。

在半导体装备领域，子公司海盟科技持续深耕 AMHS 业务，核心产品 OHT 天车、智能存储柜、EFEM 等关键性能参数已达国际主流水平，产品已向海内外多家晶圆制造与封测客户批量交付，并在多个标杆项目中实现对国际品牌的替代，核心优势体现在本地化快速响应、深度客制化及系统集成一体化交付能力。报告期内，昆山工厂开启 6.5 代天车升级换代，新一代产品在运行速度与系统稳定性方面实现显著提升；重庆工厂先导线投入建设，未来将有效支撑西南区域客户的拓展需求。

在具身智能领域，公司与乐聚机器人合资成立的赛联机器人持续推动“赛联 Aura”物流人形机器人研发测试，已在自有仓库开展货物拣选、厂内搬运等重复性劳动场景的实地验证。公司正依托“赞哥 WE”平台串联海晨股份（运营/软件）、海盟科技（装备/AIoT）、赛联机器人（具身智能）三大主体，从“生产性物流服务商”向“产业智能化基座构建者”转型。

二、践行绿色运营，推动低碳发展

公司积极响应“双碳”目标，持续推动物流全链条绿色化升级。报告期内新投入使用的吴江智造供应链基地采用光伏屋顶设计，以清洁能源降低运营碳排放。在绿色仓储方面，公司部分仓库通过采光玻璃改造，月均减少 7,000 多度电量消耗。公司持续推进绿色运输，通过优化运输路线等措施降低碳排放；在仓储环节推广电动叉车和智能充电桩应用，部署能源管理平台实现能耗精细化管理。公司不属于重点排污单位，废弃物规范处置，并已通过 ISO 14001:2015 环境管理体系认证，以实际行动践行绿色低碳发展理念。

三、重视投资者回报，共享发展成果

公司坚持稳定的分红政策，积极与投资者共享发展成果。报告期内，公司实施了 2025 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 3.3 元（含税）并以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，在现金分红基础上同步提升股本流动性。公司始终重视股东回报，未来将在保障经营及研发投入的前提下，保持分红政策的连续性和稳定性。报告期内，公司市值有较大幅度的提升，体现了市场对公司战略转型与长期价值的认可。

四、热心社会公益，保障员工权益

公司积极履行社会责任，报告期内向吴江区慈善总会捐赠 40 万元，用于当地困难群体生活救助及民生帮扶项目，公司已连续多年参与新春慈善募捐活动，以实际行动回馈社会。在员工权益保障方面，公司严格遵守相关法律法规，合规用工，持续规范和完善员工社会保障体系，报告期内稳步提升员工社会保障水平，切实保障员工合法权益。公司持续加强安全生产管理，报告期内未发生安全生产事故，构建了多元和谐的工作环境。

五、完善公司治理，夯实责任根基

公司持续完善治理架构，严格执行信息披露制度，保障投资者知情权。报告期内，公司连续第四年主动编制并披露 ESG 报告，围绕 ESG 治理架构、环境管理、社会责任等方面持续披露实质性内容，Wind ESG 评级维持 A 级，展现了公司推动可持续发展理念融入经营管理的长期实践与坚定承诺。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
子公司提起诉讼或仲裁, 求偿仓租、服务费及其他代垫费用	44.37	否	部分已胜诉待执行; 部分已胜诉并提起强制执行程序; 部分已胜诉但对方提起上诉。	无重大影响	未执行	2026 年 08 月 26 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
子公司劳动争议	0.95	否	审理中	无重大影响	未执行	2026 年 08 月 26 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用
在报告期内, 本公司控股股东、实际控制人不存在重大的未履行法院生效判决, 亦不存在所负较大数额债务到期未清偿等情形。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☐是 ☒否
公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

截止至报告期末，公司租赁仓库面积合计 43.42 万平方米。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
常州海晨供应链管理有限公司	2024 年 08 月 28 日	60,000		15,327.93	连带责任担保			36 个月	否	否
深圳市前海晨供应链管理有限公司	2026 年 04 月 23 日	12,000		1,106.71	连带责任担保			36 个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		12,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		1,106.71				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		72,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		16,434.64				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		0				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		12,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		1,106.71				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		72,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		16,434.64				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				5.18%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						

担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)	0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)	0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	不适用
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	不适用

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	63,762,094	27.65%			25,234,038	-677,000	24,557,038	88,319,132	27.41%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	63,762,094	27.65%			25,234,038	-677,000	24,557,038	88,319,132	27.41%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	63,762,094	27.65%			25,234,038	-677,000	24,557,038	88,319,132	27.41%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	166,839,685	72.35%			66,416,313	672,000	67,088,313	233,927,998	72.59%
1、人民币普通股	166,839,685	72.35%			66,416,313	672,000	67,088,313	233,927,998	72.59%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	230,601,779	100.00%			91,650,351	-5,000	91,645,351	322,247,130	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

2026 年 4 月 22 日，公司召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销 2025 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，确定本次符合解除限售条件的授予激励对象 31 名，解除限售的限制性股票数量为 71.85 万股，并将离职激励对象持有的已获授予但尚未解除限售的 5,000 股限制性股票进行回购注销。2026 年

05 月 08 日，公司披露了《关于 2025 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》，本次 71.85 万股限制性股票解除限售股份上市流通时间为 2026 年 5 月 13 日。2026 年 06 月 03 日，公司披露了《关于 2025 年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成上述限制性股票的回购注销手续。

2026 年 5 月 15 日,公司 2025 年年度股东会审议通过了《2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。2026 年 6 月 24 日，公司据此发布了《2025 年年度权益分派实施公告》，以公司总股本 230,596,779 股剔除存放于公司回购专用证券账户 1,470,900 股后的 229,125,879 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.3 元（含税），共计派发 75,611,540.07 元（含税），送红股 0 股（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，转增后公司总股本为 322,247,130 股。本次权益分派股权登记日为：2026 年 6 月 30 日；除权除息日为：2026 年 7 月 1 日。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

以上 2025 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售经公司第四届董事会第二次会议审议通过。

以上回购注销 2025 年限制性股票激励计划部分限制性股票事项经公司第四届董事会第二次会议和 2025 年度股东会审议通过。

以上 2025 年度利润分配及资本公积金转增股本事项经公司 2025 年年度股东会审议通过。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

以上事项已经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成解除限售、过户注销、权益分派登记等手续。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☒适用 ☐不适用

2026 年 5 月 15 日,公司 2025 年年度股东会审议通过了《2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。2026 年 6 月 24 日，公司据此发布了《2025 年年度权益分派实施公告》，以公司总股本 230,596,779 股剔除存放于公司回购专用证券账户

1,470,900 股后的 229,125,879 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.3 元（含税），共计派发 75,611,540.07 元（含税），送红股 0 股（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，转增后公司总股本为 322,247,130 股。公司以资本公积金转增股本，基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产同比例下降。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
梁晨	61,362,094	0	24,544,838	85,906,932	高管锁定股	任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%。
姚培琴	300,000	90,000	105,000	315,000	股权激励限售股及高管锁定股	高管锁定股：任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%； 股权激励锁定股：报告期内第一个解除限售期已届满并解锁 30%；授予后 24/36 个月分别解锁 30%、40%。
梁化勤	300,000	90,000	105,000	315,000	股权激励限售股及高管锁定股	
陈帅	300,000	90,000	105,000	315,000	股权激励限售股及高管锁定股	
吴小卫	30,000	9,000	10,500	31,500	股权激励限售股及高管锁定股	
2025 年限制性股票激励计划其他授予对象	1,470,000	444,500	410,200	1,435,700	股权激励限售股	报告期内第一个解除限售期已届满并解锁 30%；授予后 24/36 个月分别解锁 30%、40%。
合计	63,762,094	723,500	25,280,538	88,319,132	---	---

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	12,630	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

梁晨	境内自然人	35.48%	81,816,125	0	61,362,094	20,454,031	不适用	0
宁波开来兄弟创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	17.91%	41,292,000	0	0	41,292,000	不适用	0
深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司—深圳市远致瑞信智慧空港物流产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.56%	3,599,960	—100,004	0	3,599,960	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.47%	3,399,552	2,791,790	0	3,399,552	不适用	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	0.77%	1,766,670	1,601,971	0	1,766,670	不适用	0
高盛国际—自有资金	境外法人	0.65%	1,493,667	1,208,344	0	1,493,667	不适用	0
J. P.Morgan Securities PLC—自有资金	境外法人	0.50%	1,158,871	921,080	0	1,158,871	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.45%	1,028,902	838,282	0	1,028,902	不适用	0
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	境外法人	0.43%	996,302	941,693	0	996,302	不适用	0
颜德权	境内自然人	0.36%	818,800	718,800	0	818,800	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中宁波开来兄弟创业投资合伙企业（有限合伙）为公司员工持股平台，其执行事务合伙人为公司实际控制人梁晨。除此外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	报告期末，公司回购专用证券账户持有公司股票 1,470,900 股。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类			
					股份种类	数量		
宁波开来兄弟创业投资合伙企业（有限合伙）	41,292,000				人民币普通股		41,292,000	
梁晨	20,454,031				人民币普通股		20,454,031	
深圳市远致瑞信股权投资管理有限公司—深圳市远致瑞信智慧空港物流产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,599,960				人民币普通股		3,599,960	

香港中央结算有限公司	3,399,552	人民币普通股	3,399,552
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,766,670	人民币普通股	1,766,670
高盛国际—自有资金	1,493,667	人民币普通股	1,493,667
J. P. Morgan Securities PLC—自有资金	1,158,871	人民币普通股	1,158,871
UBS AG	1,028,902	人民币普通股	1,028,902
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	996,302	人民币普通股	996,302
颜德权	818,800	人民币普通股	818,800
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中宁波开来兄弟创业投资合伙企业（有限合伙）为公司员工持股平台，其执行事务合伙人负责公司实际控制人梁晨。除此外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

注：以上数据源自中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司大股东期末持股情况表，持股数量为公积金转增股本之前的数量。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
梁晨	董事长、经理	现任	81,816,125	32,726,450	0	114,542,575	0	0	0
姚培琴	董事、副经理	现任	300,000	120,000	0	420,000	300,000	0	420,000
梁化勤	副经理	现任	300,000	120,000	0	420,000	300,000	0	420,000
陈帅	董事会秘书、副经	现任	300,000	120,000	0	420,000	300,000	0	420,000

	理								
吴小卫	财务总监	现任	30,000	12,000	0	42,000	30,000	0	42,000
合计	--	--	82,746,125	33,098,450	0	115,844,575	930,000	0	1,302,000

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：江苏海晨物流股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,562,577,881.55	1,666,995,544.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	70,781,750.80	171,525,807.50
衍生金融资产		
应收票据	8,207,225.83	2,347,685.48
应收账款	668,903,826.00	567,561,199.66
应收款项融资		
预付款项	19,272,174.56	18,231,105.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	50,352,041.77	42,151,536.61
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	53,640,040.62	31,605,329.05
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	133,835,128.15	143,160,611.79
流动资产合计	2,567,570,069.28	2,643,578,820.20
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	105,663,152.04	105,042,447.66
其他权益工具投资	205,209,800.77	193,955,756.23
其他非流动金融资产		
投资性房地产	34,840,888.83	35,735,874.15
固定资产	1,155,472,501.18	1,121,313,454.46
在建工程	939,345,394.07	886,988,491.53
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	178,611,564.62	107,414,285.01
无形资产	372,938,825.06	382,326,995.72
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	42,035,397.14	42,035,397.14
长期待摊费用	16,724,914.24	16,012,449.08
递延所得税资产	46,783,947.03	36,369,798.73
其他非流动资产	102,528,000.00	17,189,064.16
非流动资产合计	3,200,154,384.98	2,944,384,013.87
资产总计	5,767,724,454.26	5,587,962,834.07
流动负债：		
短期借款	700,447,638.89	550,462,916.66
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	128,317,747.17	91,162,446.21
应付账款	894,222,040.73	922,137,320.58
预收款项	3,962,441.02	3,299,103.87
合同负债	26,720,793.03	7,950,183.83
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	39,011,804.48	47,151,233.36
应交税费	27,462,065.61	68,098,249.65
其他应付款	72,055,436.38	41,708,339.33
其中：应付利息		
应付股利	41,178,926.25	

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	79,291,843.26	81,340,025.27
其他流动负债	64,229,556.42	64,134,978.89
流动负债合计	2,035,721,366.99	1,877,444,797.65
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	153,279,300.00	153,279,300.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	109,273,755.94	36,020,428.05
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	738,650.28	7,791,081.79
递延收益	8,260,500.00	8,811,200.00
递延所得税负债	29,944,300.61	31,858,280.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	301,496,506.83	237,760,289.84
负债合计	2,337,217,873.82	2,115,205,087.49
所有者权益：		
股本	322,247,130.00	230,601,779.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,207,285,375.62	1,294,699,876.31
减：库存股	47,961,666.34	57,006,546.34
其他综合收益	35,858,573.70	29,323,591.57
专项储备		
盈余公积	94,743,586.36	94,743,586.36
一般风险准备		
未分配利润	1,557,542,549.57	1,616,720,122.44
归属于母公司所有者权益合计	3,169,715,548.91	3,209,082,409.34
少数股东权益	260,791,031.53	263,675,337.24
所有者权益合计	3,430,506,580.44	3,472,757,746.58
负债和所有者权益总计	5,767,724,454.26	5,587,962,834.07

