



丰茂供管

NEEQ: 874706

贵州丰茂供应链管理股份有限公司

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。

存在异议或无法保证的详细情况

姓名	职务	董事会或监事会投票情况	异议理由
谢明浩	控股股东或实际控制人	未出席	公司于 2026 年 3 月 11 日发布公告(公告编号: 2026-001), 公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理谢明浩先生被兴仁市监察委员会留置, 无法出席。

二、公司负责人谢明浩、主管会计工作负责人罗洪艳及会计机构负责人(会计主管人员)罗洪艳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, 存在未出席审议的董事。

谢明浩, 因个人原因未能出席。

四、中喜会计师事务所(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“五、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	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	19
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	24
第五节	公司治理	29
第六节	财务会计报告	34
附件	会计信息调整及差异情况.....	137

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	董事会秘书办公室

释义

释义项目	指	释义
丰茂供应链、公司	指	贵州丰茂供应链管理股份有限公司
贵州丰茂物流	指	贵州丰茂物流有限公司，公司全资子公司
安捷丰茂	指	贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司，公司控股子公司
瑞通利源	指	贵州瑞通利源工贸有限公司，公司全资子公司
贵州全新联、全新联	指	贵州全新联物流有限公司，公司控股子公司
广西慧想云、慧想云	指	广西慧想云物流有限公司，公司全资子公司
广西丰茂天一、丰茂天一	指	广西丰茂天一供应链有限公司，公司全资子公司
广西丰茂物流	指	广西丰茂物流有限公司，公司全资子公司
广东顺遂、顺遂无忧	指	广东顺遂无忧化工有限公司，公司全资子公司
云南亿黔、亿黔化工	指	云南亿黔化工有限公司，公司全资子公司
福建创优、创优旋律	指	福建创优旋律供应链有限公司，公司全资子公司
丰茂宏达	指	辽宁丰茂宏达供应链有限公司，公司控股子公司
湖南贵航、贵航商贸	指	湖南贵航商贸有限公司，公司全资子公司
浙江晶合、晶合供应链	指	浙江晶合供应链有限公司，公司控股子公司
吉泰化工	指	吉泰化工（防城港）有限公司，控股子公司安捷丰茂的全资子公司
聚曜创能	指	贵州聚曜创能企业管理合伙企业（有限合伙）
高新丰茂	指	贵阳高新丰茂矿业有限公司
创新赋能	指	贵州省创新赋能大数据投资基金合伙企业（有限合伙）
丰厚智源	指	贵州丰厚智源创业投资中心（有限合伙）
中小企业基金	指	贵阳中小企业发展基金（有限合伙）
工信基金	指	贵阳市工业和信息化产业发展引导基金有限公司
贵州丰恒、丰恒企业	指	贵州丰恒企业管理合伙企业（有限合伙）
丰茂润泽	指	贵州丰茂润泽企业管理合伙企业（有限合伙）
贵阳创投	指	贵阳市创业投资有限公司
丰茂东投	指	贵州丰茂东投物流有限公司，系公司的前身
崇左扶南	指	崇左市扶南物流有限公司
扶南物流	指	广西扶南物流有限公司
开源证券、主办券商	指	开源证券股份有限公司
报告期、本期	指	2025 年度
公司法	指	《中华人民共和国公司法（2023 修订）》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	现行有效的《贵州丰茂供应链管理股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、万元
供应链管理服务	指	基于现代信息技术对供应链中的物流、商流、信息流和资金流进行设计、规划、控制和优化，将单一、分

		散的订单管理、采购执行、报关退税、物流管理、资金融通、数据管理、贸易商务、结算等进行一体化整合的服务
综合物流服务	指	通过统一接单、内部分工方式为客户提供包含运输、仓储及相关服务的全方位、一体化物流服务
危险品、危险化学品	指	具有易燃、易爆、有毒有害和放射性等物质，在运输装卸和储存保管过程中易造成人员伤亡和财产毁损而需要特别防护的货物
门对门	指	由托运人负责装载在其货仓或厂库交承运人验收后，由承运人负责全程运输，直到收货人的货仓或工厂仓库交箱为止的全程连线运输方式
RMS	指	高度定制化的丰茂智慧物流系统
瓮福集团	指	瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	贵州丰茂供应链管理股份有限公司		
英文名称及缩写	Guizhou Richmore Supply Chain Management Co., Ltd.		
法定代表人	谢明浩	成立时间	2018年12月5日
控股股东	控股股东为（谢明浩）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为谢明浩，一致行动人为聚曜创能、高新丰茂、贵州丰恒、丰茂润泽
行业（挂牌公司管理型行业分类）	租赁和商务服务业（L）-（商务服务业（L72）-综合管理服务（L722）-供应链管理服务（L7224）		
主要产品与服务项目	以综合物流服务为基础的化工及新能源产业供应链服务（包括供应链综合物流服务及供应链贸易）		
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	丰茂供管	证券代码	874706
挂牌时间	2026年3月3日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	20,346,574 股
主办券商（报告期内）	开源证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	西安市雁塔区锦业路1号都市之门B座5层		
联系方式			
董事会秘书姓名	罗洪艳	联系地址	贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市马场坪街道办事处福泉陆港二楼
电话	13908548822	电子邮箱	240532669@qq.com
传真	0854-2187952		
公司办公地址	贵州省黔南布依族苗族自治州福泉市马场坪街道办事处福泉陆港二楼	邮政编码	550501
公司网址	http://www.gzfengmao.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91520198MA6HEARK22		

注册地址	贵州省贵阳市高新区长岭街道阳关大道 28 号中国·西部（贵阳）高新技术产业研发生产基地 1、2、3、4 号楼（1）1 单元 15 层 7 号		
注册资本（元）	20,346,574 元	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

一、商业模式概述：

本公司是处于商务服务业（L72）细分领域中的供应链管理服务商，定位为一家数字化赋能的化工及新能源产业供应链服务商。我们拥有齐备的危化品运输与经营资质、规模化的危险品运输装备（超千台车辆）、关键物流节点稀缺的储罐资源、自主研发的丰茂智慧物流系统（RMS）以及深厚的行业经验与品牌声誉等关键资源。依托这些核心竞争力，我们主要为国内外大型化工生产企业及消费企业，提供安全、高效、定制化的“门对门”一站式供应链综合物流服务，并基于物流交付能力，延伸提供化工品供应链贸易服务。

公司的经营模式如下：

- 1、采购模式：对于供应链综合物流服务，主要采购运力（自有车辆补充）、燃油、路桥费及运输设备；对于供应链贸易，根据市场供需及价格趋势择机采购以控制成本。
- 2、销售模式：采取直销模式。物流服务通过为客户提供定制化解决方案获取订单；贸易服务则依托现有物流客户网络及市场拓展，以有竞争力的价格和高效物流保障吸引客户。
- 3、收入模式：综合物流服务收入来源于为客户提供危化品运输、普货运输及工业废弃物处理物流等服务收取的服务费；供应链贸易收入则来源于商品买卖价差及贸易过程中提供的一体化物流服务报酬。
- 4、客户类型：主要为化工产品的生产企业、消费企业，以及需要补充运力的同行物流企业。
- 5、销售渠道：主要通过直接与客户洽谈、参与招投标或竞争性谈判的方式获取业务。

报告期内，公司的商业模式保持稳定，未发生重大变化。

二、报告期内业务、产品或服务及经营计划的实现情况

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司主营业务结构与 2024 年度保持一致，未发生重大变化。主要经营指标情况如下：

- 1、2025 年实现营业收入 198,727.05 万元，其中供应链贸易业务约 109,974.97 万元、供应链综合物流服务约 88,752.09 万元；与 2024 年营业收入 160,371.87 万元相比，整体经营业绩保持稳健增长态势。
- 2、2025 年实现归属于挂牌公司股东的净利润 3,133.01 万元，归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 2,998.14 万元。
- 3、公司 2024 年公开转让说明书披露的主要经营计划（包括扩大危险化学品仓储能力、推进车辆智能化改造、完善全国仓储网络）在 2025 年按计划稳步推进，未发生延期或重大偏离。

三、报告期内关键业务资源与变动情况

报告期内，公司核心业务资质（道路危险货物运输许可证、危险化学品经营许可证等）均在有效期内且未发生重大变化；自有车辆、司机、仓储面积、信息化系统等关键资源规模较 2024 年末略有增加。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>1、省级“专精特新”中小企业：2024年12月，本公司通过贵州省工业和信息化厅认定，获评2024年贵州省“专精特新”中小企业（第二批），证书有效期至2027年12月；同月本公司被贵州省工业和信息化厅认定为“贵州省创新型中小企业”。认定依据：工业和信息化部《优质中小企业梯度培育管理暂行办法》（工信部企业〔2022〕63号）。</p> <p>公司围绕“专精特新”核心认定指标，在专业化、精细化、特色化、新颖化等方面表现如下：</p> <p>（1）专业化：公司长期深耕化工及新能源产业供应链服务领域，主营业务突出，并与国内外众多著名化工企业形成长期合作关系，客户结构稳定且优质。</p> <p>（2）精细化：公司建立了完善的法人治理结构和内控管理体系，通过了ISO 9001:2015质量管理体系认证。在安全生产管理方面，公司设立专门的安全管理部，负责HSE体系建设及监督管理、安全教育及事故管理、环境保护及治理等工作，报告期内未发生重大交通安全事故。在运营管理方面，公司通过高度定制化的丰茂智慧物流系统（RMS），实现了车辆调度智能化、业务流程精细化和安全管理标准化，大幅降低了运营成本，提升了管理效率。</p> <p>（3）特色化：公司深耕化工行业，形成了独特的产业耦合发展模式。公司摸清不同产业间产品、副产品的类型和数量，以市场导向为基础，挖掘产业间物质交换和产业共生的机会与节点，推动不同产业间的耦合式发展。这种产业耦合模式在行业内具有鲜明特色和差异化竞争优势。在商业模式上，通过开展供应链贸易业务，将物流服务与商品贸易有机结合，形成了物贸一体化的特色业务模式。</p> <p>（4）新颖化：公司是业内较早探索信息技术与物流服务融合的企业。公司设置了信息化中心作为研发工作的承担主体，围绕数字化危化品运输管理平台的搭建与应用开展自主研发。截至本公开转让说明书签署日，公司共取得了6项专利（其中发明专利1项、实用新型专利5项）以及51项软件著作权。公司自主研发了普危混装挂车，该种车型可实现同一车辆上混装危化品和普通货物，避免返程空载，达到降本增效的目的。</p>

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	1,987,270,534.78	1,603,718,714.12	23.92%
毛利率%	7.50%	8.48%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	31,330,124.62	40,115,656.46	-21.90%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,981,422.17	40,135,169.80	-25.30%
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）	8.19%	11.57%	-
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）	7.84%	11.57%	-
基本每股收益	1.54	1.97	-21.83%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,075,034,221.93	954,152,667.55	12.67%
负债总计	630,941,943.84	545,275,997.80	15.71%
归属于挂牌公司股东的净资产	397,983,687.93	366,956,151.18	8.46%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	19.56	18.04	8.46%
资产负债率%（母公司）	63.97%	50.03%	-
资产负债率%（合并）	58.69%	57.15%	-
流动比率	1.41	1.36	-
利息保障倍数	4.15	4.61	-
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	-183,419,559.30	-112,658,711.84	-62.81%
应收账款周转率	5.27	4.89	-
存货周转率	163.98	236.14	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	12.67%	23.61%	-
营业收入增长率%	23.92%	22.60%	-
净利润增长率%	-16.25%	24.37%	-

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	金额	占总资产的	

		比重%		比重%	
货币资金	45,388,068.67	4.22%	14,302,633.74	1.50%	217.34%
应收票据	181,084,677.57	16.84%	200,176,043.61	20.98%	-9.54%
应收账款	387,816,571.40	36.07%	341,526,828.92	35.79%	13.55%
预付款项	106,563,492.79	9.91%	82,608,100.97	8.66%	29.00%
其他应收款	30,522,546.99	2.84%	30,671,730.14	3.21%	-0.49%
其他流动资产	7,580,751.46	0.71%	7,483,105.72	0.78%	1.30%
固定资产	238,738,391.44	22.21%	208,838,789.83	21.89%	14.32%
短期借款	151,342,472.33	14.08%	117,472,388.08	12.31%	28.83%
应付账款	87,779,707.69	8.17%	82,053,548.38	8.60%	6.98%
应付职工薪酬	24,452,548.27	2.27%	24,684,917.18	2.59%	-0.94%
应交税费	7,971,698.24	0.74%	9,165,303.01	0.96%	-13.02%
其他应付款	29,121,649.93	2.71%	36,205,691.38	3.79%	-19.57%
一年内到期的非流动负债	87,854,743.02	8.17%	51,707,408.73	5.42%	69.91%
其他流动负债	163,646,237.80	15.22%	190,857,592.11	20.00%	-14.26%
长期应付款	45,591,951.51	4.24%	20,287,643.46	2.13%	124.73%

项目重大变动原因：

- 1、货币资金同比增长 217.34%，主要系本期销售回款增加及融资租赁等筹资活动收到的现金大幅增长所致。
- 2、预付账款同比增长 29%，主要系产品单价上浮及运输业务量增加，带动燃油、路桥费等预付采购款相应增长所致。

(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	1,987,270,534.78	-	1,603,718,714.12	-	23.92%
营业成本	1,838,232,699.93	92.50%	1,467,709,277.15	91.52%	25.25%
毛利率%	7.50%	-	8.48%	-	-
销售费用	31,024,124.25	1.56%	24,577,832.67	1.53%	26.23%
管理费用	38,220,870.69	1.92%	33,959,926.87	2.12%	12.55%
财务费用	16,126,608.34	0.81%	15,008,837.23	0.94%	7.45%
其他收益	6,004,385.11	0.30%	1,808,565.62	0.11%	232.00%
投资收益	2,960,260.71	0.15%	3,490,103.9	0.22%	-15.18%

