

公司代码：603329

公司简称：上海雅仕



上海雅仕投资发展股份有限公司 2026 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证半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、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人谢承魁、主管会计工作负责人刘来雄及会计机构负责人（会计主管人员）范滩声明：保证半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

无

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的发展战略、未来经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

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半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第三节管理层讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

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 5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 18

第五节 重要事项 20

第六节 股份变动及股东情况 34

第七节 债券相关情况 36

第八节 财务报告 37

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	报告期内在中国证监会指定网站上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

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		
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
实际控制人、湖北省国资委	指	湖北省人民政府国有资产监督管理委员会
上海雅仕、公司、本公司、股份公司	指	上海雅仕投资发展股份有限公司
公司章程	指	上海雅仕投资发展股份有限公司章程
湖北国贸、控股股东	指	湖北国际贸易集团有限公司
湖北文旅	指	湖北文化旅游集团有限公司
雅仕集团	指	江苏雅仕投资集团有限公司
江苏依道	指	江苏依道企业管理咨询有限公司
雅仕贸易	指	江苏雅仕贸易有限公司
江苏泰和	指	江苏泰和国际货运有限公司
江苏宝道	指	江苏宝道国际物流有限公司
香港新捷桥	指	香港新捷桥有限公司
广西新为	指	广西新为供应链管理有限公司
新疆新思	指	新疆新思物流有限公司
云南新为	指	云南新为物流有限公司
江苏新为	指	江苏新为多式联运有限公司
安徽长基	指	安徽长基供应链管理有限公司
亚欧公司	指	连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司
云南雅仕	指	云南雅仕新为供应链有限公司
湖北雅仕	指	湖北雅仕实业控股有限公司
山东雅仕	指	山东雅仕贸易有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

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	上海雅仕投资发展股份有限公司
公司的中文简称	上海雅仕
公司的外文名称	SHANGHAI ACE INVESTMENT&DEVELOPMENT CO., LTD
公司的外文名称缩写	Shanghai Yashi
公司的法定代表人	谢承魁

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金昌粉	杨先魁
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区 浦东南路855号36H室	中国（上海）自由贸易试验区 浦东南路855号36H室
电话	021-68596223	021-68596223
传真	021-58369851	021-58369851
电子信箱	info@ace-sulfert.com	info@ace-sulfert.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路855号33H室
公司注册地址的历史变更情况	1. 2013年3月11日由浦东新区浦东南路855号(世界广场)33H室、33I室变更为上海市浦东新区浦东南路855号33H室；2. 2015年11月9日由上海市浦东新区浦东南路855号33H室变更为中国(上海)自由贸易试验区浦东南路855号33H室。
公司办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路855号36H室
公司办公地址的邮政编码	200120
公司网址	http://www.aceonline.cn/
电子信箱	info@ace-sulfert.com
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

五、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	上海雅仕	603329	不适用

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	1,452,165,455.15	1,484,747,658.09	-2.19
利润总额	161,887,330.42	32,828,290.61	393.13
归属于上市公司股东的净利润	113,974,244.29	20,326,335.78	460.72
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	112,857,190.65	5,453,114.79	1,969.59
经营活动产生的现金流量净额	284,237,177.09	-273,858,171.47	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	1,532,904,938.13	1,429,717,655.65	7.22
总资产	2,909,954,897.49	3,280,485,467.21	-11.29

(二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.46	0.10	360.00
稀释每股收益(元/股)	0.46	0.10	360.00
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.45	0.03	1,400.00
加权平均净资产收益率(%)	7.67	1.82	增加5.85个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	7.59	0.49	增加7.10个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

2026年上半年累计实现营业收入14.52亿元，同比减少2.19%；实现利润总额16,188.73万元，同比增加393.13%；实现归母净利润11,397.42万元，同比增加460.72%。利润总额和归母净利润同比增加主要原因：一是核心品种硫磺市场均价较上年同期显著上行，叠加销量增长，共同推动营业利润实现有效提升；二是公司采取一系列降本增效措施，管理成本有序下降，经营质效持续改善。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、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	金额	附注(如适用)
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		
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	1,739,156.54	
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		
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	-91,523.78	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	292,625.09	
少数股东权益影响额（税后）	237,954.03	
合计	1,117,053.64	

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

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
与资产相关的政府补助	1,425,529.13	与资产相关政府补助在资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，对公司损益产生持续影响；同时对资产的补助与公司正常经营密切相关，且符合国家政策规定。

十、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

十一、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

(一)报告期内公司所处行业情况

1. 物流需求保持平稳运行，行业结构性分化持续显现，转型攻坚特征突出

2026年上半年，国内经济顶住外部压力，延续平稳运行态势，物流市场需求稳中有增。据中国物流与采购联合会数据，上半年，全国社会物流总额181.1万亿元，按可比价格计算，同比增长5.1%，整体仍保持5%以上较快增长，物流运行韧性持续显现。工业品物流仍是需求基本盘，保持增长，高端制造成为核心拉动力。工业品物流总额同比增长5.4%，需求结构持续优化，装备制造业、高技术制造业物流需求保持较快增长；传统大宗商品、基础原材料物流需求相对偏弱，行业细分赛道分化进一步加剧。消费物流需求平稳释放，线上线下商贸流通协同发展，单位与居民物品物流配套需求稳步扩张。

仓储领域景气度边际修复，中国物流与采购联合会监测显示，6月中国仓储指数回升至50.2%，重回扩张区间，仓储新订单、设施利用率指标持续改善，大宗商品仓储周转效率有所回暖。但行业长期积累的矛盾尚未缓解，市场同质化竞争持续，干线运输、基础仓储业务价格竞争激烈，企业盈利修复节奏偏慢。粗放扩张模式基本终结，全行业持续推进存量优化、降本增效，依托一体化服务、专业化赛道形成差异化竞争力成为企业破局主线，社会物流总费用与GDP比率延续下行趋势，物流发展加速向质量效益导向切换。

2. 物流行业加速构建多式联运网络，数智化与供应链安全成为转型核心主线

面对制造业端精益管控、降本避险的综合诉求，物流服务由单一运输仓储向全链路供应链解决方案加速升级。头部企业持续深化物贸联动模式，推动商流、物流、资金流深度融合，一体化供应链业务保持稳健增长。通道网络建设持续提速，公铁水多式联运体系不断完善，据国铁集团统计，上半年全国铁路铁水联运量912万标箱，同比增长11%，铁路物流总包、全程联运业务规模大幅提升；跨境陆路通道价值凸显，中欧班列开行11,178列，同比增长20%，亚欧国际陆路物流大动脉持续畅通，为矿产品、化工品、机电产品等跨境双向流通提供稳定通道。

全球产业链供应链波动常态化背景下，实体经济对供应链韧性、安全可控性的要求持续抬升。传统单一仓储、简单中转模式难以匹配现代产业精细化管控要求，高标准、可监管、智能化仓储资源供需结构性矛盾凸显，仓储资产数字化升级需求持续扩大。物联网、大数据、智能调度等新技术持续向供应链场景渗透，企业持续加大数字化投入，推动仓储节点、运输干线、口岸枢纽数据互通，实现货物全流程可视、风险前置管控，仓储设施逐步由传统成本节点，转型为产业链物资调度、风险管控、数据流转的关键枢纽。

3. 外贸展现较强韧性，供应链企业加快一体化运营与国际化网络布局

2026年上半年，我国国内生产总值69.57万亿元，按不变价格计算同比增长4.7%。外贸进出口韧性凸显，据海关总署统计，上半年货物贸易进出口总额25.47万亿元，同比增长16.9%；其中出口14.73万亿元，增长13.4%，进口10.74万亿元，增长22.1%。“一带一路”贸易持续扩容，上半年我国对“一带一路”国家进出口12.97万亿元，增长14.8%，占外贸总值50.9%，区域经贸合作持续深化，跨境大宗商品、资源类货物双向流通需求旺盛。

产业链重构背景下，供应链企业竞争逻辑持续转变。对内，企业突破单一流通环节限制，向前端采购、后端分销延伸产业链条，通过优化货种结构、整合上下游资源，提升端到端一体化运营能力；对外，伴随国内产业出海、跨境资源采购规模扩大，海外区域供应链网络布局需求持续上升。地缘格局变化推动贸易通道多元化布局，中欧、中亚陆路通道与沿海海运形成互补，具备跨境多式联运、大宗商品仓储分销、跨境供应链组织能力的企业迎来发展机遇。行业竞争由国内线路比拼转向全球化供应链网络、跨境综合服务能力的比拼，深度参与高质量共建“一带一路”、搭建跨境双向供应链体系，成为供应链企业构筑长期竞争壁垒的重要方向。

（数据来源：国家统计局、海关总署、中国物流与采购联合会、中国国家铁路集团有限公司公开信息）

(二)报告期内公司从事的业务情况

报告期内，公司的主营业务为供应链物流和供应链执行贸易，主营业务未发生重大变化，主要从事的业务如下：

1. 供应链物流

在供应链物流服务领域，公司主要涵盖多式联运与第三方物流两大业务板块。

(1) 多式联运

多式联运旨在紧密契合客户的采购与制造安排，综合运用铁路、公路及水运等多元渠道，向客户交付“门对门”的货运方案。具备“单一主体，一站托付，一票结算，一单到底，统筹理赔，全责守护，全程无忧”的显著属性。多式联运服务有效汇聚了铁、公、水的运力资源，实现了物流环节的无缝对接，能够助力制造型企业达成从原材料采购、加工制造、成品发货直至市场流转等全链路的成本最低化与效能最高化。

公司的多式联运业务依托于对供应链体系的数字化与精细化管控水准，深度发挥线网布局优势，进而持续深化一站式物流服务实力，降低客户运输成本，提升供应链产品价值，增加客户黏性，打造公司形象，形成品牌效应。

(2) 第三方物流服务

公司的第三方物流服务立足于供应链全链服务的延伸与拓展，基于与防城港、钦州港、上海港、连云港、阿拉山口、霍尔果斯等多个重要港口、口岸建立的良好合作，以货物代理和口岸服务为核心切入点，从客户需求出发，提供包括接船、租船、货代订舱、报关报检、中转仓储与保税、拆包装箱、集装箱装卸吊、定制化加工等多项内容在内的综合服务。同时，依托高标准、高规格的专业危化品及特种精细化工仓储核心资产，公司将仓储基地与多式联运网络深度融合，全面升级了仓储运营体系，引入了智能化安防与精细化库存管理手段，打造了合规、安全、高效的仓储服务标杆，为客户提供“仓配一体化”的定制解决方案。通过多节点的紧密结合，满足供应链上下游多元化需求，有效降低客户综合物流成本。

2. 供应链执行贸易

面对大宗商品市场分化波动的态势，公司坚守供应链主业阵地，聚焦硫磷资源、有色金属等核心优势品类。依托深厚的渠道积累、优质的客户资源与精细化管控体系，持续强化供应链贸易业务的综合运营效能。通过深化与上下游伙伴的战略合作，公司不仅稳固了“货源稳定、渠道畅通”的基本盘，更以强大的物流网络为支撑，打造了贯穿全链路的高效供应链体系，有效压降了全链路的管理成本，为产业生态的稳健发展保驾护航。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

(一)总体经营情况概述

2026年上半年，全球供应链重构持续深化，大宗商品价格呈宽幅震荡态势，行业经营不确定性明显抬升；国内经济稳步迈向高质量发展，产业结构持续升级，供应链行业竞争格局加速向专业化、精细化、综合化方向演进，市场结构性机遇与经营风险交织并存。报告期内，公司牢牢锚定“平台化、国际化、智能化”战略主轴，充分发挥国有控股治理优势与市场化经营机制协同效能，扎实落实董事会各项经营部署，于周期波动中坚守战略定力。公司精准研判市场周期、统筹优化资源配置，聚力深耕高附加值核心赛道、加快业务结构升级，深化全流程精益管理、持续改善运营质效，经营底盘持续夯实，发展韧性稳步增强。

报告期内，公司实现营业收入14.52亿元，较去年同期基本持平。伴随优质业务贡献度持续提升，公司盈利结构实现优化，盈利水平呈现增长态势。报告期内，公司实现利润总额16,188.73万元，同比增长393.13%；实现归母净利润11,397.42万元，同比增长460.72%，核心盈利能力与股东价值创造能力均实现显著增强。

(二)主要业务经营情况

1. 供应链执行贸易

报告期内，公司供应链执行贸易业务稳步提质，精准把握行业周期机遇，持续迭代优化品类结构，业务发展韧性不断增强，整体经营质量实现大幅改善。供应链贸易板块实现营业收入11.22亿元，同比增长20.75%，毛利率18.14%，同比提升12.99个百分点，规模与盈利实现结构性双升。

核心主业方面，公司深度夯实化工品贸易基本盘。报告期内，受中东地缘局势持续扰动影响，国际硫磺供需格局阶段性偏紧，国内硫磺价格突破万元关口、刷新历史纪录。公司充分发挥成熟渠道资源与液体化工品储运配套优势，精准卡位采销节点，将市场波动转化为经营红利，实现硫磺业务量价齐升，贡献报告期内核心利润增量。在此基础上，公司加快推进核心品类结构升级，以硫磺巩固基本盘，构建化工产业多元协同的供应链新格局，持续强化核心竞争壁垒。

报告期内，公司主动把握新兴产业需求机遇，稳步拓展大宗商品贸易品类矩阵，布局橡胶、有色金属等具备长期景气度支撑的品种，推动贸易业务结构向高附加值方向持续优化。其中，橡胶贸易业务作为重点培育的战略新品种，推进节奏快、上量迅速，在丰富品类矩阵的同时显著提升板块整体盈利中枢，报告期内实现爆发式增长，成为驱动板块增长的重要新兴动能。

2. 供应链物流

报告期内，物流行业同质化竞争加剧，基础物流服务利润空间持续压缩，传统粗放式运输、仓储服务增长动能逐步弱化。受行业环境及市场需求变化影响，公司物流板块整体规模阶段性回落。报告期内，公司供应链物流板块实现营业收入 3.13 亿元，同比下降 41.10%，毛利率 8.21%，同比小幅下降 2.57 个百分点，板块整体处于行业适配与业态调整阶段。

多式联运业务方面，受行业低价竞争、品类出口政策调整、港口货源结构迭代影响，传统线路货源稳定性减弱、运价承压，叠加运营成本上行，传统联运业务体量有所收缩。依托口岸通道与区位优势，公司跨境及公铁联运业务保持稳健运行，形成差异化经营优势。面对传统物流服务盈利空间持续收窄的行业趋势，公司加快推动物流业务向综合供应链服务转型，着力构建集贸易、物流、仓储、加工、供应链金融于一体的一站式服务体系，通过延伸服务链条、提升价值创造能力，持续增强综合盈利水平与客户黏性，打造差异化竞争新优势。

第三方代理业务方面，行业竞争加剧致使市场代理费率持续下行，整体呈现规模与利润分化特征。公司持续丰富跨境代理业态，拓展矿产品、精细化工品、农资等业务品类，完善综合供应链服务体系，有效对冲传统业务波动影响。受新增品类费率水平偏低影响，板块整体毛利率有所波动，公司依托标准化服务体系保障整体经营平稳运行。仓储配套业务方面，公司高端危化仓储资产凭借齐全的合规资质、成熟的运维管理体系及稳定优质的客户资源，抗周期属性突出，经营表现稳健，有效支撑物流板块整体平稳运行。

(三) 下半年经营计划

2026 年下半年，公司将紧密锚定年度经营总目标，坚守稳中提质、精益增效的发展基调，持续迭代优化整体业务架构，全方位提升企业经营质效与跨周期抗风险能力，推动供应链执行贸易与供应链物流两大核心业务板块协同赋能、提质突破。

在供应链执行贸易领域，公司将深耕传统优势化工品贸易赛道，精准捕捉大宗商品行业周期波动下的战略经营窗口期，依托成熟的市场研判体系、优质的上下游渠道资源与科学的采销运营机制，充分释放存量核心业务的盈利潜力，稳固公司主业经营基本盘；同时持续推进业务品类多元化布局，重点培育橡胶、有色金属等具备高成长性的新兴业务，依托液硫固化、石油焦深加工等实体产业配套延伸产业链增值服务，持续拓宽全域客户资源、深化一体化供应链服务供给，持续塑造公司中长期可持续发展的核心动能。

在供应链物流领域，公司将充分依托口岸通道、高端危化仓储、产业园区等核心重资产平台优势，持续完善集仓储运维、多式联运、跨境代理于一体的全链条供应链服务体系，加速推动传统基础物流业务向高附加值、定制化综合供应链解决方案转型升级，稳步盘活存量资产、优化客户结构、扩充优质增量资源。

公司将持续聚焦服务体系升级、全域资源整合、精益成本管控三大核心方向，深度融合数字化赋能、全流程风控体系建设与专业化人才梯队培育，坚持规模扩张与质量效益协同并进，持续优化内部资源配置、健全内控治理体系，全面夯实公司供应链综合服务能力与核心竞争壁垒，保障全年各项经营目标高质量落地。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1. 完备的物流体系

公司拥有公、铁、水多式联运的综合物流网络，覆盖我国主要港口和城市，以南昆铁路干线和陇海铁路干线为核心运输通道，以防城港、钦州港、上海港、连云港等港口为重要的集散地，建立并延伸发展了多条集装箱多式联运路线，在现有网络节点的基础上，通过深入研究，不断巩固完善既有物流网络，积极研发双向对流线路，降低运输成本，提升利润率。

公司拥有配套齐全的仓储物流设施和装备，包括仓库、散杂货堆场、集装箱作业场站、液体化工储罐、仓储加工中心等物流设施，以及专业运输车队、装卸机具、干散自备箱、集装罐等物流设备。

2. 高效的定制服务能力

针对重要的大型工业客户，公司以定制化开发为突破口，通过分析和测算，制定达到最佳效果的物流计划方案。公司围绕重要客户，将服务延伸至企业上下游，通过植入式的业务设计结构，不仅稳固了大型工业客户的关系，而且把其上下游企业逐步开发转化成公司的新客户，形成了一种紧密联系且良性循环的供应链物流网络发展模式，为公司业务持续稳定增长起到了积极的促进作用。

3. 创新的市场开发能力

针对特定行业及经济区域，公司以供应链服务平台为突破口，通过深入研究行业及经济区域现有供应链结构和市场发展趋势，针对分散的、低效的甚至是混乱的供应链节点，设计整合优化方案，建设专业化具有综合服务能力的供应链服务平台，为特定行业及经济区域提供一站式的供应链服务，为行业和区域经济的高效发展提供支持。

4. 综合的国际化服务能力

为响应国家“一带一路”倡议，公司以开发跨境供应链基地业务为突破口，通过深入研究“一带一路”沿线国家及地区的经济产业结构，针对可梯度承接我国优势生产元素的国家及地区，设计将我国优势生产元素输出及可承接国优势资源输入的方案，建设综合性的一站式供应链服务基地，为我国和“一带一路”沿线国家及地区实现全球产业分工和产业融合提供高效的服务支持。

5. 专业的经营管理团队

公司聚集了一大批具有深厚的专业知识、丰富的操作经验、卓越的管理理念的经营团队，具备为客户、市场量身定制解决方案的能力，始终坚持以客户服务为核心，以实现快速响应、个性化定制为宗旨，真正满足客户和市场的各项需求。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、财务报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	1,452,165,455.15	1,484,747,658.09	-2.19
营业成本	1,216,605,048.52	1,362,043,204.38	-10.68
销售费用	14,169,053.41	19,174,913.48	-26.11
管理费用	38,912,421.49	43,342,273.66	-10.22
财务费用	14,517,445.58	29,343,944.89	-50.53
经营活动产生的现金流量净额	284,237,177.09	-273,858,171.47	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-49,912,004.08	-133,084,915.60	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-452,168,071.50	375,835,062.49	不适用

营业收入变动原因说明：公司供应链业务有序开展，与去年同比变化不大。

营业成本变动原因说明：公司缩减了低毛利的供应链业务。

销售费用变动原因说明：公司采取一系列降本增效措施，相关成本有序下降。

管理费用变动原因说明：公司采取一系列降本增效措施，相关成本有序下降。

财务费用变动原因说明：公司减少了控股股东借款及银行借款。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司应收账款、存货较年初显著减少，公司在期末加强了资金回笼。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是去年同期对子公司的投资款增加。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是减少控股股东借款及银行借款。

