

新疆天顺供应链股份有限公司

2025 年年度报告

2026-014

【2026 年 2 月】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人丁治平、主管会计工作负责人赵燕及会计机构负责人（会计主管人员）赵志成声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，请投资者注意投资风险。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析十一、公司未来发展的展望”中对公司可能面对的风险进行相应的陈述，敬请投资者认真阅读并注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	43
第六节 股份变动及股东情况	65
第七节 债券相关情况	71
第八节 财务报告	72

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、载有公司董事长签名 2025 年年度报告原件；
- 五、以上备查文件的备置地点：公司证券投资部。

释义

释义项	指	释义内容
天顺股份、本公司、公司	指	新疆天顺供应链股份有限公司
天顺有限、天顺投资	指	舟山天顺股权投资有限公司（原新疆天顺投资集团有限公司），本公司控股股东
富蕴天顺公司	指	富蕴县天顺供应链有限公司，公司全资子公司
哈密天顺公司	指	新疆天顺供应链哈密有限责任公司，公司全资子公司
阜康天顺公司	指	阜康市天顺物流有限公司，公司全资子公司
伊犁天勤公司	指	伊犁天勤供应链有限公司，公司全资子公司
天顺汇富公司	指	乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司（原乌鲁木齐经济技术开发区欧啦物流信息技术有限公司），公司控股子公司
中天达公司	指	新疆中天达物流有限责任公司，公司全资子公司
天汇物流公司	指	新疆天汇物流有限责任公司，公司全资子公司
天汇汇丰公司	指	新疆天汇汇丰供应链有限责任公司，公司全资孙公司
天汇汇众公司	指	新疆天汇汇众供应链有限公司，公司全资孙公司
天信公司	指	新疆天信供应链有限公司，公司全资孙公司
新疆华辰公司	指	新疆华辰供应链有限责任公司，公司全资孙公司
天顺星辰公司	指	新疆天顺星辰供应链有限公司，公司全资子公司
天恒际通公司	指	新疆天恒际通供应链有限公司，公司控股子公司
天世杰通公司	指	新疆天世杰通供应链有限责任公司，公司全资子公司
陆港联运公司	指	乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司，公司控股子公司
达尔道公司	指	霍尔果斯达尔道科技有限公司，公司全资子公司
乾泰吉宇公司	指	新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司，公司全资子公司
汉通跨境公司	指	新疆汉通跨境物流有限责任公司，公司全资子公司
喀什乾泰公司	指	喀什乾泰航空服务有限责任公司，公司全资子公司
海南天宇公司	指	海南天宇航空服务有限责任公司，公司全资子公司
海南天宇塔吉克分公司	指	海南天宇航空服务有限责任公司塔吉克斯坦分公司，全资子公司分公司
海南乾泰公司	指	海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司，公司全资孙公司
海南天运公司	指	海南天运国际货运代理有限公司，公司控股孙公司

天衡国际公司	指	天衡国际货运代理（海南）有限公司，公司控股孙公司
天顺达公司	指	新源县天顺达供应链有限公司，公司全资子公司
鑫盛鲜科公司	指	海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司，公司控股子公司
天德欣公司	指	天德欣（海南）供应链有限公司，公司控股子公司
霍尔果斯新时速	指	霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司，公司控股子公司
山西天铭	指	山西天铭供应链管理服务有限公司，公司控股子公司
陆港畅联	指	新疆陆港畅联供应链物流有限公司，公司控股子公司
陕西乾泰	指	陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司，公司控股子公司
中锦安达	指	西藏中锦安达供应链管理服务有限公司，公司控股子公司
宝顺新兴	指	新疆宝顺新兴供应链有限公司，重要的联营企业
宝顺新兴哈密分公司	指	新疆宝顺新兴供应链有限公司哈密分公司，重要的联营企业分公司
天恒祥物业	指	乌鲁木齐天恒祥物业服务有限公司，天顺有限之全资子公司
泰盛聚逸	指	舟山泰盛聚逸股权投资合伙企业（有限合伙）
新疆、自治区	指	新疆维吾尔自治区
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《新疆天顺供应链股份有限公司章程（修订）》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	天顺股份	股票代码	002800
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	新疆天顺供应链股份有限公司		
公司的中文简称	新疆天顺		
公司的外文名称（如有）	Tianshun Supply Chain Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	无		
公司的法定代表人	丁治平		
注册地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）屯坪北路 9 号乌鲁木齐综合保税区围网内查验库 CY066 室（中国（新疆）自由贸易试验区）		
注册地址的邮政编码	830026		
公司注册地址历史变更情况	公司于 2023 年 12 月 12 日、2023 年 12 月 28 日召开第五届董事会第二十一次临时会议、2023 年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司变更经营范围、注册地址及修订〈公司章程〉的议案》，将公司注册地址由“新疆乌鲁木齐市经济技术开发区赛里木湖路 133 号”变更为“新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）屯坪路 9 号乌鲁木齐综合保税区围网内查验库 CY066 室（中国（新疆）自由贸易试验区）”		
办公地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区大连街 52 号		
办公地址的邮政编码	830026		
公司网址	www.xjtsscm.com		
电子信箱	xjts@xjtsscm.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高翔	邓薇薇
联系地址	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区大连街 52 号	新疆乌鲁木齐市经济技术开发区大连街 52 号
电话	0991-3792613	0991-3792613
传真	0991-3717790	0991-3717790
电子信箱	xjts@xjtsscm.com	xjts@xjtsscm.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《证券时报》、巨潮资讯网
公司披露年度报告的媒体名称及网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市经济技术开发区大连街 52 号公司证券投资部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	916501006827031595
----------	--------------------

公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司主营业务无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼一座 9 层 910 单元
签字会计师姓名	陈剑帮、陈贵达

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,136,805,260.23	1,529,712,362.16	-25.69%	950,131,743.19
归属于上市公司股东的净利润（元）	-23,833,380.39	8,916,692.73	-367.29%	-43,362,133.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-25,539,711.82	8,463,764.08	-401.75%	-1,581,356.24
经营活动产生的现金流量净额（元）	56,593,595.10	-306,985,666.83	118.44%	106,654,583.82
基本每股收益（元/股）	-0.1565	0.0586	-367.06%	-0.2848
稀释每股收益（元/股）	-0.1565	0.0586	-367.06%	-0.2848
加权平均净资产收益率	-4.70%	1.72%	-6.42%	-8.10%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	980,437,004.88	1,148,683,689.53	-14.65%	837,597,220.95
归属于上市公司股东的净资产（元）	492,294,407.81	518,963,944.00	-5.14%	513,426,134.26

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,136,805,260.23	1,529,712,362.16	详见附注第八节、第七章（37）营业收入和营业成本

			分解信息
正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入	2,428,387.01	5,474,900.05	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	2,428,387.01	5,474,900.05	系公司租赁取得的收入
营业收入扣除后金额（元）	1,134,376,873.22	1,524,237,462.11	详见附注第八节、第七章（37）营业收入和营业成本分解信息

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	245,824,666.62	259,811,278.85	276,292,113.12	354,877,201.64
归属于上市公司股东的净利润	1,934,610.61	-8,283,564.51	-6,324,851.83	-11,159,574.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,611,795.94	-5,595,078.09	-5,600,110.69	-15,956,318.98
经营活动产生的现金流量净额	899,062.91	154,640,903.69	-40,462,178.83	-58,484,192.67

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产	-22,629.17	-187,558.35	-780,151.40	处置固定资产净损失

减值准备的冲销部分)				
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	1,346,521.44	1,396,789.36	1,498,466.48	当期递延收益摊销
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	404,003.60	-246,451.68		处置交易性金融资产产生的收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	135,688.08	5,388,990.81	348,430.44	向非金融企业收取的资金占用费
委托他人投资或管理资产的损益		59,477.92		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			244,631.81	
债务重组损益			-3,079,685.32	
受托经营取得的托管费收入			681,341.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,106.74	-6,125,104.29	-47,535,627.60	
减:所得税影响额	252,690.05	-101,336.27	-6,865,255.71	
少数股东权益影响额(税后)	-12,330.79	-65,448.61	23,438.68	
合计	1,706,331.43	452,928.65	-41,780,776.83	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

项目	涉及金额(元)	原因
航空运输补贴冲减营业成本	167,647,761.69	根据运输业务由相关政府部门划拨补贴款

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内,公司主要从事第三方物流和供应链管理业务,公司现已形成了为客户提供包括物流、供应链管理、仓储、采购、分销在内的一站式与专业化供应链服务模式。业务范围涵盖国际航空物流、国际铁路物流、第三方物流、供应链管理、物流园区经营。公司主要业务如下:

1. 国际航空物流

公司租赁航空公司飞行器,执飞国际航线,为客户提供国际航空运输服务。同时可为国际货运代理企业提供信息服务咨询,协助对接二程卡车航班转运、空空转运等相关业务。

2. 国际铁路物流

公司致力于国际货运班列的运营工作,通过整合国内外的班列货物资源,开行从新疆至中欧、中亚等国家的班列,以满足新疆以及“一带一路”沿线国家在货物运输方面的需求。此外,公司负责新疆精河国际公铁联运综合物流园安阜专用线的运营管理,依托园区的区位优势,提供仓储、装卸、报关等一站式服务,并积极拓展国际联运班列业务。

3. 第三方物流

公司通过整合物流各环节的服务资源,为客户提供一站式、个性化的第三方物流服务,包括车辆资源的调配管理,物流方案的规划与设计,仓储、运输、装卸、搬运、配送等物流作业活动的组织、协调和实施。同时公司利用信息化综合物流管理系统,将物流活动过程中的信息进行搜集、传递、储存、整理、分析和使用。

4. 供应链管理

供应链管理是依托公司为各类企业提供第三方物流服务的有利条件,通过构建良好的沟通机制,及时准确地掌握上下游各企业的供需需求,在此基础上,全面延伸产业链,为上下游企业搭建沟通与合作的桥梁。公司为核心企业提供采购、运输、仓储、销售等一揽子业务活动,让合作伙伴专注于核心业务,实现降本增效,提升竞争力及经营效率。

5. 物流园区经营

公司物流园区可以提供仓储、仓库租赁、堆场等服务,还可以通过园区的积聚功能,拓展公司第三方物流业务,并为供应链管理业务提供支撑。公司物流园区设有仓储库、租赁库和堆场,其中仓储库按服务天数和仓储物资数量收取仓储费用,租赁库则较长时间租给客户,按月收取租金,租金根据仓库面积决定。此外,公司物流园区还可以提供物业管理、结算、网站建设、网络设施维护、信息咨询和交易平台等配套增值服务。