信用减值损失	-10,510,838.16	-0.53%	-687.74	0.00%	1,528,215.67%
营业利润	51,500,005.29	2.59%	57,868,002.58	3.61%	-11.00%
营业外收入	861,595.54	0.04%	345,091.85	0.02%	149.67%
净利润	37,117,791.24	1.87%	44,321,714.14	2.76%	-16.25%

项目重大变动原因：

- 1、营业收入同比增长主要系硫酸平均销售价格较上年上浮约 320 元/吨，同时硫酸、液碱、大宗原材料等产品运输量同比增加 50%，量价齐升所致。
- 2、营业成本同比增长 25.25%，主要系运输量同比增加 50%导致燃油、路桥、人工等成本大幅上升，叠加燃油价格上涨等因素所致。
- 3、营业外收入增加主要为公司本期清理长期挂账应付账款，将无需支付的款项 转销计入营业外收入所致。
- 4、净利润下滑主要因本期信用减值损失（坏账计提）较上年同期显著增加；若剔除该因素影响，主营业盈利未出现重大不利变化。

5、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	1,987,270,534.78	1,603,718,714.12	23.92%
其他业务收入	0	0.00	0.00%
主营业务成本	1,838,232,699.93	1,467,709,277.15	25.25%
其他业务成本	0	0	0%

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
供应链贸易	1,099,749,681.55	1,044,299,756.86	5.04%	23.86%	26.59%	-2.05%
供应链综合物流服务	887,520,853.23	793,932,943.07	10.54%	23.99%	23.52%	0.34%
合计	1,987,270,534.78	1,838,232,699.93				

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

公司收入全部来自于主营业务收入构成。

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	瓮福集团	385,062,866.45	19.38%	是
2	云天化集团有限责任公司	110,508,203.83	5.56%	否
3	贵州磷化（集团）有限责任公司	76,309,221.14	3.84%	否
4	广西新振锰业集团有限公司	69,173,247.03	3.48%	否
5	金正大生态工程集团股份有限公司	64,235,426.25	3.23%	否
合计		705,288,964.70	35.49%	-

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	广西南丹南方金属有限公司及其受同一控制人控制的公司	275,943,494.76	15.01%	否
2	中国国家铁路集团有限公司及其下属子公司	153,341,741.04	8.34%	否
3	上海易路通达车联网信息科技有限公司及其下属子公司	122,217,018.68	6.65%	否
4	中国石油化工股份有限公司及其下属子公司	77,044,763.98	4.19%	否
5	昆明华甸化工有限公司	64,142,493.65	3.49%	否
合计		692,689,512.11	37.68%	-

(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	-183,419,559.30	-112,658,711.84	-62.81%
投资活动产生的现金流量净额	-75,457,436.86	-57,700,587.56	-30.77%
筹资活动产生的现金流量净额	289,064,554.09	156,809,144.05	84.34%

现金流量分析

- 1、公司经营活动产生的现金流量净额为-18,341.96万元，呈下降的趋势，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要系公司将收到的票据贴现，不符合终止确认条件的作为筹资活动的现金流入，进而降低了经营活动现金流量净额。
- 2、报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-7,545.74万元，呈上升的趋势，主要系公司为扩大经营规模，2025年购建固定资产等长期资产支付的现金金额增加所致。
- 3、报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为28,906.46万元，呈上升的趋势，主要受公司当期借款收到的现金和偿还债务支付的现金的变动情况的影响。

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
贵州丰茂物流有限公司	控股子公司	道路（危险）货物运输	50,000,000.00	375,166,902.73	156,882,269.05	328,246,602.32	14,385,685.38
广西慧想云物流有限公司	控股子公司	道路（危险）货物运输	20,000,000.00	206,512,424.08	116,187,833.31	310,446,646.08	4,515,002.58
贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司	控股子公司	道路（危险）货物运输，工业废渣的销售	45,000,000.00	247,207,015.28	78,504,152.79	633,275,998.62	8,273,707.60
浙江晶合供应链有限公司	控股子公司	道路（危险）货物运输	10,000,000.00	63,656,118.29	20,081,056.13	104,409,765.86	5,119,673.58
福建创优旋律供应链有限公司	控股子公司	危险化学品、危险废物经营	10,000,000.00	53,941,202.04	15,630,175.65	104,970,197.08	-3,245.13

湖南贵航商贸有限公司	控股子公司	危险化学品、危险废物经营	10,000,000.00	57,537,921.06	1,950,351.20	223,374,426.06	-2,235,497.74
云南亿黔化工有限公司	控股子公司	第三类非药品类易制毒化学品经营	10,000,000.00	38,396,740.78	7,149,313.56	146,419,045.30	-1,152,528.10
贵州瑞通利源工贸有限公司	控股子公司	危险化学品存储及销售,易制爆品销售	5,000,000.00	120,762,478.94	10,980,710.54	350,257,383.23	2,693,088.37
广西丰茂天一供应链有限公司	控股子公司	第三类非药品类易制毒化学品经营,化工产品销售	10,000,000.00	127,183,895.27	10,284,294.10	257,670,785.27	1,347,511.78
广西丰茂物流有限公司	控股子公司	道路(危险)货物运输	10,000,000.00	81,276,386.68	18,224,301.72	37,714,429.44	9,455,270.31
广东顺遂无忧化工有限公司	控股子公司	危险化学品经营,化工	10,000,000.00	11,064,548.75	9,483,029.68	15,707,546.21	-248,456.10

		产品销售					
贵州全新联物流有限公司	控股子公司	道路货物运输（不含危险化学品）	5,000,000.00	12,951,249.76	2,628,609.40	39,241,190.43	1,389,933.06
辽宁丰茂宏达供应链有限公司	控股子公司	危险化学品经营	10,000,000.00	9,273,362.34	9,258,862.34	2,515,362.10	-377,333.64
崇左市扶南物流有限公司	参股公司	铁路、公路、水路普通货物运输；物流服务；货运代理；贸易	50,000,000.00	247,161,867.01	49,595,798.88	352,671,785.66	5,061,930.69
贵州丰茂瑞泉工贸有限公司	控股子公司	化工产品销售	10,000,000.00	-	-	-	-

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
崇左市扶南物流有限公司	公司主要为其提供危险化学品运输服务；同时向其采购成品油、运输车辆，并租赁其物流园停车场用于车辆停放。双方在危险品运输、	利用参股公司在广西地区的本地化资源和物流园区设施，拓展公司在西南地区的供应链物流服务网络，实现资源共享与

	物流园区运营及车辆运维方面具有高度业务协同。	业务互补，增强区域市场竞争力。
--	------------------------	-----------------

(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、 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
安全运输风险	<p>公司主要从事危险化学品货物运输业务，主要依靠自有车辆开展运营。道路运输过程中可能面临路况、车况、天气等诸多不确定性因素，若发生重大安全事故，可能造成人员伤亡和财产损失。虽然公司一直高度重视安全管理工作，报告期内未发生重大交通安全事故，但若未来发生重大交通安全事故并负有主要责任，公司将面临赔偿损失或受到处罚的风险，进而对经营和声誉造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司已设立专门的安全管理部，建立了完善的 HSE 管理体系，持续强化驾驶员安全教育培训，并利用自主研发的驾驶人员疲劳监控系统、智能调度系统等数字化手段进行全过程安全监控，切实降低安全风险。</p>
下游行业市场风险	<p>公司的下游产业主要是化工行业，客户为国内外化工生产企业及化工品消费企业。化工行业景气程度受宏观经济、产业政策、原材料价格等多重因素影响，若化工品物流需求、贸易量及危化品价格出现波动乃至下滑，将直接影响公司的业务量和经营业绩。</p> <p>应对措施：公司积极拓展新能源、建材等行业，通过产业耦合模式降低对单一行业的依赖。同时，公司将持续深化与化工行业等核心客户的战略合作，增强业务稳定性。</p>
业务开展资质风险	<p>综合物流业务受到交通运输部、商务部、应急管理部等多个政府机构的严格监管，须取得道路运输经营许可证、危险化学品经营许可证等相关资质证书方可开展业务。若公司在经营过程中未及时处理或未能持续保有有效的资质证书，可能对持续经</p>

	<p>营带来不利影响。</p> <p>应对措施：公司已建立资质证照管理台账，指定专人负责跟踪各类资质的有效期及续期事宜，确保证照持续有效。报告期内公司及主要子公司均具备开展业务所需的全部核心资质。</p>
经营办公场地租赁风险	<p>公司部分经营办公所需的停车场、办公用房及员工宿舍系租赁取得，且存在出租方未取得权属证明、租赁房屋未办理租赁备案等瑕疵。虽公司与出租方已签订租赁合同且租赁物业具有一定可替代性，但若出现租赁提前终止、到期无法续约或无法迅速找到替代场地等情形，可能短期内对公司日常经营造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司已通过购置自有土地使用权并建设危化物流停车场、办公楼等方式逐步降低对租赁物业的依赖。控股股东、实际控制人已出具承诺，将对因租赁瑕疵导致的损失予以全额补偿。</p>
应收账款较高的风险	<p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为 38,781.66 万元，占总资产比例为 36.07%，整体规模及占比较高。若市场环境或客户经营状况发生重大不利变化，导致应收账款不能按期收回或无法收回，将给公司带来坏账风险。</p> <p>应对措施：公司已制定严格的信用管理制度，加强对客户信用的评估与动态监控。报告期内公司应收账款账龄主要集中在 3 个月以内，回款情况总体良好。公司将持续加大催收力度，降低坏账风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	无

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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 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

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	120,000,000.00	75,957,545.83

销售产品、商品，提供劳务	455,100,000.00	428,866,225.17
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	25,800,000.00	16,765,193.74
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司关联销售金额为 42,886.62 万元，占同期营业收入的比重为 21.58% 资金回笼占比呈持续下降趋势。

(1) 瓮福集团

瓮福（集团）有限责任公司下属子公司贵州安捷物流有限责任公司持有本公司控股子公司贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司40%的股份，鉴于贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司是公司的重要子公司，公司将瓮福（集团）有限责任公司及受该主体控制的公司（以下简称：瓮福集团）认定为关联方。

瓮福集团是国家为保障国家粮食安全、填补国内高浓度磷复肥空白而建设的全国五大磷肥基地之一，目前已成为集磷矿采选、磷复肥、精细磷化工、硫煤化工、氟碘化工、建设建材、科技研发、贸易物流、工程技术服务、现代农业产业、环保技术输出为一体的大型国有企业。

报告期内，公司对瓮福集团的销售包括供应链综合物流服务和供应链贸易业务，供应链综合物流服务主要包括公司为瓮福集团磷酸、无水氟化氢等产品，磷精矿、硫酸等原料提供运输服务，为瓮福集团磷酸生产过程中产生的固体废弃物提供处理物流服务，以及为瓮福集团提供少量装卸、搬运服务。

供应链贸易业务主要包括公司向瓮福集团销售硫酸、液碱等原料。

瓮福集团作为大型国有企业，拥有完善的采购管理体系，对于供应链综合物流服务采购，瓮福集团区分危化品运输和普通货物运输进行管理，危化品运输由于对运输企业要求较高，瓮福集团主要通过竞争性比价的方式确定供应商，通过邀请多个具备一定实力的危化品运输企业进行谈判比价，确定中选供应商和中选单价。普通货物运输则通过公开招标方式确定供应商。

对于硫酸、液碱等化工原料采购，由于价格相对透明，且单次采购金额相对较低，瓮福集团主要通过向多方询价后确定供应商。

报告期内，公司对瓮福集团的工业废弃物处理物流服务的主要标的物为磷石膏，属于磷酸生产过程中形成的固体废弃物，客户将磷石膏初步加工成磷石膏粉或水泥缓凝剂后，由公司提供处理物流服务，将相关磷石膏粉或水泥缓凝剂运送至国内多家水泥企业或矿山回填区。该业务瓮福集团主要通过招标方式确定供应商。

公司对瓮福集团的相关销售具有必要性，同时公司与瓮福集团关联交易价格与其他非关联方价格不存在重大差异，相关关联交易定价公允。

(2) 崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司

崇左市扶南物流有限公司为公司的参股公司。报告期内，公司对崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司（以下统称：扶南物流）的销售主要为供应链综合物流服务，报告期内，公司主要为扶南物流提供危险货物运输服务，公司参股扶南物流的目的也是为了利用扶南物流在当地的业务资源，拓展供应链综合物流服务业务，而扶南物流也需要利用公司在危化品运输领域的实力弥补自身的不足。

公司与扶南物流交易价格参考市场化原则确定，物流服务费用的确定与其他非关联方确定方式一致。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 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
实际控制人或控股股东	2025年9月26日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2025年9月26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	2025年9月26日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司	2025年9月26日		挂牌	规范减少关联交易的承诺	承诺履行关联交易相应义务	正在履行中
实际控制	2025年9		挂牌	规范减少	承诺履行关联	正在履行中

