

云南云铝物流投资有限公司
2024 年度、2025 年 1 月至 7 月
审计报告

索引	页码
审计报告	
公司财务报表	
— 资产负债表	1-2
— 利润表	3
— 现金流量表	4
— 股东权益变动表	5-6
— 财务报表附注	7-57

审计报告

XYZH/2025KMAA3B0465

云南云铝物流投资有限公司

云南云铝物流投资有限公司:

一、 审计意见

我们审计了云南云铝物流投资有限公司（以下简称云铝物流公司）财务报表，包括2025年7月31日和2024年12月31日的资产负债表，2025年1月至7月和2024年度利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云铝物流公司2025年7月31日和2024年12月31日的财务状况以及2025年1月至7月和2024年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云铝物流公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督云铝物流公司的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合



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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对云铝物流公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致云铝物流公司不能持续经营。

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

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

五、其他事项

我们提醒财务报表使用者关注，本审计报告系专为云铝物流公司为股权转让或增资的资产评估提供相关依据之目的而编制。未经我们事先书面同意，本报告不得用于任何其他目的或分发给其他任何方。



[此页无正文]

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



中国 北京

二〇二五年十月十六日



资产负债表

2025年7月31日

编制单位：云南云铝物流投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年7月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	358,120.78	1,276,021.51
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			
应收账款	五、2	15,260,211.63	38,434,223.26
应收款项融资	五、3	15,100,000.00	22,799,999.91
预付款项	五、4	25,463,104.06	19,378,975.50
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	469,040,354.61	390,549,370.78
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	51,609.30	33,848.49
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	39,732.63	1,135,093.45
流动资产合计		525,313,133.01	473,607,532.90
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	35,841,429.07	14,864,093.86
在建工程	五、9	883,027.58	53,322,744.49
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	39,899,666.77	51,544,163.45
无形资产			
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、11	159,670.55	
递延所得税资产	五、12	4,205,823.41	4,784,623.38
其他非流动资产			
非流动资产合计		80,989,617.38	124,515,625.18
资产总计		606,302,750.39	598,123,158.08

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

刘永乾





资产负债表（续）

2025年7月31日

编制单位：云南云铝物流投资有限公司

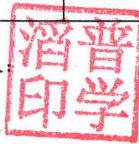
单位：人民币元

项 目	附注	2025年7月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
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、13	193,825,820.57	148,978,049.37
预收款项			
合同负债	五、14	10,807,107.36	11,733,850.72
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、15	7,864,525.68	3,985,504.23
应交税费	五、16	1,067,094.14	7,224,190.14
其他应付款	五、17	76,465,994.82	38,509,211.04
其中：应付利息			
应付股利	五、17	13,492,496.02	
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、18	16,333,282.65	17,267,670.55
其他流动负债	五、19	972,639.67	1,056,046.57
流动负债合计		307,336,464.89	228,754,522.62
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、20	33,846,991.40	35,783,296.55
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、21		78,223,362.82
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		33,846,991.40	114,006,659.37
负 债 合 计		341,183,456.29	342,761,181.99
所有者权益：			
实收资本	五、22	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、23	1,897,780.28	
盈余公积	五、24	5,932,010.26	5,932,010.26
一般风险准备			
未分配利润	五、25	57,289,503.56	49,429,965.83
归属于母公司所有者权益合计		265,119,294.10	255,361,976.09
少数股东权益			
所有者权益合计		265,119,294.10	255,361,976.09
负债和所有者权益总计		606,302,750.39	598,123,158.08

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

刘宗乾





利润表

编制单位：云南云铝物流投资有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-7月	2024年度
一、营业总收入		1,241,485,109.85	2,074,588,962.21
其中：营业收入	五、26	1,241,485,109.85	2,074,588,962.21
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,215,693,841.79	2,037,660,890.42
其中：营业成本	五、26	1,207,918,766.71	2,025,884,718.09
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、27	1,291,392.27	2,044,726.70
销售费用			
管理费用	五、28	7,290,455.48	11,102,464.72
研发费用			
财务费用	五、29	-806,772.67	-1,371,019.09
其中：利息费用	五、29	525,690.05	1,709,116.48
利息收入	五、29	1,342,314.26	3,091,169.47
加：其他收益	五、30	12,419.86	8,348.85
投资收益（损失以“-”号填列）	五、31		-3,520.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	五、31		-3,520.00
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、32	-7,110.54	12,528.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		25,796,577.38	36,945,429.53
加：营业外收入	五、33	26,760.03	221,946.07
减：营业外支出	五、34	28.50	46,209.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		25,823,308.91	37,121,166.22
减：所得税费用	五、35	4,471,275.16	7,137,841.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		21,352,033.75	29,983,324.49
（一）按经营持续性分类		21,352,033.75	29,983,324.49
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		21,352,033.75	29,983,324.49
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）			
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		21,352,033.75	29,983,324.49
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

刘宗艳





现金流量表

编制单位：云南云铝物流投资有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-7月	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1, 079, 153, 652. 69	1, 875, 592, 258. 28
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		13, 165. 06	
收到其他与经营活动有关的现金		23, 959, 501. 13	77, 778, 299. 11
经营活动现金流入小计		1, 103, 126, 318. 88	1, 953, 370, 557. 39
购买商品、接受劳务支付的现金		951, 744, 350. 42	1, 773, 523, 470. 42
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		19, 644, 698. 71	35, 904, 404. 03
支付的各项税费		16, 624, 085. 98	14, 974, 270. 99
支付其他与经营活动有关的现金		15, 731, 812. 27	18, 175, 686. 75
经营活动现金流出小计		1, 003, 744, 947. 38	1, 842, 577, 832. 19
经营活动产生的现金流量净额		99, 381, 371. 50	110, 792, 725. 20
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			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23, 023, 546. 71	39, 601, 922. 14
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		77, 275, 725. 52	124, 879, 871. 69
投资活动现金流出小计		100, 299, 272. 23	164, 481, 793. 83
投资活动产生的现金流量净额		-100, 299, 272. 23	-164, 481, 793. 83
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			58, 858, 534. 60
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			58, 858, 534. 60
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			3, 958, 126. 41
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			
筹资活动现金流出小计			3, 958, 126. 41
筹资活动产生的现金流量净额			54, 900, 408. 19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五、36	-917, 900. 73	1, 211, 339. 56
加：期初现金及现金等价物余额	五、36	1, 276, 021. 51	64, 681. 95
六、期末现金及现金等价物余额	五、36	358, 120. 78	1, 276, 021. 51