二、报告期内公司所处行业情况

1. 2024年11月,中共中央办公厅、国务院办公厅印发《有效降低全社会物流成本行动方案》(以下简称《方案》),方案提出到2027年,社会物流总费用与国内生产总值的比率力争降至13.5%左右。综合交通运输体系改革实现新突破,货物运输结构进一步优化。培育一批具有国际竞争力的现代物流企业,国家物流枢纽体系和现代物流服务网络更加健全,统一高效、竞争有序的物流市场基本形成,现代物流对提升产业链供应链韧性和安全水平的战略支撑显著增强。

《方案》提出,推动公路货运市场治理和改革。综合施策推动解决公路货运经营主体“小、散、弱”等问题,发展规模化经营、现代化管理的大型公路货运企业,全面提高公路运输组织化程度和效率。

推进物流数据开放互联。以公路、铁路、水路、航空、海关等部门和单位公共数据资源共享和开发利用为核心,整合物流与信息流、资金流,建立部门物流数据资源动态互联机制,支持各类经营主体数据对接,形成可持续发展模式。

加快现代供应链体系建设。推动大型工商企业提升物流管理水平和社会化程度,科学构建集采购、库存、生产、销售、逆向回收等于一体的供应链体系,实施精细化管理,加快库存周转。加强制造业供应链融合创新,鼓励大型制造企业与物流企业建立长期战略合作关系,优化物流流程、共建设施设备、对接信息系统,推广应用综合性供应链解决方案。深化供应链创新与应用,加快数字供应链发展,提升商贸供应链协同水平。

打造现代化物流龙头企业和专精特新企业。实施现代化物流龙头企业培育行动。支持航空物流企业扩大全货机规模。充分发挥民营物流企业在供应链产业链融合创新中的作用。促进物流企业向专精特新方向发展，鼓励中小物流企业重点在多式联运、智慧物流、冷链物流、商品车物流等领域培育特色竞争优势。支持引导物流企业提升服务质量、时效和便利度。

加快健全多式联运体系。培育多式联运经营主体，发展集装箱公铁、铁水联运，加快推进一单制、一箱制，推广带托盘运输等集装化运输模式，创新打造稳定运行、品牌化的多式联运产品。增加国家物流枢纽间铁路联运班列开行数量，提高班列稳定性。

2. 2024 年 12 月 12 日，中共中央办公厅、国务院办公厅下发了《关于加快建设统一开放的交通运输市场的意见》，《意见》提出：

(1) 健全多式联运运行体系。积极发展铁路（高铁）快运、甩挂运输、网络货运、江海直达、水水中转等运输组织模式，加快铁水、公铁、空陆等多式联运发展，推动“一单制”等规则协调和互认，加快培育多式联运经营主体。

(2) 推动交通运输领域更高水平对外开放。构建与国际通行规则相衔接的制度体系和监管模式，稳步扩大规则、规制、管理、标准等制度型开放。主动对接国际高标准经贸规则，在有条件的自由贸易试验区、自由贸易港推进交通运输领域对外开放制度创新。加快构建国际物流供应链体系，建设多元化的国际运输通道，完善面向全球的运输服务网络，提升物流供应链韧性和安全水平。

(3) 依法平等对待各类经营主体。健全支持交通运输领域民营企业、中小微企业和个体工商户发展的政策制度，在要素获取、准入许可、经营运行、政府采购和招标投标等方面对各类所有制企业依法平等对待；鼓励金融机构按照市场化法治化原则保障民营企业、中小微企业和个体工商户信贷需求。建立规范化、机制化政企沟通渠道，保持交通运输领域涉企政策的连续性、稳定性。

在国家的《“十四五”现代物流发展规划》中指出：现代物流一头连着生产，一头连着消费，高度集成并融合运输、仓储、分拨、配送、信息等服务功能，是延伸产业链、提升价值链、打造供应链的重要支撑，在构建现代流通体系、促进形成强大国内市场、推动高质量发展、建设现代化经济体系中发挥着先导性、基础性、战略性作用。而在《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》明确提出“坚持高质量发展。做强国内大循环，畅通国内国际双循环”。物流行业作为联结产业链与供应链、贯通国内外市场的关键纽带，会进一步聚焦于提质、增效、降本，助力高质量发展。

三、核心竞争力分析

（一）品牌竞争力优势

公司秉承“用心服务”的经营理念，倡导用心服务，严抓服务质量，优异的服务质量为公司业内赢得了良好的声誉。公司被授予“全国先进物流企业”、“中国道路运输百强诚信企业”等荣誉称号。多年来公司良好的企业声誉和品牌形象的建立为公司的市场开拓创造了有利条件，公司与客户、外协对象均保持良好的合作使得公司在市场竞争中处于有利地位。

（二）客户资源竞争优势

由于大型优质企业在选择物流服务商时更注重服务商的专业服务能力、管理水平、物流效率、品牌信誉以及经济实力水平，并且该类客户更强调业务合作的稳定性与持续性，因此其客户忠诚度更高。同时，该类客户更倾向于与合作关系密切的物流服务商共同成长，这有利于本公司及时掌握相关行业的最新变化趋势，设计符合客户需求的服务方案，并将其复制拓展，有利于公司业务模式的创新性和先进性。

公司经过多年的发展，业务领域已涉及钢铁、新能源、水泥、电力等多个行业领域，为疆内外众多上市公司、知名企业提供供应链管理服务。在与客户多年的服务过程中，公司为客户提供一揽子的物流供应链解决方案，凭借高效的服务效率和优异的服务质量，获得了客户的一致认可。

（三）规模优势

公司具备较为丰富的客户资源以及外协运输资源。通过自主研发的物流管理系统和严密的调度管理，以及掌握的各种

运输和客户资源，公司可以为客户设计出最佳组合配送路线，并将多个客户的物流业务合理调配在一起，有效降低外协对象的空载率，从而有效降低整体运输成本，同时公司会积极借助客户资源进一步拓展供应链管理业务。

（四）航空货运战略体系优势

作为全球一体化供应链解决方案提供商，公司依托自建航空货运网络与战略合作伙伴资源，形成了覆盖国内重点城市及“一带一路”沿线国家的航空货运能力。通过“航空+多式联运”的高效衔接，公司可以为客户提供跨境高时效物流服务，满足高端制造、跨境电商等高附加值行业的紧急物流需求。航空货运业务与现有供应链体系深度融合，成为公司全球服务网络的关键支柱。

（五）富有竞争力的供应链业务体系

公司以第三方物流服务为起点，通过不断地积累和发展，目前业务已扩展到供应链管理、物流园区经营、多式联运、航空货运等领域，可以为客户设计、实施、运行采购、物流、仓储和分销完整供应链管理服务的物流企业。公司已形成完整的业务结构模式，客户与公司合作，可享受一揽子的物流供应链服务，客户仅需要把精力放在企业的核心业务上即可，因此客户对公司有较好的黏性，并能以口碑效应聚集更多的客户。目前，公司已形成传统物流供应链业务和国际航空物流业务并行拓展的业务结构，这种业务结构使得公司具备一定的抗风险能力和市场竞争力。

（六）服务网络优势

经过多年发展，公司已在疆内进行了广泛的战略布局，形成了成熟的市场运作体系。同时，公司积极落实国家“一带一路”倡议，不断完善产业布局、协同发展，目前公司已初步形成了航空、公路、铁路并存的物流服务网络，为第三方物流、供应链管理、国际多式联运、航空货运等业务在“一带一路”沿线的拓展奠定坚实的基础。

（七）自主研发的物流管理系统

公司研发了具有自主知识产权的物流管理系统，系统的实施涵盖了公司国内订单的承接、运作及结算环节，提升了客户业务接待的效率，达成了各部门之间数据的及时同步，促使业务数据实现统一化、规范化与便捷化，降低了运营成本，提高了工作效能。同时，借助物流管理系统，公司能够充分运用车辆的运载能力，提升货物配载率，降低车辆空驶率。一方面，提高调度工作效率与车辆使用效率，为企业节约成本；另一方面，提高派车及送达的及时性与准确性，增强客户的满意程度，进而增强企业的综合实力与市场竞争力。

（八）富有经验的管理团队

公司培养了一批经验丰富、市场开拓能力强的业务骨干，能够为客户提供满足其需求的物流供应链解决方案；同时公司主要核心管理者均多年从事于物流供应链管理业务，能够准确把握物流、供应链行业发展趋势，并通过有效的管理形成了高效的执行力，保障了公司战略的有效执行。

（九）地缘优势

随着国家“一带一路”倡议的全面推进，新疆以特有的地理位置和资源等优势，以及与中亚各经济体的经贸往来关系，奠定了新疆成为“丝绸之路经济带”上重要“交通枢纽中心”和“商贸物流中心”。随着一系列支持新疆经济发展政策的出台，新疆物流行业发展潜力巨大。然而新疆地区地域辽阔、城际距离远，公司作为新疆物流行业的知名企业，能够充分借助自身优势，在区域内构建相对完善的物流供应链服务体系，同时公司注重与供应商、客户建立长期稳定的合作关系，通过资源的协同运作，达成物流供应链的优化和整合，提升整体竞争力。

四、主营业务分析

1、概述

公司紧跟国家“一带一路”倡议，坚定贯彻“以新疆为中心东联西出，以智慧物流为核心，以供应链业务为引领，将天顺打造成以公、铁、航、海一体化、国际化、综合型的物流、供应链服务商”的战略发展规划。报告期内，面对复杂

严峻的外部市场环境与管理压力，公司继续坚持“稳中求进”的经营思路，积极抓好生产经营的各个环节，依托于优质专业的服务能力，在行业领域深耕细作。其中，航空物流板块保持稳步发展态势。报告期内，受煤炭市场供需关系等因素影响，煤炭价格中枢震荡下移，在国内煤价持续承压的同时，市场需求下滑，行业竞争加剧，公司以大宗商品为依托的供应链、第三方物流等业务规模均出现了不同程度的收缩。报告期，公司实现营业收入 113,680.53 万元，归属于母公司所有者的净利润-2,383.34 万元。

1. 国际航空物流

报告期内，国际航空物流业务运营平稳有序，业务收入同比增长 0.43%，保持稳健向好发展态势。公司整合跨境电商货物的揽收、集运、清关、干线运输及海外仓配等环节，显著提升端到端服务时效与客户满意度。同时依托航线网络与口岸资源，持续拓展临空经济产业链，在机场地面服务、智能仓储、跨境贸易便利化、保税加工等高附加值领域深化布局，致力于打造“航空物流+”综合生态体系。

2025 年公司累计完成航空货运量约 1.86 万吨，货运保障能力持续增强。公司努力服务国家“空中丝绸之路”建设，通过构建“通道+枢纽+网络”的现代物流体系，积极助力新疆商贸物流核心区建设、海南“两洋”航空区域门户枢纽建设与国家“双循环”新发展格局。

