证券代码：872085　　证券简称：群星明　　主办券商：长江承销保荐

群星明

NEEQ: 872085

武汉群星明供应链管理股份有限公司

Wuhan Qunxingming Supply Chain Management Corp.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人蒋鑫、主管会计工作负责人邹翔及会计机构负责人（会计主管人员）袁军保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、深圳旭泰会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、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当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。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 15
第四节 股份变动、融资和利润分配 18
第五节 行业信息 21
第六节 公司治理 24
第七节 财务会计报告 28
附件 会计信息调整及差异情况 135

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	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（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	武汉市江汉区泛海国际 SOHO 城 5 栋 2605

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、群星明	指	武汉群星明供应链管理股份有限公司
股东会	指	武汉群星明供应链管理股份有限公司股东会
董事会	指	武汉群星明供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	武汉群星明供应链管理股份有限公司监事会
群星明物流	指	武汉市群星明物流股份有限公司，系公司控股子公司
《公司章程》、《章程》	指	《武汉群星明供应链管理股份有限公司章程》
主办券商、长江承销保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
报告期	指	2025 年度
报告期初	指	2024 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	武汉群星明供应链管理股份有限公司		
英文名称及缩写	Wuhan Qunxingming Supply Chain Management Corp.		
	-		
法定代表人	蒋鑫	成立时间	1998 年 4 月 15 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业（F）-批发业（F51）-矿产品、建材及化工产品批发（F516）-其他化工产品批发（F5169）		
主要产品与服务项目	液氨和氨水的贸易与运输服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	群星明	证券代码	872085
挂牌时间	2017 年 8 月 9 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	39,030,000
主办券商（报告期内）	长江承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	李甜	联系地址	湖北省武汉市江汉区泛海国际 SOHO 城 5 栋 2605
电话	027-83666928	电子邮箱	qxmmanager@whqxm.cn
传真	027-83666928		
公司办公地址	湖北省武汉市江汉区泛海国际 SOHO 城 5 栋 2605	邮政编码	430000
公司网址	www.whqxm.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91420116707174565L		
注册地址	湖北省武汉市黄陂区滠口街后湖泵站		
注册资本（元）	39,030,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

（一）　商业模式与经营计划实现情况

报告期内，公司的营业收入主要来自于液氨以及氨水的贸易及运输服务。公司具备危化品经营资质以及道路运输经营资质。公司上游液氨供应商均系石油化工类型的公司，下游目标客户主要系化肥制造型企业。公司通过整合上下游资源，利用自身多年行业经验、资质优势获取液氨买卖差价收益、通过提供液氨物流服务获取运输服务收入。公司大部分贸易收入来源于"以销定采"，根据下游客户采购需求，公司将上游产品直接运输给下游需求企业，节省仓储成本并提高效率。未来公司将扩大液氨贸易规模，提高资产利用效率，提高毛利率水平，增强自身的盈利能力。

（二）　行业情况

2025 年国内液氨（合成氨）行业整体呈现供应宽松、产能过剩、价格先强后弱、出口大幅增长、进口持续萎缩的格局，全球贸易格局因地缘冲突、能源价格及航运问题发生重构，中国在国际液氨贸易中的角色由传统净进口国逐步转变为重要出口调剂国。

在供需方面，国内液氨总产能持续增长，产量保持较高增速，而下游需求增速相对滞后，整体处于供应过剩状态。需求以农业领域为主，主要用于尿素、复合肥生产，支撑春耕等旺季需求；工业需求集中在脱硝、己内酰胺、制冷剂及化工中间体等领域，整体增速不及产能释放速度。

国内液氨价格全年呈现先强后弱、震荡下行走势。上半年受春耕需求集中释放、部分装置检修等因素影响，价格有所回升；下半年随着新增产能集中投放、供应持续放量，叠加下游需求疲软，价格持续下探，部分时段创下近年低位；年末受出口分流及刚需回暖带动，价格小幅回升。全年市场均价整体低于上年同期。

进出口方面呈现显著分化。出口量大幅增长，创近年峰值，主要得益于国内产能过剩、煤制氨成本优势显现、国际价格高位存在套利空间，出口主要流向越南、韩国、泰国、印尼等东南亚及南亚国家。进口量则持续下滑，主要因国内外价格倒挂，进口利润空间压缩，来源仍以印尼、马来西亚、俄罗斯等国家为主，全年进出口贸易接近平衡状态。

全球贸易层面，中东、俄罗斯等主产区装置波动、减产及红海航运危机等因素，导致全球商品氨供应阶段性紧张，国际价格维持高位。传统供应区域货源受限后，国际采购商逐步转向东南亚及中国市场采购，进一步带动我国液氨出口放量。

行业成本与竞争格局上，国内液氨生产仍以煤制工艺为主，主产区集中在山东、山西、内蒙古、河南、湖北等省份，行业龙头企业产能与市场份额优势明显。随着煤炭价格回落，企业生产成本有所下行，但在产能过剩压力下，行业整体盈利空间承压。

长期来看，绿氨示范项目逐步启动，低碳化、绿色化成为行业长期发展方向，而短期内出口仍将是消化国内过剩产能、平衡市场供需的重要途径。

（三）　与创新属性相关的认定情况

□适用　√不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	849,942,585.00	1,133,329,487.02	-25.00%
毛利率%	2.88%	2.71%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,490,555.86	2,264,858.94	98.27%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,535,016.98	2,830,361.93	60.23%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	3.08%	1.59%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.11%	1.99%	-
基本每股收益	0.12	0.06	100%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	426,004,579.60	357,686,604.34	19.10%
负债总计	270,498,005.63	207,016,949.63	30.66%
归属于挂牌公司股东的净资产	148,398,846.22	143,683,487.20	3.28%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.80	3.68	3.26%
资产负债率%（母公司）	62.06%	59.87%	-
资产负债率%（合并）	63.50%	57.88%	-
流动比率	1.25	1.34	-
利息保障倍数	2.41	0.85	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	6,254,294.55	-19,360,895.76	132.30%
应收账款周转率	6.99	9.88	-
存货周转率	256.49	278.36	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	19.10%	-0.54%	-
营业收入增长率%	-25.00%	-11.92%	-
净利润增长率%	653.86%	-93.24%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	32,849,459.88	7.71%	19,295,990.83	5.39%	70.24%

应收票据	113,435,829.12	26.63%	98,071,886.23	27.42%	15.67%
应收账款	115,324,950.78	27.07%	111,573,113.16	31.19%	3.36%
应收款项融资	6,515,565.27	1.53%	4,502,290.57	1.26%	44.72%
预付款项	55,235,740.26	12.97%	15,766,428.28	4.41%	250.34%
其他应收款	11,496,322.43	2.70%	21,577,136.81	6.03%	-46.72%
存货	2,479,829.52	0.58%	3,956,986.43	1.11%	-37.33%
其他流动资产	464,462.89	0.11%	2,170,077.11	0.61%	-78.60%
固定资产	28,759,405.00	6.75%	29,172,524.47	8.16%	-1.42%
在建工程	15,429,613.03	3.62%	7,426,300.85	2.08%	107.77%
无形资产	18,691,796.21	4.39%	19,109,555.51	5.34%	-2.19%
短期借款	93,609,230.48	21.97%	75,995,975.11	21.25%	23.18%
应付账款	28,648,436.87	6.72%	22,039,318.10	6.16%	29.99%
合同负债	36,844,085.85	8.65%	3,303,402.05	0.92%	1,015.34%
应交税费	7,563,507.81	1.78%	10,877,481.82	3.04%	-30.47%
一年内到期的非流动负债	-	-	548,952.13	0.15%	-100.00%
其他流动负债	96,791,928.29	22.72%	87,598,195.54	24.49%	10.50%
未分配利润	62,266,080.67	14.62%	57,962,255.18	16.20%	7.43%
归属于母公司所有者权益合计	148,398,846.22	34.84%	143,683,487.20	40.17%	3.28%

项目重大变动原因

1、货币资金较期初变动 70.24%，系经营性现金净流入和筹资活动产生增加所致；
2、应收款项融资变动 44.72%，系公司在上市银行的银行承兑汇票贴现数额增加
3、预付帐款较期初变动 250.34%，主要上游生产企业增加现金流要求，要求预付货款，同时我公司上游供应商采购量发生变化，增加采购量几家供应商均为需预付货款企业。
4、其他应收款较期初变动-46.72%，主要原因是减少子公司垫付流动资金，同时对原借方余额实际为支付给付非群星明物流公司以外物流公司运费款，调整到应付货款借方。
5、存货较期初变动-37.33%，主要公司年末运输距离大多数为短途运输，导致年末在运输车辆未完成销售的库存液氨大幅降低。
6、其他流动资产较期初变动-78.60%，主要系公司待取得抵扣凭证的进项税减少所致；
7、在建工程较期初变动 107.77%，主要系公司的滠口工业园的工业项目(厢式专用车辆配件及专用汽车维修基地)，第一期工程预算 1780 万元，目前已经完成办公楼及综合楼基建，实际投入 1540 多万。
8、应付账款较期初变动 29.99%，主要原因为公司为降低车辆固定资产投入，增加非群星明物流车辆参与公司运费产生应付运费大幅增加，同时运输成本增加造成运费上调导致应付子公司群星明物流应付账款增加。
9、合同负债较期初变动 1015.34%，主要原因系公司对部分客户采取先款后货的经营模式；
10、应交税费较期初变动-30.47%，主要系公司 2024 期末进项税务自查，对前期已计提所得税但未缴纳的款项进项缴纳，部分款项在 2025 年元月完成；
11、一年内到期的非流动负债较期初变动-100.00%，主要系公司本期融资租赁借款还款完毕。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	849,942,585.00	-	1,133,329,487.02	-	-25.00%
营业成本	825,476,273.98	97.12%	1,102,656,049.83	97.29%	-25.14%
毛利率%	2.88%	-	2.71%	-	-
销售费用	3,330,415.85	0.39%	6,397,308.33	0.56%	-47.94%
利息收入	14,758.00	0.002%	27,370.49	0.002%	-46.08%
信用减值损失	-2,450,756.14	-0.29%	-7,205,612.62	-0.64%	65.99%
营业利润	4,222,826.02	0.50%	81,181.06	0.01%	5,101.74%
营业外支出	205,395.18	0.02%	682,766.87	0.06%	-69.92%
利润总额	4,169,100.60	0.49%	-428,919.38	-0.04%	1,072.00%
所得税费用	-437,251.31	-0.05%	-1,039,952.31	0.09%	57.95%
持续经营净利润	4,606,351.91	0.54%	611,032.93	0.05%	653.86%