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

刘宗艳

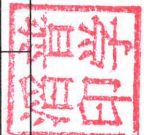




所有者权益变动表

编制单位：云南铝物流投资有限公司 2025年1-7月 单位：人民币元

项 目	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	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	
一、上年年末余额	200,000,000.00						5,932,010.26		49,429,965.83		255,361,976.09	255,361,976.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	200,000,000.00						5,932,010.26		49,429,965.83		255,361,976.09	255,361,976.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						1,897,780.28			7,859,537.73		9,757,318.01	9,757,318.01
（一）综合收益总额									21,352,033.75		21,352,033.75	21,352,033.75
（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									-13,492,496.02		-13,492,496.02	-13,492,496.02
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者的分配									-13,492,496.02		-13,492,496.02	-13,492,496.02
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
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						1,897,780.28					1,897,780.28	1,897,780.28
1.本年提取						3,371,703.02					3,371,703.02	3,371,703.02
2.本年使用						1,473,922.74					1,473,922.74	1,473,922.74
（六）其他												
四、本年年末余额	200,000,000.00					1,897,780.28	5,932,010.26		57,289,503.56		265,119,294.10	265,119,294.10



主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

刘宗艳

法定代表人：





所有者权益变动表（续）

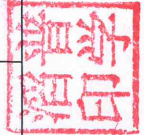
编制单位：宁德网通铝物流投资有限公司
单位：人民币元

项 目	2024年度											所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本	其他权益工具 优先股 永续债 其他	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	
一、上年年末余额	141,141,465.40						2,933,677.81		26,403,100.20		170,478,243.41	170,478,243.41
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年初余额	141,141,465.40						2,933,677.81		26,403,100.20		170,478,243.41	170,478,243.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	58,858,534.60						2,998,332.45		23,026,865.63		84,883,732.68	84,883,732.68
（一）综合收益总额									29,983,324.49		29,983,324.49	29,983,324.49
（二）所有者投入和减少资本	58,858,534.60										58,858,534.60	58,858,534.60
1.所有者投入的普通股	58,858,534.60										58,858,534.60	58,858,534.60
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入股东权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配							2,998,332.45		-6,956,458.86		-3,958,126.41	-3,958,126.41
1.提取盈余公积							2,998,332.45		-2,998,332.45			
2.提取一般风险准备												
3.对所有者的分配									-3,958,126.41		-3,958,126.41	-3,958,126.41
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本												
2.盈余公积转增资本												
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.本年提取							4,593,863.36				4,593,863.36	4,593,863.36
2.本年使用							4,593,863.36				4,593,863.36	4,593,863.36
（六）其他												
四、本年年末余额	200,000,000.00						5,932,010.26		49,429,965.83		255,361,976.09	255,361,976.09

法定代表人：文宗艳

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



一、公司的基本情况

云南云铝物流投资有限公司（以下简称“本公司”）是由云南铝业股份有限公司（以下简称“云铝股份”）于 2017 年 9 月 11 日在中华人民共和国云南省昆明阳宗海风景名胜区注册成立的有限责任公司。本公司经批准的经营期限为长期，注册资本为人民币 200,000,000.00 元，2024 年增资人民币 58,858,534.60 元，截至 2025 年 7 月 31 日，实收资本为人民币 200,000,000.00 元。

本公司的母公司为云铝股份，最终控制方为中国铝业集团有限公司（以下简称“中铝集团”）。

本公司经批准的经营范围为货运代理；物流、仓储、装卸服务；物流方案的设计；普通货物运输；危险货物运输；货运信息配载；国内贸易；国际贸易；物资供销；货物及技术进出口业务；机械设备维修；铁路货物运输；国际货运代理；多式联运服务；国内集装箱仓储、货物专用运输（集装箱）；集装箱堆存、管理、维修、清洗；物流、仓储、装卸服务；预包装食品批发零售、库房出租；物流园开发、运营、管理。于 2024 年至 2025 年，本公司的主营业务为物流、仓储、装卸服务。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

2. 持续经营

本公司对自 2025 年 7 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本公司于 2024 年 12 月 31 日、2025 年 7 月 31 日的财务状况以及 2024 年度、2025 年 1 月至 7 月经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。



4. 现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

5. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业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。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。



金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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。

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：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

只有能够消除或显著减少会计错配时，本公司才将金融资产在初始计量时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。



(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，本公司才将金融负债在初始计量时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：①能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

(4) 金融工具减值

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



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。

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。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项, 本公司运用简化计量方法, 按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产, 本公司选择运用简化计量方法, 按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产 (如债权投资、其他债权投资、其他应收款)、贷款承诺及财务担保合同, 本公司采用一般方法 (三阶段法) 计提预期信用损失。在每个资产负债表日, 本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加, 如果信用风险自初始确认后未显著增加, 处于第一阶段, 本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备, 并按照账面余额和实际利率计算利息收入; 如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的, 处于第二阶段, 本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备, 并按照账面余额和实际利率计算利息收入; 如果初始确认后发生信用减值的, 处于第三阶段, 本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备, 并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只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未显著增加。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时, 根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提, 已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失, 以组合为基础进行评估时, 本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括: 金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。



①应收账款与合同资产的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款与合同资产的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款与合同资产，本公司判断账龄其信用风险主要影响因素，因此，本公司参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本公司根据开票日期确定账龄。

②应收票据的组合类别及确定依据

本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本公司评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

③其他应收款的组合类别及确定依据

本公司其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收代垫款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本公司将其他应收款划分为 2 个组合，具体为：押金和保证金组合、代垫款组合。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如本公司母公司云铝股份合并范围内公司，客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司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，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件:①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。)之和的差额计入当期损益。

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之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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同时符合下列条件:①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标;②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的,按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者,确认继续涉入形成的资产。财务担保金额,是指所收到的对价中,将被要求偿还的最高金额。

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具:(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的变量(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。

本公司在合并报表中对金融工具(或其组成部分)进行分类时,考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务,则该工具应当分类为金融负债。

本公司根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质,结合金融资产、金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。



金融工具或其组成部分属于金融负债的,相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本公司作为权益的变动处理,不确认权益工具的公允价值变动。

(7) 财务担保合同

财务担保合同,是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时,本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量,除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外,其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:(1)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;(2)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。

6. 存货

本公司存货主要包括原材料等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制,领用或发出存货,采用月末一次加权平均法确定其实际成本。

资产负债表日,存货按照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。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。

7. 合同资产与合同负债

(1) 合同资产

合同资产,是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利,且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法,详见上述附注三、5.(4)金融资产减值相关内容。

