

公司代码：603535

公司简称：嘉诚国际

# 广州市嘉诚国际物流股份有限公司 2025年年度报告



## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人黄艳婷、主管会计工作负责人游振亮及会计机构负责人（会计主管人员）游振亮声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以截至2025年12月31日股本510,918,331股为基数，向2025年度现金股利派发的股权登记日登记在册的公司全体股东每10股派发现金股利0.2元（含税），以此计算合计拟派发现金股利10,218,366.62元。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额，并将另行公告具体调整情况。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响  
适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

不适用

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	管理层讨论与分析.....	10
第四节	公司治理、环境和社会.....	39
第五节	重要事项.....	53
第六节	股份变动及股东情况.....	67
第七节	债券相关情况.....	74
第八节	财务报告.....	76

备查文件目录	载有法定代表人黄艳婷女士、主管会计工作负责人游振亮先生、会计机构负责人游振亮先生签名并盖章的会计报表
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司/公司/嘉诚国际	指	广州市嘉诚国际物流股份有限公司
嘉诚环球	指	嘉诚环球集团有限公司，系本公司设在香港的全资子公司
天运科技	指	广州市天运科技发展有限公司，系本公司的全资子公司
松天供应链	指	北京市松天供应链管理有限公司，系本公司的全资子公司
天运物流	指	天运国际物流（广州）有限公司，系本公司的全资子公司
奇天物流	指	广州市奇天国际物流有限公司，系本公司的控股子公司
三景电器	指	广州市三景电器设备有限公司，系天运科技的全资子公司，本公司的控股孙公司
三田供应链	指	上海三田供应链管理有限公司，系天运物流的全资子公司，本公司的控股孙公司
大金供应链	指	广州市大金供应链管理有限公司，系本公司的全资子公司
嘉诚海南	指	嘉诚国际科技供应链（海南）有限公司，其股东为嘉诚环球及本公司，系本公司的全资子公司，海口数智物流中心项目公司
天运海南	指	天运国际科技供应链（海南）有限公司，其股东为嘉诚环球及嘉诚海南，系本公司的全资孙公司，洋浦数智加工流通中心项目公司
嘉诚三亚	指	嘉诚国际网络科技供应链（三亚）有限公司，其股东为嘉诚环球及本公司，系本公司的全资子公司，嘉诚国际（三亚）超级云智世界港项目公司
高岛屋	指	高岛屋（海南）科技发展控股有限公司，系三景电器与嘉诚环球合资成立的子公司
湖北枫田	指	湖北枫田科技发展有限公司，系三景电器全资子公司
亚玛讯、广州亚玛讯	指	广州市亚玛讯网络科技有限公司，系本公司的全资子公司，大湾区（华南）国际电商港项目公司
江门亚玛讯	指	江门市亚玛讯网络科技有限公司，系天运科技的子公司，本公司的控股孙公司
港天国际	指	广州港天国际物流有限公司，系本公司的合营公司
天运物流中心	指	天运（南沙）多功能国际物流中心
嘉诚国际港	指	嘉诚国际港物流园区，位于广州市南沙区东涌镇骏马大道
海口数智物流中心	指	嘉诚国际（海南）多功能数智物流中心，位于海南省海口市综合保税区
洋浦数智加工流通中心	指	天运国际（海南）数智加工流通中心，位于海南省洋浦经济开发区
三亚超级云智世界港	指	嘉诚国际（三亚）超级云智世界港，位于海南省三亚市天涯区
港航集团	指	广东省港航集团有限公司，本公司的战略合作伙伴单位
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广州市嘉诚国际物流股份有限公司章程》
A股	指	人民币普通股
本期/报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
元、万元、亿元	指	元人民币、万元人民币、亿元人民币

RFID	指	Radio Frequency Identification（射频识别），一种非接触式的自动识别技术，它通过射频信号自动识别目标对象并获取相关数据，识别工作无须人工干预，可工作于各种复杂环境，提高工作效率
VMI	指	VendorManagedInventory（供应商管理库存），一种以用户和供应商双方都获得最低成本为目的，在一个共同的协议下由供应商管理库存，并不断监督协议执行情况 and 修正协议内容，使库存管理得到持续地改进的合作性策略
MILKRUN	指	指循环取货服务，即把多个供应商的原料或零部件进行统一的计划和协作，在一定的范围内按照固定的模式，派车循环往复，实现即时供应
KANBAN	指	某工序何时需要何数量的某种物料的卡片，又称为传票卡，是传递信号的工具
JIT	指	Just In Time（准时生产制），以消除一切无效作业与浪费为目标，在精确测定生产各工艺环节作业效率的前提下按订单准确计划实现“在需要的时候，按需要的量，生产或提供所需的产品”的一种管理模式
TMS	指	Transportation Management System（运输管理系统），主要包括订单管理、配载作业、调度分配、行车管理、GPS 车辆定位系统、车辆管理、人员管理、数据报表、基本信息维护、系统管理等模块
WMS	指	Warehouse Management System（仓储保管服务系统）
逆向物流/逆物流	指	不合格物品的返修、退货以及周转使用的包装容器从需方返回到供方所形成的物品实体流动。比如回收用于运输的托盘和集装箱、接受客户的退货、收集容器、原材料边角料、零部件加工中的缺陷在制品等的销售方面物品实体的反向流动过程
甩挂运输	指	带有动力的机动车将随车拖带的承载装置，包括半挂车、全挂车甚至货车底盘上的货箱甩留在目的地后，再拖带其他装满货物的装置返回原地，或者驶向新的地点。这种一辆带有动力的主车，连续拖带两个以上承载装置的运输方式被称为甩挂运输
两业联动	指	制造类企业和物流企业互相深度介入对方企业的管理、组织、计划、运作、控制等过程，共同追求资源集约化经营和企业整体优化的协同合作活动
三业联动	指	制造类企业、商贸类企业和物流企业互相深度介入对方企业的管理、组织、计划、运作、控制等过程，共同追求资源集约化经营和企业整体优化的协同合作活动
跨境电商	指	跨境电商（Cross-border e-commerce）是指通过互联网销售商品或服务，跨越国家或地区边界，实现国际贸易的一种商业模式。
1,210.00	指	保税备货模式，即跨境电商网站可以将尚未销售的货物整批发至国内保税物流中心，再进行网上零售
9610、9710、9810	指	海关监管及统计代码。适用于境内个人或电子商务企业通过电子商务交易平台实现交易，并采用“清单核放、汇总申报”模式办理电商零售出口商品的通关手续。按物流收货方分别为境外个人、企业、海外仓。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	广州市嘉诚国际物流股份有限公司
公司的中文简称	嘉诚国际
公司的外文名称	GuangzhouJiachengInternationalLogisticsCo
公司的外文名称缩写	-
公司的法定代表人	黄艳婷

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄艳芸	廖润
联系地址	广州市南沙区东涌镇骏马大道8号	广州市南沙区东涌镇骏马大道8号
电话	020-34631836	020-34631836
传真	020-87780780	020-87780780
电子信箱	securities@jiacheng88.com	securities@jiacheng88.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	广州市番禺区南村镇万博二路79号2202室
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	广州市南沙区东涌镇骏马大道8号
公司办公地址的邮政编码	511475
公司网址	http://www.jiacheng88.com
电子信箱	securities@jiacheng88.com

### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	嘉诚国际	603535	-

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	广东省广州市南沙区南沙街兴沙路6号704房-2
	签字会计师姓名	李伟、杨明国
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰海通证券股份有限公司
	办公地址	广州市天河区华夏路32号太平洋金融大厦2701室
	签字的保荐代表人姓名	房子龙、张成浩
	持续督导的期间	至募集资金使用完毕

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年 同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	1,128,176, 173.60	1,270,03 0,314.35	1,345,84 8,934.99	-11.17	1,186,07 8,951.67	1,225,43 8,835.15
利润总额	38,479,09 3.73	199,963, 447.04	225,919, 066.87	-80.76	173,022, 492.22	190,407, 981.48
归属于上市公司股东的净利润	38,372,61 9.75	182,976, 458.27	204,658, 663.75	-79.03	149,893, 590.58	164,348, 975.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,358,76 6.44	183,767, 683.29	205,449, 888.77	-80.76	142,142, 985.57	156,598, 370.13
经营活动产生的现金流量净额	213,693,5 46.08	148,392, 170.14	148,392, 170.14	44.01	164,705, 658.78	164,705, 658.78
	2025年末	2024年末		本期末比上 年同期末增 减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	2,574,629, 555.36	2,568,04 8,993.11	2,627,64 8,159.76	0.26	2,407,99 1,462.22	2,445,90 8,423.39
总资产	4,929,920, 735.53	4,702,52 6,524.06	4,736,52 3,025.97	4.84	4,332,08 9,498.40	4,372,73 1,208.24

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年 同期增减 (%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.08	0.53	0.59	-84.91	0.43	0.48
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.53	0.59	-84.91	0.43	0.48
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.53	0.60	-86.79	0.41	0.45
加权平均净资产收益率(%)	1.50	7.33	8.06	减少5.83个 百分点	6.31	6.92
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.38	7.36	8.09	减少5.98个 百分点	5.98	6.92

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1. 公司本期出于谨慎性原则，本年度预提了大额信用减值损失(金额约 8,331.60 万元)，影响利润约 7,081.86 万元。待相关款项回收后，该部分影响将消除，且将大幅提升业绩。
2. 可转债利息费用化(金额约 4,446 万元)影响本年度利润约 3,779 万元。

3. 公司基于谨慎性原则，对部分业务收入确认以可获取充分证据证明其有能力支付货款或公司已收到货款为原则，本期对该类业务暂未确认收入，该类业务主要为松下、拼多多、菜鸟等客户相关综合物流业务，合计金额约 5,388.72 万元，影响利润约 4,413.15 万元。
4. 本年度公司全球供应链业务进行海外拓展，新增前期投入及支出影响。

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二) 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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	269,883,695.11	387,618,012.29	257,653,009.61	213,021,456.59
归属于上市公司股东的净利润	45,782,380.31	40,597,936.74	26,902,309.33	-74,910,006.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	44,772,720.60	39,319,130.42	27,132,739.31	-75,865,823.89
经营活动产生的现金流量净额	16,494,941.90	56,230,154.39	84,918,345.17	56,050,104.62

### 季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

1. 主动计提坏账(信用减值损失):公司基于对部分客户信用状况的重新评估，主动、足额计提了坏账准备。这是一次性的、非现金性的会计处理，虽然影响当期账面利润，但有利于夯实资产质量，降低未来风险。
2. 暂缓确认部分收入:基于会计谨慎性原则，公司对部分信用评级不佳的客户，暂缓确认收入，待进一步充分确认客户具有较好的支付货款能力或已实际收到货款后，再行确认。这体现了公司对收入确认的严谨态度，确保了未来收入回收的可靠性，是公司主动优化客户结构、提升收入质量的体现。

## 十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注（如适用）	2024 年金额	2023 年金额

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	18,113.07		451,376.11	936,699.88
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,099,697.06		1,452,615.15	2,758,021.05
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	1,751,948.29		2,769,763.76	2,574,562.18
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益			-1,192,462.95	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	302,967.13		-4,600,665.36	-371,989.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	23,961.48		24,355.40	3,435,811.11
减：所得税影响额	1,079,131.40		-186,667.07	1,435,604.45
少数股东权益影响额（税后）	103,702.32		-117,125.80	146,895.11
合计	3,013,853.31		-791,225.02	7,750,605.01

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

#### 十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

#### 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	3,073,753.51	212,364,812.43	209,291,058.92	1,751,948.29
应收款项融资	20,038,358.01	6,372,663.50	-13,665,694.51	-300,393.25
合计	23,112,111.52	218,737,475.93	195,625,364.41	1,451,555.04

#### 十三、其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

公司作为国内领先的全程供应链一体化综合物流服务商，深度聚焦于“高端制造业”与“头部跨境电商”两大战略赛道。报告期内，公司围绕国家“十五五”规划的前瞻方向，已完成从“单一环节物流服务”向“全链路、数智化、全球化供应链生态平台”的战略升维。

公司依托“四流合一”（商流、物流、信息流、资金流）的核心模式，为世界500强制造企业及全球头部电商平台提供覆盖“干、仓、关、配、造”全场景的定制化解决方案。在制造领域，公司将物流服务深度嵌入客户原材料采购、生产制造、成品分销及售后逆向全流程，实现“零库存”管理与供应链协同。在电商领域，公司是国内稀缺的同时运营“前置仓、集运仓、备货仓、发货仓”，并贯通国际关务与空海干线运输的全链路服务商。

目前，公司已基本完成支撑未来五年高速发展的战略“排兵布阵”：以粤港澳大湾区为创新策源地，以海南自贸港三大高标仓群为封关红利承载轴，以东南亚及欧洲为全球化拓展双支点，形成了“国内国际双循环、线上线下深融合”的立体化业务版图，展现出极强的业务可扩展性与业绩增长确定性。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）宏观与政策环境：“十五五”规划启航，物流战略地位空前提升

2025年是“十四五”收官与“十五五”规划承上启下的关键之年。展望“十五五”，国家将建设“高效顺畅的现代流通体系”提升至国家安全与竞争力的核心高度。全社会物流降本增效（社会物流总费用与GDP比率已降至13.9%）已取得显著成效，未来五年，行业将向“新质生产力”全面进阶，以AI大模型、物流机器人、低空经济为代表的技术革命正深刻重塑行业格局。

外贸领域表现尤为亮眼，全年货物贸易进出口总值达45.5万亿元，同比增长3.8%，创历史新高，我国继续保持全球货物贸易第一大国地位。其中，出口26.99万亿元，增长6.1%；进口18.48万亿元，增长0.5%。这些数据充分印证了中国供应链的韧性与国际竞争力，为跨境电商及跨境物流行业提供了广阔的市场空间。

### （二）行业核心驱动力：两大引擎持续爆发

**高端制造业物流需求强劲：**随着“新质生产力”战略推进，装备制造、新能源汽车、电力设备等高附加值产业物流需求增速远超传统行业（分别达9.2%和9.4%）。制造业企业对供应链的韧性、敏捷性与全球协同能力提出了更高要求，为具备全程一体化服务能力的头部物流企业开辟了广阔的蓝海市场。

**跨境电商物流模式升级：**2025年我国跨境电商进出口规模达2.75万亿元，占货物贸易比重提升至6.13%。在美国小额包裹免税政策调整等外部变化下，行业正从“小包直邮”加速向“海外仓备货、全链路整合”模式转型。这极大地利好拥有境内核心仓群、国际干线运力、海外属地化服务能力的综合性服务商，行业集中度有望加速提升。

#### 1. 市场规模持续扩大，运行质效稳步提升

2025年，我国物流行业保持稳健增长态势。全年社会物流总额达368.2万亿元，同比增长5.1%，与国民经济增长速度基本吻合。“十四五”时期社会物流总额年均增长5.7%，高于同期GDP增速，物流作为实体经济“筋络”的基础性支撑作用持续强化。

物流市场规模稳步扩大，全年物流业总收入达14.3万亿元，同比增长4.1%，仍然是生产性服务业的支柱产业。行业景气水平保持良好，全年中国物流业景气指数平均为50.8%，各季度均值分别为50.2%、50.8%、50.9%和51.3%，呈逐季增长态势，反映市场信心持续回升。

#### 2. 降本增效成果持续巩固，物流费用率再创新低

2025年，有效降低全社会物流成本的政策效应持续释放。全年社会物流总费用19.5万亿元，同比增长3.0%，增速持续低于社会物流总额增长。社会物流总费用与GDP的比率降至13.9%，比上年回落0.2个百分点，首次降至14%以下，再创有统计以来最低水平。

分环节看，运输费用与 GDP 比率为 7.6%，与上年基本持平；保管费用与 GDP 比率 4.6%，比上年下降 0.2 个百分点，反映出仓储管理效率和库存周转水平的持续优化。这一趋势与嘉诚国际依托高标智能仓、RFID 技术、AI 算法优化库存周转的战略方向高度契合。

### 3. 产业融合纵深发展，高端制造物流需求强劲

2025 年，工业品物流总额对社会物流总额增长的贡献率达 82%，生产物流仍然是物流主要需求来源。在工业经济结构升级的带动下，装备制造业、高技术制造业物流需求成为核心增长点，相关物流需求增速分别达 9.2%和 9.4%，高于工业品物流平均水平。

新质生产力相关物流需求表现尤为亮眼：工业机器人物流量同比增长 28%，新能源汽车物流量同比增长 25.1%，风力发电机组、碳酸锂、碳纤维等绿色产品相关物流需求同比增长超过 40%。这一趋势印证了高端制造业对专业化、一体化物流服务的旺盛需求，为公司深耕制造业物流（如电力装备、电子元件等领域）提供了广阔的市场空间。

### 4. 国际物流多元化发展，海外仓建设提速

2025 年，我国国际物流呈现多元化发展格局。全年海关监管进出口货运量 57.35 亿吨，同比增长 2.4%。面对美国取消 800 美元小额包裹免税政策等外部环境变化，跨境电商物流模式正从小包直邮加快向海外仓备货模式转变。

国际物流网络布局持续优化：全年新开通国际货运航线 214 条，国际货邮运输量增速超过 20%；中欧（亚）班列全年开行约 3.4 万列，跨里海国际运输走廊南通道同比增长 21%。物流企业加快东南亚、中东、非洲、拉美等地区的本地化布局，海外仓作为新型外贸基础设施的战略价值日益凸显。

## （三）跨境电商行业：量质齐升，迈向高质量发展新阶段

### 1. 市场规模持续扩容，占比稳步提升

2025 年，我国跨境电商延续较快增长态势。据海关总署统计，全年跨境电商进出口 2.75 万亿元，比 2020 年增长 69.7%。跨境电商进出口占货物贸易的比重从 2024 年的 5.99%进一步提升至 6.13%，连续 9 个季度保持正增长。从月度走势看，全年销售额呈现“年初企稳、年中攀升、年末冲刺”的特征，旺季拉动效应显著。

### 2. 区域格局：广东领跑全国，产业集聚效应凸显

2025 年，广东省以 1.67 万亿元的跨境出口电商销售额占据全国 58.7%的市场份额，形成断层领先优势。浙江、福建分别以 19.0%、7.5%的占比位列二、三位，TOP5 省份合计贡献超 80%销售额。广东跨境电商从 2015 年的 113 亿元跃升至 2025 年的超 1.6 万亿元，十年间年均增速超过 60%，依托广州、深圳等综试区的政策先发优势和珠三角强大的制造业基础，形成了政策、平台、物流、金融综合配套的完整跨境电商生态圈。特别是广东省下半年销售额占比较上半年提升 2.0 个百分点，头部省份与中坚省份之间的市场占比差距进一步拉大。这一趋势强化了公司作为广东本土领先物流服务商的区位优势。

### 3. 市场多元化：新兴市场成为增长新引擎

2025年，我国跨境电商出口市场呈现多元化加速布局。美国仍为第一大出口市场，但受“对等关税”政策冲击，对单一市场的依赖度有所降低。与此同时，英国、德国、墨西哥、日本等市场份额均实现正增长，出口国（地区）总数扩容至203个。“丝路电商”表现尤为亮眼：全年销售额达2073.3亿元，占跨境出口电商整体的7.3%，伙伴国（地区）扩展至36个。巴西成为最大单一市场（占比33.4%），亚洲市场中菲律宾、泰国、新加坡、印度尼西亚、越南均跻身前十。这一市场格局变化与公司在东南亚（越南、泰国、新加坡）的海外布局形成战略呼应。

#### 4. 品类结构：服装纺织主导，季节性波动显著

2025年，服装鞋帽&针纺织品类稳居跨境出口电商第一大品类，日用品类、五金&电料类分列二三位，品类集中度较高。从季节变化看，服装鞋帽&针纺织品类下半年份额占比相较于上半年大幅提升，反映出冬季保暖衣物、防寒用品等季节性需求的强力拉动。化妆品类、金银珠宝类下半年占比也小幅上扬，显示消费升级趋势。

#### 5. 综试区建设：政策红利持续释放

截至2025年末，全国跨境电商综试区达178个，贡献全国97.2%的跨境出口电商销售额。海关备案跨境电商企业总数达11.6万个，其中广东省独占鳌头。综试区内企业享受“无票免税”政策（增值税和消费税免征），企业所得税按4%应税所得率核定征收，叠加小微企业优惠后税负可低至2.5%，为跨境电商企业提供了良好的政策环境。

#### 6. 全球市场展望：万亿蓝海，增长空间广阔

从全球视角看，跨境电商领域正蓬勃发展。据预测，到2030年全球跨境电商市场规模将达到7.9万亿美元，十年间增长近十倍。2025年全球跨境电商市场规模已达1.22万亿美元，预计2026年将增至1.37万亿美元，2035年有望达到4.06万亿美元，期间复合年增长率达12.79%。全球物流行业规模已突破10万亿美元，亚洲地区物流支出占比约45.4%。随着亚洲作为全球制造中心的战略地位日益凸显，加之RCEP等贸易协定的持续赋能，亚洲国家之间以及亚洲与全球的贸易往来愈发密切，为国内跨境出海物流企业创造了历史性发展机遇。

### （四）行业发展趋势：科技驱动，服务升级

#### 1. AI技术深度赋能，重塑行业格局

2025年，以DeepSeek为代表的国产AI大模型在物流和供应链领域广泛应用，中远海运等大型物流企业纷纷部署或自主研发，涌现一批高价值物流场景。“人工智能+物流+供应链”深化产业融合，逐步从单点智能向全链路智能化转变，成为产业提质增效的新源泉。在跨境电商领域，AI技术广泛应用于智能客服、精准选品、个性化营销、跨境支付、供应链溯源等环节。部分电商平台利用AI算法为消费者推荐符合个性化需求的商品，有效提高转化率和用户粘性。业内专家指出，2026年需高度重视AI打造交互式购物入口形成的新流量机遇，并运用AI对跨境电商交易的商品和服务进行溯源。

#### 2. 无人经济蓬勃发展，低空物流方兴未艾

2025年，“无人经济”新模式蓬勃发展。无人配送车辆商业化应用提速，全国已有上百个城市开放无人配送车辆路权，快递物流、末端配送、农村物流成为重要应用场景。全年新开通低空物流航线近300条，邮政快递行业无人机年运输业务量近400万件，城际干线、山区海岛等应用场景潜力巨大。广东省提出《推动低空经济高质量发展行动方案（2024—2026年）》，聚焦“干一支一末”物流配送需求，建设低空智慧物流体系。这一政策方向与嘉诚国际在粤港澳大湾区和海南布局低空物流基础设施的战略高度契合。

### 3. 服务模式升级：从“卖货出海”到“深度融海”

2025年，跨境电商出海模式呈现从产品出海到模式出海、服务出海、供应链出海的演进。菜鸟、京东物流等头部服务商推出“全球达”服务，覆盖欧美、东南亚、中东等核心市场。跨境电商卖家基于平台企业的生态服务，加大海外本土供应链的线下投入，本土化供货能力快速提升。业内专家指出，2026年可以将跨境电商服务出海作为重点，不仅通过跨境电商平台与新兴市场进行贸易往来，更侧重于为新兴市场发展跨境电商提供服务，包括相关技术、物流、金融、保险、知识产权等。这一趋势与嘉诚国际为全球头部电商平台提供全链路一体化服务的战略方向完全一致。

### 4. 合规化、品牌化成为竞争焦点

面对全球税收政策持续收紧等日益复杂的监管环境，中国跨境电商企业更加注重合规发展，在财税、产品、物流、数据等方面做好全方位合规规划。品牌化、绿色化、高质量发展趋势日渐明显。

### （五）海南自贸港：封关红利加速释放，战略价值凸显

2025年底，海南自贸港实现全岛封关运作，开放红利加速释放。封关后，实施以“一线放开、二线管住、岛内自由”为基本特征的自由贸易港政策制度，增值税、消费税等税费将进行简并，“零关税”商品税目范围大幅扩展，占全部商品税目的比例跃升至74%，较封关前提升近53个百分点。

2025年，海南自贸港货物贸易保持快速增长，进出口额达2,776亿元，增速高于全国15个百分点。海南位于中国南端，是连接东南亚和太平洋的重要节点，封关运作后有望成为中国与东南亚、太平洋以及印度洋地区跨境电商贸易的重要枢纽。这一区位优势和政策红利为嘉诚国际在海南布局的三大核心项目（海口多功能数智物流中心、三亚超级云智世界港、儋州洋浦数智加工流通中心）提供了广阔的发展空间。

### （六）区域战略机遇：粤港澳、海南与欧洲三极驱动

1. 粤港澳大湾区：作为“一带一路”的重要支撑，大湾区依托“四港四机场”的立体交通优势与《南沙方案》的政策红利，正打造全球贸易枢纽。公司地处大湾区几何中心，率先承接低空经济、海铁联运等创新试点。

2. 海南自贸港：2025年底已实现全岛封关运作，“零关税”税目占比跃升至74%，简并税制与“加工增值超30%免关税”政策全面落地。海南正成为中国与东盟、全球市场链接的战略跳板，其对高标仓、全球分拨中心的需求呈指数级增长。

3. 中东欧（波兰）：波兰作为欧洲“十字路口”，是中欧班列进入欧盟的重要门户，拥有辐射德国、捷克、奥地利等核心市场的区位优势。随着中国跨境电商在欧洲市场的快速渗透，波兰已成为海外仓布局的战略要地。

