

浙商中拓集团股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月 26 日

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人杨威、主管会计工作负责人潘轶杰及会计机构负责人(会计主管人员)李虹声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半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。

请投资者认真阅读本报告全文，并注意下列风险因素：公司在日常经营中面临的宏观及行业风险、价格风险、汇率风险、合作商信用风险，有关风险因素及应对策略已在本报告中“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	29
第六节 股份变动及股东情况	49
第七节 债券相关情况.....	53
第八节 财务报告	57

备查文件目录

- （一）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。
- （二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、我公司	指	浙商中拓集团股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
浙江交通集团	指	浙江省交通投资集团有限公司
中拓新材料	指	浙商中拓集团（浙江）新材料科技有限公司
中拓新能源	指	浙商中拓（浙江）新能源科技有限公司
锋睿国际	指	SHARPMAX INTERNATIONAL (HONGKONG) CO., LIMITED
益光国际	指	BEAMPLUS INTERNATIONAL PTE. LTD
中冠国际	指	SINO CROWN INTERNATIONAL PTE. LTD
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	浙商中拓	股票代码	000906
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙商中拓集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	浙商中拓		
公司的外文名称（如有）	ZHESHANG DEVELOPMENT GROUP CO.,LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	ZSD		
公司的法定代表人	杨威		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邢哲愷	邓敏华
联系地址	浙江省杭州市萧山区北干街道博奥路1658号拓中大厦1幢27层-28层	浙江省杭州市萧山区北干街道博奥路1658号拓中大厦1幢27层-28层
电话	0571-86850618	0571-86850618
传真	0571-86850639	0571-86850639
电子信箱	xingzb@zmd.com.cn	dengmh@zmd.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	125,904,025,517.47	107,164,113,656.99	17.49%
归属于上市公司股东的净利润（元）	252,227,900.42	206,974,254.24	21.86%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	132,169,412.95	-66,959,324.01	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,715,613,155.27	-3,733,450,585.11	不适用
基本每股收益（元/股）	0.29	0.26	11.54%
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.26	11.54%
加权平均净资产收益率	4.23%	4.02%	上升 0.21 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	57,096,246,064.48	41,742,633,596.11	36.78%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,900,672,823.95	6,768,907,982.11	16.72%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	2,757,749.52	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	35,238,828.69	
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	185,820,889.69	商品期货等平仓及浮动盈亏变动

资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	18,188,424.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	526,009.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,064,284.87	
减：所得税影响额	70,677,810.96	
少数股东权益影响额（税后）	52,859,889.09	
合计	120,058,487.47	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

公司本报告期内其他符合非经常性损益定义的损益项目为理财产品投资收益。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司所属行业为现代服务业中的生产性服务业。公司“十五五”发展规划明确以“让产业链更集约、更绿色、更智能”为使命，以“成为世界一流的大宗资产配置平台”为愿景，聚焦“关键资源能源+自主可控物流+未来终端场景”的核心战略，坚持“终端渠道+价格管理+流量变现”的经营理念，持续迭代优化公司经营模式，帮助客户降本增效，优化产业链整体资源配置。

公司主体长期信用评级为 AA+；入选“第一批全国供应链创新与应用示范企业”、“全国物流行业先进集体”、“国家 5A 级物流企业”、“中国物流企业 50 强”、中企联“AAA 级信用企业”、“浙江省重点进口平台”、“浙江省‘雄鹰行动’企业”、“浙江省服务业旗舰企业”。

（一）公司从事的主要业务及模式

公司的主要业务模式是根据产业链上下游的产业形态，聚焦于大宗商品客商的供应链需求痛点，融合公司全球线下网络和数智化运营平台，协同整合社会仓储、运输及加工等资源，为供应链客户提供端到端的产销衔接、库存管理、物流配送、生产加工、价格管理、生产管理和咨询、数字化等全链条集成化和一站式服务。

公司业务覆盖黑色、有色、能源化工、新能源四大核心板块，并同步拓展农产品、再生资源等新兴品类，形成“4+X”多元业务格局。报告期内，能源化工板块营业收入超越黑色板块，成为公司第一大业务板块。区域布局方面，国内经营网络覆盖长三角、珠三角、环渤海、中西部等国内主要经济区域，海外则延伸至东南亚、东亚、中亚、中东、非洲、南美等 89 个国家和地区。报告期内，东南亚地区国际业务收入占公司国际业务总收入的比例超过 50%。公司拥有全资及控股子公司 60 家，并在中国香港、新加坡、印尼、泰国设有 5 家国际化平台子公司。

基于当前市场及公司经营情况，公司围绕客商、盈利、交易、物流、投资等多个维度，推动模式全方位优化，其中包括强化以“资源能源供应商和新质生产力客商”为主的客商结构、以“基差贸易”为核心的盈利模式、以“智能量化交易”为目标的交易模式、以“集中管理+支撑主业”为导向的物流模式、以“制造业和战略性新兴产业投资”为重点的投资模式。

（二）主要盈利来源

公司主要盈利来源为基于行业特性以及公司自身竞争力，依托体系化的宏观、行业及行情研究能力，凭借供应商渠道优势、集中采购的业务体量形成的成本优势等，深入挖掘时间差、区域差、品种差和期现差等价差收益，同时为客户提供仓储、运输、加工、生产管理、信息管理、管理咨询等服务，获取增值服务收益等。

（三）报告期内公司所处行业情况

1、从传统基建向“六张网”新基建加速转型，大宗商品需求结构持续分化

基础设施建设正经历从传统模式向新基建的战略转型。2026 年 4 月，中央政治局会议明确提出“加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等规划建设”；国家发展改革委进一步强调“有效扩大国内需求，协同推进 109 项重大工程和‘六张网’规划建设”。在此背景下，大宗商品需求结构持续分化，建筑用钢走弱，制造业用钢则呈现韧性增长。据中国钢铁工业协会披露，报告期内，房地产领域累计折合粗钢需求 0.83 亿吨，同比下降 17.3%；基建领域累计用钢 1.51 亿吨，同比基本持平；制造业各主要用钢领域上半年累计同比基本实现全面增长，其中金属制品业同比增长 4.9%，通用设备同比增长 7.6%，专用设备同比增长 8.2%，汽车板块同比增长 7.0%，船舶航空等其他运输设备同比增长 12.2%。

2、地缘冲突扰动大宗商品市场，能化及农产品价格震荡加剧

报告期内，全球地缘政治风险显著上升，美伊战争、俄乌冲突持续升级、欧盟碳关税加码及资源民族主义抬头等多重因素交织共振，对大宗商品市场形成结构性冲击。能源化

工方面，受美伊冲突及霍尔木兹海峡通行受阻影响，国际原油市场供需阶段性失衡，原油价格剧烈震荡，并传导到化工品价格。洲际交易所（ICE）数据显示，布伦特原油价格自年初约 70 美元/桶持续冲高，4 月盘中触及 126 美元/桶。6 月，随着美伊停火及海峡航运逐步恢复，油价快速回落。截至 6 月 30 日布伦特原油结算价为 72.92 美元/桶，基本回归冲突前水平；化工原料方面，据国家统计局数据，硫磺价格年内涨幅达 120%，最高触及 10,353.5 元/吨。农产品方面，霍尔木兹海峡航运受阻推高全球化肥价格，通过推升种植成本和引发减产预期双重路径，加剧了全球农产品市场的供应紧张与价格上涨压力。

3、人工智能驱动产业范式跃迁，关键矿产资源战略价值持续凸显

人工智能正加速推动产业范式变革。2026 年 3 月，国务院印发《关于深入实施“人工智能+”行动的意见》部署开展“人工智能+”六大行动，推动人工智能与经济社会各行业各领域广泛深度融合。据工信部披露，报告期内，规模以上制造业企业人工智能技术应用普及率超 30%，人工智能开源大模型全球累计下载量突破 100 亿次。工信部等八部门联合发布《“人工智能+制造”专项行动实施意见》，为原材料行业智能化升级提供实施路径；工信部印发《“人工智能+信息通信”创新发展实施意见》，提出围绕原材料、电子信息、装备制造等行业“智改数转网联”需求，加快工业互联网应用普及。与此同时，AI 服务器、高速光模块等硬件爆发式增长，叠加新一轮资源民族主义影响，关键矿产资源战略价值持续凸显。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》明确提出“持续增强稀土、稀有金属、超硬材料等竞争优势，加强重要战略性矿产高质高效综合利用”；新版《矿产资源法实施条例》将铜、铝、锂、钴、镍、稀土、钼、锆、镓等 36 种金属纳入战略性资源目录。

4、大宗商品供应链企业市场空间广阔，战略价值凸显

我国大宗商品供应链行业整体呈现市场空间大、参与者多、集中度低的特点。2025 年我国大宗商品供应链市场规模超 56 万亿元¹，但行业 CR5²市占率仅 6.20%，为具备竞争优

¹ 此处以大宗商品工业企业营收口径统计市场规模。同时，由于我国为重要的大宗商品进口国，故将大宗商品进口额也计入市场规模。大宗商品供应链行业市场规模=大宗商品相关工业企业营业收入+大宗商品进口额。

² CR5 为物产中大、建发股份、厦门国贸、厦门象屿、浙商中拓（上市公司，排名不分先后）。

势的头部企业打开广阔渗透空间。政策层面，2024 年 11 月，《中国（浙江）自由贸易试验区大宗商品资源配置枢纽建设方案》正式发布，提出建设国际大宗商品储运基地、加工基地、贸易中心、交易中心和深化国际海事服务基地。2026 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》进一步明确“支持有条件的地区建设大宗商品资源配置枢纽”。与此同时，全球地缘政治格局震荡与市场波动加剧进一步凸显供应链安全的价值，国内大宗商品供应链头部企业在深耕国内市场的基础上，坚定不移实施“走出去”战略，着力增强产业链、供应链的韧性与安全性。

二、核心竞争力分析

公司作为国内大宗商品生产资料供应链头部上市公司，核心竞争力主要体现在品牌信誉和品牌公信力、市场化引才与长效激励机制、全球化客商生态与头部资源合作网络、投研一体化与智能决策体系、数智化赋能与创新应用、全球化合规保障与风险管控体系等方面。立足既有优势，着眼长远发展，公司同时明确了十二大能力强化方向，旨在构建面向未来、覆盖全链条的核心竞争力。具体包括宏观与产业政策研究与转化能力、矿产资源开发与运营能力、自主可控物流能力、非标品流通能力和标准品交割能力、制造实体运营能力、再生资源拆解和回收能力、终端大项目承接和集成能力、科技创新与项目孵化能力、资产并购与重组能力、品牌运营与资本运作能力、全球融资与财税优化能力、涉外法律保障与合规服务能力等。

（1）品牌信誉和品牌公信力

公司作为国有控股上市公司，主体长期信用评级为 AA+，荣获“浙江省模范集体称号”、“‘金质量’公司治理奖”、中企联“AAA 级信用企业”；入选“第一批全国供应链创新与应用示范企业”“全国物流行业先进集体”“中国物流企业 50 强”“浙江省物流创新发展试点名单”“中国上市公司数字化转型典型案例”，入选浙江省“雄鹰行动”企业、浙江省服务业旗舰企业。同时，公司深耕区域发展，入围“2025 浙江省百强企业”，

“2025 浙江省服务业百强企业”，并获得“2025 年浙江省物流行业时代标杆企业”称号，公司长期积累的良好品牌形象为公司的长远发展奠定坚实基础。

（2）市场化引才与长效激励机制

公司坚持“内培外引”双轮驱动，实施全球人才计划，着力打造一支具备国际视野与专业素养的全球化专业队伍，报告期内累计引进国际化人才 200 余人。激励机制方面，公司在浙江省属国有上市公司中率先实施管理团队参与定向增发、限制性股票激励计划和股票期权激励计划；持续推动子公司实施管理团队持股，不断完善经营管理团队风险共担、收益共享的中长期激励约束机制，形成了长期稳定的优秀核心团队。团队引进与孵化方面，公司通过市场化方式引入优秀团队，累计设立合资公司十余家，覆盖新能源、矿产资源、能源化工、物流等领域，以“利益共享，风险共担”的合作理念，为公司高质量发展注入持续发展动力。

（3）全球化客商生态与头部资源合作网络

报告期内，公司累计合作企业客户超万家，逐步构建起覆盖资源能源及新质生产力的新型客商结构。报告期内，公司与必和必拓、淡水河谷、摩科瑞、金诚信等矿产资源企业以及阳光电源、天合储能、亿纬动力等新能源企业形成常态化合作机制。同时，公司持续深化产业服务能力，终端客户占比稳步提升。

（4）投研一体化与智能决策体系

公司联合内外部专业研究团队，长期跟踪国内外宏观、产业和行情走势和发展动态，为战略决策与业务拓展提供有力支撑。投研层面，配备专业化团队，聚焦黑色、有色、能源化工、新能源、农产品等产业链核心品种，开展深度行情跟踪与投资决策研究；风控层面，构建体系化、差异化、精准化的交易管理制度；技术层面，搭建智能策略板块、产业链工序交易等智研模型，形成“研究-决策-风控”一体化智研体系，保障公司业务稳健发展。

（5）数智化赋能与创新应用

公司以数字科技赋能业务发展创新、促进管理提质增效，推动全方位数字化转型。依托人工智能、大数据等技术，公司构建了智慧仓储系统（WMS）、物流运输管理（TMS）等平台系统，为客户定制输出个性化的供应链解决方案，助力公司完成从信息化支撑业务到数字化赋能业务的转变，增强供应链服务能力。同时，公司推进人工智能专项工作，围绕算力、模型等工具与上下游客户、生态商加强合作，推进智能翻译、智能知识库、合同审查等 AI 项目落地和应用，探索核心管理场景智能化管控。

（6）全球化合规保障与风险管控体系

风险管控能力是公司核心竞争力的组成部分。公司推动全员树立“抓早抓小”“抓大抓难”的风控理念，持续完善风控体系。报告期内，公司已完成泰国合规指引及印尼矿业合规指引的编制工作，并启动新加坡合规指引的编制。同时，公司积极深化海外优质审计、税务中介机构的合作，确保各项审计与税务工作合规、高效推进，为全球化业务提供坚实的法律与风控支撑。

三、主营业务分析

概述

2026 年是“十五五”开局之年。报告期内，面对大宗商品价格波动加剧等复杂外部环境，公司积极应对市场变化，稳步推进各项工作。报告期内，公司实现营业收入 1,259.04 亿元，利润总额 5.21 亿元，归属于上市公司股东净利润 2.52 亿元。

报告期内，公司主要经营情况如下：

1、经营业绩同比提升

报告期内，公司经营业绩保持稳健增长。报告期内，公司营业收入累计完成 1,259.04 亿元，同比增长 17.49%；利润总额 5.21 亿元，同比增长 9.97%；归属于上市公司股东净利润 2.52 亿元，同比增长 21.86%。报告期内，公司完成实物量 7,671.06 万吨，同比增长 13.20%，其中动力煤 2,082.21 万吨，同比增长 60.17%；镍矿 248.52 万吨，同比增长

656.11%；农产品 129.70 万吨，同比增长 313.52%；橡胶 56.69 万吨，同比增长 16.16%；铜 11.26 万吨。

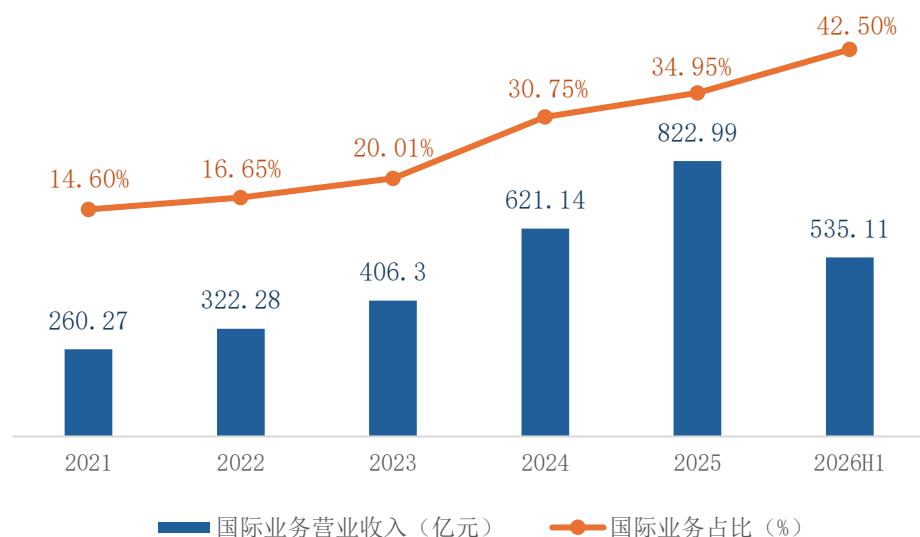
2、业务结构更趋合理

报告期内，公司业务结构进一步优化。报告期内，能源化工板块实现营业收入 533.33 亿元，占比为 42.36%，相比 2025 年底提升 10.94 个百分点；黑色板块营业收入 468.52 亿元，占比为 37.21%，相比 2025 年底下降 14.60 个百分点；有色板块营业收入 121.84 亿元，占比 9.68%，相比 2025 年底占比提升 6.68 个百分点；农产品业务营业收入 51.63 亿元，占比 4.10%，相比 2025 年底占比提升 1.26 个百分点。

3、全球化取得进展

报告期内，公司国际业务³营收达 535.11 亿元，同比增长 47.52%，占营业总收入的 42.50%，相比 2025 年末增加 7.55 个百分点；公司国际业务实物量达 3,891.18 万吨，同比增长 48.58%。海外经营网络持续扩大，业务覆盖全球 89 个国家和地区，开通覆盖东南亚、中东、非洲等关键市场的国际物流航线，国际物流能力持续增强。

2021-2026H1国际业务营业收入规模及占比情况



³ 国际业务包含进口、出口、转口及其他境外国际业务。

4、贸工结合持续深化

报告期内，公司继续推进贸工一体发展。中拓新材料工业产值 11.22 亿元，工序产量 52.49 万吨，同比增长 12.91%，二期项目成功实施并实现现有设备满产。邦拓球团厂工业产值 21.4 亿元，其中球团产量 234.3 万吨，同比增长 5.21%；成品球团销售量 236.48 万吨，同比增长 8.24%。

5、科技创新持续发力

报告期内，公司在产业创新、交易创新、数字创新上持续发力。产业创新方面，深化产学研合作，分层拓展优质产业生态伙伴；交易创新方面，进一步开发和完善了 ETA 系统，通过机器深度学习迭代打磨智能化交易程序，并强化情报信息系统；数字创新方面，重点推进主干道、CRM、PRM 等主要业务管理系统优化，进一步提升业务及管理效能，赋能业务开展，同时积极探索 AI 智能化应用，持续提升系统智能化水平。

6、风控能力持续强化

报告期内，公司持续强化“抓早抓小、抓大抓难”的风控理念，建立覆盖全流程的风险管控机制；精细化客商管理，推出“常规+临时+合同”授信模式，实行白名单随报随批，并强化事业部风控主体责任；加强合规建设，构建多法域条款库，发布多项国别合规指引，提升海外合规经营水平；强化数智风控能力，完成风控、担保、CRM 等系统上线或重构，推动风控指标归口统计与数据赋能。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	125,904,025,517.47	107,164,113,656.99	17.49%	
营业成本	124,335,302,095.79	106,329,754,756.95	16.93%	
销售费用	290,904,462.78	207,322,842.82	40.31%	业务规模增长导致销售费用增加。
管理费用	242,505,932.43	243,275,998.55	-0.32%	
财务费用	268,336,169.13	180,433,078.97	48.72%	业务规模增长导致融资规模和利息支出相应增加，同时本期汇兑损失较上年同期增加。
所得税费用	151,028,835.07	131,290,996.33	15.03%	
研发投入	24,597,594.29	21,357,870.31	15.17%	

经营活动产生的现金流量净额	-5,715,613,155.27	-3,733,450,585.11	不适用	业务规模增长导致经营性资金支出增加。
投资活动产生的现金流量净额	-4,829,803.42	-848,759,400.68	不适用	上年公司期货保证金增幅较大，导致本年收回保证金金额增加。
筹资活动产生的现金流量净额	4,718,527,288.69	4,251,741,449.21	10.98%	
现金及现金等价物净增加额	-1,052,262,144.75	-321,322,825.95	不适用	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	125,904,025,517.47	100%	107,164,113,656.99	100%	17.49%
分行业					
供应链集成服务	125,470,470,566.63	99.66%	106,683,989,992.55	99.55%	17.61%
其他行业	433,554,950.84	0.34%	480,123,664.44	0.45%	-9.70%
分产品					
大宗-黑色供应链	46,852,211,776.37	37.21%	60,149,385,267.05	56.13%	-22.11%
大宗-有色供应链	12,184,429,814.91	9.68%	599,815,523.11	0.56%	1931.36%
大宗-能源化工供应链	53,333,318,514.87	42.36%	30,631,086,622.44	28.58%	74.12%
再生资源供应链	1,032,713,366.50	0.82%	5,928,213,116.83	5.53%	-82.58%
新能源供应链	6,779,319,007.02	5.38%	6,760,466,996.05	6.31%	0.28%
农产品供应链	5,163,446,000.51	4.10%	1,498,670,223.61	1.40%	244.54%
其他	558,587,037.29	0.45%	1,596,475,907.90	1.49%	-65.01%
分地区					
境内	85,528,106,708.89	67.93%	84,452,269,727.06	78.81%	1.27%
境外	45,708,972,913.41	36.30%	25,558,466,637.78	23.85%	78.84%
分部间抵销	-5,333,054,104.83	-4.23%	-2,846,622,707.85	-2.66%	不适用

报告期内，公司积极拓展油品等能源化工业务，大宗-能源化工供应链营业收入同比大幅增长；大宗-有色供应链营业收入同比增长，主要系铜、铝等有色金属业务增加；农产品供应链营业收入同比增长，主要系油脂类、农副产品等农产品业务增加；受政策性因素影响，再生资源供应链营业收入同比下降。

报告期内，公司境外营业收入同比增加，主要系公司深入实施国际化战略，油品、煤炭、橡胶等品种境外业务增加。

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
供应链集成服务	125,470,470,566.63	123,927,771,070.97	1.23%	17.61%	17.05%	0.47%
其他行业	433,554,950.84	407,531,024.82	6.00%	-9.70%	-10.91%	1.27%
分产品						
大宗-黑色供应链	46,852,211,776.37	46,331,938,000.19	1.11%	-22.11%	-22.75%	0.83%

大宗-有色供应链	12,184,429,814.91	12,033,852,570.81	1.24%	1931.36%	1934.07%	-0.13%
大宗-能源化工供应链	53,333,318,514.87	52,475,013,904.46	1.61%	74.12%	73.04%	0.61%
再生资源供应链	1,032,713,366.50	1,002,523,838.76	2.92%	-82.58%	-82.88%	1.71%
新能源供应链	6,779,319,007.02	6,841,889,027.06	-0.92%	0.28%	3.23%	-2.88%
农产品供应链	5,163,446,000.51	5,128,989,666.96	0.67%	244.54%	254.27%	-2.73%
其他	558,587,037.29	521,095,087.55	6.71%	-65.01%	-65.26%	0.66%
分地区						
境内	85,528,106,708.89	84,434,571,031.39	1.28%	1.27%	0.80%	0.47%
境外	45,708,972,913.41	45,233,785,169.23	1.04%	78.84%	78.03%	0.45%
分部间抵销	-5,333,054,104.83	-5,333,054,104.83	不适用	不适用	不适用	不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	136,149,755.19	26.13%	商品期货等平仓盈亏	否
公允价值变动损益	46,452,173.80	8.91%	商品期货等浮动盈亏	否
资产减值	-334,711,715.28	不适用	计提存货跌价准备和坏账准备	否
营业外收入	14,239,514.35	2.73%	收到违约金等	否
营业外支出	13,734,749.86	2.64%	支付违约金等	否
其他收益	37,520,601.98	7.20%	各类奖励等	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	7,753,095,921.97	13.58%	9,006,101,635.55	21.58%	-8.00%	备付银行存款余额较年初减少。
应收账款	5,193,058,190.92	9.10%	5,034,941,187.08	12.06%	-2.96%	
存货	23,629,812,423.52	41.39%	12,763,684,682.35	30.58%	10.81%	公司业务拓展，存货较年初增加。
投资性房地产	42,166,531.64	0.07%	44,936,004.94	0.11%	-0.04%	
长期股权投资	554,271,820.09	0.97%	450,012,583.28	1.08%	-0.11%	
固定资产	1,561,611,606.21	2.74%	1,486,768,804.16	3.56%	-0.82%	
在建工程	78,501,340.50	0.14%	58,072,814.01	0.14%	0.00%	
使用权资产	168,940,858.78	0.30%	196,958,043.27	0.47%	-0.17%	
短期借款	9,462,628,861.59	16.57%	6,614,982,850.89	15.85%	0.72%	资金需求增加，短期借款相应增加。
合同负债	9,114,092,387.50	15.96%	4,166,162,288.80	9.98%	5.98%	业务拓展，预收客户货款增加。

长期借款	103,109,131.55	0.18%	71,105,741.00	0.17%	0.01%	
应付债券	2,921,876,575.34	5.12%	2,026,565,808.22	4.85%	0.27%	
租赁负债	99,523,364.18	0.17%	131,611,437.38	0.32%	-0.15%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入 权益 的累 计公 允价 值变 动	本期 计提 的减 值	本期购买金额	本期出售金额	其 他 变 动	期末数
金融资产								
1. 交易性金 融资产（不 含衍生金融 资产）	83,142,634.80	201,764,308.78			17,060,019,058.81	16,581,060,211.53		763,865,790.86
金融资产小 计	83,142,634.80	201,764,308.78			17,060,019,058.81	16,581,060,211.53		763,865,790.86
存货	6,337,957,394.10	-748,204,555.10			78,707,241,634.50	75,371,939,588.23		8,925,054,885.27
上述合计	6,421,100,028.90	-546,440,246.32			95,767,260,693.31	91,952,999,799.76		9,688,920,676.13
金融负债	790,794,850.49	592,892,420.12			26,083,552.36	40,979,153.07		183,006,829.66

注：上述存货系与商品套期保值相关的部分。

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	余额	受限原因
货币资金	2,741,911,364.35	保证金等
应收票据	36,408,186.69	已背书转让或贴现未终止确认
固定资产	55,534,535.24	抵押用于银行借款
无形资产	19,919,067.00	
存货	388,083,997.80	存货质押作为期货保证金