2. 国际铁路业务

报告期内，公司负责新疆精河国际公铁联运综合物流园安阜专用线的运营管理工作。凭借园区的地理优势，公司提供包括仓储、装卸、报关在内的一站式服务。2025 年公司发运出口汽车累计 3 万多辆，汽车出口经阿拉山口和霍尔果斯两个口岸分流，发运出境至中亚地区。同时公司始终把开行中欧(中亚)班列作为公司重中之重的工作加以推进，然而 2025 年市场竞争进一步加剧，公司深入挖掘本地及中亚市场潜力，全力保障核心客户和品类。全年围绕中亚市场的核心需求，借助精河、三坪等关键发运站，联动阿拉山口、霍尔果斯等核心口岸，努力构建高效稳定的跨境物流通道。

然而，鉴于市场竞争态势愈趋激烈，在同行业竞争加剧等多重因素的作用下，业务开展面临较大压力，经营效益显著下滑，全年业务收入同比下降 90.75%；

3. 第三方物流

报告期内，公司密切关注市场动态，主动适应市场需求变化，及时调整经营策略。公司根据供给状况及市场行情波动，实施精细化的成本管理与价格调控措施，努力把握业务机遇。第三方物流服务业务受需求缩减及整体市场环境波动等因素影响，业务订单量与运营规模出现下滑，报告期内业务收入同比下降 44.16%。

4. 供应链业务

报告期内，公司以调结构、降库存、降预付为主。一手抓精细化管理，一手抓市场开拓，紧紧围绕上下游企业，积极延伸服务链条，但受外部市场环境影响，供应链服务业务整体呈现低迷态势，业务规模出现明显萎缩。报告期供应链业务收入同比下降 60.94%。

5. 物流园区业务

公司物流园区积极响应各级政府关于安全生产管理的工作部署和社会稳定总目标，园区全面推进安全生产标准化，扎实落实各项安全生产管理措施，同时积极开展经营与招商工作，通过持续提供优质的服务，有效地保障了园区安全、平稳、有序运营。公司苏州路园区出租率提升至 90%以上，哈密园区出租率达到 70%。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,136,805,260.23	100%	1,529,712,362.16	100%	-25.69%
分行业					

现代物流业	1,136,805,260.23	100.00%	1,529,712,362.16	100.00%	-25.69%
分产品					
国际航空物流服务	782,652,648.53	68.85%	779,287,480.48	50.95%	0.43%
第三方物流业务	232,097,653.72	20.42%	415,666,395.74	27.17%	-44.16%
供应链管理业务	109,473,600.29	9.63%	280,282,210.76	18.32%	-60.94%
物流园区经营	7,430,201.01	0.65%	6,476,863.15	0.42%	14.72%
国际铁路物流服务	2,637,864.01	0.23%	42,335,832.73	2.77%	-93.77%
其他业务	2,513,292.67	0.22%	5,663,579.30	0.37%	-55.62%
分地区					
疆外	866,134,055.09	76.19%	1,125,626,568.67	73.58%	-23.05%
疆内	270,671,205.14	23.81%	404,085,793.49	26.42%	-33.02%
分销售模式					
直接销售	1,134,688,196.97	99.81%	1,520,637,232.71	99.41%	-25.38%
代理或经销	2,117,063.26	0.19%	9,075,129.45	0.59%	-76.67%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
现代物流业	1,124,223,902.54	1,083,340,643.40	3.64%	-23.79%	-22.75%	-1.30%
分产品						
国际航空物流服务	782,652,648.53	738,665,564.90	5.62%	0.43%	-0.21%	0.60%
第三方物流业务	232,097,653.72	218,447,537.55	5.88%	-44.16%	-43.02%	-1.89%
供应链管理业务	109,473,600.29	126,215,593.98	-15.29%	-60.94%	-54.73%	-15.82%
分地区						
疆外	863,569,566.05	832,966,538.85	3.54%	-22.62%	-22.44%	-0.22%
疆内	260,654,336.49	250,362,157.58	3.95%	-27.45%	-23.76%	-4.65%
分销售模式						
直接销售	1,122,106,839.28	1,083,340,643.40	3.45%	-23.47%	-22.75%	3.45%
代理或经销	2,117,063.26	0.00	100.00%	-76.67%	0.00%	0.00%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 □不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
现代物流业	营业成本	1,093,157,209.19	100.00%	1,455,531,688.14	100.00%	-24.90%

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
国际航空物流服务	营业成本	738,665,564.90	67.57%	740,186,195.51	50.86%	-0.21%
第三方物流业务	营业成本	218,447,537.55	19.98%	383,389,400.14	26.34%	-43.02%
供应链管理业务	营业成本	126,215,593.98	11.55%	278,783,664.22	19.15%	-54.73%
物流园区经营	营业成本	5,121,668.89	0.47%	5,292,118.49	0.36%	-3.22%
国际铁路物流服务	营业成本	2,130,269.80	0.19%	40,320,180.30	2.77%	-94.72%
其他业务	营业成本	2,576,574.07	0.24%	7,560,129.48	0.52%	-65.92%

说明

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减%
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
国际航空物流服务	全货机成本	738,436,060.41	67.55%	708,458,301.36	48.88%	4.23%
	外协服务成本	229,504.49	0.02%	31,727,894.15	2.19%	-99.28%
	小计	738,665,564.90	67.57%	740,186,195.51	51.07%	-0.21%
第三方物流	外协车辆成本	216,876,118.40	19.84%	376,897,935.56	26.01%	-42.46%
	装卸费	875,014.98	0.08%	5,354,152.90	0.37%	-83.66%
	折旧费	186,089.61	0.02%	712,407.94	0.05%	-73.88%
	其他	510,314.56	0.05%	424,903.74	0.03%	20.10%
小计	218,447,537.55	19.98%	383,389,400.14	26.46%	-43.02%	
供应链管理	商品成本	110,944,259.06	10.15%	225,488,666.17	15.56%	-50.80%
	服务成本	15,271,334.92	1.40%	53,294,998.05	3.68%	-71.35%
	小计	126,215,593.98	11.55%	278,783,664.22	19.24%	-54.73%
国际铁路物流	代理成本	1,326,009.93	0.12%	37,358,153.48	2.58%	-96.45%
	运输成本	644,635.25	0.06%	2,211,658.49	0.15%	-70.85%

服务	装卸成本	78,743.48	0.01%	494,007.98	0.03%	-84.06%
	其他成本	58,147.16	0.01%	151,261.63	0.01%	-61.56%
	仓储成本	22,733.98	0.00%	105,098.72	0.01%	-78.37%
	小计	2,130,269.80	0.19%	40,320,180.30	2.78%	-94.72%
物流园区经营	折旧费	2,766,802.44	0.25%	2,789,236.28	0.19%	-0.80%
	人工成本	1,300,813.76	0.12%	1,520,918.25	0.10%	-14.47%
	其他	1,054,052.69	0.10%	981,963.96	0.07%	7.34%
	小计	5,121,668.89	0.47%	5,292,118.49	0.36%	-3.22%
其他	其他	989,854.45	0.09%	1,328,943.84	0.09%	-25.52%
	合计	1,091,570,489.57	99.85%	1,449,300,502.50	100.00%	-24.68%

- 1, 报告期内, 国际航空物流服务航线及货运量较去年保持稳定, 成本波动不大;
- 2, 报告期内, 第三方物流业务及供应链业务因大宗商品市场需求萎缩, 价格持续下降及公司消化库存导致营业收入下降致使相关成本呈现下滑态势;
- 3, 报告期内, 国际铁路物流服务业务因市场竞争加剧, 业务量急剧下降, 导致成本大幅下降。

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

2025 年度, 纳入合并财务报表范围的主体新增 3 家, 减少 13 家, 本期合并范围的变化主体情况如下, 其他详见“第八节财务报告”之“八、合并范围的变更”。

公司名称	变动原因
海南天运国际货运代理有限公司	转让
新疆中天达物流有限责任公司	注销
伊犁天勤供应链有限公司	注销
阜康市天顺物流有限公司	注销
新疆天汇汇丰供应链有限责任公司	注销
新源县天顺达供应链有限公司	注销
新疆汉通跨境物流有限责任公司	注销
霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司	注销
海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	注销
天衡国际货运代理(海南)有限公司	注销
新疆天顺星辰供应链有限公司	注销
新疆天恒际通供应链有限公司	注销
新疆天顺供应链股份有限公司新源分公司	注销
陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司	新设
西藏中锦安达供应链管理有限公司	新设
新疆天信供应链有限公司	新设

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	798,767,550.59
----------------	----------------

前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	70.26%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	444,625,000.00	39.11%
2	客户 2	159,801,521.55	14.06%
3	客户 3	83,754,686.04	7.37%
4	客户 4	55,762,069.19	4.91%
5	客户 5	54,824,273.81	4.82%
合计	--	798,767,550.59	70.26%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

对第一大客户的销售金额是按合并口径列示的，公司与客户下属多家主体有业务合作且关系稳定。前五大客户与公司均无关联关系。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其关联方在主要客户中未直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	1,037,447,059.63
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	72.65%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	466,793,556.88	32.69%
2	供应商 2	437,800,000.00	30.66%
3	供应商 3	47,191,264.10	3.30%
4	供应商 4	43,672,168.95	3.06%
5	供应商 5	41,990,069.70	2.94%
合计	--	1,037,447,059.63	72.65%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

前五大供应商与公司没有关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或间接拥有权益。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	14,742,016.29	15,315,964.43	-3.75%	

管理费用	23,934,763.02	28,149,260.49	-14.97%	主要因为报告期内职工薪酬及咨询费减少导致
财务费用	15,712,503.12	9,050,835.01	73.60%	主要因为报告期内利息收入减少导致