(2) 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。



8. 固定资产

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	14-40 年	3 至 5	2.38 至 6.93
2	机器设备	10-25 年	3 至 5	3.80 至 9.70
3	运输设备	4-12 年	3 至 5	7.92 至 24.25
4	办公及其他设备	5-12 年	3 至 5	7.92 至 19.40

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

9. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

10. 借款费用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果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，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。



在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

11. 长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对固定资产、在建工程、使用权资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

本公司在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。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。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括租入资产改造等本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

13. 职工薪酬

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。



本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

14. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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。本公司在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入



极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本公司根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本公司从事交易时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前能够控制该商品的，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，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。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取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，本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。

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品提供质量保证，属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，本公司按照预计负债进行会计处理。本公司为向客户提供了超过法定质保期限或范围的质量保证，属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本公司将其作为一项单项履约义务。本公司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。

(2) 具体方法

本公司的营业收入主要包括提供劳务收入。

本公司对外提供劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映情况的变化。

本公司为提供物流、仓储及装卸服务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。

本公司营业收入和营业成本的会计年度为 1 月 1 日至 12 月 31 日。上期财务报表中营业收入及对应的成本为 2024 年度，本期财务报表中确认的收入及对应的成本为本



年 1 月 1 日至 7 月 31 日的经营业绩。报告使用者在使用本报表进行期间比较或同业比较时, 应关注此会计期间差异可能产生的影响。

15. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时, 予以确认。政府补助为货币性资产的, 按照实际收到的金额计量, 对于按照固定的定额标准拨付的补助, 或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时, 按照应收的金额计量; 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。

本公司的政府补助包括税费返还、财政补贴等。其中, 与资产相关的政府补助, 是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助; 与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象, 本公司按照上述区分原则进行判断, 难以区分的, 整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 冲减相关资产的账面价值; 与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关成本费用或损失的期间冲减相关成本。用于补偿已发生的相关费用或损失的, 直接冲减相关成本费用或损失。本公司对同类政府补助采用相同的列报方式。

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

16. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间产生的差额(暂时性差异)计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债: (1) 暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认; (2) 与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异, 本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本公司以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, 对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产: (1) 暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认; (2) 与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 不能同时满足以下条件的: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。



本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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

在同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

17. 租赁

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。/合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本公司作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本公司不将其与租赁部分合并进行会计处理。

(2) 本公司作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态



预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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。

2) 租赁变更

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

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。



3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

4) 售后租回

本公司作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。

本公司判断不构成销售的，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。

构成销售的，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。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本公司确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）。

（3）本公司为出租人

本公司作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额, 在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会



计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

3) 售后租回

本公司作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本公司，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；相关标的资产的控制权已转移给本公司，资产转让构成销售，本公司对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

18. 公允价值计量

本公司于每资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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，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，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本公司的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本公司还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。

19. 重要会计政策和会计估计变更

本公司本期无重要会计政策和会计估计变更。

四、 税 项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%或6%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%



税种	计税依据	税率
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2. 税收优惠

根据《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（2012 年第 12 号）、《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》（2020 年第 23 号）、《西部地区鼓励类产业目录（2025 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令 2024 年第 28 号）等税收政策规定，本公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业，2025 年减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司 2024 年度不适用此优惠政策，企业所得税税率为 25%。

五、 财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指 2025 年 1 月 1 日，“期末”系指 2025 年 7 月 31 日，“本期”系指 2025 年 1 月 1 日至 7 月 31 日，“上期”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	358,120.78	1,276,021.51
合计	358,120.78	1,276,021.51
其中：存放在境外的款项总额		

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	15,260,211.63	38,434,223.26
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合计	15,260,211.63	38,434,223.26



(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,384,842.77	48.39			7,384,842.77
按组合计提坏账准备	7,875,368.86	51.61			7,875,368.86
其中：按账龄组合	425,330.00	2.79			425,330.00
按关联方组合	7,450,038.86	48.82			7,450,038.86
合计	15,260,211.63	100.00			15,260,211.63

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	38,434,223.26	100.00			38,434,223.26
按组合计提坏账准备					
其中：按账龄组合					
按关联方组合					
合计	38,434,223.26	100.00			38,434,223.26

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
曲靖云铝消鑫铝业有限公司			5,755.38			母公司合并范围内关联方货款，信用风险极小
云南源鑫炭素有限公司			6,902,217.98			母公司合并范围内关联方货款，信用风险极小
云南源鑫炭素有限公司阳宗海分公司			469,613.64			母公司合并范围内关联方货款，信用风险极小
云南云铝海鑫铝业有限公司	25,178,875.61		7,255.77			母公司合并范围内关联方货款，信用风险极小
云南云铝泓鑫铝业有限公司	13,255,347.65					母公司合并范围内关联方货款，信用风险极小
合计	38,434,223.26		7,384,842.77		—	—



2) 应收账款按组合计提坏账准备

a. 账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	425,330.00		
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	425,330.00		

b. 关联方组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	7,450,038.86		
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	7,450,038.86		—

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
中铝物资有限公司	7,450,038.86		7,450,038.86	48.82	
云南源鑫炭素有限公司	6,902,217.98		6,902,217.98	45.23	
云南源鑫炭素有限公司阳宗海分公司	469,613.64		469,613.64	3.08	
广期资本管理（上海）有限公司	149,335.00		149,335.00	0.98	
物产中大资本管理（浙江）有限公司	67,500.00		67,500.00	0.44	
合计	15,038,705.48		15,038,705.48	98.55	



3. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	15,100,000.00	22,799,999.91
应收账款		
合计	15,100,000.00	22,799,999.91

(2) 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：按账龄组合	15,100,000.00				15,100,000.00
按关联方组合					
合计	15,100,000.00				15,100,000.00

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：按账龄组合	22,799,999.91				22,799,999.91
按关联方组合					
合计	22,799,999.91				22,799,999.91

1) 应收款项融资按组合计提坏账准备

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	15,100,000.00		
1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	15,100,000.00		



（3）年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	162,652,172.07	
商业承兑汇票		
合计	162,652,172.07	

4. 预付款项

（1）预付款项账龄

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	25,463,104.06	100.00	19,378,975.50	100.00
1—2 年				
2—3 年				
3 年以上				
合计	25,463,104.06	100.00	19,378,975.50	100.00

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
云南铁路发展有限公司	7,272,421.82	28.56
中国铁路昆明局集团有限公司昆明铁路物流中心	6,997,748.66	27.48
中国铁路成都局集团有限公司	6,552,548.40	25.73
广西沿海铁路股份有限公司	1,710,204.40	6.72
云南省国际班列服务贸易有限公司	1,588,724.89	6.24
合计	24,121,648.17	94.73