其他流动资产	135,649,245.24	仓单质押作为期货保证金
合计	3,377,506,396.32	

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,522,670,324.83	1,627,875,586.31	-6.46%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
浙江商拓国际供应链有限公司	供应链集成服务	新设	175,000,000	35.00%	自有资金	义乌中国小商品城控股集团有限公司、义乌市贸港商贸有限公司	长期	不适用	已完成工商登记备案手续		0.00	否		不适用
浙商中拓农业发展（浙江）有限公司	供应链集成服务	新设	75,000,000	75.00%	自有资金	安徽省油刀油余企业管理合伙企业（有限合伙）	长期	不适用	已完成工商登记备案手续		21,094,145.20	否		不适用
浙商中拓建邦（江苏）供应链有限公司	供应链集成服务	新设	5,100,000	51.00%	自有资金	山西建邦集团有限公司	长期	不适用	已完成工商登记备案手续		947.88	否		不适用
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	供应链集成服务	增资	107,100,000	51.00%	自有资金	山西建邦集团有限公司、李广军	长期	不适用	已完成工商登记备案手续		-3,149,436.48	否		不适用
建邦中拓（浙江）产业运营服务有限公司	供应链集成服务	新设	0	49.00%	自有资金	山西建邦集团有限公司	长期	不适用	已完成工商登记备案手续		0.00	否		不适用
合计	—	—	362,200,000	—	—	—	—	—	—	—	17,945,656.60	—	—	—

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
商品期货期权合约	90,883.93	90,883.93	75,073.57		1,642,450.26	1,699,646.89	111,051.05	14.06%
外汇合约	4,406.67	4,406.67	4,392.11		38,160.01	42,651.72	4,995.99	0.63%
合计	95,290.60	95,290.60	79,465.68		1,680,610.27	1,742,298.61	116,047.04	14.69%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无重大变化							
报告期实际损益情况的说明	报告期内公司期现结合实现的基差收益为 1.86 亿元。							
套期保值效果的说明	公司开展的商品套期保值业务均是以现货业务为基础的价格管理对冲操作，与现货经营相匹配，头寸相对应。商品套期保值业务的损益对应现货业务销售毛利的实现和存货的公允价值变动。套期保值有助于平抑商品价格波动风险，提升公司对客户的服务能力，增强了客户粘性，助力公司不断扩大经营规模并实现稳健经营。 公司依法依规开展外汇套期保值业务，币种限于公司国际业务生产经营及外币融资、投资行为涉及的相关货币，主要为美元对人民币。公司按照人民银行、国家外汇管理局风险中性要求开展外汇套期保值活动，规避外汇市场风险，防范汇率、利率大幅波动对公司生产经营、成本控制造成不良影响，减少汇兑损失，降低财务费用。							
衍生品投资资金来源	自有资金。							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、	商品期现结合风险： 因交易所交易制度设计完善，相关交易合约成交活跃，保证金监管严密，公司商品套期保值期现结合业务所面临的系统性风险、流动性风险以及信用和资金风险较小。鉴于公司经营的商品具有较强的金融属性，交易合约价格走势可能存在阶段性的与基本面的偏离，导致不利基差（期现价差）的发生而面临一定的基差风险，但从市场规律来看，合约价格与现货价格变动趋势总体上趋于一致，因此基差风险属可控范围。 控制措施： 1、公司为规范商品套期保值期现结合业务，加强对库存或订单保值、库存管理、基差管理交易的监督，在相关法律法规、政策的基础上，已制定了公司《期货和衍生品管理办法》等相关管理制度，第八届董事会第三							

法律风险等)	次会议对制度进行完善与修订。公司《期货和衍生品管理办法》对公司商品套期保值期现结合业务的原则、条件、交易的实施、资金管理、头寸管理、止损机制等以及相应的审批流程和权限进行了详细规定。 2、公司成立期货风控小组，按公司《期货和衍生品管理办法》等相关管理制度规定程序审定和完善公司风控管理实施细则和决策流程，监督管理公司商品套期保值期现结合业务，公司期货风控小组会议的议案须经三分之二以上（含）的小组成员同意后通过。 3、具体操作上，交易策略严格审批、交易资金严密监管、交易决策与交易下单分离、持仓情况透明化、动态风险预警报告、监督部门定期审计等，均符合内控管理的要求。公司坚决禁止投机交易。 外汇套期保值风险： 1、汇率波动风险：在汇率波动较大的情况下，公司外汇套期保值价格可能偏离到期日市场即期汇率，造成汇兑损失。 2、内部控制风险：外汇套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，可能由于内控不够完善而造成风险。 控制措施： 1、公司及子公司开展外汇套期保值业务严格执行相关法规及规定，以控制风险为目的，不进行投机交易。 2、公司制定的《外汇风险管理实施办法》，对公司开展外汇套期保值业务审批程序、交易程序、风险控制、内部报告等制度进行了规范。 3、为避免汇率大幅波动风险，公司已配备专业团队进行专项外汇管理，加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境变化，对不同品种的交易策略进行分类授权，适时调整经营策略，最大限度地避免汇兑损失。 4、公司审计部门定期对外汇套期保值业务的实际操作情况、资金使用情况以及盈亏情况进行审查。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司参与的套期保值品种布伦特原油、橡胶、热卷、焦煤、焦炭、铁矿石、沪镍、沪铜、沪铝、碳酸锂、工业硅、菜油、菜粕等品种报告期内价格波动频繁，总体与现货市场价格趋势一致，截止本报告期末，期货布伦特原油主力合约结算价格为 495.3 元/桶、天然橡胶主力合约结算价格为 16,655 元/吨、热卷主力合约结算价格为 3,311 元/吨、焦煤主力合约结算价格为 1,275.5 元/吨、焦炭主力合约结算价格为 1,955.5 元/吨、铁矿石主力合约结算价格为 745.5 元/吨、沪镍主力合约结算价格为 126,370 元/吨、沪铜主力合约结算价格为 102,490 元/吨、沪铝主力合约结算价格为 22,585 元/吨、碳酸锂主力合约结算价格为 157,300 元/吨、工业硅主力合约结算价格为 8,385 元/吨、菜油主力合约结算价格为 9,709 元/吨、菜粕主力合约结算价格为 2,267 元/吨。
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 12 月 16 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2026 年 01 月 05 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

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

							(1)	金总 额	额	额比 例		向	
2025	非 公 开	2025 年 12 月 10 日	50,000	49,925	49,925	49,925	100.00%	0	0	0.00%	0	0	0
2025	非 公 开	2025 年 12 月 16 日	50,000	49,925	49,925	49,925	100.00%	0	0	0.00%	0	0	0
2026	非 公 开	2026 年 01 月 21 日	100,000	99,850	99,850	99,850	100.00%	0	0	0.00%	0	0	0
合计	--	--	200,000	199,700	199,700	199,700	100.00%	0	0	0.00%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明：

截至报告期末，可续期公司债募集资金已使用完毕，主要用于偿还有息负债，补充营运资金，以扩大公司业务规模，改善公司财务结构，从而进一步提升公司市场竞争力和抗风险能力。

(2) 募集资金承诺项目情况

☐适用 ☒不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司 类型	主要业务	注册资 本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙商中拓集团（湖南）有限公司	子公司	供应链集成服务	92713.4086 万元	697,221.92	119,356.70	582,400.10	3,699.36	2,774.52
浙江中拓供应链管理有限公司	子公司	供应链集成服务	92656.9332 万元	537,962.82	124,473.96	972,891.27	14,701.78	11,023.28
浙商中拓（浙江）新能源科技有限公司	子公司	供应链集成服务	84405.6425 万元	377,197.08	115,515.78	841,258.32	3,518.28	2,707.72

浙商中拓集团（海南）有限公司	子公司	供应链集成服务	77316.5586 万元	340,472.61	94,923.96	1,308,019.42	-6,267.90	-6,805.84
浙商中拓鑫益（海南）供应链管理有限公司	子公司	供应链集成服务	50000 万元	279,504.03	70,200.27	411,088.02	6,590.23	5,697.86
锋睿国际（香港）有限公司	子公司	供应链集成服务	3000 万美元	585,939.72	48,651.66	1,210,954.25	15,203.91	12,661.60
中冠国际	子公司	供应链集成服务	2000 万美元	508,565.70	25,576.77	2,124,060.73	-2,335.83	-1,485.99
浙商中拓集团（浙江）新材料科技有限公司	子公司	供应链集成服务	10000 万元	124,165.05	27,309.27	88,411.49	3,410.02	3,057.19
益光国际	子公司	供应链集成服务	1000 万美元	750,117.77	130,458.77	1,769,058.95	9,906.26	7,822.19
浙商中拓（江苏）金属材料科技有限公司	子公司	供应链集成服务	3000 万元	158,755.88	-17,791.02	93,528.44	3,086.46	2,831.00

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙商中拓集团（甘肃）有限公司	注销	无明显影响
浙商中拓农业发展（浙江）有限公司	投资设立	无明显影响
浙商中拓建邦（江苏）供应链有限公司	投资设立	无明显影响

主要控股参股公司情况说明

上述 10 家子公司合计营业收入为 940.17 亿元，占公司合并报表的 74.67%，营业利润 5.15 亿元，占公司合并报表的 98.95%。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

公司在日常经营中面临的宏观及行业风险、价格风险、汇率风险、合作商信用风险是公司主要风险。

1、宏观及行业风险

公司所处行业受国内外宏观经济与政治形势、国家宏观政策调整、市场波动加剧等多重因素影响，经营风险呈现高度复杂性和传导性特征。

对策：一是健全宏观经济监测预警机制，动态跟踪国家货币政策、财政政策及行业调控政策变化，完善突发事件应急预案体系。二是建立“政策研判-市场分析-风险预警-应急处置”全链条管理体系，做好突发事件的研究分析，重点防范库存和资金风险。三是把握高质量发展机遇，聚焦产业升级、消费转型等政策导向，创新商业模式和业务场景。

2、价格风险

由于大宗商品的价格受到多重因素的影响，如市场环境、政策变化、供求关系等，形成机制复杂，价格波动不可避免，使得公司在日常经营中可能面临一定的风险。

对策：一是健全头寸管理制度体系，严格依据行业特性、业务单位经营实力及团队能力核准自营头寸规模，确保价格波动造成的影响控制在合理范围。二是建立响应机制，实施动态库存管理策略，有效控制库存规模，缩短周转周期，降低市场波动风险敞口。三是合理运用金融衍生品工具，建立风险对冲效果评估机制，减少大宗商品价格波动产生的损失。

3、汇率风险

公司充分融入国内国际双循环新发展格局，国际业务布局范围不断扩大，业务规模持续提升，汇率变化可能给公司带来风险损失。

对策：一是建立业务合同汇率风险转移机制，通过定价调整、货币结算方式优化等方式实现风险转移；二是健全外汇衍生品管理体系，动态监测汇率波动趋势，运用外汇远期合约等金融衍生工具开展套期保值业务，确保汇率波动对公司经营的影响可控在合理区间；三是完善内控管理制度，将外汇风险管理纳入全面风险管理体系，定期开展压力测试和专项审计，切实防范操作风险和道德风险。

4、信用风险

大宗商品行业存在预付和赊销交易，且交易金额较大，在行业和市场环境不断变化的情况下，部分合作商存在履约困难，如合作商选择不慎，将给公司带来较大资金风险。

对策：一是健全合作商资信管理体系，建立多维度资信评估模型，从经营状况、财务实力、历史信用等维度实施分级管理，严格执行“准入-分级-授信-动态调整”全流程管理体系；二是强化担保措施落实，严格限定合作商资质条件，优先选择优质客户开展业务，对符合条件客户依法依规采用资产抵押、连带责任保证等担保方式，有效控制信用风险敞

口；三是强化合同履行动态监测机制，及时跟踪并调整合作商授信策略；四是借助保险等避险工具，对可能出现的信用风险和货权损失进行保险覆盖，降低企业损失。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒是 ☐否

详见公司于 2026 年 8 月 26 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上披露的《关于“质量回报双提升”行动方案进展报告》。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
雷邦景	董事	被选举	2026 年 01 月 28 日	经股东会选举为公司董事
邢哲愷	董事会秘书	聘任	2026 年 03 月 05 日	经董事会聘任为公司董事会秘书

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙商中拓（浙江）新材料科技有限公司	https://mlzj.ssthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-more?code=91330424MA2B82FU0T&uniqueCode=a52e8f587a3d53d1&date=2025&type=true&isSearch=true

五、社会责任情况

报告期内，浙商中拓始终坚守国有企业政治责任、经济责任与社会责任，立足大宗商品供应链集成服务主业，锚定“让产业链更集约、更绿色、更智能”企业使命，在服务国家战略、促进区域共富、关爱员工成长、助力社会公益中彰显“中拓担当”。

1、深耕绿色转型，筑牢低碳发展根基。公司下属控股子公司中拓新材料持续深化“绿色工厂”建设，二期屋顶光伏项目成功并网运行，全厂区光伏年均发电量达 634.5 万千瓦时，每年节约标准煤近 2,000 吨，减少二氧化碳排放约 5,277.4 吨。绿色换电业务“中拓芯享”商用换电活跃用户数超过 50,000 名，业务覆盖全国 17 城，切实为城市绿色出行注入新动能。中拓光盈推进“绿能出海”，落地葡萄牙屋顶光伏、墨西哥绿色矿卡等海外项

目，配套输出一体化光储充解决方案，形成“国内方案出海—海外实践反哺”的双向迭代良性循环。此外，深化行业对标，实地考察北仑海关再生金属 AI 智能应用，积极探索人工智能技术在资源回收利用领域的场景落地，以科技赋能循环经济。

2、践行共富使命，打造产业促富样板。履行共同富裕政治责任，将业务势能转化为共富动能，在景宁、松阳等山区县开展助力共富业务合作，报告期内，累计开展业务实物量 103.88 万吨，累计交易额 16.38 亿元。依托分布式光伏打造“阳光存折”，盘活乡村闲置屋顶资源，拓宽农户稳定增收渠道，并带动地方就业。2026 年 3 月，公司凭借在服务共同富裕大局中的突出贡献，获评杭州市萧山区“共同富裕先进集体”称号。

3、坚持以人为本，厚植员工关怀沃土。关心员工职业发展，打造干事创业平台，通过导师带徒、梯队人才建设等举措，赋能人才成长。解决员工生活需求，修订完善《员工租房帮扶管理办法》，为符合条件的员工提供租房补贴；举办 3 期暑托班活动，打造“楼上办公、楼下托育”模式，减轻职工育儿压力。关爱女职工身心健康，开展“职场她力量”系列活动，特邀浙江省中医院专家开展“两癌”防治讲座及筛查预约。丰富员工工作日常，打造职工活动中心，提供阅读学习、衣物干洗、水果采购等服务，开展贺新春、庆端午等各类职工文化活动 10 余次，并举办羽毛球、乒乓球等职工文化竞赛，展现员工风采；常态化开展节日慰问、“夏日送清凉”等基层慰问活动，让企业关怀直达一线。

4、深化社会公益，传递国企民生温度。坚持常态化开展社会公益活动，组织职工进行藏区专项募捐，共募集衣物、百货、书籍等爱心物资 185 件；发动党员专项捐款 10000 元，全额汇入四川省阿坝州草登乡公益账户，专款用于采购藏区群众生活物资，实现精准帮扶；连续七年组织献血活动，持续为临床用血保障贡献企业力量。依托“启迪公益社”志愿服务平台，组织青年员工深入社区及基层一线，开展植树护绿、敬老助老等志愿服务活动，展现中拓员工良好精神风貌。中拓新材料通过定向采购形式，主动解决河南农户西瓜滞销难题，集中采购爱心瓜果 30000 斤，推动公益活动更具实效、更接地气。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	浙江省交通投资集团有限公司	关于上市公司独立性方面的承诺	浙江交通集团承诺：一、上市公司人员独立。二、上市公司财务独立。三、上市公司机构独立。四、上市公司资产独立、完整。五、上市公司业务独立。六、“收购人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响上市公司在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证上市公司在其他方面与收购人及收购人控制的其他企业保持独立。”七、“除非收购人不再作为上市公司的控股股东，本承诺持续有效且不可变更或撤销。若收购人违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，一切损失将由收购人承担。	2021年04月14日	作为控股股东持股期间	截至报告披露日，该承诺事项仍在正常履行中
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	浙江省交通投资集团有限公司	关于同业竞争、关联交易方面的承诺	一、浙江交通集团与浙商中拓不存在实质性同业竞争。二、浙江交通集团作为浙商中拓控股股东期间，将依法采取必要及可能的措施来避免发生与浙商中拓主营业务有同业竞争及利益冲突的业务或活动，并促使浙江交通集团控制的其他企业避免发生与浙商中拓主营业务有同业竞争及利益冲突的业务或活动。三、按照浙江交通集团及其控制的其他企业整体发展战略以及自身情况，浙江交通集团承诺：如今后浙江交通集团及其控制的其他企业与浙商中拓形成实质性竞争的业务，浙江交通集团将在条件许可的前提下，以有利于浙商中拓的利益为原则，采取可行的方式消除同业竞争。四、在浙江交通集团作为浙商中拓控股股东期间，将规范管理与浙商中拓之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因及正常经营所需而发生的关联交易，浙江交通集团及其控制的其他企业将遵循市场公开、公平、公正的原则，以公允、合理的市场价格进行，并根据有关法律、法规和规范性文件和浙商中拓公司章程的规定履行关联交易的决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关审批程序，并不会利用控股股东地位做出损害浙商中拓及浙商中拓其他股东的合法利益的关联交易行为。	2016年01月07日	作为控股股东持股期间	截至报告披露日，该承诺事项仍在正常履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
与 溧 阳 宝 润、溧阳德龙、溧阳龙跃、溧阳瑞达新材料、戴国芳、戴笠、黄荷琴买卖合同纠纷	163,003.05	否	2024 年 8 月 28 日立案。案件受理后，公司申请追加溧阳瑞达新材料集团有限公司为被告，并请求其在未出资范围内对溧阳宝润、溧阳德龙、溧阳龙跃不能清偿部分承担补充赔偿责任；并对各被告名下财产采取相应的保全举措。 2024 年 11 月，浙商中拓申请司法鉴定。2026 年 1 月 23 日，收到《会计司法鉴定报告书》。 2026 年 1 月 26 日公司撤回对响	一 审 胜 诉，二 审 审 理 中。	/	2024 年 08 月 31 日	2024-74 2026-40

			水龙拓、江苏汇聚、响水汇鹏、响水汇元等 4 破产被告的起诉（目前，管理人及债权人大会已审查确认相应债权）。2026 年 5 月 22 日本案一审开庭。6 月 18 日收到一审胜诉判决，杭州中院支持公司的全部诉讼请求。7 月 7 日，溧阳宝润等 4 家溧阳地区主体提出上诉。7 月 31 日收到二审传票等文书，8 月 13 日二审开庭，截至本报告披露日暂未宣判。				
与响水龙拓、溧阳宝润、溧阳德龙、溧阳龙跃、江苏汇聚、响水汇鹏、响水汇元、戴国芳、戴笠、黄荷琴买卖合同纠纷	53,035.27	否	2024 年 8 月 28 日立案。2025 年 1 月 13 日，杭州中院作出一审判决，公司诉讼请求基本得到支持。溧阳宝润、溧阳德龙、溧阳龙跃对一审判决的利息计算标准不服，提出上诉。经浙江省高院审理，2025 年 5 月 30 日收到二审判决，驳回上诉，维持原判。	本案法院判决我公司胜诉。	2025 年 7 月 8 日，本案强制执行立案。此后，公司积极搜寻财产线索，积极参与分配。2026 年 7 月本案回款 1290.58 万元。	2024 年 08 月 31 日	2024-74 2025-01 2025-41

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司或子公司涉及的其他诉讼、仲裁事项	54,162.53	否	部分案件已撤诉，部分案件已结案并按判决结果执行，部分案件尚在审理过程中。公司将积极应诉，妥善处理，依法保护公司及广大投资者的合法权益。	鉴于部分案件尚未结案，涉案金额与最终实际执行金额可能存在一定差异，相关案件对公司本期利润或期后利润的影响存在不确定性。	其中报告期内新增案件情况参见公司已披露的《关于累计诉讼、仲裁情况的公告》。	2026 年 08 月 05 日	2026-43

截至 2026 年 6 月 30 日，本报告期内新增 25 起非重大诉讼案件，涉案总金额为 54,162.53 万元。延续至本报告期内的公司非重大诉讼涉案总金额为 217,434.46 万元；上述非重大诉讼累计已收回金额为 21,320.41 万元，其中报告期内新增案件回款 11,640.94 万元，期后新增案件回款 887.86 万元；非重大诉讼已计提坏账准备 73,554.32 万元。

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效法律文书确定的义务，不存在数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
浙江交通集团及其关联方	控股股东	采购	钢材及相关产品、水泥、砂石料、光伏组件及相关产品、招标管理费、保险费和培训费用等。	市场价	不适用	2,422.11	0.02%	42,464	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	2026年01月13日	2026-06
浙江浙期实业有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	采购	钢材、煤炭、矿石、化工、合金、农副、橡胶、油品等及衍生品类。	市场价	不适用	7,391.69	0.06%	45,800	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		
浙江交投资源新材料有限公司（原浙江交投海新矿业公司）及其关联方	控股股东控制下的其他企业	采购	钢材、煤炭、矿石、化工、合金、农副、橡胶、油品等。	市场价	不适用	0	0.00%	150,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		
浙江高速石油发展有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	采购	油品相关产品。	市场价	不适用	0	0.00%	62,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		
浙江高速能源发展有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	采购	油品相关产品。	市场价	不适用	20,315.92	0.16%	124,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		
杭州同曦经贸有限公司及其关联方	公司前任董事王飞实际控制的企业	采购	钢材及相关产品、水泥、建筑及工业用材等。	市场价	不适用	0	0.00%	15,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		
同曦海创（海南）科技有限公司及其关联方	公司前任董事王飞实际控制的企业	采购	钢材及相关产品、水泥、建筑及工业用材等。	市场价	不适用	1.47	0.00%	15,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		
宁波弥链数字科技有限公司	公司高管邢哲悛任董事的企业	采购	钢材及相关产品（铁矿粉、铁矿石、不锈钢等）、有色	市场价	不适用	511.46	0.00%	120,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用		

	业		金属（电解铜等）、橡胶等。									
浙江交通集团及其关联方	控股股东	销售	钢材及相关产品（铁合金、生铁、铁矿石、锰矿、煤等）、水泥、沥青、新能源设备、建筑及工业用材等。	市场价	不适用	1,633.24	0.01%	98,510	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江浙期实业有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	钢材、煤炭、矿石、化工、合金、农副、橡胶等及衍生品类。	市场价	不适用	6,544.81	0.05%	34,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江交投中碳环境科技有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	新能源、用户光伏设备及电站建设服务及相关产品的技术支持服务等。	市场价	不适用	4,156.67	0.03%	56,440	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江交工集团股份有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	钢材及相关产品（铁合金、生铁、铁矿石、锰矿、煤等）、水泥、建筑及工业用材等。砂石料、水稳料、波纹管、钢筋网片等运输协同项目。	市场价	不适用	17,375.26	0.14%	35,400	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江交科供应链管理有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	钢材及相关产品（铁合金、生铁、铁矿石、锰矿、煤等）、水泥、建筑及工业用材等。	市场价	不适用	55,479.46	0.44%	141,350	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江交投资源新材料有限公司（原浙江交投海新矿业有限公司）及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	钢材、煤炭、矿石、化工、合金、农副、橡胶、油品等。	市场价	不适用	5,930.25	0.05%	50,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江交投金属新材料科技有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	钢材及相关产品（铁合金、生铁、铁矿石、锰矿、煤等）、水泥、建筑及工业用材等。	市场价	不适用	460.91	0.00%	10,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江省轨道交通运营管理有限公司及其关	控股股东控制下的其他企业	销售	钢材及相关产品（铁合金、生铁、铁矿石、锰矿、煤	市场价	不适用	702.74	0.01%	3,100	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	

关联方			等)、水泥、建筑及工业用材等。									
浙江高信技术股份有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	电缆相关产品	市场价	不适用	0	0.00%	5,040	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江高速石油发展有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	油品相关产品。	市场价	不适用	0	0.00%	31,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
浙江高速能源发展有限公司及其关联方	控股股东控制下的其他企业	销售	油品相关产品。	市场价	不适用	0	0.00%	124,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
宁波弥链数字科技有限公司	公司高管邢哲悛任董事的企业	销售	钢材及相关产品（铁矿粉、铁矿石、不锈钢等）、有色金属（电解铜等）、橡胶等。	市场价	不适用	14,663.15	0.12%	157,000	否	电汇、银行承兑等方式	不适用	
合计				--	--	137,589.14	--	1,320,104	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				本年度预计的日常关联交易金额为 132.01 亿元，报告期内实际发生金额为 13.76 亿元。								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用								

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用
存款业务

关联方	关联关系	每日最	存款利率范围	期初余额	本期发生额	期末余额
-----	------	-----	--------	------	-------	------

		高存款 限额 (万元)		(万元)	本期合计存入 金额 (万元)	本期合计取出 金额 (万元)	(万元)
浙江省交通 投资财务有 限责任公司	同一最终控 制方	120,000	活期存款 0.30%; 协定存款 0.85%	56,312.9	1,505,314.84	1,560,560.21	1,067.53

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额 度 (万 元)	贷款利率范围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计贷款 金额 (万元)	本期合计还款 金额 (万元)	
浙江省交通 投资财务有 限责任公司	同一最终控 制方	325,000	2.11%-2.18%	0	146,400	109,400	37,000

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额 (万元)	实际发生额 (万元)
浙江省交通投资财务 有限责任公司	同一最终控制方	授信	425,000	142,095.12

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

(1) 与浙江省交通投资集团财务有限责任公司相关的资金业务

单位：元

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额
借款利息[注 1]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	6,895,186.93	11,293,980.55
委托贷款手续费[注 2]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	400.00	400.00
票据贴现利息[注 3]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	469,333.33	1,728,972.08
开具商业汇票手续费[注 4]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	77,700.00	64,200.00
银行存款利息收入[注 5]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	117,762.70	176,073.55
开具保函手续费[注 6]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	87,400.00	

[注 1]本公司及子公司向浙江省交通投资集团财务有限责任公司借款，期初无余额，本期借入 14.64 亿元，归还 10.94 亿元，期末借款余额 3.70 亿元，本期共支付浙江省交通投资集团财务有限责任公司借款利息 6,895,186.93 元。

[注 2]本公司及境内子公司委托浙江省交通投资集团财务有限责任公司向本公司的境外子公司发放委托贷款，期初余额 27.5718 亿元，本期委托贷款发放额 39.37 亿元，本期收回 34.4018 亿元，期末余额 32.54 亿元。由于合并抵销，公司合并财务报表中期初、期末无余额。本期确认委托贷款手续费 400.00 元。

[注 3]本公司及子公司本期收到关联方在财务公司开出的商业汇票 23,936,442.06 元；本期在财务公司贴现减少 50,000,000.00 元，支付贴现息 469,333.33 元；期末余额 15,966,442.06 元系已用于贴现且在资产负债表日尚未到期的未终止确认商业汇票 9,690,000 元和期末仍在手商业汇票 6,276,442.06 元。