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,561,071,184.34	1,910,912,200.32	-18.31%
经营活动现金流出小计	1,504,477,589.24	2,217,897,867.15	-32.17%
经营活动产生的现金流量净额	56,593,595.10	-306,985,666.83	118.44%
投资活动现金流入小计	9,255,350.05	490,263.86	1,787.83%
投资活动现金流出小计	1,916,186.70	2,591,724.56	-26.07%
投资活动产生的现金流量净额	7,339,163.35	-2,101,460.70	449.24%
筹资活动现金流入小计	364,374,909.75	547,490,758.22	-33.45%
筹资活动现金流出小计	461,882,255.15	313,082,629.05	47.53%
筹资活动产生的现金流量净额	-97,507,345.40	234,408,129.17	-141.60%
现金及现金等价物净增加额	-33,711,763.71	-74,654,715.49	54.84%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 118.44%，主要因为国际航空物流服务按期收到政府补贴款所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 449.24%，主要因为收到联营企业投资收益款项所致；
- 3、筹资获得产生的现金流量净额较上年同期减少 141.60%，主要因为归还本期银行借款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为 56,593,595.10 元，本年度净利润为-26,326,054.47 元，公司经营活动净现金流高于净利润，主要系公司按期收到政府补贴款项所致。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,031,176.34	-3.51%	报告期内确认对联营企业的投资收益、票据贴现息支出	是
公允价值变动损益	786,949.27	-2.68%	报告期内持有的金融资产公允价值变动影响	否
资产减值	9,894,250.71	-33.72%	报告期内销售存货，存货跌价准备转回所致	否
营业外收入	6,869,978.38	-23.41%	报告期内与政府部门签署《房产抵债协议书》，确认营业外收入所致。	否
营业外支出	6,798,272.34	-23.17%	报告期内对预计负债计提利息费用	否
其他收益	1,416,450.18	-4.83%	报告期内计入当期损益的政府补贴及当期递延收益的摊销	否
信用减值损失	-29,081,005.32	99.10%	主要系报告期内计提坏账所致	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	80,624,401.37	8.22%	142,582,245.59	12.41%	-4.19%	报告期内，支付诉讼赔偿款及利息所致
应收账款	426,143,045.32	43.46%	513,803,592.74	44.73%	-1.27%	报告期内，收到政府补贴款所致
合同资产	0.00					
存货	104,351,281.19	10.64%	68,637,656.63	5.98%	4.66%	报告期内，国际航空物流部分航线截至报告期末执飞率未达标，相应履约成本暂列存货所致。
投资性房地产	109,013,667.86	11.12%	112,327,859.16	9.78%	1.34%	
长期股权投资	19,286,904.96	1.97%	24,676,864.80	2.15%	-0.18%	
固定资产	36,193,884.84	3.69%	36,654,676.75	3.19%	0.50%	
使用权资产	535,535.46	0.05%	196,595.76	0.02%	0.03%	
短期借款	323,124,211.96	32.96%	400,860,893.29	34.90%	-1.94%	报告期内，归还银行借款所致
合同负债	26,819,267.7	2.74%	21,914,788.9	1.91%	0.83%	

	0		8			
租赁负债	32,974.64					
应收票据及应 收款项融资	38,546,333.0 5	3.93%	56,952,199.4 9	4.96%	-1.03%	报告期内，票 据托收到期及 票据贴现所致
预付账款	46,993,822.3 2	4.79%	53,390,180.7 5	4.65%	0.14%	
其他应收款	56,988,866.8 6	5.81%	70,869,096.6 8	6.17%	-0.36%	
应付账款	37,233,591.4 1	3.80%	42,300,850.2 6	3.68%	0.12%	
其他应付款	48,861,143.3 3	4.98%	55,355,094.6 2	4.82%	0.16%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允 价值变动 损益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期计提 的减值	本期购买 金额	本期出售 金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性 金融资产 (不含衍 生金融资 产)	513,441.0 0	- 1,566,180 .26				1,138,495 .90		85,756.64
5. 其他非 流动金融 资产	20,349,99 1.63	2,444,587 .56						22,794,57 9.19
金融资产 小计	20,863,43 2.63	878,407.3 0				1,138,495 .90		22,880,33 5.83
上述合计	20,863,43 2.63	878,407.3 0				1,138,495 .90		22,880,33 5.83
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
投资性房地产	49,541,011.33	34,222,264.86	借款抵押	借款抵押	90,205,386.91	75,969,535.96	借款抵押	借款抵押
货币资金	27,530,621.41	27,530,621.41	冻结资金	承兑汇票保证金、保函保证金、定额定期存单本息、ETC押金	51,434,632.47	51,434,632.47	冻结资金	保函保证金、ETC押金、银行承兑汇票保证金、涉诉冻结资金
应收款项融资	25,058,212.48	25,058,212.48	票据贴现质押	票据贴现质押				
固定资产	17,617,144.00	11,351,502.86	借款抵押	借款抵押	21,584,484.87	15,219,370.58	借款抵押	借款抵押
应收票据	4,080,107.30	4,080,107.30	票据贴现质押	票据贴现质押	1,400,000.00	1,372,280.00	借款质押	借款质押
无形资产					7,741.34	5,857.73	借款抵押	借款抵押
合计	123,827,096.52	102,242,708.91			164,632,245.59	144,001,676.74		

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
550,000.00	39,298,646.45	-98.60%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海南天宇航空服务有限责任公司	子公司	国际航空物流服务	30,000,000.00	390,075,116.09	50,259,609.38	781,623,592.51	15,279,497.82	13,177,658.04
新疆天汇物流有限责任公司	子公司	第三方物流及供应链管理业务	15,000,000.00	132,765,726.69	50,216,089.15	117,139,192.94	2,541,037.76	2,620,221.50
新疆天顺供应链哈密有限责任公司	子公司	物流园区经营	58,000,000.00	99,759,780.51	68,829,706.64	5,168,780.48	1,431,636.69	3,667,364.58
乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司	子公司	国际铁路物流服务	10,000,000.00	19,094,957.51	8,602,494.70	2,637,864.01	3,494,375.15	3,426,003.54
新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司	子公司	国际航空物流服务	5,000,000.00	6,176,653.10	2,254,612.80	0.00	3,560,388.07	3,937,713.39

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
陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司	新设	基于完善公司业务发展布局，提升公司市场竞争力，报告期内，对生产经营和业绩无重大影响
新疆天信供应链有限公司	新设	基于完善公司业务发展布局，提升公司市场竞争力，报告期内，对生产经营和业绩无重大影响
西藏中锦安达供应链管理有限公司	新设	基于完善公司业务发展布局，提升公司市场竞争力，报告期内，对生产经营和业绩无重大影响

霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司	注销	无影响
新疆天顺星辰供应链有限公司	注销	无影响
新疆天顺供应链股份有限公司新源分公司	注销	无影响
伊犁天勤供应链有限公司	注销	无影响
新疆中天达物流有限责任公司	注销	无影响
阜康市天顺物流有限公司	注销	无影响
新疆天汇汇丰供应链有限责任公司	注销	无影响
新疆天恒际通供应链有限公司	注销	无影响
新疆汉通跨境物流有限责任公司	注销	无影响
天衡国际货运代理（海南）有限公司	注销	无影响
新源县天顺达供应链有限公司	注销	无影响
海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	注销	无影响
海南天运国际货运代理有限公司	注销	无影响
新疆中天达物流有限责任公司	注销	无影响
海南天运国际货运代理有限公司	转让	无影响

主要控股参股公司情况说明

1. 公司子公司海南天宇航空服务有限责任公司：报告期内，公司依托海南自贸港航权政策红利及北上广深杭等地的跨境电商货源优势，积极拓展并新增国际航线 6 条，使营业收入较上年同期上升 11.90%；

2. 公司子公司新疆天汇物流有限责任公司：报告期内，受客户招投标模式调整影响，订单量下降，使营业收入较上年同期减少 59.41%，净利润减少 125.96%；

3. 公司子公司新疆天顺供应链哈密有限责任公司：报告期内，园区积极开展经营与招商工作，综合出租率达 67.93%，营业收入较上年同比上升 16.78%；

4. 公司子公司乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司：报告期内，鉴于市场竞争加剧等多重因素影响，班列发运量同比下降，使营业收入较上年同比下降 93.16%，净利润较上年同比下降 231.07%；

5. 公司子公司新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司：报告期内，主要因计提信用减值损失影响，使净利润下降 176.55%。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）未来发展战略与展望

公司将紧密跟随国家“十五五”规划，一方面积极拓展航空、铁路、公路、航海等多式联运业务，持续推进物流信息化建设，并持续整合企业内部资源，从管理水平提升、业务拓展、降本增效等多个维度实现内涵式发展；另一方面通过投资并购、合资合作等途径，积极推进外延式增长。通过内涵式发展与外延式增长，努力增强企业核心竞争力。

（二）主要业务经营计划

1. 国际航空物流业务

持续深化双枢纽布局，在新疆乌鲁木齐枢纽，依托区位与政策优势，重点开发面向中亚、俄罗斯及东欧的定期全货机航线与卡车航班网络。在海南海口枢纽，借助自贸港政策积极打造面向亚太、辐射太平洋与印度洋的国际航空货运中转

中心，努力做大国际中转集拼业务。

同时持续开拓新兴市场，布局关键城市的直飞或经停航线，把握产业转移与跨境电商下沉市场新机遇。推进多式联运深度融合。强化与公路、铁路网络的硬件衔接与信息联通，大力发展“空铁联运”“卡车航班”等标准化产品，延伸航空物流服务腹地。

2. 国际铁路物流业务

继续深化与哈萨克斯坦、乌兹别克斯坦等中亚国家的合作，积极拓展更多站点，提升核心品类的发运规模与频次，努力扩大市场份额。并加大高附加值货物、新兴产业物资的揽货力度，拓展国内运输市场，提升境内货物流转占比，努力实现“跨境+境内”双循环。此外，持续依托精河地缘优势，聚焦提质增效、市场拓展、风险防控，主动为客户解决运输过程中运价下浮支撑，引导客户企业发运公转铁，推动班列运营与多式联运业务再上新台阶。努力巩固和扩大商品车到达仓储业务的规模。

3. 第三方物流与供应链管理

公司将密切关注市场动态，顺应市场变化与需求，积极采取应对措施，力求在激烈的市场竞争中捕捉业务发展机遇。与此同时，第三方物流与供应链管理业务将着重推进降本增效、提质增效；进一步强化服务意识，提升服务水平，努力拓展现有业务规模，在做好风险防控的基础上，提高客户满意度。此外，积极开拓新客户，挖掘客户的多样化需求，制定市场拓展策略，以谋求业务的稳定发展。

4. 园区业务

园区持续强化安全生产管理工作，切实落实安全生产工作要求，以保障园区安全稳定运营。与此同时，物流园区将把招商工作列为首要任务并持续推进。通过不断提升园区服务质量，为客户提供高效服务，着力吸引更多商户入驻园区开展经营活动。

（三）可能面对的主要风险

1. 宏观经济波动风险

本公司是一家专业从事综合型供应链服务的供应商，客户类型覆盖了包括供应商、制造商、采购商和零售商等在内的物流网络所有环节。因此，公司业务的经营状况与我国特别是新疆地区的生产、消费水平有很高的关联程度，受经济发展的周期性波动影响较为明显。公司将密切关注市场和政策变化，积极对行业经济发展趋势进行跟踪，完善风险防控体系，努力提高服务质量，全面增强在行业内的影响力和竞争力。