项目重大变动原因

1、销售费用较上期变动-47.94%，系本期对客户进行筛选，减少货款难收，利润比较低客户，相关销售费用降低；
2、利息收入较上期变动-46.08%，系本期银行存款数额比上期有所降低；
3、信用减值损失较上期变动-65.99%，系 2024 年度对涉及起诉客户应收款进项大幅计提坏账准备，本期计提较上期减少；
4、营业利润较上期变动 5101.74%，系本期对客户进行筛选，同时本期计提坏账准备比上期大幅降低；
5、营业外支出较上期变动-69.92%，系本期滞纳金支出较上期少；
6、营业利润较上期变动 1072%，系期对客户进行筛选，同时本期计提坏账准备比上期大幅降低；
7、所得税费用较上期变动 57.95%，系本期利润比上期有所提高，所得税费用同比上升。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	849,942,585.00	1,133,329,487.02	-25.00%
其他业务收入	-	-	-
主营业务成本	825,476,273.98	1,102,656,049.83	-25.14%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
液氨	809,715,299.86	790,800,568.13	2.34%	-26.15%	-26.15%	0.01%
氨水	32,461,978.07	32,542,573.70	-0.25%	3.86%	22.92%	-15.55%
物流运输	7,765,307.07	7,588,258.07	2.28%	46.84%	52.54%	-3.65%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
湖北区域	285,692,697.75	277,285,129.94	2.94%	-25.21%	-24.68%	-0.59%
云、贵、川	292,483,155.26	284,634,491.05	2.68%	-23.25%	-22.75%	-0.76%
广东、广西	153,163,548.62	148,864,563.59	2.81%	-26.22%	-20.56%	-0.93%
江苏区域	64,210,640.01	61,866,283.71	3.65%	-25.21%	-24.68%	-0.72%
宁夏区域	54,392,543.59	52,825,804.67	2.88%	-25.21%	-24.68%	-0.42%

收入构成变动的原因

1、氨水的主要成本是液氨，本期液氨价格上涨，氨水销售价未能同步提价，导致成本增加；
2、物流运输业务规模增长，但运输成本上涨更快，推高了整体成本。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	应城市新都化工有限责任公司	43,568,092.21	5.13%	否
2	武汉市博阳商贸有限公司	37,264,298.50	4.38%	否
3	江苏辉丰石化有限公司	36,199,024.78	4.26%	否
4	重庆华峰化工有限公司	33,672,958.76	3.96%	否
5	河南能源化工集团化工销售有限公司	33,194,732.56	3.91%	否
合计		183,899,106.81	21.64%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系

1	华鲁恒升（荆州）有限公司	118,868,540.06	14.40%	否
2	湖北省丰楚化工有限公司	54,136,334.16	6.56%	否
3	湖北三宁化工股份有限公司	57,504,097.17	6.97%	否
4	陕西延长石油兴化化工有限公司	49,879,730.80	6.04%	否
5	山西龙门化工有限公司	38,220,261.51	4.63%	否
合计		318,608,963.70	38.60%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,254,294.55	-19,360,895.76	132.30%
投资活动产生的现金流量净额	-15,094,782.90	-7,778,819.16	-94.05%
筹资活动产生的现金流量净额	21,217,136.39	18,513,076.00	14.61%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额变动 132.30%，系本期销售商品、提供劳务收到的现金较上期增加较多；
2、投资活动产生的现金流量净额变动-94.05%，系本期在建工程投入大幅增加。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

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	净利润
武汉市群星明物流股份有限公司	控股子公司	道路运输	20,000,000	59,467,574.56	27,918,865.89	78,278,732.30	1,370,096.49
武汉星明化工有限公司	控股子公司	液氨贸易	20,000,000	105,478,877.49	9,078,423.92	274,557,108.90	257,720.33
广州盛安来贸易有	控股子公司	液氨贸易	10,000,000	5,913,967.97	5,877,661.10	-	-95,828.01

限公司							
湖北博进化工有限公司	控股子公司	化学原料和化学制品制造业	5,000,000	27,637,448.03	15,180,105.66	52,323,593.21	1,207,059.42

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例%	0%	0%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	0	0
研发人员合计	0	0

研发人员占员工总量的比例%	0%	0%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

（四） 研发项目情况

无

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

1、事项描述

如合并财务报表项目附注五.27 收入所述，群星明本报告期营业收入为 849,942,585.00 元。鉴于营业收入是群星明的关键业务指标之一，营业收入确认是否恰当对经营成果产生重大影响，因此我们将产品销售收入的发生和完整确定为关键审计事项。

关于收入确认的会计政策，请参阅财务报表附注三（三十三）收入所示，其他详细信息请参阅财务报表附注五.27。

2、审计应对

我们针对产品销售收入的发生和完整，主要执行了以下审计程序：

（1）了解和评价群星明管理层（以下简称“管理层”）与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与产品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析，主要客户变动等，与管理层了解变动情况并核实变动原因；

（4）采取抽样的方式，检查了相关收入确认的支持性文件，包括年度销售合同、销售订单、接收货物方的原料过磅单等确认文件，核实产品销售收入的发生情况；

（5）选取样本对本期收入发生额实施独立函证，并评价回函的可靠性，核实交易的真实性和完整性；

（6）对资产负债表日前后确认的产品销售交易，核对接收货物方的原料过磅单与客户对账单等文件，评价相关收入是否记录于恰当的会计期间。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

我公司一直在做富有社会责任感的企业，把共同利益高于一切作为企业精神，把发展经济和履行社会责任有机统一起来，把承担相应的经济、环境和社会责任作为自觉行为，公司一直热衷投身社会公益

事业，发挥企业社会责任，把企业社会责任作为提高竞争力的基础，赢得了各级政府、广大消费者和社会各界的认可。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
一、无控股股东、实际控制人可能导致决策被延缓的风险	公司股权比较分散，三大股东实际控制的股份比例分别为28.209%、25.621%、24.543%，无任何单一股东足以对公司决策形成决定性影响，公司无实际控制人。公司所有重大事项均由全体股东充分讨论后决定，可能存在因股东之间需时间进行充分沟通协商而导致公司经营管理决策被延缓的风险。
二、政策风险	公司主要业务为液氨的贸易和运输。液氨的生产及运输遭到国家主管部门的严格监管，运营需取得《危险化学品经营许可证》；道路运输需要取得《道路运输许可证》。同时，上游液氨的生产环节，环保、安全也受到严格监管。下游化肥、工业还原剂等行业也是容易受到国家政策直接影响的行业。一旦国家的相关政策发生不利变化，会立刻影响到行业内企业的正常经营。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	√是 □否	三.二.(三)
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	□是 √否	
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								际控制人及其控制的企业		
1	武汉市群星明物流股份有限公司	10,000,000	10,000,000	10,000,000	2025年4月28日	2027年1月28日	连带	否	已事前及时履行	否
2	武汉星明化工有限公司	7,000,000	7,000,000	7,000,000	2025年11月5日	2026年11月5日	连带	否	已事前及时履行	否
合计	-	17,000,000	17,000,000	17,000,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

上述担保正在履行，均存在可能承担连带清偿责任，公司已对上述担保全额计提预计负债。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	17,000,000	17,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(四)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（五）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
其他股东	2017 年 7 月 12 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017 年 7 月 12 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2017 年 7 月 12 日	-	挂牌	关联交易	承诺不构成关联交易	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

（六）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
公司股东蒋鑫、吴建林、刘威的股份	股权	质押	15,277,800.00	3.59%	为补充流动资金，公司股东蒋鑫、刘威、吴建林各质押 4,230,000 股股份向中国银行股份有限公司武汉市直支行贷款
公司自购的鄂（2017）武汉市江汉不动产权第 0039929 号（土地位于武汉市江汉区泛海国际 SOHO 城 5 栋 2605 室）	不动产	抵押	5,531,571.50	1.30%	为补充流动资金，公司向中国银行股份有限公司武市直支行贷款
总计	-	-	20,809,371.50	4.89%	-

资产权利受限事项对公司的影响

对公司生产经营无不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	20,938,537	53.65%	300,000	21,238,537	54.42%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	4,620,987	11.84%	150,500	4,771,487	12.23%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	18,091,463	46.35%	-300,000	17,791,463	45.58%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	18,091,463	46.35%	-300,000	17,791,463	45.58%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		39,030,000	-	0	39,030,000	-
普通股股东人数		288				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	蒋鑫	11,010,000	0	11,010,000	28.21%	8,257,500	2,752,500	5,707,500	0
2	吴建林	10,000,000	0	10,000,000	25.62%	8,257,500	1,742,500	6,717,500	0
3	刘威	9,572,100	0	9,572,100	24.53%	0	9,572,100	0	0
4	蔡晶斌	1,588,625	-150,000	1,438,625	3.69%	1,191,469	247,156	0	0
5	蒋晖	881,811	9,302	891,113	2.28%	0	891,113	0	0
6	段万国	608,763	0	608,763	1.56%	0	608,763	0	0
7	律静	400,000	0	400,000	1.03%	0	400,000	0	0
8	孟君	27,734	123,550	151,284	0.39%	0	151,284	0	0
9	胡平	0	148,506	148,506	0.38%	0	148,506	0	0

10	曾祥胜	130,500	0	130,500	0.33%	0	130,500	0	0
合计		34,219,533	131,358	34,350,891	88.02%	17,706,469	16,644,422	12,425,000	0

普通股前十名股东情况说明

□适用 √不适用

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司无控股股东和实际控制人

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1	-	-

第五节 行业信息

□环境治理公司□医药制造公司 □软件和信息技术服务公司
□计算机、通信和其他电子设备制造公司 □专业技术服务公司 □互联网和相关服务公司
√零售公司 □农林牧渔公司 □教育公司 □影视公司 □化工公司 □卫生行业公司
□广告公司 □锂电池公司 □建筑公司 □不适用

一、 行业基本情况

(一) 行业发展情况及趋势

液氨作为重要的基础化工原料与新型能源载体，行业整体正从传统农业化工领域，逐步向低碳能源、高端精细化工方向转型，贸易格局与产业结构也在同步发生深刻变化。

当前全球液氨年产能规模较大，贸易流通量稳定在千万吨级别，中国是全球液氨最大的生产国和消费国，产能以煤制氨为主，天然气制氨占比较小。从需求结构来看，农业用氮肥仍是液氨最主要的消费领域，同时工业领域的硝酸、化纤中间体生产，以及环保脱硝、制冷剂等需求持续稳定，电子级高纯氨等新兴高端应用也在逐步拓展。国内液氨产区集中在华北、西北，消费重心则在华东、华南，区域供需错配让国内跨区域贸易十分活跃。

在国际贸易方面，我国液氨整体以少量净进口为主，进口货源主要来自俄罗斯、沙特等国家，多用于补充区域缺口和满足高端生产需求，出口规模相对较小，主要流向越南、菲律宾等东南亚国家。随着RCEP政策落地，东盟区域贸易关税优势逐步显现，为周边贸易带来了新的空间。

未来几年，液氨行业最核心的趋势是低碳化转型，绿氨将成为行业发展主线。依托风电、光伏等可再生能源制备的绿氨，成本持续下降，产能进入快速投放期，而搭配碳捕集技术的蓝氨也将作为重要过渡路线。在双碳政策下，高耗能、高排放的传统煤制氨产能将持续出清，碳交易、能耗管控也会进一步推高传统氨的生产成本，行业价格中枢整体上移，波动幅度也会有所加大。

需求端将呈现“农业稳增、工业扩容、新能源爆发”的格局。农业需求保持低速平稳增长，液体肥、缓释肥等产品带动液氨消费结构优化；工业与环保领域需求稳步提升；而作为氢能储运载体、船用清洁燃料、发电燃料的新能源用氨需求，将成为未来最具潜力的增长点，市场规模有望快速扩大。