2、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

(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 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	413,332,928.67	14.20	633,710,439.43	19.32	-34.78	主要系上年末公司定增补流所致
应收票据	120,313,031.92	4.13	70,583,009.01	2.15	70.46	主要系银行非“6+9”票据增加所致
应收账款	314,692,428.17	10.81	446,229,979.28	13.60	-29.48	
应收款项融资	104,592,509.71	3.59	45,231,309.74	1.38	131.24	主要系银行“6+9”票据增加所致
预付款项	95,100,618.29	3.27	47,339,359.92	1.44	100.89	主要系业务预付款项增加所致
其他应收款	28,879,335.37	0.99	21,420,585.82	0.65	34.82	
存货	224,254,805.43	7.71	352,474,199.45	10.74	-36.38	主要系期末回笼资金加大销售库存所致
合同资产	0.00	-	4,414,443.23	0.13	-100.00	主要系期末无尚未结算款所致
一年内到期的非流动资产	509,376.94	0.02	502,055.43	0.02	1.46	
其他流动资产	68,796,629.88	2.36	114,962,557.27	3.50	-40.16	主要系净额法确认对应的物资减少所致
流动资产合计	1,370,471,664.38	47.10	1,736,867,938.58	52.95	-21.10	
长期应收款	943,341.10	0.03	1,157,305.19	0.04	-18.49	
长期股权投资	31,187,048.75	1.07	32,000,608.48	0.98	-2.54	
其他非流动金融资产	11,457,466.49	0.39	11,457,466.49	0.35	-	
投资性房地产	373,399,571.76	12.83	214,374,188.44	6.53	74.18	主要系在建工程转固所致
固定资产	895,692,472.49	30.78	884,437,603.79	26.96	1.27	
在建工程	3,565,515.38	0.12	152,774,325.60	4.66	-97.67	主要系在建工程完工转固所致
使用权资产	54,339,144.90	1.87	57,360,574.72	1.75	-5.27	
无形资产	109,183,388.16	3.75	127,040,090.48	3.87	-14.06	
长期待摊费用	291,689.16	0.01	296,125.20	0.01	-1.50	
递延所得税资产	59,420,112.35	2.04	62,632,600.24	1.91	-5.13	
其他非流动资产	3,482.57	0.00	86,640.00	0.00	-95.98	主要系本期预付工程设备款减少所致
非流动资产合计	1,539,483,233.11	52.90	1,543,617,528.63	47.05	-0.27	
资产总计	2,909,954,897.49	100.00	3,280,485,467.21	100.00	-11.29	
短期借款	205,580,046.12	7.06	395,646,216.66	12.06	-48.04	主要系期末未终止确

						认的票据贴现减少所致
应付账款	125,407,209.06	4.31	170,282,766.47	5.19	-26.35	
合同负债	50,383,757.18	1.73	35,743,728.25	1.09	40.96	主要系预收货款或服务款增加所致
应付职工薪酬	3,609,472.30	0.12	16,100,923.19	0.49	-77.58	主要系已兑现 2025 年度绩效工资所致
应交税费	38,191,864.26	1.31	15,524,023.96	0.47	146.02	主要系应交企业所得税增加所致
其他应付款	238,032,870.29	8.18	491,710,904.35	14.99	-51.59	主要系控股股东借款减少所致
一年内到期的非流动负债	86,873,923.37	2.99	117,734,196.27	3.59	-26.21	
其他流动负债	31,181,503.18	1.07	14,808,870.96	0.45	110.56	主要系已背书未终止确认的银行承兑汇票增加所致
流动负债合计	779,260,645.76	26.78	1,257,551,630.11	38.33	-38.03	
长期借款	351,343,952.40	12.07	352,880,393.40	10.76	-0.44	
租赁负债	45,141,486.12	1.55	50,694,679.72	1.55	-10.95	
递延收益	130,543,739.47	4.49	118,159,268.60	3.60	10.48	
非流动负债合计	527,029,177.99	18.11	521,734,341.72	15.90	1.01	
负债合计	1,306,289,823.75	44.89	1,779,285,971.83	54.24	-26.58	
股本	250,051,175.00	8.59	250,051,175.00	7.62	-	
资本公积	764,381,010.23	26.27	764,381,010.23	23.30	-	
其他综合收益	-899,656.46	-0.03	-1,366,859.11	-0.04	34.18	主要系外币报表折算变动所致
专项储备	2,523,438.54	0.09	2,275,248.95	0.07	10.91	
盈余公积	62,797,633.22	2.16	62,797,633.22	1.91	-	
未分配利润	454,051,337.60	15.60	351,579,447.36	10.72	29.15	
归属于母公司所有者权益合计	1,532,904,938.13	52.68	1,429,717,655.65	43.58	7.22	
少数股东权益	70,760,135.61	2.43	71,481,839.73	2.18	-1.01	
所有者权益合计	1,603,665,073.74	55.11	1,501,199,495.38	45.76	6.83	

其他说明
无

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产22,992.45（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为7.90%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	受限情况
货币资金	7,985,048.68	保证金
应收票据	30,840,051.41	质押借款
应收票据	26,035,483.50	转让受限

投资性房地产	206,969,234.98	抵押借款
固定资产	252,955,832.63	抵押借款
无形资产	11,510,369.74	抵押借款
合计	536,296,020.94	-

4、 其他说明

☐适用 ☒不适用

(四)投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

1、2026 年 3 月 17 日，江苏爱丝勒生物能源科技有限公司完成注销，该投资事项经公司党委会和总经理办公会审议通过，无需提交董事会审议。

2、2026 年 5 月 8 日，广西新为物流有限公司完成注销，该投资事项经公司党委会和总经理办公会审议通过，无需提交董事会审议。

(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

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

(五)重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六)主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	主营业务	持股比例（%）	注册资本	总资产	净资产	净利润	备注
雅仕贸易	执行贸易	100	2,000.00	49,940.67	19,643.57	13,491.77	
江苏宝道	物流	100	2,000.00	8,992.02	3,748.43	-182.81	
广西新为	物流	100	2,000.00	6,148.08	3,071.65	-24.48	
新疆新思	物流	100	5,000.00	8,186.85	5,197.41	-26.47	
江苏泰和	物流	100	15,000.00	22,609.62	17,054.56	-24.49	
云南新为	物流	80	3,000.00	7,692.26	6,295.91	-128.78	
江苏新为	物流	60	8,000.00	6,696.55	6,559.27	-274.79	香港新捷桥持股 25%
安徽长基	仓储物流	60	5,000.00	29,434.46	6,815.10	386.89	
亚欧公司	仓储物流	100	20,000.00	106,085.72	24,450.02	-2,153.00	
香港新捷桥	执行贸易	100	5,293.85	6,107.93	6,007.98	-31.39	
山东雅仕	执行贸易	100	1,000.00	7,457.95	55.62	-86.47	
湖北雅仕	执行贸易	100	7,000.00	26,016.58	7,031.21	-75.00	

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

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
雅仕贸易	子公司	执行贸易	2,000	49,940.67	19,643.57	86,015.86	17,949.68	13,491.77
亚欧公司	子公司	仓储物流	20,000	106,085.72	24,450.02	1,653.79	-2,143.40	-2,153.00

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
江苏爱丝勒生物能源科技有限公司	注销	不适用
广西新为物流有限公司	注销	不适用

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项**(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

公司在推进战略落地与各项主营业务发展的过程中，不可避免地会面临国际形势、行业周期变动及自身综合运营等多方面的风险与挑战。

1. 采购及销售价格波动风险

公司供应链物流服务的主要成本为铁路运输成本、港口及口岸服务成本。铁路运输、港口及口岸服务的价格波动存在不确定性，如果未来铁路运输、港口及口岸服务的采购价格上涨，公司服务价格未能上涨，将对公司盈利水平产生影响。此外，如果公司下游客户受所处行业影响，竞争力下降或出现不景气现象，可能导致公司提供的运输服务的价格下降，盈利能力降低，亦将对公司经营业绩带来不利影响。而对于上市公司的供应链执行贸易业务，主营贸易产品均存在一定的库存，而大宗贸易商品的市场价格走势具有一定的不确定性，若未来市场价格出现大幅波动，将直接影响公司供应链执行贸易的营业成本，进而影响公司盈利水平。

2. 行业景气度风险

近年来，行业结构和格局在不断变化，行业集中度不断提升，新兴的经营业态开始出现，公司面临的行业竞争不断加剧。另一方面，物流行业服务价格或将进入分层分化阶段，沿海散货、集装箱运输、公路运输、快递等领域同质化竞争压力依然较大，随着物流供需调整，部分领域、线路供大于求的局面或将加剧，物流服务价格水平可能进一步回落。若公司无法应对市场格局变化，通过提升服务质量、聚焦成本管控、完善产品结构等方式实现差异化竞争，将无法形成核心竞争力，可能导致公司面临业务量及市场份额下降的风险。

3. 地缘政治与投资风险

在全球化战略纵深推进及持续拓展跨境物流网络与优质产业投资的背景下，国际局势的不稳定性对公司的业务形态构成了直接挑战。区域性的地缘摩擦不仅极易导致公司现有的跨境多式联运通道受阻、国际运力及清关成本大幅攀升，更会波及公司在关键国际物流枢纽节点的战略资源配置。同时，在主导海外供应链基础设施建设或进行相关产业的股权投资时，公司也可能面临东道国政策突变、法律法规差异乃至核心资产安全性受损等直接风险。

4. 汇率波动风险

公司从境外进口商品及为境外客户提供的保税仓储、监管等第三方物流业务，以外币结算。人民币汇率的变动对公司以外币结算的经营业务产生了一定的影响，若外汇汇率发生较大变动，将直接影响公司采购成本，从而影响公司经营业绩。

5. 应收账款风险

随着公司业务持续发展，应收账款可能进一步增加，未来如果宏观经济形势、融资政策、市场竞争等因素发生不利变化，公司下游产业链客户经营状况、融资状况发生重大困难，应收账款存在发生坏账损失的风险，也将对公司的资金周转速度和经营活动的现金流量产生不利影响，进而对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响。

6. 环保风险

公司下属子公司在经营过程中涉及物流辅助加工，公司已制定了健全的环境管理制度，以规范生产活动过程中的环境行为。但随着人们对环境保护提出更高的要求 and 期望，国家和地方政府未来有可能根据民生诉求颁布新的环境法律法规，提升环保标准，进而出现公司环保不符合要求的风险。

7. 安全运营风险

由铁路、公路、水路组成的多式联运为公司供应链物流的主要服务模式，部分业务涉及危化品的仓储及运输等。公司在经营资质方面，取得了《道路运输经营许可证》《危险化学品经营许可证》《水路运输许可证》等资质，在制度方面，按照《中华人民共和国安全生产法》《危险化学品安全管理条例》和《道路危险货物运输管理规定》等法律法规的要求，在道路运输、仓储、货运代理等各环节建立健全了安全经营防范措施。但随着客户的定制化供应链物流服务的需求日益复杂，业务执行的作业节点不断增多，公司仍存在着因意外情况而引发安全事故的可能性，进而对公司日常生产经营活动造成较大影响。

(二)其他披露事项

√适用 □不适用

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，公司积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，结合自身经营实际和发展战略，于2026年4月27日召开第四届董事会第十五次会议，审议并披露了《关于2025年度“提质增效重回报”行动方案评估报告暨2026年度行动方案的公告》。自2026年度行动方案发布以来，公司积极落实有关工作，聚焦主责主业，增强投资者回报，传递公司价值，改善公司治理，行动方案执行情况如下：

（一）聚焦主责主业，提升经营质效

2026年上半年，公司牢牢锚定“平台化、国际化、智能化”战略主轴，充分发挥国有控股治理优势与市场化经营机制协同效能，扎实落实董事会各项经营部署，于周期波动中坚守战略定力。公司精准研判市场周期、统筹优化资源配置，聚力深耕高附加值核心赛道、加快业务结构升级，深化全流程精益管理、持续改善运营质效，经营底盘持续夯实，发展韧性稳步增强。报告期内，公司实现营收14.52亿元，与上年同期基本持平；公司实现利润总额16,188.73万元，同比增长393.13%；实现归母净利润11,397.42万元，同比增长460.72%，核心盈利能力与股东价值创造能力均实现显著增强。

（二）持续稳定分红，增强投资者回报

公司秉承积极回报投资者的发展理念，持续优化回报机制。2026年6月24日，公司实施2025年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.46元（含税），合计派发现金红利11,502,354.05元，占2025年合并报表归属于母公司股东的净利润比例为30.22%。

（三）坚持规范运作，优化公司治理

公司始终坚持规范运作，持续完善公司治理架构，优化内部制度体系，以规范透明的治理机制，为公司行稳致远、实现高质量发展提供有力保障。报告期内，公司组织召开股东会3次、董事会会议5次、独立董事专门会议2次，审计委员会6次。公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，建立并不断完善公司治理制度。报告期内，新增《市值管理制度》，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益；新增《董事、高级管理人员薪酬制度》，从制度方面明确了董事和高级管理人员的薪酬结构、薪酬支付、止付追索等相关安排，建立健全董事、高级管理人员的激励约束机制，强化其履职积极性与责任意识。

（四）增进投资者沟通，传递公司价值

公司认真贯彻保护投资者利益的要求，高度重视投资者关系管理。报告期内，公司召开2025年度暨2026年第一季度业绩说明会一次，披露《2025年度环境、社会及治理（ESG）报告》一份，设置专人实时关注上证e互动平台、电子邮箱、接听投资者热线，多维度的听取投资者意见建议，及时回答投资者关心的问题。

公司将持续推进“提质增效重回报”行动相关工作，努力通过稳健经营、规范运作、价值传递等方式，切实履行上市公司的责任和义务，为广大投资者创造持续稳定的回报。

本次“提质增效重回报”评估报告不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意相关风险。

第四节
 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒ 适用
 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
谢承魁	董事	选举	工作调动	无
张青	董事	选举	工作调动	无
刘来雄	财务总监	聘任	工作调动	无
吴福伦	副总经理	聘任	工作调动	无
刘忠义	董事	离任	其他	无
邱玉新	董事	离任	工作调动	无
吴宏艳	总会计师	离任	工作调动	无

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☒ 适用
 ☐ 不适用

2026 年 5 月 26 日，公司收到董事邱玉新先生和总会计师吴宏艳女士递交的书面辞职报告，因控股股东湖北国贸任职安排，邱玉新先生申请辞去公司第四届董事会董事职务，吴宏艳女士申请辞去公司总会计师职务。辞职后，邱玉新先生和吴宏艳女士将不在公司担任任何职务。

2026 年 5 月 26 日，公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于补选董事的议案》《关于聘任高级管理人员的议案》，同意补选谢承魁先生、张青先生为公司第四届董事会董事候选人，并提交股东会审议；同意聘任刘来雄先生为公司财务总监，聘任吴福伦先生为公司副总经理。公司于 2026 年 6 月 12 日召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过了关于《关于补选董事的议案》，同意补选谢承魁先生、张青先生为公司第四届董事会董事。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2026 年半年度拟不进行现金分红，也不送红股和转增股本。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一)相关股权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

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

五、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

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	承诺时间	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
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	湖北国贸	1、本公司将自本公司取得上海雅仕控制权之日起5年内，按照相关证券监管部门的要求，在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，积极协调本公司、一致行动人及关联方综合运用包括但不限于将届时确实存在同业竞争关系的相关企业的股权或资产（如有）以公允的价格转让给上海雅仕、将存在同业竞争关系的业务和资产委托上海雅仕管理、将存在同业竞争的业务或资产转让给无关联关系的第三方、停止经营存在同业竞争的业务等法律法规允许的其他方式解决同业竞争问题。2、在本公司作为公司控股股东期间，如果本公司及本公司关联方与上海雅仕及其控制的企业在经营活动中发生或可能发生同业竞争，上海雅仕有权要求本公司进行协调并加以解决。3、本公司承诺不利用控股股东地位和对公司的实际影响能力，损害公司以及公司其他股东的权益。4、如法律另有规定，造成上述承诺的某些部分无效或不可执行时，不影响本公司在本承诺项下作出的其他承诺；若上述承诺适用的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，本公司愿意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求。5、自本承诺函出具日起，本公司承诺赔偿公司因本公司违反本承诺函所作任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。6、本承诺函至发生以下情形时终止（以孰早时点为准）：（1）本公司不再是公司的控股股东；（2）公司股票终止在证券交易所上市。	2023年9月	是	作为控股股东且公司未终止上市期间持续有效	否	见备注	见备注
	解决关联交易	湖北国贸	1、本次交易完成后，本公司及本公司下属企业不利用自身对上海雅仕的股东地位及重大影响，谋求上海雅仕及其下属企业在业务合作等方面给予本公司及本公司下属企业优于市场第三方的权利；不利用自身对上海雅仕的股东地位及重大影响，谋求与上海雅仕及其下属企业达成交易的优先权利。2、杜绝本公司及本公司下属企业非法占用上海雅仕及其下属企业资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上海雅仕及其下属企业违法违规向本公司及本公司下属企业提供任何形式的担保。3、本次交易完成后，本公司及本公司下属企业将诚信和善意履行作为上海雅仕股东的义务，尽量避免与上海雅仕（包括其控制的企业）之间的不合理的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上海雅仕依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 上海雅仕《公司章程》的规	2023年9月	是	作为控股股东期间持续有效	是	-	-

			定履行批准程序;关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定,保证关联交易价格具有公允性;保证按照有关法律、法规和上海雅仕《公司章程》的规定履行关联交易的信息披露义务;保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润,不利用关联交易损害上市公司及非关联股东的利益。4、本次交易完成后,本公司及本公司下属企业承诺在上海雅仕股东大会对涉及本公司及本公司下属企业的有关关联交易事项进行表决时,履行回避表决的义务。5、本次交易完成后,本公司保证将依照上海雅仕《公司章程》的规定参加股东大会,平等地行使股东权利并承担股东义务,不利用股东地位谋取不正当利益,不损害上海雅仕及其他股东的合法权益。6、本次交易完成后,除非本公司不再为上海雅仕之股东,本承诺将始终有效。若违反上述承诺给上海雅仕及其他股东造成损失的,本公司将承担相应的赔偿责任。						
	其他	湖北国贸	1、本次交易完成后,本公司保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与上海雅仕保持分开,并严格遵守中国证券监督管理委员会及上海证券交易所关于上市公司独立性的相关规定,不利用控股股东地位违反上海雅仕规范运作程序、干预上海雅仕经营决策、损害上海雅仕和其他股东的合法权益。本公司及本公司控制的其他下属企业保证不以任何方式占用上海雅仕及其控制的下属企业的资金;2、上述承诺于本公司对上海雅仕拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上海雅仕造成损失,本公司将承担相应的赔偿责任。	2023 年 9 月	是	作为控股股东期间持续有效	是	-	-
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	孙望平	(1) 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。(2) 自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该等股份。(3) 本人在担任公司董事、高级管理人员期间,每年转让公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%,并且在卖出后六个月内不再行买入公司股份,买入后六个月内不再行卖出公司股份;离职后半年内,不直接或间接转让本人持有的公司股份。并且,如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员任期届满前离职的,本人将在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内,继续遵守下列限制性规定:(1) 每年转让的股份不超过本人所持有本公司股份总数的 25%;(2) 离职后半年内,不转让本人所持本公司股份;(3) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。(4) 本人直接或间接所持公司股票在锁定期满后两年内减持的,其减持价格(如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整)不低于公司首次公开发行股票时的发行价。(5) 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价(如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整)均低于公司首次公开发行股票时的发行价,或者上市后 6 个月期末收盘价(如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,须	首次公开发 行时承诺	是	自公司上市之日起 36 个月	是	-	-