[注 4]公司及子公司在浙江省交通投资集团财务有限责任公司开具商业汇票，期初未承兑余额 1.40 亿元，本期开具 7.77 亿元，本期到期承兑 1.40 亿元，期末未承兑余额 7.77 亿元。本期确认开具商业汇票手续费 77,700.00 元。

[注 5]根据本公司及子公司与浙江省交通投资集团财务有限责任公司签订的金融服务协议，浙江省交通投资集团财务有限责任公司按公平合理的市场价格和一般商业条款对公司提供各类金融服务。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及下属子分公司存放于浙江省交通投资集团财务有限责任公司的银行存款余额为 10,675,261.41 元。本期确认存放其存款利息收入 117,762.70 元。

[注 6]本公司在浙江省交通投资集团财务有限责任公司开具保函，期初开具保函金额为 73,951,225.16 元，本期新增开具保函金额为 200,000,000.00 元，期末开具保函余额为 273,951,225.16 元。本期确认开具保函手续费 87,400.00 元。

（2）本公司及子公司本期在浙商期货有限公司开展期货、期权等衍生品交易，存放在浙商期货有限公司的期货保证金期末余额为 157,639,614.47 元。本公司及子公司本期在浙商国际金融控股有限公司开展期货、期权等衍生品交易，存放在浙商国际金融控股有限公司的期货保证金期末余额为 97,537,166.00 元。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于引进投资者对公司全资子公司浙江中拓、湖南中拓增资暨关联交易的进展公告	2026 年 03 月 14 日	巨潮资讯网

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名	担保额	担保额度	实际发	实际担保金	担保	担	反担保情况（如有）	担	是否	是否

称	度相关 公告披 露日期		生日期	额	类型	保物 (如有)		保期	履行 完毕	为关联方 担保
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2025年09月04日	1,094.35	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2025年07月16日	9,004.57	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年01月22日	32,863.84	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2025年11月19日	47,348.9	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2025年12月24日	22,121.38	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年01月15日	79,920	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年05月06日	2,131	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2025年07月17日	55,300	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年03月02日	48,351.06	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年01月14日	39,805.02	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2025年06月27日	68,681.68	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年04月30日	14,647.1	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团(湖南)有限公司	2026年04月24日	650,000	2026年03月23日	13,360	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026年04月24日	430,000	2025年12月01日	8,802.9	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026年04月24日	430,000	2025年09月17日	11,545.19	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026年04月24日	430,000	2026年01月15日	20,008.61	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026年04月24日	430,000	2026年03月18日	16,971.87	连带责任担保			一年	否	否

浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 12 月 18 日	13,368.03	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 06 月 01 日	8,476.66	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 09 月 23 日	18,933.11	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 12 月 17 日	9,600	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 03 月 20 日	684.57	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 02 月 04 日	17,836.2	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 09 月 12 日	6,772.93	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 01 月 07 日	3,000	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 12 月 09 日	1,222.43	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 01 月 05 日	150.1	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 01 月 14 日	58,071.06	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 12 月 12 日	6,745.85	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2025 年 10 月 31 日	40,384	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 01 月 16 日	56,510.85	连带责任担保			一年	否	否
浙江中拓供应链管理有限公司	2026 年 04 月 24 日	430,000	2026 年 01 月 05 日	23,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（海南）有限公司	2026 年 04 月 24 日	260,000	2026 年 02 月 02 日	5,211.56	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（海南）有限公司	2026 年 04 月 24 日	260,000	2025 年 11 月 13 日	31,980	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（海南）有限公司	2026 年 04 月 24 日	260,000	2026 年 03 月 30 日	10,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（海南）有限公司	2026 年 04 月 24 日	260,000	2026 年 05 月 20 日	4,314.94	连带责任担保			一年	否	否

浙商中拓集团（海南）有限公司	2026 年 04 月 24 日	260,000	2026 年 02 月 25 日	4,367.4	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 03 月 11 日	6,159.25	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 01 月 15 日	10,693.56	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 04 月 16 日	7,029.91	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 04 月 20 日	3,836.55	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2025 年 03 月 27 日	8,000.25	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 04 月 23 日	13,284.43	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 01 月 16 日	9,130.79	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 04 月 24 日	1,013.81	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 04 月 10 日	15,519.01	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 01 月 15 日	19,187.62	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 01 月 22 日	10,041.92	连带责任担保			一年	否	否
锋睿国际（香港）有限公司	2026 年 04 月 24 日	550,000	2026 年 01 月 23 日	4,401.42	连带责任担保			一年	否	否
中冠国际	2026 年 04 月 24 日	250,000	2026 年 06 月 24 日	26,731.62	连带责任担保			一年	否	否
中冠国际	2026 年 04 月 24 日	250,000	2026 年 06 月 05 日	4,341.59	连带责任担保			一年	否	否
中冠国际	2026 年 04 月 24 日	250,000	2026 年 06 月 24 日	22,578.39	连带责任担保			一年	否	否
中冠国际	2026 年 04 月 24 日	250,000	2026 年 01 月 06 日	28,499.6	连带责任担保			一年	否	否
益光国际	2026 年 04 月 24 日	30,000	2026 年 04 月 28 日	2,335.43	连带责任担保		威霖公司 SINGAPORE WILLING INTERNATIONAL STEEL PTE. LTD. 将其所持 49%股权质押给浙商中拓；其实际控制人已办理完成不动产抵押，	一年	否	否

							并已取得他项权证，并 已签署连带责任保证。			
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 19 日	7,649.49	连带 责任 担保		母公司益光国际将其持 有的宁波中拓 100%股权 质押给浙商中拓；母公 司股东 SINGAPORE WILLING INTERNATIONAL STEEL PTE. LTD. 实际控 制人已办理完成不动产 抵押，并已取得他项权 证。	一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 06 月 15 日	2,550	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2025 年 12 月 10 日	9,996	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 06 日	12,240	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 05 月 18 日	1,912.5	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 05 日	10,118.4	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 06 月 15 日	1,785	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 04 日	10,200	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 02 月 13 日	1,000	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 03 月 30 日	2,550	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 29 日	5,803.8	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 27 日	5,100	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 08 日	26,520	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 04 日	5,100	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 05 日	42,391.42	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 01 月 20 日	6,120	连带 责任 担保			一年	否	否
宁波中拓供应链管理有 限公司	2026 年 04 月 24 日	275,000	2026 年 02 月 12 日	5,100	连带 责任 担保			一年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 05 月 19 日	2,286.06	连带 责任 担保			一年	否	否

浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 04 月 17 日	4,866.48	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 05 月 19 日	4,826.43	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2025 年 08 月 26 日	22,217.62	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 05 月 21 日	15,608.9	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2025 年 07 月 29 日	16,494.13	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 02 月 12 日	4,079.9	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 06 月 04 日	4,689.6	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 01 月 30 日	10,991.37	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2025 年 09 月 09 日	16,418.05	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 04 月 14 日	14,180.42	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2025 年 05 月 13 日	39,942.16	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 01 月 30 日	3,035.05	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 05 月 18 日	9,678.67	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 (浙江)新 能源科技有 限公司	2026 年 04 月 24 日	259,985	2026 年 03 月 11 日	11,992.78	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓高	2026 年	30,000	2026 年	6,144.47	连带		山西高义钢铁有限公司	一	否	否

义（海南） 矿产资源有 限公司	04 月 24 日		06 月 10 日		责任 担保		将其持有的中拓高义 49%股权质押给公司，已 办理股权出质登记手续， 并出具了连带责任 保证。	年		
浙商中拓高 义（海南） 矿产资源有 限公司	2026 年 04 月 24 日	30,000	2026 年 06 月 12 日	7,716.01	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓 （浙江自贸 区）资源有 限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 04 月 20 日	4,733	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（安徽） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	10,000	2026 年 04 月 17 日	2,080	连带 责任 担保		股东方安徽省徽拓企业 管理合伙企业（有限合 伙）22%股权已质押给公 司，安徽省徽拓企业管 理合伙企业（有限合 伙）执行事务合伙人任 育松名下不动产已抵押 给公司，并签署个人连 带责任保证书。	一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2026 年 01 月 07 日	15,816	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2025 年 12 月 05 日	7,800	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2026 年 06 月 25 日	400	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2026 年 05 月 27 日	2,000	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2026 年 01 月 15 日	9,800	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2026 年 05 月 13 日	2,000	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广东） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	70,000	2026 年 01 月 26 日	3,000	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广西） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	30,000	2026 年 04 月 08 日	3,280	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广西） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	30,000	2026 年 05 月 15 日	3,492.57	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（广西） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	30,000	2024 年 01 月 10 日	7,357.74	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（湖北） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	30,000	2026 年 01 月 14 日	9,299.2	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集 团（湖北） 有限公司	2026 年 04 月 24 日	30,000	2025 年 10 月 15 日	4,367.37	连带 责任 担保			一 年	否	否
浙商中拓集	2026 年	30,000	2024 年	1,427	连带			一	否	否

团（湖北）有限公司	04 月 24 日		03 月 08 日		责任担保			年		
浙商中拓集团（江苏）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2026 年 03 月 18 日	2,919.92	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（陕西）有限公司	2026 年 04 月 24 日	10,000	2026 年 04 月 24 日	1,120	连带责任担保		股东方宁波烛龙企业管理合伙企业（有限合伙）将其持有的陕西中拓 15%股权已质押给公司；宁波烛龙执行事务合伙人的不动产抵押正在重新办理中。个人连带责任保证已签署。	一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 05 月 09 日	3,103.82	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 05 月 22 日	2,854.45	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 03 月 25 日	8,280.61	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 04 月 27 日	6,438.46	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 03 月 03 日	7,997.11	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 03 月 06 日	5,500	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 01 月 27 日	10,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（上海）有限公司	2026 年 04 月 24 日	80,000	2026 年 02 月 10 日	8,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（四川）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2025 年 07 月 22 日	4,937.5	连带责任担保		韩林持有的 15%股权已质押给公司；韩林个人房产已抵押给公司，并签署了连带责任保证书。	一年	否	否
浙商中拓集团（四川）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2026 年 01 月 09 日	7,600	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（重庆）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2026 年 01 月 14 日	8,246.6	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（重庆）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2026 年 02 月 03 日	4,800	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（重庆）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2025 年 07 月 22 日	3,100	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团（重庆）有限公司	2026 年 04 月 24 日	20,000	2026 年 06 月 12 日	2,497.17	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓集团物流科技	2026 年 04 月 24 日	405,000	2026 年 01 月 01 日	6,927.36	连带责任			一年	否	否

有限公司	日		日		担保					
浙商中拓集团物流科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	405,000	2026 年 01 月 01 日	23,290.81	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	2026 年 04 月 24 日	40,000	2026 年 05 月 19 日	5,201.25	连带责任担保		山西建邦集团有限公司已将其持有的中拓建邦 39%股权质押给公司；李广军已将其持有的中拓建邦 10%股权质押给公司。山西建邦集团有限公司就山西建邦和小股东李广军所持股份出具了连带责任保证书及股东会决议。	一年	否	否
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	2026 年 04 月 24 日	40,000	2026 年 06 月 30 日	3,400	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	2026 年 04 月 24 日	40,000	2026 年 06 月 16 日	670	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	2026 年 04 月 24 日	40,000	2026 年 02 月 06 日	9,489.21	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	2026 年 04 月 24 日	40,000	2026 年 05 月 18 日	13,108.08	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓协能（浙江）储能科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	15	2024 年 06 月 12 日	13.83	连带责任担保		杭州协能科技股份有限公司将其持有的中拓储能 35%的股权质押给浙商中拓，已办理股权出质登记手续；杭州拓和能企业管理咨询合伙企业(有限合伙)将其持有的中拓储能 6%的股权质押给浙商中拓，已办理股权出质登记手续；杭州协能科技股份有限公司为中拓储能存续期间的债权 35%部分提供不可撤销的连带责任保证。杭州协能科技股份有限公司实控人 ZHOU XUNWEI 为杭州拓和能提供连带担保责任。杭州协能科技股份有限公司员工陈建强已将其名下的不动产抵押给浙商中拓。	一年	否	否
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 02 月 06 日	7,650	连带责任担保		母公司益光国际将其持有的益光海南 100%股权质押给公司。	一年	否	否
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 01 月 08 日	6,120	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓益光(海南)供应链科技有	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 02 月 03 日	5,089.8	连带责任担保			一年	否	否

限公司										
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 04 月 20 日	2,040	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 02 月 04 日	4,080	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 01 月 12 日	7,763.42	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓益光(海南)供应链科技有限公司	2026 年 04 月 24 日	75,000	2026 年 05 月 25 日	2,019.6	连带责任担保			一年	否	否
中拓和信资源（浙江）有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 04 月 30 日	3,365.39	连带责任担保		宁波昊逸恒企业管理合伙企业（有限合伙）将其持有的中拓和信 30% 股权质押给浙商中拓，已办理股权质押登记手续；宁波昊逸恒执行事务合伙人已将其名下不动产抵押给公司，并已签署连带责任保证。	一年	否	否
中拓和信资源（浙江）有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 04 月 20 日	16,668.66	连带责任担保			一年	否	否
中拓和信资源（浙江）有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 02 月 10 日	4,920	连带责任担保			一年	否	否
中拓和信资源（浙江）有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 03 月 27 日	3,977.05	连带责任担保			一年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		3,909,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		1,646,720				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		3,909,500		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		1,646,720				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙商中拓集团（湖南）有限公司	2025 年 04 月 24 日	80,000	2025 年 07 月 02 日	51,736.05	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓（德清）制造有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 03 月 17 日	3,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓（德清）制造有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2025 年 11 月 25 日	1,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓（德清）制造有限公司	2026 年 04 月 24 日	50,000	2026 年 02 月 05 日	3,000	连带责任担保			一年	否	否
浙商中拓	2026 年	50,000	2026 年	1,000	连带			一	否	否

（德清）制 造有限公司	04月24 日		01月23 日		责任 担保			年		
浙商中拓益 光(海南)供 应链科技有 限公司	2026年 04月24 日	50,000	2026年 01月14 日	9,992	连带 责任 担保		母公司益光国际将其持 有的益光海南100%股权 质押给公司。	一 年	否	否
浙商中拓益 光(海南)供 应链科技有 限公司	2026年 04月24 日	50,000	2026年 02月02 日	4,040	连带 责任 担保		母公司益光国际将其持 有的益光海南100%股权 质押给公司。	一 年	否	否
浙商中拓光 盈（杭州） 新能源科技 有限公司	2026年 04月24 日	80,000	2026年 05月26 日	312.65	连带 责任 担保		杭州君盈未来企业管理 咨询合伙企业（有限合 伙）已将其所持的中拓 光盈20%股权质押给公 司；管理团队成員已将 不动产抵押给公司，并 出具了连带责任保证 书。	一 年	否	否
报告期内审批对子公 司担保额度合计 （C1）		263,000		报告期内对子公司担 保实际发生额合计 （C2）		74,080.7				
报告期末已审批的对 子公司担保额度合计 （C3）		263,000		报告期末对子公司担 保余额合计（C4）		74,080.7				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额 度合计（A1+B1+C1）		4,172,500		报告期内担保实际发 生额合计 （A2+B2+C2）		1,720,800.7				
报告期末已审批的担 保额度合计 （A3+B3+C3）		4,172,500		报告期末全部担保余 额合计（A4+B4+C4）		1,720,800.7				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产 的比例				217.80%						
其中：										
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对 象提供的债务担保余额（E）				1,510,505.03						
担保总额超过净资产50%部分的金额（F）				1,201,251.89						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				1,592,070.96						

采用复合方式担保的具体情况说明
不适用

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	48,000	0

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

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026-1-7	杭州	电话沟通	个人	不适用	公司董事会及管理层的变动原因	不适用
2026-4-24	杭州	电话沟通	个人	不适用	公司 2025 年度经营情况，黑色、能化、有色、新能源、再生资源等主要品类的业务开展情况	不适用
2026-5-13	杭州	网络平台线上交流	其他	不适用	公司 2025 年度经营情况、利润分配、业务板块等情况	详见巨潮资讯网《2026 年 5 月 13 日投资者关系活动记录表》
2026-6-11	杭州	电话沟通	个人	不适用	公司参与江苏德龙系重整投资事项的进展，以及公司团队持股模式	不适用

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

关于董事会完成换届选举及聘任公司高级管理人员和证券事务代表的公告	详见 2026 年 1 月 5 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于提名公司董事候选人的公告	详见 2026 年 1 月 13 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于拟参与江苏德龙镍业有限公司等 30 家公司实质合并重整投资的提示性公告	详见 2026 年 1 月 16 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于 2026 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（第一期）发行结果公告	详见 2026 年 1 月 16 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于发行 2026 年度第一期及第二期超短期融资券的公告	详见 2026 年 1 月 28 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
浙商中拓：关于收到“浙商资管-浙商中拓第 1-10 期应收账款资产支持专项计划”符合深交所挂牌条件的无异议函的公告	详见 2026 年 1 月 30 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于发行 2026 年度第三期超短期融资券的公告	详见 2026 年 2 月 10 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于聘任公司董事会秘书的公告	详见 2026 年 3 月 6 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于引进投资者对公司全资子公司浙江中拓、湖南中拓增资暨关联交易的进展公告	详见 2026 年 3 月 14 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于发行 2026 年度第四期超短期融资券的公告	详见 2026 年 3 月 20 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于参与江苏德龙镍业有限公司等 30 家公司实质合并重整投资的进展公告	详见 2026 年 3 月 26 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。

关于发行 2026 年度第五期超短期融资券的公告	详见 2026 年 3 月 28 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于发行 2026 年度第六期超短期融资券的公告	详见 2026 年 4 月 4 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于公司 2025 年度利润分配预案的公告	详见 2026 年 4 月 24 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告	详见 2026 年 4 月 24 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于发行 2026 年度第一期中期票据的公告	详见 2026 年 4 月 25 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于发行 2026 年度第二期中期票据的公告	详见 2026 年 6 月 11 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于变更公司经营范围及修订《公司章程》的公告	详见 2026 年 6 月 13 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。
关于公司重大诉讼收到一审民事判决书的公告	详见 2026 年 6 月 23 日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 上刊载的有关公告。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	8,423,415	1.19%	0	0	0	-2,461,741	-2,461,741	5,961,674	0.84%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	8,423,415	1.19%	0	0	0	-2,461,741	-2,461,741	5,961,674	0.84%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	8,423,415	1.19%	0	0	0	-2,461,741	-2,461,741	5,961,674	0.84%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	701,239,764	98.81%	0	0	0	2,461,741	2,461,741	703,701,505	99.16%
1、人民币普通股	701,239,764	98.81%	0	0	0	2,461,741	2,461,741	703,701,505	99.16%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	709,663,179	100.00%	0	0	0	0	0	709,663,179	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司董事变动导致有关锁定股变动。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
袁仁军	2,461,741	2,461,741	0	0	高管锁定股	2026 年 7 月 1 日
徐愧儒	1,320,423	0	0	1,320,423	高管锁定股	不适用
雷邦景	777,000	0	0	777,000	高管锁定股	不适用
邓朱明	922,500	0	0	922,500	高管锁定股	不适用
魏勇	1,531,301	0	0	1,531,301	高管锁定股	不适用
梁靓	1,320,450	0	0	1,320,450	高管锁定股	不适用
徐剑楠	90,000	0	0	90,000	高管锁定股	不适用
合计	8,423,415	2,461,741	0	5,961,674	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		24,079		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
浙江省交通投资集团有限公司	国有法人	45.89%	325,658,713	0	0	325,658,713	不适用	0
湖南新物产集团有限公司	国有法人	2.57%	18,213,731	0	0	18,213,731	不适用	0
招商基金管理有限公司-社保基金 1903 组合	其他	1.23%	8,758,500	8,758,500	0	8,758,500	不适用	0
时亚南	境内自然人	0.75%	5,290,000	351,000	0	5,290,000	不适用	0
香港中央结算有	境外法人	0.74%	5,217,767	-530,804	0	5,217,767	不适用	0

限公司								
张小霞	境内自然人	0.62%	4,407,308	190,800	0	4,407,308	不适用	0
陈俊毅	境内自然人	0.59%	4,187,100	156,700	0	4,187,100	不适用	0
中信保诚人寿保险有限公司—盛世华彩投资账户	其他	0.52%	3,714,800	3,714,800	0	3,714,800	不适用	0
袁仁军	境内自然人	0.46%	3,282,322	0	0	3,282,322	不适用	0
招商基金管理有限公司—社保基金一五零三组合	其他	0.43%	3,046,300	3,046,300	0	3,046,300	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		浙江交通集团为公司控股股东，袁仁军为浙江交通集团副总经理。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类				
				股份种类		数量		
浙江省交通投资集团有限公司			325,658,713	人民币普通股		325,658,713		
湖南新物产集团有限公司			18,213,731	人民币普通股		18,213,731		
招商基金管理有限公司—社保基金 1903 组合			8,758,500	人民币普通股		8,758,500		
时亚南			5,290,000	人民币普通股		5,290,000		
香港中央结算有限公司			5,217,767	人民币普通股		5,217,767		
张小霞			4,407,308	人民币普通股		4,407,308		
陈俊毅			4,187,100	人民币普通股		4,187,100		
中信保诚人寿保险有限公司—盛世华彩投资账户			3,714,800	人民币普通股		3,714,800		
袁仁军			3,282,322	人民币普通股		3,282,322		
招商基金管理有限公司—社保基金一五零三组合			3,046,300	人民币普通股		3,046,300		
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		浙江交通集团为公司控股股东，袁仁军为浙江交通集团副总经理。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）		不适用						

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒适用 ☐不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
浙商中拓集团股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行“一带一路”永续期公司债券（第一期）	25中拓Y1	134688.SZ	2025年12月03日	2025年12月04日	本期债券基础期限为3年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限，在公司不行使续期选择权全额兑付时到期	50,000	2.95%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
浙商中拓集团股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券（第二期）	25中拓Y2	134728.SZ	2025年12月18日	2025年12月18日	本期债券基础期限为3年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限，在公司不行使续期选择权全额兑付时到期	50,000	2.95%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
浙商中拓集团股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券（第一期）	26中拓Y1	134778.SZ	2026年01月14日	2026年01月14日	本期债券基础期限为3年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，每次续期的期限不超过基础期限，在公司不行使续期选择权全额兑付时到期	100,000	2.98%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）			符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的专业机构投资者						
适用的交易机制			协商成交、点击成交、询价成交、竞买成交						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不存在						

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
浙商中拓集团股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	23 中拓 MTN001	102383444	2023 年 12 月 25 日	2023 年 12 月 26 日		50,000	4.42%	无明确本金偿付日，发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 中拓 MTN001	102481698	2024 年 04 月 22 日	2024 年 04 月 23 日		50,000	3.30%	无明确本金偿付日，发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2025 年度第一期中期票据	25 中拓 MTN001	102581734	2025 年 04 月 18 日	2025 年 04 月 21 日	2028 年 04 月 21 日	80,000	2.36%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2025 年度第二期中期票据	25 中拓 MTN002	102582631	2025 年 06 月 25 日	2025 年 06 月 26 日	2028 年 06 月 26 日	50,000	2.39%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2025 年度第三期中期票据	25 中拓 MTN003	102583046	2025 年 07 月 23 日	2025 年 07 月 24 日	2028 年 07 月 24 日	70,000	2.37%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2025 年度第十期超短期融资券	25 中拓 SCP010	012582765	2025 年 11 月 14 日	2025 年 11 月 17 日	2026 年 08 月 07 日	50,000	1.88%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2025 年度第十一期超短期融资券	25 中拓 SCP011	012582885	2025 年 11 月 25 日	2025 年 11 月 26 日	2026 年 08 月 21 日	40,000	1.95%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股	26 中拓	01268	2026 年	2026 年	2026 年	50,000	1.93%	发行人在赎回日偿	全国银

份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	SCP001	0128	01 月 14 日	01 月 15 日	07 月 14 日			付本金及应付利息	行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	26 中拓 SCP002	01268 0250	2026 年 01 月 23 日	2026 年 01 月 26 日	2026 年 10 月 23 日	50,000	1.98%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	26 中拓 SCP003	01268 0392	2026 年 02 月 04 日	2026 年 02 月 05 日	2026 年 07 月 29 日	50,000	1.93%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券	26 中拓 SCP004	01268 0673	2026 年 03 月 17 日	2026 年 03 月 18 日	2026 年 12 月 11 日	50,000	1.80%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第五期超短期融资券	26 中拓 SCP005	01268 0790	2026 年 03 月 25 日	2026 年 03 月 26 日	2026 年 12 月 18 日	50,000	1.76%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第六期超短期融资券	26 中拓 SCP006	01268 0867	2026 年 04 月 02 日	2026 年 04 月 03 日	2026 年 12 月 29 日	50,000	1.74%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第一期中期票据	26 中拓 MTN001	10268 1603	2026 年 04 月 22 日	2026 年 04 月 23 日	2029 年 04 月 23 日	50,000	2.29%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
浙商中拓集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据	26 中拓 MTN002	10268 2086	2026 年 06 月 09 日	2026 年 06 月 09 日	2029 年 06 月 09 日	40,000	2.14%	发行人在赎回日偿付本金及应付利息	全国银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）			1、认购上述债券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。 2、认购上述债券的投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。						
适用的交易机制			上述债券在债权登记日的次一工作日，即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。						

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.25	1.34	-6.72%
资产负债率	80.81%	74.54%	增加 6.27 个百分点
速动比率	0.41	0.61	-32.79%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	13,216.94	-6,695.93	不适用
EBITDA 全部债务比	3.06%	3.03%	增加 0.03 个百分点
利息保障倍数	3.47	3.08	12.66%
现金利息保障倍数	-26.63	-12.97	不适用
EBITDA 利息保障倍数	3.98	3.54	12.43%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：浙商中拓集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,753,095,921.97	9,006,101,635.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	763,865,790.86	83,142,634.80
衍生金融资产		
应收票据	42,257,782.46	60,913,725.38
应收账款	5,193,058,190.92	5,034,941,187.08
应收款项融资	338,488,124.35	175,507,368.19
预付款项	11,695,100,853.50	7,491,724,738.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,341,821,677.36	3,257,716,020.26
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	23,629,812,423.52	12,763,684,682.35
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	947,830,187.47	617,498,112.40
流动资产合计	53,705,330,952.41	38,491,230,104.68

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	554,271,820.09	450,012,583.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	42,166,531.64	44,936,004.94
固定资产	1,561,611,606.21	1,486,768,804.16
在建工程	78,501,340.50	58,072,814.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	168,940,858.78	196,958,043.27
无形资产	442,248,126.64	454,256,426.67
其中：数据资源	987,161.95	1,039,577.63
开发支出	11,307,259.57	3,980,358.63
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,287,141.22	6,821,180.87
递延所得税资产	526,580,427.42	546,969,781.70
其他非流动资产		2,627,493.90
非流动资产合计	3,390,915,112.07	3,251,403,491.43
资产总计	57,096,246,064.48	41,742,633,596.11
流动负债：		
短期借款	9,462,628,861.59	6,614,982,850.89
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	183,006,829.66	790,794,850.49
衍生金融负债		
应付票据	10,994,328,753.24	8,973,472,794.00
应付账款	7,369,436,032.30	4,070,341,273.25
预收款项		
合同负债	9,114,092,387.50	4,166,162,288.80
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	254,600,954.62	147,873,559.69
应交税费	242,887,461.64	349,077,608.09
其他应付款	167,700,487.26	263,347,713.98

