

# 三羊马（重庆）物流股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026-014



2026 年 04 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人任敏、主管会计工作负责人祝竞鹏及会计机构负责人（会计主管人员）罗纯敏声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司未来发展将面临的主要困难和主要风险具体请见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一 公司未来发展的展望”中的内容描述。敬请广大投资者关注，并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	12
第四节 公司治理、环境和社会 .....	33
第五节 重要事项.....	50
第六节 股份变动及股东情况.....	98
第七节 债券相关情况 .....	104
第八节 财务报告.....	107

## 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在指定网站上、指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。
- （四）2025 年年度报告文件原件。
- （五）以上备查文件的备置地点：董事会秘书办公室。

## 释义

释义项	指	释义内容
三羊马、三羊马物流、本公司、公司、股份公司、发行人	指	三羊马（重庆）物流股份有限公司
有限公司	指	重庆中集汽车物流有限责任公司
东瑾公司	指	三羊马（重庆）物流股份有限公司东瑾分公司
新津红祥	指	成都新津红祥汽车运输有限公司
定州铁达	指	定州市铁达物流有限公司
主元联运	指	重庆主元多式联运有限公司
数园科技	指	三羊马数园科技（重庆）有限公司
主元汽车	指	重庆主元汽车科技有限公司
三羊马科技	指	三羊马科技（北京）有限公司
科赛捷	指	科赛捷（重庆）物流有限公司
纵横科技	指	三羊马纵横科技（重庆）有限公司
国际供应链	指	三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司（更名前：亚欧联（重庆）国际物流有限公司）
海南供应链	指	三羊马（海南）供应链管理有限公司
智人科技	指	三羊马智人科技（重庆）有限公司
丰一国际	指	丰一国际物流（辽宁）有限公司
西部诚通	指	中物流西部（重庆）物流有限公司（更名前：重庆西部诚通物流有限公司）
长嘉纵横	指	重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司（更名前：重庆现代物流产业股权投资基金管理有限公司）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《三羊马（重庆）物流股份有限公司章程》
申港证券	指	申港证券股份有限公司
天健会计师、天健会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
“一带一路”	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”
多式联运	指	联运经营者受托运人、收货人或旅客的委托，为委托人实现两种或两种以上运输方式的全程运输以及提供相关运输物流辅助服务的活动
货运代理	指	接受货物收货人、发货人或其代理人的委托，以委托人或自己的名义办理有关运输等业务，收取代理费或佣金的行为
物流	指	物品从供应地向接收地的实体流动过程。根据实际需要，将运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、回收、信息处理等基本功能实施有机结合
汽车物流	指	汽车整车、原材料、零配件、售后服务备件，从供应地向接收地的实体流动过程。根据实际需要，将运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配送、信息处理等基本功能实施有机结合
第三方物流	指	接受客户委托为其提供专项或全面的物流系统设计以及系统运营的物流服务模式
物流基地	指	广义物流网络上的功能性基础地区，具备完成物流网络系统业务运作要求的规模性综合或专业特征物流功能。包括港口码头、机场、区域物流中心、铁

		路货站及交通（一级）枢纽
装卸	指	物品在指定地点以人力或机械装入运输设备或卸下
搬运	指	在同一场所内，对物品进行水平移动为主的物流作业
整车	指	装配完整的汽车
商品车	指	汽车生产制造商拟销售的车辆，可分为乘用车和商用车两类
乘用车	指	主要用于载运乘客及其随身行李的汽车，一般包括驾驶员座位在内最多不超过 9 个座位
商用车	指	所有的载货汽车和 9 座以上的客车
在用车	指	指已经出厂的车辆，不包括主机厂及其销售渠道中尚未销售的新车
质损	指	汽车整车、零部件、售后服务备件存在损坏、缺失及出现非原厂规定件等质量问题
中铁特货 OTD	指	中铁特货基于物流管理需求在通用订单交付系统上开发的自有订单交付管理系统
TMS	指	Transportation Management System, 运输管理系统，是一套基于运输作业流程，利用现代计算机技术和物流管理方法设计出的符合现代运输业务操作实践的管理软件
GPS	指	Global Positioning System, 全球定位系统，通过 GPS 系统，公司可实现对运输工具、运输货物实时位置的跟踪、查询
WMS	指	Warehouse Management System, 仓储管理系统，一套主要用于控制和跟踪仓库中物料的转移和存储的管理软件，各公司可在通用仓储管理软件系统上结合自身情形开发专用的 WMS 系统

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	三羊马	股票代码	001317
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	三羊马（重庆）物流股份有限公司		
公司的中文简称	三羊马		
公司的外文名称（如有）	San Yang Ma (Chongqing) Logistics Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	San Yang Ma		
公司的法定代表人	任敏		
注册地址	重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号		
注册地址的邮政编码	401333		
公司注册地址历史变更情况	2012 年 9 月 5 日至今，重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号；2011 年 6 月 13 日至 2012 年 9 月 5 日，重庆北部新区加工区八路 2 号 1 幢；2011 年 2 月 17 日至 2011 年 6 月 13 日，重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号；2006 年 1 月 6 日至 2011 年 2 月 17 日，重庆经济技术开发区经开园 C58 号；2005 年 9 月 6 日至 2006 年 1 月 6 日，重庆市渝北区人和镇新南路 168 号 9-12。		
办公地址	重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号		
办公地址的邮政编码	401333		
公司网址	www.sanyangma.com		
电子信箱	boardsecretary@sanyangma.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨雨阔	蒋信利
联系地址	重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号	重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号
电话	023-63055149	023-63055149
传真	023-63055149	023-63055149
电子信箱	boardsecretary@sanyangma.com	boardsecretary@sanyangma.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	http://www.szse.cn/
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》《经济参考报》和巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）
公司年度报告备置地点	董事会秘书办公室

#### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	915001067784797538
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	报告期内无变更

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	赵兴明、曾丽娟

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
申港证券股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼	潘杨阳、程聪	2021 年 11 月 30 日至 2024 年 12 月 31 日或募集资金使用完毕（以孰晚为止）。

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

#### 六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,223,785,475.27	1,182,492,182.01	3.49%	980,265,801.51
归属于上市公司股东的净利润（元）	-8,536,869.03	8,592,371.58	-199.35% <sup>1</sup>	20,115,683.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-11,098,609.91	4,086,657.90	-371.58% <sup>1</sup>	16,032,511.60
经营活动产生的现金流量净额（元）	188,901,750.06	-134,752,970.07	240.18% <sup>2</sup>	9,261,767.95
基本每股收益（元/股）	-0.11	0.11	-200.00%	0.25
稀释每股收益（元/股）	-0.11	0.11	-200.00%	0.25
加权平均净资产收益率	-0.97%	1.01%	-1.98%	2.50%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	1,818,971,751.20	1,841,866,367.59	-1.24%	1,561,885,076.91
归属于上市公司股东	1,015,766,727.47	854,897,207.26	18.82%	855,704,113.05

的净资产（元）				
---------	--	--	--	--

注：1 主要系在建工程转固增加折旧费用及运营费用所致。

2 主要系本期应收账款回款增加所致。

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,223,785,475.27	1,182,492,182.01	扣除前
与主营业务无关的业务收入	23,250,825.78	21,337,387.98	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	23,250,825.78	21,337,387.98	主要包含信息服务、房屋租赁物业、技术服务、餐饮住宿等
营业收入扣除后金额（元）	1,200,534,649.49	1,161,154,794.03	扣除正常经营以外的信息服务、房屋租赁物业、技术服务、餐饮住宿等营业收入金额

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	301,978,332.70	296,374,894.11	292,883,311.54	332,548,936.92
归属于上市公司股东的净利润	-1,657,649.66	-11,341,952.18	1,205,738.42	3,256,994.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,992,659.57	-12,497,154.49	336,495.40	3,054,708.75
经营活动产生的现金流量净额	-64,342,880.13	84,048,354.21	38,313,430.71	130,882,845.27

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

三羊马（重庆）物流股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司三羊马纵横科技（重庆）有限公司（以下简称“纵横科技”）部分运输代理业务收入确认过程中，判断纵横科技作为主要责任人，采用了总额法核算。经公司组织相关人员重新深入学习会计准则及梳理业务流程，为更严谨地执行《企业会计准则第 14 号—收入》的有关规定，公司对部分运输代理业务的交易实质进行了更加严格的判断，基于审慎性原则，将部分运输代理业务收入确认方法由总额法调整为净额法。

现公司根据《企业会计准则第 28 号—会计政策变更、会计估计变更和差错更正》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号—财务信息的更正及相关披露》等有关规定，公司对《2025 年第一季度报告》《2025 年半年度报告》和《2025 年第三季度报告》相关财务信息进行更正。

公司于 2026 年 4 月 22 日召开了 2026 年第 2 次审计委员会会议、第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正及定期报告更正的议案》，同意公司根据法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定，对前期会计差错及定期报告进行更正，并同步修订财务报表和附注相关数据。

主要涉及合并利润表的营业收入及营业成本，不会对公司总资产、净资产、利润总额、净利润、归属于上市公司股东的净利润和经营活动现金流量净额产生影响，不影响母公司利润表、合并及母公司资产负债表、合并及母公司现金流量表，不会导致公司已披露的定期报告出现盈亏性质的改变，亦不存在损害公司及股东利益的情形。

具体内容详见公司同日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于前期会计差错更正及定期报告更正的公告》（公告编号：2026-021）。

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	1,592,990.34	161,845.42	864,513.69	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	99,619.57	1,300,814.12	474,653.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保	2,077,485.84	3,825,227.66	3,138,939.24	

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	430,413.99	240,000.00		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,656,570.59	-266,875.92	315,217.47	
减：所得税影响额	62,809.59	775,813.23	710,151.89	
少数股东权益影响额（税后）	-80,611.32	-20,515.63		
合计	2,561,740.88	4,505,713.68	4,083,171.51	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）主要业务

公司是一家以多式联运模式为主的第三方物流企业，通过企业内部管理和信息化系统，整合包括自身和第三方运输工具运力，具备实现“公”、“铁”、“水”等多种运输方式有机融合的作业能力，为客户提供“门到门”的综合物流服务。根据运输商品的不同和服务类别的差异，公司主要业务可以分为汽车整车综合物流服务、非汽车商品综合物流服务、仓储服务和信息服务业务。

#### 1、汽车整车综合物流服务

##### （1）全程物流服务

全程物流服务是指客户提出运输需求，设计相应物流方案，通过铁路、公路等多种运输方式优化组合，完成整车下线生产场地或客户指定起始地运送至汽车经销商处或客户指定地的一站式物流服务。包括车辆运输、装卸、加固、配送等作业环节。全程物流服务根据运输方式的不同，又可细分为全程公铁联运和全程公路运输两类。

##### （2）两端作业服务

两端作业服务是指为客户的多式联运过程实现在不同物流场站、不同物流环节无缝转换的作业服务。包括：a、前端作业：将整车从客户指定起始地配送、装载至指定火车站点的作业服务；b、后端作业：将到火车站点的货物卸载、配送至客户指定地点的作业服务；c、站内作业：火车站场地内的不同位置间整车的短驳、仓储作业服务；d、已经驶离汽车下线生产场地的商品车的二次转运。

#### 2、非汽车商品综合物流服务

基于在整车物流运输方面积累的多式联运经验，公司 2025 年开始积极拓展水路运输渠道，采用无船承运模式，拓展了公司多式联运可提供的服务范围。依托于公司构建的完善物流网络，将业务向普通货物运输领域延伸，为以啤酒饮料为代表的快速消费品生产客户和以建材粮食为代表的大宗商品贸易客户，提供集物流方案设计、货物运输、装卸、搬运、仓储等一站式综合物流服务。

公司在拓展水路运输渠道的过程中，为更广泛的接触不同类型客户，满足内贸客户多样性的船运运输需求，除为客户提供门到门的全程物流服务外，还提供以赚取佣金和价差为目的的运输代理业务。随着公司业务发展，会逐步降低运输代理业务规模。

#### 3、仓储服务

公司仓储管理服务即利用库房、场地，为客户提供货物存储、金融监管仓等服务。

#### 4、信息服务业务

新能源汽车造车新势力的崛起，给商品车和在用车销售营销渠道带来了新市场，基于互联网平台的营销推广日益成为行业从业者的选择。公司引入经验丰富的团队，利用自身技术平台，通过外部第三方的代理平台，为游戏、电商等客户提供精准、高效的广告投放策略，后期重点发展在用车和商品车客户的营销渠道建设。

##### （二）主要经营模式

##### 1、盈利模式

###### （1）汽车整车物流服务

在保证自身合理利润的基础上，根据铁路发运成本、不同时段的油价浮动程度、区域运输难易程度、外购公路运力和装卸等物流辅助活动单价变动等因素综合考虑各项成本提出各项业务参考价格。同时结合客户的物流业务规模、服务质量要求及客户战略定位，根据自身的竞争实力，最终通过与客户协商或竞标方式确定服务价格。

###### （2）非汽车商品综合物流服务

非汽车商品综合物流服务定价方式整体与汽车整车综合物流服务定价方式保持一致。非汽车商品综合物流服务根据与客户确定的运输价格，以双方确认的线路结算里程，实行运费结算全包干制度。

其中运输代理业务，以向中小微货运代理平台获客为基本点，公司完成船运集装箱舱位的集拼业务，并根据船运企业及其一级货代渠道提供的价格差异，为中小微货代平台在约定的时效内，提供订舱服务，赚取规模价差收益和服务费。

###### （3）仓储服务

结合自身仓库单位折旧成本，并根据历年仓库出租率情况、客户存放货物种类、仓储时长等与客户通过协商方式确定单位价格。如仓储时长超过一年，公司通常与客户约定价格定期调整条款。

###### （4）信息服务业务

公司通过社交媒体平台官方授权代理商，帮广告主采购平台流量、制定投放策略、执行引流方案，主要赚取媒体返点或服务费。

##### 2、采购模式

针对多式联运业务模式，在确保时效和成本的基础上，能够有效的调动运力协同是获得市场竞争和持续盈利的关键。公司主业是以通过不同运输方式组合的多式联运业务，因此作业过程中，主要采购内容为铁路运力、水路运力、公路运力、物流辅助作业等。

###### （1）铁路运力采购

直接向铁路部门进行铁路承运业务的采购，通常需要公司先行支付运费后方可实施发货运输。其中与汽车运输相关的铁路运力均向中铁特货各分子公司采购，与非汽车商品综合物流相关的铁路运力均向各地铁路局采购。

###### （2）水路运力采购

公司现阶段水路运力采购集中在内贸板块，围绕作业团队的优势作业区域，向包括中远海运、安通物流和信风海运等船运企业直接订舱，通常需要公司先行支付订舱费用后方可实施发货运输；同时为了提升规模经济效益和获得更经济的成本，公司会根据客户时效需求和不同渠道价格差异情况，向船运企业代理平台订购船运企业的舱位。

### （3）公路运力、物流辅助作业采购

多式联运模式下，公司会根据客户的需求，在成本和时效的基础上进行多种运输模式的组合和管理，需要及时调配不同的运力资源满足客户一站式物流需求。现阶段除作业量比较集中的区域公司采用自有运力为主外，其他多式联运物流场景中，公司仍需要对外采购相当的公路运力和两端作业服务来满足运营需求。公司秉承“方便、高效、安全、快捷”的采购理念，认真履行公司采购管理体系的要求，通过资质、供给运力、物流方案、成本等一系列要素对外协作业商进行采购评审，对外协作业商是否具有合格的作业能力进行逐项的认定，建立起合格外协作业商的采购体系。

### （三）市场分析

以多式联运模式的汽车整车物流业务是公司核心业务，非汽车商品综合物流服务收入占比逐年提升。针对多式联运业务模式，在确保时效和成本的基础上，能够有效的调动运力协同是获得市场竞争和持续经营的关键。

公司汽车整车物流业务立足公铁联运，为客户提供包括全流程门到门物流服务、两端作业服务等综合解决方案。根据公司统计数据和行业公开的相关数据显示，2025 年度中国铁路商品汽车运输量达 800 万辆，占全国汽车整车企业产量 3,453.1 万辆的 23.00%。

国内汽车产销量是影响公司整车物流作业量的核心驱动因素，铁路商品车运输量是公司公铁联运模式下的直接影响因素。近年来公司核心围绕汽车国内消费市场的公铁联运业务展业，尽管作业量有所提升，但受到客户年降和市场竞争加剧等因素综合影响，公司汽车整车物流业务收入增速相对缓慢。

对于公铁联运整车的任何生产节点均具有程序化、流程化、规范化的操作标准，同时因规模化也使拥有对生产资源调配、优化的主动权，例如将不同客户同区域的车辆进行集中管理，形成同线路配送等，无论是劳务作业还是公路配送都能形成统筹管理，对生产成本的节约和时效的整合具有独特的优势。基于以上特点，无论客户产生的是全过程或某个节点的物流需求，都能提供完善的服务，这种服务的包容性、多样性是业务不断深入发展的核心特质。公司自成立以来长期服务公铁联运整车物流细分市场，已经建立了遍布核心区域的物流作业和配送网络，形成并协同客户改进了公铁联运整车运输作业标准和流程，获得了包括整车企业、中铁特货等企业的认可。

与国内大型汽车制造企业附属的控股或参股的物流企业相比，公司规模相对较小，在资金实力、设备规模上尚存在较大差距。在多式联运过程中，对信息化、科技化的水平要求更高，在供应链等生态环境不断变化的条件下，公司和行业均需要更多的复合型专业人才。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司是一家以多式联运模式为汽车行业和快速消费品、大宗商品客户提供综合服务的第三方物流企业。根据中国证监会颁布的《上市公司行业统计分类与代码》，公司所处行业门类为“G 交通运输、仓储和邮政业”，根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司业务所处行业为“G58 多式联运和运输代理业”。

汽车是国民经济的支柱性产业，是制造强国、科技强国、交通强国、能源强国等强国建设的重要支撑。物流业是畅通国内大循环、发展现代化产业体系的重要基础支撑，是建设全国统一大市场不可或缺的基础支撑和关键环节。

### 1、 相关行业政策

近年来国务院、各部委，地方政府陆续出台支持现代物流行业和汽车产业发展的相关政策。

2022 年 1 月 7 日国务院办公厅印发《推进多式联运发展优化调整运输结构工作方案（2021—2025 年）》提出，到 2025 年，多式联运发展水平明显提升，基本形成大宗货物及集装箱中长距离运输以铁路和水路为主的发展格局，全国铁路和水路货运量比 2020 年分别增长 10%和 12%左右，集装箱铁水联运量年均增长 15%以上。

2023 年 1 月 3 日国家铁路局、工业和信息化部、中国国家铁路集团有限公司联合印发《关于支持新能源商品汽车铁路运输服务新能源汽车产业发展的意见》积极鼓励铁路运输企业开展新能源商品汽车铁路运输业务，明确铁路运输新能源汽车不按危险货物管理。

2024 年 11 月 27 日中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《有效降低全社会物流成本行动方案》，完善多式联运体系，降低跨境物流成本，并推动铁路、公路、水运、航空等运输方式高效衔接，加快多式联运“一单制”“一箱制”落地实施，强化物流信息互联互通与标准协同，提升全程物流组织效率和透明度。

2025 年 11 月 26 日中国人民银行等八部委联合发布《关于金融支持加快西部陆海新通道建设的意见》，推动法律层面面对铁路、多式联运运输单证物权属性支持。支持加快发展多式联运“一单制”金融保险服务。

2024 年 6 月 28 日商务部等十三部门联合发布《关于促进汽车消费的若干措施》，持续开展新能源汽车下乡，支持汽车以旧换新、二手车交易市场升级，扩大汽车整车进口、平行进口等。

2025 年 9 月 12 日工信部等八部门联合发布了《汽车行业稳增长工作方案（2025~2026 年）》，加快新能源汽车全面市场化拓展，提升汽车出口金融服务水平。

这些政策明确了公司以多式联运方式提供物流综合服务的模式符合国家制定的相关发展政策，充分体现了多式联运以不同的交通运输方式和信息技术为基础，在满足物品流通需求的同时，提高运输效率与运输质量来满足客户对商品运输的专业化、定制化的需求，将服务全过程的系统总成本降到最低水平，成为现代物流网络运作的主体和纽带。这些稳定增加汽车消费、加快活跃二手车市场等国家政策的发布和实施，将为公司汽车整车综合物流服务业务提供稳定的发展空间。

## 2、下游行业发展概述

公司所从事的主要业务为细分物流行业中的汽车整车综合物流服务，整车物流又可细分为商品车物流和在用车物流，相关的行业情况为：

（1）商品车物流主要指为商品车提供物流服务。

根据汽车工业协会数据，2025 年中国汽车产销量分别完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，连续 17 年稳居全球第一。新能源汽车产销分别完成 1662.6 万辆和 1649 万辆，连续 11 年居全球第一。汽车出口达 709.8 万辆，连续 3 年成为全球第一大汽车出口国，近五年出口复合增长率 54%，成为我国汽车产销增长的核心驱动。

汽车物流企业选址受各大汽车制造企业在地理位置上布局影响，跟随其服务的厂家而设置相应的物流网点。我国已在东北、华北、华东、华中、华南、西南形成六大汽车产业集群，与之对应也形成了以大型汽车物流公司为核心的汽车物流群。

我国汽车整车行业发展进入结构深度优化、全球竞争力持续跃升的高质量发展阶段，汽车产销总量稳中有升，呈现电动化全面渗透、智能化深度赋能、全球化加速扩张等鲜明特点，内需稳定，出口增速强劲，汽车产业将从“制造大国”稳步迈向“智造强国”。从消费市场看，受全球油价震荡影响，我国汽车产品越来越获得全球消费者的认可，特别是新能源汽车企业，将会进一步深度参与全球汽车消费市场。

（2）在用车物流主要指为正在使用的车辆提供物流服务。

在用车呈现出零散分布状态，个人二手车出售、互联网二手车企业、汽车租赁企业、自驾游托运需求均是在用车的来源，其中二手车物流构成了目前在用车物流最主要需求。根据公安部发布的信息显示，2025 年我国机动车保有量 4.69 亿辆，其中汽车 3.66 亿辆，位居全球第一，远超第二名美国的 2.83 亿辆，二手车交易市场随着汽车保有量的提升而进入稳步增长阶段。2025 年交易量突破 2000 万辆，达到 2010.80 万辆，同比增长 2.52%。

近年来，二手车市场得益于政策和市场的持续支持：（1）政策松绑疏通流通，异地交易登记、反向开票等便利化措施落地，转籍率升至 34.9%，跨区域流通效率显著提升；（2）规范治理筑牢信任，统一合同、强制检测与质保、资金托管等制度实施，车况透明性与消费安全感增强，打消诸多顾虑；（3）供需与消费结构驱动，全国汽车保有量达 3.66 亿辆，置换周期缩短带来稳定车源。

二手车市场在汽车消费领域逐步从补充角色升级为消费稳定器，政策和需求共同推动，为二手车市场后续持续稳定发展奠定了坚实基础。

## 3、汽车整车多式联运发展概述

汽车整车多式联运主要集中在公铁联运和公铁海联运领域。其中公铁联运市场围绕铁路全国货场布局，深耕长距离干线物流和汽车陆港出口市场；公铁海联运早期以进口车为主，随着我国汽车行业的发展壮大，汽车出口业务占比逐年

提升，公铁海联运已经是汽车出海运输核心物流方式。根据公开信息显示，十四五规划期间，我国汽车铁路运输量由 622 万辆增长至 800 万辆；十五五规划期间，多式联运整车物流市场会进一步发展。

通过铁路从事商品车全程物流的最大难点是两端作业。铁路运输通常要比公路的“门到门”运输多两次装车和卸车，造成货物损失的机会增多。同时，受限于铁路两端土地资源的供给，对两端集站和分拨的公路运力均提出了更高要求。中铁特货作为铁路部门专门设立的汽车承运机构，为将自身有限的资源与管理能力集中于整合社会资源（运力、仓配等）等环节，通常将两端作业环节采取外包的形式。而随着铁路运输商品车比重的提升，铁路两端作业要求的提高，这势必给专业通过公铁联运方式从事商品车物流运输的物流服务商创造了巨大的市场机遇。

#### 4、行业地位

公司从设立以来一直专注于汽车物流服务，是行业内较早通过多式联运方式从事商品车物流运输的企业。始终秉承“方便、高效、安全、快捷”的服务理念，践行“‘提高客户竞争力’是生存发展的基础，‘客户持续信任’是至高荣誉”的经营理念，紧密追踪行业先进技术及发展趋势，致力于成为国内商品汽车公铁联运行业的先行者和汽车物流多式联运领域的领跑者。

2025 年度，公司全年累计完成装车、卸车、配送 522.5 万辆，服务客户包括自主品牌车企、合资车企、新能源造车新势力等多种客户，是汽车整车多式联运物流行业的重要参与者。是中国物流与采购联合会汽车物流分会副会长单位、中国物流与采购联合会认证的“AAAA 级”物流企业、“AAA 级信用”企业。荣获有汽车物流行业十年突出贡献企业、汽车物流创新奖、汽车整车物流 KPI 标杆企业、全国交通运输创新能力示范物流企业、全国先进物流企业等多项荣誉。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）多式联运协同优势

公司从设立以来一直以整车物流运输为核心，公司整车运输优势在于通过不同运输方式组合的多式联运。公司从客户承接订单后，根据客户需求设计相应物流方案，通过铁路、公路、水路等多种运输方式优化组合，完成整车由汽车生产所在地或客户指定起始地运送至客户指定地的一站式物流服务。与传统物流企业相比，公司作为全程公铁水多式联运服务商，主机厂客户在将商品车交付给公司时，即将物流责任全部转移给公司，并向公司一次性支付全部运输费用，收取运输发票。与传统运输方式相比，主机厂减少了对外部各环节物流服务商的沟通协调成本，运输更加便捷高效。

#### （二）完善的物流网络优势

凭借公司多年在物流网络上的布局，公司已构建起以铁路为核心的全国性物流网络，覆盖国内主要铁路路局站点。依托于已建成的物流网络，公司一方面可逐步建立并完善自有作业队伍，提升管理效率，减少与客户、铁路场站的沟通成本。另一方面在到站和发站均逐步建立网点，实现前后端作业均由同一供应商提供服务，可有效减少公司之间的沟通协调难度，从而缩短在不同运输方式、运输环节之间转换时间，提升对客户的作业效率。

### （三）物流信息化优势

公司结合自身生产业务需求自主开发的物流信息化平台，该系统可对接中铁特货 OTD、铁路 TMS、公路 GPS 和仓储 WMS 等外部信息系统。实现了物流过程信息采集的自动化，能够为客户提供准确及时全程跟踪信息。公司制定了严格的管理制度和规范的操作流程，能为客户提供包括全程信息监控、多式联运、二次分拨、商品车仓储等增值服务。公司建立了严格完整的商品车物流质量控制体系，有效地控制和降低了物流质损，得到客户的高度认可。

### （四）高效率的管理运营优势

公司经过长期经营，已形成高效的管理运营优势，积累了丰富的装卸与配送经验，可优化装载方案与运输线路。公司依托专业生产团队，根据货物尺寸、重量定制专业化装载加固方案，保障运输安全，并形成上百种标准化装载方案，可高效适配不同车型装卸，构成核心竞争力。在两端配送环节，公司凭借丰富经验合理规划路线，有效规避拥堵、节约成本，保障商品车高效送达。