法定代表人：梁晨 主管会计工作负责人：吴小卫 会计机构负责人：吴小卫

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	305,854,744.16	355,259,887.50
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	4,936,440.57	
应收账款	400,202,382.39	511,329,577.20
应收款项融资		
预付款项	4,980,967.67	4,365,741.71
其他应收款	1,462,029,348.27	1,269,893,770.18
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,522,413.08	6,993,159.23
流动资产合计	2,186,526,296.14	2,147,842,135.82
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	709,787,257.41	688,467,553.03
其他权益工具投资	205,209,800.77	193,955,756.23
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	129,825,445.92	123,014,265.38
在建工程	133,034,983.04	105,079,781.94
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	125,466,706.94	1,086,247.59
无形资产	30,925,419.20	32,262,529.76
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,565,963.93	1,074,772.70
递延所得税资产	3,005,671.13	2,965,651.73
其他非流动资产	102,528,000.00	
非流动资产合计	1,442,349,248.34	1,147,906,558.36
资产总计	3,628,875,544.48	3,295,748,694.18
流动负债：		
短期借款	700,447,638.89	550,462,916.66
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	117,250,645.55	91,162,446.21
应付账款	280,889,436.37	350,462,942.29
预收款项	12,402.13	
合同负债		4,402.81
应付职工薪酬	7,578,533.49	7,780,955.21
应交税费	3,554,695.04	15,537,461.45
其他应付款	363,948,423.80	235,570,375.35
其中：应付利息		
应付股利	41,178,926.25	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	33,002,780.24	1,082,780.24
其他流动负债		
流动负债合计	1,506,684,555.51	1,252,064,280.22
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	103,680,510.39	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	738,650.28	762,281.79
递延收益		
递延所得税负债	3,031,470.11	1,343,363.43
其他非流动负债		
非流动负债合计	107,450,630.78	2,105,645.22
负债合计	1,614,135,186.29	1,254,169,925.44
所有者权益：		
股本	322,247,130.00	230,601,779.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,206,072,805.11	1,293,487,305.80
减：库存股	47,961,666.34	57,006,546.34
其他综合收益	17,178,330.66	7,612,392.80
专项储备		
盈余公积	94,743,586.36	94,743,586.36
未分配利润	422,460,172.40	472,140,251.12
所有者权益合计	2,014,740,358.19	2,041,578,768.74
负债和所有者权益总计	3,628,875,544.48	3,295,748,694.18

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,013,121,747.17	872,389,903.97

其中：营业收入	1,013,121,747.17	872,389,903.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	892,970,441.99	734,243,195.16
其中：营业成本	742,790,696.46	639,278,371.33
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	8,181,137.84	7,744,406.69
销售费用	20,828,611.66	22,713,593.46
管理费用	52,566,859.96	54,120,403.67
研发费用	26,588,737.20	22,722,249.59
财务费用	42,014,398.87	-12,335,829.58
其中：利息费用	7,125,570.36	6,759,703.65
利息收入	23,555,548.38	28,831,194.75
加：其他收益	9,342,406.43	14,524,609.95
投资收益（损失以“—”号填列）	1,443,009.24	5,778,281.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	620,704.38	145,461.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-100,744,056.70	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-1,047,701.80	-221,087.40
资产减值损失（损失以“—”号填列）		225,176.97
资产处置收益（损失以“—”号填列）		367,035.94
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	29,144,962.35	158,820,725.92
加：营业外收入	3,703,535.77	5,915,329.44
减：营业外支出	2,637,470.30	3,747,641.63
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	30,211,027.82	160,988,413.73

减：所得税费用	3,832,514.92	24,283,492.70
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	26,378,512.90	136,704,921.03
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	26,378,512.90	136,704,921.03
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	16,433,967.20	130,176,180.17
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	9,944,545.70	6,528,740.86
六、其他综合收益的税后净额	5,872,712.20	1,588,119.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,534,982.13	1,444,972.18
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	9,565,937.86	1,718,435.88
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	9,565,937.86	1,718,435.88
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	-3,030,955.73	-273,463.70
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	-3,030,955.73	-273,463.70
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-662,269.93	143,147.01
七、综合收益总额	32,251,225.10	138,293,040.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,968,949.33	131,621,152.35
归属于少数股东的综合收益总额	9,282,275.77	6,671,887.87
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0512	0.4040
（二）稀释每股收益	0.0512	0.4040

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：梁晨 主管会计工作负责人：吴小卫 会计机构负责人：吴小卫

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	292,643,568.90	271,924,831.91
减：营业成本	240,680,832.71	214,764,800.23
税金及附加	1,161,420.65	1,403,531.37
销售费用	4,345,929.41	2,993,873.36
管理费用	11,396,359.33	10,647,546.93
研发费用	9,224,226.41	9,192,114.27
财务费用	14,581,985.77	-624,772.56
其中：利息费用	7,119,485.99	1,024,722.23
利息收入	5,192,259.09	32,617,861.85
加：其他收益	224,821.25	6,551,455.91
投资收益（损失以“—”号填列）	16,443,009.24	145,461.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	620,704.38	145,461.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-895,083.70	-575,231.41
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	27,025,561.41	39,669,424.66
加：营业外收入	966,171.36	5,859,179.68
减：营业外支出	1,068,162.55	330,841.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	26,923,570.22	45,197,763.34
减：所得税费用	992,108.87	4,799,875.40
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	25,931,461.35	40,397,887.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	25,931,461.35	40,397,887.94
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	9,565,937.86	1,718,688.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	9,565,937.86	1,718,688.54
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	9,565,937.86	1,718,688.54
4. 企业自身信用风险公允价值		

变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	35,497,399.21	42,116,576.48
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,016,191,438.68	892,020,823.62
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
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	1,468,425.55	2,732,113.20
收到其他与经营活动有关的现金	256,029,310.41	328,171,097.86
经营活动现金流入小计	1,273,689,174.64	1,222,924,034.68
购买商品、接受劳务支付的现金	562,542,695.43	494,716,668.92
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	161,689,530.85	142,833,636.42
支付的各项税费	49,352,474.13	55,022,030.75
支付其他与经营活动有关的现金	242,553,708.84	345,577,800.51
经营活动现金流出小计	1,016,138,409.25	1,038,150,136.60
经营活动产生的现金流量净额	257,550,765.39	184,773,898.08
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	822,304.86	

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		102,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	822,304.86	102,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	338,996,672.57	226,535,859.93
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		29,318,806.59
投资活动现金流出小计	338,996,672.57	255,854,666.52
投资活动产生的现金流量净额	-338,174,367.71	-255,752,366.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		25,944,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	650,000,000.00	373,279,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	650,000,000.00	399,223,300.00
偿还债务支付的现金	500,000,000.00	250,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,765,820.17	26,667,887.53
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,166,581.48	
支付其他与筹资活动有关的现金	74,739,907.19	62,241,660.87
筹资活动现金流出小计	629,505,727.36	338,909,548.40
筹资活动产生的现金流量净额	20,494,272.64	60,313,751.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-44,345,044.23	2,780,632.87
五、现金及现金等价物净增加额	-104,474,373.91	-7,884,083.97
加：期初现金及现金等价物余额	1,666,986,832.82	1,739,932,028.06
六、期末现金及现金等价物余额	1,562,512,458.91	1,732,047,944.09

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	261,451,701.64	165,718,417.78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,079,329,581.70	957,056,424.84
经营活动现金流入小计	1,340,781,283.34	1,122,774,842.62
购买商品、接受劳务支付的现金	182,329,347.68	140,502,773.33
支付给职工以及为职工支付的现金	21,624,483.38	16,920,690.95
支付的各项税费	17,936,120.59	18,062,058.11
支付其他与经营活动有关的现金	1,051,604,034.33	1,075,690,822.47
经营活动现金流出小计	1,273,493,985.98	1,251,176,344.86
经营活动产生的现金流量净额	67,287,297.36	-128,401,502.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	15,822,304.86	30,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长		

期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	15,822,304.86	30,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	196,232,309.36	7,080,176.56
投资支付的现金	20,699,000.00	7,690,900.00
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		3,841,837.63
投资活动现金流出小计	216,931,309.36	18,612,914.19
投资活动产生的现金流量净额	-201,109,004.50	11,387,085.81
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		25,944,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	650,000,000.00	350,000,000.00
筹资活动现金流入小计	650,000,000.00	375,944,000.00
偿还债务支付的现金	500,000,000.00	250,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,015,016.47	6,667,887.53
支付其他与筹资活动有关的现金	3,749,278.10	2,099,833.60
筹资活动现金流出小计	545,764,294.57	258,767,721.13
筹资活动产生的现金流量净额	104,235,705.43	117,176,278.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-19,819,043.41	-606,383.88
五、现金及现金等价物净增加额	-49,405,045.12	-444,521.44
加：期初现金及现金等价物余额	355,252,775.44	270,900,960.83
六、期末现金及现金等价物余额	305,847,730.32	270,456,439.39

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	230,601,779.00				1,294,699,876.31	57,006,546.34	29,323,591.57		94,743,586.36		1,616,720,122.44		3,209,082,409.34	263,675,337.24	3,472,757,746.58
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	230,601,779.00				1,294,699,876.31	57,006,546.34	29,323,591.57		94,743,586.36		1,616,720,122.44		3,209,082,409.34	263,675,337.24	3,472,757,746.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	91,645,351.00				-87,414,500.69	-9,044,880.00	6,534,982.13				-59,177,572.87		-39,366,860.43	-2,884,305.71	-42,251,166.14
（一）综合收益总额							6,534,982.13				16,433,967.20		22,968,949.33	9,282,275.77	32,251,225.10
（二）所有者投入和减	91,645,351.00				-87,414,500.69	-9,044,880.00							13,275,730.31		13,275,730.31

少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,230,850.31	-9,044,880.00							13,275,730.31		13,275,730.31
4. 其他	91,645,351.00				-91,645,351.00										
（三）利润分配											-75,611,540.07		-75,611,540.07	-12,166,581.48	-87,778,121.55
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											-75,611,540.07		-75,611,540.07	-12,166,581.48	-87,778,121.55
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、本期期末余额	322,247,130.00				1,207,285,375.62	47,961,666.34	35,858,573.70		94,743,586.36		1,557,542,549.57		3,169,715,548.91	260,791,031.53	3,430,506,580.44

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	230,601,779.00				1,310,920,081.05	81,745,877.10	24,202,230.60		81,184,355.69		1,457,259,298.66		3,022,421,867.90	258,589,027.10	3,281,010,895.00
加：会															

计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	230,601,779.00				1,310,920,081.05	81,745,877.10	24,202,230.60		81,184,355.69		1,457,259,298.66		3,022,421,867.90	258,589,027.10	3,281,010,895.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-22,457,746.53	-24,739,330.76	1,444,972.18				38,523,828.57		42,250,384.98	6,671,887.87	48,922,272.85
（一）综合收益总额							1,444,972.18				130,176,180.17		131,621,152.35	6,528,740.86	138,149,893.21
（二）所有者投入和减少资本					-22,457,746.53	-24,739,330.76							2,281,584.23	143,147.01	2,424,731.24
1．所有者投入的普通股														143,147.01	143,147.01
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					-22,457,746.53	-24,739,330.76							2,281,584.23		2,281,584.23
4．其他															
（三）利润分配											-91,652,351.60		-91,652,351.60		-91,652,351.60
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											- 91,652, 351.60		- 91,652, 351.60		-91,652,351.60
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、本期期 末余额	230,601, 779.00				1,288,462 ,334.52	57,006,54 6.34	25,647,202 .78		81,184,3 55.69		1,495,7 83,127. 23		3,064,6 72,252. 88	265,260 ,914.97	3,329,933,167.8 5

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	230,601,779.00				1,293,487,305.80	57,006,546.34	7,612,392.80		94,743,586.36	472,140,251.12		2,041,578,768.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	230,601,779.00				1,293,487,305.80	57,006,546.34	7,612,392.80		94,743,586.36	472,140,251.12		2,041,578,768.74
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	91,645,351.00				-87,414,500.69	-9,044,880.00	9,565,937.86			-49,680,078.72		-26,838,410.55
（一）综合收益总额							9,565,937.86			25,931,461.35		35,497,399.21
（二）所有者投入和减少资本	91,645,351.00				-87,414,500.69	-9,044,880.00						13,275,730.31
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					4,230,850.31							4,230,850.31
4．其他	91,645,351.00				-91,645,351.00	-9,044,880.00						9,044,880.00