其中：应付利息		
应付股利		49,927,074.14
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	45,803,413.18	60,783,118.24
其他流动负债	5,035,257,132.88	3,256,824,166.28
流动负债合计	42,869,742,313.87	28,693,660,223.71
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	103,109,131.55	71,105,741.00
应付债券	2,921,876,575.34	2,026,565,808.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	99,523,364.18	131,611,437.38
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	46,710,289.45	42,095,930.19
递延所得税负债	100,154,091.14	151,115,270.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,271,373,451.66	2,422,494,187.76
负债合计	46,141,115,765.53	31,116,154,411.47
所有者权益：		
股本	709,663,179.00	709,663,179.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	858,043,404.69	849,364,657.07
减：库存股		
其他综合收益	5,742,658.99	26,128,251.92
专项储备		
盈余公积	383,179,349.08	383,179,349.08
一般风险准备		
未分配利润	2,944,044,232.19	2,800,572,545.04
归属于母公司所有者权益合计	7,900,672,823.95	6,768,907,982.11
少数股东权益	3,054,457,475.00	3,857,571,202.53
所有者权益合计	10,955,130,298.95	10,626,479,184.64
负债和所有者权益总计	57,096,246,064.48	41,742,633,596.11

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘轶杰

会计机构负责人：李虹

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

流动资产：		
货币资金	2,251,973,230.96	2,392,811,809.35
交易性金融资产	548,685,333.66	23,012,741.04
衍生金融资产		
应收票据	337,257,782.46	185,281,081.69
应收账款	2,605,698,490.15	2,163,135,652.56
应收款项融资	182,876,483.09	47,859,238.34
预付款项	2,489,013,036.05	1,424,017,033.56
其他应收款	7,671,811,686.67	6,215,301,430.43
其中：应收利息		
应收股利		43,987,724.34
存货	5,528,636,028.79	2,228,423,440.53
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	3,166,074,145.32	2,526,720,459.97
流动资产合计	24,782,026,217.15	17,206,562,887.47
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	7,202,664,862.63	5,950,247,716.38
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	31,345,333.74	32,117,572.14
固定资产	499,643,747.89	510,239,061.57
在建工程	2,656,927.08	1,448,420.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	42,518,408.66	33,895,757.55
无形资产	286,298,928.54	294,773,870.76
其中：数据资源	987,161.95	1,039,577.63
开发支出	6,966,770.12	
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	180,646,273.29	261,807,972.58
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,252,741,251.95	7,084,530,371.00
资产总计	33,034,767,469.10	24,291,093,258.47

流动负债：		
短期借款	4,976,475,355.88	3,641,612,818.23
交易性金融负债	97,811,091.45	423,144,565.49
衍生金融负债		
应付票据	2,008,813,280.00	2,127,660,000.00
应付账款	2,700,289,330.57	973,287,990.45
预收款项		
合同负债	1,881,141,456.18	974,658,055.81
应付职工薪酬	134,781,071.44	62,693,011.19
应交税费	14,494,052.71	26,620,115.60
其他应付款	8,056,307,083.34	5,784,723,817.76
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,467,827.32	9,486,176.58
其他流动负债	4,174,361,676.96	2,893,038,353.94
流动负债合计	24,056,942,225.85	16,916,924,905.05
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,921,876,575.34	2,026,565,808.22
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,628,247.06	10,273,136.45
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,625,651.48	1,750,434.32
递延所得税负债	31,096,219.22	104,650,864.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,960,226,693.10	2,143,240,243.21
负债合计	27,017,168,918.95	19,060,165,148.26
所有者权益：		
股本	709,663,179.00	709,663,179.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	865,951,952.21	867,395,348.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	383,179,349.08	383,179,349.08
未分配利润	1,058,804,069.86	1,270,690,233.70
所有者权益合计	6,017,598,550.15	5,230,928,110.21

负债和所有者权益总计	33,034,767,469.10	24,291,093,258.47
------------	-------------------	-------------------

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘轶杰

会计机构负责人：李虹

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	125,904,025,517.47	107,164,113,656.99
其中：营业收入	125,904,025,517.47	107,164,113,656.99
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	125,271,624,512.26	107,082,494,084.98
其中：营业成本	124,335,302,095.79	106,329,754,756.95
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	121,554,781.96	111,127,320.93
销售费用	290,904,462.78	207,322,842.82
管理费用	242,505,932.43	243,275,998.55
研发费用	13,021,070.17	10,580,086.76
财务费用	268,336,169.13	180,433,078.97
其中：利息费用	214,020,275.52	154,872,467.73
利息收入	12,494,091.34	13,579,206.53
加：其他收益	37,520,601.98	139,463,880.53
投资收益（损失以“—”号填列）	136,149,755.19	282,701,765.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,113,593.58	-12,568,202.58
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,388,954.54	-1,554,921.50
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）	46,452,173.80	26,400,288.84
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-212,533,057.13	-9,877,701.50
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-122,178,658.15	-51,250,084.15

资产处置收益（损失以“—”号填列）	2,778,995.01	6,695,872.26
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	520,590,815.91	475,753,593.60
加：营业外收入	14,239,514.35	2,067,100.70
减：营业外支出	13,734,749.86	3,989,478.52
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	521,095,580.40	473,831,215.78
减：所得税费用	151,028,835.07	131,290,996.33
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	370,066,745.33	342,540,219.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	370,066,745.33	342,540,219.45
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	252,227,900.42	206,974,254.24
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	117,838,844.91	135,565,965.21
六、其他综合收益的税后净额	-13,477,665.37	5,917,273.56
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-20,385,592.93	2,167,960.46
（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	-20,385,592.93	2,167,960.46
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	-20,385,592.93	2,167,960.46
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	6,907,927.56	3,749,313.10
七、综合收益总额	356,589,079.96	348,457,493.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	231,842,307.49	209,142,214.70
归属于少数股东的综合收益总额	124,746,772.47	139,315,278.31

（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-103,129,950.57	90,353,097.64
（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	-103,129,950.57	90,353,097.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘轶杰

会计机构负责人：李虹

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	143,167,362,731.11	122,385,115,055.53
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	1,405,499,776.62	1,180,828,537.90

经营活动现金流入小计	144,572,862,507.73	123,565,943,593.43
购买商品、接受劳务支付的现金	147,128,730,735.14	124,070,739,104.66
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		
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	328,378,702.69	338,497,793.81
支付的各项税费	647,954,276.27	655,113,548.02
支付其他与经营活动有关的现金	2,183,411,948.90	2,235,043,732.05
经营活动现金流出小计	150,288,475,663.00	127,299,394,178.54
经营活动产生的现金流量净额	-5,715,613,155.27	-3,733,450,585.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	14,252,987,470.66	9,962,466,482.57
取得投资收益收到的现金	1,064,284.87	6,793,318.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,347,628.42	1,336,120.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		16,452,560.22
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	14,257,399,383.95	9,987,048,481.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	158,833,589.09	102,127,533.21
投资支付的现金	14,103,395,598.28	10,733,680,348.96
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	14,262,229,187.37	10,835,807,882.17
投资活动产生的现金流量净额	-4,829,803.42	-848,759,400.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,132,800,000.00	5,408,365.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	132,800,000.00	
取得借款收到的现金	19,730,827,897.96	27,115,149,883.56
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,863,627,897.96	27,120,558,248.56
偿还债务支付的现金	14,695,435,620.80	22,412,996,959.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	360,518,599.46	412,776,495.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	59,927,074.14	84,166,231.22
支付其他与筹资活动有关的现金	1,089,146,389.01	43,043,344.89
筹资活动现金流出小计	16,145,100,609.27	22,868,816,799.35
筹资活动产生的现金流量净额	4,718,527,288.69	4,251,741,449.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-50,346,474.75	9,145,710.63
五、现金及现金等价物净增加额	-1,052,262,144.75	-321,322,825.95
加：期初现金及现金等价物余额	6,063,446,702.37	3,911,218,869.13
六、期末现金及现金等价物余额	5,011,184,557.62	3,589,896,043.18

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘轶杰

会计机构负责人：李虹

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,599,912,097.42	29,056,706,298.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	234,673,837.49	254,138,735.25
经营活动现金流入小计	28,834,585,934.91	29,310,845,033.45
购买商品、接受劳务支付的现金	31,074,914,765.58	28,001,217,749.84
支付给职工以及为职工支付的现金	111,329,409.54	121,246,266.20
支付的各项税费	87,260,243.76	56,032,673.12
支付其他与经营活动有关的现金	245,640,797.70	834,796,628.86
经营活动现金流出小计	31,519,145,216.58	29,013,293,318.02
经营活动产生的现金流量净额	-2,684,559,281.67	297,551,715.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,155,893,523.28	4,268,179,866.40
取得投资收益收到的现金	45,138,566.01	187,377,111.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,452.07	28,313.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	7,201,066,541.36	4,455,585,291.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,774,406.60	31,723,171.86
投资支付的现金	9,303,449,535.34	6,816,421,346.86
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		
投资活动现金流出小计	9,316,223,941.94	6,848,144,518.72
投资活动产生的现金流量净额	-2,115,157,400.58	-2,392,559,227.06
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	5,408,365.00
取得借款收到的现金	10,262,532,499.12	14,109,415,569.74
收到其他与筹资活动有关的现金	702,508,004.18	
筹资活动现金流入小计	11,965,040,503.30	14,114,823,934.74
偿还债务支付的现金	6,884,833,764.75	10,615,721,430.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	190,490,097.14	261,044,729.20
支付其他与筹资活动有关的现金	18,776,810.91	957,369,568.48
筹资活动现金流出小计	7,094,100,672.80	11,834,135,728.15
筹资活动产生的现金流量净额	4,870,939,830.50	2,280,688,206.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	10,684,734.06	2,075,487.22
五、现金及现金等价物净增加额	81,907,882.31	187,756,182.18
加：期初现金及现金等价物余额	1,474,976,222.08	1,132,692,681.55
六、期末现金及现金等价物余额	1,556,884,104.39	1,320,448,863.73

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘轶杰

会计机构负责人：李虹

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	709,663,179.00		2,000,000,000.00		849,364,657.07		26,128,251.92		383,179,349.08		2,800,572,545.04		6,768,907,982.11	3,857,571,202.53	10,626,479,184.64
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	709,663,179.00		2,000,000,000.00		849,364,657.07		26,128,251.92		383,179,349.08		2,800,572,545.04		6,768,907,982.11	3,857,571,202.53	10,626,479,184.64
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）			1,000,000,000.00		8,678,747.62		-20,385,592.93				143,471,687.15		1,131,764,841.84	-803,113,727.53	328,651,114.31
（一）综合收益总额							-20,385,592.93				252,227,900.42		231,842,307.49	124,746,772.47	356,589,079.96
（二）所有者投入和减少资本			1,000,000,000.00		-1,443,396.22								998,556,603.78	-917,860,500.00	80,696,103.78
1. 所有者投入的普通股														-917,860,500.00	-917,860,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			1,000,000,000.00										1,000,000,000.00		1,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-1,443,396.22								-1,443,396.22		-1,443,396.22

（三）利润分配											-108,756,213.27		-108,756,213.27	-10,000,000.00	-118,756,213.27
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											-92,256,213.27		-92,256,213.27	-10,000,000.00	-102,256,213.27
4. 其他											-16,500,000.00		-16,500,000.00		-16,500,000.00
（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					10,122,143.84								10,122,143.84		10,122,143.84
四、本期期末余额	709,663,179.00		3,000,000,000.00		858,043,404.69		5,742,658.99		383,179,349.08		2,944,044,232.19		7,900,672,823.95	3,054,457,475.00	10,955,130,298.95

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合收益	专项	盈余公积	一一般	未分配利润	其他	小计		所有者权益合计
		优	永续债	其											

		先 股		他		股		储 备		风 险 准 备					
一、上年期末余额	708,561,679.00		1,000,000,000.00		847,103,950.72		20,867,658.14		361,088,537.94		2,780,259,472.42		5,717,881,298.22	3,614,734,823.71	9,332,616,121.93
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	708,561,679.00		1,000,000,000.00		847,103,950.72		20,867,658.14		361,088,537.94		2,780,259,472.42		5,717,881,298.22	3,614,734,823.71	9,332,616,121.93
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填 列）	1,101,500.00				7,287,718.38		2,167,960.46				48,761,918.44		59,319,097.28	51,163,496.57	110,482,593.85
（一）综合收益总额							2,167,960.46				206,974,254.24		209,142,214.70	139,315,278.31	348,457,493.01
（二）所有者投入和减 少资本	1,101,500.00				3,704,102.58								4,805,602.58		4,805,602.58
1. 所有者投入的普通股	1,101,500.00				4,306,865.00								5,408,365.00		5,408,365.00
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					-636,611.84								-636,611.84		-636,611.84
4. 其他					33,849.42								33,849.42		33,849.42
（三）利润分配											-158,212,335.80		-158,212,335.80	-88,151,781.74	-246,364,117.54
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											-141,712,335.80		-141,712,335.80	-88,151,781.74	-229,864,117.54
4. 其他											-16,500,000.00		-16,500,000.00		-16,500,000.00
（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					3,583,615.80							3,583,615.80			3,583,615.80
四、本期期末余额	709,663,179.00		1,000,000,000.00		854,391,669.10		23,035,618.60		361,088,537.94		2,829,021,390.86		5,777,200,395.50	3,665,898,320.28	9,443,098,715.78

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘铁杰

会计机构负责人：李虹

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	709,663,179.00		2,000,000,000.00		867,395,348.43				383,179,349.08	1,270,690,233.70		5,230,928,110.21
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	709,663,179.00		2,000,000,000.00		867,395,348.43				383,179,349.08	1,270,690,233.70		5,230,928,110.21
三、本期增减变动金额（减少以 “—”号填列）			1,000,000,000.00		-1,443,396.22					-211,886,163.84		786,670,439.94

（一）综合收益总额										-103,129,950.57		-103,129,950.57
（二）所有者投入和减少资本			1,000,000,000.00		-1,443,396.22							998,556,603.78
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本			1,000,000,000.00									1,000,000,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他					-1,443,396.22							-1,443,396.22
（三）利润分配										-108,756,213.27		-108,756,213.27
1.提取盈余公积												
2.对所有者（或股东）的分配										-92,256,213.27		-92,256,213.27
3.其他										-16,500,000.00		-16,500,000.00
（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、本期期末余额	709,663,179.00		3,000,000,000.00		865,951,952.21				383,179,349.08	1,058,804,069.86		6,017,598,550.15

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存	其他综合收	专项储	盈余公积	未分配利润	其	所有者权益合计

		优先股	永续债	其他		股	益	备			他	
一、上年期末余额	708,561,679.00		1,000,000,000.00		865,134,642.08				361,088,537.94	1,252,185,269.21		4,186,970,128.23
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	708,561,679.00		1,000,000,000.00		865,134,642.08				361,088,537.94	1,252,185,269.21		4,186,970,128.23
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,101,500.00				3,704,102.58					-67,859,238.16		-63,053,635.58
（一）综合收益总额										90,353,097.64		90,353,097.64
（二）所有者投入和减少资本	1,101,500.00				3,704,102.58							4,805,602.58
1. 所有者投入的普通股	1,101,500.00				4,306,865.00							5,408,365.00
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					-636,611.84							-636,611.84
4. 其他					33,849.42							33,849.42
（三）利润分配										-158,212,335.80		-158,212,335.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-141,712,335.80		-141,712,335.80
3. 其他										-16,500,000.00		-16,500,000.00
（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、本期期末余额	709,663,179.00		1,000,000,000.00		868,838,744.66				361,088,537.94	1,184,326,031.05		4,123,916,492.65

法定代表人：杨威

主管会计工作负责人：潘轶杰

会计机构负责人：李虹

三、公司基本情况

1、 公司基本情况

浙商中拓集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）原名南方建材股份有限公司、物产中拓股份有限公司，系经湖南省人民政府（湘政函〔1998〕99号）文批准，由南方建材集团有限公司发起设立，于1999年4月12日在湖南省工商行政管理局登记注册。公司现持有浙江省市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91430000712108626U的营业执照，总部位于浙江省杭州市，注册资本70,966.3179万元，股份总数709,663,179股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股5,961,674股；无限售条件的流通股份A股703,701,505股。公司股票已于1999年7月7日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属供应链集成服务行业。主要经营活动为供应链集成服务、仓储物流等。

本财务报表业经公司2026年8月24日第九届董事会第三次会议批准对外报出。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 持续经营能力评价

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，BEAMPLUS INTERNATIONAL PTE. LTD. (益光国际有限公司，以下简称益光国际)等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.2%
重要的债权投资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他债权投资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年或逾期的预收款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 20%
重要的境外经营实体	利润总额超过集团利润总额的 15%
重要的资本化研发项目	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的子公司、非全资子公司	利润总额超过集团利润总额的 15%且资产总额超过集团资产总额 15%
重要的合营企业、联营企业	单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%或单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断

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

（2）合并财务报表的编制方法

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排分为共同经营和合营企业

（2）当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

11、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；3）不

属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

A. 以摊余成本计量的金融资产

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

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

C. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

D. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

3) 金融负债的后续计量方法

A. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非

该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

D. 以摊余成本计量的金融负债

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

E. 金融资产和金融负债的终止确认

a. 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

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

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

（5）金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

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

12、应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

（1）按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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

[注]指本公司合并范围内关联往来组合

(2) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
6 个月以内(账面余额 100 万以上, 含)	1.00	5.00
6 个月以内(账面余额 100 万以内)	5.00	5.00
6 个月—1 年以内	5.00	5.00
1—2 年	30.00	30.00
2—3 年	80.00	80.00
3 年以上	100.00	100.00

(3) 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

13、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法、移动加权平均法。

(3) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在

合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

14、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

（2）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

（3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

（4） 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

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

2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

A. 个别财务报表

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

B. 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

3) 属于“一揽子交易”的会计处理

A. 个别财务报表

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

B. 合并财务报表

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

其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

15、投资性房地产

(1) 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

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

16、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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	0-5	1.90-9.50
机器设备	年限平均法	3-30	0-5	3.17-32.33
电子设备	年限平均法	2-10	0-5	9.50-47.50
运输设备	年限平均法	4-15	0-5	6.33-23.75
其他设备	年限平均法	3-15	0-20	5.33-32.33

17、在建工程

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

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

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	实体建造（包括安装）工作已经全部完成，并通过资产管理部门验收
机器设备	安装调试后达到合同规定的标准

18、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：A. 资产支出已经发生；B. 借款费用已经

发生；C. 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

19、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、软件使用权、商标权等，按成本进行初始计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 30-50 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法
商标权	按注册商标有效期确定使用寿命为 10 年	直线法

(3) 研发支出的归集范围

1) 人员人工费用

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

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

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

2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：A. 直接消耗的材料、燃料和动力费用；B. 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；C. 用于研究开发活动的仪器、设

备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

4) 无形资产摊销费用

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

5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

（4）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的

方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

20、部分长期资产减值

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

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

21、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22、职工薪酬

(1) 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。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

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

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

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

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

（4）辞退福利的会计处理方法

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

（5）其他长期职工福利的会计处理方法

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

23、预计负债

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

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

24、股份支付

（1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

1) 以权益结算的股份支付

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，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的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相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的

负债。

3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司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），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

25、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的永续债（例如长期含权中期票据）等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

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

26、收入

（1）收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实

物占有该商品；4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5) 客户已接受该商品；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 收入计量原则

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

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

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

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

(3) 收入确认的具体方法

公司主要从事供应链集成服务、仓储物流等业务，属于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。收入确认的具体方法如下：

1) 商品销售收入

本公司在商品货权已转移并取得货物转移凭据后，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时视为已将相关商品控制权转移给购货方，并确认商品销售收入。

2) 劳务收入

本公司在劳务已提供，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入。

其他内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。其他外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

27、合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

29、政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附的条件；2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(4) 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（5）政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

30、递延所得税资产、递延所得税负债

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

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

（5）同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

31、租赁

（1）公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：A. 租赁负债的初始计量金额；B. 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；C. 承租人发生的初始直接费用；D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

2) 租赁负债

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

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

(2) 公司作为出租人

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

1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

32、分部报告

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

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

33、其他重要的会计政策和会计估计

- (1) 采用套期会计的依据、会计处理方法

1) 套期包括公允价值套期/现金流量套期/境外经营净投资套期。

2) 对于满足下列条件的套期，运用套期会计方法进行处理：A. 套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期工具组成；B. 在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和公司从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件；C. 该套期关系符合套期有效性要求。

套期同时满足下列条件时，公司认定套期关系符合套期有效性要求：A. 被套期项目和套期工具之间存在经济关系；B. 被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位；C. 套期关系的套期比率等于公司实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡。

公司在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，公司进行套期关系再平衡。

3) 套期会计处理

A. 公允价值套期

① 套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。

② 被套期项目因风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整；被套期项目为公司选择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（或其组成部分）的，其因被套期风险敞口形成的利得或损失计入其他综合收益，其账面价值已经按公允价值计量，不再调整。

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

被套期项目为以摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）的，公司对被套期项目账面价值所作的调整按照开始摊销日重新计算的利率进行摊销，并计入当期损益。被套期项目为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照相同的方式对累计已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

B. 现金流量套期

① 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效部分计入当期损益。现金流量套期储备的金额按照以下两项的绝对额中较低者确认：a. 套期工具自套期开始的累计利得或损失；b. 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

② 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项非金融资产或非金融负债的，或者非金融资产和非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。

③ 其他现金流量套期，原计入其他综合收益的现金流量套期储备金额，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

C. 境外经营净投资套期

套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，确认为其他综合收益，并在处置境外经营时，将其转出计入当期损益；套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。

(2) 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

34、重要会计政策变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”规定。	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”规定。	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”规定。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日的累积影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”规定。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日的累积影响数调整本报告期期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”规定。	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 20 号》“关于	该项会计政策变更对	

金融资产合同现金流量特征的评估”规定。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日的累积影响数调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额。	公司财务报表无影响	
公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 20 号》“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”规定。	该项会计政策变更对公司财务报表无影响	

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、0%； 在中国境外注册的子公司适用当地税收政策
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	12%、1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%、7%；在中国境外注册的子公司不计缴城市维护建设税
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%；在中国境外注册的子公司不计缴教育费附加
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%；在中国境外注册的子公司不计缴地方教育附加
企业所得税	应纳税所得额	25%、22%、20%、17%、15%、16.5%等

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
浙商中拓印尼金属矿产资源有限公司(英文名 PT. TOP POWER RESOURCES INDONESIA)	22%

浙商中拓(泰国)有限公司(英文名 ZHESHANG DEVELOPMENT (THAILAND) CO., LTD)、湖南省湘南物流有限公司、浙商中拓星链物流科技(河北)有限公司、浙商中拓佳联储(浙江)物流科技有限公司、浙商中拓(德清)制造有限公司、浙拓精工制造(浙江)有限公司、江苏拓嘉供应链有限公司、浙商中拓集团(上海)国际贸易有限公司、浙商中拓集团智能科技(浙江)有限公司、浙商中拓建邦(江苏)供应链有限公司	20%
益光国际、SINO CROWN INTERNATIONAL PTE. LTD. (以下简称中冠国际)	17%
锋睿国际(香港)有限公司(英文名 SHARPMAX INTERNATIONAL (HONGKONG) CO., LIMITED)	16.5%
湖南中拓信息科技有限公司、浙商中拓集团(海南)有限公司(以下简称海南中拓)、浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司、浙商中拓益城(海南)供应链管理有限公司、浙商中拓益光(海南)供应链管理有限公司、浙商中拓高义(海南)矿产资源有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

(1) 根据 2024 年 11 月 1 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对湖南省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公示》，子公司湖南中拓信息科技有限公司被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，本期减按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》(财税(2011)100 号)规定，子公司湖南中拓信息科技有限公司软件产品增值税实际税负超过 3% 的部分，享受即征即退政策。

(3) 根据财政部、税务总局《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税(2020)31 号)《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税(2025)3 号)，为支持海南自由贸易港建设，自 2020 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。本期子公司海南中拓、浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司、浙商中拓益城(海南)供应链管理有限公司、浙商中拓益光(海南)供应链管理有限公司、浙商中拓高义(海南)矿产资源有限公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

(4) 根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号)的规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。本期子公司湖南省湘南物流有限公司、浙商中拓星链物流科技(河北)有限公司、浙商中拓佳联储(浙江)物流科技有限公司、浙商中拓(德清)制造有限公司、浙拓精工制造(浙江)有限公司、江苏拓嘉供应链有限公司、浙商中拓集团(上海)国际贸易有限公司、浙商中拓集团智能科技(浙江)有限公司、浙商中拓建邦(江苏)供应链有限公司符合小型微利企业纳税标准，按 20% 的税率计缴企业所得

税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	4,121,909,014.82	4,909,711,587.60
其他货币资金	3,620,511,645.74	3,533,261,020.08
存放财务公司款项	10,675,261.41	563,129,027.87
合计	7,753,095,921.97	9,006,101,635.55
其中：存放在境外的款项总额	411,756,831.12	312,790,536.98

其他说明

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
票据保证金	1,648,523,242.10	1,212,672,709.46
信用证保证金	1,003,417.37	26,737,430.22
期货保证金	1,060,063,614.35	1,655,558,161.65
保函保证金	30,000.00	9,913,513.13
其他	32,291,090.53	37,773,118.72
合计	2,741,911,364.35	2,942,654,933.18

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	763,865,790.86	83,142,634.80
其中：衍生金融资产	763,865,790.86	83,142,634.80
合计	763,865,790.86	83,142,634.80

其他说明：

项目	期末余额	期初余额
商品期货、期权合约	231,687,560.06	24,294,979.28
外汇期货	52,178,230.80	58,847,655.52
其他	480,000,000.00	
合计	763,865,790.86	83,142,634.80

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据		12,477,759.29

财务公司承兑汇票	42,684,628.75	49,051,256.25
减：坏账准备	426,846.29	615,290.16
合计	42,257,782.46	60,913,725.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	42,684,628.75	100.00%	426,846.29	1.00%	42,257,782.46
其中：商业承兑汇票					
财务公司承兑汇票	42,684,628.75	100.00%	426,846.29	1.00%	42,257,782.46
合计	42,684,628.75	100.00%	426,846.29	1.00%	42,257,782.46

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票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	61,529,015.54	100.00%	615,290.16	1.00%	60,913,725.38
其中：商业承兑汇票	12,477,759.29	20.28%	124,777.60	1.00%	12,352,981.69
财务公司承兑汇票	49,051,256.25	79.72%	490,512.56	1.00%	48,560,743.69
合计	61,529,015.54	100.00%	615,290.16	1.00%	60,913,725.38