贸易格局也将随之重构。短期内我国仍以区域调剂、高端氨进口为主，对东南亚出口小幅增长；中长期随着国内绿氨与大型规模化氨产能释放，中国有望从液氨净进口国逐步转变为区域性供应中心。同时，行业将朝着一体化、高端化、储运规范化发展，煤-氨-化工一体化企业竞争力更强，电子级、食品级等高附加值液氨产品进口替代进程加快，低温储运、专用物流、数字化监管等危化品配套基建也将持续完善。

整体来看，液氨贸易已不再局限于传统化肥化工品流通，而是转向“基础原料+低碳能源”双轮驱动。行业既面临传统产能过剩、价格竞争、安全环保监管趋严等挑战，也拥有绿氨产业发展、高端产品替代、区域贸易红利等机遇，长期将形成以绿氨为主导、贸易格局更加清晰、产业价值持续升级的发展态势。

二、 经营模式

公司经营团队贯彻落实董事会的战略部署，积极开展各项工作：

1、继续围绕通过加强精细化管理，提高业务与物流之间的沟通和决策效率，降低内部管理成本的方式，在售、采购、物流等方面采取多项措施，降低期间费用总额。

2、积极探索和改革盈利模式，以不同的业务区域和客户行业组建小的经营团队，通过对各团队独立核算的经营业务进行激励，增强员工与公司业绩的关联度。

3、及时为新区域和增量业务配备物流车辆，为公司提高市场占有率提供硬件支持。

4、公司经营团队坚持和谐奋进、务实创新的宗旨，秉承"市场是海，质量是船，品牌是帆"的经营理念，发挥团队协作和主人公精神，实现业绩较大的增长。

公司根据市场变化，对外凭借在行业资源及物流配套上的优势，继续巩固原有的市场占有率，并积极开拓新区域和客户。对内加强团队建设，通过全员培训提升业财融合度，加强精细化管理程度。

在市场销售方面，公司针对不同的客户分类标准，采取差异化的业务营销模式，提高客户数量和质量。

在物流配送方面，公司通过购置更高配置的车辆，为物流人员提供更安全和舒适的工作环境。同时通过增加智能监控设备，提高车辆运行成本控制，降低运行成本。

三、 门店情况

□适用 √不适用

四、 加盟业务

□适用 √不适用

五、 线上销售业务

□适用 √不适用

六、 自有品牌业务

公司的主营产品为液氨和氨水，公司具备危化品经营资质以及危化品道路运输经营资质。

七、 采购、仓储及物流情况

(一) 采购与存货

公司上游业务单位主要是一些化工企业，公司业务主要采用“以销定采”模式，根据下游客户采购需求，公司将上游产品直接运输给下游需求企业。公司厂区内有小型液氨储罐，可以根据不同客户生产不同浓度的氨水。

(二) 仓储与物流

公司厂区内有少量库存，用以生产不同浓度的氨水，供药厂、水泥厂、钢铁厂等单位使用。公司子公司物流公司自有液氨储罐车 180 台，承接母公司运输业务。目前公司业务遍及全国，并打通出口渠道。

八、 客户、会员及营销活动

目前公司业务遍及全国，与国内多家知名企业--杭州恒逸、广西恒逸、兴发集团、宜化集团、湖北三宁、云图控股集团、湖北双环、湖北洋丰集团、山东华鲁恒升、山东万华集团、山东裕龙集团、晋煤集团、河南能源集团、中海油化学公司、平煤神马集团、陕化集团、上海华谊、云天化集团、翁福集团等达成了长期液氨采购、销售合作项目。

九、 跨境电商业务

□适用 √不适用

十、 细分行业

(一) 珠宝零售

□适用 √不适用

(二) 连锁药店

□适用 √不适用

(三) 汽车销售

□适用 √不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
蒋鑫	董事长，总经理	男	1965 年 6 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	11,010,000	0	11,010,000	28.21%
刘群	董事	男	1964 年 10 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	26,724	60,293	87,017	0.22%
吴建林	董事	女	1963 年 4 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	10,000,000	0	10,000,000	25.62%
蒋燚	董事	男	1989 年 7 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%
蔡晶斌	董事	男	1987 年 2 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	1,588,625	-150,000	1,438,625	3.69%
杜群	监事会主席	女	1977 年 12 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	113,825	500	114,325	0.29%
谢诚	职工代表监事	男	1986 年 8 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%
郭家康	监事	男	1987 年 5 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%
蒋涛	副总经理	男	1966 年 10 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%
袁军	副总经理	男	1973 年 5 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%

邹翔	财务负责人	男	1967 年 12 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%
李甜	董事会秘书	女	1989 年 3 月	2020 年 6 月 15 日	2023 年 6 月 14 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

蒋鑫与蒋燚属父子关系，蒋鑫与蒋涛属兄弟关系。

鉴于公司第三届董事会成员、监事会成员候选人的提名工作尚未完成，为确保相关工作的准确性、延续性及公司董事会、监事会等工作的顺利进行，公司决定董事会、监事会换届选举工作将延期进行，同时高级管理人员聘任工作亦相应顺延。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	5	2		7
生产人员	6	2		8
销售人员	18		2	16
财务人员	8			8
行政人员	5	3		8
技术人员	169	14		183
员工总计	211	21	2	230

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	2
本科	25	27
专科	30	25
专科以下	154	176

员工总计	211	230

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

无

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及股转 2020 年 1 月发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》（以下简称“《治理规则》”）等相关规定，公司制定及修订了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《承诺管理制度》、《关联交易管理制度》、《利润分配管理制度》、《募集资金管理制度》。

公司严格按照相关法律、法规、规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立现代企业制度，健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，公司重大决策均按照规定程序进行。

报告期内，公司相关机构和人员依法运作，未出现违法违规现象，能够切实履行应尽的责任和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会依法独立运作，认真履行监督职责，在监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于股东及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

1、资产独立情况：

公司对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权，公司完全独立经营。

2、人员独立情况：

公司拥有独立完整的劳动、人事及分配管理体系，该等体系完全独立。公司董事、监事、高级管理人员人选推荐均通过合法程序进行。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作，并在公司领取薪酬，不在公司关联方的企业领薪或担任除董事之外的其他职务。公司财务人员未在公司的股东及其控股子公司以外的其他企业兼职及领薪。

3、财务独立情况：

公司拥有独立的财务部门和独立的财务核算体系；公司具有规范、独立的财务会计制度；公司独立在银行开户，不与关联方共用一个银行账户；公司拥有独立自主筹措、使用资金的权利，不存在实际控制人及关联方干预公司资金使用等问题。公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策。

4、机构独立情况：

公司保持健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织结构；公司的股东会、董事会、独立董事、监事会、总经理、副总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

5、业务独立情况：

公司拥有独立的生产经营系统，有独立开展经营业务的资产、人员、机构、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。公司的正常经营活动不受其他任何人或者企业干预。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司现行的内部管理控制制度依据《公司法》《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

会计核算体系：报告期内，公司严格遵守国家法律法规，规范公司会计核算体系，依法开展会计核算工作；

财务管理体系：公司严格执行并落实各项财务管理制度，做到有序工作、严格管理，报告期内公司财务管理体系不存在重大缺陷；

关于风险控制体系：公司围绕企业风险管理的要求，在公司各业务环节进一步完善风险控制措施，加强制度的执行与监督，促进公司稳定发展。

报告期内未发现风险控制体系存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	深旭泰财审字[2026]244 号	
审计机构名称	深圳旭泰会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	深圳市福田区沙头街道新洲社区滨河大道 9003 号湖北大厦 29 南 B	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	谭旭明	张修培
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	14.5	

审计报告

深旭泰财审字[2026]244号

武汉群星明供应链管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了武汉群星明供应链管理股份有限公司(以下简称“群星明”)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、合并及母公司股东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，公允反映了群星明 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于群星明，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获

取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 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。

我们确定收入确认是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

1、事项描述

如合并财务报表项目附注五.27 收入所述，群星明本报告期营业收入为 849,942,585.00 元。鉴于营业收入是群星明的关键业务指标之一，营业收入确认是否恰当对经营成果产生重大影响，因此我们将产品销售收入的发生和完整确定为关键审计事项。

关于收入确认的会计政策，请参阅财务报表附注三（三十三）收入所示，其他详细信息请参阅财务报表附注五.27。

2、审计应对

我们针对产品销售收入的发生和完整，主要执行了以下审计程序：

（1）了解和评价群星明管理层（以下简称“管理层”）与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与产品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析，主要客户变动等，与管理层了解变动情况并核实变动原因；

（4）采取抽样的方式，检查了相关收入确认的支持性文件，包括年度销售合同、销售订单、接收货物方的原料过磅单等确认文件，核实产品销售收入的发生情况；

（5）选取样本对本期收入发生额实施独立函证，并评价回函的可靠性，核实交易的真实性和完整性；

（6）对资产负债表日前后确认的产品销售交易，核对接收货物方的原料过磅单与客户对账单等文件，评价相关收入是否记录于恰当的会计期间。

四、 其他事项

群星明管理层对其他信息负责。其他信息包括群星明 2025 年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

群星明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，群星明管理层负责评估群星明的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算群星明、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督群星明的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

3．评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4．对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对群星明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告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群星明不能持续经营。

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

6．就群星明中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

深圳旭泰会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：

谭旭明

中国•深圳　　中国注册会计师：

张修培

二〇二六年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	32,849,459.88	19,295,990.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	113,435,829.12	98,071,886.23
应收账款	五（三）	115,324,950.78	111,573,113.16
应收款项融资	五（四）	6,515,565.27	4,502,290.57
预付款项	五（五）	55,235,740.26	15,766,428.28
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（六）	11,496,322.43	21,577,136.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	2,479,829.52	3,956,986.43
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（八）	464,462.89	2,170,077.11
流动资产合计		337,802,160.15	276,913,909.42
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（九）	28,759,405.00	29,172,524.47
在建工程	五（十）	15,429,613.03	7,426,300.85
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产			
无形资产	五（十一）	18,691,796.21	19,109,555.51
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五（十二）	2,717,119.21	2,220,902.67
其他非流动资产	五（十三）	22,604,486.00	22,843,411.42
非流动资产合计		88,202,419.45	80,772,694.92
资产总计		426,004,579.60	357,686,604.34
流动负债：			
短期借款	五（十四）	93,609,230.48	75,995,975.11
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十五）	28,648,436.87	22,039,318.10
预收款项			
合同负债	五（十六）	36,844,085.85	3,303,402.05
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	五（十七）	2,421,265.24	2,817,996.18
应交税费	五（十八）	7,563,507.81	10,877,481.82
其他应付款	五（十九）	4,125,005.89	3,338,964.48
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十）		548,952.13
其他流动负债	五（二十一）	96,791,928.29	87,598,195.54
流动负债合计		270,003,460.43	206,520,285.41
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五（十二）	494,545.20	496,664.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		494,545.20	496,664.22
负债合计		270,498,005.63	207,016,949.63
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十二）	39,030,000.00	39,030,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十三）	37,760,634.13	37,760,634.13
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（二十四）	1,744,987.45	1,520,184.29
盈余公积	五（二十五）	7,597,143.97	7,410,413.60
一般风险准备			
未分配利润	五（二十六）	62,266,080.67	57,962,255.18
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		148,398,846.22	143,683,487.20
少数股东权益		7,107,727.75	6,986,167.51
所有者权益（或股东权益）合计		155,506,573.97	150,669,654.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计		426,004,579.60	357,686,604.34