		按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整) 低于公司首次公开发行股票时的发行价, 本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。(6) 如本人计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份, 将在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划, 由证券交易所予以备案。 (7) 若本人离职或职务变更的, 不影响本承诺的效力, 本人仍将继续履行上述承诺。						
解决同 业竞争	雅仕 集团	在作为公司股东期间, 本公司和本公司控制的其他企业目前没有、并且今后也不会再与公司及其控股子公司从事相同或相近似业务的企业、单位进行投资 (不包括从证券市场购买该等企业、单位的股票, 且持股比例低于 5%); 本公司和本公司控制的其他企业目前没有、并且今后也不会直接或通过其他任何方式 (包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营) 间接从事与公司及其控股子公司业务相同或相近似的经营活动。	首次公开发 行时承诺	是	自公司上市且为 股东期间持续有 效	是	-	-
解决同 业竞争	孙望 平	本人/本人近亲属 (包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母, 下同) 及本人/本人近亲属实际控制的企业目前没有、并且今后也不会与公司及其控股子公司从事相同或相近似业务的企业、单位进行投资或任职 (不包括从证券市场购买该等企业、单位的股票, 且持股比例低于 5%); 本人/本人近亲属及本人/本人近亲属实际控制的企业目前没有、并且今后也不会直接或通过其他任何方式间接从事与公司及其控股子公司业务相同或相近似的经营活动。	首次公开发 行时承诺	否	长期	是	-	-
其他	雅仕 集团	1、雅仕集团承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及本公司出具的各项承诺载明的限售期限要求, 并严格遵守法律法规的相关规定, 在限售期限内不减持公司股票。2、雅仕集团承诺在限售期届满之日起两年内, 若减持公司股份, 减持后所持有的公司股份仍能保持雅仕集团对公司的控股地位。减持股份的条件、方式、价格及期限如下: 1) 减持股份的条件雅仕集团承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及雅仕集团出具的各项承诺载明的限售期限要求, 并严格遵守法律法规的相关规定, 在限售期限内不减持公司股票。在上述限售条件解除后, 雅仕集团可作出减持股份的决定。2) 减持股份的数量及方式在限售期限届满之日起两年内, 每年雅仕集团减持公司股票的数量不超过所持公司股份总额的 25%。雅仕集团减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定, 包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。3) 减持股份的价格雅仕集团减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定, 并应符合相关法律、法规、规章的规定。雅仕集团在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的, 减持价格 (如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的, 须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整) 不低于公司首次公开发行股票时的发行价。4) 减持股份的期限雅仕集团在减持所持有的公司股份前, 应提前三个交易日予以公告, 自公告之日起 6 个月内完成, 并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。并且, 如雅仕集团计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份, 将在首次卖出的 15 个交易	首次公开发 行时承诺	是	自所持公司股份 锁定期届满两年 内	是	-	-

			日前将向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。3、雅仕集团在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过公司股份总数的 2%。4、若违反上述承诺的，雅仕集团将自愿将减持公司股票所获收益上缴公司享有。						
	其他	江苏依道	1、江苏依道承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及江苏依道出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。2、江苏依道承诺在限售期限届满之日起两年内，每年江苏依道减持公司股票的数量不超过所持公司股份总额的 25%。江苏依道减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。江苏依道在减持公司股票时，将提前三个交易日予以公告，但江苏依道持有公司股份低于 5%时除外。并且，如江苏依道计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前将向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。3、江苏依道在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过公司股份总数的 2%。4、若违反上述承诺的，江苏依道将自愿将减持公司股票所获收益上缴公司享有。	首次公开发行时承诺	否	长期	是	-	-
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	雅仕集团	1、本公司及本公司控制或影响的其他企业中，没有与上海雅仕投资发展股份有限公司及其控股子公司（以下统称“上海雅仕”）的现有主要产品相同或相似的产品或业务。2、本公司及本公司控制或影响的其他企业将不在中国境内外以任何形式从事与上海雅仕现有主要服务相同或相似服务的销售业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与上海雅仕现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。3、若上海雅仕今后从事新的业务领域，则本公司及本公司控制或影响的其他企业将不在中国境内外以控股方式，或以参股但拥有实质控制权的方式从事与上海雅仕新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与上海雅仕今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。4、如若本公司及本公司控制或影响的其他企业出现与上海雅仕有直接竞争的经营业务情况时，上海雅仕有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到上海雅仕经营。5、本公司承诺不谋求不正当利益，进而损害上海雅仕其他股东的权益。6、上述承诺在本公司及本公司控制或影响的其他企业构成上海雅仕的关联方期间持续有效。若因本公司及本公司控制或影响的其他企业违反上述声明与承诺而导致上海雅仕的权益受到损害的，则本公司同意向上海雅仕承担相应的损害赔偿赔偿责任。	第一次非公开发行股票时承诺	是	在雅仕集团及其控制或影响的其他企业构成上海雅仕的关联方期间持续有效。	是	-	-
	解决关联交易	董监高	1、本人及本人近亲属控制的公司或其他组织中，没有与上海雅仕投资发展股份有限公司及其控股子公司（以下统称“上海雅仕”）的现有主要产品相同或相似的产	第一次非公开发行股票	是	本人控制的公司或其他组织构成	是	-	-

			品或业务。2、本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与上海雅仕现有主要服务相同或相似服务的销售业务,包括不在中国境内外投资、收购、兼并与上海雅仕现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。3、若上海雅仕今后从事新的业务领域,则本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以控股方式,或以参股但拥有实质控制权的方式从事与上海雅仕新的业务领域有直接竞争的业务活动,包括在中国境内外投资、收购、兼并与上海雅仕今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。4、如若本人控制的公司或其他组织出现与上海雅仕有直接竞争的经营业务情况时,上海雅仕有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到上海雅仕经营。5、本人承诺不谋求不正当利益,进而损害上海雅仕其他股东的权益。6、上述承诺在本人控制的公司或其他组织构成上海雅仕的关联方期间持续有效。若因本人控制的公司或其他组织违反上述声明与承诺而导致上海雅仕的权益受到损害的,则本人同意向上海雅仕承担相应的损害赔偿责任。	时承诺		上海雅仕的关联方期间持续有效。			
解决关联交易	雅仕集团	一、本公司及本公司控制或影响的其他企业将尽量避免和减少与上海雅仕投资发展股份有限公司及其控股子公司(以下统称“上海雅仕”)之间的关联交易;对于上海雅仕能够通过市场行为与独立第三方之间发生的交易,将由上海雅仕与独立第三方进行。本公司及本公司控制或影响的其他企业将严格避免向上海雅仕拆借、占用上海雅仕资金或采取由上海雅仕代垫款、代偿债务等方式侵占上海雅仕资金。二、对于本公司及本公司控制或影响的其他企业与上海雅仕之间必需的一切交易行为,均将严格遵守市场原则,本着平等互利、等价有偿的一般原则,公平合理地进行。交易定价有政府定价的,执行政府定价;没有政府定价的,执行市场公允价格;没有政府定价且无可参考市场价格的,按照成本加可比较的合理利润水平确定成本价执行。三、与上海雅仕之间的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确规定,并将严格遵守上海雅仕章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序,在上海雅仕权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务;对须报经有权机构审议的关联交易事项,在有权机构审议通过后方可执行。四、保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上海雅仕承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致上海雅仕损失或利用关联交易侵占上海雅仕利益的,上海雅仕的相关损失由本公司承担。五、上述承诺在本公司及本公司控制或影响的其他企业构成上海雅仕的关联方期间持续有效。若违反上述承诺,本公司将承担由此引起的法律责任和后果。	第一次非公开发行股票时承诺	是	在雅仕集团及其控制或影响的其他企业构成上海雅仕的关联方期间持续有效。	是	-	-	
解决关联交易	董监高	1、本人及本人近亲属将尽量避免和减少与上海雅仕及其控股子公司(以下统称“上海雅仕”)之间的关联交易,对于上海雅仕能够通过市场行为与独立第三方之间发生的交易,将由上海雅仕与独立第三方进行。本人及本人近亲属将严格避免向上海雅仕拆借、占用上海雅仕资金或采取由上海雅仕代垫款、代偿债务等方式侵占上海雅仕资金。2、对于本人及本人近亲属与上海雅仕之间必需的一切交易行为,均将严格遵守市场原则,本着平等互利、等价有偿的一般原则,公平合理地进行。交易定价有政府定价的,执行政府定价;没有政府定价的,执行市场公允价格;没有政府定价且无可参考市场价格的,按照成本加可比较的合理利润水平确定价格执行。	第一次非公开发行股票时承诺	是	本人构成上海雅仕关联方期间持续有效	是	-	-	

		3、与上海雅仕之间的关联交易均以签订书面合同或协议形式明确确定，并将严格遵守上海雅仕章程、关联交易管理制度等规定履行必要的法定程序，在公司权力机构审议有关关联交易事项时主动依法履行回避义务；对须报经有权机构审议的关联交易事项，在有权机构审议通过后方可执行。4、保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使上海雅仕承担任何不正当的义务。如果因违反上述承诺导致上海雅仕损失或利用关联交易侵占上海雅仕利益的，上海雅仕的损失由本人承担。5、上述承诺在本人构成上海雅仕关联方期间持续有效。若违反上述承诺，本人将承担由此引起的法律责任和后果。						
股份限售	湖北国贸	一、本公司及关联方在本次发行定价基准日前六个月不存在以任何方式减持公司股票的行为。 二、自本次发行定价基准日至公司本次发行完成后六个月期间内，本公司及关联方不得以任何方式减持持有的公司股票，亦不存在减持公司股票的计划。 三、本次发行结束后的三十六个月内，本公司不会转让或以其他方式处置所持有的本次认购的公司股票。本公司于本次发行中取得的股票所派生的股票（如分配股票股利、资本公积转增股本等原因新增取得的股份），亦会遵守上述锁定安排。 四、本次发行结束后十八个月内，本公司不会转让或以其他方式处置本公司在本次发行前已持有的公司股票。若后续相关法律、法规、证券监管部门规范性文件对上市公司向特定对象发行股票的锁定期限有其他规定或要求的，本公司亦同意按照该等规定或要求执行。 五、本承诺为不可撤销的承诺，自签署之日起对本公司具有约束力。本公司如违反前述承诺而发生减持的，则因减持所得的收益全部归公司所有，并将依法承担因此产生的法律责任。	2025 年 2 月	是	发行结束后的三十六个月内	是	-	-
其他	湖北国贸	一、本公司用于认购发行人本次发行股票的资金均为自有资金或自筹资金，来源合法合规，不存在对外募集、代持、结构化安排，亦不存在或直接或间接使用发行人及其关联方资金用于认购的情形，不存在发行人及其主要股东直接或通过其利益相关方向本公司提供财务资助、补偿、承诺收益或其他资金方面的协议安排的情形；不存在认购资金来源于股权质押以及发行完成后控股股东、实际控制人股权高比例质押风险的情况。 二、本公司承诺不存在以下情况：（1）法律法规规定禁止持股；（2）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股；（3）不当利益输送；（4）证监会系统离职人员入股以及离职人员不当入股。	2024 年 7 月	否	不适用	是	-	-
其他	湖北国贸	1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益； 2、自本承诺出具日至公司本次发行实施完毕前，若中国证监会、上海证券交易所作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足监管部门的规定时，本公司承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。 3、切实履行公司制定的有关填补回报措施及相关承诺，若违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，本公司依法承担相应责任。若本公司违反上述承诺或拒不履	2024 年 7 月	否	不适用	是	-	-

		行上述承诺，本公司同意中国证监会、上海证券交易所等监管部门按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出相关处罚或采取相关监管措施。						
解决同业竞争	湖北国贸	1、自本承诺函出具之日起： a) 本公司将单方面逐步向上海雅仕转移特定贸易产品经营业务，并在不晚于湖北国贸取得上海雅仕控制权之日起 36 个月内（以下简称“业务整合过渡期”）届满前完成全部特定贸易产品经营业务的转移； b) 本公司承诺将不再新增特定贸易产品经营业务，但以下情形除外（在遵守并不违反本第 1 条前述 a）项下承诺的范围内）： i. 本公司针对特定贸易产品经营业务已签署但尚未执行完毕的业务合同与订单； ii. 由于特定贸易产品经营业务的相关客户或供应商存在一定的服务门槛，上海雅仕及其子公司需要时间完善相关资质或准入条件，以满足该等客户或供应商的业务开展需求。 2、在业务整合过渡期届满后，本公司承诺完全停止并不再开展特定贸易产品的经营业务。 3、本公司承诺在符合届时适用的法律法规及相关监管规则的前提下，积极协调本公司、一致行动人及关联方，视实际情况综合采取包括但不限于股权划转或转让、并购重组、资产或业务剥离等方式完成上述业务整合。 4、在业务整合完成后，未来上海雅仕将定位为全流程的供应链管理服务商，专注于提供高效、定制化的供应链解决方案，以满足市场多样化需求，并与本公司现有主要经营业务形成差异化发展； 5、在本公司作为上海雅仕的控股股东期间，因第 1 条情形所致，本公司及本公司控制的其他企业与上海雅仕及其控制的企业在特定贸易品方面存在一定的竞争关系，但不存在与上海雅仕及其控制的企业在特定贸易品以外其他业务有竞争关系的情形。若本公司及本公司控制的其他企业与上海雅仕及其控制的企业在经营活动发生或可能发生具有重大不利影响的同业竞争，本公司则将立即通知上海雅仕并在符合上市公司监管规则要求的情况下，采取有效措施避免和消除同业竞争； 6、本公司承诺不会利用控股股东地位和对上海雅仕的实际影响能力，损害上海雅仕以及上海雅仕其他股东的权益； 7、如上述承诺适用的相关法律法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求发生变化，本公司愿意自动适用变更后的法律法规、规范性文件、政策及证券监管机构的要求； 8、本公司承诺赔偿上海雅仕因本公司违反本承诺函所做任何承诺而遭受的一切实际损失、损害和开支。 9、本承诺函至发生以下情形时终止（以孰早时点为准）： a) 本公司不再是上海雅仕的控股股东； b) 上海雅仕股票终止在证券交易所上市。	2024 年 11 月	是	作为控股股东期间持续有效	否	见备注	见备注

备注：湖北国贸供应链管理有限公司 2026 年 1-5 月仍存在石油焦业务，累计实现收入 11,545.28 万元，毛利额 40.90 万元，虽然新增石油焦贸易业务未对上市公司造成重大不利影响，但是客观上违反了控股股东“不再新增特定贸易产品经营业务”的承诺。

2026 年 1-5 月，湖北国贸供应链管理有限公司石油焦业务收入或毛利占上海雅仕营业收入或者毛利的情况如下所示：

单位：万元

项目	石油焦			
	营业收入		毛利额	
	金额	占比	金额	占比
2026 年 1-5 月	11, 545. 28	7. 95%	40. 90	0. 18%

注：上述占比=竞争方的竞争类业务收入或毛利/上市公司业务收入或毛利

尽管上述行为导致控股股东与上海雅仕新增了同业竞争业务，但竞争方 2026 年 1-5 月石油焦产品的合计收入占上海雅仕营业收入为 7. 95%，合计毛利占上海雅仕毛利额为 0. 18%，占比较低且为偶发性贸易业务，未对上海雅仕的经营活动产生重大不利影响。且截至本报告出具日，控股股东及其下属企业已停止上述贸易产品的生产经营活动，双方已建立业务协调机制，进一步区隔各自的商品贸易品种，以防范新增同业竞争业务情形。

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、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☒本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
江苏新海连发展集团有限公司就合同纠纷向连云港市连云区人民法院提起诉讼，公司被列为被告之一。	具体详见：《关于公司涉及诉讼的公告》（公告编号：2026-004）、《关于公司诉讼进展的公告》（公告编号：2026-039）。
湖北雅仕实业控股有限公司诉苏州共能能源有限公司、太仓港协鑫发电有限公司买卖合同纠纷	具体详见：《关于全资子公司涉及诉讼的公告》（公告编号：2026-028）、《关于全资子公司诉讼进展的公告》（公告编号：2026-038）。
莱芜高新投资控股有限公司诉湖北雅仕实业控股有限公司买卖合同纠纷	具体详见：《关于全资子公司涉及诉讼及部分银行账户被冻结的公告》（公告编号：2026-42）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉（被申请）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
云南雅仕	刘令捷、常贵锋、河北烨和祥新材料科技有限公司	无	诉讼	买卖合同纠纷	2, 204, 849. 13	否	2026 年 2 月 6 日，双方达成和解，被告承诺于 2026 年 6 月 30 日前支付完所有欠款（尚未支付完毕）。	不适用	不适用
亚欧公司	连云港莫瑞建材销售有限公司	无	诉讼	代理合同纠纷	1, 141, 518. 45	否	一审已判决，法院支持了亚欧公司全部诉讼请求，被告上诉，2026 年 8 月 17 日二审判决，维持原判。	不适用	尚未执行完毕
湖北雅仕	莱芜高新投资控股有限公司	无	诉讼	买卖合同纠纷	10, 555, 366. 56	否	2026 年 7 月 21 日已立案，等待法院开庭审理。	不适用	不适用
刘青林	深圳市名洋能源科技有限公司、亚欧公司	无	诉讼	中介合同纠纷	4, 692, 986. 56	否	2026 年 8 月 13 日已立案，等待法院开庭审理。	不适用	不适用

(三) 其他说明

□适用 √不适用

八、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

√适用 □不适用

公司收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对上海雅仕投资发展股份有限公司采取责令改正措施并对张青、吴宏艳、金昌粉采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2026〕132号）。具体内容详见公司于2026年6月11日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn发布的《关于收到上海证监局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2026-027）。公司及相关责任人收到上海证监局出具的决定书后，高度重视决定书中所指出的问题，已严格按照上海证监局的要求，认真总结，吸取教训，积极整改并及时报送书面整改报告。

2026年6月10日，上海证券交易所出具的《关于对上海雅仕投资发展股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2026〕86号）、《关于对上海雅仕投资发展股份有限公司有关责任人予以监管警示的决定》（上证公监函〔2026〕0098号），因公司部分贸易业务收入确认方法由“总额法”调整为“净额法”，导致公司多期定期报告相关财务信息披露不准确，对公司及时任总会计师吴宏艳、时任董事会秘书金昌粉予以通报批评，对公司时任总经理张青予以监管警示。具体内容详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。公司及相关责任人收到上海证券交易所出具的决定书后，高度重视决定书中所指出的问题，已严格按照上海证券交易所的要求，认真总结，吸取教训，积极整改并及时报送书面整改报告。

2026年6月29日，中国证券监督管理委员会上海监管局出具《关于对连云港舟虹企业管理合伙企业（有限合伙）、孙望平采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2026〕180号）。公司董事孙望平作为连云港舟虹企业管理合伙企业（有限合伙）的实际控制人，未将相关代持事项告知上海盛剑科技股份有限公司（以下简称“盛剑科技”），对盛剑科技首次公开发行股票招股说明书、2021年半年报及年报、2022年半年报及年报信息披露违规行为负有责任，中国证券监督管理委员会上海监管局对孙望平采取出具警示函的行政监管措施。

九、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、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

事项概述	查询索引
2026年度日常关联交易预计	具体详见：《关于公司2026年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2026-011）
增加2026年度日常关联交易预计额度	具体详见：《关于增加2026年度日常关联交易预计额度的公告》（公告编号：2026-032）

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)资产收购或股权收购、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

事项概述	查询索引
雅仕集团指定其全资子公司 ACE-ITI LIMITED 受让公司海外子公司对 Hallex 的应收款债权，上海雅仕、香港新捷桥、德国公司与雅仕集团、ACE-ITI LIMITED 签订了《债权转让协议》。	具体详见：《关联交易进展公告》（公告编号：2026-006）

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)其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七)其他

√适用 □不适用

公司控股股东湖北国贸向公司提供 5 亿元借款额度，具体详见《关于控股股东向公司提供借款额度暨关联交易的公告》（公告编号：2026-017）。

十一、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	14,000
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	14,000
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	0
报告期末对子公司担保余额合计（B）	79,200
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	93,200
担保总额占公司净资产的比例（%）	60.80
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	14,000
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）	66,200
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	16,554.75
上述三项担保金额合计（C+D+E）	96,754.75
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、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
向特定对象发行股票	2025 年 10 月 10 日	30,000.00	29,722.48	29,722.48	-	29,771.03	不适用	100.16	不适用	28,639.73	96.36	不适用
合计	/	30,000.00	29,722.48	29,722.48	-	29,771.03	/	100.16	/	28,639.73	96.36	/

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
向特定对象发行股票	补充流动资金或偿还银行贷款	补流还贷	是	否	29,722.48	28,639.73	29,771.03	100.16	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	/	/	/	/	29,722.48	28,639.73	29,771.03	100.16	/	/	/	/	/	/	/	/

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

(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

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

4、其他

☒适用 ☐不适用

公司向特定对象发行股票开立的两个募集资金专户所存放的募集资金已按规定用途使用完毕，余额为零，上述募集资金专户将不再使用。为便于公司账户管理，公司已办理完毕上述募集资金专户的销户手续。具体内容详见《关于向特定对象发行股票募集资金专户销户的公告》（公告编号：2026-034）。