#### （七）技术趋势：全场景智能化时代到来

AI大模型已从单点应用走向全链路赋能，具身智能物流机器人进入规模化商用阶段，低空经济作为“新质生产力”的代表，其“干支末”物流网络建设已在国家政策支持下全面提速。行业竞争壁垒已从单纯的仓储资源规模，升级为“AI算法+具身机器人+场景数据”的综合生态壁垒。综上所述，2025年公司所处的物流与跨境电商行业呈现规模稳步增长、结构持续优化、动能加速转换的良好发展态势。宏观经济稳中有进、物流降本增效成果显著、跨境电商量质齐升、海南封关红利释放、AI技术深度赋能、低空经济方兴未艾，共同构成了公司发展的广阔舞台。作为深度绑定全球头部电商平台、全链路布局稀缺资源的领先物流服务商，嘉诚国际在行业大发展的浪潮中具备显著的竞争优势和广阔的发展空间。

### 三、经营情况讨论与分析

#### （一）总体经营概览：战略布局完成，业绩释放基础夯实

2025年，公司经营情况平稳，这一年公司完成了事关长远发展的战略性“排兵布阵”：

**1. 两大驱动力战略合作全面完成：**公司已全面完成与世界500强头部制造业企业及全球头部跨境电商平台的深度战略合作布局，形成了双轮驱动、互为支撑的稳健业务结构。

**2. 核心基建布局基本成形：**公司在粤港澳大湾区的核心枢纽“嘉诚国际港”已全面运营；在海南自贸港的海口、洋浦、三亚三大高标仓基础设施布局已基本成形，构建了应对封关红利的稀缺资产壁垒。

**3. 前沿技术场景初步搭建：**围绕具身智能物流机器人、低空物流、AI大模型应用的全场景应用环境已初步搭建完成，为公司向科技物流平台升级奠定了坚实基础。

**4. 全球化网络加速落地：**跟随核心制造业与跨境电商头部客户的出海步伐，公司在东南亚（新加坡、泰国、越南）的业务布局已实质性落地，并启动波兰建仓计划，构建“中国-东南亚-欧洲”全球供应链服务闭环。

当前，公司犹如已完成主体结构施工的超级工程，只待海南三大物流中心于2026年全面建设完工，即可集中优势资源、资金与人力，在广阔的市场空间中纵横拓展，快速兑现业绩增长潜力。

#### （二）核心业务纵深：双轮驱动，壁垒高筑

**1. 制造业供应链：与世界500强共舞，切入高价值赛道**

公司在稳固松下、海信、日立等传统优质客户的基础上，报告期内成功切入电力装备等新质生产力赛道（与深圳市电达实业合作），并深化了与北汽、广汽等汽车巨头的供应链协同。公司不仅是物流服务商，更是制造业客户的供应链“总装车间”，通过“牛奶取货”、JIT 配送等模式，帮助客户实现极限库存管理。随着公司东南亚网络的完善，正将这一高粘性服务模式向海外输出。

## 2.跨境电商物流：全链路服务能力铸就护城河

公司已实现与全球头部电商平台（Temu、SHEIN、阿里系、TikTok Shop、京东等）的全方位战略合作，服务深度从单一仓储向“干、仓、关、配”全链路延伸。

- (1) **Temu**: 嘉诚国际港已成为其在华南乃至亚洲最大的跨境出海单体高标仓枢纽，公司提供涵盖包机干线的全链路服务。
- (2) **SHEIN**: 合作从备货仓扩展至质检及新兴市场物流，深度参与其“柔性供应链”共建。
- (3) **TikTok Shop**: 服务范围从广州扩展至浙江、台州等地，全链路综合服务能级持续提升。
- (4) **关键突破**: 公司与主要跨境头部电商平台客户的全面嵌入式合作与深度绑定，成功铸就了跨境电商物流全链路服务的合作典范，形成了“以点带面”的网络合作格局，将为更广泛的中小跨境电商新势力合作提供了可靠样本和范式合作，为未来增量业绩夯实基底。

## 3.关键资源突破：锁定航空干线运力

2025年，公司与电商平台客户签订《航空干线运输服务合同》。此举标志着公司成功切入跨境电商物流中利润最丰厚的国际空运环节，形成了“仓储作业+干线运输”的双轮驱动，显著提升了在航空货运市场的议价能力和盈利能力。

### （三）区域与全球化布局：三大枢纽成型，海外仓网络加速拓展

2025年是公司全球化战略实质性落地的一年，重点围绕“海南自贸港封关红利”、“东南亚产能转移机遇”与“欧洲市场新蓝海”展开。

#### 1. 粤港澳大湾区：创新策源地与低空经济先行区

以“嘉诚国际港”（60万㎡亚洲单体最大高标仓）为核心，公司已深度融入大湾区“四港四机场”立体物流网络。同时，公司已率先完成低空物流基建适配，嘉诚国际港及海南物流中心顶层已获民航批文，具备承接无人机起降功能，正积极探索粤琼跨海低空货运航线，抢占“低空经济”物理入口。

#### 2. 海南自贸港：三大高标仓布局成形，静待封关红利释放

公司在海南的海口、洋浦、三亚三大核心枢纽布局已基本成形，构成承接封关红利的“黄金三角”：

- ① 海口数智物流中心：已试运营，定位为离岛免税及跨境电商区域分拨中心，已确定多家意向客户，公司将优中选优，精选优质客户以形成长期合作。

② 洋浦数智加工流通中心：深度适配“加工增值 30%免关税”政策，专为世界 500 强企业提供全球分拨与增值加工服务。

③ 三亚超级云智世界港：定位为海南标志性多式联运中心与航空货栈超级转运中心。

这三大项目是公司应对国际贸易摩擦、拓展离岸贸易的核心载体。2026 年项目全面建设完工后，公司将依托 74% 的零关税税目覆盖面，迅速将大湾区成熟的跨境全链路服务模式进行规模化复制，业绩增长空间将全面打开。

### 3. 东南亚网络：泰国、越南规划建仓，实现深度本地化

公司在东南亚的布局正从“业务落地”迈向“资产深耕”：

① 泰国建仓：公司计划在泰国自建高标准海外仓，集成智能仓储、自动化分拣、本地清关、尾程配送等功能，重点服务家电、3C、新能源汽车零部件等品类。该仓将成为公司辐射中南半岛的核心枢纽，预计 2026 年底前投入运营。

② 越南建仓：公司计划在越南胡志明市周边自建高标准海外仓，主要服务于纺织服装、消费电子等跨境品类，并与公司已承接的 Halara 越南工厂仓质检业务形成“前检后仓”协同。该仓预计 2026 年上半年投入运营。

③ 新加坡枢纽：新加坡子公司作为东南亚区域总部，统筹泰、越、印尼等市场资源，提供全链路一体化服务及 D 段物流，完成跨境电商 ABCD 四段服务闭环。

④ 泰、越两国未来建仓完成后，公司将形成“新加坡总部+泰越本地仓配”的东南亚三角网络，显著提升对核心客户的属地化服务能力，并为承接 RCEP 区域内双向贸易流做好全面准备。

### 4. 欧洲战略支点：波兰建仓，抢占中东欧桥头堡

公司规划波兰建仓计划，拟在华沙或罗兹（中欧班列重要节点）自建高标准海外仓，波兰仓定位为：

① 欧洲分拨中心：辐射德国、捷克、奥地利、匈牙利等核心市场，实现跨境电商包裹“入波兰、通全欧”，目标将末端配送时效压缩至 2-3 天。

② 逆向物流中心：承接欧洲市场的退换货、质检、重贴标、再上架等逆向服务，降低客户综合成本。

③ 中欧班列节点：依托中欧班列常态化运营，实现“国内集货—铁路运输—波兰分拨—欧洲配送”的全链路闭环。

④ 波兰建仓是公司“跟随客户出海”战略在欧洲的关键落子。公司已与多家头部跨境电商平台及制造业客户就波兰仓初步达成合作意向。该仓建成后，将成为公司应对美国市场政策变化、开辟欧洲新增长极的战略支点。

#### 5. 三角联动格局：构建“中国-东南亚-欧洲”全球供应链生态

新加坡枢纽与海南超级云智世界港、粤港澳大湾区网络形成高效联动，叠加波兰欧洲分拨中心，构建起覆盖亚洲、欧洲两大经济体的全球供应链生态闭环。这一布局不仅服务了中国企业出海，也为承接“一带一路”沿线双向贸易流做好了全面准备。

#### （四）新兴增长曲线：技术驱动未来

##### 1. 具身智能物流机器人：与行业龙头合资，定义下一代智慧物流

报告期内，公司加快推进物流装备的智能化升级，计划与国内具身智能机器人龙头企业签署战略合作框架协议，计划共同出资设立合资公司，专注于新一代具身智能物流机器人的研发、制造与场景化应用。

##### 合作亮点：

① **技术互补：**合作方为国内人形机器人及具身智能领域的领军企业，在 AI 大模型、多模态感知、运动控制等领域拥有核心技术积累。公司则提供丰富的物流场景数据和全链路运营经验，双方将共同开发适配仓储、分拣、装卸、无人配送等场景的专用机器人产品。

② **产品路线：**合资公司计划分阶段推出三大产品系列——智能分拣机器人（替代人工分拣）、自主移动机器人（AMR）集群（实现库内“货到人”）、人形物流机器人（适应非标环境作业），目标实现仓储作业全流程无人化。

③ **商业化路径：**合资产品将优先在公司自有高标仓网络中全面部署，以规模化应用反哺技术迭代；同时面向行业输出标准化解决方案，开辟智能装备销售与服务的新增长极。

④ **行业意义：**未来该合作成功后将标志着嘉诚国际从“物流服务商”向“物流技术定义者”的战略跃升。公司与头部机器人企业深度绑定，有望在全行业率先实现具身智能物流机器人的规模化商用，构筑未来 5-10 年的核心技术护城河。

**2. AI 与数据要素：**公司规划联合战略伙伴在海口建设面向 AI 的绿色算力中心（AI 云脑智算中心），一方面规划将来为电商及制造业客户提供 AI 模型训练服务，增强客户粘性；另一方面，AI 算法将会深度应用于公司的智能分拨（预计未来准确率 99.8%）、智慧仓储（预计未来空间利用率 98%）及库存预测，未来将会显著实现降本增效。

##### 3. 低空经济：抢占物理网络入口

基建适配：嘉诚国际港及海南物流中心规划建设顶层停机坪、装卸系统，物理上具备承接低空物流条件。场景探索：与广东省港航集团合作，重点探索粤琼跨海货运、高附加值商品（海鲜、医疗品）无人机快运。目标：构建“干线-支线-末端”低空物流网，目标实现百公斤级货物 72 小时全省通达。

#### （五）股东回报与资本运作

1.重视股东回报：公司完成 2024 年度利润分配。共计派发现金红利 31,069,029.15 元，转增 165,701,489 股，总股本增至 5.1 亿股。加上拟进行的 2025 年度利润分配，公司最近三年累计分红金额超过最近三年平均净利润的 30%。

2.募投项目优化：将原项目剩余资金变更投向“三亚超级云智世界港”项目，项目聚焦免税业务，依托“物联网+大数据+云计算+人工智能+数字物流”，打造集智能仓储、高效配送、便捷通关及增值服务于一体的综合物流枢纽，为免税产业提供全链条一站式解决方案，提升通关效率、保障监管安全，发挥便捷通关优势。项目依托海南离岛免税政策，可为企业建设全球中心仓、离岸贸易中心仓；享有便捷通关服务，公司可提供智能物流、保税备货、通关配送、退税结汇等全流程服务。

### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）核心战略定位：跨境电商全链路一体化的稀缺服务商

公司通过持续深化与全球头部电商平台的战略协同，已发展成为国内稀缺的同时运营“前置仓、集运仓、备货仓、发货仓、关务和国际空海运”的综合服务商。公司依托“技术驱动+基建保障+全链路服务”的核心战略，为跨境电商平台提供覆盖“干、仓、关、配”全环节的一体化供应链解决方案，构建了极高的行业壁垒与客户粘性。

#### （二）核心竞争优势分析

##### 1. 客户资源优势：头部平台全覆盖，新锐生态持续拓展

公司已实现与全球四大知名跨境电商平台的全方位战略合作，形成行业稀缺的服务矩阵。同时，新锐客户与制造业客户双轮驱动，客户矩阵持续丰富。

##### 2. 核心基础设施优势：嘉诚国际港全面投运，打造湾区跨境物流枢纽

嘉诚国际港（跨境电商智慧物流中心）作为国家重大建设项目库收录的中央预算内专项资金项目，总体量达 60 万平方米，是亚洲单体面积最大的自动化智能立体仓库及智慧物流中心。

##### 3. 战略卡位优势：海南三大枢纽+东南亚泰越仓+波兰欧洲仓，抢占全球红利

公司前瞻性布局海南自贸港三大枢纽、东南亚泰越海外仓、波兰欧洲分拨中心，构筑了覆盖亚洲、欧洲的稀缺性战略资源网络。

##### 4. 全球化网络优势：东南亚+欧洲双支点，构建“中国-东南亚-欧洲”供应链生态

- ① 泰国、越南建仓落地，实现东南亚深度本地化
- ② 波兰建仓启动，抢占中东欧桥头堡
- ③ 新加坡枢纽与海南、大湾区的三角联动，叠加波兰欧洲节点，形成覆盖两大经济体的全球供应链生态

#### 5. 技术研发优势：具身智能物流机器人合资布局，定义行业未来

公司与国内具身智能机器人龙头企业成立合资公司，共同研发新一代智能物流机器人，推动仓储作业全流程无人化。这一布局使公司从“物流服务商”升级为“物流技术定义者”，构筑了面向未来的核心技术护城河。

6. 其余核心优势：RFID 物联网技术、低空经济前瞻布局、航空干线运力突破、粤港澳大湾区区位优势、规模化高标仓资源优势、两业联动经营模式优势、产学研合作优势等，共同构成公司多维度的竞争壁垒。

### （三）2025 年竞争优势总结

2025 年，嘉诚国际的核心竞争力呈现以下突出特征：

第一，客户矩阵的稀缺性。

公司是国内唯一同时服务“出海四小龙”（Temu、SHEIN、速卖通、TikTok Shop）及京东、Halara 等头部电商的综合物流服务商，形成极高的客户粘性与行业壁垒。

第二，战略卡位的先发优势。

公司在海南自贸港三大枢纽、粤港澳大湾区核心节点、东南亚泰越仓、波兰欧洲仓的前瞻性布局，构筑了难以复制的稀缺性基础设施资源网络。

第三，全链路服务能力的完整性。

从“前置仓、集运仓、备货仓、发货仓”到“关务和国际空海运”，公司具备跨境电商 ABCD 四段全链路服务能力，是行业中极少数具备全程跨境供应链合规化、数字化与定制化解决方案的服务商。

第四，技术驱动的效率与未来壁垒。

AI、大数据、RFID、数字孪生等新技术的深度应用，叠加具身智能物流机器人的合资布局，持续优化运营效率，并为公司构筑了面向未来的核心技术护城河。

第五，前瞻布局的增长动能。

低空经济、AI 算力中心、泰越海外仓、波兰欧洲仓等新业务的系统布局，为公司培育了“第二增长曲线”，为中长期发展注入持续动力。

### 综上所述

嘉诚国际绝不是一家传统的仓储物流企业，而是一家以“具身智能物流机器人+AI 大模型+低空经济”为技术驱动，以“粤港澳大湾区+海南自贸港”为国内战略纵深，以“东南亚+欧洲”为全球化双支点的全球化供应链生态平台。

公司已完成未来三年高速增长的全部战略布局与资源卡位，构筑了多维度的、系统性的竞争壁垒。随着海南三大高标仓项目于2026年相继建成投产，泰越海外仓与波兰欧洲仓陆续投入运营，具身智能物流机器人合资公司产品逐步落地，公司将正式从“战略投入期”迈入“业绩释放期”。

面向未来，公司发展空间广阔，增长路径清晰：

1. 短期（2026年）：海南三大项目陆续投产，业绩增量逐步释放。  
2. 中期（2027-2028年）：具身智能物流机器人规模化应用，泰、越仓、波兰仓投入运营，欧洲网络全面成型，全球供应链生态协同效应显现。

3. 长期（2029-2030年）：成为“技术+基建+服务”三位一体的全球领先智慧物流平台。

凭借已全面完成的客户合作布局、已基本成形的核心设施网络、已初步搭建的全场景技术能力，以及加速拓展的全球海外仓网络，公司将能够快速响应市场，纵横拓展广阔的业务空间，未来将实现业绩的持续、快速增长，为股东创造长期、丰厚的回报。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入112,817.62万元；实现归属于上市公司股东的净利润3,837.26万元；扣非后净利润3,535.88万元；经营活动产生的现金流量净额为21,369.35万元。

### （一）主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,128,176,173.60	1,270,030,314.35	-11.17
营业成本	821,857,615.49	854,938,260.18	-3.87
销售费用	34,629,613.88	39,817,731.33	-13.03
管理费用	61,002,108.46	65,525,466.70	-6.90
财务费用	52,389,133.84	52,625,455.17	-0.45
研发费用	20,035,520.35	18,238,880.13	9.85
经营活动产生的现金流量净额	213,693,546.08	148,392,170.14	44.01
投资活动产生的现金流量净额	-308,717,874.66	-307,233,594.23	0.48
筹资活动产生的现金流量净额	-27,409,644.19	218,986,600.47	-112.52

营业收入变动原因说明：公司基于谨慎性原则，对部分业务收入确认以可获取充分证据证明其有能力支付货款或公司已收到货款为原则，本期对该类业务暂未确认收入，该类业务主要为松下、拼多多、菜鸟等客户相关综合物流业务。

营业成本变动原因说明：收入变动，成本同步变动。

销售费用变动原因说明：收入减少，销售费用同步减少。

管理费用变动原因说明：公司优化人员结构，人工及办公费下降。

财务费用变动原因说明：不适用

研发费用变动原因说明：主要是本期公司研发项目投入资金所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：持续加大清收回款力度，提高资金使用效率，经营性净现金流同比增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：不适用

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期新增借款减少，从而现金流入减少所致

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
供应链管理	1,128,176,173.60	821,857,615.49	27.15	-11.17	-3.87	减少 5.53 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
综合物流	668,824,309.30	408,226,086.71	38.96	-10.33	2.28	减少 7.53 个百分点
供应链分销执行	458,395,289.09	412,702,221.95	9.97	-12.03	-9.14	减少 2.86 个百分点
其他	956,575.21	929,306.83	2.85	-69.04	-41.54	减少 45.7 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内	1,127,986,637.54	821,781,382.80	27.15	-11.17	-3.86	减少 5.54 个百分点
境外	189,536.06	76,232.69	59.78	-20.91	-47.72	增加 20.62 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明  
不适用

### (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

### (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

### (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况
-------

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
供应链管理	综合物流	408,226,086.71	49.67	399,109,018.96	46.68	2.28	
供应链管理	供应链分销执行	412,702,221.95	50.22	454,239,551.07	53.13	-9.14	
供应链管理	其他	929,306.83	0.11	1,589,690.15	0.19	-41.54	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
综合物流	运输及辅助费	176,027,933.37	21.42	224,249,520.22	26.23	-21.50	
综合物流	人工费用	112,282,824.36	13.66	99,574,214.92	11.65	12.76	本期新增业务劳务费用增加
综合物流	租金	53,534,192.46	6.51	32,298,266.09	3.78	65.75	本期新增业务外租仓成本增加
综合物流	折旧	64,095,107.45	7.80	40,050,022.04	4.68	60.04	
综合物流	其他	2,286,029.07	0.28	2,936,995.69	0.34	-22.16	
供应链分销执行	销售成本	412,702,221.95	50.22	454,239,551.07	53.13	-9.14	
其他	其他	929,306.83	0.11	1,589,690.15	0.19	-41.54	

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

无

#### A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额66,017.07万元，占年度销售总额58.52%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0。

前五名供应商采购额43,503.44万元，占年度采购总额52.93%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0。

#### B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

#### 报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

#### C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

#### D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

### 3、 费用

适用 不适用

2025 年度销售费用是 34,629,613.88 元，较上年同期下降 13.03%，销售费用的构成，主要是与供应链分销执行相关的职工薪酬、差旅费等，2025 年度销售费用的减少主要是促销费及人工费减少。为适应市场环境变化，2025 年度公司严格管控促销预算、优化人员结构、提升销售人员人均效能。

2025 年度管理费用 61,002,108.46 元，较上年同期下降 6.90%，管理费用的构成，主要是职工薪酬、折旧摊销、办公费、车辆使用费等。2025 年度管理费用的变化主要是公司人员结构优化、调整所致。

2025 年度财务费用是 52,389,133.84 元，较上年同期对比下降 0.45%；

2025 年度研发费用是 20,035,520.35 元，较上年同期上升 9.85%。主要是本期公司研发项目投入资金所致。

#### 4、研发投入

##### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	20,035,520.35
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	20,035,520.35
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.78
研发投入资本化的比重（%）	0

##### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	80
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	6%
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	2
本科	13
专科	43
高中及以下	22
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	16
30-40岁（含30岁，不含40岁）	27
40-50岁（含40岁，不含50岁）	30
50-60岁（含50岁，不含60岁）	7
60岁及以上	0

##### (3). 情况说明

适用 不适用

##### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

#### 5、现金流

适用 不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	213,693,546.08	148,392,170.14	44.01
投资活动产生的现金流量净额	-308,717,874.66	-307,233,594.23	0.48
筹资活动产生的现金流量净额	-27,409,644.19	218,986,600.47	-112.52

##### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末 数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金 额较上期期 末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	233,944,028.34	4.74	421,568,005.58	8.96	-44.51	优化资金结构，配置理财
交易性金融资产	212,364,812.43	4.30	3,073,753.51	0.07	6,808.97	购买理财金额增加所致
应收票据	14,652,320.79	0.30	24,712,376.26	0.53	-40.71	收到票据减少
应收账款	517,546,223.39	10.50	583,946,013.11	12.42	-11.37	主要系收回款项所致
应收款项融资	6,372,663.50	0.13	20,038,358.01	0.43	-68.20	收到信用等级较高的票据减少所致
预付账款	10,294,234.59	0.21	39,686,185.12	0.84	-74.06	预付款项减少
其他应收款	50,652,456.09	1.03	36,603,563.67	0.78	38.38	系新增业务增加影响
一年内到期的非流动资产	7,796,362.40	0.16	5,588,428.37	0.12	39.51	主要系重分类所致
长期应收款	19,488,262.74	0.39	25,363,399.46	0.54	-23.16	垫付客户仓库装修改造款收回
固定资产	2,122,339,024.10	42.97	1,448,279,366.72	30.80	46.54	主要是在建工程转固
在建工程	265,696,344.50	5.38	593,518,255.42	12.62	-55.23	主要是嘉诚国际(海南)多功能数智物流中心转固定资产
使用权资产	63,945,342.79	1.29	102,317,912.92	2.18	-37.50	使用权资产折旧
无形资产	358,123,561.15	7.25	366,274,119.86	7.79	-2.23	无形资产摊销

长期待摊费用	23,975,642.33	0.49	32,578,893.04	0.69	-26.41	长期待摊费用摊销
递延所得税资产	50,429,421.61	1.02	21,838,167.87	0.46	131.10	递延所得税资产增加
短期借款	359,529,326.49	7.28	319,945,562.59	6.80	12.37	公司新增业务扩大、借款增加
应付票据	90,184,561.44	1.83	160,988,364.81	3.42	-43.98	票据结算减少所致
应付账款	539,425,094.71	10.92	303,221,128.14	6.45	77.90	新业务增加所致
合同负债	5,180,719.46	0.10	11,638,284.00	0.25	-55.49	合同负债减少
应付职工薪酬	9,590,609.84	0.19	7,459,218.77	0.16	28.57	新增业务所致
其他应付款	31,901,888.04	0.65	39,682,850.89	0.84	-19.61	工程类招投标保证金退回
一年内到期的非流动负债	53,326,871.18	1.08	21,230,398.34	0.45	151.18	主要系长期借款重分类所致
长期借款	294,006,563.08	5.95	291,262,027.44	6.19	0.94	公司新增业务扩大、借款增加
租赁负债	42,492,944.31	0.86	89,813,003.32	1.91	-52.69	主要系重分类所致

其他说明：

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	账面期末价值	受限原因
货币资金	26,531,966.02	票据保证金
货币资金	43,849.19	履约保函保证金
货币资金	1,624,264.15	其他

## 4、其他说明

适用 不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”章节相关描述。

**(五) 投资状况分析**

**对外股权投资总体分析**

适用 不适用

**1、重大的股权投资**

适用 不适用

**2、重大的非股权投资**

适用 不适用

**3、以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

详见第二节“公司简介和主要财务指标”之十一“采用公允价值计量的项目”。

**证券投资情况**

适用 不适用

**证券投资情况的说明**

适用 不适用

**私募基金投资情况**

适用 不适用

**衍生品投资情况**

适用 不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 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

适用 不适用

详见第八节“财务报告”之十、“在其他主体中的权益”。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广东海景智家供应链科技有限公司	新设	对整体生产经营和业绩无重大影响
嘉诚国际全球物流网络（越南）有限公司	新设	对整体生产经营和业绩无重大影响
嘉诚国际全球物流网络（泰国）有限公司	新设	对整体生产经营和业绩无重大影响
嘉诚国际全球物流网络（新加坡）有限公司	新设	对整体生产经营和业绩无重大影响