法定代表人：蒋鑫　　主管会计工作负责人：邹翔　　会计机构负责人：袁军

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		16,089,055.54	13,095,374.56
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		76,167,715.70	97,360,203.93
应收账款	十五（一）	62,922,227.82	69,721,549.42
应收款项融资		2,520,583.03	4,502,290.57
预付款项		54,898,152.08	12,007,517.28
其他应收款	十五（二）	28,868,067.00	29,014,006.66

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		1,435,186.24	1,579,211.06
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		390.00	
流动资产合计		242,901,377.41	227,280,153.48
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（三）	28,885,771.38	28,885,771.38
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		8,568,649.30	9,465,563.71
在建工程		13,745,179.20	5,777,289.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		14,201,722.21	14,520,265.51
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,154,975.62	1,752,696.23
其他非流动资产		22,522,986.00	22,522,986.00
非流动资产合计		90,079,283.71	82,924,572.18
资产总计		332,980,661.12	310,204,725.66
流动负债：			
短期借款		47,851,890.17	72,170,325.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		58,022,148.61	13,138,449.03
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		163,544.00	163,000.00
应交税费		4,559,454.45	5,055,547.89

其他应付款		6,036,603.37	4,194,363.89
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		21,874,081.03	3,381,921.20
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		68,135,650.71	87,631,133.44
流动负债合计		206,643,372.34	185,734,740.56
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		206,643,372.34	185,734,740.56
所有者权益（或股东权益）：			
股本		39,030,000.00	39,030,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		37,767,958.93	37,767,958.93
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		7,597,143.97	7,410,413.60
一般风险准备			
未分配利润		41,942,185.88	40,261,612.57
所有者权益（或股东权益）合计		126,337,288.78	124,469,985.10
负债和所有者权益（或股东权益）合计		332,980,661.12	310,204,725.66

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		849,942,585.00	1,133,329,487.02
其中：营业收入	五（二十七）	849,942,585.00	1,133,329,487.02
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		842,930,677.14	1,125,505,248.27
其中：营业成本	五（二十七）	825,476,273.98	1,102,656,049.83
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二十八）	1,773,338.88	1,519,526.86
销售费用	五（二十九）	3,330,415.85	6,397,308.33
管理费用	五（三十）	9,336,601.85	10,700,296.30
研发费用			
财务费用	五（三十一）	3,014,046.58	4,232,066.95
其中：利息费用		2,947,290.58	3,754,015.88
利息收入		14,758.00	27,370.49
加：其他收益	五（三十二）	133,645.03	109,551.62
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十三）	-404,430.05	-572,161.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十四）	-2,450,756.14	-7,205,612.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（三十五）	-67,540.68	-74,835.18

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,222,826.02	81,181.06
加：营业外收入	五（三十六）	151,669.76	172,666.43
减：营业外支出	五（三十七）	205,395.18	682,766.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,169,100.60	-428,919.38
减：所得税费用	五（三十八）	-437,251.31	-1,039,952.31
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		4,606,351.91	611,032.93
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,606,351.91	611,032.93
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		115,796.05	-1,653,826.01
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,490,555.86	2,264,858.94
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		4,606,351.91	611,032.93
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		4,490,555.86	2,264,858.94
（二）归属于少数股东的综合收益总额		115,796.05	-1,653,826.01
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.12	0.06
（二）稀释每股收益（元/股）		0.12	0.06

法定代表人：蒋鑫　　主管会计工作负责人：邹翔　　会计机构负责人：袁军

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十五（四）	684,651,706.03	871,957,211.75
减：营业成本	十五（四）	671,467,076.80	858,467,826.11
税金及附加		974,980.50	539,606.09
销售费用		2,415,934.97	4,697,941.31
管理费用		3,475,808.99	3,740,703.58
研发费用			
财务费用		1,902,344.32	2,636,933.91
其中：利息费用		1,864,659.43	2,173,223.85
利息收入		7,947.46	14,536.95
加：其他收益		8,699.98	9,158.27
投资收益（损失以“-”号填列）	十五（五）	-71,570.12	-572,161.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,624,117.55	-1,183,292.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-8,105.37	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,720,467.39	127,905.16
加：营业外收入			50,000.00
减：营业外支出		165,733.39	570,258.99
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,554,734.00	-392,353.83
减：所得税费用		687,430.32	-404,237.94
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,867,303.68	11,884.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,867,303.68	11,884.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			

4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,867,303.68	11,884.11
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		1,075,351,758.73	958,543,460.03
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（三十八）	1,952,712.51	14,735,146.11
经营活动现金流入小计		1,077,304,471.24	973,278,606.14
购买商品、接受劳务支付的现金		983,678,206.46	927,732,501.77
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		24,643,856.34	20,993,680.76
支付的各项税费		12,329,679.77	23,144,765.18
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十八）	50,398,434.12	20,768,554.19
经营活动现金流出小计		1,071,050,176.69	992,639,501.90
经营活动产生的现金流量净额		6,254,294.55	-19,360,895.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		182,336.86	53,433.02
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		182,336.86	53,433.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,872,774.38	7,832,252.18
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三十八）	404,345.38	
投资活动现金流出小计		15,277,119.76	7,832,252.18
投资活动产生的现金流量净额		-15,094,782.90	-7,778,819.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		90,080,974.09	65,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三十八）		7,100,123.73
筹资活动现金流入小计		90,080,974.09	72,100,123.73
偿还债务支付的现金		65,929,074.90	38,201,350.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,934,762.80	2,796,277.12
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三十八）		12,589,420.61
筹资活动现金流出小计		68,863,837.70	53,587,047.73
筹资活动产生的现金流量净额		21,217,136.39	18,513,076.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			0.15
五、现金及现金等价物净增加额		12,376,648.04	-8,626,638.77
加：期初现金及现金等价物余额		19,136,490.83	27,763,129.60

六、期末现金及现金等价物余额		31,513,138.87	19,136,490.83

法定代表人：蒋鑫　　主管会计工作负责人：邹翔　　会计机构负责人：袁军

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		789,175,217.56	595,952,573.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,763,886.92	5,573,695.22
经营活动现金流入小计		790,939,104.48	601,526,268.40
购买商品、接受劳务支付的现金		708,252,464.43	604,509,458.43
支付给职工以及为职工支付的现金		2,696,106.59	1,741,620.28
支付的各项税费		5,284,356.13	15,297,575.64
支付其他与经营活动有关的现金		43,141,010.64	15,614,403.02
经营活动现金流出小计		759,373,937.79	637,163,057.37
经营活动产生的现金流量净额		31,565,166.69	-35,636,788.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,418,944.95	4,006,109.68
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		71,570.12	
投资活动现金流出小计		9,490,515.07	4,006,109.68
投资活动产生的现金流量净额		-9,488,515.07	-4,006,109.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		47,970,529.06	65,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			7,100,123.73
筹资活动现金流入小计		47,970,529.06	72,100,123.73
偿还债务支付的现金		65,188,840.27	38,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,864,659.43	2,103,022.47
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		67,053,499.70	40,103,022.47
筹资活动产生的现金流量净额		-19,082,970.64	31,997,101.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			0.15
五、现金及现金等价物净增加额		2,993,680.98	-7,645,797.24
加：期初现金及现金等价物余额		13,095,374.56	20,741,171.80
六、期末现金及现金等价物余额		16,089,055.54	13,095,374.56

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	39,030,000.00				37,760,634.13			1,520,184.29	7,410,413.60		57,962,255.18	6,986,167.51	150,669,654.71
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	39,030,000.00				37,760,634.13			1,520,184.29	7,410,413.60		57,962,255.18	6,986,167.51	150,669,654.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								224,803.16	186,730.37		4,303,825.49	121,560.24	4,836,919.26
（一）综合收益总额											4,490,555.86	115,796.05	4,606,351.91
（二）所有者投入和减少资本													

1.股东投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）利润分配									186,730.37		-186,730.37		
1.提取盈余公积									186,730.37		-186,730.37		
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配													
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								224,803.16					5,764.19	230,567.35
1．本期提取								1,144,826.46					29,354.52	1,174,180.98
2．本期使用								920,023.30					23,590.33	943,613.63
（六）其他														
四、本年期末余额	39,030,000.00				37,760,634.13			1,744,987.45	7,597,143.97		62,266,080.67		7,107,727.75	155,506,573.97

项目	2024 年												
	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		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	39,030,000.00				37,760,634.13			1,265,602.96	7,409,225.19		55,698,584.65	8,633,465.79	149,797,512.72
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	39,030,000.00				37,760,634.13			1,265,602.96	7,409,225.19		55,698,584.65	8,633,465.79	149,797,512.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								254,581.33	1,188.41		2,263,670.53	-1,647,298.28	872,141.99

（一）综合收益总额											2,264,858.94	-1,653,826.01	611,032.93
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									1,188.41		-1,188.41		
1．提取盈余公积									1,188.41		-1,188.41		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
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								254,581.33				6,527.73	261,109.06
1．本期提取								1,348,499.79				34,576.92	1,383,076.71
2．本期使用								1,093,918.46				28,049.19	1,121,967.65
（六）其他													
四、本年期末余额	39,030,000.00				37,760,634.13			1,520,184.29	7,410,413.60		57,962,255.18	6,986,167.51	150,669,654.71

法定代表人：蒋鑫　　主管会计工作负责人：邹翔　　会计机构负责人：袁军

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	39,030,000.00				37,767,958.93				7,410,413.60		40,261,612.57	124,469,985.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	39,030,000.00				37,767,958.93				7,410,413.60		40,261,612.57	124,469,985.10

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								186,730.37		1,680,573.31	1,867,303.68
（一）综合收益总额										1,867,303.68	1,867,303.68
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配								186,730.37		-186,730.37	
1．提取盈余公积								186,730.37		-186,730.37	
2．提取一般风险准备											
3．对所有者（或股东）的分配											
4．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存											

收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	39,030,000.00				37,767,958.93				7,597,143.97		41,942,185.88	126,337,288.78

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	39,030,000.00				37,767,958.93				37,767,958.93		40,250,916.87	124,458,100.99
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	39,030,000.00				37,767,958.93				7,409,225.19		40,250,916.87	124,458,100.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,188.41		10,695.70	11,884.11
（一）综合收益总额											11,884.11	11,884.11
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												

3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									1,188.41		-1,188.41	
1．提取盈余公积									1,188.41		-1,188.41	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	39,030,000.00				37,767,958.93				7,410,413.60		40,261,612.57	124,469,985.10

武汉群星明供应链管理股份有限公司
2025 年度财务报表附注

(除特殊注明外金额单位均为人民币元)