人或控股股东	月 26 日			关联交易的承诺	交易相应义务	
其他股东	2025 年 9 月 26 日		挂牌	规范减少关联交易的承诺	承诺履行关联交易相应义务	正在履行中
董监高	2025 年 9 月 26 日		挂牌	规范减少关联交易的承诺	承诺履行关联交易相应义务	正在履行中
公司	2025 年 9 月 26 日		挂牌	避免资金占用和违规担保的承诺	承诺避免资金占用和进行违规担保	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 26 日		挂牌	避免资金占用和违规担保的承诺	承诺避免资金占用和进行违规担保	正在履行中
其他股东	2025 年 9 月 26 日		挂牌	避免资金占用和违规担保的承诺	承诺避免资金占用和进行违规担保	正在履行中
董监高	2025 年 9 月 26 日		挂牌	避免资金占用和违规担保的承诺	承诺避免资金占用和进行违规担保	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 26 日		挂牌	限售承诺	承诺股份限售及自愿锁定	正在履行中
董监高	2025 年 9 月 26 日		挂牌	限售承诺	承诺股份限售及自愿锁定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 26 日		挂牌	社会保险及住房公积金事宜的承诺	承诺按要求缴纳社会保险及住房公积金事宜	正在履行中
公司	2025 年 9 月 26 日		挂牌	关于票据贴现的承诺	承诺严格依法依规使用票据，不向非金融机构进行票据贴现	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 26 日		挂牌	关于票据贴现的承诺	承诺承担向非金融机构进行票据贴现导致的损失	正在履行中
实际控制人或控股	2025 年 9 月 26 日		挂牌	关于租赁资产瑕疵	承诺承担租赁及房产瑕疵导	正在履行中

股东				的承诺	致的损失	
----	--	--	--	-----	------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、 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
车辆	固定资产	抵押	102,003,327.81	9.49%	融资租赁/售后回租
总计	-	-	102,003,327.81	9.49%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司受限资产账面价值占公司总资产的 9.49%，主要为开展售后回租业务而抵押的运输车辆。该等资产受限系公司结合自身经营特点，主动盘活存量车辆、拓宽融资渠道的正常融资行为，受限比例处于合理区间。受限车辆的使用权及日常运营未受任何影响，公司按时足额支付租金，不存在违约或车辆被收回的风险。上述融资安排有效补充了公司营运资金，对公司未来融资及持续发展无重大不利影响。

(六) 调查处罚事项

公司于 2026 年 3 月 11 日发布公告（公告编号：2026-001），公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理谢明浩先生被兴仁市监察委员会实施留置并立案调查。

公司其他董事、监事和高级管理人员均正常履职，公司财务及生产经营情况正常，公司控制权未发生变化。公司拥有完善的组织架构及内部控制机制，并对谢明浩先生原负责的公司业务做了妥善安排和处理，该事项不会对公司正常生产经营造成影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	20,346,574	100%	0	20,346,574	100%
	其中：控股股东、实际控制人	10,633,150	52.26%	0	10,633,150	52.26%
	董事、监事、高管	117,600	0.58%	0	117,600	0.58%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		20,346,574	-	0	20,346,574	-
普通股股东人数		10				

注：公司股票于 2026 年 3 月挂牌并进行公开转让。截至 2025 年 12 月 31 日，公司股票均处于限售状态，下同。

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 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	谢明浩	10,633,150	0	10,633,150	52.26%	10,633,150	0	0	0
2	贵州聚曜创能创业投资合伙企业（有限合伙）	3,642,200	0	3,642,200	17.90%	3,642,200	0	0	0
3	贵阳创新	1,648,500	0	1,648,500	8.10%	1,648,500	0	0	0

	赋能投资合伙企业（有限合伙）								
4	贵阳高新丰茂矿业有限公司	1,538,400	0	1,538,400	7.56%	1,538,400	0	0	0
5	贵阳中小企业发展基金（有限合伙）	784,700	0	784,700	3.86%	784,700	0	0	0
6	贵州丰厚智源创业投资中心（有限合伙）	784,700	0	784,700	3.86%	784,700	0	0	0
7	贵阳市工业和信息化发展引导基金有限公司	633,150	0	633,150	3.11%	633,150	0	0	0
8	贵州丰恒企业管理合伙企业（有限合伙）	318,511	0	318,511	1.57%	318,511	0	0	0
9	贵州丰茂润泽企业管理合伙企业（有限合伙）	245,663	0	245,663	1.21%	245,663	0	0	0
10	吴智勇	117,600	0	117,600	0.58%	117,600	0	0	0
	合计	20,346,574	0	20,346,574	100%	20,346,574	0	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、公司实际控制人谢明浩：

（1）持有高新丰茂 46.22%的股权，且 2008 年 12 月至今担任法定代表人、执行董事，其他管理人员均有谢明浩任命，且高新丰茂的公司章程约定“公司任何股东会决议，经股东谢明浩同意方可作出”，谢明浩控制着高新丰茂的生产经营管理决策；

（2）持有聚曜创能 2.23%的股权，为普通合伙人并担任执行事务合伙人；

（3）持有贵州丰恒 18.94%的股权，为普通合伙人并担任执行事务合伙人；

（4）持有丰茂润泽 13.59%的股权，为普通合伙人并担任执行事务合伙人。

2、丰厚智源的执行事务合伙人贵州丰厚智晟企业管理咨询合伙企业（有限合伙）系股东吴智

勇实际控制管理的企业。

3、创新赋能的执行事务合伙人和私募基金管理人为贵州筑银资本管理有限公司（为贵阳创投全资子公司），中小企业基金的执行事务合伙人和私募基金管理人为贵阳创投，工信基金的私募基金管理人为贵阳创投。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

一、基本信息

- 1、姓名：谢明浩
- 2、性别：男
- 3、国籍：中国
- 4、出生日期：1982 年 1 月 18 日
- 5、是否取得其他国家或地区居留权：否
- 6、学历：硕士研究生
- 7、在公司任职：董事长、总经理

二、职业经历

2008 年 12 月至今，任贵阳高新丰茂矿业有限公司法人代表、执行董事；
2010 年 12 月至 2020 年 12 月，任贵州丰茂运输有限公司监事；
2018 年 12 月至 2021 年 12 月，任贵州丰茂东投物流有限公司执行董事；
2021 年 12 月至 2024 年 2 月，任贵州丰茂东投物流有限公司董事长、总经理；
2024 年 3 月至今，任贵州丰茂供应链管理股份有限公司董事长、总经理。

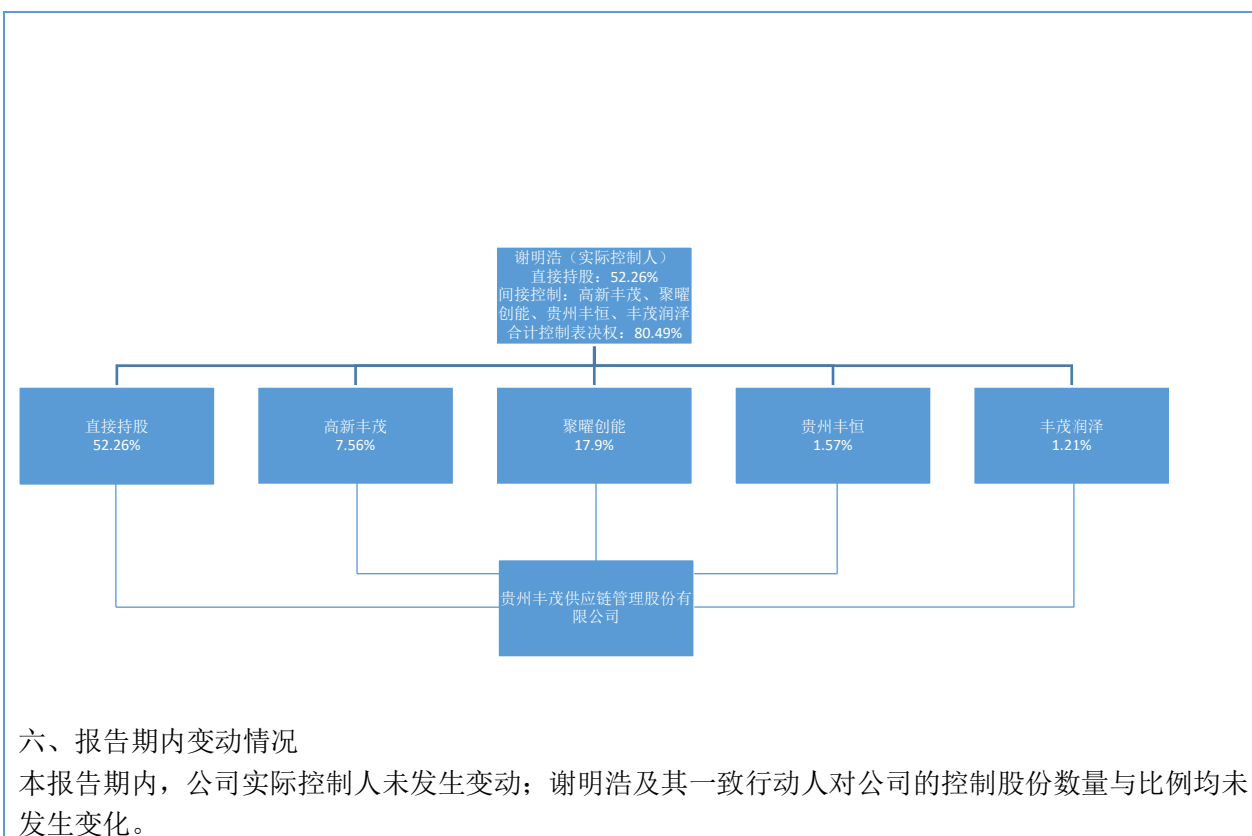
三、控制方式及产权控制关系

谢明浩直接持有 1,063.315 万股，并通过高新丰茂、聚曜创能、丰恒企业和丰茂润泽控制公司股份 574.4774 万股，合计控制公司 1,637.7924 万股,占公司股份总数的 80.49%，实际控制股份所享有的表决权占公司表决权总数的 80.49%。

四、一致行动人情况

鉴于聚曜创能、高新丰茂、贵州丰恒、丰茂润泽均由谢明浩担任执行事务合伙人 / 法定代表人并实际控制，上述 4 个主体已构成公司实际控制人谢明浩的一致行动人，公司已按规定予以披露。

五、公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
发行上市	2028年12月31日之前	股份回购

详细情况

截至报告期末，针对实际控制人现行有效的特殊投资条款情况如下::

2025年9月，挂牌申报前，公司控股股东、实际控制人、聚曜创能与工信基金、丰厚智源、中小企业基金、吴智勇、创新赋能（以下统称“投资人”）分别签署补充协议（一）、补充协议（二），对引进新投资方的限制、业绩承诺条款、股权受让与赎回条款等作出补充约定。公司控股股东、实际控制人谢明浩及由其担任执行事务合伙人的聚曜创能作为义务主体的主要特殊投资约定情况如下：

序号	特殊投资约定	主要约定内容
1	股份回购约定	在投资人持有公司股份期间，如公司未能在2028年12月31日前实现完成合格上市，则任一投资人有权要求谢明浩回购/受让该被投资人届时持有的公司全部或部分股份
2	股权转让限制	未经投资人同意，谢明浩、聚曜创能不得处置其所持公司股权，谢明浩、聚曜创能进行股权转让的，投资方有权优先受让（“优先受让权”）或有权按照同等价格及条件优先向第三方转让所持公司股权（“共同出售权”）。

尚存的特殊投资条款不涉及需要公司承担任何义务的情况,有关协议不涉及需要公司履行内部审议程序的情况,不影响谢明浩对公司的控制表决权,不会对公司的治理或经营产生重大不利影响。

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

第五节 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				
谢明浩	董事长、总经理	男	1982年1月	2024年3月5日	2027年3月4日	10,633,150	0	10,633,150	52.26%
徐鹏	董事、副总经理	男	1982年4月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
罗洪艳	董事、董事会秘书、财务负责人	女	1985年8月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
吴智勇	董事	男	1975年12月	2024年3月5日	2027年3月4日	117,600	0	117,600	0.58%
周燕芳	董事	女	1990年9月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
黄春兰	监事会主席（职工监事）	女	1999年3月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
蒋璐璐	监事（职工监事）	女	1987年11月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
吴昆贤	监事	男	1994年3月	2024年9月26日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
何俊	副总经理	男	1978年11月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%
刘盛发	副总经理	男	1979年10月	2024年3月5日	2027年3月4日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

1、公司实际控制人谢明浩：

(1) 持有高新丰茂 46.22%的股权，且 2008 年 12 月至今担任法定代表人、执行董事，其他管理人员均有谢明浩任命，且高新丰茂的公司章程约定“公司任何股东会决议，经股东谢明浩同意方可作出”，谢明浩控制着高新丰茂的生产经营管理决策；

(2) 持有聚曜创能 2.23%的股权，为普通合伙人并担任执行事务合伙人；

(3) 持有贵州丰恒 18.94%的股权，为普通合伙人并担任执行事务合伙人；

(4) 持有丰茂润泽 13.59%的股权，为普通合伙人并担任执行事务合伙人。

2、丰厚智源的执行事务合伙人贵州丰厚智晟企业管理咨询合伙企业（有限合伙）系股东吴智勇实际控制管理的企业。

3、周燕芳 2020 年 9 月至今，任贵州筑银资本管理有限公司投资经理，创新赋能的执行事务合伙人和私募基金管理人为贵州筑银资本管理有限公司（为贵阳创投全资子公司），中小企业基金的执行事务合伙人和私募基金管理人为贵阳创投，工信基金的私募基金管理人为贵阳创投。

4、徐鹏 2024 年 3 月至今，任丰茂供应链董事、副总经理，持有高新丰茂 53.78%的股权、持有聚曜创能 55.82%的股权。

5、罗洪艳 2024 年 3 月至今，任丰茂供应链董事、董事会秘书、财务负责人，持有聚曜创能 5.81%的股权。

6、何俊 2024 年 3 月至今，任丰茂供应链副总经理，持有聚曜创能 19.29%的股权、持有贵州丰恒 17.08%的股权。

7、刘盛发 2024 年 3 月至今，任丰茂供应链副总经理，持有聚曜创能 10.63%的股权。

8、黄春兰 2024 年 3 月至今，任丰茂供应链监事、综合副经理，持有丰茂润泽 1.02%的股权。

9、蒋璐璐 2024 年 3 月至今，任丰茂供应链监事，持有丰茂丰恒 0.78%的股权。

10、吴昆贤 2024 年 10 月至今，任丰茂供应链监事、信息部副总经理，持有丰茂润泽 1.02%的股权。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东、实际控制人之间不存在其他关系。

