密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司

审计报告

天职业字[2026]14375 号

目　　录

审计报告——1

2025 年度财务报表——7

2025 年度财务报表附注——19

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京268JGQA18B

审计报告

天职业字[2026]14375 号

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司（以下简称“贵公司”或“密尔克卫”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于密尔克卫，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
1、收入的确认	
贵公司主营现代物流业，主要为客户提供供应链服务，服务内容包括以货运代理、仓储及运输业务为核心的一站式	与一站式综合物流服务和分销服务相关的收入确认的审计程序包括以下程序： 内控了解、评价和测试：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
综合物流服务，及基于综合物流服务延伸打造的化工品交易平台业务。因此，贵公司主要业务板块分为两大类，分别为一站式综合物流服务和分销服务。2025 年度，贵公司确认的主营业务收入为人民币 13,311,858,046.84 元。贵公司主营业务主要为供应链物流综合服务、分销服务，于实际业务完成时确认收入。 由于收入是贵公司的关键业绩指标之一，收入可能存在确认金额不准确或计入不正确的会计期间的固有风险，同时存在因管理层为了达到特定目标或期望而被操纵的固有风险，因此，我们将贵公司收入确认识别为关键审计事项。 详见财务报表附注三、重要会计政策及会计估计之（三十一）收入所述的会计政策，及附注六、合并财务报表主要项目注释之（四十五）营业收入、营业成本。	①了解并评价销售与收款流程的关键内部控制设计的有效性，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性。 实质性程序： ①了解被审计单位不同类型业务收入确认的方法、时点、依据、主要确认凭据、确认频率等，评价收入确认政策是否符合被审计单位实际经营情况，与主要销售合同条款及实际执行情况是否一致，是否符合企业会计准则的规定； ②结合工商信息查询、被审计单位管理层访谈等程序，核查新增前五大客户的基本情况； ③对本年记录的收入选取样本，检查确认收入的原始业务单据如托单、报关单、货运提单、客户签收单、结算单，核查公司收入的真实性、准确性； ④对公司报告期内的前十大和新增前五大客户进行函证，核查公司收入的真实性； ⑤对营业收入执行截止测试，就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对相关支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。 ⑥对营业收入实施实质性分析程序。
2、商誉减值	
截至 2025 年 12 月 31 日，密尔克卫商誉账面金额 1,473,391,227.65 元。密尔克卫每年期末对商誉进行减值测试，其中涉及到多项需由贵公司管理层（以下简称“管理层”）	针对商誉减值，我们实施的审计程序包括但不限于： 内控了解、评价和测试： 1、了解并评价管理层商誉减值相关的关键内部控制设计的有效性，并确定其是否得到执行； 2、执行商誉减值内部控制测试程序，验证内控是否

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
判断和估计的指标，主要包括未来收入增长率、未来经营利润率及适用的折现率。 由于商誉减值测试固有的复杂程度，该事项涉及管理层运用重大会计估计和判断，同时考虑商誉对于财务报表整体的重要性，我们将商誉减值确定为关键审计事项。 请参阅财务报表附注“六、合并财务报表主要项目注释”之“(十七)、商誉”。	得到有效执行。 实质性程序： 1、获取管理层对商誉减值测试的相关资料以及独立第三方专家出具的商誉减值测试报告，评估商誉减值测试模型是否符合企业会计准则的规定； 2、复核商誉减值的具体审计程序： 1）复核公司对商誉减值迹象的判断，了解是否存在有关商誉减值的迹象； 2）复核公司对商誉所在资产组或资产组组合的划分是否合理，是否将商誉账面价值在资产组或资产组组合之间恰当分摊； 3）复核商誉减值测试报告相关内容； 4）选取商誉减值测试中的重要假设数据，对商誉减值测试报告和对应期间已审财务报表进行同口径核对，进一步分析测试结果的合理性； 5）检查存在少数股东影响的商誉减值计算是否考虑了少数股东承担的减值损失部分； 6）关注并考虑期后事项对商誉减值测试的影响； 7）检查财务报表附注中与商誉相关内容的披露情况； 8）评估第三方专家的胜任能力、专业素质和客观性。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括密尔克卫 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估密尔克卫的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督密尔克卫的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对密尔克卫持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使

用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致密尔克卫不能持续经营。

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

（6）就密尔克卫中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

［以下无正文］

[此页无正文]

中国·北京

二〇二六年四月九日

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

合并资产负债表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	1,430,049,206.33	1,370,767,338.56	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	237,536,646.11	133,248,812.20	六、（二）
衍生金融资产			
应收票据	557,238,701.08	685,487,870.86	六、（三）
应收账款	3,754,549,673.32	3,747,891,660.41	六、（四）
应收款项融资	167,718,289.55	197,923,839.31	六、（六）
预付款项	6,926,634,526.96	834,562,630.48	六、（七）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	193,190,077.86	162,933,794.81	六、（八）
其中：应收利息	535,895.12	2,103,767.20	六、（八）
应收股利	2,254,190.52		六、（八）
△买入返售金融资产			
存货	880,118,109.33	622,928,423.53	六、（九）
其中：数据资源			
合同资产	24,145,971.30		六、（五）
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	295,744,751.40	296,316,105.96	六、（十）
流动资产合计	14,466,925,953.24	8,052,060,476.12	
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	177,150,152.40	35,533,412.43	六、（十一）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	22,364,384.81	23,205,082.61	六、（十二）
固定资产	2,464,217,439.60	2,065,348,191.35	六、（十三）
在建工程	519,313,003.82	684,415,781.16	六、（十四）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	439,265,611.58	446,451,467.92	六、（十五）
无形资产	1,009,256,306.45	994,331,815.49	六、（十六）
其中：数据资源			
开发支出	4,955,894.05	3,159,074.01	
其中：数据资源			
商誉	1,473,391,227.65	1,473,391,227.65	六、（十七）
长期待摊费用	27,676,237.43	37,509,904.05	六、（十八）
递延所得税资产	88,530,726.66	63,874,397.75	六、（十九）
其他非流动资产	84,486,647.92	65,769,103.69	六、（二十）
非流动资产合计	6,310,607,632.37	5,892,989,458.11	
资　产　总　计	20,777,533,585.61	13,945,049,934.23	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

合并资产负债表（续）

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	2,933,155,545.75	2,395,261,716.91	六、（二十二）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	151,045,100.00	65,406,000.00	六、（二十三）
应付账款	1,689,766,676.25	2,455,122,544.69	六、（二十四）
预收款项	48,715,890.64	48,692,302.11	六、（二十五）
合同负债	5,785,858,182.08	50,076,716.81	六、（二十六）
△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	59,543,663.95	69,077,788.95	六、（二十七）
应交税费	107,211,224.13	90,588,216.78	六、（二十八）
其他应付款	236,035,434.49	165,255,341.03	六、（二十九）
其中：应付利息	5,272,148.00	1,429,229.97	六、（二十九）
应付股利	4,366,880.00	4,257,120.00	六、（二十九）
△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	981,122,755.42	271,293,949.73	六、（三十）
其他流动负债	1,286,557,450.81	722,855,317.38	六、（三十一）
流动负债合计	13,279,011,923.52	6,333,629,894.39	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	750,956,064.43	1,396,366,226.93	六、（三十二）
应付债券	925,832,214.04	897,196,917.91	六、（三十三）
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	326,712,456.77	343,647,781.87	六、（三十四）
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	1,038,105.19	3,648,333.54	六、（三十五）
递延收益	14,683,000.26	15,581,166.90	六、（三十六）
递延所得税负债	174,741,945.27	187,108,047.47	六、（十九）
其他非流动负债			
非流动负债合计	2,193,963,785.96	2,843,548,474.62	
负　债　合　计	15,472,975,709.48	9,177,178,369.01	
所有者权益			
股本	158,127,190.00	160,696,343.00	六、（三十七）
其他权益工具	35,439,232.93	35,439,557.96	六、（三十八）
其中:优先股			
永续债			
资本公积	1,418,715,672.56	1,573,439,690.61	六、（三十九）
减:库存股		95,110,642.90	六、（四十）
其他综合收益	1,151,549.98	-1,089,740.60	六、（四十一）
专项储备	28,179,693.12	31,202,998.51	六、（四十二）
盈余公积	79,063,595.00	61,107,962.29	六、（四十三）
△一般风险准备			
未分配利润	3,048,521,284.39	2,552,141,368.70	六、（四十四）
归属于母公司所有者权益合计	4,769,198,217.98	4,317,827,537.57	
少数股东权益	535,359,658.15	450,044,027.65	
所有者权益合计	5,304,557,876.13	4,767,871,565.22	
负债及所有者权益合计	20,777,533,585.61	13,945,049,934.23	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

合并利润表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	13,335,127,618.63	12,118,245,138.80	
其中：营业收入	13,335,127,618.63	12,118,245,138.80	六、（四十五）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	12,489,029,127.69	11,357,235,471.70	
其中:营业成本	11,796,305,270.35	10,734,376,645.82	六、（四十五）
△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	50,028,920.25	38,918,560.06	六、（四十六）
销售费用	161,989,918.22	131,631,390.45	六、（四十七）
管理费用	247,515,888.23	259,011,206.78	六、（四十八）
研发费用	58,117,155.75	60,929,519.59	六、（四十九）
财务费用	175,071,974.89	132,368,149.00	六、（五十）
其中：利息费用	165,463,276.77	156,402,724.53	六、（五十）
利息收入	24,747,052.69	19,283,919.23	六、（五十）
加：其他收益	19,902,681.99	9,410,556.67	六、（五十一）
投资收益（损失以“－”号填列）	18,038,353.48	24,987,224.12	六、（五十二）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	10,865,663.14	12,876,564.09	六、（五十二）
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	287,833.91	-8,253,083.64	六、（五十三）
信用减值损失（损失以“－”号填列）	4,859,447.60	-25,965,504.38	六、（五十四）
资产减值损失（损失以“－”号填列）	5,459,552.38	-7,029,670.88	六、（五十五）
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-271,055.23	1,369,969.07	六、（五十六）
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	894,375,305.07	755,529,158.06	
加：营业外收入	56,327,503.43	56,771,188.58	六、（五十七）
减：营业外支出	10,815,564.00	11,004,134.43	六、（五十八）
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	939,887,244.50	801,296,212.21	
减：所得税费用	194,449,151.61	147,096,198.89	六、（五十九）
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	745,438,092.89	654,200,013.32	
其中:被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	745,438,092.89	652,667,140.81	
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,532,872.51	
（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）	626,553,239.91	565,182,825.04	
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	118,884,852.98	89,017,188.28	
六、其他综合收益的税后净额	2,666,711.10	-990,180.11	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,241,290.58	-990,180.11	
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,241,290.58	-990,180.11	六、（六十）
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	2,241,290.58	-990,180.11	六、（六十）
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	425,420.52		
七、综合收益总额	748,104,803.99	653,209,833.21	
归属于母公司所有者的综合收益总额	628,794,530.49	564,192,644.93	
归属于少数股东的综合收益总额	119,310,273.50	89,017,188.28	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	3.9513	3.4477	二十、(二)
（二）稀释每股收益（元/股）	3.7961	3.2561	二十、(二)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

合并现金流量表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	24,782,452,325.27	13,079,164,962.13	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	32,144,924.25	544,523.13	
收到其他与经营活动有关的现金	231,600,442.57	192,101,877.23	六、（六十一）
经营活动现金流入小计	25,046,197,692.09	13,271,811,362.49	
购买商品、接受劳务支付的现金	22,881,000,525.34	11,287,574,213.16	
△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	676,660,214.27	779,736,987.62	
支付的各项税费	478,713,738.33	397,233,110.55	
支付其他与经营活动有关的现金	257,853,928.15	325,578,991.82	六、（六十一）
经营活动现金流出小计	24,294,228,406.09	12,790,123,303.15	
经营活动产生的现金流量净额	751,969,286.00	481,688,059.34	六、（六十二）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	16,273,502.22	21,067,591.41	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,040,624.41	22,924,252.75	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		34,139,468.52	
收到其他与投资活动有关的现金	1,325,800,000.00	965,158,850.00	六、（六十一）
投资活动现金流入小计	1,359,114,126.63	1,043,290,162.68	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	452,911,220.20	646,739,517.65	
投资支付的现金	191,500,225.00	8,000,000.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	26,752,520.43	49,722,558.23	
支付其他与投资活动有关的现金	1,456,198,962.84	896,405,908.89	六、（六十一）
投资活动现金流出小计	2,127,362,928.47	1,600,867,984.77	
投资活动产生的现金流量净额	-768,248,801.84	-557,577,822.09	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	49,526,653.42	36,022,574.96	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	49,526,653.42	36,022,574.96	
取得借款收到的现金	5,262,068,338.92	3,824,928,507.72	
收到其他与筹资活动有关的现金		2,710,000.00	六、（六十一）
筹资活动现金流入小计	5,311,594,992.34	3,863,661,082.68	
偿还债务支付的现金	4,679,140,825.39	2,997,216,245.02	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	311,139,823.43	290,350,698.73	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	52,578,975.39	36,384,984.86	
支付其他与筹资活动有关的现金	214,498,500.96	340,741,440.39	六、（六十一）
筹资活动现金流出小计	5,204,779,149.78	3,628,308,384.14	
筹资活动产生的现金流量净额	106,815,842.56	235,352,698.54	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,807,954.71	7,505,641.37	
五、现金及现金等价物净增加额	57,728,372.01	166,968,577.16	六、（六十二）
加：期初现金及现金等价物的余额	1,369,710,531.75	1,202,741,954.59	六、（六十二）
六、期末现金及现金等价物余额	1,427,438,903.76	1,369,710,531.75	六、（六十二）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

合并股东权益变动表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额													
	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、上年年末余额	160,696,343.00			35,439,557.96	1,573,439,690.61	95,110,642.90	-1,089,740.60	31,202,998.51	61,107,962.29		2,552,141,368.70		4,317,827,537.57	450,044,027.65	4,767,871,565.22
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	160,696,343.00			35,439,557.96	1,573,439,690.61	95,110,642.90	-1,089,740.60	31,202,998.51	61,107,962.29		2,552,141,368.70		4,317,827,537.57	450,044,027.65	4,767,871,565.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,569,153.00			-325.03	-154,724,018.05	-95,110,642.90	2,241,290.58	-3,023,305.39	17,955,632.71		496,379,915.69		451,370,680.41	85,315,630.50	536,686,310.91
（一）综合收益总额							2,241,290.58				626,553,239.91		628,794,530.49	119,310,273.50	748,104,803.99
（二）所有者投入和减少资本	-2,569,153.00			-325.03	-154,724,018.05	-95,110,642.90							-62,182,853.18	18,982,130.72	-43,200,722.46
1.股东投入的普通股	-2,569,292.00				-133,453,341.90	-95,110,642.90							-40,911,991.00	49,526,653.42	8,614,662.42
2.其他权益工具持有者投入资本	139.00			-325.03	8,186.03								8,000.00		8,000.00
3.股份支付计入股东权益的金额					-8,014,177.99								-8,014,177.99		-8,014,177.99
4.其他					-13,264,684.19								-13,264,684.19	-30,544,522.70	-43,809,206.89
（三）利润分配									17,955,632.71		-130,173,324.22		-112,217,691.51	-52,976,773.72	-165,194,465.23
1.提取盈余公积									17,955,632.71		-17,955,632.71				
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配											-112,217,691.51		-112,217,691.51	-52,976,773.72	-165,194,465.23
4.其他															
（四）所有者权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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								-3,023,305.39					-3,023,305.39		-3,023,305.39
1.本年提取								12,171,802.43					12,171,802.43		12,171,802.43
2.本年使用								-15,195,107.82					-15,195,107.82		-15,195,107.82
（六）其他															
四、本年年末余额	158,127,190.00			35,439,232.93	1,418,715,672.56		1,151,549.98	28,179,693.12	79,063,595.00		3,048,521,284.39		4,769,198,217.98	535,359,658.15	5,304,557,876.13

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

合并股东权益变动表(续)

编制单位：哈尔滨工业智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额													
	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、上年年末余额	164,293,615.00			35,440,451.79	1,791,684,704.86	136,144,135.62	-99,560.49	32,010,946.64	43,358,586.16		2,090,236,649.42		4,020,781,257.76	345,329,419.38	4,366,110,677.14
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额	164,293,615.00			35,440,451.79	1,791,684,704.86	136,144,135.62	-99,560.49	32,010,946.64	43,358,586.16		2,090,236,649.42		4,020,781,257.76	345,329,419.38	4,366,110,677.14
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,597,272.00			-893.83	-218,245,014.25	-41,033,492.72	-990,180.11	-807,948.13	17,749,376.13		461,904,719.28		297,046,279.81	104,714,608.27	401,760,888.08
（一）综合收益总额							-990,180.11				565,182,825.04		564,192,644.93	89,017,188.28	653,209,833.21
（二）所有者投入和减少资本	-3,597,272.00			-893.83	-218,245,014.25	-41,033,492.72							-180,809,687.36	56,339,524.85	-124,470,162.51
1.股东投入的普通股	-3,597,634.00				-197,445,854.45	-16,245,404.72							-184,798,083.73	36,022,574.96	-148,775,508.77
2.其他权益工具持有者投入资本	362.00			-893.83	22,531.83								22,000.00		22,000.00
3.股份支付计入股东权益的金额					-20,821,691.63	-24,788,088.00							3,966,396.37		3,966,396.37
4.其他														20,316,949.89	20,316,949.89
（三）利润分配									17,749,376.13		-103,278,105.76		-85,528,729.63	-40,642,104.86	-126,170,834.49
1.提取盈余公积									17,749,376.13		-17,749,376.13				
2.提取一般风险准备															
3.对股东的分配											-85,528,729.63		-85,528,729.63	-40,642,104.86	-126,170,834.49
4.其他															
（四）所有者权益内部结转															
1.资本公积转增股本															
2.盈余公积转增股本															
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								-807,948.13					-807,948.13		-807,948.13
1.本年提取								17,728,014.27					17,728,014.27		17,728,014.27
2.本年使用								-18,535,962.40					-18,535,962.40		-18,535,962.40
（六）其他															
四、本年年末余额	160,696,343.00			35,439,557.96	1,573,439,690.61	95,110,642.90	-1,089,740.60	31,202,998.51	61,107,962.29		2,552,141,368.70		4,317,827,537.57	450,044,027.65	4,767,871,565.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

资产负债表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	401,245,842.28	228,385,640.39	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	47,741,009.08	50,825,762.66	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	18,458,915.96	26,069,954.07	十九、（一）
应收款项融资		650,000.00	
预付款项	33,279,261.34	97,946,891.81	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	1,895,030,020.58	1,567,174,039.45	十九、（二）
其中：应收利息	1,626,760.51		
应收股利	2,986,371.05		
△买入返售金融资产			
存货	115,706,928.81		
其中：数据资源			
合同资产	24,145,971.30		
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,456,333.84	1,298,588.23	
流动资产合计	2,537,064,283.19	1,972,350,876.61	
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	5,572,169,988.81	5,116,967,442.56	十九、（三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,036,550.31	2,887,896.35	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	95,488,431.48	106,506,327.36	
无形资产	1,133,025.74	1,382,277.48	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	30,466,625.46	13,714,078.12	
其他非流动资产	83,464.92	1,005,460.97	
非流动资产合计	5,702,378,086.72	5,242,463,482.84	
资　产　总　计	8,239,442,369.91	7,214,814,359.45	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

资产负债表（续）

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	218,978,577.44	200,159,722.22	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	4,484,710.42	11,227,521.33	
预收款项	2,401,065.47	17,613,070.36	
合同负债			
△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	3,471,340.41	4,498,607.81	
应交税费	485,697.79	1,303,740.38	
其他应付款	4,249,420,841.19	3,122,863,990.62	
其中：应付利息	908,203.54	1,278,603.65	
应付股利			
△应付手续费及佣金			
△应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	194,072,381.07	26,500,000.00	
其他流动负债	326,808.96	308,507.91	
流动负债合计	4,673,641,422.75	3,384,475,160.63	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款	363,827,285.06	683,593,256.83	
应付债券	925,832,214.04	897,196,917.91	
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	87,331,226.03	110,421,220.05	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	765,696.32	921,563.81	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,377,756,421.45	1,692,132,958.60	
负 债 合 计	6,051,397,844.20	5,076,608,119.23	
所有者权益			
股本	158,127,190.00	160,696,343.00	
其他权益工具	35,439,232.93	35,439,557.96	
其中:优先股			
永续债			
资本公积	1,620,969,729.44	1,762,429,063.30	
减:库存股		95,110,642.90	
其他综合收益			
专项储备	2,298,910.94		
盈余公积	79,063,595.00	61,107,962.29	
△一般风险准备			
未分配利润	292,145,867.40	213,643,956.57	
所有者权益合计	2,188,044,525.71	2,138,206,240.22	
负债及所有者权益合计	8,239,442,369.91	7,214,814,359.45	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

利润表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	216,283,500.49	131,923,507.96	
其中：营业收入	216,283,500.49	131,923,507.96	
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	258,928,083.81	194,834,138.98	
其中:营业成本	134,491,684.54	74,078,314.91	
△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	465,987.85	699,214.51	
销售费用	6,177,291.92	2,431,300.38	
管理费用	58,570,640.87	57,319,182.11	
研发费用			
财务费用	59,222,478.63	60,306,127.07	
其中：利息费用	42,173,944.59	62,086,722.89	
利息收入	5,147,568.69	2,830,336.26	
加：其他收益	284,250.60	100,542.20	
投资收益（损失以“－”号填列）	240,314,920.02	217,876,092.29	
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-6,218,264.35	-541,300.57	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“－”号填列）			
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-3,084,753.58	-1,982,243.09	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-595,960.00	76,952.01	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-454,110.97		
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	193,819,762.75	153,160,712.39	
加：营业外收入	3,857,963.34	8,811,652.93	
减：营业外支出	1,170,960.25	726,120.73	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	196,506,765.84	161,246,244.59	
减：所得税费用	-12,168,469.21	-16,247,516.71	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	208,675,235.05	177,493,761.30	
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	208,675,235.05	177,493,761.30	
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、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			
（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			
七、综合收益总额	208,675,235.05	177,493,761.30	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

现金流量表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	190,278,991.75	266,572,708.79	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		82,992.20	
收到其他与经营活动有关的现金	28,015,140.38	12,838,196.02	
经营活动现金流入小计	218,294,132.13	279,493,897.01	
购买商品、接受劳务支付的现金	189,725,691.74	155,485,581.36	
△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	36,498,303.33	47,218,972.36	
支付的各项税费	7,512,871.40	-2,520,497.66	
支付其他与经营活动有关的现金	59,751,305.72	41,645,673.56	
经营活动现金流出小计	293,488,172.19	241,829,729.62	
经营活动产生的现金流量净额	-75,194,040.06	37,664,167.39	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	57,197,741.22	100,530,553.54	
取得投资收益收到的现金	238,272,585.35	222,820,723.67	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	68,221.24	147,274.44	
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	800,000.00		
投资活动现金流入小计	296,338,547.81	323,498,551.65	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	161,525.48	56,905.09	
投资支付的现金	550,907,520.51	187,476,570.32	
△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	551,069,045.99	187,533,475.41	
投资活动产生的现金流量净额	-254,730,498.18	135,965,076.24	
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	864,420,450.02	645,098,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	28,502,697,108.51	12,701,220,616.55	
筹资活动现金流入小计	29,367,117,558.53	13,346,318,616.55	
偿还债务支付的现金	1,014,358,630.05	441,631,985.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	150,749,622.58	127,696,958.11	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	27,696,399,507.30	13,029,075,655.48	
筹资活动现金流出小计	28,861,507,759.93	13,598,404,598.59	
筹资活动产生的现金流量净额	505,609,798.60	-252,085,982.04	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,825,308.47	-608,770.94	
五、现金及现金等价物净增加额	172,859,951.89	-79,065,509.35	
加：期初现金及现金等价物的余额	228,357,790.39	307,423,299.74	
六、期末现金及现金等价物余额	401,217,742.28	228,357,790.39	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

股东权益变动表

编制单位：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	160,696,343.00			35,439,557.96	1,762,429,063.30	95,110,642.90			61,107,962.29		213,643,956.57	2,138,206,240.22
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	160,696,343.00			35,439,557.96	1,762,429,063.30	95,110,642.90			61,107,962.29		213,643,956.57	2,138,206,240.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,569,153.00			-325.03	-141,459,333.86	-95,110,642.90		2,298,910.94	17,955,632.71		78,501,910.83	49,838,285.49
（一）综合收益总额											208,675,235.05	208,675,235.05
（二）股东投入和减少资本	-2,569,153.00			-325.03	-141,459,333.86	-95,110,642.90						-48,918,168.99
1.股东投入的普通股	-2,569,292.00				-133,453,341.90	-95,110,642.90						-40,911,991.00
2.其他权益工具持有者投入资本	139.00			-325.03	8,186.03							8,000.00
3.股份支付计入股东权益的金额					-8,014,177.99							-8,014,177.99
4.其他												
（三）利润分配									17,955,632.71		-130,173,324.22	-112,217,691.51
1.提取盈余公积									17,955,632.71		-17,955,632.71	
2.提取一般风险准备												
3.对股东的分配											-112,217,691.51	-112,217,691.51
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他								2,298,910.94				2,298,910.94
四、本年年末余额	158,127,190.00			35,439,232.93	1,620,969,729.44			2,298,910.94	79,063,595.00		292,145,867.40	2,188,044,525.71

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

股东权益变动表(续)

编制单位：赛尔克兰智能供应链服务集团股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	164,293,615.00			35,440,451.79	1,979,270,159.45	136,144,135.62			43,358,586.16		139,428,301.03	2,225,646,977.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	164,293,615.00			35,440,451.79	1,979,270,159.45	136,144,135.62			43,358,586.16		139,428,301.03	2,225,646,977.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-3,597,272.00			-893.83	-216,841,096.15	-41,033,492.72			17,749,376.13		74,215,655.54	-87,440,737.59
（一）综合收益总额											177,493,761.30	177,493,761.30
（二）股东投入和减少资本	-3,597,272.00			-893.83	-216,841,096.15	-41,033,492.72						-179,405,769.26
1.股东投入的普通股	-3,597,634.00				-196,041,936.35	-16,245,404.72						-183,394,165.63
2.其他权益工具持有者投入资本	362.00			-893.83	22,531.83							22,000.00
3.股份支付计入股东权益的金额					-20,821,691.63	-24,788,088.00						3,966,396.37
4.其他												
（三）利润分配									17,749,376.13		-103,278,105.76	-85,528,729.63
1.提取盈余公积									17,749,376.13		-17,749,376.13	
2.提取一般风险准备												
3.对股东的分配											-85,528,729.63	-85,528,729.63
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增股本												
2.盈余公积转增股本												
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	160,696,343.00			35,439,557.96	1,762,429,063.30	95,110,642.90			61,107,962.29		213,643,956.57	2,138,206,240.22

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：陈银河　　主管会计工作负责人：杨波　　会计机构负责人：杨波

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司概况

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”），成立于 1997 年 3 月 28 日，公司统一社会信用代码：91310000630965915K；注册资本：人民币 15812.719 万元整；法定代表人：陈银河；注册地址：中国（上海）自由贸易试验区金葵路 158 号 4-11 层；营业期限：1997 年 03 月 28 日至不约定期限。

本公司所处行业：现代物流业。

本公司控股股东：陈银河；实际控制人：陈银河、慎蕾、李仁莉。

本财务报告于二〇二六年四月九日经本公司董事会批准报出。

（二）历史沿革

1.1997 年 3 月公司设立

1997 年 3 月 13 日，陈银河、李仁莉签署了《上海密尔克卫国际集装箱货运有限公司章程》等相关公司设立文件，一致同意设立本公司。公司设立时的名称为“上海密尔克卫国际集装箱货运有限公司”，于 1997 年 3 月 28 日由松江县工商行政管理局批准成立，住所为松江县五厍镇中厍路 58 号，法定代表人为陈银河，注册资本为 250.00 万元，经营范围为道路国际集装箱运输，信息服务，五金交电（除专营）、日用百货、建材、金属材料、针纺织品、服装鞋帽批发零售。