（三）利润分配										- 75,611,540 .07		-75,611,540.07
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或 股东）的分配										- 75,611,540 .07		-75,611,540.07
3. 其他												
（四）所有者权益 内部结转												
1. 资本公积转增 资本（或股本）												
2. 盈余公积转增 资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补 亏损												
4. 设定受益计划 变动额结转留存收 益												
5. 其他综合收益 结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	322,247, 130.00				1,206,072 ,805.11	47,961,666 .34	17,178,33 0.66		94,743,586 .36	422,460,17 2.40		2,014,740,358.1 9

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	230,601,779.00				1,309,584,272.08	81,745,877.10	2,061,341.37		81,184,355.69	441,759,526.68		1,983,445,397.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	230,601,779.00				1,309,584,272.08	81,745,877.10	2,061,341.37		81,184,355.69	441,759,526.68		1,983,445,397.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-16,096,966.28	-24,739,330.76	5,551,051.43		13,559,230.67	30,380,724.44		58,133,371.02
（一）综合收益总额							5,551,051.43			135,592,306.71		141,143,358.14
（二）所有者投入和减少资本					-16,096,966.28	-24,739,330.76						8,642,364.48
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					8,642,364.48							8,642,364.48
4．其他					-24,739,330.76	-24,739,330.76						

（三）利润分配									13,559,230.67	-105,211,582.27		-91,652,351.60
1. 提取盈余公积									13,559,230.67	-13,559,230.67		
2. 对所有者（或股东）的分配										-91,652,351.60		-91,652,351.60
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	230,601,779.00				1,293,487,305.80	57,006,546.34	7,612,392.80		94,743,586.36	472,140,251.12		2,041,578,768.74

三、公司基本情况

公司名称：江苏海晨物流股份有限公司（以下简称“海晨股份”、“公司”或“本公司”）

注册及总部地址：吴江经济技术开发区泉海路 111 号

注册资本：23,060.1779 万人民币

统一社会信用代码：913205095810498801

法定代表人：梁晨

公司所属行业：交通运输、仓储和邮政业（G）。

公司主营业务：制造业生产性物流解决方案及运营管理服务，物流自动化设备生产、销售及集成服务。

本财务报告的批准报出日：2026 年 8 月 25 日

四、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—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示如下：

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、完整地反映了本公司的财务状况、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

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本次审计期间为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日（以下简称“本报告期”或“报告期”）。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项明细金额超过资产总额 0.2%
本期重要的应收款项核销	单项明细金额超过资产总额 0.2%
账龄超过 1 年或逾期的重要应付款项	公司将单项账龄超过 1 年的应付款项金额超过资产总额 0.2%的应付款项认定为重要的账龄超过 1 年的应付款项。
坏账准备收回或转回金额重要	单项公司明细金额大于 100 万元
重要在建工程项目	单项在建工程预算金额超过资产总额的 2%
重要的承诺事项	将重组、并购等事项认定为重要
重要的关联方	与公司发生业务往来的关联方认定为重要

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

5.6.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为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。

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。

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。

5.6.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

5.6.3 因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

5.7.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

5.7.2 控制的依据

投资方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，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

5.7.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

5.7.4 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资者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。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

5.7.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，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，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。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。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。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；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；编制现金流量表时，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。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；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；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。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；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；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。

5.7.6 特殊交易会计处理

5.7.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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，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。

5.7.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

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，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，调整留存收益。

5.7.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

5.7.6.4 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

5.8.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

5.8.2 共同经营参与方的会计处理

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

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

2) 确认单独所承担的负债, 以及按其份额确认共同承担的负债;

3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入;

4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;

5) 确认单独所发生的费用, 以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外), 在该资产等由共同经营出售给第三方之前, 仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的, 合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外), 在将该资产等出售给第三方之前, 仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的, 合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方, 如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的, 按照上述方法进行会计处理; 否则, 按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款, 现金等价物是指持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

5.10.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币, 所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外, 直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

5.10.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币, 所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额,

在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

5.11.1 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

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，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

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

5.11.2 金融资产的分类

根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- 1) 以摊余成本计量的金融资产
- 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产
- 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

- 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，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

- （1）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。
- （2）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。

- 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（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其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：

- （1）本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

(2) 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。

当应收票据和应收账款同时满足以上条件时，本公司将其划分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，在报表中列示为应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项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（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其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。

在初始确认时，本公司可以将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（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

5.11.3 金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

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

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

3) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

该指定一经做出，不得撤销。

5.11.4 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同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。

5.11.5 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

5.11.6 金融工具的计量

1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2) 后续计量

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

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

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

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

3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

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

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

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

5.11.7 金融工具的减值

1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产和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。

（2）租赁应收款。

（3）贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的金融资产之外，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，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于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（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额应当作为减值利得计入当期损益。

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

- （1）对于金融资产，信用损失为本公司收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- （2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- （3）对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- （4）对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- （5）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，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。

当单项应收票据及应收账款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及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收票据组合 1	信用等级较低银行（注）承兑的银行承兑汇票
应收票据组合 2	商业承兑汇票
应收账款组合 1	合并报表范围单位往来款
应收账款组合 2	无合同纠纷组合

注：除信用等级较高银行（6 家国有大型商业银行分别为中国银行、中国农业银行、中国建设银行、中国工商银行、中国邮政储蓄银行、交通银行；9 家全国性上市股份制商业银行分别为招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行）以外的银行。

经过测试，上述应收账款组合 1 不计提预期信用损失。

5) 应收款项融资

按照 5.11.7 2) 中的描述确认和计量减值。当单项应收款项融资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款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
------	--------

组合 1	信用等级较高银行（注）承兑的银行承兑汇票
------	----------------------

经过测试，上述组合 1 不计提预期信用损失。

6) 其他应收款减值

按照 5.11.7 2) 中的描述确认和计量减值。当单项其他应收款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其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1	合并报表范围单位往来款
其他应收款组合 2	账龄组合

经过测试，上述组合 1 不计提预期信用损失。

7) 合同资产减值

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项合同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合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据
组合 1	合并范围内往来款
组合 2	无合同纠纷组合

经过测试，上述组合 1 不计提预期信用损失。

5.11.8 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项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（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；

2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司;

3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

1) 由本公司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；

2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。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或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将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的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

5.11.9 报表列示

本公司将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，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将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，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

5.11.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

12、应收票据

5.12.1 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“5.11 金融工具”。

13、应收账款

5.13.1 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“5.11 金融工具”。

14、应收款项融资

5.14.1 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“5.11 金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

5.15.1 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“5.11 金融工具”。

16、合同资产

5.16.1 合同资产的确认方法及标准

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

5.16.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见“5.11 金融工具”。

17、存货

18、持有待售资产

5.18.1 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

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

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

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

5.18.2 终止经营的认定标准和列报方法

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

- 1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

5.22.1 共同控制、重大影响的判断标准

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，则视为共同控制。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，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

5.22.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；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，按照下述方法确认其初始投资成本：

1) 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初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

2) 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。与发行权益性证券直接相关的费用, 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

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

4) 通过债务重组取得的长期股权投资, 其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

5.22.3 后续计量及损益确认方法

5.22.3.1 成本法后续计量

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

5.22.3.2 权益法后续计量

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资, 采用权益法核算, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 不调整长期股权投资的初始投资成本; 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。

采用权益法核算时, 投资方取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额, 分别确认投资收益和其他综合收益, 同时调整长期股权投资的账面价值; 投资方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; 投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方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投资方不一致的, 按照投资方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。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

5.22.3.3 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处理

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资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公允价值变动转入改按权益法核算时的留存收益。

5.22.3.4 处置部分股权的处理

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本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

5.22.3.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

5.22.3.6 处置长期股权投资的处理

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

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式
成本法计量
折旧或摊销方法

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类 别	折旧（摊销）方法	预计使用寿命	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30 年	5	3.167-4.750
土地使用权	年限平均法	40-50 年	-	2.000-2.500

24、固定资产

（1） 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40 年	5	3.167-4.750
专用设备	年限平均法	5-10 年	5	9.500-19.000
运输设备	年限平均法	3-5 年	5	19.000-31.667
行政用车	年限平均法	4-8 年	5	11.875-23.750
电子设备及其他	年限平均法	3-5 年	5	19.000-31.667

25、在建工程

26、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）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进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

本公司的研究开发支出主要包括本公司实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销等支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

30、长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者

之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
装修费用	年限平均法	3-10 年

32、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负债。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。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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。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。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 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；
- 2) 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

5.33.2.1 设定提存计划

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，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

5.33.2 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，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。公司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。

2) 设定受益计划存在资产的，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，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。

3) 确定计入当期损益的金额。

4) 确定计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定, 合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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, 按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外, 公司按照关于设定受益计划的有关政策, 确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末, 将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分:

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理, 上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的, 公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务; 长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的, 公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

34、预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务, 其履行很可能导致经济利益的流出, 在该义务的金额能够可靠计量时, 确认为预计负债。对于未来经营亏损, 不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的, 通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数; 因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额, 确认为利息费用。

最佳估计数分别以下情况处理:

- 1) 所需支出存在一个连续范围 (或区间), 且该范围内各种结果发生的可能性相同的, 则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

2) 所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

35、股份支付

5.35.1 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付。

5.35.2 权益工具公允价值的确定方法

以市场价值来估计所授予的股份的公允价值。

5.35.3 确认可行权权益工具最佳估计的依据

本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计。

5.35.4 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

5.37.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

5.37.1.1 各业务类型收入确认和计量一般原则

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

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

- 1) 客户在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商品或服务。
- 3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，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。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 4) 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。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是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以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，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。

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

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，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，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

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

5.37.1.2 各业务类型收入确认和计量具体政策

本公司业务类型包括：物流服务业务、仓储服务业务、销售商品，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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。各业务类型具体收入确认和计量政策如下：

（1）物流服务业务

本公司综合物流服务在服务提供完成并经服务接受方确认时，依据服务合同约定的价格确认收入。

（2）仓储服务业务

本公司仓储服务业务在仓储服务提供完成并经客户确认时，依据约定的结算价格、仓储天数和业务量等因素确认收入。

（3）销售商品

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑了取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移及客户接受该商品的基础上，以商品完成交付并经客户确认时确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

5.38.1 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1) 该成本与一份当期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。

合同取得成本, 即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; 该资产摊销期限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。增量成本, 是指本企业不取得合同就不会发生的成本 (如销售佣金等)。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出 (如无论是否取得合同均会发生的差旅费等), 在发生时计入当期损益, 但是, 明确由客户承担的除外。

5.38.2 与合同成本有关的资产的摊销

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

5.38.3 与合同成本有关的资产的减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时, 首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失; 然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额的, 超出部分应当计提减值准备, 并确认为资产减值损失。

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

39、政府补助

5.39.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5.39.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

5.39.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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

5.39.4 政府补助在利润表中的核算

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

5.39.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

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。

5.39.6 政策性优惠贷款贴息的处理

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企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

公司可以根据实际情况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。

也可以以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项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，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。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

5.41.1 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

5.41.2 本公司作为承租人的会计处理方法

（1）初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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：

- 1) 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；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；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，本公司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，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- 1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- 2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(4) 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为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，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 承租人发生的初始直接费用；
- 4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

（5）租赁负债

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

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

- 1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：

- 1) 本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；
- 2) “借款”的期限，即租赁期；
- 3) “借入”资金的金额，即租赁负债的金额；
- 4) “抵押条件”，即标的资产的性质和质量；
- 5) 经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。

本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- 1) 确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；

2) 支付租赁付款额时, 减少租赁负债的账面金额;

3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时, 重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用, 并计入当期损益, 但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率, 或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时, 本公司所采用的修订后的折现率。

在租赁期开始日后, 发生下列情形时, 本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债, 并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零, 但租赁负债仍需进一步调减的, 本公司将剩余金额计入当期损益。

1) 实质固定付款额发生变动;

2) 担保余值预计的应付金额发生变动;

3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动;

4) 购买选择权的评估结果发生变化;

5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日, 本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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, 出租人将该项租赁分类为融资租赁, 除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间, 本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的, 本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内, 按直线法进行分配, 免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的, 将该费用自租金收入总额中扣除, 按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本, 在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产, 本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧; 对于其他经营租赁资产, 采用系统合理的方法进行摊销。

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。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。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。

5.41.4 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

5.41.5 售后租回

本公司按照“收入”附注所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“5.11 金融工具”。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“5.11 金融工具”。

42、其他重要的会计政策和会计估计

5.42 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税道路运输服务业务、仓储服务业务、物流辅助服务业务	0、3、6、7、9、10、19
	租赁服务业务	5、13
	商品销售	0、9、13
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计征	5、7
企业所得税	按应纳税所得额计征	15、16.5、20、25、28、35
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	3
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计征	2
城镇土地使用税	城镇土地使用面积	4、5、6、8 元/平方米/年
房产税	出租房产收入	12
	自用房产原值的 70%	1.20