(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
---------	------	------	------	------

财务人员	20	0	0	20
管理人员	11	1	0	12
技术人员	11	0	-2	9
销售人员	89	3	0	92
行政人员	52	3	0	55
运输人员	1,154	0	-62	1,092
运营人员	91	6	0	97
员工总计	1,428	13	-64	1,377

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	94	110
专科	121	140
专科以下	1,211	1,125
员工总计	1,428	1,377

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

<p>1、员工薪酬政策</p> <p>公司秉持鼓励创新活力、为员工创造发展机会与平台的理念，团队氛围积极活跃、年轻向上。公司建立了较为合理的薪酬考核体系和薪酬管理制度，同时依法为员工缴纳社会保险和住房公积金，保障员工合法权益。</p> <p>2、员工培训计划</p> <p>公司建立了包括岗前培训、安全操作培训、技能提升培训在内的多层次培训体系。报告期内，公司搭建了“丰云会”学习组织，面向全体员工免费开放数字化工具培训课程，帮助员工掌握数字化工具在实际工作中的运用技巧，提升个人岗位效能，助力员工融入公司数字化发展进程。</p> <p>3、需要公司承担费用的离退休职工人数</p> <p>报告期内，公司无需承担费用的离退休职工。</p>

(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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司已按照《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，建立健全了规范的法人治理结构，设立了股东会、董事会、监事会和经营管理层，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确、相互制衡、协调运转的治理机制。公司本年度内制定并有效执行的各项公司治理制度包括：《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《利润分配管理制度》《投资者关系管理办法》《信息披露事务管理制度》等。

公司董事会已对公司治理机制执行情况进行评估，认为公司治理机制健全且有效运行，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，能够给所有股东提供合适的保护和平等的权利。报告期内，公司股东会、董事会、监事会均按照相关法律法规及公司内部制度的规定规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司监事会严格按照《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，认真履行监督职责，列席或出席了公司历次董事会和股东会，对公司重大决策、财务状况、经营情况及董事、高级管理人员的履职情况进行了有效监督。

监事会认为，报告期内公司董事会和管理层能够按照《公司法》《公司章程》及其他有关法规制度规范运作，认真执行股东会的各项决议，决策程序合法有效；公司财务制度健全，财务状况良好，财务报告真实、公允地反映了公司的财务状况和经营成果；公司董事、高级管理人员在履职过程中勤勉尽责，不存在违反法律法规、公司章程或损害公司及股东利益的行为。

监事会未发现公司在本年度内的监督活动中存在重大风险事项，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

公司按照相关法律法规，建立健全法人治理结构，在业务、人员、财务、资产和机构等方面与控股股东、实际控制及其控制的其他企业相互独立。

1、业务独立

报告期内，公司具有独立的研发、采购、生产和销售体系，公司具备独立运营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公允的关联交易。

2、人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高管均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务或领薪。公司的劳动人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分离。

3、财务独立

公司建立了独立的财务部门，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职情形。公司建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策。公司开立了独立的银行账号，独立办理纳税事宜。公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间完全分开。

4、资产独立

公司具备与经营业务相关的业务体系及主要相关资产，包括拥有完整的与经营业务有关的营运管理系统和配套设施，合法拥有与经营有关的主要设备及商标、专利的所有权或者使用权。公司的资产独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在公司实际控制人及其控制的其他企业违规占用公司资金、资产或其他资源的情形。

5、机构独立

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、监事会，建立了符合自身经营特定、独立完整的组织机构，建立了完善的法人治理机构，各机构均正常履行职责。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已按照《企业会计准则》及相关规定，建立健全了规范的会计核算体系、财务管理制度及风险控制机制，能够合理保证公司会计信息的真实、准确、完整，有效控制经营风险和财务风险。

报告期内，公司对会计核算、财务管理和风险控制等重大内部管理制度进行了持续评估和优化，未发现上述管理制度存在重大缺陷。公司财务报告严格按照企业会计准则编制，在所有重大方面公允地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

在年度报告信息披露方面，公司制定了《信息披露事务管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》，明确了信息披露的责任主体、审核流程和保密要求。报告期内，公司严格按照上述制度执行信息披露工作，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充或业绩预告修正等情形，未因信息披露违规受到监管部门的处罚。

公司董事会认为，公司现有内部控制制度健全且得到有效执行，能够适应公司现阶段经营管理和发展的需要，为公司持续健康发展提供了有力保障。

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

第六节 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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 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	中喜财审 2026S02445 号			
审计机构名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层			
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	楼云峰 1 年	安美芸 1 年	年	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）	45			

审 计 报 告

中喜财审 2026S02445 号

一、 审计意见

我们审计了贵州丰茂供应链管理股份有限公司（以下简称“丰茂供应链管理公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了丰茂供应链管理公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司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

师独立性准则对公众利益实体财务报表审计的独立性要求和注册会计师职业道德守则，我们独立于丰茂供应链管理公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

丰茂供应链管理公司管理层对其他信息负责。其他信息包括丰茂供应链管理公司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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

丰茂供应链管理公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督丰茂供应链管理公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对丰茂供应链管理公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意合并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丰茂供应链管理公司不能持续经营。

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

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

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

(本页无正文，为中喜财审 2026S02445 号审计报告之签字盖章页)

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

（项目合伙人） 楼云峰

中国·北京

中国注册会计师：_____

安美芸

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、1	45,388,068.67	14,302,633.74
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、2	181,084,677.57	200,176,043.61
应收账款	五、3	387,816,571.40	341,526,828.92
应收款项融资	五、4	24,513,088.73	26,478,622.29
预付款项	五、5	106,563,492.79	82,608,100.97
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、6	30,522,546.99	30,671,730.14
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	16,179,004.31	6,241,337.30
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、8	7,580,751.46	7,483,105.72
流动资产合计		799,648,201.92	709,488,402.69
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	五、9	14,829,164.15	11,869,597.84
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、10	238,738,391.44	208,838,789.83
在建工程	五、11		4,611,068.46
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、12	2,155,157.60	4,125,608.60
无形资产	五、13	19,174.04	42,183.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、14	5,215,600.35	4,071,043.13
递延所得税资产	五、15	4,658,901.22	3,151,649.26
其他非流动资产	五、16	9,769,631.21	7,954,324.71
非流动资产合计		275,386,020.01	244,664,264.86
资产总计		1,075,034,221.93	954,152,667.55
流动负债：			
短期借款	五、18	151,342,472.33	117,472,388.08
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	五、19	1,450,000.00	582,580.15
应付账款	五、20	87,779,707.69	82,053,548.38
预收款项	五、21		10,318.76
合同负债	五、22	13,644,225.43	9,253,234.19

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、23	24,452,548.27	24,684,917.18
应交税费	五、24	7,971,698.24	9,165,303.01
其他应付款	五、25	29,121,649.93	36,205,691.38
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、26	87,854,743.02	51,707,408.73
其他流动负债	五、27	163,646,237.80	190,857,592.11
流动负债合计		567,263,282.71	521,992,981.97
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、28	13,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、29	866,597.23	2,305,612.35
长期应付款	五、30	45,591,951.51	20,287,643.46
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、31	3,098,384.12	
递延所得税负债	五、15	621,728.27	689,760.02
其他非流动负债			
非流动负债合计		63,678,661.13	23,283,015.83
负债合计		630,941,943.84	545,275,997.80
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、32	20,346,574.00	20,346,574.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、33	155,916,633.55	155,169,954.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、34	539,696.25	1,588,963.28
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	五、35	221,180,784.13	189,850,659.51

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		397,983,687.93	366,956,151.18
少数股东权益		46,108,590.16	41,920,518.57
所有者权益（或股东权益）合计		444,092,278.09	408,876,669.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,075,034,221.93	954,152,667.55

法定代表人：谢明浩

主管会计工作负责人：罗洪艳

会计机构负责人：罗洪艳

（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		31,047,244.40	5,647,745.16
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		736,715.52	3,546,181.05
应收账款	十五、1	5,759,595.57	23,339,906.31
应收款项融资			
预付款项		17,099.20	5,083.78
其他应收款	十五、2	232,943,303.46	126,522,566.09
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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		55,225.69	
流动资产合计		270,559,183.84	159,061,482.39
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、3	196,275,090.67	185,315,524.36
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		201,411.92	356,951.48
在建工程			

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		11,799.38	13,822.62
其他非流动资产			
非流动资产合计		196,488,301.97	185,686,298.46
资产总计		467,047,485.81	344,747,780.85
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		749,000.08	12,147,592.91
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,814,237.17	1,820,945.28
应交税费		78,112.55	681,150.23
其他应付款		295,376,175.34	154,286,324.69
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		0.01	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		736,715.52	3,546,181.05
流动负债合计		298,754,240.67	172,482,194.16
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		298,754,240.67	172,482,194.16
所有者权益（或股东权益）：			
股本		20,346,574.00	20,346,574.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		153,502,195.87	152,755,516.71
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		-5,555,524.73	-836,504.02
所有者权益（或股东权益）合计		168,293,245.14	172,265,586.69
负债和所有者权益（或股东权益）合计		467,047,485.81	344,747,780.85

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入	五、36	1,987,270,534.78	1,603,718,714.12
其中：营业收入		1,987,270,534.78	1,603,718,714.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,933,572,458.48	1,551,553,174.81
其中：营业成本	五、36	1,838,232,699.93	1,467,709,277.15
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、37	6,161,806.29	5,522,107.46
销售费用	五、38	31,024,124.25	24,577,832.67
管理费用	五、39	38,220,870.69	33,959,926.87
研发费用	五、40	3,806,348.98	4,775,193.43
财务费用	五、41	16,126,608.34	15,008,837.23

其中：利息费用		15,859,191.59	15,447,882.61
利息收入		13,926.71	257,796.58
加：其他收益	五、42	6,004,385.11	1,808,565.62
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	2,960,260.71	3,490,103.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		2,959,566.31	3,490,103.90
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、44	-10,510,838.16	-687.74
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、45	-651,878.67	404,481.49
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		51,500,005.29	57,868,002.58
加：营业外收入	五、46	861,595.54	345,091.85
减：营业外支出	五、47	2,443,236.35	2,498,279.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		49,918,364.48	55,714,815.16
减：所得税费用	五、48	12,800,573.24	11,393,101.02
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		37,117,791.24	44,321,714.14
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）		37,117,791.24	44,321,714.14
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）		5,787,666.62	4,206,057.68
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		31,330,124.62	40,115,656.46
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		37,117,791.24	44,321,714.14
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		31,330,124.62	40,115,656.46
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		5,787,666.62	4,206,057.68
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		1.54	1.97
(二) 稀释每股收益（元/股）		1.54	1.97

法定代表人：谢明浩

主管会计工作负责人：罗洪艳

会计机构负责人：罗洪艳

(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、4	5,896,308.54	5,832,102.52
减：营业成本	十五、4		
税金及附加		29,931.56	85,707.56
销售费用		323,237.41	519,029.86
管理费用		11,095,412.18	9,282,992.33
研发费用		3,806,348.98	4,775,193.43
财务费用		168,678.23	307,920.45
其中：利息费用		157,816.81	532,615.39
利息收入		4,669.76	235,297.44
加：其他收益		519,592.75	406,045.65
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	4,286,260.71	7,956,531.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		2,959,566.31	3,490,103.90
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）		8,092.96	-33,320.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-4,713,353.40	-809,484.21
加：营业外收入		901.34	1,921.31

减：营业外支出		4,545.41	200.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-4,716,997.47	-807,762.90
减：所得税费用		2,023.24	-8,330.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-4,719,020.71	-799,432.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-4719020.71	-799432.9
（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		-4,719,020.71	-799,432.90
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		1,630,293,795.09	1,196,904,683.44
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、49	9,978,291.48	7,280,344.90
经营活动现金流入小计		1,640,272,086.57	1,204,185,028.34
购买商品、接受劳务支付的现金		1,539,499,509.81	1,044,703,581.96
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		193,815,864.55	175,513,917.86
支付的各项税费		55,100,838.07	53,870,755.74
支付其他与经营活动有关的现金	五、49	35,275,433.44	42,755,484.62
经营活动现金流出小计		1,823,691,645.87	1,316,843,740.18
经营活动产生的现金流量净额		-183,419,559.30	-112,658,711.84
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		7,402,617.53	1,725,304.45
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		694.40	13,000,000.00
投资活动现金流入小计		7,403,311.93	14,725,304.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		80,560,748.79	55,434,412.32
投资支付的现金		2,300,000.00	
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			3,991,479.69
支付其他与投资活动有关的现金			13,000,000.00
投资活动现金流出小计		82,860,748.79	72,425,892.01
投资活动产生的现金流量净额		-75,457,436.86	-57,700,587.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,380,201.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			8,380,201.00
取得借款收到的现金		158,269,739.00	125,350,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		314,204,459.07	167,237,755.84
筹资活动现金流入小计		472,474,198.07	300,967,956.84
偿还债务支付的现金		123,850,000.00	59,360,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,133,191.59	11,258,293.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,274,000.00	3,277,618.24
支付其他与筹资活动有关的现金		42,426,452.39	73,540,519.56
筹资活动现金流出小计		183,409,643.98	144,158,812.79
筹资活动产生的现金流量净额		289,064,554.09	156,809,144.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		464,167.08	49,926.47
五、现金及现金等价物净增加额		30,651,725.01	-13,500,228.88
加：期初现金及现金等价物余额		14,011,343.66	27,511,572.54
六、期末现金及现金等价物余额		44,663,068.67	14,011,343.66