1997 年 3 月 14 日，松江审计师事务所就本次设立出具了松审事验（97）1743 号《验资报告》，验证截至 1997 年 3 月 14 日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本，合计 250.00 万元，各股东均以货币出资。

公司设立时的股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	150.00	60.00	货币
李仁莉	100.00	40.00	货币
合计	250.00	100	

2.1998 年 4 月第一次增资、经营范围变更

1998 年 4 月 18 日，公司股东签署了相关决议文件，包括：（1）公司的注册资本由 250.00 万元增加至 500.00 万元，新增的注册资本 250.00 万元由股东陈银河缴纳；（2）公司经营范围增加：承办海运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险，相关的短途运输服务及咨询服务；（3）修改公司章程并办理相关审批登记手续。

1998 年 4 月 22 日，上海云间会计师事务所就上述增加注册资本事项出具了上云会验（1998）第 0643 号《验资报告》，验证截至 1998 年 4 月 20 日止，公司已收到股东陈银河缴纳的新增注册资本 250.00 万元，出资方式为货币。

此次增加注册资本完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	400.00	80.00	货币
李仁莉	100.00	20.00	货币
合计	500.00	100	

1998 年 7 月 6 日，中华人民共和国对外贸易经济合作部下发的[1998]外经贸运审函字第 116 号《关于同意上海密尔克卫国际集装箱货运有限公司经营国际货运代理业务的批复》，确认：（1）同意上海密尔克卫国际集装箱货运有限公司经营国际货运代理业务。（2）该公司的经营范围为：承办海运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询业务。（3）经营地域：上海。（4）注册资本不得少于 500.00 万元。

3.2001 年 9 月第二次增资

2001 年 9 月 25 日，公司召开股东会，决议通过了有关注册资本的变更，同意公司的注册资本由 500.00 万元增加至 650.00 万元，新增的注册资本 150.00 万元由陈银河缴纳，本次增资完成后，陈银河持有公司 84.62%的股权，李仁莉持有公司 15.38%的股权。

2001 年 8 月 21 日，上海申信会计师事务所有限公司就上述增资事宜出具申信验（2001）A404 号《验资报告》，验证截至 2001 年 8 月 21 日止，公司已收到股东陈银河缴纳的新增注册资本 150.00 万元，出资方式为货币。

此次增加注册资本完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	550.00	84.62	货币
李仁莉	100.00	15.38	货币
合计	650.00	100	

4.2002 年 5 月第一次股权转让

2002 年 5 月 8 日，公司召开股东会，会议达成如下决议：股东陈银河同意并愿意将其持有的公司注册资本所占的 84.62%中 24.62%的股权无偿转让给慎蕾，股东李仁莉同意并愿意将其持有的公司注册资本所占 15.38%的股权全部无偿转让给慎蕾。

同日，股权出让方陈银河、李仁莉与股权受让方慎蕾就上述股权转让事宜签署了《出资转让协议书》，上述股权转让完成后，李仁莉不再为公司股东，慎蕾经受让股权后持有公司 40.00%的股权。

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	390.00	60.00	货币
慎蕾	260.00	40.00	货币
合计	650.00	100	

5.2002 年 5 月第二次股权转让

2002 年 5 月，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让事宜，同意股东陈银河将其持有的公司 10.00%的股权无偿转让给陈银汉。随后，股权转让方陈银河与股权受让方陈银汉就上述股权转让事宜签署了《关于股东出资转让协议书》。

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	325.00	50.00	货币
慎蕾	260.00	40.00	货币
陈银汉	65.00	10.00	货币
合计	650.00	100	

6.2002 年 6 月第三次增资

2002 年 6 月，陈银河、慎蕾、陈银汉、张泽玲共同签订了《上海密尔克卫国际集装箱货运有限公司关于增资协议书》以及《关于股东增资决议书》，约定将公司的注册资本由 650.00 万元增加至 722.00 万元，所增资本 72.00 万元由张泽玲以货币资金投入。上述增资完成后，股东及其出资情况变更为:陈银河出资 325.00 万元，占 45.00%;慎蕾出资 260.00 万元，占 36.00%;陈银汉出资 65.00 万元，占 9.00%；张泽玲出资 72.00 万元，占 10.00%。

2002 年 6 月 21 日，上海申信会计师事务所有限公司就此次增资出具了申信验（2002）A304 号《验资报告》，验证截至 2002 年 6 月 21 日止，公司已经收到新股东张泽玲缴纳的新增注册资本 72.00 万元，以货币出资。

此次增加注册资本完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	325.00	45.00	货币
慎蕾	260.00	36.00	货币
陈银汉	65.00	9.00	货币
张泽玲	72.00	10.00	货币
合计	722.00	100	

7.2003 年 3 月第三次股权转让

2003 年 3 月 8 日，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让事宜，同意由股东陈银河将其名下公司 2.00%的股权转让给庄绘，1.00%的股权转让给潘晓刚，股权转让完成后公司股东由 4 人增加为 6 人，分别为陈银河占 42.00%、慎蕾占 36.00%、张泽玲占 10.00%、陈银汉占 9.00%、庄绘占 2.00%、潘晓刚占 1.00%。

同日，股权转让方陈银河与股权受让方庄绘、潘晓刚就上述股权转让事宜签署了《关于股东出资转让协议书》，具体情况如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让比例（%）	转让价格（万元）
陈银河	庄绘	14.44	2.00	14.44
	潘晓刚	7.22	1.00	7.22

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	303.34	42.00	货币
慎蕾	260.00	36.00	货币
陈银汉	65.00	9.00	货币
张泽玲	72.00	10.00	货币
庄绘	14.44	2.00	货币
潘晓刚	7.22	1.00	货币
合计	722.00	100	

8.2004 年 10 月第一次住所变更

2004 年 10 月 10 日，公司召开股东会，决议通过了有关住所变更事宜，同意公司的住所变更为四平路 710 号 808-T 室。随后公司股东相应修订了公司章程，公司办理了相应的工商变更登记手续。

9.2005 年 4 月第四次股权转让

2005 年 4 月 13 日，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让事宜，同意陈银汉将其名下公司 9.00%的股权转让给陈银河。此次股权转让完成后，陈银汉不再是公司的股东。

同日，股权转让方陈银汉与股权受让方陈银河就上述股权转让事宜签署了《有限公司出资

（股权）转让协议》，约定陈银汉向陈银河转让其持有的公司 9.00%股权，转让价格为 400.00 万元。

随后公司股东相应修订了公司章程，公司办理了相应的工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	368.34	51.00	货币
慎蕾	260.00	36.00	货币
张泽玲	72.00	10.00	货币
庄绘	14.44	2.00	货币
潘晓刚	7.22	1.00	货币
合计	722.00	100	

10.2006 年 5 月第五次股权转让

2006 年 5 月 8 日，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让事宜，同意张泽玲将其名下公司 10.00%的股权转让给陈银河。此次股权转让完成后，张泽玲不再是本公司的股东。

同日，股权转让方张泽玲与股权受让方陈银河就上述股权转让事宜签署了《有限公司出资（股权）转让协议》，约定张泽玲向陈银河转让其持有的公司 10.00%股权，转让价格为 200.00 万元。

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	440.34	61.00	货币
慎蕾	260.00	36.00	货币
庄绘	14.44	2.00	货币
潘晓刚	7.22	1.00	货币
合计	722.00	100	

11.2006 年 8 月第二次经营范围变更

2006 年 8 月 28 日，公司召开股东会，决议通过了有关经营范围变更事宜并同时签署公司章程修正案，变更后的经营范围为承包空运及海运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼箱拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询业务（涉及行政许可的，凭许可证经营），即增加“空运进出口货物的国际运输代理业务”。随后，公司办理了相应的工商变更登记手续。

12.2009 年 8 月第三次经营范围变更

2009 年 8 月 8 日，公司召开股东会，决议通过了有关经营范围变更事宜并同时签署了公司章程修正案，同意变更后的经营范围为：承包海运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、

订舱、仓储、中转、集装箱拼箱拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及咨询业务，在上海海关关区内从事报关业务，民用航空运输销售代理。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

13.2011 年 7 月第一次名称变更、第四次经营范围变更

2011 年 7 月 29 日，公司召开股东会，决议通过了有关公司名称的变更及经营范围的变更，具体为：（1）同意公司名称变更为“上海密尔克卫国际化工物流有限公司”；（2）同意变更后的经营范围为承包海运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼箱拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询业务，在上海海关关区内从事报关业务，民用航空运输销售代理，无船承运、商务咨询。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

14.2011 年 9 月第五次经营范围变更

2011 年 9 月 2 日，公司召开股东会，决议通过了有关经营范围的变更同时签署了公司章程修正案，同意经营范围变更为：承包海运、陆上、航空进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼箱拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询业务，在上海海关关区内从事报关业务，民用航空运输销售代理，无船承运业务，机电设备，集装箱的租赁业务，多式联运 。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

15.2012 年 9 月第六次股权转让

2012 年 9 月 18 日，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让事宜，同意庄绘将其名下公司 2.00%的股权转让给陈银河。

2012 年 9 月 18 日，股权转让方庄绘与股权受让方陈银河就上述股权转让事宜签署了《有限公司出资（股权）转让协议》，约定庄绘向陈银河转让其持有的公司 2.00%股权，转让价格为 587,413.71 元。

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	454.78	63.00	货币
慎蕾	260.00	36.00	货币
潘晓刚	7.22	1.00	货币
合计	722.00	100	

16.2013 年 9 月第七次股权转让

2013 年 8 月 23 日，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让事宜，同意潘晓刚将其名下公司 1.00%的股权转让给陈银河。

2013 年 9 月 2 日，股权转让方潘晓刚与股权受让方陈银河就上述股权转让事宜签署了《有

限公司出资（股权）转让协议》，约定由潘晓刚向陈银河转让其持有的公司 1.00%股权，转让价格为 340,085.49 元。

此次股权转让完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	462.00	64.00	货币
慎蕾	260.00	36.00	货币
合计	722.00	100	

17.2015 年 3 月第八次股权转让、第四次增资、第六次经营范围变更

2015 年 3 月 16 日，公司召开股东会，决议通过了有关股权转让、注册资本变更、经营范围变更事宜，具体为：（1）同意股东慎蕾将所持本公司出资额 53.8862 万元（对应 7.46%的股权）转让给上海演惠投资合伙企业（有限合伙），将所持本公司出资额 206.1138 万元（对应 28.55%的股权）转让给李仁莉。同意股东陈银河将所持本公司出资额 53.8862 万元（对应 7.46%的股权），转让给上海演智投资合伙企业（有限合伙）；（2）同意公司注册资本 722.00 万元变更为 753.6534 万元，其中：股东陈银河出资额增加 18.8413 万元，股东李仁莉出资额增加 12.8121 万元，其他股东出资额不变；（3）同意变更公司经营范围，增加货物装卸及企业管理；（4）通过公司章程修正案。

2015 年 3 月 16 日，股权转让方慎蕾与股权受让方上海演惠投资合伙企业（有限合伙）就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定由慎蕾将所持公司 7.46%股权（原出资额 53.8862 万元）作价 53.8862 万元转让给上海演惠投资合伙企业（有限合伙）；股权转让方慎蕾与股权受让方李仁莉就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定由慎蕾将所持公司 28.55%股权（原出资额 206.1138 万元）作价 206.1138 万元转让给李仁莉；股权转让方陈银河与股权受让方上海演智投资合伙企业（有限合伙）就上述股权转让事宜签署了《股权转让协议》，约定由陈银河将所持公司 7.46%股权（原出资额 53.8862 万元）作价 53.8862 万元转让给上海演智投资合伙企业（有限合伙）。

验资事项说明详见本附注“一、公司的基本情况”之“（二）历史沿革”之“18.2015 年 5 月第五次增资”。

2015 年 4 月 8 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

此次股权转让和增资完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	426.9551	56.65	货币
李仁莉	218.9259	29.05	货币
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	53.8862	7.15	货币
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	53.8862	7.15	货币
合计	753.6534	100	

18.2015 年 5 月第五次增资

2015 年 5 月 15 日，公司召开股东会，决议通过了有关注册资本变更事宜，具体为：（1）同意公司注册资本由 753.6534 万元增至 979.7494 万元；（2）同意吸收北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）为公司股东，其缴纳的注册资本为 226.0960 万元；（3）通过公司新章程。

2015 年 6 月 1 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）就上述第四次和第五次增资出具了信会师报字[2015]第 151314 号《验资报告》，验证截至 2015 年 5 月 31 日止，公司已经收到新增注册资本 257.7494 万元，以货币出资。股东溢价增资，溢缴款 168,422,506.00 元全部计入公司资本公积。具体为：陈银河实缴新增出资额 12,500,000.00 元，其中注册资本 188,413.00 元，资本公积 12,311,587.00 元；李仁莉实缴新增出资额 8,500,000.00 元，其中注册资本 128,121.00 元，资本公积 8,371,879.00 元；北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）实缴新增出资额 150,000,000.00 元，其中注册资本 2,260,960.00 元，资本公积 147,739,040.00 元。

2015 年 6 月 12 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

此次增资完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	426.9551	43.58	货币
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	226.0960	23.08	货币
李仁莉	218.9259	22.34	货币
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	53.8862	5.50	货币
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	53.8862	5.50	货币
合计	979.7494	100	

19.2015 年 7 月第六次增资、第二次住所变更

2015 年 6 月 23 日，公司召开股东会，决议通过了有关注册资本变更、公司住所变更事宜，具体为：（1）同意将公司资本公积转增注册资本，股东陈银河出资额增加 3,930.8448 万元，股东李仁莉出资额增加 2,015.5750 万元，股东上海演惠投资合伙企业（有限合伙）出资额增加 496.1138 万元，股东上海演智投资合伙企业（有限合伙）出资额增加 496.1138 万元，股东北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）出资额增加 2,081.6032 万元，公司注册资本由 979.7494 万元增加至 10,000.00 万元；（2）同意将公司住所变更为上海市虹口区嘉兴路 260 号四层 401 室；（3）通过公司章程修正案。

2015 年 7 月 21 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就此次资本公积转增注册资本出具了天职业字[2015]第 12479 号《验资报告》，验证截至 2015 年 7 月 20 日止，公司已将资本公积 9,020.2506 万元转增注册资本。

2015 年 7 月 21 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

此次资本公积转增注册资本完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
陈银河	4,357.7999	43.58	货币、资本公积
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	2,307.6992	23.08	货币、资本公积
李仁莉	2,234.5009	22.34	货币、资本公积
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.50	货币、资本公积
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.50	货币、资本公积
合计	10,000.00	100	

20.2015 年 8 月第二次名称变更

2015 年 8 月 21 日，公司召开股东会，决议通过了有关公司名称的变更事宜并通过了公司章程修正案，同意公司名称变更为“上海密尔克卫国际化工供应链服务有限公司”。

2015 年 9 月 6 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

21.2015 年 10 月整体改制为股份公司、第三次名称变更

2015 年 9 月 10 日，上海密尔克卫国际化工供应链服务有限公司召开股东会，决议通过了有关公司拟整体变更为股份有限公司的相关事宜，具体如下：（1）将公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司，公司整体变更为股份有限公司之后，全部债权债务由变更后的股份有限公司继承；（2）同意以 2015 年 7 月 31 日作为公司整体变更为股份有限公司的审计、资产评估基准日；（3）同意将公司名称变更为“上海密尔克卫国际化工供应链服务股份有限公司（暂定）”；（4）同意以天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》确定的公司净资产值折股整体变更为股份有限公司，公司的折股方案为：以截至基准日本公司经审计的净资产值即人民币 387,651,669.31 元为基础，按照 1:0.3876 的比例折成股本 10,000 万股，每股面值为人民币壹元，差额人民币 287,651,669.31 元计入股份公司的资本公积。变更后股份有限公司的注册资本为人民币 10,000.00 万元(股)。公司现有 5 名股东为股份公司的发起人，按照其各自原持有的公司出资比例所对应的公司净资产作为对股份公司的出资。

2015 年 9 月 7 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至 2015 年 7 月 31 日的净资产进行审计并出具了编号为天职业字[2015] 12643 号的《审计报告》，根据该审计报告，截至 2015 年 7 月 31 日，有限公司净资产为 387,651,669.31 元。

2015 年 9 月 8 日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具编号为沃克森评报字[2015]第 0503 号的《资产评估报告》，认定截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日，有限公司净资产的评估价值为 49,451.21 万元。

2015 年 9 月 26 日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，通过了公司章程。

2015 年 9 月 28 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为天职业字[2015]13144 号的《验资报告》，验证截至 2015 年 9 月 27 日，上海密尔克卫国际化工供应链服务股份有限公司已收到全体股东以其拥有的上海密尔克卫国际化工供应链服务有限公司的净资产折合的实收资本 10,000.00 万元整。

2015 年 10 月 23 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

股份公司设立时股权结构如下：

股东	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
陈银河	4,357.7999	43.58	净资产
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	2,307.6992	23.08	净资产
李仁莉	2,234.5009	22.34	净资产
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.50	净资产
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.50	净资产
合计	10,000.00	100	

22.2015 年 12 月第四次名称变更

2015 年 11 月 23 日，上海密尔克卫国际化工供应链服务股份有限公司召开股东会，决议通过了有关公司名称的变更事宜并通过了公司章程修正案，同意公司名称变更为“密尔克卫化工供应链服务股份有限公司”。

2015 年 12 月 11 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

23.2016 年 2 月第七次增资

2016 年 1 月 12 日，公司召开股东会，决议通过了有关增资扩股的事宜并通过了公司章程修正案。具体为：（1）本次增资扩股仅针对上海演若投资合伙企业（有限合伙），拟投资认购的本公司股份将主要用于公司业务及管理骨干进行股权激励之用途；（2）本次发行的股票种类为人民币普通股，每股面值为 1.00 元；（3）本次拟发行 4,166,667.00 股新增股份，发行股份的定价依据系参考公司改制为股份有限公司时经审计的净资产为依据确定，认购价格为每股 4.00 元，认购总价为 16,666,668.00 元，认购对价由认购方以现金方式支付；（4）同意依据本次增资扩股的情况修正公司章程相关内容。

2016 年 8 月 11 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就此次增资出具了天职业字[2016]11893 号《验资报告》，验证截至 2016 年 2 月 5 日止，公司已收到上海演若投资合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本 4,166,667.00 元，以货币出资。

2016 年 2 月 17 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

此次增资完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
陈银河	4,357.7999	41.84	净资产
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	2,307.6992	22.15	净资产
李仁莉	2,234.5009	21.45	净资产
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.28	净资产
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.28	净资产
上海演若投资合伙企业（有限合伙）	416.6667	4.00	货币
合计	10,416.6667	100	

24.2016 年 3 月第八次增资

2016 年 2 月 25 日，公司召开股东会，决议通过了有关增资扩股的事宜并通过了公司章程修正案。具体为：（1）本次增资扩股仅针对上海演若投资合伙企业（有限合伙），拟再投资认购的本公司股份将主要用于公司业务及管理骨干进行股权激励之用途；（2）本次发行的股票种类为人民币普通股，每股面值为 1.00 元；（3）本次拟发行 3,360,215.00 股新增股份，发行股份的定价依据系参考公司改制为股份有限公司时经审计的净资产为依据确定，认购价格为每股 4.00 元，认购总价为 13,440,860.00 元，认购对价由认购方以现金方式支付；（4）同意依据本次增资扩股的情况修正公司章程相关内容。

2016 年 3 月 21 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

2016 年 8 月 13 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就此次增资出具了天职业字[2016]12807 号《验资报告》，验证截至 2016 年 4 月 22 日止，公司已收到上海演若投资合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本 3,360,215.00 元，以货币出资。

此次增资完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
陈银河	4,357.7999	40.54	净资产
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	2,307.6992	21.46	净资产
李仁莉	2,234.5009	20.78	净资产
上海演若投资合伙企业（有限合伙）	752.6882	7.00	货币
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.11	净资产
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	5.11	净资产
合计	10,752.6882	100	

25.2016 年 3 月第九次增资

2016 年 3 月 21 日，公司召开股东会，决议通过了有关增资扩股的事宜并通过了公司章程修正案。具体为：（1）本次增资扩股的增资认购方为北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）及新股东浙江龙盛公司股份有限公司，拟投资认购的本公司股份将用于公司扩大生产经营以及补充流动资金等；（2）本次发行的股票种类为人民币普通股，每股面值为 1.00 元；（3）

本次公司拟向原股东北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）及新股东浙江龙盛公司股份有限公司各发行 3,413,551.00 股新增股份，其中北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）和浙江龙盛公司股份有限公司的认购价格均为 30,000,000.00 元，本次股份发行的定价经协商一致确定，每股认购价格为 8.7885 元，认购总价为 60,000,000.00 元，认购对价由认购方以现金方式支付；（4）同意依据本次增资扩股的情况修正公司章程相关内容。

2016 年 3 月 30 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

2016 年 8 月 14 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就此次增资出具了天职业字[2016]12808 号《验资报告》，验证截至 2016 年 4 月 29 日止，公司已收到北京君联茂林股权投资合伙企业(有限合伙)、浙江龙盛公司股份有限公司缴纳的新增注册资本 6,827,102.00 元，以货币出资。

此次增资完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
陈银河	4,357.7999	38.10	净资产
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	2,649.0543	23.17	净资产、货币
李仁莉	2,234.5009	19.54	净资产
上海演若投资合伙企业（有限合伙）	752.6882	6.58	货币
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	4.81	净资产
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	4.81	净资产
浙江龙盛公司股份有限公司	341.3551	2.99	货币
合计	11,435.3984	100	

26.2018 年 8 月第十次增资

2018 年 2 月 22 日，公司召开股东会，会议通过了发行人民币普通股股票及上市的决议。

2018 年 6 月 5 日，经中国证券监督管理委员会（“证监会”）批准（证监许可[2018]907 号），公司 2018 年首次向社会公开发售人民币普通股（“A 股”）股票，每股面值为人民币 1.00 元，发行数量 38,120,000.00 股，发行价格为每股人民币 11.27 元，募集资金总额为人民币 429,612,400.00 元，扣除发行费用人民币 40,434,409.42 元，募集资金净额为人民币 389,177,990.58 元。公司原注册资本为人民币 114,353,984.00 元，根据修改后的章程，公司拟申请增加注册资本人民币 38,120,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 152,473,984.00 元，差额人民币 351,057,990.58 元计入公司的资本公积。

2018 年 7 月 10 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就此次增资出具了天职业字[2018]17331 号《验资报告》，验证截至 2018 年 7 月 10 日止，公司已收到上述募集资金净额人民币 389,177,990.58 元，其中增加股本人民币 38,120,000.00 元，增加资本公积人民币 351,057,990.58 元。

2018 年 8 月 23 日，公司完成了相应的工商变更登记手续，同时公司的企业类型变更为股

份有限公司（上市、自然人投资或控股）。

此次增资完成后，公司股东及持股情况如下：

股东	持股数额（万股）	持股比例（%）	出资方式
陈银河	4,357.7999	28.58	净资产
社会公开发行的人民币普通股（A 股）	3,812.0000	25.00	货币
北京君联茂林股权投资合伙企业（有限合伙）	2,649.0543	17.37	净资产、货币
李仁莉	2,234.5009	14.65	净资产
上海演若投资合伙企业（有限合伙）	752.6882	4.94	货币
上海演智投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	3.61	净资产
上海演惠投资合伙企业（有限合伙）	550.0000	3.61	净资产
浙江龙盛集团股份有限公司	341.3551	2.24	货币
合计	15,247.3984	100	

27.2019 年 11 月第七次经营范围变更

2019 年 11 月 18 日，公司召开股东会，决议通过了有关经营范围变更事宜并同时签署公司章程修正案，变更后的经营范围为承办海运、公路、航空进出口货物的国际运输代理业务,包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验及咨询业务,民用航空运输销售代理,在上海海关的关区内从事报关业务,商务咨询,销售、租赁、维修集装箱,机电设备租赁,道路搬运装卸,企业管理，无船承运业务,从事货物及技术的进出口业务,化工原料及产品(除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品)的销售。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】。

2019 年 11 月 29 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

28.2020 年 2 月第十一次增资

2019 年 12 月 2 日，公司召开了临时股东大会，会议通过了 2019 年限制性股票激励计划的相关决议。

根据公司 2019 年 12 月 2 日第二届董事会第十六次会议审议通过的《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，董事会确定 2019 年 12 月 2 日为限制性股票的授予日，向 52 名激励对象首次授予 232.50 万股限制性股票。包括公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心技术（业务）人员及其他骨干员工（不包括独立董事、监事），授予价格为 18.41 元/股，限制性股票的来源为公司向激励对象定向发行人民币 A 股普通股股票。

2019 年 12 月 19 日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）就此次增资出具了天职业字[2019]38746 号《验资报告》，验证截至 2019 年 12 月 18 日止，公司已经收到限制性股票激励对象以货币缴纳的出资合计人民币 41,661,830.00 元,其中计入股本人民币 2,263,000.00 元，计入资本公积 39,398,830.00 元。本次实际认购数量为 2,263,000 股，实际授予对象共 51 人，共计增加注册资本人民币 2,263,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 154,736,984.00 元。

2020 年 2 月 27 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

29.2021 年 5 月第十二次增资

2020 年 9 月 4 日，公司召开 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司 2020 年非公开发行股票方案的议案》等相关议案。2020 年 9 月 25 日，公司召开第二届董事会第二十五次会议审议通过了《关于<密尔克卫化工供应链服务股份有限公司 2020 年非公开发行股票预案（修订稿）>的议案》等相关议案。

2020 年 12 月 19 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准密尔克卫化工供应链服务股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2020]3424 号）核准，公司向 11 个特定发行对象非公开发行了人民币普通股 9,747,452 股，每股发行价格为 112.85 元/股，募集资金总额为 1,099,999,958.20 元，净额为 1,088,982,599.70 元。其中增加股本 9,747,452.00 元，增加资本公积 1,079,235,147.70 元。上述募集资金到位情况已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 3 月 10 日出具《验资报告》（天职业字[2021]10522 号）。本次非公开发行 A 股后，公司注册资本由 154,736,984 元增加至 164,484,436 元，公司股份总数由 154,736,984 股增加至 164,484,436 股。

2021 年 5 月 31 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

30.2022 年 12 月第一次减资、第八次经营范围变更

2021 年 12 月 8 日、2022 年 3 月 23 日召开了第三届董事会第五次会议、第三届董事会第六次会议审议通过了《关于回购注销 2019 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2019 年限制性股票激励计划中 2 名激励对象已离职，失去作为激励对象参与激励计划的资格，已不符合激励计划中有关激励对象的规定，公司将上述激励对象已获授但尚未解除限售的 19,750 股限制性股票进行回购注销处理。上述回购注销已于 2022 年 5 月 13 日完成，公司注册资本由 164,484,436 元减少至 164,464,686 元，公司股份总数由 164,484,436 股减少至 164,464,686 股。

2022 年 10 月 18 日，公司召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《关于变更经营范围及修改<公司章程>的议案》。变更后的经营范围为许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准】一般项目：海上国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；国际货物运输代理；无船承运业务；报关业务；报检业务；货物进出口；技术进出口；国内货物运输代理；装卸搬运；机械设备租赁；航空商务服务；化工产品销售（不含许可类化工产品）；集装箱销售；集装箱维修；集装箱租赁服务；企业管理咨询。【除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动】

2022 年 12 月 6 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

31.2023 年 1 月第二次减资

2022 年 9 月 29 日召开第三届董事会第十三次会议审议通过了《关于回购注销 2019 年限

制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2019 年限制性股票激励计划中 1 名激励对象因离职、1 名激励对象因身故，失去作为激励对象参与激励计划的资格，已不符合激励计划中有关激励对象的规定，公司将上述激励对象已获授但尚未解除限售的 80,000 股限制性股票进行回购注销处理。上述回购注销已于 2022 年 12 月 19 日完成，公司注册资本由 164,464,686 元减少至 164,384,686 元，公司股份总数由 164,464,686 股减少至 164,384,686 股。