2. 市场竞争风险

现阶段，现代物流行业机遇和挑战并存。随着新疆地区经济的发展，新兴物流服务企业不断涌现，一些知名度较高的综合物流企业亦将逐步进入新疆地区，公司将会面临较大的市场竞争风险。公司将坚持以第三方物流为基础，以物流园区为平台，以大数据、互联网技术为核心，大力发展供应链管理业务、多式联运业务、航空货运业务，通过传统业务与新兴业务共同发力，巩固核心业务的竞争优势，保持自己的品牌优势和行业地位。

3. 供应链业务风险

供应链管理服务企业在经营中出于控制风险的需要，在提供供应链管理服务的同时，往往会控制货物的交付并保证一定的库存量，故供应链管理服务企业对于资金的需求量较大，出现下游的应收账款以及上游货物的存货成本堆积，导致企业资产负债率较高。除此之外，还可能受到宏观经济环境变化的不利冲击，使得公司财务费用存在不确定性风险。公司将在提升业务运营能力的同时，加大下游应收账款的回款力度，加强客户授信管理，采用各种票据进行结算，严格执行对资金的精细化管理，积极改善财务状况。

4. 人力资源风险

公司作为疆内领先的综合型供应链服务商，培养了一大批优秀的管理类人才。但随着公司经营规模的扩大，如果人力资源管理和人才储备不能满足发展需要，可能面临人力资源风险。公司建立了多种人才引进机制，通过不断加大人才引进力度，优化人力资源体系，建立科学合理的薪酬体系与激励机制，积极打造富有凝聚力的企业文化，同时公司通过加强战略文化引导，加强培训，不断增强企业人才的凝聚力和归属感，逐步建立员工对企业未来发展的信心，以化解人力资源风险。

5. 安全生产风险

企业的生产安全一直是评定企业管理的重要指标之一，生产作业的安全性已成为衡量企业风险的主要方面之一。新疆

地区春季风沙大、冬季冰雪厚的自然气候条件导致路面情况复杂，再加上各运输车辆的安全系数和人员驾驶经验的熟练程度不同，都会对公司物流业务的安全生产造成一定影响。因此，公司对安全生产的管理工作有着较为严格的要求，制定了一系列详细的安全生产条例、规章制度和奖惩措施。同时，公司亦为车辆、货物等财产以及驾驶人员均购买了相关保险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和中国证监会、深圳证券交易所颁布的相关法律法规的要求，不断完善法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，积极开展投资者关系管理，不断加强信息披露工作，为公司规范、高效地经营提供保证。截至报告期末，公司治理的实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所等颁布的法律、法规和规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》、《公司章程》、《股东会议事规则》等法律、法规和规定性文件的规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，在股东会上能够保证各位股东有充分的发言权，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。报告期内，公司召开的股东会均由董事会召集，并邀请见证律师进行现场见证。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利。

（二）关于公司和控股股东的关系

公司具有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，报告期内，公司与控股股东及其他关联方不存在非经营性资金往来的情况，亦不存在控股股东及其他关联方以其他方式变相资金占用的情形。公司与控股股东之间发生的关联交易定价公平合理，在审议关联交易事项时，关联股东回避了表决。

（三）关于董事和董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事，报告期内公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规要求。公司董事严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等相关制度行使职权，认真出席董事会和股东会，全体董事能够切实履行职责，勤勉尽责。董事会的召集、召开、表决及信息披露程序符合相关规定。公司董事会下设的战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会尽职尽责，为董事会科学决策、提高决策效益和质量起到了重要作用。

（四）关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立并持续完善薪酬制度和绩效考核管理办法，公司董事、监事和高级管理人员的选聘和绩效评价公正透明，符合有关法律、法规和公司内部规章制度的规定。

（五）关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露管理制度》等相关法律、法规的要求，加强信息披露事务和投资者关系管理，公司指定《证券时报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时、完整地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响的事项，并确保所有投资者公平获取公司信息，公司对重大未公开内幕信息执行严格的保密程序，控制知情人员范围。此外公司通过互动平台、投资者专线电话等方式与投资者进行充分的沟通交流。同时公司主动与监管部门保持沟通，确保信息披露更加规范。

（六）关于利益相关者

公司充分尊重和维维护相关利益者的合法权益，积极与各方相关利益者沟通和交流，努力实现股东、社会、员工等各方利益的协调均衡，共同推动公司平稳持续的健康发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规的要求规范运作，报告期内，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及自主经营能力。

（一）业务独立情况

公司业务结构完整，具有直接面向市场的独立经营能力，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在业务依赖、同业竞争或者显失公平的关联交易，也不存在控股股东直接或间接干预公司经营运作的情形。

（二）人员独立情况

公司在劳动、人事及工资管理方面已形成完整的体系，公司设有独立的人力资源系统，独立于控股股东进行劳动、人事及薪酬管理。公司拥有独立的员工队伍，公司董事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关法律法规程序选举产生。公司高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在股东单位或其关联企业担任除董事、监事以外的任何职务。

（三）资产独立情况

公司与控股股东产权关系明晰，公司合法拥有与生产经营有关的土地、房产、运输设备以及商标、专利、非专利技术的所有权和使用权。公司不存在以资产、权益或信誉为控股股东、实际控制人的债务提供过担保，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立情况

公司设有健全的管理体系，股东会、董事会以及各职能部门、业务部门均按照公司内部规定行使各自职权。公司生产经营和办公机构完全独立，不存在与控股股东混合经营的情形，公司的机构设置不存在受控股股东及其他个人或单位干预的情形。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备有专职的财务人员，建立了独立的财务核算体系，制定了完善的财务会计制度和财务管理制度。公司拥有独立银行账号，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，并独立进行财务决策。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
丁治平	男	67	董事长	现任	2022年05月23日		0	0	0	0	0	0
丁治平	男	67	总经理	离任	2022年04月29日	2025年11月06日	0	0	0	0	0	0

丁治平	男	67	财务总监(代)	离任	2024年10月15日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
胡晓玲	女	59	副董事长	现任	2008年12月10日		5,880,267	0	0	0	5,880,267	无
胡建林	男	53	董事、副总经理	现任	2021年06月17日		0	0	0	0	0	0
王海灵	男	57	独立董事	离任	2018年05月25日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
王海灵	男	57	董事	现任	2025年06月18日		0	0	0	0	0	0
张红梅	女	56	独立董事	现任	2025年06月18日		0	0	0	0	0	0
邓峰	男	56	独立董事	现任	2025年06月18日		0	0	0	0	0	0
白鸣	男	51	独立董事	现任	2025年06月18日		0	0	0	0	0	0
赵燕	女	61	总经理	现任	2025年11月06日		0	0	0	0	0	0
赵燕	女	61	财务总监	现任	2025年06月18日		0	0	0	0	0	0
王继利	男	61	副总经理	现任	2017年04月11日		0	0	0	0	0	0
高翔	男	42	副总经理、董事会秘书	现任	2019年09月25日		0	0	0	0	0	0
王昱燃	女	41	副总经理	现任	2025年12月30日		0	0	0	0	0	0
王普宇	男	55	董事	离任	2008年12月10日	2025年06月18日	6,291,600	0	0	0	6,291,600	无

					日	日						
陈昌龙	男	67	董事	离任	2021年06月17日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
边新俊	男	62	独立董事	离任	2018年05月25日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
宋岩	女	60	独立董事	离任	2018年12月06日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
黄绍英	女	57	监事会主席	离任	2015年02月05日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
张丽丽	女	35	监事	离任	2024年04月01日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
文华	女	45	职工监事	离任	2018年05月24日	2025年06月18日	0	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	12,171,867	0	0	0	12,171,867	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1. 公司董事会于 2025 年 11 月 6 日收到公司总经理丁治平先生提交的书面辞职报告。丁治平先生因工作调整的原因辞去公司总经理的职务。丁治平先生辞去总经理职务后，继续担任公司董事、董事长、战略委员会委员、提名委员会委员等职务。
2. 董事王普宇、董事陈昌龙、独立董事王海灵、独立董事边新俊、独立董事宋岩、监事会主席黄绍英、监事张丽丽、职工监事文华、财务总监（代）丁治平因届满离任。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
丁治平	总经理	解聘	2025 年 11 月 06 日	工作调动
丁治平	财务总监（代）	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
王普宇	董事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
陈昌龙	董事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
王海灵	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
边新俊	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
宋岩	独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
黄绍英	监事会主席	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
张丽丽	监事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届
文华	职工监事	任期满离任	2025 年 06 月 18 日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事

1. 丁治平先生，新西兰国籍，中国境内永久居留权，出生于 1959 年 9 月，工商管理硕士，高级工程师，先后曾任职于新疆维吾尔自治区统计局计算中心工程

师；中国银行新疆分行科技处高级工程师；新疆盈隆投资（集团）有限公司董事长；新疆通宝资产管理有限公司董事长；新疆对外经济贸易（集团）有限责任公司董事长兼总经理；万家基金管理有限公司监事会主席；2002 年 5 月至 2022 年 4 月先后担任新疆国际实业股份有限公司法定代表人、董事、董事长、副董事长、总经理；2015 年 12 月至 2024 年 9 月，任新疆上市协会会长；现任祖龙娱乐有限公司独立董事、新疆全安药业股份有限公司独立董事、新疆兴宏泰股份有

限公司独立董事；2022 年 4 月至 2025 年 11 月，先后任公司总经理、董事长、代财务总监。现任公司董事长。

2. 胡晓玲女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1967 年 8 月，硕士学历。2001 年至 2003 年任克拉玛依市普宇公司总经理；2003 年至 2007 年任克拉玛依市德合兴工贸有限公司董事长；2006 年 11 月至今任新疆天顺投资集团有限公司总经理；2008 年 12 月至今任新疆天顺供应链股份有限公司副董事长。

3. 胡建林先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1973 年 10 月，大学本科学历，高级经营师。2000 年 3 月至 2003 年 3 月任新疆万众科技有限公司副经理；2003 年 3 月至 2005 年 7 月任新疆万众职业技能培训学校校长；2003 年 10 月至 2007 年 8 月任新疆华凌技工学校科长；2007 年 9 月至 2009 年 1 月任新疆晨光赢和电子科技有限公司技术总监；2009 年 2 月至今任天顺股份信息技术部部长、技术总监；2011 年 8 月至 2017 年 10 月任天顺股份监事；现任公司董事、副总经理。

4. 王海灵先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1969 年 4 月，硕士学位，教授。2006 年 11 月毕业于法国国立科学与艺术大学工商管理硕士（国际物流战略规划）；2006 年 11 月至 2017 年 7 月，任新疆大学科学技术学院物流工程系主任；2017 年至今，任新疆大学经济与管理学院物流学科带头人；主持完成科研项目近 40 项，经费 600 万元；主要从事跨国物流公司战略规划设计与风险研究。2018 年 5 月至 2025 年 6 月任公司第四届董事会独立董事、第五届董事会独立董事。2025 年 6 月至今任公司第六届董事会董事。