同时，公司与主要供应商建立长期稳定合作，构建了自有与外协相结合的专业化作业队伍，并实施统一调度管理，可灵活调配人员与车辆，既满足铁路运输及时性要求，又降低管理成本、提升运营效率。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

#### （1）经营环境分析

2025 年，我国汽车产业延续增长态势。据中国汽车工业协会数据，全年汽车产销分别完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%，产销规模连续 17 年稳居全球第一。新能源汽车继续扮演核心“增长引擎”，全年产销分别完成 1662.6 万辆和 1649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，新能源新车销量占比达 47.9%。汽车出口首次站上 700 万辆台阶，全年出口达 709.8 万辆，同比增长 21.1%，为行业扩张提供了重要增量。

汽车物流行业方面，国内国际市场的双增长为整车物流行业提供了广阔空间。行业头部企业通过兼并重组、战略合作等方式不断扩大市场份额，多式联运体系日趋完善，“干线铁路、水运+末端公路”模式日趋成熟，特别是在下半年整车物流行业公路运输车辆治理超载趋紧，铁路运输份额进一步扩大。

面对行业新机遇，公司坚持“聚业务、强体系、带团队、抓效益”的经营方针，以公铁联运为核心竞争力，着力拓展核心客户合作深度，布局新能源运力体系，优化内部治理结构，全年实现营业收入 1,223,785,475.27 元，其中汽车整车综合服务收入为 972,723,655.56 元，收入占比为 79.48%，非汽车商品综合物流服务收入为 204,975,321.69 元，收入占比为 16.75%，但受多重因素影响，利润端面临较大压力。

#### （2）2025 年度主要工作回顾

公司管理层保持清醒认识，在巩固传统业务优势的同时，积极优化成本结构，加速新业务的市场拓展节奏，力争尽快扭转盈利下滑态势。

### 1) 深耕核心主业，整车物流业务稳中有进

报告期内，公司坚守整车公铁联运核心主业，秉持“提质增效、深耕细作、创新拓展”的发展理念，推动整车物流业务高质量发展，为公司经营发展筑牢核心支撑。核心客户拓展成效显著，通过精心筹备中标的长期客户优势站点两端物流业务三年服务合同，进一步优化了公司的网络调整 and 经营效益。小米汽车在 2024 年公铁联运试运行的基础上实现了全国核心节点城市的全年稳定发运，以高效履约能力、优质服务品质圆满完成各项物流保障任务，并荣获小米汽车“年度最佳物流供应商”称号。同时，积极推进国际化布局，在承接主机厂整车国际物流业务的同时，也实现了汽车零配件的中欧班列发运，拓宽了铁路笼车跨境运输、公路跨境运输、集装箱班列国际运输的多元化产品，为国内车企、海外经销商的汽车国际贸易提供了一揽子的解决方案。

### 2) 推进绿色物流转型，践行 ESG 战略责任

报告期内，公司积极响应国家绿色低碳发展战略，主动践行可持续发展理念，大力推进绿色物流建设，以实际行动助力物流行业绿色转型，助力实现“双碳”目标的同时，也赢得了政府部门的高度认可与政策支持，成功获批 2025 年度重庆市现代商贸流通体系试点项目，获得政府专项资金扶持。2025 年 8 月，由新华社品牌工作办公室、新华网主办的 2025 企业 ESG 发展论坛上，公司凭借在智慧物流技术落地、绿色运输结构升级及治理机制优化等方面的系统性实践，获评“2025 企业 ESG 实践案例”。这些进一步夯实了公司绿色物流发展基础，彰显上市公司履行社会责任的担当。

### 3) 提升内控管理，夯实治理基础

报告期内，公司经营管理水平持续提升，全面预算管理落地见效，层层分解预算目标，强化预算执行监督与考核，有效提升资金使用效率与资源配置合理性；在风险管控方面，公司重点关注应收账款信用减值风险、运营安全风险和合规风险；经营分析工作形成月度常态机制，定期梳理经营数据、剖析经营痛点、研判发展趋势，为经营决策提供科学依据，确保公司经营方向精准可控。采购管理工作深入完善，通过搭建与承运商的沟通协作平台，深化合作共识、助力降本增效、提升合作质量，进一步拓宽整合物流资源，构建高效协同的供应链体系。人才队伍建设持续发力，绩效考核体系全面升级，优化考核指标、完善激励机制，将业务成效、服务品质、降本增效等核心目标纳入考核，充分调动全员工作积极性与主动性；强化一线作业培训升级，结合整车物流作业特点，开展针对性的技能、安全、服务等专项培训，全面提升一线员工专业素养与作业能力，为公司高质量发展提供坚实的人才支撑。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,223,785,475.27	100%	1,182,492,182.01	100%	3.49%
分行业					
物流服务	1,200,534,649.49	98.10%	1,161,154,794.03	98.20%	3.39%
其他业务收入	23,250,825.78	1.90%	21,337,387.98	1.80%	8.97%
分产品					
汽车整车综合物流服务	972,723,655.56	79.48%	978,500,006.55	82.75%	-0.59%
非汽车商品综合物流服务	204,975,321.69	16.75%	164,986,712.43	13.95%	24.24%
仓储服务	22,835,672.24	1.87%	17,668,075.05	1.49%	29.25%
其他业务收入	23,250,825.78	1.90%	21,337,387.98	1.80%	8.97%
分地区					
西南	459,590,034.99	37.55%	586,931,976.28	49.64%	-21.70%
西北	311,790,166.57	25.48%	237,042,029.46	20.05%	31.53% <sup>1</sup>
华北	85,122,072.08	6.96%	93,804,160.84	7.93%	-9.26%
华东	131,499,867.28	10.75%	103,053,945.18	8.71%	27.60%
华中	43,892,993.22	3.59%	27,081,882.50	2.29%	62.08% <sup>1</sup>
华南	124,884,072.73	10.20%	93,091,044.44	7.87%	34.15% <sup>1</sup>
其他	67,006,268.40	5.48%	41,487,143.31	3.51%	61.51% <sup>2</sup>
分销售模式					
直接销售	1,223,785,475.27	100.00%	1,182,492,182.01	100.00%	3.49%

注：1 主要系重点客户新一轮招标，导致线路及业务量变化所致。

2 主要系海运业务及跨境电商物流服务业务变动所致。

## （2）占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
物流服务（主营业务收入）	1,200,534,649.49	1,117,061,041.43	6.95%	3.39%	3.14%	0.23%
其他业务收入	23,250,825.78	12,314,153.83	47.04%	8.97%	12.55%	-1.69%
分产品						
汽车整车综合物流服务	972,723,655.56	912,553,330.01	6.19%	-0.59%	-1.16%	0.54%
非汽车商品综合物流服务	204,975,321.69	186,233,702.77	9.14%	24.24%	24.36%	-0.09%
仓储服务	22,835,672.24	18,274,008.65	19.98%	29.25%	82.37%	-23.31%
其他业务收入	23,250,825.78	12,314,153.83	47.04%	8.97%	12.55%	-1.69%
分地区						
西南	459,590,034.99	405,197,938.38	11.83%	-21.70%	-22.16%	0.52%
西北	311,790,166.57	285,300,014.41	8.50%	31.53%	38.11%	-4.35%
华北	85,122,072.08	90,411,687.41	-6.21%	-9.26%	-12.92%	4.47%
华东	131,499,867.28	132,017,773.67	-0.39%	27.60%	26.06%	1.23%

华中	43,892,993.22	43,574,421.72	0.73%	62.08%	61.66%	0.26%
华南	124,884,072.73	123,086,110.43	1.44%	34.15%	36.96%	-2.02%
其他	67,006,268.40	49,787,249.24	25.70%	165.74%	87.53%	30.99%
分销售模式						
直接销售	1,223,785,475.27	1,129,375,195.26	7.71%	3.49%	3.24%	0.23%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

**(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入**

是 否

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用 不适用

**(5) 营业成本构成**

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
汽车整车综合运输服务	营业成本	912,553,330.01	80.80%	923,274,530.56	84.40%	-1.16%
非汽车商品综合运输服务	营业成本	186,233,702.77	16.49%	149,747,697.43	13.69%	24.36%
仓储服务	营业成本	18,274,008.65	1.62%	10,020,177.85	0.92%	82.37% <sup>1</sup>
其他业务	营业成本	12,314,153.83	1.09%	10,940,683.15	1.00%	12.55%

注：1 主要系对外租赁场地增加。

说明

报告期内公司汽车整车综合物流服务的营业成本构成无明显变化，非汽车商品综合运输服务的营业成本增加主要系子公司纵横科技海运业务增加，仓储服务的营业成本增加主要系对外租赁场地增加。

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是 否

2025 年 4 月 7 日，三羊马（重庆）物流股份有限公司对外投资设立三羊马（海南）供应链管理有限公司，公司认缴出资额为 1,000.00 万元，持股比例为 100%。截至报告期末，公司实缴资本 10 万元。

2025 年 4 月 16 日，三羊马（重庆）物流股份有限公司对外投资设立亚欧联（重庆）国际物流有限公司，注册资本 1,000.00 万元。截至报告期末，公司持股比例为 100%，公司实缴资本 200 万元。现已更名为三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司。

2025 年 5 月 26 日，公司全资子公司三羊马数园科技（重庆）有限公司设立全资子公司三羊马智人科技（重庆）有限公司，注册资本 1,000 万元。2025 年 7 月 4 日，数园科技对外转让部分股权，转让后数园科技持股 60%。截至报告期末，公司实缴资本 30 万元。

2025 年 12 月 2 日，公司全资子公司重庆主元多式联运有限公司对外转让部分股权，持有重庆主元汽车科技有限公司的比例由 80% 下降为 25%，重庆主元汽车科技有限公司不再纳入公司合并报表范围。

#### (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	965,132,557.33
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	48.44%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	331,364,304.83	16.63%
2	客户二 <sup>1</sup>	225,066,759.61	11.30%
3	客户三	223,932,923.41	11.24%
4	客户四	103,154,332.72	5.18%
5	客户五	81,614,236.76	4.10%
合计	--	965,132,557.33	48.44%

注 1：客户二为船运货代平台公司，是运输代理业务客户，公司采用净额法进行核算，以发生额作为客户收入列示。

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	957,470,166.91
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	54.39%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	305,482,021.27	17.35%
2	供应商二 <sup>1</sup>	233,806,053.17	13.28%
3	供应商三 <sup>2</sup>	163,301,220.25	9.28%
4	供应商四 <sup>2</sup>	160,375,016.21	9.11%
5	供应商五 <sup>1</sup>	94,505,856.01	5.37%
合计	--	957,470,166.91	54.39%

注 1 供应商二和供应商五为运输代理业务供应商，公司对于运输代理业务以净额法核算，以发生额作为供应商采购金额列示；

注 2 供应商三和供应商四为信息服务业务供应商，公司对信息服务业务采用净额法核算，以发生额作为供应商采购金额列示，两公司法定代表人相同，但非受同一实控人控制企业。

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	7,891,090.31	5,476,561.85	44.09%	主要系子公司销售人员增加。
管理费用	53,796,360.34	40,854,526.66	31.68%	主要系子公司在建工程转固新增折旧及新增子公司管理费用增加所致。
财务费用	26,231,759.91	20,251,165.05	29.53%	主要系在建工程转固，借款利息费用化增加所致。
研发费用	1,543,064.79	1,472,401.91	4.80%	

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
装载和加固技术研发项目	在符合铁路装载标准的前提下，对多型号汽车整车具体装载方法进行应用研究和实际装载	持续研发	开发多种装载方案	进一步提升公司在汽车整车铁路运输行业的技术领先优势。
信息化建设项目	建设三羊马（重庆）物流股份有限公司信息化	持续研发	增强数据处理能力，应对业务多样性、复杂性，强化内部管理机制。	本次信息化系统项目的实施将提升公司在业务信息收集、分析、处理的能力，有利于公司强化物流全流程的掌控能力，降低经营风险，优化公司资源配置，提高公司整体信息化水平，增强公司在行业中竞争力。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	5	9	-44.44%
研发人员数量占比	0.64%	1.16%	-0.52%
研发人员学历结构			
本科	1	5	-80.00%
硕士	0	0	
其他	4	4	
研发人员年龄构成			

30 岁以下	0	1	-100.00%
30~40 岁	2	4	-50.00%
40 岁以上	3	4	-25.00%

## 公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	1,543,064.79	1,472,401.91	4.80%
研发投入占营业收入比例	0.13%	0.12%	0.01%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,245,849,065.29	1,502,121,791.62	49.51%
经营活动现金流出小计	2,056,947,315.23	1,636,874,761.69	25.66%
经营活动产生的现金流量净额	188,901,750.06	-134,752,970.07	240.18%
投资活动现金流入小计	500,938,440.02	734,787,383.36	-31.83%
投资活动现金流出小计	580,735,630.83	835,263,031.05	-30.47%
投资活动产生的现金流量净额	-79,797,190.81	-100,475,647.69	20.58%
筹资活动现金流入小计	396,850,000.00	406,789,153.71	-2.44%
筹资活动现金流出小计	500,931,270.08	190,085,901.01	163.53%
筹资活动产生的现金流量净额	-104,081,270.08	216,703,252.70	-148.03%
现金及现金等价物净增加额	4,436,543.24	-18,525,365.06	123.95%

## 相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- （1）经营活动产生的现金流量净额变动主要系本期应收账款回款增加所致。
- （2）投资活动产生的现金流量净额变动主要系本期项目投资减少及理财减少所致。
- （3）筹资活动产生的现金流量净额变动主要系本期新增贷款减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

主要系本期应收账款回款增加所致，同期在建工程转固增加折旧费用及运营费用增加导致利润减少。

## 五、非主营业务分析

适用 不适用

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	384,111,699.16	21.12%	416,220,690.32	22.60%	-1.48%	
应收账款	460,240,928.72	25.30%	504,389,388.94	27.38%	-2.08%	
存货	4,717,945.98	0.26%	6,344,474.64	0.34%	-0.08%	
投资性房地产	37,392,212.49	2.06%	41,197,933.65	2.24%	-0.18%	
长期股权投资	34,610,987.24	1.90%	28,037,271.64	1.52%	0.38%	
固定资产	564,846,325.78	31.05%	387,965,228.95	21.06%	9.99%	三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）在建工程转固
在建工程	14,056,216.59	0.77%	191,835,079.42	10.42%	-9.65%	
使用权资产	43,665,450.57	2.40%	31,361,127.40	1.70%	0.70%	
短期借款	200,190,499.99	11.01%	260,194,583.34	14.13%	-3.12%	
合同负债	7,923,221.49	0.44%	1,177,493.05	0.06%	0.38%	
长期借款	119,408,774.19	6.56%	148,260,255.29	8.05%	-1.49%	
租赁负债	28,564,491.30	1.57%	21,814,833.89	1.18%	0.39%	

境外资产占比较高

适用 不适用

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权	320,000.00				28,000,000.00		-320,000.00	28,000,000.00

益工具投资							
应收款项融资	38,649,288.56					10,939,740.77	49,589,029.33
理财	0.00						
上述合计	38,969,288.56			24,346,700.00		10,939,740.77	74,255,729.33
金融负债	0.00					0.00	0.00

其他变动的内容

主要系应收票据质押开具应付票据增加所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	7,395,154.60	7,395,154.60		
其中：银行承兑汇票保证金	7,249,654.60	7,249,654.60	质押	票据保证金
银行冻结资金	145,500.00	145,500.00	冻结	ETC 业务冻结资金
应收款项融资	38,420,716.31	38,420,716.31	质押	质押开立应付票据
投资性房地产	80,120,445.35	37,392,212.49	抵押	借款抵押
固定资产	589,411,626.70	512,554,274.42	抵押	借款抵押
在建工程	13,154,815.51	13,154,815.51	抵押	借款抵押
无形资产	139,410,729.26	109,724,321.16	抵押	借款抵押
合 计	867,913,487.73	718,641,494.49		

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
26,391,206.63	97,612,127.05	-72.96% <sup>1</sup>

注：1 主要系本期在建工程项目完工，投资转固致投资较上期减少所致。

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）	自建	是	交通运输、仓储和邮政行业	19,518,637.40	486,819,383.82	自筹、募集资金	84.00% <sup>1</sup>	49,667,275.43	-24,361,058.17	受宏观经济影响，客户开拓不及预期。		
合计	--	--	--	19,518,637.40	486,819,383.82	--	--	49,667,275.43	-24,361,058.17	--	--	--

注1 三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）项目已经于2025年3月转固，项目进度是以“已投资金额”与可研报告该项目投资总金额的比值列示，该项目已经开始逐步投入使用，后续可能继续按照可研进行投资。

### 4、金融资产投资

#### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
定州市铁达物流有限公司	子公司	汽车整车综合物流服务	3,000,000.00	34,299,035.44	25,074,558.47	17,943,593.90	-617,684.34	-771,990.61
成都新津红祥汽车运输有限公司	子公司	非汽车商品综合物流服务	500,000.00	21,771,716.53	20,735,000.40	28,737,645.72	2,747,555.24	2,474,807.54
重庆主元多式联运有限公司	子公司	汽车整车综合物流服务	158,000,000.00	546,482,698.01	121,625,304.79	2,692,339.73	22,217,596.95	22,220,496.95
三羊马数园科技（重庆）有限公司	子公司	信息服务业务	30,000,000.00	139,463,687.38	41,203,099.31	11,527,588.97	7,908,914.27	6,716,892.02
科赛捷（重庆）物流有限公司	子公司	道路货物运输	10,000,000.00	10,411,348.95	3,881,581.34	23,937,324.47	987,058.12	761,898.58
三羊马纵横科技（重庆）有限公司	子公司	道路货物运输	20,000,000.00	155,595,318.52	25,590,440.50	71,452,037.22	6,556,744.24	5,577,717.46
重庆主元汽车科技有限公司	参股公司	汽车产业出口	10,000,000.00	77,114,994.13	4,130,346.51	0.00	3,327,063.92	3,327,063.92
中物流西部（重庆）物流有限公司	参股公司	仓储物流	100,000,000.00	424,619,083.71	100,463,694.47	36,395,846.34	-6,751,136.19	-6,731,187.68

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
三羊马（海南）供应链管理有限公司	设立	报告期内，对公司整体生产经营和业绩的影响较小
三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司	设立	报告期内，对公司整体生产经营和业绩的影响较小
丰一国际物流（辽宁）有限公司	设立	报告期内，对公司整体生产经营和业绩的影响较小
三羊马智人科技（重庆）有限公司	设立	报告期内，对公司整体生产经营和业绩的影响较小
苏州驭光之川创业投资合伙企业（有限合伙）	设立	报告期内，对公司整体生产经营和业绩的影响较小
重庆主元汽车科技有限公司	对外转让	报告期内，对公司整体生产经营和业绩的影响较小

主要控股参股公司情况说明

全资子公司重庆主元多式联运有限公司三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）项目在建工程 2025 年 3 月转固，转固首年，公司在用车募投项目经营逐步扩张，项目运营进度不及预期，影响公司合并报表利润-21,853,508.43 元。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

公司践行“‘提高客户竞争力’是公司生存发展的基础，‘客户持续信任’是公司的至高荣誉”的经营理念，通过融合智能化、信息化技术方式，强化多式联运创新模式的核心竞争力，致力成为多式联运领域具有领先优势的全国性现代综合物流企业。

公司将充分利用资本市场给予的先发优势，积极推进产业经营和资本经营的协同发展，紧跟下游市场发展动态和国家现代物流体系建设方针，不断强化自身信息化和智能化系统建设，提升多式联运物流服务水平，巩固提升公司的核心竞争能力。公司未来发展规划：

### （一）开拓国际物流市场

我国依托“全产业链配套、规模化生产、技术快速迭代与供应链稳定可靠”的制造业核心优势，持续为出口增长提供强劲支撑。完整的工业体系与产业集群效应带来高效协同与成本优势，叠加新能源汽车、锂电池、光伏等新质生产力产品的技术领先，推动出口快速增长、结构持续优化。2023 年以来，我国汽车出口数量稳居全球第一，汽车出海是汽车整车企业战略布局的重要一环。

我国经济体量稳居全球前列，拥有超大规模内需市场和庞大且持续升级的消费需求。随着居民收入稳步提升、消费结构不断优化，对优质消费品、高端零部件、关键原材料及能源资源的需求持续旺盛，既满足国内生产制造与产业升级需要，也丰富居民多元化消费选择。

公司将会跟随客户市场战略，积极拓展国际物流市场，为客户持续提供一站式综合物流解决方案；同时紧跟国家现代物流体系战略布局，利用重庆作为西部陆海新通道枢纽的地理优势和西部地域产业特色，以“产业带物流”的模式，做好国际物流回程业务，满足国内进口市场需求。

### （二）融合发展智能化、信息化设施和系统计划

公司将持续加大智能化、信息化设施与系统建设投入，强化对多式联运业务创新的支撑。在现有信息系统基础上，深化物流数字化运营与智能化作业建设，构建支撑多式联运业务高效开展的数字化信息中枢，规范生产作业流程，提升整体管理水平；实现主营业务从订单接收、作业指令生成、发运、在途追踪至交付的全流程可视化、可追溯管控；依托数据分析赋能科学决策，健全信息化管理制度，加强项目全过程管控；组建专业化信息化服务团队，全面提升数字化治理能力，为公司业务与财务一体化发展提供坚实保障。

### （三）提升多式联运作业能力

公司将以提升多式联运综合服务能力为核心，在现有成熟公铁联运业务基础上，积极拓展水路船运作业渠道，打通公铁水衔接环节，全面拓展多式联运服务覆盖范围；同步推进仓储中心、发运基地等节点设施建设，优化网络布局与资源配置，健全干支衔接、高效协同的物流服务体系，进一步提升多式联运组织效率与一体化作业能力，为客户提供更具竞争力的全程物流解决方案。

### （四）差异化资本运作布局

公司将依托上市公司资本运营平台，统筹推进并购重组、合资合作等多元化资本运作。在核心物流主业上，坚持自主发展与战略资源方合资共建相结合，稳步夯实业务基础、拓展网络布局、提升综合服务能力；在培育第二主业、打造第二增长曲线方面，重点实施并购重组模式，通过整合优质标的与核心资源，快速切入高潜力赛道，实现业务扩容与结构优化。通过差异化资本运作路径，推动主业做强与新业务突破协同发展，持续增强公司整体价值与可持续发展能力。

对公司未来发展战略和经营目标实现可能产生影响的主要风险因素：

#### （一）下游汽车行业市场风险

公司的整车业务与汽车产销量直接相关，其市场规模及变化情况直接影响着汽车物流行业的发展变化。尽管公司的主要客户为国内知名整车厂商，但汽车行业受宏观经济和国家产业政策的影响较大，若未来全球经济和国内宏观经济形势恶化，或者国家产业政策发生不利变化，则可能导致我国汽车行业产销量持续下滑的风险，从而对公司生产经营和盈利能力造成不利影响。

#### （二）应收账款回收的风险

虽然公司已严格按照会计政策充分计提坏账准备，且公司主要客户均为资信状况良好的大中型企业。但若未来下游市场发生重大不利变化，客户因财务状况恶化而发生延迟付款或无法支付的情形，公司将面临着应收账款管理及回收风险。

#### （三）采购运输及物流辅助成本上升的风险

公司物流运输主要是通过不同运输方式组合的多式联运，因此公司物流业务运营过程中，需要对外采购铁路运力、水路运力、外协公路运力、两端作业服务等。外购成本是公司主要成本，价格一般随行就市。铁路运力和水路运力在全球任意特定区域内，均属于寡头竞争格局，且外购运力存在因地缘政治等因素导致价格波动的情况，物流供应商成本波动可能对公司经营成本产生较大压力的影响。

#### （四）募投项目不及预期

1、三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）项目（即 IPO 募投项目）收益不及预期风险

公司 IPO 募集资金投资项目“三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）”，建设内容主要为汽车展示销售、仓储服务以及相关物流服务等。其产能主要考虑为业主自营物流仓储配送需求（以在用车业务为主的整车物流）和整车销售对外租赁需求。

2025 年 3 月，项目建筑物已经竣工联合验收通过、竣工验收消防备案合格，公司已根据《企业会计准则》规定将该建筑物由在建工程转入固定资产。截至公告披露日，公司已使用部分建筑物用于汽车场库、展示、办公等。

得益于我国在用车市场政策逐步明朗，汽车保有量持续提升，二手车出口业务逐年增长，在用车市场已经成为汽车消费的重要组成部分。随着互联网、自媒体等新兴传媒工具的效率提升，在用车消费渠道发生了较大的变化，线上引流和线上成交已经成为消费者首选，专业的在用车交易平台已经获得了较大的市场份额，例如懂车帝、瓜子、优信、汽车之家等，联合产业资本和社交平台，积累了相当体量的消费者使用习惯，公司以行业新进者参与在用车交易市场面临较大的进入壁垒。结合市场环境变化和公司发展规划，在满足公司自身需要后，在未来一段时间内，将有部分区域处于闲置状态。为提高资产使用效率，2026 年 1 月，公司结合市场环境变化和公司发展规划，变更部分募投项目用途，除原有自营业务使用用途外，新增用途包括但不限于引进第三方合作单位开展业务。具体内容详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于变更部分募投项目用途的公告》（公告编号：2026-006）。

在募投项目用途变更后，项目收入由以“自营物流仓储配送和整车销售对外租赁”业务为主，变更为以“建筑租赁收入和物业服务收入”与“自营物流仓储配送和整车销售对外租赁”并重模式。由此带来的收入、利润等经营结果与原募投项目规划存在差异。

## 2、三羊马运力提升项目（即可转债募投项目）不及预期风险

公司 2023 年成功发行可转债 210 万张，募集资金净额 20,375.65 万元，其中 15,000 万元用于“三羊马运力提升项目”，用于布局公路运输业务，提升公司整体多式联运作业能力。

近年来我国乘用车市场经历了深刻的结构性变革，汽车出口份额持续增加而内销市场增速放缓、新能源汽车快速崛起、汽车市场竞争加剧。新的汽车消费结构，也影响了汽车物流行业的竞争差异化，以出口为主要增长点的汽车行业，其出口物流多以“铁海联运”、“铁路快通”等模式完成，压制了公路端运力需求增速。加之，中亚、俄罗斯等周边国家成为我国整车出口的重要目的地，该区域为路上丝绸之路的沿线国家，水运效率较低，铁路物流成为海运之外的重要补充。公司积极调整业务模式，持续加大在人工上下车环节的业务投入，抓住铁路出口市场机遇，西北区域业务收入快速增长。

尽管市场监督管理局等多部门多次提倡汽车行业有序竞争，但因为公路运输进入门槛较低，市场供应充分，导致公路汽车物流价格持续下行，从以公路汽车物流业务为主的其他上市主体披露的经营数据和公司自身经营数据看，在市场未能有效出清前，公路运力投入经济效果较差。第四届董事会第十次会议 2026 年 4 月 22 日审议通过《关于变更部分募