2023 年 1 月 16 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

32.2023 年 8 月第三次减资

公司于 2023 年 3 月 21 日召开了第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于回购注销 2019 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2019 年限制性股票激励计划中 1 名激励对象因离职失去作为激励对象参与本激励计划的资格，已不符合本激励计划中有关激励对象的规定，公司将上述激励对象已获授但尚未解除限售的 1,250 股限制性股票进行回购注销处理。上述回购注销已于 2023 年 6 月 5 日完成。

自 2023 年 3 月 22 日至 2023 年 6 月 16 日期间，“密卫转债”累计转股 658 股。公司可转换公司债券尚在转股期内，此次注册资本变更事项以 2023 年 6 月 16 日登记在册的公司总股本为基准，因可转债转股、及限制性股票回购注销，公司注册资本由 164,384,686 元变更为 164,384,094 元。

2023 年 8 月 4 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

33.2024 年 2 月第五次名称变更

2023 年 12 月 27 日，公司召开股东会，决议通过了有关公司名称的变更事宜并通过了公司章程修正案，同意公司名称变更为“密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司”。

2024 年 2 月 7 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

34.2024 年 3 月第四次减资

公司于 2023 年 8 月 14 召开了第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于回购注销 2019 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2019 年限制性股票激励计划中 1 名激励对象因离职失去作为激励对象参与本激励计划的资格，已不符合本激励计划中有关激励对象的规定，公司将上述激励对象已获授但尚未解除限售的 12,500 股限制性股票进行回购注销处理，于 2023 年 10 月 19 日完成上述 12,500 股限制性股票的回购注销。

公司于 2023 年 10 月 25 日召开了第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于回购注销 2019 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于回购注销 2021 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2019 年限制性股票激励计划首次授予激励对象中的 1 名激励对象因触犯法律、违反职业道德等行为损害公司利益，导致公司解除与其劳动关系，不再具备激励对象的资格；2021 年股票期权与限制性股票激励计划中 1 名激励对象因离职不再具备激励对象的资格，公司将上述激励对象已获授但尚未解除限售的 78,000 股

限制性股票进行回购注销处理，于 2023 年 12 月 25 日完成上述 78,000 股限制性股票的回购注销。

自 2023 年 6 月 17 日至 2024 年 1 月 23 日期间，“密卫转债”累计转股 21 股，公司可转换公司债券尚在转股期内，本次注册资本变更事项以 2024 年 1 月 23 日登记在册的公司总股本为基准，因限制性股票回购注销、可转债转股，公司注册资本由 164,384,094 元变更为 164,293,615 元。

2024 年 3 月 20 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

35.2024 年 10 月第五次减资

2024 年 1 月 24 日至 2024 年 6 月 30 日，“密卫转债”累计转股 257 股，公司总股本相应增加 257 股。

公司于 2024 年 4 月 11 日召开了第三届董事会第三十五次会议审议通过了《关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划授予限制性股票第三个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划授予限制性股票第三个解除限售期公司层面业绩考核目标未达成，解除限售条件未成就，公司董事会决定对本次激励计划授予限制性股票的 6 名激励对象第三个解除限售期对应的已授予但尚未解除限售的 56,775 股限制性股票进行回购注销。

公司于 2024 年 7 月 8 日召开了第三届董事会第三十八次会议审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》，公司拟将历次回购股份用途由“用于实施股权激励计划或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”，并拟对回购专用证券账户中剩余 2,290,159 股库存股进行注销。本次注销手续办理完成后，公司总股本相应减少 2,290,159 股。

因可转债转股，公司总股本增加 257 股，注册资本由 164,293,615 元变更为 164,293,872 元。本次限制性股票回购注销及回购专用证券账户库存股注销完成后，公司总股本减少 2,346,934 股，注册资本由 164,293,872 元变更为 161,946,938 元。

2024 年 10 月 8 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

35.2025 年 6 月第六次减资

公司分别于 2024 年 8 月 1 日、2024 年 10 月 16 日召开第三届董事会第三十九次会议、第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于回购注销 2021 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于回购注销 2024 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票的议案》等议案，鉴于公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划、2024 年股票期权与限制性股票激励计划中合计 2 名激励对象因离职不再具备激励对象的资格，根据《上市公司股权激励管理办法》《公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划》《公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划》的相关规定及 2021 年第三次临时股东大会、2023 年年度股东大会的授权，公司将对上述激励对象已授予但尚未解除限售的合计 121,000 股限制性股票进行回购注销。2024 年 12 月 12 日，公司完成 121,000 股限制性股票的注销事宜，公司总股本相应减少 121,000

股。

公司分别于 2024 年 10 月 22 日、2024 年 11 月 7 日召开第四届董事会第三次会议、2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更前次回购股份用途并注销的议案》等议案，同意公司将前次回购股份用途由“为维护公司价值及股东权益”变更为“用于注销并减少注册资本”，对回购专用证券账户中剩余 1,129,700 股库存股进行注销并减少注册资本。2024 年 12 月 24 日，公司完成了上述 1,129,700 股库存股的注销事宜。

公司分别于 2024 年 10 月 22 日、2024 年 11 月 7 日召开第四届董事会第三次会议、2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于以银行专项贷款及自有资金回购股份的议案》，同意公司使用招商银行股份有限公司上海分行提供的专项贷款及公司自有资金，以集中竞价交易方式回购公司股份。回购股份将全部用于注销并相应减少注册资本。2025 年 2 月 6 日，本次回购股份期限届满。公司通过集中竞价方式已实际回购股份 2,533,517 股。2025 年 2 月 7 日，公司完成了 2,533,517 股回购股份的注销事宜。

2024 年 7 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日，“密卫转债”累计转股 210 股，公司总股本相应增加 210 股。

综上，因限制性股票回购注销、回购股份注销及可转债转股，公司总股本减少为 158,162,931 股，注册资本由 161,946,938 元变更为 158,162,931 元。

公司于 2025 年 4 月 13 日召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于变更注册资本、修改<公司章程>及其附件的议案》，同意将公司注册资本由 161,946,938 元变更为 158,162,931 元。并于 2025 年 5 月 6 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。

2025 年 6 月 6 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

35. 2026 年 3 月第七次减资

公司于 2025 年 4 月 13 日召开第四届董事会第六次会议审议通过了《关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划授予限制性股票第四个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销限制性股票的议案》等议案，鉴于公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划授予限制性股票第四个解除限售期公司层面业绩考核目标未达成，解除限售条件未成就，根据《上市公司股权激励管理办法》《公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划》的相关规定及 2021 年第三次临时股东大会的授权，公司将对本次激励计划授予限制性股票的 5 名激励对象第四个解除限售期对应的已授予但尚未解除限售的 35,775 股限制性股票进行回购注销。2025 年 7 月 10 日，公司完成上述 35,775 股限制性股票的注销事宜，公司总股本相应减少 35,775 股。

2025 年 4 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，“密卫转债”累计转股 34 股，公司总股本相应增加 34 股。

综上，因限制性股票回购注销及可转债转股，公司总股本减少为 35,741 股，注册资本将由 158,162,931 元变更为 158,127,190 元。

公司于 2026 年 1 月 26 日召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于变更注册资本、

经营范围及修改<公司章程>的议案》，同意将公司注册资本由 158,162,931 元变更为 158,127,190 元。变更后的经营范围为：许可项目:道路货物运输(不含危险货物)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目:海上国际货物运输代理;航空国际货物运输代理;陆路国际货物运输代理;国际货物运输代理;无船承运业务;报关业务;报检业务;货物进出口;技术进出口;国内货物运输代理;装卸搬运;机械设备租赁;航空商务服务;化工产品销售(不含许可类化工产品);金属材料销售;稀土功能材料销售;非金属矿及制品销售;电子专用材料销售;新型金属功能材料销售;纸浆销售;橡胶制品销售;集装箱销售;集装箱维修;集装箱租赁服务;企业管理咨询。(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

上述事项已经公司 2026 年 2 月 11 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过。

2026 年 3 月 27 日，公司完成了相应的工商变更登记手续。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

公司自报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“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。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本公司以 12 个月作为一个经营周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过人民币 100 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过人民币 100 万元
本期重要的应收款项核销	单项金额超过人民币 100 万元
账面价值发生重大变动	较上年期末数增减变动比例幅度超过 30%且变动金额超过 500 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项金额超过人民币 500 万元
期末账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过人民币 500 万元
重要其他应付款	单项金额超过人民币 500 万元
重要的非全资子公司	净利润占合并净利润比例超过 10%
重要在建工程项目	账面价值超过 4000 万元

（六）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

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，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的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；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

本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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的

其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形：

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧

失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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

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，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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，采用交易发生日的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，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特

征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）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

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

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

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

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明

的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

5.金融资产减值

本公司对于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和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，本公司应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，本公司应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，本公司应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，本公司应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果公司确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

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

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对

该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（十二）应收票据

1.应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除已单独计提坏账准备的应收票据外，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，对预期信用损失进行估计。

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

组合名称	计提方法
银行承兑汇票	预期信用损失
商业承兑汇票	预期信用损失

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收票据

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收票据

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十三）应收账款

1.应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

（1）按组合计量预期信用损失的应收款项

1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
信用风险特征组合	除已单独计提坏账准备的应收款项外，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，对预期信用损失进行估计。
合并范围内关联方组合	母公司与下属控股公司之间及下属控股公司之间的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
信用风险特征组合	按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
合并范围内关联方组合	个别认定法，对纳入合并报表范围内的成员企业之间的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经减值测试后，预计未来现金流量净值不低于其账面价值的，根据此类应收款项实际损失为零的情况，不再计提坏账准备。

（2）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账　龄	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月）	
3 个月至 1 年（含 1 年）	3.00
1 至 2 年（含 2 年）	50.00
2 至 3 年（含 3 年）	100.00
3 年以上	100.00

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十四）应收款项融资

1.应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除已单独计提坏账准备的应收款项融资外，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，对预期信用损失进行估计。

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账　龄	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月）	
3 个月至 1 年（含 1 年）	3.00
1 至 2 年（含 2 年）	50.00

账　龄	计提比例（%）
2 至 3 年（含 3 年）	100.00
3 年以上	100.00

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十五）其他应收款

1.其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注三（十一）金融工具进行处理。

2.按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除已单独计提坏账准备的其他应收款外，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，对预期信用损失进行估计。

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账　龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	2
1 至 2 年（含 2 年）	20
2 至 3 年（含 3 年）	40
3 年以上	100

4.按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项

坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

（十六）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

发出存货采用月末一次加权平均法。

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.存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。

6.按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

库　龄	计提比例（%）
6个月以内（含6个月）	
6个月至1年（含1年）	5.00
1至2年（含2年）	20.00
2至3年（含3年）	50.00
3年以上	100.00

7. 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

公司定期进行存货盘点及库龄分析，了解各类存货的结存状况，根据盘点情况、存货收发存数据等资料，并结合存货的未来使用情况，由各部门逐个进行分析，对当期领用较少以及长库龄存货进行分类统计，并对存货进行减值测算，具体计算过程如下：

①对于有持续使用计划的常规物料和产品，因有持续生产和销售需求，周转率高，以取得的可靠证据为基础，并考虑了持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素确定存货的可变现净值，具体情况如下：

对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；对于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。

②对于因物料需求计划估算误差导致的备料积压或因产品更新换代、设计变更、客户定制产品订单取消，导致相关物料、产品无法实现正常的生产销售的情形，由于该类存货最终实现销售可能性较小，发行人对其全额计提减值准备。

（十七）合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

（1）按组合计量预期信用损失的应收款项

1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
信用风险特征组合	除已单独计提坏账准备的应收款项外，本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，对预期信用损失进行估计。
合并范围内关联方组合	母公司与下属控股公司之间及下属控股公司之间的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
信用风险特征组合	按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备
合并范围内关联方组合	个别认定法，对纳入合并报表范围内的成员企业之间的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经减值测试后，预计未来现金流量净值不低于其账面价值的，根据此类应收款项实际损失为零的情况，不再计提坏账准备。

（2）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

4.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账　龄	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月）	
3 个月至 1 年（含 1 年）	3.00
1 至 2 年（含 2 年）	50.00
2 至 3 年（含 3 年）	100.00
3 年以上	100.00

5.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上（含）的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十八）持有待售的非流动资产或处置组

1.划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额， 应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2.终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是本公司能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独

的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十九）长期股权投资

1.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(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（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。

（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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的

份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十）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。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十一）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

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	10-40	5	2.38-9.50
机器设备	年限平均法	3-8	0-5	11.88-33.33
运输工具	年限平均法	4-8	0-5	11.88-25.00
罐箱设备	年限平均法	5-12	0-5	7.92-20.00
办公设备及其他	年限平均法	3-5	0-5	19.00-33.33

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）在建工程

1.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。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

（二十三）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，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：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）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。

（二十四）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	5-10

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

研发支出归集的范围为公司研发活动所发生的直接和间接支出，主要包括：职工薪酬、机物料消耗、中介机构费、折旧与摊销、办公费用、股份支付及其他等相关支出。

（2）研发支出相关会计处理方法

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。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发项目能够证明下列各项时，确认为无形资产：

（1）从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生未来经济利益的方式，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时，应当证明其有用性；

（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计量。

内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的科学或技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查的阶段。

内部研究开发项目的开发阶段，是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

（二十五）长期资产减值

本公司应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；（2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；（6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低

于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十六）长期待摊费用

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。

（二十七）合同负债

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

（二十八）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1.短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：（1）本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；（2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公

司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

4.设定受益计划

（1）内退福利

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退福利，确认为负债，计入当期损益。精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（2）其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和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。

（二十九）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本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本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本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。

（三十）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.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.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，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。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，按本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，本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，本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；如果本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，本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，本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。

如果本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。

（三十一）收入

1.按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括供应链物流综合服务收入、分销收入等。

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

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本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本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

公司主要从事一站式综合物流服务（包括 MGF 全球货代业务、MTW 仓配一体化业务、MGM 全球移动业务）和 MCD 不一样的分销服务。各类业务收入确认的具体政策如下表所示：

业务类别	收入确认的具体政策
全球货代业务（MGF）	公司与客户签订框架合同，客户每次下单时，客户会发送一份委托书，公司根据委托书约定的内容提供相应服务，在服务完成后确认收入
全球移动业务（MGM）	公司与客户签订运输服务合同，在将委托货物运送至约定目的地后确认收入
仓配一体化业务（MTW）	在提供仓储服务期间，仓储服务完成时确认收入或按月确认收入
不一样的分销（MCD）	在商品交付对方，对方验收入库或签收后确认收入

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

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

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（4）对收入确认具有重大影响的判断

本公司的相关业务不存在对收入确认具有重大影响的判断。

2.同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

本公司不存在同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法。

（三十二）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

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

2.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1.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；

2.为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十三）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，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。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。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。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4.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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5.本公司将与本公司日常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；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（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本公司提供贷款的，本公司选择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本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十四）递延所得税资产和递延所得税负债

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.本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。

（三十五）租赁

1.作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内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。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	0%、1%、3%、5%、6%、9%、13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 20%或 30%后余值	1.2%
土地使用税	实际使用面积	1.5 元/平方米、2.7 元/平方米、3 元/平方米、4 元/平方米、4.5 元/平方米、5 元/平方米、6 元/平方米、

税种	计税依据	税率
		8 元/平方米
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表“不同企业所得税税率纳税主体情况”
印花税	购销合同、仓储保管合同、财产租赁合同、货物运输合同、营业账簿、产权转移书据	（1）购销合同据购销金额的 0.03% （2）仓储保管合同按仓储保管费用的 0.1% （3）财产租赁合同据租赁金额的 0.1% （4）货物运输合同据运输费用的 0.05% （5）营业账簿中记载资金的账簿据实收资本和资本公积合计金额的 0.05%，其他账簿按件贴花 5 元。 （6）产权转移书据据所记载金额的 0.05%
水利建设维护费	应缴流转税税额或营业收入	0.5%或 0.05%
车船使用税	发动机排量	（1）1.0 升(含)以下 60 元至 360 元 （2）1.0 升以上至 1.6 升(含) 300 元至 540 元 （3）1.6 升以上至 2.0 升(含) 360 元至 660 元 （4）2.0 升以上至 2.5 升(含) 660 元至 1200 元 （5）2.5 升以上至 3.0 升(含) 1200 元至 2400 元 （6）3.0 升以上至 4.0 升(含) 2400 元至 3600 元 （7）4.0 升以上 3600 元至 5400 元
环境保护税	污染当量	2.80 元/污染当量

存在不同企业所得税税率纳税主体情况

纳税主体名称	所得税税率
上海密尔克卫化工储存有限公司	15%
铜川鼎铭汽车货运站有限公司	15%
湖北密尔克卫智能供应链服务有限公司	20%
鄂州密尔克卫智能供应链服务有限公司	20%
上海鼎铭密尔克卫仓储物流有限公司	20%
广州密尔克卫化工运输有限公司	20%
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司	15%
镇江宝明汽车维修有限公司	20%
密尔克卫化工供应链服务控股有限公司	16.5%
眉山密尔克卫供应链管理有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
南京密尔克卫化工供应链服务有限公司	15%
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	15%
密尔克卫（杭州）供应链管理有限公司	20%
湖南大春新能源有限公司	20%
湖南鸿胜石化有限公司	20%
株洲市鸿胜丽丰能源有限公司	20%
赣州华亿通物流有限公司	15%
镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司	20%
镇江马龙国华工贸有限公司	20%
上海密尔克卫汇利船舶修理有限公司	20%
中波汇利船务（香港）有限公司	16.5%
MILKYWAY INDUSTRIAL PROJECT LOGISTICS PTE.LTD	17%
MILKYWAY SHIPPING PTE. LTD.	17%
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE.LTD	17%
Milkyway International Chemical Supply Chain GmbH	15%
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN(US),INC	29.84%
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN SDN. BHD.	24%
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL STORAGE PTE. LTD.	17%
GWE Supply Chain Inc	29.84%
Milkyway International Tank Transportation (Holdings) Pte.Ltd.	17%
HLA CONTAINER SERVICES PTE. LTD.	17%
HLA CONTAINER SERVICES (MYANMAR) LIMITED	17%
HLA Holdings (Thailand) Limited	17%
HLA Container Services (Thailand) Limited	17%
HLA Transportation (Thailand) Limited	17%
HLA Industrial (Thailand) Limited	17%
HLA LOGISTICS PTE. LTD.	17%
HLA'S CONTAINER DEPOT(CAMBODIA) COMPANY LIMITED	17%
HLA'S CONTAINER SERVICES(CAMBODIA) COMPANY LIMITED	17%
HLA CONTAINER HOLDINGS (MYANMAR) LIMITED	17%
HLA CONTAINER SERVICES SDN. BHD.	17%
HLA HOLDINGS PTE. LTD.	17%
Milkyway International Tank Transportation Pte Ltd	17%
Milkyway International Tank Transportation Sdn.Bhd.	17%

纳税主体名称	所得税税率
Milkyway International Tank Transportation Shared Services Sdn. Bhd.	17%
MILKYWAY WCP (Hong Kong) Limited	16.5%
MILKYWAY INTERNATIONAL SUPPLY CHAIN VIETNAM COMPANY LIMITED	17%
Milkyway International Supply Chain Services (Thailand) Co. Ltd.	17%
MILKYWAY HUAYUN NEW GLORY SUPPLY CHAIN MANAGEMENT COMPANY LIMITED	17%
营口化亿运供应链管理有限公司	20%
内蒙古密尔克卫供应链管理有限公司	20%
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	15%
永兴宝会新材料有限公司	20%
上海得申贸易有限公司	20%
上海汇德泓贸易有限公司	20%
广州红颐贸易有限公司	20%
富仓物流（太仓）有限公司	20%
上海富仓国际物流有限公司	20%
广州密尔克卫捷晟科技有限公司	15%
上海山海精舍科技商贸有限公司	20%
惠州密尔克卫供应链服务有限公司	20%
广东汇通化工新材料有限公司	20%
漳州密尔克卫供应链管理有限公司	20%
宁波密尔克卫智能供应链服务有限公司	20%
密尔克卫化工供应链管理（宁波）有限公司	20%

注：除上述公司外，下属其他公司均适用 25%企业所得税税率。

（二）重要税收优惠政策及其依据

1.增值税

根据国家税务总局《关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2014 年第 42 号）之规定，自 2014 年 9 月 1 日起，本公司取得的国际货物运输代理服务收入免征增值税。

2.企业所得税

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

根据财政部、税务总局、国家发展改革委《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。报告期内，本公司之子公司铜川鼎铭汽车货运站有限公司、密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司、四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司、赣州华亿通物流有限公司企业所得税享受优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司上海密尔克卫化工储存有限公司于 2023 年 11 月 15 日取得证书编号为 GR202331000127 的高新技术企业证书，有效期为三年，企业所得税享受优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司南京密尔克卫化工供应链服务有限公司于 2024 年 11 月 6 日取得证书编号为 GR202432002700 的高新技术企业证书，有效期为三年，企业所得税享受优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司广州密尔克卫宝会新材料有限公司于 2023 年 12 月 28 日取得证书编号为 GR202344015008 的高新技术企业证书，有效期为三年，企业所得税享受优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司广州密尔克卫捷晟科技有限公司于 2024 年 12 月 11 日取得证书编号为 GR202444011457 的高新技术企业证书，有效期为三年，企业所得税享受优惠政策，按 15%的税率缴纳企业所得税。

本公司之子公司 MILKYWAY SHIPPING PTE.LTD 于 2022 年 3 月 4 日由根据新加坡海事和港务局认可了其属于国际航运企业（“MSI-AIS”），MSI-AIS 的申请已根据《1947 年新加坡所得税法》第 13E 条获得批准。MILKYWAY SHIPPING PTE.LTD 符合条件的航运业务的收入按照《1947 年新加坡所得税法》第 13E 条，获得免税，对于不符合条件的收入按现行新加坡公司所得税税率课税征收，为期 10 年。

3.房产税

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

4.土地使用税

根据财政部、税务总局《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 5 号）之规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，对物流企业自有（包括自用和出租）或承租的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。报告期内，本公司之子公司上海密尔克卫化工储存有限公司、铜川鼎铭汽车货运站有限公司、辽宁鼎铭化工物流有限公司、张家港

保税港区密尔克卫化工物流有限公司、张家港保税区巴士物流有限公司、上海静初化工物流有限公司、广西慎则物流有限公司、上海密尔克卫供应链管理有限公司、南京密尔克卫化工供应链服务有限公司、上海振义企业发展有限公司、天津市东旭物流有限公司、密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司、湖南湘隆仓储物流有限公司、上海港口化工物流有限公司、上海零星危险化学品物流有限公司的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。

根据国家税务总局《关于土地使用税若干具体问题的补充规定》（国税地字[1989]140 号）之规定，对于各类危险品仓库、厂房所需的防火、防爆、防毒等安全防范用地，可由各省、自治区、直辖市税务局确定，暂免征收土地使用税。报告期内，本公司之子公司南京密尔克卫化工供应链服务有限公司的三防用地暂免征收土地使用税。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1. 会计政策的变更

无。

2. 会计估计的变更

无。

3. 前期会计差错更正

无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,789,396.88	2,950,438.60
银行存款	1,420,021,507.90	1,323,514,804.22
其他货币资金	7,238,301.55	44,302,095.74
存放财务公司存款		
合计	1,430,049,206.33	1,370,767,338.56
其中：存放在境外的款项总额	289,276,464.94	291,984,335.70

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项2,610,302.57 元。

3.期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	237,536,646.11	133,248,812.20	--
其中：结构性存款	35,000,000.00	21,000,000.00	--
权益工具投资	112,056,420.13	112,248,812.20	--
理财产品	90,480,225.98		--
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			--
合计	237,536,646.11	133,248,812.20	--

（三）应收票据

1.应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	505,034,988.07	661,436,618.40
商业承兑汇票	52,203,713.01	24,051,252.46
合计	557,238,701.08	685,487,870.86

2.期末无已质押的应收票据

3.期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	50,000.00	382,084,142.97
商业承兑汇票	11,986,664.08	
信用证	20,000,000.00	
合计	32,036,664.08	382,084,142.97

4.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	557,766,011.31	100.00	527,310.23		557,238,701.08
其中：按信用风险组合计提坏账准备的应收票据	557,766,011.31	100.00	527,310.23	0.09	557,238,701.08
合计	557,766,011.31	100.00	527,310.23		557,238,701.08

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	685,978,712.75	100.00	490,841.89		685,487,870.86
其中：按信用风险组合计提坏账准备的应收票据	685,978,712.75	100.00	490,841.89	0.07	685,487,870.86
合计	685,978,712.75	100.00	490,841.89		685,487,870.86

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
按信用风险组合计提坏账准备的应收票据	557,766,011.31	527,310.23	0.09
合计	557,766,011.31	527,310.23	

5.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险组合计提坏账准备的应收票据	490,841.89	525,057.33	490,841.89		2,252.90	527,310.23
合计	490,841.89	525,057.33	490,841.89		2,252.90	527,310.23

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

6.本期实际核销的应收票据情况

无。

（四）应收账款

1.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）		
其中：3个月以内(含3个月)	3,392,284,995.80	3,490,652,091.82
3个月-1年(含1年)	363,748,809.21	254,752,327.32
1年以内小计	3,756,033,805.01	3,745,404,419.14
1-2年（含2年）	15,444,493.19	17,745,612.45
2年以上	12,190,910.28	10,627,497.68
合计	3,783,669,208.48	3,773,777,529.27

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	12,402,149.39	0.33	12,402,149.39		
其中：单项认定计提坏账准备	12,402,149.39	0.33	12,402,149.39	100.00	
按组合计提坏账准备	3,771,267,059.09	99.67	16,717,385.77		3,754,549,673.32
其中：信用风险特征组合	3,771,267,059.09	99.67	16,717,385.77	0.44	3,754,549,673.32
合计	3,783,669,208.48	--	29,119,535.16	--	3,754,549,673.32

接上表：

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	11,433,603.99	0.30	11,433,603.99		
其中：单项认定计提坏账准备	11,433,603.99	0.30	11,433,603.99	100.00	
按组合计提坏账准备	3,762,343,925.28	99.70	14,452,264.87		3,747,891,660.41
其中：信用风险特征组合	3,762,343,925.28	99.70	14,452,264.87	0.38	3,747,891,660.41
合计	3,773,777,529.27	--	25,885,868.86	--	3,747,891,660.41

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
应收账款客户 1	4,320,791.35	4,320,791.35	100.00	预计无法收回
应收账款客户 2	4,867,550.00	4,867,550.00	100.00	预计无法收回
应收账款客户 3	1,138,110.72	1,138,110.72	100.00	预计无法收回
应收账款客户 4	1,132,152.90	1,132,152.90	100.00	预计无法收回
应收账款客户 5	547,086.00	547,086.00	100.00	预计无法收回
应收账款客户 6	208,643.78	208,643.78	100.00	预计无法收回

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
应收账款客户 7	145,366.98	145,366.98	100.00	预计无法收回
应收账款客户 8	29,640.81	29,640.81	100.00	预计无法收回
应收账款客户 9	12,806.85	12,806.85	100.00	预计无法收回
合计	12,402,149.39	12,402,149.39	--	--

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	3,771,267,059.09	16,717,385.77	0.44
合计	3,771,267,059.09	16,717,385.77	

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	11,433,603.99	3,213,808.04	1,589,614.86	655,647.78		12,402,149.39
按组合计提坏账准备	14,452,264.87	4,816,153.56	2,481,334.08	107,106.85	37,408.27	16,717,385.77
合计	25,885,868.86	8,029,961.60	4,070,948.94	762,754.63	37,408.27	29,119,535.16

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
应收账款客户 10	9,979,160.01	诉讼收回款项	法院强制执行回款	预计无法收回
合计	-9,979,160.01	--	--	--

4.本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	762,754.63

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
应收账款第一名	208,112,983.34		208,112,983.34	5.46	2,812,921.46
应收账款第二名	165,011,759.80		165,011,759.80	4.33	916,808.37
应收账款第三名	79,187,810.28		79,187,810.28	2.08	10,595.28
应收账款第四名	75,892,831.43		75,892,831.43	1.99	7,833.58
应收账款第五名	68,001,529.95		68,001,529.95	1.79	9,071.60
合计	596,206,914.80		596,206,914.80	--	3,757,230.29

