

ITG 国贸股份 | 600755.SH

XIAMEN ITG GROUP

2026 SEMI-ANNUAL REPORT

厦门国贸集团股份有限公司 2026年半年度报告

公司代码:600755

公司简称:厦门国贸



重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人蔡莹彬、主管会计工作负责人周朝华及会计机构负责人（会计主管人员）宋淑红声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中描述了存在的风险及其应对措施，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的相关内容。

十一、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	28
第五节	重要事项.....	31
第六节	股份变动及股东情况.....	39
第七节	债券相关情况.....	42
第八节	财务报告.....	62

备查文件	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
目录	报告期内在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）公开披露的所有公司文件及公告

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、发行人	指	厦门国贸集团股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国贸控股	指	厦门国贸控股集团有限公司，为公司控股股东
派尔特医疗	指	北京派尔特医疗科技股份有限公司，为公司控股子公司
《公司章程》	指	《厦门国贸集团股份有限公司章程》
2022 年激励计划	指	2022 年限制性股票激励计划
SPD	指	医用耗材集约化运营管理，意为供给（Supply）、分拆加工（Processing）、配送（Distribution），为医疗机构提供医用耗材院内集中采购供应、仓储管理、配送和集中结算服务等精细化运营管理服务
报告期、本期	指	2026 年 1-6 月

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	厦门国贸集团股份有限公司
公司的中文简称	厦门国贸
公司的外文名称	Xiamen ITG Group Corp.,Ltd.
公司的外文名称缩写	ITG
公司的法定代表人	蔡莹彬

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范丹	高杰伟、徐燕来
联系地址	厦门市湖里区仙岳路4688号国贸中心28层	厦门市湖里区仙岳路4688号国贸中心26层
电话	0592-5897363	0592-5897363
传真	0592-5160280	0592-5160280
电子信箱	zqswb@itg.com.cn	zqswb@itg.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	厦门市湖里区仙岳路4688号国贸中心2801单元
公司注册地址的历史变更情况	报告期内无变更
公司办公地址	厦门市湖里区仙岳路4688号国贸中心
公司办公地址的邮政编码	361016
公司网址	www.itg.com.cn
电子信箱	itgchina@itg.com.cn
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券事务部
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	厦门国贸	600755

六、其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	196,204,239,219.53	151,658,489,669.90	29.37
利润总额	531,314,729.13	659,477,522.64	-19.43
归属于上市公司股东的净利润	426,304,380.19	523,081,214.78	-18.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	825,689,803.93	-538,651,567.73	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-28,555,416,936.31	-105,487,351.28	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	35,222,957,004.76	33,123,631,999.08	6.34
总资产	152,118,335,721.66	105,348,999,979.33	44.39

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益 (元 / 股)	0.10	0.13	-23.08
稀释每股收益 (元 / 股)	0.10	0.13	-23.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.28	-0.37	不适用
加权平均净资产收益率 (%)	1.08	1.35	下降0.27个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.16	-3.94	上升7.10个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、公司于 2022 年-2023 年发行限制性股票，公司计算基本每股收益和稀释每股收益时，考虑了限制性股票的影响。

2、上表中本报告期归属于上市公司股东的净利润包含报告期归属于永续债持有人的利息 218,597,446.62 元，扣除永续债利息后，本报告期归属于上市公司股东的净利润为 207,706,933.57 元，计算基本每股收益、稀释每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等上述主要财务指标时均扣除了永续债及利息的影响。

3、本报告期公司归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增加 13.64 亿元，主要因非经常性损益同比减少 14.61 亿元所致。报告期公司非经常性损益主要系中东地区地缘政治冲突造成国际油价大幅波动且持续高位，公司为配套供应链管理业务的现货经营所持有的燃料油等期货合约产生的亏损，该损益与主营业务经营损益密切相关，公司相应的现货端实现了盈利。

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	8,718,517.29	
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	98,880,168.59	
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	-662,235,958.55	主要系为配套供应链管理业务的现货经营，合理运用期货及外汇合约等金融衍生工具对冲大宗商品价格波动风险和汇率波动风险，相应产生的公允价值变动损益及处置损益，该损益与主营业务经营损益密切相关。
委托他人投资或管理资产的损益	53,533,558.70	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,401,581.63	
受托经营取得的托管费收入	603,205.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,153,210.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-111,272,022.97	
少数股东权益影响额（税后）	23,711,730.70	
合计	-399,385,423.74	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司所属行业情况说明

供应链管理业务是现代流通体系的重要组成部分，供应链服务企业凭借商品和资源要素的规模化组织优势，对促进国民经济循环、提升流通效率、降低流通成本意义重大，也是落实国家产业链供应链韧性提升战略、推动物流与产业融合、服务实体经济高质量发展的重要支撑。供应链服务企业在原料端，整合境内外物资采购需求，为生产企业锁定原料采购成本、保障供给；在生产端，通过提供多式联运综合物流服务，结合期货、期权等金融衍生工具，定制化解决生产企业的原材料稳定供应和成本管控等需求；在销售端，以全球化市场网络为支点，实现产品与渠道的高效对接，赋能全产业链提质增效。

近年来，国际经贸格局深刻演变，大国竞争加剧，全球产业链供应链加快重塑。当前单边主义、保护主义抬头，各类贸易保护主义措施抑制全球经济增长，严重干扰了正常的贸易往来和贸易秩序，破坏了全球合理的产能流动和布局。面对全球供应链复杂局势和市场不确定性，供应链服务企业通过推动数智化转型、加速国际化布局、强化风险防控与市场研判等方式不断提升核心竞争力和行业韧性，推动行业可持续增长。

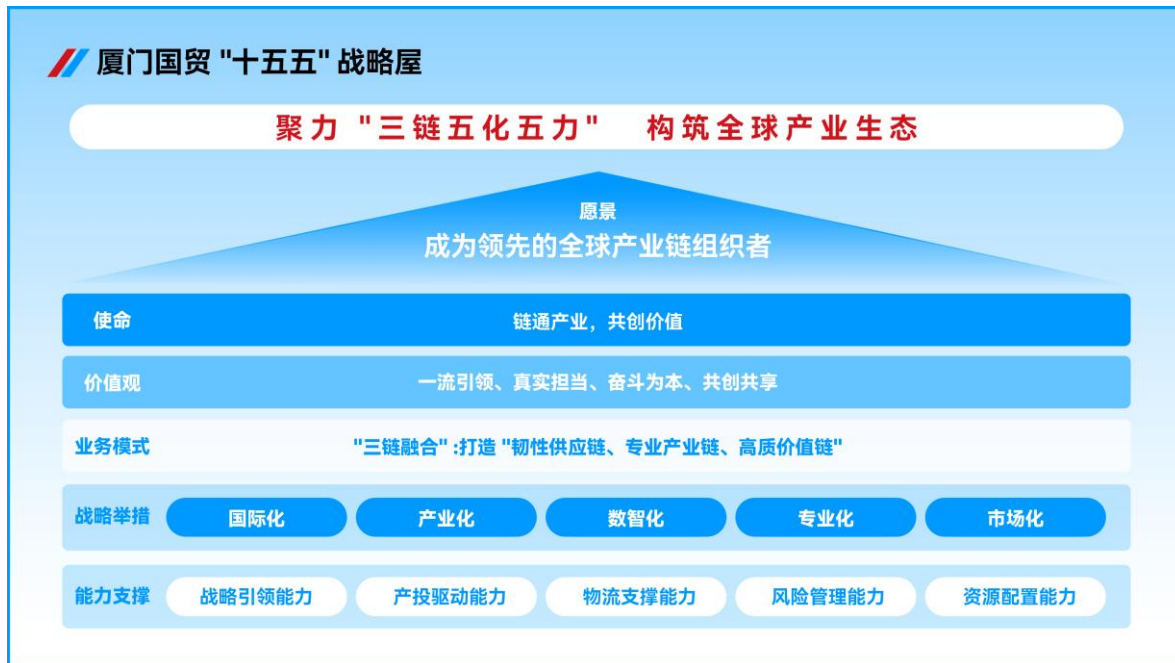
政策层面为供应链行业发展提供了有力支撑。2025 年 10 月，“十五五”规划提出“促进贸易投资一体化，引导产业链供应链合理有序跨境布局”。2026 年 4 月，国务院发布的《关于推进服务业扩能提质的意见》提出，引导大宗商品现货市场合理布局，推进期现联动发展；丰富工业消费品市场经营业态，探索集中采购、仓储配送等一体化服务。随着国家对产业链供应链韧性和安全水平的持续聚焦，以及数智化、模式创新、降本增效等政策的密集落地，供应链服务重要性凸显，具备提供高效、安全、稳定综合解决方案的供应链服务企业将有更广阔的发展前景与空间。在人工智能引领新质生产力发展的浪潮下，供应链服务企业正通过战略升维、能力进化和生态协同，推动传统产业转型升级，促进全行业高质量发展。

（二）公司主营业务情况说明

公司是国内领先的供应链管理企业，稳居行业第一梯队，为全国首批供应链创新与应用示范企业，获中国物流与采购联合会评为“5A 级供应链服务企业”。

公司依托全球化的资源渠道网络与品牌声誉、专业化的风控能力、5A 级的物流配送网络、全方位的数字赋能建设等核心竞争力，主要围绕“冶金、能化、纺织、有色、浆纸、农产、橡胶、新能源”八条成熟的产业链，为产业链上下游客户提供采购服务、分销服务、价格管理、物流服务、金融服务、市场研发、数智运营、产业升级等八种服务，针对产业客户需求提供专业化、定制化的解决方案，解决从原料端到销售端的问题。公司紧密围绕“链通全球、数智赋能、绿色低碳、高附加值服务、高水平对外开放”等新质生产力关键词，积极发挥供应链在创新生产要素配置中的重要作用，助力产业链提质增效。同时，公司积极发展健康业务，培育可持续增长新动能。

2026-2030 年发展战略规划期，公司将以“三链融合”发展为业务模式升级方向，打造韧性供应链、专业产业链与高质价值链，通过建强“国际化、产业化、数智化、专业化、市场化”五大战略举措和“战略引领、产投驱动、物流支撑、风险管理、资源配置”五大能力支撑，构筑全球化产业生态，持续创造新价值。



报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

（一）总体经营情况概述

报告期内，我国经济运行总体平稳，新质生产力培育壮大，高质量发展向新向优。同时，外部不稳定不确定因素较多，国内供强需弱矛盾突出，经济向好基础仍需进一步巩固。面对机遇与挑战并存的宏观环境，公司围绕“十五五”战略规划，以“三链五化五力”战略框架为核心抓手，统筹推进专业化架构变革，持续夯实经营韧性。公司新设钢铁、铁矿、浆纸、农产四大业务子集团，通过集中优势资源、实施专业化运营，筑牢核心主业发展根基，提升产业链整体竞争力。健康业务纳入供应链业务板块，优化管控模式，实现业务资源和管理资源的协同互补。报告期内，公司实现营业收入 1,962.04 亿元，同比增长 29.37%；归属于上市公司股东的净利润 4.26 亿元。

（二）主要业务经营情况

报告期内，公司供应链管理业务实现营业收入 1,961.80 亿元，同比增长 29.38%；毛利率为 2.37%，同比提升 0.97 个百分点。其中，海外业务营业收入 400.24 亿元；完成进出口总额超 500 亿元；“一带一路”沿线贸易规模超 400 亿元；与 RCEP 国家的贸易规模超 400 亿元。公司大宗商品经营货量稳健增长，核心品类方面：钢材经营货量同比增长超 50%；纸浆、纸张经营货量同比增长约 30%。新兴品类方面：品种钢签约量同比增长约 70%；木片业务签约量同比增长超 100%；

氧化铝和铝土矿签约量同比均实现翻倍增长；碳酸锂、锂矿、光储、电芯等新能源品类深度绑定头部产业客户，销量显著提升。健康业务方面：实现营业收入 5.96 亿元，其中派尔特医疗营业收入同比增长 12.44%，医疗供应链 SPD 业务营业收入同比增长 17.5%。

2026 年上半年主要品类的经营数据如下：

品类	营业收入		经营货量		期现毛利率	
	金额（亿元）	同比增幅	货量（万吨）	同比增幅	期现毛利率	同比增幅
金属及金属矿产	1,078.80	45.86%	5,258.51	19.05%	1.38%	同比减少 0.34 个百分点
能源化工	415.97	16.10%	1,644.61	2.05%	3.10%	同比增加 1.53 个百分点
农林牧渔	436.60	12.85%	1,189.26	4.06%	1.73%	同比减少 0.04 个百分点

注：公司为配套供应链管理业务的现货经营，合理运用期货合约等金融衍生工具对冲大宗商品价格波动风险，相应产生公允价值变动损益及处置损益，期现毛利率为结合期货套期保值损益后的综合毛利率。报告期内，公司供应链管理业务期现毛利率为 1.99%，同比增加 0.02 个百分点。

国际化布局纵深推进，全球供应链协同效能显著提升。报告期内，公司坚定推进国际化战略，持续完善境外平台公司布局，新设美国、泰国等平台公司，进一步强化全球网络节点。公司持续推进国际化人才梯队建设，外派及属地化人员近 300 人，为海外业务的稳健拓展提供坚实支撑。公司以资源国际化拓宽全球供给渠道，积极优化海外资源配置，成功开拓木片、牛卡纸、石油焦、钾肥、咖啡等多品类大宗商品的全球供货来源，有效增强了供应链的韧性与抗风险能力；以市场国际化深耕属地创造增量，新增巴西钢铁本土内贸业务，纸业业务新开拓非洲及中东市场，实现属地化经营布局，公司国际化收入同比增长超 30%；以物流国际化织密全球服务网络，进一步完善海外仓网络构建，在非洲、东南亚、南美洲等关键区域新增 21 个海外仓，进一步提升了跨境物流的响应速度与服务能力，为国际化业务的高效运转提供有力保障。



深化产业链运营延伸，加速新质生产力布局。报告期内，公司持续向产业链高附加值环节延伸。在海外，深耕乌兹别克斯坦棉纺产业腹地，推进棉花棉纱加工与贸易一体化布局，构建区域产能支点。在高端制造领域，与三一集团达成战略合作，聚焦光伏与矿山领域共拓全球市场；落地船舶制造等供应链合作项目，持续拓展品种钢终端客户渠道；新增多用途船出口销售订单，深化船舶制造端的合作业务。在实体运营方面，新增有色矿产配矿仓库、钢铁纵剪加工等项目，打造差异化产业服务能力，获取产业链增值收益。同时，公司加大新质生产力投资力度，战略入股湖南裕能等行业头部企业，深化在锂矿、碳酸锂的业务合作，强化产业链协同效应。

数智化应用持续深化，赋能业务高质量发展。报告期内，公司加速推动人工智能与供应链业务的深度融合，以“国贸云链”为核心载体，推动从内部提效到产业赋能的跃升。公司智慧供应链综合服务平台“国贸云链”各业务系统持续迭代升级，有效深化了产业上下游的协同联动。报告期内，平台累计完成订单超 10 万笔，同比增长约 40%；交易金额超 350 亿元，同比增长约 15%，生态集聚效应进一步凸显。物流中台“国贸云链·慧通+”实现仓储全流程无纸化作业与指令实时线上传递，单据处理效率提升超 90%，显著降低了人工成本与操作风险，推动物流环节向智能化、透明化转型。公司引入头部 AI 平台支撑内部 40 余项 AI 应用场景；牵头厦门供应链数智创新有限公司打造的“铁矿石智慧决策链”系统完成一期建设，集成供需及价格预测能力，已联合产业伙伴开展试点，助力优化采购策略、提升决策效率。“浆纸 e 站”“e 鹭护农”等垂直平台通过大模型私有化部署，成功落地智能识别、填单、审批及经营分析等应用，大幅提升业务运营效率和决策智能化水平，为产业链伙伴提供更精准、高效的服务体验。



深化组织架构变革，激发市场化机制活力。报告期内，公司系统推进组织架构与市场化机制建设。组织架构方面，设立钢铁、铁矿、浆纸、农产四大业务子集团，推动专业品种做强做精；将健康业务纳入供应链板块，提升专业化运营水平；新设铝产业部，夯实铝产业全链条发展基础；

增强专业化风险管理能力建设，组建信用、物流、期货等专职风控团队，构建覆盖全流程的风险管理制度与内控体系，全链条专业化运营与管控效能稳步提升。市场化机制方面，持续优化国际化薪酬激励体系，健全绩效管理机制，市场化运营活力有效释放。

筑牢“五力”支撑保障，夯实高质量发展基础。强化战略引领与产投驱动，扎实推进“三链五化五力”战略执行，开展季度战略检核与新能源、有色金属、人工智能等领域产业链研究，健全投研联动机制，促进产业投资与供应链业务协同发展。提升物流运营效能，启动物流集采体系建设，大宗散运业务稳健增长，仓储业务新增公共库 10 个，有序推进越南、马来西亚等海外仓布局。完善风险管理体系，推动风险管控向主动预防和体系化治理升级，风险抵御能力持续增强。夯实资源配置保障，运用资源评价模型引导资源向优质业务、国际化及第二增长曲线业务倾斜，加快盘活存量项目资源，推动资产效能释放。

（三）下半年经营计划

下半年，公司将持续深化“三链五化五力”战略举措，聚焦提升盈利能力、强化风险管控及创新业务模式等重点任务。

做优主业，提升经营质量。一是坚定推进产业化与市场化战略，加强与终端资源及实体工厂的深度对接，持续提升生产型客商在整体业务中的占比，进一步夯实产业发展的根基。二是深化期现结合，拓宽盈利渠道，充分挖掘并运用供应链“八种服务能力”，寻找并拓宽新的盈利增长点，增强业务的盈利韧性。三是持续完善全流程风控支撑体系，重点加强对信用风险、物流风险及价格风险等外部风险的识别与防范，切实保障业务运行的高效与稳健。

聚势向新，开拓增量市场。一是加快国际布局，推动战略深度突破。加强国际化人才队伍建设，深耕海外属地化经营，锁定海外优质资源，推动国际化战略从“走出去”向“走进去”的跨越。二是深化产业服务，构建全链条生态。上游端，加强与全球核心供应商的长协合作，积极探索资源包销、股权联动等深度绑定模式，夯实资源保障能力；下游端，持续深耕头部产业客户，推动服务模式向全链条综合服务升级。三是优化业务结构，聚焦高附加值领域。加大对产业链运营、供应链服务等高附加值业务的资源倾斜，聚焦复制推广加工配矿、仓储物流、期现结合等成熟的增值服务模式。

蓄能提效，夯实支撑体系。一是优化物流网络布局，拓展海运航线及船舶制造端合作项目，构建更具韧性的跨境运输通道。加快海外仓布局与落地运营，提升供应链的响应速度与履约保障能力。二是深化产投联动赋能，聚焦新能源、有色金属等核心赛道，完善产业生态布局，挖掘投资与供应链业务的协同价值，实现产业与资本的良性循环。三是加快数智转型落地，攻坚重点数字化项目建设，持续深化数据治理，筑牢数字底座，加速 AI 等数智化工具在供应链场景的应用。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1. 多元整合，具备全球化的资源渠道网络与品牌声誉

公司持续深化国际化布局，已与 170 多个国家和地区的 9 万余家产业链上下游企业建立稳定的合作关系，形成覆盖全球大宗商品资源的渠道网络。通过与全球各大矿山、厂商签订长协，实现核心经营品类从原料到成品的全产业链覆盖，保障稳定供应与销售安全。公司在境内设立超 150 家分支机构及投资企业，在境外设立约 50 家分支机构及投资企业，经营网络覆盖全球核心购销市场，具备对国际经济形势的敏锐洞察力。

公司以专业精进、服务优质、稳健经营的品牌形象赢得产业各方合作伙伴信赖。公司连续 10 年上榜《福布斯》全球上市公司 2000 强，多年荣膺全国守合同重信用企业等荣誉。“ITG”及“国贸”为中国驰名商标，拥有享誉全球的品牌声誉。

2. 行业纵深，提供专业化、定制化的供应链解决方案

公司深耕供应链领域 40 余年，历经多轮大宗商品周期考验，拥有专业成熟的运营管理团队，积累了丰富的金融衍生工具运用及风险管理经验，可以敏锐感知全球大宗商品行情波动并作出快速反应。

公司为产业伙伴提供“ITG Solutions”产业综合服务解决方案，围绕产业客户供需匹配、建立通路、平滑波动、发展赋能、转型升级等核心诉求，提供专业化、定制化的解决方案，解决从原料端到销售端的问题，为彼此创造更多的利润与发展空间。公司纵向贯通产业链，通过产业投资、合资合作等方式占据关键节点，在上游资源地搭建资源平台，强化原辅材料的稳链保供与议价能力，在下游参与实体工厂的运营管理，构建资源联结网络。

3. 全面风控，护航自身及产业伙伴的稳健发展

公司构建覆盖业务全链条的全面风控体系，通过权责明确的组织架构与科学有效的管理机制，实现风险防控全流程穿透。持续迭代自身多维度风控管理能力，如动态授信、监控预警、风险排查、整改跟踪以及考核总结等，整合库存管理、头寸管理、授信管理、价格管理、套期保值、保险覆盖等复合风险管理手段，通过数智化技术全面提升风控水平与效率，实现事前预警防控、事中动态控制、事后规范总结的全方位风控覆盖，并对外输出风险管理服务，为自身及产业伙伴的稳健、高质量发展奠定坚实基础。此外，公司与国内外专业保险公司、信用管理公司深度合作，充分利用外部资源强化公司风险防范。

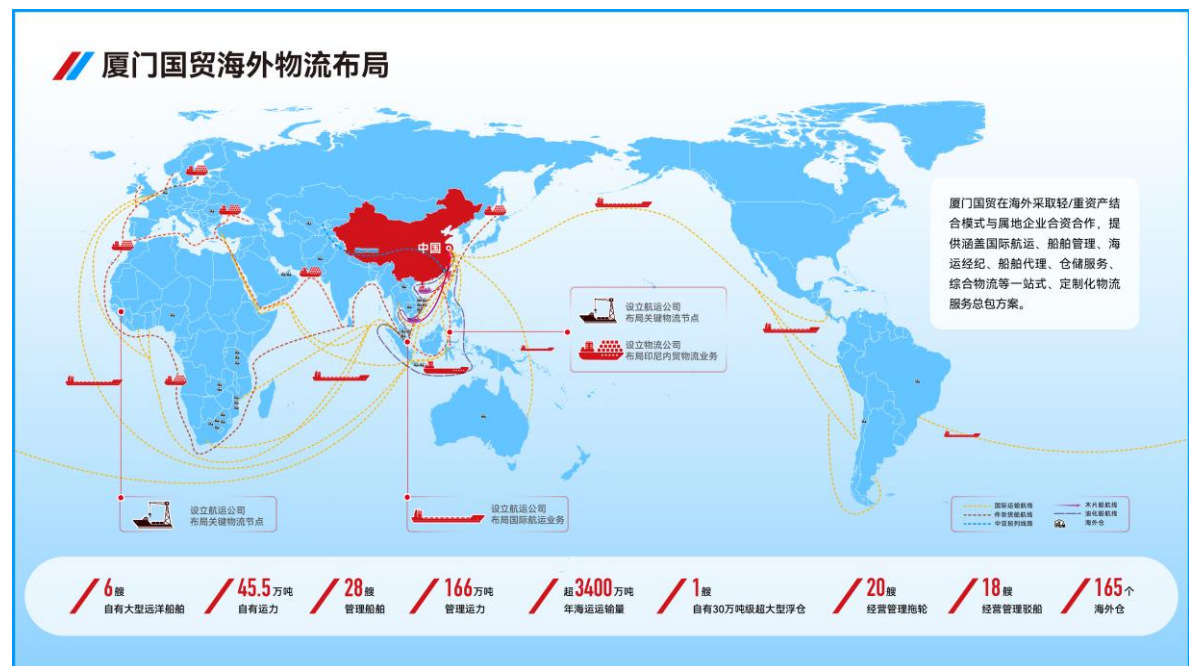
4. 物流赋能，保障全链路运营效率

高效物流服务是供应链管理业务的关键支撑和增值来源。公司为国家 5A 级物流企业，整合自有船舶、仓库、堆场、车队、货代报关行以及强大的外协物流系统，为客户提供涵盖国际航运、船舶管理、海运经纪、船舶代理、仓储服务、综合物流等一站式、定制化物流服务总包方案。

公司采取轻/重资产结合模式与属地企业合资合作，构建多元化物流资源布局，具有全面的综合运输和配送服务保障能力。公司现有自管仓库 50 个，面积约 147 万平方米；合作仓库超 1,600

个。其中，公司已布局海外仓储节点共计 165 个，分布于越南、乌兹别克斯坦、印度尼西亚等 24 个国家和地区，涵盖棉花、钢材、木材、有色矿等 19 种商品品种。公司自有大型远洋船舶 6 艘、自有运力 45.5 万吨，管理船舶 28 艘、管理运力 166 万吨，年海运运输量超 3,400 万吨。公司在印尼、新加坡、几内亚等地投资布局关键物流资产，自有 30 万吨级超大型浮仓 1 艘，经营管理拖轮 20 艘、驳船 18 艘，持续加强国际物流服务能力。

公司现有 34 个期货指定交割库资质，涵盖铁矿石、工业硅、乙二醇、烧碱等 22 个商品品种，增强了公司期货交割能力和库存管理能力。公司利用专业的价格管理与风险管控，助力产业客户平衡波动、降本增效。



5. 数智升级，助推运营提效

公司智慧供应链综合服务平台“国贸云链”集成电子签章、智慧物流、供应链金融等多项功能，融合 AI 大模型能力，为供应商、工厂、客户等提供全方位赋能与服务，打通产业链上各方的信息孤岛。物流业务中台“国贸云链·慧通+”，融合云计算、大数据、AI、AIoT、区块链等前沿技术，依托仓储管理、运输管理等系统及智慧道闸地磅、视频监控平台等智能化模块，实现物流运营全流程线上化、无人化与可视化，显著提升作业效率、有效降低运营成本。公司打造大宗商品贸易期现管理系统、财务共享中心、数据治理平台、外事管理系统、投资管理系统、法务管理系统、AI 知识图谱系统等，持续强化中后台能力，并借助 AI 大模型与智能体，推动供应链运营从“线上化”向“智能化”跃迁，提升运营管理效能。



6. 产投赋能主业发展，加速培育增长新动能

公司围绕核心品类和新兴品类，持续深耕产业链上下游，坚持以产业投资赋能供应链管理业务发展，不断健全投研体系与风控机制，强化投后运营管理和产业协同，推动研究与投资成果高效转化，有效打通产业关键环节，持续提升核心资源控制能力。同时，公司积极布局新能源、新质生产力等新兴赛道，主动顺应行业变革趋势，深化与产业客户的合作深度，加速培育增长新动能，不断提升产业链核心竞争力与盈利可持续性。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	196,204,239,219.53	151,658,489,669.90	29.37
营业成本	191,549,263,476.94	149,535,733,215.65	28.10
销售费用	1,002,951,179.22	940,277,588.99	6.67
管理费用	251,745,547.67	221,002,049.24	13.91

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
财务费用	962,650,443.11	816,539,542.94	17.89
研发费用	32,937,359.51	41,747,192.16	-21.10
经营活动产生的现金流量净额	-28,555,416,936.31	-105,487,351.28	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-7,904,118,644.27	-176,454,037.08	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	40,985,617,898.06	1,551,672,633.77	2,541.38
其他收益	208,504,969.10	365,297,373.47	-42.92
投资收益	-817,965,769.47	1,051,189,743.94	-177.81
公允价值变动收益	273,551,235.48	3,350,513.68	8,064.46
信用减值损失	-407,440,445.26	-178,630,960.72	不适用
资产减值损失	-912,774,666.11	-576,482,844.41	不适用
资产处置收益	8,935,540.44	6,710,870.60	33.15
营业外收入	79,291,509.28	114,420,736.69	-30.70
营业外支出	72,231,580.58	28,070,689.70	157.32

营业收入、营业成本变动原因说明：主要因报告期公司聚焦供应链管理核心业务，优化业务结构，拓展新兴品类，公司供应链管理业务规模增长所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期公司供应链管理业务加大商品采购力度，预付款项和存货大幅增加，经营活动现金流出相应增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期公司短期理财产品投资净支出增加以及为配套供应链管理业务现货经营支付的期货合约保证金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期公司供应链管理业务增加商品采购规模，预付款项和存货大幅增加，融资规模相应增加所致。

其他收益变动原因说明：主要因报告期公司收到的政府补助减少所致。

投资收益变动原因说明：主要因报告期公司期货合约等衍生金融工具产生的投资收益减少所致。

公允价值变动收益变动原因说明：主要因报告期公司期货合约和外汇合约等衍生金融工具的公允价值变动收益增加所致。

信用减值损失变动原因说明：主要因报告期公司应收账款坏账损失增加所致。

资产减值损失变动原因说明：主要因报告期公司存货跌价损失增加所致。

资产处置收益变动原因说明：主要因报告期公司固定资产处置收益增加所致。

营业外收入变动原因说明：主要因报告期公司的赔偿及违约金收入减少所致。

营业外支出变动原因说明：主要因报告期公司违约金和赔偿金支出增加所致。

2、主营业务分行业情况

单位：亿元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
供应链管理业务	1,961.80	1,915.28	2.37	29.38	28.10	增加 0.97 个百分点

上表主营业务分行业为供应链管理业务。

报告期公司围绕“十五五”战略规划，优化业务结构，聚焦高质量业务，供应链管理业务核心品类经营规模稳健增长。报告期内供应链管理业务实现营业收入 1,961.80 亿元，同比增长 29.38%，占公司全部营业收入的 99.99%。报告期公司供应链管理业务的毛利率为 2.37%，同比提升 0.97 个百分点。

3、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	12,073,562,607.69	7.94	7,230,264,656.15	6.86	66.99	主要因报告期末公司提前为下季度初偿还贷款做好资金储备以及票据保证金存款和可随时提取的期货保证金增加所致
应收账款	15,462,069,615.24	10.16	11,821,005,077.73	11.22	30.80	主要因报告期公司供应链管理业务规模增加,向客户赊销产生的应收账款相应增加
存货	46,674,224,361.96	30.68	31,790,791,905.30	30.18	46.82	主要因报告期公司根据业务发展需要,增加库存储备所致
投资性房地产	808,228,045.38	0.53	838,473,106.48	0.80	-3.61	
长期股权投资	9,819,207,634.86	6.45	9,683,821,920.56	9.19	1.40	
固定资产	5,134,001,133.50	3.38	5,445,379,079.67	5.17	-5.72	
在建工程	29,450,218.71	0.02	260,387,866.88	0.25	-88.69	主要因报告期公司完成了西牯岭矿山关闭补偿协议约定的矿区不可移动资产的移交工作,在建工程相应减少
使用权资产	612,109,868.08	0.40	710,035,899.49	0.67	-13.79	
短期借款	34,860,879,742.84	22.92	9,431,091,147.11	8.95	269.64	主要因报告期公司根据业务发展需要,增加了贸易融资借

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
						款所致
合同负债	17,934,524,653.21	11.79	11,627,657,132.46	11.04	54.24	主要因报告期末公司供应链管理业务预收客户的货款增加所致
长期借款	728,890,394.42	0.48	1,566,945,960.36	1.49	-53.48	主要因报告期公司提前偿还了部分长期借款所致
租赁负债	965,899,350.56	0.63	1,092,172,592.51	1.04	-11.56	
交易性金融资产	11,441,660,197.48	7.52	2,191,909,173.28	2.08	422.00	主要因报告期公司持有的结构性存款和可转让大额存单等短期投资产品增加所致
衍生金融资产	1,153,943,856.32	0.76	226,321,112.61	0.21	409.87	主要因报告期公司期货合约和外汇合约浮动盈利增加所致
应收票据	18,905,000.00	0.01	36,084,503.37	0.03	-47.61	主要因报告期公司使用商业承兑汇票结算的销售业务减少所致
应收款项融资	3,909,009,658.53	2.57	1,289,017,127.76	1.22	203.26	主要因报告期公司使用银行承兑汇票结算的销售业务增加所致
预付款项	25,475,967,834.09	16.75	19,332,936,578.08	18.35	31.77	主要因报告期公司根据业务发展需要,增加了商品采购规模,对供应商的预付货款余额相应增加
其他流动资产	6,493,301,758.96	4.27	2,659,927,933.97	2.52	144.12	主要因报告期末公司定期存款增加所致
交易性金融负债	55,896,611.73	0.04	15,349,354.36	0.01	264.16	主要因报告期末公司销售合同点价结算已收款增加所致
应交税费	842,577,464.21	0.55	549,591,920.68	0.52	53.31	主要因报告期末公司应交增值税和企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	1,313,334,298.36	0.86	461,985,118.72	0.44	184.28	主要因报告期公司一年内到期的应付债券增加所致
其他流动负	24,744,242,704.09	16.27	4,409,708,020.40	4.19	461.13	主要因报告期末公

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
债						司短期应付债券及待转销项税额增加所致
应付债券	1,993,653,511.55	1.31	998,250,000.00	0.95	99.71	主要因报告期公司新增发行了中期票据所致
长期应付款	6,118,067.74	0.00	10,268,444.56	0.01	-40.42	主要因报告期公司支付了售后回租款所致
递延所得税负债	96,433,204.05	0.06	152,047,485.22	0.14	-36.58	主要因报告期公司对单一纳税主体的递延所得税资产和递延所得税负债的可抵销金额增加,致使净额列示的递延所得税负债相应减少
其他综合收益	-53,713,106.57	-0.04	70,744,165.41	0.07	-175.93	主要因报告期公司外币财务报表折算差额减少所致

2、 境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、 截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	808,431,120.20	808,431,120.20	担保、冻结	主要系用于开具银行承兑汇票保证金等各类保证金存款
交易性金融资产	2,837,191,959.22	2,837,191,959.22	质押	大额存单质押借款
应收票据	19,900,000.00	18,905,000.00	其他	已贴现但尚未终止确认的应收票据
应收账款	112,864,371.19	107,221,152.63	其他	尚未终止确认的应收账款保理
其他流动资产	3,322,964,144.49	3,313,708,907.41	质押	定期存款质押借款、仓单用于质押充抵期货保证金
固定资产	644,378,704.26	573,281,125.73	抵押	借款抵押
无形资产	31,148,254.06	26,782,285.44	抵押	借款抵押
合计	7,776,878,553.42	7,685,521,550.63	/	/