集资金用途并永久补充流动资金的议案》，董事会同意终止实施“三羊马运力提升项目”，变更部分募集资金用途，并将剩余募集资金永久补充流动资金。该议案尚需提交股东会审议。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月14日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	通过全景网“投资者关系互动平台”参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	公司经营情况交流	2025年5月14日《三羊马（重庆）物流股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025年07月10日	重庆	实地调研	机构	兴证全球基金管理有限公司、富国基金、浙商证券股份有限公司	公司经营情况交流	2025年7月10日《三羊马（重庆）物流股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）
2025年07月25日	重庆	电话沟通	其他	通过电话沟通参会的投资者	公司经营情况交流	2025年7月27日《三羊马（重庆）物流股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-003）
2025年09月25日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	参加“重庆辖区2025年投资者网上集体接待日”的投资者	公司经营情况交流	2025年9月25日《三羊马（重庆）物流股份有限公司投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）

## 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》和《公司章程》等规定，优化公司治理结构和运行机制，健全内部控制体系，持续提升公司治理能力和规范运作水平，公司治理的实际情况与法律法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

#### （一）关于股东与股东会

公司严格按照《上市公司股东会规则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》等监管规则和《公司章程》、公司《股东会议事规则》召集、召开股东会，依法保障股东的合法权利并确保其得到公平对待。公司重视中小股东意见，对提交股东会审议的影响投资者重大利益的事项，对中小投资者的表决结果进行单独计票并对计票结果及时公开披露，充分保护中小股东合法权益。

#### （二）关于控股股东、实际控制人与公司

公司具有完整独立的业务及自主经营能力。公司控股股东、实际控制人严格按法律法规、监管规则和《公司章程》等规定规范自己的行为，依法行使股东权利，履行股东义务，保证公司资产完整，人员、财务、机构和业务独立，没有利用其控制权损害公司及其他股东的合法权益，没有利用对公司的控制地位谋取非法利益。公司董事会、管理层及其他内部机构做到了独立运作。

#### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—主板上市公司规范运作》和《公司章程》规定的提名、选任、解聘程序选举、解聘董事，保证董事选任的公开、公平、公正，推动董事会配齐建强。2025 年 6 月 23 日，公司 2025 年第 2 次临时股东大会选举产生公司第四届董事会，董事会现由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，职工代表董事 1 名，实现了董事会成员的专业化、多元化，公司董事会人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的规定。公司董事从维护公司和全体股东利益出发，忠实勤勉履行职责，促进董事会规范、高效运作和审慎、科学决策。公司董事会下设战略发展、审计、提名和薪酬与考核委员会，各专门委员会依照《公司章程》和董事会授权履行职责，为董事会决策提供专业意见和建议。

#### （四）关于监事与监事会

公司监事会按照法律法规、监管规则和《公司章程》履行监督职责，对公司经营管理、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。2025 年 6 月 23 日，根据《中华人民共和国公司

法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的要求，经公司 2025 年第 2 次临时股东大会审议通过，公司正式取消监事会，由审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权，并同步修订了《公司章程》及其配套议事规则等相关治理制度，构建了更为精简高效的治理架构。

#### （五）关于绩效评价和激励约束机制

公司加强和规范董事、高级管理人员薪酬管理，建立和完善有效的激励与约束机制。根据《上市公司治理准则》《公司章程》等规定，及时修订完善《公司董事和高级管理人员薪酬管理办法》，对董事和高级管理人员的薪酬确定原则、薪酬构成与发放、绩效考核、薪酬调整、薪酬管理机构及职责、薪酬追索扣回等内容进行了明确规定，逐步建立起董事和高级管理人员薪酬与市场发展相适应，与公司经营业绩、个人业绩相匹配，与公司可持续发展相协调的绩效评价和激励约束机制。

#### （六）关于利益相关者

公司充分尊重和维护利益相关者的合法权益，尊重银行及其他债权人、员工、供应商、客户等利益相关者的合法权利，加强与利益相关者的沟通交流与合作，共同推动公司持续健康发展。报告期内，公司积极响应国家绿色低碳发展战略，主动践行可持续发展理念，大力推进绿色物流建设，获批 2025 年度重庆市现代商贸流通体系试点项目，获得政府专项资金扶持。公司积极参与救灾助困、社区福利等公益事业，促进公司与全社会的协调、和谐发展。

#### （七）关于关联交易

公司发生的关联交易是为了满足公司正常生产经营活动的需要，均依照有关规定履行决策程序和信息披露义务并严格执行关联交易回避表决制度。关联交易的定价根据不同关联交易的内容以市场价格为基础，遵循公平合理、协商一致的原则，没有损害公司及全体股东的利益，不会影响公司的独立性，公司及其关联方亦没有利用关联交易输送利益或者调节利润。

#### （八）关于内部控制及规范运作

公司董事会持续完善公司治理体系及制度流程，保障公司治理规范和高效运作。报告期内，根据《公司法》《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所监管规定并结合公司发展实际，对包括《公司章程》《信息披露管理制度》《关联交易管理制度》等 41 个公司治理制度进行了全面系统的梳理、修订、补充和优化，为公司治理体系的不断完善提供了制度保障。公司重视内部控制管理工作，强化内部控制及风险管理制度的建立完善和有效执行。公司设立内审部，在审计委员会的指导和监督下开展内部审计工作，对公司的业务活动、风险管理、内部控制和执行情况、财务信息进行监督检查。公司健全的内控制度和完善的内控体系，提高了公司经营管理水平和风险防范能力，保持了有效的内部控制，促进了公司的健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面做到了完全分开，公司生产经营稳定，具有独立完整的业务及自主经营能力。

### （一）资产独立

公司是由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司全部资产。公司具备与经营有关的业务体系及主要相关资产，具有独立的采购和销售系统。公司资产权属清晰、完整，不存在对实际控制人以及实际控制人控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

### （二）人员独立

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未领取薪酬。公司严格执行有关的工资制度，独立发放员工工资。公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。

### （三）财务独立

公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。公司根据现行会计制度及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了具有规范的财务会计制度和分公司、子公司的财务管理制度。公司独立开设银行账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

### （四）机构独立

公司建立了股东会、董事会、审计委员会以及独立董事制度，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度。公司各职能部门均独立履行其职能，独立开展业务活动，与控股股东、实际控制人及其控制的企业间不存在合署办公、机构混同情形。

### （五）业务独立

公司拥有独立的完整的业务体系，具有面向市场自主经营的能力，业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
邱红阳	男	60	董事长	离任	2016年03月11日	2025年06月23日	50,150,000	0	0	0	50,150,000	
左新宇	男	49	独立董事	离任	2022年05月06日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
刘胜强	男	48	独立董事	离任	2019年08月28日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
胡坚	男	58	独立董事	离任	2019年08月28日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
周淋	女	45	董事	离任	2019年08月28日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
周超	男	36	董事	离任	2022年05月06日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
孙杨	男	40	董事、总经理	现任	2023年11月30日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
任敏	女	50	副总经理	离任	2018年10月12日	2025年06月23日	0 <sup>1</sup>	0	0	0	0	
李刚全	男	51	董事、董事会秘书	离任	2016年03月11日	2025年06月23日	84,375	0	21,094	0	63,281	减持公司首次公开发行股票前持有的

												公司股份
邱红刚	男	56	监事	离任	2022年05月06日	2025年06月23日	250,000	0	0	0	250,000	
邵强	男	39	职工代表监事	离任	2022年05月06日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
祝竞鹏	男	52	财务负责人	现任	2022年05月06日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
周强	男	44	监事会主席	离任	2024年05月17日	2025年06月23日	0	0	0	0	0	
肖明科	男	55	副总经理	离任	2024年10月29日	2025年08月29日	0	0	0	0	0	
何昱	男	53	副总经理	现任	2024年10月29日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
任敏	女	50	董事长	现任	2025年06月23日	2028年06月22日	112,500	0	28,125	0	84,375	减持公司首次公开发行股票前持有的公司股份
徐辉	男	39	独立董事	现任	2025年06月23日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
宋夏虹	女	48	独立董事	现任	2025年06月23日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
冷开伟	男	56	独立董事	现任	2025年06月23日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
何昱	男	53	董事	现任	2025年06月23日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
邵强	男	39	职工董事	现任	2025年06月23日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	

杨雨阔	男	35	董事会秘书	现任	2025年10月13日	2028年06月22日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	50,596,875	0	49,219.00	0	50,547,656	--

注：1 任敏期初持有股份 112,500 股，本期减持 28,125 股，期末持有股份 84,375 股，变动原因系减持公司首次公开发行股票前持有的公司股份。

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

2025 年 8 月 29 日，公司董事会收到公司副总经理肖明科先生提交的辞职报告。肖明科先生因个人原因，申请辞去公司副总经理职务。辞职后，肖明科先生不再担任公司及子公司其他职务。公司 2025 年 8 月 30 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露了《关于公司高级管理人员辞职的公告》（公告编号：2025-070）。

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	类型	日期	原因
邱红阳	董事长	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
左新宇	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
刘胜强	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
胡坚	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
周淋	董事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
周超	董事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
任敏	副总经理	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
李刚全	董事、董事会秘书	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
周强	监事会主席	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
邱红刚	监事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
邵强	职工代表监事	任期满离任	2025 年 06 月 23 日	换届
任敏	董事长	被选举	2025 年 06 月 23 日	换届
徐辉	独立董事	被选举	2025 年 06 月 23 日	换届
宋夏虹	独立董事	被选举	2025 年 06 月 23 日	换届
冷开伟	独立董事	被选举	2025 年 06 月 23 日	换届
何昱	董事	被选举	2025 年 06 月 23 日	换届
邵强	职工董事	被选举	2025 年 06 月 23 日	换届
杨雨阔	董事会秘书	聘任	2025 年 10 月 13 日	工作调动
肖明科	副总经理	解聘	2025 年 08 月 29 日	个人原因

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）董事会成员

（1）任敏女士，董事长，1976 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，信息管理与计算机运用专业。1998 年 9 月至 2012 年 3 月，先后就职于远成集团下属单位上海远成物流有限公司、北京远成物流有限公司、四川远成投资发展有限公司、远阳国际物流有限公司，任总经理；2012 年 6 月至 2014 年 3 月，就职于成都华冈国际货运代理有限公司，任总经理。2014 年 4 月至 2018 年 9 月，就职于三羊马（重庆）物流股份有限公司，任副总经理；2018 年 10 月

至 2025 年 6 月，任董事、副总经理；2025 年 6 月至今，任董事、董事长；2025 年 6 月至 2025 年 10 月，代行公司董事会秘书的职责；2014 年 6 月至今，任成都新津红祥汽车运输有限公司执行董事、总经理；2022 年 6 月至 2025 年 12 月，任重庆西部诚通物流有限公司监事。

(2) 宋夏虹女士，独立董事，1978 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，人力资源专业。2003 年 3 月至 2004 年 5 月，就职于北京中物联认证中心，任市场部主管。2003 年 5 月至今，就职于中国物流与采购联合会汽车物流分会，历任会员部主任、副秘书长、常务副秘书长、秘书长。2025 年 6 月，任三羊马独立董事。

(3) 徐辉先生，独立董事，1987 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，应用经济学专业。2019 年 12 月至今，就职于重庆工商大学会计学院，现为重庆工商大学会计学院财务与会计研究中心主任。2025 年 6 月，任三羊马独立董事。

(4) 冷开伟先生，独立董事，1970 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，法学专业。1998 年 6 月至 2016 年 3 月，就职于重庆歌乐律师事务所，律师，曾任副主任。2016 年 4 月至 2016 年 6 月，就职于上海段和段律师事务所，律师。2016 年 7 月至今，就职于上海段和段（重庆）律师事务所，律师，任主任。2025 年 6 月，任三羊马独立董事。

(5) 孙杨先生，董事、总经理，1986 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，运输与物流专业。2012 年 7 月至 2012 年 10 月，就职于中国包装总公司，任总经理秘书；2012 年 10 月至 2013 年 8 月，就职于新疆中包能源投资有限公司，任战略投资部部长兼物流业务部部长；2013 年 8 月至 2017 年 3 月，就职于中国智能物流包装公司，任副总经理，和中包智能供应链管理（上海）有限公司，任法定代表人；2012 年 4 月至 2017 年 3 月期间，曾任中国包装总公司智能托盘项目领导小组办公室主任、市场部总监、总经理助理；2017 年 3 月至 2019 年 3 月，就职于北京长久物流股份有限公司，历任战略规划部部长、投资并购中心部长、整车事业部总助、仓储事业部副总；2019 年 3 月至 2020 年 9 月，就职于海南道远供应链管理有限公司，任联合创始人；2020 年 9 月至 2021 年 11 月，就职于中都物流有限公司，任社会车辆项目组专业副总监，2021 年 11 月至 2022 年 4 月，就职于中都物流有限公司天津科技分公司，任副总经理。2022 年 5 月至 2023 年 11 月，就职于三羊马（重庆）物流股份有限公司，任副总经理；2023 年 11 月至今，任董事、总经理；2024 年 10 月至今，任科赛捷（重庆）物流有限公司董事；2025 年 4 月至今，任三羊马（海南）供应链管理有限公司总经理；2025 年 4 月至今，任三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司经理。

(6) 何昱先生，董事、副总经理，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1993 年 6 月至 1999 年 6 月，就职于四川峨眉山盐化工（集团）股份有限公司，历任销售员、销售主办、销售主管；2002 年至 2003 年，就职于都江堰拉法基水泥有限公司，任市场部副经理；2003 年至 2013 年，就职于重庆拉法基水泥有限公司，历任销售总监、物流总监；2013 年至 2016 年，就职于谈石中国金融投资有限公司，任供应链副总裁；2017 年 11 月至 2024 年 9 月，就职于重庆数道科技有限公司，任董事、总经理，（期间内 2018 年 2 月至 2024 年 9 月兼任重庆道拓供应链管理有限公司执行董事、总经理，2021 年 12 月至 2024 年 4 月兼任绿电数成新能源科技（重庆）有限公司执行董事、总经理，2023 年 2 月至 2024 年 10 月兼任重庆绿电交通建设发展有限公司副总经理）；2018 年 11 月至 2019 年 10 月，任玺拓能源有限公司监事。2024 年 10 月至 2025 年 6 月，就职于三羊马（重庆）物流股份有限公司，任副总经理；2025 年 6 月至今，任董事、副总经理。

(7) 邵强先生，职工董事，1987 年 5 月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。2008 年 8 月至 2009 年 10 月，就职于重庆联通渝北分公司，任客户经理。2009 年 10 月至 2022 年 5 月，就职于三羊马（重庆）物流股份有限公司，历任调度中心经理、总经理助理；2022 年 5 月至 2025 年 6 月，任监事；2025 年 6 月至今，任董事；2022 年 5 月至今，任重庆主元多式联运有限公司监事；2022 年 7 月至今，任定州市铁达物流有限公司监事；2024 年 4 月至今，任三羊马数园科技（重庆）有限公司监事。

## (二) 未担任董事的高级管理人员

(1) 祝竞鹏先生，财务总监，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计专业，高级管理会计师、中级会计师、高级经济师职称。1997 年 7 月至 2010 年 6 月，就职于上汽依维柯红岩商用车有限公司，历任财务部成本价格员、成本会计、财务主管、监察审计部主任；2010 年 7 月至 2012 年 8 月，就职于重庆市璧山宏运机械有限公司，任常务副总经理、财务总监；2012 年 8 月至 2014 年 3 月，就职于重庆金冠汽车制造股份有限公司，历任财务部副部长、部长；2014 年 4 月至 2019 年 2 月，就职于重庆盛时达汽车有限公司，任副总经理、财务总监。2019 年 3 月至 2022 年 1 月，就职于三羊马（重庆）物流股份有限公司，任财务经理；2022 年 2 月至 2022 年 5 月，任财务副总监；2022 年 5 月至今，任财务负责人（财务总监）。

(2) 杨雨阔先生，董事会秘书，1991 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工商管理专业，注册会计师（非执业会员）。2017 年 7 月至 2020 年 1 月，就职于重庆生众投资管理有限公司，任高级投资经理；2020 年 1 月至 2024 年 10 月，就职于重庆国瑞微电子有限公司，任执行董事、总经理；2024 年 10 月至 2024 年 12 月，就职于重庆渝富资本运营集团有限公司投资运营三部，任投资经理；2024 年 12 月至 2025 年 9 月，就职于重庆渝富控股集团汽车事业部投资运营三部，任高级主管。2025 年 10 月至今，任三羊马董事会秘书。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
任敏	成都新津红祥汽车运输有限公司	执行董事、总经理	2014 年 06 月 12 日		是
任敏	重庆西部诚通物流有限公司	监事	2022 年 06 月 28 日	2025 年 12 月 17 日	否
孙杨	科赛捷（重庆）物流有限公司	董事	2024 年 10 月 11 日		否
孙杨	三羊马（海南）供应链管理有限公司	总经理	2025 年 04 月 07 日		否
孙杨	三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司	经理	2025 年 04 月 16 日		否
邵强	定州市铁达物流有限公司	监事	2022 年 07 月 22 日		否
邵强	重庆主元多式联运有限公司	监事	2022 年 05 月 27 日		否
邵强	三羊马数园科技（重庆）有限公司	监事	2024 年 04 月 29 日		否
徐辉	重庆工商大学会计学院	财务与会计研究中心主任	2019 年 12 月 01 日		是
宋夏虹	中国物流与采购联合会汽车物流分会	秘书长	2003 年 05 月 01 日		是
冷开伟	上海段和段（重庆）律师事务所	负责人	2016 年 07 月 01 日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□适用 □不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司严格按照《公司章程》的规定确定董事和高级管理人员的报酬。报告期内，不在公司担任其他职务的董事（不包括独立董事）未从公司领取薪酬；在公司承担职务的董事、高级管理人员报酬根据公司现行的薪酬制度、结合个人绩效情况领取报酬，由公司支付；独立董事津贴根据公司实际经营情况及行业、地区的发展水平确定，经 2021 年年度股东大会决议通过，由公司支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邱红阳	男	60	董事长	离任	24.41	否
左新宇	男	49	独立董事	离任	3	否
刘胜强	男	48	独立董事	离任	3	否
胡坚	男	58	独立董事	离任	3	否
周淋	女	45	董事	离任	0	否
周超	男	36	董事	离任	0	否
孙杨	男	40	董事、总经理	现任	68.17	否
任敏	女	50	董事长	现任	59.44	否
李刚全	男	51	董事、董事会秘书	离任	9.03	否
邵强	男	39	职工董事	现任	38.43	否
祝竞鹏	男	52	财务总监	现任	48.23	否
肖明科	男	55	副总经理	离任	32.07	否
何昱	男	53	董事、副总经理	现任	47.86	否
徐辉	男	39	独立董事	现任	3.13	否
宋夏虹	女	48	独立董事	现任	3.13	否
冷开伟	男	56	独立董事	现任	3.13	否
杨雨阔	男	35	董事会秘书	现任	6.06	否
合计	--	--	--	--	352.09	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据《董事和高级管理人员薪酬管理办法》等相关规定，独立董事领取独立董事津贴，独立董事津贴为人民币 6.00 万元/年（税前）；外部董事不在公司领取津贴；非高级管理人员董事依据其职务领取薪酬，按其岗位对应的薪酬与考核管理办法执行；高级管理人员董事依据其与公司签署的相关合同、担任的职务领取薪酬，薪酬体系分为基本工资、绩效工资和年终奖三部分，按其岗位对应的薪酬与考核管理办法执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已达成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
邱红阳	4	4	0	0	0	否	3
左新宇	4	0	4	0	0	否	3
刘胜强	4	4	0	0	0	否	3
胡坚	4	4	0	0	0	否	3
周淋	4	4	0	0	0	否	3
周超	4	4	0	0	0	否	3
孙杨	12	12	0	0	0	否	5
任敏	12	12	0	0	0	否	5
李刚全	4	4	0	0	0	否	3
何昱	8	8	0	0	0	否	3
邵强	8	8	0	0	0	否	5
徐辉	8	8	0	0	0	否	3
宋夏虹	8	1	7	0	0	否	3
冷开伟	8	8	0	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》等有关法律规则、以及《公司章程》《董事会议事规则》等有关规章制度的规定，积极出席董事会、股东（大）会，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并坚决监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
战略发展委员会	邱红阳（主任委员）、左新宇、胡坚	2	2025年04月24日	审议通过以下事项和报告： （一）讨论公司经营情况和经营战略	同意	不适用	不适用
战略发展委员会	任敏（主任委员）、宋夏虹、冷开伟	2	2025年08月26日	审议通过以下事项和报告： （一）听取《2025年半年度经营生产管理工作报告》	听取	不适用	不适用
审计委员会	刘胜强（主任委员）、胡坚、邱红阳	4	2025年04月24日	审议通过以下事项和报告： （一）2025年第1季度内部审计工作报告 （二）2024年年度内部审计工作报告 （三）内部控制自我评价报告等内部控制报告 （四）关于审计机构的报告 （五）关于2024年年度财务报告的报告 （六）关于2024年年度内部控制的报告 （七）关于财务部及其负责人的工作评价 （八）关于内审部及其负责人的工作评价 （九）关于2025年第一季度财务报告的报告 （十）关于会计政策变更的报告	同意	不适用	不适用
审计委员会	徐辉（主任委员）、冷开伟、任敏	4	2025年06月23日	审议通过以下事项和报告： （一）关于聘任财务负责人的报告（二）关于聘任内审部部长（负责人）的报告	同意	不适用	不适用
审计委员会	徐辉（主任委员）、冷开伟、任敏	4	2025年08月26日	审议通过以下事项和报告： （一）2025年第2季度内部审计工作报告（二）关于2025年半年度财务报告的报告（三）听取《2025年半年度经营生产管理工作报告》	同意、听取	不适用	不适用
审计委员会	徐辉（主任委员）、冷开伟、任敏	4	2025年10月27日	审议通过以下事项和报告： （一）2025年第3季度内部审计工作报告（二）关于2025年第三季度财务报告的报告	同意	不适用	不适用
提名委员会	胡坚（主任委员）、左新宇、邱红阳	4	2025年04月24日	审议通过以下事项和报告： （一）关于董事和高级管理人员选任标准的建议	同意	不适用	不适用
提名委员会	胡坚（主任委员）、左新宇、邱红阳	4	2025年06月06日	审议通过以下事项和报告： （一）关于董事会换届选举第四届董事会非独立董事候选人的建议 （二）关于董事会换届选举	同意	不适用	不适用

				第四届董事会独立董事候选人的建议			
提名委员会	冷开伟（主任委员）、宋夏虹、何昱	4	2025年06月23日	审议通过以下事项和报告： （一）关于聘任高级管理人员的建议	同意	不适用	不适用
提名委员会	冷开伟（主任委员）、宋夏虹、何昱	4	2025年10月13日	审议通过以下事项和报告： （一）关于聘任公司董事会秘书的建议	同意	不适用	不适用
薪酬与考核委员会	左新宇（主任委员）、刘胜强、任敏	1	2025年04月24日	审议通过以下事项和报告： （一）听取董事和高级管理人员述职以及对董事和高级管理人员进行绩效评价 （二）董事 2024 年年度薪酬确定和 2025 年年度薪酬方案 （三）高级管理人员 2024 年年度薪酬确定和 2025 年年度薪酬方案	同意	不适用	不适用

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	685
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	99
报告期末在职员工的数量合计（人）	784
当期领取薪酬员工总人数（人）	784
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	582
销售人员	23
技术人员	5
行政人员	174
合计	784
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	155
专科	324
专科以下	305
合计	784

## 2、薪酬政策

为充分调动员工的工作积极性，促进公司健康发展，同时为规范薪酬管理，公司制定了相应的薪酬制度及绩效考核办法，对公司薪酬设计的原则、范围、岗位与薪酬对应关系、薪酬调整机制、薪酬保密、薪酬核算和支付日期等内容进行了明确。

公司员工的薪酬基本组成为基本工资+绩效工资+津贴补贴+年终奖金+五险一金+其他福利。公司为员工依法缴纳养老保险、失业保险、医疗保险、生育保险、工伤保险以及住房公积金等福利费用，定期组织员工进行体检，每逢法定节假日根据具体情况给员工发放福利。

## 3、培训计划

根据行业特点，公司建立有完善的员工培训体系，对员工进行职业素质、岗位技能、企业团建等方面的在职培训。公司持续推进定制化培养公司后备员工的校企合作项目，有效保障员工队伍的新鲜血液。公司积极推进员工在职培训，通过网课、团建等方式进行员工培养，以保障员工队伍的持续进步。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	412,704
劳务外包支付的报酬总额（元）	19,314,789.88

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

鉴于公司 2025 年度亏损，未达到《公司章程》规定的现金分红条件，为保障公司持续发展、平稳运营，维护公司及全体股东特别是中小股东的长远利益，结合公司实际情况，2025 年度公司拟不派发现金红利，不送红股，不进行资本公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是

中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，按公司实际情况，已基本建立健全了公司的内部控制制度体系并得到有效的执行。公司《2025 年年度内部控制自我评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，报告期公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%

纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
<b>缺陷认定标准</b>		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>出现下列情形的，认定为财务报告内部控制重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷和一般缺陷：                      ①董事、高级管理人员的舞弊行为；                      ②对已经申报的财务报告出现重大差错而进行的差错更正；③对当期财务报告存在重大差错，内部控制运行过程中未发现；④公司审计委员会和审计部门对财务报告内部控制监督无效。</p>	<p>（一）具有以下特征的缺陷，应认定为重大缺陷：（1）缺乏民主决策程序，如缺乏重大问题决策、重要岗位人员聘任与解聘、重大项目投资决策、大额资金使用决策程序；（2）决策程序不科学，如重大决策失误，给公司造成重大财产损失；（3）严重违反国家法律、法规；（4）关键管理人员或重要人才大量流失；（5）媒体负面新闻频现；（6）内部控制评价的重大缺陷未得到整改；（7）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，给公司造成按下述定量标准认定的重大损失。</p> <p>（二）如果发现的缺陷符合以下任何一条，应当认定为非财务报告内部控制重要缺陷：（1）公司因管理失误发生依据下述定量标准认定的重要财产损失，控制活动未能防范该失误；（2）财产损失虽然未达到和超过该重要性水平、但从性质上看，仍应引起董事会和管理层重视。</p>
定量标准	<p>重大缺陷：错报<math>\geq</math>营业收入的 2%；重要缺陷：营业收入的 1%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>营业收入的 2%；一般缺陷：错报<math>&lt;</math>营业收入的 1%。</p>	<p>（一）从定量的标准看，如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致公司财产损失金额<math>&lt;</math>营业收入的 1%，则认定为不重要；如果<math>\geq</math>营业收入的 1%，<math>&lt;</math>2%认定为重要财产损失；如果<math>\geq</math>营业收入的 2%则认定为重大财产损失。</p> <p>（二）除重大缺陷、重要缺陷以外的其他非财务报告内部控制缺陷应当认定为一般缺陷。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，三羊马物流公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见

非财务报告是否存在重大缺陷	否
---------------	---

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

#### 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

#### 十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

#### 十六、社会责任情况

##### （一）股东和债权人权益保护

公司高度重视股东权益保护，充分保障投资者的决策权，知情权和收益权，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律规则、以及《公司章程》等有关规章制度的规定，不断健全、完善公司法人治理结构和内部控制制度，持续深入开展治理活动，提升公司法人治理水平，为公司股东合法权益的保护提供有力保障。

公司高度重视债权人合法权益的保护。公司已建立了完善的资产管理制度和资金使用管理制度，保障资产和资金的安全。公司严格按照与债权人签订的合同履行债务，公司从未出现过损害债权人利益的情况。