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
江苏海晨物流股份有限公司	15
江苏海晨物流股份有限公司合肥分公司	15
江苏海晨物流股份有限公司武汉分公司	15
江苏海晨物流股份有限公司岳阳分公司	15
江苏海晨物流股份有限公司深圳分公司	15
一级子公司	-
成都双流综保物流有限公司	15

成都汇晨物流有限公司	15
安徽海晨综保物流有限公司	25
深圳市前海晨供应链管理有限公司	15
武汉海晨物流有限公司	25
海晨物流（香港）有限公司	16.5
苏州市海晨物流有限公司	20
常州亨通海晨物流有限公司	20
昆山海晨仓储有限公司	20
吴江海晨仓储有限公司	20
上海诚创货运代理有限公司	20
深圳市海晨物流有限公司	25
芜湖汇晨物流有限公司	20
岳阳海晨仓储有限公司	20
苏州汇晨物流科技有限公司	20
常州汇晨物流有限公司	20
南通海晨供应链管理有限公司	25
重庆汇晨物流有限公司	20
苏州汇晨环境科技有限公司	20
广西海晨国际物流有限公司	20
宁波海晨供应链管理有限公司	20
深圳市海晨仓储联运有限公司	25
成都蓉海晨供应链管理有限公司	20
安徽汇晨科技有限公司	20
成都海晨空港供应链管理有限公司	25
深圳市海晨盟立科技有限公司	25
重庆汇晨供应链管理有限公司	-
苏州市海腾工业互联网有限公司	20
深圳市汇晨仓储有限公司	-
神掌数据科技有限公司	-
嘉兴市海晨国际供应链管理有限公司	20
深圳赛联机器人有限公司	20
二级子公司	-
通过成都双流综保物流有限公司——间接控制	-
成都双流综保货运代理有限公司	20
通过成都汇晨物流有限公司——间接控制	-
成都嘉晨捷运物流有限公司	20
通过安徽海晨综保物流有限公司——间接控制	-
合肥海晨仓储有限公司	15
合肥汇晨仓储有限公司	20
合肥海晨供应链科技有限公司	25
通过深圳市前海晨供应链管理有限公司——间接控制	-
北海市汇晨物流有限公司	20
深圳市赛联物流科技有限公司	15
深圳市汇晨物流科技有限公司	20
深圳市光明区海晨物流科技有限公司	25
东莞海晨供应链管理有限公司	25
深圳市光明汇晨物流有限公司	20
深圳市光明海晨仓储有限公司	20
深圳市光明海晨供应链管理有限公司	20
株洲海晨供应链管理有限公司	20
通过海晨物流（香港）有限公司——间接控制	-
安必达运输有限公司	16.5
汇晨物流代理（香港）有限公司	16.5
Hichain Logistics (Thailand) Co., Ltd.	20
Hichain Logistics (Germany) GmbH	35
Hichain Logistics Viet Nam Co., Ltd.	20

Hichain Logistics (Singapore) Pte.Ltd.	17
HYI Logistics Technology (Thailand)Co.,Ltd.	20
Hichain Logistics Indonesia	收入 0.5%
Hichain Logistics (New Zealand) Pte.Ltd	28
HC Supply Chain (US) Corp	-
海晨供应链泰国有限公司	20
香港海盟智能有限公司	16.5
睿生科技(香港)有限公司	16.5
常州海晨供应链管理有限公司	25
通过深圳市海晨物流有限公司——间接控制	-
佛山市海晨物流有限公司	20
通过苏州汇晨物流科技有限公司——间接控制	-
苏州市吴江悦声科技有限公司	25
通过深圳市海晨仓储联运有限公司——间接控制	-
东莞市汇晨物流有限公司	-
通过深圳市海晨盟立科技有限公司——间接控制	-
江苏海昆盟智能科技有限公司	25
重庆市海晨盟立科技有限公司	20
三级子公司	-
通过深圳市赛联物流科技有限公司——间接控制	-
明光市赛联装备制造有限公司	-
南通市赛联装备制造有限公司	-
通过江苏海昆盟智能科技有限公司——间接控制	-
盟立自动化(昆山)有限公司	15
通过神掌数据科技有限公司——间接控制	-
成都海川捷信科技有限公司	20
通过香港海盟智能有限公司——间接控制	-
深圳市海盟智能物联有限公司	20

2、税收优惠

6.2.1 所得税优惠

(1) 江苏海晨物流股份有限公司、合肥海晨仓储有限公司、盟立自动化(昆山)有限公司

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）以及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》（国务院令第 512 号）的规定，高新技术企业享受 15%的企业所得税税率。江苏海晨物流股份有限公司于 2023 年 12 月 13 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202332010450），有效期三年。合肥海晨仓储有限公司于 2025 年 12 月 8 日被安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202534005008），有效期三年。盟立自动化(昆山)有限公司于 2023 年 12 月 13 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局认定为高新技术企业（证书编号：GR202332011851），有效期三年。在有效期内江苏海晨物流股份有限公司和合肥海晨仓储有限公司享受企业所得税减按 15%税率征收的优惠。

(2) 成都双流综保物流有限公司、成都汇晨物流有限公司

根据国家税务总局 2012 年 4 月 6 日下发的《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）以及财政部、税务总局、国家发展改革委于 2020 年 4 月 23 日联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。成都双流综保物流有限公司、成都汇晨物流有限公司符合上述西部大开发企业所得税优惠政策规定，报告期内所得税减按 15% 税率计缴。

（3）深圳市前海晨供应链管理有限公司、深圳市赛联物流科技有限公司

根据财政部、国家税务总局于 2014 年 3 月 25 日联合下发的《关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代化服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》（财税〔2014〕26 号），对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，有效期自 2014 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日。另据财政部、税务总局于 2021 年 5 月 27 日下发的《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2021〕30 号），将上述所得税优惠政策延至 2025 年 12 月 31 日。深圳市前海晨供应链管理有限公司、深圳市赛联物流科技有限公司符合上述企业所得税优惠政策规定，报告期内所得税按 15% 计缴。

（4）小微企业所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第一款：符合条件的小型微利企业，减按 20% 的税率征收企业所得税；

另外，根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

上述公告所称小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000 万元等三个条件的企业。

3、其他

6.3 增值税说明

（1）道路运输服务业务、仓储服务业务、物流辅助服务业务涉及的增值税适用 0%、3%、6%、7%、9%、19% 不等的税率。其中，提供境外服务业务适用免税政策；国际货运代理服务业务适用 0% 税率；海关监管场站相关服务业务提供定额发票的，适用 3% 或 6% 税率；Hichain Logistics (Thailand) Co., Ltd. 增值税

应税业务适用 7%税率；Hichain Logistics（Germany）GmbH 增值税应税业务适用 19%税率；Hichain Logistics Viet Nam Co., Ltd. 增值税应税业务适用 10%税率。

（2）成都双流综保物流有限公司经营租赁收入按应税收入的 5%计征；江苏海晨物流股份有限公司、合肥海晨仓储有限公司提供有形动产租赁服务，适用 13%税率；商品销售业务涉及的增值税适用 0%、9%、13%不等的税率；其中，境外商品销售业务适用 0%税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金		168,758.19
银行存款	1,558,864,745.47	1,662,930,997.13
其他货币资金	3,713,136.08	3,895,789.56
合计	1,562,577,881.55	1,666,995,544.88
其中：存放在境外的款项总额	566,340,417.55	398,572,055.62

其他说明

1、因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项主要包括本公司向银行申请开具银行承兑汇票及履约保函所存入的保证金存款。

2、报告期末，本公司存放在境外的款项中，不存在资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	70,781,750.80	171,525,807.50
其中：		
权益性投资	70,781,750.80	171,525,807.50
其中：		
合计	70,781,750.80	171,525,807.50

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,916,846.19	1,024,917.67
商业承兑票据	290,379.64	1,322,767.81
合计	8,207,225.83	2,347,685.48

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	8,227,495.96	100.00%	20,270.13	0.25%	8,207,225.83	2,362,763.06	100.00%	15,077.58	0.64%	2,347,685.48
其中：										
银行承兑汇票	7,934,301.65	96.44%	17,455.46	0.22%	7,916,846.19	1,026,759.28	43.46%	1,841.61	0.18%	1,024,917.67
商业承兑汇票	293,194.31	3.56%	2,814.67	0.96%	290,379.64	1,336,003.78	56.54%	13,235.97	0.99%	1,322,767.81
合计	8,227,495.96	100.00%	20,270.13	0.25%	8,207,225.83	2,362,763.06	100.00%	15,077.58	0.64%	2,347,685.48

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收票据	15,077.58	20,270.13	15,077.58	0.00	0.00	20,270.13
合计	15,077.58	20,270.13	15,077.58	0.00	0.00	20,270.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	671,339,534.83	570,259,748.18
1 至 2 年	2,827,353.00	1,672,724.15
2 至 3 年	284,093.03	477,550.67
3 年以上	50,138.68	273,791.29
3 至 4 年	50,138.68	273,791.29
合计	674,501,119.54	572,683,814.29

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款						455,487.50	0.08%	455,487.50	100.00%	
其										

中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	674,501,119.54	100.00%	5,597,293.54	0.83%	668,903,826.00	572,228,326.79	99.92%	4,667,127.13	0.82%	567,561,199.66
其中：										
无合同纠纷组合	674,501,119.54	100.00%	5,597,293.54	0.83%	668,903,826.00	572,228,326.79	99.92%	4,667,127.13	0.82%	567,561,199.66
合计	674,501,119.54	100.00%	5,597,293.54	0.83%	668,903,826.00	572,683,814.29	100.00%	5,122,614.63	0.89%	567,561,199.66

按组合计提坏账准备类别名称：无合同纠纷组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	671,339,534.83	5,303,582.33	0.79%
1-2 年（含 2 年）	2,827,353.00	262,661.09	9.29%
2-3 年（含 3 年）	284,093.03	26,392.24	9.29%
3 年以上	50,138.68	4,657.88	9.29%
合计	674,501,119.54	5,597,293.54	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	5,122,614.63	541,851.33			-67,172.42	5,597,293.54
合计	5,122,614.63	541,851.33			-67,172.42	5,597,293.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	245,294,482.29		245,294,482.29	36.37%	1,940,555.02
第二名	166,720,665.04		166,720,665.04	24.72%	1,376,593.25
第三名	66,019,172.98		66,019,172.98	9.79%	521,551.47
第四名	17,411,172.57		17,411,172.57	2.58%	141,645.37
第五名	17,225,797.28		17,225,797.28	2.55%	136,083.80
合计	512,671,290.16		512,671,290.16	76.01%	4,116,428.91

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
	0.00		0.00	0.00		0.00
合计	0.00		0.00	0.00		0.00

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额				

在本期				
-----	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	50,352,041.77	42,151,536.61

合计	50,352,041.77	42,151,536.61
----	---------------	---------------

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
------	--------	--------

1、存出保证金及押金	63,128,454.80	58,817,576.68
2、代垫款	3,628,334.33	5,825,481.00
3、备用金	4,011,809.90	1,481,895.79
4、应收出口退税款	144,318.40	349,079.57
5、往来款	23,633,879.32	19,923,331.44
合计	94,546,796.75	86,397,364.48

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	21,233,307.00	7,669,775.85
1 至 2 年	15,190,991.32	18,674,407.23
2 至 3 年	31,318,351.30	35,155,810.44
3 年以上	26,813,347.13	24,897,370.96
3 至 4 年	19,295,880.13	21,374,772.10
4 至 5 年	5,231,027.49	979,116.18
5 年以上	2,286,439.51	2,543,482.68
合计	94,555,996.75	86,397,364.48

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
无合同纠纷组合	44,245,827.87	4,924,407.75	4,423,749.83		-542,530.81	44,203,954.98
合计	44,245,827.87	4,924,407.75	4,423,749.83		-542,530.81	44,203,954.98

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	存出保证金及押金	29,193,800.00	2-3 年	30.87%	14,596,900.00
第二名	单位往来	16,731,168.09	1-2 年、3-4 年、4-5 年	17.69%	7,350,076.00
第三名	存出保证金及押金	7,369,076.00	1 年以内	7.79%	73,690.76
第四名	存出保证金及押金	5,936,837.40	1 年以内	6.28%	59,368.37
第五名	存出保证金及押金	4,659,468.00	3-4 年	4.93%	4,659,468.00
合计		63,890,349.49		67.57%	26,739,503.13

7）因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	19,016,752.45	98.67%	15,997,255.23	87.75%
1 至 2 年	255,422.11	1.33%	2,233,850.00	12.25%
合计	19,272,174.56		18,231,105.23	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数比例（%）
第一名	2,861,681.00	14.85%
第二名	2,233,213.30	11.59%

第三名	1,890,903.29	9.81%
第四名	1,710,139.10	8.87%
第五名	1,002,250.00	5.20%
合 计	9,698,186.69	50.32%