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

具体内容详见“第三节 管理层讨论与分析 二、报告期内公司所处行业情况”

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

一、战略总纲：锚定“AI大模型驱动的全球化智慧物流生态运营商”

2025年，公司已构建覆盖“出海四小龙”及京东、Halara等头部电商的稀缺客户矩阵，海南三大枢纽布局基本成型，东南亚全链路服务实现突破。

2026年是公司“十五五”战略布局的开局之年，也是海南自贸港封关红利全面释放、低空经济规模化落地、AI技术深度赋能的关键窗口期。公司将锚定“AI大模型驱动的全球化智慧物流生态运营商”的战略定位，以“全球网络扩张、数字能力进化、新兴业态创新”三维战略驱动新一轮增长，加速构建“技术+基建+产业”深度融合的全球供应链生态体系。

#### 二、核心战略布局

(一) 全球网络：深耕 RCEP，构建“中国-东南亚-全球”三角联动

##### 1. 海外仓网络规模化扩张

公司将加速推进海外仓系统性布局，形成“自建+租赁”的轻重结合拓展模式：

东南亚枢纽率先落地：在越南南部（胡志明市及周边）启动规划占地200亩的高标准自建物流中心，打造区域运营枢纽；同步通过租赁方式快速获取超20万平方米保税仓资源。

全球网络复制推广：基于东南亚成功模式，向港澳、日韩、美加墨等全球电商高地复制推广，集成“智能分拨+保税加工+逆向物流”功能模块。

政策红利深度承接：全面对接国家税务总局跨境电商海外仓“离境即退税”政策，打造“通关-仓储-退换”一站式解决方案，提升跨境业务营收占比。

##### 2. 海南自贸港三大枢纽全面运营

2025年底海南全岛封关运作后，“零关税”商品税目占比从21%跃升至74%，加工增值超30%内销免关税政策全面落地。2026年，公司海南三大项目将实现协同运营：

海口多功能数智物流中心：全面投产运营，服务离岛免税及跨境电商客户，打造“一仓发全网”的全球中心仓。

三亚超级云智世界港：作为海南标志性多式联运中转中心投入运营，依托毗邻凤凰机场的区位优势，打造航空货栈超级转运中心。

洋浦数智加工流通中心：深度适配“加工增值超30%内销免关税”政策，为世界500强企业提供加工增值制造及全球分拨服务。

三大枢纽将与新加坡子公司形成战略协同，构建“中国-东南亚-全球”供应链生态体系，实现跨境电商ABCD四段全链路服务能力覆盖。

## （二）科技赋能：AI大模型驱动产业升级

### 1. 海口AI云脑智算中心商业化运营

依托海南自贸港清洁能源优势，联合战略合作伙伴打造面向人工智能的绿色算力基础设施，2026年实现商业化运营：

**服务赋能：**重点为智能制造、跨境电商等领域客户提供AI训练、推理优化等全栈服务，强化产业协同价值。

**数据价值释放：**通过AI算法优化SKU分仓策略，降低库存冗余；应用AI预测大模型实现库存周转效率提升30%，支持客户高频周转需求。

### 2. 产学研协同创新深化

与知名大学共建物流人工智能实验室，重点研发货运自动驾驶系统及智能调度算法，形成核心技术优势。

### 3. 技术商业化落地

在海南数智物流中心试点“AI视觉分拣+区块链溯源”技术，目标货损率降低至0.15%，运营效率提升40%，为全国各大口岸枢纽复制奠定基础。

## （三）低空经济：构建“海陆空一体化”智慧物流生态

2026年，低空经济进入实质性落地阶段。公司将低空经济视为构建“海陆空一体化”智慧物流生态的核心增量，依托政策红利与技术积淀，系统推进以下布局：

### 1. 基础设施先行：打造低空物流枢纽网络

**粤琼航线枢纽建设：**位于粤港澳大湾区几何中心的广州南沙嘉诚国际港园区及海南省三座智慧物流中心，规划建设适配低空飞行器起降的智能化设施（顶层停机坪、装卸系统），承接无人机城际运输及末端配送功能。

**场景应用：**配合政府探索粤琼跨海低空货运航线试点，重点服务高附加值海产品、医疗物资及跨境电商包裹的快速转运。

### 2. “干一支一末”网络协同

结合广东省“低空智慧物流体系”规划，以嘉诚国际港为核心节点，联动省内物流园区、分拨中心及城市末端站点，构建覆盖“干线运输—支线分拨—末端配送”的低空物流网络，目标实现百公斤级货物72小时全省通达。

### 3. 技术赋能：AI与大模型驱动运营体系

**智能调度与路径优化：**通过AI算法整合低空飞行器与地面物流资源，动态优化航线规划与仓储协同，降低30%库存周转周期，提升跨场景配送效率。

**数字孪生与安全管控：**在海南数智物流中心试点数字孪生技术，模拟低空物流场景风险，构建“飞行器—仓储—通关”全链路安全预警系统。

### 4. 跨界生态合作

与无人机厂商、通信服务商及电商平台共建低空经济联合实验室，开发适配物流场景的定制化飞行器，拓展多元化应用场景。

### 三、战略支撑体系

#### （一）深化五大跨境电商平台战略合作

2026年，公司将持续深化与全球头部电商平台的战略协同，构建“全链路一体化+场景定制化”的竞争优势：

**阿里系：**生态深度绑定。为天猫国际、菜鸟、速卖通、Lazada提供跨境电商进出口双向服务，通关时效保持行业领先。

**Temu：**全链路赋能。在嘉诚国际港深化“收货仓+备货仓+发货仓”三级仓储体系，通过AI算法优化分仓策略。

**SHEIN：**柔性供应链共建。优化跨境退换货系统，实现退货商品48小时内完成质检再入库。

**TikTok Shop：**前瞻布局。在海南数智物流中心试点“直播电商+即时物流”模式。

**亚马逊：**智能托管中心仓。在华南、海南枢纽建设专属中心仓，集成“保税仓储+简单加工+转口贸易”功能。

#### （二）大湾区智慧枢纽建设

继续推进投资建设“大湾区（华南）国际电商港”，打造全球首个“AI+产业互联”示范园区，集成：

**智能中枢：**部署数字孪生技术构建智慧物流中枢（40.56万m<sup>2</sup>），涵盖立体智能仓、AI电商体验中心及跨境交易数字展厅

**生态聚合平台：**引入跨境电商龙头及生态伙伴（预期超千家），形成“数据中台+云服务+支付结算+供应链金融”四位一体产业闭环

**新零售赋能：**通过AI大模型重构“人-货-场”关系，打造线上线下融合的跨境新零售样本

#### （三）资本运作与战略并购

##### 1. 外延式生态扩张

筛选并购标的，聚焦具备跨境仓配网络、AI算法专利或区域垄断资源的优质企业，与具备战略雄厚实力的省属国资国企平台共同构建设立产业并购资本运作体系。

##### 2. 协同价值释放

通过战略人才导入，构建高效的投后管理系统，输出智慧物流SaaS平台，目标标的整合后整体毛利率实现持续提升，争取跨境电商物流全链路服务市场份额取得更大突破。

#### （四）模式创新与生态构建

“三业联动”生态范式：利用产业互联网平台开发“物流+制造+商贸”数据中台，实现三业订单协同响应时效压缩至15分钟，带动供应链综合成本进一步下降，响应国家物流降本增效的战略要求。

### 四、战略实施的保障措施

### （一）政策机遇深度把握

海南封关红利：全面承接“零关税”商品税目扩大至74%的政策红利，为跨境电商客户提供加工增值、保税维修等增值服务

低空经济试点：紧抓广东省支持南沙率先开展低空物流规模化应用的政策机遇，推动粤琼跨海货运航线落地

跨境电商政策：深度对接跨境电商海外仓“离境即退税”政策，降低客户物流成本

### （二）合规与风控体系建设

面对地缘政治风险与贸易壁垒，公司将持续完善国际合规体系，通过多区域布局分散风险，参与国际标准制定（如低空物流空域管理），构建区块链+隐私计算技术体系保障数据安全。

### （三）人才战略升级

引进具备全球化视野、AI技术背景、跨境电商经验的复合型人才，构建高效的战略执行团队，为战略落地提供人才保障。

2026年将是公司战略布局全面落地的关键一年。公司将以“全球网络扩张、数字能力进化、新业态创新”三维战略为驱动，依托头部客户矩阵、稀缺基建资源、全链路服务能力、技术驱动运营的四维竞争优势，持续巩固在跨境电商物流领域的行业标杆地位。

公司将通过全球化网络扩张完善基础设施布局，通过数字能力进化提升运营效率与服务价值，通过新业态创新开辟第二增长曲线，最终实现“AI大模型驱动的全球化智慧物流生态运营商”的战略愿景，为客户创造更大价值，为股东实现可持续回报。

## （三）经营计划

适用 不适用

### 一、总体经营目标

2026年是公司“十五五”战略布局的开局之年，也是海南自贸港封关红利全面释放、低空经济规模化落地、AI技术深度赋能的关键窗口期。公司将继续锚定“AI大模型驱动的全球化智慧物流生态运营商”的战略定位，以“全球网络扩张、数字能力进化、新业态创新”三维战略驱动新一轮增长，持续推进跨境电商物流、制造业物流、免税物流三大核心业务协同发展。

### 二、2026年重点经营计划

#### （一）持续开拓跨境电商市场，深化全球网络布局

##### 1. 海外仓网络规模化运营

2026年，公司将加速推进海外仓系统性布局，形成“自建+租赁”的轻重结合拓展模式：

东南亚枢纽率先落地运营：在越南南部（胡志明市及周边）启动规划占地200亩的高标准自建物流中心，打造区域运营枢纽；同步通过租赁方式运营超20万平方米保税仓资源，实现快速产能释放。

海外仓功能全面升级：新一代海外仓将集成快速履约、逆向物流、保税加工、中转分拨、资源整合等复合功能，具备转口贸易功能，为跨境电商卖家提供发货、退换货、调拨、重打标签、分箱等增值服务。

全球化网络复制推广：基于东南亚成功模式，向港澳、日韩、美加墨等全球电商高地复制推广，构建覆盖主要市场的全球仓配网络。

## 2. 跨境电商全链路服务能力提升

公司将继续深化与全球五大头部电商平台的战略协同：

**Temu 全链路赋能：**在嘉诚国际港深化“收货仓+备货仓+发货仓”三级仓储体系，通过 AI 算法优化分仓策略，支持其高频周转需求。

**SHEIN 柔性供应链共建：**优化跨境退换货系统，实现退货商品 48 小时内完成质检再入库。

**TikTok Shop 前瞻布局：**在海南数智物流中心试点“直播电商+即时物流”模式，为东南亚商家提供“跨境直邮+本地仓备货”双通道服务。

**亚马逊智能托管中心仓：**在华南、海南枢纽建设专属中心仓，集成“保税仓储+简单加工+转口贸易”功能，通过 API 对接亚马逊销售预测系统。

**阿里系生态深度绑定：**为天猫国际、菜鸟、速卖通、Lazada 提供跨境电商进出口双向服务。

## 3. 新兴客户持续拓展

在巩固头部平台合作的基础上，持续拓展 Halara 等新兴电商品牌，同时加大在亚马逊、TikTok、阿里巴巴国际站等跨境电商平台的入驻运营，构建“产品创新+场景适配”的全球化增长引擎。

### （二）海南自贸港三大枢纽全面投产运营

2025 年底海南全岛封关运作后，“零关税”商品税目占比从 21% 跃升至 74%，加工增值超 30% 内销免关税政策全面落地。2026 年，公司海南三大项目将实现协同运营：

#### 1. 海口多功能数智物流中心扩大运营

位于海口综合保税区的嘉诚国际（海南）多功能数智物流中心已竣工试运营，2026 年将全面扩大运营面积并提升运营效率。项目将服务于多家离岛免税经营方、跨境电商平台企业及其商家，为其商品提供全球供应链一体化的物流服务，打造“一仓发全网”的全球中心仓。

#### 2. 三亚超级云智世界港首期建成投产

“自贸港云智国际分拨中心”作为嘉诚国际（三亚）超级云智世界港首期项目，预计 2026 年底建成。项目毗邻三亚凤凰机场，定位为海南标志性多式联运超级转运中心，将投资建设全球科技最先进的货物分拣设施，年处理能力约十亿件货物。

#### 3. 洋浦数智加工流通中心加快建设

位于洋浦经济开发区的天运国际（海南）数智加工流通中心持续推进建设，深度适配“加工增值超 30% 内销免关税”政策，为世界 500 强企业提供加工增值制造及全球分拨服务。

三大枢纽将与新加坡子公司形成战略协同，构建“中国-东南亚-全球”供应链生态体系，实现跨境电商 ABCD 四段全链路服务能力覆盖。

### （三）加速科技转型，AI 智慧仓储深度赋能

#### 1. 海口 AI 云脑智算中心商业化运营

依托海南自贸港清洁能源优势，联合战略合作伙伴打造的绿色算力基础设施——海口 AI 云脑智算中心，2026 年实现商业化运营。重点为智能制造、跨境电商等领域客户提供 AI 训练、推理优化等全栈服务，通过数字化能力反哺物流主业，开辟数字服务新赛道。

#### 2. 智慧仓储技术深度应用

在仓储服务领域，进一步深度融入智能机器人与自动化设备。公司自主研发的仓储机器人已部分投入应用，旨在提升作业效率。2026 年将：

**AGV 规模化应用：**自动导引车（AGV）依据系统指令，在仓库中灵活完成货物搬运、上架、下架等复杂操作。

**智能仓储管理系统升级：**借助大数据分析技术，对库存水平进行 24 小时实时监控，精准预测货物需求，自动触发补货机制。

**技术输出评估：**以自用为主，同时视技术方案的成熟度与外部市场的具体需求，评估对外提供相关产品或解决方案的可能性。

#### 3. 智能关务系统优化

智能报关系统持续迭代，利用预设申报规则，实现报关材料的电子化提交和处理。通过 5G 网络的高速率、低时延特性，实现与海关之间的数据传输加速，缩短报关单申报、审核等环节时间，提升客户体验。

#### 4. 干线运输智能化调度

使用人工智能技术优化物流调度环节。智能算法根据实时路况、车辆状态、订单紧急程度等动态信息，对运输车辆进行智能化调度，实现运输效率最大化。

### （四）积极探索低空物流，完善全链路一体化服务

2026 年，公司将低空经济作为构建“海陆空一体化”智慧物流生态的核心增量，系统推进以下布局：

#### 1. 低空物流枢纽设施运营

位于广州南沙的嘉诚国际港园区由 5 栋 5 层高标准智能仓构成，每栋高标仓顶层均具备停放低空飞行器的条件，可以承接低空物流飞行器起降及装卸功能。

- 位于海南的三座高标准智慧物流中心，相应规划及建设适合低空飞行器起降的设施，积极配合探索粤琼低空货运航线。

#### 2. “干一支一末”网络协同构建

以嘉诚国际港为核心节点，联动省内物流园区、分拨中心及城市末端站点，构建覆盖“干线运输—支线分拨—末端配送”的低空物流网络，目标实现百公斤级货物 72 小时全省通达。

#### 3. 粤琼跨海货运航线探索

配合政府推动粤琼跨海低空货运航线试点，重点服务高附加值海产品、医疗物资及跨境电商包裹的快速转运。

#### 4. 技术赋能与安全保障

通过 AI 算法整合低空飞行器与地面物流资源，动态优化航线规划与仓储协同，目标降低 30% 库存周转周期。在海南数智物流中心试点数字孪生技术，模拟低空物流场景风险，构建“飞行器—仓储—通关”全链路安全预警系统。

##### （五）持续拓展 B2B 制造业全程供应链一体化物流业务

公司将继续深化与制造业客户的战略协同，拓展 B2B 制造业全程供应链一体化物流业务：

深化现有客户合作：为松下电器、日立冷机、住友电工、日本 AGC、海信集团、万力集团等大型制造业企业提供定制化物流解决方案。

拓展新客户：继 2025 年与深圳电达合作切入电力装备赛道后，2026 年将继续拓展高附加值制造业物流服务。

两业联动深化：发挥作为“两业联动”全国示范性企业的优势，将物流服务深度嵌入制造业企业生产经营流程，形成“消费品+制造业”全程供应链综合物流服务的双轮驱动格局。

##### （六）持续推进免税市场物流业务

海南自贸港封关运作后，免税市场进入高速增长的高峰时期。2026 年，公司将：

深化与中免合作：加速拓展与中免及其商家的全链路免税物流，成为公司重点发展的客户方向。

拓展其他免税经营方：与多家离岛免税经营方建立合作，为其提供全球供应链一体化的物流服务。

技术优势复制：将在跨境电商领域积累的全链路物流服务技术优势拓展到免税物流领域。

##### （七）提升自有高标准物流中心产能

###### 1. 嘉诚国际港满产运营

嘉诚国际港（60.40 万平方米）已全面投入运营，现有场地已出现供不应求的情况。2026 年将：

加快推进更多仓库空间投入使用

通过自动化信息化投入、24 小时轮班作业、加建阁楼或高层货架等方式，提升自有仓库产能及商品周转率

更好地提高企业运营效率，创造更高收益

###### 2. 天运物流中心持续满负荷运营

位于南沙自贸区保税港区的天运物流中心已满负荷运营，2026 年将持续优化运营效率，服务好入驻的跨境电商客户。

##### （八）加速推进人才优先发展战略

实施人才优先发展战略，制定人才发展规划，以内部培养为主，以外部引进为辅：

员工培训与学历提升：抓实抓严员工培训力度和员工学历提升工作

人才机制优化：着力优化公司员工“招留育用”机制

激励机制完善：逐步推动和完善股权激励机制，共享经营成果

研发激励强化：不断探索和完善以创新和技术突破为核心的研发激励机制

人才优势巩固：进一步增强公司的技术人才优势和管理优势

### 三、2026年重点项目推进计划

海南三亚超级云智世界港（首期）：预计2026年底建成。

海口多功能数智物流中心：全年持续扩大运营面积，提升运营效率。

洋浦数智加工流通中心：加快建设，持续推进项目建设。

越南海外仓：在胡志明市周边自建约200亩物流中心启动运营。

海口AI云脑智算中心：实现商业化运营，服务客户。

低空物流网络：配合政府试点探索粤琼跨海低空货运航线。

### 四、经营计划实施的保障措施

#### 1. 资金保障

确保募集资金规范使用，提高募集资金使用效率。做好现金流管理，保障各项建设的资金需求

#### 2. 合规与风控

面对地缘政治风险与贸易壁垒，持续完善国际合规体系，通过多区域布局分散风险，构建数据安全保障体系。

#### 3. 组织保障

优化组织架构，强化战略执行能力，确保各项经营计划落地见效。

#### 4. 政策对接

深度对接海南自贸港封关政策、跨境电商海外仓“离境即退税”政策、低空经济试点政策，将政策红利转化为企业发展动能。

2026年，公司将以“全球网络扩张、数字能力进化、新兴业态创新”三维战略为驱动，依托头部客户矩阵、稀缺基建资源、全链路服务能力、技术驱动运营的四维竞争优势，持续推进跨境电商物流、制造业物流、免税物流三大核心业务协同发展。

公司将通过海南三大枢纽全面投产完善基础设施布局，通过海外仓网络规模化运营拓展全球网络，通过AI智算中心商业化运营提升数字能力，通过低空物流试点探索新兴业态，为客户创造更大价值，向着“AI大模型驱动的全球化智慧物流生态运营商”的战略愿景稳步迈进。

### (四)可能面对的风险

适用 不适用

### 1、宏观经济波动风险

物流行业受国内外宏观经济影响显著，2025年国内经济延续中低速增长，2026年国家GDP目标调低4.5%—5%。需求虽有回暖，但全球复苏乏力、贸易保护主义持续，外贸出口承压，叠加各类经济因素，可能影响行业增长及公司业绩表现。

### 2、国际政治关系风险

公司跨境业务受国际政治与贸易政策影响，地缘冲突频发、贸易壁垒与制裁趋严，扰动外贸链路，可能影响公司跨境业务履约、运力配置，对经营稳定性造成不利影响。

### 3、行业景气度波动风险

公司业务主要服务家电、汽车零部件等制造业，相关业务收入占比高。制造业物流需求虽有提升，但行业结构性分化明显，若景气度波动或下游客户经营承压，将影响公司业务收入。

### 4、信息系统风险

公司依托各类信息系统支撑业务发展，行业技术迭代加快，系统面临适配升级挑战；同时，海量数据存储存在人为或系统引发的信息安全风险，可能影响业务连续性。

## (五)其他

适用 不适用

## 七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件的相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强信息披露工作。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作的法人治理结构。公司股东会、董事会、监事会、管理层及各职能部门各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了公司和全体股东的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

#### 1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东会议事规则》的相关规定，不断完善和规范股东会的会议召集、提案与通知、会议召开与表决程序。报告期内，公司共召开了3次股东会，股东会采用现场与网络投票相结合的方式组织召开，平等对待所有股东，保障每位股东参加股东会的权利，为其充分行使咨询权和表决权提供支持。股东会均经律师现场鉴证，并由律师出具相关法律意见书。

## 2、关于控股股东与上市公司

公司控股股东根据《上市公司治理准则》《上海证券交易所上市公司控股股东、实际控制人行为指引》的要求，严格规范自身行为。公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面实现相互独立，公司董事会、监事会、管理层及各职能部门充分独立运作。

## 3、关于董事与董事会

根据《公司章程》的规定，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，董事会成员人数及组织结构符合《公司法》和《公司章程》的要求。报告期内，公司共召开了8次董事会会议，审议了35项议案，公司董事会的会议召集、提案与通知、会议召开与表决程序、会议决议以及会议记录均符合《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》规定。全体董事在任职期间勤勉尽职，严格执行股东大会的各项决议，积极参与董事会会议并实现科学决策。

董事会设立了战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，董事会各专门委员会均严格根据《公司章程》及《各董事会专门委员会工作细则》规范运作。

独立董事本着对公司董事会和全体股东负责的精神，审慎、认真、勤勉尽责地履行职责，维护了公司利益及股东合法权益，尤其是中小股东的合法权益。独立董事根据《公司法》《上市公司独立董事管理制度》《公司章程》《独立董事工作制度》的要求，对有关重大事项发表了独立意见，并且对关联交易、募集资金使用情况、对外担保、定期报告审核、聘任审计机构、现金分红等重大事项予以重点关注和发表意见。

## 4、关于监事与监事会

根据《公司章程》的规定，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，股东代表监事2名，监事会成员人数及组织结构符合《公司法》和《公司章程》的要求。报告期内，公司共召开了7次监事会会议，审议了17项议案，公司监事会的会议召集、提案与通知、会议召开与表决程序、会议决议以及会议记录等，均符合《公司法》《公司章程》以及《监事会议事规则》的规定。各位监事在任职期间勤勉尽责，对公司依法运作情况、公司财务状况、股东会决议执行情况、内部控制情况等事项进行了严格的检查和监督。

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引（2025年修订）》等规定，由董事会审计委员会行使监事会的相关职权，经公司2025年12月26日召开的2025年第二次临时股东大会审议通过，取消监事会及监事设置，《监事会议事规则》将不再施行，公司第五届监事会届满后不再换届。

## 5、信息披露情况

公司严格遵守《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》、上海证券交易所信息披露格式指引等相关规定，认真完成了定期报告的信息披露工作，并根据公司实际情况，真实、准确、完整、公平、及时发布会议决议、披露重大事项临时公告，履行信息披露义务，确保广大投资者及时了解公司经营情况。报告期内，公司共发布公告及文件等60余份。

## 6、投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理工作，采取多种方式保障投资者利益。公司利用上证E互动等平台，及时答复投资者所关心的问题，保持与投资者沟通渠道畅通。报告期内，公司接听投资者热线电话、回答E互动平台提问，接待机构投资者调研、媒体采访、网上交流会多次，向投资者介绍了生产经营、管理考核、发展规划等情况，与投资者形成了良性互动，建立良好的投资者关系。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

**二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划**

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：万股

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
黄艳婷	董事长	女	2025年12月26日	2028年12月25日	3,972.42	5,879.19	1,906.77	转增股本	87.83	否
黄平	董事、总经理	男	2025年12月26日	2028年12月25日	3,084.29	4,564.75	1,480.46	转增股本	48.00	否
黄艳芸	董事、副总经理、董事会秘书	女	2025年12月26日	2028年12月25日	2,301.59	3,967.42	1,665.83	转增股本	44.21	否
邹淑芳	董事	女	2025年12月26日	2028年12月25日	64.38	95.28	30.90	转增股本	32.07	否
卮若弘	董事	男	2025年12月26日	2028年12月25日	0	0	0	/	不适用	否
黄亚卓	董事	女	2025年12月26日	2028年12月25日	0	0	0	/	不适用	否
田宇	独立董事	男	2025年12月26日	2028年12月25日	0	0	0	/	6	否
林勋亮	独立董事	男	2025年12月26日	2028年12月25日	0	0	0	/	6	否
陈刚	独立董事	男	2025年12月26日	2028年12月25日	0	0	0	/	6	否
游振亮	财务总监	男	2026年4月28日	2028年12月25日	0	0	0	/	不适用	否