法定代表人：谢明浩

主管会计工作负责人：罗洪艳

会计机构负责人：罗洪艳

(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		40,417,726.17	6,607,831.65
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		2,781,071,927.78	2,155,632,075.82
经营活动现金流入小计		2,821,489,653.95	2,162,239,907.47
购买商品、接受劳务支付的现金		23,466,460.83	12,363,389.62
支付给职工以及为职工支付的现金		6,610,781.25	5,658,683.19
支付的各项税费		1,277,376.70	266,295.41
支付其他与经营活动有关的现金		2,758,062,230.33	2,092,697,135.18
经营活动现金流出小计		2,789,416,849.11	2,110,985,503.40
经营活动产生的现金流量净额		32,072,804.84	51,254,404.07
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		1,326,694.40	7,016,427.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			13,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,326,694.40	20,016,427.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			332,800.00
投资支付的现金		8,000,000.00	70,424,967.00
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			13,000,000.00

投资活动现金流出小计		8,000,000.00	83,757,767.00
投资活动产生的现金流量净额		-6,673,305.60	-63,741,339.64
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		25,399,499.24	-12,486,935.57
加：期初现金及现金等价物余额		5,647,745.16	18,134,680.73
六、期末现金及现金等价物余额		31,047,244.40	5,647,745.16

(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	20,346,574.00				155,169,954.39			1,588,963.28			189,850,659.51	41,920,518.57	408,876,669.75
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	20,346,574.00				155,169,954.39			1,588,963.28			189,850,659.51	41,920,518.57	408,876,669.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					746,679.16			-1,049,267.03			31,330,124.62	4,188,071.59	35,215,608.34
（一）综合收益总额											31,330,124.62	5,787,666.62	37,117,791.24
（二）所有者投入和减少资本					746,679.16								746,679.16
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					746,679.16								746,679.16
4. 其他													
(三) 利润分配												-1,274,000.00	-1,274,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-1,274,000.00	-1,274,000.00
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													

(二) 所有者投入和减少资本				-			211,238.56			103,310,702.09	8,521,026.71	9,478,944.43
1. 股东投入的普通股	20,346,574.00			149,952,639.93							8,380,201.00	178,679,414.93
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				746,679.16								746,679.16
4. 其他	-			-			211,238.56			103,310,702.09	140,825.71	-
	20,346,574.00			253,263,342.02								169,947,149.66
(三) 利润分配											-3,277,618.24	-3,277,618.24
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-3,277,618.24	-3,277,618.24
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												

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					746,679.16							746,679.16
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
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	20,346,574.00				153,502,195.87					-5,555,524.73	168,293,245.14

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	20,346,574.00				255,319,539.64						-103,347,773.21	172,318,340.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	20,346,574.00				255,319,539.64						-103,347,773.21	172,318,340.43
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-						102,511,269.19	-52,753.74
(一) 综合收益总额											-799,432.90	-799,432.90
(二) 所有者投入和减少 资本					-						103,310,702.09	746,679.16
1. 股东投入的普通股	20,346,574.00				149,952,639.93							170,299,213.93
2. 其他权益工具持有者 投入资本												
3. 股份支付计入所有者					746,679.16							746,679.16

权益的金额												
4. 其他	20,346,574.00	-			253,263,342.02						103,310,702.09	-170,299,213.93
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
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	20,346,574.00				152,755,516.71							-836,504.02	172,265,586.69
----------	---------------	--	--	--	----------------	--	--	--	--	--	--	-------------	----------------

贵州丰茂供应链管理股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

贵州丰茂供应链管理股份有限公司(以下简称本公司或公司)前身为贵州丰茂东投物流有限公司,系由谢明浩于 2018 年 12 月 5 日出资成立,初始注册资本为 1,000 万元。本公司营业执照的统一社会信用代码:91520198MA6HEARK22,注册地址为贵州省贵阳市高新区阳关大道 28 号中国·西部(贵阳)高新技术产业研发生产基地 1 号楼 1 单元 20 层 1 号,法定代表人为谢明浩。

公司是一家化工物流供应链服务的现代服务企业,主要业务包括化工商品交易、危险化学品物流运输服务、普通货物运输服务等业务,为客户提供一站式综合供应链服务。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1.编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——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》(2023 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2.持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点,依据相关企业会计准则的规定,对收入确认、

研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注三、32“重大会计判断和估计”。

1.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、完整地反映了公司2025年12月31日的合并及公司财务状况及2025年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

2.会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3.营业周期

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。

4.记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5.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	金额 \geq 100万
实际核销的重要应收款项	应收单一债务人金额超过50万元的应收款项
账龄超过1年的重要应付账款	金额 \geq 100万
账龄超过1年的重要合同负债	金额 \geq 100万
账龄超过1年的重要其他应付款	金额 \geq 100万
重要的投资活动现金流量	单笔现金流量金额超过资产总额5%
重要的联营企业	长期股权投资账面价值超过资产总额5%

6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

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的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并,合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本,购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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,其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异,在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的,在购买日后 12 个月内,如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在,预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的,则确认相关的递延所得税资产,同时减少商誉,商誉不足冲减的,差额部分确认为当期损益;除上述情况以外,确认与企业合并相关的递延所得税资产的,计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益;购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收

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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

7.控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：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。

在合并财务报表中，分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：①属于“一揽子交易”的，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不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价/资本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8.合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，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。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9.现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10.外币业务

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

11.金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据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：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定

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。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身

信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按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。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其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。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用

活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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，使用不可输入值。

（7）金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（8）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

③《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；

④租赁应收款；

⑤财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；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，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收票据、应收账款

对于应收票据、应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相

当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：商业承兑汇票
- 应收票据组合 2：银行承兑汇票

B、应收账款

- 应收账款组合 1：应收其他客户
- 应收账款组合 2：应收合并范围内关联方款项

对于划分为组合的应收票据，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预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合 1 的应收账款，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预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司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：

- 其他应收款组合 1：应收其他款项
- 其他应收款组合 2：应收合并范围内关联方其他款项

对划分为组合 1 的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。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：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

核销

如果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，则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。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

12. 存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品等，包括库存商品、发出商品、周转材料等。

（2）存货取得和发出的计价方法

采购存货入库后发出时，按加权平均价格计价确认；采购存货专门用于单项业务时，按个别计价法确认。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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，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。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。

本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）周转材料的摊销方法

低值易耗品及包装物等在领用时采用一次转销法。

13.长期股权投资

长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位

的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响

（2）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；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；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资本公积（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权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。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

长期股权投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、20“长期资产减值”。

14. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-40	5	2.38-3.17
机器设备	5-20	5	4.75-19
运输设备	4-10	5	9.5-23.75
罐箱设备	5-30	5	3.17-19
办公设备及其他	3-5	5	19-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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三、20“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15. 在建工程

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

本公司在建工程的类别及结转为固定资产的标准和时点：在建工程达到预定可使用状态时，按照工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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三、20“长期资产减值”。

16.借款费用

本公司借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，在资产支出已经发生（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）、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；

本公司构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

本公司符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

17.使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第13号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法本附注三、20“长期资产减值”。

18.无形资产

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。本公司无形资产包括计算机软件。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命确定的依据	摊销方法
计算机软件	5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

无形资产计提资产减值方法见本附注三、20“长期资产减值”。

19.研发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接材料费用、直接投入费用（水电燃气费等）、折旧费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

划分本公司内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查研究活动阶段。

开发阶段是指在进行商业性大批量生产或使用前，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。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。在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予以资本化，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

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。

20.长期资产减值

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本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。

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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，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。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

21.长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22.合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

23.职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

①设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

②设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成

本包括下列组成部分：

A 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述A/B项计入当期损益；C项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24. 租赁负债

租赁负债的确定方法及会计处理方法，参见本附注三、30“租赁”。

25.预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26.股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。
②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，

按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

27.收入

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本

无关的经济利益的总流入。

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款

义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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，本公司是主要责任人，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，该金额应

当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司的收入主要包括化工物流相关的供应链商品交易收入及运输等物流服务收入，属于在某一时刻履行履约义务，收入确认具体原则如下：

①供应链商品交易收入：公司与客户签订合同，在公司将产品交付给客户，即控货权转移至客户、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

②运输服务收入：公司与客户签订合同，根据客户委托书约定的内容在将委托货物运送至约定目的，公司在该服务完成后确认收入。

③其他综合物流服务：在提供服务期间，服务完成时确认收入或按月确认收入。

28.政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》

的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要退回时，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；属于其他情况的，直接计入当期损益。取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

29.递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳

税所得额(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外);

(2) 对于与子公司、合营企业及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。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:

(1) 该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外);

(2) 对于与子公司、合营企业及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。

资产负债表日,本公司对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,并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日,本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示:

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

30.租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。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，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见本附注三、17“使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，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；购买选择权的行权价格，前提是承租人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承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

①租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②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，本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短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（3）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

31.安全生产费

本公司根据有关规定，按（具体标准）提取安全生产费用。

安全生产费用提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

32.重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

（2）收入确认

如本附注三、27“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（3）租赁

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，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。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（4）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（5）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（6）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（7）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（8）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折

旧和摊销费用进行调整。

（9）开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

本公司管理层认为目前公司以自行开发的专有技术生产的产品市场广阔、发展前景良好，市场对以该无形资产生产的产品反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本公司管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回该等知识产权的账面价值。本公司将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本公司将在有关迹象发生的期间作出调整。

（10）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（11）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

33.重要会计政策、会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

本公司在报告期无重要会计政策变更。

（2）重要会计估计变更

本公司在报告期无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

不同企业所得税税率纳税主体的税率情况如下：

序号	纳税主体名称	所得税税率
1	贵州丰茂供应链管理股份有限公司	25%
2	浙江晶合供应链有限公司	25%
3	贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司	25%
4	贵州瑞通利源工贸有限公司	25%
5	福建创优旋律供应链有限公司	25%
6	广西慧想云物流有限公司	9%
7	贵州丰茂物流有限公司	15%
8	云南亿黔化工有限公司	20%
9	贵州全新联物流有限公司	20%
10	广西丰茂天一供应链有限公司	25%
11	广东顺遂无忧化工有限公司	20%
12	辽宁宏达丰茂供应链有限公司	20%
13	广西丰茂物流有限公司	9%
14	吉泰化工（防城港）有限公司	20%
15	湖南贵航商贸有限公司	20%
16	贵州丰茂瑞泉工贸有限责任公司	注

注：报告期内公司未实际开展经营。

2. 主要税种及税率

（1）根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定：对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

子公司吉泰化工（防城港）有限公司、云南亿黔化工有限公司、湖南贵航商

贸有限公司、广东顺遂无忧化工有限公司、贵州全新联物流有限公司、辽宁丰茂宏达供应链有限公司属于小微企业，适用于此税收优惠。

(2) 根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)的规定：自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。

子公司贵州丰茂物流有限公司、广西慧想云物流有限公司、广西丰茂物流有限公司适用于此税收优惠。

在西部地区鼓励类产业 15%的企业所得税基础上，广西北部湾经济区符合条件的企业可以免征企业所得税地方分享部分，即按 9%征收企业所得税。子公司广西慧想云物流有限公司、广西丰茂物流有限公司适用于此税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	期末余额	期初余额
银行存款	44,015,353.67	14,011,343.66
其他货币资金	1,372,715.00	291,290.08
合计	45,388,068.67	14,302,633.74

注：其他货币资金期末余额 1,372,715.00，其中银行承兑汇票保证金余额为 725,000.00，其余为存出投资款等。银行承兑汇票保证金使用受限。

(2) 使用受限的货币资金明细情况

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	725,000.00	291,290.08
合计	725,000.00	291,290.08

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末			期初		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑	180,569,575.60		180,569,575.60	199,402,985.89		199,402,985.89

项目	期末			期初		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
汇票						
商业承兑汇票	542,212.60	27,110.63	515,101.97	941,789.76	168,732.04	773,057.72
合计	181,111,788.20	27,110.63	181,084,677.57	200,344,775.65	168,732.04	200,176,043.61

(2) 期末无已质押的应收票据。

(3) 期末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	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	172,935,659.91
合计	172,935,659.91

3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
3个月以内(含3个月)	355,471,620.69	326,465,413.10
3个月-1年(含1年)	40,263,288.16	18,139,008.57
1年以内小计	395,734,908.85	344,604,421.67
1至2年	6,203,223.04	2,196,687.04
2年以上	3,122,036.06	2,414,105.00
小计	405,060,167.95	349,215,213.71
减: 坏账准备	17,243,596.55	7,688,384.79
合计	387,816,571.40	341,526,828.92

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	7,126,358.06	1.76	7,126,358.06	100.00	

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 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	397,933,809.89	98.24	10,117,238.49	2.54	387,816,571.40
其中：应收其他客户	397,933,809.89	98.24	10,117,238.49	2.54	387,816,571.40
应收合并范围内关联方款项					
合计	405,060,167.95	100.00	17,243,596.55	4.26	387,816,571.40

(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的应收账款	1,634,303.60	0.47	1,634,303.60	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	347,580,910.11	99.53	6,054,081.19	1.74	341,526,828.92
其中：应收其他客户	347,580,910.11	99.53	6,054,081.19	1.74	341,526,828.92
应收合并范围内关联方款项					
合计	349,215,213.71	100.00	7,688,384.79	2.20	341,526,828.92