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	27,848,198.15		27,848,198.15	8,146,652.80	0.00	8,146,652.80
库存商品	6,829,649.93		6,829,649.93	12,165,951.06	326,627.57	11,839,323.49
合同履约成本	20,000,212.78	1,038,020.24	18,962,192.54	12,761,509.58	1,142,156.82	11,619,352.76
合计	54,678,060.86	1,038,020.24	53,640,040.62	33,074,113.44	1,468,784.39	31,605,329.05

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	0.00					
库存商品	326,627.57			326,627.57		
合同履约成本	1,142,156.82			104,136.58		1,038,020.24
合计	1,468,784.39			430,764.15		1,038,020.24

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

（4） 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

（5） 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

（1） 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

（2） 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	67,166,168.76	71,692,597.09
预缴税费	302,115.11	314,174.67
待摊费用	5,610,990.95	7,972,789.04
其他	60,755,853.33	63,181,050.99
合计	133,835,128.15	143,160,611.79

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
深圳君联深运私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	43,955,756.23	11,254,044.54		20,209,800.77		822,304.86	55,209,800.77	非交易性为目的

重庆瑞驰汽车实业有限公司	150,000,000.00						150,000,000.00	非交易性为目的
合计	193,955,756.23	11,254,044.54		20,209,800.77		822,304.86	205,209,800.77	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市光明海发投资建设有限公司	105,042,447.66				620,704.38						105,663,152.04	
小计	105,042,447.66				620,704.38						105,663,152.04	
合计	105,042,447.66				620,704.38						105,663,152.04	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	47,187,757.25	11,047,340.07		58,235,097.32
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	47,187,757.25	11,047,340.07		58,235,097.32
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	19,366,565.36	3,132,657.81		22,499,223.17
2. 本期增加金额	748,868.10	146,117.22		894,985.32
(1) 计提或摊销	748,868.10	146,117.22		894,985.32
3. 本期减少金额				

（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额	20, 115, 433. 46	3, 278, 775. 03		23, 394, 208. 49
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
（1）计提				
3. 本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	27, 072, 323. 79	7, 768, 565. 04		34, 840, 888. 83
2. 期初账面价值	27, 821, 191. 89	7, 914, 682. 26		35, 735, 874. 15

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

（2） 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3） 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

（4） 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物-成都综保综合楼	27, 821, 191. 89	审批手续办理中

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,155,472,501.18	1,121,313,454.46
合计	1,155,472,501.18	1,121,313,454.46

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	行政用车	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,005,513,120.47	413,398,086.30	32,857,686.80	4,797,068.71	38,794,006.94	1,495,359,969.22
2. 本期增加金额	-216,633.07	64,899,298.43	551,972.40	4,522,061.06	1,664,748.08	71,421,446.90
（1）购置		64,959,280.53	1,334,601.78	4,522,061.06	1,736,894.41	72,552,837.78
（2）在建工程转入						
（3）企业合并增加						
（4）外币折算项目	-216,633.07	-59,982.10	-782,629.38		-72,146.33	-1,131,390.88
3. 本期减少金额						
（1）处置或报废						
4. 期末余额	1,005,296,487.40	478,297,384.73	33,409,659.20	9,319,129.77	40,458,755.03	1,566,781,416.12
二、累计折旧						
1. 期初余额	204,151,521.20	106,532,297.52	28,905,139.57	4,290,751.44	30,166,805.03	374,046,514.76
2. 本期增加金额	17,602,847.95	17,516,710.06	251,021.88	233,129.06	1,956,016.64	37,559,725.58
（1）计提	17,608,426.61	17,534,768.93	625,596.74	233,129.06	1,980,779.30	37,982,700.64
（2）外币折算项目	-5,578.66	-18,058.87	-374,574.86		-24,762.65	-422,975.05
3. 本期减少金额					297,325.40	297,325.40
（1）处置或报废					297,325.40	297,325.40
4. 期末余额	221,754,369.	124,049,007.	29,156,161.4	4,523,880.50	31,825,496.2	411,308,914.

额	15	58	5		7	94
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1)						
计提						
3. 本期减少金额						
(1)						
处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	783,542,118.25	354,248,377.15	4,253,497.75	4,795,249.27	8,633,258.76	1,155,472,501.18
2. 期初账面价值	801,361,599.27	306,865,788.78	3,952,547.23	506,317.27	8,627,201.91	1,121,313,454.46

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	939,345,394.07	886,988,491.53
合计	939,345,394.07	886,988,491.53

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合肥智慧物流园项目	10,512,004.17		10,512,004.17	6,029,801.69		6,029,801.69
新能源汽车供应链基地项目	739,401,221.06		739,401,221.06	737,381,787.07		737,381,787.07
智造供应链基地 1088 项目	111,350,283.65		111,350,283.65	105,079,781.94		105,079,781.94
深圳-海盟 MCSOHT-C 系统	45,090,353.90		45,090,353.90	29,000,000.00		29,000,000.00
重庆-海盟先导线项目	2,656,580.58		2,656,580.58			
成都天府机场物流园项目	30,109,610.26		30,109,610.26	9,497,120.83		9,497,120.83
深圳-南方基地楼村 VMI 项目	74,911.50		74,911.50			
泰国-帕拉沙地区 B09 地块建筑工程	150,428.95		150,428.95			
合计	939,345,394.07		939,345,394.07	886,988,491.53		886,988,491.53

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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
成都天府机场物流园项目	482,770,938.00	9,497,120.83	20,612,489.43			30,109,610.26	6.24%	在建				其他
智造供应链基地		105,079,781.94	6,270,501.71			111,350,283.65		在建				其他

1088 项目												
新能源汽车供 应链基地 项目	740,000.00	737,381.78	2,019,433.99			739,401.22	99.92%	在建	4,489,019.32	4,489,019.32	13.50%	金融 机构 贷 款、 其他
合计	1,222,770.938.00	851,958.689.84	28,902,425.13	0.00	0.00	880,861.114.97			4,489,019.32	4,489,019.32	13.50%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	256,636,396.06	256,636,396.06
2. 本期增加金额	138,313,502.56	138,313,502.56
(1) 新增租赁	139,080,094.25	139,080,094.25
(2) 外币折现项目	-766,591.69	-766,591.69
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	394,949,898.62	394,949,898.62
二、累计折旧		
1. 期初余额	149,222,111.05	149,222,111.05
2. 本期增加金额	67,116,222.95	67,116,222.95
(1) 计提	67,481,423.04	67,481,423.04
(2) 外币折现项目	-365,200.09	-365,200.09
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	216,338,334.00	216,338,334.00
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	178,611,564.62	178,611,564.62
2. 期初账面价值	107,414,285.01	107,414,285.01

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术		合计
一、账面原值					
1. 期初余额	383,902,431.37	5,334,300.00	63,590,316.34	0.00	452,827,047.71
2. 本期增加金额	-2,757,491.82	36,000.56	403,539.82	0.00	-2,317,951.44
(1) 购置			403,539.82		403,539.82
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 外币折算项目	-2,757,491.82	36,000.56	0.00	0.00	-2,721,491.26
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	381,144,939.55	5,370,300.56	63,993,856.16	0.00	450,509,096.27
二、累计摊销					
1. 期初余额	44,863,155.59	4,445,249.94	21,191,646.46	0.00	70,500,051.99
2. 本期增加金额	3,770,163.71	0.00	3,300,055.51	0.00	7,070,219.22
(1) 计提	3,783,976.01	0.00	3,300,482.37	0.00	7,084,458.38
(2) 外币折算项目	-13,812.31	0.00	-426.86	0.00	-14,239.16
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	48,633,319.30	4,445,249.94	24,491,701.97	0.00	77,570,271.21
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处					

置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	332,511,620.25	925,050.62	39,502,154.19	0.00	372,938,825.06
2. 期初账面价值	339,039,275.78	889,050.06	42,398,669.88	0.00	382,326,995.72

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
盟立自动化（昆山）有限公司	42,035,397.14					42,035,397.14
合计	42,035,397.14					42,035,397.14

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		

合计						
----	--	--	--	--	--	--

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
盟立自动化（昆山）有限公司	盟立自动化（昆山）有限公司生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，将其认定为一个单独的资产组	自动化设备生产销售	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

1、商誉的形成

2023 年 10 月 11 日公司子公司深圳市海晨盟立科技有限公司（本公司持股 60%）之全资子公司江苏海昆盟智能科技有限公司（以下简称“海昆盟”）与以人民币 18,000 万元价格收购昆山盟立 100%的股权。收购完成后，海昆盟持有昆山盟立 100%的股份。收购支付对价 18,000 万元，与昆山盟立合并日可辨认净资产公允价值份额 137,964,602.86 元的差额 42,035,397.14 元确认为收购形成的商誉。

2、商誉所在资产组的相关信息

收购日公司将昆山盟立生产产品的固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉等相关资产作为一个资产组。本年末商誉所在资产组与购买日所确定的资产组一致。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	15,330,215.73	1,108,780.13	2,323,120.31		14,115,875.55
其他	682,233.35	3,610,653.21	1,683,847.87		2,609,038.69
合计	16,012,449.08	4,719,433.34	4,006,968.18		16,724,914.24

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,038,020.24	259,505.06	1,468,784.39	324,119.68
可抵扣亏损	86,402,216.52	12,096,309.74	98,355,079.19	15,745,496.70
信用减值损失	49,821,518.65	8,469,658.17	49,383,520.06	8,400,805.34
预提项目	738,650.28	110,797.54	762,281.79	114,342.27
递延收益	8,260,500.00	1,669,075.00	8,811,200.00	2,371,680.00
租赁负债	188,565,599.20	26,963,621.37	117,220,884.00	17,646,171.44
交易性金融资产公允价值变动	139,821,831.70	23,070,602.23	39,077,775.00	6,447,832.87
股份支付	6,199,421.32	936,112.62	8,682,566.08	1,310,968.19
合计	480,847,757.91	73,575,681.73	323,762,090.51	52,361,416.49

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	17,601,651.33	2,640,247.70	18,757,000.75	2,813,550.11
其他权益工具投资公允价值变动	20,209,800.77	3,031,470.12	8,955,756.23	1,343,363.43
境外公司未分回利润	294,928,102.01	24,272,582.80	337,734,810.05	27,701,366.46
使用权资产	178,611,564.62	26,791,734.68	107,414,285.01	15,991,617.76
合计	511,351,118.73	56,736,035.30	472,861,852.04	47,849,897.76

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	26,791,734.69	46,783,947.03	15,991,617.76	36,369,798.73
递延所得税负债	26,791,734.69	29,944,300.61	15,991,617.76	31,858,280.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产 款	102,528,000. 00		102,528,000. 00	17,189,064.1 6		17,189,064.1 6
合计	102,528,000. 00		102,528,000. 00	17,189,064.1 6		17,189,064.1 6

补偿性资产相关信息

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	154,318,798.87	145,359,735.30	抵押借款	抵押借款	154,318,798.87	147,803,116.30	抵押借款	抵押借款
无形资产	97,277,593.23	91,756,733.97	抵押借款	抵押借款	97,268,237.73	92,729,420.19	抵押借款	抵押借款
货币资金	1,600.00	1,600.00	受限账户	ETC 业务锁定资金	1,600.00	1,600.00	受限账户	ETC 业务锁定资金
货币资金	63,822.64	63,822.64	受限账户	银行账户受限（只进不出）	7,112.06	7,112.06	受限账户	银行账户受限（只进不出）
合计	251,661,814.74	237,181,891.91			251,595,748.66	240,541,248.55		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	700,000,000.00	550,000,000.00
短期借款应付利息	447,638.89	462,916.66

合计	700,447,638.89	550,462,916.66
----	----------------	----------------

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	128,317,747.17	91,162,446.21
合计	128,317,747.17	91,162,446.21

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	761,527,551.77	885,288,048.72
1-2 年（含 2 年）	112,789,350.46	33,472,975.84
2-3 年（含 3 年）	18,966,323.92	988,989.42
3 年以上	938,814.58	2,387,306.60
合计	894,222,040.73	922,137,320.58

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	41,178,926.25	
其他应付款	30,876,510.13	41,708,339.33
合计	72,055,436.38	41,708,339.33

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	41,178,926.25	
合计	41,178,926.25	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	3,215,389.57	4,043,536.43
代垫款	7,420,943.15	268,507.16
应付赔偿款	1,761,347.68	6,951,310.63
预提费用	0.00	2,474,845.88
代扣代缴项目	19,164.61	848,619.65
限制性股票回购义务	16,899,120.00	25,944,000.00
其他	1,560,545.12	1,177,519.58
合计	30,876,510.13	41,708,339.33

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,419,219.11	3,027,724.72
1-2 年（含 2 年）	292,783.32	269,944.15
2-3 年（含 3 年）	72,823.71	150.00
3 年以上	177,614.88	1,285.00
合计	3,962,441.02	3,299,103.87

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	26,720,793.03	7,950,183.83
合计	26,720,793.03	7,950,183.83

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	47,151,233.36	134,595,367.91	142,761,135.17	39,011,804.48

二、离职后福利-设定提存计划		12,355,197.63	12,355,197.63	0.00
三、辞退福利		2,114,729.07	2,114,729.07	0.00
合计	47,151,233.36	149,065,294.61	157,231,061.87	39,011,804.48