（五）合同资产

1.合同资产情况

项目	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
运输服务应收款	24,600,082.27	454,110.97	24,145,971.30			
合计	24,600,082.27	454,110.97	24,145,971.30			

2.报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

3.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	24,600,082.27	100.00	454,110.97		24,145,971.30
其中：信用风险特征组合	24,600,082.27	100.00	454,110.97	1.85	24,145,971.30
合计	24,600,082.27	100.00	454,110.97		24,145,971.30

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：信用风险特征组合					
合计					

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	24,600,082.27	454,110.97	1.85
合计	24,600,082.27	454,110.97	

4.本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
按组合计提坏账准备		454,110.97				454,110.97	按坏账计提政策
合计		454,110.97				454,110.97	--

5.本期实际核销的合同资产情况

无。

（六）应收款项融资

1.应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	167,718,289.55	197,923,839.31
合计	167,718,289.55	197,923,839.31

2.期末公司已质押的应收款项融资

无。

3.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

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	603,900,401.61	
合计	603,900,401.61	

4.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	167,718,289.55	100.00			167,718,289.55
其中：银行承兑汇票	167,718,289.55	100.00			167,718,289.55
合计	167,718,289.55	--		--	167,718,289.55

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	197,923,839.31	100.00			197,923,839.31
其中：银行承兑汇票	197,923,839.31	100.00			197,923,839.31
合计	197,923,839.31	--		--	197,923,839.31

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
按组合计提坏账准备	167,718,289.55		
合计	167,718,289.55		

（七）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	6,910,133,937.91	99.76	808,697,853.49	96.90
1-2年（含2年）	15,107,616.50	0.22	25,418,777.14	3.05
2-3年（含3年）	1,315,772.74	0.02		
3年以上	77,199.81		445,999.85	0.05
合计	6,926,634,526.96	100.00	834,562,630.48	100.00

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	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
预付款项第一名	5,052,611,626.96	72.94
预付款项第二名	1,266,299,197.05	18.28
预付款项第三名	241,520,494.13	3.49
预付款项第四名	74,114,878.96	1.07
预付款项第五名	26,585,382.43	0.38
合计	6,661,131,579.53	96.16

（八）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	535,895.12	2,103,767.20
应收股利	2,254,190.52	
其他应收款	190,399,992.22	160,830,027.61
合计	193,190,077.86	162,933,794.81

2.应收利息

（1）应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	535,895.12	2,103,767.20
合计	535,895.12	2,103,767.20

（2）重要的逾期利息

无。

（3）按坏账计提方法分类披露坏账准备计提情况

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	535,895.12	100.00			535,895.12
其中：信用风险特征组合	535,895.12	100.00			535,895.12
合计	535,895.12	--		--	535,895.12

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,103,767.20	100.00			2,103,767.20
其中：信用风险特征组合	2,103,767.20	100.00			2,103,767.20
合计	2,103,767.20	--		--	2,103,767.20

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	535,895.12		
合计	535,895.12		

3.应收股利

（1）应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
营口化亿运供应链管理有限公司	2,254,190.52	
合计	2,254,190.52	

（2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

无。

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,254,190.52	100.00			2,254,190.52
其中：信用风险特征组合	2,254,190.52	100.00			2,254,190.52
合计	2,254,190.52	--		--	2,254,190.52

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	账面价值
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：信用风险特征组合					
合计	--		--		

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	2,254,190.52		
合计	2,254,190.52		

4.其他应收款

（1）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）	108,920,787.08	80,489,236.72

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-2 年（含 2 年）	25,521,831.05	71,335,073.87
2-3 年（含 3 年）	52,369,464.67	15,828,469.29
3 年以上	29,674,535.03	16,972,439.42
合计	216,486,617.83	184,625,219.30

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	107,565,557.71	98,917,627.96
代垫款	80,360,299.59	64,053,683.64
借款	8,000,000.00	6,000,000.00
应收赔偿款	3,125,093.71	3,362,126.35
备用金	1,475,032.21	2,464,091.19
其他	15,960,634.61	9,827,690.16
合计	216,486,617.83	184,625,219.30

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	33,828,931.30	15.63	9,358,820.70		24,470,110.60
其中：单项认定计提坏账准备	33,828,931.30	15.63	9,358,820.70	27.67	24,470,110.60
按组合计提坏账准备	182,657,686.53	84.37	16,727,804.91		165,929,881.62
其中：信用风险特征组合	182,657,686.53	84.37	16,727,804.91	9.16	165,929,881.62
合计	216,486,617.83	--	26,086,625.61	--	190,399,992.22

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	9,908,135.24	5.37	9,908,135.24		
其中：单项认定计提坏账准备	9,908,135.24	5.37	9,908,135.24	100.00	

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（%）	
按组合计提坏账准备	174,717,084.06	94.63	13,887,056.45		160,830,027.61
其中：信用风险特征组合	174,717,084.06	94.63	13,887,056.45	7.95	160,830,027.61
合计	184,625,219.30	--	23,795,191.69	--	160,830,027.61

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
其他应收款第一名	24,932,828.13	623,320.70	2.50	预计回款风险较低
其他应收款第四名	8,735,500.00	8,735,500.00	100.00	预计无法收回
其他应收客商 1	160,603.17			回款无风险
合计	33,828,931.30	9,358,820.70		--

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	182,657,686.53	16,727,804.91	9.16
合计	182,657,686.53	16,727,804.91	

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	13,887,056.45		9,908,135.24	23,795,191.69
2025 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				

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
——转回第一阶段				
本期计提	9,651,617.21		623,320.70	10,274,937.91
本期转回	8,207,607.03		2,635.24	8,210,242.27
本期转销				
本期核销	50,000.00		1,170,000.00	1,220,000.00
其他变动	1,446,738.28			1,446,738.28
2025 年 12 月 31 日余额	16,727,804.91		9,358,820.70	26,086,625.61

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项认定计提坏账准备	9,908,135.24	623,320.70	2,635.24	1,170,000.00		9,358,820.70
按信用风险特征组合	13,887,056.45	9,651,617.21	8,207,607.03	50,000.00	1,446,738.28	16,727,804.91
合计	23,795,191.69	10,274,937.91	8,210,242.27	1,220,000.00	1,446,738.28	26,086,625.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

（6）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,220,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
其他应收客商 2	押金保证金	1,000,000.00	预计无法收回	按权限审批	否
合计	--	1,000,000.00	--	--	--

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
其他应收款第一名	24,932,828.13	11.52	代垫款	2-3 年	623,320.70
其他应收款第二名	24,709,364.01	11.41	代垫款	1 年以内	494,187.28
其他应收款第三名	17,271,210.00	7.98	代垫款	2-3 年	6,908,484.00
其他应收款第四名	8,735,500.00	4.04	押金保证金	3 年以上	8,735,500.00
其他应收款第五名	6,000,000.00	2.77	借款	1-2 年	1,200,000.00
合计	81,648,902.14	37.72	--	--	17,961,491.98

（8）因资金集中管理而列报于其他应收款

项目	内容
情况说明	无

（九）存货

1.存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,531,179.31		11,531,179.31
库存商品	753,757,567.73	360,485.86	753,397,081.87
合同履约成本	115,189,848.15		115,189,848.15
合计	880,478,595.19	360,485.86	880,118,109.33

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	5,924,176.57		5,924,176.57
库存商品	623,278,396.17	6,274,149.21	617,004,246.96
合同履约成本			
合计	629,202,572.74	6,274,149.21	622,928,423.53

2.确认为存货的数据资源

无。

3.存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	6,274,149.21	89,588.79		6,003,252.14		360,485.86
合计	6,274,149.21	89,588.79		6,003,252.14		360,485.86

（十）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣、待认证进项税	286,367,600.67	294,516,152.18
预缴企业所得税	9,377,150.73	1,799,953.78
合计	295,744,751.40	296,316,105.96

（十一）长期股权投资

1.长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
二、联营企业			
上海嘉金盈环保服务有限公司	16,917,113.16		
上海高缘雅露酒业有限公司	1,922,181.98		
上海众缘酒业有限公司	11,067,288.31		
上海金韵会辰贸易有限公司	160,905.12		
上海金源佳辰贸易有限公司	155,324.59		
上海申台贸易有限公司	3,278,807.33		
HLA LOGISTICS PTE. LTD.	2,031,791.94		
天津物泽物流有限公司			144,379,125.00
重庆创禄铭新材料有限公司			700,000.00
小计	35,533,412.43		145,079,125.00
合计	35,533,412.43		145,079,125.00

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
一、合营企业				
二、联营企业				
上海嘉金盈环保服务有限公司	-2,286,354.30			
上海高缘雅露酒业有限公司	-97,766.35			-48,660.40
上海众缘酒业有限公司	7,579,400.45			6,365,454.25
上海金韵会辰贸易有限公司	13,072.48			
上海金源佳辰贸易有限公司	9,385.13			
上海申台贸易有限公司	203,341.03			
HLA LOGISTICS PTE. LTD.	9,332,615.78			8,058,246.00
天津物泽物流有限公司	-3,931,910.05			
重庆创禄铭新材料有限公司	43,878.97			
小计	10,865,663.14			14,375,039.85
合计	10,865,663.14			14,375,039.85

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
上海嘉金盈环保服务有限公司			14,630,758.86	
上海高缘雅露酒业有限公司			1,873,076.03	
上海众缘酒业有限公司			12,281,234.51	
上海金韵会辰贸易有限公司			173,977.60	
上海金源佳辰贸易有限公司			164,709.72	
上海申台贸易有限公司			3,482,148.36	
HLA LOGISTICS PTE. LTD.		46,991.68	3,353,153.40	
天津物泽物流有限公司			140,447,214.95	
重庆创禄铭新材料有限公司			743,878.97	
小计		46,991.68	177,150,152.40	
合计		46,991.68	177,150,152.40	

2.长期股权投资的减值测试情况

无。

（十二）投资性房地产

1.投资性房地产计量模式

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	30,478,923.90	30,478,923.90
2.本期增加金额		
（1）外购		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	30,478,923.90	30,478,923.90
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	7,273,841.29	7,273,841.29
2.本期增加金额	840,697.80	840,697.80
（1）计提或摊销	840,697.80	840,697.80
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	8,114,539.09	8,114,539.09
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
（2）其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	22,364,384.81	22,364,384.81
2.期初账面价值	23,205,082.61	23,205,082.61

2.未办妥产权证书的投资性房地产

无。

3.采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

无。

（十三）固定资产

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,461,783,152.16	2,064,334,252.02
固定资产清理	2,434,287.44	1,013,939.33
合计	2,464,217,439.60	2,065,348,191.35

2. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	罐箱设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	1,924,470,237.51	194,352,722.53	595,427,977.46	319,347,318.73	163,976,089.94	3,197,574,346.17
2. 本期增加金额	261,439,939.61	210,397,703.12	19,743,301.10	100,038,638.84	5,626,580.57	597,246,163.24
（1）购置	19,688,408.81	7,251,507.56	19,508,321.87	101,902,045.96	4,640,562.03	152,990,846.23
（2）转入						
（3）其他	241,751,530.80	203,146,195.56	234,979.23	-1,863,407.12	986,018.54	444,255,317.01
3. 本期减少金额	124,512.70	3,463,244.39	55,276,923.73	34,712,374.72	3,148,127.78	96,725,183.32
（1）处置或报废	124,512.70	3,463,244.39	55,276,923.73	34,712,374.72	3,109,741.91	96,686,797.45
（2）转出					38,385.87	38,385.87
（3）其他						
4. 期末余额	2,185,785,664.42	401,287,181.26	559,894,354.83	384,673,582.85	166,454,542.73	3,698,095,326.09
二、累计折旧						
1. 期初余额	456,997,935.47	112,593,121.63	316,906,757.87	122,819,424.03	123,586,055.55	1,132,903,294.55
2. 本期增加金额	71,600,162.24	16,809,195.51	44,763,616.17	29,124,210.75	13,357,026.64	175,654,211.31
（1）计提	70,678,645.50	16,577,759.57	44,367,466.59	29,289,403.75	13,300,141.16	174,213,416.57
（2）转入						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	罐箱设备	办公设备及其他	合计
（3）其他	921,516.74	231,435.94	396,149.58	-165,193.00	56,885.48	1,440,794.74
3.本期减少金额	40,239.89	2,219,215.85	44,120,792.00	23,567,367.05	2,634,516.74	72,582,131.53
（1）处置或报废	40,239.89	2,219,215.85	44,120,792.00	23,567,367.05	2,596,130.87	72,543,745.66
（2）转出					38,385.87	38,385.87
（3）其他						
4.期末余额	528,557,857.82	127,183,101.29	317,549,582.04	128,376,267.73	134,308,565.45	1,235,975,374.33
三、减值准备						
1.期初余额		336,799.60				336,799.60
2.本期增加金额						
（1）计提						
（2）转入						
（3）其他						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
（2）转出						
（3）其他						
4.期末余额		336,799.60				336,799.60
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,657,227,806.60	273,767,280.37	242,344,772.79	256,297,315.12	32,145,977.28	2,461,783,152.16
2.期初账面价值	1,467,472,302.04	81,422,801.30	278,521,219.59	196,527,894.70	40,390,034.39	2,064,334,252.02

（2）未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
上海港口化工物流有限公司	30,150,863.54	由于历史原因，该幅土地尚未取得土地证。2020 年 1 月 7 日，该幅土地已经上海市人民政府《关于批准奉贤区人民政府 2019 年 133 批次农用地转用、补充耕地、征收土地方案的通知（沪府土[2020]30 号）》批准土地转为建设用地，实施农村集体土地征收。由于前述原因，港口化工于该土地上建设的面积为 22,654.57 平方米的建筑物/构筑物亦未取得相应的权属证书。

3.固定资产的减值测试情况

报告期内，本公司固定资产运营情况良好，不存在企业会计准则所认定的减值迹象，无需计提资产减值准备。

4.固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	2,434,287.44	1,013,939.33
合计	2,434,287.44	1,013,939.33

（十四）在建工程

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	519,313,003.82	684,415,781.16
工程物资		
合计	519,313,003.82	684,415,781.16

2.在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
LCB Depot Construction -Ruangsak	416,282.01		416,282.01
7 Gul Project			
北京市科技创新产业保障品服务园区项目	1,462,176.85		1,462,176.85
密尔克卫（福州）槽罐检修检测服务场站及停车、仓储项目	39,809,752.02		39,809,752.02
超临界项目			

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
密尔克卫东莞化工交易中心项目	33,117,196.69		33,117,196.69
董家口项目			
广西慎则物流有限公司化工仓储项目	116,277,625.38		116,277,625.38
华贸散粉灌装系统			
化工品分装混配、复配及配套供应链服务	5,574,987.44		5,574,987.44
精细化工复配供应链一体化平台项目	67,507,630.48		67,507,630.48
加油站建设项目——株洲站	2,609,000.00		2,609,000.00
甲乙类仓库扩建	28,301.89		28,301.89
荆州化工供应链一体化平台项目	1,330,430.11		1,330,430.11
马来西亚巴生港清洗堆场	2,144,161.48		2,144,161.48
眉山高新区危险化学品供应链项目			
密尔克卫智慧供应链一体化项目（机场）	1,897,264.18		1,897,264.18
南京化学品智慧供应链升级改造项目	847,526.47		847,526.47
清洗站项目	2,900,605.93		2,900,605.93
碳酸锂项目	52,541,362.53		52,541,362.53
西部工业材料智能供应链一体化基地项目	32,286,192.27		32,286,192.27
西青仓库			
芯片半导体电子化学品供应链一体化平台项目	881,132.08		881,132.08
烟台化工智能供应链一体化项目	24,977,510.42		24,977,510.42
一体化基建项目	10,622,186.96		10,622,186.96
上海市医药及美妆专业智慧型供应链一体化平台项目	43,630,657.48		43,630,657.48
永兴宝会工程项目	20,028,532.96		20,028,532.96
真大路 456 号改造			
密尔克卫智慧供应链中心改扩建项目	58,422,488.19		58,422,488.19
合计	519,313,003.82		519,313,003.82

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
LCB Depot Construction -Ruangsak			
7 Gul Project	2,281,103.25		2,281,103.25
北京市科技创新产业保障品服务园区项目	767,916.67		767,916.67

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
密尔克卫（福州）槽罐检修检测服务场站及停车、仓储项目	8,113,584.63		8,113,584.63
超临界项目	282,128,883.71		282,128,883.71
密尔克卫东莞化工交易中心项目	14,552,810.33		14,552,810.33
董家口项目	108,979,797.64		108,979,797.64
广西慎则物流有限公司化工仓储项目	114,518,753.05		114,518,753.05
华贸散粉灌装系统	431,973.62		431,973.62
化工品分装混配、复配及配套供应链服务			
精细化工复配供应链一体化平台项目	26,120,636.56		26,120,636.56
加油站建设项目——株洲站	2,609,000.00		2,609,000.00
甲乙类仓库扩建	28,301.89		28,301.89
荆州化工供应链一体化平台项目	327,264.16		327,264.16
马来西亚巴生港清洗堆场			
眉山高新区危险化学品供应链项目	281,132.08		281,132.08
密尔克卫智慧供应链一体化项目（机场）			
南京化学品智慧供应链升级改造项目	617,104.50		617,104.50
清洗站项目	2,513,274.40		2,513,274.40
碳酸锂项目	7,230,025.53		7,230,025.53
西部工业材料智能供应链一体化基地项目	30,139,705.42		30,139,705.42
西青仓库	742,384.84		742,384.84
芯片半导体电子化学品供应链一体化平台项目	645,283.02		645,283.02
烟台化工智能供应链一体化项目	2,592,110.24		2,592,110.24
一体化基建项目	7,725,078.17		7,725,078.17
上海市医药及美妆专业智慧型供应链一体化平台项目	16,374,981.28		16,374,981.28
永兴宝会工程项目	19,692,682.51		19,692,682.51
真大路 456 号改造	283,018.87		283,018.87
密尔克卫智慧供应链中心改扩建项目	34,718,974.79		34,718,974.79
合计	684,415,781.16		684,415,781.16

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
上海市医药及美妆专业智慧型供应链一体化平台项目	150,000,000.00	16,374,981.28	27,255,676.20			43,630,657.48
碳酸锂项目	120,413,600.00	7,230,025.53	45,311,337.00			52,541,362.53
密尔克卫智慧供应链中心改扩建项目	75,000,000.00	34,718,974.79	23,703,513.40			58,422,488.19
西部工业材料智能供应链一体化基地项目	220,000,000.00	30,139,705.42	2,146,486.85			32,286,192.27
密尔克卫东莞化工交易中心项目	240,000,000.00	14,552,810.33	18,564,386.36			33,117,196.69
精细化工复配供应链一体化平台项目	479,750,000.00	26,120,636.56	41,386,993.92			67,507,630.48
密尔克卫（福州）槽罐检修检测服务场站及停车、仓储项目	300,000,000.00	8,113,584.63	31,696,167.39			39,809,752.02
广西慎则物流有限公司化工仓储项目	150,000,000.00	114,518,753.05	1,758,872.33			116,277,625.38
超临界项目	700,000,000.00	282,128,883.71	21,054,780.71	303,183,664.42		
董家口项目	401,400,000.00	108,979,797.64	23,362,781.21	132,029,817.79	312,761.06	
合计	2,836,563,600.00	642,878,152.94	236,240,995.37	435,213,482.21	312,761.06	443,592,905.04

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
上海市医药及美妆专业智慧型供应链一体化平台项目	29.09	95%				自有资金
碳酸锂项目	43.63	95%				自有资金

项目名称	工程累计投入占预算的比例（%）	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
密尔克卫智慧供应链中心改扩建项目	77.90	90%				自有资金
西部工业材料智能供应链一体化基地项目	14.68	90%	381,483.34	381,483.34	4.09	债务性资金
密尔克卫东莞化工交易中心项目	13.80	92%	302,120.72	302,120.72	4.09	募集资金
精细化工复配供应链一体化平台项目	14.07	95%	809,527.92	809,527.92	4.09	债务性资金
密尔克卫（福州）槽罐检修检测服务场站及停车、仓储项目	13.27	90%	1,395,350.51	1,395,350.51	4.09	募集资金
广西慎则物流有限公司化工仓储项目	77.52	95%				募集资金
超临界项目	43.31	100%	36,396,059.46	10,852,567.16	4.09	募集资金
董家口项目	32.97	100%				自有资金
合计	--	--	39,284,541.95	13,741,049.65	--	--

（3）本期计提在建工程减值准备情况

无。

（4）在建工程的减值测试情况

无。

（十五）使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋租赁	运输设备租赁	罐箱设备租赁	仓库租赁	其他租赁	合计
一、账面原值						

项目	房屋租赁	运输设备租赁	罐箱设备租赁	仓库租赁	其他租赁	合计
1.期初余额	178,699,202.98	66,432,685.43	87,598,967.13	394,914,696.39	5,768,781.53	733,414,333.46
2.本期增加金额	12,139,760.34	1,453,876.74	20,315,114.21	210,484,569.20	39,242,559.59	283,635,880.08
（1）租入	11,249,450.77		20,315,114.21	209,572,306.01	39,001,656.55	280,138,527.54
（2）转入						
（3）其他	890,309.57	1,453,876.74		912,263.19	240,903.04	3,497,352.54
3.本期减少金额	28,694,861.36	30,579,155.22	38,468,859.11	158,452,488.70	13,925,437.25	270,120,801.64
（1）处置	28,694,861.36	30,579,155.22	38,468,859.11	158,452,488.70	13,000,865.60	269,196,229.99
（2）转出						
（3）其他					924,571.65	924,571.65
4.期末余额	162,144,101.96	37,307,406.95	69,445,222.23	446,946,776.89	31,085,903.87	746,929,411.90
二、累计折旧						
1.期初余额	34,032,856.48	43,326,589.39	53,617,260.98	154,353,337.69	1,632,821.00	286,962,865.54
2.本期增加金额	17,655,776.16	4,240,622.29	26,915,334.60	116,730,852.56	22,620,889.08	188,163,474.69
（1）计提	17,201,244.91	3,178,184.67	26,915,334.60	116,467,971.96	22,572,888.50	186,335,624.64
（2）转入						
（3）其他	454,531.25	1,062,437.62		262,880.60	48,000.58	1,827,850.05
3.本期减少金额	16,117,047.94	17,242,620.74	38,468,868.11	90,850,546.75	4,783,456.37	167,462,539.91
（1）处置	16,117,047.94	17,242,620.74	38,468,868.11	90,850,546.75	4,690,999.19	167,370,082.73
（2）转出						
（3）其他					92,457.18	92,457.18

项目	房屋租赁	运输设备租赁	罐箱设备租赁	仓库租赁	其他租赁	合计
4.期末余额	35,571,584.70	30,324,590.94	42,063,727.47	180,233,643.50	19,470,253.71	307,663,800.32
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
（2）转入						
（3）其他						
3.本期减少金额						
（1）处置						
（2）转出						
（3）其他						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	126,572,517.26	6,982,816.01	27,381,494.76	266,713,133.39	11,615,650.16	439,265,611.58
2.期初账面价值	144,666,346.50	23,106,096.04	33,981,706.15	240,561,358.70	4,135,960.53	446,451,467.92

2.使用权资产的减值测试情况

无。

（十六）无形资产

1.无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,085,314,796.85	63,226,703.71	1,148,541,500.56
2.本期增加金额	35,307,562.01	13,652,345.10	48,959,907.11
（1）购置	3,436,062.01	1,061,313.96	4,497,375.97
（2）内部研发		12,278,270.08	12,278,270.08
（3）企业合并增加	31,871,500.00		31,871,500.00
（4）其他		312,761.06	312,761.06
3.本期减少金额		1,064,061.61	1,064,061.61
（1）处置		1,064,061.61	1,064,061.61
（2）转出			
4.期末余额	1,120,622,358.86	75,814,987.20	1,196,437,346.06
二、累计摊销			
1.期初余额	139,137,176.86	15,072,508.21	154,209,685.07
2.本期增加金额	26,016,060.18	7,557,615.59	33,573,675.77
（1）计提	25,793,846.26	7,557,615.59	33,351,461.85
（2）企业合并增加	222,213.92		222,213.92
3.本期减少金额		602,321.23	602,321.23
（1）处置		602,321.23	602,321.23
（2）转出			
4.期末余额	165,153,237.04	22,027,802.57	187,181,039.61
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
3.本期减少金额			
（1）处置			
（2）转出			
4.期末余额			
四、账面价值			

项目	土地使用权	软件	合计
1.期末账面价值	955,469,121.82	53,787,184.63	1,009,256,306.45
2.期初账面价值	946,177,619.99	48,154,195.50	994,331,815.49

本期末通过内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为 1.22%。

2.确认为无形资产的数据资源

无。

3.未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
上海港口化工物流有限公司	12,096,000.00	由于历史原因，该幅土地尚未取得土地证。2020 年 1 月 7 日，该幅土地已经上海市人民政府《关于批准奉贤区人民政府 2019 年 133 批次农用地转用、补充耕地、征收土地方案的通知（沪府土[2020]30 号）》批准土地转为建设用地，实施农村集体土地征收。由于前述原因，港口化工于该土地上建设的面积为 22,654.57 平方米的建筑物/构筑物亦未取得相应的权属证书。

4.无形资产的减值测试情况

无。

（十七）商誉

1.商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司	25,620,818.60					25,620,818.60
张家港保税区巴士物流有限公司	26,351,558.13					26,351,558.13
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司	4,566,032.41					4,566,032.41

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海静初化工物流有限公司	5,795,045.88					5,795,045.88
密尔克卫(天津)投资管理有限公司	43,591,646.93					43,591,646.93
镇江宝华物流有限公司	35,658,902.32					35,658,902.32
上海振义企业发展有限公司	106,317,916.87					106,317,916.87
天津市东旭物流有限公司	79,052,611.36					79,052,611.36
湖南湘隆仓储物流有限公司	2,223,829.94					2,223,829.94
密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司	6,483,363.30					6,483,363.30
大正信(张家港)物流有限公司	29,390,390.40					29,390,390.40
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	20,609,312.17					20,609,312.17
湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司	31,754,773.03					31,754,773.03
张家港密尔克卫环保科技有限公司	14,124,019.47					14,124,019.47
赣州华亿通物流有限公司	42,943,532.35					42,943,532.35
镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司	195,497.07					195,497.07
江苏马龙国华工贸有限公司	5,175,135.14					5,175,135.14
上海港口化工物流有限公司	10,725,239.66					10,725,239.66
上海零星危险化学品物流有限公司	94,198,653.42					94,198,653.42

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海市化工物品汽车运输有限公司	40,429,818.74					40,429,818.74
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司	35,626,433.37					35,626,433.37
上海密尔克卫汇利船务有限公司	18,074,502.95					18,074,502.95
南京久帝化工有限公司	218,361,973.72					218,361,973.72
浙江密尔克卫航运有限公司	67,806,939.31					67,806,939.31
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL STORAGE PTE. LTD.	70,647,195.62					70,647,195.62
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	74,357,308.04					74,357,308.04
上海金德龙贸易有限公司	88,475,159.86					88,475,159.86
上海德鑫海昌贸易有限公司	125,464,342.79					125,464,342.79
Milkyway International Tank Transportation (Holdings) Pte. Ltd.	128,555,130.47					128,555,130.47
上海富仓智能供应链服务有限公司	29,685,202.50					29,685,202.50
GWE Supply Chain Inc	7.18					7.18
广州密尔克卫捷晟科技有限公司	49,403,303.24					49,403,303.24
合计	1,531,665,596.24					1,531,665,596.24