①期末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南雅城新能源股份有限公司	5,641,445.76	5,641,445.76	100.00	预计无法收回
湖南东方矿业有限责任公司	1,023,467.40	1,023,467.40	100.00	预计无法收回
贵州省松桃汇丰锰业有限公司	365,469.50	365,469.50	100.00	预计无法收回
江西合纵锂业科技有限公司	84,371.20	84,371.20	100.00	预计无法收回
贵州省辰美科技有限公司	8,663.40	8,663.40	100.00	预计无法收回
重庆市秀山三润矿业有限公司	2,461.90	2,461.90	100.00	预计无法收回
花垣宏盛锰业有限公司	478.90	478.90	100.00	预计无法收回

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
				回
合计	7,126,358.06	7,126,358.06	100.00	

②组合中，按应收其他客户计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
3个月以内 (含3个月)	353,154,251.13	3,531,542.61	1.00
3个月-1年 (含1年)	36,939,211.96	1,846,960.60	5.00
1年以内小计	390,093,463.09	5,378,503.21	1.38
1至2年	6,203,223.04	3,101,611.52	50.00
2年以上	1,637,123.76	1,637,123.76	100.00
合计	397,933,809.89	10,117,238.49	2.54

(3) 坏账准备的变动情况

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的应收账款	1,634,303.60	5,492,054.46				7,126,358.06
按组合计提坏账准备的应收账款	6,054,081.19	4,239,651.43		176,494.13		10,117,238.49
其中：应收其他客户	6,054,081.19	4,239,651.43		176,494.13		10,117,238.49
合计	7,688,384.79	9,731,705.89		176,494.13		17,243,596.55

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
广西扶南物流有限公司	36,241,812.32	8.95	1,143,075.30
广西新振锰业集团有限公司	25,606,233.05	6.32	256,062.33
瓮福紫金化工股份有限公司	17,499,215.81	4.32	174,992.16
瓮福(集团)有限责任公司	13,085,565.60	3.23	130,855.66
甘肃瓮福化工有限责任公司	12,193,322.94	3.01	122,033.22
合计	104,626,149.72	25.83	1,827,018.67

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	24,513,088.73	26,478,622.29
合计	24,513,088.73	26,478,622.29

(2) 期末无已质押的应收票据情况。

5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

① 明细情况

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	104,170,647.32	97.75	78,638,180.20	95.20
1 至 2 年	1,974,554.49	1.85	3,266,819.08	3.95
2 至 3 年	403,191.81	0.38	667,783.57	0.81
3 年以上	15,099.17	0.02	35,318.12	0.04
合计	106,563,492.79	100.00	82,608,100.97	100.00

② 期末无账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	款项性质	账面余额	占预付账款余额合计数的比例 (%)
昆明华甸化工有限公司	预付货款	14,735,607.02	13.83
中国铁路成都局集团有限公司	预付运输费	13,797,465.56	12.95
广西南国铜业有限责任公司	预付货款	8,528,285.31	8.00
广西金川有色金属有限公司	预付货款	3,904,354.20	3.66
玉溪恒云经贸有限公司	预付货款	3,683,869.89	3.46
合计		44,649,581.98	41.90

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	30,522,546.99	30,671,730.14
合计	30,522,546.99	30,671,730.14

(1) 其他应收款

①其他应收款按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	16,289,818.58	18,085,729.62
1至2年	11,972,828.05	10,476,679.35
2至3年	8,144,351.75	7,517,950.72
3至4年	1,404,364.59	858,432.82
4至5年	103,000.00	1,274,000.00
5年以上	1,310,000.00	240,000.00
小计	39,224,362.97	38,452,792.51
减：坏账准备	8,701,815.98	7,781,062.37
合计	30,522,546.99	30,671,730.14

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金保证金	31,552,554.47	32,286,761.90
备用金	1,196,719.19	1,633,013.24
其他往来款	6,475,089.31	4,533,017.37
合计	39,224,362.97	38,452,792.51

③坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	39,224,362.97	22.18	8,701,815.98	30,522,546.99
其中：应收其他款项	39,224,362.97	22.18	8,701,815.98	30,522,546.99
应收合并范围内关联方其他款项				
合计	39,224,362.97	22.18	8,701,815.98	30,522,546.99

期初处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	38,452,792.51	20.24	7,781,062.37	30,671,730.14

类别	账面余额	未来 12 个月 内的预期信用 损失率(%)	坏账准备	账面价值
其中：应收其他款项	38,452,792.51	20.24	7,781,062.37	30,671,730.14
应收合并范围内关联方其他款项				
合计	38,452,792.51	20.24	7,781,062.37	30,671,730.14

④本期计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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）	
期初余额	7,781,062.37			7,781,062.37
期初余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	920,753.61			920,753.61
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
期末余额	8,701,815.98			8,701,815.98

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	坏账准备
广西钦州广源物资供应有限责任公司	押金保证金	4,500,000.00	1-3 年	11.47	2,700,000.00
中铜东南铜业有限公司	押金保证金	3,590,000.00	1-2 年	9.15	685,000.00
诚泰融资租赁（上海）有限公司	押金保证金	3,000,000.00	1-2 年	7.65	600,000.00
宜宾天畅物流有限责任公司	押金保证金	1,690,000.00	1-2 年	4.31	338,000.00
金川集团物流有限公司	押金保证金	1,650,000.00	1-3 年	4.21	650,000.00

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例 (%)	坏账准备
合计		14,430,000.00		36.79	4,973,000.00

7. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
周转材料			
库存商品	15,791,054.40		15,791,054.40
发出商品	387,949.91		387,949.91
合计	16,179,004.31		16,179,004.31

(续)

项目	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
周转材料	672,288.92		672,288.92
库存商品	4,114,139.71		4,114,139.71
发出商品	1,454,908.67		1,454,908.67
合计	6,241,337.30		6,241,337.30

8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	6,592,850.38	5,883,274.83
预缴所得税	277,159.94	1,599,830.89
待摊费用	710,741.14	
合计	7,580,751.46	7,483,105.72

9. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	14,829,164.15		14,829,164.15
合计	14,829,164.15		14,829,164.15

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	11,869,597.84		11,869,597.84
合计	11,869,597.84		11,869,597.84

(2) 明细情况

被投资单位	期初余额	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合营企业					
崇左市扶南物流有限公司	11,869,597.84			2,959,566.31	
合计	11,869,597.84			2,959,566.31	

(续)

被投资单位	本年增减变动				期末余额	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业						
崇左市扶南物流有限公司					14,829,164.15	
合计					14,829,164.15	

10. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	238,738,391.44	208,838,789.83
固定资产清理		
合计	238,738,391.44	208,838,789.83

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	运输设备	房屋建筑物	罐箱设备	办公设备	机器设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	242,165,790.04	34,987,046.54	47,963,941.02	1,933,499.93	8,352,031.56	335,402,309.09
2. 本期增加金额	55,833,441.58	8,409,568.68	1,338,012.51	23,072.57		65,604,095.34
(1) 购置	55,833,441.58	4,408,085.22	1,338,012.51	23,072.57		61,602,611.88
(2) 在建工程转入		4,001,483.46				4,001,483.46

项目	运输设备	房屋建筑物	罐箱设备	办公设备	机器设备	合计
3. 本期减少金额	21,445,787.24		168,348.62			21,614,135.86
(1) 处置或报废	21,445,787.24		168,348.62			21,614,135.86
4. 期末余额	276,553,444.38	43,396,615.22	49,133,604.91	1,956,572.50	8,352,031.56	379,392,268.57
二、累计折旧						
1. 期初余额	96,408,199.82	3,203,011.64	22,491,376.80	1,032,051.85	3,428,879.15	126,563,519.26
2. 本期增加金额	21,615,234.41	1,490,564.62	2,800,208.89	236,417.05	544,323.39	26,686,748.36
(1) 计提	21,615,234.41	1,490,564.62	2,800,208.89	236,417.05	544,323.39	26,686,748.36
3. 本期减少金额	12,444,455.85		151,934.64			12,596,390.49
(1) 处置或报废	12,444,455.85		151,934.64			12,596,390.49
4. 期末余额	105,578,978.38	4,693,576.26	25,139,651.05	1,268,468.90	3,973,202.54	140,653,877.13
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	170,974,466.00	38,703,038.96	23,993,953.86	688,103.60	4,378,829.02	238,738,391.44
2. 期初账面价值	145,757,590.22	31,784,034.90	25,472,564.22	901,448.08	4,923,152.41	208,838,789.83

②期末无暂时闲置的固定资产。

11. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程		4,611,068.46
工程物资		
合计		4,611,068.46

(1) 在建工程

①在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广西金川家苑小区商铺				4,611,068.46		4,611,068.46
合计				4,611,068.46		4,611,068.46

②重要在建工程项目报告期变动情况

工程项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	其他减少金额	期末余额
广西金川家苑小区商铺	5,608,874.30	4,611,068.46		4,001,483.46	609,585.00	
合计	5,608,874.30	4,611,068.46		4,001,483.46	609,585.00	

12. 使用权资产

项目	土地使用权	罐装设备及车辆	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	4,359,300.72	18,281,235.05	22,640,535.77
2. 本期增加金额		273,829.83	273,829.83
(1) 新增租赁		273,829.83	273,829.83
3. 本期减少金额		14,753,290.99	14,753,290.99
(2) 租赁到期		14,753,290.99	14,753,290.99
4. 期末余额	4,359,300.72	3,801,773.89	8,161,074.61
二、累计折旧			
1. 期初余额	1,453,100.24	17,061,826.93	18,514,927.17
2. 本期增加金额	1,453,100.24	791,180.59	2,244,280.83
(1) 计提	1,453,100.24	791,180.59	2,244,280.83
3. 本期减少金额		14,753,290.99	14,753,290.99
(1) 租赁减少		14,753,290.99	14,753,290.99
4. 期末余额	2,906,200.48	3,099,716.53	6,005,917.01
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,453,100.24	702,057.36	2,155,157.60
2. 期初账面价值	2,906,200.48	1,219,408.12	4,125,608.60

13. 无形资产

项目	软件	合计
一、账面原值		

项目	软件	合计
1. 期初余额	124,187.34	124,187.34
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	124,187.34	124,187.34
二、累计摊销		
1. 期初余额	82,004.31	82,004.31
2. 本期增加金额	23,008.99	23,008.99
(1) 计提	23,008.99	23,008.99
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	105,013.30	105,013.30
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	19,174.04	19,174.04
2. 期初账面价值	42,183.03	42,183.03

14. 长期待摊费用

项目	期初余额	增加金额	摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,071,043.13	5,677,407.12	5,067,728.43		4,680,721.82
道路硬化支出		601,738.35	66,859.82		534,878.53
合计	4,071,043.13	6,279,145.47	5,134,588.25		5,215,600.35

15. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	25,818,490.02	4,128,633.72	15,638,179.14	2,478,568.65
内部交易未实现利润			300,417.96	15,020.90
可抵扣亏损	1,746,347.11	436,586.78	5,359,263.78	683,256.70

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债账面价值与计税基础差异	1,118,902.23	112,848.81	3,922,101.42	370,165.39
合计	28,683,739.36	4,678,069.31	25,219,962.30	3,547,011.64

(2) 未经抵消的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值	2,486,892.07	621,728.27	2,849,749.07	689,760.02
使用权资产账面价值与计税基础差异	212,978.76	19,168.09	4,125,608.60	395,362.37
合计	2,699,870.83	640,896.36	6,975,357.67	1,085,122.39

(3) 以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产期初余额
递延所得税资产	19,168.09	4,658,901.22	395,362.37	3,151,649.26
递延所得税负债	19,168.09	621,728.27	395,362.37	689,760.02

16. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产采购款	9,769,631.21	7,954,324.71
合计	9,769,631.21	7,954,324.71

17. 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	725,000.00	725,000.00	质押	票据保证金
固定资产	141,096,509.54	102,003,327.81	抵押	融资租赁/售后回租
应收票据	172,935,659.91	172,935,659.91	已背书或贴现未终止确认	汇票兑付后解除
合计	314,757,169.45	275,663,987.72		

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	291,290.08	291,290.08	质押	票据保证金
固定资产	68,600,727.81	44,280,271.93	抵押	融资租赁/售后回租
应收票据	189,683,754.16	189,683,754.16	已背书或贴现未终止确认	汇票兑付后解除
合计	258,575,772.05	234,255,316.17		

18. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	127,747,218.17	93,088,091.40
信用借款	10,562,666.67	24,384,296.68
信用证借款	2,000,000.00	
未终止确认应收票据	11,032,587.49	
合计	151,342,472.33	117,472,388.08

注：期末无已逾期未偿还的短期借款。

19. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,450,000.00	582,580.15
商业承兑汇票		
合计	1,450,000.00	582,580.15

注：本期末无已到期未支付的应付票据。

20. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
应付货款	16,794,894.49	7,559,326.87
应付运费	58,822,930.93	56,682,408.93
应付工程及设备款	4,140,699.96	6,831,482.53
应付运输辅助费	6,788,494.58	10,305,052.50
应付其他费用	1,232,687.73	675,277.55
合计	87,779,707.69	82,053,548.38

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

21. 预收款项

(1) 预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
租赁预收款		10,318.76
合计		10,318.76

22. 合同负债

(1) 合同负债列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款	13,644,225.43	9,253,234.19
合计	13,644,225.43	9,253,234.19

(2) 期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

23. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	24,582,835.71	180,121,946.53	180,367,371.26	24,337,410.98
二、离职后福利-设定提存计划	102,081.47	13,425,427.98	13,412,372.16	115,137.29
三、辞退福利		598,485.00	598,485.00	
合计	24,684,917.18	194,145,859.51	194,378,228.42	24,452,548.27