5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	469,040,354.61	390,549,370.78
合计	469,040,354.61	390,549,370.78



5.1 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收土地款	103,796,165.36	103,796,165.36
房屋押金	6,000.00	6,000.00
保证金、押金	1,205,050.00	1,432,050.00
应收资金集中管理款	384,607,290.34	305,909,301.77
应收代垫款项	202,710.83	175,605.03
合计	489,817,216.53	411,319,122.16

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	384,925,001.17	307,373,956.80
1-2 年	1,096,050.00	147,000.00
2-3 年		
3 年以上	103,796,165.36	103,798,165.36
合计	489,817,216.53	411,319,122.16

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	488,409,455.70	99.71	20,759,233.07	4.25	467,650,222.63
按组合计提坏账准备	1,407,760.83	0.29	17,628.85	2.00	1,390,131.98
其中：代垫款组合	202,710.83	0.04	1,326.26	0.65	201,384.57
押金和保证金组合	1,205,050.00	0.25	16,302.59	1.35	1,188,747.41
合计	489,817,216.53	100.00	20,776,861.92	4.24	469,040,354.61

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	409,711,467.13	99.61	20,759,233.07	5.07	388,952,234.06



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,607,655.03	0.39	10,518.31	1.30	1,597,136.72
其中: 代垫款组合	175,605.03	0.04	1,148.92	0.65	174,456.11
押金和保证金组合	1,432,050.00	0.35	9,369.39	0.65	1,422,680.61
合计	411,319,122.16	100.00	20,769,751.38	5.05	390,549,370.78

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
云南云铝泓鑫铝业有限公司	103,796,165.36	20,759,233.07	103,796,165.36	20,759,233.07	20.00	逾期
曲靖云铝消鑫铝业有限公司	6,000.00		6,000.00			母公司合并范围内关联方往来款
云南铝业股份有限公司	305,909,301.77		384,607,290.34			母公司合并范围内关联方资金池
合计	409,711,467.13	20,759,233.07	488,409,455.70	20,759,233.07	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
代垫款组合	202,710.83	1,326.26	0.65
押金和保证金组合	1,205,050.00	16,302.59	1.35
合计	1,407,760.83	17,628.85	—

3) 他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	10,518.31		20,759,233.07	20,769,751.38
2025 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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）	
--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	7,110.54			7,110.54
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 7 月 31 日余额	17,628.85		20,759,233.07	20,776,861.92

(4) 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
按单项计提坏账准备	20,759,233.07					20,759,233.07
按组合计提坏账准备	10,518.31	7,110.54				17,628.85
其中：代垫款组合	9,369.39	-8,043.13				1,326.26
押金和保证金组合	1,148.92	15,153.67				16,302.59
合计	20,769,751.38	7,110.54				20,776,861.92

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	坏账准备 期末余额
云南铝业股份有限公司	资金池余额	384,607,290.34	1 年以内	78.52	
云南云铝泓鑫铝业有限公司	应收土地款	103,796,165.36	3 年以上	21.19	20,759,233.07
中铝铝箔（云南）有限公司	保证金、押金	500,000.00	1-2 年	0.10	100.00
广州期货交易所股份有限公司	保证金、押金	300,000.00	1-2 年	0.06	7,855.36
云南省国际班列服	保证金、	100,000.00	1-2 年	0.02	2,618.45



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
务贸易有限公司	押金				
合计	—	489,303,455.70	—	99.90	20,769,806.88

(6) 因资金集中管理而列报于其他应收款

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	384,607,290.34
---------------------	----------------

6. 存货

(1) 存货分类

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	51,609.30		51,609.30	33,848.49		33,848.49
合计	51,609.30		51,609.30	33,848.49		33,848.49

7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	39,732.63	
待抵扣进项税		1,135,093.45
合计	39,732.63	1,135,093.45

8. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	35,841,429.07	14,864,093.86
固定资产清理		
合计	35,841,429.07	14,864,093.86



8.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—
1. 期初余额	44,009,376.90	13,561,522.51	8,476,724.22	1,493,554.43	67,541,178.06
2. 本期增加金额	44,785,775.97	16,629,500.61	645,398.23		62,060,674.81
(1) 购置		21,510.76	645,398.23		666,908.99
(2) 在建工程转入	44,785,775.97	16,607,989.85			61,393,765.82
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3. 本期减少金额	36,145,296.01	3,223,362.82			39,368,658.83
(1) 处置或报废					
(2) 政府补助 ^注	36,145,296.01	3,223,362.82			39,368,658.83
4. 期末余额	52,649,856.86	26,967,660.30	9,122,122.45	1,493,554.43	90,233,194.04
二、累计折旧	—	—	—	—	—
1. 期初余额	33,924,656.25	11,457,686.23	6,596,953.37	697,788.35	52,677,084.20
2. 本期增加金额	733,631.29	698,311.29	179,209.20	103,528.99	1,714,680.77
(1) 计提	733,631.29	698,311.29	179,209.20	103,528.99	1,714,680.77
(2) 其他					



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别说明外, 均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4. 期末余额	34,658,287.54	12,155,997.52	6,776,162.57	801,317.34	54,391,764.97
三、减值准备	—	—	—	—	—
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值	—	—	—	—	—
1. 期末账面价值	17,991,569.32	14,811,662.78	2,345,959.88	692,237.09	35,841,429.07
2. 期初账面价值	10,084,720.65	2,103,836.28	1,879,770.85	795,766.08	14,864,093.86

注：根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》关于与资产相关政府补助采用净额法及本公司会计政策的规定，本公司将 2024 年度取得的 90,000,000 元“强链补链”政府补助，在相关资产构建完成并达到预定可使用状态时，冲减其初始确认成本。2024 年度冲减固定资产（设备）原值 11,776,637.18 元；2025 年度冲减固定资产（房屋及构筑物）原值 36,145,296.01 元、冲减固定资产（设备）原值 3,223,362.82 元，同时针对符合资本化条件的租赁资产改良支出，冲减长期待摊费用 38,854,703.99 元，详见五、11 长期待摊费用。



9. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	883,027.58	53,322,744.49
工程物资		
合计	883,027.58	53,322,744.49

9.1 在建工程

(1) 在建工程情况

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
在建工程	883,027.58		883,027.58	53,322,744.49		53,322,744.49
工程物资						
合计	883,027.58		883,027.58	53,322,744.49		53,322,744.49