段容文	原董事长	女	2023年1月8日	2025年12月26日	11,015.89	16,303.51	5,287.62	转增股本	36.00	否
段卫真	原董事	男	2023年1月8日	2025年12月26日	0	0	0	/	18.63	否
合计	/	/	/	/	20,438.57	30,810.15	10,371.58	/	284.74	/

姓名	主要工作经历
黄艳婷	黄艳婷女士，中国香港地区永久居民，中山大学高级工商管理硕士、美国明尼苏达大学卡尔森管理学院全球管理博士项目在读。曾任松下万宝（广州）压缩机有限公司财务主管，本公司监事、副总经理。现任本公司董事长、奇天物流董事，港天国际董事，嘉诚环球董事，天运物流董事长，大金供应链董事及亚玛讯董事，兼任广东省现代物流研究院副理事长、中国保税区出口加工区协会常务理事、广州报关协会理事会名誉会长。获得过“中国物流十大年度人物”、“中国优秀民营企业家”荣誉。
黄平	黄平先生，中国国籍，无永久境外居留权，高级工商管理硕士。曾任本公司副总经理。现任本公司董事、总经理，奇天物流董事长，天运物流、嘉诚海南、天运海南董事，天运科技执行董事、总经理，松天供应链监事及大金供应链副董事长、总经理，港天国际董事、总经理，兼任中国物流与采购联合会常务理事，广东省高等教育物流教指委秘书长，华南交通物流发展研究中心委员，广东省物流与供应链学会副会长，华南理工大学经济与贸易学院、广东外语外贸大学商学院及广州大学工商管理学院的客座教授、广东民营企业家智库成员。
黄艳芸	黄艳芸女士，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，本科学历。现任本公司董事、副总经理、董事会秘书，三景电器副总经理，嘉诚三亚董事、总经理，嘉诚环球董事。广州市第十六届人大代表，广州市越秀区第十六届政协委员。
邹淑芳	邹淑芳女士，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾任日立数字映像（中国）有限公司广州分公司企划部主管，同方股份有限公司市场部经理，本公司第三届监事会股东代表监事。现任本公司董事，三景电器执行董事、总经理。
厝若弘	厝若弘先生，日本国籍，曾任松下电器家电公司空调事业部全球ISP中心所长，松下制冷（大连）有限公司董事、副总经理。现任本公司董事、首席战略执行官，嘉诚环球集团有限公司副总裁，嘉诚国际全球物流网络（新加坡）有限公司董事。
黄亚卓	黄亚卓女士，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于The American University（美利坚大学）金融学专业，本科学历。曾任职日立电梯（中国）有限公司，现任本公司董事、经营企划部部长。
田宇	田宇先生，中国国籍，无永久境外居留权，博士研究生学历，现任中山大学管理学院教授、博士生导师，主要研究物流与供应链管理、金字塔底层创业管理方向，享受国务院政府特殊津贴专家，广东省物流与供应链学会创会会长、广东省高等学校物流管理与工程专业教学指导委员会副主任委员，本公司独立董事。
林勋亮	林勋亮先生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，主持或参与多项国家和省部级基金项目，以及政府部门和大型国有企业委托规划咨询项目，在国内外学术刊物发表多篇学术论文，主编多部专业教材。现任广东财经大学教授、高级经济师，主要研究领域为物流与供应链管理；兼任广东省物流与供应链学会副会长、广东省本科高校物流管理与工程类专业教学指导委员会委员、本公司独立董事。
陈刚	陈刚先生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师。现任深圳市百宏成长投资管理有限公司董事长；金富科技股份有

	限公司独立董事、山西科新发展股份有限公司独立董事、本公司独立董事。
游振亮	游振亮先生，中国国籍，无永久境外居住权，毕业于西安财经大学财务管理专业，大学本科学历，中国注册会计师。曾任职于松下·万宝（广州）压缩机有限公司，中国奥园集团有限公司财务经理、深圳壹合国际供应链有限公司财务总监，本公司财务副总监，现任公司财务总监。

其它情况说明

适用 不适用

公司于2025年12月26日完成换届工作，选举第六届董事会成员。

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

□适用 √不适用

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
田宇	中山大学管理学院	物流与供应链管理教授、博士生导师	2007年7月	/
林勋亮	广东财经大学管理学院	物流与供应链管理教授	2005年5月	/
林勋亮	新迈奇材料股份有限公司	独立董事	2021年12月	2025年12月
陈刚	深圳市百宏成长投资管理有限公司	董事长	2020年6月	/
陈刚	山西科新发展股份有限公司	独立董事	2023年11月	2026年11月
在其他单位任职情况的说明	不适用			

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事、监事的报酬（或津贴）经公司股东会审议通过；高级管理人员的报酬经董事会审议通过。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会会议认为，公司董事、高级管理人员履历及工作能力符合其职位要求，工作勤勉尽责。薪酬与考核委员会提出薪酬建议，并提交公司董事会及股东会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	董事、监事依据 2024 年年度股东会审议通过的《关于公司 2025 年度董事薪酬的议案》《关于公司 2025 年度监事薪酬的议案》及管理层业绩考核方案确定；高级管理人员依据公司第五届董事会第十九次会议审议通过《关于公司 2025 年度高级管理人员薪酬的议案》及管理层业绩考核方案确定。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	董事和高级管理人员在报告期内应从公司领取的报酬（或津贴）已支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	284.74 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事固定津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员根据在公司具体任职情况，和公司薪酬管理制度、绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延	不适用

支付安排	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

**(四) 公司董事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
帛若弘	董事	选举	换届
黄亚卓	董事	选举	换届
游振亮	财务总监	聘任	换届
段容文	董事长	离任	换届
段卫真	董事	离任	换届

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

□适用 √不适用

**四、董事履行职责情况**

**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
段容文	否	8	8	8	8	8	否	3
黄艳婷	否	8	8	8	8	8	否	3
黄平	否	8	8	8	8	8	否	3
黄艳芸	否	8	8	8	8	8	否	3
邹淑芳	否	8	8	8	8	8	否	3
段卫真	否	8	8	8	8	8	否	3
田宇	是	8	8	8	8	8	否	3
林勋亮	是	8	8	8	8	8	否	3
陈刚	是	8	8	8	8	8	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

√适用 □不适用

公司于2025年12月26日完成换届工作，第六届董事会开始履职，“四、董事履行职责情况”及“五、董事会下设专门委员会情况”表格统计均为第五届董事会2025年召开的会议（含专门委员会）及董事出席情况

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用 □不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	陈刚、黄艳婷、林勋亮
提名委员会	林勋亮、黄平、田宇
薪酬与考核委员会	田宇、黄艳婷、林勋亮
战略委员会	段容文、黄艳婷、田宇

**(二) 报告期内审计委员会召开5次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年2月19日	1、《2024年年度财务报告》2、《2024年度内部控制评价报告》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。
2025年4月24日	1、《2025年第一季度财务报表》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。
2025年8月26日	1、《2025年半年度财务报表》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。
2025年10月27日	1、《2025年第三季度财务报表》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。
2025年12月9日	1、《关于提议续聘审计机构的议案》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。

**(三) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年2月19日	1、《关于2025年度董事薪酬的议案》 2、《关于2025年度高级管理人员薪酬的议案》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。	

**(四) 报告期内战略委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
------	------	---------	----------

2025年2月19日	1、《2025年嘉诚国际发展战略、投融资及资本运作工作重点》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。	
------------	--------------------------------	----------------------	--

**(五) 报告期内提名委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年12月9日	1、《关于审查第六届董事会董事候选人资格的议案》	听取并讨论上述议案，同意提交董事会审议。	

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**

**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	530
主要子公司在职员工的数量	770
在职员工的数量合计	1300
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	45
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	928
销售人员	81
技术人员	114
财务人员	33
行政人员	144
合计	1,300
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	6
大学本科	614
大专学历	302
大专以下	378
合计	1,300

**(二) 薪酬政策**

适用 不适用

按照公司经营理念和管理模式，遵照国家有关劳动人事管理政策和公司其它有关规章制度特制定薪酬管理体系，充分调动员工的工作积极性和主动性，鼓励员工为公司发展作出积极贡献，以满足公司的经营发展和人才队伍建设的需要。公司薪酬管理体系的建立严格遵守《中华人民共和

国劳动法》及其他相关劳动法律法规的规定。公司为员工缴纳五险一金、补充医疗保险等，员工享受带薪休假。

同时，为了增进员工的工作积极性，促进其发展，使员工的努力方向与公司的目标相一致，公司不断改革和完善薪酬、福利和保险制度，以创造最佳的社会效益和经济效益

### (三) 培训计划

适用 不适用

员工培训的目的在于提高公司全体员工的综合素质与工作能力，所有人员都应充分认识培训工作的重要性，从管理层到员工层都要积极参加培训、不断学习进步。公司一直重视人才培养和人力资本投入，为员工提供可持续发展的机会和空间。根据公司经营发展需要和员工培训需求，建立培训体系，有计划地组织员工参加培训，不断地增长员工的工作知识和技能，满足公司可持续发展发展的需要，为员工可持续发展创造条件和机会。

公司为员工提供较全面的入职与继续教育的体系培训。新员工入职培训体系使新员工尽早适应工作环境，融入到部门团队中，更快地进入工作状态。此外，用人部门为新入职员工培训提供从事本岗位所需要的专业知识、操作技能及工作流程，同时协助新员工尽快熟悉工作环境，掌握本岗位所需的工作要求。轮岗培训体系提高员工工作积极性，培养成为复合型人才。管理技能培训体系提升中层管理人员与储备人员的领导管理技能。户外拓展培训体系提升员工的团队协作能力。

今后，公司根据实际发展需求不断优化课程内容和人才发展体系，从各岗位职业发展的角度考虑公司的培训计划，注重梯队培养，培养复合型人才。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	327,001.40
劳务外包支付的报酬总额（万元）	887.09

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数（元）（含税）	0.2
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	10,218,366.62
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	38,372,619.75
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	26.63
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	
合计分红金额（含税）	10,218,366.62
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	26.63

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	64,612,479.77
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	64,612,479.77
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	123,747,556.20
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	52.21
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	38,372,619.75
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	1,015,533,751.98

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

无

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：带强调事项段的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

**(二) 社会责任工作具体情况**

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	26.98	嘉诚国际捐赠广州市越秀区流花街道购买灭蚊物资的费用、嘉诚国际与三景电器向广州市启明学校捐资奖学、嘉诚国际捐赠仲元中学植树费用
其中：资金（万元）	0	/
物资折款（万元）	26.98	/
惠及人数（人）	不适用	/

具体说明

适用 不适用

**十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况**

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

**十七、其他**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	段容文、黄艳婷、黄平、黄艳芸	1、在本人担任发行人的董事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人持有发行人股份的25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份；离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占本人直接或间接持有的发行人股份总数的比例不超过50%；	是	担任董事、高管期间	是	不适用	不适用
	股份限售	邹淑芳	1、在本人担任发行人的董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的发行人股份不超过本人持有发行人股份的25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后6个月内，继续遵守前述承诺。2、上述承诺期限届满后，本人离职的，离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份数量占本人直接或间接持有的发行人股份总数的比例不超过50%。3、本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。	是	担任董事、监事、高管期间	是	不适用	不适用

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**(三) 业绩承诺情况**

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用  不适用

**三、违规担保情况**

适用  不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见本报告“第五节重要事项”之“二、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明”相关描述。

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

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、追溯重述法

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

会计差错更正的内容和原因	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
对客户抵债资产入账价值调整，调整应收账款、固定资产、固定资产累计折旧、主营业务成本；基于谨慎性原则对收入确认进行调整，调整应收账款、主营业务收入、应交税费、存货、主营业务成本；按照权责发生制，对工程安装成本进行调整，调整主营业务成本、应付账款；根据公司存货入库记录测算返利金额，调整主营业务成本、其他流动资产、信用减值损失；对未按租赁业务实质确认使用权资产和租赁负债的事项进行调整，调整使用权资产、租赁负债、财务费用；部分业务总额法确	公司于2026年4月29日召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于会计差错更正的议案》，同意公司按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定和要求，对2024年度财务报告中的会计差错采用追溯重述法进行更正调整。	应收账款	-59,542,836.78
		存货	4,958,713.44
		其他流动资产	-2,539,882.00
		固定资产	-11,096,678.76
		使用权资产	33,813,331.08
		递延所得税资产	410,851.11
		应付账款	6,779,149.71
		应交税费	-15,224,458.08
		租赁负债	34,047,973.11
		盈余公积	-4,855,749.52
		未分配利润	-54,743,417.13
		营业收入	-75,818,620.64
		营业成本	-48,615,895.43
		财务费用	625,267.08
信用减值损失	1,872,372.46		
	所得税费用	-4,273,414.35	

认依据不足,对该部分业务由总额法改按净额法核算,调整主营业务收入、主营业务成本。			
--	--	--	--

**2、未来适用法**

适用 不适用

调整过程及其他说明  
无

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

适用 不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	92
境内会计师事务所审计年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	李伟、杨明国
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）	18
保荐人	国泰海通证券股份有限公司	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

**七、面临退市风险的情况**

**(一) 导致退市风险警示的原因**

适用 不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

适用 不适用

**(三) 面临终止上市的情况和原因**

适用 不适用

**八、破产重整相关事项**

适用 不适用

**九、重大诉讼、仲裁事项**

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

**十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

适用 不适用

**十一、重大关联交易**

**(一) 与日常经营相关的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

### (三)共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (四)关联债权债务往来

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

### (五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

### (六)其他

适用 不适用

## 十二、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 1、 托管情况

适用 不适用

#### 2、 承包情况

适用 不适用

#### 3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															0.00
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															89,476.29
报告期末对子公司担保余额合计（B）															33,742.84
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															33,742.84
担保总额占公司净资产的比例(%)															13.06%
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															0.00
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金额（D）															0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）															0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	无风险	209,000,000.00	

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额
招商银行	银行理财产品	无风险	40,000,000.00	2024-11-28	2025-2-10	其他	否	206,821.12		
招商银行	银行理财产品	无风险	40,000,000.00	2025-1-23	2025-3-26	其他	否	167,865.71		
平安银行	银行理财产品	无风险	30,000,000.00	2025-1-22	2025-4-26	其他	否	140,029.88		
浦发银行	银行理财产品	无风险	30,000,000.00	2025-1-27	2025-5-19	其他	否	192,023.63		
中国银行	银行理财产品	无风险	40,000,000.00	2025-6-13	2025-8-27	其他	否	165,820.16		
浦发银行	银行理财产品	无风险	20,000,000.00	2025-6-16	2025-8-27	其他	否	68,386.09		

交通银行	银行理财产品	无风险	20,000,000.00	2025-6-17	2025-8-27	其他	否	54,522.44		
招商银行	银行理财产品	无风险	20,000,000.00	2025-6-16	2025-8-27	其他	否	93,756.23		
平安银行	银行理财产品	无风险	45,000,000.00	2025-9-18	2026-3-30	其他	否		45,000,000.00	
工商银行	银行理财产品	无风险	20,000,000.00	2025-9-18	2026-1-28	其他	否		20,000,000.00	
中国银行	银行理财产品	无风险	50,000,000.00	2025-9-18	2026-2-12	其他	否		50,000,000.00	
平安银行	银行理财产品	无风险	150,000,000.00	2025-9-12		其他	否		94,000,000.00	

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十三、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2022年9月7日	80,000	79,382.13	79,382.13	0.00	53,903.59	0.00	67.90	0.00	2,715.68	3.42	23,985.26
合计	/	80,000	79,382.13	79,382.13	0.00	53,903.59	0.00	/	/	2,715.68	/	23,985.26

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
发行可转换债券	跨境电商智慧物流中心及配套建设	生产建设	是	是,此项目未取消,调整募集资金投资总额	33,445.06	194.92	28,382.84	84.86	2023年9月	是	是	不适用	8,439.77	不适用	否	5,062.22

发行可转换债券	补充流动资金	其他	是	否	23,000.00		23,000.00	100.00	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	0
发行可转换债券	自贸港云智国际分拨中心	生产建设	是	否	22,937.07	2,520.76	2,520.76	10.99	2026年10月	否	是	不适用	不适用	不适用	否	20,416.31
合计	/	/	/	/	79,382.13	2,715.68	53,903.60	/	/	/	/	/	/	/	/	25,478.53

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间 (首次公告披露时间)	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募投资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
跨境电商智慧物流中心及配套建设	2025年4月4日	调减募集资金投资金额	56,382.13	28,259.71	自贸港云智国际分拨中心	原募投项目已结项	5,000.00	公司于2025年4月2日分别召开第五届董事会第二十次会议、第五届监

								<p>事会第十六次会议，并于 2025 年 4 月 22 日分别召开 2025 年第一次债券持有人会议、2025 年第一次临时股东大会，分别审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。公司于 2025 年 4 月 4 日在上海证券交易所网站及公司指定信息披露媒体披露了《广州市嘉诚国际物流股份有限公司关于变更募集资金投资项目公告》（公告编号 2025-016）</p>
--	--	--	--	--	--	--	--	---

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

## 2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

2025 年 9 月 9 日，公司召开第五届董事会第二十三次会议、第五届监事会第十九次会议，审议通过《关于使用暂时闲置募集资金临时补充流动资金的议案》。公司独立董事就使用本次补充确认使用闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了明确同意的意见，同意公司使用总额不超过人民币 250,000,000.00 元的暂时闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限不超过第五届董事会第二十三次会议审议通过之日起 12 个月。

2025 年 10 月 28 日，公司使用募集资金 5,000.00 万元暂时补充流动资金，截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用暂时闲置募集资金临时补充流动资金的募集资金专户累计支付 40,447,542.02 元，收到存款利息收入 20,673.27 元，剩余 9,573,131.25 元。

## 3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025 年 9 月 9 日	28,000	2025 年 9 月 9 日	2026 年 9 月 8 日	20,900	否

## 其他说明

公司第五届董事会第二十三次会议、第五届监事会第十九次会议审议通过《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司使用不超过人民币 28,000.00 万元的暂时闲置募集资金进行现金管理，资金本金在上述额度内以及其产生的收益可以滚动使用。投资决议有效期为自第五届董事会第二十三次会议审议通过之日起 12 个月。投资产品应当为发行主体是银行或其他金融机构的安全性高、流动性好的低风险理财产品且投资期限不超过 12 个月。

## 4、 其他

□适用 √不适用

**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**

√适用 □不适用

经核查，会计师认为嘉诚国际董事会编制的《2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》已按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号—公告格式》的相关规定编制，在所有重大方面如实反映了嘉诚国际 2025 年度募集资金存放、管理与实际使用情况。

经核查，保荐机构认为，公司 2025 年度募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及公司《募集资金管理制度》等法律法规和制度文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存

在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情形，不存在违规使用募集资金的情形，发行人募集资金使用不存在违反国家反洗钱相关法律法规的情形。保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放和使用情况无异议。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十四、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

**十五、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**

无

## 第六节 股份变动及股东情况

**一、股本变动情况**

**(一) 股份变动情况表**

**1、 股份变动情况表**

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)			单位：股 本次变动后	
	数量	比例 (%)	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	22,448,396	6.50	10,775,230	- 33,223,626	-22,448,396	0	0
1、国家持股							
2、国有法人持股							
3、其他内资持股	22,448,396	6.50	10,775,230	- 33,223,626	-22,448,396	0	0
其中：境内非国有法人持股							
境内自然人持股	22,448,396	6.50	10,775,230	- 33,223,626	-22,448,396	0	0
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	322,762,975	93.50	154,926,259	33,229,097	188,155,356	510,918,331	100

件流通股份							
1、人民币普通股	322,762,975	93.50	154,926,259	33,229,097	188,155,356	510,918,331	100
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	345,211,371	100	165,701,489	5,471	165,706,960	510,918,331	100

## 2、股份变动情况说明

适用 不适用

公司实施了2024年度利润分配、限售流通股解除限售、部分可转换债券转为股本，具体如下：

1.2024年度利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本345,211,435股为基数，每股派发现金红利0.09元(含税)，以资本公积金向全体股东每股转增0.48股，共计派发现金红利31,069,029.15元，转增165,701,489股；2.公司三位实际控制人持有的非公开发行限售流通股33,223,626股(含2024年度利润分配转增股)于2025年8月26日上市流通；3.2025年度有57,000元面值的可转换债券转为股本。上述三项实施后，公司总股本由上年末的345,211,371股增加至510,918,331股，新增165,706,960股。

## 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

适用 不适用

## 4、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

## (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
段容文	1,775,768.00	2,628,137.00	852,369.00	0	2021年非公开发行股份限售	2025年8月26日
黄艳婷	13,167,493.00	19,487,889.00	6,320,396.00	0		
黄平	7,505,135.00	11,107,600.00	3,602,465.00	0		
合计	22,448,396	33,223,626	10,775,230	0	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明(存续期内利率不同的债券,请分别说明):

适用 不适用

## (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

报告期内，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.8 股，合计转增股本 165,701,489 股，转增后公司总股本增加至 510,912,924 股。公司资产和负债结构无变动。

## (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	16,428
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,389
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持 股数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份状态	数量	
段容文	52,876,251	163,035,105	31.91	0	无	0	境内自然人
黄艳婷	19,067,636	58,791,879	11.51	0	无	0	境外自然人
黄平	14,804,585	45,647,470	8.93	0	无	0	境内自然人
广东恒尚产业投资有限公司	12,529,482	39,674,236	7.77	0	无	0	境内非国有法人
黄艳芸	11,047,608	34,063,458	6.67	0	无	0	境内自然人
国信证券股份有限公司	1,731,292	5,275,911	1.03	0	无	0	国有法人
上海大箏资产管理有限公司—大箏稳健增长1号私募基金	44,958	3,153,213	0.62	0	无	0	境内非国有法人

冯声振	2,672,800	2,672,800	0.52	0	无	0	境内自然人
严远绣	596,700	1,690,000	0.33	0	无	0	境内自然人
王钰斐	1,602,344	1,602,344	0.31	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
段容文	163,035,105	人民币普通股	163,035,105				
黄艳婷	58,791,879	人民币普通股	58,791,879				
黄平	45,647,470	人民币普通股	45,647,470				
广东恒尚产业投资有限公司	39,674,236	人民币普通股	39,674,236				
黄艳芸	34,063,458	人民币普通股	34,063,458				
国信证券股份有限公司	5,275,911	人民币普通股	5,275,911				
上海大箏资产管理有限公司一大箏稳健增长1号私募基金	3,153,213	人民币普通股	3,153,213				
冯声振	2,672,800	人民币普通股	2,672,800				
严远绣	1,690,000	人民币普通股	1,690,000				
王钰斐	1,602,344	人民币普通股	1,602,344				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东黄艳婷、黄平、黄艳芸相互之间为兄弟姐妹关系；段容文为黄艳婷、黄平、黄艳芸的母亲；段容文、黄艳婷、黄平、黄艳芸为一致行动人；除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1、 法人

适用 不适用

###### 2、 自然人

适用 不适用

姓名	段容文
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	无

###### 3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

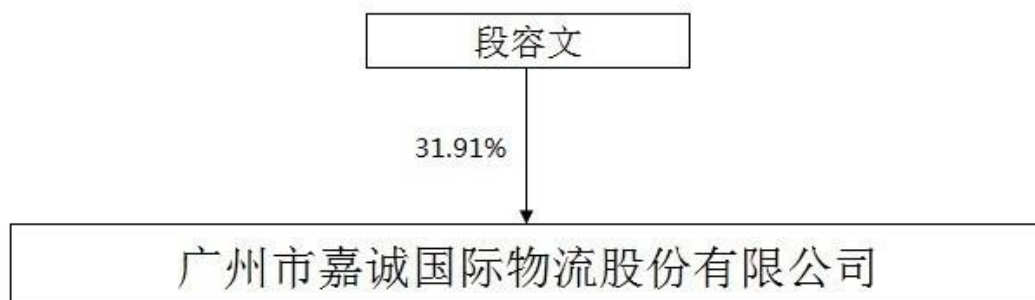
适用 不适用

###### 4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

###### 5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



##### (二) 实际控制人情况

###### 1、 法人

适用 不适用

###### 2、 自然人

适用 不适用

姓名	段容文
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	无
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	黄艳婷

国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	是
主要职业及职务	董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	黄平
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	黄艳芸
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事、副总经理、董事会秘书
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

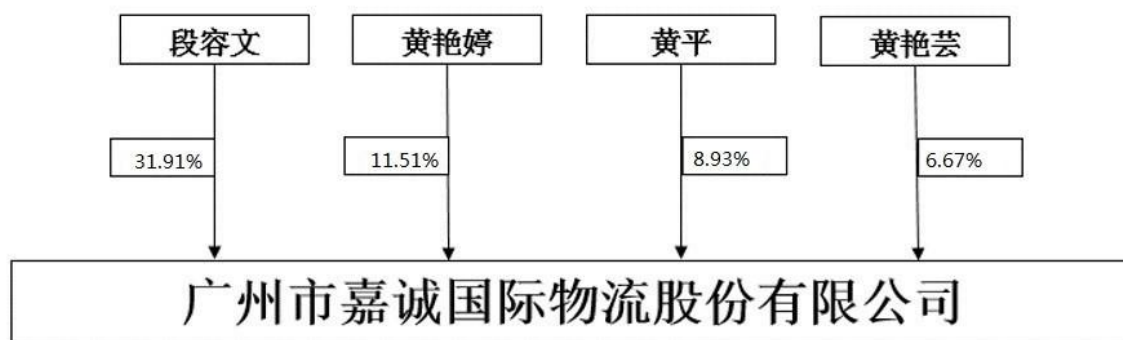
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### (一) 转债发行情况