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	24,147,955.32	168,446,767.07	168,641,282.57	23,953,439.82
2. 职工福利费	45,963.71	3,058,653.40	2,979,442.11	125,175.00
3. 社会保险费	33,615.50	6,045,584.57	6,052,474.87	26,725.20
其中：医疗保险费	30,340.87	5,398,468.29	5,406,970.12	21,839.04
工伤保险费	3,274.63	643,021.01	641,409.48	4,886.16
生育保险费		2,569.17	2,569.17	
其他		1,526.10	1,526.10	
4. 住房公积金	795.00	2,345,337.80	2,338,086.80	8,046.00
5. 工会经费和职工教育经费	354,506.18	225,603.69	356,084.91	224,024.96
合计	24,582,835.71	180,121,946.53	180,367,371.26	24,337,410.98

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 基本养老保险	98,698.20	12,933,288.83	12,921,478.05	110,508.98
2. 失业保险费	3,383.27	492,139.15	490,894.11	4,628.31
合计	102,081.47	13,425,427.98	13,412,372.16	115,137.29

24. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,225,381.20	2,988,175.26
企业所得税	4,724,412.43	5,088,385.12
个人所得税	292,102.87	328,224.00
城市维护建设税	158,122.07	191,801.60
教育费附加	78,803.10	87,706.02
地方教育附加	55,230.56	62,424.72
房产税	15,966.20	32,515.61
印花税	312,796.76	216,440.93
水利建设基金	108,883.05	169,629.75
合计	7,971,698.24	9,165,303.01

25. 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	29,121,649.93	36,205,691.38
合计	29,121,649.93	36,205,691.38

(1) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金和保证金	5,560,611.38	1,416,632.50
其他往来款项	11,529,463.33	21,625,971.01
欠关联方款项	12,031,575.22	13,163,087.87
合计	29,121,649.93	36,205,691.38

②期末账龄超过 1 年的重要其他应付款。

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
贵州新福投资有限公司	7,368,558.96	借款未到期

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
谢明浩	12,031,575.22	借款未到期
合计	19,400,134.18	

26. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	1,785,625.51	1,616,489.07
1年内到期的长期借款		
1年内到期的长期应付款项	86,069,117.51	50,090,919.66
合计	87,854,743.02	51,707,408.73

27. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,743,165.38	1,173,837.95
未终止确认应收票据	161,903,072.42	189,683,754.16
合计	163,646,237.80	190,857,592.11

28. 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	13,500,000.00	
其中：一年内到期的非流动负债		
合计	13,500,000.00	

29. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,730,328.21	4,098,220.66
减：未确认融资费用	78,105.47	176,119.24
减：一年内到期的租赁负债	1,785,625.51	1,616,489.07
合计	866,597.23	2,305,612.35

30. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	131,661,069.02	70,378,563.12
减：一年内到期的长期应付款项	86,069,117.51	50,090,919.66
合计	45,591,951.51	20,287,643.46

按款项性质列示长期应付款

项目	期末余额	期初余额
融资租赁	131,661,069.02	70,378,563.12
减：一年内到期的长期应付款项	86,069,117.51	50,090,919.66
合计	45,591,951.51	20,287,643.46

31. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助		3,437,283.10	338,898.98	3,098,384.12	以旧换新车辆购置补助
合计		3,437,283.10	338,898.98	3,098,384.12	

32. 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,346,574.00						20,346,574.00
合计	20,346,574.00						20,346,574.00

33. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	153,241,033.23			153,241,033.23
其他资本公积	1,928,921.16	746,679.16		2,675,600.32
合计	155,169,954.39	746,679.16		155,916,633.55

34. 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	1,588,963.28	10,497,255.61	11,546,522.64	539,696.25
合计	1,588,963.28	10,497,255.61	11,546,522.64	539,696.25

35. 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年末未分配利润	189,850,659.51	46,424,300.96
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	189,850,659.51	46,424,300.96
加：本年归属于母公司股东的净利润	31,330,124.62	40,115,656.46
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

项目	本期金额	上期金额
应付普通股股利		
股改转增资本公积		-103,310,702.09
年末未分配利润	221,180,784.13	189,850,659.51

36. 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	1,987,270,534.78	1,838,232,699.93	1,603,718,714.12	1,467,709,277.15
其他业务				
合计	1,987,270,534.78	1,838,232,699.93	1,603,718,714.12	1,467,709,277.15

主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
供应链贸易	1,099,749,681.55	1,044,299,756.86	887,900,881.89	824,956,870.04
供应链综合物流服务	887,520,853.23	793,932,943.07	715,817,832.23	642,752,407.11
合计	1,987,270,534.78	1,838,232,699.93	1,603,718,714.12	1,467,709,277.15

37. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,123,364.65	2,139,951.57
教育费附加	937,857.31	981,977.65
地方教育附加	616,663.92	618,497.56
房产税	206,801.30	106,474.36
城镇土地使用税	304,440.78	75,880.00
车船使用税	282,287.54	236,224.79
印花税	1,462,108.80	1,133,939.47
水利建设基金	228,281.99	229,162.06
合计	6,161,806.29	5,522,107.46

38. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,692,483.07	14,224,756.36
业务招待费	4,509,310.30	5,212,070.02
代理服务费	1,782,930.35	159,530.31

项目	本期发生额	上期发生额
交通差旅费	2,741,530.92	2,512,806.20
办公费	801,954.81	944,430.91
劳务费	289,749.25	306,003.57
股份支付	323,237.41	323,237.41
折旧和摊销	240,604.17	218,538.27
房租水电费	162,855.09	262,706.26
其他	479,468.88	413,753.36
合计	31,024,124.25	24,577,832.67

39. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,796,177.39	17,839,891.26
业务招待费	4,762,788.14	3,637,662.23
中介咨询服务费	5,043,354.05	4,510,784.94
折旧和摊销	1,230,970.18	1,558,537.87
租赁费	1,304,644.53	1,322,000.85
办公费	2,877,908.23	1,456,289.53
其他费用	1,778,488.47	1,459,117.17
差旅费	1,462,173.56	1,280,223.05
劳务费	551,464.26	483,476.26
股份支付	412,901.88	411,943.71
合计	38,220,870.69	33,959,926.87

40. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,932,848.00	2,002,441.85
测试费	876,865.60	2,247,261.57
其他费用	996,635.38	525,490.01
合计	3,806,348.98	4,775,193.43

41. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,859,191.59	15,447,882.61
其中：租赁负债利息费用	713,413.12	472,375.50
减：利息收入	13,926.71	257,796.58

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑损失	-5,352.59	-406,022.98
银行手续费其他	286,696.05	224,774.18
合计	16,126,608.34	15,008,837.23

42. 其他收益

按性质分类列示其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,996,304.45	1,793,846.15
代扣代缴个税返还	8,080.66	14,719.47
合计	6,004,385.11	1,808,565.62

43. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
合营企业权益法确认的投资收益	2,959,566.31	3,490,103.90
处置交易性金融资产的投资收益	694.40	
合计	2,960,260.71	3,490,103.90

44. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	141,621.41	-168,732.04
应收账款坏账损失	-9,731,705.89	2,682,311.72
其他应收款坏账损失	-920,753.68	-2,514,267.42
合计	-10,510,838.16	-687.74

45. 资产处置收益（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-651,878.67	404,481.49
合计	-651,878.67	404,481.49

46. 营业外收入

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
赔款收入	195,270.43	13,334.57	195,270.43
罚没利得		39,786.00	
其他	666,325.11	291,971.28	666,325.11
合计	861,595.54	345,091.85	861,595.54

47. 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
罚没支出	490,387.69	171,278.84	490,387.69
赔偿款	1,628,581.37	28,180.00	1,628,581.37
捐赠支出	5,000.00	570,500.00	5,000.00
固定资产报废及毁损	47,852.08	1,473,464.56	47,852.08
无法收回的应收款项	11,672.00		11,672.00
其他	259,743.21	254,855.87	259,743.21
合计	2,443,236.35	2,498,279.27	2,443,236.35

48. 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	14,375,856.95	10,338,571.12
递延所得税费用	-1,575,283.71	1,054,529.90
合计	12,800,573.24	11,393,101.02

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	49,918,364.48	55,714,815.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,479,591.12	13,928,703.79
子公司适用不同税率的影响	-1,052,112.39	-4,472,279.23
调整以前期间所得税的影响	59,224.33	
非应税收入的影响	-739,891.58	-872,525.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	779,074.47	720,549.05
使用前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	9,098.69	
本年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	1,228,101.62	2,178,778.54
预期的未来税率变动对递延所得税资产/负债的影响		-90,125.15
研发费加计扣除影响		
其他	37,486.98	
所得税费用	12,800,573.24	11,393,101.02

49. 现金流量表项目

(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
政府补助	9,094,688.57	1,793,846.15
收回押金、保证金		1,849,724.10
利息收入	13,926.71	107,513.71
其他往来款	869,676.20	3,529,260.94
合计	9,978,291.48	7,280,344.90

(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
日常费用付现支出	33,482,047.17	26,986,650.20
支付押金、保证金	433,709.92	11,487,044.89
其他往来款	1,359,676.35	4,281,789.53
合计	35,275,433.44	42,755,484.62

50. 现金流量表补充资料

(1) 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	37,117,791.24	44,321,714.14
加: 信用减值损失	10,510,838.16	687.74
资产减值准备		
固定资产折旧	26,686,748.36	22,434,821.15
使用权资产折旧	2,244,280.83	12,731,245.72
无形资产摊销	23,008.99	23,008.80
长期待摊费用摊销	5,134,588.25	1,203,935.52
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)	651,878.67	-404,481.49
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	47,852.08	1,473,464.56
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	15,395,024.51	12,113,475.21
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,960,260.71	-3,701,397.08
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1,507,251.96	1,077,207.15
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-68,031.75	689,760.02
存货的减少(增加以“-”号填列)	-9,937,667.01	-52,086.24
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-258,363,041.94	-243,517,693.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-11,191,113.27	38,782,151.57

补充资料	本期发生额	上期发生额
其他	2,795,796.25	165,474.50
经营活动产生的现金流量净额	-183,419,559.30	-112,658,711.84
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	44,663,068.67	14,011,343.66
减: 现金的期初余额	14,011,343.66	27,511,572.54
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	30,651,725.01	-13,500,228.88

(2) 现金及现金等价物的构成

① 现金及现金等价物的构成情况

项目	期末余额	期初余额
一、现金	44,663,068.67	14,011,343.66
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	44,015,353.67	14,011,343.66
其他货币资金	647,715.00	
二、现金等价物		
三、年末现金及现金等价物余额	44,663,068.67	14,011,343.66

51. 外币货币性项目

(1) 报告期各期末外币货币性项目

项目	期末外币余额	期末折算汇率	期末人民币余额
应收账款	320,757.71	7.0288	2,254,541.79
其中: 美元	320,757.71	7.0288	2,254,541.79
合计	320,757.71	7.0288	2,254,541.79

(续上表)

项目	期初外币余额	期初折算汇率	期初人民币余额
应收账款	577,044.04	7.1884	4,148,023.38
其中: 美元	577,044.04	7.1884	4,148,023.38

项目	期初外币余额	期初折算汇率	期初人民币余额
合计	577,044.04	7.1884	4,148,023.38

六、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

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	
浙江晶合供应链有限公司	1,000 万元	衢州市	衢州市	租赁和商务服务业	51%		新设
贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司	4,500 万元	黔南布依族苗族自治州	黔南布依族苗族自治州	交通运输、仓储和邮政业	60%		同控合并
吉泰化工（防城港）有限公司	826.89 万元	防城港市	防城港市	装卸搬运和仓储业		60%	非同控制下合并
贵州瑞通利源工贸有限公司	500 万元	黔东南苗族侗族自治州	黔东南苗族侗族自治州	批发和零售业	100%		同控合并
福建创优旋律供应链有限公司	1,000 万元	宁德市	宁德市	批发和零售业	100%		同控合并
广西慧想云物流有限公司	2,000 万元	防城港市	防城港市	交通运输、仓储和邮政业	100%		新设
贵州丰茂物流有限公司	5,000 万元	黔南布依族苗族自治州	黔南布依族苗族自治州	交通运输、仓储和邮政业	100%		新设
云南亿黔化工有限公司	1,000 万元	昆明市	昆明市	批发和零售业	100%		同控合并
贵州全新联物流有限公司	500 万元	贵阳市	贵阳市	交通运输、仓储和邮政业	60%		新设
广西丰茂天一供应链有限公司	1,000 万元	南宁市	南宁市	租赁和商务服务业	100%		新设
广东顺遂无忧化工有限公司	1,000 万元	湛江市	湛江市	批发和零售业	100%		新设
辽宁丰茂宏达供应链有限公司	1,000 万元	葫芦岛市	葫芦岛市	租赁和商务服务业	51%		新设
广西丰茂物流有限公司	1,000 万元	崇左市	崇左市	交通运输、仓储和邮政业	100%		新设
湖南贵航商贸有限公司	1,000 万元	衡阳市	衡阳市	批发和零售业	100%		同控合并
贵州丰茂瑞泉工	1,000 万	黔东南	黔东南	批发和零售	100%		新设

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	
贸有限责任公司	元	苗族侗族自治州	苗族侗族自治州	业			

2. 其他原因导致的合并范围的变动

报告期新设立子公司纳入合并范围内的主体

公司名称	设立时间	纳入原因
贵州丰茂瑞泉工贸有限责任公司	2025-11-13	投资新设

3. 在合营安排或联营企业中的权益

合营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
崇左市扶南物流有限公司	广西壮族自治区	崇左市江州区	普通货物道路运输	40.00		权益法

七、政府补助

1. 计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	列报项目
其他收益	5,657,405.47	1,793,846.15	与收益相关
其他收益	338,898.98		与资产相关
合计	5,996,304.45	1,793,846.15	

八、与金融工具相关的风险

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

本公司的金融工具面临的主要风险是市场风险、信用风险及流动风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的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、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，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。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；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）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。

本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

2.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。

本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

3.市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用港币、美元、英镑、人民币或新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。

本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
(一) 应收款项融资			44,591,767.64	44,591,767.64