2. 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
张家港保税区巴士物流有限公司	184,546.98					184,546.98
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司	307,128.18					307,128.18
密尔克卫(天津)投资管理有限公司	3,881,498.05					3,881,498.05
镇江宝华物流有限公司	2,506,839.20					2,506,839.20
上海振义企业发展有限公司	1,229,592.27					1,229,592.27
天津市东旭物流有限公司	979,720.04					979,720.04
密尔克卫(烟台)供应链管理服务有限公司	2,906,841.12					2,906,841.12
大正信(张家港)物流有限公司	1,617,535.57					1,617,535.57
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	27,377.20					27,377.20
湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司	31,754,773.03					31,754,773.03
张家港密尔克卫环保科技有限公司	3,954,876.79					3,954,876.79
赣州华亿通物流有限公司	435,990.64					435,990.64
镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司	151,398.15					151,398.15
江苏马龙国华工贸有限公司	5,175,135.14					5,175,135.14
上海港口化工物流有限公司	470,933.58					470,933.58
上海零星危险化学品物流有限公司	212,593.68					212,593.68
上海市化工物品汽车运输有限公司	2,199,775.01					2,199,775.01
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司	22,826.81					22,826.81
上海密尔克卫汇利船务有限公司	232,995.61					232,995.61
南京久帝化工有限公司	21,991.54					21,991.54
合计	58,274,368.59					58,274,368.59

3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司、张家港保税区巴士物流有限公司、大正信(张家港)物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
上海静初化工物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
镇江宝华物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
上海振义企业发展有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
天津市东旭物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
湖南湘隆仓储物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
密尔克卫(天津)投资管理有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
张家港密尔克卫环保科技有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
赣州华亿通物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
江苏马龙国华工贸有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	分销分部	是
上海港口化工物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
上海零星危险化学品物流有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
上海市化工物品汽车运输有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
上海密尔克卫汇利船务有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
南京久帝化工有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	分销分部	是
浙江密尔克卫航运有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL STORAGE PTE. LTD.	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	分销分部	是
上海金德龙贸易有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	分销分部	是
Milkyway International Tank Transportation (Holdings) Pte.Ltd.	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
上海富仓智能供应链服务有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
GWE Supply Chain Inc	非流动资产+商誉，最小业务单元	综合物流分部	是
广州密尔克卫捷晟科技有限公司	非流动资产+商誉，最小业务单元	分销分部	是

4.可回收金额的具体确定方法

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
张家港密尔克卫环保科技有限公司	66,228,374.83	68,919,686.72		房屋采用成本法确定公允价值、土地采用市场法确定公允价值；处置费用为相关处置费用	处置费率 1.03%	处置费用依据交易挂牌费用、中介机构费用及相关税费等确定
上海港口化工物流有限公司	95,735,304.29	109,332,633.55		房屋设备采用成本法确定公允价值、土地采用收益法确定公允价值；处置费用为相关处置费用	处置费率 0.58%	处置费用依据交易挂牌费用、中介机构费用及相关税费等确定
上海密尔克卫汇利船务有限公司	62,436,365.06	63,135,725.50		房屋含土地采用市场法确定公允价值；设备采用成本法确定公允价值；处置费用为相关处置费用	处置费率 0.56%	处置费用依据交易挂牌费用、中介机构费用及相关税费等确定
合计	224,400,044.18	241,388,045.77		--	--	--

（2）可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司、上海富仓智能供应链服务有限公司	91,552,449.36	389,706,800.00		5 年	预测期收入增长率平均为 0.26%，息税前利润率平均为 8.67%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 8.54%，税前折现率为 10.38%	注（2）
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司、张家港保税区巴士物流有限公司、大正信（张家港）物流有限公司	203,904,438.21	342,119,300.00		5 年	预测期收入增长率平均为 3.36%，息税前利润率平均为 30.88%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 32.15%，税前折现率为 10.53%	注（2）

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
镇江宝华物流有限公司	179,682,344.85	252,046,800.00		5 年	预测期收入增长率平均为3.98%，息税前利润率平均为 8.42%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 8.33%，税前折现率为 10.66%	注（2）
上海静初化工物流有限公司	34,446,338.02	75,197,200.00		5 年	预测期收入增长率平均为5.00%，息税前利润率平均为 31.89%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 32.65%，税前折现率为 10.67%	注（2）
上海振义企业发展有限公司	139,763,066.93	214,781,100.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.00%，息税前利润率平均为 56.01%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 55.59%，税前折现率为 10.71%	注（2）
天津市东旭物流有限公司	119,090,114.75	126,325,200.00		5 年	预测期收入增长率平均为8.89%，息税前利润率平均为 9.24%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 8.90%，税前折现率为 10.58%	注（2）
湖南湘隆仓储物流有限公司	68,297,175.15	89,326,900.00		5 年	预测期收入增长率平均为4.24%，息税前利润率平均为 24.81%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 28.06%，税前折现率为 10.17%	注（2）
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	36,091,543.75	115,309,000.00		5 年	预测期收入增长率平均为2.00%，息税前利润率平均为 4.53%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 4.29%，税前折现率为 8.63%	注（2）
密尔克卫（天津）投资管理有限公司	133,719,729.59	167,927,800.00		5 年	预测期收入增长率平均为4.66%，息税前利润率平均为 14.81%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 17.52%，税前折现率为 10.13%	注（2）

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
赣州华亿通物流有限公司	51,848,400.67	84,034,800.00		5 年	预测期收入增长率平均为3.68%，息税前利润率平均为 5.24%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 5.06%，税前折现率为 10.81%	注（2）
上海零星危险化学品物流有限公司	113,021,066.99	165,959,200.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.54%，息税前利润率平均为 44.13%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 42.52%，税前折现率为 10.72%	注（2）
上海市化工物品汽车运输有限公司	44,419,136.85	61,837,000.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.00%，息税前利润率平均为 18.68%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 14.92%，税前折现率为 11.00%	注（2）
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司	35,647,439.37	59,112,000.00		5 年	预测期收入增长率平均为0.98%，息税前利润率平均为 11.12%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 10.76%，税前折现率为 10.75%	注（2）
南京久帝化工有限公司	311,986,805.19	323,756,800.00		5 年	预测期收入增长率平均为5.00%，息税前利润率平均为 6.51%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 7.43%，税前折现率为 11.14%	注（2）
浙江密尔克卫航运有限公司	224,338,645.22	231,200,000.00		5 年	预测期收入增长率平均为5.50%，息税前利润率平均为 15.57%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 18.40%，税前折现率为 9.90%	注（2）
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL STORAGE PTE LTD	114,936,828.38	132,643,980.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.84%，息税前利润率平均为 16.71%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 19.39%，税前折现率为 8.13%	注（2）

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
Milkyway International Tank Transportation (Holdings) Pte Ltd	279,673,275.58	376,643,400.00		5 年	预测期收入增长率平均为3.44%，息税前利润率平均为 8.56%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 16.65%，税前折现率为 7.60%	注（2）
上海金德龙贸易有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司	423,695,955.78	665,206,600.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.00%，息税前利润率平均为 8.18%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 8.07%，税前折现率为 13.21%	注（2）
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	130,727,480.39	266,538,900.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.00%，息税前利润率平均为 19.22%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 18.82%，税前折现率为 11.02%	注（2）
广州密尔克卫捷晟科技有限公司	96,894,424.59	257,502,600.00		5 年	预测期收入增长率平均为1.00%，息税前利润率平均为 56.58%	注（1）	稳定期收入增长率为 0.00%，息税前利润率为 56.06%，税前折现率为 11.12%	注（2）
合计	2,833,736,659.62	4,397,175,380.00	--	--	--	--	--	--

注 1：预期内的参数的确定依据：收入增值率参考行业水平及历史经营情况确定。

注 2：稳定期的关键参数的确定依据：稳定期收入不考虑增长、息税前利润率参考历史经营情况确定、税前折现率通过税后现金流及税后折现率确定。

5.业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率（%）	承诺业绩	实际业绩	完成率（%）		
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司（注 1）	11,000,000.00	9,162,346.86	83.29	9,000,000.00	8,229,354.00	91.44		
浙江密尔克卫航运有限公司				15,000,000.00	9,567,443.36	63.78		
广州密尔克卫宝会新材料有限公司（注 2）	33,000,000.00	28,784,045.31	87.22	30,000,000.00	35,296,669.07	117.66		
上海金德龙贸易有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司（注 3）	120,000,000.00	140,840,734.17	117.37	120,000,000.00	130,004,787.29	108.34		
上海富仓智能供应链服务有限公司（注 4）	12,000,000.00	-7,632,207.98	-63.60	11,000,000.00	-11,844,945.28	-107.68		
广州密尔克卫捷晟科技有限公司（注 5）	25,000,000.00	22,376,577.95	89.51					

注1：江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司本期业绩承诺期指2024年7月1日至2025年6月30日、上期业绩承诺期指2023年7月1日至2024年6月30日。

注2：广州密尔克卫宝会新材料有限公司本期业绩承诺期指2024年6月1日至2025年5月31日、上期业绩承诺期指2023年6月1日至2024年5月31日。

注3：上海金德龙贸易有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司本期业绩承诺期指2024年7月1日至2025年6月30日、上期业绩承诺期指2023年7月1日至2024年6月30日。

注4：上海富仓智能供应链服务有限公司对赌期为2023年至2026年，2026年对赌完成后进行对赌结算。

注5：广州密尔克卫捷晟科技有限公司本期业绩承诺期指2024年4月1日至2025年3月31日。

（十八）长期待摊费用

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
连云港项目	700,136.59		91,322.16		608,814.43
南京密尔克卫绿化工程及办公楼改造	1,296,006.23		1,038,805.22		257,201.01
产业工人学校办公楼（含食堂）装修工程	594,496.19		288,706.40		305,789.79
房屋屋面维修	205,544.42		102,772.32		102,772.10
宝华外墙装修工程	155,963.34		77,981.64		77,981.70
镇江修理部修理车间整修	66,055.18		33,027.48		33,027.70
未办理土地证土地	1,061,494.88		1,061,494.88		
司机之家	146,784.57		146,784.57		
宝华办公楼、仓库、车间施工	219,807.39		110,524.98		109,282.41
宝华职工宿舍维护	62,278.91		62,278.91		
宝华零星工程	115,302.14	1,325,370.80	127,442.74		1,313,230.20
仓库顶复加不锈钢屋面瓦工程	160,133.53		160,133.53		
扩建丙类仓库项目	442,654.45		96,628.61		346,025.84
运力市场仓库装修改造	128,422.28		61,371.60		67,050.68
呈祥办公区装修	682,922.22		107,796.96		575,125.26
308 办公室装修	84,196.35		36,084.12		48,112.23
办公楼装修	538,309.43		111,374.40		426,935.03
产业工人学校场地整修	442,389.80		147,463.20		294,926.60
洋浩路 1388 号场地硬化	967,775.18		258,073.44		709,701.74
零星合展路办公楼装修工程项目	1,524,794.63		84,710.88		1,440,083.75
零星场地硬化工程	685,550.35		235,045.92		450,504.43
中波汇利仓库顶棚工程	82,186.52		82,186.52		
密尔克卫汇利消防工程	64,403.67		14,311.92		50,091.75
其他待摊	320,881.30		120,576.00		200,305.30
演慧轮坞修	672,710.13	1,203,788.16	1,579,765.44		296,732.85
办公室装修	471,185.67		210,296.04		260,889.63

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
上海金德龙贸易有限公司办公楼装修	3,108,290.96		970,370.29		2,137,920.67
太仓基站工程	2,784,289.66		439,450.68		2,344,838.98
DOW 内贸项目华南虚拟分供方群	29,064.22		29,064.22		
临港秋祥路场地硬化工程	942,133.79		942,133.79		
同发路西办公楼装修款	3,133,767.54		1,044,589.08		2,089,178.46
同发路场地硬化工程	432,914.50		144,304.92		288,609.58
同发路仓库顶复加不锈钢屋面瓦工程	722,476.94		240,825.72		481,651.22
变配电增容工程	275,229.36		275,229.36		
聚氨酯保温涂层工程	127,470.19		127,470.19		
同发路加油站改造工程	400,912.39		45,818.52		355,093.87
化工物流万华分供方群	131,809.31	2,621.36	134,430.67		-0.00
金葵路新办公楼装修项目	10,717,981.97		1,108,756.80		9,609,225.17
广州嘉昱中心项目 705-706 室内改造工程	84,976.96		67,981.68		16,995.28
仓库墙体翻新	389,442.28		28,847.52		360,594.76
Singapore Office Renovation project	725,250.69		284,095.86		441,154.83
JALAN BUROH WAREHOUSE 06-2A	539,538.87		124,451.64		415,087.23
Malaysia Office Renovation project	111,944.13		94,846.40		17,097.73
上海金德龙有限公司九干路 1300 号仓库装修		482,831.22	16,094.38		466,736.84
电线缆工程	620,575.37		112,831.80		507,743.57
零星合展路厂房屋顶维修项目	339,449.57		169,724.76		169,724.81
合计	37,509,904.05	3,014,611.54	12,848,278.16		27,676,237.43

（十九）递延所得税资产及递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	54,822,658.05	14,339,500.07	54,391,147.87	12,818,160.04
可抵扣亏损	229,955,747.18	55,768,511.79	178,200,735.64	43,113,760.42
交易性金融资产公允价值变动	2,258,990.92	564,747.73		
股份支付	5,271,168.05	934,767.29	18,149,075.69	3,177,028.63
预计负债	346,293.14	75,358.63	1,779,348.20	444,837.05
租赁负债	408,748,046.95	88,299,605.06	428,430,032.12	93,524,147.24
可转债利息	44,659,095.57	11,164,773.89		
合计	746,061,999.86	171,147,264.46	680,950,339.52	153,077,933.38

2.未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	541,139,012.40	135,284,753.10	564,917,186.36	141,229,296.59
固定资产一次性计提折旧产生的应纳税暂时性差异	149,700,885.26	35,190,338.34	177,294,905.96	41,661,986.45
政府补助递延收益	6,783,332.94	1,604,166.56	6,783,332.94	1,695,833.24
交易性金融资产公允价值变动	4,803,970.36	1,200,992.60	2,257,145.53	564,286.38
使用权资产	393,727,190.71	84,078,232.47	421,069,227.11	91,160,180.44
合计	1,096,154,391.67	257,358,483.07	1,172,321,797.90	276,311,583.10

3.以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	82,616,537.80	88,530,726.66	89,203,535.63	63,874,397.75
递延所得税负债	82,616,537.80	174,741,945.27	89,203,535.63	187,108,047.47

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	2,062,209.38	2,391,703.38
可抵扣亏损	57,474,146.30	64,965,693.09
预计负债	691,812.05	1,868,985.34
租赁负债	6,165,872.24	4,629,458.67
递延收益	11,741,333.49	13,708,666.85
合计	78,135,373.46	87,564,507.33

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025 年		8,404,032.89	
2026 年	1,866,728.83	4,244,844.65	
2027 年	7,223,045.43	22,905,361.67	
2028 年	22,385,623.74	12,607,049.01	
2029 年	11,340,851.29	16,804,404.87	
2030 年	14,657,897.01		
合计	57,474,146.30	64,965,693.09	

（二十）其他非流动资产

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
长期资产采购款项	84,486,647.92		84,486,647.92	65,769,103.69		65,769,103.69
合计	84,486,647.92		84,486,647.92	65,769,103.69		65,769,103.69

（二十一）所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,610,302.57	2,610,302.57	保证金、冻结资金	保证金、账户久悬
土地使用权	43,537,792.13	43,537,792.13	产权抵押	抵押借款
房屋建筑物	174,587,197.41	174,587,197.41	产权抵押	抵押借款
长期股权投资	1,604,565,201.05	1,604,565,201.05	股权抵押	抵押借款
合计	1,825,300,493.16	1,825,300,493.16		

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,056,806.81	1,056,806.81	冻结资金	诉讼、签订协定存款协议、账户久悬
土地使用权	14,425,213.56	14,425,213.56	产权抵押	抵押借款
房屋建筑物	28,792,298.68	28,792,298.68	产权抵押	抵押借款
长期股权投资	1,653,825,398.80	1,653,825,398.80	股权抵押	抵押借款
合计	1,698,099,717.85	1,698,099,717.85		

注：本期受限长期股权投资系母公司质押对子公司上海德鑫海昌贸易有限公司、张家港密尔克卫环保科技有限公司、江苏马龙国华工贸有限公司、上海港口化工物流有限公司、上海零星危险化学品物流有限公司、南京久帝化工有限公司、广州密尔克卫宝会新材料有限公司、上海金德龙贸易有限公司、广州密尔克卫捷晟科技有限公司的长期股权投资所致，经检查股权出质合同未见异常。

（二十二）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,564,874,119.97	1,241,500,000.00
其他混合借款	1,366,014,745.16	1,151,369,310.15
应付短期借款利息	2,266,680.62	2,392,406.76
合计	2,933,155,545.75	2,395,261,716.91

（二十三）应付票据

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	151,045,100.00	65,406,000.00
合计	151,045,100.00	65,406,000.00

（二十四）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
仓储物流费	1,096,973,014.91	820,151,779.52
材料采购及货款	592,793,661.34	1,634,970,765.17
合计	1,689,766,676.25	2,455,122,544.69

2.账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无。

（二十五）预收款项

1.预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
综合物流服务费	48,715,890.64	48,692,302.11
合计	48,715,890.64	48,692,302.11

2.期末账龄超过 1 年的重要预收账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
永兴能源（湖南）有限公司	6,600,000.00	该款项为出售子公司的预收款项，目前股权尚未完成交割
合计	6,600,000.00	--

3.报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

（二十六）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	5,785,858,182.08	50,076,716.81
合计	5,785,858,182.08	50,076,716.81

2.期末账龄超过 1 年的重要合同负债

无。

3.报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

项目	变动金额	变动原因
合同负债客户 1	6,489,927,088.40	项目未结束
合计	6,489,927,088.40	--

（二十七）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	其他转入	本期增加	本期减少	其他转出	期末余额
一、短期薪酬	63,267,906.10	12,588.78	594,744,316.07	603,572,776.33	16,112.48	54,435,922.14
二、离职后福利中-设定提存计划负债	3,894,075.13	14,468.69	67,318,736.63	67,509,560.50		3,717,719.95
三、辞退福利	1,915,807.72		7,258,051.86	7,783,837.72		1,390,021.86
四、一年内到期的其他福利						
合　计	69,077,788.95	27,057.47	669,321,104.56	678,866,174.55	16,112.48	59,543,663.95

2.短期薪酬列示

项目	期初余额	其他转入	本期增加	本期减少	其他转出	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	57,767,709.09		506,979,011.70	514,945,614.07	16,112.48	49,784,994.24
二、职工福利费	32,199.06		14,235,700.04	14,235,699.10		32,200.00
三、社会保险费	2,160,723.02	8,242.78	38,228,123.31	38,208,241.03		2,188,848.08
其中：医疗保险费	2,010,048.82	7,892.02	34,558,272.51	34,552,507.39		2,023,705.96
工伤保险费	142,717.71	350.76	3,125,470.67	3,105,561.47		162,977.67
生育保险费	7,956.49		544,380.13	550,172.17		2,164.45
四、住房公积金	2,125,292.82	4,346.00	31,863,603.35	32,000,243.02		1,992,999.15
五、工会经费和职工教育经费	1,136,474.10		3,058,792.87	3,758,561.46		436,705.51
六、短期带薪缺勤						
七、短期利润分享计划						
八、其他短期薪酬	45,508.01		379,084.80	424,417.65		175.16
合　计	63,267,906.10	12,588.78	594,744,316.07	603,572,776.33	16,112.48	54,435,922.14

3.设定提存计划列示

项目	期初余额	其他转入	本期增加	本期减少	其他转出	期末余额
1.基本养老保险	3,774,365.97	14,030.24	65,179,605.07	65,363,363.28		3,604,638.00
2.失业保险费	119,709.16	438.45	2,139,131.56	2,146,197.22		113,081.95
3.企业年金缴费						
合计	3,894,075.13	14,468.69	67,318,736.63	67,509,560.50		3,717,719.95

4.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
解除劳动关系补偿金	7,783,837.72	1,390,021.86
合计	7,783,837.72	1,390,021.86

（二十八）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
企业所得税	76,327,595.63	57,017,978.76
增值税	20,101,146.85	21,574,211.92
房产税	4,364,023.73	4,213,886.51
印花税	2,692,664.30	3,376,851.50
代扣代缴个人所得税	1,459,524.67	1,659,176.24
土地使用税	943,598.17	903,748.75
城市维护建设税	747,466.65	913,468.76
教育费附加	565,854.77	919,248.19
环境保护税	257.60	9,206.22
其他	9,091.76	439.93
合计	107,211,224.13	90,588,216.78

（二十九）其他应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息	5,272,148.00	1,429,229.97
应付股利	4,366,880.00	4,257,120.00
其他应付款	226,396,406.49	159,568,991.06
合计	236,035,434.49	165,255,341.03

2.应付利息

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
企业债券利息	5,272,148.00	1,429,229.97
合计	5,272,148.00	1,429,229.97

（2）逾期的重要应付利息

无。

3.应付股利

（1）分类列示

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	4,366,880.00	4,257,120.00
合计	4,366,880.00	4,257,120.00

4.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
股权转让款	5,743,158.85	34,019,738.82
长期资产购买款项	36,785,802.50	45,922,542.13
代垫款	4,940,628.40	8,517,786.78
待报销款	13,335,961.35	19,086,341.73
押金保证金	32,123,822.95	28,476,633.76
限制性股票回购款		1,607,958.75
项目合作款	103,323,360.00	
安全、维修基金	979,220.00	1,238,307.88
其他	29,164,452.44	20,699,681.21
合计	226,396,406.49	159,568,991.06

（2）期末账龄超过1年的重要其他应付款

无。

（三十）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	847,558,128.16	156,500,000.00
1年内到期的租赁负债	133,564,627.26	114,793,949.73
合计	981,122,755.42	271,293,949.73

（三十一）其他流动负债

1.其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	893,255,668.68	177,265,426.83
未终止确认的银行承兑汇票	382,084,142.97	540,920,636.30
未终止确认的数字化应收账款债权凭证	11,217,639.16	4,669,254.25
合计	1,286,557,450.81	722,855,317.38

（三十二）长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	75,200,000.00	134,000,000.00	2.00%-2.80%
其他混合借款	673,632,978.30	1,260,985,732.60	2.4%-4.38%
应付长期借款利息	2,123,086.13	1,380,494.33	
合计	750,956,064.43	1,396,366,226.93	

（三十三）应付债券

1.应付债券

项目	期末余额	期初余额
债券面值	872,265,000.00	872,273,000.00
利息调整	53,567,214.04	24,923,917.91
合计	925,832,214.04	897,196,917.91

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）

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
密卫转债	872,273,000.00	1.50	2022-09-16	5 年	872,295,000.00	897,196,917.91
合计	872,273,000.00	--	--	--	872,295,000.00	897,196,917.91

接上表：

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还金额	期末余额	是否违约
密卫转债		36,995,556.02	362,400.11	8,722,660.00	925,832,214.04	否
合计		36,995,556.02	362,400.11	8,722,660.00	925,832,214.04	

3.可转换公司债券的说明

项目	转股条件	转股时间
密卫转债	注 1	注 2

注 1：

1、转股时间：

本次可转债转股期自本次可转债发行结束之日（2022 年 9 月 22 日）满六个月后的第一个交易日（2023 年 3 月 22 日）起至本次可转债到期日（2027 年 9 月 15 日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日：顺延期间付息款项不另计息）。

2、转股价格：

初始转股价格的确定为 134.55 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易价格按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

转股价格的调整，在本次可转债发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因可转债转股而增加的股本）、配股及派送现金股利等情况时，将对转股价格进行调整。

在本次可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。该方案须经参加表决的全体股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前项规定的股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票交易均价。

3、转股股数确认：

本次可转债持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的本次可转债余额，公司将按照上海证券交易所、证券登记机构等部门的有关规定，在本次可转债持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该不足转换为一股的本次可转债余额及该余额所对应的当期应计利息。

注 2:

“密卫转债” 自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日期间，“密卫转债”转股金额为 6,000 元，因转股形成的股份数量为 105 股，占“密卫转债”转股前密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司总股本的 0.00006%。因回购股份的注销致使公司股本发生变化，需对“密卫转债”的转股价格作出相应调整，由原来的 56.38 元/股调整为 56.43 元/股。

自 2025 年 4 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间，“密卫转债”转股金额为 0 元，因转股形成的股份数量为 0 股，占“密卫转债”转股前密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司总股本的 0%。因公司实施 2024 年度

利润分配方案，需对“密卫转债”的转股价格作出相应调整，由原来的 56.43 元/股调整为 55.72 元/股。

自 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日期间，“密卫转债”转股金额为 1,000 元，因转股形成的股份数量为 17 股，占“密卫转债”转股前密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司总股本的 0.00001%。因本次回购注销的限制性股票占公司总股本比例较小，经计算并四舍五入，本次限制性股票回购注销完成后，“密卫转债”的转股价格不变，转股价格为 55.72 元/股。

自 2025 年 10 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间，“密卫转债”转股金额为 1,000 元，因转股形成的股份数量为 17 股，占“密卫转债”转股前密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司总股本的 0.00001%。在此期间，“密卫转债”的转股价格不变，转股价格为 55.72 元/股。

（三十四）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	499,725,373.54	500,026,177.20
减：未确认的融资费用	39,448,289.51	41,584,445.60
重分类至一年内到期的非流动负债	133,564,627.26	114,793,949.73
合计	326,712,456.77	343,647,781.87

（三十五）预计负债

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	346,293.14	2,973,909.95	诉讼未判决或仍在上诉期
弃置费用	691,812.05	674,423.59	使用权资产形成的弃置费用
合计	1,038,105.19	3,648,333.54	—

（三十六）递延收益

递延收益情况

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	15,581,166.90		898,166.64	14,683,000.26	
合计	15,581,166.90		898,166.64	14,683,000.26	--

（三十七）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份	35,775.00				-35,775.00	-35,775.00	
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股	35,775.00				-35,775.00	-35,775.00	
其中：境内法人持股							
境内自然人持股	35,775.00				-35,775.00	-35,775.00	
4.境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	160,660,568.00				-2,533,378.00	-2,533,378.00	158,127,190.00
1.人民币普通股	160,660,568.00				-2,533,378.00	-2,533,378.00	158,127,190.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
股份合计	160,696,343.00				-2,569,153.00	-2,569,153.00	158,127,190.00

注：1.有限售条件股份变动系公司于2025年7月10日注销限制性股票减少35,775股。

2.无限售条件流通股份变动系：（1）公司于2025年2月7日注销库存股减少2,533,517股；（2）本期债转股增加139股。

（三十八）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

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
密卫转债	2022-09-16	可转换公司债券	1.5%	100.00

接上表：

金融工具名称	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
密卫转债	8,723,880.00	35,439,232.93	2027-09-16	注1	注1

注1：转股条件、转换情况详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十三）应付债券”之“3.可转换公司债券的说明”。

2.期末发行在外的被划分为权益工具的优先股、永续债等金融工具变动情况表

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
密卫转债	8,722,730.00	35,439,557.96			139.00	325.03	8,722,591.00	35,439,232.93

注：公司于2022年9月16日公开发行8,723,880张可转换公司债券，每张面值为100.00元，密卫转债2025年转股80张，相应减少其他权益工具325.03元，转股数139股，计入股本的金额为139元。

（三十九）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,488,933,046.78	8,186.03	133,453,341.90	1,355,487,890.91
其他资本公积	84,506,643.83	-8,014,177.99	13,264,684.19	63,227,781.65
合计	1,573,439,690.61	-8,005,991.96	146,718,026.09	1,418,715,672.56

注：（1）本期股本溢价的增加系可转换债券转股139股，增加股本溢价8,186.03元。

（2）本期股本溢价的减少系：①行权条件未达成回购前期授予的限制性股票35,775股，减少股本溢价1,678,920.75元；②二级市场回购的股票注销2,533,517股，减少股本溢价131,774,421.15元。

（3）本期其他资本公积的增加系实施限制性股票激励计划本期确认的股权激励以及行权条件未达成而冲回以前年度确认的股份支付合计减少其他资本公积8,014,177.99元。

（4）本期其他资本公积的减少系购买子公司少数股权，减少其他资本公积13,264,684.19元。

（四十）库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票激励回购义务（注1）	1,607,958.75		1,607,958.75	
无限售流通股（注 2）	93,502,684.15	40,805,254.00	134,307,938.15	
合计	95,110,642.90	40,805,254.00	135,915,896.90	