##### （二）职工权益保护

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等有关法律法规的规定，严格执行员工社会保障制度，保障职工合法权益，建立了一整套符合法律要求的人力资源管理体系和规范的员工社会保险管理体系。公司尊重和维护员工的个人权益，与全员签订劳动合同，建立完善的薪酬体系、激励机制、社保、医保、公积金等薪酬与福利待遇制度，按时发放工资，按照国家规定为员工缴纳各项保险，依法保护员工合法权益。公司关心和重视职工的合理需求，根据企业生产经营的实际情况，合理安排员工的劳动生产和休假，形成了和谐稳定的劳资关系。

##### （三）供应商和客户权益保护

公司在做好企业生产经营的同时，充分考虑相关利益者的不同需求，与客户、供应商建立长期稳定的合作伙伴关系，努力维护客户、供应商的权益。公司与供应商、客户坚持“诚实守信、互惠共赢”的交易原则，积极构建供应商公平、公正、透明的交易机会。公司通过多种方式与客户、供应商共同分享信息、促进技术交流和进步，推动双方共同发展。

#### （四）安全生产、环境保护与可持续发展

公司始终把安全生产和环境保护作为公司可持续发展的重要内容。公司不断完善安全管理体系，坚持不懈地进行安全宣传、教育，不定期进行安全检查，员工安全意识和安全技能持续提高。公司高度重视环境保护和清洁生产，为环境保护和可持续发展履行应尽的社会责任。

### 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	发行人控股股东、实际控制人邱红阳及其胞弟邱红刚	股东关于发行前所持股份流通限制、自愿锁定股份的承诺	发行人控股股东、实际控制人邱红阳及其胞弟邱红刚就股份锁定和减持意向作出如下承诺：自公司首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限将自动延长至少 6 个月。本人直接或间接持有公司股票在锁定期满后两年	2020 年 12 月 01 日	2021 年 11 月 30 日-2024 年 11 月 29 日	正常履行中

			<p>内减持的，减持价格不低于发行价。若通过集中竞价交易方式减持公司股份，将在首次减持股份的 15 个交易日前向证券交易所报告备案减持计划，并予以公告；若通过其他方式减持公司股份时，将提前 3 个交易日通过公司发出相关公告。在本人担任公司董事和高级管理人员期间，本人在前述锁定期满后每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有的公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让本人直接或间接所持有的公司股份。若因公司进行权益分派等导致本人持有的公司股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。若公司上市后发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，则前述价格将进行相应调整。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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>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》等法律法规的相关规定。</p>			
	<p>董事张侃、任敏、李刚全，监事汤荣辉，高级管理人员马大贵、张侃、任敏</p>	<p>股东关于发行前所持股份流通限制、自愿锁定股份的承诺</p>	<p>董事张侃、任敏、李刚全，监事汤荣辉，高级管理人员马大贵、张侃、任敏就股份锁定和减持意向作出如下承诺：自公司首次公开发行股票并上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。在担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；本人自离职后半年内，亦不转让本人直接或间接持有的发行人股份。如本人直接或间接持有公司股票在承诺锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>2021 年 11 月 30 日-2022 年 11 月 29 日</p>	<p>监事汤荣辉，高级管理人员马大贵、张侃履行完毕；其余承诺人正常履行中。</p>

			<p>期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有的公司股票锁定期限自动延长 6 个月。若通过集中竞价交易方式减持公司股份，将在首次减持股份的 15 个交易日前向证券交易所报告备案减持计划，并予以公告。若上述期间发行人发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则上述价格进行相应调整。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》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳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》等法律法规的相关规定。</p>			
	<p>发行人</p>	<p>关于填补即期回报的措施和承诺</p>	<p>根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发〔2013〕110 号）、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发〔2014〕17 号）和《关于首发及再融资、重</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31号）等相关文件之要求，公司召开董事会、股东大会审议通过了公司本次融资填补即期回报措施及相关承诺等事项。公司拟通过多种措施提升公司的盈利能力，积极应对外部环境变化，实现公司业务的可持续发展，公司本次公开发行所得募集资金将用于公司主营业务发展，募集资金计划已经董事会详细论证，符合公司发展规划及行业发展趋势。由于募集资金项目的建设及实施需要一定时间，在公司股本及净资产增加而募集资金投资项目尚未实现盈利时，如本次发行后净利润未实现相应幅度的增长，每股收益及净资产收益率等股东即期回报将出现一定幅度下降。为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司拟采取如下措施：</p> <p>1、积极实施募集资金投资项目，提高募</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>集资金使用效率 公司本次募集资金投资项目是公司根据多年来在行业的经营经验，并结合行业发展趋势和下游市场的供需结构制定的，从中长期来看，本次募集资金投资项目具有较高的投资回报率，若募集资金项目能按时顺利实施，将进一步扩大发行人的服务能力，显著提升发行人的盈利能力及对投资者的回报能力。</p> <p>2、加强公司成本费用管理，提升利润水平 公司将在现有物流网络的基础上完善并扩大业务布局，致力于为客户提供可靠的服务。公司将不断改进管理方法和控制成本费用，凭借优秀的管理和良好的成本费用控制促进市场拓展，从而巩固公司在市场中的地位。同时，公司将加强内部控制，提高经营效率，从而进一步提升公司的盈利能力。</p> <p>3、强化投资者分红回报 本公司制定了上市后适用的《公司章程（草</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>案)》，明确了发行上市后的利润分配政策，包括利润分配的条件及方式、现金分红的具体条件及分红比例、利润分配的决策程序、利润分配政策调整的决策程序等，健全了公司分红政策的监督约束机制。《公司章程（草案）》强化了公司利润分配政策尤其是现金分红的决策及调整程序，本公司将在上市后根据《公司章程（草案）》的规定，严格执行公司利润分配政策，通过多种方式提高对投资者的回报，提升公司的投资价值。</p> <p>4、加强募集资金管理，保证募集资金合理、合法使用 募集资金到位后，公司将严格按照公司募集资金使用和管理制度对募集资金进行使用管理，同时合理安排募集资金投入过程中的时间进度安排，公司将根据募集资金投资项目的建设需求，逐步实施项目，在募集资金到位前，公司将通过自有资金和</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			银行贷款等多种途径解决资金缺口，以尽快实施募集资金投资项目，尽早实现募集资金投资项目产生回报。上述公司的填补回报措施不等于对未来利润做出保证，请投资者予以关注。			
	发行人控股股东、实际控制人	关于填补即期回报的措施和承诺	本人邱红阳作为三羊马（重庆）物流股份有限公司的控股股东及实际控制人，为维护公司及全体股东的合法权益，就有关公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的事宜，本人作出如下承诺：本人承诺不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益，确保发行人填补回报措施能够得到切实履行。如果本人违反所作出的承诺或拒不履行承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并接受中国证券监督管理委员会、证券交易所和中国上	2020年12月01日	长期有效	正常履行中

			市公司协会依法作出的监管措施或自律监管措施；给发行人或者股东造成损失的，本人愿意依法承担相应补偿责任。			
	董事邱红阳、马增荣、刘胜强、胡坚、周淋、邱红刚、张侃、任敏、李刚全，高级管理人员邱红阳、马大贵、张侃、任敏	关于填补即期回报的措施和承诺	为维护三羊马（重庆）物流股份有限公司及全体股东的合法权益，就有关公司首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的事宜，本人作出如下承诺：1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、本人承诺，如公司未来推出股权激励计划，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；6、本人承诺忠实、勤	2020 年 12 月 01 日	长期有效	正常履行中

			<p>勤勉履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；</p> <p>7、自本承诺出具日至公司首次公开发行股票完成前，若中国证监会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中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照最新规定出具补充承诺。</p> <p>公司董事、高级管理人员作为上述承诺的责任主体，如违反上述承诺，给公司及投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p>			
	<p>发行人</p>	<p>关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承诺</p>	<p>发行人作出如下承诺：本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若本次公开发行股票的招股说明书被中国证监会等有权机关认定有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在监管机构对上述事宜作出有法律效力的认定后 30 日内根据相关法律、法规及公</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>司章程的规定召开董事会、股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案后启动股份回购措施，回购首次公开发行的全部新股。回购的价格不低于首次公开发行价格加上同期银行存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。若因公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。</p>			
	<p>控股股东、实际控制人</p>	<p>关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承诺</p>	<p>发行人控股股东、实际控制人邱红阳作出如下承诺：本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若本次公开发行股票的招股说明书被中国证监会等有权机关认定有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>条件构成重大、实质影响的，本人将在监管机构对上述事宜作出有法律效力的认定后 30 日内根据相关法律、法规及公司章程的规定提请召开董事会、股东大会，并经相关主管部门批准或核准或备案后启动股份回购措施，回购首次公开发行的全部新股。回购的价格不低于首次公开发行价格加上同期银行存款利息（若发行人股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原股份及其衍生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。若因公司本次公开发行股票的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。</p>			
	<p>发行人董事、监事、高级管理人员</p>	<p>关于招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承诺</p>	<p>公司董事、监事、高级管理人员承诺：本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。若因招股说明书有虚假记载、误导性</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。本人将严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。</p>			
	发行人	本次发行相关重要承诺的约束机制	<p>三羊马（重庆）物流股份有限公司保证将严格履行公司在首次公开发行股票招股说明书中披露的承诺事项，积极接受社会监督，并承诺严格遵守下列约束措施：</p> <p>1、如果本公司未能履行相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公</p>	2020 年 12 月 01 日	长期有效	正常履行中

			<p>开说明未履行的具体原因，提出有效的补充承诺或替代承诺等处理方案，并向公司股东和社会公众投资者道歉；2、如果因本公司未履行相关承诺事项致使投资者遭受损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任；3、自本公司未履行承诺事实发生之日起至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕之日止，本公司将对该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员停发现金分红、薪酬或津贴。如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在股东大会及中国证监会制定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、尽快研究将投资者</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。</p>			
	<p>控股股东、实际控制人</p>	<p>本次发行相关重要承诺的约束机制</p>	<p>发行人控股股东邱红阳作出如下承诺：本人保证将严格履行公司在首次公开发行股票招股说明书中披露的承诺事项，积极接受社会监督，并承诺严格遵守下列约束措施：1、如果本人未能履行相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因，提出有效的补充承诺或替代承诺等处理方案，并向公司其他股东和社会公众投资者道歉；2、如果因本人未履行相关承诺事项致使公司或投资者遭受损失的，本人将向公司或投资者依法承担赔偿责任；3、如果本人因未履行上述承诺事项而获得收益的，所得的收益归公司所有，本人将在收到公司董事会缴收益通知之日起 10 日内将前述收益支付给公司董事会指定账</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>户；4、自未履行承诺事实发生之日起至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕之日止，停止在公司领取本人现金分红、薪酬、津贴，同时本人持有的发行人股份不得转让。如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：</p> <p>1、在公司股东大会及中国证监会制定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。</p>			
	<p>发行人全体董事、监事、高级管理人员</p>	<p>本次发行相关重要承诺的约束机制</p>	<p>公司董事、监事、高级管理人员承诺：本人保证将严格履行公司在首次公开发行股票招股说明书中披露的承诺事项，积极接受社会监督，并承诺严格遵守下列约束措施：1、如果本人未能履行相关承诺事项，本人将在股东大会及中</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因，提出有效的补充承诺或替代承诺等处理方案，并向公司其他股东和社会公众投资者道歉；</p> <p>2、如果因本人未履行相关承诺事项致使公司或投资者遭受损失的，本人将向公司或投资者依法承担赔偿责任；</p> <p>3、如果本人因未履行上述承诺事项而获得收益的，所得的收益归公司所有，本人将在收到公司董事会缴收益通知之日起 10 日内将前述收益支付给公司董事会指定账户；</p> <p>4、自未履行承诺事实发生之日起至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕之日止，停止在公司领取本人现金分红、薪酬、津贴，同时本人持有的发行人股份不得转让；</p> <p>5、本人不得主动要求离职，也不因在公司的职务变更或离职等原因而放弃履行上述承诺。如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：1、在公司股东大会及中国证监会制定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。			
	发行人	股东信息披露核查专项承诺	发行人就股东信息披露核查作出如下承诺：1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息。2、本公司历史沿革中不存在股权代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形。3、本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形。4、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有发行人股份情形。5、本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形。6、若	2021 年 03 月 11 日	长期有效	正常履行中

			<p>本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。</p>			
	<p>发行人</p>	<p>利润分配政策的承诺</p>	<p>公司本次发行后的股利分配政策为：1、利润分配的原则（1）公司的利润分配尤其是现金分红应重视对社会公众股东的合理投资回报，以维护股东权益和保证公司可持续发展为宗旨，保持利润分配的连续性和稳定性，并符合相关法律、法规的规定；（2）公司实行同股同利的股利政策，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（3）利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。</p> <p>2、利润分配的形式</p> <p>公司可以采取现金、股票、现金股票相结合或法律许可的其他方式进行利润分配。</p> <p>3、现金分红规则</p> <p>（1）现金分红条件</p> <p>公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>税后利润)为正值,并且现金流充裕,实施现金分红后不影响公司的持续经营;公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(募集资金项目除外)。重大投资计划或重大现金支出是指:需股东大会审议通过的事项,不包括募集资金投资项目的投资。</p> <p>(2) 现金分红比例</p> <p>在满足现金分红的条件下,公司每个年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。公司</p> <p>董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照《公司章程(草案)》规定的程序,提出差异化的现金分红政策:</p> <p>①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安</p>			
--	--	--	---	--	--	--

		<p>排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。上述“重大资金支出安排”是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且绝对值达到 5,000.00 万元。</p> <p>（3）现金分红间隔</p> <p>在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。</p> <p>(4) 特殊情况下现金分红处理</p> <p>存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。</p> <p>4、股票股利规则</p> <p>采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。在公司股票价格与公司股本规模不匹配时，或者董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益的其他情况时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，并提交股东大会审议。</p> <p>5、利润分配方案的决策程序</p> <p>(1) 公司董事会负责拟定和修改利润分配预案尤其是现金分红预案，利润分配预案尤其是现金分红预案由独立董事、监</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>事会发表意见，经全体董事过半数以上表决通过（其中 2/3 以上独立董事表决通过）方可提交股东大会审议；（2）公司监事会应对董事会制定和修改的利润分配预案尤其是现金分红预案及决策程序进行审议和监督，并经过半数以上监事表决通过，在公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见；</p> <p>（3）利润分配政策的制定，须经出席股东大会会议的股东或股东代表所持表决权的 2/3 以上通过。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策尤其是现金分红政策的决策过程中应当通过多种渠道主动与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。对报告期盈利但公司董事会未提出现金分红方案的，董事会应当做出详细说明，独立董事应当对此发表独立意见。提交股东大会审</p>			
--	--	--	--	--	--	--

		<p>议时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。此外，公司应当在定期报告中披露未分红的具体原因以及未用于分红的资金留存公司的用途。</p> <p>6、利润分配政策的变更</p> <p>公司应保持股利分配政策尤其是现金分红政策的连续性、稳定性，同时根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，来确定是否需要调整利润分配政策；确需调整利润分配政策尤其是现金分红政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关国家法律法规、规范性文件和公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策尤其是现金分红政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。</p> <p>7、现金分红</p>			
--	--	--	--	--	--

			<p>政策的披露要求</p> <p>公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况,并对下列事项进行专项说明:</p> <p>(1) 是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求;(2) 分红标准和比例是否明确和清晰;(3) 相关的决策程序和机制是否完备;(4) 独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用;(5) 中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会,中小股东的合法权益是否得到了充分保护等;(6) 对现金分红政策进行调整或变更的,还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。</p>			
	<p>公司控股股东、实际控制人邱红阳</p>	<p>关于减少和规范关联交易的承诺</p>	<p>为规范和减少关联交易,保护公司及其他股东权益,公司控股股东、实际控制人邱红阳承诺如下:“除已在首次公开发行股票并上市的申请材料中披露的情形外,本人与公司不存在其他关联交易。本人将尽量避免与公</p>	<p>2020 年 12 月 01 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并履行相关法律法规、规范性文件及公司制度规定的关联交易审批程序及信息披露义务，在审议涉及本人事项的关联交易时，本人将履行回避义务，切实保护公司及其他中小股东利益。本人保证严格遵守法律法规和中国证券监督管理委员会、证券交易所所有规范性文件及发行人《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定，决不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或其他资产，不利用控股股东的地位谋取不当的利益，不进行有损发行人及其他股东的关联交易。如违反上述承诺与公司及其子公司进行交易，而给公司及其子公司造成损失，由本人承担赔偿责任。”</p>			
--	--	--	--	--	--	--

	公司控股股东、实际控制人邱红阳	关于避免同业竞争的承诺	<p>为避免与公司之间将来可能发生同业竞争，公司控股股东、实际控制人邱红阳出具《关于避免同业竞争的承诺函》，郑重承诺：“1、本人及本人控制的除发行人及其子公司之外的其他公司或其他组织，不存在在中国境内外直接或间接投资其他与发行人及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司或者其他经济组织，不存在从事与发行人及其子公司相同或类似的业务或活动。2、本人及本人控制的其他公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与发行人及其子公司现有相同或类似业务或活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与发行人及其子公司现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。3、若发行人及其子公司今后从事新的业务领域，则本人及本人控制的其他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</p>	2020 年 12 月 01 日	长期有效	正常履行中
--	-----------------	-------------	---	------------------	------	-------

			<p>有实质控制权的方式从事与发行人及其子公司新的业务领域有直接竞争的业务或活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与发行人及其子公司今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。</p> <p>4、如若本人及本人控制的其他公司或其他组织出现与发行人及其子公司有直接竞争的经营业务情况时，发行人及其子公司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发行人及其子公司经营。</p> <p>5、本人承诺不以发行人及其子公司股东的地位谋求不正当利益，进而损害发行人及其子公司其他股东的权益。以上声明与承诺自本人签署之日起正式生效。此承诺为不可撤销的承诺，如因本人及本人控制的公司或其他组织违反上述声明与承诺而导致发行人及其子公司的权益受到损害的，则本人同意向发行人及其子公司承担相应的损害赔偿责任。”</p>			
--	--	--	---	--	--	--

	<p>公司控股股东、实际控制人邱红阳</p>	<p>关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补回报措施的相关承诺</p>	<p>1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益； 2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或投资者的补偿责任。 若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。</p>	<p>2023 年 02 月 20 日</p>	<p>2023 年 10 月 26 日-2029 年 10 月 25 日</p>	<p>履行完毕</p>
	<p>全体董事、高级管理人员</p>	<p>关于向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补回报措施的相关承诺</p>	<p>1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益； 2、本人承诺对在公司任职期间的职务消费行为进行约束； 3、本人承诺不动用公司资产从事与所履行职责无关的投资、消费活动； 4、本人承诺公司董事会或薪酬与考核委</p>	<p>2023 年 02 月 20 日</p>	<p>2023 年 10 月 26 日-2029 年 10 月 25 日</p>	<p>履行完毕</p>

			<p>员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>5、若公司未来实施新的股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6、本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺或拒不履行该等承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施；若本人违反该</p>		
--	--	--	---	--	--

			等承诺并给公司或投资者造成损失的，本人愿依法承担对公司或投资者的补偿责任。			
	发行人	关于后续融资安排及分红计划	<p>本次向不特定对象发行可转换公司债券发行上市前，公司不进行其他债券融资。公司将根据战略发展需要，在确保持续满足累计债券余额占净资产的比例不超过 50% 的发行条件的情况下，通过债权融资与股权融资相结合的方式，满足公司经营发展中的资金需求和可转债还本付息需求；</p> <p>公司将持续监控可转换债券已转股金额和债券余额，根据公司最近一期归属于母公司股东净资产金额，计算累计债券余额占比和可供现金分红的上限金额，公司将在分红上限金额内，按照《公司章程》《未来三年（2023 年-2025 年）股东分红回报规划》确定分红金额，保证分红完成后累计债券余额占净资产的比例不超过 50%。</p>	2023 年 03 月 23 日	2023 年 10 月 26 日-2029 年 10 月 25 日	履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，	不适用					

应当详细说明 未完成履行的 具体原因及下 一步的工作计 划	
---	--

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

**二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

**三、违规对外担保情况**

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

**四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明**

适用 不适用

**五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

**六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明**

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**

适用 不适用

合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	认缴出资额	出资比例
三羊马（海南）供应链管理有限公司	新设	2025 年 4 月	1000 万元	100.00%

三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司	新设	2025 年 4 月	1000 万元	100.00%
三羊马智人科技（重庆）有限公司	新设	2025 年 5 月	600 万元	60.00%

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	115
境内会计师事务所审计服务的连续年限	11 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	赵兴明、曾丽娟
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	赵兴明 3 年、曾丽娟 3 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司的财务报表及内部控制审计机构，费用共计 115 万元，其中财务报表审计费用为 100 万元，内部控制审计费用为 15 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
报告期前发生和报告期内发生，截止报告期末尚未结案的，且未达到重大诉讼仲裁披露标准的其他诉讼仲裁事项汇总	901.27	是，预计负债 136 万元	截止报告期末尚未结案	截止报告期末尚未结案	截止报告期末尚未结案		
报告期前发生延续至报告期内结案和报告	350.66	否	报告期内结案	报告期内结案	报告期内结案		

期内发生报告期内结案的，且未达到重大诉讼仲裁披露标准的其他诉讼仲裁事项汇总							
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

报告期内关联方为公司和下属公司向金融机构融资事项提供担保。报告期内关联方（控股股东、实际控制人邱红阳）为公司向不特定对象发行可转换公司债券提供保证担保。具体情况详见本财务报表附注说明。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2025 年度公司和下属公司向金融机构申请综合授信的公告	2024 年 12 月 14 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn/">http://www.cninfo.com.cn/</a> )

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### （2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### （3）租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

（1）报告期内，公司作为出租人，将自有房产（主要系重庆中集现代物流中心项目 B 区自有房产）对外出租作为投资性房地产核算产生的租金收入，主要包括重庆园投实业有限责任公司、重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行、中国建设银行股份有限公司重庆沙坪坝支行、四川省邦戈保罗服饰有限公司、渝新欧（重庆）供应链管理有限公司等客户。报告期内公司租赁房产收入 6,389,143.25 元，占营业收入的 0.52%。

（2）报告期内，公司作为承租人，主要因汽车整车综合物流服务业务需要，租赁北京外交人员房屋服务公司、重庆渝高科技产业(集团)股份有限公司、西安泰鲜瑞丰物流有限公司、融通地产（福建）有限责任公司等在内的地产，用于生产经营、办公和生活，前述租入资产作为使用权资产。截至报告期末，确认使用权资产原值 80,980,528.47 元，累计折

旧 37,315,077.9 元，净值 43,665,450.57 元；报告期内租赁负债的利息费用 2,048,994.68 元，支付租金 16,843,684.25 元。报告期内，短期租赁费用和低价值资产租赁费用 6,581,899.25 元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

## 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						0
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
重庆主元多式联运有限公司	2023 年 12 月 13 日	50,000	2021 年 10 月 19 日	3,150	连带责任保证	不适用	不适用	2021 年 10 月 19 日至 2031 年 9 月 26 日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023 年 12 月 13 日	50,000	2021 年 12 月 10 日	3,360	连带责任保证	不适用	不适用	2021 年 12 月 10 日至 2031 年 9 月 26 日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023 年 12 月 13 日	50,000	2022 年 10 月 31 日	415.61	连带责任保证	不适用	不适用	2022 年 10 月 31 日至 2031 年 9 月 26 日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023 年 12 月 13 日	50,000	2022 年 11 月 22 日	679.21	连带责任保证	不适用	不适用	2022 年 11 月 22 日至 2031 年 9 月 26 日	否	是

								日		
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年03月09日	447.2	连带责任保证	不适用	不适用	2023年3月9日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年04月17日	642	连带责任保证	不适用	不适用	2023年4月17日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年05月19日	997.95	连带责任保证	不适用	不适用	2023年5月19日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年06月16日	553.36	连带责任保证	不适用	不适用	2023年6月16日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年07月17日	557.27	连带责任保证	不适用	不适用	2023年7月17日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年08月30日	682.47	连带责任保证	不适用	不适用	2023年8月30日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2023年12月14日	807.12	连带责任保证	不适用	不适用	2023年12月14日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2024年01月25日	4,048.66	连带责任保证	不适用	不适用	2024年1月25日至2031年9月26日	否	是
重庆主元多式联运有限公司	2023年12月13日	50,000	2024年06月25日	4,340.26	连带责任保证	不适用	不适用	2024年6月25日至2031年9月26日	否	是
三羊马	2025年	1,000	2025年	1,000	连带责	不适用	不适用	2025年	否	是

数园科技（重庆）有限公司	08月28日		08月08日		任保证			8月8日至2026年8月4日		
三羊马数园科技（重庆）有限公司	2025年08月28日	1,000	2025年08月27日	1,000	连带责任保证	不适用	不适用	2025年8月27日至2027年8月26日	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			300,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）					22,681.11
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			300,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）					16,526.03
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）					0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			0		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）					0
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			300,000 <sup>2</sup>		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）					22,681.11 <sup>1</sup>
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			300,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）					16,526.03
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				16.27%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				16,526.03 <sup>3</sup>						
担保总额超过净资产50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				16,526.03						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用						

注：1 报告期内对子公司担保实际发生额合计 22,681.11 万元，报告期内归还贷款 6,155.08 万元，报告期末对子公司实

际担保余额合计 16,526.03 万元。

2 2024 年 12 月 30 日,2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于 2025 年度公司和下属公司向金融机构申请综合授信的议案》,2025 年度公司和下属公司拟向银行、融资租赁公司等金融机构申请总额不超过 3,000,000,000.00 元人民币的综合授信额度。

3 主要系公司为全资子公司重庆主元多式联运有限公司、三羊马数园科技（重庆）有限公司向金融机构申请综合授信进行担保。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0	0
券商理财产品	低风险、中低风险	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额

							= (2) / (1)	额		例			
2021年	首次公开发行	2021年11月30日	32,016	27,453.73	0	23,960.21	87.27%	3,678	3,678	13.40%	0	不适用	0
2023年	向不特定对象发行可转换公司债券	2023年11月17日	21,000	20,375.65	0	5,375.65	26.38%	0	0	0.00%	15,493.57	截至2025年12月31日，公司尚未使用的募集资金15,493.57万元存放于募集资金专户中。	0
合计	--	--	53,016	47,829.38	0	29,335.86	61.33%	3,678	3,678	7.69%	15,493.57	--	0

募集资金总体使用情况说明：

#### 一、公开发行股票募集资金

(1) 经中国证券监督管理委员会《关于核准三羊马（重庆）物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕3114号）核准，并经深圳证券交易所同意，三羊马（重庆）物流股份有限公司（以下简称“公司”）（证券简称：三羊马、证券代码：001317）向社会公众公开发行人民币普通股（A股）20,010,000.00股，每股发行价格为16.00元，募集资金总额为320,160,000.00元，扣除各类发行费用之后实际募集资金净额274,537,320.76元。本次募集资金已全部到位，天健会计师事务所（特殊普通合伙）于2021年11月24日出具《验资报告》（天健验〔2021〕8-31号）审验确认。

(2) 2021年12月17日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的自筹资金15,728.99万元，其中三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）15,453.73万元、信用化建设项目125.50万元、发行费用149.76万元。截至2022年12月31日，已完成置换。

(3) 2022 年 1 月 6 日，公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司和下属公司拟使用额度不超过 12,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理。截至 2022 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金投资的结构性存款余额为 3,000.00 万元。