适用 不适用

嘉诚国际公开发行可转换公司债券已获得中国证监会证监许可[2022]1706号文核准。发行的可转换公司债券简称为“嘉诚转债”，债券代码为“113656”。发行8.00亿元可转债，每张面值为人民币100元，共计800万张，80万手。

#### (二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	嘉诚转债	
期末转债持有人数	4,299	
本公司转债的担保人	不适用	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	55,910,000	6.99
北京风炎投资管理有限公司—北京风炎鑫泓1号私募证券投资基金	30,339,000	3.79
中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	21,060,000	2.63
中国建设银行股份有限公司—富国优化增强债券型证券投资基金	20,000,000	2.50
中国农业银行股份有限公司—富国可转换债券证券投资基金	18,096,000	2.26
交通银行股份有限公司—中邮稳定收益债券型证券投资基金	14,120,000	1.77
中国农业银行股份有限公司—中邮睿信增强债券型证券投资基金	11,000,000	1.38
西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	10,936,000	1.37
中国工商银行股份有限公司—天弘添利债券型证券投资基金（LOF）	10,129,000	1.27
华泰证券股份有限公司—永赢	10,000,000	1.25

双利债券型证券投资基金		
-------------	--	--

**(三) 报告期转债变动情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
嘉诚转债	799,929,000.00	57,000.00	0	0	799,872,000.00

**报告期转债累计转股情况**

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	嘉诚转债
报告期转股额（元）	57,000
报告期转股数（股）	5,471
累计转股数（股）	8,604
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0025
尚未转股额（元）	799,872,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9840

**(四) 转股价格历次调整情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		嘉诚转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2023年8月15日	22.90	2023年8月9日	《证券时报》	由于公司实施2022年年度权益分派，需对“嘉诚转债”的转股价格作出相应调整。
2024年8月29日	15.41	2024年8月23日	《证券时报》	由于公司实施2023年年度权益分派，需对“嘉诚转债”的转股价格作出相应调整。
2025年4月3日	10.35	2025年3月28日	《证券时报》	由于公司实施2024年年度权益分派，需对“嘉诚转债”的转股价格作出相应调整。
截至本报告期末最新转股价格				10.35

**(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

√适用 □不适用

公司的负债情况，详见“第八节财务报告”；中证鹏元资信评估股份有限公司跟踪评定本公司可转换债券的信用等级维持在AA-，该级别反映了本期债券安全性很高，违约风险很低；公司流动比率、速动比率、利息保障倍数及资产负债率优于同行业可比公司平均水平，整体偿债能力较强。公司采用了较为稳健财务政策，持续盈利，偿债风险较低。

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

## 审 计 报 告

司农审字[2026]26001270010 号

广州市嘉诚国际物流股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了广州市嘉诚国际物流股份有限公司（以下简称“嘉诚国际”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于嘉诚国际，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。

这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

## （一）综合物流收入确认

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表“附注三、26”和“附注五、41”。

嘉诚国际主营业务主要由综合物流业务、供应链分销执行业务、代理采购业务、代加工业务、国际贸易业务构成。2025年度，嘉诚国际营业收入为人民币112,817.62万元，成本为82,185.76万元，毛利额为30,631.86万元，其中综合物流业务收入为66,882.43万元，毛利额为26,059.82万元，约占嘉诚国际合并财务报表营业收入及毛利额的59.28%及85.07%。综合物流业务主要包括运输、仓储及出入库作业、货运代理。嘉诚国际在提供相关运输、仓储及出入库作业、货运代理后，依据在此期间发生的各笔业务信息、业务回单和与客户约定的报价确认收入的实现。嘉诚国际2025年度综合物流业务营业收入及毛利额贡献占比大，是嘉诚国际利润的主要来源，影响关键业务指标，并且该类业务交易发生频繁，交易量大，产生错报的固有风险较高，且本期对前期综合物流收入确认进行追溯调整，涉及金额重大。因此，我们将综合物流业务收入确认作为关键审计事项。

### 2. 审计应对

（1）了解及评价了与综合物流收入确认事项有关的内部控制设计的合理性，并测试关键控制执行的有效性。

（2）结合行业特征，对综合物流收入执行月度波动分析和毛利分析，并与同行业比较分析识别和调查异常波动。

（3）选取样本检查业务合同，了解主要合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求。

（4）检查综合物流收入确认对应的业务单据和对账单，同时对营业收入执行截止测试，核查收入确认是否真实、完整、准确。

（5）结合函证和走访程序，对应收账款及收入进行核查，检查已确认业务收入的

真实性。

## （二）应收账款坏账准备的计提

### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表“附注三、11”和“附注五、4”。

2025年12月31日，嘉诚国际应收账款的账面余额为人民币66,903.29万元，应收账款坏账准备余额为人民币15,148.67万元，系嘉诚国际合并资产负债表的重要组成部分。

嘉诚国际管理层（以下简称管理层）对应收账款坏账准备进行定期评估。应收款项坏账准备的计算是根据管理层对预期信用损失的估计。该估计需要考虑过往的违约情况、客户的还款记录、资产负债表中应收账款的账龄及客户的最新财务状况、客户的其他相关情况，以及对未来经济状况的预测。因为预期信用损失的估计存在固有的主观性，应收款项坏账准备确定需要管理层做出重大判断和估计，因此我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。

### 2、审计应对

我们对应收账款坏账准备的计提实施的相关程序主要包括：

（1）了解、评估管理层应收账款管理相关内部控制的设计，测试相关关键内部控制执行的有效性。

（2）评估管理层对应收账款预期信用损失的合理性，具体考虑基于前瞻性因素修正后的客户历史信用情况、宏观经济环境、违约或延迟付款等情况。

（3）对于按账龄组合计提坏账准备的应收账款，选取样本检查管理层编制的应收款项账龄分析表的准确性；结合客户信用风险特征及账龄情况，执行应收账款函证程序及检查期后回款情况，评价应收账款坏账准备计提的合理性。

（4）对于单项计提坏账准备的应收账款，选取样本检查管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、资金状况或延迟付款记录及期后实际还款情况，复核其合理性。

### （三）前期会计差错更正

#### 1、事项描述

相关信息披露详见财务报表“附注十六、1”。

公司对多年度财务报表进行追溯重述，涉及营业收入、营业成本、应收账款、应付账款、固定资产等多个重大科目，更正金额重大且涉及管理层重大估计与判断，故将前期会计差错更正确定为关键审计事项。

#### 2、审计应对

我们对前期会计差错更正实施的相关程序主要包括：

（1）逐项复核差错更正事项，检查合同、账单、收款单据、安装工程进度表等原始凭证；

（2）复核收入确认差错更正的准确性和合理性；

（3）复核相关业务收入按总额法或净额法判断的合理性；

（4）复核工程安装收入和成本计算的准确性；

（5）复核公司返利计算的准确性；

（6）复核租赁事项差错更正计算的准确性；

（7）检查附注对差错类型、调整金额、累计影响的披露的充分性、准确性。

### 四、其他信息

嘉诚国际管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括嘉诚国际 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督嘉诚国际的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对嘉诚国际持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发

表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致嘉诚国际不能持续经营。

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

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

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

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

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

广东司农会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李伟  
(项目合伙人)

中国注册会计师：杨明国

中国 广州

二〇二六年四月二十八日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广州市嘉诚国际物流股份有限公司

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	233,944,028.34	421,568,005.58
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	212,364,812.43	3,073,753.51
衍生金融资产			
应收票据	七、4	14,652,320.79	24,712,376.26
应收账款	七、5	517,546,223.39	583,946,013.11
应收款项融资	七、7	6,372,663.50	20,038,358.01
预付款项	七、8	10,294,234.59	39,686,185.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	50,652,456.09	36,603,563.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	134,838,358.50	133,415,033.07
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	七、12	7,796,362.40	5,588,428.37
其他流动资产	七、13	102,967,456.33	109,999,677.84
流动资产合计		1,291,428,916.36	1,378,631,394.54
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	七、16	19,488,262.74	25,363,399.46
长期股权投资	七、17	8,122,122.28	6,951,908.53

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	七、21	2,122,339,024.10	1,448,279,366.72
在建工程	七、22	265,696,344.50	593,518,255.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	63,945,342.79	102,317,912.92
无形资产	七、26	358,123,561.15	366,274,119.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	23,975,642.33	32,578,893.04
递延所得税资产	七、29	50,429,421.61	21,838,167.87
其他非流动资产	七、30	726,372,097.67	726,773,105.70
非流动资产合计		3,638,491,819.17	3,323,895,129.52
资产总计		4,929,920,735.53	4,702,526,524.06
流动负债：			
短期借款	七、32	359,529,326.49	319,945,562.59
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	七、35	90,184,561.44	160,988,364.81
应付账款	七、36	539,425,094.71	303,221,128.14
预收款项			
合同负债	七、38	5,180,719.46	11,638,284.00
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	七、39	9,590,609.84	7,459,218.77
应交税费	七、40	77,584,387.56	82,439,924.30
其他应付款	七、41	31,901,888.04	39,682,850.89
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	53,326,871.18	21,230,398.34
其他流动负债	七、44	15,715,882.79	14,928,303.77
流动负债合计		1,182,439,341.51	961,534,035.61
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	294,006,563.08	291,262,027.44
应付债券	七、46	803,141,040.75	760,160,192.93
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	42,492,944.31	89,813,003.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	18,300,603.40	19,126,637.56
递延所得税负债	七、29	6,425,010.39	5,170,270.42
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,164,366,161.93	1,165,532,131.67
负债合计		2,346,805,503.44	2,127,066,167.28
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	510,918,331.00	345,211,371.00
其他权益工具	七、54	111,864,475.99	111,872,447.61
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	400,336,859.14	565,974,845.93

减：库存股			
其他综合收益	七、57	1,009,007.32	1,543,927.25
专项储备	七、58	14,192,388.41	14,441,498.42
盈余公积	七、59	107,760,717.49	107,760,717.49
一般风险准备			
未分配利润	七、60	1,428,547,776.01	1,421,244,185.41
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		2,574,629,555.36	2,568,048,993.11
少数股东权益		8,485,676.73	7,411,363.67
所有者权益(或股东权 益) 合计		2,583,115,232.09	2,575,460,356.78
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		4,929,920,735.53	4,702,526,524.06

公司负责人：黄艳婷 主管会计工作负责人：游振亮 会计机构负责人：游振亮

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广州市嘉诚国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		87,880,929.52	204,010,170.04
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		14,166,468.24	17,943,433.33
应收账款	十九、1	417,638,976.67	434,596,373.80
应收款项融资		6,285,005.93	2,450,886.40
预付款项		1,618,855.68	1,107,005.41
其他应收款	十九、2	827,722,712.76	484,264,998.87
其中：应收利息			
应收股利			
存货		9,836,763.21	49,969,254.02
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		5,822,579.39	77,248.31
流动资产合计		1,370,972,291.40	1,194,419,370.18
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	2,207,946,418.23	2,169,778,462.82
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		185,945,790.23	189,971,062.15
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		58,696,456.71	102,267,780.47

无形资产		37,791,578.50	39,101,355.70
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		290,047.68	412,798.38
递延所得税资产		18,273,353.39	2,404,631.67
其他非流动资产		3,314,868.32	3,715,876.35
非流动资产合计		2,512,258,513.06	2,507,651,967.54
资产总计		3,883,230,804.46	3,702,071,337.72
流动负债：			
短期借款		336,305,729.30	314,946,084.02
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		346,244,185.33	188,000,311.08
预收款项			
合同负债		191.07	344,717.83
应付职工薪酬		4,865,802.52	5,405,512.80
应交税费		16,465,100.19	21,889,313.76
其他应付款		139,341,636.78	45,230,835.65
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		25,380,374.81	20,933,120.48
其他流动负债		1,687,015.98	4,232,756.86
流动负债合计		870,290,035.98	600,982,652.48
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		803,141,040.75	760,160,192.93
其中：优先股			
永续债			

租赁负债		42,122,754.44	89,813,003.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,488,228.40	8,005,337.56
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		852,752,023.59	857,978,533.81
负债合计		1,723,042,059.57	1,458,961,186.29
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		510,918,331.00	345,211,371.00
其他权益工具		111,864,475.99	111,872,447.61
其中：优先股			
永续债			
资本公积		401,577,797.74	567,215,784.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		12,533,670.69	12,782,780.71
盈余公积		107,760,717.49	107,760,717.49
未分配利润		1,015,533,751.98	1,098,267,050.09
所有者权益（或股东权益）合计		2,160,188,744.89	2,243,110,151.43
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,883,230,804.46	3,702,071,337.72

公司负责人：黄艳婷主管会计工作负责人：游振亮会计机构负责人：游振亮

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	七、61	1,128,176,173.60	1,270,030,314.35
其中：营业收入		1,128,176,173.60	1,270,030,314.35
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,004,673,586.58	1,041,654,634.83
其中：营业成本	七、61	821,857,615.49	854,938,260.18
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	七、62	14,759,594.56	10,508,841.32
销售费用	七、63	34,629,613.88	39,817,731.33
管理费用	七、64	61,002,108.46	65,525,466.70
研发费用	七、65	20,035,520.35	18,238,880.13
财务费用	七、66	52,389,133.84	52,625,455.17
其中：利息费用		57,585,154.27	59,447,820.08
利息收入		2,315,886.28	6,208,571.07
加：其他收益	七、67	2,122,658.54	1,406,970.55
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	2,538,116.35	288,687.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,170,213.75	646,564.32
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）	七、70	83,652.44	1,546,082.97
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-83,316,049.52	-27,382,907.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-6,773,951.30	-191,777.23
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	18,113.07	264,376.11
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		38,175,126.60	204,307,112.40
加：营业外收入	七、74	1,265,235.98	446,582.66
减：营业外支出	七、75	961,268.85	4,790,248.02
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		38,479,093.73	199,963,447.04
减：所得税费用	七、76	-967,839.08	16,592,085.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		39,446,932.81	183,371,361.51
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		39,446,932.81	183,371,361.51
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）		38,372,619.75	182,976,458.27
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,074,313.06	394,903.24
六、其他综合收益的税后净额		-534,919.93	442,901.09
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-534,919.93	442,901.09
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			

(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-534,919.93	442,901.09
(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		-534,919.93	442,901.09
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		38,912,012.88	183,814,262.60
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		37,837,699.82	183,419,359.36
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,074,313.06	394,903.24
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.08	0.53
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.08	0.53

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元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：黄艳婷主管会计工作负责人：游振亮会计机构负责人：游振亮

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	611,420,804.08	558,871,425.00
减：营业成本	十九、4	482,803,078.16	351,081,268.22
税金及附加		6,290,297.44	3,669,511.61
销售费用		225,462.23	325,092.67
管理费用		45,930,581.07	57,410,286.15
研发费用		20,035,520.35	18,238,880.13
财务费用		60,129,440.53	55,266,364.25
其中：利息费用		62,966,574.18	56,836,077.10
利息收入		595,138.77	1,578,135.70
加：其他收益		533,464.16	907,845.42
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	2,219,647.67	1,357,243.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,170,213.75	646,564.32
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）		-63,712,636.66	-15,767,930.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-706,963.13	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		21,265.94	-7,812.85
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-65,638,797.72	59,369,368.29
加：营业外收入		1,064,442.69	190,600.35
减：营业外支出		707,233.25	858,213.73
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-65,281,588.28	58,701,754.91
减：所得税费用		-13,617,319.32	2,529,790.80

四、净利润(净亏损以“－”号填列)		-51,664,268.96	56,171,964.11
(一)持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)		-51,664,268.96	56,171,964.11
(二)终止经营净利润(净亏损以“－”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(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		-51,664,268.96	56,171,964.11
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：黄艳婷 主管会计工作负责人：游振亮 会计机构负责人：游振亮

合并现金流量表  
2025 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		1,211,822,069.09	1,204,002,719.38
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			
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	122,919,992.68	166,925,664.52
经营活动现金流入小计		1,334,742,061.77	1,370,928,383.90
购买商品、接受劳务支付的现金		820,738,892.03	818,938,834.81
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			
支付给职工及为职工支付的现金		119,104,987.25	105,695,192.94
支付的各项税费		62,214,536.65	43,736,597.22
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	118,990,099.76	254,165,588.79
经营活动现金流出小计		1,121,048,515.69	1,222,536,213.76
经营活动产生的现金流量净额		213,693,546.08	148,392,170.14
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		1,445,032.98	1,455,751.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		68,252.50	121,805.81
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	七、78	420,545,191.19	745,410,000.00
投资活动现金流入小计		422,058,476.67	746,987,557.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,456,351.33	279,111,821.20
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	七、78	639,320,000.00	775,109,330.78
投资活动现金流出小计		730,776,351.33	1,054,221,151.98
投资活动产生的现金流量净额		-308,717,874.66	-307,233,594.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		480,025,831.68	637,476,023.97
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	799,847.19	2,000,000.00
筹资活动现金流入小计		480,825,678.87	639,476,023.97
偿还债务支付的现金		408,364,834.04	362,362,330.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		54,356,852.48	33,999,022.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	45,513,636.54	24,128,071.35
筹资活动现金流出小计		508,235,323.06	420,489,423.50
筹资活动产生的现金流量净额		-27,409,644.19	218,986,600.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		35,886.61	-59,233.02
五、现金及现金等价物净增加额		-122,398,086.16	60,085,943.36
加：期初现金及现金等价物余额		328,142,035.14	268,056,091.78
六、期末现金及现金等价物余额		205,743,948.98	328,142,035.14

公司负责人：黄艳婷主管会计工作负责人：游振亮会计机构负责人：游振亮

**母公司现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024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		561,950,734.80	479,293,011.46
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		13,132,720.85	15,175,588.13
经营活动现金流入小计		575,083,455.65	494,468,599.59
购买商品、接受劳务支付的现金		245,952,458.69	247,988,438.48
支付给职工及为职工支付的现金		61,196,213.78	70,301,931.05
支付的各项税费		30,864,824.69	20,132,109.78
支付其他与经营活动有关的现金		32,306,433.38	47,186,533.77
经营活动现金流出小计		370,319,930.54	385,609,013.08
经营活动产生的现金流量净额		204,763,525.11	108,859,586.51
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		1,089,225.26	1,244,932.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		63,622.50	84,573.78
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		638,998,408.00	573,460,000.00
投资活动现金流入小计		640,151,255.76	574,789,506.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,776,473.17	21,549,699.54
投资支付的现金		36,997,741.66	36,274,522.28
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		867,641,234.74	573,460,000.00
投资活动现金流出小计		906,415,449.57	631,284,221.82
投资活动产生的现金流量净额		-266,264,193.81	-56,494,715.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		335,582,199.71	466,492,084.44
收到其他与筹资活动有关的现金			2,000,000.00
筹资活动现金流入小计		335,582,199.71	468,492,084.44
偿还债务支付的现金		318,886,598.11	362,362,330.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		39,419,023.98	33,999,022.15
支付其他与筹资活动有关的现金		31,802,945.54	13,902,823.71
筹资活动现金流出小计		390,108,567.63	410,264,175.86
筹资活动产生的现金流量净额		-54,526,367.92	58,227,908.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-100,191.15	116,748.49
五、现金及现金等价物净增加额		-116,127,227.77	110,709,528.44
加：期初现金及现金等价物余额		204,008,157.29	93,298,628.85
六、期末现金及现金等价物余额		87,880,929.52	204,008,157.29

公司负责人：黄艳婷 主管会计工作负责人：游振亮 会计机构负责人：游振亮

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025年年度报告

项目	2025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	
	实收资本 (或股本)	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	345,211,371.00			111,872,447.61	565,974,845.93			1,543,927.25	14,441,498.42	107,760,717.49		1,421,244,185.41	2,568,048,993.11	7,411,363.67	2,575,460,356.78
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	345,211,371.00			111,872,447.61	565,974,845.93			1,543,927.25	14,441,498.42	107,760,717.49		1,421,244,185.41	2,568,048,993.11	7,411,363.67	2,575,460,356.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	165,706,960.00			-7,971.62	-165,637,986.79			-534,919.93	-249,110.01			7,303,590.60	6,580,562.25	1,074,313.06	7,654,875.31

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025年年度报告

(一)综合收益总额							-				38,3		37,83	1,074,3	38,912,01
							534,				72,6		7,699.	13.06	2.88
							919.				19.7		82		
							93				5				
(二)所有者投入和减少资本	165,706,960.00			-	165,637,986.79								61,001.59		61,001.59
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	165,706,960.00			-	165,637,986.79								61,001.59		61,001.59
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															

											-					
											31,069,029.15					-
(三) 利润分配											31,069,029.15					31,069,029.15
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											-31,069,029.15					-31,069,029.15
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								- 249, 110. 01					- 249,1 10.01		- 249,110. 01
1. 本期提取															
2. 本期使用								249, 110. 01					249,1 10.01		249,110. 01
(六) 其他															
四、本期期末余额	510, 918, 331. 00			111, 864, 475. 99	400, 336, 859. 14		1,00 9,00 7.32	14,1 92,3 88.4 1	107, 760, 717. 49		1,42 8,54 7,77 6.01		2,574, 629,5 55.36	8,485,6 76.73	2,583,115 ,232.09

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025年年度报告

项目	2024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	
	实收资本(或股本)	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	233,248,570.00			111,879,999.67	677,877,899.39		1,101,026.16	14,530,438.37	102,143,521.08		1,267,210,075.55		2,407,991,462.22	7,016,460.43	2,415,007,922.65
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	233,248,570.00			111,879,999.67	677,877,899.39		1,101,026.16	14,530,438.37	102,143,521.08		1,267,210,075.55		2,407,991,462.22	7,016,460.43	2,415,007,922.65
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	111,962,801.00			-7,552.06	-111,903,053.46		442,901.09	-88,939.95	5,617,196.41		154,034,177.86		160,057,530.89	394,903.24	160,452,434.13

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025年年度报告

(一) 综合收益总额							442,901.09				182,976,458.27		183,419,359.36	394,903.24	183,814,262.60
(二) 所有者投入和减少资本	111,962,801.00			-7,552.06	-111,903,053.46								52,195.48		52,195.48
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	111,962,801.00			-7,552.06	-111,903,053.46								52,195.48		52,195.48
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配								5,617,196.41		-28,942,280.41			-23,325,084.00		-23,325,084.00

1. 提取盈余公积									5,617,196.41		-				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-		-		-
4. 其他											23,325,084.00		23,325,084.00		23,325,084.00
(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								88,939.95					88,939.95	88,939.95	
1. 本期提取															
2. 本期使用								88,939.95					88,939.95	88,939.95	
(六) 其他															
四、本期期末余额	345,211,371.00			111,872,447.61	565,974,845.93		1,543,927.25	14,441,498.42	107,760,717.49		1,421,244,185.41		2,568,048,993.11	7,411,363.67	2,575,460,356.78

公司负责人：黄艳婷 主管会计工作负责人：游振亮 会计机构负责人：游振亮

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025年年度报告

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者 权益合 计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	345,211, 371.00			111,872, 447.61	567,215 ,784.53			12,782, 780.71	107,760 ,717.49	1,098,2 67,050. 09	2,243,1 10,151. 43
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	345,211, 371.00			111,872, 447.61	567,215 ,784.53			12,782, 780.71	107,760 ,717.49	1,098,2 67,050. 09	2,243,1 10,151. 43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	165,706, 960.00			- 7,971.62	- 165,637 ,986.79			- 249,110 .02		- 82,733, 298.11	- 82,921, 406.54
（一）综合收益总额										- 51,664, 268.96	- 51,664, 268.96
（二）所有者投入和减少资本	165,706, 960.00			- 7,971.62	- 165,637 ,986.79						61,001. 59
1. 所有者投入的普通股											

2. 其他权益工具持有者投入资本	165,706,960.00			-	-						61,001.59
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配										-	-
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										31,069,029.15	31,069,029.15
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								- 249,110 .02			- 249,110 .02
1. 本期提取											
2. 本期使用								249,110 .02			249,110 .02
(六) 其他											
四、本期期末余额	510,918, 331.00			111,864, 475.99	401,577 ,797.74			12,533, 670.69	107,760 ,717.49	1,015,5 33,751. 98	2,160,1 88,744. 89

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025 年年度报告

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者 权益合 计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	233,248 ,570.00			111,879 ,999.67	679,11 8,837.9 9			12,871, 720.66	102,14 3,521.0 8	1,071,0 37,366. 39	2,210,3 00,015. 79
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	233,248 ,570.00			111,879 ,999.67	679,11 8,837.9 9			12,871, 720.66	102,14 3,521.0 8	1,071,0 37,366. 39	2,210,3 00,015. 79
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,962 ,801.00			- 7,552.0 6	- 111,90 3,053.4 6			- 88,939. 95	5,617,1 96.41	27,229, 683.70	32,810, 135.64
（一）综合收益总额										56,171, 964.11	56,171, 964.11