注:（1）本期限制性股票激励回购义务的减少系：历年授予的限制性股票行权条件未达成，回购其股份35,775 股，减少限制性股票激励回购义务金额 1,607,958.75 元。

（2）本期无限售流通股的增加系二级市场回购公司股份 804,000 股增加金额 40,805,254.00 元；本期减少系注销二级市场回购的公司股份 2,533,517 股减少金额 134,307,938.15 元。

（四十一）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,089,740.60	2,666,711.10				2,241,290.58	425,420.52	1,151,549.98
1.外币财务报表折算差额	-1,089,740.60	2,666,711.10				2,241,290.58	425,420.52	1,151,549.98
合计	-1,089,740.60	2,666,711.10				2,241,290.58	425,420.52	1,151,549.98

（四十二）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	31,202,998.51	12,171,802.43	15,195,107.82	28,179,693.12
合计	31,202,998.51	12,171,802.43	15,195,107.82	28,179,693.12

注：本期增加12,171,802.43元系根据上年度的营业收入为计提依据，按照一定的计提比例提取安全生产费；本期减少15,195,107.82元系正常使用的安全费用支出。

（四十三）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	61,107,962.29	17,955,632.71		79,063,595.00
合计	61,107,962.29	17,955,632.71		79,063,595.00

注：本年盈余公积增加17,955,632.71元系根据母公司本年净利润的10%，以母公司的实收资本的50%为限提取。

（四十四）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	2,552,141,368.70	2,090,236,649.42
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,552,141,368.70	2,090,236,649.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	626,553,239.91	565,182,825.04
减：提取法定盈余公积	17,955,632.71	17,749,376.13
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	112,217,691.51	85,528,729.63
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	3,048,521,284.39	2,552,141,368.70

（四十五）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	13,311,858,046.84	11,793,471,310.25	12,096,190,082.29	10,732,155,807.32
其他业务	23,269,571.79	2,833,960.10	22,055,056.51	2,220,838.50
合计	13,335,127,618.63	11,796,305,270.35	12,118,245,138.80	10,734,376,645.82

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型	13,311,858,046.84	11,793,471,310.25	12,096,190,082.29	10,732,155,807.32
MGF 全球货代业务	3,468,711,462.47	3,073,651,375.30	3,473,317,589.62	3,113,233,347.56
MGM 全球移动	1,076,113,788.49	921,316,275.80	781,201,540.75	679,290,763.75
MRW 区域仓配一体化	800,649,617.93	485,155,397.04	751,130,836.98	418,303,561.59
MRT 区域内贸交付	1,914,391,882.36	1,726,100,712.07	1,905,965,487.63	1,738,581,971.15
MCD 不一样的分销	6,051,991,295.59	5,587,247,550.04	5,184,574,627.31	4,782,746,163.27
按经营地区分类	13,311,858,046.84	11,793,471,310.25	12,096,190,082.29	10,732,155,807.32
上海地区	7,994,022,521.74	7,042,246,205.01	6,490,527,443.53	5,699,381,710.79
非上海地区	5,317,835,525.10	4,751,225,105.24	5,605,662,638.76	5,032,774,096.53

3.履约义务的说明

公司主营业务为供应链物流综合服务、分销服务，于实际业务完成时确认收入。

4.分摊至剩余履约义务的说明

无。

5.重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（四十六）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	14,881,417.08	11,252,704.22
印花税	14,495,033.05	9,442,428.84
城市维护建设税	8,089,194.44	6,973,843.95
教育费附加	6,697,792.05	6,041,010.57
土地使用税	5,519,179.86	4,785,825.11
车船使用税	203,722.09	208,180.91
水利建设维护费	110,121.00	152,610.74
环保税	1,778.63	59,876.93
其他	30,682.05	2,078.79
合计	50,028,920.25	38,918,560.06

（四十七）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	86,922,063.45	78,084,748.75
业务招待费	17,802,700.80	16,130,254.94
差旅费	21,387,810.53	15,058,851.14
广告宣传费	23,947,058.81	9,441,658.41
折旧	4,202,881.26	4,024,272.53
租赁物业费	2,218,823.85	3,212,425.88
办公费	1,503,067.38	2,307,825.16
咨询费	881,980.40	1,410,238.03
装修改良支出	558,386.50	518,426.65
其他	2,565,145.24	1,442,688.96
合计	161,989,918.22	131,631,390.45

（四十八）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬福利	143,033,508.44	149,712,422.40
折旧摊销	35,303,289.39	28,731,392.65
业务招待费	20,417,991.75	19,465,550.56
差旅费	17,939,105.80	19,255,734.52
中介机构费	18,829,160.83	23,793,513.10
租赁物业费	5,369,191.44	7,412,132.68
装修改良及设备维护	6,745,208.48	6,595,599.00
办公费	5,962,455.46	4,973,270.11
股份支付	-8,014,177.99	-7,326,710.88
其他	1,930,154.63	6,398,302.64
合计	247,515,888.23	259,011,206.78

（四十九）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	39,717,133.81	39,848,374.81
折旧	1,486,001.84	3,249,554.18
其他	16,914,020.10	17,831,590.60
合计	58,117,155.75	60,929,519.59

（五十）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	165,463,276.77	156,402,724.53
减：利息收入	24,747,052.69	19,283,919.23
汇兑损益	29,476,621.38	-10,503,089.55
金融机构手续费	3,881,669.45	4,403,977.08
现金折扣	997,459.98	1,348,456.17
合计	175,071,974.89	132,368,149.00

（五十一）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
老港镇招商中心财政扶持：重大项目（企业）增值税、所得税返还款	2,470,000.00	5,870,000.00
六税两费减免	425,740.86	898,487.02
城镇土地使用税享受大宗商品仓储优惠政策	1,104,162.23	758,641.73
专项资金扶持	320,000.00	550,000.00
个税手续费返还	499,694.02	544,523.13
辽宁鼎铭营口沿海建设项目政府补助	517,500.00	517,500.00
铜川汽车货运站建设投资政府补助	249,999.96	249,999.96
宁波慎则项目补助	130,666.68	98,000.01
税收抵扣及减免	661,097.71	79,543.70
就业补贴		14,622.00
新加坡疫情补贴	89,511.22	14,010.76
增值税加计抵减收益	-207.29	-184,771.64
税收返还	8,523,000.00	
普陀区资金扶持	4,900,000.00	
残疾人超比例奖励	11,516.60	
合计	19,902,681.99	9,410,556.67

（五十二）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	10,865,663.14	12,876,564.09
处置长期股权投资产生的投资收益		607,679.41
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,898,462.37	411,766.10
债务重组收益	5,274,227.97	11,091,214.52
合计	18,038,353.48	24,987,224.12

（五十三）公允价值变动收益

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	287,833.91	-8,253,083.64
合计	287,833.91	-8,253,083.64

（五十四）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-34,215.44	-79,342.74
应收账款坏账损失	6,958,358.68	-14,144,890.91
其他应收款坏账损失	-2,064,695.64	-11,741,270.73
合计	4,859,447.60	-25,965,504.38

（五十五）资产减值损失

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	5,913,663.35	-2,716,465.65
商誉减值损失		-4,313,205.23
合同资产减值损失	-454,110.97	
合计	5,459,552.38	-7,029,670.88

（五十六）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得	-271,055.23	1,369,969.07
合计	-271,055.23	1,369,969.07

（五十七）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	2,101,311.59	2,096,440.02	2,101,311.59
其中：固定资产处置利得	2,101,311.59	2,096,440.02	2,101,311.59
政府补助	42,562,848.17	48,060,148.31	42,562,848.17
违约及赔偿收入	4,249,985.04	279,965.50	4,249,985.04
流动资产损溢	639,649.17	38,404.42	639,649.17
其他	6,773,709.46	6,296,230.33	6,773,709.46
合计	56,327,503.43	56,771,188.58	56,327,503.43

（五十八）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	4,314,813.32	6,057,348.02	4,314,813.32
其中：固定资产处置损失	4,314,813.32	6,057,348.02	4,314,813.32
行政罚款	2,684,678.25	1,603,168.82	2,684,678.25
违约金及赔偿金	2,490,381.32	2,556,124.51	2,490,381.32
公益性捐赠	71,049.26	99,890.64	71,049.26
流动资产损益	795,693.86	523,205.43	795,693.86
其他	458,947.99	164,397.01	458,947.99
合计	10,815,564.00	11,004,134.43	10,815,564.00

（五十九）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	231,770,476.16	183,001,702.54
递延所得税费用	-37,321,324.55	-35,905,503.65
合计	194,449,151.61	147,096,198.89

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	939,887,244.50
按适用税率计算的所得税费用	234,971,811.13
子公司适用不同税率的影响	-32,866,357.53
调整以前期间所得税的影响	3,705,256.32
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-3,754,467.46
税率变动对期初递延所得税余额的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-11,231,314.42
以前年度已确认递延所得税的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	-7,642,063.12
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	11,266,286.69
所得税费用合计	194,449,151.61

（六十）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（四十一）其他综合收益”。

（六十一）现金流量表项目注释

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
其他政府补助	50,205,119.06	56,060,681.88
其他营业外收入	11,571,342.67	6,614,600.25
利息收入	26,314,924.77	18,023,305.94
收回受限货币资金	1,056,806.81	30,729,228.11
经营性款项的增加	142,452,249.26	80,674,061.05
合计	231,600,442.57	192,101,877.23

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
营业外支出	9,110,979.03	4,426,296.64
银行手续费	3,881,669.45	770,069.86
支付受限货币资金	2,610,302.57	1,056,806.81
支付的往来款	70,121,079.23	146,091,261.22
期间费用	172,129,897.87	173,234,557.29
合计	257,853,928.15	325,578,991.82

2.与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,325,000,000.00	965,158,850.00
合计	1,325,000,000.00	965,158,850.00

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,429,000,000.00	837,000,000.00
合计	1,429,000,000.00	837,000,000.00

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	1,325,000,000.00	965,158,850.00
出售子公司收到的股权转让款	800,000.00	
合计	1,325,800,000.00	965,158,850.00

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	1,429,000,000.00	837,000,000.00
收购子公司款项	27,198,962.84	59,405,908.89
合计	1,456,198,962.84	896,405,908.89

3.与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
限制性股票认购款		2,710,000.00
合计		2,710,000.00

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债本金和利息	171,978,551.21	167,292,274.76
回购股份支付的款项	42,519,949.75	173,449,165.63
合计	214,498,500.96	340,741,440.39

（3）筹资活动产生的各项负债变动情况

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	2,395,261,716.91	4,597,741,464.67	2,520,373.86	4,062,368,009.69		2,933,155,545.75
应付利息	1,429,229.97		149,975,155.92	146,132,237.89		5,272,148.00
应付股利	4,257,120.00		112,538,370.15	112,428,610.15		4,366,880.00

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	
应付债券	897,196,917.91		28,635,296.13			925,832,214.04
长期借款	1,396,366,226.93	664,326,874.25	-692,964,221.05	616,772,815.70		750,956,064.43
租赁负债	343,647,781.87		155,707,184.03	171,978,551.21	663,957.92	326,712,456.77
一年内到期的非流动负债	271,293,949.73				-709,828,805.69	981,122,755.42
合计	5,309,452,943.32	5,262,068,338.92	-243,587,840.96	5,109,680,224.64	-709,164,847.77	5,927,418,064.41

4.以净额列报现金流量的说明

本公司根据《企业会计准则第31号——现金流量表》相关规定，对经营活动中海运费、空运费、陆运费、报关费、装卸费、仓储费及其他联运相关款项，以及员工备用金、待报销款项、经营活动相关押金及保证金等周转性往来款项，在现金流量表中以净额列报。这些款项符合准则规定的净额列报条件，该列报方式不影响现金流量净额的真实、准确反映。

本公司根据《企业会计准则第31号——现金流量表》相关规定，对本公司作为代理人、以净额法确认收入的相关业务款项，在现金流量表中以净额列报。这些款项符合准则规定的净额列报条件，该列报方式不影响现金流量净额的真实、准确反映。

5.不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

报告期内，公司存在不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或未来现金流量的重大活动，主要是应收票据背书转让，通过背书转让应收票据支付运输、采购及经营相关款项，涉及金额重大，但不产生当期现金流量，将对未来经营活动现金产生影响。

（六十二）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	745,438,092.89	654,200,013.32
加：资产减值准备	-5,459,552.38	7,029,670.88
信用减值损失	-4,859,447.60	25,965,504.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	173,352,333.82	179,176,357.62
使用权资产摊销	186,335,624.64	166,760,320.02
无形资产摊销	33,351,461.85	25,346,087.79
长期待摊费用摊销	12,848,278.16	17,559,531.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	271,055.23	-1,369,969.07

补充资料	本期发生额	上期发生额
（收益以“－”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,213,501.73	3,960,908.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-287,833.91	8,253,083.64
财务费用（收益以“－”号填列）	194,939,898.15	145,899,634.98
投资损失（收益以“－”号填列）	-18,038,353.48	-24,987,224.12
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-24,727,285.74	-104,431,391.56
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-12,594,038.81	68,525,887.91
存货的减少（增加以“－”号填列）	-243,601,657.79	176,074,662.32
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-7,285,351,479.36	-1,145,510,713.96
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	7,019,844,662.51	314,322,756.34
其他	-21,705,973.91	-35,087,060.45
经营活动产生的现金流量净额	751,969,286.00	481,688,059.34

二、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

三、现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	1,427,438,903.76	1,369,710,531.75
减：现金的期初余额	1,369,710,531.75	1,202,741,954.59
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	57,728,372.01	166,968,577.16

2.本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	38,839,396.83
其中：上海拓箐实业有限公司	5,100,000.00
广东汇通化工新材料有限公司	33,739,396.83
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	12,086,876.40
其中：上海拓箐实业有限公司	12,085,907.68
广东汇通化工新材料有限公司	968.72
取得子公司支付的现金净额	26,752,520.43

3.本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
其中：营口化亿运供应链管理有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,396,610.84
其中：营口化亿运供应链管理有限公司	3,396,610.84
加：以前期间处置子公司并于本期收到的现金或现金等价物	
其中：营口化亿运供应链管理有限公司	
处置子公司收到的现金净额	-3,396,610.84

4.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,427,438,903.76	1,369,710,531.75
其中：库存现金	2,789,396.88	2,950,438.60
可随时用于支付的银行存款	1,419,408,533.21	1,322,457,997.41
可随时用于支付的其他货币资金	5,240,973.67	44,302,095.74
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,427,438,903.76	1,369,710,531.75
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

5.使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

无。

6.不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
保证金、冻结资金	2,610,302.57	1,056,806.81	受限货币资金
合计	2,610,302.57	1,056,806.81	--

（六十三）外币货币性项目

1.外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			622,455,262.17

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：美元	57,865,312.21	7.0288	406,723,706.44
新加坡元	36,022,839.85	5.4586	196,634,273.63
缅甸元	3,328,154,135.50	0.0032	10,650,093.23
泰铢	29,754,101.16	0.2225	6,620,287.51
马来西亚林吉特	1,767,104.17		
越南盾	6,089,671,200.00	0.0003	1,826,901.36
应收账款			795,776,747.12
其中：美元	103,612,974.32	7.0288	728,274,873.90
欧元	398,653.11	8.2355	3,283,107.69
英镑	737,465.11	9.4346	6,957,688.33
新加坡元	8,339,669.76	5.4586	45,522,921.35
泰铢	32,499,453.40	0.2225	7,231,128.38
马来西亚林吉特	2,602,360.11	1.7319	4,507,027.47
其他应收款			13,672,585.32
其中：美元	344,545.79	7.0288	2,421,743.45
新加坡元	1,104,130.24	5.4586	6,027,005.33
泰铢	23,477,917.04	0.2225	5,223,836.54
应付账款			339,292,445.84
其中：欧元	661,767.18	8.2355	5,449,983.61
美元	44,615,921.01	7.0288	313,596,385.60
新加坡元	2,196,939.22	5.4586	11,992,212.43
泰铢	16,020,852.27	0.2225	3,564,639.63
马来西亚林吉特	1,543,342.01	1.7319	2,672,914.03
港币	2,232,407.60	0.9032	2,016,310.54
其他应付款			119,725,476.22
其中：美元	15,494,671.25	7.0288	108,908,945.28
新加坡元	1,352,681.11	5.4586	7,383,745.11
泰铢	15,428,250.90	0.2225	3,432,785.83
长期借款			286,364,406.46
其中：美元	29,598,200.00	7.0288	208,039,828.16
新加坡元	14,348,840.05	5.4586	78,324,578.30
租赁负债			72,745,415.13
其中：新加坡元	13,326,753.22	5.4586	72,745,415.13

（六十四）租赁

1.作为承租人

（1）未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无。

（2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	2025 年度金额	2024 年度金额
销售费用	1,662,383.67	2,603,900.01
管理费用	1,942,934.93	4,757,676.45
合计	3,605,318.60	7,361,576.46

（3）售后租回交易及判断依据

无。

与租赁相关的现金流出总额 171,978,551.21 (单位：元　币种：人民币)

2.作为出租人

（1）作为出租人的经营租赁

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
投资性房地产出租	1,926,845.61	1,926,845.61
合计	1,926,845.61	1,926,845.61

（2）作为出租人的融资租赁

无。

3.作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

七、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,881,356.63	57,326,787.08
折旧	1,508,980.03	3,289,175.92
其他	20,801,909.21	19,747,974.32
合计	72,192,245.87	80,363,937.32
其中：费用化研发支出	58,117,155.75	60,929,519.59
资本化研发支出	14,075,090.12	19,434,417.73
合计	72,192,245.87	80,363,937.32

（二）符合资本化条件的研发项目开发支出

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	
职工薪酬	2,818,147.34	10,164,222.82		8,329,233.51		4,653,136.65
折旧与摊销	7,010.15	22,978.19		16,232.75		13,755.59
其他	333,916.52	3,887,889.11		3,932,803.82		289,001.81
合计	3,159,074.01	14,075,090.12		12,278,270.08		4,955,894.05

（三）重要的外购在研项目

无。

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

1.本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式
广东汇通化工新材料有限公司（注）	2025-3-6	33,739,396.83	80.00	股权购买
上海拓箐实业有限公司	2025-5-23	5,100,000.00	51.00	股权购买

接上表：

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
广东汇通化工新材料有限公司（注）	2025-4-1	实际控制		-506,697.67	52,241.60
上海拓箐实业有限公司	2025-6-1	实际控制	90,234,300.05	2,128,273.28	-7,528,027.68

注：本公司持有广东汇通化工新材料有限公司 80% 股权，根据相关协议安排，享有其 100% 表决权及分红权，能够对其财务和经营决策实施控制。

2.合并成本及商誉

项目	广东汇通化工新材料有限公司	上海拓箐实业有限公司
合并成本	33,739,396.83	5,100,000.00
其中：现金	33,739,396.83	5,100,000.00
合并成本合计	33,739,396.83	5,100,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	33,562,896.83	5,192,001.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	176,500.00	-92,001.00

合并成本公允价值的确定方法：以评估报告为基础确定合并成本公允价值。

业绩承诺的完成情况：附注六（十七）商誉。

大额商誉形成的主要原因：交易价格为双方协议价格。在购买日对合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

3.被购买方于购买日可辨认资产和负债

项目	广东汇通化工新材料有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	33,739,396.83	33,033,396.83
货币资金	968.72	968.72
应收款项融资		
应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	1,941,427.04	1,941,427.04

项目	广东汇通化工新材料有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
存货		
其他流动资产	147,714.99	147,714.99
长期股权投资		
无形资产	31,649,286.08	30,943,286.08
负债	176,500.00	
短期借款		
应付账款		
☆合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款		
应付利息		
应付股利		
其他流动负债		
递延所得税负债	176,500.00	
净资产	33,562,896.83	33,033,396.83
减：少数股东权益		
取得的净资产	33,562,896.83	33,033,396.83

续上表：

项目	上海拓箐实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	41,961,653.88	36,861,653.88
货币资金	12,085,907.68	12,085,907.68
应收款项融资	121,590.63	121,590.63
应收票据	340,392.15	340,392.15
应收账款	12,453,727.29	12,453,727.29
预付款项	2,411,755.53	2,411,755.53
其他应收款	5,263,248.00	163,248.00
存货	7,674,364.66	7,674,364.66
其他流动资产	910,667.94	910,667.94
长期股权投资	700,000.00	700,000.00

项目	上海拓菁实业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
无形资产		
负债	31,781,259.77	31,781,259.77
短期借款	3,002,416.67	3,002,416.67
应付账款	9,631,716.75	9,631,716.75
☆合同负债	751,897.39	751,897.39
应付职工薪酬	27,057.47	27,057.47
应交税费	309,734.92	309,734.92
其他应付款	17,729,907.23	17,729,907.23
应付利息	14,700.00	14,700.00
应付股利	210,918.64	210,918.64
其他流动负债	102,910.70	102,910.70
递延所得税负债		
净资产	10,180,394.11	5,080,394.11
减：少数股东权益		
取得的净资产	10,180,394.11	5,080,394.11

注1：可辨认资产、负债公允价值的确定方法：资产基础法。

注2：企业合并中无需承担的被购买方的或有负债。

（二）同一控制下企业合并

无。

（三）反向购买

无。

（四）处置子公司

1.本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
营口化亿运供应链管理有限公司	2025-12-31	0.00	36.00	丧失对子公司控制权时，合并财务报表层面视同处置全部股权投资，剩余股权按丧失控制权日的公允价值重新计量，处置损益及重估差额一并计入当期投资收益	控制权转移	0.00

接上表：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
营口化亿运供应链管理有限公司	49	0.00	0.00	0.00	不适用	0.00

2.通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

无。

（五）其他原因的合并范围变动

1.本公司本年度新设 13 家公司纳入合并范围内，如下表所示：

序号	公司名称
1	上海密尔克卫化工储存有限公司武汉分公司
2	鄂州密尔克卫智能供应链服务有限公司
3	镇江马龙国华工贸有限公司
4	HLA CONTAINER SERVICES SDN. BHD.
5	MILKYWAY WCP (Hong Kong) Limited
6	MILKYWAY INTERNATIONAL SUPPLY CHAIN VIETNAM COMPANY LIMITED

序号	公司名称
7	Milkyway International Supply Chain Services (Thailand) Co. Ltd.
8	上海汇德泓贸易有限公司
9	广州红颐贸易有限公司
10	惠州密尔克卫供应链服务有限公司
11	漳州密尔克卫供应链管理有限公司
12	宁波密尔克卫智能供应链服务有限公司
13	密尔克卫化工供应链管理（宁波）有限公司

2.本公司本年度注销公司如下表所示：

序号	公司名称	工商注销日期
1	南京密尔克卫化工科技有限公司	2025 年 5 月 29 日
2	深圳市南车供应链有限公司	2025 年 8 月 29 日
3	密尔克卫国际物流有限公司	2025 年 7 月 24 日
4	上海密尔克卫置业有限公司	2025 年 7 月 31 日
5	安徽化亿运供应链管理有限公司	2025 年 4 月 24 日
6	密尔克卫（成都）国际贸易有限责任公司	2025 年 4 月 24 日

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
上海慎则化工科技有限公司	上海	7000.00 万人民币	上海	进出口贸易	100		同控收购
上海密尔克卫化工储存有限公司	上海	14324.72 万人民币	上海	货运代理、仓储、运输物流	100		同控收购
上海鼎铭秀博集装罐服务有限公司	上海	12503.76 万人民币	上海	仓储物流		100	投资设立
铜川鼎铭汽车货运站有限公司	铜川	12000.00 万人民币	铜川	仓储物流		100	投资设立
密尔克卫（涿州）供应链管理有限公司	苏州	10000.00 万人民币	苏州	仓储物流		51	投资设立
湖北密尔克卫智能供应链服务有限公司	湖北	3000.00 万人民币	湖北	仓储物流		100	投资设立
鄂州密尔克卫智能供应链服务有限公司	鄂州	1000.00 万人民币	鄂州	仓储管理		100	投资设立

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
上海密尔克卫化工物流有限公司	上海	38651.08 万人民币	上海	货运代理、运输、仓储物流	100		同控收购
辽宁鼎铭化工物流有限公司	营口	7996.00 万人民币	营口	仓储物流	100		投资设立
上海鼎铭密尔克卫仓储物流有限公司	上海	2000.00 万人民币	上海	仓储物流	100		投资设立
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司	张家港	600.00 万人民币	张家港	货运代理、仓储物流	100		非同控收购
张家港保税区巴士物流有限公司	张家港	10909.96 万人民币	张家港	仓储物流	100		非同控收购
上海静初化工物流有限公司	上海	800.00 万人民币	上海	仓储物流	100		非同控收购
广西慎则物流有限公司	防城港	12110.00 万人民币	防城港	仓储、运输物流	100		投资设立
上海密尔克卫供应链管理有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	仓储物流	100		投资设立
密尔克卫化工供应链服务（广东）有限公司	东莞	7000.00 万人民币	东莞	仓储物流	100		投资设立
四川密尔克卫供应链管理有限公司	德阳市	3000.00 万人民币	德阳市	供应链服务	100		投资设立
青岛密尔克卫化工储运有限公司	青岛	1500.00 万人民币	青岛	货运代理、仓储、运输物流	100		投资设立
广州密尔克卫化工运输有限公司	广州	1500.00 万人民币	广州	运输物流	100		投资设立
连云港密尔克卫化工供应链有限公司	连云港	7500.00 万人民币	连云港	供应链服务	100		投资设立
宁波慎则化工供应链管理有限公司	宁波	26000.00 万人民币	宁波	供应链服务	100		投资设立
上海振义企业发展有限公司	上海	500.00 万人民币	上海	仓储物流	100		非同控收购
天津市东旭物流有限公司	天津	5000.00 万人民币	天津	货运代理、仓储、运输物流	100		非同控收购
湖南湘隆仓储物流有限公司	湖南	6680.00 万人民币	湖南	仓储物流	92.52		非同控收购
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司	广州	5000.00 万人民币	铜川	运输、仓储物流	100		非同控收购
镇江宝华物流有限公司	镇江	9000.00 万人民币	镇江	运输物流	100		非同控收购
镇江宝明汽车维修有限公司	镇江	50.00 万人民币	镇江	汽车维修		100	非同控收购
密尔克卫化工供应链服务控股有限公司	香港	40500 万元人民币	香港	供应链服务		100	投资设立
山东密尔克卫供应链管理服务有限公司	山东	2300.00 万人民币	山东	投资管理		100	投资设立
密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司	山东	13000.00 万人民币	山东	货代、仓储物流	31.58	68.42	非同控收购
青岛密尔克卫化工供应链管理有限公司	山东	6000.00 万人民币	青岛	供应链服务		100	投资设立
烟台密尔克卫供应链管理有限公司	山东	3000.00 万人民币	烟台	供应链服务		100	投资设立
眉山密尔克卫供应链管理有限公司	眉山	500.00 万人民币	眉山	供应链服务		100	投资设立

