

瑞茂通供应链管理股份有限公司
专项审计报告

众环专字(2026)2700254 号

目 录

	起始页码
专项审计报告	
专项说明	
会计估计变更事项专项说明	1

关于瑞茂通供应链管理股份有限公司 2025 年度 会计估计变更事项专项说明的专项审核报告

众环专字(2026)2700254 号

瑞茂通供应链管理股份有限公司董事会:

我们接受委托, 审核了后附的瑞茂通供应链管理股份有限公司(以下简称“瑞茂通”)《关于瑞茂通供应链管理股份有限公司 2025 年度会计估计变更事项专项说明》(以下简称“专项说明”)。

按照《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 2 号——业务办理》的相关规定编制专项说明, 并保证其内容真实、准确、完整, 不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏是瑞茂通管理层的责任。我们的责任是在实施审核程序的基础上对专项说明提出审核结论。

我们的审核是参照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的相关规定进行的, 由于我们对瑞茂通本次会计估计变更事项无法获取充分、适当审计证据, 我们对《关于瑞茂通供应链管理股份有限公司 2025 年度会计估计变更事项专项说明》涉及的会计估计变更事项无法表示意见。

本报告仅供瑞茂通供应链管理股份有限公司董事会提请股东大会审议本次《关于公司会计估计变更的议案》之目的参考使用, 不得用作任何其他目的。

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:



杨洪武

中国注册会计师:



牛凤

中国·武汉

2026年4月28日

瑞茂通供应链管理股份有限公司 2025年度会计估计变更事项专项说明

一、会计估计变更的内容及原因

1、会计估计变更的原因

受公司发生债务逾期、涉及相关诉讼等风险事项后，经核实，因部分客户参与到公司业务链条中，公司因债务逾期等事件风险外溢，导致部分客户亦出现涉及诉讼、银行账户被冻结等情形，偿债能力出现弱化迹象。为真实、公允反映应收款项等金融资产的预期信用风险，进一步精细化应收款项风险管理，依据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》相关规定，公司结合自身应收款项结构变化及外部信用环境变动，优化并细化应收款项信用风险特征组合划分标准及预期信用损失计提比例。

经公司研究，对应收款项的组合划分依据进行调整，公司认为变更后的分类组合与会计估计更符合公司实际情况，能更加客观公允地反映公司的财务状况与经营成果，使公司的应收债权更接近公司的回收情况和风险状况。

2、会计估计变更日期

公司自2025年12月1日起执行。

3、变更前公司采用的会计估计

除了单项评估信用风险的应收款项外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2：关联方组合	本组合为应收关联方的款项
其他应收款：	
组合 1：账龄组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、保证金等应收款项。
组合 2：应收关联方往来款、备用金	本组合为应收关联方往来款、应收出口退税、备用金

账龄组合按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于划分到应收账款的关联方组合和其他应收款的应收关联方往来款、备用金组合的款项，考虑到客户和款项性质的特殊性，对于该组合的应收账款和其他应收款，不计提坏账准

备。

4、变更后公司采用的会计估计

因公司相关风险事项外溢，部分客户出现涉诉、账户冻结、流动性受限等情况，客户信用风险分层特征明显。公司结合客户类型、经营状况、涉诉情况、回款能力及行业环境，进一步细化信用风险组合，差异化确定预期信用损失率。

除了单项评估信用风险的应收款项外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款及其他应收款：	
组合 1：账龄组合	主要为境外子公司正常经营业务客户等，以账龄作为信用风险特征，采用迁徙率模型计算预期信用损失。
组合 2：涉诉贸易类客户组合	主要为存在诉讼、账户冻结、资金周转受限的贸易类客户，短期回款不确定性增加，信用风险高。结合实际风险情况，按 40%计提预期信用损失。
组合 3：非涉诉贸易类客户组合	主要为普通贸易类客户，信用资质一般、抗风险能力偏弱，回款存在一定不确定性。结合历史回款及风险特征，按 15%计提预期信用损失。
组合 4：国有企业及国有控股客户组合	该类客户信用资质良好、履约能力较强、整体风险偏低。基于其稳定的信用特征，按 5%计提预期信用损失。
组合 5：合并范围内关联方组合	属于合并范围内往来款项，风险可控、性质特殊，不计提预期信用损失。
组合 6：银行提前扣划保证金	为开具银行承兑汇票、信用证等存入的保证金，若到期前被银行提前扣划，计入其他应收款核算，到期时转入短期借款核算，该类款项不计提预期信用损失。

二、具体的会计处理和财务影响

本次会计估计变更日前三年，假设运用该会计估计，不会对公司合并报表的利润总额、净资产和总资产产生重大影响，不影响投资者对公司的总体判断。

本次会计估计变更会减少 2025 年 12 月 31 日公司总资产 15.36 亿元、净资产 15.36 亿元，减少 2025 年利润总额 15.36 亿元、净利润 15.36 亿元。

瑞茂通供应链管理股份有限公司董事会

2026年4月28日



营业执照

统一社会信用代码

91420106081978608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

(副本) 5 - 1

名称 中审众环会计师事务所
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币
成立日期 2013年11月6日
主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼



经营范围

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



登记机关

2025年11月18日



会计师事务所

执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



姓名 杨洪武
 Full name 杨洪武
 性别 男
 Sex 男
 出生日期 1971-10-30
 Date of birth 1971-10-30
 工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 河北分所
 Working unit 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 河北分所
 身份证号码 130105197110301233
 Identity card No. 130105197110301233



杨洪武 130000220963



证书编号:
 No. of Certificate 130000220963

批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs 河北省注册会计师协会

发证日期:
 Date of Issuance 2003 年 05 月 30 日



此证书继续有效一年
 This certificate is valid for another year after this renewal.



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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

瑞华河北分所 事务所
CPAs



同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审友环信河北分所 事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 12 月 9 日
/y /m /d

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d



牛凤 420100050886



姓名 牛凤
Full name _____
性别 女
Sex _____
出生日期 1990-08-24
Date of birth _____
工作单位 中审众环会计师事务所(特
殊普通合伙) 河北分
Working unit _____
身份证号码 130128199008240941
Identity card No. _____



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号: 420100050886
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2022 年 02 月 18 日
Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
/y /m /d