(4) 2022 年 12 月 29 日，公司 2022 年第三次临时股东大会审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，使用不超过人民币 5,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理。截至 2023 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金投资的结构性存款余额为 0 万元。

(5) 2023 年 12 月 28 日，公司第四次临时股东大会审议通过《关于使用部分首次公开发行股票闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司拟使用额度不超过人民币 4,000.00 万元闲置募集资金进行现金管理。截至 2024 年 12 月 31 日，公司使用闲置募集资金投资的结构性存款余额为 0 万元。

(6) 2023 年 12 月 7 日公司公告部分募集资金专户销户：公司中信银行重庆分行营业部专户（8111201012600494348）余额 39,036.77 元已经全部转入自有资金账户用于补充流动资金，主元联运重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行专户（0304010120010029353）余额 88,594.98 元、上海浦东发展银行股份有限公司重庆分行专户（83010078801100004857）余额 4,013.10 元、浙商银行股份有限公司重庆分行（6530000010120100707688）余额 3,679.27 元已经主元联运基本账户重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行专户（0304010120010023893）全部转入公司重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行专户（0304010120010029429）。

(7) 2023 年 12 月 7 日，节余募集资金转出，公司募集资金投资项目“补充流动资金”已完成结项。公司中信银行重庆分行营业部专户（8111201012600494348）余额 39,036.77 元已经全部转入自有资金账户用于补充流动资金。

(8) 2024 年 12 月 30 日，2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于部分募投项目延期、部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司拟终止现有“信息化建设项目”，并将剩余募集资金 3,943.15 万元（截至 2024 年 11 月 30 日募集资金专户资金余额和现金管理余额，含剩余募集资金、利息收入净额及理财收益，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）永久补充流动资金。

(9) 2025 年 2 月 20 日，公司已将结余募集资金 3,678.00 万元及历年现金管理收益扣除银行手续费后的净额 302.94 万元共计 3,980.94 万元转出用于永久补充流动资金。

(10) 2025 年 2 月 22 日公司公告部分募集资金专户销户：公司重庆银行股份有限公司文化宫支行专户（400102029000771711）销户时账户余额 4.68 万元已经全部转入自有资金账户用于补充流动资金。

(11) 2025 年 2 月 22 日，节余募集资金转出，公司募集资金投资项目“信息化建设项目”终止，剩余募集资金永久补充流动资金已完成结项。公司重庆银行股份有限公司文化宫支行专户（400102029000771711）余额 4.68 万元已经全部转入自有资金账户用于补充流动资金。

(12) 2025 年 3 月 25 日公司公告部分募集资金专户销户：公司重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行专户（0304010120010029429）销户时账户余额 252,734.12 元已经全部转入自有资金账户用于补充流动资金。

(13) 2025 年 3 月 25 日，节余募集资金转出，公司募集资金投资项目“三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）”已完成全部备案验收工作。公司重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行专户（0304010120010029429）余额 252,734.12 元已经全部转入自有资金账户用于补充流动资金。

(14) 2025 年 3 月 25 日，公司首次公开发行股票募集资金账户已全部完成销户。截至报告期末，公开发行股票募集资金已使用完毕。

## 二、可转债募集资金

(1) 经中国证券监督管理委员会《关于同意三羊马（重庆）物流股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1981 号）同意，和深圳证券交易所批准，三羊马（重庆）物流股份有限公司（以下简称“公司”）获准向不特定对象发行可转换公司债券 2,100,000 张，每张面值为人民币 100 元，按面值发行，发行总额为人民币 210,000,000.00 元。扣除承销及保荐费 4,214,700.00 元（含税）后实际收到的金额为 205,785,300.00 元。实际收到资金再减除律师费、验资费、资信评级费和发行手续费等与发行可转换公司债券直接相关的外部费用 1,825,595.34 元（不含税）及预付承销及保荐费 441,792.45 元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币贰亿零叁佰柒拾伍万陆仟肆佰捌拾元壹角叁分（¥203,756,480.13）。本次募集资金已全部到位，天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2023 年 11 月 6 日出具《验证报告》（天健验〔2023〕8-32 号）审验确认。

(2) 2023 年 12 月 28 日，公司 2023 年第四次临时股东大会审议通过《关于使用部分发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司拟使用额度不超过人民币 15,000.00 万元发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理。额度内的资金可循环滚动使用，取得的收益可进行再投资。授权董事长在额度内行使决策权，授权财务负责人组织办理相关事项。授权期限为股东大会审议通过之日起 12 个月（即自 2023 年 12 月 29 日至 2024 年 12 月 28 日）。2023 年度，公司未实际使用发行可转换公司债券募集资金进行现金管理。截至 2023 年 12 月 31 日，公司使用发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理的余额为 0.00 元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司使用发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理的余额为 0.00 元。

(3) 2024 年 4 月 25 日第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十五次会议审议通过《关于发行可转换公司债券募集资金投资项目金额调整和使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，根据发行可转换公司债券实际募集资金净额和募投项目实际情况，公司拟将偿还银行借款项目募集资金使用金额由 60,000,000.00 元调整为 53,756,480.13 元。拟以本次募集资金 670,329.31 元人民币置换先期投入自筹资金 670,329.31 元人民币，其中募集资金投资项目 0.00 元、发行费用 670,329.31 元。截至 2024 年 12 月 31 日，已完成置换。

(4) 2024 年 5 月 21 日公司公告部分募集资金专户销户：截至 2024 年 5 月 21 日，公司已完成部分募集资金专户的注销手续。公司兴业银行股份有限公司重庆星光支行专户（346250100100163541）余额 7.80 万元已经用于补充流动资金（偿还银行借款）。

(5) 2024 年 5 月 21 日，节余募集资金转出，公司募集资金投资项目“偿还银行借款”已完成结项。公司兴业银行股份有限公司重庆星光支行专户（346250100100163541）余额 7.80 万元已经用于补充流动资金（偿还银行借款）。

(6) 2024 年 12 月 30 日，公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于使用部分发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司拟使用额度不超过人民币 15,000.00 万元发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理。额度内的资金可循环滚动使用，取得的收益可进行再投资。授权董事长在额度内行使决策权，授权财务负责人组织办理相关事项。授权期限为股东大会审议通过之日起 12 个月（即自 2024 年 12 月 30 日至 2025 年 12 月 29 日）。

(7) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金 15,493.57 万元存放于募集资金专户中。

(8) 2026 年 2 月 2 日，公司 2026 年第一次临时股东会审议通过《关于使用部分发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司拟使用额度（指授权期限内任一时点投资本金总额）不超过人民币 150,000,000.00 元发行可转换公司债券闲置募集资金进行现金管理。额度内的资金可循环滚动使用，取得的收益可进行再投资。授权董事长在额度内行使决策权，授权财务负责人组织办理相关事项。授权期限为股东会审议通过之日起 12 个月（即自 2026 年 2 月 2 日至 2027 年 2 月 1 日）。

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）	2021 年 11 月 30 日	三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）	生产建设	否	15,453.73	15,453.73	0	15,453.73	100.00%	2025 年 3 月 31 日	-2,436.11	-2,436.11	否	否

信息化建设项目	2021年11月30日	信息化建设项目	研发项目	是	4,000	4,000	0	322	8.05%		0	0	不适用	是	
补充流动资金	2021年11月30日	补充流动资金	补流	否	8,000	8,000	0	8,184.48	102.31%		0	0	不适用	否	
三羊马运力提升项目	2023年11月17日	三羊马运力提升项目	生产建设	否	15,000	15,000	0	0	0.00%	2026年10月31日	0	0	不适用	否	
偿还银行借款	2023年11月17日	偿还银行借款	还贷	否	6,000	5,375.65	0	5,375.65	100.00%		0	0	不适用	否	
承诺投资项目小计					--	48,453.73	47,829.38	0	29,335.86	--	--	-2,436.11	-2,436.11	--	--
超募资金投向															
不适用															
合计					--	48,453.73	47,829.38	0	29,335.86	--	--	-2,436.11	-2,436.11	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>首次公开发行股票募集资金</p> <p>(一)公司第三届董事会第十五次会议、第三届监事会第十四次会议 2023 年 12 月 12 日审议通过《关于调整部分募投项目投资规模及部分募投项目延期的议案》。</p> <p>1. 公司“多式联运（重庆）智能应用基地项目（一期）”的投资规模及设计方案是根据设计规划时的项目建设成本、生产工艺及公司未来发展规划做出的，由于以下原因导致项目建设规模和预定可使用状态日期发生变动。（1）项目建设期内钢材、混凝土等大宗物资价格波动较大，相应工程费用增加。（2）受 2020-2022 年国内宏观环境影响，建筑行业出现员工被隔离、延迟复工、招工难等问题，导致人工成本等费用增加。（3）2022 年以来，国内二手车市场迎来重大利好，新政频出，不仅全面取消了国五排放标准迁入限制，还明确了二手车的商品属性；同时，允许二手车收购反向开票。新政的出台和落地为未来二手车行业长时间健康、稳定发展提供了有力支持。增加“多式联运（重庆）智能应用基地项目（一期）”投入有助于公司布局二手车运输。结合募集资金投资项目的实际进展情况和市场发展前景，公司拟在不改变募集资金投资项目的用途、实施主体及实施方式的情况下，对募投项目建设内容和建设规模进行适当增加。调整后“三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）”投资规模由 34,922.26 万元增加至 57,952.12 万元，项目预计建设完工时间由 2023 年 12 月 31 日延期至 2024 年 12 月 31 日。该项目拟使用募集资金仍为 15,453.73 万元，保持不变。</p> <p>2. “信息化建设项目”在前期虽经过充分的可行性论证，但在实际执行过程中，因受外部环境变化影响，项目所涉及的信息化系统软件开发有所放缓、硬件购置及日常信息化运营和维护延后，预计无法在计划时间达到预计可使用状态。结合目前募集资金投资项目的实际进展情况和市场发展前景，在不改变募集资金投资项目的用途、实施主体及实施方式的情况下，为更好地维护全体股东和企业利益，经过谨慎研究论证后，公司决定对项目进行延期。项目预计建设完工时间由 2023 年 12 月 31 日延期至 2024 年 12 月 31 日。</p> <p>(二)公司 2024 年第一次临时股东大会、第三届董事会第二十五次会议审议通过《关于部分募投项目延期、部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。</p> <p>1. 公司募集资金投资项目“三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）”部分建筑物已经竣工验收合格，公司已根据《企业会计准则》规定将该部分建筑物由在建工程转入固定资产，剩余部分建筑物正在办理竣工验收消防备案、竣工验收工作，根据办理进度，公司预计剩余建筑物无法在 2024 年 12 月 31 日前完成全部备案验收工作。经审慎研究，公司决定将“三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）”达到预定可使用状态日期由 2024 年 12 月 31 日调整为 2025 年 6 月 30 日。</p> <p>2. 公司募集资金投资项目“信息化建设项目”因涉及的基础架构和开发框架规划较早，无法满足公司现</p>														

	<p>有汽车运输业务在智能化、电动化、国际化、复杂化方面的需求。结合项目开发情况和未来业务对信息化的需求，公司决定终止现有“信息化建设项目”，并将剩余募集资金 3,943.15 万元（截至 2024 年 11 月 30 日募集资金专户资金余额和现金管理余额，含剩余募集资金、利息收入净额及理财收益，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）永久补充流动资金。资金划转完成后，公司将对相关募集资金专户进行销户处理，对应的《募集资金专户存储三方监管协议》亦随之终止。2025 年 2 月，公司已将结余募集资金 3,678.00 万元及历年现金管理收益扣除银行手续费后的净额 302.94 万元共计 3,980.94 万元转出用于永久补充流动资金。</p> <p>可转债募集资金</p> <p>（一）第四届董事会第十次会议审议通过《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》。公司原募集资金投资项目“三羊马运力提升项目”拟不再实施，并将剩余募集资金 15,493.57 万元（截至 2025 年 12 月 31 日募集资金专户资金余额和现金管理余额，含剩余募集资金、利息收入净额及理财收益，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）永久补充流动资金。拟变更用途的募集资金金额占公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实际募集资金净额的比例为 73.62%（不含银行利息）。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>（一）公司第三届董事会第二十五次会议、第三届监事会第十九次会议及 2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于部分募投项目延期、部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。公司募集资金投资项目“信息化建设项目”因涉及的基础架构和开发框架规划较早，无法满足公司现有汽车运输业务在智能化、电动化、国际化、复杂化方面的需求。结合项目开发情况和未来业务对信息化的需求，公司决定终止现有“信息化建设项目”，并将剩余募集资金 3,943.15 万元（截至 2024 年 11 月 30 日募集资金专户资金余额和现金管理余额，含剩余募集资金、利息收入净额及理财收益，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）永久补充流动资金。资金划转完成后，公司将对相关募集资金专户进行销户处理，对应的《募集资金专户存储三方监管协议》亦随之终止。2025 年 2 月，公司已将结余募集资金 3,678.00 万元及历年现金管理收益扣除银行手续费后的净额 302.94 万元共计 3,980.94 万元转出用于永久补充流动资金。</p> <p>（二）第四届董事会第十次会议，审议通过《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》。</p> <p>（1）原募投项目计划和实际投资情况</p> <p>原募投项目“三羊马运力提升项目”由公司负责实施，已取得重庆市沙坪坝区发展和改革委员会出具的《重庆市企业投资项目备案证》（项目代码：2212-500106-04-03-242682），项目总投资 15,181.97 万元，拟使用募集资金 15,000.00 万元，计划采购 296 辆运输车辆，用于加大物流网络布局，优化重点区域的物流作业能力。截至本公告日，原募投项目“三羊马运力提升项目”尚未实施和实际投资。</p> <p>（2）终止原募投项目的原因为</p> <p>1. 汽车增量市场业务模式压制公路运力需求</p> <p>近年来，我国汽车工业发展态势良好，但增量市场以汽车出口业务为主，国内汽车零售市场增速缓慢。汽车海运出口是我国汽车整车出口的核心物流模式。出口巨头例如比亚迪、奇瑞、上汽等车企纷纷自建船队保障运力，且以主流港口与铁路专线支撑基础运输，车企临港、临铁路口岸布局产能，发展“铁海联运”模式，从工厂直接到码头滚装上船，导致铁海联运及铁路物流极大的挤压了公路运力需求。加之，中亚、俄罗斯等周边国家成为我国整车出口的重要目的地，该区域为路上丝绸之路的沿线国家，水运效率较低，铁路物流成为海运之外的重要补充。公司积极调整业务模式，持续加大在人工上下车环节的业务投入，抓住铁路出口市场机遇，新疆区域业务收入快速增长。</p> <p>2. 行业市场变化可能导致新增运力闲置的风险</p> <p>近年来国内市场两端作业尤其是转驳需求减少，若继续实施募投项目“三羊马运力提升项目”，公司大幅增加作业车辆，新增运力预计难以有效消化，可能面临闲置的风险，从而无法实现原预计收益目标。</p> <p>3. 募集资金用于永久补充流动资金可降低公司财务费用，提升整体经营效益</p> <p>2025 年度，公司财务费用为 26,231,759.91 元。截至 2025 年末，公司仅长期借款为 119,408,774.19 元。本次变更募集资金用于永久补流，按照目前银行一年期贷款市场报价利率（LPR）3.0%测算，预计每年可为公司减少潜在利息支出人民币 3,582,263.23 元，从而提高募集资金使用效率，降低财务费用，提升公司经营效益，符合公司和全体股东的利益。</p> <p>为此，经公司充分研究分析、综合考虑公司实际情况，为提高募集资金使用效率，保护全体股东特别是中小股东的利益，更好地满足公司未来发展的需要，公司决定原募投项目“三羊马运力提升项目”不再实施，并将剩余募集资金 15,493.57 万元（截至 2025 年 12 月 31 日募集资金专户资金余额和现金管理余额，含剩余募集资金、利息收入净额及理财收益，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）永久补充流动资金。</p>
超募资金的金额、用途及使用进展	不适用

情况	
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>(1) 2021 年 12 月 17 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意以募集资金置换预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的自筹资金 15,728.99 万元，其中三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）15,453.73 万元、信用化建设项目 125.50 万元、发行费用 149.76 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，尚未完成置换。2022 年 1 月，公司将信用化建设项目募集资金 125.50 万元转入重庆银行股份有限公司文化宫支行 160101040014989 账户；将预先支付的发行费用 149.76 万元转入中信银行股份有限公司重庆西永支行 8111201013900467010 账户；主元多式联运公司将三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）项目募集资金 15,453.73 万元分别划转进入重庆农村商业银行股份有限公司沙坪坝支行 0304010120010023893 账户 10,453.73 万元，中信银行股份有限公司重庆西永支行 8111201011500476191 账户 2,000.00 万元，上海浦东发展银行股份有限公司重庆西永支行 83160078801300000896 账户 3,000.00 万元，完成上述资金置换。</p> <p>(2) 2024 年 4 月 25 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过《关于发行可转换公司债券募集资金投资项目金额调整和使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意将偿还银行借款项目募集资金使用金额由 60,000,000.00 元调整为 53,756,480.13 元。以本次募集资金 670,329.31 元人民币置换先期投入自筹资金 670,329.31 元人民币，其中募集资金投资项目 0.00 元、发行费用 670,329.31 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>(1) 公司募集资金投资项目“补充流动资金”已完成结项，结余募集资金 3.90 万元，结余的主要原因系公司合理利用闲置募集资金进行现金管理产生的收益。</p> <p>(2) 公司募集资金投资项目“三羊马多式联运（重庆）智能应用基地（一期）”已完成结项，结余募集资金 25.27 万元，结余的主要原因系公司合理利用闲置募集资金进行现金管理产生的收益。</p> <p>(3) 公司募集资金投资项目“偿还银行借款”已完成结项，结余募集资金 7.80 万元，结余的主要原因系公司合理利用闲置募集资金进行现金管理产生的收益。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	向不特定对象发行可转换公司债券募集资金：截至 2025 年 12 月 31 日，公司尚未使用的募集资金 15,493.57 万元存放于募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
信息化建设项目	首次公开发行	永久补充流动资金	信息化建设项目	3,678.00	3,980.94	3,980.94	108.24%	2025年02月20日	0	不适用	否
合计	--	--	--	3,678.00	3,980.94	3,980.94	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>公司 2024 年第一次临时股东大会、第三届董事会第二十五次会议审议通过《关于部分募投项目延期、部分募投项目终止并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》。</p> <p>公司募集资金投资项目“信息化建设项目”因涉及的基础架构和开发框架规划较早，无法满足公司现有汽车运输业务在智能化、电动化、国际化、复杂化方面的需求。结合项目开发情况和未来业务对信息化的需求，公司决定终止现有“信息化建设项目”，并将剩余募集资金 3,943.15 万元（截至 2024 年 11 月 30 日募集资金专户资金余额和现金管理余额，含剩余募集资金、利息收入净额及理财收益，具体金额以实际结转时募集资金专户资金余额为准）永久补充流动资金。资金划转完成后，公司将对相关募集资金专户进行销户处理，对应的《募集资金专户存储三方监管协议》亦随之终止。2025 年 2 月，公司已将结余募集资金 3,678.00 万元及历年现金管理收益扣除银行手续费后的净额 302.94 万元共计 3,980.94 万元转出用于永久补充流动资金。</p>								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用								

#### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

(1) 天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司的《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》进行了专项审核，出具了《募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告》。鉴证报告认为：三羊马物流公司管理层编制的 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》符合《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作（2025 年修订）》（深证上〔2025〕480 号）的规定，如实反映了三羊马物流公司募集资金 2025 年度实际存放、管理与使用情况。

(2) 申港证券股份有限公司对公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况出具了《关于三羊马（重庆）物流股份有限公司关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项核查意见》。核查意见认为：截至 2025 年 12 月 31 日，公司对募集资金进行了专户存储并使用，不存在违规使用募集资金的情形。公司 2025 年度募集资金的存放与使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《深圳证券交易所股票上市规则》以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规及公司募集资金管理制度的要求。保荐机构对公司 2025 年度募集资金存放与使用情况无异议。

#### 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

（1）2024 年 1 月 5 日，公司全资子公司重庆主元多式联运有限公司与重庆静笃科技有限公司共同出资设立重庆主元汽车科技有限公司，注册资本 1,000 万元，公司持股 80%。2025 年 12 月 2 日，公司全资子公司重庆主元多式联运有限公司对外转让部分股权，转让后主元联运持股 25%。2026 年起重庆主元汽车科技有限公司不再纳入合并报表范围。

（2）2025 年 7 月 25 日，公司控股孙公司三羊马智人科技（重庆）有限公司与客户签订合同，具体详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/>）披露《关于控股孙公司签订日常经营合同的公告》（公告编号：2025-057）。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	38,060,718	47.55%				-37,976,343	-37,976,343	84,375	0.10%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	38,060,718	47.55%				-37,976,343	-37,976,343	84,375	0.10%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	38,060,718	47.55%				-37,976,343	-37,976,343	84,375	0.10%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	41,985,439	52.45%				43,495,984	43,495,984	85,481,423	99.90%
1、人民币普通股	41,985,439	52.45%				43,495,984	43,495,984	85,481,423	99.90%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									

4、其他									
三、股份总数	80,046,157	100.00%				5,519,641	5,519,641	85,565,798	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

(1) 报告期内，公司换届，董事、监事和高级管理人员发生变化，邱红阳（前任董事长）、邱红刚（前任监事）、张侃（前任董事、前任高管）、李刚全（前任董事、前任高管）均不再公司任职，所持股份按照深圳证券交易所相关规定全部解除限售。

(2) 根据深圳证券交易所相关规定及招股说明书承诺，公司董事、监事和高级管理人员所持股份按 25%计算其本年度可转让股份法定额度；董事、监事和高级管理人员新增的无限售条件股份，按 75%自动锁定。任敏（董事长）所持股份按照上述规则自动锁定 75%。

(3) 2025 年 9 月 16 日，公司召开第四届董事会第四次会议，审议通过《关于提前赎回“三羊转债”的议案》。截至 2025 年 10 月 16 日，“三羊转债”累计转股 5,525,798 股，公司总股本因“三羊转债”转股累计增加 5,525,798 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

股本增加进而对每股指标进行摊薄。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
邱红阳	37,612,500	0	37,612,500	0	期初限售系公司董高每年锁定本人所持公司股份总数的 75%	2025 年 12 月 22 日
邱红刚	187,500	0	187,500	0	期初限售系公司董高每年锁定本人所持公司股份总数的 75%	2025 年 12 月 22 日
张侃	113,062	0	113,062	0	前任董高，原定任期内每年锁定本人所持公司股份总数的 75%	2025 年 11 月 5 日
任敏	84,375	0	0	84,375	董高任期内每年锁定本人所持公司股份总数的 75%	每年解锁本人所持公司股份总数的 25%

李刚全	63,281	0	63,281	0	期初限售系公司董高每年锁定本人所持公司股份总数的 75%	2025 年 12 月 22 日
合计	38,060,718	0	37,976,343	84,375	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	23,698	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	15,436	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
邱红阳	境内自然人	58.61%	50,150,000	0	0	50,150,000	质押	10,875,000
徐元贵	境内自然人	0.65%	554,100	554,100	0	554,100	不适用	0
窦成云	境内自然人	0.50%	425,400	425,400	0	425,400	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.43%	365,087	355,783	0	365,087	不适用	0
北京蜜莱坞网络科技有限公司	境内非国有法人	0.41%	354,900	354,900	0	354,900	不适用	0
张志豪	境内自然人	0.41%	351,700	351,700	0	351,700	不适用	0
高盛国际一自有资金	境外法人	0.34%	295,051	295,051	0	295,051	不适用	0

BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.32%	272,790	223,240	0	272,790	不适用	0
邱红刚	境内自然人	0.29%	250,000	0	0	250,000	不适用	0
张滨彦	境内自然人	0.28%	240,000	240,000	0	240,000	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	（1）前述股东邱红阳、邱红刚系公司首发前股东，邱红阳系公司控股股东、实际控制人，邱红阳、邱红刚分别系公司前任董事、监事，邱红阳和邱红刚为兄弟关系。 （2）前述股东除（1）之外的其他股东之间，未知是否存在关联关系或属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	（1）前述股东邱红阳、邱红刚之间，不存在委托/受托表决权、放弃表决权情况。 （2）前述股东除（1）之外的其他股东之间，未知是否存在委托/受托表决权、放弃表决权情况。							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	不适用							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
邱红阳	50,150,000	人民币普通股	50,150,000					
徐元贵	554,100	人民币普通股	554,100					
窦成云	425,400	人民币普通股	425,400					
UBS AG	365,087	人民币普通股	365,087					
北京蜜莱坞网络科技有限公司	354,900	人民币普通股	354,900					
张志豪	351,700	人民币普通股	351,700					
高盛国际—自有资金	295,051	人民币普通股	295,051					
BARCLAYS BANK PLC	272,790	人民币普通股	272,790					
邱红刚	250,000	人民币普通股	250,000					
张滨彦	240,000	人民币普通股	240,000					
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	（1）前述股东邱红阳、邱红刚系公司首发前股东，邱红阳系公司控股股东、实际控制人，邱红阳、邱红刚分别系公司前任董事、监事，邱红阳和邱红刚为兄弟关系。 （2）前述股东除（1）之外的其他股东之间，未知是否存在关联关系或属于一致行动人。							
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注4）	不适用							

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邱红阳	中国	否
主要职业及职务	邱红阳先生，1966 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济管理专业。1983 年 10 月至 1985 年 9 月，军队服役；1985 年 10 月至 1988 年 10 月，就职于成都铁路局重庆分局内江车站，任制动员；1988 年 11 月至 1991 年 12 月，就职于成都铁路局重庆分局内江电务段，任通信工；1991 年 12 月至 2006 年 11 月，就职于重庆铁路利达运输贸易总公司，先后任业务员、涪陵无轨站站长；2006 年 11 月至 2007 年 9 月，就职于重庆铁路物流有限责任公司，任职员；2007 年 11 月至 2014 年 5 月，任定州铁达执行董事；2008 年 5 月至 2016 年 2 月，任有限公司董事长；2016 年 3 月至 2025 年 6 月，任股份公司董事长；2018 年 9 月至 2022 年 5 月，任股份公司总经理；2022 年 8 月至 2023 年 2 月，代行公司董事会秘书职责。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
邱红阳	本人	中国	否
邱红刚	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	<p>(1) 邱红阳先生，1966 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，经济管理专业。1983 年 10 月至 1985 年 9 月，军队服役；1985 年 10 月至 1988 年 10 月，就职于成都铁路局重庆分局内江车站，任制动员；1988 年 11 月至 1991 年 12 月，就职于成都铁路局重庆分局内江电务段，任通信工；1991 年 12 月至 2006 年 11 月，就职于重庆铁路利达运输贸易总公司，先后任业务员、涪陵无轨站站长；2006 年 11 月至 2007 年 9 月，就职于重庆铁路物流有限责任公司，任职员；2007 年 11 月至 2014 年 5 月，任定州铁达执行董事；2008 年 5 月至 2016 年 2 月，任有限公司董事长；2016 年 3 月至 2025 年 6 月，任股份公司董事长；2018 年 9 月至 2022 年 5 月，任股份公司总经理；2022 年 8 月至 2023 年 2 月，代行公司董事会秘书职责。</p> <p>(2) 邱红刚先生，1970 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1989 年 9 月至 1995 年 12 月，就职于中国铁道建筑总公司养马河桥梁厂经营部，任职员；1996 年 1 月至 2002 年 2 月，就职于重庆钢运票务有限公司，任经理；2002 年 2 月至</p>		