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况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

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	11,959
截至报告期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	
湖北国际贸易集团有限公司	0	97,332,122	38.92	43,668,122	无	0	国有法人
江苏雅仕投资集团有限公司	0	39,166,570	15.66	0	质押	18,200,000	境内非国有法人
江苏依道企业管理咨询有限公司	0	8,619,000	3.45	0	质押	6,000,000	境内非国有法人
张芸溥	-174,000	6,442,800	2.58	0	未知	0	境内自然人
李庆丰	0	3,768,550	1.51	0	未知	0	境内自然人
赵晓明	282,400	2,814,696	1.13	0	未知	0	境内自然人
陆凌云	0	2,431,000	0.97	0	未知	0	境内自然人
翟育豹	561,340	1,623,590	0.65	0	未知	0	境内自然人
陈峰	1,287,700	1,530,000	0.61	0	未知	0	境内自然人
王博渊	0	1,300,000	0.52	0	未知	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		
湖北国际贸易集团有限公司	53,664,000			人民币普通股	53,664,000		
江苏雅仕投资集团有限公司	39,166,570			人民币普通股	39,166,570		
江苏依道企业管理咨询有限公司	8,619,000			人民币普通股	8,619,000		
张芸溥	6,442,800			人民币普通股	6,442,800		
李庆丰	3,768,550			人民币普通股	3,768,550		
赵晓明	2,814,696			人民币普通股	2,814,696		

陆凌云	2,431,000	人民币普通股	2,431,000
翟育豹	1,623,590	人民币普通股	1,623,590
陈峰	1,530,000	人民币普通股	1,530,000
王博渊	1,300,000	人民币普通股	1,300,000
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	报告期内，上述股东中，湖北国贸为公司控股股东，除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
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

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	湖北国际贸易集团有限公司	43,668,122	2028 年 10 月 23 日	43,668,122	向特定对象发行股票限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三)战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一)现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二)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

(三)其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、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

第八节 财务报告

审计报告

☐适用 ☒不适用

财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：上海雅仕投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	413,332,928.67	633,710,439.43
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、4	120,313,031.92	70,583,009.01
应收账款	五、5	314,692,428.17	446,229,979.28
应收款项融资	五、6	104,592,509.71	45,231,309.74
预付款项	五、7	95,100,618.29	47,339,359.92
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、8	28,879,335.37	21,420,585.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、9	224,254,805.43	352,474,199.45
其中：数据资源			
合同资产	五、10		4,414,443.23
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、12	509,376.94	502,055.43
其他流动资产	五、13	68,796,629.88	114,962,557.27
流动资产合计		1,370,471,664.38	1,736,867,938.58
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	五、16	943,341.10	1,157,305.19
长期股权投资	五、17	31,187,048.75	32,000,608.48
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、19	11,457,466.49	11,457,466.49
投资性房地产	五、20	373,399,571.76	214,374,188.44
固定资产	五、21	895,692,472.49	884,437,603.79
在建工程	五、22	3,565,515.38	152,774,325.60
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产	五、25	54,339,144.90	57,360,574.72
无形资产	五、26	109,183,388.16	127,040,090.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、28	291,689.16	296,125.20
递延所得税资产	五、29	59,420,112.35	62,632,600.24
其他非流动资产	五、30	3,482.57	86,640.00
非流动资产合计		1,539,483,233.11	1,543,617,528.63
资产总计		2,909,954,897.49	3,280,485,467.21
流动负债：			
短期借款	五、32	205,580,046.12	395,646,216.66
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、36	125,407,209.06	170,282,766.47
预收款项			
合同负债	五、38	50,383,757.18	35,743,728.25
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、39	3,609,472.30	16,100,923.19
应交税费	五、40	38,191,864.26	15,524,023.96
其他应付款	五、41	238,032,870.29	491,710,904.35
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、43	86,873,923.37	117,734,196.27
其他流动负债	五、44	31,181,503.18	14,808,870.96
流动负债合计		779,260,645.76	1,257,551,630.11
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、45	351,343,952.40	352,880,393.40
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、47	45,141,486.12	50,694,679.72
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、51	130,543,739.47	118,159,268.60

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		527,029,177.99	521,734,341.72
负债合计		1,306,289,823.75	1,779,285,971.83
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、53	250,051,175.00	250,051,175.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、55	764,381,010.23	764,381,010.23
减：库存股			
其他综合收益	五、57	-899,656.46	-1,366,859.11
专项储备	五、58	2,523,438.54	2,275,248.95
盈余公积	五、59	62,797,633.22	62,797,633.22
一般风险准备			
未分配利润	五、60	454,051,337.60	351,579,447.36
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,532,904,938.13	1,429,717,655.65
少数股东权益		70,760,135.61	71,481,839.73
所有者权益（或股东权益）合计		1,603,665,073.74	1,501,199,495.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,909,954,897.49	3,280,485,467.21

公司负责人：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范潍

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：上海雅仕投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		75,502,404.26	440,494,993.72
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			88,000,000.00
应收账款	十七、1	30,165,725.63	95,945,687.73
应收款项融资		589,124.89	
预付款项		498,650.83	70,000.00
其他应收款	十七、2	808,250,599.68	619,621,028.90
其中：应收利息			
应收股利		54,184,880.00	
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		915,006,505.29	1,244,131,710.35

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	十七、3	891,651,689.18	891,798,158.49
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,227,380.90	3,317,868.22
固定资产		42,159,931.14	51,743,656.43
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			120,079.09
无形资产		2,688,562.72	2,949,602.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		18,583,251.58	22,034,933.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		958,310,815.52	971,964,298.52
资产总计		1,873,317,320.81	2,216,096,008.87
流动负债：			
短期借款		45,000,000.00	137,829,054.89
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		829,794.17	1,607,815.06
预收款项			
合同负债		84,394.25	84,394.25
应付职工薪酬		1,219,584.99	5,255,891.42
应交税费		654,853.99	1,956,966.57
其他应付款		315,278,105.44	609,749,937.09
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		2,000,000.00	2,060,577.67
其他流动负债			
流动负债合计		365,066,732.84	758,544,636.95
非流动负债：			
长期借款		79,920,000.00	80,920,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			

预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		79,920,000.00	80,920,000.00
负债合计		444,986,732.84	839,464,636.95
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		250,051,175.00	250,051,175.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		793,741,461.94	793,741,461.94
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		62,797,633.22	62,797,633.22
未分配利润		321,740,317.81	270,041,101.76
所有者权益（或股东权益）合计		1,428,330,587.97	1,376,631,371.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,873,317,320.81	2,216,096,008.87

公司负责人：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范淮

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		1,452,165,455.15	1,484,747,658.09
其中：营业收入	五、61	1,452,165,455.15	1,484,747,658.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,293,933,500.81	1,459,250,564.77
其中：营业成本	五、61	1,216,605,048.52	1,362,043,204.38
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、62	9,729,531.81	5,346,228.36
销售费用	五、63	14,169,053.41	19,174,913.48
管理费用	五、64	38,912,421.49	43,342,273.66
研发费用			
财务费用	五、66	14,517,445.58	29,343,944.89
其中：利息费用		17,921,603.71	25,238,631.51
利息收入		1,333,106.11	1,430,981.04
加：其他收益	五、67	3,164,685.67	1,889,775.37

投资收益（损失以“-”号填列）	五、68	-16,107.73	564,518.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-16,107.73	564,518.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、71	-956,123.63	3,926,352.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、72	1,554,445.55	-18,403,584.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、73		913,740.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		161,978,854.20	14,387,895.32
加：营业外收入	五、74	409,410.20	18,795,880.65
减：营业外支出	五、75	500,933.98	355,485.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		161,887,330.42	32,828,290.61
减：所得税费用	五、76	47,910,930.43	14,677,854.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		113,976,399.99	18,150,436.29
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		113,976,399.99	18,150,436.29
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）		113,974,244.29	20,326,335.78
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,155.70	-2,175,899.49
六、其他综合收益的税后净额		467,859.33	-3,723,270.18
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		467,202.65	-3,384,837.02
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		467,202.65	-3,384,837.02
（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		467,202.65	-3,384,837.02
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		656.68	-338,433.16
七、综合收益总额		114,444,259.32	14,427,166.11
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		114,441,446.94	16,941,498.76
（二）归属于少数股东的综合收益总额		2,812.38	-2,514,332.65
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.46	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）		0.46	0.10

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：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范淮

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十七、4	20,689,069.89	236,776,440.02
减：营业成本	十七、4	1,736,142.00	213,417,686.40
税金及附加		519,164.97	789,262.26
销售费用		69,852.83	158,280.96
管理费用		13,075,103.73	16,302,976.83
研发费用			
财务费用		-7,254,579.76	4,748,631.07
其中：利息费用			1,796,316.85
利息收入		3,416,192.11	314,691.90
加：其他收益		38,183.37	37,229.16
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	54,038,410.69	43,001,051.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-146,469.31	881,051.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-62,278.69	-215,345.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		98,403.32	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		66,656,104.81	44,182,538.31
加：营业外收入			1.31
减：营业外支出		2,852.86	21.34
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		66,653,251.95	44,182,518.28
减：所得税费用		3,451,681.85	466,380.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		63,201,570.10	43,716,137.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,201,570.10	43,716,137.72
（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		63,201,570.10	43,716,137.72
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：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范滢

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,867,439,615.73	1,888,324,560.37
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		1,117,143.69	7,664,371.51
收到其他与经营活动有关的现金	五、78	633,163,043.25	1,054,448,325.34
经营活动现金流入小计		2,501,719,802.67	2,950,437,257.22
购买商品、接受劳务支付的现金		1,598,780,921.15	2,003,630,917.20
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		48,983,638.58	55,671,464.11
支付的各项税费		77,149,621.41	32,212,374.57
支付其他与经营活动有关的现金	五、78	492,568,444.44	1,132,780,672.81
经营活动现金流出小计		2,217,482,625.58	3,224,295,428.69
经营活动产生的现金流量净额		284,237,177.09	-273,858,171.47
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		1,147,627.11	1,250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,147,627.11	1,250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,059,631.19	76,414,915.60
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			57,920,000.00
投资活动现金流出小计		51,059,631.19	134,334,915.60
投资活动产生的现金流量净额		-49,912,004.08	-133,084,915.60
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			629,268.22

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			629,268.22
取得借款收到的现金		345,235,840.09	1,051,646,026.82
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		345,235,840.09	1,052,275,295.04
偿还债务支付的现金		775,191,820.88	546,526,196.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,683,206.00	15,638,465.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、78	1,528,884.71	114,275,570.60
筹资活动现金流出小计		797,403,911.59	676,440,232.55
筹资活动产生的现金流量净额		-452,168,071.50	375,835,062.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		463,115.83	-1,440,014.38
五、现金及现金等价物净增加额		-217,379,782.66	-32,548,038.96
加：期初现金及现金等价物余额		622,727,662.65	455,593,049.97
六、期末现金及现金等价物余额		405,347,879.99	423,045,011.01

公司负责人：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范潍

母公司现金流量表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		96,368,902.56	246,709,955.24
收到的税费返还		41,393.57	
收到其他与经营活动有关的现金		744,076.39	570,083,003.81
经营活动现金流入小计		97,154,372.52	816,792,959.05
购买商品、接受劳务支付的现金			334,067,953.10
支付给职工及为职工支付的现金		13,683,411.29	16,951,141.13
支付的各项税费		4,785,623.21	6,076,627.55
支付其他与经营活动有关的现金		45,821,634.69	547,705,289.56
经营活动现金流出小计		64,290,669.19	904,801,011.34
经营活动产生的现金流量净额		32,863,703.33	-88,008,052.29
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		3,004,247.32	22,573,277.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		410,000,000.00	345,000,000.00
投资活动现金流入小计		413,004,247.32	367,573,277.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			15,692.81
投资支付的现金			108,575,204.89
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		532,000,000.00	277,920,000.00
投资活动现金流出小计		532,000,000.00	386,510,897.70
投资活动产生的现金流量净额		-118,995,752.68	-18,937,619.91
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		225,000,000.00	600,372,038.19
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		225,000,000.00	600,372,038.19
偿还债务支付的现金		490,805,347.88	538,519,528.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,763,335.99	6,771,475.41
支付其他与筹资活动有关的现金		205,596.15	491,460.00
筹资活动现金流出小计		503,774,280.02	545,782,463.61
筹资活动产生的现金流量净额		-278,774,280.02	54,589,574.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-85,359.78	-12,290.28
五、现金及现金等价物净增加额		-364,991,689.15	-52,368,387.90
加：期初现金及现金等价物余额		440,302,816.74	142,578,564.31
六、期末现金及现金等价物余额		75,311,127.59	90,210,176.41

公司负责人：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范潍

合并所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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、上年期末余额	250,051,175.00				764,381,010.23		-1,366,859.11	2,275,248.95	62,797,633.22		351,579,447.36		1,429,717,655.65	71,481,839.73	1,501,199,495.38
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	250,051,175.00				764,381,010.23		-1,366,859.11	2,275,248.95	62,797,633.22		351,579,447.36		1,429,717,655.65	71,481,839.73	1,501,199,495.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							467,202.65	248,189.59			102,471,890.24		103,187,282.48	-721,704.12	102,465,578.36
（一）综合收益总额							467,202.65				113,974,244.29		114,441,446.94	2,812.38	114,444,259.32
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-11,502,354.05		-11,502,354.05	-853,720.00	-12,356,074.05
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											-11,502,354.05		-11,502,354.05	-853,720.00	-12,356,074.05
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								248,189.59					248,189.59	129,247.31	377,436.90
1. 本期提取								732,136.86					732,136.86	241,927.80	974,064.66
2. 本期使用								483,947.27					483,947.27	112,680.49	596,627.76
（六）其他														-43.81	-43.81
四、本期期末余额	250,051,175.00				764,381,010.23		-899,656.46	2,523,438.54	62,797,633.22		454,051,337.60		1,532,904,938.13	70,760,135.61	1,603,665,073.74

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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、上年期末余额	158,756,195.00				581,103,669.45		-3,174,512.39	1,151,262.85	58,252,020.01		322,829,059.63		1,118,917,694.55	166,035,921.39	1,284,953,615.94
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	158,756,195.00				581,103,669.45		-3,174,512.39	1,151,262.85	58,252,020.01		322,829,059.63		1,118,917,694.55	166,035,921.39	1,284,953,615.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	91,294,980.00				183,277,340.78		1,807,653.28	1,123,986.10	4,545,613.21		28,750,387.73		310,799,961.10	-94,554,081.66	216,245,879.44
（一）综合收益总额							1,807,653.28				38,058,686.79		39,866,340.07	-2,104,987.39	37,761,352.68
（二）所有者投入和减少资本	43,668,122.00				253,556,717.53								297,224,839.53	629,268.22	297,854,107.75
1. 所有者投入的普通股	43,668,122.00				253,556,717.53								297,224,839.53	629,268.22	297,854,107.75
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配									4,545,613.21		-9,308,299.06		-4,762,685.85	-2,080,000.00	-6,842,685.85
1. 提取盈余公积									4,545,613.21		-4,545,613.21				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-4,762,685.85		-4,762,685.85	-2,080,000.00	-6,842,685.85
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	47,626,858.00				-47,626,858.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	47,626,858.00				-47,626,858.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备								1,123,986.10					1,123,986.10	249,022.57	1,373,008.67
1. 本期提取								2,394,480.64					2,394,480.64	757,641.33	3,152,121.97
2. 本期使用								1,270,494.54					1,270,494.54	508,618.76	1,779,113.30
（六）其他					-22,652,518.75								-22,652,518.75	-91,247,385.06	-113,899,903.81
四、本期期末余额	250,051,175.00				764,381,010.23		-1,366,859.11	2,275,248.95	62,797,633.22		351,579,447.36		1,429,717,655.65	71,481,839.73	1,501,199,495.38

公司负责人：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范潍

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	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、上年期末余额	250,051,175.00				793,741,461.94				62,797,633.22	270,041,101.76	1,376,631,371.92
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	250,051,175.00				793,741,461.94				62,797,633.22	270,041,101.76	1,376,631,371.92
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										51,699,216.05	51,699,216.05
（一）综合收益总额										63,201,570.10	63,201,570.10
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-11,502,354.05	-11,502,354.05
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-11,502,354.05	-11,502,354.05
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	250,051,175.00				793,741,461.94				62,797,633.22	321,740,317.81	1,428,330,587.97

项目	2025 年半年度										
	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、上年期末余额	158,756,195.00				587,811,602.41				58,252,020.01	233,893,268.77	1,038,713,086.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	158,756,195.00				587,811,602.41				58,252,020.01	233,893,268.77	1,038,713,086.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	91,294,980.00				205,929,859.53				4,545,613.21	36,147,832.99	337,918,285.73
（一）综合收益总额										45,456,132.05	45,456,132.05
（二）所有者投入和减少资本	43,668,122.00				256,331,876.14						299,999,998.14
1. 所有者投入的普通股	43,668,122.00				256,331,876.14						299,999,998.14
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									4,545,613.21	-9,308,299.06	-4,762,685.85
1. 提取盈余公积									4,545,613.21	-4,545,613.21	
2. 对所有者（或股东）的分配										-4,762,685.85	-4,762,685.85
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	47,626,858.00				-47,626,858.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	47,626,858.00				-47,626,858.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-2,775,158.61						-2,775,158.61
四、本期期末余额	250,051,175.00				793,741,461.94				62,797,633.22	270,041,101.76	1,376,631,371.92

公司负责人：谢承魁

主管会计工作负责人：刘来雄

会计机构负责人：范滢

一、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

上海雅仕投资发展股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身为上海雅仕投资发展有限公司（以下简称上海雅仕），由孙望平、陈京军、冉玲玲、王明玮、王大钧、杨贵庆、张虎升、郭长吉、邓勇、郭枫、范政明、关德相 12 位自然人于 2003 年 5 月 22 日共同出资设立。注册资本为 1,500 万元，由孙望平等 12 位自然人认缴，设立时公司名称为上海山也实业有限公司。

2005 年 4 月，公司申请增加注册资本 1,600 万元，由孙望平等原 12 位自然人同比例认缴，公司注册资本变更为 3,100 万元，同时公司名称由上海山也实业有限公司变更为上海雅仕投资发展有限公司。

2008 年 7 月，公司进行股权变更，孙望平等原 12 位自然人股东变更为孙望平、杜毅、王明玮、杨贵庆、邓勇、郭长吉、范政明、关继峰 8 位自然人股东。同年 9 月，公司申请增加注册资本 3,100 万元，由孙望平等 8 位自然人同比例认缴，公司注册资本变更为 6,200 万元。

2009 年 6 月，公司申请增加注册资本 3,800 万元，由孙望平等原 8 位自然人同比例认缴，公司注册资本变更为 1 亿元，公司于 2009 年 6 月 29 日取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的 310115000762309 号《企业法人营业执照》。

2012 年 10 月，公司申请增加注册资本 5,500 万元，由新股东连云港雅仕硫磺有限公司认缴，变更注册资本后，股东变为连云港雅仕硫磺有限公司和孙望平、王明玮、杨贵庆、邓勇、郭长吉、范政明、杜毅、关继峰 8 名自然人，公司注册资本变更为 15,500 万元。公司于 2012 年 10 月取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的 310115000762309 号《企业法人营业执照》。

2013 年 2 月，公司申请减少注册资本 12,500 万元，由孙望平等 9 位股东同比例减资，公司注册资本变更为 3,000 万元。同年 5 月，公司申请增加注册资本 6,677.42 万元，由新股东连云港雅仕硫磺有限公司和江苏依道企业管理咨询有限公司认缴，变更注册资本后，股东变为孙望平、连云港雅仕硫磺有限公司、杜毅、王明玮、杨贵庆、邓勇、郭长吉、范政明、关继峰和江苏依道企业管理咨询有限公司，公司注册资本变更为 9,677.42 万元。