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票组合			
财务公司承兑汇票组合	42,684,628.75	426,846.29	1.00%
合计	42,684,628.75	426,846.29	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的 应收票据						
按组合计提预期信用损失 的应收票据	615,290.16	-188,443.87				426,846.29
其中：商业承兑汇票	124,777.60	-124,777.60				
财务公司承兑汇票	490,512.56	-63,666.27				426,846.29
合计	615,290.16	-188,443.87				426,846.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4）期末公司已质押的应收票据

期末公司无质押的应收票据。

（5）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
财务公司承兑汇票		36,408,186.69
合计		36,408,186.69

4、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,936,718,208.74	4,152,138,088.39
1 至 2 年	554,744,563.61	730,715,179.31
2 至 3 年	838,283,733.67	277,152,215.74
3 年以上	210,985,008.69	231,534,191.16
小计	5,540,731,514.71	5,391,539,674.60
减：坏账准备	347,673,323.79	356,598,487.52
合计	5,193,058,190.92	5,034,941,187.08

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备的 应收账款	1,939,112,619.10	35.00	181,093,252.92	9.34	1,758,019,366.18
按组合计提坏账准备的 应收账款	3,601,618,895.61	65.00	166,580,070.87	4.63	3,435,038,824.74
其中：账龄组合	3,601,618,895.61	65.00	166,580,070.87	4.63	3,435,038,824.74
合计	5,540,731,514.71	100.00	347,673,323.79	6.27	5,193,058,190.92

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	1,954,745,143.25	36.26	196,980,550.62	10.08	1,757,764,592.63
按组合计提坏账准备的 应收账款	3,436,794,531.35	63.74	159,617,936.90	4.64	3,277,176,594.45
其中：账龄组合	3,436,794,531.35	63.74	159,617,936.90	4.64	3,277,176,594.45
合计	5,391,539,674.60	100.00	356,598,487.52	6.61	5,034,941,187.08

重要的单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
宁夏晟晏及相关[注]	1,869,060,273.28	113,615,359.97	1,869,328,455.97	113,628,769.11	6.08%	信用风险与组合信用风险显著不同，根据预期未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
合计	1,869,060,273.28	113,615,359.97	1,869,328,455.97	113,628,769.11		

[注]包括宁夏翼通实业有限公司、宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司等，下同。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
6个月以内（100万以上）	3,100,448,215.97	31,720,898.32	1.02%
6个月以内（100万以内）	173,231,544.50	8,661,577.23	5.00%
6个月-1年以内	148,590,461.53	7,429,523.08	5.00%
1—2年	65,056,084.66	19,516,825.41	30.00%
2—3年	75,206,710.61	60,165,368.48	80.00%
3年以上	39,085,878.34	39,085,878.34	100.00%
合计	3,601,618,895.61	166,580,070.86	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款	196,980,550.62	920,166.47	16,807,464.17			181,093,252.92
按组合计提预期信用损失的应收账款	159,617,936.90	7,186,937.80			-224,803.83	166,580,070.87
其中：账龄组合	159,617,936.90	7,186,937.80			-224,803.83	166,580,070.87
合计	356,598,487.52	8,107,104.27	16,807,464.17		-224,803.83	347,673,323.79

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
宁夏晟晏及相关	1,869,328,455.97	33.74%	113,628,769.11
第二名	393,021,014.46	7.09%	8,936,087.70
第三名	142,048,247.07	2.56%	1,420,482.47
第四名	118,985,945.82	2.15%	3,886,272.96
第五名	118,534,440.42	2.14%	1,196,725.01
合计	2,641,918,103.74	47.68%	129,068,337.25

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	338,488,124.35	175,507,368.19
合计	338,488,124.35	175,507,368.19

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合	338,488,124.35	100.00%			338,488,124.35	175,507,368.19	100.00%			175,507,368.19

计提坏账准备										
其中:										
银行承兑汇票	338,488,124.35	100.00%			338,488,124.35	175,507,368.19	100.00%			175,507,368.19
合计	338,488,124.35	100.00%			338,488,124.35	175,507,368.19	100.00%			175,507,368.19

(3) 期末公司已质押的应收款项融资

期末公司无质押的应收款项融资。

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	13,303,212,791.89	
合计	13,303,212,791.89	

(5) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相近。

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,341,821,677.36	3,257,716,020.26
合计	3,341,821,677.36	3,257,716,020.26

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	314,513,322.44	383,759,478.17
应收暂付款	245,626,702.85	52,510,977.94
应收欠款或违约赔偿款	3,639,297,300.37	3,458,250,416.96
重整投资保证金	55,000,000.00	55,000,000.00
小计	4,254,437,325.66	3,949,520,873.07
减：坏账准备	912,615,648.30	691,804,852.81
合计	3,341,821,677.36	3,257,716,020.26

2) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	799,303,797.45	496,174,178.55
1 至 2 年	1,016,691,490.92	2,664,515,996.88
2 至 3 年	2,124,932,392.00	503,527,425.17
3 年以上	313,509,645.29	285,303,272.47
小计	4,254,437,325.66	3,949,520,873.07
减：坏账准备	912,615,648.30	691,804,852.81
合计	3,341,821,677.36	3,257,716,020.26

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,657,076,936.37	85.96	806,612,767.40	22.06	2,850,464,168.97	3,462,844,726.98	87.68	598,158,355.91	17.27	2,864,686,371.07
按组合计提坏账准备	597,360,389.29	14.04	106,002,880.90	17.75	491,357,508.39	486,676,146.09	12.32	93,646,496.90	19.24	393,029,649.19
其中：账龄组合	597,360,389.29	14.04	106,002,880.90	17.75	491,357,508.39	486,676,146.09	12.32	93,646,496.90	19.24	393,029,649.19
合计	4,254,437,325.66	100.00	912,615,648.30	21.45	3,341,821,677.36	3,949,520,873.07	100.00	691,804,852.81	17.52	3,257,716,020.26

重要的单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
江苏德龙及相关[注]	2,637,222,545.50	235,974,211.56	2,634,671,867.92	355,320,327.82	13.49	详见本财务报表附注十六 2（1）之说明
江苏鼎晟全链贸易有限公司	384,794,317.06	38,479,431.71	379,368,794.06	37,936,879.41	10.00	信用风险与组合信用风险显著不同，根据预期未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
PT GUNBUSTER NICKEL			203,573,711.57	81,429,484.63	40.00	详见本财务报表附注十六 2（2）之说明

INDUSTRY						
合计	3,022,016,862.56	274,453,643.27	3,217,614,373.55	474,686,691.86		

[注]包括江苏德龙镍业有限公司、响水龙拓实业有限公司、江苏众拓新材料科技有限公司、响水巨合金属制品有限公司、响水恒生不锈钢铸造有限公司、徐州德龙金属科技有限公司、响水康阳贸易有限公司、江苏众拓新材料科技有限公司清算组等，下同。

按组合计提坏账：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	469,434,558.11	22,431,173.88	4.78
1 至 2 年	58,659,473.27	17,597,841.98	30.00
2 至 3 年	16,462,464.39	13,169,971.52	80.00
3 年以上	52,803,893.52	52,803,893.52	100.00
合计	597,360,389.29	106,002,880.90	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	19,190,281.26	440,552,997.73	232,061,573.82	691,804,852.81
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	-2,932,040.38	2,932,040.38		
—转入第三阶段	-933.25		933.25	
本期计提	6,784,931.66	216,003,164.09	14,725.75	222,802,821.50
本期转回			1,380,960.60	1,380,960.60
本期核销				
其他变动	-611,065.41			-611,065.41
2026 年 6 月 30 日余额	22,431,173.88	659,488,202.20	230,696,272.22	912,615,648.30

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其	598,158,355.91	209,835,372.09	1,380,960.60			806,612,767.40

他应收款						
按组合计提预期信用损失的其他应收款	93,646,496.90	12,967,449.41			-611,065.41	106,002,880.90
其中：账龄组合	93,646,496.90	12,967,449.41			-611,065.41	106,002,880.90
合计	691,804,852.81	222,802,821.50	1,380,960.60		-611,065.41	912,615,648.30

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏德龙及相关	应收欠款或违约赔偿款	2,634,671,867.92	0-3 年	61.93	355,320,327.82
江苏鼎晟全链贸易有限公司	应收欠款或违约赔偿款	379,368,794.06	2-3 年	8.92	37,936,879.41
PT GUNBUSTER NICKEL INDUSTRY	应收欠款或违约赔偿款	203,573,711.57	1 年以内	4.78	81,429,484.63
PT TIZAR TIRZIA TRIZARDI	应收暂付款	103,186,360.76	1 年以内	2.43	5,159,318.04
天津中储物流有限公司	应收欠款或违约赔偿款	98,563,903.12	3 年以上	2.32	98,563,903.12
合计		3,419,364,637.43		80.38	578,409,913.02

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额			期初余额		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	11,483,656,981.58	97.30		7,331,033,343.03	96.37	
1 至 2 年	170,660,009.49	1.45		125,098,708.36	1.64	
2 至 3 年	40,159,492.19	0.34		44,195,530.30	0.58	8,728,130.22
3 年以上	107,476,059.56	0.91	106,851,689.32	106,976,976.52	1.41	106,851,689.32
合计	11,801,952,542.82	100.00	106,851,689.32	7,607,304,558.21	100.00	115,579,819.54

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	坏账准备	账龄	未及时结算原因
成渝钒钛科技有限公司	104,697,631.74	104,697,631.74	3 年以上	对方未能完全履行供货协议
合计	104,697,631.74	104,697,631.74		

(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	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
第一名	1,400,759,067.65	11.87	2026 年	合同未结算
第二名	1,146,317,092.36	9.71	2026 年	合同未结算
第三名	656,081,182.64	5.56	2025 年	合同未结算
第四名	344,814,268.30	2.92	2026 年	合同未结算
第五名	299,324,783.53	2.54	2026 年	合同未结算
合计	3,847,296,394.48	32.60		

8、存货

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	248,763,235.23		248,763,235.23	165,815,163.02		165,815,163.02
库存商品	20,293,644,588.39	171,266,004.68	20,122,378,583.71	9,974,889,964.08	41,265,796.36	9,933,624,167.72
发出商品	3,245,022,925.30	9,485,789.42	3,235,537,135.88	2,588,364,193.86	10,776,479.96	2,577,587,713.90
合同履约成本	23,123,645.72		23,123,645.72	86,638,982.76		86,638,982.76
低值易耗品	9,822.98		9,822.98	18,654.95		18,654.95
合计	23,810,564,217.62	180,751,794.10	23,629,812,423.52	12,815,726,958.67	52,042,276.32	12,763,684,682.35

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	41,265,796.36	130,906,788.37	-30,701.27	875,878.78		171,266,004.68
发出商品	10,776,479.96			1,290,690.54		9,485,789.42
合计	52,042,276.32	130,906,788.37	-30,701.27	2,166,569.32		180,751,794.10

(3) 合同履约成本

项目	期初数	本期增加	结转成本	本期计提 减值	期末数
软件系统服务项目	3,037,744.67	15,091,089.45	10,565,173.15		7,563,660.97
光伏项目	83,601,238.09		68,041,253.34		15,559,984.75
合计	86,638,982.76	15,091,089.45	78,606,426.49		23,123,645.72

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

预缴税金	31,230,604.25	10,725,691.67
待抵扣进项税	764,599,258.33	478,106,014.32
尚未出售的标准仓单款	152,000,324.89	128,666,406.41
合计	947,830,187.47	617,498,112.40

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资 损益	其他综合收 益调整
一、合营企业						
安徽港航中拓供应链有限公司	30,494,453.50				1,467,949.97	
安庆港航中拓供应链有限公司	27,156,385.93				-131,678.97	
小计	57,650,839.43				1,336,271.00	
二、联营企业						
青岛邦拓新材料科技有限公司	110,456,718.60				29,580,446.72	
杭州富浙国证合创企业管理咨询合伙企业	99,466,108.04			89,854,356.77	-9,611,751.27	
江西嘉拓再生资源有限公司	12,378,455.14				-186,273.51	
宁波弥链数字科技有限公司	10,439,812.23				43,422.28	
山东新金拓再生资源有限公司	11,862,463.28					
浙江交投金属新材料科技有限公司	808,596.05				-788,774.72	
杭州金开实业有限公司	98,586,435.40				425,906.41	
德清交运中拓再生资源有限公司	25,946,161.68				-37,735.74	
宁波大江开拓供应链管理有限公司	17,284,710.46				-1,604,174.08	
江西易汇拓供应链管理有限公司	5,132,282.97				-43,743.51	
浙江商拓国际供应链有限公司			175,000,000.00			
建邦中拓（浙江）产业运营服务有限公司[注]						
小计	392,361,743.85		175,000,000.00	89,854,356.77	17,777,322.58	
合计	450,012,583.28		175,000,000.00	89,854,356.77	19,113,593.58	

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额（账面 价值）	减值准备期末 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		
一、合营企业						
安徽港航中拓供应链有限公司					31,962,403.47	
安庆港航中拓供应链有限公司					27,024,706.96	
小计					58,987,110.43	
二、联营企业						
青岛邦拓新材料科技有限公司					140,037,165.32	
杭州富浙国证合创企业管理咨询合伙企业						
江西嘉拓再生资源有限公司					12,192,181.63	

被投资单位	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	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		
宁波弥链数字科技有限公司					10,483,234.51	
山东新金拓再生资源有限公司					11,862,463.28	
浙江交投金属新材料科技有限公司					19,821.33	
杭州金开实业有限公司					99,012,341.81	
德清交运中拓再生资源有限公司					25,908,425.94	
宁波大江开拓供应链管理有限公司					15,680,536.38	
江西易汇拓供应链管理有限公司					5,088,539.46	
浙江商拓国际供应链有限公司					175,000,000.00	
建邦中拓（浙江）产业运营服务有限公司[注]						
小计					495,284,709.66	
合计					554,271,820.09	

[注] 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司尚未实缴出资。

11、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	65,777,248.04			65,777,248.04
2. 本期增加金额	777,734.36			777,734.36
（1）外购				
（2）固定资产转入	777,734.36			777,734.36
3. 本期减少金额	2,513,798.38			2,513,798.38
（1）处置				
（2）其他转出	2,513,798.38			2,513,798.38
4. 期末余额	64,041,184.02			64,041,184.02
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	20,841,243.10			20,841,243.10
2. 本期增加金额	1,155,328.51			1,155,328.51
（1）计提或摊销	1,120,751.73			1,120,751.73
（2）固定资产转入	34,576.78			34,576.78
3. 本期减少金额	121,919.23			121,919.23
（1）其他转出	121,919.23			121,919.23
4. 期末余额	21,874,652.38			21,874,652.38
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	42,166,531.64			42,166,531.64
2. 期初账面价值	44,936,004.94			44,936,004.94

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,561,611,606.21	1,486,630,872.19
固定资产清理		137,931.97
合计	1,561,611,606.21	1,486,768,804.16

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其它设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,050,979,954.73	228,591,266.46	9,279,742.33	43,582,716.66	515,118,887.92	1,847,552,568.10
2. 本期增加金额	6,189,713.52	6,277,034.41	134,871.79	1,341,091.46	119,513,934.70	133,456,645.88
(1) 购置	1,416,806.32	273,319.53	134,871.79	1,341,091.46	273,669.17	3,439,758.27
(2) 在建工程转入	2,259,108.82	6,003,714.88			119,240,265.53	127,503,089.23
(3) 其他转入	2,513,798.38					2,513,798.38
3. 本期减少金额	7,125,089.56	83,938.83	918,479.73	349,404.00	292,965.90	8,769,878.02
(1) 处置或报废	6,347,355.20	83,938.83	918,479.73	349,404.00	292,965.90	7,992,143.66
(2) 转入投资性房地产	777,734.36					777,734.36
4. 期末余额	1,050,044,578.69	234,784,362.04	8,496,134.39	44,574,404.12	634,339,856.72	1,972,239,335.96
二、累计折旧						
1. 期初余额	160,093,543.79	87,902,252.21	6,504,877.52	16,491,480.37	89,076,615.64	360,068,769.53
2. 本期增加金额	18,154,541.64	11,102,933.05	376,166.54	3,335,171.34	24,376,629.56	57,345,442.13
(1) 计提	18,032,622.41	11,102,933.05	376,166.54	3,335,171.34	24,376,629.56	57,223,522.90
(2) 其他转入	121,919.23					121,919.23
3. 本期减少金额	6,381,931.98	92,502.16	744,427.55	247,731.23	172,815.37	7,639,408.29
(1) 处置或报废	6,347,355.20	92,502.16	744,427.55	247,731.23	172,815.37	7,604,831.51
(2) 其他转出	34,576.78					34,576.78
4. 期末余额	171,866,153.45	98,912,683.10	6,136,616.51	19,578,920.48	113,280,429.83	409,774,803.37
三、减值准备						
1. 期初余额	852,926.38					852,926.38
2. 本期增加金额						
3. 本期减少金额						
4. 期末余额	852,926.38					852,926.38
四、账面价值						
1. 期末账面价值	877,325,498.86	135,871,678.94	2,359,517.88	24,995,483.64	521,059,426.89	1,561,611,606.21
2. 期初账面价值	890,033,484.56	140,689,014.25	2,774,864.81	27,091,236.29	426,042,272.28	1,486,630,872.19

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
海南部分房屋及建筑物	57,943,100.83	尚在办理过程中
晋南仓库、办公楼	21,907,345.93	尚未竣工验收
江西再生房屋及建筑物	19,231,659.31	尚在办理过程中
小计	99,082,106.07	

(3) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备等		137,931.97
合计		137,931.97

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	78,396,048.46	57,967,521.97
工程物资	105,292.04	105,292.04
合计	78,501,340.50	58,072,814.01

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 52000 吨新能源汽车零部件精线建设项目	67,514,648.13		67,514,648.13	46,305,347.25		46,305,347.25
储能科技生产设备安装工程	7,764,653.03		7,764,653.03	7,764,653.03		7,764,653.03
中拓新材料生产设备安装工程	430,662.83		430,662.83	1,073,728.47		1,073,728.47
物流科技仓库路面整修工程				1,375,373.20		1,375,373.20
其他	2,686,084.47		2,686,084.47	1,448,420.02		1,448,420.02
合计	78,396,048.46		78,396,048.46	57,967,521.97		57,967,521.97

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期	期末余额	工程 累计	工程 进度	利 息	其 中：	本 期	资 金
------	-------------	------	--------	----------------	----	------	----------	----------	--------	---------	--------	--------

					其他减少金额		投入占预算比例(%)	(%)	资本化累计金额	本期利息资本化金额	利息资本化率	来源
年产52000吨新能源汽车零部件精线建设项目	18,162.00	46,305,347.25	24,766,579.64	3,557,278.76		67,514,648.13	61.95	61.95				其他资金
合计	18,162.00	46,305,347.25	24,766,579.64	3,557,278.76		67,514,648.13						

(3) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
晋南综合体室外龙门吊	105,292.04		105,292.04	105,292.04		105,292.04
合计	105,292.04		105,292.04	105,292.04		105,292.04

14、使用权资产

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	294,187,114.46	28,446,925.31	378,819.06	12,466,686.19	335,479,545.02
2. 本期增加金额	7,917,936.20			8,663,701.28	16,581,637.48
(1) 租赁	7,917,936.20			8,663,701.28	16,581,637.48
3. 本期减少金额	30,695,711.72	105,589.91		432,953.18	31,234,254.81
(1) 租赁到期或提前退租	30,695,711.72	105,589.91		432,953.18	31,234,254.81
4. 期末余额	271,409,338.94	28,341,335.40	378,819.06	20,697,434.29	320,826,927.69
二、累计折旧					
1. 期初余额	126,651,804.41	8,630,781.06	347,250.80	2,891,665.48	138,521,501.75
2. 本期增加金额	24,269,930.81	2,406,493.14	31,568.26	3,698,243.80	30,406,236.01
(1) 计提	24,269,930.81	2,406,493.14	31,568.26	3,698,243.80	30,406,236.01
3. 本期减少金额	16,744,283.27	91,211.83		206,173.75	17,041,668.85
(1) 租赁到期或提前退租	16,744,283.27	91,211.83		206,173.75	17,041,668.85

4. 期末余额	134,177,451.95	10,946,062.37	378,819.06	6,383,735.53	151,886,068.91
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	137,231,886.99	17,395,273.03		14,313,698.76	168,940,858.78
2. 期初账面价值	167,535,310.05	19,816,144.25	31,568.26	9,575,020.71	196,958,043.27

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	商标权	数据资源	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	352,724,198.25	265,733,593.91	650,000.00	1,048,313.58	620,156,105.74
2. 本期增加金额		4,305,774.12			4,305,774.12
(1) 购置		1,120,884.96			1,120,884.96
(2) 内部研发		3,184,889.16			3,184,889.16
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	352,724,198.25	270,039,368.03	650,000.00	1,048,313.58	624,461,879.86
二、累计摊销					
1. 期初余额	65,663,649.02	99,577,294.10	650,000.00	8,735.95	165,899,679.07
2. 本期增加金额	4,165,993.03	12,095,665.44		52,415.68	16,314,074.15
(1) 计提	4,165,993.03	12,095,665.44		52,415.68	16,314,074.15
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	69,829,642.05	111,672,959.54	650,000.00	61,151.63	182,213,753.22
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	282,894,556.20	158,366,408.49		987,161.95	442,248,126.64

2. 期初账面价值	287,060,549.23	166,156,299.81		1,039,577.63	454,256,426.67
-----------	----------------	----------------	--	--------------	----------------

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 26.52%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,048,313.58			1,048,313.58
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	1,048,313.58			1,048,313.58
二、累计摊销				
1. 期初余额	8,735.95			8,735.95
2. 本期增加金额	52,415.68			52,415.68
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	61,151.63			61,151.63
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	987,161.95			987,161.95
2. 期初账面价值	1,039,577.63			1,039,577.63

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
新材料厂房改造	2,890,582.70	237,345.14	869,961.19		2,257,966.65
门面装修	3,715,763.78	45,125.69	969,371.02		2,791,518.45
排污权	214,834.39	63,459.00	40,637.27		237,656.12
合计	6,821,180.87	345,929.83	1,879,969.48		5,287,141.22

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

资产减值准备	288,456,409.80	40,225,402.86	52,895,202.70	12,869,090.77
信用减值损失	1,260,715,818.38	250,411,743.16	1,032,772,533.86	250,758,875.18
内部交易未实现利润	16,756,861.37	4,189,215.34	17,570,955.36	4,392,738.84
可抵扣亏损	491,552,691.84	111,807,622.67	375,878,347.29	88,198,917.63
预提费用	109,639,789.37	22,554,970.62	63,350,919.43	15,679,499.80
公允价值变动	242,217,354.21	59,476,491.24	487,201,227.50	118,913,322.03
递延收益	11,968,138.96	2,992,034.74	26,821,728.26	6,705,432.07
租赁负债	134,872,939.76	34,922,946.79	174,812,485.07	43,214,614.82
其他			37,801,760.97	6,237,290.56
合计	2,556,180,003.69	526,580,427.42	2,269,105,160.44	546,969,781.70

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	260,280,823.26	60,629,467.49	440,687,322.33	106,703,782.96
使用权资产	156,060,874.47	39,524,623.65	177,855,500.78	44,411,488.01
合计	416,341,697.73	100,154,091.14	618,542,823.11	151,115,270.97

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款				2,627,493.90		2,627,493.90
合计				2,627,493.90		2,627,493.90

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,741,911,364.35	2,741,911,364.35	保证金等	保证金等	2,942,654,933.18	2,942,654,933.18	保证金等	保证金等
应收票据	36,408,186.69	36,044,104.82	使用受限	商业承兑 汇票背书 转让或贴 现未终止 确认	43,245,914.57	42,813,455.42	使用受限	商业承兑 汇票背书 转让或贴 现未终止 确认
存货	388,083,997.80	388,083,997.80	质押	存货质押 作为期货 保证金	194,519,022.43	194,519,022.43	质押	存货质押 作为期货 保证金
其他流动资产	135,649,245.24	135,649,245.24	质押	仓单质押 作为期货	107,606,575.28	107,606,575.28	质押	仓单质押 作为期货

				保证金				保证金
固定资产	55,534,535.24	53,508,522.53	抵押	抵押用于 银行借款	57,980,971.37	57,292,447.33	抵押	抵押用于 银行借款
无形资产	19,919,067.00	18,723,922.98	质押		19,919,067.00	18,923,113.65	质押	
合计	3,377,506,396.32	3,373,921,157.72			3,365,926,483.83	3,363,809,547.29		

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	4,184,731,463.99	2,954,824,384.00
信用证贴现及押汇	3,163,776,947.38	2,002,468,478.15
E 信通、京信链等融信凭证	405,765,802.31	418,505,287.82
保证借款	1,647,663,745.45	1,183,247,890.20
票据贴现	36,408,186.69	40,855,914.57
未到期应付利息	24,282,715.77	15,080,896.15
合计	9,462,628,861.59	6,614,982,850.89

21、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	183,006,829.66	790,794,850.49
其中：衍生金融负债	183,006,829.66	790,794,850.49
合计	183,006,829.66	790,794,850.49

其他说明：

项目	期末余额	期初余额
商品期货、期权合约	159,589,312.56	718,111,016.24
外汇合约	23,417,517.10	72,683,834.25
合计	183,006,829.66	790,794,850.49

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,267,328,753.24	8,196,472,794.00
商业承兑汇票	100,000,000.00	637,000,000.00
财务公司承兑汇票	627,000,000.00	140,000,000.00
合计	10,994,328,753.24	8,973,472,794.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	7,331,837,929.62	4,027,689,845.16
1 至 2 年	7,932,123.65	11,402,746.31
2 至 3 年	21,777,741.45	23,865,934.99
3 年以上	7,888,237.58	7,382,746.79
合计	7,369,436,032.30	4,070,341,273.25

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		49,927,074.14
其他应付款	167,700,487.26	213,420,639.84
合计	167,700,487.26	263,347,713.98

（1）应付股利

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		49,927,074.14
合计		49,927,074.14

（2）其他应付款

1）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	67,688,180.41	151,621,823.10
应付及暂收款	100,012,306.85	61,798,816.74
合计	167,700,487.26	213,420,639.84

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收大宗贸易货款	9,111,973,722.08	4,162,552,885.64
其他	2,118,665.42	3,609,403.16
合计	9,114,092,387.50	4,166,162,288.80

26、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	118,333,667.99	380,092,507.37	270,917,008.56	227,509,166.80
二、离职后福利-设定提存计划	29,539,891.70	28,723,477.86	31,333,562.74	26,929,806.82
三、辞退福利		3,846,849.39	3,684,868.39	161,981.00