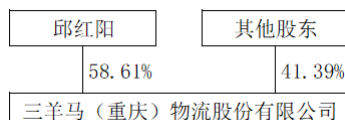
	2007 年 8 月，就职于重庆钢运置业代理有限公司，任总经理；2007 年 9 月至今，就职于重庆博顿九建房地产咨询有限公司（原名“重庆博顿美锦房地产顾问有限公司”），任执行董事；2008 年 5 月至 2016 年 2 月，任有限公司监事；2016 年 3 月至 2022 年 5 月，任三羊马物流董事；2022 年 5 月至 2025 年 6 月，任三羊马物流监事。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《关于同意三羊马（重庆）物流股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1981号）同意注册，三羊马（重庆）物流股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年10月26日向不特定对象发行了210.00万张可转换公司债券，债券期限为6年，每张面值为人民币100元，募集资金总额为人民币21,000.00万元。经深圳证券交易所同意，上述可转换公司债券于2023年11月17日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“三羊转债”，债券代码“127097”。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

#### 3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
三羊转债	2,097,676	2,066,650	31,026	0	0

#### 4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
三羊转债	2024年5月6日-2025年10月16日	2,100,000	210,000,000	206,897,400	5,525,798	6.90%	0	0.00%

#### 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
三羊转债	2024年06月11日	37.53	2024年06月04日	可转换公司债券初始转股价格为37.65元/股。因2023年年度权益分派调整可转债转股价格，调整后的转股价格为37.53元/股，生效日期为2024年6月11日。	
三羊转债	2025年06月25日	37.43	2025年06月19日	因2024年年度权益分派调整可转债转股价格，调整后的转股价格为37.43元/股，生效日期为2025年6月25日。	

#### 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

不适用。

#### 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

#### 六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

#### 七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

## 八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.62	1.66	-2.41%
资产负债率	43.47%	53.44%	-9.97%
速动比率	1.60	1.65	-3.03%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	-1,109.86	408.67	-371.58%
EBITDA 全部债务比	6.04%	6.66%	-0.62%
利息保障倍数	0.82	1.13	-27.43%
现金利息保障倍数	6.81	-4.64	-246.77%
EBITDA 利息保障倍数	1.72	2.25	-23.56%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 22 日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）8-403 号
注册会计师姓名	赵兴明、曾丽娟

审计报告正文

三羊马（重庆）物流股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了三羊马（重庆）物流股份有限公司（以下简称三羊马物流公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三羊马物流公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于三羊马物流公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）收入确认

##### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十五)及五(二)1。

2025 年度三羊马物流公司营业收入金额为 122,378.55 万元。由于营业收入是三羊马物流公司的关键业绩指标之一，可能存在三羊马物流公司管理层(以下简称管理层)通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查销售合同，了解主要合同条款，并与同行业公司进行对比分析，评价收入确认方法是否适当；

(3) 对销售收入及毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以选取特定项目的方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以选取特定项目的方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的营业收入实施截止测试，评价营业收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (二) 应收账款的减值

### 1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十二)及五(一)2。

截至 2025 年 12 月 31 日，三羊马物流公司应收账款账面余额为人民币 53,066.69 万元，坏账准备为人民币 7,042.60 万元，账面价值为人民币 46,024.09 万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

#### 四、其他信息

三羊马物流公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估三羊马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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

三羊马物流公司治理层（以下简称治理层）负责监督三羊马物流公司的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对三羊马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三羊马物流公司不能持续经营。

（五）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。

（六）就三羊马物流公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国·杭州 中国注册会计师：

二〇二六年四月二十二日

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：三羊马（重庆）物流股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	384,111,699.16	416,220,690.32
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	460,240,928.72	504,389,388.94
应收款项融资	49,589,029.33	38,649,288.56
预付款项	42,038,624.00	36,729,016.11
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,942,823.64	15,829,604.54
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,717,945.98	6,344,474.64
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	1,883,148.70	5,920,033.52
流动资产合计	964,524,199.53	1,024,082,496.63
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	34,610,987.24	28,037,271.64
其他权益工具投资	28,000,000.00	320,000.00
其他非流动金融资产		

投资性房地产	37,392,212.49	41,197,933.65
固定资产	564,846,325.78	387,965,228.95
在建工程	14,056,216.59	191,835,079.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	43,665,450.57	31,361,127.40
无形资产	119,907,758.80	123,287,167.26
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,827,522.43	4,050,976.63
递延所得税资产	10,141,077.77	3,129,930.42
其他非流动资产	0.00	6,599,155.59
非流动资产合计	854,447,551.67	817,783,870.96
资产总计	1,818,971,751.20	1,841,866,367.59
流动负债：		
短期借款	200,190,499.99	260,194,583.34
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	48,232,257.44	65,134,532.24
应付账款	247,100,264.71	225,202,974.77
预收款项	384,924.49	542,640.95
合同负债	7,923,221.49	1,177,493.05
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	8,939,304.61	8,874,180.49
应交税费	5,772,666.91	7,012,048.01
其他应付款	14,590,332.38	12,447,596.07
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	65,666,985.69	37,669,288.36
其他流动负债	477,676.51	20,112.04
流动负债合计	599,278,134.22	618,275,449.32

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	119,408,774.19	148,260,255.29
应付债券	0.00	163,184,627.74
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	28,564,491.30	21,814,833.89
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,360,000.00	0.00
递延收益	42,098,996.72	32,583,311.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	191,432,262.21	365,843,028.00
负债合计	790,710,396.43	984,118,477.32
所有者权益：		
股本	85,565,798.00	80,046,157.00
其他权益工具	0.00	47,190,074.77
其中：优先股		
永续债		
资本公积	662,925,625.54	443,837,905.18
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	32,923.08	38,733.03
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	40,023,078.50	40,023,078.50
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	227,219,302.35	243,761,258.78
归属于母公司所有者权益合计	1,015,766,727.47	854,897,207.26
少数股东权益	12,494,627.30	2,850,683.01
所有者权益合计	1,028,261,354.77	857,747,890.27
负债和所有者权益总计	1,818,971,751.20	1,841,866,367.59

法定代表人：任敏    主管会计工作负责人：祝竞鹏    会计机构负责人：罗纯敏

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	285,432,101.00	341,279,703.08
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	260,070,612.43	378,138,625.02
应收款项融资	49,589,029.33	38,649,288.56

预付款项	7,939,524.24	7,153,510.10
其他应收款	401,886,509.40	305,231,536.39
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,698,884.74	5,561,060.75
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	1,009,616,661.14	1,076,013,723.90
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	246,462,082.14	230,620,953.17
其他权益工具投资	18,000,000.00	320,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	37,392,212.49	41,197,933.65
固定资产	96,131,865.97	103,897,909.43
在建工程	901,401.08	0.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	44,624,418.15	32,820,425.89
无形资产	57,029,431.30	58,924,645.56
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,827,522.43	2,787,750.96
递延所得税资产	8,453,677.78	2,285,939.42
其他非流动资产	0.00	6,597,338.79
非流动资产合计	510,822,611.34	479,452,896.87
资产总计	1,520,439,272.48	1,555,466,620.77
流动负债：		
短期借款	180,175,499.99	230,194,583.34
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	51,590,370.91	68,796,660.57
应付账款	179,045,918.51	189,084,707.91

预收款项	302,355.68	544,007.65
合同负债	393,067.06	1,042,622.94
应付职工薪酬	7,972,129.77	8,105,369.74
应交税费	3,365,895.62	4,482,910.97
其他应付款	13,367,479.69	11,470,836.75
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	39,646,333.46	11,634,812.76
其他流动负债	18,436.35	11,374.53
流动负债合计	475,877,487.04	525,367,887.16
非流动负债：		
长期借款	0.00	3,000,000.00
应付债券	0.00	163,184,627.74
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	28,614,092.88	21,885,272.09
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,360,000.00	0.00
递延收益	15,245,876.95	12,661,421.91
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	45,219,969.83	200,731,321.74
负债合计	521,097,456.87	726,099,208.90
所有者权益：		
股本	85,565,798.00	80,046,157.00
其他权益工具	0.00	47,190,074.77
其中：优先股		
永续债		
资本公积	661,009,692.00	441,857,258.58
减：库存股		
其他综合收益	32,923.08	38,733.03
专项储备		
盈余公积	40,023,078.50	40,023,078.50
未分配利润	212,710,324.03	220,212,109.99
所有者权益合计	999,341,815.61	829,367,411.87
负债和所有者权益总计	1,520,439,272.48	1,555,466,620.77

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、营业总收入	1,223,785,475.27	1,182,492,182.01
其中：营业收入	1,223,785,475.27	1,182,492,182.01
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	1,229,596,281.39	1,169,077,131.75
其中：营业成本	1,129,375,195.26	1,093,983,088.99
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任合同准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	10,758,810.78	7,039,387.29
销售费用	7,891,090.31	5,476,561.85
管理费用	53,796,360.34	40,854,526.66
研发费用	1,543,064.79	1,472,401.91
财务费用	26,231,759.91	20,251,165.05
其中：利息费用	27,731,176.25	21,466,595.89
利息收入	1,858,688.29	1,559,405.23
加：其他收益	2,431,223.10	3,243,186.66
投资收益（损失以“-”号填列）	2,468,476.68	4,093,172.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,737,318.58	140,430.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-47,633.70	-9,413,911.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-534,648.58	174,206.42
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,493,388.62	11,511,703.87
加：营业外收入	188,797.15	1,622,708.63

减：营业外支出	1,846,038.24	1,901,945.55
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-3,150,629.71	11,232,466.95
减：所得税费用	3,430,938.79	2,689,412.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,581,568.50	8,543,054.59
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,581,568.50	8,543,054.59
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-8,536,869.03	8,592,371.58
2.少数股东损益	1,955,300.53	-49,316.99
六、其他综合收益的税后净额	-5,809.95	38,733.03
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-5,809.95	38,733.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-5,809.95	38,733.03
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-5,809.95	38,733.03
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-6,587,378.45	8,581,787.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	-8,542,678.98	8,631,104.61
归属于少数股东的综合收益总额	1,955,300.53	-49,316.99
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.11	0.11
（二）稀释每股收益	-0.11	0.11

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。

法定代表人：任敏 主管会计工作负责人：祝竞鹏 会计机构负责人：罗纯敏

## 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	1,092,614,560.42	1,117,160,841.97
减：营业成本	1,038,598,658.56	1,050,879,982.03
税金及附加	5,792,039.34	5,251,083.39
销售费用	6,260,753.68	5,136,217.04
管理费用	29,531,087.27	29,338,716.29
研发费用	1,543,064.79	1,472,401.91
财务费用	14,989,535.77	19,108,912.65
其中：利息费用	20,520,430.65	20,023,463.11
利息收入	5,224,451.38	1,193,901.22
加：其他收益	1,651,036.99	3,023,443.28
投资收益（损失以“-”号填列）	326,772.13	4,696,012.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,737,318.58	140,430.94
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5,346,720.77	-3,926,355.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-534,687.64	174,206.42
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,689,263.26	9,940,835.63
加：营业外收入	127,795.77	622,213.32
减：营业外支出	1,438,087.39	1,681,042.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,378,971.64	8,882,006.17
减：所得税费用	875,670.20	1,359,865.22
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	503,301.44	7,522,140.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	503,301.44	7,522,140.95
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-5,809.95	38,733.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00

1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-5,809.95	38,733.03
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-5,809.95	38,733.03
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7. 其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	497,491.49	7,560,873.98
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,147,747,360.69	1,456,616,496.54
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	6,624,890.06	8,394,329.12
收到其他与经营活动有关的现金	91,476,814.54	37,110,965.96
经营活动现金流入小计	2,245,849,065.29	1,502,121,791.62
购买商品、接受劳务支付的现金	1,859,627,252.62	1,455,523,867.29
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00

支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	89,000,063.09	83,103,097.67
支付的各项税费	34,482,464.09	28,652,166.65
支付其他与经营活动有关的现金	73,837,535.43	69,595,630.08
经营活动现金流出小计	2,056,947,315.23	1,636,874,761.69
经营活动产生的现金流量净额	188,901,750.06	-134,752,970.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	493,477,485.84	731,494,179.66
取得投资收益收到的现金	0.00	127,513.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,460,954.18	400,690.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	5,000,000.00	2,765,000.00
投资活动现金流入小计	500,938,440.02	734,787,383.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,300,914.64	107,227,079.05
投资支付的现金	525,746,700.00	727,000,000.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	35,688,016.19	1,035,952.00
投资活动现金流出小计	580,735,630.83	835,263,031.05
投资活动产生的现金流量净额	-79,797,190.81	-100,475,647.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,850,000.00	2,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	6,850,000.00	2,900,000.00
取得借款收到的现金	390,000,000.00	403,889,153.71
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	396,850,000.00	406,789,153.71
偿还债务支付的现金	460,954,081.10	155,230,230.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,829,928.03	23,611,141.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	18,147,260.95	11,244,529.04
筹资活动现金流出小计	500,931,270.08	190,085,901.01
筹资活动产生的现金流量净额	-104,081,270.08	216,703,252.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-586,745.93	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	4,436,543.24	-18,525,365.06
加：期初现金及现金等价物余额	372,280,001.32	390,805,366.38
六、期末现金及现金等价物余额	376,716,544.56	372,280,001.32

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
----	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,171,818,091.84	1,031,834,871.87
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	169,044,505.47	81,694,610.35
经营活动现金流入小计	1,340,862,597.31	1,113,529,482.22
购买商品、接受劳务支付的现金	926,866,865.46	925,172,467.78
支付给职工以及为职工支付的现金	78,993,808.25	78,597,294.79
支付的各项税费	22,870,833.08	25,260,933.96
支付其他与经营活动有关的现金	227,977,337.24	257,021,717.87
经营活动现金流出小计	1,256,708,844.03	1,286,052,414.40
经营活动产生的现金流量净额	84,153,753.28	-172,522,932.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	474,764,090.71	726,428,068.25
取得投资收益收到的现金	0.00	127,513.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,458,744.18	400,690.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	477,222,834.89	726,956,271.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,940,899.22	12,878,933.30
投资支付的现金	507,846,700.00	754,550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	512,787,599.22	767,428,933.30
投资活动产生的现金流量净额	-35,564,764.33	-40,472,661.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	370,000,000.00	290,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	370,000,000.00	290,000,000.00
偿还债务支付的现金	405,102,600.00	125,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,641,195.68	15,607,556.33
支付其他与筹资活动有关的现金	18,147,260.95	6,113,281.96
筹资活动现金流出小计	437,891,056.63	146,720,838.29
筹资活动产生的现金流量净额	-67,891,056.63	143,279,161.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-19,302,067.68	-69,716,431.82
加：期初现金及现金等价物余额	297,339,014.08	367,055,445.90
六、期末现金及现金等价物余额	278,036,946.40	297,339,014.08

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度
----	---------

	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	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	80,046,157.00	0.00	0.00	47,190,074.77	443,837,905.18	0.00	38,733.03	0.00	40,023,078.50	0.00	243,761,258.78		854,897,207.26	2,850,683.01	857,747,890.27
加： 会计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	80,046,157.00	0.00	0.00	47,190,074.77	443,837,905.18	0.00	38,733.03	0.00	40,023,078.50	0.00	243,761,258.78		854,897,207.26	2,850,683.01	857,747,890.27
三、 本期 增减 变动 金额 （减 少以 “－” 号 填列）	5,519,641.00	0.00	0.00	-47,190,074.77	219,087,720.36	0.00	-5,809.95	0.00	0.00	0.00	-16,541,956.43		160,869,520.21	9,643,944.29	170,513,464.50
（一） 综合收 益总 额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,809.95	0.00	0.00	0.00	-8,536,869.03		-8,542,678.98	1,955,300.53	-6,587,378.45
（二） 所有者 投入 和减 少资 本	5,519,641.00	0.00	0.00	-47,190,074.77	219,087,720.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		177,417,286.59	7,688,643.76	185,105,930.35
1. 所 有者 投入 的普 通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	6,850,000.00	6,850,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本	5,519,641.00	0.00	0.00	-47,190,074.77	218,773,266.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	177,102,832.98	0.00	177,102,832.98
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	314,453.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	314,453.61	838,643.76	1,153,097.37
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,005,087.40	-8,005,087.40	8,005,087.40	0.00	-8,005,087.40
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,005,087.40	-8,005,087.40	8,005,087.40	0.00	-8,005,087.40
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,625,031.31	0.00	0.00	0.00		11,625,031.31	0.00	11,625,031.31
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-11,625,031.31	0.00	0.00	0.00		-11,625,031.31	0.00	-11,625,031.31
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
四、本期期末	85,565,798.0	0.00	0.00	0.00	662,925,625.	0.00	32,923.08	0.00	40,023,078.5	0.00	227,219,302.		1,015,766,72	12,494,627.3	1,028,261,35

余额	0				54				0	35		7.47	0	4.77
----	---	--	--	--	----	--	--	--	---	----	--	------	---	------

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	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	80,040,000.00			47,242,356.31	443,624,536.00				40,020,000.00		244,777,220.74		855,704,113.05	855,704,113.05	
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	80,040,000.00			47,242,356.31	443,624,536.00				40,020,000.00		244,777,220.74		855,704,113.05	855,704,113.05	
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “－ ”号 填 列)	6,157.00			-52,281.54	213,369.18		38,733.03		3,078.50	-1,015.96	1,961.96	-806,905.79	2,850,683.01	2,043,777.22	
(一) 综合 收益 总额							38,733.03			8,592,371.58		8,631,104.61	-49,316.99	8,581,787.62	
(二) 所有 者投 入和 减少 资本	6,157.00			-52,281.54	213,369.18							167,244.64	2,900,000.00	3,067,244.64	
1.													2,900,000.00	2,900,000.00	

所有者投入的普通股														0,00 0.00	0,00 0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	6,15 7.00			- 52,2 81.5 4	213, 369. 18									167, 244. 64	167, 244. 64
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配								3,07 8.50		- 9,60 8,33 3.54			- 9,60 5,25 5.04		- 9,60 5,25 5.04
1. 提取盈余公积								3,07 8.50		- 3,07 8.50					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										- 9,60 5,25 5.04			- 9,60 5,25 5.04		- 9,60 5,25 5.04
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1.															

资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取							9,850.01	8.97				9,850.01	8.97	9,850.01	
2. 本期使用							-9,850.01	-8.97				-9,850.01	-8.97	-9,850.01	
（六）其他															
四、	80,0			47,1	443,		38,7		40,0		243,		854,	2,85	857,

本期	46,1			90,0	837,		33.0		23,0		761,		897,	0,68	747,
期末	57.0			74.7	905.		3		78.5		258.		207.	3.01	890.
余额	0			7	18				0		78		26		27

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	80,046,157.00	0.00	0.00	47,190,074.77	441,857,258.58	0.00	38,733.03	0.00	40,023,078.50	220,212,109.99		829,367,411.87
加：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	80,046,157.00	0.00	0.00	47,190,074.77	441,857,258.58	0.00	38,733.03	0.00	40,023,078.50	220,212,109.99		829,367,411.87
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,519,641.00	0.00	0.00	-47,190,074.77	219,152,433.42	0.00	-5,809.95	0.00	0.00	-7,501,785.96		169,974,403.74
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-5,809.95	0.00	0.00	503,301.44		497,491.49
（二）所有者	5,519,641.00	0.00	0.00	-47,190,074.77	219,152,433.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		177,481,999.65

投入和减少资本				.77								
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	5,519,641.00	0.00	0.00	-47,190,074.77	218,773,266.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		177,102,832.98
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	379,166.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		379,166.67
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,005,087.40		-8,005,087.40
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-8,005,087.40		-8,005,087.40
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 资本公积转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00

增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
(五) 专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,165,432.03	0.00	0.00		11,165,432.03
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-11,165,432.03	0.00	0.00		-11,165,432.03
(六) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
四、本期末余额	85,565,798.00	0.00	0.00	0.00	661,099,692.00	0.00	32,923.08	0.00	40,023,078.50	212,710,324.03		999,341,815.61

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	80,040,000.00			47,242,356.31	441,643,889.40				40,020,000.00	222,298,302.58		831,244,548.29
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,040,000.00			47,242,356.31	441,643,889.40				40,020,000.00	222,298,302.58		831,244,548.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,157.00			-52,281.54	213,369.18		38,733.03		3,078.50	-2,086,192.59		-1,877,136.42
（一）综合收益总额							38,733.03			7,522,140.95		7,560,873.98
（二）所有者投入和减少资本	6,157.00			-52,281.54	213,369.18							167,244.64
1. 所有者												

投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	6,157.00			-52,281.54	213,369.18							167,244.64
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								3,078.50	-9,608,333.54			-9,605,255.04
1. 提取盈余公积								3,078.50	-3,078.50			
2. 对所有者（或股东）的分配									-9,605,255.04			-9,605,255.04
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								9,232,110.65				9,232,110.65
2. 本期使用								-9,232,110.65				-9,232,110.65
（六）其他												
四、本期期末余额	80,046,157.00			47,190,074.77	441,857,258.58		38,733.03		40,023,078.50	220,212,109.99		829,367,411.87

### 三、公司基本情况

三羊马（重庆）物流股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系重庆中集汽车物流有限责任公司，由邱红阳、刘小东、李刚全发起设立，于 2005 年 9 月 6 日在重庆市工商行政管理局登记注册，总部位于重庆市。公司现持有统一社会信用代码为 915001067784797538 的营业执照，注册资本 8,556.58 万元，股份总数 8,556.58 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 8.44 万股，无限售条件的流通股份 A 股 8,548.14 万股。公司股票已于 2021 年 11 月 30 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属交通运输、仓储和邮政行业。主要经营活动为汽车整车综合运输服务业务、非汽车商品综合运输服务业务、仓储服务。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 22 日第四届董事会第十次会议批准对外报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

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

#### 2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### 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账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.3%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.3%的应收账款认定为重要应收账款。
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	公司将单项金额超过资产总额 0.3%的其他应收款认定为重要其他应收款。
重要的在建工程项目	公司将单项金额超过资产总额 0.3%的在建工程认定为重要在建工程项目。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动金额超过资产总额 0.3%的投资活动认定为重要投资活动。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/利润总额超过集团总资产/利润总额的 15%的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业、联营企业、共同经营	公司将单项账面价值超过资产总额 0.3%的长期股权投资认定为重要合营企业、联营企业、共同经营。
重要的承诺事项	公司将已签订尚未完全履行的单项合同金额超过资产总额 5%或者性质特殊的承诺认定为重要的承诺事项。
重要的或有事项	公司将诉讼请求金额超过资产总额 0.3%或者性质特殊的或有事项认定为重要的或有事项。
重要的资产负债表日后事项	公司将影响金额超过资产总额 5%或者性质特殊的事项认定为重要的资产负债表日后事项。

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的

公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

### 2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

## 9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借

款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

## 11、金融工具

### 1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

#### （1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

#### （2）金融资产的后续计量方法

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

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

##### 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

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

##### 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

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

### (3) 金融负债的后续计量方法

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

#### 3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### 4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

### (4) 金融资产和金融负债的终止确认

#### 1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

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

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

### 5. 金融工具减值

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务工具投资、合同资产、租赁应收款、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外的贷款承诺、不属于以

公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属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的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日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已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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，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. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 12、应收票据

## 13、应收账款

### 1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	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
其他应收款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

### 2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5	5
1-2 年	15	15
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

### 3. 按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，公司按单项计提预期信用损失。

## 14、应收款项融资

## 15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

## 16、合同资产

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

## 17、存货

### 1. 存货的分类

存货包括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。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### (2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### 5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 18、持有待售资产

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方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初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3. 后续计量及损益确认方法

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。

### 4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

#### (2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

##### 1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

## 2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (3) 属于“一揽子交易”的会计处理

### 1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### 2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

## 24、固定资产

### （1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
运输工具	年限平均法	5	5	19
其他设备	年限平均法	5	5	19

## 25、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收

## 26、借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化： 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或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者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，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产包括土地使用权、商标所有权及软件，按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地

摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50，预期经济利益年限	直线法
商标所有权	5，预期经济利益年限	直线法
软件	5，预期经济利益年限	直线法

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

#### 3. 研发支出的归集范围

##### (1). 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

## (2). 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 30、长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

## 31、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的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。

## 32、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

## 33、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

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

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2). 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

### （3） 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### （4） 其他长期职工福利的会计处理方法

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

## 34、 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 35、 股份支付

## 36、 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则，对发行的可转换公司债券金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等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。

在资产负债表日，对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配作为公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

## 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### 1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）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）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）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）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。

### 2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

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

### 3. 收入确认的具体方法

公司根据在向客户转让商品或提供服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。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，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，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。

#### (1) 物流运输服务

公司提供的物流运输服务，属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将承运的货物交付给客户指定接收方，且接收方已接受该货物，承运义务已完成，已经收回服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

#### (2) 仓储服务

公司提供的仓储服务，属于在某一时段内履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定向接受劳务方提供完仓储服务，且经接受劳务方确认，已经收回服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

#### (3) 信息服务

公司提供的信息服务，属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定向客户提供代理媒体平台的账户充值、运营服务，且经客户确认，已经收回服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

#### (4) 海运服务

公司提供的海运服务，属于在某一时点履行的履约义务。收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将承运的货物交付至货物接受方，承运义务已完成，已收回服务款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 38、合同成本

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。

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

1. 该成本与一份当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。

公司对于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，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让

该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 39、政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。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，按照名义金额计量。

#### 2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，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。

#### 3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。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，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 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。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 40、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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，则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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司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）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。

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### 1. 公司作为承租人

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

#### (2) 租赁负债

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

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

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

### 2. 公司作为出租人

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

### （1）经营租赁

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。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

在租赁期开始日，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，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

## 3. 售后租回

### （1）公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

### （2）公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### （1）. 安全生产费

公司按照财政部、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）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，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。

## (2). 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## 43、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

### (3) 2025年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%

企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
重庆主元多式联运有限公司	15%
重庆主元汽车科技有限公司	15%
三羊马数园科技（重庆）有限公司	15%
三羊马纵横科技（重庆）有限公司	15%
科赛捷（重庆）物流有限公司	20%
三羊马科技（北京）有限公司	20%
定州市铁达物流有限公司	25%
成都新津红祥汽车运输有限公司	25%

## 2、税收优惠

1. 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》（财政部税务总局国家发展改革委公告〔2020〕23号），自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。2025年度本公司三羊马（重庆）物流股份有限公司以及本公司子公司重庆主元多式联运有限公司、三羊马数园科技（重庆）有限公司、三羊马纵横科技（重庆）有限公司减按15%税率申报缴纳企业所得税。

2. 根据财政部、国家税务总局《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》（财税〔2023〕12号），自2022年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司科赛捷（重庆）物流有限公司、三羊马科技（北京）有限公司、成都新津红祥汽车运输有限公司、三羊马智人科技（重庆）有限公司、三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司符合小型微利企业认定标准，按小型微利企业税率计缴企业所得税。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	8,000.00	
银行存款	376,708,544.56	372,280,001.32
其他货币资金	7,395,154.60	43,940,689.00