5. 邓峰先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1970 年 10 月，2001 年毕业于浙江大学管理学院，博士研究生学历。历任西安交通大学管理学院副院长

（挂职）、新疆大学经济与管理学院院长、经济研究所所长、人口研究所所长。现任新疆大学二级教授、博士生导师。新疆经济学会秘书长，中国管理科学与工程学会理事。恒升医学科技股份有限公司独立董事。2025 年 6 月至今任公司独立董事。

6. 张红梅女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1970 年 7 月，毕业于山东理工大学会计学专业，大学本科学历，高级会计师，注册会计师、国际注册

内部审计师。历任新疆国信会计师事务所项目经理，新疆神华中顺物流有限责任公司、新疆甘泉堡神信物流有限责任公司财务行政总监、常务副总经理、新疆中小企业创业投资股份有限公司风控总监、数字新疆产业投资（集团）有限公司财务总监等职务。现任西拓能源集团有限公司顾问，安徽江南化工股份有限公司独立董事。2025 年 6 月至今任公司独立董事。

7. 白鸣先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1975 年 12 月，毕业于新疆财经大学法学专业，大学本科学历。现任新疆正与政律师事务所负责人、主办律师；自治区人民政府法律顾问；自治区党委涉外工作组副组长；自治区人民政府涉外工作组专家；自治区人民政府行政复议委员会专家委员；乌鲁木齐仲裁委员会委员；新疆律师协会理事等。2025 年 6 月至今任公司独立董事。

（二）高级管理人员

1. 王继利先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于 1965 年 1 月，硕士学历。2003 年至 2006 年，在阿勒泰地区天顺运输有限责任公司担任董事长；2006 年至 2008 年，在新疆天顺物流有限公司担任总经理；2008 年 12 月至 2012 年

4月，担任新疆天顺供应链股份有限公司董事；2012年5月至2017年3月，在新疆德盛紫金房地产开发有限公司担任顾问；2017年6月至2022年4月，任公司董事；现任公司副总经理。

2. 赵燕女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1965年5月，大学本科学历，高级会计师、注册税务师。1988年3月至1999年6月在新联集团历任出纳、会计处长；1999年6月至2000年2月，在无锡拖拉机厂、无锡中收收割机厂任董事、总会计师；2000年3月至2001年7月，在中收新疆机械制造公司、中收房地产公司任财务经理；2001年10月至2009年8月，在新疆广汇实业股份有限公司历任财务部长、财务副总监；2009年8月至2013年5月，任新疆天山畜牧生物工程股份有限公司财务总监；2013年5月至2020年5月先后任公司董事、副总经理、财务总监；2020年6月至2024年9月分别在广东正大康生物科技股份有限公司、江西辉腾新能源有限公司任副总经理、财务总监；2024年10月至今先后任公司总经理、财务总监、财务顾问。

3. 高翔先生，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1984年10月，本科学历。2007年7月至2011年6月，任新疆金风科技股份有限公司档案管理专员、标准化主管；2011年6月至2011年12月，任新疆华油技术服务股份有限公司证券事务专员；2012年6月至2016年7月，在新疆福克油品股份有限公司先后担任科技项目专员、科技项目主管、证券事务代表、董事会秘书、副总经理；2016年8月至2019年9月，先后在公司担任证券投资部副部长、证券投资部部长、证券事务代表；2020年9月至2021年6月任公司董事；2019年9月至今任公司副总经理、董事会秘书。

4. 王昱燃女士，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1985年6月，硕士研究生学历，高级人力资源管理师、二级心理咨询师。2007年1月至2012年5月在昆仑银行克拉玛依支行任行政秘书；2012年5月至2017年4月在新疆天顺投资集团任办公室主任；2017年5月至今，先后在天顺供应链股份有限公司任办公室主任、航空业务负责人、副总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司实际控制人之一胡晓玲女士担任上市公司副董事长，其主要职责为协调业务资源与对外关系、拓展国际业务。此项工作安排有助于公司业务拓展，具备合理性，且不会对上市公司的独立性产生影响。

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
胡晓玲	舟山天顺股权投资有限公司	董事	2006年03月07日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
丁治平	祖龙娱乐有限公司	独立董事	2020年07月05日		否
丁治平	新疆全安药业股份有限公司	独立董事	2020年12月01日		否
丁治平	新疆兴宏泰股份有限公司	独立董事	2021年12月27日		否
胡晓玲	乌鲁木齐天恒祥物业服务集团有限公司	执行董事、总经理	2000年12月09日		否
王海灵	新疆大学经济与管理学院	教授	2017年09月30日		是
王海灵	新疆商贸物流集团	董事	2023年08月28日		是
胡建林	新疆中天达物流有限责任公司	监事	2016年08月17日		否
胡建林	新疆天汇汇丰供应链有限	监事	2017年08月09日		否

	责任公司				
胡建林	新疆天聚人和商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2018年05月24日		否
胡建林	新疆天宇力合供应链有限责任公司	监事	2017年08月09日		否
胡建林	新疆天顺星辰供应链有限公司	监事	2019年10月15日		否
胡建林	伊犁天勤供应链有限公司	监事	2014年04月22日		否
胡建林	新疆乾泰吉宇航空服务有限公司	监事	2020年01月20日		否
胡建林	新疆华辰供应链有限责任公司	监事	2020年11月05日		否
胡建林	新疆天汇汇众供应链有限公司	监事	2019年10月15日		否
胡建林	海南天宇航空服务有限责任公司	监事	2021年03月24日		否
胡建林	海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	监事	2025年02月07日		否
张红梅	西拓能源集团有限公司	顾问	2024年01月01日		是
张红梅	安徽江南化工股份有限公司	独立董事	2021年04月13日		是
邓峰	新疆大学经济与管理学院	教授、博士生导师	2015年12月01日		是
白鸣	新疆正与政律师事务所	律所负责人	2006年03月01日		是
白鸣	新疆律师协会	理事	2022年08月01日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

1. 2023年9月8日，深圳证券交易所下发的《关于对新疆天顺供应链股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》，对公司实际控制人之一、时任董事长、时任总经理王普宇，实际控制人之一胡晓玲给予通报批评的处分。

2. 2023年10月10日，根据中国证券监督管理委员会新疆监管局出具的《关于对王普宇、胡晓玲采取监管谈话和出具警示函措施的决定》（行政监管措施决定书（2023）25号），关于对王普宇、胡晓玲采取监管谈话和出具警示函措施的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

3. 2024年6月5日，公司及相关负责人收到中国证券监督管理委员会新疆监管局下发的《行政处罚决定书》（（2024）8号），因公司未及时披露控股股东及其关联方非经营性资金占用的关联交易和2022年半年度报告存在重大遗漏，对新疆天顺供应链股份有限公司给予警告，并处以3,000,000元罚款；对王普宇给予警告，并处以4,350,000元罚款；对胡晓玲给予警告，并处以1,100,000元罚款；对丁治平给予警告，并处以900,000元罚款。

4. 2024年7月3日，公司董事长、时任总经理丁治平收到深圳证券交易所下发的《关于对丁治平、马新平的监管函》（公司部监管函（2024）第121号）。

5. 2025年4月，公司实际控制人王普宇先生收到中国证券监督管理委员会新疆监管局下发的《行政处罚决定书》（（2025）1号）。因王普宇涉嫌信息披露违法违规及违反限制性规定转让证券，对王普宇合计没收违法所得1,382,320元，并处4,327,941.7元罚款。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1. 决策程序与确定依据

根据《公司章程》规定，公司董事的薪酬由股东会决定，高级管理人员的薪酬由董事会决定。公司董事、高级管理人员薪酬由董事会薪酬与考核委员会拟定方案，其中公司董事的薪酬计划，经报董事会同意后，提交股东会审议通过后实施；公司高级管理人员的薪酬方案则由董事会审议通过后实施。

2. 实际支付情况

公司建立了完善的薪酬管理制度和绩效考评体系，定期对公司高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行考评。同时公司在任董事高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。报告期内，公司董事及高级管理人员的报酬已按制度规定支付。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
丁治平	男	67	董事长	现任	102.17	否
胡晓玲	女	59	副董事长	现任	58.67	否
胡建林	男	53	副总经理	现任	54.4	否
王海灵	男	57	董事	现任	8.26	否
张红梅	女	56	独立董事	现任	5.93	是
邓峰	男	56	独立董事	现任	5.93	否
白鸣	男	51	独立董事	现任	5.93	是
赵燕	女	61	总经理、财务总监	现任	43.66	否
王继利	男	61	副总经理	现任	42.41	否
高翔	男	42	副总经理、董事会秘书	现任	54.43	否
王昱燃	女	41	副总经理	现任	0.65	否
王普宇	男	55	董事	离任	38.85	否
陈昌龙	男	67	董事	离任	2.33	否
边新俊	男	62	独立董事	离任	2.33	否
宋岩	女	60	独立董事	离任	2.33	是
合计	--	--	--	--	428.28	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	《董事、高级管理人员薪酬管理制度》
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