(二)所有者投入和减少资本	111,962,801.00				- 7,552.06	- 111,903,053.46						52,195.48
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	111,962,801.00				- 7,552.06	- 111,903,053.46						52,195.48
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									5,617,196.41	- 28,942,280.41		- 23,325,084.00
1. 提取盈余公积									5,617,196.41	- 5,617,196.41		
2. 对所有者(或股东)的分配										- 23,325,084.00		- 23,325,084.00
3. 其他												

广州市嘉诚国际物流股份有限公司2025年年度报告

(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								-			-
								88,939.95			88,939.95
1. 本期提取											
2. 本期使用								88,939.95			88,939.95
(六) 其他											
四、本期期末余额	345,211,371.00			111,872,447.61	567,215,784.53			12,782,780.71	107,760,717.49	1,098,267,050.09	2,243,110,151.43

公司负责人：黄艳婷主管会计工作负责人：游振亮会计机构负责人：游振亮



### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

广州市嘉诚国际物流股份有限公司前身为广州市嘉诚运输有限公司（成立于2000年10月24日，2010年1月5日，名称由“广州市嘉诚运输有限公司”变更为“广州市嘉诚国际物流有限公司”，以下统一简称“公司”或“嘉诚国际”）。公司现持有统一社会信用代码为91440101725023584B的营业执照。

2017年7月，经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕1104号”文核准，公司向社会公众发行人民币普通股（A股）37,600,000.00股，每股发行价格15.17元，变更后的注册资本为人民币150,400,000.00元。2021年8月，经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2021〕2202号”文核准，公司向自然人段容文、黄艳婷、黄平发行人民币普通股（A股）10,460,576.00股，每股发行价格12.81元，变更后注册资本为人民币160,860,576.00元。

2022年7月，根据公司2021年度股东大会决议通过，公司以2021年末的公司总股本160,860,576股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增0.45股，共转增股本72,387,259股，转增后注册资本变更为人民币233,247,835.00元，股份总数233,247,835股（每股面值1元）。

经中国证券监督管理委员会《关于核准广州市嘉诚国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2022〕1706号）核准，公司于2022年9月1日向社会公众公开发行面值80,000万元人民币的可转换公司债券。本期发行的可转换公司债券期限为自发行之日起六年，即2022年9月1日（T日）至2028年8月31日。本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行，共计800万张。

2024年8月，根据公司2024年第一次临时股东大会审议通过，公司以转增股本方案实施前的公司总股本233,250,840股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增0.48股，共转增股本111,960,403股，转增后注册资本变更为人民币345,211,243.00元，股份总数345,211,243股（每股面值1元）。

2025年3月，根据公司2024年年度股东大会决议通过，公司以总股本345,211,435股为基数，以资本公积金向全体股东每股转增0.48股，转增165,701,489股，转增后总股本为510,912,924股。

#### 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及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

##### 2、持续经营

√适用□不适用

本公司自本报告期末起12个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

#### 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：

√适用□不适用

本公司根据实际生产经营特点，按照企业会计准则的相关规定，针对固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

##### 1、遵循企业会计准则的声明

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

##### 2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

##### 3、营业周期

√适用□不适用

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

##### 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	单项金额占该科目余额10%并且占资产总额0.5%以上的非关联方往来款项
重要的在建工程	工程金额占资产总额0.5%以上
重要的子公司、非全资子公司	子公司的资产总额/收入总额/利润总额超过集

	团总资产/总收入/利润总额的 15%以上
重要的承诺事项	单项承诺事项金额占资产总额 0.5%以上

## 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

### (1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

### (3) 企业合并中相关费用的处理

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

## 7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

### (1) 控制的判断标准

控制，是指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。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

## （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### ①增加子公司以及业务

#### A. 一般处理方法

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

在报告期内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。编制现金流表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

#### B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子

交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，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，应当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、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

## ②处置子公司以及业务

### A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则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；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。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和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，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

### B. 分步处置股权至丧失控制权

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的，如果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；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

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下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

(C) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(D) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## 8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用□不适用

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

当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- ①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

### (1) 外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币报表折算的会计处理方法

资产负债表日，将采用与本公司不同的记账本位币的境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构外币财务报表进行折算前，本公司将调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与本公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

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

②利润表中的收入和费用项目，采用即期汇率的近似汇率（资产负债表日期初、期末的平均汇率）折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用即期汇率的近似汇率（资产负债表日期初、期末的平均汇率）折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

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

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

## 11、 金融工具

√适用□不适用

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融资产的分类、确认依据和计量方法

#### ①金融资产的分类

本公司根据所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，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产；B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### ②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

#### ③金融资产的后续计量

##### A.以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。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，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

##### B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

益。此类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，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类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，计入留存收益。

### C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## （2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

### ①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.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；C.属于上述A.或B.的财务担保合同，以及不属于上述A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D.以摊余成本计量的金融负债。

### ②金融负债的初始计量

金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

### ③金融负债的后续计量

#### A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等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，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

#### C.属于上述 A.或 B.的财务担保合同，以及不属于上述 A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

#### D.以摊余成本计量的金融负债

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

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### （4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

#### （6）衍生金融工具

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

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## （8）金融资产减值

### ①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果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资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金、应收工程款等）和合同资产、应收租赁款，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对含重大融资成分的应收款项（含应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等）和合同资产、应收融资租赁款，本公司自初始确认时起均按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

#### A. 应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产

对于应收票据、应收账款及应收款项融资具体划分组合情况如下：

##### 应收票据组合

- a. 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- b. 应收票据组合 2：商业承兑汇票

##### 应收账款组合

- a. 应收账款组合 1：应收综合物流客户
- b. 应收账款组合 2：应收商品销售客户
- c. 应收账款组合 3：应收工程客户
- d. 应收账款组合 4：应收合并范围内关联方客户

##### 合同资产

- a. 合同资产组合 1：应收综合物流客户
- b. 合同资产组合 2：应收商品销售客户
- c. 合同资产组合 3：应收工程客户
- d. 合同资产组合 4：应收合并范围内关联方客户

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资、合同资产，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。

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

#### B.其他应收款

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。具体划分组合情况如下：

- a. 其他应收款组合 1：应收押金和保证金
- b. 其他应收款组合 2：应收备用金
- c. 其他应收款组合 3：应收往来款及其他
- d. 其他应收款组合 4：应收合并范围内关联方客户
- e. 其他应收款组合 5：应收业务补偿款

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

应收账款、合同资产的账龄自确认之日起计算（或自逾期天数自信用期满之日起计算）。

#### ②信用风险显著增加的评估

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

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

- A. 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- B. 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- C. 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

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

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

### ③已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- A. 发行方或债务人发生重大财务困难；
- B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

### ④金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### ⑤预期信用损失准备的列报

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

### ⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## 12、 应收票据

√适用□不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用□不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

## 13、 应收账款

√适用□不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用□不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

## 14、 应收款项融资

√适用□不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用□不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

**15、 其他应收款**

√适用□不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用□不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

**16、 存货**

√适用□不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

√适用□不适用

(1) 存货的分类

存货分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度：

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用□不适用

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

①产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用√不适用

#### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用√不适用

### 17、 合同资产

√适用□不适用

#### 合同资产的确认方法及标准

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

#### 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用□不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具。

#### 18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

#### 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

适用 不适用

#### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

#### 19、 长期股权投资

适用 不适用

##### (1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

##### (2) 初始投资成本确定

###### ①企业合并形成的长期股权投资

A.同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减时,调整留存收益。

B.非同一控制下的企业合并,在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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,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初始投资成本。

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

A.以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。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。

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

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

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

### (3) 后续计量和损益确认方法

①成本法核算: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,除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算:

A.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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

C.本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值，在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在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（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

D.本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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。

### ③处置长期股权投资

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，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

A.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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，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。原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

B.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，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采

用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，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。

## 20、 投资性房地产

适用不适用

不适用

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

适用不适用

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含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计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值

### (2). 折旧方法

适用不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	20年—40年	5%	2.38%-4.75%
运输设备	平均年限法	5年—10年	5%	9.50%-19.00%
机器设备	平均年限法	5年—10年	5%	9.50%-19.00%
办公及其他设备	平均年限法	3年—5年	5%	19.00%-31.67%

## 22、 在建工程

适用不适用

(1) 在建工程的分类：

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点：

在建工程以实际成本计价。其中为工程建设项目而发生的借款利息支出和外币折算差额按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定资本化或计入当期损益。在建工程在达到预

计使用状态之日起不论工程是否办理竣工决算均转入固定资产，对于未办理竣工决算手续的待办理完毕后再作调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准、计提方法：

具体详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计之 27。

## 23、 借款费用

√适用□不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

**24、 生物资产**

适用 不适用

**25、 油气资产**

适用 不适用

**26、 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**

适用 不适用

本公司无形资产分为土地使用权、软件使用权、专利权等。

(1) 无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20-70	法定使用权
软件使用权	3-10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	10-20	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 无形资产减值准备的确认标准、计提方法

具体详见第八节财务报告之五、重要会计政策及会计估计之 27。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用□不适用

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、办公费用及其他、运输项目试验费、信息系统服务费、项目耗损材料、折旧及摊销等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 27、 长期资产减值

√适用□不适用

### (1) 长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产（包括资本化的开发支出）、使用权资产、商誉等。

### (2) 长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成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，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 28、 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、 合同负债

适用 不适用

## 30、 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用□不适用

#### (1) 职工薪酬的范围

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

#### (2) 短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用□不适用

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

#### ① 设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，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。

#### ② 设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

A.根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B.设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

C.期末将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用□不适用

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用□不适用

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

## 31、 预计负债

√适用□不适用

### (1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时，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。对于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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；

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

## 32、 股份支付

√适用□不适用

### （1）股份支付的种类

本公司的股份支付是为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### ①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

### ②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### ③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

## 33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用□不适用

公司发行的金融工具按照金融工具准则和金融负债和权益工具的区分及相关会计处理规定进行初始确认和计量。其后，公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理。对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

发行方发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

### 34、 收入

#### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

##### (1) 收入的确认和计量所采用的会计政策

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

交易价格是本公司因向客户转让商品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本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司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。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 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，即客户已拥有了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，即客户已占有该商品实物；
- 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。

#### 销售退回条款

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

#### 质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

### 主要责任人与代理人

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

### 客户未行使的合同权利

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

### 合同变更

本公司与客户之间的建造服务发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

### (2) 按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法

公司主营业务主要由综合物流业务、供应链分销执行业务、代理采购业务、代加工业务、国际贸易业务构成，综合物流业务主要包括运输、仓储及出入库作业、货运代理。各项业务的收入确认原则如下：

#### ①运输

公司与客户签订运输合同，将客户的订单下达到运输部；运输部根据客户的订单制作成运输委托书，安排车辆运输；按运输委托书到指定仓库进行备货检查后出货；卸货签收后取得客户

确认的送货单回单联。在提供物流相关服务或劳务后并取得收款权利凭证，且在相关经济利益很可能流入时确认收入的实现。

#### ②仓储及出入库作业

仓储及出入库作业包含仓库出租、出入库及其他仓储作业。

仓库出租：公司与客户签订仓储合同，提供一定面积的仓库给客户使用。

出入库及其他仓储作业：公司与客户签订仓储合同，仓储部根据收货单打印入库单；仓管员进行入库单审核，系统自动增加库存数量进行入库管理；根据理货单打印出库单，系统自动减少库存数量，结束库存管理；作业员将货物搬运到托板摆放；叉车员将货物运到指定区域；搬运员装卸货；物流员负责打扫仓库卫生，保持仓库干净、整洁、通风，由此产生了出入库作业费及其他仓储作业收入。

在提供仓储相关服务或劳务后并取得收款权利凭证，且在相关经济利益很可能流入时确认收入的实现。

#### ③货运代理

公司与客户签订货运代理合同，根据客户下达的进出口订单进行订舱、代理报关、代理报检等手续。在提供订舱、代理报关、代理报检等相关服务或劳务后并取得收款权利凭证，且在相关经济利益很可能流入时确认收入的实现。

#### ④供应链分销执行业务

公司供应链分销执行业务分为直销、经销两类模式。

直销模式下，公司根据销售合同或订单安排仓库发货，货物送达并经客户确认签收后，公司确认收入的实现。

经销模式分为包销和代销两类：包销模式下公司根据与经销商签订的销售合同、销售订单安排发货，货物送达并经经销商确认签收后，公司确认收入的实现；代销模式下公司根据与经销商签订的销售合同、销售订单安排发货，经销商向终端客户实现销售后，在约定的结算期内，公司与经销商根据实际向终端客户的销售量及约定单价进行结算，对账无误后公司确认收入的实现。

#### ⑤代理采购业务

公司与客户、供应商签订三方贸易合同，下游客户通过公司向其指定的供应商完成采购业务，公司收取固定或一定比例的物流费用和管理费用。报关组根据客户的订单、装箱单、发票等报关资料办理出口、进口报关手续。按实际提供的业务量和与客户约定的报价汇总形成业务对账单并按进销差价确认收入。

⑥代加工业务

公司与客户签订 C-BOX 加工合同，根据订单进行加工；加工完成后根据客户的指令进行发货。在约定的结算期内，与客户的信息系统自动核对送货数量，根据确认的加工数量和与客户约定的报价生成业务账单并确认收入的实现。

⑦国际贸易业务

公司根据客户下达的采购订单向国外供应商下达采购订单，货物到岸后由公司报关进口，办理好报关手续后公司将货物按合同约定的方式送达到客户指定地点，客户签收后公司确认收入的实现。

(2). 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

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

合同成本包括合同履行成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。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于发生时计入当期损益。

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

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

合同取得成本确认的资产和合同履行成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

### 36、 政府补助

√适用□不适用

#### （1）政府补助的确认

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

#### （2）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本费用。

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

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：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②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；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用□不适用

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

### （1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：**A**：该项交易不是企业合并；**B**：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

### （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：**A**：商誉的初始确认；**B**：同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；**C**：公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

### （3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- ①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- ②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

### 38、 租赁

√适用□不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用□不适用

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用□不适用

##### (1) 租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

##### (2) 租赁的分拆和合并

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

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

##### (3) 本公司作为承租人

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

#### ①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

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

#### ②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D.行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E.根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

#### (4) 本公司作为出租人

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

#### ①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### ②融资租赁

在租赁开始日，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。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。公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值详见本附注“五、11、金融工具”。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (5) 租赁变更

#### ①本公司作为承租人

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

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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

#### ②本公司作为出租人

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

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

属于融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；若变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

#### (6) 售后租回交易

本公司按照本附注“五、34、收入”的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

##### ①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

##### ②本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者公司未按市场价格收取租金，公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 42、其他

√适用□不适用

## (1) 专项储备

公司提取的安全生产费用直接计入营业成本，同时计入“专项储备”项目单独反映。按规定范围使用安全生产费时，属于支付安全生产检查等费用性支出时，直接冲减“专项储备”；用以购建安全防护资产等形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成的固定资产的成本冲减“专项储备”，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

根据2022年11月财政部、应急部财资〔2022〕136号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，公司属于普通货运业务，按照上年度运输业务营业收入的1%提取安全生产费用，并计入“专项储备”。

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售额	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%、8.25%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除20%或30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
广州市嘉诚国际物流股份有限公司	15%
广州市奇天国际物流有限公司	25%
天运国际物流（广州）有限公司	25%
上海三田供应链管理有限公司	25%
广州市天运科技发展有限公司	25%
广州市三景电器设备有限公司	25%
北京市松天供应链管理有限公司	25%
嘉诚环球集团有限公司	16.5%、8.25%
广州市大金供应链管理有限公司	15%
嘉诚国际科技供应链（海南）有限公司	25%
天运国际科技供应链（海南）有限公司	15%
高岛屋（海南）科技发展控股有限公司	15%
湖北枫田科技发展有限公司	25%
嘉诚国际网络科技供应链（三亚）有限公司	25%
广州市亚玛讯网络科技有限公司	25%
江门市亚玛讯网络科技有限公司	25%
广东海景智家供应链科技有限公司	25%
嘉诚国际全球物流网络(越南)有限公司	20%

本公司的子公司嘉诚环球集团有限公司注册地在香港，根据香港税收政策，嘉诚环球集团有限公司不超过 HK\$2,000,000.00 的应评税利润执行 8.25% 的利得税税率，应评税利润中超过 HK\$2,000,000.00 的部分执行 16.5% 的利得税税率。

## 2、 税收优惠

√适用□不适用

025 年公司再次申请高新技术企业，并于 2025 年 12 月 19 日取得高新技术企业证书，证书编号：GR202544005237，有效期为 3 年。根据企业所得税法有关规定，公司 2025 年度至 2027 年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按 15% 征收。

本公司的子公司天运国际科技供应链（海南）有限公司、高岛屋（海南）科技发展控股有限公司属于注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业。根据《财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，减按 15% 的税率征收企业所得税。

本公司的子公司广州市大金供应链管理有限公司属于在南沙先行启动区符合条件的鼓励类产业企业。根据《财政部税务总局关于广州南沙企业所得税优惠政策的通知》，减按15%的税率征收企业所得税。

根据财税〔2016〕36号文件附件3第一条第（十八）项，国际货物运输代理服务业务免征增值税。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	230,278.46	150,900.27
银行存款	206,628,296.77	327,125,681.39
其他货币资金	27,085,453.11	94,291,423.92
存放财务公司存款		
合计	233,944,028.34	421,568,005.58
其中：存放在境外的款项总额	998,747.41	415,140.13
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	28,200,079.36	93,425,970.44

其他说明：

注1：受限货币资金参见本附注七、31。

### 2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	212,364,812.43	3,073,753.51	/
其中：			
银行理财产品及结构性存款	210,156,157.93	1,286,911.01	/

非银行金融机构理财产品			/
权益性投资	2,208,654.50	1,786,842.50	
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	212,364,812.43	3,073,753.51	/

其他说明：

适用 不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	14,652,320.79	24,712,376.26
商业承兑票据		
合计	14,652,320.79	24,712,376.26

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		4,266,028.81
商业承兑票据		

合计		4,266,028.81

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 5、 应收账款

### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	378,663,393.74	471,271,557.34
1年以内	378,663,393.74	471,271,557.34
1至2年	134,067,284.59	87,354,813.33
2至3年	69,520,527.86	81,277,088.37
3年以上		
3至4年	60,083,224.66	21,733,689.52
4至5年	19,132,024.00	1,724,095.21
5年以上	7,566,419.50	5,842,324.29
合计	669,032,874.35	669,203,568.06

### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	15,85 5,255. 48	2.37	15,37 7,545. 81	96.99	477,7 09.67	10,298 ,882.2 7	1.54	8,584, 866.24	83.36	1,714, 016.0 3
其中：										
按组合计提 坏账准备	653,1 77,61 8.87	97.63	136,1 09,10 5.15	20.84	517,0 68,51 3.72	658,90 4,685. 79	98.46	76,672 ,688.7 1	11.64	582,2 31,99 7.08
其中：										
组合 1	494,8 22,34 5.62	73.96	120,9 88,82 8.28	24.45	373,8 33,51 7.34	486,94 4,333. 90	72.76	54,939 ,655.7 7	11.28	432,0 04,67 8.13
组合 2	59,83 9,506. 98	8.94	3,635, 845.4 4	6.08	56,20 3,661. 54	82,685 ,545.4 0	12.36	6,368, 154.12	7.70	76,31 7,391. 28
组合 3	98,51 5,766. 27	14.73	11,48 4,431. 43	11.66	87,03 1,334. 84	89,274 ,806.4 9	13.34	15,364 ,878.8 2	17.21	73,90 9,927. 67
合计	669,0 32,87 4.35	100.0 0	151,4 86,65 0.96	22.64	517,5 46,22 3.39	669,20 3,568. 06	100.00	85,257 ,554.9 5	12.74	583,9 46,01 3.11

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一	1,722,303.03	1,722,303.03	100	对方已注销，预计难以收回
客户二	1,728,802.14	1,728,802.14	100	预计难以收回
客户三	253,042.88	253,042.88	100	预计难以收回
客户四	6,838,432.50	6,838,432.50	100	对方正处于破产清算中，预计难以收回
客户五	9,344.60	9,344.60	100	预计难以收回
客户六	5,303,330.33	4,825,620.66	90.99	零星散户，基于谨慎性单项计提坏账
合计	15,855,255.48	15,377,545.81	96.99	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用□不适用

组合计提项目: 组合 1

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	303,869,677.98	7,353,646.19	2.42
1-2年	85,429,440.54	38,015,586.91	44.50
2-3年	60,476,387.06	36,355,999.98	60.12
3-4年	30,697,111.94	28,514,364.31	92.89
4-5年	11,787,249.77	8,510,394.33	72.20
5年以上	2,562,478.33	2,238,836.56	87.37
合计	494,822,345.62	120,988,828.28	24.45

组合计提项目: 组合 2

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	50,707,855.17	491,866.19	0.97
1至2年	5,882,051.83	489,386.71	8.32
2至3年	667,143.42	219,957.19	32.97
3至4年	116,927.98	91,648.16	78.38
4至5年	256,569.91	201,162.59	78.4
5年以上	2,208,958.67	2,141,824.60	96.96
合计	59,839,506.98	3,635,845.44	6.08

组合计提项目: 组合 3

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	23,616,638.94	1,008,430.48	4.27

1至2年	39,775,454.49	3,329,205.54	8.37
2至3年	6,932,796.13	940,780.43	13.57
3至4年	24,324,119.39	4,125,370.65	16.96
4至5年	2,479,021.45	732,847.52	29.56
5年以上	1,387,735.87	1,347,796.80	97.12
合计	98,515,766.27	11,484,431.43	11.66

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	
坏账准备金额	85,257,554.95	68,212,780.23		1,983,684.22		151,486,650.96
合计	85,257,554.95	68,212,780.23		1,983,684.22		151,486,650.96

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,983,684.22

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

**(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**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
第一名	124,912,756.31		124,912,756.31	18.67	58,783,041.73
第二名	74,358,797.85		74,358,797.85	11.11	8,421,364.93
第三名	70,019,257.16		70,019,257.16	10.47	1,696,560.40
第四名	60,000,000.00		60,000,000.00	8.97	1,452,000.00
第五名	59,357,721.48		59,357,721.48	8.87	1,436,456.86
合计	388,648,532.80		388,648,532.80	58.09	71,789,423.92

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

**6、 合同资产**

**(1). 合同资产情况**

□适用 √不适用

**(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(4). 本期合同资产计提坏账准备情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	6,372,663.50	20,038,358.01
小计	6,372,663.50	20,038,358.01
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	6,372,663.50	20,038,358.01

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	25,157,159.65	0.00
商业承兑汇票		
合计	25,157,159.65	0.00

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

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:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

## 8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	9,335,666.47	90.69	39,164,353.26	98.68
1 至 2 年	442,787.57	4.30	511,831.86	1.29
2 至 3 年	505,780.55	4.91		
3 年以上	10,000.00	0.10	10,000.00	0.03
合计	10,294,234.59	100.00	39,686,185.12	100.00

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：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	6,281,323.81	61.02
第二名	1,090,225.76	10.59
第三名	505,780.55	4.91
第四名	414,403.65	4.03
第五名	388,372.92	3.77
合计	8,680,106.69	84.32

其他说明：  
无

其他说明：

适用 不适用

## 9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,652,456.09	36,603,563.67
合计	50,652,456.09	36,603,563.67

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	39,012,999.98	17,964,862.91
1 年以内	39,012,999.98	17,964,862.91
1 至 2 年	7,476,396.72	9,407,641.61
2 至 3 年	3,912,409.99	2,189,166.29
3 年以上		
3 至 4 年	343,831.30	19,652,262.95
4 至 5 年	19,566,034.20	518,329.61
5 年以上	3,944,929.08	3,706,944.77

合计	74,256,601.27	53,439,208.14
----	---------------	---------------

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金和保证金	26,666,750.57	22,102,390.96
备用金	3,426,218.11	2,928,330.19
往来款及其他	25,381,900.93	9,626,755.33
业务补偿款	18,781,731.66	18,781,731.66
小计	74,256,601.27	53,439,208.14
减：坏账准备	23,604,145.18	16,835,644.47
合计	50,652,456.09	36,603,563.67

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	16,835,644.47			16,835,644.47
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	9,081,753.47			9,081,753.47
本期转回	136,643.86			136,643.86
本期转销	64,174.98			64,174.98
本期核销	2,112,433.92			2,112,433.92
其他变动				
2025年12月31日余额	23,604,145.18			23,604,145.18

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	
其他应收款						
坏账准备	16,835,644.47	9,081,753.47	136,643.86	2,176,608.9		23,604,145.18
合计	16,835,644.47	9,081,753.47	136,643.86	2,176,608.90		23,604,145.18

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,112,433.92

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
拼多多	22,360,000.00	30.11	往来款及其他、押金保证金	1年以内	1,473,416.00
松下控股株式会社	21,004,709.57	28.29	往来款及其他、押金保证金、业务取消补偿款	5年以上	15,354,105.41
鹤山市鹤海投资有限公司	4,251,849.00	5.73	押金保证金	1-2年	306,983.50
佛山市祺景物流管理有限公司	2,408,400.00	3.24	押金保证金	1年以内	173,886.48
中华人民共和国南沙海关	1,850,000.00	2.49	押金保证金	1年以内	133,570.00
合计	51,874,958.57	69.86	/	/	17,441,961.39