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转入固定资产	其他减少	
云南次区域国际物流基地补链强链建设	47,646,704.63	44,270,135.64	52,902,132.39	39,014,707.88	
建水羊5道集装箱货场建设	5,676,039.86	2,815,593.57	8,491,633.43		
建水铁路专用线货场仓库建设		883,027.58			883,027.58
合计	53,322,744.49	47,968,756.79	61,393,765.82	39,014,707.88	883,027.58



(续表)

工程名称	预算数	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
云南次区域国际物流基地补链 强链建设	126,330,000.00	82.08	100.00				政府补助+自筹
建水羊 5 道集装箱货场建设	9,800,000.00	86.65	100.00				自筹
建水铁路专用线货场仓库建设	6,050,000.00	14.60	14.60				自筹
合计	142,180,000.00	—	—				—

注：其他减少是改造租赁资产，根据企业会计准则规定，在长期待摊费用核算。



10. 使用权资产

（1）使用权资产情况

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值	——	——
1. 期初余额	85,947,417.79	85,947,417.79
2. 本期增加金额	484,288.20	484,288.20
（1）租入	484,288.20	484,288.20
（2）企业合并增加		
3. 本期减少金额	3,880,671.31	3,880,671.31
（1）处置	3,880,671.31	3,880,671.31
（2）其他		
4. 期末余额	82,551,034.68	82,551,034.68
二、累计折旧	——	——
1. 期初余额	34,403,254.34	34,403,254.34
2. 本期增加金额	8,248,113.57	8,248,113.57
（1）计提	8,248,113.57	8,248,113.57
（2）其他		
3. 本期减少金额		
（1）处置		
（2）其他		
4. 期末余额	42,651,367.91	42,651,367.91
三、减值准备	——	——
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
（1）计提		
（2）其他		
3. 本期减少金额		
（1）处置		
（2）其他		
4. 期末余额		
四、账面价值	——	——
1. 期末账面价值	39,899,666.77	39,899,666.77
2. 期初账面价值	51,544,163.45	51,544,163.45

11. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	本期其他减少	期末余额
场地改造费		39,014,707.88	333.34	38,854,703.99	159,670.55
合计		39,014,707.88	333.34	38,854,703.99	159,670.55



说明：长期待摊费用本期其他减少是根据本公司会计政策政府补助项目按净额列示，冲减资产原值。

12. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	20,776,861.92	3,116,529.29	20,769,751.38	5,192,437.85
租赁负债	50,180,274.05	7,527,041.10	53,050,967.10	13,262,741.78
合计	70,957,135.97	10,643,570.39	73,820,718.48	18,455,179.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

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
使用权资产	39,899,666.77	5,984,950.02	51,544,163.45	12,886,040.86
固定资产折旧	3,018,646.40	452,796.96	3,138,061.53	784,515.38
合计	42,918,313.17	6,437,746.98	54,682,224.98	13,670,556.24

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	6,437,746.98	4,205,823.41	13,670,556.24	4,784,623.38
递延所得税负债				

13. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
运输费	68,910,634.83	56,374,601.98
项目款	47,896,491.34	49,054,000.05
修理费	38,681,626.09	12,171,567.57
服务费	30,047,445.02	29,475,728.99
租赁费	5,487,267.92	18,867.92
质保金	1,164,000.00	1,164,000.00
其他	1,638,355.37	719,282.86
合计	193,825,820.57	148,978,049.37



14. 合同负债

（1）合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	10,807,107.36	11,733,850.72
合计	10,807,107.36	11,733,850.72

15. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	3,738,605.91	26,739,077.10	22,860,055.65	7,617,627.36
离职后福利-设定提存计划	246,898.32	3,275,954.74	3,275,954.74	246,898.32
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	3,985,504.23	30,015,031.84	26,136,010.39	7,864,525.68

（2）短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,711,243.00	22,756,111.00	19,095,426.00	7,371,928.00
职工福利费		848,930.00	848,930.00	
社会保险费	46,686.23	1,120,104.66	1,120,104.66	46,686.23
其中：医疗保险费	4,191.86	957,127.05	957,127.05	4,191.86
工伤保险费	29,630.16	44,475.58	44,475.58	29,630.16
生育保险费	12,864.21	118,502.03	118,502.03	12,864.21
住房公积金	17,960.52	1,582,479.50	1,582,479.50	17,960.52
工会经费和职工教育经费	-37,283.84	431,451.94	213,115.49	181,052.61
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合计	3,738,605.91	26,739,077.10	22,860,055.65	7,617,627.36

（3）设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	70,176.87	2,066,080.00	2,066,080.00	70,176.87
失业保险费		90,331.00	90,331.00	
企业年金缴费	176,721.45	1,119,543.74	1,119,543.74	176,721.45
合计	246,898.32	3,275,954.74	3,275,954.74	246,898.32



16. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	560,209.38	
企业所得税	444,089.78	6,507,480.28
城市维护建设税	27,800.19	
房产税		2,352.41
个人所得税		161,631.31
印花税	7,736.95	552,726.14
教育费附加	16,734.18	
地方教育费附加	10,523.66	
合计	1,067,094.14	7,224,190.14

17. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	13,492,496.02	
其他应付款	62,973,498.80	38,509,211.04
合计	76,465,994.82	38,509,211.04

17.1 应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	13,492,496.02	
合计	13,492,496.02	

17.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
收取的押金、保证金	36,799,851.57	29,448,119.24
工程款	25,068,094.47	8,787,383.47
代垫代扣款	718,275.85	102,648.73
其他	387,276.91	171,059.60
合计	62,973,498.80	38,509,211.04

18. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	16,333,282.65	17,267,670.55
合计	16,333,282.65	17,267,670.55



19. 其他流动负债

（1）其他流动负债分类

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	972,639.67	1,056,046.57
合计	972,639.67	1,056,046.57

20. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	51,874,555.83	55,606,766.00
减：未确认的融资费用	1,694,281.78	2,555,798.90
重分类至一年内到期的非流动负债	16,333,282.65	17,267,670.55
合计	33,846,991.40	35,783,296.55

21. 递延收益

（1）递延收益分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	78,223,362.82		78,223,362.82	
合计	78,223,362.82		78,223,362.82	

（2）政府补助项目

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	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
云南省国家综合货运枢纽补链强链	78,223,362.82					78,223,362.82		资产
合计	78,223,362.82					78,223,362.82		—

22. 实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
云南铝业股份有限公司	200,000,000.00	100.00			200,000,000.00	100.00
合计	200,000,000.00	100.00			200,000,000.00	100.00



23. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		3,371,703.02	1,473,922.74	1,897,780.28
合计		3,371,703.02	1,473,922.74	1,897,780.28

24. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	5,932,010.26			5,932,010.26
合计	5,932,010.26			5,932,010.26

25. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
上期期末余额	49,429,965.83	26,403,100.20
期初调整金额		
其中：《企业会计准则》及相关新规定追溯调整		
会计政策变更		
重大前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本期期初余额	49,429,965.83	26,403,100.20
本期增加	21,560,943.83	29,983,324.49
其中：本期净利润转入	21,352,033.75	29,983,324.49
其他调整因素		
本期减少	13,492,496.02	6,956,458.86
其中：本期提取法定盈余公积		2,998,332.45
本期提取任意盈余公积		
本期提取一般风险准备		
对所有者的分配	13,492,496.02	3,958,126.41
应付普通股股利		
其他减少		
本期期末余额	57,289,503.56	49,429,965.83



26. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,241,485,109.85	1,207,918,766.71	2,074,588,962.21	2,025,884,718.09
其他业务				
合计	1,241,485,109.85	1,207,918,766.71	2,074,588,962.21	2,025,884,718.09

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
业务类型		
其中：物流收入	1,241,485,109.85	1,207,918,766.71
合计	1,241,485,109.85	1,207,918,766.71

27. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	271,959.81	299,735.65
教育费附加	162,416.41	73,703.27
地方教育费附加	107,645.14	49,135.53
房产税	2,352.41	5,003.64
印花税	735,432.90	1,605,523.73
车船使用税	11,585.60	11,624.88
合计	1,291,392.27	2,044,726.70

28. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,403,619.36	7,375,506.61
差旅费	392,870.51	838,457.57
聘请中介机构	374,821.95	865,640.32
宣传费	325,664.00	479,507.43
党建活动经费	242,900.00	231,800.00
办公耗材费	146,302.77	134,417.60
其他	404,276.89	1,177,135.19
合计	7,290,455.48	11,102,464.72



29. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	525,690.05	1,709,116.48
减：利息收入	1,342,314.26	3,091,169.47
汇兑净收益		
加：汇兑净损失		
其他支出	9,851.54	11,033.90
合计	-806,772.67	-1,371,019.09

30. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
代扣个税手续费	12,419.86	8,348.85
合计	12,419.86	8,348.85

31. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-3,520.00
合计		-3,520.00

32. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-7,110.54	12,528.89
合计	-7,110.54	12,528.89

33. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	1,500.00	1,500.00	1,500.00
无法支付往来款项		86,662.08	
保险等赔款	1,260.00	63,879.16	1,260.00
罚款净收入	24,000.00	36,017.20	24,000.00
其他	0.03	33,887.63	0.03
合计	26,760.03	221,946.07	26,760.03

34. 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
罚款支出		4,000.00	



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
其他	28.50	42,209.38	28.50
合计	28.50	46,209.38	28.50

35. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当年所得税费用	3,892,475.19	9,073,531.22
递延所得税费用	578,799.97	-1,935,689.49
合计	4,471,275.16	7,137,841.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
本期合并利润总额	25,823,308.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	3,873,496.34
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
税率变化及租赁调整	597,778.82
所得税费用	4,471,275.16

36. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	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	21,352,033.75	29,983,324.49
加：资产减值准备		
信用减值损失	7,110.54	-12,528.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,714,680.77	2,116,732.00
使用权资产折旧	8,248,113.57	17,532,885.97
无形资产摊销		



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销	333.34	
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	-816,067.54	1,709,116.48
投资损失（收益以“－”号填列）		3,520.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	578,799.97	1,935,689.49
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-17,760.81	-12,270.85
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	25,311,619.18	72,491,309.71
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	41,104,728.45	-26,731,690.38
其他	1,897,780.28	11,776,637.18
经营活动产生的现金流量净额	99,381,371.50	110,792,725.20
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	358,120.78	1,276,021.51
减：现金的期初余额	1,276,021.51	64,681.95
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	-917,900.73	1,211,339.56

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
现金		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	358,120.78	1,276,021.51
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		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	358,120.78	1,276,021.51



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期末余额	期初余额
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

37. 租赁

本公司作为承租方

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	525,690.05	1,709,116.48
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	4,813,577.98	4,587,155.96
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）		
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出		
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		

六、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	78,223,362.82				78,223,362.82		资产

2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
营业外收入	1,500.00	1,500.00



七、与金融工具相关风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险,主要包括信用风险和流动性风险等。与这些金融工具有关的风险,以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平,使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险,建立适当的风险承受底线并进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。

(1) 信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。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、长期应收款等。

为降低信用风险,本公司执行董事负责规划并建立本公司的风险管理架构,制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险,这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定,涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由纪委工作部(该部门于2024年10月并入党群工作部)按照执行董事批准的政策开展。该部门通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。此外,本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况,以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此,本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行,故流动资金的信用风险较低。本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外,本公司无其他重大信用集中风险。本公司应收账款及合同资产中,前五名金额合计15,038,705.48元,占本公司应收账款及合同资产总额的98.55%。

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,通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是,如果本公司确定金融工具在资



产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

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。本公司判断已发生信用减值的主要标准为在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本公司也会将其视为已发生信用减值。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。

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；本公司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。

(2) 流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年7月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	193,825,820.57				193,825,820.57
其他应付款	62,973,498.80				62,973,498.80
租赁负债	17,291,518.61	17,291,518.61	17,291,518.61		51,874,555.83

2024年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	148,978,049.37				148,978,049.37
其他应付款	38,509,211.04				38,509,211.04
租赁负债	17,267,670.55		35,783,296.55		53,050,967.10

2. 金融资产转移



(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/票据贴现	应收款项融资		未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书/票据贴现	应收款项融资	162,652,172.07	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		162,652,172.07		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书/票据贴现	162,652,172.07	
合计		162,652,172.07	

八、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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	—	—	—	—
应收款项融资			15,100,000.00	15,100,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			15,100,000.00	15,100,000.00
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—

2. 不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、应付款项等。截至2025年7月31日，不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值和公允价值之间无重大差异。

九、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
云南铝业股份有限公司	昆明呈贡	有色金属冶炼及压延加工	3,467,957,405.00	100.00	100.00