合计	384,111,699.16	416,220,690.32
----	----------------	----------------

其他说明：

其他货币资金期末余额系票据保证金 7,249,654.60 元和 ETC 业务冻结资金 145,500.00 元，合计 7,395,154.60 元。

## 2、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	478,709,832.91	524,866,972.94
1 至 2 年	4,442,640.77	6,341,107.95
2 至 3 年	3,380,685.63	751,645.80
3 年以上	44,133,781.25	43,652,245.32
3 至 4 年	939,530.25	998,862.03
5 年以上	43,194,251.00	42,653,383.29
合计	530,666,940.56	575,611,972.01

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	43,170,985.40	8.14%	43,170,985.40	100.00%		43,601,399.39	7.57%	43,601,399.39	100.00%	
其中：										
重庆幻速物流有限公司	43,170,985.40	8.14%	43,170,985.40	100.00%		43,601,399.39	7.57%	43,601,399.39	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	487,495,955.16	91.86%	27,255,026.44	5.59%	460,240,928.72	532,010,572.62	92.43%	27,621,183.68	5.19%	504,389,388.94
其中：										
合计	530,666,940.56	100.00%	70,426,011.84	13.27%	460,240,928.72	575,611,972.01	100.00%	71,222,583.07	12.37%	504,389,388.94

按单项计提坏账准备：

单位：元

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
重庆幻速物流有限公司	43,601,399.39	43,601,399.39	43,170,985.40	43,170,985.40	100.00%	对方资金链断裂，回款困难
合计	43,601,399.39	43,601,399.39	43,170,985.40	43,170,985.40		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	478,709,832.91	23,935,491.65	5.00%
1-2 年	4,442,640.77	666,396.12	15.00%
2-3 年	3,380,685.63	1,690,342.82	50.00%
3 年以上	962,795.85	962,795.85	100.00%
合计	487,495,955.16	27,255,026.44	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	43,601,399.39		430,413.99			43,170,985.40
按组合计提坏账准备	27,621,183.68	-66,157.24		300,000.00		27,255,026.44
合计	71,222,583.07	-66,157.24	430,413.99	300,000.00		70,426,011.84

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中铁特货物流股份有限公司	72,501,985.38	0.00	72,501,985.38	13.28%	3,625,099.27
上海融集供应链有限公司	66,391,796.00	0.00	66,391,796.00	12.16%	3,319,589.80
杭州长安民生物流有限公司、重庆长安民生物流股份有限公司、重庆长享供应链	64,946,229.00	0.00	64,946,229.00	11.90%	3,245,654.08

科技有限公司					
重庆幻速物流有限公司	43,170,985.40	0.00	43,170,985.40	7.91%	43,170,985.40
小米景明科技有限公司	36,344,017.96	0.00	36,344,017.96	6.66%	1,817,200.90
合计	283,355,013.74	0.00	283,355,013.74	51.91%	55,178,529.45

### 3、应收款项融资

#### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	49,589,029.33	38,649,288.56
合计	49,589,029.33	38,649,288.56

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	49,589,029.33	100.00%			49,589,029.33	38,649,288.56	100.00%			38,649,288.56
其中：										
其中：银行承兑汇票	49,589,029.33	100.00%			49,589,029.33	38,649,288.56	100.00%			38,649,288.56
合计	49,589,029.33	100.00%			49,589,029.33	38,649,288.56	100.00%			38,649,288.56

按组合计提坏账准备：49,589,029.33

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提减值准备	49,589,029.33	0.00	0.00%
其中：银行承兑汇票	49,589,029.33	0.00	0.00%
合计	49,589,029.33	0.00	

确定该组合依据的说明：

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

### (3) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	38,420,716.31
合计	38,420,716.31

### (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	39,691,948.28	
合计	39,691,948.28	

### (5) 其他说明

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

## 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	21,942,823.64	15,829,604.54
合计	21,942,823.64	15,829,604.54

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	31,088,565.72	25,590,670.94
备用金	311,385.12	459,554.20
暂借款	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	2,099,765.16	792,066.83
合计	34,499,716.00	27,842,291.97

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	16,000,213.60	12,024,459.09
1 至 2 年	6,603,895.34	2,882,328.96
2 至 3 年	2,258,619.36	3,912,777.58
3 年以上	9,636,987.70	9,022,726.34
3 至 4 年	3,191,414.70	2,110,700.00
4 至 5 年	824,800.00	1,841,800.00
5 年以上	5,620,773.00	5,070,226.34
合计	34,499,716.00	27,842,291.97

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	457,605.00	1.33%	457,605.00	100.00%		457,605.00	1.64%	457,605.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	34,042,111.00	98.67%	12,099,287.36	35.54%	21,942,823.64	27,384,686.97	98.36%	11,555,082.43	42.20%	15,829,604.54
其中：										
合计	34,499,716.00	100.00%	12,556,892.36	36.40%	21,942,823.64	27,842,291.97	100.00%	12,012,687.43	43.15%	15,829,604.54

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	601,222.96	432,349.34	10,979,115.13	12,012,687.43
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-330,194.77	330,194.77		
——转入第三阶段		-338,792.90	338,792.90	
本期计提	528,982.49	566,833.09	-551,610.65	544,204.93
2025 年 12 月 31 日余额	800,010.68	990,584.30	10,766,297.38	12,556,892.36

额				
---	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
中铁特货物流股份有限公司、中铁特货汽车物流有限责任公司、中国铁路哈尔滨局集团有限公司、中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司、中国铁路昆明局集团有限公司、中国铁路上海局集团有限公司、中国铁路北京局集团有限公司	押金及保证金	9,848,975.00	1年以内、1-2年、2-3年、5年以上	28.55%	1,508,034.68
瑞鲸（安徽）供应链科技有限公司、芜湖捷途汽车销售有限公司	押金及保证金	4,740,000.00	1年以内、5年以上	13.74%	237,000.00
比亚迪汽车工业有限公司、郑州比亚迪汽车有限公司	押金及保证金	3,002,000.00	1-2年、2-3年	8.70%	625,300.00
重庆长安民生物流股份有限公司	押金及保证金	2,500,000.00	1年以内、1-2年、4-5年、5年以上	7.25%	2,055,000.00
融通地产（福建）有限责任公司、融通地产（江苏）有限责任公司	押金及保证金	2,216,540.58	1-2年、2-3年、3-4年	6.42%	2,038,066.10
合计		22,307,515.58		64.66%	6,463,400.78

#### 5、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	41,309,640.30	98.27%	36,444,319.84	99.23%
1至2年	604,800.93	1.44%	195,145.02	0.53%
2至3年	124,182.77	0.29%	89,551.25	0.24%
合计	42,038,624.00		36,729,016.11	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

##### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
------	------	---------------

上海执享互联网信息科技有限公司	24,794,088.70	58.98
上海岂量信息科技有限公司	7,174,153.67	17.07
中铁特货物流股份有限公司、中国铁路成都局集团有限公司	4,537,822.61	10.79
信风（宁波）海运物流有限公司	698,803.57	1.66
深圳市上华国际货运代理有限公司	622,691.00	1.48
小 计	37,827,559.55	89.98

其他说明：

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### （1） 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	51,347.09		51,347.09	71,085.75		71,085.75
合同履约成本	4,666,598.89		4,666,598.89	6,273,388.89		6,273,388.89
合计	4,717,945.98		4,717,945.98	6,344,474.64		6,344,474.64

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	1,861,385.60	5,920,033.52
预缴企业所得税	21,763.10	
合计	1,883,148.70	5,920,033.52

其他说明：

## 8、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	本期末累 计计入其 他综合收 益的利得	本期末累 计计入其 他综合收 益的损失	本期 确认的 股利收 入	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因

重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司		320,000.00					
博拉网络股份有限公司	18,000,000.00						属于非交易性权益工具投资，不存在活跃市场，持有目的为非交易性且预计未来很长时间不进行处置交易，因此公司将其指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的权益工具投资。
苏州驭光之川创业投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00						属于非交易性权益工具投资，不存在活跃市场，持有目的为非交易性且预计未来很长时间不进行处置交易，因此公司将其指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的权益工具投资。
合计	28,000,000.00	320,000.00					

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司	0		转为权益法核算

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

(1) 2025 年度，公司通过股权受让向重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司追加投资 6,346,700.00 元，持股比例增加至 28.80%，并向重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司派驻董事。公司以 2025 年 12 月 2 日为转换时点，将对重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司的投资改按权益法核算。

(2) 指定为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的原因

公司持有博拉网络股份有限公司以及苏州驭光之川创业投资合伙企业（有限合伙）的股权投资属于非交易性权益工具投资，不存在活跃市场，持有目的为非交易性且预计未来很长时间不进行处置交易，因此公司将其指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的权益工具投资。

## 9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
中物流西部（重庆）物流有限公司（曾用名：重庆西部诚通物流有限公司）	28,037,271.64				-1,760,205.58	-5,809.95					26,271,256.11	
重庆主元汽车科技有限公司										1,532,586.63	1,532,586.63	
重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司			6,784,257.50		22,887.00						6,807,144.50	
小计	28,03		6,784		-	-					34,61	

	7,271 .64		,257. 50		1,737 ,318. 58	5,809 .95					0,987 .24	
合计	28,03 7,271 .64		6,784 ,257. 50		- 1,737 ,318. 58	- 5,809 .95				1,532 ,586. 63	34,61 0,987 .24	

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

## 10、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	80,120,445.35			80,120,445.35
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	80,120,445.35			80,120,445.35
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	38,922,511.70			38,922,511.70
2. 本期增加金额	3,805,721.16			3,805,721.16
(1) 计提或摊销	3,805,721.16			3,805,721.16
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4. 期末余额	42,728,232.86			42,728,232.86
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	37,392,212.49			37,392,212.49
2. 期初账面价值	41,197,933.65			41,197,933.65

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

## (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

## 11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	564,846,325.78	387,965,228.95
固定资产清理		
合计	564,846,325.78	387,965,228.95

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	433,305,006.11	49,168,497.51	14,056,873.13	496,530,376.75
2. 本期增加金额	198,198,901.31	6,946,194.70	2,325,023.10	207,470,119.11
(1) 购置		6,946,194.70	509,722.24	7,455,916.94
(2) 在建工程转入	198,198,901.31		1,815,300.86	200,014,202.17
(3) 企业合				

并增加				
3. 本期减少金额		2,508,919.08	8,458,413.76	10,967,332.84
(1) 处置或报废		2,508,919.08	8,187,949.71	10,696,868.79
(2) 股权处置减少			270,464.05	270,464.05
4. 期末余额	631,503,907.42	53,605,773.13	7,923,482.47	693,033,163.02
二、累计折旧				
1. 期初余额	65,986,110.54	33,927,442.60	8,651,594.66	108,565,147.80
2. 本期增加金额	20,918,945.14	4,495,181.03	1,929,434.20	27,343,560.37
(1) 计提	20,918,945.14	4,495,181.03	1,929,434.20	27,343,560.37
3. 本期减少金额		2,383,473.16	5,338,397.77	7,721,870.93
(1) 处置或报废		2,383,473.16	5,317,122.37	7,700,595.53
(2) 股权处置减少			21,275.40	21,275.40
4. 期末余额	86,905,055.68	36,039,150.47	5,242,631.09	128,186,837.24
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	544,598,851.74	17,566,622.66	2,680,851.38	564,846,325.78
2. 期初账面价值	367,318,895.57	15,241,054.91	5,405,278.47	387,965,228.95

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
定州中心办公楼	9,225,653.64	正在办理产权证过程中

其他说明：

(3) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

## 12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	14,056,216.59	191,835,079.42
合计	14,056,216.59	191,835,079.42

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三羊马多式联运(重庆)智能应用基地（一期）	13,154,815.51		13,154,815.51	191,835,079.42		191,835,079.42
其他	901,401.08		901,401.08			
合计	14,056,216.59		14,056,216.59	191,835,079.42		191,835,079.42

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
三羊马多式联运(重庆)智能应用基地（一期）	579,521,200.00	191,835,079.42	19,518,637.40	198,198,901.31		13,154,815.51	84.00%	84%	13,454,926.25			募集资金、其他
合计	579,521,200.00	191,835,079.42	19,518,637.40	198,198,901.31		13,154,815.51			13,454,926.25			

## (3) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

## 13、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	51,966,027.87	51,966,027.87
2. 本期增加金额	29,014,500.60	29,014,500.60
(1) 租入	29,014,500.60	29,014,500.60
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	80,980,528.47	80,980,528.47
二、累计折旧		
1. 期初余额	20,604,900.47	20,604,900.47
2. 本期增加金额	16,710,177.43	16,710,177.43
(1) 计提	16,710,177.43	16,710,177.43
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	37,315,077.90	37,315,077.90
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	43,665,450.57	43,665,450.57
2. 期初账面价值	31,361,127.40	31,361,127.40

## 14、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标所有权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	147,770,618.41			26,088.68	5,803,455.76	153,600,162.85

2. 本期增加金额					546,961.36	546,961.36
(1) 购置					127,535.40	127,535.40
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
在建工程转入					419,425.96	419,425.96
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	147,770,618.41			26,088.68	6,350,417.12	154,147,124.21
二、累计摊销						
1. 期初余额	28,807,213.24			26,088.68	1,479,693.67	30,312,995.59
2. 本期增加金额	2,980,108.80				946,261.02	3,926,369.82
(1) 计提	2,980,108.80				946,261.02	3,926,369.82
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	31,787,322.04			26,088.68	2,425,954.69	34,239,365.41
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	115,983,296.37				3,924,462.43	119,907,758.80
2. 期初账面价值	118,963,405.17				4,323,762.09	123,287,167.26

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。

## 15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
堆场平整费	885,357.75		371,704.40		513,653.35
装修费	1,902,393.21	561,274.68	1,198,196.30		1,265,471.59
建设费		56,203.54	7,806.05		48,397.49
设计改造	1,263,225.67			1,263,225.67	
合计	4,050,976.63	617,478.22	1,577,706.75	1,263,225.67	1,827,522.43

其他说明：其他减少系本期处置子公司所致

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	79,158,169.95	11,778,751.97	77,432,670.77	11,665,426.97
递延收益	4,000,000.00	600,000.00	166,003.20	24,900.48
租赁负债	45,193,255.31	6,778,988.29	31,445,827.21	4,716,874.08
预计负债	1,360,000.00	204,000.00		
合计	129,711,425.26	19,361,740.26	109,044,501.18	16,407,201.53

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
一次性扣除的固定资产	17,805,632.74	2,670,844.91	10,378,780.79	1,556,817.12
使用权资产	43,665,450.57	6,549,817.58	31,361,127.40	4,704,169.11
可转换债券暂时性差异			46,775,232.53	7,016,284.88
合计	61,471,083.31	9,220,662.49	88,515,140.72	13,277,271.11

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
----	------------------	-------------------	------------------	-------------------

递延所得税资产	9,220,662.49	10,141,077.77	13,277,271.11	3,129,930.42
递延所得税负债	9,220,662.49		13,277,271.11	

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	3,824,734.25	5,802,599.73
可抵扣亏损	31,705,940.03	9,393,797.80
合计	35,530,674.28	15,196,397.53

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		1,932,347.62	
2026 年	2,114,304.26	2,114,304.26	
2027 年			
2028 年	115,897.37	362,319.99	
2029 年	4,583,259.57	4,984,825.93	
2030 年	24,892,478.83		
合计	31,705,940.03	9,393,797.80	

其他说明：

## 17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款				6,599,155.59		6,599,155.59
合计			0.00	6,599,155.59		6,599,155.59

其他说明：

## 18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	7,395,154.60	7,395,154.60			43,940,689.00	43,940,689.00		
应收票据	38,420,716.31	38,420,716.31	质押	质押开立应付票据	31,031,592.77	31,031,592.77	质押	质押开立应付票据
固定资产	589,411,626.70	512,554,274.42	抵押	借款抵押	391,212,725.39	333,263,973.83	抵押	借款抵押
无形资产	139,410,7	109,724,3	抵押	借款抵押	139,410,7	112,529,3	抵押	借款抵押

	29.26	21.16			29.26	53.80		
投资性房地产	80,120,445.35	37,392,212.49	抵押	借款抵押	80,120,445.35	41,197,933.65	抵押	借款抵押
在建工程	13,154,815.51	13,154,815.51	抵押	借款抵押	191,835,079.42	191,835,079.42	抵押	借款抵押
合计	867,913,487.73	718,641,494.49			877,551,261.19	753,798,622.47		

其他说明：

## 19、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	170,000,000.00	200,000,000.00
信用借款	10,000,000.00	
抵押及保证借款	20,000,000.00	60,000,000.00
应计利息	190,499.99	194,583.34
合计	200,190,499.99	260,194,583.34

短期借款分类的说明：

## 20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	48,232,257.44	65,134,532.24
合计	48,232,257.44	65,134,532.24

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 21、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
承运商运费	209,300,431.39	190,650,516.15
工程款	37,799,833.32	34,552,458.62
合计	247,100,264.71	225,202,974.77

## 22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	14,590,332.38	12,447,596.07
合计	14,590,332.38	12,447,596.07

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	11,920,888.63	10,430,290.85
应付暂借款	1,000,000.00	1,000,000.00
保险暂存赔款	762,793.15	149,027.92
其他	906,650.60	868,277.30
合计	14,590,332.38	12,447,596.07

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	384,924.49	542,640.95
合计	384,924.49	542,640.95

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
物流服务款	7,923,221.49	1,177,493.05
合计	7,923,221.49	1,177,493.05

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,872,742.01	82,947,537.56	82,880,974.96	8,939,304.61
二、离职后福利-设定提存计划	1,438.48	6,728,633.46	6,730,071.94	
三、辞退福利		394,932.11	394,932.11	
合计	8,874,180.49	90,071,103.13	90,005,979.01	8,939,304.61

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴	8,869,687.69	75,779,481.11	75,710,898.37	8,938,270.43

和补贴				
2、职工福利费		869,342.41	869,342.41	
3、社会保险费	1,459.57	4,585,344.83	4,586,804.40	
其中：医疗保险费	1,307.73	4,058,249.40	4,059,557.13	
工伤保险费	151.84	527,095.43	527,247.27	
4、住房公积金	441.00	1,647,883.00	1,648,324.00	
5、工会经费和职工教育经费	1,153.75	65,486.21	65,605.78	1,034.18
合计	8,872,742.01	82,947,537.56	82,880,974.96	8,939,304.61

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,394.88	6,526,115.88	6,527,510.76	
2、失业保险费	43.60	202,517.58	202,561.18	
合计	1,438.48	6,728,633.46	6,730,071.94	

其他说明：

## 26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,650,340.59	2,410,546.74
企业所得税	3,768,980.21	4,244,995.46
个人所得税	54,443.62	55,923.86
城市维护建设税	93,674.40	113,326.64
教育费附加	40,141.71	48,568.59
地方教育附加	26,761.10	32,379.01
印花税	138,325.28	106,307.71
合计	5,772,666.91	7,012,048.01

其他说明：

## 27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	48,851,481.10	27,851,481.10
一年内到期的租赁负债	16,628,764.01	9,630,993.32
一年内到期的长期借款-应计利息	186,740.58	186,813.94

合计	65,666,985.69	37,669,288.36
----	---------------	---------------

其他说明：

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	477,676.51	20,112.04
合计	477,676.51	20,112.04

## 29、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	119,408,774.19	148,260,255.29
合计	119,408,774.19	148,260,255.29

## 30、应付债券

### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券		163,184,627.74
合计	0.00	163,184,627.74

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
可转换公司债券			2023年10月26日	6年	210,000,000.00	163,184,627.74		818,405.18	10,680,655.46	3,117,802.74	171,565,885.64		否
合计					210,000,000.00	163,184,627.74		818,405.18	10,680,655.46	3,117,802.74	171,565,885.64		

### （3）可转换公司债券的说明

经中国证券监督管理委员会《关于同意三羊马（重庆）物流股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1981号）核准，公司于2023年10月26日公开发行可转换债券2,100,000张，每张面值100元人民币，发行总额21,000.00万元，债券期限为6年，每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。可转债票面利率为：第一年0.3%、第二年0.5%、第三年1.00%、第四年1.06%、第五年2.30%、第六年2.80%。

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为37.65元/股，不低于募集说明书公告日前20个交易日公司A股股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前1个交易日公司A股股票交易均价，同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值，且不得向上修正。2024年6月11日，公司因实施2023年度现金分红，已将“三羊转债”转股价格由37.65元/股调整为37.53元/股。2025年6月25日，公司因实施2024年度现金分红，已将“三羊转债”转股价格由37.53元/股调整为37.43元/股。

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

本次发行的可转债转股期限自发行结束之日（2023年11月1日，T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2024年5月1日至2029年10月25日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计息）。债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为上市公司股东。

在本次发行的可转换公司债券期满后5个交易日内，公司将按债券面值的113%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

自2025年8月6日至2025年9月16日，公司股票连续30个交易日中已有15个交易日的收盘价不低于“三羊转债”当期转股价格（即37.43元/股）的130%（即48.659元/股），已触发“三羊转债”的有条件赎回条款。公司于2025年9月16日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于提前赎回“三羊转债”的议案》，结合当前市场及公司实际情况，经过综合考虑，公司董事会决定行使“三羊转债”的提前赎回权利，并授权公司管理层及相关部门负责后续赎回的全部相关事宜。

根据公司赎回实施安排，2025年10月16日为“三羊转债”最后转股日，2025年10月16日收市后仍未转股的“三羊转债”将被强制赎回。根据中国证券登记结算有限责任公司出具的发行人股本结构表，截至2025年10月16日，“三羊转债”在转股期间（2024年5月6日至2025年10月16日）累计转股5,525,798股，公司总股本由80,040,000股增加至85,565,798股。2025年10月17日为“三羊转债”赎回日，公司全额赎回截至赎回登记日收市后仍登记在册

的“三羊转债”（债券代码：127097），赎回数量为 31,026 张，赎回价格为 100.49 元/张（含息，含税）。2025 年 10 月 27 日，公司发行的“三羊转债”在深圳证券交易所摘牌。

### 31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	30,178,201.69	23,139,560.79
减：未确认融资费用	-1,613,710.39	-1,324,726.90
合计	28,564,491.30	21,814,833.89

其他说明：

### 32、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	1,360,000.00		诉讼事项
合计	1,360,000.00	0.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

### 33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	32,583,311.08	11,700,000.00	2,184,314.36	42,098,996.72	收到与资产相关的政府补助
合计	32,583,311.08	11,700,000.00	2,184,314.36	42,098,996.72	--

其他说明：

### 34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	80,046,157.00				5,519,641.00	5,519,641.00	85,565,798.00

其他说明：

公司发行的可转换公司债券“三羊转债”于 2024 年 05 月 06 日开始转股，2025 年度可转换公司债券持有人完成转股 5,519,641 股

### 35、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

公司其他权益工具为 2023 年 10 月 26 日发行总额为 21,000.00 万元，债券期限为 6 年的可转换债券，债券每年付息一次，到期归还本金和最后一年利息。本期企业债转股 5,519,641 股并赎回剩余债券，期末无发行在外的其他权益工具。

#### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券	2,097,676.00	47,190,074.77			2,097,676.00	47,190,074.77		
合计	2,097,676.00	47,190,074.77			2,097,676.00	47,190,074.77		0.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他权益工具本期减少系可转换债券完成转股 5,519,641 股以及赎回可转债引起

其他说明：

### 36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	441,857,258.58	219,152,433.42	64,713.06	660,944,978.94
其他资本公积	1,980,646.60			1,980,646.60
合计	443,837,905.18	219,152,433.42	64,713.06	662,925,625.54

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积增加 219,152,433.42 元，其中：1) 公司可转换债券转股 5,519,641 股，增加资本公积 218,773,266.75 元；2) 实际控制人邱红阳向本公司提供无息资金支持，以满足公司日常经营、业务发展及重要事项（包括但不限于可转债赎回资金储备）资金需求，其经济实质属于股东基于特殊身份对企业的资本性投入，应适用权益性交易原则处理，以同期一年期贷款市场报价利率计提财务费用 379,166.67 元，并相应计入资本公积；

本期资本公积减少系购买少数股东股权支付的价款与对应享有的子公司净资产份额的差额冲减资本公积 64,713.06 元。

### 37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	38,733.03	-5,809.95				-5,809.95		32,923.08
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	38,733.03	-5,809.95				-5,809.95		32,923.08
其他综合收益合计	38,733.03	-5,809.95				-5,809.95		32,923.08

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

### 38、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		11,625,031.31	11,625,031.31	
合计	0.00	11,625,031.31	11,625,031.31	0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加系公司按照财政部、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）的规定提取的安全生产费。

### 39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	40,023,078.50			40,023,078.50
合计	40,023,078.50			40,023,078.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	243,761,258.78	244,777,220.74
调整后期初未分配利润	243,761,258.78	244,777,220.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-8,385,524.05	8,592,371.58
减：提取法定盈余公积		3,078.50
应付普通股股利	8,005,087.40	9,605,255.04
期末未分配利润	227,219,302.35	243,761,258.78

## 41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,200,534,649.49	1,117,061,041.43	1,161,154,794.03	1,083,042,405.84
其他业务	23,250,825.78	12,314,153.83	21,337,387.98	10,940,683.15
合计	1,223,785,475.27	1,129,375,195.26	1,182,492,182.01	1,093,983,088.99

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,223,785,475.27	扣除前	1,182,492,182.01	扣除前
营业收入扣除项目合计金额	23,250,825.78	主要包含信息服务、房屋租赁物业、技术服务、餐饮住宿等	21,337,387.98	主要包含信息服务、房屋租赁物业、餐饮住宿等
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	1.90%		1.80%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	23,250,825.78	其他业务收入主要包含信息服务、房屋租赁物业、技术服务、餐饮住宿等	21,337,387.98	其他业务收入主要包含信息服务、房屋租赁物业、餐饮住宿等
与主营业务无关的业	23,250,825.78	其他业务收入主要包含信息服务、房屋租	21,337,387.98	其他业务收入主要包含信息服务、房屋租

务收入小计		赁物业、技术服务、 餐饮住宿等		赁物业、餐饮住宿等
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	2025 年无扣除项目	0.00	2024 年无扣除项目
营业收入扣除后金额	1,200,534,649.49	扣除正常经营以外的 信息服务、房屋租赁 物业、技术服务、餐 饮住宿等营业收入金 额	1,161,154,794.03	扣除正常经营以外的 信息服务、房屋租赁 物业、餐饮住宿等营 业收入金额

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							1,223,785,475.27	1,129,375,195.26
其中：								
汽车整车综合物流服务							972,723,655.56	912,553,330.01
非汽车商品综合物流服务							204,975,321.69	186,233,702.77
仓储服务							22,835,672.24	18,274,008.65
其他							23,250,825.78	12,314,153.83
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								

其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计							1,223,785,475.27	1,129,375,195.26

#### 42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,260,045.66	1,139,965.79
教育费附加	530,284.37	487,737.18
房产税	4,875,910.15	2,447,246.92
土地使用税	1,663,243.62	1,581,068.72
车船使用税	95,455.30	84,434.10
印花税	1,080,769.60	973,140.53
地方教育附加	353,522.87	325,794.05
其他	899,579.21	
合计	10,758,810.78	7,039,387.29