2013 年 6 月，8 位自然人股东将持有的 20%股权转让给连云港绿尚企业管理有限公司，注册资本未有变更。同年 7 月，江苏雅仕投资集团有限公司（原名：连云港雅仕硫磺有限公司）将持有的 5%股权转让给连云港初映企业资产管理合伙企业（有限合伙）。同年 8 月，连云港绿尚企业管理有限公司将持有的 16.90%股权分别转让给江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）和海通开元投资有限公司。同年 10 月，连云港绿尚企业管理有限公司将持有的 3.10%股权转让给浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙）。截止 2014 年 12 月 31 日，公司注册资本为 9,677.42 万元，实收资本 9,677.42 万元，股东为：江苏雅仕投资集团有限公司，持股 68.00%，江苏依道企业管理咨询有限公司，持股 7.00%，连云港初映企业资产管理合伙企业（有限合伙），持股 5.00%，江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙），持股 10.00%，海通开元投资有限公司，持股 6.90%，浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙），持股 3.10%。公司于 2013 年 11 月取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的 310115000762309 号《企业法人营业执照》。

2015 年 3 月 18 日股东会决议及公司章程规定，以 2014 年 12 月 31 日为基准日，将公司整体变更设立为上海雅仕投资发展股份有限公司，变更后公司注册资本为 9,900 万元。原上海雅仕的全体股东即为上海雅仕投资发展股份有限公司的全体股东。公司此次变更增资情况经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2015）第 111302 号验资报告审验在案。2015 年 3 月 27 日，上海市工商行政管理局核准了此次增资并换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：310115000762309）。

2017 年 12 月公司在上海证券交易所上市，所属行业为交通运输类。

2020 年 6 月 17 日，公司已获中国证券监督管理委员会下发的证监许可【2020】1180 号《关于核准上海雅仕投资发展股份有限公司非公开发行股票的批复》的核准。公司于 2021 年 3 月 11 日新发行人民币普通股（A 股）26,756,195.00 股，每股面值 1 元，发行价为每股 9.68 元，募集资金人民币 258,999,967.60 元，公司申请新增注册资本人民币 26,756,195.00 元。

2023 年 9 月 20 日，江苏雅仕投资集团有限公司和孙望平先生与湖北国际贸易集团有限公司签订了《股份转让协议》，湖北国际贸易集团有限公司受让江苏雅仕投资集团有限公司持有的 41,280,000 股公司股份，占公司总股本的 26.00%，转让价格为每股人民币 17.64 元，转让价款合计为人民币 728,179,200 元。本次交易完成后，公司控股股东由江苏雅仕投资集团有限公司变更为湖北国际贸易集团有限公司，实际控制人由孙望平先生变更为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。公司于 2024

年2月6日收到江苏雅仕投资集团有限公司和湖北国际贸易集团有限公司的通知，本次股份转让的过户手续已办理完成，并取得了中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，过户日期2024年2月5日。

2024年8月2日，公司收到有权国资审批单位湖北文化旅游集团有限公司出具的《湖北文化旅游集团有限公司关于同意上海雅仕投资发展股份有限公司向特定对象发行股票有关事项的批复》，湖北文旅同意公司向特定对象发行股票的发行方案及相关事项。2025年7月14日，上交所出具《关于上海雅仕投资发展股份有限公司向特定对象发行股票交易所审核意见》，认为公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。2025年8月26日，公司收到中国证监会出具的《关于同意上海雅仕投资发展股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复（证监许可〔2025〕1825号）》，批复同意公司向特定对象发行股票的注册申请，批复自同意注册之日起12个月内有效。2025年10月21日，公司本次新增的43,668,122股股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记、托管及限售手续。本次权益变动前，湖北国贸直接持有公司53,664,000股股份，占公司总股本的26%，为公司控股股东。本次权益变动完成后，湖北国贸直接持有公司97,332,122股股份，占公司总股本的38.92%，仍为公司控股股东，公司控制权未发生变化。

截至2026年6月30日止，上海雅仕累计发行股本总数25,005.1175万股，注册资本为25,005.1175万元，公司的母公司为湖北国际贸易集团有限公司，公司的实际控制人为湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。

公司主要从事供应链服务业务，专注于为大型工业客户提供高度定制化的物流解决方案，具体主要包括多式联运、第三方物流服务和供应链执行贸易三种业务。

公司主要的经营活动为：供应链执行贸易、多式联运和第三方物流服务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年8月24日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。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	≥150 万元
重要的在建工程	≥1,000 万元
重要的投资活动	≥5,000 万元
重要的非全资子公司	子公司资产总额超过集团总额 2%

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

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

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

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方

的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

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

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

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

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

（4）合并抵销中的特殊考虑

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

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

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

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时

调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

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

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

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

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

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

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

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

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

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

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

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

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之

和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

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

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

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

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

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

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

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

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

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

10. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

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

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

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

(3) 外币报表折算方法

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

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

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

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

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

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

11. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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

（2）金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②贷款承诺及财务担保合同负债

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

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

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

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

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

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

(5) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

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

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公

司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

A. 应收款项/合同资产

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 银行承兑汇票

应收票据组合2 商业承兑汇票

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

应收账款和合同资产确定组合的依据如下：

应收组合1 合并范围外应收款项

应收组合2 合并范围内应收款项

对于划分为组合的应收账款和合同资产，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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合1 非低风险组合

其他应收款组合2 低风险组合，包括合并范围内关联方往来、日常经常活动中支付各类押金、质保金、员工备用金、出口退税等

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合1 尚未结算款

对于划分为组合的合同资产，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，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合1 分期收款销售商品款

对于划分为组合1的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

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

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

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

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

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

①估值技术

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

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

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

13. 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

详见附注三、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

详见附注三、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

详见附注三、11 金融工具。

14. 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

详见附注三、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

详见附注三、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

详见附注三、11 金融工具。

15. 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

详见附注三、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

详见附注三、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

详见附注三、11 金融工具。

16. 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

详见附注三、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

详见附注三、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

详见附注三、11 金融工具。

17. 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

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括在途物资、周转材料、库存商品、发出商品、合同履约成本等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

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

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

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，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。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；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；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。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

18. 合同资产及合同负债

(1) 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

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

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

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

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

(2) 合同负债

☒适用 ☐不适用

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

19. 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

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

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

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

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

20. 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

(1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

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

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

②可收回金额。

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**(3) 终止经营的认定标准**

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

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

(4) 列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

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

21. 长期股权投资☒适用 ☐不适用

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

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

(2) 初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资

的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

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

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

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

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

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

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

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

(3) 后续计量及损益确认方法

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

①成本法

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

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

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

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

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

(4) 持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、20。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、29。

22. 投资性房地产**(1) 投资性房地产的分类**

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

(2) 如果采用成本计量模式的**折旧或摊销方法**

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、29。

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

23. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

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

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5%	1.90%~4.75%

物流附属设施	年限平均法	20	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
运输工具	年限平均法	5	5%	19.00%
计算机及电子设备	年限平均法	3-5	3%-5%	19.00%~31.67%
其他设备	年限平均法	5	5%	19.00%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

24. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物、固定资产装修	(1) 主体建设工程及配套工程已完工并进行验收；(2) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备等	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 设备达到预定可使用状态。

25. 借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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

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

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

26. 生物资产

☐适用 ☒不适用

27. 油气资产

☐适用 ☒不适用

28. 无形资产

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

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

③无形资产的摊销

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

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

研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

(3) 研发支出归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

29. 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的使用权资产、无形资产的资产减值，按以下方法确定：

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

31. 职工薪酬

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

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

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

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

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

④短期带薪缺勤

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

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A. 企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B. 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

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

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

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

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

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

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

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

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

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

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

- ①符合设定提存计划条件的

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

- ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
- B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

32. 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本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

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

33. 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

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

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

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

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

以权益结算的股份支付

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

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

(5) 股份支付计划修改的会计处理

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

(6) 股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

34. 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

35. 收入确认原则和计量方法

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) 一般原则

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

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务；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。

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

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与其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。

应付客户对价

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

客户未行使的合同权利

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

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的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) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司供应链执行贸易收入是在商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方时确认的，在向客户交付货物并经客户确认、按照合同约定时间提供仓单，经过客户确认提货权后确认收入；第三方物流服务以劳务已提供完毕、委托方已最终确认作为收入确认的时点；运输服务按照时段确认收入。

(3) 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

36. 政府补助

☒适用 ☐不适用

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额1元计量。

(3) 政府补助的会计处理**①与资产相关的政府补助**

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

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

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

③政策性优惠贷款贴息

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

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

37. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

(1) 递延所得税资产的确认

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

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

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

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

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

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

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

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

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

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

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

②直接计入所有者权益的项目

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

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

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

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

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

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- ①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- ②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

38. 租赁

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

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

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

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

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

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

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

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、32。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

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

②租赁负债

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

- 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；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 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；
- 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；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

(4) 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

①经营租赁

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

②融资租赁

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

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

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

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

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

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

(6) 售后租回

本公司按照附注三、35 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

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

②本公司作为买方（出租人）

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

其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

39. 安全生产费用

公司参照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》财资〔2022〕136 号有关规定，按《企业安全生产费用提取和使用管理办法》第二十一条规定提取安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产，同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

40. 重大会计判断和估计

(1) 金融资产的分类

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

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

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

(2) 应收账款预期信用损失的计量

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

(3) 递延所得税资产

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

(4) 未上市权益投资的公允价值确定

未上市的权益投资的公允价值是根据具有类似条款和风险特征的项目当前折现率折现的预计未来现金流量。这种估价要求本公司估计预期未来现金流量和折现率，因此具有不确定性。在有限情况下，如果用以确定公允价值的信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

□适用 √不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则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

四、税项

(一)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	应税收入按 13%、9%、6%、5%、3%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

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（%）
云南新为物流有限公司	15
香港新捷桥有限公司	16.5
连云港新曦船务代理有限公司	20
阿拉山口新思国际货运代理有限公司	20
昌吉准东经济技术开发区新为供应链管理有限公司	20
宣汉华远物流有限责任公司	20
云南雅仕新为供应链有限公司	20
ACE plorer GmbH	15
欧亚供应链阿克套有限责任公司	20
欧亚供应链阿拉木图有限责任公司	20
江苏爱丝勒生物能源科技有限公司	20

(二)税收优惠

☒适用 ☐不适用

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）文件规定，子公司云南新为物流有限公司从事的业务符合国家发展和改革委员会 28 号令《西部地区鼓励类产业目录（2025 年本）》云南省第四十条“公路旅客运输，公路、铁路、水路货物运输及多式联运”条件，属于国家鼓励类产业，享受 15%税率的所得税优惠政策。

根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第

12 号) 的规定, 对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额, 按 20%的税率缴纳企业所得税政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

子公司及孙子公司: 连云港新曦船务代理有限公司、阿拉山口新思国际货运代理有限公司、昌吉准东经济技术开发区新为供应链管理有限公司、宣汉华远物流有限责任公司、江苏爱丝勒生物能源科技有限公司和云南雅仕新为供应链有限公司符合小型微利企业条件, 可享受小型微利企业所得税税收优惠。

(三)其他

☐适用 ☒不适用

五、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	44,646.61	44,646.61
银行存款	405,303,233.38	622,683,016.04
其他货币资金	7,985,048.68	10,982,776.78
存放财务公司存款		
合计	413,332,928.67	633,710,439.43
其中: 存放在境外的款项总额	9,215,562.69	12,351,487.16

其他说明

货币资金中因抵押、质押或冻结等对使用有限制, 因资金集中管理支取受限, 以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下:

单位: 元 币种: 人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金		3,049.51
信用证保证金	7,985,048.68	10,679,126.73
履约保证金		187,438.62
其他保证金		113,161.92
合计	7,985,048.68	10,982,776.78

2. 交易性金融资产

☐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	120,313,031.92	70,583,009.01
商业承兑票据		
合计	120,313,031.92	70,583,009.01

(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		38,035,483.50
商业承兑票据		
合计		38,035,483.50

(4) 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										
按组合计提坏账准备	120,313,031.92	100.00			120,313,031.92	70,583,009.01	100.00	—	—	70,583,009.01
其中：										
银行承兑汇票	120,313,031.92	100.00			120,313,031.92	70,583,009.01	100.00	—	—	70,583,009.01
合计	120,313,031.92	100.00			120,313,031.92	70,583,009.01	100.00	—	—	70,583,009.01

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

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

(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）	268,427,872.56	448,730,628.94
其中：0-3 个月	184,773,052.58	266,311,120.32
4-6 个月	32,390,960.23	94,639,615.69
7-12 个月	51,263,859.75	87,779,892.93
1 至 2 年	51,810,744.77	3,909,998.10
2 至 3 年	5,860,613.51	3,951,697.62
3 年以上		
3 至 4 年	5,612.50	373,398.52
4 至 5 年	81.44	7,672.59
5 年以上	69,501,429.20	69,169,693.91
合计	395,606,353.98	526,143,089.68

(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	69,465,921.98	15.08	69,465,921.98	100.00		69,615,739.29	13.23	69,615,739.29	100.00	—
其中：										
按单项计提坏账准备	69,465,921.98	15.08	69,465,921.98	100.00		69,615,739.29	13.23	69,615,739.29	100.00	—
按组合计提坏账准备	326,140,432.00	84.92	11,448,003.83	3.51	314,692,428.17	456,527,350.39	86.77	10,297,371.11	2.26	446,229,979.28
其中：										
合并范围外应收款项	326,140,432.00	84.92	11,448,003.83	3.51	314,692,428.17	456,527,350.39	86.77	10,297,371.11	2.26	446,229,979.28
合计	395,606,353.98	100.00	80,913,925.81	20.45	314,692,428.17	526,143,089.68	100.00	79,913,110.40	15.19	446,229,979.28

坏账准备计提的具体说明：

① 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
新疆五家渠现代石油化工有限公司	55,537,958.39	55,537,958.39	100	预计无法收回
青海天益冶金有限公司	6,484,633.66	6,484,633.66	100	预计无法收回
SERVICIOSAUTOMOTORESS. AHAVANACUBA	4,225,965.32	4,225,965.32	100	预计无法收回
其他公司	3,217,364.61	3,217,364.61	100	预计无法收回
合计	69,465,921.98	69,465,921.98	100	—

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

② 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：按合并范围外应收款项

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 (%)
0-3 个月	184,775,441.88	1,847,805.15	1
4-6 个月	32,390,960.23	647,819.20	2
7-12 个月	51,263,859.75	2,563,192.98	5
1-2 年	51,810,744.77	5,181,074.49	10
2-3 年	5,860,613.51	1,172,122.68	20
3-4 年	5,612.50	2,806.26	50
4-5 年	81.44	65.15	80
5 年以上	33,117.92	33,117.92	100
合计	326,140,432.00	11,448,003.83	3.51

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

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	
应收账款坏账准备	79,913,110.40	1,000,815.41	—	—	—	80,913,925.81
合计	79,913,110.40	1,000,815.41	—	—	—	80,913,925.81

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况
☐适用 ☒不适用

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
新疆五家渠现代石 油化工有限公司	55,537,958.39		55,537,958.39	14.04	55,537,958.39
苏州共能能源有限 公司	47,252,864.80		47,252,864.80	11.94	2,362,643.24
陕焦广盛(云南)能 源化工有限公司	39,036,408.98		39,036,408.98	9.87	3,903,640.90
山东淄矿物产有限 公司	22,212,547.68		22,212,547.68	5.61	222,125.48
山东圣奥化学科技 有限公司	20,150,422.24		20,150,422.24	5.09	201,504.22
合计	184,190,202.09		184,190,202.09	46.55	62,227,872.23

其他说明：
☐适用 ☒不适用

6. 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	104,592,509.71	45,231,309.74
合计	104,592,509.71	45,231,309.74

(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	120,074,978.16	
商业承兑汇票	—	
合计	120,074,978.16	

(4) 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										
按组合计提坏账准备	104,592,509.71				104,592,509.71	45,231,309.74				45,231,309.74
其中：										
银行承兑汇票	104,592,509.71				104,592,509.71	45,231,309.74				45,231,309.74
合计	104,592,509.71	/		/	104,592,509.71	45,231,309.74	/		/	45,231,309.74

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

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：

于 2026 年 6 月 30 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，故未计提信用减值准备。

(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

7. 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	94,594,051.21	99.47	46,045,891.05	97.27
1 至 2 年	38,475.80	0.04	905,375.24	1.91
2 至 3 年	379,016.40	0.40	319,388.15	0.67
3 年以上	89,074.88	0.09	68,705.48	0.15
合计	95,100,618.29	100.00	47,339,359.92	100.00

(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 (%)
恒力化工销售（苏州）有限公司	28,863,450.00	30.35
中国铁路济南局集团有限公司	16,270,824.30	17.11
辽宁中翔实业有限公司	6,890,000.00	7.24
海南逸盛石化有限公司	4,839,606.20	5.09
北部湾港防城港码头有限公司	4,417,115.69	4.64
合计	61,280,996.19	64.43

其他说明

☐适用 ☒不适用

8. 其他应收款

(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
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,879,335.37	21,420,585.82
合计	28,879,335.37	21,420,585.82

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(2) 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

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

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

(3) 应收股利

① 应收股利

☐适用 ☒不适用

② 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐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

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

⑥ 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

(4) 其他应收款

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)	18,150,987.88	15,129,437.23
其中: 1 年以内	18,150,987.88	15,129,437.23
1 至 2 年	3,360,926.97	2,471,293.82
2 至 3 年	2,075,265.81	2,342,858.21
3 年以上	51,698,367.21	47,926,655.48

3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	75,285,547.87	67,870,244.74

② 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
代垫款及其他	46,717,019.04	47,921,774.34
押金、保证金	27,624,741.67	19,030,645.16
备用金	943,787.16	917,825.24
合计	75,285,547.87	67,870,244.74

其他说明：

√适用 □不适用

③ 按坏账计提方法分类披露

A. 截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元 币种：人民币

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	29,279,924.35	400,588.98	28,879,335.37
第二阶段	—	—	—
第三阶段	46,005,623.52	46,005,623.52	0.00
合计	75,285,547.87	46,406,212.50	28,879,335.37

A1. 2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备	29,279,924.35	1.37	400,588.98	28,879,335.37
其中：非低风险组合				
1 年以内	882,728.17	5	44,136.43	838,591.74
1-2 年	269,737.84	15	40,460.68	229,277.16
2-3 年		35		0.00
3 年以上	315,991.87	100	315,991.87	0.00
非低风险组合小计：	1,468,457.88	27.28	400,588.98	1,067,868.90
低风险组合：				
其中：保证金押金	25,042,624.10	—	—	25,042,624.10
备用金	915,094.41	—	—	915,094.41
其他	1,853,747.96	—	—	1,853,747.96
低风险组合小计：	27,811,466.47	—	—	27,811,466.47
合计	29,279,924.35	1.37	400,588.98	28,879,335.37

A2. 2026 年 6 月 30 日，无处于第二阶段的坏账准备：

A3. 2026年6月30日，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	46,005,623.52	100.00	46,005,623.52	—	预计无法收回
按组合计提坏账准备	—	—	—	—	
合计	46,005,623.52	100.00	46,005,623.52	—	

2026年6月30日，处于第三阶段的，按单项计提坏账准备的其他应收款项

单位：元 币种：人民币

名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
伊金霍洛旗隆腾工程机械施工有限公司	27,721,089.34	27,721,089.34	100	预计无法收回
新疆现代特油科技股份有限公司	8,561,245.01	8,561,245.01	100	预计无法收回
鄂尔多斯市中民能源科技有限公司	2,883,513.77	2,883,513.77	100	预计无法收回
山西省国新能源发展集团昌荣煤炭有限公司	2,736,196.53	2,736,196.53	100	预计无法收回
其他公司	4,103,578.87	4,103,578.87	100	预计无法收回
合计	46,005,623.52	46,005,623.52	100	预计无法收回

B. 截至2025年12月31日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元 币种：人民币

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	21,864,621.22	444,035.40	21,420,585.82
第二阶段	—	—	—
第三阶段	46,005,623.52	46,005,623.52	—
合计	67,870,244.74	46,449,658.92	21,420,585.82

B1. 2025年12月31日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备	21,864,621.22	2.03	444,035.40	21,420,585.82
其中：非低风险组合				
1年以内	772,829.21	5.00	38,641.47	734,187.74
1-2年	146,566.11	15.00	21,984.92	124,581.19
2-3年	192,620.41	35.00	67,417.14	125,203.27
3年以上	315,991.87	100.00	315,991.87	—
非低风险组合小计：	1,428,007.60	31.09	444,035.40	983,972.20
低风险组合：				
其中：保证金押金	19,030,645.16	—	—	19,030,645.16
备用金	917,825.24	—	—	917,825.24
其他	488,143.22	—	—	488,143.22
低风险组合小计	20,436,613.62	—	—	20,436,613.62
合计	21,864,621.22	2.03	444,035.40	21,420,585.82