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
密尔克卫（天津）投资管理有限公司	天津	5243.22 万人民币	天津	投资管理	100		非同控收购
南京密尔克卫化工供应链服务有限公司	南京	12100.00 万人民币	南京	仓储、运输物流		100	非同控收购
大正信（张家港）物流有限公司	张家港	10803.81 万人民币	张家港	多式联运和运输代理	100		非同控收购
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	成都	2000.00 万人民币	成都	多式联运和运输代理	100		非同控收购
密尔克卫（杭州）供应链管理有限公司	杭州	100.00 万人民币	杭州	供应链服务		51	投资设立
湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司	长沙	5000.00 万人民币	长沙	化工产品分销	100		非同控收购
湖南大春新能源有限公司	长沙	506.38 万人民币	长沙	化工产品分销		100	非同控收购
湖南鸿胜石化有限公司	长沙	500.00 万人民币	长沙	化工品销售及加油站管理		100	非同控收购
株洲市鸿胜丽丰能源有限公司	长沙	500.00 万人民币	长沙	技术推广和应用服务		100	投资设立
张家港密尔克卫环保科技有限公司	张家港	48152.01 万人民币	张家港	危废处置	100		非同控收购
赣州华亿通物流有限公司	惠州	1000.00 万人民币	赣州	运输物流	100		非同控收购
惠州密尔克卫运输有限公司	惠州	2350.00 万人民币	惠州	多式联运和运输代理		100	非同控收购
镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司	镇江	40.00 万人民币	镇江	驾驶员培训	100		非同控收购
江苏马龙国华工贸有限公司	徐州	5750.00 万人民币	徐州	化工产品分销	100		非同控收购
镇江马龙国华工贸有限公司	镇江	100.00 万人民币	镇江	化工产品分销		100	投资设立
上海密尔克卫航运有限公司	上海	27446.58 万人民币	上海	航运	60		投资设立
上海密尔克卫汇利船务有限公司	上海	5000.00 万人民币	上海	货代及船舶管理咨询服务		100	非同控收购
上海密尔克卫汇利船舶修理有限公司	上海	1750.00 万人民币	上海	船舶修理、房屋租赁		100	非同控收购
浙江密尔克卫航运有限公司	舟山	2799.52 万人民币	舟山	航运		80	非同控收购
上海港口化工物流有限公司	上海	7000.00 万人民币	上海	货代、运输物流	100		非同控收购
密尔克卫（天津）供应链科技有限公司	上海	16000.00 万人民币	天津	仓储物流	95		投资设立
MILKYWAY SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	12001766 新币	新加坡	航运及船舶代理		100	投资设立
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE.LTD	新加坡	27945260 新币	新加坡	国际化工供应链	100		投资设立

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
Milkyway International Chemical Supply Chain GmbH	德国	10 万欧元	德国	货运代理		100	投资设立
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN(US),INC	美国	10000 万 shares	美国	货运代理		100	投资设立
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN SDN. BHD.	马来西亚	10 万马币	马来西亚	Share services business activities		100	投资设立
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL STORAGE PTE. LTD.	新加坡	9936000 新币	新加坡	危险品仓储、货物运输		100	非同控收购
GWE Supply Chain Inc	美国	1500 万美元	美国	货运代理		100	投资设立
Milkyway International Tank Transportation (Holdings) Pte.Ltd.	新加坡	17787115 新币	新加坡	陆路运输、集装箱堆场		100	非同控收购
HLA CONTAINER SERVICES PTE. LTD.	新加坡	80 万新币	新加坡	Container depot management		60	非同控收购
HLA CONTAINER SERVICES (MYANMAR) LIMITED	缅甸	1 万美金	缅甸	Container depot management		100	非同控收购
HLA Holdings (Thailand) Limited	泰国	200 万泰铢	泰国	Investment holding		48	非同控收购
HLA Container Services (Thailand) Limited	泰国	800 万泰铢	泰国	Container depot management		51	非同控收购
HLA Transportation (Thailand) Limited	泰国	400 万泰铢	泰国	Freight and Transportation		99	非同控收购
HLA Industrial (Thailand) Limited	泰国	15000 万泰铢	泰国	Industrial management		96	投资设立
HLA'S CONTAINER DEPOT(CAMBODIA) COMPANY LIMITED	柬埔寨	4000 万柬埔寨瑞尔	柬埔寨	Container depot management		100	非同控收购
HLA'S CONTAINER SERVICES(CAMBODIA) COMPANY LIMITED	柬埔寨	4000 万柬埔寨瑞尔	柬埔寨	Container depot management		100	非同控收购

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
HLA CONTAINER HOLDINGS (MYANMAR) LIMITED	缅甸	1000 美金	缅甸	Container depot management		100	非同控收购
HLA CONTAINER SERVICES SDN. BHD.	马来西亚	55 万马币	马来西亚	Freightand Transportation	100		投资设立
HLA HOLDINGS PTE. LTD.	新加坡	715680 新币	新加坡	Container depot management	60		非同控收购
Milkyway International Tank Transportation Pte Ltd	新加坡	50 万新币	新加坡	Freight transport by road and warehousing logistics	100		非同控收购
Milkyway International Tank Transportation Shared Services Sdn. Bhd.	马来西亚	100 马币	马来西亚	Share services business activities	100		非同控收购
MILKYWAY WCP (Hong Kong) Limited	香港	1000 万港币	香港	Share services business activities	60		投资设立
MILKYWAY INTERNATIONAL SUPPLY CHAIN VIETNAM COMPANY LIMITED	越南	130.98 亿越南盾	越南	Share services business activities	100		投资设立
Milkyway International Supply Chain Services (Thailand) Co. Ltd.	泰国	200 万泰铢	泰国	货运代理	100		投资设立
上海密尔克卫特种物流有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	运输物流	100		投资设立
上海密尔克卫集装罐服务有限公司	上海	3200.00 万人民币	上海	仓储物流	100		非同控收购
上海零星危险化学品物流有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	仓储物流	100		非同控收购
上海市化工物品汽车运输有限公司	上海	5510.00 万人民币	上海	特货及长线运输物流	100		非同控收购
上海化运新辉供应链管理有限公司	上海	2000.00 万人民币	上海	供应链服务		51	投资设立
MILKYWAY HUAYUN NEW GLORY SUPPLY CHAIN MANAGEMENT COMPANY LIMITED	越南	75 亿越南盾	越南	全供应链		51	投资设立
上海密尔克卫化工服务有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	仓储物流	100		投资设立
上海密尔克卫顶佳工程材料有限公司	上海	1000.00 万人民币	上海	产品分销	51		投资设立
成都密尔克卫新材料科技有限公司	成都	5000.00 万人民币	成都	产品分销	60		投资设立

子公司全称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
福州密尔克卫供应链管理有限公司	福州	12924.55 万人民币	福州	供应链服务	100		投资设立
内蒙古密尔克卫供应链管理有限公司	内蒙古	2000.00 万人民币	内蒙古	供应链服务	70		投资设立
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司	赣州	4000.00 万人民币	广州	运输物流	100		非同控收购
广东密尔克卫祥旺物流有限公司	广州	2080.00 万人民币	广州	运输物流		100	非同控收购
南京久帝化工有限公司	南京	1000.00 万人民币	南京	化工产品分销	100		非同控收购
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	广州	1250.00 万人民币	广州	化工产品分销、复配和研发	60		非同控收购
永兴宝会新材料有限公司	广州	3212.00 万人民币	广州	化工产品分销		100	非同控收购
上海德鑫海昌贸易有限公司	上海	10000.00 万人民币	上海	商贸服务	51		非同控收购
上海金德龙贸易有限公司	上海	12000.00 万人民币	上海	商贸服务	51		非同控收购
上海申水德源贸易有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	商贸服务		100	非同控收购
上海金水会缘酒业有限公司	上海	1000.00 万人民币	上海	商贸服务		100	非同控收购
上海得申贸易有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	商贸服务		100	非同控收购
上海汇德泓贸易有限公司	上海	1000.00 万人民币	上海	商贸服务		100	投资设立
广州红颐贸易有限公司	上海	1000.00 万人民币	上海	商贸服务		100	投资设立
上海富仓智能供应链服务有限公司	上海	3000.00 万人民币	上海	运输物流	55		非同控收购
富仓物流（太仓）有限公司	上海	1000.00 万人民币	太仓	运输物流		100	非同控收购
上海富仓国际物流有限公司	上海	650.00 万人民币	上海	运输物流		100	非同控收购
密尔克卫（成都）化工产品有限公司	成都	3000.00 万人民币	成都	化工产品分销	60		投资设立
广州密尔克卫捷晟科技有限公司	广州	4900.00 万人民币	广州	化工产品分销	51		非同控收购
上海山海精舍科技商贸有限公司	上海	1000.00 万人民币	上海	农产品分销	60		投资设立
惠州密尔克卫供应链服务有限公司	惠州	2000.00 万人民币	惠州	供应链服务	85		投资设立
广东汇通化工新材料有限公司	广州	5000.00 万人民币	广州	仓储物流	80		非同控收购
漳州密尔克卫供应链管理有限公司	漳州	1000.00 万人民币	漳州	供应链服务	100		投资设立
上海拓箐实业有限公司	上海	1000.00 万人民币	上海	产品分销	51		非同控收购
宁波密尔克卫智能供应链服务有限公司	宁波	500.00 万人民币	宁波	仓储物流	100		投资设立
密尔克卫化工供应链管理（宁波）有限公司	宁波	500.00 万人民币	宁波	供应链服务	100		投资设立

2. 重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	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
上海金德龙贸易有限公司	49%	60,055,808.77	38,371,964.00	170,177,376.69

3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额 上海金德龙贸易有限公司
流动资产	1,077,327,342.59
非流动资产	48,952,643.21
资产合计	1,126,279,985.80
流动负债	758,626,771.48
非流动负债	20,390,009.65
负债合计	779,016,781.13
营业收入	1,967,026,912.53
净利润（净亏损）	122,612,643.64
综合收益总额	122,612,643.64

接上表：

项目	期初余额或上期发生额 上海金德龙贸易有限公司
流动资产	806,337,879.63
非流动资产	46,599,619.25
资产合计	852,937,498.88
流动负债	527,273,560.29
非流动负债	22,703,246.94
负债合计	549,976,807.23
营业收入	1,523,334,204.16
净利润（净亏损）	104,357,018.25
综合收益总额	104,357,018.25

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1.在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

本期收购铜川鼎铭汽车货运站有限公司 28%少数股东股权，收购完成后，本公司持有该公司 100%股权，该公司成为本公司全资子公司。

本期收购连云港密尔克卫化工供应链有限公司 30%少数股东股权，收购完成后，本公司持有该公司 100%股权，该公司成为本公司全资子公司。

上述交易属于不丧失控制权情况下购买子公司少数股权的权益性交易，合并报表层面按《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》规定处理，长期股权投资成本与按新增持股比例享有子公司净资产份额的差额，调整资本公积（资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

项目	铜川鼎铭汽车货运站有限公司	连云港密尔克卫化工供应链有限公司
购买成本/处置对价	19,000,000.00	28,121,100.00
其中：现金	19,000,000.00	28,121,100.00
购买成本/处置对价合计	19,000,000.00	28,121,100.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	13,601,361.04	20,431,554.77
差额	5,398,638.96	7,689,545.23
其中：调整资本公积	5,398,638.96	7,689,545.23
调整盈余公积		
调整未分配利润		

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

1.重要合营企业或联营企业

无。

2.重要联营企业的主要财务信息

无。

3.不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	177,150,152.40	35,533,412.43
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	10,865,663.14	12,876,564.09
——其他综合收益		
——综合收益总额	10,865,663.14	12,876,564.09

（五）重要的共同经营

无。

（六）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

十、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	15,581,166.90		898,166.64		14,683,000.26		与资产相关
合计	15,581,166.90		898,166.64		14,683,000.26		

（三）计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
产业扶持资金	20,096,882.97	
税收返还	11,362,244.46	11,480,125.58
财政扶持资金	4,900,000.00	12,060,000.00
绿色改造项目补贴	4,350,000.00	
财政补贴	4,209,228.95	9,524,625.31
老港镇招商中心财政扶持：重大项目（企业）增值税、所得税返还款	2,470,000.00	5,870,000.00
浦东新区科技发展基金大企业开放创新中心专题款	2,164,000.00	
存量发展奖励	1,441,400.00	
对外投资合作专项资金补贴	1,148,504.00	
城镇土地使用税享受大宗商品仓储优惠政策	1,104,162.23	758,641.73
营收增长奖励	1,019,700.00	
营运车辆更新补贴	985,000.00	

类型	本期发生额	上期发生额
高质量发展专项资金	937,200.00	
上海市经济和信息化委员会零元素平台项目补贴	750,000.00	
税收抵扣及减免	661,097.71	79,543.70
稳岗补贴	529,484.41	2,457,565.71
辽宁鼎铭营口沿海建设项目政府补助	517,500.00	517,500.00
专精特新企业奖励	500,000.00	
铜川汽车货运站建设投资政府补助	249,999.96	249,999.96
个税手续费返还	499,694.02	544,523.13
六税两费减免	425,740.86	898,487.02
专项资金扶持	320,000.00	550,000.00
社保补贴	311,707.48	445,051.21
专业服务券补贴	300,000.00	
渐进式加薪补贴计划	205,150.61	
柴油车淘汰更新补贴	175,000.00	100,000.00
政府带薪陪产假补贴	137,045.00	
宁波慎则项目补助	130,666.68	98,000.01
激励“上规上限”企业奖励	100,000.00	
新加坡疫情补贴	89,511.22	14,010.76
残疾人就业补贴	75,307.20	89,732.27
高企认定奖励资金	70,000.00	
产业生态专项奖励资金	66,000.00	
高端航运服务业发展奖励	50,000.00	
年长员工就业补贴	32,993.09	
中央自然灾害救灾资金和省级安全生产及应急救灾专项资金	30,000.00	
高新技术企业奖励	30,000.00	
残疾人超比例奖励	11,516.60	
科技创新 B 券兑现经费	10,000.00	
投资激励资金	1,000.00	
增值税加计抵减收益	-207.29	-184,771.64
铜川市运管处发放优秀驾驶员劳保补助	-2,000.00	2,000.00
安商稳商财政扶持金		9,837,800.00
邳州运河街道办扶持款		586,000.00
2024 年高质里资金		405,726.00
23 年省级服务业引导资金		300,000.00

类型	本期发生额	上期发生额
浦东新区重点产业人才专项奖励		270,000.00
首席技师、技能大师工作室资助款		200,000.00
支持企业创先争优奖励		200,000.00
镇江市应急补贴		60,000.00
金山区发改委与金山区碳谷绿湾园区给予零星物流现代服务业奖励		30,000.00
就业补贴		14,622.00
铜川市科技局转 2022 年度科技型中小企业市本级奖补资金		5,000.00
生育保险补贴		4,522.23
镇江宝华工会好食堂奖补		2,000.00
合计	62,465,530.16	57,470,704.98

十一、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1. 金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,430,049,206.33			1,430,049,206.33
交易性金融资产		237,536,646.11		237,536,646.11
应收票据	557,238,701.08			557,238,701.08
应收账款	3,754,549,673.32			3,754,549,673.32
应收款项融资			167,718,289.55	167,718,289.55
其他应收款	193,190,077.86			193,190,077.86

②2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,370,767,338.56			1,370,767,338.56
交易性金融资产		133,248,812.20		133,248,812.20
应收票据	685,487,870.86			685,487,870.86
应收账款	3,747,891,660.41			3,747,891,660.41
应收款项融资			197,923,839.31	197,923,839.31
其他应收款	162,933,794.81			162,933,794.81

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		2,933,155,545.75	2,933,155,545.75
应付票据		151,045,100.00	151,045,100.00
应付账款		1,689,766,676.25	1,689,766,676.25
其他应付款		236,035,434.49	236,035,434.49
一年内到期的非流动负债		981,122,755.42	981,122,755.42
长期借款		750,956,064.43	750,956,064.43
应付债券		925,832,214.04	925,832,214.04
租赁负债		326,712,456.77	326,712,456.77

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		2,395,261,716.91	2,395,261,716.91
应付票据		65,406,000.00	65,406,000.00
应付账款		2,455,122,544.69	2,455,122,544.69
其他应付款		165,255,341.03	165,255,341.03
一年内到期的非流动负债		271,293,949.73	271,293,949.73
长期借款		1,396,366,226.93	1,396,366,226.93

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付债券		897,196,917.91	897,196,917.91
租赁负债		343,647,781.87	343,647,781.87

2.信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收款项等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准

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

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

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

- 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例
- 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；

• 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

• 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

• 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

• 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

• 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

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

预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

• 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

• 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

• 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收票据、应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，详见本附注“六、合并财务报表主要项目注释”之 “（三）应收票据”、“（四）应收账款”和 “（八）其他应收款”。

本公司单独认为没有发生减值的金融资产的期限分析如下：

项目	2025 年 12 月 31 日			
	合计	未逾期且未减值	逾期	
			6 个月以内	6 个月以上
货币资金	1,430,049,206.33	1,430,049,206.33		
交易性金融资产	237,536,646.11	237,536,646.11		

续上表：

项目	2024 年 12 月 31 日			
	合计	未逾期且未减值	逾期	
			6 个月以内	6 个月以上
货币资金	1,370,767,338.56	1,370,767,338.56		
交易性金融资产	133,248,812.20	133,248,812.20		

3.流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	2,933,155,545.75				2,933,155,545.75
应付账款	1,674,710,868.68	14,079,864.31	975,658.07	285.19	1,689,766,676.25
其他应付款	158,907,583.77	36,316,294.68	12,390,489.66	18,782,038.38	226,396,406.49

接上表：

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	2,395,261,716.91				2,395,261,716.91
应付账款	2,399,574,582.43	55,421,192.55	25,638.33	101,131.38	2,455,122,544.69
其他应付款	69,963,142.34	46,208,431.27	40,145,864.23	3,251,553.22	159,568,991.06

4.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。

本公司面临的利率风险主要来源于长期银行借款及应付债券等长期带息债务：浮动利率的金融负债使公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使公司面临公允价值利率风险。于2025年12月31日，本公司长期借款余额人民币750,956,064.43元、1年内到期的长期借款人民币981,122,755.42元。

（2）汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，公司业务有关汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）和股东权益产生的影响。

项目	本期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币对外币升值	5.00%	-504,363.11	-504,363.11
人民币对外币贬值	5.00%	504,363.11	504,363.11

接上表：

项目	上期		
	汇率增加/(减少)	利润总额/净利润增加/(减少)	股东权益增加/（减少）
人民币对外币升值	5.00%	-8,093,066.09	-8,093,066.09
人民币对外币贬值	5.00%	8,093,066.09	8,093,066.09

（二）套期

无。

（三）金融资产转移

无。

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。2025年12月31日，本公司的资产负债率为74.47%。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	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		237,536,646.11	167,718,289.55	405,254,935.66
（一）交易性金融资产		237,536,646.11		237,536,646.11
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		237,536,646.11		237,536,646.11
（1）理财产品		90,480,225.98		90,480,225.98
（2）权益工具投资		112,056,420.13		112,056,420.13
（3）结构性存款		35,000,000.00		35,000,000.00
（二）其他债权投资				
（三）应收款项融资			167,718,289.55	167,718,289.55
（四）其他权益工具投资				
持续以公允价值计量的资产总额		237,536,646.11	167,718,289.55	405,254,935.66

（二）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

不适用。

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

本公司第二层次公允价值计量的权益工具投资，采用市场比较法估值模型估计公允价值，采用的假设并非由可观察市场价格或利率支持。本公司需要就市净率等不可观测市场参数作出估计。本公司相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

本公司持有的第二层次公允价值计量的结构性存款，系保本浮动收益型存款，管理层相信以估值技术估计的公允价值是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

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

本公司持有第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收票据，持有意图为背书，且其剩余期限较短，账面价值等同于公允价值。

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括现金流贴现分析、净资产价值、市场可比法和期权定价模型等。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括加权平均资本成本、流动性贴现、市净率等。

（六）持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

不适用。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用。

（八）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、应收票据和应付款项等。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的母公司有关信息

本公司无母公司，本公司最终控制方为陈银河、慎蕾、李仁莉。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“九、在其他主体中的权益”之“（一）在子公司中的权益”。

（四）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注“九、在其他主体中的权益”之“（四）在合营企

业或联营企业中的权益”。

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	合营或联营企业与本公司关系
上海嘉金盈环保服务有限公司	本公司持有 10.00%的股权比例
上海高缘雅露酒业有限公司	子公司上海金德龙贸易有限公司持有 33.30%的股权比例
上海众缘酒业有限公司	子公司上海金德龙贸易有限公司持有 40.00%的股权比例
上海金韵会辰贸易有限公司	子公司上海金水会缘酒业有限公司持有 15.00%的股权比例
上海金源佳辰贸易有限公司	子公司上海金水会缘酒业有限公司持有 15.00%的股权比例
上海申台贸易有限公司	子公司上海得申贸易有限公司持有 30.00%的股权比例
HLA LOGISTICS PTE. LTD.	子公司 Milkyway International Tank Transportation (Holdings) Pte Ltd 持有 29.40%的股权比例
重庆创禄铭新材料有限公司	子公司上海拓箐实业有限公司持有 35.00%的股权比例

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海演寂投资管理有限公司	公司实际控制人陈银河控制的企业，公司股东
上海天想物流有限公司	公司实际控制人陈银河的弟媳毕丽持股 61%
湖南昊华新能源有限责任公司	子公司的原股东
中波轮船股份公司	子公司的原股东集团下属子公司
宁夏海川华远物流有限公司	同属子公司少数股东实际控制人张志军所控制的公司
金仁彬	子公司上海富仓智能供应链服务有限公司的少数股东及法定代表人
王德仓	子公司上海富仓智能供应链服务有限公司的原股东
曾宝琴	子公司广州密尔克卫宝会新材料有限公司的原股东
曾琴纷	子公司广州密尔克卫宝会新材料有限公司的原股东亲戚
蒋立功	子公司上海金德龙贸易有限公司的少数股东
余果	子公司上海金德龙贸易有限公司的少数股东
Mr Hew	子公司的少数股东
营口化亿运供应链管理有限公司	本期出售的子公司
高晟	子公司上海拓箐实业有限公司的少数股东
孙洁	子公司上海拓箐实业有限公司的少数股东高晟亲戚
张家鸣	子公司上海拓箐实业有限公司的少数股东
广东汇通乳胶制品集团有限公司	子公司广东汇通化工新材料有限公司的少数股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
曹一峰	上海富仓智能供应链服务有限公司的少数股东
开瑞国际物流（山东）有限公司	上期出售的子公司
开瑞国际物流（山东）有限公司上海分公司	上期出售的子公司
上海交运日红国际物流有限公司	子公司上海市化工物品汽车运输有限公司的原股东
北京顺和捷亚国际物流有限公司上海分公司	上期出售的子公司
青岛君合嘉福国际贸易有限公司	上期出售的子公司
北京顺和捷亚国际物流有限公司	上期出售的子公司
北京顺和捷亚国际物流有限公司天津分公司	上期出售的子公司
Milkyway International Tank Transportation Sdn Bhd	上期出售的子公司
黄春玲	原子公司开瑞国际物流（山东）有限公司之法定代表人
武佳俊	原子公司江苏中腾大件运输有限公司的股东

（六）关联方交易

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海众缘酒业有限公司	采购货款	254,911,660.81	199,677,962.63
中波轮船股份公司	采购服务	69,229,359.70	5,694,442.42
上海金韵会辰贸易有限公司	采购货款	208,584.08	225,911.50
上海申台贸易有限公司	采购货款	11,663,983.15	16,199,311.55
上海高缘雅露酒业有限公司	采购货款	4,788,414.39	4,940,895.89
HLA LOGISTICS PTE. LTD.	采购服务	78,710.97	
天津物泽物流有限公司	采购服务	8,958.50	
开瑞国际物流（山东）有限公司	采购服务		7,138,775.03
开瑞国际物流（山东）有限公司上海分公司	采购服务		2,142,665.43
上海交运日红国际物流有限公司	采购服务		52,982.62

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
上海金韵会辰贸易有限公司	出售商品	63,703,631.95	40,214,025.59
中波轮船股份公司	运输服务	23,255,899.17	24,693,410.27

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
HLA LOGISTICS PTE. LTD.	运输服务	12,823,206.31	11,836,358.23
重庆创禄铭新材料有限公司	出售商品	3,889,405.99	
上海申台贸易有限公司	出售商品	984.07	46,508.09
上海天想物流有限公司	运输服务	186,792.44	47,460.99
上海高缘雅露酒业有限公司	出售商品	12,965.49	5,155,278.99
宁夏海川华远物流有限公司	运输服务		14,716,118.01
开瑞国际物流（山东）有限公司上海分公司	运输服务		3,437,352.17
开瑞国际物流（山东）有限公司	运输服务		1,073,297.41
北京顺和捷亚国际物流有限公司上海分公司	运输服务		266,807.55
上海交运日红国际物流有限公司	运输服务		52,982.62
青岛君合嘉福国际贸易有限公司	运输服务		21,652.00
北京顺和捷亚国际物流有限公司	运输服务		17,780.40
北京顺和捷亚国际物流有限公司天津分公司	运输服务		5,878.13
上海金源佳辰贸易有限公司	出售商品		1,745.72

2.关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3.关联租赁情况

（1）本公司作为出租方：

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
上海申台贸易有限公司	房屋建筑物	331,405.36	161,467.89

4.联担保情况

（1）本公司作为担保方

无。

（2）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高晟、孙洁	10,000,000.00	2025/3/28	2026/3/20	否

5. 关联担保情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
上海申台贸易有限公司	3,000,000.00	2023-12-20	无固定到期日	借款期限 3 个月起
上海申台贸易有限公司	1,000,000.00	2024-04-20	无固定到期日	借款期限 3 个月起
上海申台贸易有限公司	2,000,000.00	2024-06-25	无固定到期日	借款期限 6 个月起
上海嘉金盈环保服务有限公司	600,000.00	2025-05-13	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	100,000.00	2025-06-14	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	200,000.00	2025-07-17	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	200,000.00	2025-08-16	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	200,000.00	2025-09-27	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	300,000.00	2025-10-21	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	200,000.00	2025-12-03	2028-05-11	
上海嘉金盈环保服务有限公司	200,000.00	2025-12-12	2028-05-11	

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

7. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	12,166,775.12	15,470,687.26

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海金韵会辰贸易有限公司	14,991,444.03	8,323.92		
应收账款	HLA LOGISTICS PTE. LTD.	7,971,970.56		288,533.33	
应收账款	中波轮船股份公司	7,609,102.75	52,168.35	21,556,896.67	305,388.59
应收账款	上海申台贸易有限公司	120,000.00			
应收账款	重庆创禄铭新材料有限公司	60,511.50			
应收账款	营口化亿运供应链管理有限公司	22,099.64			
应收账款	上海天想物流有限公司	19,271.50		28,745.94	
应收账款	上海嘉金盈环保服务有限公司	5,000.00	5,000.00	5,000.00	2,500.00
应收账款	上海高缘雅露酒业有限公司			5,518,401.40	

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	开瑞国际物流（山东）有限公司上海分公司			2,101,803.54	34,822.98
应收账款	开瑞国际物流（山东）有限公司			142,279.07	
应收账款	北京顺和捷亚国际物流有限公司			57,612.32	5,298.47
应收账款	北京顺和捷亚国际物流有限公司上海分公司			27,615.46	810.58
应收账款	Milkyway International Tank Transportation Sdn Bhd			18,194.51	
应收账款	青岛君合嘉福国际贸易有限公司			17,613.89	8,806.95
预付账款	上海众缘酒业有限公司	2,422,602.73			
预付账款	营口化亿运供应链管理有限公司	224,868.74			
预付账款	曾琴纷	47,641.98			
预付账款	上海金韵会辰贸易有限公司	0.09			
预付账款	中波轮船股份公司			34,924,841.40	
其他应收款	营口化亿运供应链管理有限公司	24,709,364.01	494,187.28		
其他应收款	上海申台贸易有限公司	6,000,000.00	1,200,000.00	6,000,000.00	1,200,000.00
其他应收款	湖南昊华新能源有限责任公司	3,707,120.15	3,707,120.15		
其他应收款	广东汇通乳胶制品集团有限公司	2,141,651.17	39,620.96		
其他应收款	曾宝琴	2,303,683.36	84,126.69	14,910,289.29	298,205.79
其他应收款	金仁彬	2,056,580.04	821,785.52	1,255,455.39	25,109.11
其他应收款	上海嘉金盈环保服务有限公司	2,000,000.00	40,000.00		
其他应收款	Milkyway International Tank Transportation Sdn Bhd			1,199,229.32	
其他应收款	黄春玲			1,000,000.00	20,000.00
其他应收款	上海演寂投资管理有限公司			990,000.00	
其他应收款	中波轮船股份公司			170,000.00	
其他应收款	武佳俊			1,000.00	200.00
应收股利	营口化亿运供应链管理有限公司	2,254,190.52			

2.应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	上海众缘酒业有限公司	43,166,659.13	8,069,757.99
应付账款	上海申台贸易有限公司	1,881,068.17	933,638.42
应付账款	上海高缘雅露酒业有限公司	1,851,047.40	1,968,316.76