报告期末，本公司之子公司厦门国贸健康科技有限公司将其持有的派尔特医疗 51%股权用于银行借款质押，该质押股权已在合并报表层面抵销。

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期对外股权投资额	24,567.00
上年同期对外股权投资额	0.00
投资额增减变动数	24,567.00
投资额增减幅度（%）	不适用

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产—权益工具投资	55,190.69	-4,724.71			14,450.00	8,200.13	-1,262.55	55,453.30
其他非流动金融资产_权益工具投资	131,955.34	163.39			14,900.00	402.29	-442.29	146,174.15
其他权益工具投资	262.49						-10.08	252.41
合计	187,408.52	-4,561.32			29,350.00	8,602.42	-1,714.92	201,879.86

证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	000520.SZ	凤凰航运	76.22	应收账款债务重组	145.81	-33.44						112.37	交易性金融资产
股票	002157.SZ	正邦科技	525.94	应收账款债务重组	640.62	-85.02						555.60	交易性金融资产

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	603363.SH	傲农生物	102.16	应收账款 债务重组	144.47	-60.48						83.99	交易性金融资产
股票	601065.SH	江盐集团	5,735.33	自有资金	15,410.01	-3,174.83					222.80	12,235.18	交易性金融资产
股票	02579.HK	中伟新材	29,402.48	自有资金	27,419.18	-1,720.04			8,200.13	-868.31		16,630.70	交易性金融资产
股票	02788.HK	创新实业	7,021.93	自有资金	11,430.60	-2,594.34				-394.24	482.05	8,442.02	交易性金融资产
股票	301358.SZ	湖南裕能	9,450.00	自有资金		1,928.77		9,450.00				11,378.77	交易性金融资产
股票	603906.SH	龙蟠科技	5,000.00	自有资金		1,014.67		5,000.00				6,014.67	交易性金融资产
合计	/	/	57,314.06	/	55,190.69	-4,724.71		14,450.00	8,200.13	-1,262.55	704.85	55,453.30	/

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

基金名称	初始投资成本	期末账面价值
厦门国科股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,630.83	1,987.57
厦门恒一国科股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	50.00	50.00
宿迁东和晟荣股权投资中心（有限合伙）	3,631.01	3,359.25
厦门中金启通投资合伙企业（有限合伙）	5,150.00	5,034.19
厦门坚果核力创业投资合伙企业（有限合伙）	1,462.91	1,397.05
南京领道缅梔子股权投资合伙企业（有限合伙）	2,054.64	2,075.52
南昌新振邦企业管理中心（有限合伙）	2,660.89	2,660.89
厦门信承跃辰投资合伙企业（有限合伙）	5,000.00	10,412.96

衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

(1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资
√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币、美元

衍生品投资类型	币种	期初金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末账面价值 占公司报告期末 净资产比例 (%)
商品衍生品	人民币	3,098,503.21	14,469,304.57	14,093,327.98	3,474,479.80	98.64
外汇衍生品	美元	147,119.33	1,070,428.80	727,492.08	490,056.05	94.76
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》及《企业会计准则第 24 号——套期会计》等相关规定，对商品、外汇衍生品业务进行相应核算和披露，与上一报告期相比未发生重大变化。					
报告期实际损益情况的说明	报告期内，公司商品衍生品、外汇衍生品业务实际损益金额为人民币-139,946.27 万元。					
套期保值效果的说明	1、公司及子公司开展的商品衍生品业务与公司供应链业务的日常经营紧密相关，以套期保值为原则，对冲大宗商品价格波动风险，实现业务利润和营业规模的稳健发展。 2、公司及子公司开展的外汇衍生品业务与公司供应链业务的日常经营紧密联系，平滑汇率波动带来的不确定性风险，降低公司经营风险。					
衍生品投资资金来源	1、开展商品衍生品业务，公司及子公司根据与金融机构签订的协议缴纳一定比例的保证金，该保证金使用公司及子公司的自有资金、仓单质押抵押或抵减金融机构对公司及子公司的授信额度，不涉及募集资金。 2、开展外汇衍生品业务，公司及子公司根据与金融机构签订的协议缴纳一定比例的保证金，该保证金使用公司及子公司的自有资金或抵减金融机构对公司及子公司的授信额度，不涉及募集资金。					
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明 （包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	1、开展商品衍生品交易主要存在市场风险、流动性风险、技术及内控风险、政策及法律风险、境外交易风险等。公司及子公司的衍生品业务计划是根据市场及实际经营情况制定，并严格按照相关规定对业务各环节进行相应管理。 2、开展外汇衍生品交易主要存在市场风险、收付汇预测风险、保证金风险、境外交易风险等。公司及子公司开展外汇衍生品交易遵循防范风险原则，根据内部规章制度的要求，认真监控业务流程，评估风险，监督和跟踪交易情况。 具体内容详见公司于 2025 年 12 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《厦门国贸集团股份有限公司关于 2026 年度开展商品衍生品业务的公告》（公告编号：2025-66）、《厦门国贸集团股份有限公司					

	关于 2026 年度开展外汇衍生品业务的公告》（公告编号：2025-65）。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司根据外部金融机构的市场报价确定公允价值变动。
涉诉情况（如适用）	不适用。
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 12 月 19 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2026 年 1 月 6 日

(2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国贸新加坡有限公司	子公司	贸易	USD1,000.00	900,912.67	75,101.54	1,598,498.17	19,553.48	16,620.46
宝达投资（香港）有限公司	子公司	贸易	HKD165,800.00	1,125,057.77	356,290.69	2,402,382.38	18,125.05	15,064.30
厦门国贸化工有限公司	子公司	贸易	20,000.00	254,887.77	45,191.72	318,661.00	19,004.17	14,227.28
厦门国贸有色矿产有限公司	子公司	贸易	30,000.00	349,912.00	80,889.74	476,402.29	13,122.12	9,841.12
厦门国贸农产品有限公司	子公司	贸易	70,000.00	525,361.76	37,218.86	756,109.23	-18,789.58	-13,186.32
厦门国贸宝达润实业有限公司	子公司	贸易	76,500.00	630,936.02	116,388.72	1,447,859.75	-25,991.73	-19,515.64
宁波振诚矿业有限公司	子公司	矿物制品加工	61,200.00	184,578.94	-148,851.33	22,611.37	-28,926.04	-28,931.40

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
世纪证券有限责任公司	参股公司	证券经纪和投资	400,000.00	2,435,182.70	611,990.90	82,450.35	33,080.90	22,442.97

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州合创润金属有限公司	股权转让	无重大影响

其他说明

√适用 □不适用

宝达投资（香港）有限公司净利润同比增长：主要因报告期棉花、铁矿石产品毛利率上升，公司盈利能力提升。

厦门国贸化工有限公司净利润同比增长：主要因报告期燃料油产品毛利率上升，公司盈利能力提升。

厦门国贸农产品有限公司净利润同比下降：主要因报告期公司应收账款坏账损失增加所致。

厦门国贸宝达润实业有限公司净利润同比下降：主要因报告期交易性金融资产公允价值变动收益较上年同期减少，以及期货合约处置亏损。

宁波振诚矿业有限公司净利润同比下降：主要因报告期受市场环境的影响，砂石矿产品价格下跌，毛利出现亏损以及计提的存货跌价准备增加。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司以自有资金参与了委托发起设立的资产管理计划，因持有的份额而享有的回报，据此判断公司作为该类资产管理计划的主要责任人。

报告期末纳入合并财务报表范围的结构化主体信息具体详见“第八节附注八、1（1）”。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 全球格局调整与地缘冲突风险

全球政治经济格局加速演变，地缘冲突频发，正深刻重塑国际营商环境。供应链面临“脱钩断链”与加速区域化重构的双重挑战，局部冲突导致关键商品采购受阻、物流通道中断，对运输效率、成本控制及交付稳定性带来多重压力。

应对策略：一是推进资源与物流布局多元化，降低对单一来源地的依赖，深化在东南亚、中亚、非洲、南美洲等地区的战略布局，构建覆盖广泛、响应敏捷的全球资源网络，筑牢产业链供应链安全底线；二是强化上游资源掌控能力，通过股权合作、长期协议、包销安排等多元方式，与行业头部企业建立战略性绑定，稳步提升可控核心资源占比，增强供应链韧性及抗风险能力；三是坚持风险可控、合规先行，建立国别风险地图，强化合规意识，扩大情景模拟演练覆盖范围，深化风险研判与应急准备；四是把握地缘不确定性催生的能源转型机遇，加快绿色能源与可再生资源布局，提升新能源业务比重，培育面向未来的可持续增长新动能。

2. 宏观环境及价格、汇率波动风险

受国内外复杂形势影响，大宗商品价格与汇率波动加剧。上游价格波动叠加下游需求不足，削弱了产业链价格传导能力，对大宗供应链管理业务提出更高要求。

应对策略：公司依托经验丰富、稳健高效的经营团队，长期深耕产业一线，持续完善全面风险管理体系。一方面，通过强化上游资源获取能力、掌控关键物流环节、深化产业合资合作等举措，有效保障核心客户生产经营的连续性与稳定性，夯实业务基本盘；另一方面，持续紧盯全球货币政策走向、地缘局势变化、供应链物流中断、市场价格波动等高风险事项，灵活运用期货、外汇远期等金融衍生工具，科学开展套期保值操作，对冲大宗商品价格与汇率波动风险，保障整体经营稳健、可持续发展。

3. 国际化拓展风险

随着公司“走出去”步伐加快，海外业务规模持续扩大、覆盖区域不断延伸。近年来，地缘政治冲突增多、全球投资审查趋严、单边制裁与次级制裁风险上升、东道国投资保护主义抬头、境外资产安全不确定性加大，各类国别合规、政治、经济安全风险交织叠加。在国际化布局提速的同时，也面临不同国家和地区在政策法规、营商环境、政治稳定性等方面的差异化风险。

应对策略：公司主动适应海外新市场、新客户和新业务模式带来的挑战，完善国别风险分级研判机制，动态跟踪各国政策调整与地缘政治变化，已系统构建覆盖投资准入、合规运营、风险评估等环节的国际化业务管理规范与操作指引。同时，持续强化国际化支撑体系——包括职能协同能力、业务管控机制、本地化专业人才储备等，构建“境内统筹+境外落地、远程支撑+现场办公”的全域涉外风控体系，保障海外业务稳健推进。

4. 客商履约风险

受宏观经济波动与产业周期调整等多重因素影响，部分传统行业正经历深度转型，可能导致部分客商出现履约能力下降甚至违约风险。

应对策略：公司坚持业务发展与风险防控并重，着力构建具有韧性的信用管理体系。通过建立覆盖全生命周期的客商画像与动态评级模型，整合内外部信息渠道，实时监测行业趋势及客商经营状况，及时识别和评估信用风险。在此基础上，结合行业与市场变化，前瞻性优化业务结构与资源配置，调整合作策略，切实保障公司资产安全与经营稳健。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
蔡莹彬	董事长	选举	工作调整	
	原副董事长	离任	工作调整	
	原总裁	离任	工作调整	
刘志滔	董事	选举	工作调整	
	总裁	聘任	工作调整	
	原常务副总裁	离任	工作调整	
林涛	独立董事	选举	其他	补选独立董事
孙传旺	独立董事	选举	其他	补选独立董事
荣坤明	常务副总裁	聘任	工作调整	
	原副总裁	离任	工作调整	
高少镛	原董事长	离任	工作原因	
郑永达	原董事	离任	工作原因	
刘峰	原独立董事	离任	其他	连续担任独立董事满六年
戴亦一	原独立董事	离任	其他	连续担任独立董事满六年

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

1. 2026 年 4 月 21 日，因工作原因，郑永达先生申请辞去公司董事及董事会专门委员会职务，其辞职报告自送达公司董事会时生效；刘峰先生、戴亦一先生的任期即将满六年，申请辞去公司独立董事及董事会专门委员会职务，其辞职报告自股东会选举产生新任独立董事时生效。2026 年 5 月 13 日，公司 2025 年年度股东会选举刘志滔先生为公司第十一届董事会非独立董事、林涛先生及孙传旺先生为公司第十一届董事会独立董事，公司第十一届董事会 2026 年度第四次会议相应调整董事会各专门委员会成员。

2. 2026 年 5 月 13 日，因工作原因，高少镛先生辞去公司董事长职务，继续担任公司董事和董事会专门委员会委员；同日，公司第十一届董事会 2026 年度第四次会议选举蔡莹彬先生为公司董事长。

3. 2026 年 5 月 28 日，因公司内部工作调整，蔡莹彬先生申请辞去公司总裁职务；同日，第十一届董事会 2026 年度第五次会议聘任刘志滔先生为公司总裁、聘任荣坤明先生为公司常务副总裁。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明
无

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
2026 年 6 月 23 日，公司召开第十一届董事会 2026 年度第六次会议，审议通过《关于回购注销剩余限制性股票的议案》，同意回购注销 2022 年激励计划中预留授予部分已获授但尚未解除限售的限制性股票 5,462,610 股，回购价格为 4.92 元/股。公司已根据法律规定就本次回购注销事项履行了债权人通知程序。上述限制性股票于 2026 年 8 月 21 日完成回购注销手续。	具体内容详见《厦门国贸集团股份有限公司关于回购注销剩余限制性股票的公告》（公告编号：2026-25）、《厦门国贸集团股份有限公司关于回购注销限制性股票通知债权人的公告》（公告编号：2026-26）、《厦门国贸集团股份有限公司股权激励限制性股票回购注销实施公告》（公告编号：2026-27）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

(一) 扎实推进对农收购，持续拓展惠农服务范围

公司主动融入国家乡村振兴战略，组建专业收粮团队，深入粮食主产区，加强与基层农户的对接联系，掌握粮源和市场动态，维护农民利益。公司通过设置临时收购点、优化运输安排，有效降低农户售粮成本，提高收购效率。同时，持续简化收购流程，完善公开透明的定价体系，不断扩大惠农服务覆盖面，助力农民增收和农业现代化进程。

(二) 深化与合作社及种粮大户协作，稳步提升粮库产能

公司坚持产业化发展方向，积极加强与本地农业合作社、规模种植主体的合作，构建稳固的粮源供给体系，保障粮食生产持续稳定。坚持公开公平的定价原则，保障农户合理收益，依托“国贸云链·e 鹭护农”智慧农业供应链平台，动态跟踪粮食市场价格变化，及时灵活调整收购价格，同时，平台与产业伙伴业务系统实现直连，打通信息“大动脉”，使产业链运转更顺畅。公司持续扩大在产地布局粮库，进一步提升产地仓储能力与收储效率，夯实粮源保障基础，为拓展粮食收储规模、增强供应链韧性提供有力支撑。

（三）关爱弱势群体，传递企业温情

报告期内，公司组织党员走访慰问厦门市同安区湖柑村、西山村困难群众，送去慰问金及各类慰问物资。同时，下属子公司厦门国贸冶金煤焦有限公司通过定向用途捐赠、消费帮扶、指导村域产业发展转化等多元方式，持续助力西山村逐步培育形成稳定的产业效益。健康业务板块组织党员志愿者深入厦门市集美区仑上村、同安区后埔村等偏僻山村，为行动不便的老人家庭安装“黄扶手”，守护老人们居家的“脚下安全”；“学雷锋日”“世界睡眠日”等节日期间，到旗下养老照料中心开展志愿服务活动。“全国助残日”期间，下属子公司成都启润投资有限公司志愿者前往成都市特殊教育学校，陪伴 30 名特殊儿童共同完成手工创作，送上学习与生活用品，为特殊儿童群体送去温暖关怀。

（四）图书专项捐赠行动，筑牢乡村文化发展根基

公司“爱与梦飞翔”公益品牌开展“巷角送光”活动，完善厦门市湖里区纯阅读公益图书馆乡村阅读配套，完成照明升级、解决周边街巷夜间照明盲区，为困难儿童捐赠护眼台灯，并开设光伏科普课堂。公司采购书籍定向捐赠围里纯公益图书馆；连续六年走进同安区后宅公益图书馆，通过捐书赠阅、红色课堂与非遗手工体验，为城中村儿童送去节日温暖；“世界读书日”开展捐书活动，为宁夏中学公益图书角增补书籍，五年来累计建成 29 个公益图书角、赠书超 1,100 册。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	国贸控股	1. 在本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业（如有）将尽可能避免和减少与厦门国贸（含其下属企业，下同）的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本公司及本公司控制的企业（如有）将与厦门国贸依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律、法规、其他规范性文件以及厦门国贸章程等的规定，依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务，保证关联交易定价公允合理，交易条件公平，保证不利用关联交易非法转移厦门国贸的资金、利润，亦不利用该类交易从事任何损害厦门国贸及其他股东合法权益的行为；2. 本公司违反上述承诺给厦门国贸造成损失的，本公司将赔偿厦门国贸由此遭受的损失。	2020 年 9 月 10 日	否	长期有效	是	无	无
	解决同业竞争	国贸控股	1. 在本公司作为厦门国贸控股股东期间，本公司保证不从事或参与从事有损上市公司及其中小股东利益的行为；2. 在本公司作为厦门国贸控股股东期间，本公司将公平对待各下属控股企业，保障各下属企业按照自身形成的核心竞争优势，依照市场商业原则参与公平竞争；3. 鉴于本公司下属其他子公司存在与厦门国贸业务范围重叠的情况，本公司将在法律和上市公司监管规定框架内，通过行使股东权利，充分明晰各下属公司的战略定位、发展	2020 年 9 月 10 日	否	长期有效	是	无	无

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
			方向及业务范围，减少或消除实质性同业竞争；4. 本公司违反上述承诺给厦门国贸造成损失的，本公司将赔偿厦门国贸由此遭受的损失。						
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	国贸控股	1. 针对国贸控股持有 30%左右股权的两家上市公司厦门国贸集团股份有限公司及厦门信达股份有限公司，国贸控股将在法律和上市公司监管规定框架内，通过行使股东权利，充分关注和推动两家上市公司进一步明晰战略定位、发展方向及业务范围，以市场化的方式逐步解决两家上市公司目前存在的部分业务同业竞争的情形。同时国贸控股承诺，不利用股东地位直接或间接干涉两家上市公司的具体经营和决策，进而损害两家上市公司其他股东的利益；2. 针对国贸控股及其投资企业，对于现存部分贸易业务采取逐步收缩的方式，同时严格控制国贸控股及其投资企业新增与厦门国贸集团股份有限公司相同或近似的业务。	2014 年 3 月 28 日	否	长期有效	是	无	无

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司第十届董事会 2024 年度第四次会议和 2023 年年度股东大会审议通过《关于公司与厦门国际银行股份有限公司日常关联交易额度预计的议案》，同意授权公司在厦门国际银行股份有限公司的融资业务（包括但不限于贷款、票据及相关业务、保函、进口信用证及项下押汇/代付、进口押汇/代付、福费廷、出口押汇、国内信用证及其他贸易融资等业务）任意时点使用授信余额不超过 350,000 万元；存款业务（包括但不限于活期存款、定期存款、通知存款、结构性存款、理财及其他存款类业务）任意时点最高余额不超过 150,000 万元；同意董事会授权公司经理层根据实际情况确定具体关联交易及金额，并授权公司及各子公司法定代表人签署相关交易文件。上述额度及授权的期限自本次股东会审议批准之日起三年有效。	2024 年 4 月 24 日披露的《厦门国贸集团股份有限公司关于公司与厦门国际银行股份有限公司日常关联交易额度预计的公告》（公告编号：2024-15）和 2024 年 5 月 16 日披露的《厦门国贸集团股份有限公司 2023 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2024-30）。
公司第十一届董事会 2025 年度第十七次会议和 2026 年第一次临时股东会审议通过《关于公司与厦门国贸控股集团有限公司及其控制企业 2026 年度日常关联交易额度预计的议案》，同意公司 2026 年度在不超过人民币 755,000 万元额度内与厦门国贸控股集团有限公司及其控制企业进行日常关联交易（其中，向关	2025 年 12 月 19 日披露的《厦门国贸集团股份有限公司关于 2026 年度日常关联交易额度预计的公告》（公告编号：2025-69）和 2026 年 1 月 6 日

联人销售商品、提供劳务和出租资产的日常关联交易额度 235,000 万元，向关联人采购商品、接受劳务和承租资产的日常关联交易额度 520,000 万元），授权董事会并同意董事会授权经理层及其授权人士根据实际情况确定具体关联交易及金额。	披露的《厦门国贸集团股份有限公司 2026 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2026-01）。
--	---

报告期内，公司日常关联交易实际履行情况如下：

单位：万元 币种：人民币

关联交易对象	关联交易类别	2026 年授权额度	本期发生额
厦门国贸控股集团有限公司及其控制企业	向关联人销售商品、提供劳务和出租资产	235,000	13,363.03
	向关联人采购商品、接受劳务和承租资产	520,000	15,376.32
厦门国际银行股份有限公司	融资业务	任意时点使用授信余额不超过人民币 350,000 万元	报告期内融资业务最高余额 50,000.00 万元
	存款业务	任意时点最高余额不超过人民币 150,000 万元	报告期内存款业务最高余额 65,096.62 万元

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☒适用 ☐不适用

1、存款业务

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
厦门国贸控股集团财务有限公司	与本公司同一控股股东	35.00	0.25%-1.50%	29.74	3,223.57	3,218.43	34.88
合计	/	/	/	29.74	3,223.57	3,218.43	34.88

备注：（1）本期发生额为报告期内每日存取金额滚动累加计算，金额较高系供应链业务交易频率高，结算金额大；（2）存款利率范围 0.25%-1.50%/年，人民币存款利率范围为 0.25%-0.95%/年，美元存款利率范围为 1.00%-1.50%/年；（3）公司与厦门国贸控股集团财务有限公司各类存款业务严格按照双方签订的《金融服务协议》执行，对应存款利率较外部金融机构同类产品存在一定比较优势。

2、贷款业务

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
厦门国贸控股集团财务有限公司	与本公司同一控股股东	70.00	未发生	0	0	0	0
合计	/	/	/	0	0	0	0

备注：报告期内，公司外部融资渠道畅通、额度充裕，公司综合考虑成本、期限等因素，主要运用贸易融资借款和债券融资满足业务发展阶段性资金需求，报告期内未与厦门国贸控股集团财务有限公司发生贷款业务。

3、授信业务或其他金融业务

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
厦门国贸控股集团财务有限公司	与本公司同一控股股东	财务公司开具承兑汇票、保函业务及票据贴现业务	70.00	22.45

备注：报告期内，公司累计在厦门国贸控股集团财务有限公司开立承兑汇票 11.21 亿元、开立保函 11.24 亿元。厦门国贸控股集团财务有限公司通过承兑汇票业务免于收取敞口承诺费、保函业务给予费率优惠等，有效赋能公司降本增效。

4、其他说明

☒适用 ☐不适用

2023 年 8 月 15 日，公司与厦门国贸控股集团财务有限公司签订了《金融服务协议》，约定协议生效后 3 年内，公司及控股子公司在厦门国贸控股集团财务有限公司的每日最高存款余额不超过人民币 30 亿元、信贷及其他金融服务的每日余额不超过人民币 60 亿元。2026 年 2 月 10 日，公司与厦门国贸控股集团财务有限公司重新签订了《金融服务协议》，约定协议生效后 3 年内，公司及控股子公司在厦门国贸控股集团财务有限公司的每日最高存款余额不超过人民币 35 亿元、信贷及其他金融服务的每日余额不超过人民币 70 亿元；本协议生效后，双方于 2023 年 8 月 15 日签订的《金融服务协议》终止。具体内容详见公司分别于 2023 年 7 月 28 日、2025 年 12 月 19 日在上海证券交易所网站披露的《厦门国贸集团股份有限公司关于与厦门国贸控股集团财务有限公司签署<金融服务协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2023-60）、《厦门国贸集团股份有限公司关于与厦门国贸控股集团财务有限公司签署<金融服务协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2025-67）。

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0.00								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0.00								
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							14,602,941.16								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							4,720,457.13								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							4,720,457.13								
担保总额占公司净资产的比例(%)							134.02								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）							0.00								
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							4,181,387.61								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							2,959,309.28								
上述三项担保金额合计（C+D+E）							7,140,696.89								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							无								
担保情况说明							无								

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	87,135
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记 或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
厦门国贸控股集团有限公司	0	819,660,486	38.34	0	无	0	国有法人
招商银行股份有限公司－上 证红利交易型开放式指数证 券投资基金	12,560,665	70,922,999	3.32	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司－易 方达中证红利交易型开放式 指数证券投资基金	9,068,574	29,330,751	1.37	0	无	0	其他
上海浦东发展银行股份有限 公司－招商中证红利交易型 开放式指数证券投资基金	6,663,633	21,700,206	1.02	0	无	0	其他
香港中央结算有限公司	-2,452,691	17,901,399	0.84	0	无	0	其他

中信建投证券股份有限公司—国泰上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金	3,321,955	16,434,906	0.77	0	无	0	其他
兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划	0	11,636,565	0.54	0	无	0	其他
厦门国盈壹号投资发展合伙企业（有限合伙）	7,385,700	10,843,400	0.51	0	无	0	其他
常云	9,007,400	9,007,400	0.42	0	无	0	境内自然人
太保致远（上海）私募基金管理有限公司—太保致远 1 号私募证券投资基金	0	8,909,367	0.42	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
厦门国贸控股集团有限公司	819,660,486	人民币普通股	819,660,486				
招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	70,922,999	人民币普通股	70,922,999				
中国银行股份有限公司—易方达中证红利交易型开放式指数证券投资基金	29,330,751	人民币普通股	29,330,751				
上海浦东发展银行股份有限公司—招商中证红利交易型开放式指数证券投资基金	21,700,206	人民币普通股	21,700,206				
香港中央结算有限公司	17,901,399	人民币普通股	17,901,399				
中信建投证券股份有限公司—国泰上证国有企业红利交易型开放式指数证券投资基金	16,434,906	人民币普通股	16,434,906				
兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划	11,636,565	人民币普通股	11,636,565				
厦门国盈壹号投资发展合伙企业（有限合伙）	10,843,400	人民币普通股	10,843,400				
常云	9,007,400	人民币普通股	9,007,400				
太保致远（上海）私募基金管理有限公司—太保致远 1 号私募证券投资基金	8,909,367	人民币普通股	8,909,367				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划系公司控股股东国贸控股出资设立的资产管理计划。除此以外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	10 名激励对象	618,800	见说明	0	见说明
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用			

说明：上述前十名有限售条件股东均为公司 2022 年激励计划的激励对象，其持有的限售股回购注销情况详见上文“第四节 公司治理、环境和社会”之“三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响”之“（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的”。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐ 适用 ☒ 不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其它情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
厦门国贸集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）	24厦贸Y2	240793	2024年3月21日	2024年3月25日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	15.00	3.18	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	中信证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司	中信证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行“一带一	24厦贸Y3	240937	2024年4月22日	2024年4月24日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个	15.00	2.75	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份	国泰海通证券股份	面向专业机构投资者交	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
路” 可续期公司债券（第三期）						重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券			一期利息随本金的兑付一起支付		有限公司，中国国际金融股份有限公司	有限公司	易的债券	和协商成交	
厦门国贸集团股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第四期）（品种二）	24厦贸Y7	241387	2024年8月1日	2024年8月5日	-	本期债券以每5个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续5年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	11.00	2.54	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，海通证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）	25厦贸Y1	242289	2025年1月14日	2025年1月16日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	8.00	2.30	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行可续期公	25厦贸Y2	242290	2025年1月14日	2025年1月16日	-	本期债券以每5个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续5	2.00	2.62	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
司债券（第一期）（品种二）						年)或在该周期末到期全额兑付该期债券			金的兑付一起支付		国际金融股份有限公司		易的债券	和协商成交	
厦门国贸集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行“一带一路”永续期公司债券（第二期）	25厦贸Y3	242346	2025年1月20日	2025年1月22日	-	本期债券以每5个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续5年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	10.00	2.47	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	招商证券股份有限公司	招商证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（品种一）	25厦贸Y4	242808	2025年4月15日	2025年4月17日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	17.00	2.40	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，招商证券股份有限公司，东方证券股份有限公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行“一带一	25厦贸Y6	243303	2025年7月7日	2025年7月9日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个	10.00	2.24	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中信证券股份	国泰海通股份	面向专业机构投资者交	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
路”可续期公司债券（第四期）（品种一）						重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券			一期利息随本金的兑付一起支付		有限公司，招商证券股份有限公司，中国银河证券股份有限公司	有限公司	易的债券	和协商成交	
厦门国贸集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第五期）	厦贸KY1	243634	2025年10月16日	2025年10月20日	-	本期债券以每2个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续2年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	9.00	2.24	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，招商证券股份有限公司，东方证券股份有限公司，世纪证券有限责任公司	国泰证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）	26厦贸Y1	244473	2026年1月5日	2026年1月6日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	15.00	2.30	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，招商证券股份有限公司，申万宏源证券有限	国泰证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年8月31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
											公司，中国银河证券股份有限公司				
厦门国贸集团股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）	26厦贸Y3	244652	2026年2月4日	2026年2月5日	-	本期债券以每3个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续3年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	15.00	2.35	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，东方证券股份有限公司，申万宏源证券股份有限公司，世纪证券有限责任公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
厦门国贸集团股份有限公司2026年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）	26厦贸Y4	244990	2026年4月14日	2026年4月15日	-	本期债券以每2个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长1个重定价周期（即延续2年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	10.00	1.99	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司，招商证券股份有限公司，光大证券股份有限公司，	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026年 8月 31日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
											世纪证券有限责任公司				
厦门国贸集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第四期）	厦贸 KY2	245765	2026 年 7 月 24 日	2026 年 7 月 28 日	-	本期债券以每 1 个计息年度为一个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 1 年）或在该周期末到期全额兑付该期债券	10.00	1.67	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所	国泰海通证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司，中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，世纪证券有限责任公司	国泰海通证券股份有限公司	面向专业机构投资者交易的债券	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☐适用 ☒不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
244473	26 厦贸 Y1	是	可续期公司债券	15.00	0.00	0.00
244652	26 厦贸 Y3	是	可续期公司债券	15.00	0.00	0.00
244990	26 厦贸 Y4	是	可续期公司债券	10.00	0.00	0.00

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1) 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	固定资产投资涉及金额	股权投资、债权投资或资产收购涉及金额	其他用途金额
244473	26 厦贸 Y1	15.00	0.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00
244652	26 厦贸 Y3	15.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	0.00
244990	26 厦贸 Y4	10.00	0.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00

(2) 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
244652	26 厦贸 Y3	本期债券用于置换前期偿付公司债券本金的自有资金	无

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	补充流动资金的具体情况
244473	26 厦贸 Y1	用于补充公司供应链运营业务等日常生产经营所需流动资金
244990	26 厦贸 Y4	用于补充公司供应链运营业务等日常生产经营所需流动资金

(4) 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(5) 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

(6) 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
244473	26 厦贸 Y1	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于补充公司供应链运营业务等日常生产经营所需流动资金。	补充公司供应链运营业务等日常生产经营所需流动资金	是	是	是
244652	26 厦贸 Y3	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还公司债券到期本金或置换前期偿付公司债券本金的自有资金。	用于置换前期偿付公司债券本金的自有资金	是	是	是
244990	26 厦贸 Y4	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于补充公司供应链运营业务等日常生产经营所需流动资金。	补充公司供应链运营业务等日常生产经营所需流动资金	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☒不涉及违规或者整改情形 ☐涉及违规或者整改情形

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

□适用 √不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240793.SH
债券简称	24 厦贸 Y2
债券余额	15.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	240937.SH
债券简称	24 厦贸 Y3
债券余额	15.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	241387.SH
债券简称	24 厦贸 Y7
债券余额	11.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用

是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	242289.SH
债券简称	25 厦贸 Y1
债券余额	8.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	242290.SH
债券简称	25 厦贸 Y2
债券余额	2.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	242346.SH
债券简称	25 厦贸 Y3
债券余额	10.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	242808.SH
------	-----------

债券简称	25 厦贸 Y4
债券余额	17.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	243303.SH
债券简称	25 厦贸 Y6
债券余额	10.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	243634.SH
债券简称	厦贸 KY1
债券余额	9.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	244473.SH
债券简称	26 厦贸 Y1
债券余额	15.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具

	确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	244652.SH
债券简称	26 厦贸 Y3
债券余额	15.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	244990.SH
债券简称	26 厦贸 Y4
债券余额	10.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

债券代码	245765.SH
债券简称	厦贸 KY2
债券余额	10.00
续期情况	不适用
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是，根据财政部《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会〔2017〕14号）及《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），发行人将本期债券分类为权益工具。
其他事项	无

4、公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240937.SH
债券简称	24 厦贸 Y3
债券余额	15.00
一带一路建设项目或业务进展情况	本期债券募集资金用于置换本期债券发行前 3 个月内公司用于“一带一路”沿线国家（地区）采购业务的营运资金支出。
一带一路建设项目或业务产生的经济效益	有效促进了发行人涉及“一带一路”沿线国家（地区）的供应链产业可持续经营及经营收益，具有良好的经济效益。
其他事项	无

债券代码	242346.SH
债券简称	25 厦贸 Y3
债券余额	10.00
一带一路建设项目或业务进展情况	本期债券募集资金用于南非、刚果（金）、几内亚、莫桑比克、苏丹、加纳、加蓬、尼日利亚、津巴布韦、塞拉利昂、摩洛哥、毛里塔尼亚、塞内加尔等非洲共建“一带一路”国家（地区）矿产品供应链业务采购所需营运资金，主要包括铬、锰、铜及制品、铝、铁、锆、钛等矿产品采购。
一带一路建设项目或业务产生的经济效益	有效促进了发行人涉及非洲共建“一带一路”沿线国家（地区）的供应链产业可持续经营及经营收益，具有良好的经济效益。
其他事项	无