B2. 2025年12月31日，无处于第二阶段的坏账准备：

B3. 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	46,005,623.52	100.00	46,005,623.52	—
按组合计提坏账准备	—	—	—	—
合计	46,005,623.52	100.00	46,005,623.52	—

2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的，按单项计提坏账准备的其他应收款项

单位：元 币种：人民币

名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
伊金霍洛旗隆腾工程机械施工有限公司	27,721,089.34	27,721,089.34	100.00	预计无法收回
新疆现代特油科技股份有限公司	8,561,245.01	8,561,245.01	100.00	预计无法收回
鄂尔多斯市中民能源科技有限公司	2,883,513.77	2,883,513.77	100.00	预计无法收回
山西省国新能源发展集团昌荣煤炭有限公司	2,736,196.53	2,736,196.53	100.00	预计无法收回
其他公司	4,103,578.87	4,103,578.87	100.00	预计无法收回
合计	46,005,623.52	46,005,623.52	100.00	预计无法收回

④ 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)	
2026年1月1日余额	444,035.40	—	46,005,623.52	46,449,658.92
2026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	43,446.42	—	—	43,446.42
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	400,588.98	—	46,005,623.52	46,406,212.50

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

⑤ 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

⑥ 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

⑦ 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
伊金霍洛旗隆腾工程机 械施工有限公司	27,721,089.30	36.82	代垫款及其他	3 年以上	27,721,089.30
新疆现代特油科技股份 有限公司	8,561,245.01	11.37	代垫款及其他	3 年以上	8,561,245.01
河南中原黄金冶炼厂有 限责任公司	4,419,500.00	5.87	保证金	1-2 年	—
鄂尔多斯市中民能源科 技有限公司	2,883,513.77	3.83	代垫款及其他	3 年以上	2,883,513.77
山西省国新能源发展集 团昌荣煤炭有限公司	2,736,196.53	3.63	代垫款及其他	3 年以上	2,736,196.53
合计	46,321,544.61	61.52	/	/	41,902,044.61

⑧ 因资金集中管理而列报于其他应收款
☐适用 ☒不适用

9. 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	221,909,776.34	2,745,128.15	219,164,648.19	297,095,260.01	3,135,046.77	293,960,213.24
周转材料	137,098.06		137,098.06	361,611.82	—	361,611.82
消耗性生物资产						
合同履约成本						
在途物资				52,580,404.21	1,944,883.81	50,635,520.40
发出商品	4,953,059.18		4,953,059.18	7,516,853.99	—	7,516,853.99
合计	226,999,933.58	2,745,128.15	224,254,805.43	357,554,130.03	5,079,930.58	352,474,199.45

(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	3,135,046.77	-1,493,485.57		-1,103,566.95		2,745,128.15
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
在途物资	1,944,883.81			1,944,883.81		-
合计	5,079,930.58	-1,493,485.57	0.00	841,316.86	0.00	2,745,128.15

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

10. 合同资产

(1) 合同资产情况

☒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	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
尚未结算款				4,463,793.10	49,349.87	4,414,443.23
合计				4,463,793.10	49,349.87	4,414,443.23

(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

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			账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	账面价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备						4,463,793.10	100.00	49,349.87	1.11	4,414,443.23
其中：										
尚未结算款						4,463,793.10	100.00	49,349.87	1.11	4,414,443.23
合计		/		/		4,463,793.10	100.00	49,349.87	1.11	4,414,443.23

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

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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
合同资产减值准备	49,349.87	-49,349.87					
合计	49,349.87	-49,349.87					/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

(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

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	514,522.16	507,126.70
减值准备	-5,145.22	-5,071.27
合计	509,376.94	502,055.43

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

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		
补偿性资产		
净额法确认收入对应的物资	31,781,610.68	74,021,938.81
增值税留抵税额	36,386,709.72	40,940,618.46
预缴税费	628,309.48	—
合计	68,796,629.88	114,962,557.27

补偿性资产相关信息
☐适用 ☒不适用

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

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

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

(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							
其中：未实现融资收益							
分期收款销售商品	1,467,391.96	14,673.92	1,452,718.04	1,676,121.84	16,761.22	1,659,360.62	
分期收款提供劳务							
一年内到期的长期应收款	-514,522.16	-5,145.22	-509,376.94	-507,126.70	-5,071.27	-502,055.43	
合计	952,869.80	9,528.70	943,341.10	1,168,995.14	11,689.95	1,157,305.19	/

(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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□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	
长期应收账款坏账准备	16,761.22	-2,087.30	—	—	—	14,673.92
合计	16,761.22	-2,087.30	—	—	—	14,673.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4) 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

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)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
云南天马物流有限 公司	21, 295, 770. 84				-146, 469. 31			—			21, 149, 301. 53	
新疆众和新丝路集 装箱有限责任公司	10, 704, 837. 64				130, 361. 58			797, 452. 00			10, 037, 747. 22	
小计	32, 000, 608. 48				-16, 107. 73			797, 452. 00			31, 187, 048. 75	
合计	32, 000, 608. 48				-16, 107. 73			797, 452. 00			31, 187, 048. 75	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,457,466.49	11,457,466.49
其中：权益工具投资	11,457,466.49	11,457,466.49
合计	11,457,466.49	11,457,466.49

20. 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	212,460,538.12	21,388,397.85	233,848,935.97
2. 本期增加金额	145,528,954.57	17,110,486.55	162,639,441.12
(1) 外购	199,095.38	-	199,095.38
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	145,329,859.19	17,110,486.55	162,440,345.74
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	357,989,492.69	38,498,884.40	396,488,377.09
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	16,914,558.36	2,560,189.17	19,474,747.53
2. 本期增加金额	2,363,649.51	1,250,408.29	3,614,057.80
(1) 计提或摊销	2,363,649.51	1,250,408.29	3,614,057.80
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	19,278,207.87	3,810,597.46	23,088,805.33
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	338,711,284.82	34,688,286.94	373,399,571.76
2. 期初账面价值	195,545,979.76	18,828,208.68	214,374,188.44

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

☐适用 ☒不适用

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21. 固定资产

(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
固定资产	895,692,472.49	884,437,603.79
固定资产清理	—	—
合计	895,692,472.49	884,437,603.79

(2) 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	办公设备	计算机及电子设备	其他设备	物流附属设施	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	788,151,284.02	134,097,238.29	54,714,300.91	3,467,212.79	13,745,610.22	8,908,943.69	140,965,910.96	1,144,050,500.88
2. 本期增加金额	5,902,826.23	4,009,751.81	212,229.00	21,293.08	294,371.08	175,858.41	30,977,568.21	41,593,897.82
(1) 购置	749,276.27	3,841,610.22	117,289.02	20,956.31	294,729.05	175,858.41	54,060.01	5,253,779.29
(2) 在建工程转入	4,500,886.61	168,141.59	-	-	-	-	30,923,311.59	35,592,339.79
(3) 企业合并增加								
(4) 外币报表折算差额	652,663.35	-	94,939.98	336.77	-357.97	-	196.61	747,778.74
3. 本期减少金额	-	13,853,231.68	-	-	-	154,867.26	10,176.99	14,018,275.93
(1) 处置或报废	-	13,853,231.68	-	-	-	154,867.26	10,176.99	14,018,275.93
4. 期末余额	794,054,110.25	124,253,758.42	54,926,529.91	3,488,505.87	14,039,981.30	8,929,934.84	171,933,302.18	1,171,626,122.77
二、累计折旧								
1. 期初余额	68,838,253.93	91,874,644.80	28,802,963.81	2,033,163.71	11,674,886.40	5,078,063.90	51,310,920.54	259,612,897.09
2. 本期增加金额	9,470,843.96	4,645,941.94	3,614,689.05	350,830.38	184,646.65	289,110.32	4,120,202.29	22,676,264.59
(1) 计提	9,467,654.96	4,645,941.94	3,619,555.17	350,752.51	185,205.03	289,110.32	4,120,148.78	22,678,368.71
(2) 外币报表折算差额	3,189.00	-	-4,866.12	77.87	-558.38	-	53.51	-2,104.12
3. 本期减少金额	-	6,208,387.50	-	-	-	147,123.90	-	6,355,511.40
(1) 处置或报废	-	6,208,387.50	-	-	-	147,123.90	-	6,355,511.40
4. 期末余额	78,309,097.89	90,312,199.24	32,417,652.86	2,383,994.09	11,859,533.05	5,220,050.32	55,431,122.83	275,933,650.28
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	715,745,012.36	33,941,559.18	22,508,877.05	1,104,511.78	2,180,448.25	3,709,884.52	116,502,179.35	895,692,472.49
2. 期初账面价值	719,313,030.09	42,222,593.49	25,911,337.10	1,434,049.08	2,070,723.82	3,830,879.79	89,654,990.42	884,437,603.79

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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
江苏泰和旗台项目办公楼等设施	79,349,251.78	租赁土地上开发建造

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

(3) 固定资产清理

□适用 √不适用

22. 在建工程

(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
在建工程	3,565,515.38	152,774,325.60
工程物资		—
合计	3,565,515.38	152,774,325.60

(2) 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
一带一路供应链基地（连云港）二期物流库建设项目	3,565,515.38		3,565,515.38	152,774,325.60	—	152,774,325.60
合计	3,565,515.38		3,565,515.38	152,774,325.60	—	152,774,325.60

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
一带一路供应链基 地（连云港）二期 物流库建设项目	36,699.50 万元	152,774,325.60	29,441,998.52	178,650,808.74	—	3,565,515.38	50.00	50.00%				自筹
合计	36,699.50 万元	152,774,325.60	29,441,998.52	178,650,808.74	—	3,565,515.38	/	/			/	/

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

(3) 工程物资

□适用 √不适用

23. 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

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

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	机器设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	82,316,210.21	171,395.42	3,438,761.54	85,926,367.17
2. 本期增加金额	892,032.22	—	—	892,032.22
(1) 新增租赁	892,032.22	—	—	892,032.22
3. 本期减少金额	56,998.40	—	—	56,998.40
(1) 处置	56,998.40	—	—	56,998.40
4. 期末余额	83,151,244.03	171,395.42	3,438,761.54	86,761,400.99
二、累计折旧				
1. 期初余额	25,881,731.97	171,395.42	2,512,665.06	28,565,792.45
2. 本期增加金额	3,599,341.04	—	314,121.00	3,913,462.04
(1) 计提	3,599,341.04	—	314,121.00	3,913,462.04
3. 本期减少金额	56,998.40	—	—	56,998.40
(1) 处置	56,998.40	—	—	56,998.40
4. 期末余额	29,424,074.61	171,395.42	2,826,786.06	32,422,256.09
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	53,727,169.42	—	611,975.48	54,339,144.90
2. 期初账面价值	56,434,478.24	—	926,096.48	57,360,574.72

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

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	软件	特许经营权	商标使用权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	136,244,934.62	11,512,101.60	989,038.42	45,072.33	148,791,146.97
2. 本期增加金额			3,484.36		3,484.36
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算差额	—	—	3,484.36	—	3,484.36
3. 本期减少金额	17,110,486.55	—	—	—	17,110,486.55
(1) 处置					
(2) 转入投资性房地产	17,110,486.55	—	—	—	17,110,486.55
4. 期末余额	119,134,448.07	11,512,101.60	992,522.78	45,072.33	131,684,144.78
二、累计摊销					
1. 期初余额	12,850,354.89	8,377,113.56	507,079.14	16,508.90	21,751,056.49
2. 本期增加金额	305,805.33	273,698.34	167,570.14	2,626.32	749,700.13
(1) 计提	305,805.33	273,698.34	165,008.90	2,626.32	747,138.89
(2) 外币报表折算差额	—	—	2,561.24	—	2,561.24
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	13,156,160.22	8,650,811.90	674,649.28	19,135.22	22,500,756.62
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	105,978,287.85	2,861,289.70	317,873.50	25,937.11	109,183,388.16
2. 期初账面价值	123,394,579.73	3,134,988.04	481,959.28	28,563.43	127,040,090.48

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(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

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	218,280.73	40,470.00	28,226.28	—	230,524.45
其他	77,844.47	—	—	16,679.76	61,164.71
合计	296,125.20	40,470.00	28,226.28	16,679.76	291,689.16

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	128,469,040.60	31,987,437.23	130,308,808.08	32,446,798.18
内部交易未实现利润				
租赁负债	60,764,288.94	15,025,654.39	55,936,021.81	13,793,180.65
可抵扣亏损	54,357,978.32	13,589,494.58	64,038,535.15	16,009,633.79
递延收益	53,356,675.66	13,339,168.92	53,356,675.66	13,339,168.92
公允价值变动	120,721.19	30,180.30	120,721.20	30,180.30
合计	297,068,704.71	73,971,935.42	303,760,761.90	75,618,961.84

(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
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	58,526,365.12	14,551,823.07	52,789,335.35	12,986,361.60
合计	58,526,365.12	14,551,823.07	52,789,335.35	12,986,361.60

(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	14,551,823.07	59,420,112.35	12,986,361.60	62,632,600.24
递延所得税负债	14,551,823.07	—	12,986,361.60	—

(4) 未确认递延所得税资产明细

√ 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	548,168.04	782,614.49
可抵扣亏损	108,948,498.76	89,447,897.70
合计	109,496,666.80	90,230,512.19

(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

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026年	—	2,029,382.64	
2027年	22,374,036.60	22,374,036.60	
2028年	24,108,986.52	24,108,986.52	
2029年	29,263,626.60	29,263,626.60	
2030年	11,671,865.34	11,671,865.34	
2031年	21,529,983.70	—	
合计	108,948,498.76	89,447,897.70	/

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						
补偿性资产						
预付工程设备款	3,482.57	—	3,482.57	86,640.00	—	86,640.00
合计	3,482.57	—	3,482.57	86,640.00	—	86,640.00

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

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	7,985,048.68	7,985,048.68	其他	保证金	10,982,776.78	10,982,776.78	其他	保证金
应收票据	30,840,051.41	30,840,051.41	质押	质押借款	133,555,422.04	133,555,422.04	质押	质押借款
应收票据	26,035,483.50	26,035,483.50	其他	转让受限	10,452,573.66	10,452,573.66	其他	转让受限
存货								
其中：数据资源								
投资性房地产	227,050,322.58	206,969,234.98	抵押	抵押借款	226,851,227.20	209,014,773.36	抵押	抵押借款
固定资产	279,537,969.93	252,955,832.63	抵押	抵押借款	279,537,969.93	255,724,493.75	抵押	抵押借款
无形资产	13,406,805.00	11,510,369.74	抵押	抵押借款	13,406,805.00	11,644,471.16	抵押	抵押借款
其中：数据资源								
合计	584,855,681.10	536,296,020.94	/	/	674,786,774.61	631,374,510.75	/	/

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
质押借款		
抵押借款		
保证借款	148,580,046.12	212,261,739.73
信用借款	45,000,000.00	49,829,054.89
未终止确认的票据贴现	12,000,000.00	133,555,422.04
合计	205,580,046.12	395,646,216.66

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□ 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

□ 适用 √ 不适用

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
货款	53,208,971.73	73,314,233.37
工程设备款	50,997,617.53	73,331,623.24
服务款	21,200,619.80	23,636,909.86
合计	125,407,209.06	170,282,766.47

(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

37. 预收款项**(1) 预收账款项列示**

□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
预收货款及服务款	50,383,757.18	35,743,728.25
合计	50,383,757.18	35,743,728.25

(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	15,810,077.91	34,164,068.36	46,640,930.00	3,333,216.27
二、离职后福利-设定提存计划	290,845.28	4,906,871.70	4,921,460.95	276,256.03
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	16,100,923.19	39,070,940.06	51,562,390.95	3,609,472.30

(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	15,440,994.69	25,238,426.52	37,866,301.68	2,813,119.53
二、职工福利费	—	2,033,278.53	2,033,278.53	—
三、社会保险费	100,527.31	3,209,121.71	3,205,538.93	104,110.09
其中：医疗保险费	99,504.34	2,959,720.67	2,957,202.14	102,022.87
工伤保险费	1,022.97	249,401.04	248,336.79	2,087.22
生育保险费				
四、住房公积金	153,578.00	2,836,550.80	2,841,500.80	148,628.00
五、工会经费和职工教育经费	114,977.91	643,176.80	490,796.06	267,358.65
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	—	203,514.00	203,514.00	—
合计	15,810,077.91	34,164,068.36	46,640,930.00	3,333,216.27

(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	261,528.14	3,984,598.73	3,977,920.97	268,205.90
2、失业保险费	7,863.14	130,179.11	129,992.12	8,050.13
3、企业年金缴费	21,454.00	792,093.86	813,547.86	—
合计	290,845.28	4,906,871.70	4,921,460.95	276,256.03

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
企业所得税	26,641,603.21	8,477,836.79
增值税	8,127,402.11	4,118,055.61
房产税	1,534,818.44	1,231,433.80
印花税	365,516.72	546,868.66
土地使用税	395,351.00	430,672.03
其他	1,127,172.78	719,157.07
合计	38,191,864.26	15,524,023.96

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	238,032,870.29	491,710,904.35
合计	238,032,870.29	491,710,904.35

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

□适用 √不适用

(4) 其他应付款

① 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
控股股东借款	200,000,000.00	460,000,000.00
保证金及押金	21,879,932.18	16,437,963.69
往来款	5,466,702.96	9,251,768.14
暂收代付款	10,686,235.15	6,021,172.52
合计	238,032,870.29	491,710,904.35

② 账龄超过1年或逾期的的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42. 持有待售负债

□适用 √不适用

43. 一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
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的长期借款	80,278,974.50	112,492,854.18
一年内到期的租赁负债	6,594,948.87	5,241,342.09
合计	86,873,923.37	117,734,196.27

44. 其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	5,146,019.68	4,356,297.30

已背书未终止确认的银行承兑汇票	26,035,483.50	10,452,573.66
合计	31,181,503.18	14,808,870.96

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
质押借款		
信用借款		
抵押借款	349,702,926.90	382,392,669.91
保证借款	81,920,000.00	82,980,577.67
一年内到期的长期借款	-80,278,974.50	-112,492,854.18
合计	351,343,952.40	352,880,393.40

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

46. 应付债券

(1) 应付债券

☐ 适用 ☒ 不适用

(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

(3) 可转换公司债券的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

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	67,744,106.49	73,322,999.63
未确认融资费用	-16,007,671.50	-17,386,977.82
一年内到期的租赁负债	-6,594,948.87	-5,241,342.09
合计	45,141,486.12	50,694,679.72

48. 长期应付款

(1) 项目列示

□适用 √不适用

(2) 长期应付款

□适用 √不适用

(3) 专项应付款

□适用 √不适用

49. 长期应付职工薪酬

□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					
安徽长基危险品仓库项目补助	11,398,224.93	—	131,265.54	11,266,959.39	
一带一路项目建设财政拨款补贴	106,761,043.67	13,810,000.00	1,294,263.59	119,276,780.08	
合计	118,159,268.60	13,810,000.00	1,425,529.13	130,543,739.47	/

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

项目	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	250,051,175.00	—	—	—	—	—	250,051,175.00

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

(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

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

其他说明：

□适用 √不适用

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）	763,977,986.58	—	—	763,977,986.58
其他资本公积	403,023.65	—	—	403,023.65
合计	764,381,010.23	—	—	764,381,010.23

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	-1,366,859.11	681,481.20	—	—	—	467,202.65	214,278.55	-899,656.46
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	-1,366,859.11	681,481.20	—	—	—	467,202.65	214,278.55	-899,656.46
其他综合收益合计	-1,366,859.11	681,481.20	—	—	—	467,202.65	214,278.55	-899,656.46

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	2,275,248.95	844,817.35	596,627.76	2,523,438.54
合计	2,275,248.95	844,817.35	596,627.76	2,523,438.54

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	62,797,633.22	—	—	62,797,633.22
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	62,797,633.22	—	—	62,797,633.22

60. 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	351,579,447.36	322,829,059.63
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	351,579,447.36	322,829,059.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	113,974,244.29	38,058,686.79
减：提取法定盈余公积		4,545,613.21
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	11,502,354.05	4,762,685.85
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	454,051,337.60	351,579,447.36