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	47,134,476.35	119,241,048.02	127,393,646.09	38,981,878.28
2、职工福利费	205.00	7,132,802.09	7,132,802.09	205.00
3、社会保险费		5,513,438.51	5,513,438.51	0.00
其中：医疗保险费		4,845,636.31	4,845,636.31	0.00
工伤保险费		407,332.55	407,332.55	0.00
生育保险费		260,469.66	260,469.66	0.00
4、住房公积金		2,552,360.77	2,552,360.77	0.00
5、工会经费和职工教育经费	16,552.01	155,718.52	168,887.71	29,721.20
合计	47,151,233.36	134,595,367.91	142,761,135.17	39,011,804.48

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		12,023,818.99	12,023,818.99	
2、失业保险费		331,378.64	331,378.64	
合计		12,355,197.63	12,355,197.63	0.00

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,517,711.70	13,914,423.73
企业所得税	22,435,462.33	48,664,794.14
个人所得税	159,244.14	1,750,795.53
城市维护建设税	16,145.83	107,189.07
房产税	1,656,557.08	1,322,290.17
教育费附加及地方教育费附加	11,724.39	77,300.96
土地使用税	439,999.23	439,892.29
印花税	161,692.76	684,605.96
其他税费	63,528.15	1,136,957.80

合计	27,462,065.61	68,098,249.65
----	---------------	---------------

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	79,291,843.26	81,340,025.27
合计	79,291,843.26	81,340,025.27

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收物流服务费中的销项税	3,473,703.09	754,695.60
已背书期末未终止的应收票据		199,232.30
其他	60,755,853.33	63,181,050.99
合计	64,229,556.42	64,134,978.89

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	153,279,300.00	153,279,300.00
合计	153,279,300.00	153,279,300.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	109,273,755.94	36,020,428.05
合计	109,273,755.94	36,020,428.05

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
物流责任赔偿-联想集团		7,028,800.00	物流事故致货损
物流责任赔偿-索尼公司	738,650.28	762,281.79	物流事故致货损
合计	738,650.28	7,791,081.79	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	8,811,200.00		550,700.00	8,260,500.00	财政拨款

合计	8,811,200.00		550,700.00	8,260,500.00	
----	--------------	--	------------	--------------	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	230,601,779.00			91,645,351.00		91,645,351.00	322,247,130.00

其他说明：

2026 年 5 月 15 日，公司 2025 年年度股东会审议通过了《2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。2026 年 6 月 24 日，公司据此发布了《2025 年年度权益分派实施公告》，以公司总股本 230,596,779 股剔除存放于公司回购专用证券账户 1,470,900 股后的 229,125,879 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.3 元（含税），共计派发 75,611,540.07 元（含税），送红股 0 股（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，转增后公司总股本为 322,247,130 股。本次权益分派股权登记日为：2026 年 6 月 30 日；除权除息日为：2026 年 7 月 1 日。

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,273,181,364.38		91,645,351.00	1,181,536,013.38
其他资本公积	21,518,511.93	4,230,850.31		25,749,362.24
合计	1,294,699,876.31	4,230,850.31	91,645,351.00	1,207,285,375.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2026 年 5 月 15 日, 公司 2025 年年度股东会审议通过了《2025 年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。2026 年 6 月 24 日, 公司据此发布了《2025 年年度权益分派实施公告》, 以公司总股本 230, 596, 779 股剔除存放于公司回购专用证券账户 1, 470, 900 股后的 229, 125, 879 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 3. 3 元 (含税), 共计派发 75, 611, 540. 07 元 (含税), 送红股 0 股 (含税), 同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股, 转增后公司总股本为 322, 247, 130 股。本次权益分派股权登记日为: 2026 年 6 月 30 日; 除权除息日为: 2026 年 7 月 1 日。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
因员工持股计划和股权激励而回购股份	31, 062, 546. 34			31, 062, 546. 34
限制性股票回购义务	25, 944, 000. 00		9, 044, 880. 00	16, 899, 120. 00
合计	57, 006, 546. 34		9, 044, 880. 00	47, 961, 666. 34

其他说明, 包括本期增减变动情况、变动原因说明:

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	7, 612, 392. 80	11, 254, 044. 54			1, 688, 106. 68	9, 565, 937. 86		17, 178, 330. 66
其他权益工具投资公允价值变动	7, 612, 392. 80	11, 254, 044. 54			1, 688, 106. 68	9, 565, 937. 86		17, 178, 330. 66
二、将重分类进损益的其他综合收益	21, 711, 198. 77	3, 030, 955. 73				3, 030, 955. 73	662, 269. 93	18, 680, 243. 04
外币财务报表折算差额	21, 711, 198. 77	3, 030, 955. 73				3, 030, 955. 73	662, 269. 93	18, 680, 243. 04
其他综合收益合计	29, 323, 591. 57	8, 223, 088. 81			1, 688, 106. 68	6, 534, 982. 13	662, 269. 93	35, 858, 573. 70

其他说明, 包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整:

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	94,743,586.36			94,743,586.36
合计	94,743,586.36			94,743,586.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,616,720,122.44	1,457,259,298.66
调整后期初未分配利润	1,616,720,122.44	1,457,259,298.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	16,433,967.20	130,176,180.17
应付普通股股利	75,611,540.07	91,652,351.60
期末未分配利润	1,557,542,549.57	1,495,783,127.23

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	998,302,951.47	733,369,328.31	836,230,125.54	617,431,928.15
其他业务	14,818,795.70	9,421,368.15	36,159,778.43	21,846,443.18
合计	1,013,121,747.17	742,790,696.46	872,389,903.97	639,278,371.33

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								

其中：								
市场或客 户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	249,854.35	448,687.45
教育费附加	178,918.25	320,491.04
房产税	4,318,349.68	4,047,004.31
土地使用税	1,895,041.75	1,531,367.24

印花税	1,448,354.60	1,284,318.41
其他	90,619.21	112,538.24
合计	8,181,137.84	7,744,406.69

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,408,952.57	30,574,809.75
折旧与摊销	5,459,123.62	5,818,490.34
差旅费	1,923,053.91	1,651,418.72
业务招待费	3,606,615.22	4,786,596.72
通讯费	742,859.83	918,082.08
办公费	1,755,391.68	2,211,367.69
汽车费	550,251.48	811,592.01
保险费	898,360.44	277,888.93
咨询服务费	3,085,266.60	4,258,864.28
租赁费	656,846.36	426,763.46
股份支付	4,230,850.31	1,033,036.34
其他	249,287.94	1,351,493.35
合计	52,566,859.96	54,120,403.67

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	15,049,800.45	14,958,995.85
折旧与摊销	399,403.32	562,738.79
业务招待费	651,052.11	1,201,093.30
差旅费	60,291.87	46,557.83
办公费	195,921.86	172,725.95
业务宣传费	4,199,494.97	4,025,415.66
股份支付		594,162.56
其他	272,647.08	1,151,903.52
合计	20,828,611.66	22,713,593.46

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,181,400.44	10,011,024.48
折旧与摊销	13,116,513.16	9,674,706.07
其他投入	2,290,823.60	2,542,175.79
股份支付		494,343.25
合计	26,588,737.20	22,722,249.59

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	7,125,570.36	6,759,703.65
减：利息收入	23,555,548.38	28,831,194.75
利息净支出	-16,429,978.02	-22,071,491.10
汇兑净损失/(收益)	56,442,359.34	6,206,219.87
融资费用	1,437,809.10	2,800,050.61
银行手续费及其他	564,208.45	729,391.04
合计	42,014,398.87	-12,335,829.58

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,130,997.03	14,070,288.64
进项税加计扣		265,331.02
个税手续费	211,409.40	188,990.29

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-100,744,056.70	
合计	-100,744,056.70	

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	620,704.38	145,461.85
处置长期股权投资产生的投资收益		5,632,819.80
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	822,304.86	
合计	1,443,009.24	5,778,281.65

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-5,192.55	-5,912.79
应收账款坏账损失	-541,851.33	364,926.34
其他应收款坏账损失	-500,657.92	-580,100.95
合计	-1,047,701.80	-221,087.40

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		211,515.20
十一、合同资产减值损失		13,661.77
合计		225,176.97

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益		367,035.94

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
经营赔偿	19,279.46	5,715,017.51	19,279.46
收到保险理赔款	1,287,719.44	163,728.01	1,287,719.44
其他	2,396,536.87	36,583.92	2,396,536.87
合计	3,703,535.77	5,915,329.44	3,703,535.77

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非货币性资产交换损失		8,195.47	
对外捐赠	410,000.00	310,000.00	
罚款支出	45,283.04	47,131.96	
滞纳金	608,760.45	252,150.95	
赔偿支出	1,409,870.95	1,016,714.74	

违约金		1,997,921.41	
其他	163,555.86	115,527.10	
合计	2,637,470.30	3,747,641.63	

其他说明：

76、所得税费用

（1） 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,160,642.61	22,310,331.48
递延所得税费用	-12,328,127.69	1,973,161.22
合计	3,832,514.92	24,283,492.70

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	30,211,027.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,531,654.17
子公司适用不同税率的影响	2,895,473.32
调整以前期间所得税的影响	828,424.05
非应税收入的影响	-313,258.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	85,978.42
税法规定的额外可扣除费	-4,195,756.49
所得税费用	3,832,514.92

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注 5.39 其他综合收益。

78、现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	23,555,548.38	28,750,674.15
与经营活动有关的保险及承兑汇票保证金到期收益		0.00
收到保证金及押金	2,221,984.74	3,360,178.79
收到政府补助	8,791,706.43	14,547,655.19
收到保险理赔款	1,154,066.44	168,228.01
收到经营理赔款	128,679.60	15,284.91

收到代垫款	54,310,717.83	120,155,119.69
收回备用金	2,745,679.85	218,529.08
代收待付款	163,120,927.14	160,401,053.91
其他		554,374.13
合计	256,029,310.41	328,171,097.86

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行手续费	564,208.45	545,174.71
支付违约金		341,560.00
支付凭证金及押金	9,092,219.74	4,216,286.79
赔偿支出	1,409,870.95	4,449,253.16
罚款支出	45,283.04	807,906.14
滞纳金	608,760.45	13,441.79
捐赠支出	410,000.00	310,000.00
支付代收款	131,006,835.09	163,767,400.80
支付代垫费	72,722,739.66	138,475,368.45
支付备用金	3,585,220.20	1,722,984.11
经营性付现费用	23,108,571.26	30,928,424.56
合计	242,553,708.84	345,577,800.51

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司减少现金		29,318,806.59
合计		29,318,806.59

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金及利息	74,578,210.53	62,241,660.87
支付股份回购本金及手续费	52,830.00	
分配股利支付的手续费	108,866.66	
合计	74,739,907.19	62,241,660.87

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	26,378,512.90	136,704,921.03
加：资产减值准备		-4,089.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	37,559,725.58	33,508,705.51
使用权资产折旧	67,116,222.95	51,972,250.42
无形资产摊销	7,070,219.22	7,156,457.68
长期待摊费用摊销	4,006,968.18	3,832,149.92
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）		367,035.94
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		8,195.47
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	100,744,056.70	
财务费用（收益以“－”号填列）	57,880,168.44	15,626,330.40
投资损失（收益以“－”号填列）	-620,704.38	-5,778,281.65
递延所得税资产减少（增加以	-10,414,148.30	1,329,228.20

“－”号填列)		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列)	-1,913,979.39	643,933.02
存货的减少（增加以“－”号填列)	-22,034,711.57	13,726,019.24
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列)	-107,556,256.11	7,387,212.40
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列)	98,286,989.37	-83,827,712.08
其他	1,047,701.80	2,121,542.15
经营活动产生的现金流量净额	257,550,765.39	184,773,898.08
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		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,562,512,458.91	1,732,047,944.09
减：现金的期初余额	1,666,986,832.82	1,739,932,028.06
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	-104,474,373.91	-7,884,083.97

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	1,562,512,458.91	1,666,986,832.82
可随时用于支付的银行存款		168,758.19
可随时用于支付的其他货币资金	1,558,864,745.47	1,662,922,285.07
可用于支付的存放中央银行款项	3,647,713.44	3,895,789.56
三、期末现金及现金等价物余额	1,562,512,458.91	1,666,986,832.82

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
ETC 业务锁定资金	1,600.00	1,600.00	使用受限
银行账户受限（只进不出）	63,822.64	7,112.06	使用受限
合计	65,422.64	8,712.06	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	152,333,464.41	6.8109	1,037,527,992.75
欧元	89,112.49	7.7671	692,145.62
港币	6,917,974.81	0.86855	6,008,607.02
泰铢	76,010,635.62	0.20424419	15,524,730.70
越南盾	19,314,862,532.00	0.00025903	5,003,128.84
新加坡元	161,675.95	5.2605	850,496.33
应收账款			
其中：美元	33,755,451.26	6.8109	229,905,002.99
欧元	241,807.26	7.7671	1,878,141.17
港币	207,905,660.41	0.86855	180,576,461.35