公司董事、高级管理人员 2025 年度整体薪酬相较 2024 年下降 11.62%。

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会	出席股东大会次数

						议	
丁治平	11	11	0	0	0	否	4
胡晓玲	11	11	0	0	0	否	4
胡建林	11	11	0	0	0	否	4
王海灵	11	11	0	0	0	否	4
张红梅	8	8	0	0	0	否	2
邓峰	8	8	0	0	0	否	2
白鸣	8	8	0	0	0	否	2
王普宇	3	3	0	0	0	否	2
陈昌龙	3	3	0	0	0	否	2
边新俊	3	3	0	0	0	否	2
宋岩	3	3	0	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，全体董事严格遵循《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》等法律法规与规范性文件的要求，恪尽职守，忠实履职。各位董事认真审慎审议董事会各项议案，并通过电话沟通、实地调研等多种方式，持续关注与深入了解公司日常经营动态。基于各自深厚的专业积累和实践经验，董事们从多角度为公司发展提供了专业、可行的建议，有效提升了董事会决策的科学性与有效性，有力推动了公司持续、稳健发展，保障了公司决策机制的科学、及时与高效运行，切实维护了公司及全体股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	宋岩、边新俊	10	2025年01月15日	《关于2024年度内部控制检查的议案》《关于审计部2024年工作总结及2025年工作计划的议案》《公司2024年度财务报告沟通》	确保公司财务报表真实、公允地反映公司财务状况	无	无
审计委员会	宋岩、边新俊	10	2025年01月16日	《关于2024年度计提资产减值准备的议案》	同意该议案	无	无
审计委员会	宋岩、边新俊	10	2025年04月15日	《关于2024年年度报告及报告摘要的议案》《关于2024年度内部控制自我评价报告》的议案》《关于〈2024年度财务决算报告〉的议案》《关于〈2024年度利润分配预案〉的议案》关于〈2025年度财务预算报告〉的议案》《关于2025年度日常关联交易预计的议案》《关于为公司及控股子公司申请银行授信提供担保暨关联交易的议案》《关于〈2024年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况报告〉的议案》	同意该议案，确保公司财务报表真实、公允地反映公司财务状况	无	无
审计委员会	宋岩、边新俊	10	2025年04月23日	《关于2025年第一季度报告的议案》《审计部第一季度工作总结及第二季度工作计划》	同意该议案	无	无
审计委员会	张红梅、邓峰、白鸣	10	2025年07月07日	《审计部第二季度工作总结及第三季度工作计划》	同意该议案	无	无
审计委员会	张红梅、邓峰、白鸣	10	2025年07月14日	《关于2025年半年度计提资产减值准备的议案》	同意该议案	无	无
审计委员会	张红梅、邓峰、白鸣	10	2025年08月20日	《关于〈2025年半年度报告及报告摘要〉的议案》《关于为子公司提供担保的议案》《关于增加日常关联交易预计的议案》《关于接受控股股东担保事项调整暨关联交易的议案》	提示财务部门，要求财务报告务必真实、准确、完整，需要真实地反映公司整体财务状况。	无	无
审计委员会	张红梅、邓峰、白鸣	10	2025年10月24日	《审计部第三季度工作总结及第四季度工作计划》《关于2025年第三季度报告的议案》	同意该议案	无	无
审计委员会	张红梅、邓峰、白鸣	10	2025年11月25日	《关于子公司对外担保的议案》	同意该议案	无	无
审计委员会	张红梅、邓	10	2025年12月	《关于变更会计师事务所的议案》	中名国成会计师事务所具备足够	无	无

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
	峰、白鸣		30日		的独立性、专业胜任能力和投资者保护能力,完全满足公司审计工作的要求。		
薪酬与考核委员会	王海灵、边新俊、胡建林	2	2025年04月15日	《关于对公司薪酬制度执行情况检查结果的通报》	公司董事和高级管理人员薪酬标准符合公司相关薪酬管理制度的规定。	无	无
薪酬与考核委员会	邓峰、白鸣、胡建林	2	2025年08月20日	《关于调整独立董事薪酬方案的议案》	根据公司目前经营情况并参照所在地区、行业的薪酬水平,公司拟对独立董事薪酬方案进行调整。	无	无
战略委员会	王普宇、王海灵、胡晓玲	2		《公司各板块 2025 年发展规划》	同意该议案	无	无
战略委员会	邓峰、张红梅、丁治平	2	2025年12月31日	《关于调整公司组织架构的议案》	同意该议案	无	无
提名委员会	边新俊、宋岩、王普宇	5	2025年04月15日	《关于董事及高级管理人员 2025 年的履职情况的议案》	同意该议案	无	无
提名委员会	边新俊、宋岩、王普宇	5	2025年05月27日	《关于选举第六届董事会非独立董事的议案》《关于选举第六届董事会独立董事的议案》	同意该议案	无	无
提名委员会	边新俊、宋岩、王普宇	5	2025年06月18日	《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》	同意该议案	无	无
提名委员会	白鸣、张红梅、丁治平	5	2025年11月06日	《关于聘任公司总经理的议案》	同意该议案	无	无
提名委员会	白鸣、张红梅、丁治平	5	2025年12月30日	《关于聘任公司副总经理的议案》	同意该议案	无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	50
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	90
报告期末在职员工的数量合计（人）	140
当期领取薪酬员工总人数（人）	140
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	11
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	87
销售人员	0
技术人员	4
财务人员	25
行政人员	24
合计	140
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	64
大专	50
大专以下	26
合计	140

2、薪酬政策

为建立健全支持公司战略发展的激励机制，更好发挥收入分配对员工的激励作用，做到按劳按贡献获取报酬的原则，使员工的劳动效率和劳动报酬紧密挂钩，充分体现岗位责任、技能、强度、环境与劳动报酬相一致，公司积极完善并形成了具有竞争力的中高管年薪制及激励机制。同时，为保持员工稳定性，调动员工工作积极性，结合市场薪酬水平，对公司部分关键核心岗位进行了薪酬调整。

3、培训计划

为提升各级员工与管理者的综合素质与专业能力，使其更好地匹配公司战略发展及人力资源建设的要求，公司系统构建了涵盖新员工入职培训、部门业务培训、公司专项培训、外派进修及中高层管理人员培训在内的多层次培训体系。公司每年制定针对性培训计划，并扎实推进实施、跟踪反馈与效果评估，确保培训工作系统性、实效性，切实提升全员职业素养与技能水平。通过建立常态化全员培训机制，有力促进员工个人成长与团队整体能力提升，为公司战略落地和经营目标实现提供持续人才支撑。

同时，为加强中层后备人才队伍建设，公司坚持“内部优先、培养为主”的人才补给原则，积极拓展员工内部晋升通道，并组织开展关键岗位的内部公开竞聘。此举不仅激发了员工立足岗位、施展才干的工作热情，也进一步践行了公司重视内部培养、公平竞争的企业文化与用人理念。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关规定及《公司章程》的相关规定，结合公司2024年的经营情况，综合考虑公司日常经营和长期发展的资金需求，兼顾对投资者的合理回报，更好地维护全体股东的长远利益，公司董事会、股东会审议通过《关于〈2024年度利润分配及资本公积转增股本方案〉的议案》，决定公司2024年度利润分配方案为：定以现有总股本152,253,067股作为股本基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.30元（含税），共计分配现金股利4,567,592.01元。剩余未分配利润结转以后年度分配。本年度不送红股、不进行资本公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

在报告期内，公司严格遵循《企业内部控制基本规范》及相关配套指引的要求，持续优化并完善内部控制体系，构建了设计科学、简洁高效、运行可靠的内部控制机制。该体系由审计委员会与内部审计部门协同构成的监督评价组织共同支撑，形成覆盖全面、职责清晰的风险内控管理架构，对公司内部控制实施常态化监督与系统评估。通过内部控制体系

的有效运作、动态分析与综合评价，公司在经营管理中的各类风险得到有效防控，有力推动了内部控制目标的达成，保障了公司持续健康运营。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年02月26日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见同日刊登于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷：1. 董事、监事和高级管理人员舞弊；2. 当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；3. 审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷：1. 未依照公认会计准则选择和应用会计政策；2. 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；3. 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。
定量标准	营业收入潜在错报：错报<营业收入2%为一般缺陷；营业收入的2%≤错报<营业收入的5%为重要缺陷；错报≥营业收入5%为重大缺陷。资产总额潜在错报：错报<资产总额的2%为一般缺陷；资产总额的2%≤错报<资产总额的5%为重要缺陷；错报≥资产总额	公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：重大缺陷：单独或连同其他缺陷可能导致的直接财产损失金额在人民币1,000万元以上（含1,000万元），对公司造成重大负面影响并以公告形式对外披露。重要缺陷：单独或连同其他缺陷可能导

	5%为重大缺陷。	致的直接财产损失金额在人民币 500 万元以上（含 500 万元），但小于人民币 1,000 万元，或受到省级以上政府部门处罚并以公告形式对外披露。 一般缺陷：单独或连同其他缺陷可能导致的直接财产损失金额在人民币 500 万元以下，或受到省级以下（含省级）政府部门处罚但未对公司造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，贵公司按照《内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 02 月 26 日
内部控制审计报告全文披露索引	具体内容详见公司于同日刊登于巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com) 上的《内控审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

1. 保护股东权益

保障股东权益是公司履行社会责任的核心体现。公司持续加强内部治理与风险管控，严格依据《公司章程》及《股东会议事规则》组织股东大会，规范召集、召开及表决流程，并聘请律师现场见证。同时，公司持续完善法人治理结构，遵循《公司法》《证券法》等法律法规，构建了与上市公司规范及行业特征相适应的内部控制体系，不断健全股东会、

董事会运作机制，形成权责明确、有效制衡的治理格局，促进经营效率与成果提升，切实维护股东利益。公司秉持公开、公平、公正的原则，通过互动易平台、投资者热线、业绩说明会等多种渠道，积极主动与投资者保持沟通，及时、客观、全面地传递公司经营进展、业绩表现和发展前景，切实保障全体股东的知情权与参与权。

2. 关爱职工权益

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，全面落实社会保障制度，依法建立规范的人力资源管理体系及社会保险管理制度，保障职工各项合法权益。公司与全体员工签订劳动合同，足额缴纳社会保险及住房公积金，落实福利待遇与法定休假安排，加强员工用餐管理，持续关注员工健康、安全与工作满意度。公司重视人才培养与职业发展，建立完善的培训体系与激励机制，通过举办各类文体活动丰富员工生活，提升员工综合素质。公司致力于将发展成果惠及全体员工，支持员工实现个人价值，促进员工职业生涯与企业共同成长，构建和谐稳定的劳动关系。

3. 维护供应商与客户关系

作为“中国道路运输百强诚信企业”和“守合同重信用企业”，公司始终秉持“以客户为中心，实现可持续发展”的经营理念 and “用心服务”的服务宗旨，致力于与供应商、客户建立长期稳定的战略合作伙伴关系，共同构建互信共赢的合作平台。公司遵循平等、互利、共赢原则，持续优化供应商管理体系，加强监督评估，并为供应商提供支持以促进其提升与发展。同时，公司注重与客户的常态化沟通，深入理解客户需求，及时响应并满足其基本需求与个性化要求，切实履行对供应商与客户的责任承诺。

4. 践行环保与安全生产

公司高度重视环境保护与安全生产，严格遵守国家相关法律法规和标准要求，积极挖掘节能潜力，在设备、供配电及照明系统中推广节能技术，倡导无纸化办公等绿色措施，引导全员节约资源、杜绝浪费，持续提升资源利用效率。在安全方面，公司牢固树立安全发展理念，坚守底线思维与红线意识，不断加强安全生产教育培训，完善安全环保管理制度与责任体系，全面保障企业生产经营安全平稳运行。

5. 履行社会公益责任

公司积极承担社会责任，持续参与社会公益事业与慈善活动，努力营造和谐的社会关系，以实际行动回馈社会，促进社区与环境的可持续发展。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司暂未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	王普宇	IPO 股份减持承诺	本人持有公司股份锁定期届满后两年内无减持意向。本人持有公司股份锁定期届满两年后，本人在公司任董事、监事和高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有公司股份总数的 25%，在本人离职后半年内不转让本人所直接或间接持有的公司股份，且在申报离职半年后的十二个月内通过证券交易所挂牌出售公司的股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，上述发行价作	2019 年 05 月 30 日	长期	正常履行中