61. 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	1,434,407,628.30	1,205,255,193.04	1,459,815,130.89	1,354,765,071.65
其他业务	17,757,826.85	11,349,855.48	24,932,527.20	7,278,132.73
合计	1,452,165,455.15	1,216,605,048.52	1,484,747,658.09	1,362,043,204.38

(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) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

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
按产品类型分类				
(1) 供应链物流	312,696,144.76	287,030,782.21	530,861,440.74	473,652,476.64
其中：多式联运	185,133,711.30	184,074,372.32	370,053,977.90	348,967,564.84
第三方物流服务	127,562,433.46	102,956,409.89	160,807,462.84	124,684,911.80
(2) 供应链执行贸易	1,121,711,483.54	918,224,410.83	928,953,690.15	881,112,595.01
合计	1,434,407,628.30	1,205,255,193.04	1,459,815,130.89	1,354,765,071.65
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	1,249,273,917.00	1,021,180,820.72	1,089,761,152.99	1,005,797,506.81
在某段时间确认收入	185,133,711.30	184,074,372.32	370,053,977.90	348,967,564.84
按经营地区分类				
其中：境内	1,430,824,952.63	1,200,762,618.44	1,450,485,038.34	1,345,942,116.01
境外	3,582,675.67	4,492,574.60	9,330,092.55	8,822,955.64
合计	1,434,407,628.30	1,205,255,193.04	1,459,815,130.89	1,354,765,071.65

其他说明：

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例（%）
山东恒舜新材料有限公司	136,809,883.00	9.42
祥丰股份*	67,871,481.94	4.67
天津市东丽区大鹏工贸有限公司	67,592,920.34	4.65
晋能控股煤业集团朔州乐亨销售有限公司	58,578,056.95	4.03
山东圣奥化学科技有限公司	49,400,445.17	3.40
合计	380,252,787.40	26.17

注：祥丰股份包括云南祥丰商贸有限公司、云南祥丰皓泽供应链管理有限公司等。

(5) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(6) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(7) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

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
房产税	2,821,843.94	2,069,298.17
印花税	1,082,091.27	1,493,388.78
城市维护建设税	2,874,209.49	570,524.23
土地使用税	864,128.66	769,838.86
教育费附加	2,052,966.36	407,466.26
其他	34,292.09	35,712.06
合计	9,729,531.81	5,346,228.36

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
折旧及摊销	5,664,397.01	7,809,300.79
薪酬及福利	3,398,924.83	4,445,912.12
燃油料	1,824,222.07	2,098,594.48
租赁费	496,808.97	1,238,626.95
港口及堆存服务费	149,950.24	1,114,091.52
修理及物料消耗	141,518.05	425,902.40
差旅费	94,654.49	106,710.78
其他	2,398,577.75	1,935,774.44
合计	14,169,053.41	19,174,913.48

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
薪酬及福利	27,890,670.60	29,703,065.40
折旧及摊销	4,740,267.32	5,077,255.64
咨询服务费	1,874,580.13	2,026,683.13
办公费用	1,324,900.06	1,243,661.38
安全生产基金	974,064.66	1,275,549.46
差旅费用	730,686.15	1,175,572.70
办公车辆费用	466,268.50	498,189.13
其他	910,984.07	2,342,296.82
合计	38,912,421.49	43,342,273.66

65. 研发费用

□适用 √不适用

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	17,921,603.71	25,238,631.51
其中：租赁负债利息支出	1,320,162.72	1,386,875.77
利息收入	-1,333,106.11	-1,430,981.04
利息净支出	16,588,497.60	23,807,650.47
汇兑净损益	-2,835,292.08	4,571,825.18
其他	764,240.06	964,469.24
合计	14,517,445.58	29,343,944.89

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	3,108,307.98	1,837,018.56
个税扣缴税款手续费	55,766.67	52,756.81
进项税加计扣除	611.02	
合计	3,164,685.67	1,889,775.37

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	-16,107.73	564,518.55
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		
合计	-16,107.73	564,518.55

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

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	-1,001,657.35	4,271,245.48
其他应收款坏账损失	43,446.42	-344,893.15
长期应收款坏账损失	2,087.30	
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-956,123.63	3,926,352.33

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	49,349.87	894,439.22
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,505,095.68	-19,298,023.96
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	1,554,445.55	-18,403,584.74

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
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	—	913,740.49
其中：固定资产	—	0.67
无形资产	—	—
使用权资产	—	913,739.82
合计	—	913,740.49

其他说明：

□适用 √不适用

74. 营业外收入

√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			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
违约金、罚款收入	404,406.10	18,637,792.19	404,406.10
政府补助			
无需支付款项		0.74	
其他	5,004.10	158,087.72	5,004.10
合计	409,410.20	18,795,880.65	409,410.20

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			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
非流动资产毁损报废损失		985.00	
罚款滞纳金支出	409,190.94	345,946.01	409,190.94
赔偿支出		684.00	
其他	91,743.04	7,870.35	91,743.04
合计	500,933.98	355,485.36	500,933.98

76. 所得税费用**(1) 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	44,847,820.38	17,417,725.76
递延所得税费用	3,063,110.05	-2,739,871.44
合计	47,910,930.43	14,677,854.32

(2) 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	161,887,330.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	40,466,178.22
子公司适用不同税率的影响	-206,691.28
调整以前期间所得税的影响	-137,563.99
非应税收入的影响	-13,538,713.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	15,210,609.62
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-113,508.83
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	6,230,620.30
所得税费用	47,910,930.43

其他说明：

□适用 √不适用

77. 其他综合收益

√适用 □不适用

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、57 其他综合收益。

78. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

① 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
利息收入	854,810.63	1,430,981.04
政府补助	15,493,321.39	15,907,300.00
营业外收入	4,518.71	15,850,353.28
代垫款及其他	616,810,392.52	1,021,259,691.02
合计	633,163,043.25	1,054,448,325.34

② 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
费用代垫款等	492,568,444.44	1,132,780,672.81
合计	492,568,444.44	1,132,780,672.81

(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

① 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
支付给国外子公司的在途投资款	—	57,920,000.00
合计	—	57,920,000.00

(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

① 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
支付租赁负债本金和利息	1,528,884.71	5,700,365.71
吸收子公司少数股权所支付的现金	—	108,575,204.89
合计	1,528,884.71	114,275,570.60

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	113,976,399.99	18,150,436.29
加：资产减值准备	-1,554,445.55	18,403,584.74
信用减值损失	956,123.63	-3,926,352.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,292,426.51	21,738,173.19
使用权资产摊销	3,913,462.04	5,921,032.72
无形资产摊销	747,138.89	1,727,069.99
长期待摊费用摊销	28,226.28	16,679.76

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）		-913,740.49
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		985.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	19,262,028.23	24,708,750.67
投资损失（收益以“-”号填列）	16,107.73	-564,518.55
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,647,026.42	-2,615,348.49
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,565,461.47	-124,522.95
存货的减少（增加以“-”号填列）	116,463,930.23	-265,180,572.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	146,810,620.53	-63,349,375.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-145,639,139.72	-27,850,452.82
其他	-248,189.59	
经营活动产生的现金流量净额	284,237,177.09	-273,858,171.47
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	405,347,879.99	423,045,011.01
减：现金的期初余额	622,727,662.65	455,593,049.97
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	-217,379,782.66	-32,548,038.96

注：其他主要为专项储备的变动。

(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	405,347,879.99	622,727,662.65
其中：库存现金	44,646.61	44,646.61
可随时用于支付的银行存款	405,303,233.38	622,683,016.04
可随时用于支付的其他货币资金		
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	405,347,879.99	622,727,662.65
其中：母公司或集团内子公司使用受限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

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	-	-	
其中：美元	1,901,015.30	6.810900	12,947,625.11
欧元	32,894.93	7.767100	255,498.21
港币	3,900.63	0.868550	3,387.89
加拿大元	1,529.11	4.784700	7,316.33
坚戈	150,603,470.23	0.014029	2,112,825.51
应收账款	-	-	
其中：美元	716,450.95	6.810900	4,879,675.78
欧元	7,818.39	7.767100	60,726.22
坚戈	120,240,056.87	0.014029	1,686,855.29
应付账款			
其中：美元	2,193,840.05	6.810900	14,942,025.20
欧元	28,581.13	7.767100	221,992.49
坚戈	456,458,149.08	0.014029	6,403,679.95
其他应收款			
其中：欧元	346,874.17	7.767100	2,694,206.37
坚戈	60,249,851.72	0.014029	845,248.94
其他应付款			
其中：美元	577,095.19	6.810900	3,930,537.63
欧元	10,303.37	7.767100	80,027.31
坚戈	413,222,794.51	0.014029	5,797,128.45
长期借款	-	-	
其中：美元			

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82. 租赁

(1) 作为承租人

☒适用 ☐不适用

与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,587,340.25	1,755,906.82
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—	—
租赁负债的利息费用	1,414,158.78	1,386,875.77
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	—	—
转租使用权资产取得的收入	—	—
与租赁相关的总现金流出	4,613,099.56	7,456,272.53
售后租回交易产生的相关损益	—	—

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

本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 1,587,340.25（单位：元币种：人民币）

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4,613,099.56(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

① 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	上期租赁收入	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	5,501,538.90	8,426,960.99	
合计	5,501,538.90	8,426,960.99	

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

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83. 数据资源

☐适用 ☒不适用

84. 其他

☐适用 ☒不适用

六、研发支出

1. 按费用性质列示

☐适用 ☒不适用

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

3. 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2. 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

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

本期注销孙子公司：江苏爱丝勒生物能源科技有限公司、广西新为物流有限公司。

6. 其他

☐适用 ☒不适用

八、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：万元 币种：人民币

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
江苏泰和国际货运有限公司	1.5 亿元	江苏连云港	江苏连云港	物流	100.00	—	投资设立
广西新为供应链管理有限公司	2,000.00	广西防城港	广西防城港	物流	100.00	—	投资设立
云南新为物流有限公司	3,000.00	云南昆明	云南昆明	物流	80.00	—	投资设立
香港新捷桥有限公司	—	香港	香港	贸易、投资	100.00	—	投资设立
新疆新思物流有限公司	5,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	物流	100.00	—	同一控制下企业合并
阿拉山口新思国际货运代理有限公司	1,200.00	新疆阿拉山口	新疆阿拉山口	物流	—	100.00	同一控制下企业合并
江苏雅仕贸易有限公司	2,000.00	江苏连云港	江苏连云港	贸易	100.00	—	同一控制下企业合并
江苏宝道国际物流有限公司	2,000.00	江苏连云港	江苏连云港	物流	100.00	—	非同一控制下企业合并
江苏新为多式联运有限公司	8,000.00	江苏连云港	江苏连云港	物流	35.00	25.00	非同一控制下企业合并
昌吉准东经济技术开发区新为供应链管理有限公司	500.00	新疆昌吉州吉木萨尔县	新疆昌吉州吉木萨尔县	物流	—	60.00	投资成立
青海运达运输有限公司	500.00	青海西宁	青海西宁	物流	—	60.00	投资设立
宣汉华远物流有限责任公司	500.00	四川宣汉县	四川宣汉县	物流	51.00	—	投资成立
连云港新曦船务代理有限公司	165.00	江苏连云港	江苏连云港	物流	—	100.00	投资成立
安徽长基供应链管理有限公司	5,000.00	安徽马鞍山	安徽马鞍山	物流	60.00	—	投资成立
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	2 亿元	江苏连云港	江苏连云港	物流	100.00	—	投资成立
云南雅仕新为供应链有限公司	550.00	云南昆明	云南昆明	贸易	100.00	—	投资成立
上海瑞雅通智慧物流科技有限公司	5,000.00	上海市	上海市	物流	55.00	—	投资成立
“欧亚供应链阿克套”有限责任公司	—	阿克套	阿克套	物流	—	100.00	投资成立
山东雅仕贸易有限公司	1,000.00	山东青岛	山东青岛	贸易	100.00	—	投资成立
ACE plorer GmbH	—	德国	德国	贸易	—	100.00	投资成立
江苏宝路通国际供应链管理有限公司	2,000.00	江苏连云港	江苏连云港	贸易	—	100.00	投资成立
江苏货达天下供应链管理有限公司	1,000.00	江苏连云港	江苏连云港	物流	—	60.00	非同一控制下企业合并
霍尔果斯新思国际货运代理有限公司	1,200.00	新疆霍尔果斯	新疆霍尔果斯	物流	—	100.00	投资成立

“欧亚供应链阿拉木图”有限责任公司	—	阿拉木图	阿拉木图	物流	—	99.00	投资成立
新疆新泽国际货运代理有限公司	100.00	新疆阿拉山口	新疆阿拉山口	物流	—	51.00	投资成立
湖北雅仕实业控股有限公司	7,000.00	湖北武汉	湖北武汉	贸易	100.00	—	投资成立
镇江丰泰国际物流有限公司	100.00	江苏镇江	江苏镇江	物流	—	51.00	投资成立

(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
云南新为物流有限公司	20.00	-257,553.96	853,720.00	12,591,823.86
江苏新为多式联运有限公司	40.00	-1,099,170.57	—	26,237,087.54
安徽长基供应链管理有限公司	40.00	1,676,806.96	—	27,260,414.70

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：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南新为物流有限公司	7,538.82	153.44	7,692.26	1,396.35	—	1,396.35	7,516.47	202.33	7,718.80	780.50	86.75	867.25
江苏新为多式联运有限公司	3,967.94	2,728.61	6,696.55	137.27	—	137.27	4,138.35	2,882.23	7,020.58	186.51	—	186.51
安徽长基供应链管理有限公司	10,092.07	19,342.39	29,434.46	8,976.51	13,642.85	22,619.36	2,727.23	19,614.14	22,341.37	8,182.73	7,762.73	15,945.46

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
云南新为物流有限公司	9,209.48	-128.78	-128.78	18.30	24,554.37	583.34	583.34	1,410.26
江苏新为多式联运有限公司	1,604.00	-274.79	-274.79	-511.02	794.20	-501.32	-501.32	64.22
安徽长基供应链管理有限公司	2,292.68	386.89	386.89	1,180.63	1,995.89	158.89	158.89	894.17

(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

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

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
云南天马物流有限公司	云南	云南	物流	29.00	—	权益法
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	新疆	新疆	物流	—	25.00	权益法

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	云南天马物流有限公司	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	云南天马物流有限公司	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司
流动资产	75,302,149.16	40,703,754.50	79,439,492.66	38,806,438.63
非流动资产		7,197,988.69	214,407.77	11,124,449.74
资产合计	75,302,149.16	47,901,743.19	79,653,900.43	49,930,888.37
流动负债	957,886.69	7,238,723.65	4,709,305.65	6,562,856.40
非流动负债			—	—
负债合计	957,886.69	7,238,723.65	4,709,305.65	6,562,856.40
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	74,344,262.47	47,901,743.19	74,944,594.78	43,368,031.97
按持股比例计算的净资产份额	21,149,301.53	11,975,435.80	21,293,325.25	49,930,888.37
调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	21,149,301.53	10,037,747.21	21,293,325.25	10,632,120.26
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	—	30,939,975.40	97,149,438.76	29,220,902.73
净利润	-505,066.60	1,753,251.72	3,038,110.20	286,724.26
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-505,066.60	521,446.26	3,038,110.20	286,724.26
本年度收到的来自联营企业的股利	—	797,452.00	—	1,250,000.00

(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

(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

九、政府补助

1. 报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

2. 涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 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
递延收益	118,159,268.60	13,810,000.00	—	1,425,529.13	—	130,543,739.47	与资产相关
合计	118,159,268.60	13,810,000.00	—	1,425,529.13	—	130,543,739.47	/

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	利润表列报项目	本期发生额	上期发生额
与资产相关	其他收益	1,425,529.13	1,249,718.56
与收益相关	其他收益	1,682,778.85	587,300.00
合计		3,108,307.98	1,837,018.56

十、与金融工具相关的风险

金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

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

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

1. 信用风险

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

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

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

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

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

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

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

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

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

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

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

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

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	205,580,046.12	—	—	—
应付账款	125,407,209.06	—	—	—
其他应付款	238,032,870.30	—	—	—
长期借款	—	—	—	351,343,952.40
租赁负债	45,141,486.12	—	—	—
一年内到期的非流动负债	86,873,923.37	—	—	—
合计	701,035,534.97	—	—	351,343,952.40

(续上表)

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 12 月 31 日			
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	395,646,216.66	—	—	—
应付账款	170,282,766.47	—	—	—
其他应付款	491,710,904.35	—	—	—
长期借款	—	—	—	352,880,393.40
租赁负债	50,694,679.72	—	—	—
一年内到期的非流动负债	117,734,196.27	—	—	—
合计	1,226,068,763.47	—	—	352,880,393.40

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、欧元、加拿大元、坚戈计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

(2) 利率风险

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

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

4. 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

5. 金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十一、公允价值的披露

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 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
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且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				
（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	—	—	104,592,509.71	104,592,509.71
（七）其他非流动金融资产	—	—	11,457,466.49	11,457,466.49
1. 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	—	—	11,457,466.49	11,457,466.49
持续以公允价值计量的资产总额	—	—	116,049,976.20	116,049,976.20
（八）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				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				

(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

其他

☒ 适用 ☐ 不适用

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

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐ 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

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

应收款项融资为公司持有的银行承兑汇票，鉴于其期限不超过一年，资金时间价值因素对其公允价值影响不重大，因此可以近似认为期末的公允价值等于面值。其他非流动金融资产，以评估价值为基础确定其公允价值。

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

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

十二、关联方及关联交易

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

1. 本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
湖北国际贸易集团有限公司 (以下简称湖北国贸)	湖北武汉	实业投资	200,000.00	38.92	38.92

注：本企业最终控制方是湖北省人民政府国有资产监督管理委员会。

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

八、在其他主体中的权益

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

八、在其他主体中的权益

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

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
江苏雅仕投资集团有限公司	第二大股东
湖北国贸金属矿产有限公司	同受湖北国贸控制
湖北南方大集实业有限公司	同受湖北国贸控制
李杰	非全资子公司持股 40%股东
云南祥丰化肥股份有限公司	非全资子公司持股 20%股东
云南弘祥化工有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
云南祥丰金麦化工有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
云南祥丰商贸有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
云南祥丰中恒贸易有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
云南祥丰皓泽供应链管理有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
连云港凯达集装箱物流有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港港口集团有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司
江苏连云港港口股份有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
江苏智慧云港科技有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港电子口岸信息发展有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司

连云港港口国际石化港务有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港港口集团供电工程有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
江苏蓝宝星球科技有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新东方集装箱码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港外轮理货有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港鑫联散货码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港兴港人力资源开发服务有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新海湾码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
江苏新龙港港口有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新云台码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港中哈国际物流有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
江苏筑港建设集团有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港凯达国际物流有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新东方国际货柜码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司参股的公司
上海长基供应链管理有限公司	非全资子公司持股 40%股东
湖北国贸能源化工有限公司	同受湖北国贸控制
江西和基汇美供应链科技有限公司	非全资子公司持股 40%股东“上海长基供应链集团有限公司”控制下的公司
天津长基供应链管理有限公司	非全资子公司持股 40%股东“上海长基供应链集团有限公司”控制下的公司
河北长基供应链管理有限公司	非全资子公司持股 40%股东“上海长基供应链集团有限公司”控制下的公司
武汉金宇综合保税发展有限公司	同受湖北国贸控制
湖北国贸物流有限公司	同受湖北国贸控制
湖北国贸供应链管理有限公司	同受湖北国贸控制

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

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北国贸物流有限公司	接受劳务	32,233.73	30,960.32
江苏连云港港口股份有限公司	接受劳务	125.65	73,758.09
江苏智慧云港科技有限公司	接受劳务	30,577.35	49,539.93
连云港港口集团有限公司	购买商品及接受劳务	568,219.81	1,769,595.44
连云港港口国际石化港务有限公司	接受劳务	5,224,964.00	
连云港电子口岸信息发展有限公司	接受劳务	1,084.34	2,184.53
连云港新东方国际货柜码头有限公司	接受劳务	8,584.91	78,126.43
上海长基供应链集团有限公司	接受劳务	2,229,241.27	1,717,642.18
连云港港口国际石化港务有限公司	接受劳务		3,430,243.86
连云港港口集团供电工程有限公司	接受劳务	12,109.64	26,178.04
湖北国贸实业贸易有限公司	购买商品	117,289.02	
连云港新东方集装箱码头有限公司	接受劳务		49,181.13
连云港外轮理货有限公司	接受劳务		63,595.20
连云港鑫联散货码头有限公司	接受劳务		59,287.00