合计	147,873,559.69	412,662,834.62	305,935,439.69	254,600,954.62
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	107,426,161.94	319,589,874.02	207,346,750.24	219,669,285.72
2、职工福利费	2,400.00	15,474,747.99	15,477,147.99	
3、社会保险费	2,147,014.09	17,092,343.25	18,669,562.83	569,794.51
其中：医疗保险费及生育保险费	2,048,575.37	16,220,195.97	17,719,367.38	549,403.96
工伤保险费	98,217.34	710,195.81	788,022.60	20,390.55
其他社保费	221.38	161,951.47	162,172.85	
4、住房公积金	2,684,012.12	20,654,655.85	22,794,417.45	544,250.52
5、工会经费和职工教育经费	6,074,079.84	6,744,445.48	6,092,689.27	6,725,836.05
6、劳务派遣费		535,449.02	535,449.02	
7、残疾人保障金		991.76	991.76	
合计	118,333,667.99	380,092,507.37	270,917,008.56	227,509,166.80

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,921,661.82	27,814,708.56	30,343,439.49	1,392,930.89
2、失业保险费	121,340.64	911,521.30	990,123.25	42,738.69
3、企业年金缴费	25,496,889.24	-2,752.00		25,494,137.24
合计	29,539,891.70	28,723,477.86	31,333,562.74	26,929,806.82

其他说明：本期期末应付职工薪酬无属于拖欠性质的金额。

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	19,110,119.85	90,622,100.92
企业所得税	166,363,354.30	172,792,205.05
个人所得税	873,912.79	25,179,381.81
城市维护建设税	1,612,366.54	6,076,401.41
房产税	2,023,767.63	2,225,097.25
土地使用税	358,260.72	452,032.60
教育费附加	740,552.11	2,765,830.93
地方教育附加	493,701.41	1,843,865.04
印花税	45,325,744.90	44,050,780.00
其他	5,985,681.39	3,069,913.08
合计	242,887,461.64	349,077,608.09

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		55,304.47
一年内到期的租赁负债	45,803,413.18	60,727,813.77
合计	45,803,413.18	60,783,118.24

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未到期商业承兑汇票		2,390,000.00
待转销项税	1,105,443,845.22	490,491,359.59
应付短期融资券-本金	3,900,000,000.00	2,750,000,000.00
应付短期融资券-利息	29,813,287.66	13,942,806.69
合计	5,035,257,132.88	3,256,824,166.28

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还本金	本期偿还利息	期末余额
25 中拓 SCP005	100	2.04	2025/5/20	265 天	450,000,000.00	455,633,753.42		1,031,178.09		450,000,000.00	6,664,931.51	
25 中拓 SCP007	100	1.99	2025/9/15	268 天	400,000,000.00	402,311,671.23		3,532,931.51		400,000,000.00	5,844,602.74	
25 中拓 SCP008	100	2.01	2025/10/13	178 天	500,000,000.00	502,147,671.23		2,753,424.66		500,000,000.00	4,901,095.89	
25 中拓 SCP009	100	1.98	2025/10/17	151 天	500,000,000.00	501,952,876.71		2,142,739.73		500,000,000.00	4,095,616.44	
25 中拓 SCP010	100	1.88	2025/11/14	263 天	500,000,000.00	501,148,888.89		4,645,631.65				505,794,520.54
25 中拓 SCP011	100	1.95	2025/11/25	268 天	400,000,000.00	400,747,945.21		3,867,945.20				404,615,890.41
26 中拓 SCP001	100	1.93	2026/1/14	180 天	500,000,000.00		500,000,000.00	4,388,767.12				504,388,767.12
26 中拓 SCP002	100	1.98	2026/1/23	270 天	500,000,000.00		500,000,000.00	4,204,109.59				504,204,109.59
26 中拓 SCP003	100	1.93	2026/2/4	174 天	500,000,000.00		500,000,000.00	3,833,561.64				503,833,561.64
26 中拓 SCP004	100	1.80	2026/3/17	268 天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,564,383.56				502,564,383.56
26 中拓 SCP005	100	1.76	2026/3/25	267 天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,314,520.55				502,314,520.55
26 中拓 SCP006	100	1.74	2026/4/2	270 天	500,000,000.00		500,000,000.00	2,097,534.25				502,097,534.25
合计					5,750,000,000	2,763,942,806.69	3,000,000,000	37,376,727.55		1,850,000,000.00	21,506,246.58	3,929,813,287.66

30、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	2,921,876,575.34	2,026,565,808.22
合计	2,921,876,575.34	2,026,565,808.22

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
25 中拓 MTN001	100	2.36 %	2025/4/18	3 年	800,000,000.00	813,138,410.96		9,362,410.96		18,880,000.00	803,620,821.92	否
25 中拓 MTN002	100	2.39 %	2025/6/25	3 年	500,000,000.00	506,155,068.49		5,925,890.41		11,950,000.00	500,130,958.90	否
25 中拓 MTN003	100	2.37 %	2025/7/23	3 年	700,000,000.00	707,272,328.77		8,226,821.92			715,499,150.69	否
26 中拓 MTN001	100	2.29 %	2026/4.22	3 年	500,000,000.00		500,000,000.00	2,133,150.68			502,133,150.68	否
26 中拓 MTN002	100	2.14 %	2026/6/9	3 年	400,000,000.00		400,000,000.00	492,493.15			400,492,493.15	否
合计					2,900,000,000	2,026,565,808.22	900,000,000.00	26,140,767.12		30,830,000.00	2,921,876,575.34	

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	103,109,131.55	71,105,741.00
合计	103,109,131.55	71,105,741.00

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额总额小计	162,969,088.51	214,168,247.74

减：未确认融资费用	17,642,311.15	21,828,996.59
租赁付款额现值小计	145,326,777.36	192,339,251.15
减：一年内到期的租赁负债	45,803,413.18	60,727,813.77
合计	99,523,364.18	131,611,437.38

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 3,277,334.17 元。

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	42,095,930.19	5,800,465.60	1,186,106.34	46,710,289.45	与资产相关政府补助
合计	42,095,930.19	5,800,465.60	1,186,106.34	46,710,289.45	

其他说明：

根据海盐县澉浦镇人民政府、浙商中拓、海盐县人民政府签订的《浙商中拓高端机械零部件产业园项目投资协议书合同书》，海盐县澉浦镇人民政府给予土地建设投资补助。子公司浙商中拓集团(浙江)新材料科技有限公司分别于 2017 年 12 月 5 日、2019 年 12 月 26 日收到海盐县澉浦工业发展有限公司拨入的补助款各 500 万元。公司将上述补助款计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊。本期减少系确认其他收益 103,631.88 元。

根据河北省交通运输厅《关于安排浙商中拓集团(河北)工业综合服务体项目建设资金的意见》(冀交函规〔2023〕676 号)，子公司浙商中拓集团(河北)工业综合服务有限公司 2024 年收到唐山市丰南区交通运输局补助款 12,000,000.00 元。公司将其计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊。本期减少系确认其他收益 569,483.18 元。

根据浙商中拓与河北丰南经济开发区管理委员会签订的《浙商中拓集团股份有限公司在丰南经济开发区临港经济园投资建设工业智能服务综合体项目协议书》和《补充协议书》，子公司浙商中拓集团(河北)工业综合服务有限公司 2024 年收到河北丰南经济开发区管理委员会基础设施补偿费补助款 3,000,000.00 元。公司将其计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊。本期减少系确认其他收益 226,415.14 元。

根据萧山经济技术开发区《关于加快开发区高质量发展的若干政策意见》(萧开管发〔2021〕38 号)，公司本期收到萧山经济技术开发区管理委员会数字化转型项目补助款 2,000,000.00 元。公司将其计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊。本期减少系确认其他收益 124,782.84 元。

根据浙江省萧山区经济技术开发区的 2023 工业投资项目《萧山经济技术开发区新增设备项目(技术改造项目)管理细则〔2023〕2 号》获得了 1,180,058.29 元的政策补贴，公司将其计入递延收益，在资产使用年限内分摊。1-6 月减少系确认其他收益 85,305.42 元。

根据国务院《关于印发推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案的通知》，子公司浙商中拓集团(浙江)新材料科技有限公司完成超长期特别国债资金申请，分别于 2025 年 10 月 29 日、2026 年 4 月 30 日和 2026 年 6 月 26 日收到海盐县发展和改革局拨入的补助款 21,660,000.00 元。公司将上述补助款计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊，本期尚未确认其他收益。

根据萧山经济和信息化局及萧山区财政局《关于下达萧山区 2024 年度工业投资新兴产业、智能工厂项目(第一批)资助资金的通知》(萧经信联财企〔2025〕70 号)，子公司浙商中拓协能(浙江)储能科技有限公司于 2025 年 10 月 27 日收到智能工厂项目补助款 2,052,800.00 元。公司将其计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊。本期减少系确认其他收益 68,943.54 元。

子公司浙商中拓集团(浙江)新材料科技有限公司分别于 2025 年 10 月 15 日、2025 年 12 月 31 日和 2026 年 3 月 11 日收到中国建设银行浙江省分行设备更新改造相关补助款共计 543,348.54 元。公司将上述补助款计入递延收益，在相关资产使用年限内分摊，本期确认其他收益 7,544.34 元。

34、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	709,663,179.00						709,663,179.00

35、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行价格	发行日期	会计分类	期限	数量
2023 年度第一期中期票据	100.00	2023/12/26	其他权益工具	3+N 年	5000000 份
2024 年度第一期中期票据	100.00	2024/4/22	其他权益工具	3+N 年	5000000 份
2025 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”永续期公司债券（第一期）	100.00	2025/12/2	其他权益工具	3+N 年	5000000 份
2025 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”永续期公司债券（第二期）	100.00	2025/12/17	其他权益工具	3+N 年	5000000 份
2026 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券（第一期）	100.00	2026/1/14	其他权益工具	3+N 年	10000000 份

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
2023 年度第一期中期票据	5000000 份	500,000,000.00					5000000 份	500,000,000.00
2024 年度第一期中期票据	5000000 份	500,000,000.00					5000000 份	500,000,000.00
2025 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”永续期公司债券（第一期）	5000000 份	500,000,000.00					5000000 份	500,000,000.00
2025 年面向专业投资者非公开发行“一带一路”永续期公司债券（第二期）	5000000 份	500,000,000.00					5000000 份	500,000,000.00
2026 年面向专业投资者非公开发行永续期公司债券（第一期）			10,000,000 份	1,000,000,000.00			10,000,000 份	1,000,000,000.00
合计	20000000 份	2,000,000,000.00	10,000,000 份	1,000,000,000.00			30,000,000.00 份	3,000,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

本公司发行的永续债能够无条件避免交付现金或其他金融资产给其他方，或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，亦无须通过公司自身权益工具结算，满足《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》以及《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》关于权益工具的确认条件，故分类为权益工具。

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	845,768,758.80	10,122,143.84	1,443,396.22	854,447,506.42
其他资本公积	3,595,898.27			3,595,898.27
合计	849,364,657.07	10,122,143.84	1,443,396.22	858,043,404.69

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1. 股本溢价变动

（1）本期支付其他权益工具永续债发行承销费用，减少资本公积（股本溢价）1,443,396.22 元。

（2）本期收购浙江中拓供应链管理有限公司和浙商中拓集团（湖南）有限公司少数股东股权，取得的长期股权投资成本低于享有子公司持续计算可辨认净资产份额，增加资本公积 10,122,143.84 元。

37、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	26,128,251.92	-13,477,665.37				-20,385,592.93	6,907,927.56	5,742,658.99
外币财务报表折算差额	26,128,251.92	-13,477,665.37				-20,385,592.93	6,907,927.56	5,742,658.99
其他综合收益合计	26,128,251.92	-13,477,665.37				-20,385,592.93	6,907,927.56	5,742,658.99

38、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	383,179,349.08			383,179,349.08
合计	383,179,349.08			383,179,349.08

39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,800,572,545.04	2,780,259,472.42

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,800,572,545.04	2,780,259,472.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	252,227,900.42	206,974,254.24
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	92,256,213.27	141,712,335.80
其他利润分配	16,500,000.00	16,500,000.00
期末未分配利润	2,944,044,232.19	2,829,021,390.86

40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	125,887,790,529.09	124,319,918,468.23	107,155,787,858.80	106,327,498,072.13
其他业务	16,234,988.38	15,383,627.56	8,325,798.19	2,256,684.82
合计	125,904,025,517.47	124,335,302,095.79	107,164,113,656.99	106,329,754,756.95

履约义务的说明：

- （1）销售商品：本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。
- （2）物流仓储业务：按照合同或约定已经提供相关服务，已经收回款项或取得了收款凭证后确认收入。
- （3）物业租赁业务：按照有关合同和协议约定的收入收取时间和方法确定，在收到款项或虽未收到但相关的经济利益很可能流入时确认收入的实现。

分摊至剩余履约义务的说明：不适用。

41、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	15,692,547.87	15,998,096.43
教育费附加	12,354,851.67	13,361,274.11
房产税	4,411,727.96	4,083,829.91
土地使用税	1,501,052.65	1,434,891.63
车船使用税	14,490.67	9,468.00
印花税	85,823,638.33	75,844,312.40
其他	1,756,472.81	395,448.45
合计	121,554,781.96	111,127,320.93

42、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	267,684,910.82	190,152,971.38
仓储费	14,267,689.19	11,013,895.32
行政管理经费	340,938.82	1,493,455.93
劳务外包费	1,531,593.44	2,992,779.40

代理服务费	5,541,936.40	1,216,950.95
其他费用	1,537,394.11	452,789.84
合计	290,904,462.78	207,322,842.82

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	121,987,239.50	124,459,243.36
行政管理经费	45,491,970.96	45,862,413.89
折旧摊销费	39,957,614.24	48,898,611.22
中介机构费	24,246,314.83	16,253,023.59
保险费	4,259,717.02	3,969,096.01
安全费用	290,199.92	441,836.43
股份支付行权费用		-636,611.84
其他费用	6,272,875.96	4,028,385.89
合计	242,505,932.43	243,275,998.55

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	4,601,872.05	3,958,946.48
折旧摊销费	218,647.93	478,664.69
差旅费	6,278.33	
委托第三方研发支出	2,945,908.37	3,730,015.46
研发设备运维费	5,033,975.42	1,814,572.19
材料费	26,467.95	588,640.02
其他	187,920.12	9,247.92
合计	13,021,070.17	10,580,086.76

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	173,366,213.80	114,121,306.34
未确认融资费用	3,277,334.17	5,819,627.13
超短融利息支出	37,376,727.55	34,931,534.26
减：利息收入	12,494,091.34	13,579,206.53
汇兑损益	29,960,881.82	-6,977,750.17
银行手续费	36,849,103.13	46,117,567.94
合计	268,336,169.13	180,433,078.97

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	1,186,106.34	1,066,965.71	
与收益相关的政府补助	35,238,828.69	136,951,642.18	35,238,828.69
代扣个人所得税手续费返还	1,095,666.95	1,445,272.64	
合计	37,520,601.98	139,463,880.53	35,238,828.69

47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产/金融负债	46,452,173.80	26,400,288.84
合计	46,452,173.80	26,400,288.84

48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	19,113,593.58	-12,568,202.58
处置长期股权投资产生的投资收益		-873,746.26
处置交易性金融资产取得的投资收益	139,368,715.89	355,468,203.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-1,388,954.54	-1,554,921.50
票据贴现	-45,956,150.22	-57,769,567.83
其他	25,012,550.48	
合计	136,149,755.19	282,701,765.61

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	188,443.87	-1,419,110.62
应收账款坏账损失	8,700,359.90	-25,507,646.35
其他应收款坏账损失	-221,421,860.90	8,833,869.46
其他		8,215,186.01
合计	-212,533,057.13	-9,877,701.50

50、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-130,906,788.37	-51,250,084.15
预付账款坏账损失	8,728,130.22	
合计	-122,178,658.15	-51,250,084.15

51、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得或损失	2,778,995.01	6,695,872.26
合计	2,778,995.01	6,695,872.26

52、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	12,896,893.17	1,930,940.80	12,896,893.17
其他	1,342,621.18	136,159.90	1,342,621.18
合计	14,239,514.35	2,067,100.70	14,239,514.35

53、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	21,245.49	579,631.29	21,245.49
罚款及滞纳金	549,867.50	409,359.27	549,867.50
违约支出	11,494,368.00	915,423.72	11,494,368.00
其他	1,669,268.87	2,085,064.24	1,669,268.87
合计	13,734,749.86	3,989,478.52	13,734,749.86

54、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	181,730,785.67	140,985,637.33
递延所得税费用	-30,701,950.60	-9,694,641.00
合计	151,028,835.07	131,290,996.33

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	521,095,580.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	130,273,895.10
子公司适用不同税率的影响	-20,539,770.62
调整以前期间所得税的影响	-4,422,805.84
非应税收入的影响	-4,778,398.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,914,327.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,822,518.59
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣	52,404,105.58

亏损的影响	
所得税费用	151,028,835.07

55、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
经营性利息收入	12,494,091.34	13,579,206.53
营业外收入	14,239,514.35	2,067,100.70
政府补助	42,134,961.24	141,576,973.11
收回经营性受限货币资金	1,287,096,771.53	980,686,772.22
其他	49,534,438.16	42,918,485.34
合计	1,405,499,776.62	1,180,828,537.90

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
手续费	36,849,103.13	46,117,567.94
付现管理费用	71,721,784.34	67,120,327.87
付现销售费用	23,219,551.96	17,169,871.44
营业外支出	13,713,504.37	3,409,847.23
支付经营性受限货币资金	1,681,847,750.00	2,094,105,338.83
付现研发费用	9,490,586.57	7,120,778.74
其他	346,569,668.53	
合计	2,183,411,948.90	2,235,043,732.05

（2）与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
衍生金融资产/负债投资	14,163,133,113.89	9,962,466,482.57
合计	14,163,133,113.89	9,962,466,482.57

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
衍生金融资产/负债投资	14,103,395,598.28	10,733,680,348.96
购建固定资产、无形资产和其他长期投资	158,473,458.27	102,127,533.21
合计	14,261,869,056.55	10,835,807,882.17

（3）与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付融资相关费用	1,543,018.86	
支付的租赁付款额	47,065,013.99	43,043,344.89
收购子公司少数股东权益	1,040,538,356.16	
合计	1,089,146,389.01	43,043,344.89

筹资活动产生的各项负债变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	6,614,982,850.89	15,683,879,811.88	145,933,350.41	12,982,167,151.59		9,462,628,861.59
其他流动负债	2,763,942,806.69	3,000,000,000.00	37,376,727.55	1,871,506,246.58		3,929,813,287.66
长期借款（含一年内到期）	71,161,045.47	31,926,116.66	1,292,096.27	1,270,126.85		103,109,131.55
租赁负债（含一年内到期）	192,339,251.15		3,277,334.17	47,065,013.99	3,224,793.97	145,326,777.36
应付债券	2,026,565,808.22	900,000,000.00	26,140,767.12	30,830,000.00		2,921,876,575.34
合计	11,668,991,762.42	19,615,805,928.54	214,020,275.52	14,932,838,539.01	3,224,793.97	16,562,754,633.50

56、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	370,066,745.33	342,540,219.45
加：信用减值损失	212,533,057.13	9,877,701.50
资产减值准备	122,178,658.15	51,250,084.15
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,344,274.63	46,159,738.55
使用权资产折旧	30,406,236.01	35,643,122.47
无形资产摊销	16,314,074.15	14,405,538.80
长期待摊费用摊销	1,879,969.48	8,672,310.68
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）	-2,778,995.01	-6,695,872.26
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	21,245.49	579,631.29
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-46,452,173.80	-26,400,288.84
财务费用（收益以“－”号填列）	243,981,157.34	147,894,717.56

投资损失（收益以“－”号填列）	-159,546,594.34	-342,026,254.94
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	20,389,354.28	-14,390,227.42
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-50,961,179.83	4,597,963.56
存货的减少（增加以“－”号填列）	-11,867,033,963.66	-9,063,310,416.17
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-5,399,700,653.77	-6,913,757,533.06
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	10,732,297,843.21	12,069,224,599.43
其他	2,447,789.94	-97,715,619.86
经营活动产生的现金流量净额	-5,715,613,155.27	-3,733,450,585.11
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	5,011,184,557.62	3,589,896,043.18
减：现金的期初余额	6,063,446,702.37	3,911,218,869.13
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	-1,052,262,144.75	-321,322,825.95

（2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,011,184,557.62	6,063,446,702.37
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,100,293,185.70	5,460,067,829.70
可随时用于支付的其他货币资金	910,891,371.92	603,378,872.67
三、期末现金及现金等价物余额	5,011,184,557.62	6,063,446,702.37

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	2,290,757.58	12,772,785.77	主要系久悬冻结、涉诉冻结等。
其他货币资金	2,739,620,606.77	2,929,882,147.41	主要为承兑汇票保证金、期货保证金、信用证保证金、履约保函保证金等
合计	2,741,911,364.35	2,942,654,933.18	

(4) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项目	本期金额	上期金额
背书转让的商业汇票金额	3,188,805,809.43	3,184,517,621.74
其中：支付货款	3,188,805,809.43	3,184,517,621.74

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	70,477,297,529.69		948,762,593.31
其中：美元	132,023,289.58	6.8109	899,197,423.00
欧元	60,087.23	7.7671	466,703.52
港币	46,554.19	0.86855	40,434.64
澳大利亚元	8,189.11	4.6804	38,328.31
新加坡元	666,136.79	5.2605	3,504,212.58
印度尼西亚卢比	70,251,577,308.38	0.00038044	26,726,510.07
泰铢	91,746,055.08	0.20424	18,738,214.29
迪拉姆	872.33	1.85106	1,614.74
日元	1,169,037.00	0.042045	49,152.16
短期借款	348,850,784.46		2,375,987,807.88
其中：美元	348,850,784.46	6.8109	2,375,987,807.88
应收账款	92,303,890,397.83		117,526,690.35
其中：美元	11,313,122.22	6.8109	77,052,544.13
欧元	104,577.61	7.7671	812,264.75
泰铢	22,319,940.00	0.20424	4,558,624.55

印度尼西亚卢比	92,270,152,758.00	0.00038044	35,103,256.92
应付账款	83,834,817,175.23		1,447,562,408.02
其中：美元	207,818,140.52	6.8109	1,415,428,573.27
印度尼西亚卢比	83,626,938,431.67	0.00038044	31,815,032.46
新加坡元	60,603.04	5.2605	318,802.29
其他应收款	976,909,639,065.41		390,102,108.83
其中：美元	2,384,131.50	6.8109	16,238,081.23
新加坡元	277,178.70	5.2605	1,458,098.55
泰铢	3,626,438.00	0.20424	740,663.70
印度尼西亚卢比	976,903,337,317.21	0.00038044	371,653,105.65
港币	14,000.00	0.86855	12,159.70

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
锋睿国际（香港）有限公司	香港	美元	企业主要经营环境中所使用的货币
中冠国际	新加坡	美元	
益光国际	新加坡	美元	
浙商中拓印尼金属矿产资源有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚卢比	
浙商中拓集团（泰国）有限公司	泰国	泰铢	

58、租赁

(1) 本公司作为承租方

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 14、注释 32 和注释 55。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	3,277,334.17	5,819,627.13
短期租赁费用	1,726,168.56	3,764,904.62

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
----	------	--------------------------

租金收入	45,859,295.22	
合计	45,859,295.22	

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	14,409,222.45	10,527,537.51
研发设备运维费	5,075,338.62	1,841,101.47
委托第三方研发支出	4,305,731.38	7,638,266.11
折旧摊销费	263,427.37	523,189.69
差旅费	51,924.76	133,791.44
材料费	26,467.95	683,243.55
其他	465,481.76	10,740.54
合计	24,597,594.29	21,357,870.31
其中：费用化研发支出	13,021,070.17	10,580,086.76
资本化研发支出	11,576,524.12	10,777,783.55

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
浙商中拓云智供工业互联网平台-主干道工程		2,970,690.00		270,690.00		2,700,000.00
浙商中拓云智供工业互联网平台-数据运营平台	3,980,358.63	2,753,259.36		1,755,392.69		4,978,225.30
浙商中拓云智供工业互联网平台-客户管理系统		1,276,778.50		280,778.50		996,000.00
浙商中拓云智供工业互联网平台-人力资源信息化		1,230,760.00		299,960.00		930,800.00
浙商中拓云智供工业互联网平台-价格管理系统		1,094,082.50		174,182.50		919,900.00
浙商中拓云智供工业互联网平台-企业智能知识库		416,814.16		416,814.16		
浙商中拓云智供工业互联网平台-数字化研究平台		377,522.13		377,522.13		
浙商中拓云智供工业互联网平台-中拓智库和智能翻译		339,622.64				339,622.64
浙商中拓云智供工业互联网平台-公文信创		326,548.67		326,548.67		
浙商中拓云智供工业互联网平台-金融衍生业务下单系统		238,938.05				238,938.05
浙商中拓云智供工业互联网平台-智能合同		203,773.58				203,773.58
浙商中拓云智供工业互联网		111,000.00		111,000.00		

平台-仓储管理系统						
浙商中拓云智供工业互联网平台-河北工业服务综合体		97,924.53		97,924.53		
浙商中拓云智供工业互联网平台-物流金融管理系统		92,000.00		92,000.00		
浙商中拓云智供工业互联网平台-风控管理平台		46,810.00		46,810.00		
合计	3,980,358.63	11,576,524.12		4,249,623.18		11,307,259.57

注：公司本报告期无重要的资本化研发项目和重要外购在研项目，本报告期末无开发支出减值准备。

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

（1）设立子公司

1）公司本期在浙江省杭州市设立浙商中拓农业发展（浙江）有限公司，于 2026 年 1 月 13 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91330109MAK5L54CXW 的营业执照，该公司注册资本人民币 10,000 万元，本公司持有其 75.00%的股权，故自该公司成立之日起纳入合并报表范围。

2）公司本期在江苏省泰州市设立浙商中拓建邦（江苏）供应链有限公司，于 2026 年 4 月 28 日办妥工商设立登记手续，并取得统一社会信用代码为 91321281MAKD2FM90P 的营业执照，该公司注册资本人民币 10,000 万元，本公司持有其 51.00%的股权，故自该公司成立之日起纳入合并报表范围。

（2）注销子公司

本期注销清算子公司浙商中拓集团（甘肃）有限公司，自注销之日起不再纳入合并财务报表。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：万元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
天津中拓电子商务有限公司	3000	天津市	天津市	商业	85		投资设立
湖南中拓信息科技有限公司	3000	湖南长沙市	湖南长沙市	信息技术服务	100		投资设立
浙商中拓集团（广西）有限公司	6000	广西南宁市	广西南宁市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（广东）有限公司	20000	广东广州市	广东广州市	商业	100		投资设立
浙江中拓供应链管理有限公司	92656.9332	浙江杭州市	浙江杭州市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（湖北）有限公司	15000	湖北武汉市	湖北武汉市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（上海）有限公司	30000	上海市	上海市	商业	100		投资设立
益光国际	1000 万美元	新加坡	新加坡	商业	51		投资设立
宁波中拓供应链管理有限公司	2000 万美元	浙江宁波市	浙江宁波市	商业		51	投资设立
浙商中拓集团（河北）工业综合服务有限公司	2000 万美元	河北唐山市	河北唐山市	商业		51	投资设立
浙商中拓益光（海南）供应链科技有限公司	700 万美元	海南海口市	海南海口市	商业		51	投资设立
浙商中拓（德清）制造有限公司	4000	浙江湖州市	浙江湖州市	加工仓储业		51	投资设立
中冠国际	2000 万美元	新加坡	新加坡	商业	100		投资设立