一、 公司的基本情况

（一） 公司基本情况

武汉群星明供应链管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），其前身为武汉市群星明贸易有限公司，由武汉市黄陂区工商行政管理局批准，由蒋鑫、刘威、吴建林共同出资组建，于 1998 年 4 月 15 日成立。公司设立时，注册资本为人民币 50.00 万元。

2017 年 2 月，武汉市群星明贸易有限公司股份改制成立股份公司，由武汉市群星明贸易有限公司以截至 2016 年 12 月 31 日净资产人民币 48,526,258.93 元，按 1：0.6182 的比例折合股份总额 30,000,000 股，每股面值 1 元，共计股本人民币 30,000,000.00 元投入，由原股东按截至 2016 年 12 月 31 日各股东占有限公司股权比例分别持有，净资产大于股本部分即 18,526,258.93 元计入资本公积。股份改制股东出资情况业经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）京永验字（2017）第 210027 号《验资报告》验证。

2017 年 7 月 31 日,公司取得全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于同意武汉群星明供应链管理股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函(股转系统函[2017]4771 号)。

2017 年 4 月 31 日，武汉众心达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）投入 18,000,000.00 元。其中，计入股本 6,000,000.00 元，计入资本公积 12,000,000.00 元。

2020 年 6 月，根据公司 2020 年第二次临时股东会决议，公司向蒋鑫、刘威、吴建林发行股票 303 万股，发行价格为每股人民币 3.39 元，募集资金总额为人民币 10,271,700.00 元，变更后的注册资本为人民币 39,030,000.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司注册资本为人民币 39,030,000.00 元，股本为人民币 39,030,000.00 元。

公司营业执照号：91420116707174565L

（二） 公司注册地、总部地址

公司注册地：武汉市黄陂区滠口街（后湖泵站内）。

公司总部地址：武汉市江汉区中央商务区泛海国际 SOHO 城 5 栋 26 层 5 室。

（三） 实际从事的主要经营活动

公司所属行业和主要产品：公司所属行业为危化品销售与运输。公司主要业务为液氨和氨水的贸易与运输服务。

许可经营项目：危险化学品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

一般经营项目：一般项目：供应链管理服务；五金产品批发；五金产品零售；建筑材料销售；针纺织品及原料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；农副产品销售；化肥销售；肥料销售；国际货物运输代理；进出口代理；非居住房地产租赁；无船承运业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

公司主要经营活动为：液氨及氨水的销售。

（四） 本期合并财务报表范围及其变化情况

1．本期合并财务报表范围

本期财务报表合并范围包括公司及公司的子公司武汉市群星明物流股份有限公司、武汉星明化工有限公司、湖北博进化工有限公司、广州盛安来贸易有限公司。

2．本期合并财务报表范围变化情况

无。

（五） 财务报告批准报出日

本财务报表于 2026 年 4 月 28 日经公司第二届董事会第三十一次会议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

（二）持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

（三） 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 重要会计政策和会计估计

（一） 具体会计政策和会计估计提示

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本附注“三、（三十三）收入”。

（二） 遵循企业会计准则的声明

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

（三） 会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四） 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（五） 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（六） 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项占应收款项余额 10%以上，且金额≥100 万元
本期重要的应收款项核销	单项金额 100 万元以上
账龄超过 1 年的重要预付账款	期末余额占在建工程科目期末余额 10%以上，且投资预算金额 1000 万元以上
重要的在建工程	单项占应付账款余额 5%以上，且金额≥100 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项占其他应付款余额 10%以上，且金额≥500 万元
重要的非全资子公司	资产占公司总资产 10%以上（最近一期经审计）；或净利润占公司净利润 10%以上；或营业收入占公司营业收入 10%以上

（七） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

（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. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

（八） 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

（1）被投资方的设立目的。

（2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

（3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

（4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

（5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（6）投资方与其他方的关系。

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列

报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，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。

（2） 处置子公司或业务

1）一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，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。

2）分步处置子公司

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，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3） 购买子公司少数股权

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

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（九） 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

（十） 现金及现金等价物的确定标准

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

（十一） 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（十二） 金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本

金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

（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。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

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

2） 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续

期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（2） 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3） 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4） 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其

变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5） 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2） 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根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，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1） 能够消除或显著减少会计错配。

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

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

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） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

1） 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2） 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则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） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则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，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 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） 被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金融资产）之和。

（2） 金融资产部分转移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（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3） 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用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。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损

失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1） 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2） 已发生信用减值的金融资产

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

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 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；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1）对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3）对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4） 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十三） 应收票据

本公司对 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑票据组合	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期计量坏账准备
商业承兑汇票组合	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期，按照整个存续期预期信用损失率，计算预期信用

（十四） 应收款项

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1：账龄组合	风险特征	按照账龄与整个存续期预期信用损失率对照计提
组合 2：控股关联方组合	风险特征	本公司认为该组合的信用风险自初始确认后未显著增加，通常不会因违约而产生重大损失，通常不计提坏账

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1－2 年	10
2－3 年	30
3－4 年	50
4－5 年	80
5 年以上	100

（十五） 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1：账龄组合	按款项性质划分的具有类似信用风险特征的应收款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况及未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月或整个存续期信用损失率，计算预期信用损失
组合 2：债权性组合-应收职工备用金、保证金、押金、代扣代缴社保公积金、应收控股关联方款项、其他预计坏账风险较低的应收款项		

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1－2 年	10
2－3 年	30
3－4 年	50
4－5 年	80
5 年以上	100

（十六） 存货

1. 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2. 发出存货的计价方法

存货领用及发出时，均按加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

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

（十七） 合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

（十八） 持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如需），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

（十九） 长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合：债权性组合	风险特征	本公司认为该组合的信用风险自初始确认后未显著增加，通常不会因违约而产生重大损失，通常不计提坏账

（二十） 长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1） 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2） 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，

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

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，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，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，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，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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）在合并财务报表中，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，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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（二十一） 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十八）长期资产减值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（二十二） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3） 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4） 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，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。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
运输设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
办公家具	年限平均法	5	5.00	19.00
生产设备	年限平均法	10	5.00	9.50

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3） 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十八）长期资产减值。

（4） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（二十三） 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十八）长期资产减值。

（二十四） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

（二十五） 生物资产

1. 生物资产分类

本公司的生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

（1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

（2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

（3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

2. 生物资产初始计量

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

3. 生物资产后续计量

（1）后续支出

自行栽培、营造的生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

（2）生产性生物资产折旧

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法按期计提折旧。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值；并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

（3）生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用加权平均法结转成本；生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

4. 生物资产减值

本公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

（二十六） 使用权资产

本公司对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. 本公司发生的初始直接费用；

4. 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十八）长期资产减值。

（二十七） 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1） 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	依据
土地使用权	50 年	年限平均法	0	预计使用寿命

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（2） 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十八）长期资产减值。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

（二十八） 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、采用成本法计量的生产性生物资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十九） 长期待摊费用

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

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

（三十） 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（三十一） 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接

受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日由独立精算师使用预期累计福利单位法进行精算，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（三十二） 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1.扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2.取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3.在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4.在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

（三十三） 收入

1. 收入确认和计量所采用的会计政策

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

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价

格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当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，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务等。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2. 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）按时点确认的收入

公司销售液氨和氨水等产品，并同时提供物流运输服务，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。公司根据合同约定将标的货物运输到指定地点且由接收方过磅验收，月末就所销售的货物与提供的运输服务与委托方相互对账，根据接收货物方的原料过磅单实际吨位和约定的结算价格计算得出结算金额确认销售收入与运输收入。

（三十四） 合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不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。

（三十五） 政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当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，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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

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

（三十六） 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）企业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。

（三十七） 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1. 本公司作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。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；

1• 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；

1 •本公司发生的初始直接费用；

1• 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（二十八）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

•固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

• 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

•根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

•购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

•行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

2. 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

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

损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十二）金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十二）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3. 售后租回交易

公司按照本附注“三、（三十三）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

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

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（三十七）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（十二）金融工具”。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前

述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（十二）金融工具”。

（三十八） 终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

（三十九） 安全生产费

本公司从事交通运输，根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发（企业安全生产费用提取和使用管理办法）的通知》(财企[2012]16 号)的相关规定，交通运输企业以上年实际营业收入为计提依据，按照以下标准平均逐月提取：客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务按照 1.5%提取，提取的安全生产费用计入当期损益。企业使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费用形成资产的，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。

（四十） 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本公司报告期内未发生重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本公司报告期内未发生重要会计估计变更。

四、 税项

（一） 公司适用的税率

税种	计税依据	税率
增值税	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，在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%
房产税	从价计征，按房产原值一次性减除 30%后的余值计缴	12%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%

（二） 税收优惠情况

财政部和税务总局联合下发《财政部　税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2021 年第 12 号），规定对小型微利企业和个体工商户年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 12.5%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。财政部和税务总局联合下发《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2022 年第 13 号），规定自 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。

上述小型微利企业是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。

本公司子公司武汉市群星明物流股份有限公司、武汉星明化工有限公司、广州盛安来贸易有限公司、湖北博进化工有限公司、湖北博众化工有限公司满足上述税收优惠的条件。

五、 合并财务报表重要项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年” 系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，除另有注明外，货币单位为人民币元。

注释1. 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	12,894.57	9,294.57
银行存款	31,500,244.30	19,127,196.26
其他货币资金	1,336,321.01	159,500.00
合计	32,849,459.88	19,295,990.83
其中：存放在境外的款项总额		
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	113,150,829.12	98,071,886.23
商业承兑汇票	300,000.00	
减：坏账准备	15,000.00	
合计	113,435,829.12	98,071,886.23

2. 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	113,450,829.12	100.00	15,000.00	0.01	113,435,829.12
其中：					
商业承兑汇票	300,000.00	0.26	15,000.00	5.00	285,000.00
银行承兑汇票	113,150,829.12	99.74			113,150,829.12
合计	113,450,829.12	100.00	15,000.00	0.01	113,435,829.12

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	98,071,886.23	100.00			98,071,886.23

其中：					
商业承兑汇票					
银行承兑汇票	98,071,886.23	100.00			98,071,886.23
合计	98,071,886.23	100.00			98,071,886.23

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	300,000.00	15,000.00	5.00
银行承兑汇票	113,150,829.12		
合计	113,450,829.12	15,000.00	

3. 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票		15,000.00				15,000.00
合计		15,000.00				15,000.00

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票据

项目	期末终止确认余额	期末未终止确认余额
银行承兑汇票		113,150,829.12
合计		113,150,829.12

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	111,003,811.69	116,319,159.36
1－2年	10,515,210.80	270,476.04
2－3年	116,535.64	161,198.19
3－4年	132,166.79	1,301,770.88
4－5年	1,299,908.08	313,795.79
5年以上	1,030,742.12	716,946.33
小计	124,098,375.12	119,083,346.59
减：坏账准备	8,773,424.34	7,510,233.43
合计	115,324,950.78	111,573,113.16

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	433,134.00	0.35	433,134.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	123,665,241.12	99.65	8,340,290.34	6.74	115,324,950.78
其中：					
账龄组合	123,665,241.12	99.65	8,340,290.34	6.74	115,324,950.78
控股关联方组合					
合计	124,098,375.12	100.00	8,773,424.34	7.07	115,324,950.78