债券代码	243303.SH
债券简称	25 厦贸 Y6
债券余额	10.00
一带一路建设项目或业务进展情况	本期债券募集资金用于置换本期债券发行前 3 个月内公司用于“一带一路”沿线国家（地区）采购业务的营运资金支出。
一带一路建设项目或业务产生的经济效益	有效促进了发行人涉及“一带一路”沿线国家（地区）的供应链产业可持续经营及经营收益，具有良好的经济效益。
其他事项	无

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☒ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	243634.SH
债券简称	厦贸 KY1

债券余额	9.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	已使用 6.3 亿元用于置换光伏、储能、镍钴锂及电池等新能源领域采购业务的自有资金，结合下游相关新能源行业领域客户需求情况，发行人进行新能源相关原材料的集中采购，并根据下游客户需要进行销售及配送。
促进科技创新发展效果	通过全面的供应链管理服务保障新能源原材料稳定供应，通过供应链金融支持产业链上下游企业，为加快新能源相关产业领域发展升级提供助力。
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

本次债券所适用的发行人主体类别	☐ 科创企业类 ☒ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245765.SH
债券简称	厦贸 KY2
债券余额	10.00
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	已使用 7 亿元用于置换光伏、储能、镍钴锂及电池等新能源领域采购业务的自有资金，结合下游相关新能源行业领域客户需求情况，发行人进行新能源相关原材料的集中采购，并根据下游客户需要进行销售及配送。
促进科技创新发展效果	通过全面的供应链管理服务保障新能源原材料稳定供应，通过供应链金融支持产业链上下游企业，为加快新能源相关产业领域发展升级提供助力。
基金产品的运作情况（如有）	不适用
其他事项	无

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐ 适用 ☒ 不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

（1）非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0% 是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐不适用

2、 负债情况

(1) 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 58.00 亿元和 281.11 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 384.67%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	232.27	19.94	252.21	89.72
银行贷款	-	28.90	-	28.90	10.28
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	261.17	19.94	281.11	100.00

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 252.21 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 148.77 亿元和 608.69 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 309.15%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	232.27	19.94	252.21	41.43
银行贷款	-	349.19	7.29	356.48	58.57
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	581.46	27.23	608.69	100.00

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 252.21 亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元或者占公司合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

3、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场 所	投资者 适当性 安排 (如有)	交易 机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
厦门国贸集团股 份有限公司 2024 年度第一期中期 票据	24 厦 国 贸 MTN001	102480436	2024 年 2 月 1 日	2024 年 2 月 5 日	2027 年 2 月 5 日	10.00	2.90	按年付息，到期一次 性偿还本金	银行间 债券市 场	不适 用	询价 交易	否
厦门国贸集团股 份有限公司 2026 年度第八期超短 期融资券	26 厦 国 贸 SCP008	012680546	2026 年 3 月 4 日	2026 年 3 月 5 日	2026 年 11 月 26 日	30.00	1.70	到期一次还本付息	银行间 债券市 场	不适 用	询价 交易	否
厦门国贸集团股 份有限公司 2026 年度第九期超短 期融资券	26 厦 国 贸 SCP009	012600501	2026 年 3 月 10 日	2026 年 3 月 11 日	2026 年 12 月 3 日	27.00	1.69	到期一次还本付息	银行间 债券市 场	不适 用	询价 交易	否
厦门国贸集团股 份有限公司 2026 年度第十期超短 期融资券	26 厦 国 贸 SCP010	012680708	2026 年 3 月 18 日	2026 年 3 月 19 日	2026 年 9 月 10 日	30.00	1.67	到期一次还本付息	银行间 债券市 场	不适 用	询价 交易	否
厦门国贸集团股 份有限公司 2026 年度第十一期超 短期融资券	26 厦 国 贸 SCP011	012680753	2026 年 3 月 23 日	2026 年 3 月 24 日	2026 年 10 月 22 日	29.00	1.65	到期一次还本付息	银行间 债券市 场	不适 用	询价 交易	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场 所	投资者适 当性安 排（如 有）	交易 机制	是否存 在终止 上市交 易的风 险
厦门国贸集团股份有限公司 2026 年度第十二期超短期融资券	26 厦国贸 SCP012	012681050	2026 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 21 日	2026 年 9 月 30 日	30.00	1.53	到期一次还本付息	银行间债券市场	不适用	询价交易	否
厦门国贸集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据	26 厦国贸 MTN002	102681597	2026 年 4 月 22 日	2026 年 4 月 23 日	2029 年 4 月 23 日	20.00	1.83	按年付息，到期一次性偿还本金	银行间债券市场	不适用	询价交易	否
厦门国贸集团股份有限公司 2026 年度第十三期超短期融资券	26 厦国贸 SCP013	012681211	2026 年 5 月 6 日	2026 年 5 月 7 日	2026 年 12 月 30 日	25.00	1.55	到期一次还本付息	银行间债券市场	不适用	询价交易	否
厦门国贸集团股份有限公司 2026 年度第十四期超短期融资券	26 厦国贸 SCP014	012681641	2026 年 7 月 1 日	2026 年 7 月 2 日	2026 年 12 月 25 日	30.00	1.57	到期一次还本付息	银行间债券市场	不适用	询价交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

关于逾期债项的说明

☐适用 ☒不适用

2、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、 信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

☐适用 ☒不适用

5、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(八) 主要会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减（%）	变动原因
流动比率	1.17	1.26	-7.14	
速动比率	0.75	0.77	-2.60	
资产负债率（%）	74.66	65.23	上升 9.43 个百分点	
	本报告期 （1-6 月）	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	82,568.98	-53,865.16	不适用	主要因报告期公司非经常性损益减少所致。
EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-33.33	主要因报告期公司根据业务发展需要，增加了债务规模所致。
利息保障倍数	1.89	2.81	-32.74	主要因报告期内利息费用增加所致。

现金利息保障倍数	-46.78	1.19	-4,031.09	主要因报告期公司供应链管理业务加大商品采购力度，预付款项和存货大幅增加，经营活动现金流出相应增加所致。
EBITDA 利息保障倍数	2.48	3.79	-34.56	主要因报告期内利息费用增加所致。
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	
利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位： 厦门国贸集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	12,073,562,607.69	7,230,264,656.15
交易性金融资产	五、2	11,441,660,197.48	2,191,909,173.28
衍生金融资产	五、3	1,153,943,856.32	226,321,112.61
应收票据	五、4	18,905,000.00	36,084,503.37
应收账款	五、5	15,462,069,615.24	11,821,005,077.73
应收款项融资	五、6	3,909,009,658.53	1,289,017,127.76
预付款项	五、7	25,475,967,834.09	19,332,936,578.08
其他应收款	五、8	4,938,063,458.74	4,317,761,641.54
其中：应收利息			
应收股利	五、8	3,208,584.76	4,695,769.72
存货	五、9	46,674,224,361.96	31,790,791,905.30
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、10	844,323,463.26	811,819,334.63
其他流动资产	五、11	6,493,301,758.96	2,659,927,933.97
流动资产合计		128,485,031,812.27	81,707,839,044.42
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、12	2,556,712,205.22	2,351,446,294.04
长期股权投资	五、13	9,819,207,634.86	9,683,821,920.56
其他权益工具投资	五、14	2,524,105.78	2,624,860.77
其他非流动金融资产	五、15	1,612,771,577.58	1,515,358,225.64
投资性房地产	五、16	808,228,045.38	838,473,106.48
固定资产	五、17	5,134,001,133.50	5,445,379,079.67
在建工程	五、18	29,450,218.71	260,387,866.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、19	612,109,868.08	710,035,899.49
无形资产	五、20	360,309,822.60	381,388,159.61
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、21	438,277,996.54	438,277,996.54

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
长期待摊费用	五、22	165,977,456.53	176,948,234.27
递延所得税资产	五、23	2,054,057,052.93	1,805,822,566.47
其他非流动资产	五、24	39,676,791.68	31,196,724.49
非流动资产合计		23,633,303,909.39	23,641,160,934.91
资产总计		152,118,335,721.66	105,348,999,979.33
流动负债：			
短期借款	五、26	34,860,879,742.84	9,431,091,147.11
交易性金融负债	五、27	55,896,611.73	15,349,354.36
衍生金融负债	五、28	572,258,304.55	584,232,365.02
应付票据	五、29	19,378,942,248.07	27,588,834,877.60
应付账款	五、30	6,577,779,540.44	7,121,932,987.71
预收款项	五、31	108,629.12	7,131.43
合同负债	五、32	17,934,524,653.21	11,627,657,132.46
应付职工薪酬	五、33	1,089,192,363.31	1,125,155,548.38
应交税费	五、34	842,577,464.21	549,591,920.68
其他应付款	五、35	2,400,455,566.44	1,960,312,574.39
其中：应付利息			
应付股利	五、35	186,595,846.30	224,468,637.73
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、36	1,313,334,298.36	461,985,118.72
其他流动负债	五、37	24,744,242,704.09	4,409,708,020.40
流动负债合计		109,770,192,126.37	64,875,858,178.26
非流动负债：			
长期借款	五、38	728,890,394.42	1,566,945,960.36
应付债券	五、39	1,993,653,511.55	998,250,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、40	965,899,350.56	1,092,172,592.51
长期应付款	五、41	6,118,067.74	10,268,444.56
长期应付职工薪酬	五、42	12,593,186.82	13,624,505.42
预计负债	五、43		5,732,914.00
递延收益	五、44	2,216,839.86	2,284,584.61
递延所得税负债	五、23	96,433,204.05	152,047,485.22
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,805,804,555.00	3,841,326,486.68
负债合计		113,575,996,681.37	68,717,184,664.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	五、45	2,137,621,097.00	2,137,621,097.00
其他权益工具	五、46	16,197,741,886.79	13,697,741,886.79
其中：优先股			
永续债	五、46	16,197,741,886.79	13,697,741,886.79
资本公积	五、47	4,416,876,158.44	4,416,162,643.25
减：库存股	五、48	26,876,041.20	26,876,041.20
其他综合收益	五、49	-53,713,106.57	70,744,165.41
专项储备	五、50	9,501,674.37	10,231,882.44
盈余公积	五、51	1,137,636,640.81	1,137,636,640.81
未分配利润	五、52	11,404,168,695.12	11,680,369,724.58

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		35,222,957,004.76	33,123,631,999.08
少数股东权益		3,319,382,035.53	3,508,183,315.31
所有者权益（或股东权益）合计		38,542,339,040.29	36,631,815,314.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		152,118,335,721.66	105,348,999,979.33

公司负责人：蔡莹彬 主管会计工作负责人：周朝华 会计机构负责人：宋淑红

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：厦门国贸集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		5,961,380,309.86	3,601,424,071.05
交易性金融资产		7,528,264,816.14	1,391,876,460.08
衍生金融资产		248,121,860.80	20,801,020.79
应收票据		1,087,956,344.46	
应收账款	十七、1	1,806,514,155.51	1,339,635,311.68
应收款项融资		1,301,465,093.28	207,496,296.15
预付款项		7,285,492,852.15	4,595,485,321.98
其他应收款	十七、2	34,595,032,108.81	23,312,994,466.91
其中：应收利息			
应收股利	十七、2	15,900,084.76	47,385,012.22
存货		7,987,633,432.45	3,707,133,586.62
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,629,139,901.40	242,612,885.39
流动资产合计		69,431,000,874.86	38,419,459,420.65
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	32,326,254,349.72	30,887,318,215.84
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		396,627,733.38	398,685,806.49
投资性房地产		405,856,290.44	413,068,910.15
固定资产		31,139,289.48	36,751,556.36
在建工程			1,577,504.11
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		41,548,337.01	54,615,884.06
无形资产		41,287,156.63	48,062,171.23

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		17,231,111.84	18,197,383.39
递延所得税资产		738,928,586.48	566,562,050.91
其他非流动资产		32,614,032.70	24,262,802.83
非流动资产合计		34,031,486,887.68	32,449,102,285.37
资产总计		103,462,487,762.54	70,868,561,706.02
流动负债：			
短期借款		2,890,361,710.25	2,381,170,161.86
交易性金融负债		4,084,220.76	
衍生金融负债		40,534,682.79	189,489,290.37
应付票据		18,368,807,245.10	13,230,871,184.78
应付账款		1,073,750,246.05	1,079,920,790.12
预收款项			
合同负债		3,224,917,612.46	2,140,723,340.58
应付职工薪酬		65,813,489.12	78,262,965.78
应交税费		158,353,207.45	21,411,801.07
其他应付款		24,640,498,241.90	22,472,117,218.46
其中：应付利息			
应付股利		167,434,557.09	205,307,348.52
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,044,830,824.78	54,133,387.45
其他流动负债		22,916,854,068.98	3,071,557,670.76
流动负债合计		74,428,805,549.64	44,719,657,811.23
非流动负债：			
长期借款			92,000,000.00
应付债券		1,993,653,511.55	998,250,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		19,928,482.31	33,572,444.93
长期应付款			
长期应付职工薪酬		9,386,793.55	10,103,765.58
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,022,968,787.41	1,133,926,210.51
负债合计		76,451,774,337.05	45,853,584,021.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,137,621,097.00	2,137,621,097.00
其他权益工具		16,197,741,886.79	13,697,741,886.79
其中：优先股			
永续债		16,197,741,886.79	13,697,741,886.79
资本公积		4,929,108,864.03	4,938,025,803.72
减：库存股		26,876,041.20	26,876,041.20

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他综合收益		12,011,261.52	8,627,844.17
专项储备			
盈余公积		1,102,113,928.50	1,102,113,928.50
未分配利润		2,658,992,428.85	3,157,723,165.30
所有者权益（或股东权益）合计		27,010,713,425.49	25,014,977,684.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		103,462,487,762.54	70,868,561,706.02

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		196,204,239,219.53	151,658,489,669.90
其中：营业收入	五、53	196,204,239,219.53	151,658,489,669.90
二、营业总成本		194,032,795,283.28	151,756,796,890.81
其中：营业成本	五、53	191,549,263,476.94	149,535,733,215.65
税金及附加	五、54	233,247,276.83	201,497,301.83
销售费用	五、55	1,002,951,179.22	940,277,588.99
管理费用	五、56	251,745,547.67	221,002,049.24
研发费用	五、57	32,937,359.51	41,747,192.16
财务费用	五、58	962,650,443.11	816,539,542.94
其中：利息费用	五、58	687,306,488.03	483,896,790.47
利息收入	五、58	92,832,404.86	119,976,764.34
加：其他收益	五、59	208,504,969.10	365,297,373.47
投资收益（损失以“-”号填列）	五、60	-817,965,769.47	1,051,189,743.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、60	51,483,109.97	34,156,310.38
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	五、60	-29,471,032.05	-33,015,460.78
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）	五、61	273,551,235.48	3,350,513.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、62	-407,440,445.26	-178,630,960.72
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、63	-912,774,666.11	-576,482,844.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、64	8,935,540.44	6,710,870.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		524,254,800.43	573,127,475.65
加：营业外收入	五、65	79,291,509.28	114,420,736.69
减：营业外支出	五、66	72,231,580.58	28,070,689.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		531,314,729.13	659,477,522.64
减：所得税费用	五、67	153,500,320.82	174,221,475.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		377,814,408.31	485,256,047.32
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		377,814,408.31	485,256,047.32
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		426,304,380.19	523,081,214.78
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-48,489,971.88	-37,825,167.46
六、其他综合收益的税后净额	五、68	-140,447,656.07	-42,834,774.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、68	-124,457,271.98	-38,949,173.86
1.不能重分类进损益的其他综合收益	五、68	-9,619,945.91	3,544,775.70
（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	五、68	-9,619,945.91	3,544,775.70
（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			
2.将重分类进损益的其他综合收益	五、68	-114,837,326.07	-42,493,949.56
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	五、68	17,162,722.56	-21,979,538.41
（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	五、68	5,240,566.78	
（6）外币财务报表折算差额	五、68	-137,240,615.41	-20,514,411.15
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	五、68	-15,990,384.09	-3,885,600.64
七、综合收益总额		237,366,752.24	442,421,272.82
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		301,847,108.21	484,132,040.92
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-64,480,355.97	-41,710,768.10
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.10	0.13
（二）稀释每股收益(元/股)		0.10	0.13

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十七、4	49,098,089,010.36	38,839,713,884.67
减：营业成本	十七、4	48,784,353,227.42	38,837,349,663.05
税金及附加		45,859,888.61	43,074,962.38
销售费用		105,535,067.38	102,862,945.68
管理费用		112,719,210.49	108,252,636.28
研发费用			
财务费用		421,282,264.18	43,447,679.42
其中：利息费用		474,255,161.05	266,494,658.67
利息收入		182,771,059.71	277,440,627.25
加：其他收益		54,661,619.71	159,185,996.76
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	659,281,946.54	339,083,926.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	十七、5	52,133,898.17	26,742,803.17

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-743,984.60	-3,339,385.58
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）		57,832,925.03	-777,693.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-282,128,633.63	-54,115,008.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-111,059,909.96	-120,960,466.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,941,743.14	111,616.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,869,043.11	27,254,369.94
加：营业外收入		20,362,740.18	28,662,021.38
减：营业外支出		1,823,645.66	4,923,587.75
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		31,408,137.63	50,992,803.57
减：所得税费用		-172,366,535.57	-88,922,753.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		203,774,673.20	139,915,557.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		203,774,673.20	139,915,557.44
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		3,383,417.35	332,758.43
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-9,607,515.15	3,525,835.41
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		-9,607,515.15	3,525,835.41
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		12,990,932.50	-3,193,076.98
1.权益法下可转损益的其他综合收益		12,990,932.50	-3,193,076.98
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		207,158,090.55	140,248,315.87
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		220,784,784,097.70	166,492,859,628.07

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
收到的税费返还		226,747,267.34	380,149,017.47
收到其他与经营活动有关的现金	五、69	1,206,706,539.22	1,507,789,260.13
经营活动现金流入小计		222,218,237,904.26	168,380,797,905.67
购买商品、接受劳务支付的现金		246,881,490,332.88	165,275,032,597.35
支付给职工及为职工支付的现金		955,616,581.88	934,483,422.56
支付的各项税费		853,181,613.09	795,575,306.88
支付其他与经营活动有关的现金	五、69	2,083,366,312.72	1,481,193,930.16
经营活动现金流出小计		250,773,654,840.57	168,486,285,256.95
经营活动产生的现金流量净额		-28,555,416,936.31	-105,487,351.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、69	6,510,214,932.76	14,067,234,469.72
取得投资收益收到的现金		35,856,036.98	51,566,803.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,905,582.21	3,282,337.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	五、70	6,691,203.07	2,999,020.60
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,562,667,755.02	14,125,082,631.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,703,169.50	181,593,224.22
投资支付的现金	五、69	14,397,083,229.79	14,106,877,078.56
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			13,066,365.39
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,466,786,399.29	14,301,536,668.17
投资活动产生的现金流量净额		-7,904,118,644.27	-176,454,037.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,999,239,251.43	3,732,920,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,129,817.45	32,920,000.00
取得借款收到的现金		113,792,029,478.81	53,121,097,181.36
收到其他与筹资活动有关的现金	五、69	24,584,857,285.92	17,319,204,327.78
筹资活动现金流入小计		142,376,126,016.16	74,173,221,509.14
偿还债务支付的现金		67,703,611,537.26	43,613,305,780.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,195,881,838.07	1,574,137,379.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		13,204,021.26	127,518,925.52
支付其他与筹资活动有关的现金	五、69	32,491,014,742.77	27,434,105,715.02
筹资活动现金流出小计		101,390,508,118.10	72,621,548,875.37
筹资活动产生的现金流量净额		40,985,617,898.06	1,551,672,633.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,649,156.13	-44,862,559.74
五、现金及现金等价物净增加额		4,533,731,473.61	1,224,868,685.67
加：期初现金及现金等价物余额		6,724,815,901.32	8,045,831,882.34
六、期末现金及现金等价物余额		11,258,547,374.93	9,270,700,568.01

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		46,518,397,365.69	39,392,757,554.25
收到的税费返还		40,522,431.77	16,393,740.99
收到其他与经营活动有关的现金		9,963,721,596.53	10,565,553,404.24
经营活动现金流入小计		56,522,641,393.99	49,974,704,699.48
购买商品、接受劳务支付的现金		49,485,400,584.39	35,379,899,219.91
支付给职工及为职工支付的现金		87,164,697.33	91,753,046.11
支付的各项税费		41,660,181.29	48,342,298.95
支付其他与经营活动有关的现金		19,833,754,221.09	9,737,620,777.38
经营活动现金流出小计		69,447,979,684.10	45,257,615,342.35
经营活动产生的现金流量净额		-12,925,338,290.11	4,717,089,357.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,609,123,606.23	7,720,883,555.95
取得投资收益收到的现金		413,438,158.05	311,927,489.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,546,326.10	103,987.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		4,029,108,090.38	8,032,915,032.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,351,552.40	7,108,315.64
投资支付的现金		12,190,586,542.65	10,363,125,429.74
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		12,199,938,095.05	10,370,233,745.38
投资活动产生的现金流量净额		-8,170,830,004.67	-2,337,318,712.53
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,991,109,433.98	3,700,000,000.00
取得借款收到的现金		58,369,159,410.73	17,346,591,211.17
收到其他与筹资活动有关的现金		22,773,810,000.00	17,114,300,000.00
筹资活动现金流入小计		85,134,078,844.71	38,160,891,211.17
偿还债务支付的现金		36,410,334,681.78	16,785,523,456.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		976,067,997.18	1,192,123,345.74
支付其他与筹资活动有关的现金		24,290,007,806.82	22,137,185,696.32
筹资活动现金流出小计		61,676,410,485.78	40,114,832,498.16
筹资活动产生的现金流量净额		23,457,668,358.93	-1,953,941,286.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,614,213.44	4,394,151.08
五、现金及现金等价物净增加额		2,359,885,850.71	430,223,508.69
加：期初现金及现金等价物余额		3,595,918,767.55	4,114,993,948.39
六、期末现金及现金等价物余额		5,955,804,618.26	4,545,217,457.08

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

合并所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	2,137,621,097.00		13,697,741,886.79		4,416,162,643.25	26,876,041.20	70,744,165.41	10,231,882.44	1,137,636,640.81	11,680,369,724.58	33,123,631,999.08	3,508,183,315.31	36,631,815,314.39
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	2,137,621,097.00		13,697,741,886.79		4,416,162,643.25	26,876,041.20	70,744,165.41	10,231,882.44	1,137,636,640.81	11,680,369,724.58	33,123,631,999.08	3,508,183,315.31	36,631,815,314.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,500,000,000.00		713,515.19		-124,457,271.98	-730,208.07		-276,201,029.46	2,099,325,005.68	-188,801,279.78	1,910,523,725.90
（一）综合收益总额							-124,457,271.98			426,304,380.19	301,847,108.21	-64,480,355.97	237,366,752.24
（二）所有者投入和减少资本			2,500,000,000.00		144,572.46						2,500,144,572.46	-110,945,239.09	2,389,199,333.37
1．所有者投入的普通股												8,129,817.45	8,129,817.45
2．其他权益工具持有者投入资本			2,500,000,000.00		-8,890,566.02						2,491,109,433.98		2,491,109,433.98
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他					9,035,138.48						9,035,138.48	-119,075,056.54	-110,039,918.06
（三）利润分配										-702,505,409.65	-702,505,409.65	-13,204,021.26	-715,709,430.91
1．提取盈余公积													

项目	2026 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
2. 对所有者（或股东）的分配										-702,505,409.65	-702,505,409.65	-13,204,021.26	-715,709,430.91
3. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备								-730,208.07			-730,208.07	-171,663.46	-901,871.53
1. 本期提取								1,139,221.59			1,139,221.59	357,810.68	1,497,032.27
2. 本期使用								-1,869,429.66			-1,869,429.66	-529,474.14	-2,398,903.80
（六）其他					568,942.73						568,942.73		568,942.73
四、本期期末余额	2,137,621,097.00		16,197,741,886.79		4,416,876,158.44	26,876,041.20	-53,713,106.57	9,501,674.37	1,137,636,640.81	11,404,168,695.12	35,222,957,004.76	3,319,382,035.53	38,542,339,040.29

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	2,167,463,548.00		12,786,338,301.88		4,570,779,545.10	164,308,944.12	196,112,684.94	6,700,654.65	1,137,636,640.81	12,328,802,158.73	33,029,524,589.99	5,207,965,057.69	38,237,489,647.68
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	2,167,463,548.00		12,786,338,301.88		4,570,779,545.10	164,308,944.12	196,112,684.94	6,700,654.65	1,137,636,640.81	12,328,802,158.73	33,029,524,589.99	5,207,965,057.69	38,237,489,647.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			207,834,905.65		-711,717.15		-38,949,173.86	1,664,827.37		-448,451,817.75	-278,612,975.74	-1,135,494,680.20	-1,414,107,655.94
（一）综合收益总额							-38,949,173.86			523,081,214.78	484,132,040.92	-41,710,768.10	442,421,272.82
（二）所有者投入和减少资本			207,834,905.65		-14,277,404.87						193,557,500.78	-1,042,600,194.76	-849,042,693.98
1. 所有者投入的普通股												32,920,000.00	32,920,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本			207,834,905.65		-16,001,509.39						191,833,396.26		191,833,396.26
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,778,306.50						1,778,306.50		1,778,306.50
4. 其他					-54,201.98						-54,201.98	-1,075,520,194.76	-1,075,574,396.74
（三）利润分配										-971,533,032.53	-971,533,032.53	-51,272,775.85	-1,022,805,808.38
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配										-971,533,032.53	-971,533,032.53	-51,272,775.85	-1,022,805,808.38
3. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													

项目	2025 年半年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他									
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备							1,664,827.37				1,664,827.37	89,058.51	1,753,885.88
1. 本期提取							3,456,651.77				3,456,651.77	1,230,865.98	4,687,517.75
2. 本期使用							-1,791,824.40				-1,791,824.40	-1,141,807.47	-2,933,631.87
（六）其他					13,565,687.72						13,565,687.72		13,565,687.72
四、本期期末余额	2,167,463,548.00		12,994,173,207.53		4,570,067,827.95	164,308,944.12	157,163,511.08	8,365,482.02	1,137,636,640.81	11,880,350,340.98	32,750,911,614.25	4,072,470,377.49	36,823,381,991.74

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,137,621,097.00		13,697,741,886.79		4,938,025,803.72	26,876,041.20	8,627,844.17		1,102,113,928.50	3,157,723,165.30	25,014,977,684.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											

项目	2026 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
其他											
二、本年期初余额	2,137,621,097.00		13,697,741,886.79		4,938,025,803.72	26,876,041.20	8,627,844.17		1,102,113,928.50	3,157,723,165.30	25,014,977,684.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,500,000,000.00		-8,916,939.69		3,383,417.35			-498,730,736.45	1,995,735,741.21
（一）综合收益总额							3,383,417.35			203,774,673.20	207,158,090.55
（二）所有者投入和减少资本			2,500,000,000.00		-8,890,566.02						2,491,109,433.98
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,500,000,000.00		-8,890,566.02						2,491,109,433.98
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-702,505,409.65	-702,505,409.65
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-702,505,409.65	-702,505,409.65
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					-26,373.67						-26,373.67
四、本期期末余额	2,137,621,097.00		16,197,741,886.79		4,929,108,864.03	26,876,041.20	12,011,261.52		1,102,113,928.50	2,658,992,428.85	27,010,713,425.49

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,167,463,548.00		12,786,338,301.88		5,065,814,273.75	164,308,944.12	6,379,687.24		1,102,113,928.50	3,895,081,780.76	24,858,882,576.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,167,463,548.00		12,786,338,301.88		5,065,814,273.75	164,308,944.12	6,379,687.24		1,102,113,928.50	3,895,081,780.76	24,858,882,576.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			207,834,905.65		-3,368,285.35		332,758.43			-831,617,475.09	-626,818,096.36
（一）综合收益总额							332,758.43			139,915,557.44	140,248,315.87
（二）所有者投入和减少资本			207,834,905.65		-14,223,202.89						193,611,702.76
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本			207,834,905.65		-16,001,509.39						191,833,396.26
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,778,306.50						1,778,306.50
4．其他											
（三）利润分配										-971,533,032.53	-971,533,032.53
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-971,533,032.53	-971,533,032.53
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					10,854,917.54						10,854,917.54
四、本期期末余额	2,167,463,548.00		12,994,173,207.53		5,062,445,988.40	164,308,944.12	6,712,445.67		1,102,113,928.50	3,063,464,305.67	24,232,064,479.65

公司负责人：蔡莹彬

主管会计工作负责人：周朝华

会计机构负责人：宋淑红

一、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

厦门国贸集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系经厦门市经济体制改革委员会“厦体改（1993）006 号”文批准，由原厦门经济特区国际贸易信托公司独家发起，于 1993 年 2 月 19 日以定向募集方式设立的股份有限公司。1996 年 9 月 18 日，经中国证券监督管理委员会批准，本公司首次向社会公众发行人民币普通股 1,000 万股，于 1996 年 10 月 3 日在上海证券交易所挂牌上市交易，股票简称：厦门国贸，股票代码：600755。

经历次变更，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司总股本 213,762.1097 万股，每股面值 1 元，注册资本为人民币 213,762.1097 万元。

本公司《企业法人营业执照》统一社会信用代码为 913502001550054395，法定代表人为蔡莹彬，公司住所为厦门市湖里区仙岳路 4688 号国贸中心 2801 单元。

本公司所属行业为批发和零售贸易业中的批发业。本公司主要从事供应链管理业务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 24 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为一年。

4、 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

本公司的合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项余额大于 5000 万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额大于 5000 万元
本期重要的应收款项核销	单项金额大于 5000 万元
账龄超过 1 年的重要预付款项/应付账款/预收款项/合同负债/其他应付款	金额占合并净资产的比例超过 0.5%且金额大于 1 亿元
重要的在建工程	单项在建工程预算金额大于 1 亿元
重要的非全资子公司	子公司净资产占合并净资产的比例超过 5%或少数股东权益金额大于 10 亿元
重要的合营和联营企业	合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占合并净资产的比例超过 5%且金额超过 10 亿元
重要的投资活动项目	单项投资活动现金流大于 10 亿元

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务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，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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务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自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤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的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，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自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，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以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司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。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、 现金及现金等价物的确定标准

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。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生外币业务，交易初始确认时采用按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

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

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- ①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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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，其终止确认、按实际利率法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金融资产

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。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，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。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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。

③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。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。

（3）金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收关联方款项

应收账款组合 2 应收健康业务款项

应收账款组合 3 应收其他客户款项

其中，应收健康业务款项组合系健康流通业务形成的应收款项。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 应收出口退税、应收期货及电子交易市场交易保证金、应收合并范围内关联方款项

其他应收款组合 4 应收合并范围外关联方款项、应收押金或其他保证金

其他应收款组合 5 应收地产合作方往来款

其他应收款组合 6 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

应收款项融资组合 2 信用证

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 代建开发项目

合同资产组合 2 其他建造合同

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收融资租赁款

长期应收款组合 2 应收政府款项

对于长期应收款，本公司按照单项和组合方式计算预期信用损失，当单项长期应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司对于长期应收款依据信用风险特征将其划分为正常、关注、次级、可疑和损失组合，在组合基础上计算预期信用损失。对划分为组合的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示,不得相互抵销。但同时满足下列条件的,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移,转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(8) 买卖标准仓单合同的会计处理

本公司将在期货交易所签订的通过买卖标准仓单以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的合同视同金融工具,并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。本公司按照前述合同约定取得的标准仓单后短期内出售的,收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益,期末持有尚未出售的标准仓单列报为其他流动资产。

(9) 金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12、 公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值,不存在主要市场的,本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场,是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场;最有利市场,是指在考虑交易费用和运输费用后,能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的,考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力,或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值,使用多种估值技术计量公允价值的,考虑各估值结果的合理性,选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中,优先使用相关可观察输入值,只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下,才使用不可观察输入值。可观察输入值,是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值,是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

具体投资品种公允价值的估值方法如下：

公允价值的初始计量原则上采用以公开市场买入或卖出的价格，适用于金融资产和金融负债。根据谨慎性原则，对公允价值的后续计量方法规定如下：

①股票类金融资产

交易所上市股票，以报表日或最近交易日收盘价计算；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，应当在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。首次发行未上市的股票，以发行价计算；首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值；非公开发行有明确锁定期的股票，按以下规定确定公允价值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值。

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用相应的估值技术确定估值日该股票的公允价值。

②基金类金融资产

封闭型基金，其公允价值以报表日或最近交易日收盘价计算；开放型基金及集合理财计划等，以报表日公布的最新净值计算公允价值。

③证券交易所上市债券类金融资产

包括国债、企业债、金融债等，以报表日或最近交易日收盘价、估值技术作为公允价值。

④期货、外汇合约

以期货交易所报表日或最近交易日收盘价、银行报价确定公允价值。

以后新增投资品种，根据产品的性质和市场状况确定其公允价值。

13、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

存货是指本公司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，包括原材料、周转材料、低值易耗品、在产品、库存商品、开发产品、合同履约成本、消耗性生物资产、委托加工物资、发出商品等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。存货发出时，原材料和在产品的成本按加权平均法计算确定；库存商品的成本按个别计价法或加权平均法计算确定。房地产开发项目的成本按实际成本

进行核算，包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 周转材料的摊销方法

本公司周转材料按照预计的使用次数分次计入成本费用。

(5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用五五摊销法或一次转销法摊销。

(6) 房地产开发企业特定存货的核算方法

①开发用土地的核算方法

开发用土地所发生的购买成本、征地拆迁补偿费及基础设施费等，在开发成本中单独核算。

②公共配套设施费用的核算方法

A. 不能有偿转让的公共配套设施：其成本由相关商品房承担；公共配套设施的建设如果滞后于商品房建设，在相关商品房完工时，对公共配套设施的建设成本进行预提。

B. 能有偿转让的公共配套设施：以各配套设施项目独立作为成本核算对象，归集所发生的成本。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒ 适用 ☐ 不适用

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

14、 合同资产及合同负债

√适用 □不适用

合同资产及合同负债的确认方法及标准

√适用 □不适用

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（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。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。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

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

√适用 □不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

15、 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

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，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16、 持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

本公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，本公司在取得日将其划分为持有待售类别。

本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，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，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）持有待售的非流动资产或处置组的计量

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产或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。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