本公司最终控制方是中国铝业集团有限公司。

(2) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
云南云铝汇鑫经贸有限公司	同受母公司控制
云南源鑫炭素有限公司	同受母公司控制
云南文山铝业有限公司	同受母公司控制
云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	同受母公司控制
云南云铝海鑫铝业有限公司	同受母公司控制
鹤庆溢鑫铝业有限公司	同受母公司控制
云南云铝泽鑫铝业有限公司	同受母公司控制
云南云铝涌鑫铝业有限公司	同受母公司控制
云南云铝润鑫铝业有限公司	同受母公司控制
曲靖云铝消鑫铝业有限公司	同受母公司控制
云南涌顺铝业有限公司	同受母公司控制
云南云铝泓鑫铝业有限公司	同受母公司控制
中铝物资供销有限公司	同受最终控制方控制
中铝山东工程技术有限公司	同受最终控制方控制
云南浩鑫铝箔有限公司	同受最终控制方控制
中铝物流集团中部国际陆港有限公司	同受最终控制方控制
中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司	同受最终控制方控制
中铝物流集团有限公司	同受最终控制方控制
中铝物流集团重庆有限公司	同受最终控制方控制
中铝智能科技发展有限公司	同受最终控制方控制
中铝物流集团中州有限公司	同受最终控制方控制
中国长城铝业有限公司职业技术学院	同受最终控制方控制
中铝智能铜创科技(云南)有限公司	同受最终控制方控制
中铝物流集团内蒙古有限公司	同受最终控制方控制
云南省冶金医院	同受最终控制方控制
中铝物流集团西北国际陆港有限公司	同受最终控制方控制
云南冶金集团股份有限公司	同受最终控制方控制
中铝物资有限公司	同受最终控制方控制
云南慧能售电股份有限公司	同受最终控制方控制



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
云南中慧能源有限公司	同受最终控制方控制
中铝财务有限责任公司	同受最终控制方控制
云南冶金集团进出口物流股份有限公司	同受最终控制方控制
贵州华锦铝业有限公司	同受最终控制方控制
中铝智能(杭州)安全科学研究院有限公司	同受最终控制方控制
中铝国际贸易集团有限公司	同受最终控制方控制
中铝佛山国际贸易有限公司	同受最终控制方控制
中铝创鑫链通(金华)科技有限公司	同受最终控制方控制
山东铝业有限公司	同受最终控制方控制
中铝保险经纪(北京)股份有限公司	同受最终控制方控制
中铝共享服务(天津)有限公司	同受最终控制方控制
中铝智能数维(杭州)工程设计研究院有限公司	同受最终控制方控制
贵阳铝镁设计研究院有限公司	同受最终控制方控制
中铝资本控股有限公司	同受最终控制方控制
中铝铝箔(云南)有限公司	同受最终控制方控制
中油国铝(北京)石油化工有限公司	中铝集团之合营企业
云南索通云铝炭材料有限公司	云铝股份之联营企业
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	云铝股份之联营企业
广西华银铝业有限公司	中铝集团之合营企业

2. 关联交易

(1) 销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南云铝汇鑫经贸有限公司	采购货物	238,767.30	1,264,192.44
云南铝业股份有限公司	采购货物	39,912.00	15,566.36
中铝物流集团中部国际陆港有限公司	接受劳务	26,963,582.51	460,007,390.26
中铝物流集团东南亚国际陆港有限公司	接受劳务	206,731,223.36	336,667,277.83
中铝山东工程技术有限公司	接受劳务	596,128.54	450,153.67
云南省冶金医院	接受劳务		40,810.75
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	接受劳务	118,084.40	6,438,786.31
中铝物流集团重庆有限公司	接受劳务	5,213,780.84	9,989,478.37
中铝智能科技发展有限公司	接受劳务		752,110.53
中铝物流集团中州有限公司	接受劳务	7,678,595.31	906,366.61
中国长城铝业有限公司职业技术学院	接受劳务		91,516.04



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铝物流集团有限公司贵州分公司	接受劳务	13,876,803.25	23,211,345.59
中铝物流集团有限公司山东分公司	接受劳务	2,517,690.37	1,049,850.62
云南铝业股份有限公司（本部）	接受劳务	632,884.61	815,934.84
云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	接受劳务	907,671.80	12,447,353.59
中铝智能数维（杭州）工程设计研究院有限公司	接受劳务		38,163.31
贵阳铝镁设计研究院有限公司	接受劳务		245,283.02
九冶建设有限公司	接受劳务	6,253,510.77	13,807,482.21
中铝共享服务（天津）有限公司	接受劳务	144,760.38	176,707.55
中铝资本控股有限公司	接受劳务		93,103.78
云南文山铝业有限公司	接受劳务		1,375.55
云南源鑫炭素有限公司	接受劳务	112,481.85	180,552.48
曲靖云铝消鑫铝业有限公司	接受劳务	4,564.68	
中铝物流集团有限公司	接受劳务	2,574,871.53	
中铝物资供销有限公司	购买商品	723,369.44	
中铝创鑫链通（金华）科技有限公司	接受劳务	729,449.33	
山东铝业有限公司	接受劳务	4,339.63	
广西华银铝业有限公司	接受劳务	1,072,658.38	
中铝保险经纪（北京）股份有限公司	接受劳务	55,584.90	
中油国铝（北京）石油化工有限公司	采购货物	1,080,804.42	
合计	——	278,271,519.60	868,690,801.71

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南云铝海鑫铝业有限公司	提供劳务	107,642,461.87	227,157,852.20
云南源鑫炭素有限公司	提供劳务	164,468,781.49	257,616,419.62
鹤庆溢鑫铝业有限公司	提供劳务	160,791,995.79	267,946,831.91
云南云铝泽鑫铝业有限公司	提供劳务	97,779,950.38	158,578,117.26
云南云铝涌鑫铝业有限公司	提供劳务	91,402,399.76	150,638,971.65
云南文山铝业有限公司	提供劳务	104,876,645.91	201,838,490.04
云南云铝润鑫铝业有限公司	提供劳务	96,440,890.22	118,459,930.30
曲靖云铝消鑫铝业有限公司	提供劳务	93,457,117.11	117,582,592.43
云南铝业股份有限公司	提供劳务	67,449,660.88	99,339,554.36
中铝物资有限公司	提供劳务	36,460,665.80	117,867,082.92