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	433,134.00	0.36	433,134.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	118,650,212.59	99.64	7,077,099.43	5.96	111,573,113.16
其中：					
账龄组合	118,650,212.59	99.64	7,077,099.43	5.96	111,573,113.16
控股关联方组合					
合计	119,083,346.59	100.00	7,510,233.43	6.31	111,573,113.16

按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
江西大唐国际新余发电有限责任公司	348,865.20	348,865.20	100.00	预计无法收回
安徽吉尔化工产品销售有限公司	84,268.80	84,268.80	100.00	预计无法收回
合计	433,134.00	433,134.00		

按组合计提坏账准备

账龄组合

组合名称：账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

1年以内	111,003,811.69	5,550,190.59	5.00
1－2年	10,515,210.80	1,051,521.08	10.00
2－3年	116,535.64	34,960.69	30.00
3－4年	132,166.79	66,083.40	50.00
4－5年	1,299,908.08	1,039,926.46	80.00
5年以上	597,608.12	597,608.12	100.00
合计	123,665,241.12	8,340,290.34	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	433,134.00					433,134.00
按组合计提坏账准备	7,077,099.43	1,263,190.91				8,340,290.34
其中：账龄	7,077,099.43	1,263,190.91				8,340,290.34
合计	7,510,233.43	1,263,190.91				8,773,424.34

4. 本期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额
期末余额前五名应收账款及其合同资产汇总	53,568,905.42		53,568,905.42	43.17	2,889,936.17

注释4. 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项　目	期末余额	期初余额
应收票据	6,515,565.27	4,502,290.57
应收账款		
合　计	6,515,565.27	4,502,290.57

2. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项　目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	6,515,565.27
商业承兑汇票	
合　计	6,515,565.27

注释5. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	53,698,482.40	97.22	15,564,688.51	98.73
1至2年	1,358,126.09	2.46	7,802.15	0.05
2至3年	7,802.15	0.01	130,981.85	0.83
3年以上	171,329.62	0.31	62,955.77	0.39
合计	55,235,740.26	100.00	15,766,428.28	100.00

2. 账龄超过一年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明

截止本期末，公司未有　　账龄超过一年且金额重要的预付款项

3. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	35,785,929.84	64.79

注释6. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,496,322.43	21,577,136.81
合计	11,496,322.43	21,577,136.81

（一）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	5,419,598.69	26,168,462.36
1－2 年	11,841,696.52	262,162.00
2－3 年	261,080.00	162,500.00
3－4 年	162,500.00	2,130,000.00
4－5 年	2,130,000.00	40,386.00
5 年以上	82,686.00	42,300.00
小计	19,897,561.21	28,805,810.36
减：坏账准备	8,401,238.78	7,228,673.55
合计	11,496,322.43	21,577,136.81

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
经营往来款	14,036,536.92	21,997,574.34
借款	57,676.90	
保证金及押金	4,498,700.00	3,983,591.00
代扣代缴款	140,353.68	5,306.21
其他	1,164,293.71	2,819,338.81
小计	19,897,561.21	28,805,810.36
减：坏账准备	8,401,238.78	7,228,673.55
合计	11,496,322.43	21,577,136.81

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	9,531,345.08	47.90	5,945,380.24	62.38	3,585,964.84
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,366,216.13	52.10	2,455,858.54	23.69	7,910,357.59
其中：					
账龄组合	10,366,216.13	52.10	2,455,858.54	23.69	7,910,357.59
债权性组合					
合计	19,897,561.21	100.00	8,401,238.78	42.22	11,496,322.43

续：

类别	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	9,379,676.06	32.56	5,174,659.24	55.17	4,205,016.82
按信用风险特征组合计提坏账准备	19,426,134.30	67.44	2,054,014.31	10.57	17,372,119.99
其中：					
账龄组合	19,426,134.30	67.44	2,054,014.31	10.57	17,372,119.99
债权性组合					
合计	28,805,810.36	100.00	7,228,673.55	25.09	21,577,136.81

重要的按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
安顺市宏盛化工有限公司	8,398,479.09	5,039,087.45	60.00	预计无法全部收回
钟祥市润泽贸易有限公司	1,132,865.99	906,292.79	80.00	预计无法全部收回
合计	9,531,345.08	5,945,380.24		

按组合计提坏账准备

账龄组合

组合名称：账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	5,267,929.67	263,396.49	5.00
1－2年	2,462,020.46	246,202.05	10.00
2－3年	261,080.00	78,324.00	30.00
3－4年	162,500.00	81,250.00	50.00
4－5年	2,130,000.00	1,704,000.00	80.00
5年以上	82,686.00	82,686.00	100.00
合计	10,366,216.13	2,455,858.54	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	2,054,014.31		5,174,659.24	7,228,673.55
上年年末余额在本期				

--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	401,844.23		770,721.00	1,172,565.23
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,455,858.54		5,945,380.24	8,401,238.78

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	5,174,659.24	770,721.00				5,945,380.24
按组合计提坏账准备	2,054,014.31	401,844.23				2,455,858.54
其中：账龄组合	2,054,014.31	401,844.23				2,455,858.54
合计	7,228,673.55	1,172,565.23				8,401,238.78

5. 本期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0.00

6. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
安顺市宏盛化工有限公司	往来款	8,398,479.09	1年以内	42.21	5,039,087.45
云南启锐商贸有限公司	往来款	2,710,000.00	0至2年	13.62	175,500.00
舟山涵通石油化工有限公司	押金及保证金	2,000,000.00	4至5年	10.05	1,600,000.00
钟祥市润泽贸易有限公司	往来款	1,132,865.99	1至2年	5.69	906,292.79
广东粤电环保材料有限公司	押金及保证金	800,000.00	1年以内	4.02	40,000.00
合计		15,041,345.08		75.59	7,760,880.24

注释7. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	395,029.22		395,029.22	319,582.67		319,582.67
库存商品	1,327,540.14		1,327,540.14	1,322,927.88		1,322,927.88
发出商品	500,976.98		500,976.98	2,058,192.70		2,058,192.70
周转材料	256,283.18		256,283.18	256,283.18		256,283.18
合计	2,479,829.52		2,479,829.52	3,956,986.43		3,956,986.43

注释8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待取得抵扣凭证的进项税额	464,462.89	2,170,077.11
合计	464,462.89	2,170,077.11

注释9. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	28,759,405.00	29,172,524.47
固定资产清理		
合计	28,759,405.00	29,172,524.47

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产设备	运输设备	电子设备	办公家具	合计
一. 账面原值						
1.期初余额	16,320,970.56	743,978.56	57,530,694.35	577,847.30	535,451.89	75,708,942.66
2.本期增加金额			5,728,530.99	11,398.00		5,739,928.99
购置			5,728,530.99	11,398.00		5,739,928.99
在建工程转入						
其他增加						
3.本期减少金额		11,398.00	7,572,191.69		310,123.89	7,893,713.58
处置或报废		11,398.00	7,572,191.69		310,123.89	7,893,713.58
转入投资性房地产						
其他减少						
4.期末余额	16,320,970.56	732,580.56	55,687,033.65	589,245.30	225,328.00	73,555,158.07
二. 累计折旧						
1.期初余额	7,351,665.30	629,254.03	37,804,348.68	471,047.37	280,102.81	46,536,418.19
2.本期增加金额	752,199.44	13,670.50	4,802,172.80	86,915.29		5,654,958.03
本期计提	752,199.44	13,670.50	4,802,172.80	86,915.29		5,654,958.03
非同一控制下企业合并						
其他增加						
3.本期减少金额		2,211.24	7,338,261.54		55,150.37	7,395,623.15
处置或报废		2,211.24	7,338,261.54		55,150.37	7,395,623.15
转入投资性房地产						
其他减少						
4.期末余额	8,103,864.74	640,713.29	35,268,259.94	557,962.66	224,952.44	44,795,753.07
三. 减值准备						

1.期初余额						
2.本期增加金额						
本期计提						
3.本期减少金额						
处置或报废						
4.期末余额						
四．账面价值						
1.期末余额	8,217,105.82	91,867.27	20,418,773.71	31,282.64	375.56	28,759,405.00
2.期初余额	8,969,305.26	114,724.53	19,726,345.67	106,799.93	255,349.08	29,172,524.47

2. 期末未办妥产权证书的固定资产

项　目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	2,685,534.32	租用国有划拨用地
合　计	2,685,534.32	

注释10.　在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	15,429,613.03	7,426,300.85
工程物资		
合计	15,429,613.03	7,426,300.85

（一）在建工程

1.　在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
武汉群星明工业（制造业）项目	13,745,179.20		13,745,179.20	5,777,289.35		5,777,289.35
博进化工工厂	1,684,433.83		1,684,433.83	1,649,011.50		1,649,011.50
合计	15,429,613.03		15,429,613.03	7,426,300.85		7,426,300.85

2.　重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
武汉群星明工业（制造业）项目	5,777,289.35	7,967,889.85			13,745,179.20
博进化工工厂	1,649,011.50	35,422.33			1,684,433.83
合计	7,426,300.85	8,003,312.18			15,429,613.03

续：

工程项目名称	预算数（元）	工程投入占预算比例(%)	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
武汉群星明工业（制造业）项目	16,880,000.00	81.43					
博进化工工厂	80,000,000.00	2.11					
合计	96,880,000.00						

注释11.　无形资产

项目	土地使用权	合计
1．账面原值		
（1）上年年末余额	20,888,515.09	20,888,515.09
（2）本期增加金额		
—购置		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	20,888,515.09	20,888,515.09
2．累计摊销		
（1）上年年末余额	1,778,959.58	1,778,959.58
（2）本期增加金额	417,759.30	417,759.30
—计提	417,759.30	417,759.30
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	2,196,718.88	2,196,718.88
3．减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
—调整		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额		
4．账面价值		
（1）期末账面价值	18,691,796.21	18,691,796.21
（2）上年年末账面价值	19,109,555.51	19,109,555.51

注释12. 递延所得税资产

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	17,175,789.41	2,711,161.90	14,738,906.98	2,214,945.36
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	119,146.26	5,957.31	119,146.26	5,957.31
合计	17,294,935.67	2,717,119.21	14,858,053.24	2,220,902.67

2、 未经抵消递延所得税负债

项 目	期末余额	期初余额

	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性抵扣	1,978,180.81	494,545.20	1,986,656.88	496,664.22
合　计	1,978,180.81	494,545.20	1,986,656.88	496,664.22

注释13.　　其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	81,500.00		81,500.00	320,425.42		320,425.42
租船款	22,522,986.00		22,522,986.00	22,522,986.00		22,522,986.00
合计	22,604,486.00		22,604,486.00	22,843,411.42		22,843,411.42

注释14.　　短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款+保证借款	37,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	15,000,000.00	25,000,000.00
信用借款	22,634,367.50	3,825,650.00
已贴现未终止确认的票据	18,924,140.75	7,100,123.73
未到期应付利息	50,722.23	70,201.38
合计	93,609,230.48	75,995,975.11