（3）列报

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有

待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

17、长期股权投资

√适用 □不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）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采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；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。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持

有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 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，计提资产减值的方法见附注三、23。

18、 投资性房地产

(1) 投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、23。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10-50	0-10	10.00-1.80
土地使用权	36-46		2.78-2.17

19、 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	0%-10%	1.80%-10.00%
机器设备	年限平均法	10-20	0%-10%	4.50%-10.00%
运输工具	年限平均法	4-33	5%-10%	2.73%-23.75%
办公设备、电子设备及其他	年限平均法	5-10	0%-10%	9.00%-20.00%

说明：运输工具中的二手船舶（浮仓），残值参考预计的废钢价。

其中，对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、23。

（4）每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

20、 在建工程

√适用 □不适用

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在建工程具体结转固定资产标准和时点：

类 别	结转固定资产标准及时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（3）经消防、国土、规划等外部部门验收；（4）建设工程达到预定设计要求，经公司内部职能部门验收。
机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

21、 借款费用

√适用 □不适用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

22、 无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

√适用 □不适用

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类 别	预计使用寿命	依据
土地使用权	受益年限	法定使用权
软件及其他	受益年限	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资

产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用及其他费用等。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

23、 长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产及商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

25、 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。

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

(1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业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；
- B.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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。

26、 预计负债

√适用 □不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

27、 股份支付

√适用 □不适用

（1）股份支付的种类

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

（4）股份支付计划实施的会计处理

以权益结算的股份支付

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

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

（5）股份支付计划修改的会计处理

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

（6）股份支付计划终止的会计处理

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

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

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

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

28、 永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司根据发行的永续债等其他金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，无论其名称中是否包含“债”，其利息支出或股利分配都作为本公司（发行企业）的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，无论其名称中是否包含“股”，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

29、 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

√适用 □不适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

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

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

应付客户对价

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

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比

例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

① 商品销售业务：本公司与客户之间的销售商品合同包含转让商品的履约义务，属于在某一时刻履行履约义务。本公司在商品控制权已转移并取得货物转移凭据后，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时视为已将相关商品控制权转移给购货方，并确认商品销售收入。

②提供其他服务收入：本公司与客户之间的提供其他服务合同包含提供仓储、物流服务等履约义务，本公司根据合同条款和交易实质进行分析，综合判断服务属于在某一时段内履行或在某一时点内履行。

（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

☐适用 ☒不适用

30、政府补助

☒适用 ☐不适用

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

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

32、 租赁

√适用 □不适用

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：① 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；② 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 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

√适用 □不适用

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

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

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

- 在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、26。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

①经营租赁

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

②融资租赁

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

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

33、 安全生产费用

本公司按照财政部、应急部联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号文）提取和使用安全生产费用。

安全生产费用于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。

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

34、套期会计

(1) 套期的分类

本公司将套期分为公允价值套期、现金流量套期和境外经营净投资套期。

①公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺，或上述项目组成部分的公允价值变动风险敞口进行的套期。该公允价值变动源于特定风险，且将影响企业的损益或其他综合收益。

②现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期。该现金流量变动源于与已确认资产或负债、极可能发生的预期交易，或与上述项目组成部分有关的特定风险，且将影响企业的损益。

③境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险敞口进行的套期。境外经营净投资套期中的被套期风险是指境外经营的记账本位币与母公司的记账本位币之间的折算差额。

(2) 套期工具和被套期项目

套期工具，是指本公司为进行套期而指定的，其公允价值或现金流量变动预期可抵销被套期项目的公允价值或现金流量变动的金融工具，包括：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的衍生工具，但签出期权除外。只有在对购入期权（包括嵌入在混合合同中的购入期权）进行套期时，签出期权才可以作为套期工具。嵌入在混合合同中但未分拆的衍生工具不能作为单独的套期工具。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的非衍生金融资产或非衍生金融负债，但指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益、且其自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益的金融负债除外。

自身权益工具不属于金融资产或金融负债，不能作为套期工具。

被套期项目，是指使本公司面临公允价值或现金流量变动风险，且被指定为被套期对象的、能够可靠计量的项目。本公司将下列单个项目、项目组合或其组成部分指定为被套期项目：

①已确认资产或负债。

②尚未确认的确定承诺。确定承诺，是指在未来某特定日期或期间，以约定价格交换特定数量资源、具有法律约束力的协议。

③极可能发生的预期交易。预期交易，是指尚未承诺但预期会发生的交易。

④境外经营净投资。

上述项目组成部分是指小于项目整体公允价值或现金流量变动的部分，本公司将下列项目组成部分或其组合被指定为被套期项目：

①项目整体公允价值或现金流量变动中仅由某一个或多个特定风险引起的公允价值或现金流量变动部分（风险成分）。根据在特定市场环境下的评估，该风险成分应当能够单独识别并可靠计量。风险成分也包括被套期项目公允价值或现金流量的变动仅高于或仅低于特定价格或其他变量的部分。

②一项或多项选定的合同现金流量。

③项目名义金额的组成部分，即项目整体金额或数量的特定部分，其可以是项目整体的一定比例部分，也可以是项目整体的某一层级部分。若某一层级部分包含提前还款权，且该提前还款

权的公允价值受被套期风险变化影响的，不得将该层级指定为公允价值套期的被套期项目，但在计量被套期项目的公允价值时已包含该提前还款权影响的情况除外。

（3）套期关系评估

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本公司对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者被套期项目与套期工具之间不再存在经济关系，或者被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响开始占主导地位，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本公司终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本公司对套期关系进行再平衡。

（4）确认和计量

满足运用套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

①公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。如果被套期项目是指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分），因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，其账面价值已按公允价值计量，不需要调整。

就与按摊余成本计量的金融工具（或其组成部分）有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，按照开始摊销日重新计算的实际利率进行摊销，计入当期损益。该摊销日可以自调整日开始，并不得晚于被套期项目终止进行套期利得和损失调整的时点。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（或其组成部分）的，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产（或其组成部分）的账面价值。

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

②现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，作为现金流量套期储备，确认为其他综合收益，属于套期无效的部分（即扣除计入其他综合收益后的其他利得或损失），计入当期损益。现金流量套期储备的金额，按照下列两项的绝对额中较低者确定：①套期工具自套期开始的累计利得或损失。②被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期会计的确定承诺时则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

③境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，套期工具形成的利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益。套期工具形成的利得或损失中属于无效套期的部分，计入当期损益。处置境外经营时，上述在其他综合收益中反映的套期工具利得或损失转出，计入当期损益。

35、 资产证券化业务

本公司将部分应收账款（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券和次级资产支持证券，本公司持有部分次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务机构，提供资产及其回收有关的管理服务、基础合同的变更管理及其他服务。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，本公司根据持有次级资产支持证券比例享有相关收益。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

（1）终止确认证券化资产

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时，终止确认该金融资产，并将该金融资产的账面价值与因转让而收到的对价之间的差额，确认为当期损益。

（2）继续确认证券化资产

本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬时，不终止确认该金融资产；转让该金融资产收到的对价，确认为一项负债。在随后的会计期间，本公司继续确认该金融资产的收益及其相关负债的费用。

（3）继续涉入证券化资产

不属于上述两种情形的，本公司分别以下两种情况进行处理：

①本公司未保留对该金融资产控制的，在转让日终止确认该金融资产，并将该金融资产的账面价值与因转让而收到的对价之间的差额，确认为当期损益。

②本公司保留对该金融资产控制的，在转让日按其继续涉入该金融资产的程度确认有关资产，并相应确认有关负债。

36、 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

37、 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

递延所得税资产

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

38、 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

四、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	0%、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	1%、2%
企业所得税	应纳税所得额	说明（2）

税种	计税依据	税率
房产税（自用房产）	房产原值按规定减除一定比例后的房产余值	1.2%
房产税（出租房产）	租金收入	12%

（1）外地注册的子公司按当地的税率及税收政策缴纳流转税及附加税费。

（2）除个别享受优惠税率的子公司外，本公司及境内子公司本期企业所得税税率为 25%，其他境外注册的子公司按当地的税率及税收政策缴纳企业所得税。

2、 税收优惠

√适用 □不适用

（1）根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。2026 年 1-6 月，本公司子公司厦门国贸报关行有限公司等公司适用该优惠政策。

（2）根据财税〔2020〕31 号《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税。2026 年 1-6 月，本公司子公司海南国贸有限公司等公司适用该优惠政策。

（3）根据《中华人民共和国企业所得税法》，从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。2026 年 1-6 月，本公司子公司石河子市宝达棉业有限公司等公司适用该优惠政策。

（4）2025 年 10 月 28 日，本公司子公司北京派尔特医疗科技股份有限公司取得高新技术企业证书（证书号为 GS202511000052），有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关法规规定，北京派尔特医疗科技股份有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税。

（5）2025 年 12 月 19 日，本公司子公司派尔特（苏州）医疗科技有限公司取得高新技术企业证书（证书号为 GR202532016722），有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关法规规定，派尔特（苏州）医疗科技有限公司减按 15%税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	176,234.75	151,618.83
银行存款	6,485,681,169.17	3,021,942,885.07
其他货币资金	2,099,742,890.84	1,234,627,721.68
存放财务公司存款	3,487,962,312.93	2,973,542,430.57
合计	12,073,562,607.69	7,230,264,656.15
其中：存放在境外的款项总额	2,331,867,471.68	1,551,837,683.85

其他说明

说明 1：其他货币资金期末余额 2,099,742,890.84 元，主要系票据保证金存款、可随时提取的期货保证金等。存放财务公司款项系公司存放在厦门国贸控股集团财务有限公司的款项。

说明 2：公司期末银行存款中受限存款 29,313,118.85 元，其他货币资金中受限存款 779,118,001.35 元，银行存款中应计利息 6,584,112.56 元，金额合计 815,015,232.76 元，因不能随时用于支付，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。除此以外，本公司不存在其他抵押、质押、冻结或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	11,441,660,197.48	2,191,909,173.28	/
其中：			
债务工具投资	10,878,307,442.31	1,603,060,601.96	/
权益工具投资	554,533,020.56	551,906,930.18	/
销售合同点价结算应收款	8,819,734.61	36,941,641.14	/
合计	11,441,660,197.48	2,191,909,173.28	/

3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期货合约（非套期业务）	490,717,555.22	156,209,606.26
外汇合约	244,061,540.19	44,968,639.44
套期工具	390,793,270.41	23,839,904.41
期权合约	4,351,977.53	
采购合同点价结算	22,969,512.97	102,962.50
其他衍生金融资产	1,050,000.00	1,200,000.00
合计	1,153,943,856.32	226,321,112.61

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据	18,905,000.00	36,084,503.37
合计	18,905,000.00	36,084,503.37

(2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(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票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑票据		19,900,000.00
合计		19,900,000.00

(4) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	19,900,000.00	100.00	995,000.00	5.00	18,905,000.00	37,983,687.76	100.00	1,899,184.39	5.00	36,084,503.37
其中：										
组合 1 银行承兑汇票										
组合 2 商业承兑汇票	19,900,000.00	100.00	995,000.00	5.00	18,905,000.00	37,983,687.76	100.00	1,899,184.39	5.00	36,084,503.37
合计	19,900,000.00	/	995,000.00	/	18,905,000.00	37,983,687.76	/	1,899,184.39	/	36,084,503.37

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：组合 2 商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	19,900,000.00	995,000.00	5.00
合计	19,900,000.00	995,000.00	5.00

按组合计提坏账准备的说明

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,899,184.39	-904,184.39				995,000.00
合计	1,899,184.39	-904,184.39				995,000.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	15,231,119,610.82	11,360,822,901.41
1 至 2 年	684,631,290.97	994,367,763.94
2 至 3 年	1,031,904,770.27	601,895,547.93
3 年以上	609,885,268.79	591,793,132.86
合计	17,557,540,940.85	13,548,879,346.14

期末，本公司应收账款坏账准备余额为 2,095,471,325.61 元。

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,176,723,356.71	12.40	1,305,448,829.10	59.97	871,274,527.61	2,143,698,029.27	15.82	1,138,293,774.81	53.10	1,005,404,254.46
其中：										
按单项计提坏账准备	2,176,723,356.71	12.40	1,305,448,829.10	59.97	871,274,527.61	2,143,698,029.27	15.82	1,138,293,774.81	53.10	1,005,404,254.46
按组合计提坏账准备	15,380,817,584.14	87.60	790,022,496.51	5.14	14,590,795,087.63	11,405,181,316.87	84.18	589,580,493.60	5.17	10,815,600,823.27
其中：										
应收关联方款项	79,201,381.95	0.45	3,960,069.10	5.00	75,241,312.85	67,252,837.79	0.50	3,362,641.92	5.00	63,890,195.87
应收健康业务款项	310,046,316.52	1.77	8,855,132.89	2.86	301,191,183.63	278,147,660.37	2.05	5,380,892.44	1.93	272,766,767.93
应收其他客户款项	14,991,569,885.67	85.38	777,207,294.52	5.18	14,214,362,591.15	11,059,780,818.71	81.63	580,836,959.24	5.25	10,478,943,859.47
合计	17,557,540,940.85	/	2,095,471,325.61	/	15,462,069,615.24	13,548,879,346.14	/	1,727,874,268.41	/	11,821,005,077.73

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
西王淀粉有限公司	464,824,284.82	371,859,427.86	80.00	预计大部分无法收回
STS SEATOSHORE GROUP PTE. LTD.	207,389,609.11	20,738,960.91	10.00	预计部分无法收回
江苏德龙镍业有限公司	182,142,252.13	55,714,469.41	30.59	预计部分无法收回
CUBA ELECTRONICA	167,900,993.96	151,110,894.54	90.00	预计大部分无法收回
EMPRESA COMERCIALIZADORA DIVEP	130,651,572.68	119,189,510.54	91.23	预计大部分无法收回
汕头市鸿运潮泰贸易有限公司	91,079,531.61	55,447,600.67	60.88	预计部分无法收回
MAQUIMPORT	80,976,331.73	72,878,698.57	90.00	预计大部分无法收回
志存锂业集团有限公司	68,205,965.76	6,928,596.58	10.16	预计部分无法收回
信阳钢铁金港能源有限公司	62,700,671.27	6,270,067.13	10.00	预计部分无法收回
广东利宏达包装有限公司	52,686,875.58	31,612,125.35	60.00	预计部分无法收回
其他客户	668,165,268.06	413,698,477.54	61.92	预计部分无法收回
合计	2,176,723,356.71	1,305,448,829.10	59.97	/

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收关联方款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收关联方款项	79,201,381.95	3,960,069.10	5.00
合计	79,201,381.95	3,960,069.10	5.00

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

组合计提项目: 应收健康业务款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	263,835,486.65	2,638,354.85	1.00

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	42,332,110.15	4,233,211.02	10.00
2-3 年	2,707,361.00	812,208.30	30.00
3 年以上	1,171,358.72	1,171,358.72	100.00
合计	310,046,316.52	8,855,132.89	2.86

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

组合计提项目：应收其他客户款项

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	14,875,535,324.91	743,776,766.18	5.00
1-2 年	76,628,864.10	7,662,886.41	10.00
2-3 年	19,482,935.33	5,844,880.60	30.00
3 年以上	19,922,761.33	19,922,761.33	100.00
合计	14,991,569,885.67	777,207,294.52	5.18

按组合计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,138,293,774.81	188,023,726.41	1,354,519.98	6,632,763.05	-12,881,389.09	1,305,448,829.10
按组合计提坏账准备	589,580,493.60	207,594,749.87		839.23	-7,151,907.73	790,022,496.51
合计	1,727,874,268.41	395,618,476.28	1,354,519.98	6,633,602.28	-20,033,296.82	2,095,471,325.61

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,633,602.28

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
第一名	464,824,284.82		464,824,284.82	2.65	371,859,427.86
第二名	431,020,772.06		431,020,772.06	2.45	21,551,038.60
第三名	397,620,773.05		397,620,773.05	2.26	19,881,038.65
第四名	286,773,550.26		286,773,550.26	1.63	14,338,677.51
第五名	207,389,609.11		207,389,609.11	1.18	20,738,960.91
合计	1,787,628,989.30		1,787,628,989.30	10.17	448,369,143.53

6、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	3,909,009,658.53	1,289,017,127.76
合计	3,909,009,658.53	1,289,017,127.76

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	28,099,683,461.43	
合计	28,099,683,461.43	

(4) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	3,909,009,658.53	100.00			3,909,009,658.53	1,289,017,127.76	100.00			1,289,017,127.76
其中：										
组合 1 银行承兑汇票	3,909,009,658.53	100.00			3,909,009,658.53	1,289,017,127.76	100.00			1,289,017,127.76
合计	3,909,009,658.53	/		/	3,909,009,658.53	1,289,017,127.76	/		/	1,289,017,127.76

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	24,922,252,175.56	97.32	18,994,822,080.81	97.58
1 至 2 年	643,917,300.49	2.51	431,945,960.36	2.22
2 至 3 年	35,036,324.51	0.14	31,213,331.24	0.16
3 年以上	7,825,595.43	0.03	7,518,767.57	0.04
合计	25,609,031,395.99	100.00	19,465,500,139.98	100.00

期末, 本公司预付款项减值准备余额为 133,063,561.90 元。

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

单位: 元 币种: 人民币

项 目	一年以上期末金额	未结转原因
PT. WANXIANG NICKEL INDONESIA	607,340,250.83	供应商未按约定交货

说明: 供应商 PT. WANXIANG NICKEL INDONESIA 未按照合同约定交货, 2025 年末已停产。2026 年 5 月印尼雅加达中央地方法院商事法庭正式裁定批准 PT. WANXIANG NICKEL INDONESIA 和解协议, 目前处于和解协议执行重整阶段。公司根据自身申报债权、已取得抵质押物等情况, 按照谨慎性原则对预付 PT. WANXIANG NICKEL INDONESIA 的款项余额 64,413.23 万元计提了 12,882.65 万元的减值准备。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	959,225,777.71	3.75
第二名	729,708,971.91	2.85
第三名	670,648,732.25	2.62
第四名	644,132,335.82	2.52
第五名	510,687,004.81	1.99
合计	3,514,402,822.50	13.73

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	3,208,584.76	4,695,769.72
其他应收款	4,934,854,873.98	4,313,065,871.82
合计	4,938,063,458.74	4,317,761,641.54

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

应收股利

(1) 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
派尔特医疗巴西有限责任公司		2,695,769.72
厦门航空工业有限公司		2,000,000.00
江西省盐业集团股份有限公司	2,227,953.48	
福建三钢闽光股份有限公司	980,631.28	
合计	3,208,584.76	4,695,769.72

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	3,296,425,370.84	2,633,849,365.43
1 至 2 年	138,612,272.43	582,461,020.27
2 至 3 年	597,977,740.29	634,569,131.76
3 年以上	1,422,532,531.93	979,143,277.46
合计	5,455,547,915.49	4,830,022,794.92

期末，本公司其他应收款坏账准备余额为 520,693,041.51 元。

(2) 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方期货保证金	1,419,306,784.61	1,897,005,469.82
非关联方往来款	1,348,822,713.57	1,335,438,385.86
地产合作方往来款	790,441,905.58	790,441,905.58
其他期货保证金	1,273,197,949.18	442,812,288.36
保证金及押金	598,409,804.96	341,774,465.25
关联方往来款	11,021,850.70	12,544,657.48
出口退税	5,056,251.97	7,044,823.48

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	8,723,503.67	2,433,853.77
其他	567,151.25	526,945.32
合计	5,455,547,915.49	4,830,022,794.92

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	24,706,514.27	1,825,091.41	490,425,317.42	516,956,923.10
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	15,914,610.16	-167,297.88	1,934,886.98	17,682,199.26
本期转回			5,047,061.65	5,047,061.65
本期转销				
本期核销			8,312,491.63	8,312,491.63
其他变动	-145,619.52	-11,615.05	-429,293.00	-586,527.57
2026年6月30日余额	40,475,504.91	1,646,178.48	478,571,358.12	520,693,041.51

(4) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	8,312,491.63

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
国贸期货股份有限公司	1,391,940,589.72	25.51	期货保证金、关联方往来款	1 年以内	12,437.89

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性 质	账龄	坏账准备 期末余额
中交投资有限公司	483,434,000.00	8.86	地产合作 方往来款	1-2 年 49,000,000.00; 2-3 年 5,610,351.74; 3 年以上 428,823,648.26	2,417,170.00
辽宁同泰国际贸易 有限公司	449,655,366.40	8.24	非关联方 往来款	3 年以上	44,965,536.64
渣打银行（中国） 有限公司厦门分行	381,306,993.31	6.99	期货保证 金	1 年以内	
厦门翔发地产有限 公司	307,007,905.58	5.63	地产合作 方往来款	1-2 年 11,750,030.20; 2-3 年 608,728.65; 3 年以上 294,649,146.73	1,535,039.53
合计	3,013,344,855.01	55.23	/	/	48,930,184.06

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

9、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			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	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	1,834,266,776.81	631,174,513.91	1,203,092,262.90	2,098,255,284.86	521,977,881.89	1,576,277,402.97
在产品	60,184,818.87	30,616,909.95	29,567,908.92	54,108,375.49	30,616,909.95	23,491,465.54
库存商品	45,713,444,921.57	439,393,355.01	45,274,051,566.56	30,281,989,214.22	281,293,841.34	30,000,695,372.88
周转材料	1,758,109.93		1,758,109.93	1,073,942.67		1,073,942.67
开发产品	193,568,070.88	46,779,080.05	146,788,990.83	193,568,070.88	28,430,456.20	165,137,614.68
合同履约成本	10,433,007.69		10,433,007.69	3,215,797.11		3,215,797.11
低值易耗品	679,784.72		679,784.72	604,525.37		604,525.37
委托加工物资	189,416.42		189,416.42	977,780.41		977,780.41
发出商品	7,747,977.92	84,663.93	7,663,313.99	13,372,466.80		13,372,466.80
在途物资				5,945,536.87		5,945,536.87
合计	47,822,272,884.81	1,148,048,522.85	46,674,224,361.96	32,653,110,994.68	862,319,089.38	31,790,791,905.30

说明：原材料期末余额主要系尚未加工的石料。

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	
原材料	521,977,881.89	173,601,526.98		1,388,567.14	63,016,327.82	631,174,513.91
库存商品	281,293,841.34	657,435,299.51	62,585,326.80	530,873,240.42	31,047,872.22	439,393,355.01
在产品	30,616,909.95					30,616,909.95
开发产品	28,430,456.20	18,348,623.85				46,779,080.05
发出商品		84,663.93				84,663.93
合计	862,319,089.38	849,470,114.27	62,585,326.80	532,261,807.56	94,064,200.04	1,148,048,522.85

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

存货种类	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
库存商品	按存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额	因出售而转销
原材料	按所生产的产成品的估计售价减去至完工时预计发生成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	因出售或报废而转销

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 开发产品

单位：元 币种：人民币

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末跌价准备
同悦酒店	2025 年	193,568,070.88			193,568,070.88	46,779,080.05

10、 一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	852,748,675.81	820,248,158.39
减：减值准备	-8,425,212.55	-8,428,823.76
合计	844,323,463.26	811,819,334.63

11、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
委托银行贷款	27,183,938.90	27,183,938.90
减：贷款损失准备	-26,240,176.77	-26,240,176.77
定期存款	3,347,499,128.60	
增值税借方余额重分类	2,056,198,871.51	1,937,594,302.20
预缴税费	98,987,826.38	120,076,244.38
被套期项目	439,893,176.31	200,826,511.31

项目	期末余额	期初余额
标准仓单	565,665,333.19	404,444,115.96
减：标准仓单减值准备	-15,886,339.16	-3,957,002.01
合计	6,493,301,758.96	2,659,927,933.97

本期贷款坏账准备计提情况：

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额			26,240,176.77	26,240,176.77
期初余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			26,240,176.77	26,240,176.77

12、长期应收款

(1) 长期应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	2,071,555,233.35	14,704,814.91	2,056,850,418.44	2,020,563,572.02	14,623,377.89	2,005,940,194.13	2.50%-12.45%
应收政府款项	1,350,939,949.79	6,754,699.75	1,344,185,250.04	1,163,141,140.24	5,815,705.70	1,157,325,434.54	
其中：未实现融资收益	444,232,967.52		444,232,967.52	461,416,383.46		461,416,383.46	
小计	3,422,495,183.14	21,459,514.66	3,401,035,668.48	3,183,704,712.26	20,439,083.59	3,163,265,628.67	
减：一年内到期的长期应收款	-852,748,675.81	-8,425,212.55	-844,323,463.26	-820,248,158.39	-8,428,823.76	-811,819,334.63	
合计	2,569,746,507.33	13,034,302.11	2,556,712,205.22	2,363,456,553.87	12,010,259.83	2,351,446,294.04	/

说明：应收政府款项系控股孙公司庐山市西牯岭新材料有限公司分期应收庐山市人民政府的政策处置费和建设运营投入补偿款。

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	3,422,495,183.14	100.00	21,459,514.66	0.63	3,401,035,668.48	3,183,704,712.26	100.00	20,439,083.59	0.64	3,163,265,628.67
其中：										
正常类	3,404,752,167.21	99.48	17,023,760.68	0.50	3,387,728,406.53	3,165,253,446.52	99.42	15,826,267.15	0.50	3,149,427,179.37
关注类										
次级类	17,743,015.93	0.52	4,435,753.98	25.00	13,307,261.95	18,451,265.74	0.58	4,612,816.44	25.00	13,838,449.30
合计	3,422,495,183.14	/	21,459,514.66	/	3,401,035,668.48	3,183,704,712.26	/	20,439,083.59	/	3,163,265,628.67

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信 用损失(未发生信 用减值)	整个存续期预期信 用损失(已发生信 用减值)	
2026年1月1日余 额	15,826,267.15		4,612,816.44	20,439,083.59
2026年1月1日余 额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	1,445,535.74			1,445,535.74
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-248,042.21		-177,062.46	-425,104.67
2026年6月30日 余额	17,023,760.68		4,435,753.98	21,459,514.66

(3) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

□适用 √不适用

13、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	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 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
世纪证券有限责任公 司	4,056,614,959.92			105,303,770.99	-5,793,329.99		10,955,963.74			4,145,169,437.18	
兴业国际信托有限公 司	1,682,728,791.70			-72,436,261.18	75,940.17					1,610,368,470.69	
国贸期货股份有限公 司	968,844,657.16			49,772,086.58	-925,335.14					1,017,691,408.60	
厦门农村商业银行股 份有限公司	907,393,334.25			890,193.06	4,171,790.06	595,316.40				913,050,633.77	
福建三钢闽光股份有 限公司	822,769,960.25			-7,952,997.12	-1,158,750.28	-26,373.67	980,631.28			812,651,207.90	
厦门国贸产业发展股 权投资基金合伙企业 （有限合伙）	684,160,955.48		5,781,542.60	-25,339,533.56						653,039,879.32	
金川启润（甘肃）供 应链有限公司	199,378,778.50			2,822,320.20	11,172,461.83					213,373,560.53	
山东能源集团国贸发 展有限公司	150,556,079.99			276,771.26						150,832,851.25	
黑龙江农投启润粮食 产业有限公司	41,918,999.88			-579,185.17						41,339,814.71	

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	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 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
上海大宗商品仓单登 记有限责任公司	28,673,722.91			-397,576.63						28,276,146.28	
融瑞有限公司	29,587,655.43			5,025,097.68					-1,229,011.79	33,383,741.32	
鄂农发（厦门）农产 有限公司	28,265,319.83			346,118.65						28,611,438.48	
黑龙江省龙科种业集 团有限公司	16,306,380.40			-2,890,942.13						13,415,438.27	
厦门国贸艾迪康医学 检验实验室有限公司	14,922,285.84			-139,392.84			4,900,000.00			9,882,893.00	
派尔特医疗巴西有限 责任公司	13,687,201.58			3,519,594.40						17,206,795.98	
浙江润祥金属有限公 司	9,132,073.16			372,200.02						9,504,273.18	
苏州威森特医疗机器 人有限公司	3,523,402.23			-1,490,371.60						2,033,030.63	12,512,282.54
厦门远达国际货运代 理有限公司	4,865,787.72			603,438.13						5,469,225.85	
厦门城市云脑智能科 技有限公司	1,904,186.35			-91,553.39						1,812,632.96	
长江国投供应链管理 （湖北）有限公司											
厦门建达海洋股权投 资合伙企业（有限合 伙）	74,492.29		74,492.29								
华祥（江西）控股发 展有限公司	13,326,965.32	96,670,000.00		-2,773,800.41						107,223,164.91	

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价 值）	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	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 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
山东兴诺再生资源有 限公司	5,185,930.37			-314,340.32						4,871,590.05	
青岛途乐驰橡胶有限 公司											
小计	9,683,821,920.56	96,670,000.00	5,856,034.89	54,525,636.62	7,542,776.65	568,942.73	16,836,595.02		-1,229,011.79	9,819,207,634.86	12,512,282.54
合计	9,683,821,920.56	96,670,000.00	5,856,034.89	54,525,636.62	7,542,776.65	568,942.73	16,836,595.02		-1,229,011.79	9,819,207,634.86	12,512,282.54

说明 1：长期股权投资本期增减变动中“权益法下确认的投资损益”金额与“投资收益-权益法核算的长期股权投资收益”的差异，系本期抵消了与联营企业顺流交易的未实现利润。

说明 2：本公司持有青岛途乐驰橡胶有限公司和长江国投供应链管理（湖北）有限公司股权，由于本公司应分担的累计亏损额超过对其初始投资成本，长期股权投资余额已减记为零，详见附注八、3（6）“合营企业或联营企业发生的超额亏损”。

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的 股利收入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因
		追加 投资	减少 投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
BurgerKing (Guangzhou) Limited 优 先股	2,624,860.77					-100,754.99	2,524,105.78			20,020,413.66	以非交易性目 的持有

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的 股利收入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计入其 他综合收益 的损失	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因
		追加 投资	减少 投资	本期计入其 他综合收益 的利得	本期计入其 他综合收益 的损失	其他					
合计	2,624,860.77					-100,754.99	2,524,105.78			20,020,413.66	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

15、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债务工具投资	151,030,109.18	195,804,828.19
权益工具投资	1,461,741,468.40	1,319,553,397.45
合计	1,612,771,577.58	1,515,358,225.64

16、投资性房地产

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

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,397,604,804.69	23,260,420.94	1,420,865,225.63
2.本期增加金额			
3.本期减少金额	6,289,333.51		6,289,333.51
(1) 转入固定资产	2,629,001.31		2,629,001.31
(2) 其他减少	3,660,332.20		3,660,332.20
4.期末余额	1,391,315,471.18	23,260,420.94	1,414,575,892.12
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	572,839,454.07	9,552,665.08	582,392,119.15
2.本期增加金额	25,882,221.41	268,553.86	26,150,775.27
(1) 计提或摊销	25,882,221.41	268,553.86	26,150,775.27
3.本期减少金额	2,195,047.68		2,195,047.68
(1) 转入固定资产	651,773.23		651,773.23
(2) 其他减少	1,543,274.45		1,543,274.45
4.期末余额	596,526,627.80	9,821,218.94	606,347,846.74
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	794,788,843.38	13,439,202.00	808,228,045.38
2.期初账面价值	824,765,350.62	13,707,755.86	838,473,106.48

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
国贸商城商业项目	517,123,266.03	尚在办理中
国贸园项目商用楼	17,366,622.22	尚在办理中
合计	534,489,888.25	

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

17、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,134,001,133.50	5,445,379,079.67
固定资产清理		
合计	5,134,001,133.50	5,445,379,079.67

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	3,246,488,627.42	1,066,894,578.57	2,860,700,809.69	16,836,821.86	153,267,692.66	11,964,257.12	7,356,152,787.32
2.本期增加金额	7,625,321.30	38,207,591.45	98,928.15	111,350.58	1,882,567.04	121,425.41	48,047,183.93
(1) 购置	1,791,503.14	8,240,641.17	97,922.43	105,968.52	1,878,811.56	121,425.41	12,236,272.23
(2) 在建工程转入	3,204,816.85	29,966,950.28					33,171,767.13
(3) 投资性房地产转入	2,629,001.31						2,629,001.31
(4) 其他增加			1,005.72	5,382.06	3,755.48		10,143.26
3.本期减少金额	11,651,712.74	11,004,312.98	100,089,244.19	57,280.69	2,561,950.74	386,260.34	125,750,761.68
(1) 处置或报废	2,701,881.58	7,759,144.74	3,178,836.88	57,280.69	2,348,565.32	257,232.74	16,302,941.95
(2) 转让子公司					7,846.49		7,846.49
(3) 其他减少	8,949,831.16	3,245,168.24	96,910,407.31		205,538.93	129,027.60	109,439,973.24
4.期末余额	3,242,462,235.98	1,094,097,857.04	2,760,710,493.65	16,890,891.75	152,588,308.96	11,699,422.19	7,278,449,209.57
二、累计折旧							
1.期初余额	542,023,863.57	414,479,529.88	721,446,587.25	12,978,824.33	98,442,848.83	7,265,788.80	1,796,637,442.66
2.本期增加金额	81,047,641.42	43,129,277.81	66,411,649.39	804,179.56	9,991,204.65	409,115.27	201,793,068.10
(1) 计提	80,395,868.19	43,129,277.81	66,411,649.39	803,029.53	9,987,759.87	409,115.27	201,136,700.06
(2) 投资性房地产转入	651,773.23						651,773.23
(3) 其他增加				1,150.03	3,444.78		4,594.81
3.本期减少金额	2,582,179.55	4,943,029.15	27,454,147.42	24,781.02	1,720,965.29	194,572.38	36,919,674.81
(1) 处置或报废	930,657.58	2,822,615.89	2,761,593.69	24,781.02	1,597,304.58	137,800.16	8,274,752.92
(2) 转让子公司					2,002.87		2,002.87
(3) 其他减少	1,651,521.97	2,120,413.26	24,692,553.73		121,657.84	56,772.22	28,642,919.02
4.期末余额	620,489,325.44	452,665,778.54	760,404,089.22	13,758,222.87	106,713,088.19	7,480,331.69	1,961,510,835.95
三、减值准备							
1.期初余额	701,385.16	53,219,795.50	60,137,876.66	16,252.44	41,338.71	19,616.52	114,136,264.99