其他说明：

#### 43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,515,907.65	16,400,282.85
折旧费	15,239,591.10	5,454,198.56
业务招待费	2,013,581.15	1,956,098.28
办公费	2,306,955.65	2,060,175.13
中介服务费	3,683,051.59	5,981,792.92
无形资产摊销	3,692,316.66	3,068,670.12
交通费	1,027,410.63	1,023,322.32
差旅费	1,241,337.60	1,030,051.44
通讯费	185,211.34	204,770.97
其他	2,890,996.97	3,675,164.07
合计	53,796,360.34	40,854,526.66

其他说明：

#### 44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,150,001.85	3,797,493.79
业务招待费	852,393.77	773,141.91
差旅费	509,153.39	235,733.97
其他	1,379,541.30	670,192.18
合计	7,891,090.31	5,476,561.85

其他说明：

#### 45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,543,064.79	1,448,901.17
无形资产摊销		23,500.74
合计	1,543,064.79	1,472,401.91

其他说明：

#### 46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	27,731,176.25	21,466,595.89
减：利息收入	-1,858,688.29	-1,559,405.23
加：汇兑损益	132,939.66	6,556.26
手续费及其他	226,332.29	337,418.13
合计	26,231,759.91	20,251,165.05

其他说明：

#### 47、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	2,184,314.36	1,726,119.38
与收益相关的政府补助	99,619.57	1,300,814.12
代扣个人所得税手续费返还	36,389.17	30,957.02
安置退伍军人增值税减免	110,900.00	155,350.00
增值税附加税减免		29,946.14
合计	2,431,223.10	3,243,186.66

#### 48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,737,318.58	140,430.94
处置长期股权投资产生的投资收益	2,128,309.42	
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,077,485.84	3,825,227.66
其他权益工具投资在持有期间取得的		127,513.59

股利收入		
合计	2,468,476.68	4,093,172.19

其他说明：

#### 49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-47,633.70	-9,413,911.66
合计	-47,633.70	-9,413,911.66

其他说明：

#### 50、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-534,648.58	174,206.42

#### 51、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款收入	1,400.00	522,971.37	1,400.00
其他	187,397.15	1,099,737.26	187,397.15
合计	188,797.15	1,622,708.63	188,797.15

其他说明：

#### 52、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	60,000.00		60,000.00
罚款及赔偿支出	68,203.83	1,687,358.28	68,203.83
非流动资产毁损报废损失	670.50	12,361.00	670.50
预计负债	1,360,000.00		1,360,000.00
其他	357,163.91	202,226.27	357,163.91
合计	1,846,038.24	1,901,945.55	1,846,038.24

其他说明：

#### 53、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,905,138.80	6,285,683.02
递延所得税费用	-1,474,200.01	-3,596,270.66
合计	3,430,938.79	2,689,412.36

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-3,150,629.71
按法定/适用税率计算的所得税费用	-472,594.46
子公司适用不同税率的影响	-429,534.40
调整以前期间所得税的影响	-56,593.72
非应税收入的影响	264,030.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	491,063.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-66,330.84
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	3,800,146.37
所得税税率变动对可抵扣暂时性差异的影响	132,211.22
研发费用及其他加计扣除	-231,459.72
所得税费用	3,430,938.79

其他说明：

## 54、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到暂存及垫付款	21,611,789.53	20,773,145.92
收到保证金	19,466,067.33	13,175,096.48
收到利息收入	1,858,688.29	1,559,405.23
收到政府补助	11,799,619.57	1,300,814.12
收回票据保证金	19,315,413.20	
收回保函保证金	17,230,121.20	
其他	195,115.42	302,504.21
合计	91,476,814.54	37,110,965.96

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付暂存及垫付款	20,762,847.47	22,632,616.36
付现费用	16,065,293.48	17,947,861.32
支付保证金	25,700,503.77	16,253,115.63

支付保函保证金	10,520,000.00	
支付票据保证金		10,971,940.93
支付的罚款费用		1,625,482.57
其他	788,890.71	164,613.27
合计	73,837,535.43	69,595,630.08

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## （2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到工程保证金		2,765,000.00
收到退回的固定资产预付款	5,000,000.00	
合计	5,000,000.00	2,765,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	491,400,000.00	727,000,000.00
赎回理财产品投资收益	2,077,485.84	4,494,179.66
合计	493,477,485.84	731,494,179.66

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付远期外汇汇兑损益		668,952.00
支付保证金-工程保证金、绿化费保证金	109,800.00	367,000.00
处置子公司的净额重分类	35,578,216.19	
合计	35,688,016.19	1,035,952.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	491,400,000.00	727,000,000.00
长期股权投资款	6,346,700.00	
权益工具投资款	28,000,000.00	
合计	525,746,700.00	727,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项目	本期数	上年同期数
三羊马多式联运(重庆)智能应用基地(一期)项目支出	9,055,707.32	92,944,852.84

项 目	本期数	上年同期数
其他项目支出	10,245,207.32	14,282,226.21
合 计	19,300,914.64	107,227,079.05

### （3）与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁款	18,147,260.95	11,244,529.04
合计	18,147,260.95	11,244,529.04

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

## 55、现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-6,581,568.50	8,543,054.59
加：资产减值准备	47,633.70	9,413,911.66
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	47,859,458.96	27,964,151.50
使用权资产折旧		
无形资产摊销	3,926,369.82	3,098,776.82
长期待摊费用摊销	1,577,706.75	1,684,059.83
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）	534,648.58	-174,206.42
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	670.50	12,361.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	27,864,115.91	21,466,595.89
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,468,476.68	-4,093,172.19
递延所得税资产减少（增加以	-1,474,200.01	-3,093,317.58

“－”号填列)		
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列)		-502,953.08
存货的减少（增加以“－”号填列)	-19,465,524.42	6,990,675.13
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列)	39,833,386.95	-255,160,289.84
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列)	87,731,842.86	50,823,502.00
其他	9,515,685.64	-1,726,119.38
经营活动产生的现金流量净额	188,901,750.06	-134,752,970.07
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	29,014,500.60	
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	376,716,544.56	372,280,001.32
减：现金的期初余额	372,280,001.32	390,805,366.38
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	4,436,543.24	-18,525,365.06

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	376,716,544.56	372,280,001.32
其中：库存现金	8,000.00	
可随时用于支付的银行存款	376,708,544.56	372,280,001.32
可随时用于支付的其他货币资金		
三、期末现金及现金等价物余额	376,716,544.56	372,280,001.32
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	154,935,721.65	193,095,846.91

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行存款	154,935,721.65	193,095,846.91	募集资金；可用于随时支付
合计	154,935,721.65	193,095,846.91	

## (4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	7,249,654.60	26,565,067.80	使用受限
保函保证金		17,230,121.20	使用受限
银行存款-冻结资金	145,500.00	145,500.00	使用受限
合计	7,395,154.60	43,940,689.00	

其他说明：

## 56、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			748,994.48
其中：美元	106,560.79	7.0288	748,994.48
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
租赁负债			22,898,516.58
其中：美元	3,257,813.08	7.0288	22,898,516.58

其他说明：

## 57、租赁

## (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	6,581,899.25	8,976,964.77
合 计	6,581,899.25	8,976,964.77

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	6,767,924.27	
合计	6,767,924.27	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	7,954,115.16	9,314,426.52
第二年	4,414,322.03	5,191,592.29
第三年	3,122,351.80	4,085,192.68
第四年	2,155,230.55	3,815,091.61
第五年	28,592.66	3,405,208.75
五年后未折现租赁收款额总额		2,876,483.15

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,543,064.79	1,448,901.17
无形资产摊销		23,500.74
合计	1,543,064.79	1,472,401.91
其中：费用化研发支出	1,543,064.79	1,472,401.91

## 九、合并范围的变更

### 1、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：

#### （1）合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
三羊马智人科技(重庆)有限公司	出资新设	2025年5月26日	6,000,000.00	60.00%
三羊马(海南)供应链管理有限公司	出资新设	2025年4月7日	10,000,000.00	100.00%
三羊马(重庆)国际供应链管理有限公司	出资新设	2025年4月16日	5,100,000.00	100.00%

#### （2）合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
重庆主元汽车科技有限公司	股权转让	2025年12月30日	4,130,346.51	-3,327,063.92

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### （1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
成都新津红祥汽车运输有限公司	500,000.00	四川省成都市	四川省成都市	普通货运、货运代理、货运配载	100.00%		同一控制下的企业合并
定州市铁达物流有限公司	3,000,000.00	河北省定州市	河北省定州市	普通货运、专用运输	100.00%		同一控制下的企业合并
重庆主元多式联运有限公司	158,000,000.00	重庆市沙坪坝区	重庆市沙坪坝区	普通货运、专用运输	100.00%		新设
三羊马(海南)供应链管理有限公司	10,000,000.00	海南省儋州市	海南省儋州市	道路运输业	100.00%		新设
三羊马(重庆)国际供应链管理有限公司	10,000,000.00	重庆市沙坪坝区	重庆市沙坪坝区	道路运输业	100.00%		新设
三羊马智人科技(重	10,000,000.00	重庆市沙坪坝区	重庆市沙坪坝区	计算机、通信和其他电		60.00%	新设

庆)有限公司				子设备制造			
三羊马数园科技(重庆)有限公司	30,000,000.00	重庆市沙坪坝区	重庆市沙坪坝区	商务服务业	100.00%		新设
三羊马纵横科技(重庆)有限公司	20,000,000.00	重庆市沙坪坝区	重庆市沙坪坝区	科技推广和应用服务业	58.00%		新设
科赛捷(重庆)物流有限公司	10,000,000.00	重庆市沙坪坝区	重庆市沙坪坝区	装卸搬运和仓储业	55.00%		新设
三羊马科技(北京)有限公司	15,000,000.00	北京市丰台区	北京市丰台区	专业技术服务业	100.00%		新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：不适用

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：不适用

其他说明：无

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

### (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司	2025年12月19日	80.00%	100.00%

### (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-64,713.06
差额	64,713.06
其中：调整资本公积	64,713.06
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

#### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中物流西部（重庆）物流有限公司	重庆	重庆	普通货运	26.15%		权益法核算
重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司	重庆	重庆	私募股权投资基金管理	28.80%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：不适用

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：不适用

#### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	中物流西部（重庆）物流有限公司	重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司	中物流西部（重庆）物流有限公司	重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司
流动资产	22,672,285.37	19,710,935.82	14,619,678.98	
非流动资产	401,946,798.34	12,620,262.31	403,909,992.71	
资产合计	424,619,083.71	32,331,198.13	418,529,671.69	
流动负债	81,194,596.44	7,765,186.49	59,872,836.74	
非流动负债	242,960,792.80	930,093.26	251,439,735.00	
负债合计	324,155,389.24	8,695,279.75	311,312,571.74	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	100,463,694.47	23,635,918.38	107,217,099.95	
按持股比例计算的净资产份额	26,271,256.11	6,807,144.50	28,037,271.64	
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	26,271,256.11	6,807,144.50	28,037,271.64	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				

营业收入	36,395,846.34	13,248,623.53	32,583,363.47	
净利润	-6,731,187.68	953,624.93	537,020.80	
终止经营的净利润				
其他综合收益	-22,217.80		148,118.67	
综合收益总额	-6,753,405.48	953,624.93	685,139.47	
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	32,583,311.08	11,700,000.00		2,184,314.36		42,098,996.72	与资产相关
小计	32,583,311.08	11,700,000.00		2,184,314.36		42,098,996.72	

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
计入其他收益的政府补助金额	2,283,933.93	3,026,933.50

其他说明：

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

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

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

#### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

##### 1. 信用风险管理实务

###### （1）信用风险的评价方法

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，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。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，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

###### （2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

##### 2. 预期信用损失的计量

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。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。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)5之说明。

#### 4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

##### (1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

##### (2) 应收款项

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2025年12月31日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的53.39%（2024年12月31日：66.50%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司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价值。

#### (二) 流动性风险

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

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

#### 金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	200,190,499.99	202,948,261.11	202,948,261.11		
长期借款	119,408,774.19	135,119,315.93		55,815,412.22	79,303,903.71
一年内到期的非流动负债	65,666,985.69	68,122,454.28	68,122,454.28		

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	48,232,257.44	48,232,257.44	48,232,257.44		
应付账款	247,100,264.71	247,100,264.71	247,100,264.71		
其他应付款	14,590,332.38	14,590,332.38	14,590,332.38		
租赁负债	28,564,491.30	30,178,201.69		30,178,201.69	
小 计	723,753,605.70	746,291,087.54	580,993,569.92	85,993,613.91	79,303,903.71

(续上表)

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	260,194,583.34	266,904,273.98	266,904,273.98		
长期借款	148,260,255.29	199,412,682.28		77,469,910.99	121,942,771.29
一年内到期的非流动负债	37,669,288.36	46,632,490.64	46,632,490.64		
应付票据	65,134,532.24	65,134,532.24	65,134,532.24		
应付账款	225,202,974.77	225,202,974.77	225,202,974.77		
其他应付款	12,447,596.07	12,447,596.07	12,447,596.07		
应付债券	163,184,627.74	209,767,600.00			209,767,600.00
租赁负债	21,814,833.89	23,139,560.79		23,139,560.79	
小 计	933,908,691.70	1,048,641,710.77	616,321,867.70	100,609,471.78	331,710,371.29

## (三) 市场风险

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

## 1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 208,260,255.29 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 326,111,736.39 元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动 50 个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

## 2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1 之说明。

## (四) 金融资产转移

### 1. 金融资产转移基本情况

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	应收账款	5,056,244.19	未终止确认	保留了几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	39,691,948.28	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		44,748,192.47		

### 2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	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	39,691,948.28	
小 计		39,691,948.28	

### 3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	票据背书	5,056,244.19	
应付账款	票据背书		5,056,244.19
小 计		5,056,244.19	5,056,244.19

### 3、金融资产

#### (1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

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	应收款项融资	39,691,948.28	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		39,691,948.28		

#### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

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	39,691,948.28	
合计		39,691,948.28	

#### (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(4) 应收款项融资			49,589,029.33	49,589,029.33
(三) 其他权益工具投资			28,000,000.00	28,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			77,589,029.33	77,589,029.33
二、非持续的公允价	--	--	--	--

值计量				
-----	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

其他权益工具投资因被投资企业的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

本公司应收融资款项系以商业银行为承兑人的银行承兑汇票，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，且其期限较短受市场风险的影响较小，故本公司以应收融资款项的成本价值作为公允价值的合理估计进行计量。

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

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

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 9、其他

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七。

## 2、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七。

## 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
易国勤	邱红阳妻子
邱东缙	邱红阳之子
任敏	公司董事长
重庆贤悦物流有限公司	注
西藏勇勤物流有限公司	注

其他说明：注 重庆贤悦物流有限公司系前任监事会主席刘险峰担任董事的公司、西藏勇勤物流有限公司系前任监事会主席刘险峰担任董事公司之子公司。由于形成关联关系的监事于 2024 年 5 月 17 日自本公司卸任，按深圳证券交易所相关

规定，离职后 12 个月内仍视同关联人，即 2025 年 5 月 16 日前上述两家公司仍属本公司的关联方，之后则不再属于。因此，本公司自 2025 年 5 月 17 日起停止披露其相关信息

#### 4、关联交易情况

##### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
西藏勇勤物流有限公司	物流服务	2,844,153.30			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
重庆贤悦物流有限公司	物流服务	101,093.39	
西藏勇勤物流有限公司	物流服务	1,244,145.00	
邱东缙	租赁服务	10,285.71	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

##### (2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
邱红阳	10,000,000.00	2025年03月14日	2026年02月14日	否
邱红阳、易国勤	20,000,000.00	2025年03月24日	2026年02月24日	否
邱红阳	20,000,000.00	2025年04月17日	2026年04月17日	否
邱红阳	20,000,000.00	2025年05月14日	2026年05月13日	否
邱红阳	20,000,000.00	2025年05月26日	2026年05月26日	否
邱红阳、易国勤	10,000,000.00	2025年06月25日	2026年06月25日	否
邱红阳	10,000,000.00	2025年07月14日	2026年07月13日	否
邱红阳、易国勤	10,000,000.00	2025年09月04日	2026年09月03日	否
任敏	20,000,000.00	2025年11月17日	2026年11月16日	否
邱红阳	10,000,000.00	2025年11月25日	2026年11月24日	否
邱红阳	20,000,000.00	2025年12月05日	2026年12月05日	否
邱红阳	10,000,000.00	2025年12月23日	2026年12月23日	否
邱红阳	10,000,000.00	2025年08月28日	2026年08月27日	否
邱红阳	3,000,000.00	2024年10月18日	2026年10月18日	否
邱红阳	13,696,200.00	2021年10月19日	2031年09月26日	否
邱红阳	8,428,600.00	2021年10月19日	2031年09月26日	否
邱红阳	14,609,523.80	2021年12月10日	2031年09月26日	否
邱红阳	8,990,476.20	2021年12月10日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,807,085.52	2022年10月31日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,112,052.65	2022年10月31日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,953,258.27	2022年11月22日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,817,389.75	2022年11月22日	2031年09月26日	否

邱红阳	1,944,447.81	2023年03月09日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,196,583.27	2023年03月09日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,791,462.57	2023年04月17日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,717,823.14	2023年04月17日	2031年09月26日	否
邱红阳	4,339,154.50	2023年05月19日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,670,248.90	2023年05月19日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,406,059.95	2023年06月16日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,480,652.29	2023年06月16日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,423,056.12	2023年07月17日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,491,111.47	2023年07月17日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,967,438.20	2023年08月30日	2031年09月26日	否
邱红阳	1,826,115.79	2023年08月30日	2031年09月26日	否
邱红阳	3,509,416.09	2023年12月14日	2031年09月26日	否
邱红阳	2,159,640.65	2023年12月14日	2031年09月26日	否
邱红阳	17,603,857.12	2024年01月25日	2031年09月26日	否
邱红阳	10,833,142.86	2024年01月25日	2031年09月26日	否
邱红阳	18,871,755.47	2024年06月25日	2031年09月26日	否
邱红阳	11,613,702.90	2024年06月25日	2031年09月26日	否
邱红阳	20,000,000.00	2025年02月12日	2026年10月18日	否

关联担保情况说明

### (3) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
邱红阳	150,000,000.00	2025年10月11日	2025年12月04日	无息财务资助
拆出				

### (4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬 <sup>1</sup>	3,520,852.32	3,239,840.12

注 邱红阳作为公司实际控制人，于 2025 年 6 月 23 日卸任董事长职务，仍就职于重庆主元多式联运有限公司担任管理人员。其薪酬情况如下：2025 年 1 月至 6 月在母公司领取薪酬 244,078.00 元，7 月至 12 月在子公司重庆主元多式联运有限公司领取薪酬 141,948.00 元，全年合计 386,026.00 元。

## 十五、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定报告分部，并以地区分部为基础确定报告分部。分别对不同地区的经营业绩进行考核，资产和负债按经营实体所在地进行划分，营业收入、营业成本按最终业绩考核地进行划分，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	重庆	成都	定州	分部间抵销	合计
营业收入	1,202,616,202.79	28,737,645.72	17,943,593.90	-25,511,967.14	1,223,785,475.27
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,194,570,328.05	28,737,645.72	16,388,428.97	-22,678,851.74	1,217,017,551.00
营业成本	1,117,409,094.94	24,808,253.19	16,054,658.86	-28,896,811.73	1,129,375,195.26
资产总额	1,977,107,243.44	21,771,716.53	34,299,035.44	-214,206,244.21	1,818,971,751.20
负债总额	1,181,226,983.46	1,036,716.13	9,224,476.97	-400,777,780.13	790,710,396.43

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	269,751,945.18	395,407,617.28
1至2年	4,402,362.32	2,475,703.17
2至3年	19,435.85	751,645.80
3年以上	44,110,515.65	43,628,979.72
3至4年	939,530.25	
5年以上	43,170,985.40	43,628,979.72
合计	318,284,259.00	442,263,945.97

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	43,170,985.40	13.56%	43,170,985.40	100.00%		43,601,399.39	9.86%	43,601,399.39	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	275,113,273.60	86.44%	15,042,661.17	5.47%	260,070,612.43	398,662,546.58	90.14%	20,523,921.56	5.15%	378,138,625.02
其中：										
合计	318,284,259.00	100.00%	58,213,646.57	18.29%	260,070,612.43	442,263,945.97	100.00%	64,125,320.95	14.50%	378,138,625.02

按单项计提坏账准备：

单位：元

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
重庆幻速物流有限公司	43,601,399.39	43,601,399.39	43,170,985.40	43,170,985.40	100.00%	对方资金链断裂，回款困难
合计	43,601,399.39	43,601,399.39	43,170,985.40	43,170,985.40		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	43,601,399.39		430,413.99			43,170,985.40
按组合计提坏账准备	20,523,921.56	5,481,260.39				15,042,661.17
合计	64,125,320.95	5,481,260.39	430,413.99			58,213,646.57

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

#### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中铁特货物流股份有限公司	72,501,985.38	0.00	72,501,985.38	22.78%	3,625,099.27
杭州长安民生物流有限公司、重庆长安民生物流股份有限公司、重庆长享供应链科技有限公司	64,908,815.60	0.00	64,908,815.60	20.39%	3,245,440.78
重庆幻速物流有限公司	43,170,985.40	0.00	43,170,985.40	13.56%	43,170,985.40
小米景明科技有限公司	36,344,017.96	0.00	36,344,017.96	11.42%	1,817,200.90
比亚迪丰田电动车科技有限公司、比亚迪汽车工业有限公司、比亚迪汽车销售有限公司、比亚迪汽车有限公司、抚州比亚迪实业有限公司、济南比亚迪汽车有限公司、深圳比亚迪汽车实业有限公司、郑州比亚迪汽车有限公司	24,117,048.33	0.00	24,117,048.33	7.58%	1,205,852.42
合计	241,042,852.67	0.00	241,042,852.67	75.73%	53,064,578.77

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	401,886,509.40	305,231,536.39
合计	401,886,509.40	305,231,536.39

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来	382,227,616.89	291,102,264.31
押金及保证金	28,706,164.06	22,461,174.28
备用金	258,277.89	333,613.00
其他	665,849.89	740,930.52
合计	411,857,908.73	314,637,982.11

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	185,292,308.68	191,060,154.26
1 至 2 年	162,816,668.02	61,408,483.68
2 至 3 年	56,461,440.99	39,383,432.89
3 年以上	7,287,491.04	22,785,911.28
3 至 4 年	2,267,596.04	17,399,163.94
4 至 5 年	824,800.00	1,841,800.00
5 年以上	4,195,095.00	3,544,947.34
合计	411,857,908.73	314,637,982.11

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	457,605.00	0.11%	457,605.00	100.00%		457,605.00	0.11%	457,605.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	411,400,303.73	99.89%	9,513,794.33	2.31%	401,886,509.40	411,400,303.73	99.89%	9,513,794.33	2.31%	401,886,509.40
其中：										
合计	411,857,908.73	100.00%	9,971,399.33	2.42%	401,886,509.40	411,857,908.73	100.00%	9,971,399.33	2.42%	401,886,509.40

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	582,369.08	372,349.34	8,451,727.30	9,406,445.72
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-320,194.77	320,194.77		
——转入第三阶段		-308,792.90	308,792.90	
本期计提	431,840.00	576,833.09	-443,719.48	564,953.61
2025 年 12 月 31 日余额	694,014.31	960,584.30	8,316,800.72	9,971,399.33

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按照账龄划分，1 年以内代表自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），1-2 年代表自初始确认后信用风险显著增加但尚未发生信用减值，2 年以上及单项计提代表自初始确认后已发生信用减值（第三阶段）。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
重庆主元多式联运有限公司	合并范围内关联方	214,927,616.89	1 年以内、1-2 年、2-3 年	52.18%	
三羊马纵横科技（重庆）有限公司	合并范围内关联方	100,000,000.00	1 年以内、1-2 年	24.28%	
三羊马数园科技（重庆）有限公司	合并范围内关联方	65,300,000.00	1 年以内、1-2 年	15.85%	
中铁特货物流股份有限公司、中铁特货汽车物流有限责任公司、中国铁路哈尔滨局集团有限公司、中国铁路乌	押金及保证金	9,644,475.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、5 年以上	2.34%	1,473,609.68

鲁木齐局集团有限公司、中国铁路昆明局集团有限公司、中国铁路上海局集团有限公司					
瑞鲸（安徽）供应链科技有限公司、芜湖捷途汽车销售有限公司	押金及保证金	4,740,000.00	1 年以内、5 年以上	1.15%	237,000.00
合计		394,612,091.89		95.80%	1,710,609.68

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	213,383,681.53		213,383,681.53	202,583,681.53		202,583,681.53
对联营、合营企业投资	33,078,400.61		33,078,400.61	28,037,271.64		28,037,271.64
合计	246,462,082.14		246,462,082.14	230,620,953.17		230,620,953.17

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
成都新津红祥汽车运输有限公司	6,786,271.57						6,786,271.57	
定州市铁达物流有限公司	478,889.96						478,889.96	
重庆主元多式联运有限公司	158,000.00						158,000.00	
三羊马数园科技（重庆）有限公司	29,768,520.00						29,768,520.00	
三羊马科技（北京）有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
科赛捷（重庆）	1,650,000.00						1,650,000.00	

物流有限公司								
三羊马纵横科技（重庆）有限公司	2,900,000.00		8,700,000.00				11,600,000.00	
三羊马（海南）供应链管理有限公司			100,000.00				100,000.00	
三羊马（重庆）国际供应链管理有限公司			2,000,000.00				2,000,000.00	
合计	202,583,681.53		10,800,000.00				213,383,681.53	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
中物流西部（重庆）物流有限公司	28,037,271.64				-1,760,205.58	-5,809.95					26,271,256.11	
重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司			6,784,257.50		22,887.00						6,807,144.50	
小计	28,037,271.64		6,784,257.50		-1,737,318.58	-5,809.95					33,078,400.61	

合计	28,037,271.64	6,784,257.50	-1,737,318.58	-5,809.95						33,078,400.61
----	---------------	--------------	---------------	-----------	--	--	--	--	--	---------------

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,082,305,880.02	1,026,266,135.10	1,106,382,704.14	1,039,941,373.92
其他业务	10,308,680.40	12,332,523.46	10,778,137.83	10,938,608.11
合计	1,092,614,560.42	1,038,598,658.56	1,117,160,841.97	1,050,879,982.03

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							1,086,321,337.43	1,029,907,720.00
其中：								
汽车整车综合物流服务							953,495,995.28	898,423,787.66
非汽车商品综合物流服务							106,168,770.99	109,068,007.88
仓储服务							22,641,113.75	18,774,339.56
其他							4,015,457.41	3,641,584.90
按经营地区分类							1,086,321,337.43	1,029,907,720.00
其中：								
重庆地区							1,086,321,337.43	1,029,907,720.00
市场或客户类型								
其中：								

合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类							1,086,321,337.43	1,029,907,720.00
其中：								
在某一时点确认收入							1,063,680,223.68	84,216,432.44
在某一时段内确认收入							22,641,113.75	18,774,339.56
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,737,318.58	140,430.94
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,064,090.71	4,428,068.25
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		127,513.59
合计	326,772.13	4,696,012.78

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,592,990.34	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司	99,619.57	

损益产生持续影响的政府补助除外)		
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	2,077,485.84	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	430,413.99	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,656,570.59	
减：所得税影响额	62,809.59	
少数股东权益影响额（税后）	-80,611.32	
合计	2,561,740.88	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.97%	-0.11	-0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-1.26%	-0.14	-0.14