注释15.　　应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
应付货款、运费等	28,648,436.87	22,039,318.10
合计	28,648,436.87	22,039,318.10

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

截止审计报告日，公司无超过一年的重要应付账款。

注释16.　　合同负债

项目	期末余额	期初余额

预收货款及运输费	36,844,085.85	3,303,402.05
合计	36,844,085.85	3,303,402.05

注释17. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,817,996.18	20,967,615.94	21,364,346.88	2,421,265.24
离职后福利-设定提存计划		1,943,188.45	1,943,188.45	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	2,817,996.18	22,910,804.39	23,307,535.33	2,421,265.24

2. 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,817,996.18	19,458,588.01	19,855,318.95	2,421,265.24
职工福利费		358,136.60	358,136.60	
社会保险费		1,147,891.33	1,147,891.33	
其中：基本医疗保险费		1,015,416.15	1,015,416.15	
工伤保险费		132,475.18	132,475.18	
生育保险费				
住房公积金				
工会经费和职工教育经费		3,000.00	3,000.00	
合计	2,817,996.18	20,967,615.94	21,364,346.88	2,421,265.24

3. 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,861,749.50	1,861,749.50	
失业保险费		81,438.95	81,438.95	
合计		1,943,188.45	1,943,188.45	

注释18. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	5,842,685.43	3,276,177.72
企业所得税	1,136,874.48	7,021,712.80
城市维护建设税	114,902.10	111,449.92
教育费附加	44,731.52	42,819.90
地方教育附加	25,775.75	26,258.30

房产税	333,966.17	336,262.17
土地使用税	54,326.10	54,532.47
印花税	10,246.26	8,268.54
合计	7,563,507.81	10,877,481.82

注释19. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	4,125,005.89	3,338,964.48
合计	4,125,005.89	3,338,964.48

1. 其他应付款项

（1） 其他应付款项按款项性质分类

款项性质	期末余额	年初余额
资金往来	3,684,692.75	910,572.63
单位押金及保证金	192,200.00	221,100.00
代扣代缴款	27,541.84	
其他	220,571.30	2,207,291.85
合计	4,125,005.89	3,338,964.48

（2）账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

截止审计报告日，公司无超过一年的重要其他应付款。

注释20. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款		
一年内到期的长期应付款		548,952.13
一年内到期的租赁负债		
合计		548,952.13

注释21. 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
已背书未到期的承兑汇票	90,448,267.27	87,191,483.68
待转销项税额	6,343,661.02	406,711.86
合计	96,791,928.29	87,598,195.54

注释22. 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	39,030,000.00						39,030,000.00

注释23. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
资本（股本）溢价	37,760,634.13			37,760,634.13
其他资本公积				
合计	37,760,634.13			37,760,634.13

注释24. 专项储备

项　目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,520,184.29	1,144,826.46	920,023.30	1,744,987.45
合　计	1,520,184.29	1,144,826.46	920,023.30	1,744,987.45

注释25. 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	7,410,413.60	186,730.37		7,597,143.97
合计	7,410,413.60	186,730.37		7,597,143.97

注释26. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	57,962,255.18	55,698,584.65
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后年初未分配利润	57,962,255.18	55,698,584.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,490,555.86	2,264,858.94
减：提取法定盈余公积	186,730.37	1,188.41
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	62,266,080.67	57,962,255.18

注释27. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	849,942,585.00	825,476,273.98	1,133,329,487.02	1,102,656,049.83
其他业务				
合计	849,942,585.00	825,476,273.98	1,133,329,487.02	1,102,656,049.83

注释28. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	425,563.20	209,999.97
教育费附加	183,302.99	84,066.88
地方教育费附加	122,201.97	56,015.15
房产税	43,055.12	36,199.27
土地使用税	218,129.88	218,336.25
印花税	644,063.62	737,932.30
车船税	137,022.10	176,977.04
合计	1,773,338.88	1,519,526.86

注释29. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,707,743.73	2,071,815.53
招待费	303,357.79	1,813,187.19
折旧费	400,469.43	434,851.73
招标费	48,898.47	378,686.88
差旅费	464,782.81	657,074.57
交通费用	116,994.29	292,677.63
办公费	30,594.00	157,940.60
其他	257,575.33	591,074.20
合计	3,330,415.85	6,397,308.33

注释30. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,689,316.49	5,217,675.38
安全生产经费	1,452,409.51	1,476,108.49
中介费	272,172.35	403,871.59
折旧费	555,802.02	571,399.86
招待费	599,338.38	1,191,984.44
办公费	335,288.42	693,230.69

劳务费	62,060.00	55,000.00
租金	438,784.40	141,056.28
维修费		26,600.00
差旅费	254,678.70	252,348.04
交通费用	39,074.42	39,072.49
无形资产摊销	417,759.30	434,295.12
长期待摊费用摊销		33,459.44
水电费		83,492.03
其他费用	219,917.86	80,702.45
合计	9,336,601.85	10,700,296.30

注释31. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,947,290.58	2,866,478.50
贴现支出	85,477.99	1,334,906.17
减：利息收入	14,758.00	27,370.49
银行手续费	62,218.99	58,052.92
汇兑损益	-66,182.98	-0.15
合计	3,014,046.58	4,232,066.95

注释32. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	130,284.00	106,538.90
代扣个人所得税手续费返还	3,361.03	3,012.72
合计	133,645.03	109,551.62

注释33. 投资收益

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		
处置应收款项融资产生的投资收益	-404,430.05	-572,161.51
合计	-404,430.05	-572,161.51

注释34. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-15,000.00	

应收账款坏账损失	-1,263,190.91	-947,057.44
其他应收款坏账损失	-1,172,565.23	-6,258,555.18
合计	-2,450,756.14	-7,205,612.62

注释35. 资产处置收益

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
固定资产处置利得或损失	-67,540.68	-74,835.18	-67,540.68
无形资产处置利得或损失			
合计	-67,540.68	-74,835.18	-67,540.68

注释36. 营业外收入

1. 营业外收入明细

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得			
与日常活动无关的政府补助		170,000.00	
其他	151,669.76	2,666.43	151,669.76
合计	151,669.76	172,666.43	151,669.76

注释37. 营业外支出

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
赔偿金、违约金	5,000.00		5,000.00
滞纳金	200,395.18	671,057.14	200,395.18
其他		11,709.73	
合计	205,395.18	682,766.87	205,395.18

注释38. 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	61,084.25	-351,407.26
递延所得税费用	-498,335.56	-688,545.05
合计	-437,251.31	-1,039,952.31

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	4,169,100.60
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	1,042,275.15
子公司适用不同税率的影响	-547,809.65
调整以前期间所得税的影响	-941,969.15
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失影响	508,587.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-498,335.56
所得税费用	-437,251.31

注释39. 现金流量表附注

1. 与经营活动有关的现金

（1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及往来款	1,804,309.48	14,428,481.90
政府补助	133,645.03	27,370.49
利息收入	14,758.00	279,293.72
其他		
合计	1,952,712.51	14,735,146.11

（2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现期间费用	4,895,926.73	58,052.92
保证金及往来	45,234,893.22	12,300,146.82
银行手续费用	62,218.99	8,409,438.37
其他	205,395.18	916.08
合计	50,398,434.12	20,768,554.19

2. 与投资活动有关的现金

（1） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置应收款项融资发生的支出	404,345.38	
合计	404,345.38	

3. 与筹资活动有关的现金

（1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现款		7,100,123.73
合计		7,100,123.73

（2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还融资性购买所支付的现金		12,589,420.61
合计		12,589,420.61

注释40. 现金流量表补充资料

1. 合并现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,606,351.91	611,032.93
加：信用减值损失（新金融工具准则适用）	2,450,756.14	7,205,612.62
资产减值损失		
固定资产折旧、使用权资产折旧、生产性生物资产折旧	5,597,596.42	5,837,047.96
无形资产摊销	417,759.30	434,295.12
长期待摊费用摊销		33,459.44
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）	67,540.68	74,835.18
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	3,032,768.57	2,866,478.35
投资损失（收益以“－”号填列）	404,430.05	
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-496,216.54	-619,960.25
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,119.02	-68,584.80
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,477,156.91	8,476.73
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-121,833,488.92	-19,784,459.11
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	110,531,759.05	-15,959,129.93
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,254,294.55	-19,360,895.76
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	31,513,138.87	19,136,490.83
减：现金的年初余额	19,136,490.83	27,763,129.60
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	12,376,648.04	-8,626,638.77

2. 现金和现金等价物的构成

项目	本期发生额	上期发生额
一、现金	31,513,138.87	19,136,490.83
其中：库存现金	12,894.57	9,294.57
可随时用于支付的银行存款	31,500,244.30	19,127,196.26
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	31,513,138.87	19,136,490.83
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

注释41. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,336,321.01	1,336,321.01	冻结	冻结
固定资产	5,531,571.50	5,531,571.50	抵押	抵押
无形资产	14,201,722.21	14,201,722.21	抵押	抵押
合计	21,069,614.72	21,069,614.72		

注释42. 外币货币性项目

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			77,170.81
其中：美元	10,979.23	7.0288	77,170.81

六、 合并范围的变更

本公司本报告期内无合并范围的变更。

七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

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	
武汉市群星明物流股份有限公司	2000 万元人民币	湖北武汉	湖北武汉	道路运输	97.50		设立
武汉星明化工有限公司	2000 万元人民币	湖北武汉	湖北武汉	液氨贸易	52.00		设立
广州盛安来贸易有限公司	1000 万元人民币	广州市番禺区	广州市番禺区	液氨贸易	51.00		收购
湖北博进化工有限公司	500 万元人民币	湖北潜江	湖北潜江	化学原料和化学制品制造业	100.00		设立
湖北博众化工有限公司	400 万元人民币	湖北潜江	湖北潜江	批发和零售业		100.00	设立
湖北博昌科技投资有限公司	1000 万元人民币	湖北孝感	湖北孝感	科技投资	100.00		设立

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉市群星明物流股份有限公司	2.50	34,252.41		697,971.64
武汉星明化工有限公司	48.00	135,967.00		4,533,969.81

3、 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额	
	武汉市群星明物流股份有限公司	武汉星明化工有限公司
流动资产	39,237,763.46	104,897,375.18
非流动资产	20,229,811.10	581,502.31
资产合计	59,467,574.56	105,478,877.49
流动负债	31,054,163.47	96,385,476.35
非流动负债	494,545.20	
负债合计	31,548,708.67	96,385,476.35
营业收入	78,278,732.30	274,557,108.90
净利润	1,370,096.49	272,697.55

综合收益总额	1,370,096.49	272,697.55
经营活动现金流量	-9,241,636.55	-19,649,794.94

续：

项目	期初余额	
	武汉市群星明物流股份有限公司	武汉星明化工有限公司
流动资产	24,134,512.87	44,828,747.39
非流动资产	19,856,880.17	610,436.27
资产合计	43,991,393.04	45,439,183.66
流动负债	17,176,526.77	36,618,480.07
非流动负债	496,664.22	
负债合计	17,673,190.99	36,618,480.07
营业收入	92,205,114.06	410,424,828.76
净利润	422,628.50	-3,313,060.31
综合收益总额	422,628.50	-3,313,060.31
经营活动现金流量	16,865,681.24	-1,077,425.12