2.本期增加金额	26,086,334.12	47,396,421.94	80,092.99		105,352.17		73,668,201.22
（1）计提	26,086,334.12	33,527,371.66	80,092.99		105,352.17		59,799,150.94
（2）在建工程转入		13,869,050.28					13,869,050.28
3.本期减少金额	701,385.17	1,836,893.32	2,302,958.21		6,372.87	19,616.52	4,867,226.09
（1）处置或报废	701,385.17	1,836,893.32			6,372.87	19,616.52	2,564,267.88
（2）其他减少			2,302,958.21				2,302,958.21
4.期末余额	26,086,334.11	98,779,324.12	57,915,011.44	16,252.44	140,318.01		182,937,240.12
四、账面价值							
1.期末账面价值	2,595,886,576.43	542,652,754.38	1,942,391,392.99	3,116,416.44	45,734,902.76	4,219,090.50	5,134,001,133.50
2.期初账面价值	2,703,763,378.69	599,195,253.19	2,079,116,345.78	3,841,745.09	54,783,505.12	4,678,851.80	5,445,379,079.67

(2) 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
启润轮胎日照生产线 停产相关闲置资产	266,160,306.34	78,182,919.50	119,481,204.68	68,496,182.16	
合计	266,160,306.34	78,182,919.50	119,481,204.68	68,496,182.16	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	58,841,289.25
运输工具	69,144,200.72
机器设备	2,639,566.29
合计	130,625,056.26

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

期末，本公司尚未办理房屋产权证的房屋建筑物账面价值为 47,589,333.92 元，主要为子公司厂房建筑物等。

(5) 固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

A、2016 年度，由于干散货运市场需求不足，运力整体过剩，本公司白鹭洲和凤凰海船舶资产出现了减值迹象，故于 2016 年末对存在减值迹象的船舶资产进行了减值测试。经比较公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值后，采用预计未来现金流量的现值确定相关资产组的可收回金额。根据减值测试的结果，2016 年末对船舶资产计提资产减值准备 6,642.51 万港币。

2026 年 6 月末，本公司基于历史实际经营数据、已签订合同等信息，并结合管理层对市场发展趋势的合理预期，预测租金增长率，根据资产的剩余使用年限确定预测期，折现率为反映相关资产特定风险的税前折现率，编制预测期现金流量预测。根据减值测试的结果，上述船舶资产未发生进一步减值，无需补提减值准备。

B、2025 年度，由于市场需求不足，本公司子公司启润轮胎（日照）有限公司生产线的相关资产出现了减值迹象，故于 2025 年末对存在减值迹象的相关资产进行了减值测试，根据测试结果计提了减值准备 45,821,849.55 元。2026 年上半年，启润轮胎（日照）有限公司停产，与生产线相关的设备、厂房等相关资产存在进一步减值迹象，本公司采用公允价值减去处置费用后的净额确定相关资产的可收回金额，将可收回金额与账面价值比较后，2026 年 6 月末对生产线的相关资产补提资产减值准备，具体减值计提情况如下：

单位：元 币种：人民币

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
启润轮胎日照生产线	167,401,319.36	47,920,114.68	119,481,204.68	公允价值根据相关资产的情况采用市场法确定,处置费用以处置相关资产时发生的相关税金、产权交易服务费等确定	不适用	不适用
合计	167,401,319.36	47,920,114.68	119,481,204.68	/	/	/

18、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	29,450,218.71	260,387,866.88
工程物资		
合计	29,450,218.71	260,387,866.88

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
庐山西牯岭矿山项目	68,412,190.11	61,001,432.84	7,410,757.27	523,315,979.65	292,297,993.88	231,017,985.77
启润轮胎日照生产线建设项目				33,209,175.64	13,869,050.28	19,340,125.36
其他零星工程	22,039,461.44		22,039,461.44	10,029,755.75		10,029,755.75
合计	90,451,651.55	61,001,432.84	29,450,218.71	566,554,911.04	306,167,044.16	260,387,866.88

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	工程累计投入占预算比例(%)	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
庐山西牯岭矿山项目	1,522,973,023.10	523,315,979.65	4,347,822.37		459,251,611.91	68,412,190.11	不适用	不适用	11,511,982.16			银团贷款及自筹资金
启润轮胎日照生产线建设项目	153,060,000.00	33,209,175.64	1,306,045.87	33,171,767.13	1,343,454.38		100.00	100.00%				自筹资金
合计	1,676,033,023.10	556,525,155.29	5,653,868.24	33,171,767.13	460,595,066.29	68,412,190.11	/	/	11,511,982.16		/	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
庐山西牯岭矿山项目	292,297,993.88		231,296,561.04	61,001,432.84
启润轮胎日照生产线建设项目	13,869,050.28		13,869,050.28	
合计	306,167,044.16		245,165,611.32	61,001,432.84

(4) 在建工程的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
庐山西牯岭矿山 项目	68,412,190.11	7,410,757.27	61,001,432.84	可收回金额 折现金额	折现率	公司同期融 资成本
合计	68,412,190.11	7,410,757.27	61,001,432.84	/	/	/

说明：因生态环保和公共利益需要，2025 年 4 月 14 日，公司控股孙公司庐山市西牯岭新材料有限公司（以下简称“西牯岭公司”）与庐山市人民政府达成西牯岭矿山提前关闭及补偿协议，公司谨慎判断庐山市人民政府未来退还和补偿的金额现值未能覆盖西牯岭公司的在建工程等资产账面价值及运营损失。根据减值测试的结果，2024 年末对西牯岭公司的在建工程计提资产减值准备 292,297,993.88 元。2026 年 2 月，西牯岭公司完成了协议约定的矿区相关固定资产及在建工程等不可移动资产的移交工作，在建工程及其减值准备相应减少了 459,251,611.91 元和 231,296,561.04 元。2026 年 6 月末，本公司基于资产处置预计现金流入对期末剩余在建工程进行减值测试，根据减值测试的结果，本期期末在建工程未发生进一步减值，无需补提减值准备。

工程物资

□适用 √不适用

19、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	土地使用权	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	494,707,241.17	23,613,463.68	459,880,896.84	1,183,284.13	979,384,885.82
2.本期增加金额	30,803,333.58			30,842.34	30,834,175.92
(1) 新增租赁合同	30,745,794.79			30,842.34	30,776,637.13
(2) 其他增加	57,538.79				57,538.79
3.本期减少金额	64,076,916.47	6,985.39	16,240,423.00	225,057.26	80,549,382.12
(1) 租赁合同结束	6,143,080.43			145,225.83	6,288,306.26
(2) 租赁合同提前终止	57,234,964.94				57,234,964.94
(3) 其他减少	698,871.10	6,985.39	16,240,423.00	79,831.43	17,026,110.92
4.期末余额	461,433,658.28	23,606,478.29	443,640,473.84	989,069.21	929,669,679.62
二、累计折旧					
1.期初余额	220,999,340.59	4,344,858.36	43,436,063.53	568,723.85	269,348,986.33
2.本期增加金额	48,777,290.20	3,243,286.93	27,331,931.11	419,431.94	79,771,940.18
(1) 计提或摊销	48,748,810.49	3,243,286.93	27,331,931.11	419,431.94	79,743,460.47
(2) 其他增加	28,479.71				28,479.71
3.本期减少金额	29,445,118.39	4,802.65	1,934,366.98	176,826.95	31,561,114.97
(1) 租赁合同结束	6,143,080.43			145,225.83	6,288,306.26
(2) 租赁合同提前终止	22,994,900.62				22,994,900.62
(3) 其他减少	307,137.34	4,802.65	1,934,366.98	31,601.12	2,277,908.09
4.期末余额	240,331,512.40	7,583,342.64	68,833,627.66	811,328.84	317,559,811.54
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	221,102,145.88	16,023,135.65	374,806,846.18	177,740.37	612,109,868.08
2.期初账面价值	273,707,900.58	19,268,605.32	416,444,833.31	614,560.28	710,035,899.49

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

20、 无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	334,788,311.85	208,962,732.81	543,751,044.66
2.本期增加金额		2,002,700.48	2,002,700.48
(1) 购置		2,002,700.48	2,002,700.48
3.本期减少金额		4,312.32	4,312.32
4.期末余额	334,788,311.85	210,961,120.97	545,749,432.82
二、累计摊销			
1.期初余额	54,450,688.19	107,912,196.86	162,362,885.05
2.本期增加金额	4,014,139.37	16,058,442.78	20,072,582.15
(1) 计提	4,014,139.37	16,058,442.78	20,072,582.15
3.本期减少金额		1,257.88	1,257.88
4.期末余额	58,464,827.56	123,969,381.76	182,434,209.32
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额	3,005,400.90		3,005,400.90
(1) 计提	3,005,400.90		3,005,400.90
3.本期减少金额			
4.期末余额	3,005,400.90		3,005,400.90
四、账面价值			
1.期末账面价值	273,318,083.39	86,991,739.21	360,309,822.60
2.期初账面价值	280,337,623.66	101,050,535.95	381,388,159.61

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新疆胡杨河宝达棉业有限公司土地使用权	16,670,503.88	尚在办理中
厦门新霸达物流有限公司土地使用权	7,402,060.08	尚在办理中

(4) 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

2026 年上半年，本公司子公司启润轮胎（日照）有限公司停产，土地使用权出现了减值迹象。本公司采用公允价值减去处置费用后的净额确定土地使用权的可收回金额，将可收回金额与账面价值比较后，2026 年 6 月末对土地使用权计提资产减值准备 3,005,400.90 元。

21、商誉

(1) 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	
北京派尔特医疗科技股份有限公司	420,070,061.53					420,070,061.53
厦门国贸泰和康复医院有限公司	17,516,481.70					17,516,481.70
厦门国贸化纤有限公司	691,453.31					691,453.31
合计	438,277,996.54					438,277,996.54

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☒适用 ☐不适用

名称	所属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
北京派尔特医疗科技股份有限公司	公司产生的现金流入独立于其他资产或资产组产生的现金流入/资产组	供应链	是
厦门国贸泰和康复医院有限公司	公司产生的现金流入独立于其他资产或资产组产生的现金流入/资产组	供应链	是
厦门国贸化纤有限公司	公司产生的现金流入独立于其他资产或资产组产生的现金流入/资产组	供应链	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

本公司根据管理层批准的财务预算预计未来 5 年内现金流量，其后年度采用稳定的现金流量。本公司根据过往表现及其对市场发展的预期编制上述财务预算，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	业绩承诺完成情况						上期商誉减值金额	
	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(%)		
北京派尔特医疗科技股份有限公司	4,392.50	4,439.01	101.06	3,993.00	5,566.04	139.39		

说明：北京派尔特医疗科技股份有限公司 2026 年全年承诺业绩为 8,785.00 万元。

22、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
装修及修理费	96,691,666.16	7,333,960.76	16,587,531.32	1,659,765.11	85,778,330.49
租入船舶资产接船费用	78,912,957.28	8,825,422.51	5,691,050.95	2,754,033.69	79,293,295.15
工程改造支出及其他	1,343,610.83		437,779.94		905,830.89
合计	176,948,234.27	16,159,383.27	22,716,362.21	4,413,798.80	165,977,456.53

23、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
可抵扣亏损	4,623,065,459.65	1,105,095,499.33	3,758,919,283.54	891,298,631.22
信用减值准备	2,488,802,595.92	597,682,408.79	2,122,054,581.55	509,365,430.32
租赁业务计税差异	1,279,306,168.72	285,049,394.79	1,304,822,447.13	299,879,072.53
预提的工资奖金	990,935,209.78	247,313,540.37	1,000,869,315.79	249,812,246.52
交易性金融工具公允价值变动	781,649,286.56	193,198,716.86	495,832,873.55	121,781,399.62
商品期货套期浮动亏损	776,652,668.26	178,513,504.76	297,982,342.83	74,495,585.71
资产减值准备	399,442,948.07	86,642,659.49	440,944,112.76	101,824,496.44
合并抵销的未实现利润	27,034,647.12	6,468,720.06	19,059,822.16	4,734,380.70
预计负债	9,873,840.60	2,468,460.15	17,737,906.65	4,434,476.66
税法与会计差异—利息支出	39,238,216.28	9,809,554.07	40,172,459.38	10,043,114.87
对合伙企业投资收益	35,737,340.16	8,934,335.04	10,397,806.60	2,599,451.65
其他	36,965,070.95	5,901,961.80	25,544,345.60	4,444,589.05
合计	11,488,703,452.07	2,727,078,755.51	9,534,337,297.54	2,274,712,875.29

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
交易性金融工具公允价值变动	1,212,971,806.15	269,585,703.05	415,472,019.02	100,729,953.36
租赁业务计税差异	1,333,812,596.97	330,785,668.09	1,233,227,136.84	280,984,787.65
固定资产折旧差异	442,100,537.17	73,371,371.13	479,022,433.80	80,207,403.30
商品期货套期浮动盈利	357,378,874.80	86,743,473.54	622,926,429.62	145,249,946.80
非同一控制下企业合并资产评估增值	55,232,064.28	8,938,197.88	76,384,939.01	13,578,507.95
其他	152,464.70	30,492.94	748,779.90	187,194.98
合计	3,401,648,344.07	769,454,906.63	2,827,781,738.19	620,937,794.04

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	673,021,702.58	2,054,057,052.93	468,890,308.82	1,805,822,566.47
递延所得税负债	673,021,702.58	96,433,204.05	468,890,308.82	152,047,485.22

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,032,495,801.31	1,002,667,608.74
可抵扣亏损	2,194,857,304.43	1,713,827,118.06
合计	3,227,353,105.74	2,716,494,726.80

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	备注
2026 年	28,967,325.89	
2027 年	236,109,931.40	
2028 年	348,156,151.60	
2029 年	511,495,769.13	
2030 年	587,683,247.47	
2031 年	482,444,878.94	
合计	2,194,857,304.43	/

24、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产采购款	39,676,791.68		39,676,791.68	31,196,724.49		31,196,724.49
合计	39,676,791.68		39,676,791.68	31,196,724.49		31,196,724.49

25、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	808,431,120.20	808,431,120.20	担保、冻结	主要系用于开具银行承兑汇票保证金等各类保证金存款	501,559,377.45	501,559,377.45	担保、冻结	主要系用于开具银行承兑汇票保证金等各类保证金存款
交易性金融资产	2,837,191,959.22	2,837,191,959.22	质押	大额存单质押借款	243,182,222.24	243,182,222.24	质押	大额存单质押借款
应收票据	19,900,000.00	18,905,000.00	其他	已贴现但尚未终止确认的应收票据	26,500,000.00	25,175,000.00	其他	已贴现但尚未终止确认的应收票据
应收账款	112,864,371.19	107,221,152.63	其他	尚未终止确认的应收账款保理	194,758,036.39	185,020,134.57	其他	尚未终止确认的应收账款保理
其他流动资产	3,322,964,144.49	3,313,708,907.41	质押	定期存款质押借款、仓单用于质押充抵期货保证金				
固定资产	644,378,704.26	573,281,125.73	抵押	借款抵押	754,483,097.90	671,716,851.04	抵押	借款抵押
无形资产	31,148,254.06	26,782,285.44	抵押	借款抵押	31,148,254.06	27,173,267.71	抵押	借款抵押
合计	7,776,878,553.42	7,685,521,550.63	/	/	1,751,630,988.04	1,653,826,853.01	/	/

说明：期末，子公司厦门国贸健康科技有限公司持有北京派尔特医疗科技股份有限公司 51%股权用于银行借款质押，该质押股权已在本合并报表层面抵销。

26、 短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贸易融资借款	32,466,403,158.97	7,245,091,949.82
保证借款	1,330,000,000.00	
信用借款	1,008,963,116.46	2,170,810,000.00
加：应付利息	55,513,467.41	15,189,197.29
合计	34,860,879,742.84	9,431,091,147.11

短期借款分类的说明：

保证借款明细如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	担保人
厦门国贸集团股份有限公司	100,000,000.00	厦门国贸宝达润实业有限公司
厦门国贸纸业有限公司	50,000,000.00	厦门国贸集团股份有限公司
厦门国贸农产品有限公司	1,000,000,000.00	厦门国贸集团股份有限公司
厦门国贸农林有限公司	150,000,000.00	厦门国贸集团股份有限公司
厦门国贸有色矿产有限公司	30,000,000.00	厦门国贸集团股份有限公司
合计	1,330,000,000.00	

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

27、 交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	15,349,354.36	55,896,611.73	/
其中：			
销售合同点价结算已收款	15,349,354.36	55,896,611.73	/
合计	15,349,354.36	55,896,611.73	/

28、 衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
期货合约（非套期业务）	398,482,758.78	243,317,059.42
外汇合约	113,787,989.71	32,837,608.70
套期工具	54,147,685.14	286,755,304.61
期权合约	3,786,672.01	20,870,036.22
采购合同点价结算	2,053,198.91	452,356.07
合计	572,258,304.55	584,232,365.02

29、 应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	5,099,838,572.37	17,190,577,623.37
商业承兑汇票	970,973,271.34	369,860,178.42
已承兑未到期国内信用证	7,834,351,127.20	5,042,603,549.53
已承兑未到期国际信用证	5,473,779,277.16	4,985,793,526.28
合计	19,378,942,248.07	27,588,834,877.60

说明：期末本公司不存在已到期未支付的应付票据。

30、 应付账款

(1) 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	6,351,378,777.56	6,815,709,510.59
应付设备工程款	223,163,899.79	302,374,036.91
其他	3,236,863.09	3,849,440.21
合计	6,577,779,540.44	7,121,932,987.71

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

31、 预收款项

(1) 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	108,629.12	7,131.43
合计	108,629.12	7,131.43

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

32、 合同负债

(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	17,934,445,855.58	11,626,852,776.26
其他	78,797.63	804,356.20
合计	17,934,524,653.21	11,627,657,132.46

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
货款	6,307,593,079.32	供应链管理业务预收客户货款增加
合计	6,307,593,079.32	/

33、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,123,987,367.88	867,473,154.83	903,341,268.84	1,088,119,253.87
二、离职后福利-设定提存计划	1,168,180.50	79,963,334.01	80,058,405.07	1,073,109.44
三、辞退福利		6,491,696.63	6,491,696.63	
合计	1,125,155,548.38	953,928,185.47	989,891,370.54	1,089,192,363.31

(2) 短期薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,112,621,995.12	735,095,524.17	774,948,276.82	1,072,769,242.47
二、职工福利费		19,617,716.35	19,617,716.35	
三、社会保险费	739,312.74	36,210,672.98	36,247,829.32	702,156.40
其中：医疗保险费	687,466.77	32,712,852.33	32,757,138.72	643,180.38
工伤保险费	47,779.51	1,670,746.26	1,661,275.93	57,249.84
生育保险费	4,066.46	1,827,074.39	1,829,414.67	1,726.18
四、住房公积金	373,311.92	48,840,806.24	48,868,503.22	345,614.94
五、工会经费和职工教育经费	10,011,637.47	11,659,273.36	7,537,311.46	14,133,599.37
六、劳务派遣等	241,110.63	16,049,161.73	16,121,631.67	168,640.69
合计	1,123,987,367.88	867,473,154.83	903,341,268.84	1,088,119,253.87

(3) 设定提存计划列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,135,255.26	65,103,302.57	65,196,145.82	1,042,412.01
2、失业保险费	32,925.24	2,206,138.58	2,208,366.39	30,697.43
3、企业年金缴费		12,653,892.86	12,653,892.86	
合计	1,168,180.50	79,963,334.01	80,058,405.07	1,073,109.44

34、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	271,675,449.27	83,454,142.88
企业所得税	440,337,613.20	337,052,610.90
个人所得税	22,929,359.63	15,734,135.56
城市维护建设税	984,712.80	5,116,466.63
教育费附加	478,278.62	2,345,931.86
房产税	5,360,606.38	5,319,612.19
地方教育附加	314,525.54	1,560,133.54
印花税	98,113,855.05	95,477,554.54
其他税种	2,383,063.72	3,531,332.58
合计	842,577,464.21	549,591,920.68

35、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	186,595,846.30	224,468,637.73
其他应付款	2,213,859,720.14	1,735,843,936.66
合计	2,400,455,566.44	1,960,312,574.39

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利-少数股东	19,161,289.21	19,161,289.21
划分为权益工具的永续债股利	167,434,557.09	205,307,348.52
合计	186,595,846.30	224,468,637.73

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
非关联方往来款	408,877,323.85	480,383,162.09
限制性股票回购义务	26,876,041.20	26,876,041.20
预提费用	209,336,120.06	278,514,252.21
关联方往来款	60,534,844.29	27,092,362.82
关联方期货质押保证金	346,529,840.00	
保证金及押金	255,840,882.86	241,560,134.16
质保金	10,453,230.12	12,023,534.79

项目	期末余额	期初余额
代收代付款	895,411,437.76	669,394,449.39
合计	2,213,859,720.14	1,735,843,936.66

说明：期末代收代付款主要系代收代付应收账款资产支持专项计划款项和浙江安盛爆破工程有限公司款项。

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
浙江安盛爆破工程有限公司	400,041,104.78	代收代付款，尚未到付款期
合计	400,041,104.78	/

36、一年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的应付债券	999,056,603.82	
一年内到期的应付债券利息	18,518,904.11	26,298,630.13
一年内到期的租赁负债	234,448,178.92	246,827,646.90
一年内到期的长期借款	57,241,630.13	151,872,904.45
一年内到期的长期借款利息	490,788.50	1,139,207.66
一年内到期的长期应付款	3,578,192.88	35,846,729.58
合计	1,313,334,298.36	461,985,118.72

37、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,356,797,931.83	1,657,522,416.12
短期应付债券	22,209,890,722.24	2,701,050,000.00
已背书未终止确认的应收票据及数字化债权凭证	3,900,000.00	3,420,000.00
产品质量保证（说明 1）	14,278,200.20	16,493,444.34
被套期项目	159,375,849.82	31,222,159.94
合计	24,744,242,704.09	4,409,708,020.40

说明 1：产品质量保证系公司从事轮胎生产和销售的子公司计提的产品质量保证金以及房地产子公司计提的客户关爱基金。客户关爱基金系公司房地产开发业务在销售产品后，对客户提供服务的一种承诺，用于非维保项目的改造和品质、品牌提升。

短期应付债券的增减变动：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
25 厦国贸 SCP010	100.00	1.75	2025/12/23	92 天	2,700,000,000.00	2,701,050,000.00		10,859,589.04		2,711,909,589.04		否
26 厦国贸 SCP001	100.00	1.73	2026/1/5	156 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	14,787,945.21		2,014,787,945.21		否
26 厦国贸 SCP002	100.00	1.71	2026/1/9	101 天	2,600,000,000.00		2,600,000,000.00	12,302,630.14		2,612,302,630.14		否
26 厦国贸 SCP003	100.00	1.73	2026/1/19	86 天	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00	10,190,410.96		2,510,190,410.96		否
26 厦国贸 SCP004	100.00	1.73	2026/1/21	112 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	10,616,986.30		2,010,616,986.30		否
26 厦国贸 SCP005	100.00	1.74	2026/1/28	175 天	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	14,790,000.01			2,014,790,000.01	否
26 厦国贸 SCP006	100.00	1.75	2026/2/2	198 天	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	21,583,333.33			3,021,583,333.33	否
26 厦国贸 SCP007	100.00	1.75	2026/2/6	137 天	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00	16,421,232.88		2,516,421,232.88		否
26 厦国贸 SCP008	100.00	1.70	2026/3/4	266 天	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	16,716,666.67			3,016,716,666.67	否
26 厦国贸 SCP009	100.00	1.69	2026/3/10	267 天	2,700,000,000.00		2,700,000,000.00	14,196,000.00			2,714,196,000.00	否
26 厦国贸 SCP010	100.00	1.67	2026/3/18	175 天	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	14,473,333.34			3,014,473,333.34	否
26 厦国贸 SCP011	100.00	1.65	2026/3/23	212 天	2,900,000,000.00		2,900,000,000.00	13,158,750.00			2,913,158,750.00	否
26 厦国贸 SCP012	100.00	1.53	2026/4/20	162 天	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	9,052,500.00			3,009,052,500.00	否
26 厦国贸 SCP013	100.00	1.55	2026/5/6	237 天	2,500,000,000.00		2,500,000,000.00	5,920,138.89			2,505,920,138.89	否
合计	/	/	/	/	36,400,000,000.00	2,701,050,000.00	33,700,000,000.00	185,069,516.77		14,376,228,794.53	22,209,890,722.24	/

38、 长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	385,138,320.75	398,066,820.20
保证借款	3,000,000.00	902,826,166.04
信用借款		1,488,564.11
质押借款	397,993,703.80	416,437,314.46
加：应付利息	490,788.50	1,139,207.66
小计	786,622,813.05	1,719,958,072.47
减：一年内到期的长期借款	-57,241,630.13	-151,872,904.45
减：一年内到期的长期借款利息	-490,788.50	-1,139,207.66
合计	728,890,394.42	1,566,945,960.36

长期借款分类的说明：

①抵押借款明细如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末本金余额	抵押物	其中：一年内到期的金额
海南国贸物流有限公司	280,000,000.00	固定资产及无形资产	10,000,000.00
宝达投资（香港）有限公司	24,576,865.57	固定资产	1,770,744.73
国贸新加坡有限公司	80,561,455.18	固定资产	5,470,885.40
合计	385,138,320.75		17,241,630.13

②保证借款明细如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末本金余额	担保人	其中：一年内到期的金额
厦门国贸泰达物流有限公司	3,000,000.00	厦门国贸集团股份有限公司	

③质押借款明细如下：

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末本金余额	质押物	其中：一年内到期的金额
厦门国贸健康科技有限公司	397,993,703.80	股权	40,000,000.00

39、 应付债券

(1) 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
中期票据	2,992,710,115.37	998,250,000.00
加：应付利息	18,518,904.11	26,298,630.13
小计	3,011,229,019.48	1,024,548,630.13
减：一年内到期的应付债券	-999,056,603.82	
减：一年内到期的应付债券利息	-18,518,904.11	-26,298,630.13

项目	期末余额	期初余额
合计	1,993,653,511.55	998,250,000.00

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值 (元)	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
中期票据"24 厦国贸 MTN001"	100	2.90	2024/2/1	3 年	1,000,000,000.00	998,250,000.00			806,603.82		999,056,603.82	否
中期票据"26 厦国贸 MTN002"	100	1.83	2026/4/22	3 年	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00		-6,346,488.45		1,993,653,511.55	否
加：应计利息						26,298,630.13		21,220,273.98		29,000,000.00	18,518,904.11	
小计					3,000,000,000.00	1,024,548,630.13	2,000,000,000.00	21,220,273.98	-5,539,884.63	29,000,000.00	3,011,229,019.48	
减：一年内到期的应付债券											-999,056,603.82	
减：一年内到期的应付债券利息						-26,298,630.13					-18,518,904.11	
合计	/	/	/	/	3,000,000,000.00	998,250,000.00	2,000,000,000.00	21,220,273.98	-5,539,884.63	29,000,000.00	1,993,653,511.55	/

说明：中国银行间市场交易商协会在 2022 年第 167 次注册会议中接受本公司债务融资工具注册，无注册额度限制。本公司于 2024 年 2 月 1 日发行了 2024 年度第一期中期票据。本次发行规模为人民币 10 亿元，发行期限为 3 年，票面利率为 2.90%，本次中期票据采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，中期票据简称“24 厦国贸 MTN001”。

中国银行间市场交易商协会在 2025 年第 1 次注册会议中接受本公司债务融资工具注册，无注册额度限制。本公司于 2026 年 4 月 22 日发行中期票据，本次发行规模为人民币 20 亿元，发行期限为 3 年，票面利率为 1.83%，本次中期票据采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付，中期票据简称“26 厦国贸 MTN002”。

(3) 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

40、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,344,964,505.82	1,513,063,277.34
减：未确认融资费用	-144,616,976.34	-174,063,037.93
小计	1,200,347,529.48	1,339,000,239.41
减：一年内到期的租赁负债	-234,448,178.92	-246,827,646.90
合计	965,899,350.56	1,092,172,592.51

41、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	6,118,067.74	10,268,444.56
专项应付款		
合计	6,118,067.74	10,268,444.56

长期应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
售后回租款	2,959,161.35	35,304,105.73
分期支付滞期费	6,737,099.27	10,811,068.41
小计	9,696,260.62	46,115,174.14
减：一年内到期的长期应付款	-3,578,192.88	-35,846,729.58
合计	6,118,067.74	10,268,444.56

专项应付款

□适用 √不适用

42、 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1) 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	3,206,393.27	3,520,739.84
二、辞退福利		
三、其他长期福利	11,053,361.35	12,521,361.58
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	-1,666,567.80	-2,417,596.00
合计	12,593,186.82	13,624,505.42

说明：其他长期福利主要系本公司尚未发放的绩效奖金。

43、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		5,732,914.00	预估诉讼赔偿损失
合计		5,732,914.00	/

44、 递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,284,584.61		67,744.75	2,216,839.86	
合计	2,284,584.61		67,744.75	2,216,839.86	/

45、 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,137,621,097.00						2,137,621,097.00

46、 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

√适用 □不适用

2026 年 6 月 30 日，发行在外的永续债等其他金融工具基本情况表

单位：元 币种：人民币

项 目	发行时间	会计分类	金额	到期日或续期情况
23 厦国贸 MTN001	2023/8/17	权益工具	500,000,000.00	"3+N"年
24 厦贸 Y2	2024/3/21	权益工具	1,500,000,000.00	"3+N"年
24 厦贸 Y3	2024/4/22	权益工具	1,500,000,000.00	"3+N"年
24 厦贸 Y7	2024/8/1	权益工具	1,100,000,000.00	"5+N"年
厦门国际信托	2024/10/30	权益工具	2,000,000,000.00	"5+N"年
25 厦贸 Y1	2025/1/14	权益工具	800,000,000.00	"3+N"年
25 厦贸 Y2	2025/1/14	权益工具	200,000,000.00	"5+N"年
25 厦贸 Y3	2025/1/20	权益工具	1,000,000,000.00	"5+N"年
25 厦贸 Y4	2025/4/15	权益工具	1,700,000,000.00	"3+N"年
25 厦贸 Y6	2025/7/7	权益工具	1,000,000,000.00	"3+N"年
厦贸 KY1	2025/10/16	权益工具	900,000,000.00	"2+N"年
26 厦贸 Y1	2026/1/5	权益工具	1,500,000,000.00	"3+N"年
26 厦贸 Y3	2026/2/4	权益工具	1,500,000,000.00	"3+N"年
26 厦贸 Y4	2026/4/14	权益工具	1,000,000,000.00	"2+N"年
合计	/	/	16,200,000,000.00	/

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
23 厦国贸 MTN001	5,000,000.00	497,741,886.79					5,000,000.00	497,741,886.79
24 厦贸 Y1	15,000,000.00	1,500,000,000.00			15,000,000.00	1,500,000,000.00		
24 厦贸 Y2	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
24 厦贸 Y3	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
24 厦贸 Y7	11,000,000.00	1,100,000,000.00					11,000,000.00	1,100,000,000.00
厦门国际信托		2,000,000,000.00						2,000,000,000.00
25 厦贸 Y1	8,000,000.00	800,000,000.00					8,000,000.00	800,000,000.00
25 厦贸 Y2	2,000,000.00	200,000,000.00					2,000,000.00	200,000,000.00
25 厦贸 Y3	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
25 厦贸 Y4	17,000,000.00	1,700,000,000.00					17,000,000.00	1,700,000,000.00
25 厦贸 Y6	10,000,000.00	1,000,000,000.00					10,000,000.00	1,000,000,000.00
厦贸 KY1	9,000,000.00	900,000,000.00					9,000,000.00	900,000,000.00
26 厦贸 Y1			15,000,000.00	1,500,000,000.00			15,000,000.00	1,500,000,000.00
26 厦贸 Y3			15,000,000.00	1,500,000,000.00			15,000,000.00	1,500,000,000.00
26 厦贸 Y4			10,000,000.00	1,000,000,000.00			10,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	/	13,697,741,886.79	/	4,000,000,000.00	/	1,500,000,000.00	/	16,197,741,886.79

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

本公司本期发行的永续债不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，亦无须通过公司自身权益工具结算，满足《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》以及《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》关于权益工具的确认条件，故分类为权益工具。

47、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	4,401,373,249.49	9,035,138.48	8,890,566.02	4,401,517,821.95
其他资本公积	14,789,393.76	595,316.40	26,373.67	15,358,336.49
合计	4,416,162,643.25	9,630,454.88	8,916,939.69	4,416,876,158.44

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）本期股本溢价增加 9,035,138.48 元，系本期本公司购买子公司少数股东股权，因购买少数股东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自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额增加资本溢价。

（2）本期股本溢价减少 8,890,566.02 元，系本期永续债发行费用冲减资本公积（股本溢价）。

（3）本期其他资本公积增加 595,316.40 元，系按权益法确认对联营企业的其他权益变动增加资本公积。

（4）本期其他资本公积减少 26,373.67 元，系按权益法确认对联营企业的其他权益变动减少资本公积。

48、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	26,876,041.20			26,876,041.20
合计	26,876,041.20			26,876,041.20

49、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,828,036.62	-9,619,945.91				-9,619,945.91		-6,791,909.29
其中：重新计量设定受益 计划变动额	84,543.68							84,543.68
权益法下不能转损益的 其他综合收益	21,849,424.38	-9,619,945.91				-9,619,945.91		12,229,478.47
其他权益工具投资公允 价值变动	-19,105,931.44							-19,105,931.44
二、将重分类进损益的其 他综合收益	67,916,128.79	-136,068,276.94	-6,987,422.38		1,746,855.60	-114,837,326.07	-15,990,384.09	-46,921,197.28
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益	-8,148,451.99	17,162,722.56				17,162,722.56		9,014,270.57
现金流量套期储备	-5,240,566.78		-6,987,422.38		1,746,855.60	5,240,566.78		
外币财务报表折算差额	81,305,147.56	-153,230,999.50				-137,240,615.41	-15,990,384.09	-55,935,467.85
其他综合收益合计	70,744,165.41	-145,688,222.85	-6,987,422.38		1,746,855.60	-124,457,271.98	-15,990,384.09	-53,713,106.57