锋睿国际（香港）有限公司	3000 万美元	香港	香港	商业	100		投资设立
四川中拓钢铁有限公司	9000	四川成都市	四川成都市	商业	60		投资设立
浙商中拓集团（重庆）有限公司	8000	重庆市	重庆市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（云南）有限公司	5000	云南昆明市	云南昆明市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团物流科技有限公司	30000	浙江杭州市	浙江杭州市	仓储	100		投资设立
湖南省湘南物流有限公司	2000	湖南衡南县	湖南衡南县	仓储		100	非同一控制下的企业合并
浙商中拓星链物流科技（河北）有限公司	5000	河北唐山市	河北唐山市	仓储		51	投资设立
浙商中拓佳联储（浙江）物流科技有限公司	5000	浙江杭州市	浙江杭州市	仓储		70	投资设立
浙拓精工制造（浙江）有限公司	3000	浙江杭州市	浙江杭州市	仓储		100	投资设立
浙商中拓（浙江）新能源科技有限公司	84405.6425	浙江杭州市	浙江杭州市	商业	59.24		投资设立
浙商中拓协能（浙江）储能科技有限公司	5000	浙江杭州市	浙江杭州市	商业		34.95	投资设立
浙商中拓光盈（杭州）新能源科技有限公司	20000	浙江杭州市	浙江杭州市	商业		47.39	投资设立
浙商中拓集团（浙江）新材料科技有限公司	10000	浙江嘉兴市	浙江嘉兴市	工业	80		投资设立
浙商中拓华盛纳（浙江）五金科技有限公司	2000	浙江嘉兴市	浙江嘉兴市	商业		80	投资设立
浙商中拓（浙江）重工智造有限公司	5000	浙江嘉兴市	浙江嘉兴市	工业		80	投资设立
浙商中拓集团（湖南）有限公司	92713.4086	湖南长沙市	湖南长沙市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（浙江）弘远能源化工有限公司	7000	浙江宁波市	浙江宁波市	商业	70		投资设立
浙商中拓集团江西再生资源有限公司	6000	江西萍乡市	江西萍乡市	商业	95		投资设立
浙商中拓集团（陕西）有限公司	5000	陕西西安市	陕西西安市	商业	85		投资设立
浙商中拓德天（海南）贸易有限公司	5000	海南儋州市	海南儋州市	商业	51		投资设立
浙商中拓天道（河北）供应链有限公司	5000	河北唐山市	河北唐山市	商业	51		投资设立
浙商中拓晋南（山西）工业综合服务有限公司	6000	山西临汾市	山西临汾市	商业	51		投资设立
浙商中拓集团（四川）有限公司	5000	四川成都市	四川成都市	商业	85		投资设立
浙商中拓建邦（浙江）矿业有限公司	30000	浙江杭州市	浙江杭州市	商业	51		投资设立
浙商中拓集团（海南）有限公司	77316.5586	海南海口市	海南海口市	商业	58.20		投资设立
浙商中拓印尼金属矿产资源有限公司	400 亿印尼盾	印度尼西亚	印度尼西亚	商业	10	52.38	投资设立
浙商中拓（泰国）有限公司	1.05 亿泰铢	泰国	泰国	商业		62.38	投资设立
浙商中拓（江苏）金属材料科技有限公司	3000	江苏无锡市	江苏无锡市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（安徽）有限公司	5000	安徽合肥市	安徽合肥市	商业	78		投资设立
浙商中拓鑫益（海南）供应链管理有限公司	50000	海南海口市	海南海口市	商业	35	10.20	投资设立
浙商中拓浙期供应链管理（浙江）有限公司	15000	浙江舟山市	浙江舟山市	商业	80		投资设立
浙商中拓集团（江苏）有限公司	5000	江苏南京市	江苏南京市	商业	100		投资设立
浙商中拓益城（海南）供应链管理有限公司	40000	海南海口市	海南海口市	商业	35	10.20	投资设立
浙商中拓（北京）国际供应链管理有限公司	20000	北京市	北京市	商业	90		投资设立
江苏新拓供应链有限公司	5000	江苏连云港市	江苏连云港市	商业	51		投资设立

河北中拓津城供应链有限公司	9000	河北唐山市	河北唐山市	商业	51		投资设立
浙商中拓高义（海南）矿产资源有限公司	20000	海南儋州市	海南儋州市	商业	51		投资设立
浙商中拓嘉航（浙江）有限公司	30000	浙江杭州市	浙江杭州市	商业	70		投资设立
浙商中拓（景宁）科技有限公司	5000	浙江丽水市	浙江丽水市	商业	100		投资设立
江苏拓嘉供应链有限公司	4000	江苏盐城市	江苏盐城市	商业	51		投资设立
中拓和信资源（浙江）有限公司	28500	浙江杭州市	浙江杭州市	商业	70		投资设立
浙商中拓（浙江自贸区）资源有限公司	20000	浙江舟山市	浙江舟山市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团（上海）国际贸易有限公司	5000	上海市	上海市	商业	100		投资设立
浙商中拓集团智能科技（浙江）有限公司	3000	浙江杭州市	浙江杭州市	信息技术服务业	100		投资设立
浙商中拓（上海）金属资源有限公司	20000	上海市	上海市	商业	100		投资设立
浙商中拓农业发展（浙江）有限公司	10000	浙江杭州市	浙江杭州市	商业	75		投资设立
浙商中拓建邦（江苏）供应链有限公司	10000	江苏泰州市	江苏泰州市	商业	51		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
益光国际	49.0000%	38,328,729.72		639,247,989.92
中拓新能源	40.7623%	8,428,785.22	10,000,000.00	514,561,444.51
海南中拓	41.7977%	19,357,405.60		456,116,358.88

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
益光国际	6,996,097,138.15	505,080,578.05	7,501,177,716.20	6,163,953,014.71	32,636,966.90	6,196,589,981.61
中拓新能源	3,511,645,788.61	260,324,984.36	3,771,970,772.97	2,609,243,732.08	7,569,286.01	2,616,813,018.09
海南中拓	3,372,903,104.09	31,822,948.51	3,404,726,052.60	2,455,004,057.42	482,436.58	2,455,486,494.00

续：

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
益光国际	4,687,435,434.44	496,447,872.73	5,183,883,307.17	3,954,559,967.39	18,665,930.67	3,973,225,898.06
中拓新能源	3,505,165,754.31	128,389,429.69	3,633,555,184.00	2,488,866,648.28	6,607,985.76	2,495,474,634.04
海南中拓	2,406,394,106.49	32,966,056.87	2,439,360,163.36	1,420,973,402.18	625,483.17	1,421,598,885.35

单位：元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
益光国际	17,690,589,502.31	78,221,897.41	93,930,325.48	199,739,772.63
中拓新能源	8,412,583,249.33	27,077,204.92	27,077,204.92	963,962,396.05
海南中拓	13,080,194,249.96	-68,058,393.86	-70,156,335.41	-1,778,474,652.82

续：

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
益光国际	19,060,867,983.37	32,532,562.55	40,280,215.37	-71,524,218.92
中拓新能源	5,543,329,179.44	46,145,273.04	46,145,273.04	573,197,558.31
海南中拓	5,172,611,254.94	22,369,336.37	22,244,298.18	48,102,761.72

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2026 年 3 月公司与杭州富浙国证合创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称杭州富浙）签署《股权转让协议》，以 104,053.83 万元受让杭州富浙持有的浙江中拓、湖南中拓的全部股权。收购完成后，公司对浙江中拓持股比例从 53.96%变为 100.00%，对湖南中拓持股比例从 53.93%变为 100.00%。浙江中拓、湖南中拓分别于 2026 年 3 月 31 日、2026 年 4 月 2 日办妥工商变更登记手续。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

项目	浙江中拓供应链管理有限公司	浙商中拓集团（湖南）有限公司
购买成本		
--现金	520,269,178.08	520,269,178.08
购买成本合计	520,269,178.08	520,269,178.08
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	525,322,000.00	525,338,500.00
差额	-5,052,821.92	-5,069,321.92
其中：调整资本公积	-5,052,821.92	-5,069,321.92

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	58,987,110.43	57,650,839.43
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,336,271.00	2,390,652.81
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,336,271.00	2,390,652.81
联营企业：		
投资账面价值合计	495,284,709.66	392,361,743.85
下列各项按持股比例计算的合计数		

--净利润	17,777,322.58	-14,958,855.39
--其他综合收益		
--综合收益总额	17,777,322.58	-14,958,855.39

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	42,095,930.19	5,800,465.60		1,186,106.34		46,710,289.45	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	36,424,935.03	138,018,607.89

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

(1) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1) 信用风险管理实务

A. 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确

认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

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

B. 违约和已发生信用减值资产的定义

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

- a. 债务人发生重大财务困难；
- b. 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- c. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- d. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2) 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3) 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注七 3、附注七 4、附注七 5 及附注七 6 之说明。

4) 信用风险敞口及信用风险集中度

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

A. 货币资金

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

B. 应收款项

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2026 年 06 月 30 日，本公司应收账款的 47.68%（2025 年 12 月 31 日：48.51%）源于余额前五名客户。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(2) 流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	9,462,628,861.59	9,523,861,784.63	9,523,861,784.63		
应付票据	10,994,328,753.24	10,994,328,753.24	10,994,328,753.24		

应付账款	7,369,436,032.30	7,369,436,032.30	7,369,436,032.30		
其他应付款	167,700,487.26	167,700,487.26	167,700,487.26		
其他流动负债	3,929,813,287.66	3,948,464,109.58	3,948,464,109.58		
长期借款（含 1 年内到期）	103,109,131.55	112,431,205.27	3,317,122.10	43,293,609.10	65,820,474.07
应付债券	2,921,876,575.34	3,071,460,000.00	589,306,575.34	2,482,153,424.66	
租赁负债（含 1 年内到期）	145,326,777.36	162,969,088.50	36,886,260.17	62,819,284.18	63,263,544.15
小 计	35,094,219,906.30	35,350,651,460.78	32,633,301,124.62	2,588,266,317.94	129,084,018.22

（续上表）

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	6,614,982,850.89	6,657,636,224.55	6,657,636,224.55		
应付票据	8,973,472,794.00	8,973,472,794.00	8,973,472,794.00		
应付账款	4,070,341,273.25	4,070,341,273.25	4,070,341,273.25		
其他应付款	263,347,713.98	263,347,713.98	263,347,713.98		
其他流动负债	2,766,332,806.69	2,786,396,520.54	2,786,396,520.54		
长期借款（含 1 年内到期）	71,161,045.47	78,164,309.08	2,073,917.45	23,255,289.74	52,835,101.89
应付债券	2,026,565,808.22	2,142,389,917.81	73,985,808.22	2,068,404,109.59	
租赁负债（含 1 年内到期）	192,339,251.15	214,168,247.74	64,477,409.66	75,296,094.21	74,394,743.87
小 计	24,978,543,543.65	25,185,917,000.95	22,891,731,661.65	2,166,955,493.54	127,229,845.76

（3）市场风险

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

1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2) 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注七 57 之说明。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	36,408,186.69	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	13,303,212,791.89	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	2,985,619,343.31	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	51,021,674.93	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		16,376,261,996.82		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款	保理	51,021,674.93	-804,380.60
应收款项融资	贴现	13,303,212,791.89	-83,328,211.51
应收款项融资	背书	2,985,619,343.31	
合计		16,339,853,810.13	-84,132,592.11

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	贴现	36,408,186.69	36,408,186.69
合计		36,408,186.69	36,408,186.69

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值	--	--	--	--

计量				
(一) 交易性金融资产	231,687,560.06	532,178,230.80		763,865,790.86
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	231,687,560.06	532,178,230.80		763,865,790.86
衍生金融资产	231,687,560.06	532,178,230.80		763,865,790.86
(二) 应收款项融资			338,488,124.35	338,488,124.35
持续以公允价值计量的资产总额	231,687,560.06	532,178,230.80	338,488,124.35	1,102,353,915.21
(三) 交易性金融负债	159,589,312.56	23,417,517.10		183,006,829.66
衍生金融负债	159,589,312.56	23,417,517.10		183,006,829.66
持续以公允价值计量的负债总额	159,589,312.56	23,417,517.10		183,006,829.66

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产/负债为在活跃市场上交易的期货、期权合约，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产/负债为远期外汇合约，根据交易银行提供的参考估值确定。

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
浙江省交通投资集团有限公司 (以下简称交通集团)	浙江杭州市	高速公路及衍生产业等	316 亿元	45.89%	45.89%

本企业最终控制方是浙江省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十 1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
安徽港航中拓供应链有限公司	合营企业
安庆港航中拓供应链有限公司	合营企业
宁波弥链数字科技有限公司	联营企业
杭州金开实业有限公司	联营企业
宁波大江开拓供应链管理有限公司	联营企业
青岛邦拓新材料科技有限公司	联营企业
浙江商拓国际供应链有限公司	联营企业
江西易汇拓供应链管理有限公司	联营企业
江西嘉拓再生资源有限公司	联营企业
山东新金拓再生资源有限公司	联营企业
浙江交投金属新材料科技有限公司	联营企业/交通集团下属公司
江阴大江开拓供应链管理有限公司	联营企业宁波大江开拓供应链管理有限公司的子公司
宁波京拓供应链管理有限公司	联营企业宁波大江开拓供应链管理有限公司的子公司
泰州市兴拓新材料有限公司	联营企业宁波大江开拓供应链管理有限公司的子公司
无锡中拓金属科技制造有限公司	联营企业宁波大江开拓供应链管理有限公司的子公司

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
杭州科威交通技术服务有限公司	交通集团下属公司
浙江大酒店有限公司	交通集团下属公司
浙江高速商贸经营管理有限公司	交通集团下属公司
浙江交工地下工程有限公司	交通集团下属公司
浙江交工高等级公路养护有限公司	交通集团下属公司
浙江交工集团股份有限公司	交通集团下属公司
浙江交科供应链管理有限公司	交通集团下属公司
浙江交投富春湾碳科技有限公司	交通集团下属公司
浙江交投科教集团有限公司	交通集团下属公司
浙江交投浦新矿业有限公司	交通集团下属公司
浙江交投物流集团有限公司	交通集团下属公司
浙江交投招标代理有限公司	交通集团下属公司
浙江盈通餐饮有限公司	交通集团下属公司
浙江浙商物业服务有限公司	交通集团下属公司
浙商财产保险股份有限公司	交通集团下属公司
浙江浙期实业有限公司	交通集团下属公司
浙江高速能源发展有限公司	交通集团下属公司
浙江交工国际工程有限公司	交通集团下属公司
浙江交工宏途交通建设有限公司	交通集团下属公司
浙江交工金筑交通建设有限公司	交通集团下属公司
浙江交工路桥建设有限公司	交通集团下属公司
浙江交工新材料有限公司	交通集团下属公司
浙江交通资源投资集团有限公司	交通集团下属公司
浙江交投资源新材料有限公司	交通集团下属公司
浙江交投丽新矿业有限公司	交通集团下属公司
浙江交投中碳环境科技有限公司	交通集团下属公司
浙江路产城发展集团有限公司	交通集团下属公司

浙江省轨道交通运营管理集团有限公司	交通集团下属公司
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	交通集团下属公司
浙江省交投控股集团有限公司	交通集团下属公司
浙江数智交院科技股份有限公司	交通集团下属公司
浙江顺畅高等级公路养护有限公司	交通集团下属公司
浙商期货有限公司	交通集团下属公司
浙商国际金融控股有限公司	交通集团下属公司
浙江沪杭甬养护工程有限公司	交通集团下属公司
浙江交投智慧陆港有限公司	交通集团下属公司
浙江高速文化发展有限公司	交通集团下属公司
杭州萧山浙石加油站有限公司	交通集团下属公司
浙江交工装备工程有限公司	交通集团下属公司
浙江金温铁道开发有限公司	交通集团下属公司
浙江浙商融资租赁有限公司	交通集团下属公司
浙江起贤建筑有限公司	交通集团下属公司
滁州市浙交新能源科技有限公司	交通集团下属公司
唐山和平钢铁物流有限公司	前任董事王飞及其关联方
同曦海创（海南）科技有限公司	前任董事王飞控制的企业, 杭州同曦经贸有限公司下属公司
杭州同曦经贸有限公司	前任董事王飞控制的企业
唐山鑫杭钢铁有限公司	前任董事王飞关系密切的家庭成员控制的企业

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
滁州市浙交新能源科技有限公司	光伏组件	53,042.04	424,640,000.00	否	
杭州科威交通技术服务有限公司	护栏等	94,380.54			
浙江大酒店有限公司	接受劳务	13,120.00			1,000.00
浙江高速商贸经营管理有限公司	接受劳务、 采购办公用品	1,583,278.60			1,213,453.98
浙江交工地下工程有限公司	接受劳务	951,714.31			
浙江交工高等级公路养护有限公司	废钢等	92,808.85			
浙江交工集团股份有限公司	钢材等	3,865,448.96			
浙江交科供应链管理有限公司	钢材等	200,124.95			127,419.84
浙江交投富春湾碳科技有限公司	新能源等	6,405,161.63			
浙江交投科教集团有限公司	接受劳务等	8,800,597.36			16,339.61
浙江交投浦新矿业有限公司	碎石等	780,504.47			9,543,853.03
浙江交投物流集团有限公司	接受劳务	1,029,442.73			422,096.99
浙江交投招标代理咨询有限公司	接受劳务	45,891.51			103,957.99
浙江省交通投资集团有限公司	接受劳务等	69,069.81			132,499.42
浙江盈通餐饮有限公司	接受劳务等	17,282.60			21,778.56
浙江浙商物业服务有限公司	接受劳务	99.03			3,440.57
浙商财产保险股份有限公司	保险费等	219,171.87			634,363.08
浙江高速文化发展有限公司	接受劳务等				222,033.38
浙江浙期实业有限公司	钢材等	73,916,853.54	458,000,000.00	否	113,132,190.17
浙江高速能源发展有限公司	油品	203,159,193.18	1,240,000,000.00	否	182,257,390.01
同曦海创（海南）科技有限公司	接受劳务	14,678.90	150,000,000.00	否	53,308,705.49
宁波弥链数字科技有限公司	钢材等	5,114,638.03	1,200,000,000.00	否	186,058,574.27

杭州萧山浙石加油站有限公司	接受劳务等		620,000,000.00	否	67,139.76
杭州同曦经贸有限公司	钢材等		150,000,000.00	否	8,672,566.38
安徽港航中拓供应链有限公司	钢材等	56,043,823.83	/	/	966,623,956.81
杭州金开实业有限公司	新能源等	15,543,586.73	/	/	15,683,459.61
江阴大江开拓供应链管理有限公司	钢材等	184,938,534.94	/	/	
宁波大江开拓供应链管理有限公司	钢材等	560,584,731.45	/	/	800,980,443.42
无锡中拓金属科技制造有限公司	钢材等	1,274,143,987.06	/	/	
青岛邦拓新材料科技有限公司	铁矿等	101,465,151.23	/	/	45,753,702.24
安庆港航中拓供应链有限公司	钢材等		/	/	462,964,601.65
江西易汇拓供应链管理有限公司	钢材等		/	/	263,720,572.43
宁波京拓供应链管理有限公司	钢材等		/	/	27,970,120.27
唐山和平钢铁物流有限公司	接受劳务	602,830.72	/	/	36,226.25
小计		2,499,749,148.87	/	否	3,139,671,885.21

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
滁州市浙交新能源科技有限公司	机电产品等	-110,783.04	627,943.60
杭州金开实业有限公司	炉料等	62,629,350.60	8,866,125.23
杭州科威交通技术服务有限公司	新能源等	7,032,719.18	
江阴大江开拓供应链管理有限公司	钢材等	318,568,023.41	
宁波大江开拓供应链管理有限公司	钢材等	84,559,198.38	184,300,779.11
宁波京拓供应链管理有限公司	钢材等	694,474,916.25	909,978,208.46
无锡中拓金属科技制造有限公司	钢材等	7,466,823.78	
宁波弥链数字科技有限公司	炉料等	146,631,499.98	6,807,001.94
青岛邦拓新材料科技有限公司	矿石等	866,760,122.17	865,083,086.97
泰州市兴拓新材料有限公司	钢材等	49,349,285.02	1,581,498,922.18
浙江交工地下工程有限公司	钢材等	61,271.48	
浙江交工国际工程有限公司	钢材等	7,166,609.46	
浙江交工宏途交通建设有限公司	钢材等	46,127,224.00	28,941,789.87
浙江交工集团股份有限公司	钢材等	83,088,480.05	115,571,721.75
浙江交工金筑交通建设有限公司	钢材等	6,209,324.66	489,244.60
浙江交工路桥建设有限公司	水泥等	16,958,072.10	10,456,733.35
浙江交工新材料有限公司	提供劳务	2,138,995.04	
浙江交科供应链管理有限公司	钢材等	554,794,639.89	462,952,604.62
浙江交通资源投资集团有限公司	钢材等	245,634.24	
浙江交投富春湾碳科技有限公司	机电产品等	7,365,907.53	222,336,977.58
浙江交投资源新材料有限公司	化工等	59,302,513.20	
浙江交投金属新材料科技有限公司	钢材等	4,609,065.75	222,547.96
浙江交投丽新矿业有限公司	钢材等	222,701.52	
浙江交投物流集团有限公司	钢材等	1,693,755.75	21,396,560.70
浙江交投中碳环境科技有限公司	机电产品等	34,311,589.17	72,175,892.33
浙江路产城发展集团有限公司	提供劳务	226,415.10	
浙江商拓国际供应链有限公司	有色金属	150,896,692.97	
浙江省轨道交通运营管理集团有限公司	钢材等	7,027,383.46	36,053,626.83
浙江省交通投资集团财务有限责任公司	软件开发	29,009.43	
浙江省交通投资集团有限公司	软件开发	4,683,018.87	6,916,981.13
浙江省交投控股集团有限公司	软件开发	356,603.77	
浙江数智交院科技股份有限公司	新能源等	1,842,533.86	14,831,209.47
浙江顺畅高等级公路养护有限公司	钢材等	8,786,283.19	99,900.40
浙江浙期实业有限公司	钢材、橡胶等	65,448,052.57	19,415,662.29

湖北楚新矿业有限公司	钢材等		176,197.69
唐山鑫杭钢铁有限公司	炉料等		13,706.01
浙江高速商贸经营管理有限公司	提供劳务		7,671.78
浙江沪杭甬养护工程有限公司	钢材等		7,595,293.36
浙江交工高等级公路养护有限公司	钢材等		1,174,526.17
浙江交工装备工程有限公司	钢材等		26,962.92
浙江交投科教集团有限公司	提供劳务		264.15
浙江交投智慧陆港有限公司	软件开发		1,363,641.51
浙江金温铁道开发有限公司	软件开发等		254,716.98
小计		3,300,952,932.79	4,579,636,500.94

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
浙江交工集团股份有限公司	盘扣固定资产	35,294.56	
浙江交工地下工程有限公司	盘扣固定资产	221,723.28	139,910.26
浙江交工宏途交通建设有限公司	盘扣固定资产	2,959,330.97	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
浙江浙商融资租赁有限公司	车辆租赁		28,432.98				28,432.98				
唐山和平钢铁物流有限公司	仓库租赁		1,357,798.17				1,357,798.17				

(3) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	244.56	249.28

(4) 其他关联交易

1) 与浙江省交通投资集团财务有限责任公司相关的资金业务

单位：元

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额
借款利息[注 1]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	6,895,186.93	11,293,980.55
委托贷款手续费[注 2]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	400.00	400.00
票据贴现利息[注 3]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	469,333.33	1,728,972.08
开具商业汇票手续费[注 4]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	77,700.00	64,200.00
银行存款利息收入[注 5]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	117,762.70	176,073.55
开具保函手续费[注 6]	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	87,400.00	

[注 1] 本公司及子公司向浙江省交通投资集团财务有限责任公司借款，期初无余额，本期借入 14.64 亿元，归还 10.94 亿元，期末借款余额 3.70 亿元，本期共支付浙江省交通投资集团财务有限责任公司借款利息 6,895,186.93 元

[注 2] 本公司及境内子公司委托浙江省交通投资集团财务有限责任公司向本公司的境外子公司发放委托贷款，期初余额 27.5718 亿元，本期委托贷款发放额 39.37 亿元，本期收回 34.4018 亿元，期末余额 32.54 亿元。由于合并抵销，公司合并财务报表中期初、期末无余额。本期确认委托贷款手续费 400.00 元

[注 3] 本公司及子公司本期收到关联方在财务公司开出的商业汇票 23,936,442.06 元；本期在财务公司贴现减少 50,000,000.00 元，支付贴现息 469,333.33 元；期末余额 15,966,442.06 元系已用于贴现且在资产负债表日尚未到期的未终止确认商业汇票 9,690,000 元和期末仍在手商业汇票 6,276,442.06 元

[注 4] 公司及子公司在浙江省交通投资集团财务有限责任公司开具商业汇票，期初未承兑余额 1.40 亿元，本期开具 7.77 亿元，本期到期承兑 1.40 亿元，期末未承兑余额 7.77 亿元。本期确认开具商业汇票手续费 77,700.00 元

[注 5] 根据本公司及子公司与浙江省交通投资集团财务有限责任公司签订的金融服务协议，浙江省交通投资集团财务有限责任公司按公平合理的市场价格和一般商业条款对公司提供各类金融服务。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司及下属子分公司存放于浙江省交通投资集团财务有限责任公司的银行存款余额为 10,675,261.41 元。本期确认存放其存款利息收入 117,762.70 元

[注 6] 本公司在浙江省交通投资集团财务有限责任公司开具保函，期初开具保函金额为 73,951,225.16 元，本期新增开具保函金额为 200,000,000.00 元，期末开具保函余额为 273,951,225.16 元。本期确认开具保函手续费 87,400.00 元

2) 本公司及子公司本期在浙商期货有限公司开展期货、期权等衍生品交易，存放在浙商期货有限公司的期货保证金期末余额为 157,639,614.47 元。本公司及子公司本期在浙商国际金融控股有限公司开展期货、期权等衍生品交易，存放在浙商国际金融控股有限公司的期货保证金期末余额为 97,537,166.00 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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
货币资金					
	浙江省交通投资集团财务有限责任公司	10,675,261.41		563,129,027.87	
	浙商期货有限公司	157,639,614.47		550,063,757.08	
	浙商国际金融控股有限公司	97,537,166.00		121,187,953.55	
小计		265,852,041.88		1,234,380,738.50	
应收票据					
	浙江交投中碳环境科技有限公司	5,738,250.00	57,382.50		
	浙江顺畅高等级公路养护有限公司			1,416,121.79	14,161.22
	浙江交工高等级公路养护有限公司	7,388,192.06	73,881.92	2,169,219.89	21,692.20
	浙江交工集团股份有限公司	2,840,000.00	28,400.00		