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	126,694,609.41	7,677,240.14	119,017,369.27	130,911,471.58	903,288.84	130,008,182.74
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	1,808,152.54		1,808,152.54			
在途物资	14,012,836.69		14,012,836.69	3,406,850.33		3,406,850.33
合计	142,515,598.64	7,677,240.14	134,838,358.50	134,318,321.91	903,288.84	133,415,033.07

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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						
在产品						
库存商品	903,288.84	6,773,951.30				7,677,240.14
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	903,288.84	6,773,951.30				7,677,240.14

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的长期应收款	7,796,362.40	5,588,428.37

合计	7,796,362.40	5,588,428.37
----	--------------	--------------

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

无

**(1). 一年内到期的其他债权投资情况**

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的一年内到期的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

### 13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待认证、抵扣进项税及增值税留抵税额	54,664,428.29	56,977,746.42
预缴企业所得税	6,457,150.96	56,659.67
未结算返利	41,845,877.08	52,965,271.75
增值税留抵税额		
合计	102,967,456.33	109,999,677.84

其他说明：

无

### 14、债权投资

#### (1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

#### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**15、其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**16、长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	
融资租赁款	28,942,413. 59	1,657,788. 45	27,284,625 .14	32,538,097 .48	1,586,269. 65	30,951,827. 83	

其中：未实现融 资收益	2,607,578.4 1		2,607,578. 41	4,011,894. 52		4,011,894.5 2	
分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
减：一年内到期的长 期应收款	8,502,389.0 6	706,026.66	7,796,362. 40	5,905,682. 30	317,253.93	5,588,428.3 7	
合计	20,440,024. 53	951,761.79	19,488,262 .74	26,632,415 .18	1,269,015. 72	25,363,399. 46	/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
按单项计提坏账准 备			
按组合计提坏账准 备	20,440,024.53	951,761.79	4.66
其中：账龄组合	20,440,024.53	951,761.79	4.66
合计	20,440,024.53	951,761.79	4.66

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	
长期应收款	1,269,015.72		317,253.93			951,761.79
合计	1,269,015.72		317,253.93			951,761.79

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	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											
广州港天国际物流有限公司	6,951,908.53			1,170,213.75						8,122,122.28	
小计	6,951,908.53			1,170,213.75						8,122,122.28	
二、联营企业											
小计	0			0						0	
合计	6,951,908.53			1,170,213.75						8,122,122.28	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

无

## 18、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

### (2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 21、固定资产

### 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,122,339,024.10	1,448,279,366.72
固定资产清理		
合计	2,122,339,024.10	1,448,279,366.72

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,627,016,207.88	1,365,309.73	35,063,755.67	20,794,013.89	1,684,239,287.17
2.本期增加金额	713,765,217.84		1,352,775.17	8,052,920.01	723,170,913.02
(1) 购置	5,689,982.98		1,352,775.17	8,052,920.01	15,095,678.16
(2) 在建工程转入	708,075,234.86				708,075,234.86
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额			1,210,567.53		1,210,567.53
(1) 处置或报废			1,191,333.37		1,191,333.37
(2) 外币报表折算金额			19,234.16		19,234.16
4.期末余额	2,340,781,425.72	1,365,309.73	35,205,963.31	28,846,933.90	2,406,199,632.66
二、累计折旧					
1.期初余额	195,383,190.86	194,556.73	29,093,894.91	11,288,277.95	235,959,920.45
2.本期增加金额	43,838,498.16	129,704.52	1,587,936.74	3,449,452.83	49,005,592.25
(1) 计提	43,838,498.16	129,704.52	1,587,936.74	3,449,452.83	49,005,592.25
3.本期减少金额			1,104,904.14		1,104,904.14
(1) 处置或报废			1,086,631.69		1,086,631.69
(2) 外币报表折算金额			18,272.45		18,272.45
4.期末余额	239,221,689.02	324,261.25	29,576,927.51	14,737,730.78	283,860,608.56
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	2,101,559,736.70	1,041,048.48	5,629,035.80	14,109,203.12	2,122,339,024.10
2.期初账面价值	1,431,633,017.02	1,170,753.00	5,969,860.76	9,505,735.94	1,448,279,366.72

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用  不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用  不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用  不适用

(5). 固定资产的减值测试情况

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

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

适用  不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	265,696,344.50	593,518,255.42
工程物资		
合计	265,696,344.50	593,518,255.42

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
嘉诚国际（海南）多功能数智物流中心				575,203,895.30		575,203,895.30

大湾区（华南） 国际电商港项目	885,509.1 7		885,509.1 7			
嘉诚国际（三 亚）超级云智世 界港	137,069,6 80.25		137,069,6 80.25	3,357,612. 78		3,357,612. 78
天运国际(海南)数 智加工流通中心	127,741,1 55.08		127,741,1 55.08	14,789,407 .89		14,789,407 .89
嘉诚国际港停车 场项目				167,339.45		167,339.45
合计	265,696,3 44.50		265,696,3 44.50	593,518,25 5.42		593,518,25 5.42

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
嘉诚国际 (三亚) 超级云智 世界港	80,000,000.00	3,357,612.78	133,712,067.47			137,069,680.25	17.13	17.13	4,979,509.92	4,979,509.92	6.16	自筹资金/募集资金
天运国际 (海南) 数智加工 流通中心	64,000,000.00	14,789,407.89	112,951,747.19			127,741,155.08	19.96	19.96	253,234.44	253,234.44	2.75	自筹资金

嘉诚国际 (海南) 多功能数 智物流中 心	100,000,000.00	575,203,895.30	130,901,601.90	706,105,497.20			100.00	100.00	17,001,859.56	7,659,394.42	2.47	自筹资金
大湾区 (华南) 国际电 商港项 目	100,000,000.00		885,509.17			885,509.17	0.09	0.09				自筹资金
合计	344,000,000.00	593,350,915.97	378,450,925.73	706,105,497.20		265,696,344.50	/	/	22,234,603.92	12,892,138.78	/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(5). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(6). 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

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(7). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	121,664,857.90	121,664,857.90
2.本期增加金额	31,908,549.28	31,908,549.28
(1) 增加	31,908,549.28	31,908,549.28
3.本期减少金额	45,596,095.82	45,596,095.82
(1) 处置	45,596,095.82	45,596,095.82
4.期末余额	107,977,311.36	107,977,311.36
二、累计折旧		
1.期初余额	19,346,944.98	19,346,944.98
2.本期增加金额	42,007,721.02	42,007,721.02
(1) 计提	42,007,721.02	42,007,721.02
3.本期减少金额	17,322,697.43	17,322,697.43
(1) 处置	17,322,697.43	17,322,697.43
4.期末余额	44,031,968.57	44,031,968.57
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	63,945,342.79	63,945,342.79
2.期初账面价值	102,317,912.92	102,317,912.92

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他无说明：

无

## 26、无形资产

### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	软件使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	425,681,011.19	100,000.00	1,805,592.27	427,586,603.46
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				

4.期末余额	425,681,011.19	100,000.00	1,805,592.27	427,586,603.46
二、累计摊销				
1.期初余额	59,642,092.21	100,000.00	1,570,391.39	61,312,483.60
2.本期增加金额	8,045,933.59		104,625.12	8,150,558.71
(1) 计提	8,045,933.59		104,625.12	8,150,558.71
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额	67,688,025.80	100,000.00	1,675,016.51	69,463,042.31
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	357,992,985.39		130,575.76	358,123,561.15
2.期初账面价值	366,038,918.98		235,200.88	366,274,119.86

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是0

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**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**

适用 不适用

**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**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

无

## 27、商誉

**(1). 商誉账面原值**

适用 不适用

**(2). 商誉减值准备**

适用 不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(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

适用 不适用

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

适用 不适用

**(5). 业绩承诺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：

适用 不适用

**28、长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	32,578,893.04	241,808.85	8,662,122.32	182,937.24	23,975,642.33
合计	32,578,893.04	241,808.85	8,662,122.32	182,937.24	23,975,642.33

其他说明：

无

## 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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	194,167,182.17	36,814,384.42	108,481,602.96	21,507,017.18
可抵扣亏损	50,919,959.59	12,469,389.33	22,678,653.10	5,444,938.48
租赁负债	72,157,348.42	11,289,024.18	110,798,963.63	16,625,128.53
合计	317,244,490.18	60,572,797.93	241,959,219.69	43,577,084.19

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
因公允价值变动收益形成应纳税所得税	1,665,207.56	416,301.90	1,578,941.86	183,795.29
因固定资产加速折旧引起的应纳税所得税	93,304.05	13,995.61	142,811.72	21,421.76
因利息资本化形成应纳税所得税	41,278,577.47	6,191,786.62	33,769,145.66	5,065,371.85
可转换公司债券溢折价摊销	-1,135,916.30	-170,387.45	41,905,984.42	6,285,897.66
使用权资产	63,945,342.79	10,116,690.03	102,317,912.93	15,352,700.18
合计	105,846,515.57	16,568,386.71	179,714,796.59	26,909,186.74

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	10,143,376.32	50,429,421.61	21,738,916.32	21,838,167.87
递延所得税负债	10,143,376.32	6,425,010.39	21,738,916.32	5,170,270.42

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

30、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付长期资产 采购款	726,372,097.67		726,372,097.67	726,773,105.70		726,773,105.70
合计	726,372,097.67		726,372,097.67	726,773,105.70		726,773,105.70

其他说明：

无

### 31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
货币资金	28,200,079.36	28,200,079.36	其他		93,425,970.44	93,425,970.44	其他	
货币资金								
货币资金								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	28,200,079.36	28,200,079.36	/	/	93,425,970.44	93,425,970.44	/	/

其他说明：

无

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款及保证借款	354,127,916.11	314,059,505.56
保证借款		
质押借款	2,400,000.00	
计提借款利息	2,201,563.19	621,403.49
票据贴现未到期	799,847.19	5,264,653.54
合计	359,529,326.49	319,945,562.59

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	90,184,561.44	160,988,364.81
合计	90,184,561.44	160,988,364.81

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付账款	539,425,094.71	303,221,128.14
合计	539,425,094.71	303,221,128.14

**(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末应付账款余额中账龄超过 1 年的大额款项主要系工程尾款及质保金。

**37、预收款项**

**(1). 预收款项列示**

适用 不适用

**(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项**

适用 不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**38、合同负债**

**(1). 合同负债情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	5,180,719.46	11,638,284.00

合计	5,180,719.46	11,638,284.00
----	--------------	---------------

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,457,885.07	119,863,622.91	117,732,231.84	9,589,276.14
二、离职后福利-设定提存计划	1,333.70	4,259,139.00	4,259,139.00	1,333.70
三、辞退福利		565,081.55	565,081.55	
四、一年内到期的其他福利				
合计	7,459,218.77	124,687,843.46	122,556,452.39	9,590,609.84

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,457,012.11	106,690,893.73	104,562,224.66	9,585,681.18
二、职工福利费		982,889.95	982,889.95	
三、社会保险费	872.96	10,546,473.13	10,546,473.13	872.96
其中：医疗保险费	792.13	3,965,887.45	3,965,887.45	792.13
工伤保险费	80.83	321,666.96	321,666.96	80.83

生育保险费		6,258,918.72	6,258,918.72	
四、住房公积金		1,640,396.10	1,637,674.10	2,722.00
五、工会经费和职工教育经费		2,970.00	2,970.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	7,457,885.07	119,863,622.91	117,732,231.84	9,589,276.14

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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	1,293.28	4,143,757.14	4,143,757.14	1,293.28
2、失业保险费	40.42	115,381.86	115,381.86	40.42
3、企业年金缴费				
合计	1,333.70	4,259,139.00	4,259,139.00	1,333.70

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	30,759,629.24	36,831,177.84
企业所得税	23,533,366.24	21,784,779.76
个人所得税	223,490.54	314,730.52
城市维护建设税	89,719.27	221,160.50
教育费附加	38,451.11	94,783.07
地方教育附加	25,634.08	63,188.72
印花税	889,026.58	1,303,518.40
土地使用税	565,032.26	399,082.61
房产税	50,030.86	17,495.50
契税	21,410,007.38	21,410,007.38
合计	77,584,387.56	82,439,924.30

其他说明：

无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	31,901,888.04	39,682,850.89
合计	31,901,888.04	39,682,850.89

其他说明：

适用 不适用

##### (2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### (3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金和保证金	26,658,338.54	31,814,550.81
应付费用	463,507.96	739,780.20
往来款及其他	4,780,041.54	7,128,519.88
合计	31,901,888.04	39,682,850.89

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

期末其他应付款余额中账龄超过1年的大额款项主要系押金和保证金。

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期借款应计利息	240,590.69	244,438.03
1年内到期的租赁负债	29,664,404.09	20,985,960.31
一年内到期的长期借款	23,421,876.40	
合计	53,326,871.18	21,230,398.34

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期末未终止确认的应收票据	1,934,282.42	4,174,815.01
待转销项税	13,781,600.37	10,753,488.76
合计	15,715,882.79	14,928,303.77

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	317,428,439.48	291,262,027.44
计提借款利息	240,590.69	244,438.03
减：一年内到期的长期借款	23,662,467.09	244,438.03
合计	294,006,563.08	291,262,027.44

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	803,141,040.75	760,160,192.93
合计	803,141,040.75	760,160,192.93

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值（元）	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
嘉诚转债	100		2022-09-01	6年	800,000,000.00	760,160,192.93		8,266,666.68	49,440,884.72	6,460,036.90	803,141,040.75	否
合计	/	/	/	/	800,000,000.00	760,160,192.93		8,266,666.68	49,440,884.72	6,460,036.90	803,141,040.75	/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

①根据中国证券监督管理委员会签发的证监许可[2022]1706号文《关于核准广州市嘉诚国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》，本公司于2022年9月1日发行可转换公司债券8,000,000.00张，每张债券发行面值为人民币100元，合计人民币800,000,000.00元。扣除发行费用6,178,693.62元后，实际募集资金净额为人民币793,821,306.38元。本次可转债期限为六年，票面利率第一年为0.30%、第二年为0.40%、第三年为0.80%、第四年为1.50%、第五年为2.00%、第六年为3.00%，每年付息一次。本次发行可转债的初始转股价格为22.98元/股，可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间内，按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司股票的权利。在本次发行的可转债期满后五个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值115%（含最后一期年度利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

本公司发行的可转换公司债券在初始计量时，对应负债成分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为661,104,622.60元，计入应付债券；对应权益部分的公允价值扣除应分摊的发行费用后的金额为132,716,683.78元，计入其他权益工具。本期按照实际利率法计提调整负债部分的摊余成本46,673,900.87元。

②2023年8月15日，公司2022年度权益分派实施完成，根据《广州市嘉诚国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“嘉诚转债”的转股价格调整为22.90元/股，调整后的转股价格自2023年8月15日起生效。

③2024年8月28日，公司2023年度权益分派实施完成，根据《广州市嘉诚国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“嘉诚转债”的转股价格调整为15.41元/股，调整后的转股价格自2024年8月28日起生效。

④2025年4月2日，公司2024年度权益分派实施完成，根据《广州市嘉诚国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“嘉诚转债”的转股价格调整为10.35元/股，调整后的转股价格自2025年4月2日起生效。

报告期内，公司的A股可转换债券累计有人民币57,000.00元转换为公司A股普通股，转股数量为5,471.00股。截至2025年12月31日，公司剩余的可转换债券面值为799,872,000.00元（799,872,000.00张）。

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

#### (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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、租赁负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	75,794,908.42	119,065,122.51
减：未确认融资费用	3,637,560.02	8,266,158.88
小计	72,157,348.40	110,798,963.63
减：一年内到期的租赁负债	29,664,404.09	20,985,960.31
合计	42,492,944.31	89,813,003.32

其他说明：

无

#### 48、长期应付款

##### 项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### 长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

##### 专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

##### (1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

##### (2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

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：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 50、预计负债

适用 不适用

### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	19,126,637.56		826,034.16	18,300,603.40	
合计	19,126,637.56		826,034.16	18,300,603.40	/

其他说明：

适用 不适用

### 52、其他非流动负债

适用 不适用

### 53、股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	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	345,211,371.00			165,701,489.00	5,471.00	165,706,960.00	510,918,331.00

其他说明：

注：“嘉诚转债”转股，转股数量为 5,471.00 股，详见第八节附注七、46。

#### 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

适用  不适用

公司期末其他权益工具系可转换公司债券权益部分，可转换公司债券基本情况参见第八节附注七、46

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用  不适用

单位：元币种：人民币

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
嘉诚转债	7,999,290.00	111,872,447.61			570.00	7,971.62	7,998,720.00	111,864,475.99
合计	7,999,290.00	111,872,447.61			570.00	7,971.62	7,998,720.00	111,864,475.99

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：

适用  不适用

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：公司可转债“嘉诚转债”因转股减少 570.00 张，面值 57,000.00 元，转股数量为 5,471.00 股，转股确认资本公积 63,502.21 元，增加股本 5,471.00 元，并减少对应其他权益工具 7,971.62 元。

其他说明：

适用  不适用

(3). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用  不适用

**(4). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
嘉诚转债	7,999,290.00	111,872,447.61			570.00	7,971.62	7,998,720.00	111,864,475.99
合计	7,999,290.00	111,872,447.61			570.00	7,971.62	7,998,720.00	111,864,475.99

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：

√适用 □不适用

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：公司可转债“嘉诚转债”因转股减少 570.00 张，面值 57,000.00 元，转股数量为 5,471.00 股，转股确认资本公积 63,502.21 元，增加股本 5,471.00 元，并减少对应其他权益工具 7,971.62 元。

其他说明：

□适用 √不适用

无

**55、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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）	563,812,571.36	63,502.21	165,701,489.00	398,174,584.57
其他资本公积	2,162,274.57			2,162,274.57
合计	565,974,845.93	63,502.21	165,701,489.00	400,336,859.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积本期增减变动情况、变动原因说明详见“第八节附注七、53 和 54”

**56、库存股**

□适用 √不适用

**57、其他综合收益**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						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								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,543,927.25	-534,919.93				-534,919.93		1,009,007.32
其中：权益法下可转损益的								

其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	1,543,927.25	-534,919.93				-534,919.93		1,009,007.32
其他综合收益合计	1,543,927.25	-534,919.93				-534,919.93		1,009,007.32

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：  
无

**58、专项储备**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	14,441,498.42		249,110.01	14,192,388.41
合计	14,441,498.42		249,110.01	14,192,388.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：公司安全生产费结余已达到上年度运输业务收入 1% 的三倍以上，本年度缓提安全生产费

## 59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	107,760,717.49			107,760,717.49
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	107,760,717.49			107,760,717.49

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,421,244,185.41	1,302,453,510.56
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-35,243,503.01
调整后期初未分配利润	1,421,244,185.41	1,267,210,007.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	38,372,619.75	182,976,458.27
减：提取法定盈余公积		5,617,196.41
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	31,069,029.15	23,325,084.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,428,547,776.01	1,421,244,185.41

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元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0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元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、营业收入和营业成本

### (5). 营业收入和营业成本情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,128,176,173.60	821,857,615.49	1,270,030,314.35	854,938,260.18

其他业务				
合计	1,128,176,173.60	821,857,615.49	1,270,030,314.35	854,938,260.18

**(6). 营业收入、营业成本的分解信息**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(7). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(8). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

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391,775,916.76元，其中：

170,298,438.51元预计将于2026年度确认收入

126,571,901.32元预计将于2027年度确认收入

94,905,576.93元预计将于2028年度确认收入

**(9). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**62、税金及附加**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,089,986.91	786,629.72
教育费附加	434,031.34	337,117.15
地方教育附加	276,041.09	224,756.59
印花税	914,116.84	817,357.16
房产税	10,091,253.85	7,019,784.73
土地使用税	1,951,760.53	1,317,808.38
车船使用税	2,404.00	4,988.80
其他		398.79
<b>合计</b>	<b>14,759,594.56</b>	<b>10,508,841.32</b>

其他说明：

无

**63、销售费用**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
办公费及其他	2,610,340.14	3,465,448.47
车辆使用费	768,722.00	2,295,856.92
业务差旅费	1,250,746.31	1,725,670.80
安装修理费	65,421.71	66,817.11
运费	1,295.30	
职工薪酬	11,223,992.71	11,871,154.04
促销服务费	18,709,095.71	20,392,783.99
合计	34,629,613.88	39,817,731.33

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	39,057,616.05	42,768,603.24
办公费用及其他	5,557,082.23	6,364,463.61
业务差旅费	2,844,832.95	4,370,079.19
中介服务费	3,760,917.77	2,152,128.83
车辆使用费	3,516,782.71	2,500,429.99
折旧及摊销	6,264,876.75	7,369,761.84
合计	61,002,108.46	65,525,466.70

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,044,196.23	7,915,632.61
折旧及摊销	2,463,651.33	2,281,471.73
材料费用	8,162,213.07	7,081,633.11
其他	365,459.72	960,142.68
合计	20,035,520.35	18,238,880.13

其他说明：

无

#### 66、财务费用

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	57,585,154.27	59,447,820.08
其中：租赁负债利息费用	3,976,361.21	3,105,860.80
减：利息收入	2,315,886.28	6,208,571.07
汇兑损失	-3,254,132.62	-1,455,872.89
手续费支出	328,464.81	746,526.45
贴现支出	45,533.66	95,552.60
合计	52,389,133.84	52,625,455.17

其他说明：

无

#### 67、其他收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,098,697.06	1,382,522.33
其他	23,961.48	24,448.22
合计	2,122,658.54	1,406,970.55

其他说明：

合同分类	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
2012 广州战略性主导产业发展资金现代物流业专项资金	66,666.72	66,666.67	与资产相关
2012 现代物流技术和城市共同配送专项资金(天运南沙物流中心)	43,675.68	43,675.70	与资产相关
广州市交通委员会财局拨款 2018 年甩挂项目	281,766.72	281,766.66	与资产相关
2018 年中央流通领域现代供应链体系建设资金	158,925.00	35,163.30	与资产及收益相关
稳岗补贴	4,862.90	84,125.00	与收益相关
嘉诚国际港二期现代物流专项资金	100,000.00	224,999.96	与资产相关
2016 年中央预算内投资用于嘉诚国际港(二期)	125,000.04		与资产相关
嘉诚国际无水港现代物流专项资金	50,000.00	208,925.04	与资产相关
一次性扩岗补助	4,000.00	1,500.00	与收益相关
2022 年“引进外商投资企业”专项奖励资金		24,400.00	与收益相关
广州市科学技术局 2022 年度高新技术企业培育专题奖励资金		300,000.00	与收益相关
2023 下半年航空货运补贴款(海南省交通运输厅)		111,300.00	与收益相关
海口综合保税区管理委员会 2024 年度“引进外商投资企业”专项奖励资金	30,800.00		与收益相关
广州市跨境电商扶持奖励资金	1,233,000.00		与收益相关
合计	2,098,697.06	1,382,522.33	

## 68、投资收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

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	1,170,213.75	646,564.32
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		-1,192,462.95
银行理财产品收益	1,668,295.85	1,223,680.79
贴现支出	-300,393.25	-389,094.54
合计	2,538,116.35	288,687.62

其他说明：

无

## 69、净敞口套期收益

□适用√不适用

## 70、公允价值变动收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

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	83,652.44	1,546,082.97
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	83,652.44	1,546,082.97

其他说明：

无

#### 71、信用减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-68,212,780.23	-24,215,034.36
其他应收款坏账损失	-8,945,109.61	-558,793.90
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
其他流动资产减值损失	-6,086,640.88	-1,022,809.23
长期应收款减值损失	634,507.86	-1,269,015.72
一年内到期的非流动资产减值损失	-706,026.66	-317,253.93
财务担保相关减值损失		
合计	-83,316,049.52	-27,382,907.14

其他说明：

无

#### 72、资产减值损失

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-6,773,951.30	-191,777.23
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-6,773,951.30	-191,777.23

其他说明：

无

### 73、资产处置收益

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	18,113.07	264,376.11
合计	18,113.07	264,376.11

其他说明：

无

### 74、营业外收入

营业外收入情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	1,000.00	257,000.00	1,000.00
违约金	689,195.24		689,195.24
其他	575,040.74	189,582.66	575,040.74
合计	1,265,235.98	446,582.66	1,265,235.98

其他说明：

适用 不适用

#### 75、营业外支出

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	200,000.00	235,000.00	200,000.00
罚款、滞纳金	601,148.58	635,320.51	601,148.58
赔偿金	144,915.59	3,914,118.23	144,915.59
其他	15,204.68	5,809.28	15,204.68
合计	961,268.85	4,790,248.02	961,268.85

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (3). 所得税费用表

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	26,368,099.34	28,829,533.32
递延所得税费用	-27,335,938.42	-12,237,447.79
合计	-967,839.08	16,592,085.53

### (4). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	38,479,093.73
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,771,864.06
子公司适用不同税率的影响	-3,692,792.94
调整以前期间所得税的影响	-311,934.17
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	382,741.30
加计扣除的影响	-3,005,328.04
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,024.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
计算递延所得税税率变动影响	-100,365.18
所得税费用	-967,839.08

其他说明：

适用 不适用

#### 77、其他综合收益

适用 不适用

具体内容详见第八节财务报告、之七、“合并财务报表项目注释”57

#### 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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	116,832,868.28	160,801,732.28
利息收入	2,315,886.28	5,107,122.14
政府补助	1,296,624.38	781,282.38
其他	2,474,613.74	235,527.72
合计	122,919,992.68	166,925,664.52