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南涌顺铝业有限公司	提供劳务	25,810,715.43	46,154,268.17
中铝铝箔（云南）有限公司	提供劳务	32,279,840.97	48,502,312.71
云南云铝汇鑫经贸有限公司	提供劳务	18,822,949.74	35,462,704.87
云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	提供劳务	1,940,736.31	6,828,090.71
曲靖市沾益区捷成物流有限公司	提供劳务	27,735.85	973,377.36
中铝物流集团中部国际陆港有限公司	提供劳务	71,206.90	1,186,375.88
云南慧能售电股份有限公司	提供劳务	15,588.23	22,225.48
云南中慧能源有限公司	提供劳务	2,937.54	7,843.30
云南云铝泓鑫铝业有限公司	提供劳务	45,290,306.85	124,939,563.87
云南索通云铝炭材料有限公司	提供劳务		509,307.91
中铝财务有限责任公司	利息收入	172,785.78	357.59
中铝国际贸易集团有限公司	提供劳务	3,699,285.46	
中铝佛山国际贸易有限公司	提供劳务	8,056,866.50	
合计	——	1,156,961,524.77	1,981,612,270.54



(3) 关联租赁情况

1) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
云南铝业股份有限公司	房屋及构筑物				6,449,120.46	18,534.17	620,973.25		1,656,293.85
云南源鑫炭素有限公司	房屋及构筑物				3,782,250.77	150,921.79	340,969.68		
鹤庆溢鑫铝业有限公司	房屋及构筑物				3,042,538.53	121,405.32	274,284.67		
云南云铝涌鑫铝业有限公司	房屋及构筑物				2,316,387.16	86,799.89	208,822.16		
云南云铝润鑫铝业有限公司	房屋及构筑物				1,424,242.20	56,831.02	128,395.35		
云南云铝海鑫铝业有限公司	房屋及构筑物				1,239,065.14	79,945.95	111,701.65	484,288.20	
曲靖云铝消鑫铝业有限公司	房屋及构筑物				281,984.40	11,251.92	23,969.72		
云南云铝汇鑫经贸有限公司	房屋及构筑物	4,813,577.98	4,587,155.96		4,587,155.96				



(4) 关联担保情况

作为被担保方

担保方名称	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
云南铝业股份有限公司	约2.2亿元	不超过6年（含6年，计划为2022年11月-2026年11月以及存续期届满之日起两年）	否

注：上表担保为云南铝业股份有限公司为本公司 1 万吨指定工业硅期货交割仓库提供约 2.2 亿元的担保。

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	云南云铝海鑫铝业有限公司	7,255.77		25,178,875.61	
应收账款	云南云铝泓鑫铝业有限公司			13,255,347.65	
应收资金集中管理款	云南铝业股份有限公司	384,607,290.34		305,909,301.77	
其他应收款	云南云铝泓鑫铝业有限公司	103,796,165.36	20,759,233.07	103,796,165.36	20,759,233.07
其他应收款	曲靖云铝消鑫铝业有限公司	6,000.00		6,000.00	
其他应收款	中铝铝箔（云南）有限公司	500,000.00		200,000.00	
预付账款	中铝物流集团中部国际陆港有限公司			121,422.07	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	1,354,372.78	3,251,743.67
应付账款	云南铝业股份有限公司	2,970,767.92	18,867.92
其他应付	云南云铝绿源慧邦工程技术有限公司	154,295.19	3,085,903.67
合同负债	云南云铝涌鑫铝业有限公司	2,450,564.66	5,779,622.96
合同负债	云南铝业股份有限公司	39,100.52	47,048.84



云南云铝物流投资有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	鹤庆溢鑫铝业有限公司	30.00	30.00

十、 股份支付

截至资产负债表日，本公司无股份支付事项。

十一、 承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的承诺及或有事项。

十二、 资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十三、 其他重要事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的其他重要事项。


云南云铝物流投资有限公司
二〇二五年十月十六日





营业执照

(副本) 副本编号: 2-1

统一社会信用代码 915301020546687786

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)昆明分所

类型 特殊普通合伙企业分支机构

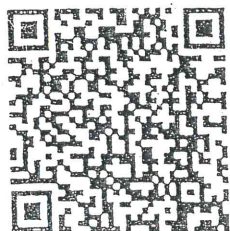
营业场所 云南省昆明市西山区人民西路315号云投财富商业广场
B2幢19层

负责人 张为

成立日期 2012年09月28日

营业期限 同隶属公司一致

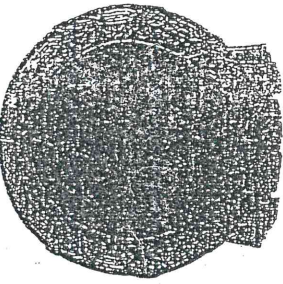
经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关



2018 年 12 月 3 日



证书序号: 5002782

说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批, 准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所

执业证书

名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)昆明分所

负责人: 张为

经营场所: 云南省昆明市西山区人民西路315号
云投财富商业广场B2幢19楼

分所执业证书编号:

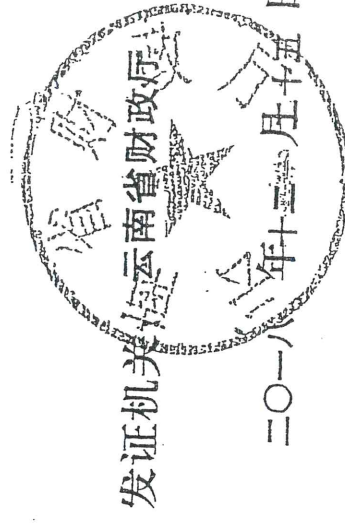
110101365301

批准执业文号:

云财会〔2009〕39号

批准执业日期:

2009-9-7



中华人民共和国财政部制



李云虹 530100010090
已通过 2024 任职资格检查



姓 名 李云虹
Full name
性 别 女
Sex
出 生 日 期 1974-09-12
Date of birth
工 作 单 位 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）昆明分所
Working unit
身 份 证 号 码 530102197409122446
Identity card No.



年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



证书编号: 530100010090
No. of Certificate

批准注册协会: 云南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 10 月 10日
Date of Issuance /y /m /d



李云虹(530100010090)
您已通过2016年年检
云南省注册会计师协会



李云虹(530100010090)
您已通过2017年年检
云南省注册会计师协会



姓名	刘海洋
Full name	刘海洋
性别	女
Sex	女
出生日期	1989-01-13
Date of birth	1989-01-13
工作单位	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所
Working unit	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所
身份证号码	430321198901136226
Identity card No	430321198901136226

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



110101501323

证书编号：
No. of Certificate

批准注册会计师协会：
Authorized Institute of CPA

发证日期：
Date of Issue

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

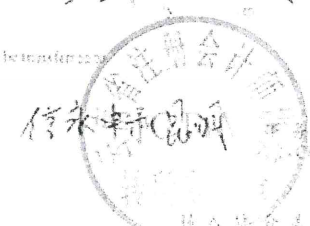
注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred



2024年12月5日

同意调入
Agree the holder to be transferred



2024年12月5日