云南天马物流有限公司	接受劳务		276,686.80
江苏新龙港港口有限公司	接受劳务		36,865.04
湖北南方大集实业有限公司	采购商品		1,244.24
连云港新云台码头有限公司	接受劳务		16,398.30

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖北国贸供应链管理有限公司	提供劳务	902,375.49	1,320.39
武汉金字综合保税发展有限公司	出售商品	190,165.48	
云南弘祥化工有限公司	提供劳务及出售商品		15,646,847.29
云南祥丰金麦化工有限公司	提供劳务		27,999,441.72
云南祥丰商贸有限公司	提供劳务及出售商品	33,225,260.58	119,048,531.41
湖北国贸能源化工有限公司	提供劳务		20,783.73
云南天马物流有限公司	提供劳务		
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	提供劳务		
江苏连云港港口股份有限公司	提供劳务	684,930.16	
云南祥丰皓泽供应链管理有限公司	提供劳务	35,932,363.04	
江西和基汇美供应链科技有限公司	提供劳务	2,760,574.05	2,024,174.61

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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
江苏连云港港口股份有限公司	仓储设备	335,224.36	
天津长基供应链管理有限公司	仓储设备		164,384.02
河北长基供应链管理有限公司	仓储设备		440,592.14
湖北国际贸易集团有限公司	运输设备		35,398.23

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
江苏雅仕投资集团有限公司	房屋建筑物(宝道青岛房屋)	—	—	160,000.00	617.60	—	—	—	160,000.00	4,189.65	—
连云港港口集团有限公司	土地(江苏泰和库区)	—	—	—	104,192.40	—	—	—	—	77,735.63	—
连云港港口集团有限公司	土地(江苏泰和旗台)	—	—	—	777,560.58	—	—	—	1,462,560.01	650,004.15	—
武汉金宇综合保税发展有限公司	房屋建筑物（武汉仓库）						495,412.84	—	—	—	—
湖北国际贸易集团有限公司	房屋建筑物(武汉办公室)	—	—	35,432.51	17,676.78	—	—	—	26,574.38	18,177.09	—
湖北国际贸易集团有限公司	租赁(车辆)	—	—	—	7,500.35	—	—	—	—	2,056.17	737,099.66
云南祥丰化肥股份有限公司	房屋(云南新为)	—	—	844,260.00	34,265.44	—	—	—	804,057.14	47,996.30	—
湖北国贸供应链管理有限公司	租赁(车辆)	21,238.94	—	—	—	—	23,893.81	—	—	—	—
湖北国贸金属矿产有限公司	租赁(车辆)	18,075.22	—	—	—	—	11,061.95	—	—	—	—
湖北南方大集实业有限公司	租赁（职工宿舍）	22,800.00	—	—	—	—	22,800.00	—	—	—	—

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

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
湖北国际贸易集团有限公司	140,000,000.00	2025/6/18	2034/5/19	否

本公司作为被担保方
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏雅仕投资集团有限公司	165,000,000.00	2023/7/1	2025/6/30	是
江苏雅仕投资集团有限公司	100,000,000.00	2024/1/2	2025/5/20	是
江苏雅仕投资集团有限公司	115,000,000.00	2024/4/1	2025/6/13	是
湖北国际贸易集团有限公司	140,000,000.00	2025/6/18	2034/5/19	否

关联担保情况说明
√适用 □不适用

本公司与中国进出口银行湖北省分行签署《借款合同》，2025 年 6 月 18 日取得人民币 14,000 万元的境外投资固定资产类贷款，到期日 2034 年 5 月 19 日，湖北国际贸易集团有限公司为上述贷款提供连带责任保证担保，担保金额人民币 14,000 万元，保证期间为“主债务”项下债务履行期届满之日起三年。2025 年 6 月 18 日，本公司与湖北国际贸易集团有限公司签署《反担保合同》，向湖北国贸提供等额的连带责任反担保，保证期间为三年，自湖北国际贸易集团有限公司因前述《保证合同》而承担任何担保责任或赔偿责任之日的次日起算。

上述反担保事项经公司 2025 年 4 月 22 日召开的第四届董事会第八次会议及 2025 年 5 月 15 日召开的 2024 年年度股东会审议通过。

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
湖北国际贸易集团有限公司	200,000,000.00	2026/6/29	2027/6/28	借款

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
湖北国际贸易集团有限公司	30,000,000.00	2025/5/7	2026/2/2	还款
湖北国际贸易集团有限公司	30,000,000.00	2025/5/7	2025/3/13	还款
湖北国际贸易集团有限公司	50,000,000.00	2025/6/20	2026/4/29	还款
湖北国际贸易集团有限公司	30,000,000.00	2025/6/23	2026/4/29	还款
湖北国际贸易集团有限公司	20,000,000.00	2025/6/23	2026/6/18	还款
湖北国际贸易集团有限公司	100,000,000.00	2025/7/7	2026/6/24	还款
湖北国际贸易集团有限公司	200,000,000.00	2025/7/7	2026/6/29	还款

本年度与湖北国际贸易集团有限公司产生的资金拆借利息金额为 5,782,250.03 元。

(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	219.67	309.49

(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
合同资产	云南弘祥化工有限公司			2,343,775.19	23,437.75
合同资产	云南祥丰金麦化工有限公司			1,171,196.14	11,711.96
其他应收款	湖北国际贸易集团有限公司	9,655.36	—	9,655.36	—
其他应收款	湖北国贸金属矿产有限公司	6,000.00	—	6,000.00	—
其他应收款	湖北南方大集实业有限公司	3,800.00			
其他应收款	连云港新东方国际货柜码头有限公司	20,000.00	—	30,000.00	—
其他应收款	连云港新东方集装箱码头有限公司	20,000.00	—	10,000.00	—
其他应收款	李杰	864,265.81		897,181.81	—
其他应收款	江苏连云港港口股份有限公司	1,500.00	—	1,500.00	—
应收账款	河北长基供应链管理有限公司			1,514,749.00	15,147.49
应收账款	湖北国贸供应链管理有限公司			1,245,194.74	12,451.95
应收账款	江西和基汇美供应链科技有限公司	2,123,084.38	21,230.84	1,692,170.60	16,921.71
应收账款	天津长基供应链管理有限公司			805,775.68	8,057.76
应收账款	云南弘祥化工有限公司	124,069.20	2,481.38	3,853,344.00	38,533.44
应收账款	云南祥丰金麦化工有限公司	185,728.60	3,714.57	4,542,435.34	45,424.35
应收账款	云南祥丰商贸有限公司	1,321,596.80	13,215.97	856,314.30	8,563.14
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	177,550.20	1,775.50		
应收账款	云南祥丰皓泽供应链管理有限公司	16,758,918.00	167,589.18		
预付款项	连云港港口集团有限公司	27,133.03			
预付款项	江苏连云港港口股份有限公司	16,134.54			
预付款项	湖北国际贸易集团有限公司			13,287.19	—
预付款项	湖北国贸物流有限公司			13,663.25	—
预付款项	连云港电子口岸信息发展有限公司	9,940.00		9,940.00	—
预付款项	连云港新东方国际货柜码头有限公司	534.00		534.00	—
预付款项	连云港新东方集装箱码头有限公司	22,296.60		22,296.60	—

(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
应付账款	连云港外轮理货有限公司	2,470.00	2,470.00
应付账款	上海长基供应链管理有限公司	775,798.48	664,296.66
应付账款	连云港新东方国际货柜码头有限公司	2,568.69	2,468.69
应付账款	江苏连云港港口股份有限公司东方港务分公司		—
应付账款	连云港港口国际石化港务有限公司	1,777,080.06	—
应付账款	江苏筑港建设集团有限公司	205,964.10	—
应付账款	湖北国贸金属矿产有限公司		4,424.78
其他应付款	天津长基供应链管理有限公司		80,665.00
其他应付款	河北长基供应链管理有限公司		198,499.90
其他应付款	湖北国际贸易集团有限公司	200,000,000.00	460,000,000.00
其他应付款	连云港港口集团有限公司	4,141,048.69	972,661.84
其他应付款	湖北国贸供应链集团有限公司	5,000.00	—
其他应付款	湖北国贸物流有限公司	13,456.20	
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	湖北国际贸易集团有限公司	1,236,870.26	1,272,302.77
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	云南祥丰化肥股份有限公司	804,843.81	1,649,103.81
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	连云港港口集团有限公司	28,392,679.47	31,561,066.32
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	江苏雅仕投资集团有限公司		159,382.40

(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

十三、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

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2. 或有事项

资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

单位：元 币种：人民币

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
一、子公司				
湖北雅仕实业控股有限公司	授信额度连带责任保证担保	50,000,000.00	2025/6/13-2026/6/13	
安徽长基供应链管理有限公司	授信额度连带责任保证担保	97,000,000.00	2022/12/30-2029/12/29	
江苏雅仕贸易有限公司	授信额度连带责任保证担保	50,000,000.00	2025/9/25-2026/9/25	
江苏雅仕贸易有限公司	授信额度连带责任保证担保	50,000,000.00	2024/12/25-2025/11/4	
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	授信额度连带责任保证担保	245,000,000.00	2023/6/26-2028/6/26	
江苏雅仕贸易有限公司	授信额度连带责任保证担保	90,000,000.00	2025/4/7-2026/4/6	
江苏雅仕贸易有限公司	授信额度连带责任保证担保	50,000,000.00	2025/3/13-2026/3/13	
江苏雅仕贸易有限公司	授信额度连带责任保证担保	80,000,000.00	2025/9/24-2026/5/16	
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	授信额度连带责任保证担保	180,000,000.00	—	未使用

(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

十五、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

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

十六、其他重要事项

1. 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2) 未来适用法

☐适用 ☒不适用

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

(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

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

☒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）	22,188,386.48	20,453,903.61
其中：3 个月以内	11,353,915.87	6,534,686.94
4 -6 个月	7,940,730.05	4,102,110.21
7-12 个月	2,893,740.56	9,817,106.46
1 至 2 年	5,439,310.27	73,798,443.44
2 至 3 年	3,372,023.44	2,465,048.00
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	25,325.31	25,325.31
合计	31,025,045.50	96,742,720.36

(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										
按组合计提坏账准备	31,025,045.50		859,319.87	2.77	30,165,725.63	96,742,720.36	100.00	797,032.63	0.82	95,945,687.73
其中：										
合并范围外应收款项	4,993,247.41	16.09	859,319.87	17.21	4,133,927.54	8,163,772.09	8.44	797,032.63	9.76	7,366,739.46
合并范围内应收款项	26,031,798.09	83.91			26,031,798.09	88,578,948.27	91.56	—	—	88,578,948.27
合计	31,025,045.50	100.00	859,319.87	2.77	30,165,725.63	96,742,720.36	100.00	797,032.63	0.82	95,945,687.73

坏账准备计提的具体说明：

① 按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

② 按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 合并范围外应收款项

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 (%)
0-3 个月	—	—	—
4-6 个月	—	—	—
7-12 个月	—	—	—
1-2 年	1,595,898.66	159,589.87	10.00
2-3 年	3,372,023.44	674,404.69	20.00
3-4 年	—	—	—
4-5 年	—	—	—
5 年以上	25,325.31	25,325.31	100.00
合计	4,993,247.41	859,319.87	17.21

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
0-3 个月	2,320,524.67	23,205.25	1.00
4-6 个月	—	—	—
7-12 个月	1,595,898.67	79,794.93	5.00
1 年以内小计	3,916,423.34	103,000.18	2.63
1-2 年	1,756,975.44	175,697.54	10.00
2-3 年	2,465,048.00	493,009.60	20.00
3-4 年	—	—	—
4-5 年	—	—	—
5 年以上	25,325.31	25,325.31	100.00
合计	8,163,772.09	797,032.63	9.76

③ 组合计提项目: 合并范围内应收款项

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 (%)
合并范围内款项	26,031,798.09	—	—
合计	26,031,798.09	—	—

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合并范围内款项	88,578,948.27	—	—

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

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	
应收账款坏账准备	797,032.63	62,287.24	—	—	—	859,319.87
合计	797,032.63	62,287.24	—	—	—	859,319.87

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

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
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	17,849,333.38		17,849,333.38	57.53	—
新疆新思物流有限公司	3,388,160.40		3,388,160.40	10.92	—
陕西国础安达物流有限公司	3,372,023.44		3,372,023.44	10.87	674,404.69
云南新为物流有限公司	3,054,010.14		3,054,010.14	9.84	—
北京宝赢国际贸易发展有限公司	1,595,898.67		1,595,898.67	5.14	159,589.87
合计	29,259,426.03		29,259,426.03	94.30	833,994.56

其他说明：
☐适用 ☒不适用

2. 其他应收款

(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
应收利息		
应收股利	54,184,880.00	—
其他应收款	754,065,719.68	619,621,028.90
合计	808,250,599.68	619,621,028.90

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

(2) 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

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

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**(3) 应收股利****① 应收股利**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
江苏泰和国际货运有限公司	1,490,000.00	
云南新为物流有限公司	3,414,880.00	
江苏雅仕贸易有限公司	44,940,000.00	
广西新为供应链管理有限公司	2,540,000.00	
江苏宝道国际物流有限公司	1,800,000.00	
合计	54,184,880.00	0.00

② 重要的账龄超过1年的应收股利☐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**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**⑥ 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

(4) 其他应收款

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）	645,135,675.25	513,188,044.89
其中：1 年以内	645,135,675.25	513,188,044.89
1 至 2 年	46,927,726.84	46,359,271.27
2 至 3 年	—	—
3 年以上	93,371,841.62	91,443,245.32
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	785,435,243.71	650,990,561.48

② 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
关联方往来	751,860,409.00	619,408,151.60
代垫款及其他	31,382,489.61	31,382,660.68
保证金、押金	2,192,200.00	190,203.70
备用金	145.10	9,545.50
合计	785,435,243.71	650,990,561.48

其他说明：
☒适用 ☐不适用

③ 按坏账计提方法分类披露

A. 截至 2026 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元 币种：人民币

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	754,382,393.96	316,674.28	754,065,719.68
第二阶段	—	—	—
第三阶段	31,052,849.75	31,052,849.75	—
合计	785,435,243.71	31,369,524.03	754,065,719.68

A1. 2026 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备	754,382,393.96	0.04	316,674.28	754,065,719.68

其中：非低风险组合：				
1 年以内	13,647.99	5.00	682.41	12,965.58
1 至 2 年	—	—	—	—
2 至 3 年	—	—	—	—
3 年以上	315,991.87	100.00	315,991.87	—
非低风险组合小计	329,639.86	96.07	316,674.28	12,965.58
低风险组合：				
备用金组合	145.10	—	—	145.10
其他低风险组合	2,192,200.00	—	—	2,192,200.00
合并范围内关联方往来	751,860,409.00	—	—	751,860,409.00
低风险组合小计	754,052,754.10	—	—	754,052,754.10
合计	754,382,393.96	0.04	316,674.28	754,065,719.68

A2. 2026 年 6 月 30 日，无处于第二阶段的坏账准备：

A3. 2026 年 6 月 30 日，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	31,052,849.75	100.00	31,052,849.75	—

B. 截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：元 币种：人民币

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	619,937,711.73	316,682.83	619,621,028.90
第二阶段	—	—	—
第三阶段	31,052,849.75	31,052,849.75	—
合计	650,990,561.48	31,369,532.58	619,621,028.90

B1. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备	619,937,711.73	0.05	316,682.83	619,621,028.90
其中：非低风险组合				
1 年以内	13,819.06	5.00	690.96	13,128.10
2-3 年	—	—	—	—
3 年以上	315,991.87	100.00	315,991.87	—
非低风险组合小计：	329,810.93	96.02	316,682.83	—
低风险组合：				
备用金组合	190,203.70	—	—	190,203.70
其他低风险组合	9,545.50	—	—	9,545.50
关联方往来	619,408,151.60	—	—	619,408,151.60
低风险组合小计：	619,607,900.80	—	—	619,607,900.80
合计	619,937,711.73	0.05	316,682.83	619,621,028.90

B2. 2025 年 12 月 31 日，无处于第二阶段的坏账准备

B3. 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

单位：元 币种：人民币

类别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	31,052,849.75	100.00	31,052,849.75	—

④ 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)	
2026年1月1日余额	316,682.83	—	31,052,849.75	31,369,532.58
2026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	-8.55	—	—	-8.55
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	316,674.28		31,052,849.75	31,369,524.03

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

⑤ 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

⑥ 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

⑦ 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
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	394,195,947.88	50.19	关联方往来款	1 年以内、1-2 年	
湖北雅仕实业控股有限公司	160,000,000.00	20.37	关联方往来款	1 年以内	
山东雅仕贸易有限公司	68,000,000.00	8.66	关联方往来款	1 年以内	
安徽长基供应链管理有限公司	60,714,350.00	7.73	关联方往来款	3 年以上、1 年以内	
江苏雅仕贸易有限公司	44,940,000.00	5.72	关联方往来款	1 年以内	
合计	727,850,297.88	92.67	/	/	

⑧ 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

3. 长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 长期股权投资情况

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	870,502,387.65	—	870,502,387.65	870,502,387.65	—	870,502,387.65
对联营、合营企业投资	21,149,301.53	—	21,149,301.53	21,295,770.84	—	21,295,770.84
合计	891,651,689.18	—	891,651,689.18	891,798,158.49	—	891,798,158.49

(2) 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		
江苏泰和国际货运有限公司	154,778,350.00	—	—	—	—	—	154,778,350.00	—
云南新为物流有限公司	26,976,500.00	—	—	—	—	—	26,976,500.00	—
江苏雅仕贸易有限公司	21,770,604.28	—	—	—	—	—	21,770,604.28	—
新疆新思物流有限公司	62,765,000.00	—	—	—	—	—	62,765,000.00	—
广西新为供应链管理有限公司	21,794,750.00	—	—	—	—	—	21,794,750.00	—
云南雅仕新为供应链有限公司	5,500,000.00	—	—	—	—	—	5,500,000.00	—
江苏新为多式联运有限公司	37,004,405.00	—	—	—	—	—	37,004,405.00	—
江苏宝道国际物流有限公司	12,199,073.48	—	—	—	—	—	12,199,073.48	—
香港新捷桥有限公司	52,938,500.00	—	—	—	—	—	52,938,500.00	—
宣汉华远物流有限责任公司	2,550,000.00	—	—	—	—	—	2,550,000.00	—
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	360,575,204.89	—	—	—	—	—	360,575,204.89	—
安徽长基供应链管理有限公司	30,000,000.00	—	—	—	—	—	30,000,000.00	—
上海瑞雅通智慧物流科技有限公司	1,650,000.00	—	—	—	—	—	1,650,000.00	—
山东雅仕贸易有限公司	10,000,000.00	—	—	—	—	—	10,000,000.00	—
湖北雅仕实业控股有限公司	70,000,000.00	—	—	—	—	—	70,000,000.00	—
合计	870,502,387.65	—	—	—	—	—	870,502,387.65	—

(3) 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)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
云南天马物流有限公司	21, 295, 770. 84				-146, 469. 31						21, 149, 301. 53	
小计	21, 295, 770. 84				-146, 469. 31						21, 149, 301. 53	
合计	21, 295, 770. 84				-146, 469. 31						21, 149, 301. 53	

(4) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	—	—	220,580,551.57	211,367,507.87
其他业务	20,689,069.89	1,736,142.00	16,195,888.45	2,050,178.53
合计	20,689,069.89	1,736,142.00	236,776,440.02	213,417,686.40

(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

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	54,184,880.00	42,120,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-146,469.31	881,051.96
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		
合计	54,038,410.69	43,001,051.96

6. 其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
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	1,739,156.54	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-91,523.78	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	292,625.09	
少数股东权益影响额（税后）	237,954.03	
合计	1,117,053.64	

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

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
与资产相关的政府补助	1,425,529.13	与资产相关政府补助在资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，对公司损益产生持续影响；同时对资产的补助与公司正常经营密切相关，且符合国家政策规定。

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	7.67	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7.59	0.45	0.45

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

法定代表人：谢承魁
董事会批准报送日期：2026 年 8 月 24 日

修订信息
☐适用 ☒不适用