

证券代码：600180

证券简称：瑞茂通

公告编号：2026-044

债券代码：255290.SH

债券简称：24 瑞茂 01

债券代码：255553.SH

债券简称：24 瑞茂 02

瑞茂通供应链管理股份有限公司

关于公司及联营企业 2025 年度计提减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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法律责任。

瑞茂通供应链管理股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 4 月 28 日召开第九届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司 2025 年度计提减值准备的议案》，现将具体情况公告如下：

一、公司本次计提减值准备情况概述

为真实、准确地反映公司资产状况及经营成果，根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定，公司及下属子公司基于谨慎性原则，对 2025 年期末各项资产进行了清查、分析和评估，对部分可能发生减值的资产计提减值准备，2025 年末减值损失的具体明细如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期计提金额	对应核算科目
应收票据减值损失	+6,272.39	信用减值损失
应收账款减值损失	-1,530,208,321.42	信用减值损失
其他应收款坏账损失	-3,923,707.47	信用减值损失
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-10,726,510.86	资产减值损失
无形资产减值损失	-5,195,609.86	资产减值损失
开发支出减值损失	-2,207,295.00	资产减值损失
合计	-1,552,255,172.22	

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

二、公司本次计提减值准备情况说明

1、应收票据

公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	本组合以应收票据的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。债务人以商业承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

2、应收账款及合同资产

公司对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，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
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。

3、应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，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
组合1	本组合为银行承兑汇票
组合 2	本组合为应收账款。以应收账款的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。债务人以商业承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

4、其他应收款

公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，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
组合 1：账龄组合	主要为境外子公司正常经营形成往来以及离职员工备用金等，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。

5、存货

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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。

6、无形资产、开发支出

对于使用寿命有限的无形资产、开发支出等非流动非金融资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

三、公司本次计提减值准备对公司的影响

2025 年度公司计提各类减值损失共计 1,552,255,172.22 元人民币，减少 2025 年度合并报表利润总额 1,552,255,172.22 元人民币。

四、其他说明

公司本次计提减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策等相关规定，计提相关减值准备依据充分，能够客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果。

五、公司联营企业计提减值准备情况概述及对公司的影响

公司对联营企业投资收益采用权益法核算，根据联营企业提供的财务报表，本期部分联营企业计提信用减值损失，其中河南物产集团有限公司（以下简称“河南物产”）、山东丰瑞实业有限公司（以下简称“山东丰瑞”）本期计提信用减值损失金额较大，河南物产 2025 年度确认减值损失-2,756,696,669.15 元人民币，山东丰瑞 2025 年度确认减值损失-888,718,991.84 元人民币，公司对河南物产和山东丰瑞确认的投资收益分别为-985,863,318.70 元人民币、-426,581,695.37 元人民币。

特此公告。

瑞茂通供应链管理股份有限公司董事会

2026 年 4 月 29 日