小计		15,966,442.06	159,664.42	3,585,341.68	35,853.42
应收账款					
	滁州市浙交新能源科技有限公司	52,371.51	2,618.58	121,203.88	6,060.19
	杭州金开实业有限公司	528,852.77	26,442.64		
	杭州科威交通技术服务有限公司	1,715,060.00	17,150.60		
	宁波大江开拓供应链管理有限公司	52,182.72	2,609.14		
	无锡中拓金属科技制造有限公司	4,155,912.01	41,559.12		
	浙江沪杭甬养护工程有限公司	1,472,864.59	73,643.23	2,601,131.84	44,545.49
	浙江交工地下工程有限公司	75,164.19	3,758.21	348,050.57	17,402.52
	浙江交工国际工程有限公司	2,502,518.14	32,147.06	2,542,845.94	40,528.46
	浙江交工宏途交通建设有限公司	51,527,354.75	684,124.70	65,750,571.06	692,435.22
	浙江交工集团股份有限公司	71,148,864.20	3,694,567.93	91,777,533.65	4,899,117.27
	浙江交工金筑交通建设有限公司	4,496,328.91	90,509.87	1,562,037.78	78,101.90
	浙江交工路桥建设有限公司	10,051,733.83	100,517.34	4,971,299.41	49,712.99
	浙江交工新材料有限公司	373,130.09	18,656.50	499,796.17	24,989.81
	浙江交科供应链管理有限公司	246,842,418.30	4,011,630.98	181,592,647.09	2,374,309.39
	浙江交通资源投资集团有限公司	277,566.71	13,878.34		
	浙江交投富春湾碳科技有限公司	3,538,241.44	69,336.10	6,594,468.80	84,109.86
	浙江交投物流集团有限公司	920,300.00	46,015.00		
	浙江交投中碳环境科技有限公司	7,423,892.94	74,238.93		
	浙江路产城发展集团有限公司	120,000.00	6,000.00		
	浙江商拓国际供应链有限公司	4,426.00	221.30		
	浙江省轨道交通运营管理集团有限公司	16,769,625.29	447,275.06	18,440,503.53	184,405.03
	浙江省交通投资集团有限公司	4,504,000.00	45,040.00		
	浙江数智交院科技股份有限公司	11,564.29	578.21	1,871,080.00	18,710.80
	浙江顺畅高等级公路养护有限公司	4,530,637.46	226,531.88	1,462,502.93	73,125.15
	浙江浙期实业有限公司	7,128.42	356.42		
	浙江起贤建筑有限公司			11,491,115.31	114,911.15
	浙江交工高等级公路养护有限公司			662,415.59	33,120.78
小计		433,102,138.56	9,729,407.14	392,289,203.55	8,735,586.01
预付款项					
	宁波大江开拓供应链管理有限公司	886,473,868.35		99,595,304.96	
	无锡中拓金属科技制造有限公司	97,045,746.07			
	青岛邦拓新材料科技有限公司	6,089,909.37			
	同曦海创（海南）科技有限公司	364,555.26			
	浙江交工地下工程有限公司	194,743.83		232,850.40	
	浙江交工高等级公路养护有限公司	40,082.68			
	浙江交工集团股份有限公司	632,042.67			
	浙江交投富春湾碳科技有限公司	33,591.19			
	浙江交投科教集团有限公司	181,034.05			
	浙江省交通投资集团有限公司	1,000.00		2,000.00	
	浙江盈通餐饮有限公司	11,234.79			
	浙商财产保险股份有限公司	21,104.33		11,669.00	
	江阴大江开拓供应链管理有限公司			56,793.25	
小计		991,088,912.59		99,898,617.61	
其他应收款					
	杭州金开实业有限公司	20,000.00	1,000.00		
	浙江交工宏途交通建设有限公司	30,000.00	1,500.00		
	浙江交工集团股份有限公司	9,772,541.73	963,627.09	4,688,189.55	709,409.48

	浙江交科供应链管理有限公司	15,050,448.01	965,022.40	15,236,528.93	924,326.45
	浙江交投智慧陆港有限公司	530,000.00	26,500.00	530,000.00	26,500.00
	浙江省交通投资集团有限公司	800,000.00	40,000.00		
小计		26,202,989.74	1,997,649.49	20,454,718.48	1,660,235.93

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付票据			
	宁波大江开拓供应链管理有限公司	440,800,000.00	148,000,000.00
	无锡中拓金属科技制造有限公司	244,000,000.00	
	宁波弥链数字科技有限公司	235,000,000.00	
	安徽港航中拓供应链有限公司		69,760,000.00
小计		919,800,000.00	217,760,000.00
应付账款			
	安徽港航中拓供应链有限公司	126,271.02	6,760,122.47
	杭州金开实业有限公司	20,000.01	
	江西易汇拓供应链管理有限公司	133,480.77	7,305,484.80
	江阴大江开拓供应链管理有限公司	26,138,323.76	20,000,000.00
	宁波大江开拓供应链管理有限公司	53,862,493.26	50,000,000.00
	无锡中拓金属科技制造有限公司	13,443,022.11	
	唐山和平钢铁物流有限公司	100,000.00	100,000.00
	浙江高速能源发展有限公司	68,645,295.15	61,260,092.19
	浙江高速商贸经营管理有限公司	243,992.17	239,795.11
	浙江交科供应链管理有限公司	125,000.00	
	浙江交投浦新矿业有限公司	229,895.09	461,943.56
	浙江交投物流集团有限公司	100,938.00	100,410.00
	浙江省交通投资集团有限公司		19,307,093.72
	浙江交投富春湾碳科技有限公司		136,713.61
小计		163,168,711.34	165,671,655.46
其他应付款			
	安庆港航中拓供应链有限公司	2,413.62	2,413.62
	江西嘉拓再生资源有限公司	9,800,000.00	9,800,000.00
	江西易汇拓供应链管理有限公司	3,136,000.00	4,010,746.55
	山东新金拓再生资源有限公司	11,700,000.00	11,700,000.00
	浙江交投富春湾碳科技有限公司	127,117.27	
小计		24,765,530.89	25,513,160.17
合同负债及其他流动负债			
	江阴大江开拓供应链管理有限公司	2,164,748.02	24,356,013.79
	宁波大江开拓供应链管理有限公司	52,000,000.00	
	无锡中拓金属科技制造有限公司	4,428,275.81	
	宁波京拓供应链管理有限公司	25,410,236.24	49,937,163.81
	宁波弥链数字科技有限公司	29,152,372.91	50,917,516.86
	青岛邦拓新材料科技有限公司	36,097,059.06	23,260,401.58
	泰州市兴拓新材料有限公司	34,575,972.14	286,383,286.56
	浙江交工金筑交通建设有限公司	779,017.90	
	浙江交科供应链管理有限公司	10,402,968.48	9,155,831.27
	浙江交投物流集团有限公司	983.35	983.35
	浙江交投中碳环境科技有限公司	24,301.30	2,908,670.40
	浙江商拓国际供应链有限公司	137,754,728.59	
	浙江省交通投资集团有限公司	300,000.00	
	浙江浙期实业有限公司	7,237,440.00	
	杭州金开实业有限公司		10,550,265.49
	浙江顺畅高等级公路养护有限公司		1,005,793.25

	浙江省交投控股集团有限公司		356,603.77
	杭州科威交通技术服务有限公司		174,174.00
	浙江交投金属新材料科技有限公司		3,302,471.39
小计		340,328,103.80	462,309,175.52

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 江苏德龙及相关公司破产重整事项

公司与江苏德龙及相关公司开展镍铁、铬铁、不锈钢等产品的供应链集成服务业务。经江苏省响水县人民法院民事裁定，江苏德龙镍业有限公司等 30 家公司进行实质合并重整。公司已于 2024 年 12 月依法进行债权申报。截至 2026 年 6 月 30 日，公司对江苏德龙及相关公司债权余额 2,634,671,867.92 元，计提坏账准备 355,320,327.82 元。

2025 年 4 月 8 日，江苏德龙镍业有限公司管理人发布公告，公开招募和遴选重整投资人。公司报名参与重整投资人招募，并于 2025 年 4 月 17 日缴纳尽调保证金 500 万元。2025 年 10 月，公司向江苏德龙镍业有限公司管理人递交重整投资方案并缴纳投资保证金 5,000 万元。2026 年 1 月 4 日，公司与江苏德龙等 30 家公司及其管理人签署了《重整投资协议》，公司拟作为部分资产的重整投资人参与实施重整投资事项。2026 年 1 月 30 日，江苏德龙破产重整案召开第二次债权人会议，并对《重整计划（草案）》进行表决。2026 年 3 月 20 日，《重整计划（草案）》经债权人会议表决通过。2026 年 3 月 24 日，江苏省响水县人民法院根据江苏德龙镍业有限公司等 30 家公司及其管理人的申请，裁定批准《江苏德龙镍业有限公司等 30 家公司重整计划》并终止江苏德龙镍业有限公司等 30 家公司重整程序。

截至本报告批准报出日，公司拟作为部分资产的重整投资人参与实施重整投资的事项尚需完成公司董事会、股东会等程序审议。

(2) PT. GUNBUSTER NICKEL INDUSTRY 进入 PKPU 事项

PT. GUNBUSTER NICKEL INDUSTRY（以下简称 GNI）是江苏德龙系破产重整涉及的海外资产之一。经各方同意，2026 年 2 月公司与 GNI 开展供应链业务。2026 年 6 月 27 日，GNI 进入 PKPU 阶段。截至 2026 年 6 月 30 日，公司与 GNI 相关业务债权债务款项互抵后应收 20,357.37 万元，计提坏账准备 8,142.95 万元。

(3) 佛山同力库事项

2022 年 12 月，子公司浙商中拓集团（广西）有限公司、浙商中拓集团物流科技有限公司与佛山市琨烨再生资源回收有限公司（法定代表人林仲）签订《仓储保管及装卸协议》，将公司部分存货存放于佛山同力库。2023 年 10 月，公司发现存放于佛山同力库中的存货出现被偷盗、调包的迹象。

2024 年 4-5 月，公司委托中国检验认证集团对浙商中拓佛山同力库涉案存货进行分类、重量鉴定。根据中国检验认证集团 2024 年 5 月 27 日出具的《检验证书》（证书编号：241900441306883、证书编号：241900441306880），公司将涉案存货损失转为对佛山市琨烨再生资源回收有限公司法定代表人林仲的其他应收款。截至 2026 年 6 月 30 日，公司对林仲其他应收款余额 95,866,645.02 元，计提坏账准备 86,279,980.53 元。

截至本报告日，相关案件正在准备诉讼中。

(4) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

1) 截至 2026 年 6 月 30 日，公司及所属子公司未在财务报表中核算的已开立未到期信用证余额折合人民币 11,608,796,017.29 元。

2) 截至 2026 年 6 月 30 日，公司及所属子公司已开立未到期保函金额 502,743,334.37 元。

十七、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、分部信息

本公司主要业务均为供应链集成服务。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。报告期内，本公司收入分解信息如下：

单位：元

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
黑色金属供应链	46,852,211,776.37	46,331,938,000.19	60,149,385,267.05	59,979,609,112.16
有色金属供应链	12,184,429,814.91	12,033,852,570.81	599,815,523.11	591,614,701.68
能源化工供应链	53,333,318,514.87	52,475,013,904.46	30,631,086,622.44	30,326,227,272.82
新能源供应链	6,779,319,007.02	6,841,889,027.06	6,760,466,996.05	6,628,064,627.08
再生资源供应链	1,032,713,366.50	1,002,523,838.76	5,928,213,116.83	5,856,604,877.52
农产品供应链	5,163,446,000.51	5,128,989,666.96	1,498,670,223.61	1,447,752,804.41
其他	558,587,037.29	521,095,087.55	1,596,475,907.90	1,499,881,361.28
小 计	125,904,025,517.47	124,335,302,095.79	107,164,113,656.99	106,329,754,756.95

2、其他

2020 年起公司与宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司、宁夏翼通实业有限公司开展硅锰合金供应链业务合作。由于宁夏晟晏实业集团能源循环经济有限公司、宁夏翼通实业有限公司 2023 年成为失信被执行人，相关债权信用风险与组合信用风险已显著不同，公司自 2023 年起对宁夏晟晏及相关债权按单项计提预期信用损失。截至 2026 年 6 月 30 日，公司宁夏晟晏及相关应收账款余额 186,932.85 万元，根据业务合作中取得的抵押物价值估计预计可收回金额，累计计提坏账准备 11,362.88 万元。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	1, 670, 148, 690. 84	1, 596, 483, 333. 16
1 至 2 年	428, 804, 245. 62	592, 804, 378. 31
2 至 3 年	543, 584, 591. 97	6, 865, 833. 24
3 年以上	94, 066, 017. 66	100, 669, 846. 73
小计	2, 736, 603, 546. 09	2, 296, 823, 391. 44
减：坏账准备	130, 905, 055. 94	133, 687, 738. 88
合计	2, 605, 698, 490. 15	2, 163, 135, 652. 56

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备的应收账款	1, 473, 437, 544. 88	53. 84	80, 660, 091. 60	5. 47	1, 392, 777, 453. 28
按组合计提坏账准备的应收账款	1, 263, 166, 001. 21	46. 16	50, 244, 964. 34	3. 98	1, 212, 921, 036. 87
其中：合并范围内关联往来组合	452, 841, 108. 77	16. 55			452, 841, 108. 77
账龄组合	810, 324, 892. 44	29. 61	50, 244, 964. 34	6. 20	760, 079, 928. 10
合计	2, 736, 603, 546. 09	100. 00	130, 905, 055. 94	4. 78	2, 605, 698, 490. 15

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, 473, 169, 362. 19	64. 14	80, 646, 682. 46	5. 47	1, 392, 522, 679. 73
按组合计提坏账准备的应收账款	823, 654, 029. 25	35. 86	53, 041, 056. 42	6. 44	770, 612, 972. 83
其中：合并范围内关联往来组合	129, 189, 509. 56	5. 62			129, 189, 509. 56
账龄组合	694, 464, 519. 69	30. 24	53, 041, 056. 42	7. 64	641, 423, 463. 27
合计	2, 296, 823, 391. 44	100. 00	133, 687, 738. 88	5. 82	2, 163, 135, 652. 56

重要的单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
宁夏翼通及相关	1, 465, 813, 347. 08	73, 290, 667. 35	1, 466, 081, 529. 77	73, 304, 076. 49	5. 00	信用风险与组合信用风险显著不同，根据预期未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

合计	1,465,813,347.08	73,290,667.35	1,466,081,529.77	73,304,076.49		
----	------------------	---------------	------------------	---------------	--	--

按账龄组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月内 (账面余额 100 万以上, 含)	662,335,888.25	6,623,358.88	1.00
6 个月内 (账面余额 100 万以内)	25,273,113.51	1,263,655.68	5.00
6 个月-1 年内	52,616,779.59	2,630,838.98	5.00
1-2 年	38,068,769.79	11,420,630.94	30.00
2-3 年	18,619,307.18	14,895,445.74	80.00
3 年以上	13,411,034.12	13,411,034.12	100.00
合计	810,324,892.44	50,244,964.34	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	80,646,682.46	13,409.14				80,660,091.60
按组合计提坏账准备	53,041,056.42	-2,796,092.08				50,244,964.34
合计	133,687,738.88	-2,782,682.94				130,905,055.94

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

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
宁夏晟晏及相关	1,466,081,529.77	53.57	73,304,076.49
第二名	368,338,032.03	13.46	7,476,115.49
第三名	174,239,834.22	6.37	
第四名	137,749,299.20	5.03	
第五名	80,000,000.00	2.92	
合计	2,226,408,695.22	81.35	80,780,191.98

2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		43,987,724.34

其他应收款	7,671,811,686.67	6,171,313,706.09
合计	7,671,811,686.67	6,215,301,430.43

(1) 应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
浙商中拓天道(河北)供应链有限公司		20,400,000.00
浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司		23,587,724.34
合计		43,987,724.34

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
拆借款	5,486,501,551.52	3,869,750,131.86
应收欠款或违约赔偿款	2,699,747,116.77	2,699,747,116.77
押金保证金	82,110,148.12	69,975,913.68
应收暂付款	820,408.33	9,573,133.66
账面余额小计	8,269,179,224.74	6,649,046,295.97
减：坏账准备	597,367,538.07	477,732,589.88
合计	7,671,811,686.67	6,171,313,706.09

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,869,927,804.37	3,302,312,737.95
1 至 2 年	1,317,662,736.01	3,048,412,765.46
2 至 3 年	1,794,330,069.30	10,604,401.38
3 年以上	287,258,615.06	287,716,391.18
账面余额小计	8,269,179,224.74	6,649,046,295.97
减：坏账准备	597,367,538.07	477,732,589.88
合计	7,671,811,686.67	6,171,313,706.09

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	

按单项计提坏账准备	2,670,953,952.77	32.30	565,161,448.41	21.16	2,105,792,504.36
按组合计提坏账准备	5,598,225,271.97	67.70	32,206,089.66	0.58	5,566,019,182.31
其中：合并范围内 关联往来组合	5,486,501,551.52	66.35			5,486,501,551.52
账龄组合	111,723,720.45	1.35	32,206,089.66	28.83	79,517,630.79
合计	8,269,179,224.74	100.00	597,367,538.07	7.22	7,671,811,686.67

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	2,670,953,952.77	40.17	445,687,798.28	16.69	2,225,266,154.49
按组合计提坏账准备	3,978,092,343.20	59.83	32,044,791.60	0.81	3,946,047,551.60
其中：合并范围内 关联往来组合	3,869,750,131.86	58.20			3,869,750,131.86
账龄组合	108,342,211.34	1.63	32,044,791.60	29.58	76,297,419.74
合计	6,649,046,295.97	100.00	477,732,589.88	7.18	6,171,313,706.09

重要的单项计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
天津中储物流有限公司	98,563,903.12	98,563,903.12	98,563,903.12	98,563,903.12	100.00	预计无法收回
江苏德龙及相关	2,439,925,701.04	226,109,369.34	2,439,925,701.04	345,583,019.47	14.16	详见本财务报表附注十六 2(1)之说明
合计	2,538,489,604.16	324,673,272.46	2,538,489,604.16	444,146,922.59		

按账龄组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	82,369,766.59	4,118,488.32	5.00
1 至 2 年	32,001.95	9,600.59	30.00
2 至 3 年	6,219,755.80	4,975,804.64	80.00
3 年以上	23,102,196.11	23,102,196.11	100.00
合计	111,723,720.45	32,206,089.66	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	3,943,256.78	265,660,726.95	208,128,606.15	477,732,589.88
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	175,231.54	119,459,716.65		119,634,948.19
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	4,118,488.32	385,120,443.60	208,128,606.15	597,367,538.07

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	445,687,798.28	119,473,650.13				565,161,448.41
按组合计提坏账准备	32,044,791.60	161,298.06				32,206,089.66
合计	477,732,589.88	119,634,948.19				597,367,538.07

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
江苏德龙及相关	应收欠款或违约赔偿款	2,439,925,701.04	1-3 年	29.51	345,583,019.47
中拓和信资源(浙江)有限公司	拆借款	1,117,000,000.00	1 年以内	13.51	
浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司	拆借款	1,109,084,461.67	1 年以内	13.41	
浙商中拓(江苏)金属材料科技有限公司	拆借款	997,978,548.71	0-2 年	12.07	
锋睿国际(香港)有限公司	拆借款	490,384,800.00	0-2 年	5.93	
合计		6,154,373,511.42		74.43	345,583,019.47

3、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,788,430,207.86		6,788,430,207.86	5,610,691,851.70		5,610,691,851.70
对联营、合营企业投资	414,234,654.77		414,234,654.77	339,555,864.68		339,555,864.68
合计	7,202,664,862.63		7,202,664,862.63	5,950,247,716.38		5,950,247,716.38

（1）对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江中拓供应链管理有限公司	500,000,000.00		520,269,178.08				1,020,269,178.08	
中拓新能源	500,000,000.00						500,000,000.00	
浙商中拓集团(湖南)有限公司	500,000,000.00		520,269,178.08				1,020,269,178.08	
浙商中拓集团(海南)有限公司	450,000,000.00						450,000,000.00	
浙商中拓集团(上海)有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	
浙商中拓集团物流科技有限公司	300,000,000.00						300,000,000.00	
浙商中拓嘉航(浙江)有限公司	210,000,000.00						210,000,000.00	
浙商中拓集团(广东)有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
锋睿国际(香港)有限公司	190,852,199.70						190,852,199.70	
浙商中拓(北京)国际供应链管理有限公司	180,000,000.00						180,000,000.00	
浙商中拓鑫益(海南)供应链管理有限公司	175,000,000.00						175,000,000.00	
浙商中拓集团(湖北)有限公司	164,677,222.00						164,677,222.00	
浙商中拓益城(海南)供应链管理有限公司	140,000,000.00						140,000,000.00	
浙商中拓浙期供应链管理(浙江)有限公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
中拓和信资源(浙江)有限公司	179,550,000.00						179,550,000.00	
浙商中拓高义(海南)矿产资源有限公司	102,000,000.00						102,000,000.00	
浙商中拓集团(重庆)有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	

浙商中拓集团(浙江)新材料科技有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
浙商中拓集团(广西)有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
浙商中拓集团江西再生资源有限公司	57,000,000.00						57,000,000.00	
四川中拓钢铁有限公司	54,000,000.00						54,000,000.00	
浙商中拓集团(云南)有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
浙商中拓集团(甘肃)有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00				
浙商中拓集团(江苏)有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
浙商中拓(景宁)科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
浙商中拓集团(浙江)弘远能源化工有限公司	49,000,000.00						49,000,000.00	
浙商中拓建邦(浙江)矿业有限公司	45,900,000.00		107,100,000.00				153,000,000.00	
河北中拓津城供应链有限公司	45,900,000.00						45,900,000.00	
浙商中拓集团(陕西)有限公司	42,500,000.00						42,500,000.00	
浙商中拓集团(四川)有限公司	42,500,000.00						42,500,000.00	
浙商中拓集团(安徽)有限公司	39,000,000.00						39,000,000.00	
益光国际	33,294,330.00						33,294,330.00	
湖南中拓信息科技有限公司	31,480,000.00						31,480,000.00	
浙商中拓晋南(山西)工业综合服务有限公司	30,600,000.00						30,600,000.00	
浙商中拓(江苏)金属材料科技有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
天津中拓电子商务有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
浙商中拓天道(河北)供应链有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
浙商中拓德天(海南)贸易有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
江苏新拓供应链有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
中冠国际	143,438,100.00						143,438,100.00	
浙商中拓印尼金属矿产资源有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
浙商中拓(浙江自贸区)资源有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
浙商中拓集团智能科技有限公司(浙江)有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
浙商中拓农业发展(浙江)有限公司			75,000,000.00				75,000,000.00	
浙商中拓建邦(江苏)供应链有限公司			5,100,000.00				5,100,000.00	
江苏拓嘉供应链有限公司[注]								
浙商中拓集团(上海)国际贸易有限公司[注]								

浙商中拓(上海)金属资源有限公司[注]							
合计	5,610,691,851.70		1,227,738,356.16	50,000,000.00			6,788,430,207.86

[注] 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司尚未实缴出资。

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动			
			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
一、合营企业						
安徽港航中拓供应链有限公司	30,494,453.50				1,467,949.97	
安庆港航中拓供应链有限公司	27,156,385.93				-131,678.97	
小计	57,650,839.43				1,336,271.00	
二、联营企业						
杭州富浙国证合创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	99,466,108.04			89,854,356.77	-9,611,751.27	
江西嘉拓再生资源有限公司	12,378,455.14				-186,273.51	
宁波弥链数字科技有限公司	10,439,812.23				43,422.28	
山东新金拓再生资源有限公司	11,862,463.28					
浙江交投金属新材料科技有限公司	808,596.05				-788,774.72	
杭州金开实业有限公司	98,586,435.40				425,906.41	
德清交运中拓再生资源有限公司	25,946,161.68				-37,735.74	
宁波大江开拓供应链管理有限公司	17,284,710.46				-1,604,174.08	
江西易汇拓供应链管理有限公司	5,132,282.97				-43,743.51	
浙江商拓国际供应链有限公司			175,000,000.00			
建邦中拓（浙江）产业运营服务有限公司[注]						
小计	281,905,025.25		175,000,000.00	89,854,356.77	-11,803,124.14	
合计	339,555,864.68		175,000,000.00	89,854,356.77	-10,466,853.14	

续：

投资单位	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
	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		
一、合营企业						
安徽港航中拓供应链有限公司					31,962,403.47	
安庆港航中拓供应链有限公司					27,024,706.96	
小计					58,987,110.43	
二、联营企业						

杭州富浙国证合创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）						
江西嘉拓再生资源有限公司					12,192,181.63	
宁波弥链数字科技有限公司					10,483,234.51	
山东新金拓再生资源有限公司					11,862,463.28	
浙江交投金属新材料科技有限公司					19,821.33	
杭州金开实业有限公司					99,012,341.81	
德清交运中拓再生资源有限公司					25,908,425.94	
宁波大江开拓供应链管理有限公司					15,680,536.38	
江西易汇拓供应链管理有限公司					5,088,539.46	
浙江商拓国际供应链有限公司					175,000,000.00	
建邦中拓（浙江）产业运营服务有限公司[注]						
小计					355,247,544.34	
合计					414,234,654.77	

[注] 截至 2026 年 6 月 30 日，本公司尚未实缴出资。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,633,225,129.81	25,368,188,490.16	26,655,485,750.04	26,574,237,561.28
其他业务	26,735,351.71	7,746,001.04	86,449,163.09	11,393,702.80
合计	25,659,960,481.52	25,375,934,491.20	26,741,934,913.13	26,585,631,264.08

5、投资收益

单位：元

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		155,583,793.10
权益法核算的长期股权投资收益	-10,466,853.14	-8,102,295.54
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,675,865.40	-9,494,535.60
处置交易性金融资产取得的投资收益	34,493,346.84	85,890,897.27
票据贴现	-9,116,397.69	-14,637,615.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-716,513.40	-737,435.11
其他	8,557,802.81	
合计	20,075,520.02	208,502,808.34

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动性资产处置损益	2,757,749.52	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	35,238,828.69	
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	185,820,889.69	商品期货等平仓及浮动盈亏变动
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	18,188,424.77	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	526,009.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,064,284.87	
减：所得税影响额	70,677,810.96	
少数股东权益影响额（税后）	52,859,889.09	
合计	120,058,487.47	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

公司本报告期内其他符合非经常性损益定义的损益项目为理财产品投资收益。

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

☐适用 ☒不适用

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

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.23%	0.29	0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.75%	0.12	0.12

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用