泰铢	38,160,967.03	0.20424419	7,794,155.80
越南盾	37,271,941,099.32	0.00025903	9,654,550.90
新西兰元	215,733.33	3.8414	828,718.01
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其他：美元	1,602.53	6.8109	10,914.67
港元	5,473,915.47	0.86855	4,754,369.28
泰铢	6,345,048.99	0.20424419	1,295,939.39
欧元	66,036.23	7.7671	512,910.00
越南盾	254,000,000.00	0.00025903	65,793.62
印尼盾	50,000,000.00	0.00038095	19,047.50
应付账款			
其中：美元	12,361,645.36	6.8109	84,193,930.38
港元	231,979.58	7.7671	1,801,808.60
泰铢	41,653,761.97	0.20424419	8,507,538.87
欧元	231,979.58	7.7671	1,801,808.60
越南盾	7,535,306,183.85	0.00025903	1,951,870.36
印尼盾	88,525,380.00	0.00038095	33,723.74
韩元	61,430,070.34	0.00440296	270,474.14
新西兰元	130,363.91	3.8414	500,779.92
其他应付款			
其中：港币	4,174,331.64	0.86855	3,625,615.75
泰铢	1,842,531.50	0.20424419	376,326.35
美元	760,793.50	6.8109	5,181,688.45

其他说明：

（2） 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

境外经营实体名称	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
海晨物流（香港）有限公司	中国香港	港币	款项以港币结算为主
安必达运输有限公司	中国香港	港币	款项以港币结算为主
Hichain Logistics（Thailand）Co.,Ltd.	泰国	泰铢	款项以泰铢结算为主
Hichain Logistics（Germany）GmbH	德国	欧元	款项以欧元结算为主
Hichain Logistics（Singapore）Pte.Ltd.	新加坡	新加坡元	款项以新加坡元结算为主

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

报告期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费 22,340,862.61 元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	11,181,400.44	10,011,024.48
折旧与摊销	13,116,513.16	9,674,706.07
其他投入	2,290,823.60	3,036,519.04
合计	26,588,737.20	22,722,249.59
其中：费用化研发支出	26,588,737.20	22,722,249.59

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		

合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

（2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明
大额商誉形成的主要原因：
其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：
企业合并中承担的被购买方的或有负债：
其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易
☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收	合并当期期初至合并日被合并方的净	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	------------------	------------------	-------------	--------------

					入	利润		
--	--	--	--	--	---	----	--	--

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

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	
成都双流综保物流有限公司	96,800,900.00	四川成都	四川成都	交通运输、仓储和邮政业	60.00%		同一控制下企业合并
成都汇晨物流有限公司	10,000,000.00	四川成都	四川成都	装卸搬运和运输代理业	100.00%		投资设立
安徽海晨综保物流有限公司	70,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
深圳市前海晨供应链管理有限公司	50,000,000.00	广东深圳	广东深圳	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00%		投资设立
武汉海晨物流有限公司	5,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
海晨物流（香港）有限公司	8,134,260.50	中国香港	中国香港	Logistics	100.00%		投资设立
苏州市海晨物流有限公司	5,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		同一控制下企业合并
常州亨通海晨物流有限公司	2,000,000.00	江苏常州	江苏常州	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		同一控制下企业合并
昆山海晨仓储有限公司	5,000,000.00	江苏昆山	江苏昆山	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		同一控制下企业合并
吴江海晨仓储有限公司	5,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		同一控制下企业合并
上海诚创货运代理有限公司	5,000,000.00	上海	上海	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		同一控制下企业合并
深圳市海晨物流有限公司	3,000,000.00	广东深圳	广东深圳	交通运输、仓储和邮政	100.00%		同一控制下企业合并

司				业			
芜湖汇晨物流有限公司	3,000,000.00	安徽芜湖	安徽芜湖	租赁和商务服务业	100.00%		同一控制下企业合并
岳阳海晨仓储有限公司	1,000,000.00	湖南岳阳	湖南岳阳	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
苏州汇晨物流科技有限公司	2,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00%		投资设立
常州汇晨物流有限公司	5,000,000.00	江苏常州	江苏常州	道路运输业	100.00%		投资设立
南通海晨供应链管理有限公司	2,000,000.00	江苏南通	江苏南通	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
重庆汇晨物流有限公司	5,000,000.00	重庆	重庆	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
苏州汇晨环境科技有限公司	1,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	城市建筑垃圾处置（清运）	60.00%		投资设立
广西海晨国际物流有限公司	5,000,000.00	广西凭祥	广西凭祥	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
宁波海晨供应链管理有限公司	1,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
深圳市海晨仓储联运有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
成都蓉海晨供应链管理有限公司	5,000,000.00	四川成都	四川成都	交通运输、仓储和邮政业	100.00%		投资设立
安徽汇晨科技有限公司	10,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	仪器仪表制造业	100.00%		投资设立
成都海晨空港供应链管理有限公司	100,000,000.00	成都四川	成都四川	商务服务业	100.00%		投资设立
深圳市海晨盟立科技有限公司	50,000,000.00	广东深圳	广东深圳	科技推广和应用服务业	60.00%		投资设立
重庆汇晨供应链管理有限公司	10,000,000.00	重庆	重庆	装卸搬运和仓储业	60.00%		投资设立
苏州市海腾工业互联网有限公司	10,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	互联网和相关服务	100.00%		投资设立
深圳市汇晨仓储有限公司	2,000,000.00	广东深圳	广东深圳	装卸搬运和仓储业	100.00%		投资设立
神掌数据科技有限公司	50,000,000.00	北京	北京	科技推广和应用服务业	100.00%		投资设立
嘉兴市海晨国际供应链管理有限公司	10,000,000.00	浙江嘉兴	浙江嘉兴	商务服务业	100.00%		投资设立
深圳赛联机器人有限公	10,000,000.00	广东深圳	广东深圳	软件开发	80.00%		投资设立

司							
成都双流综保货运代理有限公司	1,500,000.00	四川成都	四川成都	交通运输、仓储和邮政业		60.00%	同一控制下企业合并
成都嘉晨捷运物流有限公司	5,000,000.00	四川成都	四川成都	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
合肥海晨仓储有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
合肥汇晨仓储有限公司	1,500,000.00	安徽合肥	安徽合肥	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
合肥海晨供应链科技有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	装卸搬运和仓储业		100.00%	投资设立
北海市汇晨物流有限公司	5,000,000.00	广西北海	广西北海	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
深圳市赛联物流科技有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
深圳市汇晨物流科技有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
深圳市光明区海晨物流科技有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	道路运输业		100.00%	投资设立
东莞海晨供应链管理有限公司	5,000,000.00	广东东莞	广东东莞	道路运输业		100.00%	投资设立
深圳市光明汇晨物流有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	道路运输业		100.00%	投资设立
深圳市光明海晨仓储有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
深圳市光明海晨供应链管理有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
株洲海晨供应链管理有限公司	1,000,000.00	湖南株洲	湖南株洲	软件和信息技术服务业		100.00%	投资设立
安必达运输有限公司	912,680.00	中国香港	中国香港	Transportation		100.00%	同一控制下企业合并
汇晨物流代理（香港）有限公司	912,680.00	中国香港	中国香港	Transport Agent		100.00%	同一控制下企业合并
Hichain Logistics (Thailand) Co., Ltd.	1,951,600.00	泰国北榄府	泰国北榄府	Transportation, Warehouse		49.00%	投资设立
Hichain Logistics (Germany)	766,170.00	德国巴尔格特海德	德国巴尔格特海德	Warehouse management		100.00%	投资设立

) GmbH				transportation service, online distribution, Importation, Exportation of electronics products			
Hichain Logistics Viet Nam Co., Ltd.	666,380.00	越南永福省	越南永福省	Transportation, Warehouse		100.00%	投资设立
Hichain Logistics (Singapore) Pte. Ltd.	52,790.00	新加坡	新加坡	Transportation, Warehouse		100.00%	投资设立
常州海晨供应链管理有限公司	286,130,900.00	江苏常州	江苏常州	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
佛山市海晨物流有限公司	2,000,000.00	广东佛山	广东佛山	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
苏州市吴江悦声科技有限公司	10,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	软件和信息技术服务业		40.00%	投资设立
东莞市汇晨物流有限公司	2,000,000.00	广东东莞	广东东莞	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
江苏海昆盟智能科技有限公司	80,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	科技推广和应用服务业		60.00%	投资设立
重庆市海晨盟立科技有限公司	5,000,000.00	重庆市	重庆市	软件和信息技术服务业		60.00%	投资设立
盟立自动化(昆山)有限公司	136,228,060.00	江苏苏州	江苏苏州	仪器仪表制造业		60.00%	非同一控制下企业合并
明光市赛联装备制造有限公司	10,000,000.00	安徽滁州	安徽滁州	专用设备制造业		70.00%	投资设立
南通市赛联装备制造有限公司	10,000,000.00	江苏南通	江苏南通	通用设备制造业		100.00%	投资设立
HYY Logistics Technology (Thailand) Co., Ltd.	5,332,500.00	泰国	泰国	交通运输、仓储和邮政业		60.00%	投资设立
Hichain Logistics Indonesia	4,019,000.00	印尼	印尼	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立
Hichain Logistics (New	702,880.00	新西兰	新西兰	交通运输、仓储和邮政业		100.00%	投资设立

Zealand) Pte.Ltd							
HC Supply Chain (US) Corp	70,288.00	美国	美国	交通运输、 仓储和邮政 业		100.00%	投资设立
海晨供应链 泰国有限公 司	36,605,565 .00	泰国	泰国	交通运输、 仓储和邮政 业		99.00%	投资设立
香港海盟智 能有限公司	9,032.00	中国香港	中国香港	软件和信息 技术服务业		100.00%	投资设立
睿生科技 (香港)有 限公司	9,032.00	中国香港	中国香港	软件和信息 技术服务业		40.00%	投资设立
深圳市海盟 智能物联有 限公司	10,000,000 .00	广东深圳	广东深圳	软件和信息 技术服务业		99.00%	投资设立
成都海川捷 信科技有限 公司	20,000,000 .00	四川成都	四川成都	计算机、通 信和其他电 子设备制造 业		60.00%	投资设立
HC Supply Chain (Netherlan ds) B.V	776,820.00	阿姆斯特丹	阿姆斯特丹	交通运输、 仓储和邮政 业		100.00%	投资设立
ATSH AI CHIN LWJISTIKS LIMITID CO	3,620,000. 00	沙特	沙特	Transporta tion, Wareh ouse		100.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

报告期内本公司在子公司中的持股比率与表决权比率一致。

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

报告期内，本公司间接持有 Hichain Logistics (Thailand) Co.,Ltd.（以下简称“泰国海晨”）49.00%表决权，不足半数。根据泰国海晨公司章程以及海晨物流（香港）有限公司（以下简称“香港海晨”）与泰国海晨其他投资者之间签订的协议，香港海晨在泰国海晨董事会中占多数表决权，有权任免泰国海晨董事会的多数成员，且有权决定泰国海晨的财务和经营政策。因此，报告期内本公司实质上控制泰国海晨，将其纳入本公司的合并范围。

报告期内，本公司子公司苏州汇晨物流科技有限公司（以下简称“苏州汇晨”）持有苏州市吴江悦声科技有限公司（以下简称“吴江悦声”）40%表决权，股东李明持有吴江悦声 29%表决权，苏州汇晨与李明于 2022 年 3 月 31 日签订了一致行动协议，根据协议约定：如双方就有关公司的经营、管理、控制或其他相关事项有不一致的意见，在不违反法律法规规定的前提下，应当以苏州汇晨的意见为准。双方同意按照苏州汇晨的意见向股东会、董事会行使提案权、表决权等权利。因此，报告期内本公司实质上控制吴江悦声，将其纳入本公司的合并范围。

报告期内，本公司子公司海晨物流（香港）有限公司（以下简称“香港海晨”）持有睿生科技（香港）有限公司（以下简称“睿生科技”）40%表决权，股东中物中联策划咨询有限公司（以下简称“中物中联”）持有睿生科技31%表决权，香港海晨与中物中联于2025年7月14日签订了一致行动协议，根据协议约定：如双方就有关公司的经营、管理、控制或其他相关事项有不一致的意见，在不违反法律法规规定的前提下，应当以香港海晨的意见为准。双方同意按照香港海晨的意见向股东会、董事会行使提案权、表决权等权利。因此，报告期内本公司实质上控制睿生科技，将其纳入本公司的合并范围。

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
成都综保合并	40.00%	2,119,029.16	8,000,000.00	74,451,999.95
深圳海晨盟立合并	40.00%	632,509.29		166,298,008.48