八、 政府补助

1、 计入当期损益的政府补助

补助项目	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	其他收益	70,284.00	106,538.90	与收益相关
个税返还	其他收益	3,361.03		与收益相关
收黄陂区商务“小限企业”补助资金	其他收益	60,000.00		与收益相关
武汉市黄陂区商务局奖励资金	营业外收入		50,000.00	与收益相关
物流发展专项补贴	营业外收入		20,000.00	与收益相关
武汉市黄陂区交通运输综合执法大队企业补助资金	营业外收入		100,000.00	与收益相关
合计		133,645.03	276,538.90	

九、 与金融工具相关的风险披露

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

（二） 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、财务担保合同等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

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

（三） 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司管理层持续监控公司的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足经营活动资金需求。

（四） 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1、 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司的利率风险主要产生于借款、融资。固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

2、 汇率风险

汇率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。

本公司的主要经营场所位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

3、 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司向银行借款均系固定利率借款。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

十、 公允价值

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具。

十一、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

本公司股权比较平均，无最终控制方。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注六（一）在子公司中的权益

(三) 本公司的合营和联营企业情况

报告期内本企业无合营或联营企业。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
武汉市兰星宏业信息技术有限公司	同一主要股东
武汉市兴广益贸易有限公司	关系密切的人员控制的其他企业
应城市锦程物流有限责任公司	关系密切的人员控制的其他企业
武汉欣荣贸易化工有限公司	关系密切的人员控制的其他企业
武汉市金龙马物资有限公司	公司股东投资并有重大影响的企业
武汉众心达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	公司 5%以上股东及董事控制企业
福州振丰贸易有限公司	子公司 5%以上股东及监事近亲属控制企业
蒋鑫	法人、董事长、总经理、股东、财务负责人
刘群	董事
吴建林	董事、股东
蒋燚	董事
蔡晶斌	董事
杜群	监事
谢诚	监事
郭家康	监事
袁军	副总经理
蒋涛	副总经理
李甜	董事会秘书

（五） 关联方交易

1. 销售商品、提供劳务的关联交易

无。

2. 采购商品、接受劳务的关联交易

无。

3. 关联租赁情况

无。

4. 关联担保情况

（1）本公司作为担保方

子公司武汉市群星明物流股份有限公司与重汽汽车金融有限公司订立《汽车借款合同》，公司、蒋鑫、袁军、武汉杭隆汽车销售服务有限公司为上述合同项下全部债务的履行提供不可撤销的连带责任保证。

（2）本公司作为被担保方

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
武汉市群星明物流股份有限公司；陶玉华；蒋鑫；吴建林；刘威	3,000,000.00	2025-9-10	2026-9-9	否
武汉市群星明物流股份有限公司；陶玉华；蒋鑫；吴建林；刘威	2,000,000.00	2025-9-11	2026-9-10	否
武汉市群星明物流股份有限公司；蒋鑫；吴建林；刘威	30,000,000.00	2025-6-26	2026-6-26	否
武汉群星明供应链管理股份有限公司；袁军	10,000,000.00	2025-1-26	2026-1-26	否
陶玉华；蒋鑫	5,000,000.00	2025-6-30	2026-6-10	否
陶玉华；蒋鑫	5,000,000.00	2025-10-27	2026-9-26	否
陶玉华；蒋鑫	2,000,000.00	2025-10-27	2026-9-26	否
陶玉华；蒋鑫	5,000,000.00	2025-6-30	2026-6-5	否
合　计	127,000,000.00			

5. 关联方资金拆借

关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
拆入				
蒋鑫	245,000.00	350,000.00	500,000.00	95,000.00

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

7. 关联方应收应付款项

(1)本公司应收关联方款项

无。

(2)本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	蒋鑫	95,000.00	245,000.00

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本报告出具日，本公司无其他重大资产负债表日后非调整事项。

十四、其他重要事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十五、母公司主要财务报表项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	58,204,808.14	72,698,843.67
1—2 年	8,192,370.43	103,493.34
2—3 年	81,164.24	20,566.79
3—4 年	20,566.79	938,737.68
4—5 年	937,141.68	313,751.79
5 年以上	1,030,698.12	716,946.33
小计	68,466,749.40	74,792,339.60
减：坏账准备	5,544,521.58	5,070,790.18
合计	62,922,227.82	69,721,549.42

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	433,134.00	0.63	433,134.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	68,033,615.40	99.37	5,111,387.58	7.51	62,922,227.82
其中：账龄组合	68,033,615.39	99.37	5,111,387.58	7.51	62,922,227.81
控股关联方组合	0.01				0.01
合计	68,466,749.40	100.00	5,544,521.58	8.10	62,922,227.82

续：

类别	期初余额

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	433,134.00	0.58	433,134.00	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	74,359,205.60	99.42	4,637,656.18	6.24	69,721,549.42
其中：账龄组合	73,999,446.08	98.94	4,637,656.18	6.27	69,361,789.90
控股关联方组合	359,759.52	0.48			359,759.52
合计	74,792,339.60	100.00	5,070,790.18	6.78	69,721,549.42

（1）按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
江西大唐国际新余发电有限责任公司	348,865.20	348,865.20	100.00	预计无法收回
安徽吉尔化工产品销售有限公司	84,268.80	84,268.80	100.00	预计无法收回
合　计	433,134.00	433,134.00		-

（2）按账龄组合计提坏账准备

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	58,204,808.14	2,910,240.41	5.00
1－2年	8,192,370.42	819,237.04	10.00
2－3年	81,164.24	24,349.27	30.00
3－4年	20,566.79	10,283.40	50.00
4－5年	937,141.68	749,713.34	80.00
5年以上	597,564.12	597,564.12	100.00
合　计	68,033,615.39	5,111,387.58	

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	433,134.00					433,134.00
按账龄组合计提坏账准备	4,637,656.18	473,731.40				5,111,387.58
合计	5,070,790.18	473,731.40				5,544,521.58

4. 本期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

5. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款坏账准备和合同资产减值准备余额
期末余额前五名应收账款及其合同资产汇总	31,646,224.67		31,646,224.67	46.22	1,793,802.14

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	28,868,067.00	29,014,006.66
合计	28,868,067.00	29,014,006.66

（一）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	25,191,788.84	27,367,584.89
1—2年	3,172,861.43	211,080.00
2—3年	211,080.00	195,919.76
3—4年	195,919.76	3,169,416.73
4—5年	3,161,797.84	
5年以上	10,000.00	10,000.00
小计	31,943,447.87	30,954,001.38
减：坏账准备	3,075,380.87	1,939,994.72
合计	28,868,067.00	29,014,006.66

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
往来款等	27,707,850.41	26,937,441.15
保证金及押金	4,178,400.00	3,983,591.00

其他	57,197.46	32,969.23
合计	31,943,447.87	30,954,001.38
减：坏账准备	3,075,380.87	1,939,994.72
合计	28,868,067.00	29,014,006.66

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,132,865.99	3.55	906,292.79	80.00	226,573.20
按信用风险特征组合计提坏账准备	30,810,581.88	96.45	2,169,088.08	7.04	28,641,493.80
其中：账龄组合	7,663,315.22	23.99	2,169,088.08	28.30	5,494,227.14
债权性组合	23,147,266.66	72.46			23,147,266.66
合计	31,943,447.87	100.00	3,075,380.87	9.63	28,868,067.00

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	1,132,865.99	3.66	226,573.20	20.00	906,292.79
按信用风险特征组合计提坏账准备	29,821,135.39	96.34	1,713,421.52	5.75	28,107,713.87
其中：账龄组合	13,884,850.42	44.86	1,713,421.52	12.34	12,171,428.90
债权性组合	15,936,284.97	51.48			15,936,284.97
合计	30,954,001.38	100.00	1,939,994.72	6.27	29,014,006.66

（1）按单项计提坏账准备

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
钟祥市润泽贸易有限公司	1,132,865.99	906,292.79	80.00	预计无法全部收回
合计	1,132,865.99	906,292.79	80.00	

（2）按账龄组合计提坏账准备

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

1年以内	4,089,188.84	204,459.44	5.00
1—2年	1,060,546.38	106,054.64	10.00
2—3年	211,080.00	63,324.00	30.00
3—4年	162,500.00	81,250.00	50.00
4—5年	2,130,000.00	1,704,000.00	
5年以上	10,000.00	10,000.00	100.00
合　计	7,663,315.22	2,169,088.08	195.00

4. 其他应收款坏账准备计提情况

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	1,713,421.52		226,573.20	1,939,994.72
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	455,666.56		679,719.59	1,135,386.15
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	2,169,088.08		906,292.79	3,075,380.87

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	226,573.20	679,719.59				906,292.79
按组合计提坏账准备	1,713,421.52	455,666.56				2,169,088.08
其中：账龄组合	1,713,421.52	455,666.56				2,169,088.08

合计	1,939,994.72	1,135,386.15				3,075,380.87

6. 本期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0.00

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
武汉星明化工有限公司	往来款	17,967,449.06	0至2年	56.25	
湖北博进化工有限公司	往来款	3,106,217.60	0至5年	9.72	
舟山涵通石油化工有限公司	押金及保证金	2,000,000.00	4至5年	6.26	1,600,000.00
湖北博众化工有限公司	往来款	2,000,000.00	1年以内	6.26	
云南启锐商贸有限公司	往来款	1,910,000.00	1年以内	5.98	95,500.00
合　计		26,983,666.66		84.47	1,695,500.00

注释3. 长期股权投资

款项性质	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	28,885,771.38		28,885,771.38	28,885,771.38		28,885,771.38
对联营、合营企业投资						
合计	28,885,771.38		28,885,771.38	28,885,771.38		28,885,771.38

对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	减值准备期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
武汉星明化工有限公司		3,510,000.00				3,510,000.00		
湖北博进化工有限公司		2,305,000.00				2,305,000.00		
武汉市群星明物流股份有限公司		20,089,500.00				20,089,500.00		
广州盛安来贸易有		2,981,271.38				2,981,271.38		

限公司								
合　计		28,885,771.38				28,885,771.38		

注释4.　营业收入及营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	684,651,706.03	671,467,076.80	871,957,211.75	858,467,826.11
其他业务				
合计	684,651,706.03	671,467,076.80	871,957,211.75	858,467,826.11

注释5.　投资收益

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		
成本法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置应收款项融资产生的投资收益	-71,570.12	-572,161.51
合　计	-71,570.12	-572,161.51

十六、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-67,540.68	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	133,645.03	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-53,725.42	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	12,378.93	
所得税影响额	-32,408.81	
少数股东权益影响额（税后）	89,248.86	
合计	-44,461.12	

（二）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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.08	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.11	0.12	0.12

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-67,540.68
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	133,645.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-53,725.42
非经常性损益合计	12,378.93
减：所得税影响数	-32,408.81
少数股东权益影响额（税后）	89,248.86
非经常性损益净额	-44,461.12

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

武汉群星明供应链管理股份有限公司

二〇二六年四月二十八日