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	中波轮船股份公司	527,397.37	13,320.68
应付账款	营口化亿运供应链管理有限公司	21,654.00	
应付账款	HLA LOGISTICS PTE. LTD.	1,310.06	
应付账款	开瑞国际物流（山东）有限公司		1,051,911.92
应付账款	开瑞国际物流（山东）有限公司上海分公司		1,421.98
其他应付款	湖南昊华新能源有限责任公司	3,129,539.17	3,129,539.17
其他应付款	广东汇通乳胶制品集团有限公司	2,003,167.04	
其他应付款	王德仓	1,297,332.52	8,297,332.52
其他应付款	金仁彬	437,464.00	422,980.39
其他应付款	曾宝琴	243,465.86	
其他应付款	中波轮船股份公司	23,521.05	
其他应付款	高晟	8,855.23	
其他应付款	曹一峰	8,644.00	
其他应付款	张家鸣	7,686.00	
其他应付款	余果		9,180,000.00
其他应付款	蒋立功		9,180,000.00
应付股利	Mr Hew	4,366,880.00	4,257,120.00
预收账款	上海天想物流有限公司	10.54	

十五、股份支付

（一）各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、副总经理、中层管理人员、核心技术（业务）人员及其他骨干员工							937,125.00	52,990,515.00
合计							937,125.00	52,990,515.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
2024 年股票期权与限制性股票激励计划	54.20 元/股	2 年 4 个月	27.1 元/股	2 年 4 个月

注：2026 年 1 月 26 日，公司召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于终止实施 2024 年股票期权与限制性股票激励计划暨注销股票期权的议案》等议案。本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

（二）以权益结算的股份支付情况

项目	内容
以权益结算的股份支付对象	董事、副总经理、中层管理人员、核心技术（业务）人员及其他骨干员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据 Black-Scholes 定价模型确定授予日权益工具的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	无风险收益率、股票波动率
可行权权益工具数量的确定依据	公司依据期末在职人数、业绩完成情况等做出估计
本期估计与上期估计有重大差异的原因	2024 年股票期权与限制性股票激励计划剩余行权期/解除限售期业绩考核目标预计未能实现
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	0.00

（三）以现金结算的股份支付情况

无。

（四）本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、副总经理、中层管理人员、核心技术（业务）人员及其他骨干员工	-8,609,563.66	
合计	-8,609,563.66	

（五）股份支付的修改、终止情况的说明

2024年公司净利润增长率未达到本激励计划授予第一类、第三类激励对象股票期权的第一个行权期公司层面业绩考核目标。目前，公司经营所面临的内外部环境与公司制定《2024年激励计划》时相比发生了较大变化，公司预计无法达成本激励计划设定的剩余考核期公司层面业绩考核目标。若继续实施本激励计划将难以达到预期的激励目的和效果，不利于充分调动公司核心团队的积极性。

经公司董事会审慎研究，拟终止实施本激励计划，与之配套的《公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法（修订稿）》等相关文件一并终止。2026 年 1 月 26 日，公司召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于终止实施 2024 年股票期权与限制性股票激励计划暨注销股票期权的议案》等议案。本议案已经董事会薪酬与考核委员会审议通过。

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

1.履约保函

（1）履约保函基本信息

1）第一笔履约保函

债权人：明阳智慧能源集团股份公司

保证人：交通银行股份有限公司上海闵行支行

债务人：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司

最大担保金额：人民币41,992,750.00元整；

2）第二笔履约保函

债权人：陶氏（张家港）投资有限公司

保证人：交通银行股份有限公司上海闵行支行

债务人：密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司

最大担保金额：人民币57,000,000.00元整；

（2）保证范围

1）第一笔履约保函

针对明阳智慧能源集团股份公司与密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司在2024年4月11日签订的第MY-ZB-20240325-003号合同以及在2024年6月30日签订的第MY-CY-20240614-002号合同开立以明阳智慧能源集团股份公司为受益人的履约保函；

原履约保函开立日期为2024年7月15日，开立行为交通银行股份有限公司上海闵行支行，该保函已于2025年7月15日到期。截止2025年度审计报告日，公司就上述相同业务于2026年1月7日重新开立履约保函，债权人、保证人、债务人以及最大担保金额均不变，到期日为2026年6月30日。

明阳智慧能源集团股份公司可提交密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司的违约证据作为索赔文件至交通银行股份有限公司上海闵行支行，银行将在收到文件10个工作日内支付索赔文件记录金额，其中，单次索赔金额或索赔的累计金额均不能超过最大担保金额。

2）第二笔履约保函

针对陶氏（张家港）投资有限公司与南京久帝化工有限公司签订的第SC-00022778号合同，密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司为子公司南京久帝化工有限公司开立以陶氏（张家

港）投资有限公司为受益人的分离式见索即付履约保函。开立日期为2025年2月19日，该保函已于2025年12月31日到期。

密尔克卫智能供应链服务集团股份有限公司为子公司南京久帝化工有限公司于2026年1月22日重新开立以陶氏（张家港）投资有限公司为受益人的分离式见索即付履约保函，对应合同编号为第SC-00024827号，开立行为交通银行股份有限公司上海闵行支行，保证金额不变，到期日为2026年12月31日。

陶氏（张家港）投资有限公司可提交经其加盖公章的声明，申请人未履行合同约定按时支付到期货款义务的书面索赔通知书作为索赔文件至交通银行股份有限公司上海闵行支行，银行在收到符合约定条件的文件之日起 5 个银行工作日内，一次性支付索赔通知书记载金额，单次索赔金额或各次索赔累计总额不超过保函最大担保金额。

（二）或有事项

1.资产负债表日存在的重要或有事项

无。

十七、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

2026年3月13日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司使用不超过16,000.00万元非公开发行股票闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、低风险、期限不超过12个月的保本型产品（包括但不限于银行固定收益型或保本浮动收益型的理财产品、定期存单、协议存款、结构性存款及证券公司保本型收益凭证）。在上述额度范围内，资金可在12个月内循环滚动使用。

（二）利润分配情况

公司于2026年4月9日召开第四届董事会第十二次会议，审议了《关于<公司2025年度利润分配方案>的议案》。公司2025年度拟向全体股东每股派发现金红利1.00元（含税）。截至2026年3月31日，公司总股本158,127,620股，以此计算合计拟派发现金红利158,127,620.00元（含税）。本年度公司现金分红（包括中期已分配的现金红利）总额158,127,620.00元；本年度以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式已实施的股份回购金额40,805,254.00元，现金分红和回购金额合计198,932,874.00元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例31.75%。其中，以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份并注销的回购（以下简称回购并注销）金额134,299,872.62元，现金分红和回购并注销金额合计292,427,492.62元，占本年度归属于上市公司股东净利润的比例46.67%。如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

（三）销售退回

无。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

无。

十八、其他重要事项

（一）重要债务重组

无。

（二）资产置换

无。

（三）年金计划

无。

（四）终止经营

无。

（五）分部信息

1.报告分部的确定依据与会计政策

公司专业从事化学危险品一站式供应链物流服务，本期分部报告以公司除上海慎则化工科技有限公司、江苏马龙国华工贸有限公司、成都密尔克卫新材料科技有限公司、南京久帝化工有限公司、广州密尔克卫宝会新材料有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司、上海金德龙贸易有限公司、广州密尔克卫捷晟科技有限公司等外其余公司与子公司上海慎则化工科技有限公司、江苏马龙国华工贸有限公司、成都密尔克卫新材料科技有限公司、南京久帝化工有限公司、广州密尔克卫宝会新材料有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司、上海金德龙贸易有限公司、广州密尔克卫捷晟科技有限公司等各部分的财务状况及经营成果为依据确定经营分部。分销分部系上海慎则化工科技有限公司、江苏马龙国华工贸有限公司、成都密尔克卫新材料科技有限公司、南京久帝化工有限公司、广州密尔克卫宝会新材料有限公司、上海德鑫海昌贸易有限公司、上海金德龙贸易有限公司、广州密尔克卫捷晟科技有限公司等此分部为集线下采购和线上、线下销售为一体的进出口贸易公司，不进行自主生产，其采购和销售的主要产品为化工品及快消品。

2.报告分部的财务信息

项目	综合物流分部		分销分部		抵销		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、对外交易收入	7,208,488,264.94	7,022,109,922.94	6,126,639,353.69	5,096,135,215.86			13,335,127,618.63	12,118,245,138.80
二、分部间交易收入	89,671,311.70	63,847,630.08	27,719,752.08	61,605,812.30	117,391,063.78	125,453,442.38		
三、对联营和合营企业的投资收益	10,865,663.14	12,876,564.09					10,865,663.14	12,876,564.09
四、资产减值损失	-454,110.97	-4,313,205.23	5,913,663.35	-2,716,465.65			5,459,552.38	-7,029,670.88
五、信用减值损失	-6,264,957.41	-5,116,643.64	11,124,405.01	-20,848,860.74			4,859,447.60	-25,965,504.38
六、折旧费和摊销费	398,711,378.33	379,858,028.14	8,878,100.69	7,525,941.99			407,589,479.02	387,383,970.13
七、利润总额（亏损总额）	503,121,407.13	511,147,635.79	436,765,837.37	290,148,576.42			939,887,244.50	801,296,212.21
八、所得税费用	109,417,573.08	87,503,167.03	85,031,578.53	59,593,031.86			194,449,151.61	147,096,198.89
九、净利润（净亏损）	393,703,834.05	423,644,468.76	351,734,258.84	230,555,544.56			745,438,092.89	654,200,013.32
十、资产总额	10,875,797,921.14	9,522,450,116.18	10,060,922,835.48	4,584,512,123.82	159,187,171.01	161,912,305.77	20,777,533,585.61	13,945,049,934.23
十一、负债总额	7,483,359,603.85	6,555,679,799.60	8,679,273,140.58	3,362,380,957.88	689,657,034.95	740,882,388.47	15,472,975,709.48	9,177,178,369.01
十二、其他重要的非现金项目								

项目	综合物流分部		分销分部		抵销		合计	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
1.折旧费和摊销费以外的其他非现金费用								
2.对联营企业和合营企业的长期股权投资	155,821,852.78	18,948,905.10	21,328,299.62	16,584,507.33			177,150,152.40	35,533,412.43
3.长期股权投资以外的其他非流动资产增加额								

（六）借款费用

1.当期资本化的借款费用金额为13,741,049.65元。

2.当期用于计算确定借款费用资本化金额的资本化率为4.06%。

（七）外币折算

计入当期损益的汇兑差额

项目	本期发生额	上期发生额
汇兑净损失	29,476,621.38	-10,503,089.55

（八）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司终止实施2024年股票期权与限制性股票激励计划暨注销股票期权，具体详见附注“十五、股份支付”之“（五）股份支付的修改、终止情况的说明”

十九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1.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）		
其中：3个月以内(含3个月)	17,351,486.74	23,968,815.61
3个月-1年(含1年)	1,113,821.53	2,103,174.71
1年以内小计	18,465,308.27	26,071,990.32
1-2年（含2年）		
2年以上		
合计	18,465,308.27	26,071,990.32

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	18,465,308.27	100.00	6,392.31		18,458,915.96
其中：合并范围内关联方组合	13,863,336.97	75.08			13,863,336.97

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（%）	
信用风险特征组合	4,601,971.30	24.92	6,392.31	0.14	4,595,578.99
合计	18,465,308.27	--	6,392.31	--	18,458,915.96

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	26,071,990.32	100.00	2,036.25		26,069,954.07
其中：合并范围内关联方组合	19,677,160.94	75.47			19,677,160.94
信用风险特征组合	6,394,829.38	24.53	2,036.25	0.03	6,392,793.13
合计	26,071,990.32	--	2,036.25	--	26,069,954.07

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方组合	13,863,336.97		
信用风险特征组合	4,601,971.30	6,392.31	0.14
合计	18,465,308.27	6,392.31	

3.坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	2,036.25	4,356.06				6,392.31
合计	2,036.25	4,356.06				6,392.31

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

4.本期实际核销的应收账款情况

无。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
母公司应收第一名	13,863,336.97		13,863,336.97	75.08	
母公司应收第二名	4,069,514.73		4,069,514.73	22.04	4,280.02
母公司应收第三名	200,069.50		200,069.50	1.08	
母公司应收第四名	180,526.78		180,526.78	0.98	1,674.91
母公司应收第五名	87,691.60		87,691.60	0.47	437.40
合计	18,401,139.58		18,401,139.58	--	6,392.33

（二）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	1,626,760.51	
应收股利	2,986,371.05	
其他应收款	1,890,416,889.02	1,567,174,039.45
合计	1,895,030,020.58	1,567,174,039.45

2.应收利息

（1）应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
定期存款	1,626,760.51	
合计	1,626,760.51	

（2）重要的逾期利息

无。

（3）按坏账计提方法分类披露坏账准备计提情况

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,626,760.51	100.00			1,626,760.51

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（%）	
其中：信用风险特征组合	1,626,760.51	100.00			1,626,760.51
合计	1,626,760.51	--		--	1,626,760.51

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：信用风险特征组合					
合计		--		--	

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
按组合计提坏账准备	1,626,760.51		
合计	1,626,760.51		

3.应收股利

（1）应收股利

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
营口化亿运供应链管理有限公司	2,254,190.52	
上海密尔克卫顶佳工程材料有限公司	732,180.53	
合计	2,986,371.05	

（2）重要的账龄超过 1 年的应收股利

无。

（3）按坏账计提方法分类披露

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

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（%）	
按组合计提坏账准备	2,986,371.05	100.00			2,986,371.05
其中：信用风险特征组合	2,986,371.05	100.00			2,986,371.05
合计	2,986,371.05	--		--	2,986,371.05

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：信用风险特征组合					
合计		--		--	

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	2,986,371.05		
合计	2,986,371.05		

4.其他应收款

（1）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）	1,532,462,426.87	1,203,507,078.71
1-2年（含2年）	253,459,720.35	135,769,169.22
2-3年（含3年）	47,826,553.31	212,240,199.72
3年以上	57,266,970.43	15,664,769.80
合计	1,891,015,670.96	1,567,181,217.45

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	1,853,987,451.47	1,557,447,161.08
代垫款	27,664,459.73	358,899.78
押金保证金	9,193,156.59	8,375,156.59

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	10,000.00	
其他	160,603.17	1,000,000.00
合计	1,891,015,670.96	1,567,181,217.45

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	160,603.17	0.01			160,603.17
其中：单项认定计提坏账准备	160,603.17	0.01			160,603.17
按组合计提坏账准备	1,890,855,067.79	99.99	598,781.94	0.03	1,890,256,285.85
其中：信用风险特征组合	1,890,855,067.79	99.99	598,781.94	0.03	1,890,256,285.85
合计	1,891,015,670.96	--	598,781.94	--	1,890,416,889.02

接上表：

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					
其中：单项认定计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,567,181,217.45	100.00	7,178.00		1,567,174,039.45
其中：信用风险特征组合	1,567,181,217.45	100.00	7,178.00		1,567,174,039.45
合计	1,567,181,217.45	--	7,178.00	--	1,567,174,039.45

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
其他应收客商 1	160,603.17			回款无风险
合计	160,603.17			--

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
信用风险特征组合	1,890,855,067.79	598,781.94	0.03
合计	1,890,855,067.79	598,781.94	

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2025 年 1 月 1 日余额	7,178.00			7,178.00
2025 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	591,603.94			591,603.94
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	598,781.94			598,781.94

（5）坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	7,178.00	591,603.94				598,781.94
合计	7,178.00	591,603.94				598,781.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无。

（6）本期实际核销的其他应收款情况

无。

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
母公司其他应收第一名	495,333,185.29	26.19	关联方往来款	2 年以内	
母公司其他应收第二名	175,549,553.30	9.28	关联方往来款	4 年以内	
母公司其他应收第三名	159,148,586.97	8.42	关联方往来款	1 年以内	

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
母公司其他应收第四名	153,996,225.21	8.14	关联方往来款	1 年以内	
母公司其他应收第五名	109,447,017.33	5.79	关联方往来款	1 年以内	
合计	1,093,474,568.10	57.82	--	--	

（8）因资金集中管理而列报于其他应收款

项目	内容
因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	1,573,251,170.73

（三）长期股权投资

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	5,449,528,521.12	31,561,807.95	5,417,966,713.17	5,132,486,835.52	31,561,807.95	5,100,925,027.57
对联营、合营企业投资	154,203,275.64		154,203,275.64	16,042,414.99		16,042,414.99
合计	5,603,731,796.76	31,561,807.95	5,572,169,988.81	5,148,529,250.51	31,561,807.95	5,116,967,442.56

1.对子公司投资

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
上海慎则化工科技有限公司	73,817,776.75			
上海密尔克卫化工储存有限公司	272,179,299.30			
上海密尔克卫化工物流有限公司	428,408,339.57			
辽宁鼎铭化工物流有限公司	79,960,000.00			
上海鼎铭密尔克卫仓储物流有限公司	4,000,000.00			
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司	14,150,257.48			
张家港保税区巴士物流有限公司	134,984,760.95			
上海静初化工物流有限公司	40,027,850.27			
广西慎则物流有限公司	121,100,000.00			
密尔克卫化工供应链服务（广东）有限公司	2,100,000.00		40,000,000.00	
四川密尔克卫供应链管理有限公司	10,700,000.00			

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
青岛密尔克卫化工储运有限公司	16,342,953.46			
广州密尔克卫化工运输有限公司	15,723,234.17			
连云港密尔克卫化工供应链有限公司	52,500,000.00		28,121,100.00	
宁波慎则化工供应链管理有限公司	260,000,000.00			
上海振义企业发展有限公司	145,314,079.20			
天津市东旭物流有限公司	148,284,654.50			
湖南湘隆仓储物流有限公司	52,463,497.53			
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司	43,334,704.54			
镇江宝华物流有限公司	201,542,253.94			
密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司	60,000,000.00			
密尔克卫（天津）投资管理有限公司	258,209,927.38			
大正信（张家港）物流有限公司	135,452,556.45			
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司	64,166,307.19			
湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司	68,327,392.05	31,561,807.95		
张家港密尔克卫环保科技有限公司	445,193,556.02			
赣州华亿通物流有限公司	58,218,192.08			
镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司	916,666.00			
江苏马龙国华工贸有限公司	124,741,340.55			
上海密尔克卫航运有限公司	98,639,544.20		66,039,980.13	
上海港口化工物流有限公司	83,880,728.33			
密尔克卫（天津）供应链科技有限公司	76,019,966.20			
密尔克卫国际物流有限公司	57,197,741.22			57,197,741.22
MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE.LTD	153,066,755.09			
上海密尔克卫特种物流有限公司	21,446,226.00			
上海密尔克卫慎则能源化工有限公司				
上海密尔克卫集装罐服务有限公司	23,369,588.80			
上海零星危险化学品物流有限公司	108,087,391.43			
上海市化工物品汽车运输有限公司	179,851,399.65			
成都密尔克卫新材料科技有限公司	6,000,000.00			
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司	48,835,918.40			
南京久帝化工有限公司	288,242,882.66			
能控应急技术（深圳）有限公司				

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
广州密尔克卫宝会新材料有限公司	111,428,506.84			
上海德鑫海昌贸易有限公司	183,600,000.00			
上海金德龙贸易有限公司	183,600,000.00			
上海富仓智能供应链服务有限公司	5,500,000.00			
上海密尔克卫供应链管理有限公司	43,796.60		30,000,000.00	
密尔克卫（成都）化工产品有限公司	9,000,000.00			
惠州密尔克卫运输有限公司	13,547,762.77			
广东密尔克卫祥旺物流有限公司	12,480,020.00			
广州密尔克卫捷晟科技有限公司	74,927,200.00			
上海密尔克卫化工服务有限公司	30,000,000.00		55,000,000.00	
福州密尔克卫供应链管理有限公司			99,245,546.55	
上海山海精舍科技商贸有限公司			6,000,000.00	
广东汇通化工新材料有限公司			33,739,396.83	
上海拓箐实业有限公司			5,100,000.00	
惠州密尔克卫供应链服务有限公司			17,000,000.00	
合计	5,100,925,027.57	31,561,807.95	380,246,023.51	57,197,741.22

接上表：

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
	计提减值准备	其他		
上海慎则化工科技有限公司			73,817,776.75	
上海密尔克卫化工储存有限公司		-409,929.47	271,769,369.83	
上海密尔克卫化工物流有限公司		-741,281.31	427,667,058.26	
辽宁鼎铭化工物流有限公司			79,960,000.00	
上海鼎铭密尔克卫仓储物流有限公司			4,000,000.00	
张家港保税港区密尔克卫化工物流有限公司		-81,229.85	14,069,027.63	
张家港保税区巴士物流有限公司			134,984,760.95	
上海静初化工物流有限公司		-27,850.27	40,000,000.00	
广西慎则物流有限公司			121,100,000.00	
密尔克卫化工供应链服务（广东）有限公司			42,100,000.00	
四川密尔克卫供应链管理有限公司			10,700,000.00	
青岛密尔克卫化工储运有限公司		-18,566.87	16,324,386.59	
广州密尔克卫化工运输有限公司		-55,700.55	15,667,533.62	

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备
	计提减值准备	其他	（账面价值）	期末余额
连云港密尔克卫化工供应链有限公司			80,621,100.00	
宁波慎则化工供应链管理有限公司			260,000,000.00	
上海振义企业发展有限公司			145,314,079.20	
天津市东旭物流有限公司		-11,935.83	148,272,718.67	
湖南湘隆仓储物流有限公司			52,463,497.53	
密尔克卫迈达化工供应链服务有限公司			43,334,704.54	
镇江宝华物流有限公司		-48,273.80	201,493,980.14	
密尔克卫（烟台）供应链管理服务有限公司			60,000,000.00	
密尔克卫（天津）投资管理有限公司		-376,238.02	257,833,689.36	
大正信（张家港）物流有限公司		-8,951.86	135,443,604.59	
四川密尔克卫雄峰供应链管理有限公司		-336,059.86	63,830,247.33	
湖南密尔克卫瑞鑫化工有限公司			68,327,392.05	31,561,807.95
张家港密尔克卫环保科技有限公司		-20,887.83	445,172,668.19	
赣州华亿通物流有限公司			58,218,192.08	
镇江市密尔克卫职业培训学校有限公司			916,666.00	
江苏马龙国华工贸有限公司		-19,495.19	124,721,845.36	
上海密尔克卫航运有限公司			164,679,524.33	
上海港口化工物流有限公司			83,880,728.33	
密尔克卫（天津）供应链科技有限公司		-15,914.45	76,004,051.75	
密尔克卫国际物流有限公司 MILKYWAY INTERNATIONAL CHEMICAL SUPPLY CHAIN PTE.LTD		-92,834.23	152,973,920.86	
上海密尔克卫特种物流有限公司		-46,417.15	21,399,808.85	
上海密尔克卫慎则能源化工有限公司				
上海密尔克卫集装罐服务有限公司			23,369,588.80	
上海零星危险化学品物流有限公司			108,087,391.43	
上海市化工物品汽车运输有限公司			179,851,399.65	
成都密尔克卫新材料科技有限公司			6,000,000.00	
江西密尔克卫祥旺供应链管理有限公司			48,835,918.40	
南京久帝化工有限公司		-92,882.66	288,150,000.00	
能控应急技术（深圳）有限公司				
广州密尔克卫宝会新材料有限公司		-3,572,506.84	107,856,000.00	
上海德鑫海昌贸易有限公司			183,600,000.00	

被投资单位	本期增减变动		期末余额	减值准备
	计提减值准备	其他	（账面价值）	期末余额
上海金德龙贸易有限公司			183,600,000.00	
上海富仓智能供应链服务有限公司			5,500,000.00	
上海密尔克卫供应链管理有限公司		-7,775.34	30,036,021.26	
密尔克卫（成都）化工产品有限公司			9,000,000.00	
惠州密尔克卫运输有限公司		-23,672.73	13,524,090.04	
广东密尔克卫祥旺物流有限公司			12,480,020.00	
广州密尔克卫捷晟科技有限公司			74,927,200.00	
上海密尔克卫化工服务有限公司			85,000,000.00	
福州密尔克卫供应链管理有限公司		1,807.42	99,247,353.97	
上海山海精舍科技商贸有限公司			6,000,000.00	
广东汇通化工新材料有限公司			33,739,396.83	
上海拓箐实业有限公司			5,100,000.00	
惠州密尔克卫供应链服务有限公司			17,000,000.00	
合计		-6,006,596.69	5,417,966,713.17	31,561,807.95

2.对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
二、联营企业			
上海嘉金盈环保服务有限公司	16,042,414.99		
天津物泽物流有限公司		144,379,125.00	
小计	16,042,414.99	144,379,125.00	
合计	16,042,414.99	144,379,125.00	

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
一、合营企业				
二、联营企业				
上海嘉金盈环保服务有限公司	-2,286,354.30			
天津物泽物流有限公司	-3,931,910.05			

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
小计	-6,218,264.35			
合计	-6,218,264.35			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
上海嘉金盈环保服务有限公司			13,756,060.69	
天津物泽物流有限公司			140,447,214.95	
小计			154,203,275.64	
合计			154,203,275.64	

（四）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	154,538,108.02	134,471,030.91	72,746,298.75	74,078,314.91
其他业务	61,745,392.47	20,653.63	59,177,209.21	
合计	216,283,500.49	134,491,684.54	131,923,507.96	74,078,314.91

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
MGF 全球货代业务	154,538,108.02	134,471,030.91	72,746,298.75	74,078,314.91
合计	154,538,108.02	134,471,030.91	72,746,298.75	74,078,314.91

3.履约义务的说明

公司主营业务为供应链物流综合服务，于实际业务完成时确认收入。

4.分摊至剩余履约义务的说明

无。

5.重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	249,612,258.27	209,920,500.39
权益法核算的长期股权投资收益	-6,218,264.35	-541,300.57
处置长期股权投资产生的投资收益	-9,615,337.70	8,056,892.47
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	1,262,035.83	
债务重组收益	5,274,227.97	440,000.00
合计	240,314,920.02	217,876,092.29

二十、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	-2,484,556.96	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	59,056,248.94	
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	2,186,296.28	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,592,250.10	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	92,001.00	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	5,274,227.97	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		

非经常性损益明细	金额	说明
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,070,591.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	17,161,679.45	
少数股东权益影响额（税后）	1,903,485.70	
合计	51,721,894.17	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.87	3.9513	3.7961
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.73	3.6252	3.4828

（三）境内外会计准则下会计数据差异

无。

统一社会信用代码

911101085923425568

营业执照

(副 本)(15-15)

扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名　　称　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　12500 万元

成立日期　2012 年 03 月 05 日

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 03 月 09 日

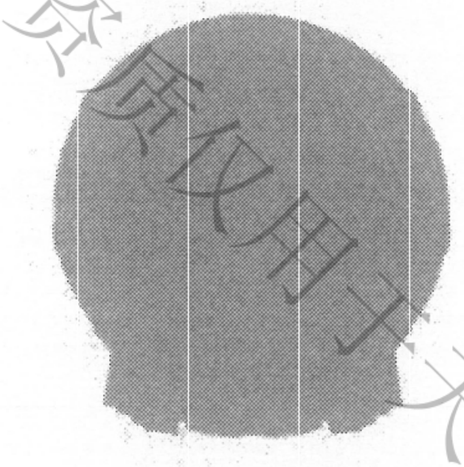
国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过国家企业信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

SCJDGL 市场监督管理 SCJDGL
与原件一致
资质办用于天职国际[2026]14375号报告相关资料，

仅供质检局仅用于天职业字[2018]14375号报告相关资料，与原件一致



会计师事务所

执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名　　称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

经营场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010150

批准执业文号：京财会许可[2011]0105号

批准执业日期：2011年11月14日

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八　七　二十六

年　月　日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓　　名 Full name	郭海龙
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1977-02-18
工作单位 Working unit	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
身份证号码 Identity card No.	310102197702181217

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

发证日期: Date of Issuance	2014	年 /y	03	月 /m	25	日 /d	
		年 /y		月 /m		日 /d	

证书编号: 110101504639
No. of Certificate

批准注册协会: 上海市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

郭海龙 2022.8

该资质仅用于天职业字[2026]6114375号报告相关资料，与原件一致

仅供会计师事务所合规使用，与原件一致

仅供会计师事务所合规使用，与原件一致