50、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	10,231,882.44	1,139,221.59	1,869,429.66	9,501,674.37
合计	10,231,882.44	1,139,221.59	1,869,429.66	9,501,674.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

专项储备本期变动额系子公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）规定提取和使用的安全生产费。

51、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,126,037,283.91			1,126,037,283.91
任意盈余公积	11,599,356.90			11,599,356.90
合计	1,137,636,640.81			1,137,636,640.81

52、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	11,680,369,724.58	12,328,802,158.73
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	11,680,369,724.58	12,328,802,158.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	426,304,380.19	509,057,883.55
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	469,074,867.14	697,055,074.31
应付其他权益持有者的股利	233,430,542.51	460,435,243.39
期末未分配利润	11,404,168,695.12	11,680,369,724.58

说明 1：应付普通股股利本期发生额 469,074,867.14 元，包括：①本公司根据审议通过的利润分配方案，于 2026 年 1 月 20 日实施了 2025 年度的中期分红，每股派发现金红利 0.1 元（含税），共计派发现金红利 213,762,109.70 元；②根据 2026 年 5 月 13 日召开的 2025 年年度股东大会通过的利润分配方案，本公司以利润分配方案实施前的公司总股本 2,137,621,097 股为基数，每股派发现金红利 0.12 元（含税），共计派发现金红利 256,514,531.64 元，已于 2026 年 6 月 18 日全部派发完毕，2025 年度本公司的现金分红（含中期分红）总方案为每股派发现金红利 0.22 元（含税），现金红利总额为 470,276,641.34 元；③公司分配给预计未来不可解锁限制性股票持有者现金股利 1,201,774.20 元，不作为利润分配进行会计处理，相应增加了未分配利润。

说明 2：应付其他权益持有者的股利系应付永续债持有者的股利。

53、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	196,157,457,054.82	191,517,258,578.66	151,612,434,351.40	149,501,499,323.44
其他业务	46,782,164.71	32,004,898.28	46,055,318.50	34,233,892.21
合计	196,204,239,219.53	191,549,263,476.94	151,658,489,669.90	149,535,733,215.65

分行业的营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
供应链管理业务	196,179,780,730.10	191,528,099,614.12	151,634,597,917.81	149,515,548,859.84
其他板块业务	24,458,489.43	21,163,862.82	23,891,752.09	20,184,355.81
合计	196,204,239,219.53	191,549,263,476.94	151,658,489,669.90	149,535,733,215.65

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	供应链管理业务分部		其他业务分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按经营地区分类	196,179,780,730.10	191,528,099,614.12	24,458,489.43	21,163,862.82	196,204,239,219.53	191,549,263,476.94
境内	156,156,045,569.01	153,736,183,098.57	24,458,489.43	21,163,862.82	156,180,504,058.44	153,757,346,961.39
境外	40,023,735,161.09	37,791,916,515.55			40,023,735,161.09	37,791,916,515.55
合计	196,179,780,730.10	191,528,099,614.12	24,458,489.43	21,163,862.82	196,204,239,219.53	191,549,263,476.94

54、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	14,027,985.27	11,301,964.21
教育费附加	6,393,153.96	5,193,413.09
地方教育附加	4,262,265.16	3,462,259.07
房产税	11,881,072.60	13,384,324.05
城镇土地使用税	1,716,169.43	2,000,706.59
印花税	193,492,281.59	164,079,622.62
防洪费	483,626.73	379,287.43
其他	990,722.09	1,695,724.77
合计	233,247,276.83	201,497,301.83

55、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	683,044,804.99	637,359,123.38
销售营运费用	217,232,193.10	198,465,297.94
广告及宣传费用	15,738,485.55	9,973,475.39
折旧与摊销	53,167,690.94	61,426,003.96
保险费	25,673,068.46	23,444,291.10
房屋租赁费	8,094,936.18	8,340,617.30
股份支付		1,268,779.92
合计	1,002,951,179.22	940,277,588.99

56、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员费用	131,721,164.47	108,467,093.77
折旧与摊销	57,576,998.91	53,386,358.87
办公、租赁、通讯等费用	35,599,349.05	24,995,175.52
广告及信息费	7,582,664.43	7,407,141.80
咨询与中介费用	10,769,316.85	7,286,089.94
差旅及市内交通费用	5,910,647.65	4,751,841.90
业务活动费	645,295.53	729,735.33
股份支付		509,526.58
预计不可解锁的限制性股票不可撤销的分红		10,143,361.73
其他费用	1,940,110.78	3,325,723.80
合计	251,745,547.67	221,002,049.24

57、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	18,227,264.85	23,609,099.32
材料费	3,162,493.07	7,233,873.22
折旧费	576,058.40	670,493.35
其他	10,971,543.19	10,233,726.27
合计	32,937,359.51	41,747,192.16

58、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	687,306,488.03	483,896,790.47
减：利息收入	-92,832,404.86	-119,976,764.34
利息净支出	594,474,083.17	363,920,026.13
汇兑净损失	261,793,398.10	352,041,660.12
手续费及其他	106,382,961.84	100,577,856.69
合计	962,650,443.11	816,539,542.94

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与递延收益相关的政府补助	67,744.75	60,244.75
直接计入当期损益的政府补助	206,043,552.88	363,068,271.51
个税扣缴税款手续费	2,292,934.12	2,097,109.02
增值税抵减免	100,737.35	71,748.19
合计	208,504,969.10	365,297,373.47

60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	51,483,109.97	34,156,310.38
处置长期股权投资产生的投资收益	-123,741.00	1,584,311.97
交易性金融资产在持有期间的投资收益	12,764,274.14	18,514,800.76
处置交易性金融资产取得的投资收益	23,701,388.55	21,309,206.66
处置应收款项融资的投资收益	-6,710,770.26	-3,061,286.70
理财产品及存款收益	31,255,992.14	20,678,094.16
衍生金融工具产生的投资收益	-1,174,991,417.00	1,069,050,762.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-29,471,032.05	-33,015,460.78
套期损益	324,092,467.44	
标准仓单交易损益	-49,966,041.40	-78,026,995.18
合计	-817,965,769.47	1,051,189,743.94

61、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-17,935,703.51	174,840,687.78
非套期业务衍生金融工具	311,100,118.60	-148,294,955.52
套期业务公允价值变动	-19,613,179.61	-23,195,218.58
合计	273,551,235.48	3,350,513.68

62、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	904,184.39	-709,257.25
应收账款坏账损失	-394,263,956.30	-82,686,021.32
其他应收款坏账损失	-12,635,137.61	-95,283,593.93
长期应收款坏账损失	-1,445,535.74	-451,119.37
公司债债权投资减值损失		499,031.15
合计	-407,440,445.26	-178,630,960.72

63、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-849,470,114.27	-576,482,844.41
二、固定资产减值损失	-59,799,150.94	
三、预付款项减值损失	-500,000.00	
四、无形资产减值损失	-3,005,400.90	
合计	-912,774,666.11	-576,482,844.41

64、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、无形资产和使用权资产的处置利得或损失	8,935,540.44	6,710,870.60
其中：固定资产	6,329,056.76	-1,764,720.32
使用权资产	2,606,483.68	8,475,590.92
合计	8,935,540.44	6,710,870.60

65、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿及违约金收入	72,556,830.83	113,929,031.86	72,556,830.83
非流动资产毁损报废利得	119,472.10	99,165.71	119,472.10
无法支付的应付款项	142,129.80	264,355.36	142,129.80
其他	6,473,076.55	128,183.76	6,473,076.55
合计	79,291,509.28	114,420,736.69	79,291,509.28

66、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约金、赔偿金	66,998,741.54	25,710,878.02	66,998,741.54
罚款及滞纳金支出	4,871,575.95	1,517,134.14	4,871,575.95
对外捐赠	120,000.00	470,000.00	120,000.00
非流动资产毁损报废损失	212,754.25	34,769.51	212,754.25
其他	28,508.84	337,908.03	28,508.84
合计	72,231,580.58	28,070,689.70	72,231,580.58

67、 所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	457,349,088.45	330,870,499.12
递延所得税费用	-303,848,767.63	-156,649,023.80
合计	153,500,320.82	174,221,475.32

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	531,314,729.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	132,828,682.28
子公司适用不同税率的影响	-84,966,321.17
调整以前期间所得税的影响	33,050,471.80
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-18,814,618.59
非应税收入的影响	-7,923,267.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,230,379.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,148,490.12
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	145,364,396.30
处置长期股权投资产生的纳税影响	-1,575,724.23
其他权益工具应付股利所得税影响	-45,588,333.49
研发费用加计扣除	-3,956,853.84
所得税费用	153,500,320.82

68、 其他综合收益

√适用 □不适用

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、49 其他综合收益。

69、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的利息收入、营业外收入、政府补助等款项	351,795,796.02	595,969,640.21
收到其他单位往来款	405,510,682.83	191,285,611.40
收回融资租赁款本金	201,577,994.86	484,376,338.04
收回押金保证金等	247,822,065.51	236,157,670.48
合计	1,206,706,539.22	1,507,789,260.13

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用及其他支出付现	575,850,607.11	393,384,758.41

项目	本期发生额	上期发生额
支付其他单位往来款	184,495,269.53	599,011,570.58
各项保证金支出	799,743,134.43	188,062,051.27
发放融资租赁款	523,277,301.65	300,735,549.90
合计	2,083,366,312.72	1,481,193,930.16

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财本金及收益	5,387,694,299.63	12,279,851,868.65
收回衍生金融工具的保证金等	967,956,008.37	1,468,328,146.18
收到股权转让与金融资产处置款	154,564,624.76	319,054,454.89
合计	6,510,214,932.76	14,067,234,469.72

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财支出	11,830,293,243.86	13,492,655,948.18
支付股权收购与金融资产投资款	278,472,707.38	385,490,605.71
支付衍生金融工具的保证金等	2,288,317,278.55	228,730,524.67
合计	14,397,083,229.79	14,106,877,078.56

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	24,423,810,000.00	17,314,300,000.00
收回开票保证金	160,000,000.00	
收回租赁保证金	1,047,285.92	4,904,327.78
合计	24,584,857,285.92	17,319,204,327.78

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
资金拆借	24,456,885,000.00	17,314,300,000.00
偿还永续债	1,500,000,000.00	3,500,000,000.00
支付租赁负债本金和利息	119,671,740.37	98,825,466.46
支付少数股东股权收购款	42,472,359.93	

项目	本期发生额	上期发生额
子公司注销或减资支付给少数股东的现金	24,739,978.61	1,057,226,585.94
支付售后回租款	32,359,950.51	18,059,290.69
支付开票保证金	6,314,885,713.35	5,443,910,371.93
支付融资手续费		1,784,000.00
合计	32,491,014,742.77	27,434,105,715.02

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	9,431,091,147.11	78,092,029,478.81	448,967,719.24	52,791,928,250.21	319,280,352.11	34,860,879,742.84
应付股利	224,468,637.73		716,911,205.11	754,783,996.54		186,595,846.30
其他应付款-限制性股票回购义务	26,876,041.20					26,876,041.20
其他应付款-资金拆借	169,243,689.71	24,423,810,000.00	4,820,648.99	24,456,885,000.00		140,989,338.70
其他流动负债-短期应付债券	2,701,050,000.00	33,700,000,000.00	185,069,516.77	14,376,228,794.53		22,209,890,722.24
长期借款（含一年到期的长期借款）	1,719,958,072.47		25,212,866.21	947,552,334.05	10,995,791.58	786,622,813.05
应付债券（含一年到期的应付债券）	1,024,548,630.13	2,000,000,000.00	15,680,389.35	29,000,000.00		3,011,229,019.48
租赁负债（含一年到期的租赁负债）	1,339,000,239.41		36,059,601.83	119,671,740.37	55,040,571.39	1,200,347,529.48
长期应付款-售后回租款（含一年到期的长期应付款）	35,304,105.73		309,298.46	32,359,950.51	294,292.33	2,959,161.35
合计	16,671,540,563.49	138,215,839,478.81	1,433,031,245.96	93,508,410,066.21	385,611,007.41	62,426,390,214.64

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

70、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	377,814,408.31	485,256,047.32
加：资产减值准备	912,774,666.11	576,482,844.41
信用减值损失	407,440,445.26	178,630,960.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	227,287,475.33	237,576,595.85
使用权资产摊销	79,743,460.47	66,961,670.70
无形资产摊销	20,072,582.15	20,745,815.24
长期待摊费用摊销	22,716,362.21	32,290,520.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-8,935,540.44	-6,710,870.60
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	93,282.15	-64,396.20
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-273,551,235.48	-3,350,513.68
财务费用（收益以“-”号填列）	679,657,331.90	528,759,350.21
投资损失（收益以“-”号填列）	781,783,967.16	-1,087,266,491.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-248,234,486.46	-172,228,903.96
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-55,614,281.17	15,579,880.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,701,423,697.69	-3,863,032,245.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-14,612,770,974.45	-4,871,605,389.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,164,570,604.34	7,744,566,106.61
其他	299,902.67	11,921,668.23
经营活动产生的现金流量净额	-28,555,416,936.31	-105,487,351.28
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	11,258,547,374.93	9,270,700,568.01
减：现金的期初余额	6,724,815,901.32	8,045,831,882.34
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	4,533,731,473.61	1,224,868,685.67

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	12,039,554.05
广州合创润金属有限公司	12,039,554.05
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	5,348,350.98
广州合创润金属有限公司	5,348,350.98
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	6,691,203.07

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	11,258,547,374.93	6,724,815,901.32
其中：库存现金	176,234.75	151,618.83
可随时用于支付的银行存款	6,449,783,937.76	2,958,578,095.93
可随时用于支付的其他货币资金	1,320,624,889.49	792,543,755.99
存放在财务公司可随时用于支付的款项	3,487,962,312.93	2,973,542,430.57
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	11,258,547,374.93	6,724,815,901.32

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	35,897,231.41	63,364,789.14	冻结存款、应计利息
其他货币资金	779,118,001.35	442,083,965.69	主要系用于开具银行承兑汇票保证金等各类保证金存款
合计	815,015,232.76	505,448,754.83	/

71、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			3,433,880,576.02
其中：美元	442,893,037.71	6.8109	3,016,500,190.54

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
港币	21,711,387.22	0.86855	18,857,425.37
欧元	13,103,009.61	7.7671	101,772,385.94
新加坡元	7,166,138.18	5.2605	37,697,469.90
新台币	30,857,936.00	0.2133	6,581,997.75
新西兰币	2,715,579.52	3.8414	10,431,627.17
澳元	718,968.67	4.6804	3,365,060.96
苏姆币	53,742,199,087.52	0.000563	30,256,858.09
印度尼西亚盾	114,632,507,089.98	0.000381	43,674,985.20
印度卢比	19,302,785.00	0.071912	1,388,101.87
迪拉姆	23,694,168.18	1.8511	43,860,274.72
林吉特	341.62	1.6734	571.67
加元	1,180.95	4.7847	5,650.49
越南盾	158,605,605,494.00	0.000259	41,078,851.82
雷亚尔	36,686,419.70	1.3142	48,213,292.77
卢布	332,092,117.75	0.08827	29,313,771.23
墨西哥比索	2,214,773.08	0.3897	863,097.07
几内亚法郎	24,406,000.00	0.000777	18,963.46
应收账款			6,146,050,186.32
其中：美元	859,589,856.23	6.8109	5,854,580,551.80
欧元	4,186,322.97	7.7671	32,515,589.14
新加坡元	13,505.82	5.2605	71,047.37
印度尼西亚盾	403,359,351,800.07	0.000381	153,679,913.04
迪拉姆	21,521,570.21	1.8511	39,838,578.62
印度卢比	27,662,368.00	0.071912	1,989,256.21
越南盾	235,793,973,890.00	0.000259	61,070,639.24
墨西哥比索	5,913,807.8	0.3897	2,304,610.90
其他应收款			1,009,573,216.31
其中：美元	143,657,299.27	6.8109	978,435,499.60
港币	3,550,658.48	0.86855	3,083,924.42
新加坡元	86,431.82	5.2605	454,674.59
新台币	545,160.00	0.2133	116,282.63
澳元	178,889.08	4.6804	837,272.45
苏姆币	119,339,014.00	0.000563	67,187.86
印度尼西亚盾	68,094,539,919.63	0.000381	25,944,019.71
迪拉姆	87,790.00	1.8511	162,508.07
越南盾	1,102,195,412.00	0.000259	285,468.61
雷亚尔	114,220.05	1.3142	150,107.99
印度卢比	268,911.92	0.071912	19,337.99
卢布	191,825.00	0.08827	16,932.39
一年内到期的非流动资产			325,463,912.91
其中：美元	47,785,742.40	6.8109	325,463,912.91
长期应收款			1,009,727,550.66
其中：美元	148,251,706.92	6.8109	1,009,727,550.66
应付账款			2,196,247,100.59
其中：美元	304,375,370.95	6.8109	2,073,070,214.00
欧元	868,665.08	7.7671	6,747,008.54
港币	8,301,083.57	0.86855	7,209,906.13

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
新加坡元	164,899.67	5.2605	867,454.71
新台币	8,858,840.00	0.2133	1,889,590.57
苏姆币	88,387,587,103.22	0.000563	49,762,211.54
印度尼西亚盾	102,264,745,635.77	0.000381	38,962,868.09
迪拉姆	5,318,103.17	1.8511	9,844,340.78
越南盾	29,414,241,101.01	0.000259	7,618,288.45
雷亚尔	45,015.06	1.3142	59,158.79
卢布	2,398,470.45	0.08827	211,712.99
林吉特	2,597.11	1.6734	4,346.00
其他应付款			298,071,289.44
其中：美元	23,894,259.78	6.8109	162,741,413.94
欧元	13,177.06	7.7671	102,347.54
港币	129,680,483.43	0.86855	112,633,983.88
新加坡元	3,489,474.88	5.2605	18,356,382.61
新台币	602,003.00	0.2133	128,407.24
印度尼西亚盾	10,486,215,032.48	0.000381	3,995,247.93
越南盾	50,405,568.00	0.000259	13,055.04
卢布	1,138,000.00	0.08827	100,451.26
短期借款			10,145,215,902.59
其中：美元	1,482,502,763.10	6.8109	10,097,178,069.20
越南盾	185,474,260,197.00	0.000259	48,037,833.39
一年内到期非流动负债			82,302,615.72
其中：美元	9,716,185.16	6.8109	66,175,965.51
港币	2,038,736.67	0.86855	1,770,744.73
新台币	1,517,637.00	0.2133	323,711.97
印度尼西亚盾	11,780,683,413.42	0.000381	4,488,440.38
越南盾	1,990,997,586.00	0.000259	515,668.37
雷亚尔	527,557.37	1.3142	693,315.90
卢布	12,782,129.64	0.08827	1,128,278.58
新加坡元	1,051,392.45	5.2605	5,530,849.99
澳元	131,495.80	4.6804	615,452.94
迪拉姆	572,733.70	1.8511	1,060,187.35
长期借款			97,896,690.62
其中：港币	26,257,694.82	0.86855	22,806,120.84
新加坡元	14,274,416.84	5.2605	75,090,569.78
租赁负债			326,762,815.31
其中：美元	47,330,444.93	6.8109	322,362,927.37
新台币	2,416,405.00	0.2133	515,419.19
印度尼西亚盾	1,864,794,603.10	0.000381	710,486.74
越南盾	3,753,748,689.00	0.000259	972,220.87
雷亚尔	252,137.64	1.3142	331,359.29
澳元	399,624.36	4.6804	1,870,401.85

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币	本位币选择依据
宝达投资（香港）有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
运珠船务（香港）有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
好旺达-2 有限公司	维京群岛	港币	主要经济活动的货币
盈通创建有限公司	中国香港	美元	主要经济活动的货币
泰达物流有限公司	维京群岛	港币	主要经济活动的货币
运利有限公司	马绍尔群岛	港币	主要经济活动的货币
ITG VOMA CORPORATION	美国	美元	主要经济活动的货币
PACIFIC STANDARD IMPORT CORP.	美国	美元	主要经济活动的货币
台湾宝达兴业有限公司	中国台湾	新台币	主要经济活动的货币
厦门国贸海事香港有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
FENG HUANG HAI LIMITED	维京群岛	港币	主要经济活动的货币
BAI LU ZHOU LIMITED	维京群岛	港币	主要经济活动的货币
国贸新加坡有限公司	新加坡	美元	主要经济活动的货币
宝润投资（香港）有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
新西兰宝达投资有限公司	新西兰	新西兰元	主要经济活动的货币
国贸裕民船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸新加坡能源有限公司	新加坡	美元	主要经济活动的货币
好旺达 1 有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
宝达润海运有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
宝达润 1 海运有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
宝达润 2 海运有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
宝达润 3 海运有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸资源（乌兹别克斯坦）投资有限公司	乌兹别克斯坦	美元	主要经济活动的货币
国贸海事 1 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸海事 2 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸海事 3 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸海事 6 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸海事 7 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸海事 8 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
LUCKY MASCOT LIMITED	马绍尔群岛	港币	主要经济活动的货币
HENG XIANG XIN LIMITED	中国香港	港币	主要经济活动的货币
MASCOT OCEAN LIMITED	中国香港	港币	主要经济活动的货币
LUCKY AMOY LIMITED	中国香港	港币	主要经济活动的货币
PT.Armada Rock Karunia Transshipment	印度尼西亚	美元	主要经济活动的货币
ITG SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
SMOOTH OCEAN PTE. LTD.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
OCEAN DISCOVERER LIMITED	中国香港	港币	主要经济活动的货币
NICE GLORY LIMITED	马绍尔群岛	港币	主要经济活动的货币
REACH GLORY LIMITED	中国香港	港币	主要经济活动的货币
PT ITG RESOURCES INDONESIA	印度尼西亚	卢比（印度尼西亚盾）	主要经济活动的货币
PT ITG METAL INDONESIA	印度尼西亚	卢比（印度尼西亚盾）	主要经济活动的货币
ITG AMOY SHIPPING LIMITED	马绍尔群岛	美元	主要经济活动的货币
国贸海事 9 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸海事 10 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币

子公司名称	主要经营地	记账本位币	本位币选择依据
印尼国贸宝达资源有限公司	印度尼西亚	卢比（印度尼西亚盾）	主要经济活动的货币
派尔特医疗科技有限公司	美国	美元	主要经济活动的货币
派尔特医疗印度有限责任公司	印度	印度卢比	主要经济活动的货币
派尔特医疗墨西哥公司	墨西哥	墨西哥比索	主要经济活动的货币
派尔特医疗国际发展有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
派尔特医疗加拿大公司	加拿大	加元	主要经济活动的货币
ITG STS Pte. Ltd.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
国贸宝华海运有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸环球物流有限公司	印度尼西亚	卢比（印度尼西亚盾）	主要经济活动的货币
阿联酋国贸资源有限公司	阿联酋	美元	主要经济活动的货币
巴西国贸资源有限公司	巴西	雷亚尔	主要经济活动的货币
印尼德润航运有限公司	印度尼西亚	卢比（印度尼西亚盾）	主要经济活动的货币
宝达润实业（香港）有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
越南国贸资源有限公司	越南	越南盾	主要经济活动的货币
启华（香港）有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
启森（香港）有限公司	中国香港	人民币	主要经济活动的货币
国贸航运 1 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸航运 2 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸航运 3 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸航运 5 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
国贸航运 6 船务有限公司	中国香港	港币	主要经济活动的货币
RRG LLC	俄罗斯	卢布	主要经济活动的货币
Moonlight Ruby Limited	中国香港	港币	主要经济活动的货币
Maritime Prosperity Limited	中国香港	港币	主要经济活动的货币
Proton Rise Limited	中国香港	港币	主要经济活动的货币
Ocean Rich Ltd.	马绍尔群岛	港币	主要经济活动的货币
澳大利亚国贸资源有限公司	澳大利亚	美元	主要经济活动的货币
Blue Starlight Pte.Ltd.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
Golden Flow Ltd.	马绍尔群岛	港币	主要经济活动的货币
Golden Sunburst Pte. Ltd.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
Ocean Crystal Ltd.	马绍尔群岛	港币	主要经济活动的货币
Ruby Sunshine Pte.Ltd.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
Silver Moonbeam Pte. Ltd.	新加坡	美元	主要经济活动的货币
ITG METAL PERU S.A.C	秘鲁	新索尔	主要经济活动的货币
ITG TEXTILE INDUSTRY CLUSTER JV LLC	乌兹别克斯坦	苏姆币	主要经济活动的货币
NEXUS RESOURCE CO., LTD.	泰国	泰铢	主要经济活动的货币

72、 租赁

(1) 作为承租人

√适用 □不适用

与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元 币种：人民币

项 目	金 额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁/低价值租赁费用	14,637,792.02
租赁负债的利息费用	12,066,698.00
与租赁相关的总现金流出	134,309,532.39
售后租回交易产生的相关损益	309,298.46

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	61,211,296.89	
合计	61,211,296.89	

作为出租人的融资租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
租赁投资净额的融资收益		75,090,275.90	
合计		75,090,275.90	

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

六、研发支出

1、按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	18,227,264.85	23,609,099.32
材料费	3,162,493.07	7,233,873.22
折旧费	576,058.40	670,493.35
其他	10,971,543.19	10,233,726.27
合计	32,937,359.51	41,747,192.16
其中：费用化研发支出	32,937,359.51	41,747,192.16
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面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
广州合创润金属有限公司	2026/2/12	12,039,554.05	51.00	股权转让	控制权转移	-117,209.67						

是否存在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

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

√适用 □不适用

（1）本期新设成立纳入合并范围的子公司

ITG METAL PERU S.A.C、ITG TEXTILE INDUSTRY CLUSTER JV LLC、NEXUS RESOURCE CO., LTD.、厦门华源国贸投资有限公司，共 4 家子公司。

（2）本期新纳入合并范围的结构化主体：诺德基金浦江 1648 号单一资产管理计划。

（3）本期工商注销或清算的子公司

厦门启润协海航运有限公司、广东宝润能源有限公司、东营启润东凯铜业有限公司、启铭城嘉（成都）物流有限公司、润峰贸易（新加坡）私人有限公司、宝达润（上海）私募基金管理有限公司，共计 6 家子公司。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

					单位：元 币种：人民币		
子公司名称	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	
供应链管理板块							
厦门国贸泰达物流有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	物流	98.00	2.00	设立
厦门国贸物流有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	物流		100.00	设立
厦门国贸泰达保税物流有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	物流		100.00	设立
厦门国贸海运有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	水路运输	71.50	28.50	设立
厦门新霸达物流有限公司	厦门	1,700 万人民币	厦门	物流		51.00	设立
厦门国贸报关行有限公司	厦门	150 万人民币	厦门	物流	10.00	90.00	设立
启润物流（厦门）有限公司	厦门	6,000 万人民币	厦门	物流		100.00	设立
运球船务（香港）有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
国贸船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	非同一控制下合并
泰达物流有限公司	维京群岛	5 万美元	维京群岛	物流		100.00	设立
运利有限公司	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	物流		100.00	设立
FENG HUANG HAI LIMITED	维京群岛	5 万美元	维京群岛	运输		100.00	设立
BAI LU ZHOU LIMITED	维京群岛	5 万美元	维京群岛	运输		100.00	设立

子公司名称	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	
国贸裕民（厦门）海运有限公司	厦门	2,000 万人民币	厦门	物流		51.00	非同一控制下合并
国贸裕民船务有限公司	中国香港	1 万港币 +4,142.5 万美元	中国香港	物流		51.00	非同一控制下合并
好旺达 1 有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	物流		100.00	设立
宝达润海运有限公司	中国香港	5 万港币	中国香港	运输		100.00	同一控制下合并
宝达润 1 海运有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	同一控制下合并
宝达润 2 海运有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	同一控制下合并
宝达润 3 海运有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	同一控制下合并
厦门国贸泰达有色金属有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易		100.00	设立
LUCKY MASCOT LIMITED	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	运输		100.00	设立
HENG XIANG XIN LIMITED	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
MASCOT OCEAN LIMITED	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
LUCKY AMOY LIMITED	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
江苏启润清品物流有限公司	连云港	1,000 万人民币	连云港	运输		51.00	设立
海南国贸物流有限公司	海口	6,750 万人民币	海口	物流		93.00	不构成业务合并
ITG SHIPPING PTE. LTD.	新加坡	1 万美元	新加坡	运输		100.00	设立
SMOOTH OCEAN PTE. LTD.	新加坡	1 万美元	新加坡	物流		100.00	设立
OCEAN DISCOVERER LIMITED	中国香港	1 万港币	中国香港	物流		100.00	设立
NICE GLORY LIMITED	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	物流		100.00	设立
REACH GLORY LIMITED	中国香港	1 万港币	中国香港	物流		100.00	设立
国贸海事 10 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
ITG STS Pte. Ltd.	新加坡	2,500 万美元	新加坡	运输		55.00	设立
厦门国贸化纤有限公司	厦门	1,000 万人民币	厦门	贸易	76.50		同一控制下合并
厦门宝达纺织有限公司	厦门	1,000 万人民币	厦门	贸易	62.00	38.00	同一控制下合并
北京丰达世纪贸易有限公司	北京	500 万人民币	北京	贸易	51.00		设立
福建三钢国贸有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		设立

子公司名称	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	
厦门国贸石化有限公司	厦门	100,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
宝达投资（香港）有限公司	中国香港	165,800 万港币	中国香港	贸易	100.00		设立
国贸启润（上海）有限公司	上海	60,000 万人民币	上海	贸易	99.50	0.50	设立
广州启润实业有限公司	广州	40,000 万人民币	广州	贸易	99.00	1.00	设立
天津启润投资有限公司	天津	40,150 万人民币	天津	贸易	98.51	1.49	设立
成都启润投资有限公司	成都	32,000 万人民币	成都	贸易	90.00	10.00	设立
广州启润纸业有限公司	广州	2,000 万人民币	广州	贸易	51.00		设立
厦门国贸纸业有限公司	厦门	50,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
ITG VOMA CORPORATION	美国	300 万美元	美国	贸易		89.00	设立
台湾宝达兴业有限公司	中国台湾	50,000 万新台币	中国台湾	贸易		100.00	设立
厦门国贸船舶进出口有限公司	厦门	2,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		非同一控制下合并
厦门国贸海事香港有限公司	中国香港	5 万港币	中国香港	贸易		51.00	非同一控制下合并
国贸海事 1 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	设立
国贸海事 2 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	设立
国贸海事 3 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	设立
国贸海事 6 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		51.00	设立
厦门国贸矿业有限公司	厦门	50,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸金属有限公司	厦门	50,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸有色矿产有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
国贸新加坡有限公司	新加坡	1,000 万美元	新加坡	贸易	100.00		设立
上海启润贸易有限公司	上海	5,000 万人民币	上海	贸易	95.00	5.00	设立
青岛宝润兴业贸易有限公司	青岛	36,635.15 万人民币	青岛	贸易	99.85	0.15	设立
盈通创建有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	贸易		89.00	设立
浙江元尊纺织有限公司	浙江	1,000 万人民币	浙江	贸易	55.00		设立

子公司名称	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	
新西兰宝达投资有限公司	新西兰	100 新西兰元	新西兰	贸易		100.00	设立
福建启润贸易有限公司	厦门	20,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸硅业有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易	70.00		设立
怒江国贸硅业有限公司	泸水	5,000 万人民币	泸水	金属冶炼		45.50	设立
厦门国贸启铭物流有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	仓储物流	95.00	5.00	设立
福州启铭物流有限公司	福州	300 万人民币	福州	贸易、物流		100.00	设立
PACIFIC STANDARD IMPORT CORP.	美国	100 万美元	美国	贸易		100.00	设立
深圳启润实业有限公司	深圳	1,500 万人民币	深圳	贸易	95.00	5.00	设立
海南国贸有限公司	海口	10,000 万人民币	海口	贸易	60.00		设立
江苏宝达纺织有限公司	南通	2,200 万人民币	南通	纺织生产、贸易	13.00	87.00	同一控制下合并
厦门宝达润投资合伙企业（有限合伙）	厦门	10,000 万人民币	厦门	投资	99.00	1.00	设立
浙江自贸区同歆石化有限公司	浙江	10,000 万人民币	浙江	贸易		100.00	设立
石河子市宝达棉业有限公司	石河子	1,000 万人民币	石河子	农产品初加工、贸易		100.00	设立
新疆胡杨河宝达棉业有限公司	新疆	1,000 万人民币	新疆	农产品初加工、贸易		100.00	设立
厦门国贸能源有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
湖北启润投资有限公司	武汉	10,000 万人民币	武汉	贸易	99.00	1.00	设立
厦门国贸农产品有限公司	厦门	70,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸物产有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
新天钢国贸矿业有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		设立
厦门国贸石油有限公司	厦门	1,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		设立
天津启润金属有限公司	天津	30,000 万人民币	天津	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸启铭贸易有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立

子公司名称	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	
国贸新加坡能源有限公司	新加坡	1,000 万美元	新加坡	贸易	100.00		设立
海南国贸实业有限公司	海南	10,000 万人民币	海南	贸易		100.00	设立
厦门国贸铜泽贸易有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易		80.00	设立
新疆宝达棉业有限公司	石河子	3,000 万人民币	石河子	贸易		100.00	设立
胡杨河市宝润棉业有限公司	胡杨河	1,000 万人民币	胡杨河	农产品初加工、贸易		100.00	设立
黑龙江国贸新丰农产品有限公司	七台河	10,000 万人民币	七台河	贸易		51.00	设立
启润轮胎（德州）有限公司	德州	1,000 万人民币	德州	轮胎制造		100.00	设立
PT.Armada Rock Karunia Transshipment	印度尼西亚	500 亿印度尼西亚盾	印度尼西亚	运输		49.00	非同一控制下合并
厦门启源通贸易有限公司	厦门	500 万人民币	厦门	贸易		100.00	设立
黑龙江国贸兴阳农产品有限公司	佳木斯	4,000 万人民币	佳木斯	贸易		100.00	设立
汕头启宏实业有限公司	汕头	5,000 万人民币	汕头	纸制品制造		51.00	设立
宜润能源（浙江）有限公司	宁波	10,000 万人民币	宁波	贸易		51.00	设立
黑龙江国贸农产有限公司	哈尔滨	10,000 万人民币	哈尔滨	农产品初加工、贸易	95.00	5.00	设立
金盛兰国贸矿业有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	41.00	10.00	设立
厦门国贸化工有限公司	厦门	20,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门启润农资有限公司	厦门	22,000 万人民币	厦门	贸易		85.00	设立
上海国贸启润金属材料有限公司	上海	3,000 万人民币	上海	贸易		100.00	设立
厦门国贸同歆实业有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
辽宁国贸启润金属材料有限公司	辽宁	3,000 万人民币	辽宁	贸易		100.00	设立
厦门市国贸宏龙实业有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	贸易		51.00	设立
厦门国贸宝达润实业有限公司	厦门	76,500 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	同一控制下合并
国贸资源（乌兹别克斯坦）投资有限公司	乌兹别克斯坦	100 万美元	乌兹别克斯坦	贸易		100.00	设立