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

十、关联方及关联交易

1. 本企业的实际控制人情况

公司实际控制人为谢明浩，直接持有公司 52.2601% 的股份，通过贵阳高新丰茂矿业有限公司、贵州丰恒企业管理合伙企业（有限合伙）、贵州丰茂润泽企业管理合伙企业（有限合伙）合计间接持有 3.9551% 的股份，谢明浩直接及间接合计持有公司 56.2152% 的股份，为公司实际控制人。

2. 本企业的子公司情况

详见本附注六、1 “在子公司中的权益”。

3. 本企业的合营和联营企业情况

详见本附注六、3 “在合营安排或联营企业中的权益”。

4. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	重要非全资子公司股东
徐鹏	贵阳高新丰茂矿业有限公司股东
董事、监事、高级管理人员	关键管理人员

5. 关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	购销商品或接受劳务	41,674,521.73	14,172,147.08
瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	购销商品或接受劳务	34,283,024.10	46,432,207.82

（2）出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	出售商品或提供劳务	43,803,358.72	24,897,240.37
瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	出售商品、提供劳务	385,062,866.45	316,135,947.55

（3）关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	车辆、场地租赁	16,368,938.90	28,376,227.83

出租方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
谢明浩	房屋租赁	315,799.26	56,926.60
徐鹏	房屋租赁	80,455.58	56,610.18

(4) 关联方资金拆借

关联方资金拆入：

关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
谢明浩	13,163,087.87	2,657,816.81	3,789,329.46	12,031,575.22

关联方资金拆出：

关联方名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	172,093.15		172,093.15	

(5) 关键管理人员的薪酬

项目	2025 年度发生额	2024 年度发生额
关键管理人员的薪酬	3,841,069.42	2,832,180.00

6. 关联担保情况

(一) 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
谢明浩、贵州丰茂物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2024-8-30	2025-7-8	是
谢明浩、贵州丰茂物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	19,990,000.00	2024-7-30	2025-7-29	是
吴拥军	1,000,000.00	2024-3-4	2025-3-3	是
吴拥军、肖嵩	1,000,000.00	2024-5-30	2025-5-30	是
贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2024-6-14	2025-6-13	是
谢明浩	4,000,000.00	2024-8-29	2025-8-24	是
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	5,050,000.00	2024-9-29	2025-9-27	是
谢明浩	4,950,000.00	2024-9-29	2025-9-27	是
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2024-10-9	2025-10-8	是
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2024-11-4	2025-11-3	是

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
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2024-11-14	2025-11-13	是
谢明浩、何俊、蓝建谊、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	5,000,000.00	2024-12-29	2025-12-29	是
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2025-1-21	2026-1-20	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2025-1-24	2027-1-22	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	3,000,000.00	2025-2-14	2027-1-22	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	6,869,739.00	2025-2-28	2026-2-28	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	2,000,000.00	2025-3-17	2027-1-22	否
谢明浩	8,000,000.00	2025-3-31	2026-3-30	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	2,950,000.00	2025-3-31	2026-3-29	否
贵州丰茂东投物流有限公司	5,415,000.00	2023-3-14	2026-3-14	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂东投物流有限公司、浙江晶合供应链有限公司	25,000,000.00	2023-3-24	2025-3-23	是
广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂东投物流有限公司、浙江晶合供应链有限公司	19,000,000.00	2023-9-15	2026-9-15	否
广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂东投物流有限公司、浙江晶合供应链有限公司	34,000,000.00	2023-10-12	2026-10-12	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、贵州瑞通利源工贸有限公司	30,000,000.00	2024-12-17	2026-12-17	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、贵州瑞通利源工贸有限公司、福建创优旋律商贸有限公司、广西丰茂物流有限公司	30,000,000.00	2025-1-27	2027-1-27	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	7,900,000.00	2025-2-28	2027-2-28	否
贵州丰茂东投物流有限公司、贵州丰茂物流有限公司	14,000,000.00	2023-4-28	2025-4-28	是
贵州丰茂东投物流有限公司、贵	16,600,000.00	2023-5-30	2025-5-30	是

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
州丰茂物流有限公司				
谢明浩、贵州丰茂东投物流有限公司、贵州丰茂物流有限公司	11,800,000.00	2023-12-15	2025-12-15	是
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	13,000,000.00	2025-2-28	2027-2-28	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份	10,000,000.00	2025-6-20	2026-6-19	否
谢明浩、贵州丰茂物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	19,990,000.00	2025-7-29	2026-7-28	否
贵州丰茂供应链管理股份有限公司、谢明浩	5,000,000.00	2025-8-27	2026-8-26	否
谢明浩	5,950,000.00	2025-8-29	2026-8-28	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	10,000,000.00	2025-9-11	2026-9-10	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	9,900,000.00	2025-10-9	2026-10-8	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、	20,000,000.00	2025-11-19	2026-11-18	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	5,000,000.00	2025-12-29	2026-12-29	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	15,000,000.00	2025-12-31	2027-12-31	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	4,900,000.00	2025-7-22	2027-1-21	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司	3,400,000.00	2025-7-22	2027-1-21	否
谢明浩、广西慧想云物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、贵州瑞通利源工贸有限公司	13,590,000.00	2025-10-30	2027-10-29	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、广西丰茂物流有限公司、广西慧想云物流有限公司	40,000,000.00	2025-12-3	2027-12-3	否
谢明浩、贵州丰茂物流有限公司、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、广西丰茂物流有限公司	10,000,000.00	2025-12-26	2027-12-25	否
谢明浩、贵州丰茂供应链管理股份有限公司、广西丰茂物流有限公司、贵州丰茂物流有限公司	3,200,000.00	2025-12-26	2027-12-25	否

7. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	36,267,732.32	1,144,371.31	25,973,039.88	259,730.40
应收账款	瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	59,196,534.67	710,031.47	43,473,476.36	596,893.37
预付款项	崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	486,472.34		699,097.34	
预付款项	瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	2,170,555.77		1,357,329.55	
其他应收款	谢明浩	406,712.68	22,548.74	14,754.00	737.70
其他应收款	徐鹏	14,672.00	2,934.40	14,672.00	733.60
其他应收款	崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司			172,093.15	8,604.66
其他应收款	瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	1,650,000.00	1,315,000.00	1,604,958.14	1,037,747.91

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	30,735,407.83	2,500,051.39
应付账款	徐鹏	120,000.00	120,000.00
应付账款	瓮福（集团）有限责任公司及其下属子公司	491.67	440,389.79
其他应付款	谢明浩	12,031,575.22	13,163,087.87
其他应付款	崇左市扶南物流有限公司及其下属子公司	120,000.00	100,000.00

十一、股份支付

1. 股份支付总体情况

2022年5月，公司召开2022年临时股东大会，审议通过《贵州丰茂东投物流有限公司2022年员工持股计划管理办法》，本公司通过员工持股平台对部分员工实施股权激励，激励对象对应的股份数为564,174.00股。

本公司参照授予时最近一年内新增投入入股价格作为每股公允价值，转让价款与公允价值的差额按照约定的服务期限（2022年5月至2026年12月）分期确

认股份支付金额。

2. 以权益结算的股份支付情况

项目名称	本期	上期
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,675,600.32	1,928,921.16
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	746,679.16	746,679.16

十二、承诺或或有事项

1. 重要事项的承诺

截至资产负债表日，本公司不存在应需要披露的重大承诺事项。

2. 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在应需要披露的重大或有事项。

十三、资产负债表日后事项

关于公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理被留置并立案调查情况：本公司于 2026 年 3 月获悉，公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理谢明浩先生被兴仁市监察委员会实施留置并立案调查。

十四、其他重要事项

1. 分部信息

本公司主营业务为一站式供应链物流服务业务，本公司将上述业务作为一个业务分部进行管理和运营，故无需列示分部信息。

十五、母公司财务报表的重要项目附注

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
3 个月以内（含 3 个月）	5,759,595.57	23,385,832.90
3 个月-1 年（含 1 年）		
1 年以内小计	5,759,595.57	23,385,832.90
小计	5,759,595.57	23,385,832.90
减：坏账准备		45,926.59
合计	5,759,595.57	23,339,906.31

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,759,595.57	100.00			5,759,595.57
其中：应收其他客户					
应收合并范围内关联方款项	5,759,595.57	100.00			5,759,595.57
合计	5,759,595.57	100.00			5,759,595.57

(续)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	23,385,832.90	100.00	45,926.59	0.20	23,339,906.31
其中：应收其他客户	4,592,658.99	19.64	45,926.59	1.00	4,546,732.40
应收合并范围内关联方款项	18,793,173.91	80.36			18,793,173.91
合计	23,385,832.90	100.00	45,926.59	0.20	23,339,906.31

(3) 坏账准备的变动情况

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	
按组合计提坏账准备	45,926.59	-45,926.59				
合计	45,926.59	-45,926.59				

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司	2,944,406.10	51.12	
广西慧想云物流有限公司	2,482,496.69	43.10	

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
广西丰茂天一供应链有限公司	332,692.78	5.78	
合计	5,759,595.57	100.00	

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	232,943,303.46	126,522,566.09
合计	232,943,303.46	126,522,566.09

(1) 其他应收款

①其他应收款按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	232,990,500.99	126,531,929.99
小计	232,990,500.99	126,531,929.99
减：坏账准备	47,197.53	9,363.90
合计	232,943,303.46	126,522,566.09

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
其他往来款	943,950.60	
备用金		187,278.04
合并范围内往来	232,046,550.39	126,344,651.95
合计	232,990,500.99	126,531,929.99

③坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	232,990,500.99	0.02	47,197.53	232,943,303.46
其中：应收其他款项	943,950.60	5.00	47,197.53	896,753.07
应收合并范围内关联方其他款项	232,046,550.39			232,046,550.39
合计	232,990,500.99	0.02	47,197.53	232,943,303.46

期初处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	126,531,929.99	0.01	9,363.90	126,522,566.09
其中：应收其他款项	187,278.04	5.00	9,363.90	177,914.14
应收合并范围内关联方其他款项	126,344,651.95			126,344,651.95
合计	126,531,929.99	0.01	9,363.90	126,522,566.09

④本期计提、收回或转回、核销的坏账准备情况

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）	
期初余额	9,363.90			9,363.90
期初余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	37,833.63			37,833.63
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
期末余额	47,197.53			47,197.53

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
广西丰茂天一供应链有限公司	合并范围内往来	84,323,333.02	1 年以内	36.19	
贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司	合并范围内往来	35,483,008.62	1 年以内	15.23	
广西丰茂物流有限公司	合并范围内往	32,130,117.39	1 年以内	13.79	

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备
	来				
福建创优旋律供应链有限公司	合并范围内往来	22,117,549.21	1年以内	9.49	
湖南贵航商贸有限公司	合并范围内往来	15,646,923.82	1年以内	6.72	
合计		189,700,932.06		81.42	

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	181,445,926.52		181,445,926.52
对合营企业投资	14,829,164.15		14,829,164.15
合计	196,275,090.67		196,275,090.67

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	173,445,926.52		173,445,926.52
对合营企业投资	11,869,597.84		11,869,597.84
合计	185,315,524.36		185,315,524.36

(2) 对子公司投资

被投资单位	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
浙江晶合供应链有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
福建创优旋律商贸有限公司	8,440,000.00			8,440,000.00		
贵州安捷丰茂物流商贸股份有限公司	39,349,217.02			39,349,217.02		
广东顺遂无忧化工有限	10,000,000.00			10,000,000.00		

被投资单位	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
公司						
广西丰茂天一供应链有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
贵州全新联物流有限公司	1,600,000.00			1,600,000.00		
贵州瑞通利源工贸有限公司	5,047,837.26			5,047,837.26		
湖南贵航商贸有限公司	6,818,872.24			6,818,872.24		
广西慧想云物流有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
贵州丰茂物流有限公司	42,000,000.00	8,000,000.00		50,000,000.00		
云南亿黔化工有限公司	9,990,000.00			9,990,000.00		
辽宁丰茂宏达供应链有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
广西丰茂物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
合计	173,445,926.52	8,000,000.00		181,445,926.52		

(3) 对合营企业投资

被投资单位	期初余额	本年增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
崇左市扶南物流有限公司	11,869,597.84			2,959,566.31	
合计	11,869,597.84			2,959,566.31	

(续)

被投资单位	本年增减变动				期末余额	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
崇左市扶南物流有限公司					14,829,164.15	
合计					14,829,164.15	

4. 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	5,896,308.54		5,832,102.52	
其他业务				
合计	5,896,308.54		5,832,102.52	

5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,326,000.00	
合营企业权益法确认的投资收益	2,959,566.31	3,490,103.90
处置长期股权投资产生的投资收益		4,466,427.36
处置交易性金融资产的投资收益	694.40	
合计	4,286,260.71	7,956,531.26

十六、补充资料

1. 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	-651,878.67	
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	5,996,304.45	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	694.40	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		

项目	金额	说明
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,581,640.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	3,763,479.37	
减：所得税影响额	864,335.90	
少数股东权益影响额	1,550,441.02	
合计	1,348,702.45	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（2023年修订）的规定执行。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	8.19	1.54	1.54
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.84	1.47	1.47

贵州丰茂供应链管理股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

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

因容诚会计师其人员工作安排等原因，无法承接公司 2025 年度财务审计等工作。综合公司业务发展及审计工作需要，经与容诚会计师、中喜会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中喜会计师”）友好协商，公司拟变更 2025 年度财务审计机构。

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	-651,878.67
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	5,996,304.45
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	694.40
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,581,640.81
非经常性损益合计	3,763,479.37
减：所得税影响数	864,335.90
少数股东权益影响额（税后）	1,550,441.02
非经常性损益净额	1,348,702.45

境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用