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、押金	70,203,839.01	178,268,964.10
付现费用	47,887,531.83	73,448,912.65
其他	898,728.92	2,447,712.04
合计	118,990,099.76	254,165,588.79

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	419,300,000.00	734,460,000.00
保证金	1,245,191.19	10,950,000.00
合计	420,545,191.19	745,410,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	628,300,000.00	728,460,000.00
保证金	11,020,000.00	46,649,330.78
合计	639,320,000.00	775,109,330.78

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

**(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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金		2,000,000.00
票据贴现款项	799,847.19	
合计	799,847.19	2,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租赁款项支出	45,513,636.54	22,128,071.35
保证金		2,000,000.00
合计	45,513,636.54	24,128,071.35

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	319,945,562.59	431,682,046.90	7,526,347.78	394,359,977.24	5,264,653.54	359,529,326.49
长期借款（一年内到期的长期借款）	291,506,465.47	49,143,631.97	7,912,628.86	30,893,696.13		317,669,030.17
应付债券	760,160,192.93		49,440,884.72	6,398,984.00	61,052.90	803,141,040.75
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	110,798,963.63		33,769,809.78	45,513,636.54	26,897,788.46	72,157,348.41
合计	1,482,411,184.62	480,825,678.87	98,649,671.14	477,166,293.91	32,223,494.90	1,552,496,745.82

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用√不适用

(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

□适用√不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	39,446,932.81	183,371,361.51
加：资产减值准备	6,773,951.30	191,777.23

信用减值损失	83,316,049.52	27,382,907.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,005,592.25	45,473,808.40
使用权资产摊销	42,007,721.02	31,981,179.31
无形资产摊销	8,150,558.71	4,265,998.66
长期待摊费用摊销	8,662,122.32	7,591,164.04
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）	-18,113.07	-264,376.11
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-83,652.44	-1,546,082.97
财务费用（收益以“-”号填列）	54,376,555.30	57,576,131.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,538,116.35	-677,782.16
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-28,591,253.74	965,666.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,254,739.97	-12,707,972.41
存货的减少（增加以“-”号填列）	-8,197,276.73	-9,862,691.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,334,101.55	-234,918,989.57
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-43,206,366.34	49,570,070.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	213,693,546.08	148,392,170.14
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	52,947.10	46,377.06
一年内到期的可转换公司债券		
新增的使用权资产	31,908,549.28	146,409,889.28
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	205,743,948.98	328,142,035.14
减：现金的期初余额	328,142,035.14	268,056,091.78
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	-122,398,086.16	60,085,943.36

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	205,743,948.98	328,142,035.14
其中：库存现金	230,278.46	150,900.27
可随时用于支付的银行存款	205,004,032.62	327,125,681.39
可随时用于支付的其他货币资金	509,637.90	865,453.48
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	205,743,948.98	328,142,035.14
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	1,624,264.15		计司法冻结款
其他货币资金	26,575,815.21	93,425,970.44	票据保证金、远期外汇合约保证金
合计	28,200,079.36	93,425,970.44	/

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

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			108,557,125.23
其中：美元	10,313,803.35	7.03	72,493,660.99
欧元	69.61	8.24	573.27
港币	25,996,254.83	0.90	23,480,337.29
日元	280,879,382.00	0.04	12,582,553.68
应收账款			73,252.32
其中：美元			
欧元			
港币	81,101.30	0.90	73,252.32
预付款项			353,590.24
其中：港币	391,477.43	0.90	353,590.24
其他应收款			357,058.46
其中：港币	395,317.26	0.90	357,058.46
短期借款			46,390,080.00
其中：美元	6,600,000.00	7.03	46,390,080.00
港币			
应付账款			29,992,191.67
其中：美元	8,412.70	7.03	59,131.19
港币	33,140,387.15	0.90	29,933,060.48
其他应付款			22,369,653.58
其中：港币	24,685,313.45	0.90	22,296,268.81
越南盾	256,231,756.08	0.00	73,384.77

其他说明：

无

(2). 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	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
嘉诚环球集团有限公司	中国香港	港币	经营所在地主要币种
嘉诚国际全球物流网络（越南）有限公司	越南	越南盾	经营所在地主要币种
嘉诚国际全球物流网络（新加坡）有限公司	新加坡	新加坡元	经营所在地主要币种
嘉诚国际全球物流网络（泰国）有限公司	泰国	泰铢	经营所在地主要币种

## 82、租赁

(1). 作为承租人

√适用□不适用

项目	本期金额
本期采用简化处理的短期租赁费用	6,852,573.83
租赁负债的利息费用	3,976,361.21
本期与租赁相关的总现金流出	45,513,636.54

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

售后租回交易及判断依据  
适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额7,101,683.84(单位：元币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁  
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	254,797,737.32	
合计	254,797,737.32	

作为出租人的融资租赁  
适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表  
适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额  
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	180,516,344.82	174,685,678.97
第二年	134,166,215.39	134,838,233.39
第三年	100,599,911.55	134,166,215.39
第四年		100,599,911.55
第五年		
五年后未折现租赁收款额总额		502,999,557.73

**(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

其他说明：

无

### 83、数据资源

适用 不适用

### 84、其他

适用 不适用

## 八、研发支出

### 1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,044,196.23	7,915,632.61
折旧及摊销	2,463,651.33	2,281,471.73
材料费用	8,162,213.07	7,081,633.11
其他	365,459.72	960,142.68
合计	20,035,520.35	18,238,880.13
其中：费用化研发支出	20,035,520.35	18,238,880.13
资本化研发支出		

其他说明：

无

### 2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

### 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(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且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(5). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(6). 合并成本

适用 不适用

(7). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

其他说明：

无

3、 反向购买

适用 不适用



#### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 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：

适用 不适用

本公司本年新设4家子公司，为嘉诚国际全球物流网络（越南）有限公司、广东海景智家供应链科技有限公司、嘉诚国际全球物流网络（新加坡）有限公司和嘉诚国际全球物流网络（泰国）有限公司。

#### 6、 其他

适用 不适用

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广州市天运科技发展有限公司	广州	1000 万元人民币	广州	空调器配件等零部件的组装加工、电子元器件销售业务	100.00		投资设立
广州市三景电器设备有限公司	广州	1000 万元人民币	广州	供应链分销执行业务		100.00	投资设立
广州市奇天国际物流有限公司	广州	500 万元人民币	广州	日化产品的供应链管理服务	68.00		投资设立
北京市松天供应链管理公司	北京	1000 万元人民币	北京	供应链管理业务和松下品牌的家用电器的销售	100.00		投资设立
天运国际物流(广州)有限公司	广州	1000 万美元	广州	代理采购、报关等保税物流业务	75.00	25.00	投资设立
上海三田供应链管理有限公司	上海	500 万元人民币	上海	仓储、代理业务		100.00	投资设立
嘉诚环球集团有限公司	香港	23,599.70 万港元	香港	运输及代理业务	100.00		投资设立
广州市大金供应链管理	广州	8900 0万元人民币	广州	供应链管理业务	100.00		非同一控制下合并

有限公司							
湖北枫田科技发展有限公司	湖北	1000 万元人民币	湖北	供应链分销执行业务		100.00	投资设立
高岛屋(海南)科技发展有限公司	海南	5000 万元人民币	海南	供应链分销执行业务		100.00	投资设立
嘉诚国际供应链(海南)有限公司	海南	1000 0万美元	海南	代理采购、报关等保税物流业	49.00	51.00	投资设立
天运国际供应链(海南)有限公司	海南	1000 0万美元	海南	代理采购、报关等保税物流业		100.00	投资设立
嘉诚国际网络科技供应链(三亚)有限公司	海南	1000 0万美元	海南	供应链管理业务	49.00	51.00	投资设立
广州市玛讯网络科技有限公司	广州	8000 0万元人民币	广州	国际电商业务	100.00		投资设立
江门市玛讯网络科技有限公司	江门	500 万元人民币	江门	国际电商业务		100.00	投资设立
嘉诚国际物流网络(越南)有限公司	越南	1000 万元人民币	越南	国际电商业务		100.00	投资设立
广东海景供应链	广州	15 万美元	广州	供应链分销执行业务		100.00	投资设立

技有限公司							
嘉诚国际物流网络(新加坡)有限公司	新加坡	2,000 万元人民币	新加坡	国际物流、跨境供应链管理、转口贸易及航空干线运输等业务		100.00	投资设立
嘉诚国际物流网络(泰国)有限公司	泰国	1,000 万元人民币	泰国	国际物流业务		98.00	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

**(2). 重要的非全资子公司**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
广州市奇天国际物流有限公司	32.00	1,074,313.06		8,485,676.73

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3). 重要非全资子公司的主要财务信息**

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子	期末余额	期初余额
---	------	------

公司名称	流动资产			非流动资产			流动负债			非流动负债		
	流动资产	非流动资产	合计	流动资产	非流动资产	合计	流动负债	非流动负债	合计	流动负债	非流动负债	合计
广州市奇天国际物流有限公司	3 1,258, 525.5 2	4 ,630,4 09.43	3 5,888, 934.9 5	9 ,371,1 95.20		9 ,371,1 95.20	2 7,451, 802.6 7	1 ,455,2 34.76	2 8,907, 037.4 3	5 ,746,5 25.98		5 ,746,5 25.98

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
广州市奇天国际物流有限公司	18,36 3,724.35	3,357 ,228.30	3,357, 228.30	2,178,09 9.95	13,82 6,652.05	1,234 ,072.62	1,234, 072.62	9,611,62 9.42

其他说明：

无

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(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**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**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**

适用 不适用

**(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明**

适用 不适用

**(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**

适用 不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**(1). 重要的合营企业或联营企业**

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	8,122,122.28	6,951,908.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,170,213.75	646,564.32
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,170,213.75	646,564.32
联营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明：

无

(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

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

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：

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

## 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

应收款项的期末余额66,370,900.00（单位：元币种：人民币）

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：元币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
2012 广州战略性新兴产业发展资金现代物流业专项资金	1,266,666.21			66,666.72		1,199,999.49	与资产相关
2012 现代物流技术和城市共同配送专项资金（天运南沙物流中心）	829,838.52			43,675.68		786,162.84	与资产相关
2016 年中央预算内投资用于嘉诚国际港（二期）	4,500,000.00			125,000.04		4,374,999.96	与资产相关
嘉诚国际港二期现代物	3,600,000.00			100,000.00		3,500,000.00	与资产相关

流专项资金							
广州市交通委员会财局拨款 2018 年甩挂项目	1,408,832.87			281,766.72		1,127,066.15	与资产相关
嘉诚国际港现代物流专项资金	1,800,000.00			50,000.00		1,750,000.00	与资产相关
2018 年中央流通领域现代供应链体系建设资金	5,721,299.96			158,925.00		5,562,374.96	与资产及收益相关
合计	19,126,637.56			826,034.16		18,300,603.40	/

### 3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	2,098,697.06	1,382,522.33
其他	1,000.00	257,000.00
合计	2,099,697.06	1,639,522.33

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述，本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其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定和分析本公司所面临的各种风险，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之内。

本公司的金融工具导致的主要风险是市场风险、信用风险、流动风险。

### ①市场风险

#### A.外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、日元、港元、欧元有关，除本公司几个下属子公司的部分业务以美元、日元、港元、欧元进行核算外，本公司的其他主要业务活动均以人民币计价结算。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险。

#### B.其他价格风险

无。

### ②信用风险

截至2025年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，本公司由董事会负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。

### ③流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (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

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	14,308,447.44	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
贴现	应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	10,848,712.21	终止确认	由于应收款项融资中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计	/	25,157,159.65	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产  
适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	背书	14,308,447.44	
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	贴现	10,848,712.21	
合计	/	25,157,159.65	

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一)交易性金融资产	212,364,812.43			212,364,812.43
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	212,364,812.43			212,364,812.43
(1) 债务工具投资	210,156,157.93			210,156,157.93
(2) 权益工具投资	2,208,654.50			2,208,654.50
(3) 衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二)其他债权投资				
(三)其他权益工具投资				
(四)投资性房地产				
1.出租用的土地使				

用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五)生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六)应收款项融资			6,372,663.50	6,372,663.50
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>212,364,812.43</b>		<b>6,372,663.50</b>	<b>218,737,475.93</b>
(六)交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一)持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

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

适用 不适用

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

适用 不适用

期末交易性金融资产主要系非银行金融机构理财产品，非银行金融机构理财产品根据非银行金融机构提供净值确定其公允价值。

- 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  
适用 不适用

应收款项融资均为应收银行承兑汇票，其剩余期限较短，票面金额与公允价值相近，采用票面金额作为公允价值。

- 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

适用 不适用

- 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

适用 不适用

本报告期，本公司的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生第一层次和第二层次之间的转换，亦无转入或转出第三层次的情况。

- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

- 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

适用 不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

- 9、其他

适用 不适用

#### 十四、关联方及关联交易

- 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

- 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况详见本附注十、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

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本附注十、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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
广州港天国际物流有限公司	合营企业
广东嘉诚国际航空有限公司	联营企业

注：广东嘉诚国际航空有限公司已于2025年3月7日注销。

其他说明：

□适用 √不适用

### 4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广州市红棉智汇科创股份有限公司	持有重要控股子公司10%以上股份的法人
广州浪奇日用品有限公司	与广州市红棉智汇科创股份有限公司为同一控制下企业

其他说明：

无

### 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

□适用 √不适用

出售商品/提供劳务情况表

□适用 √不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

#### (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：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	360.60	342.45

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	广州市红棉智汇科创股份有限公司	1,512,574.96	1,254,651.91	1,512,574.96	869,971.25
应收账款	广州浪奇日用品有限公司	1,934,480.50	872,063.81	3,612,015.28	902,642.62
其他应收款	广州市红棉智汇科创股份有限公司	50,000.00	50,000.00	50,000.00	50,000.00
其他应收款	广东嘉诚国际航空有限公司			2,176,608.90	704,877.50

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	广州市红棉智汇科创股份有限公司	10,160.00	10,160.00
其他应付款	广州浪奇日用品有限公司		1,302,084.00

**(3). 其他项目**

□适用 √不适用

**7、 关联方承诺**

□适用 √不适用

**8、 其他**

□适用 √不适用

**十五、 股份支付**

**1、 各项权益工具**

**(1). 明细情况**

□适用 √不适用

**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**

□适用 √不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**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

**5、 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**6、 其他**

□适用 √不适用

## 十六、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### (1) 资本性承诺

项目	合同金额	备注
已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响	686,302,458.22	在建工程

### 2、 或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

#### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

### 3、 其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	10,218,366.62
经审议批准宣告发放的利润或股利	0.00

公司于2026年4月29日第六届董事会第二次次会议审议通过2025年度利润分配预案：按公司总股本510,918,331股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.2元（含税），不送红股，不以资本公积转增股本，合计拟派发现金股利10,218,366.62元。上述利润分配预案尚待股东大会审议批准。

**3、销售退回**

□适用 √不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

□适用 √不适用

**十八、其他重要事项****1、前期会计差错更正**

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
对客户抵债资产入账价值调整，调整应收账款、固定资产、固定资产累计折旧、主营业务成本；基于谨慎性原则对收入确认进行调整（对部分业务收入确认以可获取充分证据证明其有能力支付货款或公司已收到货款为原则，本期对该类业务暂未确认收入，该类业务主要为松下、拼多多、菜鸟等客户相关综合物流业务），调整应收账款、主营业务收入、应交税费、存货、主营业务成本；按照权责发生制，对工程安装成本进行调整，调整主营业务成本、应付账款；根据公司存货入库记录测算返利金额，调整主营业务成本、其他流动资产、信用减值损失；对未按租赁业务实质确认使用权资产和租赁负债的事项进行调整，调整使用权资产、租赁负债、财务费用；部分业务总额法确认依据不足，对该部分业务由总额法改按净额法核算，调整主营业务收入、主营业务成本。	公司于2026年4月29日召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于会计差错更正的议案》，同意公司按照《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19号——财务信息的更正及相关披露》等有关规定和要求，对2024年度财务报告中的会计差错采用追溯重述法进行更正调整。	应收账款	-59,542,836.78
		存货	4,958,713.44
		其他流动资产	-2,539,882.00
		固定资产	-11,096,678.76
		使用权资产	33,813,331.08
		递延所得税资产	410,851.11
		应付账款	6,779,149.71
		应交税费	-15,224,458.08
		租赁负债	34,047,973.11
		盈余公积	-4,855,749.52
		未分配利润	-54,743,417.13
		营业收入	-75,818,620.64
		营业成本	-48,615,895.43
		财务费用	625,267.08
信用减值损失	1,872,372.46		
		所得税费用	-4,273,414.35

**2、重要债务重组**

□适用 √不适用

**3、资产置换****(1). 非货币性资产交换**□适用  不适用**(2). 其他资产置换**□适用  不适用**4、年金计划**□适用  不适用**5、终止经营**□适用  不适用**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**□适用  不适用**(2). 报告分部的财务信息** 适用  不适用

单位：元币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	投资收益	营业利润	资产总额	负债总额
综合物流	944,510,814.64	653,440,115.76	2,706,933.73	80,034,213.04	8,615,577,476.67	3,577,784,007.59
供应链分销执行	460,366,610.48	441,112,095.26	168,817.38	38,978,109.09	436,230,037.53	430,819,787.27
代理采购	956,575.21	929,306.83	-	5,490,856.71	86,664,776.53	32,204,726.89
代理加工	-	-	-	1,567,480.23	13,114,107.62	7,147,107.44
国际贸易	-	-	-	12,398.93	3,470,744.72	150,732.17
合并抵消	277,657,826.73	273,623,902.36	-	4,189,758.52	4,275,565,829.15	1,707,725,868.31
合计	1,128,176,173.60	821,857,615.49	2,538,116.35	38,175,126.60	4,879,491,313.92	2,340,380,493.05

**(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**□适用  不适用**(4). 其他说明**□适用  不适用**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**□适用  不适用

8、其他

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	204,926,245.01	227,136,840.96
其中：1年以内分项		
1年以内		
1年以内小计	204,926,245.01	227,136,840.96
1至2年	99,524,909.42	70,009,645.86
2至3年	58,541,906.56	65,404,831.56
3至4年	46,608,622.22	43,188,671.44
4至5年	41,046,300.28	42,421,005.64
5年以上	73,626,343.53	31,205,337.89
小计	524,274,327.02	479,366,333.35
减：坏账准备	106,635,350.35	44,769,959.55
合计	417,638,976.67	434,596,373.80

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	5 24,274,327.02	1 00.00	1 06,635,350.35	2 0.34	4 17,638,976.67	4 79,366,333.35	1 00.00	4 4,769,959.55	9 .34	434,596,373.80
其中：										

综合物流客户	27,545,204.16	2.48	06,635,350.35	2.56	20,909,853.81	27,768,103.29	68.38	4,769,959.55	3.66	82,998,143.74
商品销售客户										
内部关联方	96,729,122.86	7.52			96,729,122.86	51,598,230.06	31.62			51,598,230.06
合计	24,274,327.02	100.00	06,635,350.35	0.34	17,638,976.67	79,366,333.35	100.00	4,769,959.55	9.34	434,596,373.80

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：综合物流客户

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	159,795,352.21	3,867,047.52	2.42
1-2年	74,088,540.54	34,461,348.84	46.51
2-3年	58,541,906.56	35,483,936.17	60.61
3-4年	26,114,395.94	26,114,395.94	100.00
4-5年	7,640,435.06	5,516,394.11	72.20
5年以上	1,364,573.85	1,192,227.77	87.37
合计	327,545,204.16	106,635,350.35	32.56

组合计提项目：合并范围内关联方

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	45,130,892.80		
1-2年	25,436,368.88		
2-3年			
3-4年	20,494,226.28		
4-5年	33,405,865.22		
5年以上	72,261,769.68		
合计	196,729,122.86		

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	
坏账准 备金额	44,769, 959.55	63,849,0 75.02		1,983,6 84.22		106,63 5,350.35
合计	44,769, 959.55	63,849,0 75.02		1,983,6 84.22		106,63 5,350.35

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,983,684.22

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

**(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**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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 (%)	坏账准备期末余额
第一名	196,729,122.86		196,729,122.86	37.52	
第二名	117,075,405.94		117,075,405.94	22.33	55,999,119.12
第三名	59,357,721.48		59,357,721.48	11.32	1,436,456.86
第四名	55,515,105.51		55,515,105.51	10.59	19,844,908.35
第五名	37,594,894.78		37,594,894.78	7.17	25,487,184.67
合计	466,272,250.57		466,272,250.57	88.93	102,767,669.00

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	827,722,712.76	484,264,998.87
合计	827,722,712.76	484,264,998.87

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**其他应收款**

**(13). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	560,138,640.03	436,586,117.72
其中：1 年以内分项		
1 年以内	560,138,640.03	436,586,117.72
1 年以内小计	560,138,640.03	436,586,117.72
1 至 2 年	225,061,537.97	7,517,381.01
2 至 3 年	3,454,591.92	3,192,124.35

3 至 4 年	2,896,620.80	784,702.54
4 至 5 年	784,702.54	20,883,199.31
5 年以上	40,017,377.21	20,132,844.99
小计	832,353,470.47	489,096,369.92
减：坏账准备	4,630,757.71	4,831,371.05
合计	827,722,712.76	484,264,998.87

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金和保证金	16,278,454.09	17,334,339.06
备用金	2,013,004.10	1,720,072.89
往来款及其他	814,062,012.28	470,041,957.97
小计	832,353,470.47	489,096,369.92
减：坏账准备	4,630,757.71	4,831,371.05
合计	827,722,712.76	484,264,998.87

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,831,371.05			4,831,371.05
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
-- 转入第二阶段				
-- 转入第三阶段				
-- 转回第二阶段				
-- 转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	136,438.36			136,438.36
本期转销	64,174.98			64,174.98

本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	4,630,757.71			4,630,757.71

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

**(16). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
合并范围内关联方	811,815,853.87	97.53	合并范围内关联方客户	1-5年	
鹤山市鹤海投资有限公司	4,251,849.00	0.51	押金保证金	1-2年	306,983.50
松下控股株式会社	1,689,776.50	0.20	押金保证金	2-3年	216,693.48
广州中移物流有限公司	1,253,442.00	0.15	往来款及其他、押金保证金	1年以内	85,393.80

深圳市皇家壹号家具有限公司	960,000.00	0.12	押金保证金	1年以内	69,312.00
合计	819,970,921.37	98.51			678,382.78

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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	2,199,824,295.95		2,199,824,295.95	2,162,826,554.29		2,162,826,554.29
对联营、合营企业投资	8,122,122.28		8,122,122.28	6,951,908.53		6,951,908.53
合计	2,207,946,418.23		2,207,946,418.23	2,169,778,462.82		2,169,778,462.82

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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		
广州市天运塑胶电子有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
天运国际物流(广州)有限公司	49,759,866.72						49,759,866.72	
广州市奇天国际物流有限公司	3,400,000.00						3,400,000.00	
北京市松天供应链管理	10,000,000.00						10,000,000.00	

有限公司									
嘉诚 环球集团 有限公司	339 ,011,385 .49								339, 011,385. 49
广州 市大金供 应链管理 有限公司	894 ,104,079 .80								894, 104,079. 80
嘉诚 国际科技 供应链 (海南) 有限公司	154 ,674,522 .28			28, 977,741. 66					183, 652,263. 94
嘉诚 国际网络 科技供应 链(三亚) 有限公司	40, 000.00			3,0 00,000.0 0					3,04 0,000.00
广州 市亚玛讯 网络科技 有限公司	701, 836,700. 00								701, 836,700. 00
江 门市亚玛 讯网络 科技有 限公司				5,02 0,000.00					5,02 0,000.00
合计	2,16 2,826,55 4.29			36,9 97,741.6 6					2,19 9,824,29 5.95

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投 资 单 位	期 初 余 额 (账 面价 值)	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												
广 州天 际流 有 限 公 司	6 ,951,9 08.53			1 ,170,2 13.75							8 ,122,1 22.28	

限 公											
司											
小	6			1						8	
计	,951,908.53			,170,213.75						,122,122.28	
二、联营企业											
广											
东											
诚											
际											
空											
限											
有											
公											
司											
小											
计											
合	6			1						8	
计	,951,908.53			,170,213.75						,122,122.28	

(5). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

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

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

无

4、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	611,420,80 4.08	482,803,07 8.16	558,871,4 25.00	351,081 ,268.22
其他业务				
合计	611,420,80 4.08	482,803,07 8.16	558,871,4 25.00	351,081 ,268.22

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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		
权益法核算的长期股权投资收益	1,170,213.75	646,564.32
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,089,225.26	1,012,861.75
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		

处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
贴现支出	-39,791.34	-133,377.35
债务重组		-168,804.95
合计	2,219,647.67	1,357,243.77

其他说明：

无

## 6、其他

适用 不适用

## 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：1币种：CNY

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	18,113.07	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,099,697.06	
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	1,751,948.29	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		

因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	302,967.13	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	23,961.48	
减：所得税影响额	1,079,131.40	
少数股东权益影响额（税后）	103,702.32	
合计	3,013,853.31	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.50%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归	1.38%	0.07	0.07

属于公司普通股股东的净利润			
---------------	--	--	--

3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

董事长：黄艳婷

董事会批准报送日期：2026年4月29日

修订信息

适用 不适用