子公司名称	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	
国贸启润（杭州）有限公司	杭州	10,000 万人民币	杭州	贸易	99.00	1.00	设立
国贸华威（福建）供应链管理有限公司	福州	5,000 万人民币	福州	贸易	67.00		设立
宁波振诚矿业有限公司	宁波	61,200 万人民币	宁波	矿物制品加工		51.00	非同一控制下合并
青岛启润青银物流有限公司	青岛	5,000 万人民币	青岛	运输		51.00	设立
广西启润万泰实业有限公司	南宁	13,000 万人民币	南宁	贸易	51.00		设立
海南国贸大鹏石油有限公司	儋州	10,000 万人民币	儋州	贸易		51.00	设立
黑龙江国贸农投供应链有限公司	哈尔滨	10,000 万人民币	哈尔滨	贸易		51.00	设立
晋钢国贸矿业有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易		51.00	设立
启润轮胎（日照）有限公司	日照	7,037 万人民币	日照	轮胎制造		87.00	非同一控制下合并
厦门金马国贸有限公司	厦门	20,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		设立
PT ITG RESOURCES INDONESIA	印度尼西亚	200 万美元	印度尼西亚	贸易		90.00	设立
黑龙江润达祥运物流有限公司	哈尔滨	1,000 万人民币	哈尔滨	运输		100.00	设立
厦门国贸云智能制造有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
国贸启润（新疆）有限公司	新疆	10,000 万人民币	新疆	贸易		100.00	设立
厦门国贸矿产有限公司	厦门	20,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸冶矿有限公司	厦门	20,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸浆纸有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸启能有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸纺织有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门启润安科智能建造有限公司	厦门	821 万人民币	厦门	贸易		81.00	设立
广州启润金属有限公司	广州	30,000 万人民币	广州	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸农林有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
国贸启润（西安）有限公司	西安	10,000 万人民币	西安	贸易	99.00	1.00	设立

子公司名称	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	
黑龙江国贸万利农业有限公司	双鸭山	25,000 万人民币	双鸭山	贸易	51.00		设立
黑龙江启润通达农业有限公司	双鸭山	2,500 万人民币	双鸭山	贸易		51.00	设立
同江国贸万利粮食储备有限公司	佳木斯	25,000 万人民币	佳木斯	贸易		51.00	设立
湖北国控供应链集团有限公司	武汉	100,000 万人民币	武汉	贸易	51.00		设立
内蒙古国贸硅业有限公司	包头	5,000 万人民币	包头	专业设备制造		38.50	设立
福建启润佳俊水产养殖有限公司	福州	1,500 万人民币	福州	渔业		51.00	设立
PT ITG METAL INDONESIA	印度尼西亚	290 亿印度尼西亚盾	印度尼西亚	贸易		90.00	设立
厦门国贸冶金煤焦有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
厦门国贸华祥苑茶业有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易		51.00	设立
厦门启润零碳数字科技有限公司	厦门	1,000 万人民币	厦门	技术服务		51.00	非同一控制下合并
重庆启润金属材料有限公司	重庆	10,000 万人民币	重庆	贸易		100.00	设立
厦门启润船舶科技有限公司	厦门	100 万人民币	厦门	中介服务		51.00	设立
厦门高义启润实业有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易		51.00	设立
国贸海事 7 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
国贸海事 8 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
启铭晋钢（晋城）物流有限公司	山西晋城	5,000 万人民币	山西晋城	物流		51.00	设立
庐山市西牯岭新材料有限公司	庐山	46,000 万人民币	庐山	矿物制品加工		51.00	不构成业务合并
国贸宝华海运有限公司	中国香港	1,000 万港币	中国香港	运输		51.00	设立
厦门国贸绿能供应链有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
北京宝达润实业有限公司	北京	10,000 万人民币	北京	技术服务	99.00	1.00	设立
印尼国贸宝达资源有限公司	印度尼西亚	2,219 亿印度尼西亚盾	印度尼西亚	贸易		100.00	设立
唐山海翼宏润物流有限公司	唐山	200 万人民币	唐山	仓储物流		51.00	同一控制下合并

子公司名称	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	
甘肃酒钢国贸金属资源有限公司	嘉峪关	10,000 万人民币	嘉峪关	贸易	51.00		设立
上海远盛仓储有限公司	上海	5,000 万人民币	上海	仓储物流		100.00	非同一控制下合并
湖北国发供应链有限公司	宜昌	50,000 万人民币	宜昌	贸易	51.00		非同一控制下合并
厦门美岁商业投资管理有限公司	厦门	60,000 万人民币	厦门	商业零售	99.00	1.00	同一控制下合并
厦门国贸免税商场有限公司	厦门	1,020 万人民币	厦门	商业零售		100.00	同一控制下合并
湖北国喜酒店投资管理有限公司	武汉	2,000 万人民币	武汉	物业服务		100.00	设立
湖北国喜酒店管理有限公司	武汉	2,000 万人民币	武汉	酒店管理		100.00	设立
ITG AMOY SHIPPING LIMITED	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	仓储物流		100.00	设立
国贸海事 9 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
国贸环球物流有限公司	印度尼西亚	200 万美元	印度尼西亚	物流		67.00	设立
阿联酋国贸资源有限公司	阿联酋	500 万迪拉姆	阿联酋	贸易		100.00	设立
巴西国贸资源有限公司	巴西	3,486.6 万雷亚尔	巴西	贸易		100.00	设立
印尼德润航运有限公司	印度尼西亚	100 万美元	印度尼西亚	物流		49.00	设立
厦门国贸集团（上海）新能源发展有限公司	上海	20,000 万人民币	上海	大宗	70.00	30.00	设立
厦门国贸宝达农产品有限公司	厦门	20,000 万人民币	厦门	贸易		100.00	设立
好旺达-2 有限公司	维京群岛	1 美元	维京群岛	物流		100.00	设立
上海启润临港进出口有限公司	上海	20,000 万人民币	上海	贸易		100.00	设立
宝达润实业（香港）有限公司	中国香港	5,400 万港币	中国香港	贸易		100.00	设立
湖北国贸新材料有限公司	荆州	5,000 万人民币	荆州	贸易		60.00	设立
越南国贸资源有限公司	越南	50 万美元	越南	贸易		100.00	设立
启华（香港）有限公司	中国香港	4,320 万港币	中国香港	贸易		100.00	设立
启森（香港）有限公司	中国香港	1,080 万港币	中国香港	贸易		100.00	设立
日照国贸物流有限公司	日照	14,000 万人民币	日照	物流		51.00	不构成业务合并
国贸航运 1 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
国贸航运 2 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立

子公司名称	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	
国贸航运 3 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
国贸航运 5 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
国贸航运 6 船务有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	运输		100.00	设立
RRG LLC	俄罗斯	6,000 万卢布	俄罗斯	贸易		100.00	设立
厦门启润信升投资有限公司	厦门	2,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		设立
黑龙江国贸晨骐粮油食品有限公司	哈尔滨	2,000 万人民币	哈尔滨	贸易		65.00	设立
宁波宝达润贸易有限公司	宁波	10,000 万人民币	宁波	贸易		65.00	设立
厦门旭阳国贸供应链有限公司	厦门	13,000 万人民币	厦门	贸易	51.00		设立
Moonlight Ruby Limited	中国香港	1 万港币	中国香港	物流		100.00	设立
Maritime Prosperity Limited	中国香港	1 万港币	中国香港	物流		100.00	设立
Proton Rise Limited	中国香港	1 万港币	中国香港	物流		100.00	设立
厦门国贸船舶有限公司	厦门	6,000 万人民币	厦门	物流	95.00	5.00	设立
OCEAN RICH LTD.	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	物流		100.00	设立
厦门启润云智能制造有限公司	厦门	5000 万人民币	厦门	贸易		100.00	设立
内蒙古宝达农产品有限公司	内蒙古	1000 万人民币	内蒙古	贸易		100.00	设立
日照宝达农产品有限公司	日照	500 万人民币	日照	贸易		100.00	设立
贵阳宝达农产品有限公司	贵阳	500 万人民币	贵阳	贸易		100.00	设立
厦门宝达润金属制品有限公司	厦门	5000 万人民币	厦门	钢压延加工		100.00	设立
厦门国贸宝润供应链有限公司	厦门	10000 万人民币	厦门	贸易	95.00	5.00	设立
澳大利亚国贸资源有限公司	澳大利亚	7.5 万澳元	澳大利亚	贸易		100.00	设立
厦门国贸湖歆制造有限公司	厦门	5000 万人民币	厦门	钢压延加工		100.00	设立
厦门宝润冶金有限公司	厦门	5000 万人民币	厦门	钢压延加工		100.00	设立
宁波振诚贸易有限公司	宁波	100 万人民币	宁波	贸易		51.49	设立
厦门国贸智汇新材料有限公司	厦门	5000 万人民币	厦门	贸易		100.00	设立
福建启润国际供应链有限公司	福州	3000 万人民币	福州	贸易		100.00	设立
Blue Starlight Pte.Ltd.	新加坡	1 万美元	新加坡	运输		100.00	设立

子公司名称	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	
Golden Flow Ltd.	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	运输		100.00	设立
Golden Sunburst Pte. Ltd.	新加坡	1 万美元	新加坡	运输		100.00	设立
Ocean Crystal Ltd.	马绍尔群岛	5 万美元	马绍尔群岛	运输		100.00	设立
Ruby Sunshine Pte.Ltd.	新加坡	1 万美元	新加坡	运输		100.00	设立
Silver Moonbeam Pte. Ltd.	新加坡	1 万美元	新加坡	运输		100.00	设立
ITG METAL PERU S.A.C	秘鲁	500 万美元	秘鲁	贸易		100.00	设立
ITG TEXTILE INDUSTRY CLUSTER JV LLC	乌兹别克斯坦	600 万美元	乌兹别克斯坦	贸易		70.00	设立
厦门华源国贸投资有限公司	厦门	19000 万人民币	厦门	投资管理	51.00		设立
NEXUS RESOURCE CO., LTD.	泰国	20000 万泰铢	泰国	贸易		100.00	设立
启润医疗科技（厦门）有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	贸易		100.00	设立
宝达医疗服务（上海）有限公司	上海	2,000 万人民币	上海	贸易	51.00		设立
厦门健康医疗大数据有限公司	厦门	5,000 万人民币	厦门	数据服务		100.00	设立
厦门国贸健康科技有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	医疗服务	95.00	5.00	设立
厦门国贸宝康医药科技有限公司	厦门	2,000 万人民币	厦门	医疗服务		51.00	设立
厦门国贸康养产业有限公司	厦门	2,000 万人民币	厦门	医疗服务		100.00	设立
国信（天津）医疗科技有限公司	天津	5,000 万人民币	天津	医疗服务		51.00	设立
北京派尔特医疗科技股份有限公司	北京	7,258.7757 万人民币	北京	医疗器械		51.00	非同一控制下合并
派尔特（苏州）医疗科技有限公司	苏州	10,000 万人民币	苏州	医疗器械		51.00	非同一控制下合并
派尔特医疗科技有限公司	美国	273.1 万美元	美国	医疗器械		51.00	非同一控制下合并
派尔特医疗印度有限责任公司	印度	4,000 万印度卢比	印度	医疗器械		51.00	非同一控制下合并
派尔特医疗墨西哥公司	墨西哥	683.3940 万墨西哥比索	墨西哥	医疗器械		35.70	非同一控制下合并
派尔特医疗国际发展有限公司	中国香港	1 万港币	中国香港	医疗器械		51.00	非同一控制下合并
派尔特医疗加拿大公司	加拿大	40.02 万加元	加拿大	医疗器械		34.00	非同一控制下合并
国信（湖北）医疗科技有限公司	武汉	2,000 万人民币	武汉	医疗服务		51.00	设立

子公司名称	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	
国信（河南）健康医疗科技有限公司	郑州	2,000 万人民币	郑州	医疗服务		51.00	设立
厦门康悦养老服务有限公司	厦门	500 万人民币	厦门	医疗服务		51.00	设立
国信（内蒙古）医疗科技有限公司	内蒙古	4,000 万人民币	内蒙古	医疗服务		60.00	设立
国信宝润（北京）医疗健康科技有限公司	北京	2,000 万人民币	北京	医疗服务		51.00	设立
厦门康馨人和社会服务有限公司	厦门	200 万人民币	厦门	养老服务		51.00	设立
厦门国贸泰和康复医院有限公司	厦门	10,232.06 万人民币	厦门	医疗服务		51.00	非同一控制下合并
厦门市思明区国贸泰和门诊部有限公司	厦门	100 万人民币	厦门	医疗服务		51.00	非同一控制下合并
江苏宝达医疗服务有限公司	苏州	1,000 万人民币	苏州	医疗器械		51.00	设立
国康宝（上海）医疗科技有限公司	上海	2,000 万人民币	上海	医疗器械		51.00	设立
其他业务板块							
厦门悦圭企业管理咨询有限公司	厦门	100 万人民币	厦门	管理咨询	95.00	5.00	设立
厦门悦烁企业管理咨询有限公司	厦门	378.44 万人民币	厦门	管理咨询	26.42	66.72	设立
厦门悦柏企业管理咨询有限公司	厦门	500 万人民币	厦门	管理咨询	20.00	74.50	设立
厦门贸润房地产有限公司	厦门	30,000 万人民币	厦门	房地产开发		100.00	设立
厦门浦悦房地产有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	房地产开发		94.50	设立
漳州棠悦企业管理咨询有限公司	漳州	10,000 万人民币	漳州	管理咨询	68.91	18.65	设立
漳州雅悦企业管理咨询有限公司	漳州	10,000 万人民币	漳州	管理咨询	77.08	13.75	设立
厦门悦俊投资有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	投资	25.00	65.67	设立
厦门悦煦房地产开发有限公司	厦门	90,000 万人民币	厦门	房地产开发		47.50	设立
厦门悦垚投资有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	投资	25.00	68.13	设立
厦门悦齐投资有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	投资	60.00		设立
厦门悦济投资有限公司	厦门	10,000 万人民币	厦门	投资	60.00		设立
厦门国贸海湾投资发展有限公司	厦门	29,000 万人民币	厦门	地产开发和经营	60.00	40.00	设立
厦门国瑞和投资合伙企业（有限合伙）	厦门	4,340 万人民币	厦门	投资管理		100.00	设立

子公司名称	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	
厦门国贸投资有限公司	厦门	200,000 万人民币	厦门	投资	95.00	5.00	设立
厦门国贸金林投资合伙企业（有限合伙）	厦门	49,850 万人民币	厦门	投资管理		100.00	设立
厦门金海峡投资有限公司	厦门	140,000 万人民币	厦门	投资管理	98.68	1.32	设立
厦门国贸宝润投资有限公司	厦门	165,000 万人民币	厦门	投资管理	95.00	5.00	同一控制下合并
宝润投资（香港）有限公司	中国香港	1,000 万美元	中国香港	投资管理		100.00	同一控制下合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

子公司名称	持股比例（%）	表决权比例（%）
怒江国贸硅业有限公司	45.50	65.00
厦门悦烁企业管理咨询有限公司	93.14	100.00
厦门悦柏企业管理咨询有限公司	94.50	100.00
漳州棠悦企业管理咨询有限公司	87.56	100.00
漳州雅悦企业管理咨询有限公司	90.83	100.00
厦门浦悦房地产有限公司	94.50	100.00
厦门悦垚投资有限公司	93.13	100.00
厦门悦俊投资有限公司	90.67	100.00
厦门悦煦房地产开发有限公司	47.50	51.00
厦门国贸海事香港有限公司	51.00	100.00
国贸海事 1 船务有限公司	51.00	100.00
国贸海事 2 船务有限公司	51.00	100.00
国贸海事 3 船务有限公司	51.00	100.00
国贸海事 6 船务有限公司	51.00	100.00
宝达润 1 海运有限公司	51.00	100.00
宝达润 2 海运有限公司	51.00	100.00
宝达润 3 海运有限公司	51.00	100.00
黑龙江启润通达农业有限公司	51.00	100.00
同江国贸万利粮食储备有限公司	51.00	100.00
内蒙古国贸硅业有限公司	38.50	55.00
派尔特（苏州）医疗科技有限公司	51.00	100.00
派尔特医疗科技有限公司	51.00	100.00
派尔特医疗印度有限责任公司	51.00	100.00
派尔特医疗墨西哥公司	35.70	70.00
派尔特医疗国际发展有限公司	51.00	100.00
派尔特医疗加拿大公司	34.00	61.67
厦门市思明区国贸泰和门诊部有限公司	51.00	100.00

说明：本公司在子公司的持股比例不同于表决权比例，系该股权由下属子公司间接持有，按对子公司持股比例换算对下一层子公司的间接持股比例所导致。

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

本公司分别持有 PT.Armada Rock Karunia Transshipment、印尼德润航运有限公司 2 家子公司的股权比例虽未超过 50.00%，但由于本公司拥有对上述公司的权利，通过参与其相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对其权利影响其回报金额，能够实施控制，故将其纳入合并范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本公司以自有资金参与源锦 11 号资产管理计划等资产管理计划，因持有的份额而享有的回报，据此判断本公司作为资产管理计划的主要责任人，期末纳入合并财务报表范围的结构化主体信息具体如下：

单位：万元 币种：人民币

主体名称	期末余额			
	资产总额	负债总额	归属于母公司 股东权益	归属于外部 投资者权益
源锦 11 号资产管理计划	0.04	0.04		
源锦 12 号资产管理计划	0.18	0.18		
质银一号资产管理计划	0.07	0.07		
诺德基金浦江 1648 号单一资产管理计划	11,487.87	6.56	11,481.31	
合计	11,488.16	6.85	11,481.31	

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☒适用 ☐不适用

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

☒适用 ☐不适用

①本公司原持有江苏宝达纺织有限公司（以下简称江苏宝达纺织）62%股权，子公司厦门国贸宝达润实业有限公司与厦门国际信托有限公司签订股权转让协议，约定以 12,601,783.31 元受让江苏宝达纺织 38%股权。2026 年 1 月，本公司持有子公司江苏宝达纺织股权变更为 100%。该项交易导致少数股东权益减少 19,108,406.66 元，资本公积增加 6,506,623.35 元。

②本公司原持有厦门宝达纺织有限公司（以下简称厦门宝达纺织）62%股权，子公司厦门国贸宝达润实业有限公司与厦门国际信托有限公司签订股权转让协议，约定以 8,272,975.79 元受让厦门宝达纺织 38%股权。2026 年 1 月，本公司持有子公司厦门宝达纺织股权变更为 100%。该项交易导致少数股东权益减少 9,841,921.45 元，资本公积增加 1,568,945.66 元。

③本公司原持有厦门国贸绿能供应链有限公司（以下简称国贸绿能）51%股权，本公司与厦门国贸新能源科技有限公司签订股权转让协议，约定以 49,594,615.00 元受让国贸绿能 49%股权。2026 年 6 月，本公司持有子公司国贸绿能股权变更为 100%。该项交易导致少数股东权益减少 49,875,247.76 元，资本公积增加 280,632.76 元。

④本公司原持有 PACIFIC STANDARD IMPORT CORP.（以下简称 PSI）57%股权，本公司子公司宝达投资（香港）有限公司与自然人林强、海王实业发展有限公司签订股权转让协议，约定以 470,001.77 美元（人民币 3,176,743.83 元）受让 PSI 43%股权。2026 年 6 月，本公司持有子公司 PSI 股权变更为 100%。该项交易导致少数股东权益减少 3,855,680.54 元，资本公积增加 678,936.71 元。

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	江苏宝达纺织有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	12,601,783.31
购买成本/处置对价合计	12,601,783.31
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	19,108,406.66
差额	-6,506,623.35
其中：调整资本公积	-6,506,623.35
调整盈余公积	
调整未分配利润	

	厦门宝达纺织有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	8,272,975.79
购买成本/处置对价合计	8,272,975.79
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	9,841,921.45
差额	-1,568,945.66
其中：调整资本公积	-1,568,945.66
调整盈余公积	
调整未分配利润	

	厦门国贸绿能供应链有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	49,594,615.00
购买成本/处置对价合计	49,594,615.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	49,875,247.76
差额	-280,632.76
其中：调整资本公积	-280,632.76
调整盈余公积	
调整未分配利润	

	PACIFIC STANDARD IMPORT CORP.
购买成本/处置对价	
--现金	3,176,743.83
购买成本/处置对价合计	3,176,743.83
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,855,680.54
差额	-678,936.71
其中：调整资本公积	-678,936.71
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
世纪证券有限责任公司	深圳	深圳	证券经纪、投资	46.9206		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	世纪证券有限责任公司	世纪证券有限责任公司
流动资产	22,481,990,828.63	19,662,804,643.33
非流动资产	1,869,836,139.34	2,121,992,348.61
资产合计	24,351,826,967.97	21,784,796,991.94
流动负债	15,752,232,647.47	13,438,019,674.49
非流动负债	2,479,685,329.95	2,415,600,945.97
负债合计	18,231,917,977.42	15,853,620,620.46
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	6,119,908,990.55	5,931,176,371.48
按持股比例计算的净资产份额	2,871,498,017.82	2,782,943,540.56
调整事项	1,273,671,419.36	1,273,671,419.36
--商誉	1,273,671,419.36	1,273,671,419.36
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	4,145,169,437.18	4,056,614,959.92
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	824,503,484.10	609,406,174.81
净利润	224,429,711.80	115,571,041.58
终止经营的净利润		
其他综合收益	-12,347,092.73	-3,363,180.56
综合收益总额	212,082,619.07	112,207,861.02
本年度收到的来自联营企业的股利	10,955,963.74	4,692,061.55

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	5,674,038,197.68	5,627,206,960.64
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-50,778,134.37	-18,909,272.89
--其他综合收益	13,336,106.64	-16,856,738.21
--综合收益总额	-37,442,027.73	-35,766,011.10

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失 (或本期分享的净利润)	本期末累积未确认的损失
青岛途乐驰橡胶有限公司	7,713,776.01		7,713,776.01
长江国投供应链管理（湖北）有限公司	10,033,400.00	9,490,970.74	19,524,370.74

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

九、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

□适用 √不适用

2、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,284,584.61			67,744.75		2,216,839.86	与资产相 关
合计	2,284,584.61			67,744.75		2,216,839.86	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	67,744.75	60,244.75
与收益相关	206,043,552.88	363,068,271.51
合计	206,111,297.63	363,128,516.26

十、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

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

对于应收票据、应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

①信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过

比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

②已发生信用减值资产的定义

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

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

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

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 10.17%（2025 年末：11.87%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 55.23%（2025 年末：70.15%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融资产到期期限如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	到期期限
货币资金	12,073,562,607.69	1 年以内
交易性金融资产	11,441,660,197.48	1 年以内
衍生金融资产	1,153,943,856.32	1 年以内
应收票据	18,905,000.00	1 年以内
应收账款	15,462,069,615.24	1 年以内
应收款项融资	3,909,009,658.53	1 年以内
其他应收款	4,938,063,458.74	1 年以内
一年内到期的非流动资产	844,323,463.26	1 年以内
其他流动资产	3,788,336,067.04	1 年以内
其他权益工具投资	2,524,105.78	超过 1 年
其他非流动金融资产	1,612,771,577.58	超过 1 年
长期应收款	2,556,712,205.22	超过 1 年
金融资产合计	57,801,881,812.88	

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末余额	到期期限
短期借款	34,860,879,742.84	1 年以内
交易性金融负债	55,896,611.73	1 年以内
衍生金融负债	572,258,304.55	1 年以内
应付票据	19,378,942,248.07	1 年以内
应付账款	6,577,779,540.44	1 年以内
其他应付款	2,400,455,566.44	1 年以内
一年内到期的非流动负债	1,313,334,298.36	1 年以内
其他流动负债	22,373,166,572.06	1 年以内
长期借款	728,890,394.42	超过 1 年
应付债券	1,993,653,511.55	超过 1 年
租赁负债	965,899,350.56	超过 1 年
长期应付款	6,118,067.74	超过 1 年
金融负债合计	91,227,274,208.76	

（3）市场风险

①外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以港币和美元计价的借款有关，除本公司设立在境外的下属子公司使用美元、欧元、港币、新加坡元、新台币、新西兰元、澳元、印度尼西亚盾等外币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

本公司期末各外币货币性资产负债项目详见本附注五、71 外币货币性项目。

②利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2026 年 6 月 30 日止，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，本公司当期的净利润就会减少或增加 1.16 亿元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
商品期货套期	商品购销面临价格波动风险，利用期货市场的套期保值功能，规避经营活动中的价格波动风险	对现货商品的价格波动进行套期，根据现货商品的一定比例调整期货合约持仓量	买卖与现货商品高度相关、数量相当的期货商品	公司已建立套期保值业务制度，持续对套期关系、套期风险管理控制，锁定商品价格风险，以实现预期目标	买入或卖出相应的期货合约对冲公司现货业务端存在的敞口风险

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
商品价格风险-衍生金融资产	390,793,270.41	-399,394,065.43	被套期项目与套期工具的相关性	-784,529,706.28
商品价格风险-衍生金融负债	54,147,685.14			
商品价格风险-库存商品	3,418,550,763.97			
商品价格风险-其他流动资产	439,893,176.31			
商品价格风险-其他流动负债	159,375,849.82			
套期类别				
公允价值套期-衍生金融资产	390,793,270.41	-399,394,065.43	被套期项目与套期工具的相关性	-780,401,535.34
公允价值套期-衍生金融负债	54,147,685.14			
公允价值套期-库存商品	3,418,550,763.97			
公允价值套期-其他流动资产	439,893,176.31			
公允价值套期-其他流动负债	159,375,849.82			
现金流量套期-衍生金融负债		不适用	被套期项目与套期工具的相关性	-4,128,170.94

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
商品期货套期	公司按照商品现货持有总量，控制期货交易头寸，未针对商品现	-1,122,837,724.69

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
	货合同和期货合约一一指定套期关系，未满足套期会计应用条件	

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书/贴现	应收票据	24,872,000.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
背书/贴现	应收款项融资	33,834,328,083.51	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理/转让	应收账款	475,149,258.20	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
保理/转让	应收账款	7,360,139,602.10	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
发行资产支持证券	应收账款	796,956,428.75	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	42,491,445,372.56	/	/

(2) 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款	发行资产支持证券/保理	8,157,096,030.85	-29,471,032.05
应收款项融资	背书/贴现	33,834,328,083.51	-6,710,770.26
合计	/	41,991,424,114.36	-36,181,802.31

(3) 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

2026 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	1,441,066,793.72	11,154,537,260.08		12,595,604,053.80
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	1,441,066,793.72	11,154,537,260.08		12,595,604,053.80
（1）债务工具投资	670,970.00	10,877,636,472.31		10,878,307,442.31
（2）权益工具投资	554,533,020.56			554,533,020.56
（3）销售合同点价结算应收款		8,819,734.61		8,819,734.61
（4）衍生金融资产	885,862,803.16	268,081,053.16		1,153,943,856.32
（二）应收款项融资		3,909,009,658.53		3,909,009,658.53
（三）存货		3,418,550,763.97		3,418,550,763.97
1.被套期项目		3,418,550,763.97		3,418,550,763.97
（四）其他流动资产		439,893,176.31		439,893,176.31
1.被套期项目		439,893,176.31		439,893,176.31
（五）其他权益工具投资			2,524,105.78	2,524,105.78
（六）其他非流动金融资产		28,862,904.11	1,583,908,673.47	1,612,771,577.58
1.债务工具投资		20,498,904.11	130,531,205.07	151,030,109.18
2.权益工具投资		8,364,000.00	1,453,377,468.40	1,461,741,468.40
持续以公允价值计量的资产总额	1,441,066,793.72	18,950,853,763.00	1,586,432,779.25	21,978,353,335.97
（七）交易性金融负债	456,417,115.93	171,737,800.35		628,154,916.28
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	456,417,115.93	171,737,800.35		628,154,916.28
（1）衍生金融负债	456,417,115.93	115,841,188.62		572,258,304.55
（2）销售合同点价结算已收款		55,896,611.73		55,896,611.73
（八）其他流动负债		159,375,849.82		159,375,849.82
1.被套期项目		159,375,849.82		159,375,849.82
持续以公允价值计量的负债总额	456,417,115.93	331,113,650.17		787,530,766.10
二、非持续的公允价值计量				

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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、长期应收款、短期借款、应付票据、应

付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期应付款、长期借款和应付债券等。不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差较小。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
厦门国贸控股集团有限公司	厦门	对国资委授权的资产进行经营与管理	165,990.00	39.29	39.29

本企业的母公司情况的说明

厦门国贸控股集团有限公司持股比例为 39.29%，包含全资子公司厦门国贸建设开发有限公司持有本公司股份比例 0.41%，和厦门国贸控股集团有限公司出资设立的兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划持有本公司股份比例 0.54%。

本企业最终控制方是厦门市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

√适用 □不适用

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注八、在其他主体中的权益。

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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
福建三钢闽光股份有限公司	本公司联营企业
长江国投供应链管理（湖北）有限公司	本公司联营企业
鄂农发（厦门）农产有限公司	本公司联营企业
国贸期货股份有限公司	本公司联营企业、同一控股股东
厦门远达国际货运代理有限公司	本公司联营企业
厦门国贸艾迪康医学检验实验室有限公司	本公司联营企业
世纪证券有限责任公司	本公司联营企业
山东能源集团国贸发展有限公司	本公司联营企业
苏州威森特医疗机器人有限公司	本公司联营企业
派尔特医疗巴西有限责任公司	本公司联营企业
融瑞有限公司	本公司联营企业
青岛途乐驰橡胶有限公司	本公司联营企业
厦门城市云脑智能科技有限公司	本公司联营企业
山东兴诺再生资源有限公司	本公司联营企业
厦门农村商业银行股份有限公司	本公司联营企业

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
厦门市供销社集团公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸地产集团有限公司	与本公司同一控股股东
厦门信达股份有限公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸教育集团有限公司	与本公司同一控股股东
厦门海翼集团有限公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸会展集团有限公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸资本集团有限公司	与本公司同一控股股东
厦门信息信达有限公司	与本公司同一控股股东
中国正通汽车服务控股有限公司	与本公司同一控股股东
临夏厦临集团有限公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸控股集团财务有限公司	与本公司同一控股股东
国贸启润资本管理有限公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸金融中心开发有限公司	与本公司同一控股股东
国贸控股（香港）投资有限公司	与本公司同一控股股东
厦门国贸会议中心有限公司	控股股东的联营企业
厦门国信云展科技有限公司	控股股东的联营企业
厦门供应链数智创新有限公司	控股股东的联营企业
厦门创翼商业保理有限公司	控股股东的联营企业
厦门闽台轮渡有限公司	控股股东的联营企业
厦门银泰海湾商业管理有限公司	控股股东的联营企业
厦门国际银行股份有限公司	控股股东的联营企业
厦门信达联科信息技术有限公司	控股股东的联营企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建三钢闽光股份有限公司	采购商品/接受劳务	1,796,719,921.03	737,192,169.31
鄂农发（厦门）农产有限公司	采购商品	207,917,296.95	405,828,944.88
厦门信达股份有限公司	采购商品/接受劳务	73,589,184.82	18,151,184.01
国贸期货股份有限公司	接受劳务	22,053,647.68	10,073,703.77
厦门国贸教育集团有限公司	接受劳务	10,882,750.65	6,536,702.04
厦门国贸地产集团有限公司	接受劳务	10,287,344.04	10,165,402.54
厦门市供销社集团公司	采购商品/接受劳务	9,831,661.35	4,269,118.57
国贸启润资本管理有限公司	采购商品	7,658,304.44	7,627,080.87
厦门远达国际货运代理有限公司	接受劳务	3,562,924.24	229,452.94
厦门国贸会展集团有限公司	接受劳务	177,200.00	970,045.21
厦门国贸会议中心有限公司	接受劳务	64,997.91	
厦门国贸艾迪康医学检验实验室有限公司	接受劳务	62,330.10	52,483.80
厦门国信云展科技有限公司	接受劳务	33,018.87	
厦门闽台轮渡有限公司	接受劳务	4,924.14	
中国正通汽车服务控股有限公司	接受劳务	4,524.79	4,578.50

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东能源集团国贸发展有限公司	采购商品		38,367,245.97
苏州威森特医疗机器人有限公司	采购商品		295,021.95
临夏厦临集团有限公司	采购商品		4,200.00