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
成都综保合并	39,451,565.73	164,352,139.47	203,803,705.20	17,656,001.75		17,656,001.75	42,195,017.70	169,429,633.99	211,624,651.69	10,792,224.70		10,792,224.70
深圳海晨盟立合并	361,959,728.15	374,877,046.19	736,836,774.34	314,960,170.57	6,131,582.54	321,091,753.11	146,994,800.84	386,207,942.79	533,202,743.63	112,907,413.09	6,131,582.54	119,038,995.63

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
成都综保合并	30,958,345.30	5,297,572.91	5,297,572.91	11,551,174.16	24,660,619.24	6,466,722.84	6,466,722.84	8,761,672.54
深圳海晨盟立合并	174,187,041.03	1,581,273.23	1,581,273.23	23,693,953.24	94,064,511.33	292,923.75	292,923.75	-7,077,653.65

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

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
- (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

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

- (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资的 会计处理方法
				直接	间接	
深圳市光明海 发投资建设有 限公司（以下 简称“光明海 发”）	广东深圳	广东深圳	装卸搬运和仓 储业	49.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

- (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		

其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	光明海发	光明海发
流动资产	60,645,945.93	41,109,096.89
非流动资产	509,627,312.51	521,946,583.36
资产合计	570,273,258.44	563,055,680.25
流动负债	74,176,493.28	98,225,658.72
非流动负债	280,500,000.00	250,500,000.00
负债合计	354,676,493.28	348,725,658.72
少数股东权益	215,596,765.16	214,330,021.53
归属于母公司股东权益	105,663,152.04	104,819,972.20
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		

一内部交易未实现利润		
一其他		
对联营企业权益投资的账面价值	105,663,152.04	104,819,972.20
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	1,266,743.63	454,031.56
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	1,266,743.63	454,031.56
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	8,811,200. 00			550,700.00		8,260,500. 00	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助计入其他收益	550,700.00	250,000.00
与收益相关的政府补助计入其他收益	8,791,706.43	14,274,609.95
与收益相关的政府补助计入营业外收入		
合计	9,342,406.43	14,524,609.95

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

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

1、银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2、应收款项

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

由于本公司仅与经评估认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司对前 5 名客户的应收账款余额占应收账款总额的 76.01%（2025 年 12 月 31 日为 71.18%）。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司报告期无已逾期未减值的金融资产。

本公司报告期末发生单项减值的金融资产。

（2）流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值处置金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。截至 2026 年 06 月 30 日，本公司期末流动比例为 1.26（2025 年 12 月 31 日为 1.41），流动性短缺的风险较小。

（3）市场风险

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

1 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司以浮动利率计算的银行借款人民币 8.54 亿元。

2 汇率风险

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。除本公司设立在香港特别行政区和境外的下属子公司使用美元、港币、泰铢、欧元、新加坡元或越南盾计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

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，并在政策条件允许的情况下，适当使用对冲工具对冲汇率风险。

3 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。本公司除对子公司、联营企业投资外，未发生其他权益性投资。因此，本公司没有因其他价格变动而发生波动的风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产	70,781,750.80			70,781,750.80
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	70,781,750.80			70,781,750.80
（2）权益工具投资	70,781,750.80			70,781,750.80
（三）其他权益工具 投资			205,209,800.77	205,209,800.77
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

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

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本公司的控股股东为梁晨女士，梁晨女士及其子梁智睿(曾用名杨曦)先生为本公司共同实际控制人。

本企业最终控制方是。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注 10.1 在子公司中的权益。。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注 10.3 在合营安排或联营企业中的权益。。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南通思捷供应链管理有限公司	基于实质判断认定为关联方
苏州市顺欣合货运服务有限公司	基于实质判断认定为关联方
中物中联策划咨询有限公司	基于实质判断认定为关联方
深圳市光明海发投资建设有限公司	联营企业
听闻（深圳）创意文化投资有限公司	股东梁智睿控制的公司
苏州同丽家居工艺品有限公司	股东梁智睿控制的公司

伊之密股份有限公司	独立董事杨远贵先生同时担任对方公司高管
-----------	---------------------

其他说明

5、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
南通思捷供应链管理有限公司	代采业务	176,349.82		否	112,432.48
中物中联策划咨询有限公司	代采业务	172,256.68		否	761,450.43
苏州市顺欣合货运服务有限公司	代采业务	359,900.36		否	95,201.83

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
听闻（深圳）创意文化投资有限公司	商品销售	0.00	30,172.57
苏州同丽家居工艺品有限公司	房租水电	0.00	22,534.87
伊之密股份有限公司	商品销售	8,426,500.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2） 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

（3） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

（6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,709,313.75	3,269,790.37

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	伊之密股份有限公司	1,927,750.00	15,229.23	0.00	0.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	苏州市顺欣合货运服务有限公司	26,148,319.75	356,249.08
应付账款	中物中联策划咨询有限公司	9,105,439.02	12,897,315.83

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
管理人员					376,500.00	3,520,275.00		
销售人员					186,000.00	1,739,100.00	5,000.00	46,750.00
研发人员					156,000.00	1,458,600.00		
合计					718,500.00	6,717,975.00	5,000.00	46,750.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	以授予日的股票收盘价作为限制性股票的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日的股票收盘价、行权价
可行权权益工具数量的确定依据	等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁职工人数变动、以及公司业绩条件和激励对象个人绩效考核评定情况等后续信息做出最佳估计，修正预计可解锁的权益工具数量。在可解锁日，最终预计可解锁权益工具的数量与实际可解锁工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	12,837,204.95
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,230,850.31

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

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
管理人员	2,217,000.89	
销售人员	1,095,251.44	
研发人员	918,597.98	
合计	4,230,850.31	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

- (1) 资产负债表日存在的重要或有事项
- (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

- (1) 报告分部的确定依据与会计政策
- (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

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

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

- (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	401,387,495.23	512,057,704.64
1 至 2 年	49,999.66	42,535.58
2 至 3 年	47,328.82	
合计	401,484,823.71	512,100,240.22

- (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款						17,038.55		17,038.55	100.00%	
其中：										
按组合	401,484	100.00%	1,282,4	0.32%	400,202	512,083	100.00%	753,624	0.15%	511,329

计提坏账准备的应收账款	, 823. 71		41. 32		, 382. 39	, 201. 67		. 47		, 577. 20
其中:										
合并关联方组合	240, 197 , 685. 07	59. 83%			240, 197 , 685. 07	371, 030 , 949. 69	72. 46%			371, 030 , 949. 69
无合同纠纷组合	161, 287 , 138. 64	40. 17%	1, 282, 4 41. 32	0. 80%	160, 004 , 697. 32	141, 052 , 251. 98	27. 54%	753, 624 . 47	0. 53%	140, 298 , 627. 51
合计	401, 484 , 823. 71	100. 00%	1, 282, 4 41. 32	0. 32%	400, 202 , 382. 39	512, 100 , 240. 22	100. 00%	770, 663 . 02	1. 15%	511, 329 , 577. 20

按组合计提坏账准备类别名称：无合同纠纷组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	161, 189, 810. 16	1, 273, 399. 50	0. 79%
1-2 年（含 2 年）	49, 999. 66	4, 644. 97	9. 29%
2-3 年（含 3 年）	47, 328. 82	4, 396. 85	9. 29%
合计	161, 287, 138. 64	1, 282, 441. 32	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
无合同纠纷组合	770, 663. 02	511, 778. 30				1, 282, 441. 32
合计	770, 663. 02	511, 778. 30				1, 282, 441. 32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	221,497,296.56		221,497,296.56	55.17%	
第二名	66,019,172.98		66,019,172.98	16.44%	521,551.47
第三名	37,882,080.15		37,882,080.15	9.44%	299,268.43
第四名	12,845,727.78		12,845,727.78	3.20%	
第五名	6,361,964.04		6,361,964.04	1.58%	
合计	344,606,241.51		344,606,241.51	85.83%	820,819.90

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,462,029,348.27	1,269,893,770.18
合计	1,462,029,348.27	1,269,893,770.18

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
1、存出保证金及押金	9,771,882.35	3,271,614.16
2、代垫款	33,324.04	108,827.12
3、备用金	2,040,012.18	64,498.18
4、合并范围内往来款	1,411,543,231.98	1,257,428,044.97
5、往来款	53,635,747.89	23,530,204.18
6、其他	3,157.57	105,283.91
减：坏账准备	-14,998,007.74	-14,614,702.34
合计	1,462,029,348.27	1,269,893,770.18

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,453,059,924.89	1,258,488,706.84
1 至 2 年	10,388,611.39	11,702,502.96
2 至 3 年	681,217.99	1,419,660.98
3 年以上	12,897,601.74	12,897,601.74
3 至 4 年	12,897,601.74	12,897,601.74
合计	1,477,027,356.01	1,284,508,472.52

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	14,614,702.34			14,614,702.34
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	629,606.15			629,606.15
本期转回	246,300.75			246,300.75
2026 年 6 月 30 日余额	14,998,007.74			14,998,007.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
无合同纠纷组合	14,614,702.34	629,606.15	246,300.75			14,998,007.74
合计	14,614,702.34	629,606.15	246,300.75			14,998,007.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	内部往来款	552,441,147.98	1 年以内	37.78%	
第二名	内部往来款	341,405,055.21	1 年以内	23.35%	
第三名	内部往来款	301,562,870.52	1 年以内	20.63%	
第四名	内部往来款	133,267,518.02	1 年以内	9.12%	
第五名	内部往来款	39,525,351.49	1 年以内	2.70%	
合计		1,368,201,943.22		93.58%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	604,124,105.37		604,124,105.37	583,425,105.37		583,425,105.37
对联营、合营企业投资	105,663,152.04		105,663,152.04	105,042,447.66		105,042,447.66
合计	709,787,257.41		709,787,257.41	688,467,553.03		688,467,553.03

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
成都双流综保物流有限公司	57,687,147.71						57,687,147.71	
成都汇晨物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
安徽海晨综保物流有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
深圳市前海晨供应链管理有限公司	54,807,315.27						54,807,315.27	

武汉海晨物流有限公司	5,018,004.92						5,018,004.92	
海晨物流(香港)有限公司	7,281,760.00						7,281,760.00	
苏州市海晨物流有限公司	4,652,434.47						4,652,434.47	
常州亨通海晨物流有限公司	1,963,228.45						1,963,228.45	
昆山海晨仓储有限公司	4,984,314.42						4,984,314.42	
吴江海晨仓储有限公司	4,103,458.13						4,103,458.13	
上海诚创货运代理有限公司	4,830,662.27						4,830,662.27	
深圳市海晨物流有限公司	5,337,499.40						5,337,499.40	
芜湖汇晨物流有限公司	2,737,171.22						2,737,171.22	
岳阳海晨仓储有限公司	100,000.00						100,000.00	
苏州汇晨物流科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
常州汇晨物流有限公司	536,009.84						536,009.84	
南通海晨供应链管理有限公司	201,050.00						201,050.00	
重庆汇晨物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
苏州汇晨环境科技有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
广西海晨国际物流有限公司	1,280,000.00		3,500,000.00				4,780,000.00	
宁波海晨供应链管理有限公司	1,000.00						1,000.00	
深圳市海晨仓储联运有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	

成都蓉海晨供应链管理有限 公司	150,000.0 0							150,000.0 0	
安徽汇晨科技有限 公司	1,000.00							1,000.00	
成都海晨空港供应 链管理有限 公司	82,801,00 0.00		17,199,00 0.00					100,000,0 00.00	
深圳市海晨盟立科 技有限公 司	249,000,0 00.00							249,000,0 00.00	
苏州市海腾工业互 联网有限 公司	171,000.0 0							171,000.0 0	
神掌数据科技有限 公司	601,000.0 0							601,000.0 0	
嘉兴市海晨国际供 应链管理 有限公司	2,000,000 .00							2,000,000 .00	
苏州市吴江悦声科 技有限公 司	36,009.84							36,009.84	
深圳市光明海晨供 应链管理 有限公司	36,009.84							36,009.84	
合肥海晨仓储有限 公司	108,029.5 9							108,029.5 9	
合计	583,425,1 05.37		20,699,00 0.00					604,124,1 05.37	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
深圳市光明海	105,042,447.66				620,704.38						105,663,152.04	

发投资建设有限公司												
小计	105,042,447.66				620,704.38						105,663,152.04	
合计	105,042,447.66				620,704.38						105,663,152.04	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	289,049,231.49	238,497,380.61	271,493,950.14	214,705,917.86
其他业务	3,594,337.41	2,183,452.10	430,881.77	58,881.77
合计	292,643,568.90	240,680,832.71	271,924,831.91	214,764,799.63

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转								

让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		5,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	620,704.38	145,461.85
处置长期股权投资产生的投资收益		-5,000,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	822,304.86	
子公司分红收益	15,000,000.00	
合计	16,443,009.24	145,461.85

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	8,780,758.03	
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	-100,744,056.70	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,238,609.33	
减：所得税影响额	-22,252,659.54	
少数股东权益影响额（税后）	59,867.76	
合计	-67,531,897.56	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.51%	0.0512	0.0512
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.62%	0.2618	0.2618

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他