说明：本期福建三钢闽光股份有限公司、厦门市供销社集团公司为本公司提供了代理采购等劳务服务。

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建三钢闽光股份有限公司	出售商品/提供劳务	5,436,123,262.38	4,978,046,687.57
厦门市供销社集团公司	出售商品/提供劳务	30,955,654.27	2,393,847.93
厦门信达股份有限公司	出售商品/提供劳务	77,339,431.77	184,242,614.80
长江国投供应链管理（湖北）有限公司	出售商品/提供劳务	18,725,192.16	43,867,928.21
派尔特医疗巴西有限责任公司	出售商品	15,457,408.74	28,097,637.63
厦门国贸地产集团有限公司	出售商品/提供劳务	13,638,683.76	14,740,378.26
厦门远达国际货运代理有限公司	提供劳务	24,496,576.81	3,456,071.48
国贸启润资本管理有限公司	出售商品/提供劳务	2,691,354.93	268,025.30
鄂农发（厦门）农产有限公司	出售商品/提供劳务	7,487,637.33	7,952,687.57
山东能源集团国贸发展有限公司	出售商品/提供劳务	794,066.43	
厦门城市云脑智能科技有限公司	提供劳务	85,678.07	
厦门闽台轮渡有限公司	出售商品	75,460.53	74,215.53
厦门国贸资本集团有限公司	出售商品/提供劳务	63,845.09	66,714.11
厦门信息信达有限公司	提供劳务	55,302.66	
厦门海翼集团有限公司	出售商品/提供劳务	55,101.33	126,941.39
中国正通汽车服务控股有限公司	提供劳务	47,651.33	
厦门国贸教育集团有限公司	出售商品/提供劳务	29,319.58	96,341.29
世纪证券有限责任公司	出售商品	22,123.88	40,265.49
国贸期货股份有限公司	出售商品/提供劳务	9,053.10	
厦门国贸控股集团有限公司	出售商品/提供劳务	8,671.83	249,717.57
厦门供应链数智创新有限公司	出售商品	5,309.73	2,212.39
临夏厦临集团有限公司	提供劳务	4,245.28	46,003.34
厦门创翼商业保理有限公司	出售商品/提供劳务	2,904.42	663.72
苏州威森特医疗机器人有限公司	出售商品		29,214.00
厦门国贸会展集团有限公司	出售商品/提供劳务		53,601.30
中红普林集团有限公司	出售商品/提供劳务		3,762,392.49
厦门国贸展览中心有限公司	出售商品/提供劳务		6,902.61

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
厦门国贸控股集团有限公司（说明 1）	本公司	其他资产托管	2024 年 1 月 22 日	2029 年 1 月 21 日	协议定价	79,935.61
厦门国贸控股集团有限公司（说明 2）	本公司	股权托管	2023 年 6 月 1 日	2028 年 5 月 31 日	协议定价	250,824.84
厦门国贸控股集团有限公司（说明 3）	本公司	股权托管	2024 年 6 月 30 日	2029 年 6 月 30 日	协议定价	272,445.03

关联托管/承包情况说明

√适用 □不适用

说明 1：委托方厦门国贸控股集团有限公司将其子公司临夏厦临集团有限公司委托本公司经营管理。

说明 2：委托方厦门国贸控股集团有限公司将其持有的厦门闽台轮渡有限公司 25%股权委托本公司进行管理。

说明 3：委托方厦门国贸控股集团有限公司将其持有的福建省三钢(集团)有限责任公司 4.5148%股权委托本公司进行管理。

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
厦门银泰海湾商业管理有限公司	房屋及建筑物	13,281,289.02	24,128,023.03
中国正通汽车服务控股有限公司	房屋及建筑物	2,860,091.88	27,552.60
国贸期货股份有限公司	房屋及建筑物	1,464,520.02	1,278,554.02
厦门国贸地产集团有限公司	房屋及建筑物	1,228,180.22	1,491,174.52
厦门国贸资本集团有限公司	房屋及建筑物	1,087,125.57	1,580,129.32
世纪证券有限责任公司	房屋及建筑物	919,034.28	919,034.29
国贸启润资本管理有限公司	房屋及建筑物	758,194.63	922,385.61
厦门信达股份有限公司	房屋及建筑物	361,254.80	3,597,823.28
厦门国贸教育集团有限公司	房屋及建筑物	350,408.70	
厦门海翼集团有限公司	房屋及建筑物	15,995.86	
厦门信达联科信息技术有限公司	房屋及建筑物	7,348.57	
厦门市供销社集团公司	房屋及建筑物	2,990.24	
厦门国贸会展集团有限公司	房屋及建筑物		7,000.00

本公司作为承租方：
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
厦门国贸会展集团有限公司	房屋及建筑物	337,168.05					1,401,375.24				
厦门国贸地产集团有限公司	房屋及建筑物			686,467.62	190,284.15				1,193,671.00	469,740.88	
厦门国贸金融中心开发有限公司	房屋及建筑物	1,618,050.20		16,636,902.34	1,624,016.20	5,067,937.28	1,602,121.98		17,206,085.45	1,628,331.97	2,772,952.43

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

(5) 关联方资金拆借

☒适用 ☐不适用

拆入情况

单位：元 币种：人民币

关 联 方	期初余额	本期拆入金额	本期还款	其他变动	期末余额	本期支付利息	说明
融瑞有限公司	18,568,689.71			4,820,648.99	23,389,338.70		说明 1
厦门国贸控股集团有 限公司		22,773,810,000.00	22,773,810,000.00			340,666.66	
国贸控股（香港）投 资有限公司		1,650,000,000.00	1,650,000,000.00				

说明 1：其他变动系汇率变动影响。本期末支付利息系联营企业按出资比例拆借资金给股东，未支付资金占用费。

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
厦门海翼集团有限公司	购买厦门国贸绿能供应链有限公司 49%股权	49,594,615.00	

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	福建三钢闽光股份有限公司	126,825,229.64		145,989,623.81	
预付款项	厦门市供销社集团公司	9,655,955.75		61,156,073.40	
预付款项	厦门信达股份有限公司	651,302.87		85,430.01	
预付款项	厦门国贸金融中心开发有限公司	176,759.38			
预付款项	厦门国贸教育集团有限公司	80,129.00			
预付款项	山东兴诺再生资源有限公司	14,369.55			

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	厦门远达国际货运代理有限公司	10,647.45		7,175.45	
预付款项	国贸期货股份有限公司			200,000.00	
预付款项	厦门国贸会展集团有限公司			23,662.00	
应收账款	派尔特医疗巴西有限责任公司	48,637,942.84	2,431,897.14	56,621,247.92	2,831,062.41
应收账款	厦门远达国际货运代理有限公司	11,354,138.49	567,706.92	2,131,470.53	106,573.53
应收账款	厦门市供销社集团公司	5,590,363.51	279,518.18	58,842.69	2,942.13
应收账款	厦门闽台轮渡有限公司	5,096,684.49	254,834.22	1,230,179.38	61,508.97
应收账款	福建三钢闽光股份有限公司	3,091,217.92	154,560.90	3,250,826.73	162,541.34
应收账款	长江国投供应链管理（湖北）有限公司	2,682,751.35	134,137.57	2,962,032.52	148,101.63
应收账款	厦门国贸地产集团有限公司	2,410,796.77	120,539.84	636,677.91	31,833.90
应收账款	厦门信达股份有限公司	302,290.83	15,114.54	15,134.55	756.73
应收账款	鄂农发（厦门）农产有限公司	14,364.00	718.20		
应收账款	厦门海翼集团有限公司	7,632.80	381.64	1,124.00	56.20
应收账款	厦门国贸资本集团有限公司	5,381.20	269.06	1,188.00	59.40
应收账款	厦门国贸控股集团有限公司	5,000.00	250.00		
应收账款	厦门信息信达有限公司	2,817.75	140.89	2,817.75	140.89
应收账款	青岛途乐驰橡胶有限公司			6,104,394.10	6,104,394.10
应收账款	厦门银泰海湾商业管理有限公司			341,295.81	17,064.79
应收款项融资	福建三钢闽光股份有限公司	293,104,790.13		6,202,450.01	
应收款项融资	厦门市供销社集团公司			6,648,783.72	
应收股利	福建三钢闽光股份有限公司	980,631.28			
应收股利	派尔特医疗巴西有限责任公司			2,695,769.72	
其他应收款	国贸期货股份有限公司	1,391,940,589.72	12,437.89	1,880,257,857.73	729.62

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	国贸启润资本管理有限公司	27,614,952.73		16,762,204.39	
其他应收款	厦门国贸金融中心开发有限公司	6,790,227.18	339,511.37	7,381,752.30	369,087.62
其他应收款	苏州威森特医疗机器人有限公司	2,098,771.00	104,938.56	2,078,711.50	103,935.58
其他应收款	福建三钢闽光股份有限公司	800,000.00	40,000.00	720,000.00	36,000.00
其他应收款	厦门海翼集团有限公司	558,694.85	27,934.74	600,429.45	30,021.47
其他应收款	长江国投供应链管理（湖北）有限公司	165,295.80	8,264.79	43,600.00	2,180.00
其他应收款	厦门国贸资本集团有限公司	109,252.92	5,462.65	46,335.49	2,316.78
其他应收款	厦门国贸控股集团有限公司	84,731.75	4,236.59	148,794.64	7,439.73
其他应收款	厦门市供销社集团公司	55,006.77	2,750.34		
其他应收款	厦门国贸地产集团有限公司	49,305.00	2,465.25	1,296,144.87	64,807.24
其他应收款	厦门信达股份有限公司	37,403.49	1,870.17	45,140.28	2,257.01
其他应收款	厦门国贸教育集团有限公司	24,404.10	1,220.21	55,405.69	2,770.29
其他应收款	厦门国贸会展集团有限公司			100,000.00	5,000.00
其他应收款	厦门信达海易科技有限公司			13,750.96	687.55

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	国贸期货股份有限公司	101,359.22	
预收款项	厦门国贸资本集团有限公司	7,269.90	7,131.43
应付账款	厦门市供销社集团公司	82,029,387.92	329,302,486.58
应付账款	鄂农发（厦门）农产有限公司	6,088,323.68	126,532,837.39
应付账款	厦门信达股份有限公司	1,979,202.92	2,878,350.24
应付账款	厦门国贸教育集团有限公司	1,155,699.97	1,099,042.21
应付账款	厦门国贸金融中心开发有限公司	835,089.90	
应付账款	厦门国贸地产集团有限公司	783,522.52	1,207,927.31
应付账款	山东能源集团国贸发展有限公司	368,810.01	368,810.01
应付账款	苏州威森特医疗机器人有限公司	241,061.94	282,901.84
应付账款	厦门国贸艾迪康医学检验实验室有限公司	16,826.40	12,419.70
应付账款	厦门国贸会展集团有限公司		21,841.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	福建三钢闽光股份有限公司		96,282.39
应付账款	国贸期货股份有限公司		3,848.68
应付票据	厦门市供销社集团公司	608,643,719.73	1,282,892,469.21
应付票据	福建三钢闽光股份有限公司	428,942,690.50	588,373,847.55
应付票据	鄂农发（厦门）农产有限公司	194,499,221.74	548,513,498.19
其他应付款	国贸期货股份有限公司	346,529,840.00	
其他应付款	厦门海翼集团有限公司	31,470,678.46	200,000.00
其他应付款	融瑞有限公司	23,389,338.70	18,568,689.71
其他应付款	国贸启润资本管理有限公司	4,062,490.00	
其他应付款	厦门国贸地产集团有限公司	798,048.24	2,440,657.95
其他应付款	中国正通汽车服务控股有限公司	643,257.80	
其他应付款	厦门信达股份有限公司	171,031.09	683,260.63
其他应付款	厦门银泰海湾商业管理有限公司		5,000,000.00
其他应付款	厦门国贸会展集团有限公司		199,533.33
其他应付款	厦门国贸控股集团财务有限公司		221.20
合同负债	福建三钢闽光股份有限公司	593,098,004.44	287,387,345.98
合同负债	厦门市供销社集团公司	330,037,828.81	446,300,696.11
合同负债	鄂农发（厦门）农产有限公司	57,426,220.28	119,598,036.87
合同负债	山东能源集团国贸发展有限公司	6,943,513.27	
合同负债	国贸启润资本管理有限公司	2,842,024.78	
合同负债	长江国投供应链管理（湖北）有限公司	2,481,526.11	4,369,589.07
合同负债	厦门信达股份有限公司	431,568.21	1,505,309.73
合同负债	厦门国贸地产集团有限公司	10,814.16	3,185.84
合同负债	厦门国贸教育集团有限公司	3,959.69	
合同负债	厦门国贸资本集团有限公司		1,061.95

7、与厦门农村商业银行股份有限公司的关联交易

2026 年 1-6 月，本公司与厦门农村商业银行股份有限公司交易业务涉及存款业务，2026 年 6 月末存款余额为 132.16 万元，2026 年 1-6 月发生存款利息收入 10.03 万元。

8、与厦门国际银行股份有限公司的关联交易

2026 年 1-6 月，本公司与厦门国际银行股份有限公司交易业务涉及存款业务及贷款业务，2026 年 6 月末存款余额为 10,106.37 万元、贷款余额为 10,000.00 万元，2026 年 1-6 月发生存款利息收入 15.51 万元，发生贷款利息 229.38 万元。

9、与厦门国贸控股集团财务有限公司的关联交易

2026 年 1-6 月，本公司与厦门国贸控股集团财务有限公司交易业务涉及存款业务及其他金融服务，2026 年 6 月末存款余额为 348,796.23 万元，2026 年 1-6 月发生存款利息收入 274.67 万元。

2026 年 1-6 月，本公司通过厦门国贸控股集团财务有限公司开具承兑汇票、办理保函业务 224,483.83 万元，发生财务费用支出 146.37 万元。

10、与国贸启润资本管理有限公司发生的期权关联交易

2026 年 1-6 月，本公司与国贸启润资本管理有限公司发生期权交易业务，发生期权业务收益 4,140.84 万元。

十三、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

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
公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心骨干员工	不适用	不适用	说明	说明

说明：2023 年度，公司向限制性股票激励计划对象授予 2,067.72 万股限售股份，自授予登记完成之日起 24 个月、36 个月、48 个月分别按 33%、33%、34%的比例解除限售，此次授予的股票登记之日为 2023 年 5 月 25 日。

2、 以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	公司董事、高级管理人员、中层管理人员、核心骨干员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予当日收盘价格减去授予价格
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予当日收盘价格
可行权权益工具数量的确定依据	限制性股票以获授限制性股票额度为基数，综合考虑每个资产负债表日可行权职工人数变动情况、各个可行权年度公司业绩考核指标和激励对象个人绩效考核情况确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	88,178,732.40

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

十四、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

① 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

A.本公司作为原告

本公司及下属子公司作为原告提起诉讼的事项主要系买卖合同纠纷、代理合同纠纷等案件，本公司根据损失情况要求对方提供相应赔偿。截至2026 年6 月30 日，相关诉讼涉及的预计可能最大损失为13.16亿元，本公司对相关纠纷涉及的最大损失已在应收款项坏账准备预估了减值损失。

B. 本公司作为被告

本公司不存在因未决诉讼仲裁形成的重要的或有负债。

② 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

A.截至2026年6月30日，本公司及子公司为下列合并范围内的公司授信、贷款等提供担保：

单位：万元 币种：人民币

担保方	被担保方	币种	担保金额	担保余额
本公司	下属子公司	人民币	13,242,006.97	4,131,810.69
本公司	下属子公司	美元	107,701.88	38,301.51
宝达投资（香港）有限公司	ITG RESOURCE (SINGAPORE) PTE LTD	美元	63,000.00	44,701.36
宝达投资（香港）有限公司	ITG RESOURCES VIETNAM LIMITED COMPANY	美元	4,600.00	1,187.67
宝达投资（香港）有限公司	PT ITG POINTER RESOURCES INDONESIA	美元	1,418.60	
宝达投资（香港）有限公司	巴西国贸资源有限公司	美元	500.00	
宝达投资（香港）有限公司	ITG RESOURCES FZCO	美元	5,800.00	768.34
厦门国贸宝达润实业有限公司	本公司	人民币	100,000.00	10,000.00
厦门国贸农产品有限公司	本公司	人民币	14,400.00	

B. 本公司房地产业务按房地产经营惯例为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保类型为阶段性担保。阶段性担保的担保期限自保证合同生效之日起，至商品房承购人所购住房的房屋产权证及抵押登记手续办妥后并交银行执管之日止。期末，本公司为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保的情况如下：

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额
厦门润润房地产有限公司	55,660,000.00
厦门浦悦房地产有限公司	191,160,000.00
厦门悦煦房地产开发有限公司	176,902,000.00
合计	423,722,000.00

除上述事项外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

十五、资产负债表日后事项

1、 发行超短期融资券和公司债券

(1) 2026 年 7 月 1 日，本公司发行 2026 年度第十四期超短期融资券，债券简称为 26 厦国贸 SCP014，代码为 012681641。本债券实际发行额为 30 亿元，期限为 176 天，起息日为 2026 年 7 月 2 日，兑付日为 2026 年 12 月 25 日，发行价格为 100 元/百元面值，发行利率为 1.57%。

(2) 经中国证监会的证监许可〔2025〕602 号文同意注册，本公司获准向专业投资者公开发行公司债券，其中公开发行为一年期以上公司债券面值总额不超过 150 亿元，采用分期发行方式。本公司已于 2026 年 7 月 24 日完成 2026 年科技创新可续期公司债券（第四期）的发行工作。本期债券发行额为人民币 10 亿元，发行期限为 1+N 年，票面利率为 1.67%，公司债券简称为“厦贸 KY2”。

2、利润分配情况

☐适用 ☒不适用

十六、其他重要事项

1、年金计划

☒适用 ☐不适用

本公司依据国家企业年金制度的相关政策制定了《企业年金总体方案》，并于 2011 年 8 月 26 日经公司第六届董事会 2011 年度第十次会议决议通过。年金缴费实行职工个人自愿参加、企业和职工个人共同缴纳的原则，企业年金基金委托第三方法人机构进行管理。

2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- ① 供应链管理业务分部：大宗贸易、物流服务、健康业务及其他；
- ② 其他业务分部：房地产开发及管理、金融服务业务。

(2) 报告分部的财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	供应链管理业务分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
营业收入	196,179,950,908.94	24,486,112.79	-197,802.20	196,204,239,219.53
其中：对外交易收入	196,179,780,730.10	24,458,489.43		196,204,239,219.53
分部间交易收入	170,178.84	27,623.36	-197,802.20	
营业成本	191,528,099,614.12	21,163,862.82		191,549,263,476.94
营业费用	993,996,115.54	9,141,772.95	-186,709.27	1,002,951,179.22
资产总额	149,810,032,267.54	12,867,238,361.75	-10,558,934,907.63	152,118,335,721.66
负债总额	123,054,033,395.05	1,080,858,877.23	-10,558,895,590.91	113,575,996,681.37

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	1,805,851,538.99	1,275,359,939.52
1 至 2 年	38,531,225.12	151,844,778.24
2 至 3 年	86,405,129.49	25,423,380.41
3 年以上	323,864,154.11	321,158,593.41
合计	2,254,652,047.71	1,773,786,691.58

期末，本公司应收账款坏账准备余额为 448,137,892.20 元。

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准备	423,247,106.31	18.77	344,077,252.30	81.29	79,169,854.01	450,102,184.64	25.38	353,372,012.33	78.51	96,730,172.31
按组合计提坏账准备	1,831,404,941.40	81.23	104,060,639.90	5.68	1,727,344,301.50	1,323,684,506.94	74.62	80,779,367.57	6.10	1,242,905,139.37
其中：										
应收关联方款项	2,663,970.12	0.12	133,198.51	5.00	2,530,771.61	590,547.41	0.03	29,527.37	5.00	561,020.04
应收其他客户款项	1,828,740,971.28	81.11	103,927,441.39	5.68	1,724,813,529.89	1,323,093,959.53	74.59	80,749,840.20	6.10	1,242,344,119.33
合计	2,254,652,047.71	/	448,137,892.20	/	1,806,514,155.51	1,773,786,691.58	/	434,151,379.90	/	1,339,635,311.68

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
CUBA ELECTRONICA	167,900,993.96	151,110,894.54	90.00	预计大部分无法收回
EMPRESA COMERCIALIZADORADIVEP	112,816,568.68	103,138,006.93	91.42	预计大部分无法收回
其他客户	142,529,543.67	89,828,350.83	63.02	预计部分无法收回
合计	423,247,106.31	344,077,252.30	81.29	/

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 应收关联方款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
应收关联方款项	2,663,970.12	133,198.51	5.00
合计	2,663,970.12	133,198.51	5.00

组合计提项目: 应收其他客户款项

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,803,182,568.87	90,159,128.33	5.00
1-2 年	11,283,898.97	1,128,389.90	10.00
2-3 年	2,335,114.69	700,534.41	30.00
3 年以上	11,939,388.75	11,939,388.75	100.00
合计	1,828,740,971.28	103,927,441.39	5.68

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	353,372,012.33			528,368.95	-8,766,391.08	344,077,252.30
按组合计提坏账准备	80,779,367.57	23,282,111.56		839.23		104,060,639.90
合计	434,151,379.90	23,282,111.56		529,208.18	-8,766,391.08	448,137,892.20

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	529,208.18

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
第一名	167,900,993.96		167,900,993.96	7.45	151,110,894.54
第二名	117,595,081.91		117,595,081.91	5.22	5,879,754.10
第三名	112,816,568.68		112,816,568.68	5.00	103,138,006.93
第四名	100,781,278.41		100,781,278.41	4.47	5,039,063.92
第五名	99,427,090.00		99,427,090.00	4.41	4,971,354.50
合计	598,521,012.96		598,521,012.96	26.55	270,139,073.99

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	15,900,084.76	47,385,012.22
其他应收款	34,579,132,024.05	23,265,609,454.69
合计	34,595,032,108.81	23,312,994,466.91

应收利息

(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
应收子公司股利	14,929,973.43	45,385,012.22
厦门航空工业有限公司		2,000,000.00
福建三钢闽光股份有限公司	970,111.33	
合计	15,900,084.76	47,385,012.22

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	32,103,293,764.37	22,063,754,516.90
1 至 2 年	2,053,352,795.25	1,631,329,877.35
2 至 3 年	1,294,077,362.45	179,116,868.63
3 年以上	12,311,786.03	16,465,353.79
合计	35,463,035,708.10	23,890,666,616.67

期末，本公司其他应收款坏账准备余额为 883,903,684.05 元。

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	34,652,082,009.73	23,114,009,496.69
非关联方往来款	189,674,071.99	193,875,938.85
关联方期货保证金	338,098,165.96	508,530,110.91
保证金及押金	281,785,764.23	50,917,156.92
其他期货保证金	1,271,184.18	23,333,913.30
出口退税	124,512.01	
合计	35,463,035,708.10	23,890,666,616.67

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	2,908,064.95	72,090.80	622,077,006.23	625,057,161.98
2026年1月1日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	11,549,444.44	103,439.19	252,240,700.09	263,893,583.72
本期转回			5,047,061.65	5,047,061.65
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	14,457,509.39	175,529.99	869,270,644.67	883,903,684.05

(4) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
厦门国贸宝达润 实业有限公司	3,116,728,388.26	8.79	合并范围内关 联方往来款	1 年以内	
宝达投资（香 港）有限公司	3,029,904,227.47	8.54	合并范围内关 联方往来款	1 年以内	
宁波振诚矿业有 限公司	2,832,557,453.97	7.99	合并范围内关 联方往来款	1 年以内： 1,765,412,018.46 1-2 年： 1,067,145,435.51	
国贸新加坡有限 公司	2,827,801,436.50	7.97	合并范围内关 联方往来款	1 年以内	
天津启润金属有 限公司	2,249,337,350.75	6.34	合并范围内关 联方往来款	1 年以内	
合计	14,056,328,856.95	39.63	/	/	

说明：期末，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总金额 14,056,328,856.95 元，占其他应收款期末余额合计数的比例 39.63%，均为合并范围内关联方（子公司）往来款。

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	23,900,529,991.83	16,165,602.38	23,884,364,389.45	22,499,377,182.13	16,165,602.38	22,483,211,579.75
对联营、合营企业投资	8,441,889,960.27		8,441,889,960.27	8,404,106,636.09		8,404,106,636.09
合计	32,342,419,952.10	16,165,602.38	32,326,254,349.72	30,903,483,818.22	16,165,602.38	30,887,318,215.84

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
宝达投资（香港）有限公司	137,646,000.00		1,305,000,000.00				1,442,646,000.00	
北京丰达世纪贸易有限公司	2,550,000.00						2,550,000.00	
广州启润实业有限公司	397,482,131.28						397,482,131.28	
江苏宝达纺织有限公司	6,020,739.54						6,020,739.54	
国贸启润（上海）有限公司	604,061,520.46						604,061,520.46	
厦门宝达纺织有限公司	9,103,447.89						9,103,447.89	
厦门国贸宝达润实业有限公司	785,242,208.38						785,242,208.38	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
厦门国贸化纤有限公司	14,043,101.28						14,043,101.28	
福建三钢国贸有限公司	10,200,000.00						10,200,000.00	
厦门国贸石化有限公司	951,286,330.26						951,286,330.26	
海南国贸大鹏石油有限公司	108,108.01						108,108.01	
福建启润贸易有限公司	190,929,348.83						190,929,348.83	
厦门国贸华祥苑茶业有限公司	27,608.23						27,608.23	
天津启润投资有限公司	397,482,370.36						397,482,370.36	
成都启润投资有限公司	289,174,305.22						289,174,305.22	
广州启润纸业有 限公司	2,956,505.89						2,956,505.89	
厦门国贸纸业有 限公司	476,342,214.95						476,342,214.95	
厦门国贸船舶进 出口有限公司	629,772.18	16,165,602.38					629,772.18	16,165,602.38
厦门国贸金属有 限公司	463,808,635.95						463,808,635.95	
厦门国贸矿业有 限公司	472,267,140.02						472,267,140.02	
上海启润贸易有 限公司	47,500,000.00						47,500,000.00	

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				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳启润实业有限公司	14,250,000.00						14,250,000.00	
厦门国贸有色矿产有限公司	287,290,239.11						287,290,239.11	
青岛宝润兴业贸易有限公司	365,948,547.78						365,948,547.78	
厦门美岁商业投资管理有限公司	500,171,751.84						500,171,751.84	
国贸新加坡有限公司	62,669,500.00						62,669,500.00	
浙江元尊纺织有限公司	5,590,090.01						5,590,090.01	
厦门国贸硅业有限公司	14,000,000.00						14,000,000.00	
厦门国贸启铭物流有限公司	95,854,186.05						95,854,186.05	
海南国贸有限公司	30,682,757.64						30,682,757.64	
厦门宝达润投资合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00						40,000,000.00	
启润医疗科技（厦门）有限公司	511,320.34						511,320.34	
厦门国贸能源有限公司	286,313,763.97						286,313,763.97	
厦门国贸农产品有限公司	667,558,965.28						667,558,965.28	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湖北启润投资有限公司	99,422,090.35						99,422,090.35	
厦门国贸物产有限公司	96,235,085.22						96,235,085.22	
厦门国贸石油有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
宝达医疗服务（上海）有限公司	11,771,526.10						11,771,526.10	
新天钢国贸矿业有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
天津启润金属有限公司	285,091,966.87						285,091,966.87	
厦门国贸启铭贸易有限公司	47,500,000.00						47,500,000.00	
国贸新加坡能源有限公司	69,879,000.00						69,879,000.00	
海南国贸实业有限公司	39,353.87						39,353.87	
宜润能源（浙江）有限公司	180,180.01						180,180.01	
厦门启润农资有限公司	85,246.52						85,246.52	
黑龙江国贸农产有限公司	95,000,000.00						95,000,000.00	
国贸启润（杭州）有限公司	99,632,547.79						99,632,547.79	
厦门国贸化工有限公司	190,941,775.95						190,941,775.95	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
厦门国贸同歆实业有限公司	285,746,944.94						285,746,944.94	
金盛兰国贸矿业有限公司	41,000,000.00						41,000,000.00	
国贸启润（新疆）有限公司	22,958.42						22,958.42	
国贸华威（福建）供应链管理有限公司	33,500,000.00						33,500,000.00	
广西启润万泰实业有限公司	58,899,099.02						58,899,099.02	
厦门金马国贸有限公司	102,000,000.00						102,000,000.00	
国贸启润（西安）有限公司	99,128,408.28						99,128,408.28	
厦门国贸浆纸有限公司	95,278,455.64						95,278,455.64	
厦门国贸纺织有限公司	95,874,782.93						95,874,782.93	
厦门国贸冶矿有限公司	190,570,486.99						190,570,486.99	
厦门国贸矿产有限公司	190,898,492.16						190,898,492.16	
厦门国贸启能有限公司	95,528,251.17						95,528,251.17	
湖北国控供应链集团有限公司	510,352,010.12						510,352,010.12	
厦门国贸云智能制造有限公司	47,623,292.56						47,623,292.56	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
厦门国贸农林有限公司	285,655,141.55						285,655,141.55	
广州启润金属有限公司	286,150,414.76						286,150,414.76	
黑龙江国贸万利农业有限公司	127,500,000.00						127,500,000.00	
北京宝达润实业有限公司	99,088,807.30						99,088,807.30	
厦门国贸冶金煤焦有限公司	285,262,356.68						285,262,356.68	
甘肃酒钢国贸金属资源有限公司	51,000,000.00						51,000,000.00	
湖北国发供应链有限公司	255,000,000.00						255,000,000.00	
厦门国贸集团（上海）新能源发展有限公司	140,051,305.37						140,051,305.37	
厦门悦圭企业管理咨询有限公司	950,900.00						950,900.00	
漳州棠悦企业管理咨询有限公司	516,821,500.00						516,821,500.00	
漳州雅悦企业管理咨询有限公司	1,734,296,400.00						1,734,296,400.00	
厦门悦烁企业管理咨询有限公司	359,179,600.00						359,179,600.00	
厦门悦柏企业管理咨询有限公司	749,915,400.00						749,915,400.00	
厦门悦垚投资有限公司	863,974,900.00						863,974,900.00	

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				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
厦门悦俊投资有限公司	331,110,800.00						331,110,800.00	
厦门悦齐投资有限公司	309,374,900.00						309,374,900.00	
厦门悦济投资有限公司	139,912,400.00						139,912,400.00	
厦门国贸泰达物流有限公司	99,885,405.45						99,885,405.45	
厦门国贸海运有限公司	37,014,676.46						37,014,676.46	
厦门国贸报关行有限公司	150,000.00						150,000.00	
国贸裕民（厦门）海运有限公司	360,360.08						360,360.08	
厦门国贸海湾投资发展有限公司	174,000,000.00						174,000,000.00	
厦门金海峡投资有限公司	1,256,796,601.81						1,256,796,601.81	
厦门国贸投资有限公司	1,900,687,846.37						1,900,687,846.37	
宝达润（上海）私募基金管理有限公司	48,738.31						48,738.31	
厦门国贸宝润投资有限公司	1,718,620,916.10						1,718,620,916.10	
厦门国贸健康科技有限公司	96,381,427.84						96,381,427.84	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
厦门健康医疗大数据有限公司	108,108.00						108,108.00	
厦门国贸宝康医药科技有限公司	36,036.01						36,036.01	
厦门国贸康养产业有限公司	72,072.00						72,072.00	
厦门旭阳国贸供应链有限公司	66,300,000.00						66,300,000.00	
厦门国贸宝润供应链有限公司	95,000,000.00						95,000,000.00	
厦门国贸绿能供应链有限公司			96,152,809.70				96,152,809.70	
合计	22,483,211,579.75	16,165,602.38	1,401,152,809.70				23,884,364,389.45	16,165,602.38

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末余额（账面价 值）	减值准备期末 余额
		追加 投资	减少投资	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	宣告发放现金股 利或利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
世纪证券有限责任公 司	4,056,614,959.92			105,303,770.99	-5,793,329.99		10,955,963.74			4,145,169,437.18	
兴业国际信托有限公 司	1,682,728,791.70			-72,436,261.18	75,940.17					1,610,368,470.69	
福建三钢闽光股份有 限公司	813,957,828.02			-7,867,679.49	-1,146,319.52	-26,373.67	970,111.33			803,947,344.01	

投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末余额（账面价 值）	减值准 备期末 余额
		追加 投资	减少投资	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	宣告发放现金股 利或利润	计提 减值 准备	其他		
国贸期货股份有限公 司	788,035,519.57			49,772,086.58	-925,335.14					836,882,271.01	
厦门国贸产业发展股 权投资基金合伙企业 （有限合伙）	684,160,955.48		5,781,542.60	-25,339,533.56						653,039,879.32	
金川启润（甘肃）供 应链有限公司	199,378,778.50			2,822,320.20	11,172,461.83					213,373,560.53	
山东能源集团国贸发 展有限公司	150,556,079.99			276,771.26						150,832,851.25	
上海大宗商品仓单登 记有限责任公司	28,673,722.91			-397,576.63						28,276,146.28	
小计	8,404,106,636.09		5,781,542.60	52,133,898.17	3,383,417.35	-26,373.67	11,926,075.07			8,441,889,960.27	
合计	8,404,106,636.09		5,781,542.60	52,133,898.17	3,383,417.35	-26,373.67	11,926,075.07			8,441,889,960.27	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	49,079,156,027.84	48,772,674,439.93	38,819,678,604.12	38,825,925,071.59
其他业务	18,932,982.52	11,678,787.49	20,035,280.55	11,424,591.46
合计	49,098,089,010.36	48,784,353,227.42	38,839,713,884.67	38,837,349,663.05

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	368,600,000.00	205,445,249.32
权益法核算的长期股权投资收益	52,133,898.17	26,742,803.17
处置长期股权投资产生的投资收益		8,911,511.69
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,427,155.52	1,417,658.27
处置应收款项融资的投资收益	-16,958,808.27	-13,338,876.91
理财产品及存款收益	30,334,265.57	15,552,557.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-743,984.60	-3,339,385.58
处置交易性金融资产取得的投资收益		994,442.15
衍生金融工具产生的投资收益	44,649,398.81	113,486,438.95
标准仓单交易损益	-7,288,418.11	-16,788,471.45
套期损益	187,128,439.45	
合计	659,281,946.54	339,083,926.65

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,718,517.29	
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	98,880,168.59	

项目	金额	说明
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	-662,235,958.55	主要系为配套供应链管理业务的现货经营，合理运用期货及外汇合约等金融衍生工具对冲大宗商品价格波动风险和汇率波动风险，相应产生的公允价值变动损益及处置损益，该损益与主营业务经营损益密切相关。
委托他人投资或管理资产的损益	53,533,558.70	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,401,581.63	
受托经营取得的托管费收入	603,205.48	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,153,210.85	
减：所得税影响额	-111,272,022.97	
少数股东权益影响额（税后）	23,711,730.70	
合计	-399,385,423.74	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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	1.08	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.16	0.28	0.28

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：蔡莹彬

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 24 日

修订信息

☐适用 ☒不适用