			相应调整。本人保证不因其职务变更、离职等原因，而放弃履行承诺。			
王普宇、胡晓玲	IPO 关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	“作为天顺股份的实际控制人，本人目前未直接或间接从事与天顺股份已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品生产经营；将来也不直接或间接从事与天顺股份已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品生产经营。本人若违反上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者致歉，对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任，由此所得的收益归发行人，并在违反承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬和获得股东分红，同时其直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。”	2016 年 05 月 30 日	长期	正常履行中	
舟山天顺股权投资有限公司	IPO 关于同业竞争、关联交	“本公司及由本公司控制的	2016 年 05 月 30 日	长期	正常履行中	

	(原新疆天顺投资集团有限公司)	易、资金占用方面的承诺	其他公司或经营组织目前未直接或间接从事与天顺股份已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品生产经营；将来也不直接或间接从事与天顺股份已生产经营或将生产经营的产品具有同业竞争或潜在同业竞争的产品生产经营。本公司若违反上述承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者致歉，对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任，由此所得的收益归发行人，并在违反承诺发生之日起5个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。”			
	新疆天顺供应链股份有限公司	IPO 其他承诺	公司招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在	2016年05月30日	长期	正常履行中

			<p>中国证监会认定有关违法事实后 30 个交易日内依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为本公司股票发行价格；公司上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量做相应调整。致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 个交易日内依法赔偿投资者损失。公司若违反相关承诺，将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者致歉；如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者赔偿相关损失。</p>			
	<p>舟山天顺股权投资有限公司 (原新疆天顺投资集团有限公司)</p>	<p>IPO 其他承诺</p>	<p>如天顺股份招股说明书存在对判断天顺股份是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏需回购股份情形的，天顺有限将利用发行人的控股股东地位促成发行人在中国证监会认定有关违法事实后 30 个交易日内启动</p>	<p>2016 年 05 月 30 日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>

			<p>依法回购发行人首次公开发行的全部新股工作，并在前述期限内启动依法购回本公司已转让的原限售股份工作；回购及购回价格为发行人股票发行价格；发行人上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量做相应调整。致使投资者在证券交易中遭受损失的，天顺有限将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 个工作日内依法赔偿投资者损失。天顺有限若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者致歉，并在违反相关承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处获得股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至其按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。</p>			
	王普宇、胡晓玲	IPO 其他承诺	<p>天顺股份招股说明书若有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将在</p>	2016 年 05 月 30 日	长期	正常履行中

			该等违法事实被中国证监会认定后 30 个工作日内依法赔偿投资者损失。本人若违反相关承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者致歉，并在违反承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬和获得股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。			
	吴勇、赵燕、姜长辉、马洁、王江、朱瑛、黄绍英、胡建林、赵素菲、王略、胡长征、马新平、卢明星、舒群	IPO 其他承诺	公司全体董事、监事和高级管理人员承诺：“本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司全体董事、监事、高级管理人员将在该等违法事实被中国证监会认定后 30 个工作日内依法赔偿投资者损失。公司董事、监事和高级管理人员若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向	2016 年 05 月 30 日	长期	正常履行中

			股东和社会公众投资者致歉，并在违反赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取薪酬或津贴及股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。”			
	舟山天顺股权投资有限公司 (原新疆天顺投资集团有限公司)、王普宇、胡晓玲	IPO 其他承诺	公司控股股东舟山天顺股权投资有限公司(原新疆天顺投资集团有限公司)、公司实际控制人王普宇、胡晓玲对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：“承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益”。	2016年05月30日	长期	正常履行中
	王普宇、胡晓玲	IPO 其他承诺	公司的实际控制人王普宇、胡晓玲夫妇向公司作出承诺：“本人作为新疆天顺供应链股份有限公司(以下简称“天顺股份”)实际控制人，若出现上述员工要求天顺股份承担任何赔偿责任或者相关主管机关要求天顺股份依法为其缴纳社保费用、住房公积金及其滞纳金和罚款的情况时，由本人以自有资金及时足额承担赔偿责任或代为缴纳的	2016年05月30日	长期	正常履行中

			<p>义务，具体数额以相关主管机关通知核定的数额为准，并赔偿由此给天顺股份造成的任何损失。本人若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者致歉，对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任，由此所得的收益归发行人，并在违反承诺发生之日起5个工作日内，停止在发行人处领取薪酬和获得股东分红，同时其直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。”</p>			
	<p>舟山天顺股权投资有限公司 (原新疆天顺投资集团有限公司)</p>	<p>IPO 其他承诺</p>	<p>公司的控股股东天顺有限公司作出承诺：“作为天顺股份的控股股东，若出现上述员工要求天顺股份承担任何赔偿责任或者相关主管机关要求天顺股份依法为其缴纳社保费用、住房公积金及其滞纳金和罚款的情况时，由本公司以自有资金及时足额承担赔偿责任或代为缴纳</p>	<p>2016年05月30日</p>	<p>长期</p>	<p>正常履行中</p>

			的义务，具体数额以相关主管机关通知核定的数额为准，并赔偿由此给天顺股份造成的任何损失。天顺有限若违反相关承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者致歉，对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任，由此所得的收益归发行人，并在违反承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬和获得股东分红，同时其直接或间接持有的发行人股份将不得转让，直至按承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。”			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本报告期纳入合并财务报表范围的主体增加 3 家，其中：

（1）本公司之子公司陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司于 2025 年 4 月 21 日设立，持股比例 100.00%，注册资本人民币 50.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 5.00 万元。

（2）本公司之子公司新疆天汇物流有限责任公司于 2025 年 7 月 3 日设立新疆天信供应链有限公司，持股比例 100.00%，注册资本人民币 100.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司之子公司新疆天汇物流有限责任公司实缴出资人民币 100.00 万元。

（3）本公司之子公司西藏中锦安达供应链管理有限公司于 2025 年 12 月 18 日设立，持股比例 53.00%，注册资本人民币 2,000.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.00 万元。

本报告期纳入合并财务报表范围的主体减少 13 家，其中：

（1）转让海南天运国际货运代理有限公司 49.00%的股权，2025 年 6 月 13 日工商变更，丧失控制权。

（2）本公司之子公司新疆中天达物流有限责任公司已于 2025 年 4 月 16 日注销。

（3）本公司之子公司伊犁天勤供应链有限公司已于 2025 年 6 月 19 日注销。

（4）本公司之子公司阜康市天顺物流有限公司已于 2025 年 7 月 23 日注销。

（5）本公司之子公司新疆天汇物流有限责任公司之子公司新疆天汇汇丰供应链有限责任公司已于 2025 年 7 月 25 日注销。

（6）本公司之子公司新源县天顺达供应链有限公司已于 2025 年 7 月 31 日注销。

(7) 本公司之子公司新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司之子公司新疆汉通跨境物流有限责任公司已于 2025 年 7 月 31 日注销。

(8) 本公司之子公司霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司已于 2025 年 8 月 6 日注销。

(9) 本公司之子公司海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司已于 2025 年 9 月 5 日注销。

(10) 本公司之子公司海南天宇航空服务有限责任公司之子公司天衡国际货运代理(海南)有限公司已于 2025 年 9 月 5 日注销。

(11) 本公司之子公司新疆天顺星辰供应链有限公司已于 2025 年 10 月 16 日注销。

(12) 本公司之子公司新疆天恒际通供应链有限公司已于 2025 年 10 月 23 日注销。

(13) 本公司之分公司新疆天顺供应链股份有限公司新疆分公司已于 2025 年 8 月 13 日注销。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈剑帮、陈贵达
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

公司分别于 2025 年 12 月 30 日，2026 年 1 月 15 日召开第六届董事会第七次临时会议、2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于变更会计师事务所的议案》，基于公司业务发展情况及整体审计的需要，经公司管理层和审计委员会审慎研究，公司拟聘任北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）为内部控制审计会计师事务所，期间共支付内部控制审计费 25 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
公司与比利时航空公司（ASL）运输合同纠纷	5,528.49	是	已结案	已结案。基于谨慎性原则，公司以前年度已对本次仲裁事项计提相应的预计负债。同时，公司本年度依据企业会计准则的要求和仲裁实际情况进行相应的会计处理。	已执行完毕	2025年12月31日	详见巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 于2025年12月31日披露的《关于累计诉讼、仲裁进展情况的公告》
其他未达重大的诉讼事项	296.96	否	已胜诉、已结案或申请执行中	已胜诉、已结案或已申请执行，对公司无重大影响	---		---

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
王普宇	实际控制人	因涉嫌信息披露违法违规及违反限制性规定转让证券	被中国证监会立案调查或行政处罚	一、对王普宇信息披露违法行为，给予警告； 二、对王普宇违反限制性规定转让股票的违法行为，给予警告。 综合上述两项违法事实，对王普宇合计没收违法所得 1,382,320 元，并处以 4,327,941.7 元罚款。	2025年04月15日	具体内容详见公司刊登于巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上的《关于公司实际控制人收到中国证券监督管理委员会新疆监管局〈行政处罚决定书〉的公告》

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

1. 为了更好地支持公司业务的发展，确保满足公司正常运作所需资金需求，公司及子公司、孙公司拟向相关银行申请累计不超过 9.5 亿元的综合授信，在此额度内由公司及子公司、孙公司根据实际资金需求进行授信申请。授信有效期自 2024 年年度股东大会审议通过本议案之日起至 2025 年年度股东会召开之日止。公司拟以自有财产为上述银行授信提供担保，包括但不限于抵押、质押等方式。同时公司实际控制人王普宇先生、胡晓玲女士将视具体情况为上述授信提供连带保证担保，公司实际控制人王普宇先生、胡晓玲女士对公司的担保不向公司及子公司收取任何担保费用，也不需要公司提供反担保；公司控股股东舟山天顺股权投资有限公司对公司及子公司的担保拟向公司收取担保费用，担保费用根据提供的担保金额*担保费率（2%/年）*实际担保期限计算。

2. 为确保融资需求，支持公司业务的发展，天顺投资为公司提供担保的担保费用由 2%降至 1%。即担保费用根据提供的担保金额*担保费率（1%/年）*实际担保期限计算。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《为公司及控股子公司申请银行授信提供担保暨关联交易的公告》	2025 年 04 月 18 日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于为公司及控股子公司申请银行授信提供担保暨关联交易的公告》

《2024 年度股东大会决议公告》	2025 年 05 月 09 日	详见公司在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《2024 年度股东大会决议公告》
《关于接受控股股东担保事项调整暨关联交易的公告》	2025 年 08 月 22 日	详见公司在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《关于接受控股股东担保事项调整暨关联交易的公告》
《2025 年第二次临时股东会决议公告》	2025 年 09 月 10 日	详见公司在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的《2025 年第二次临时股东会决议公告》

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
新疆华晨供应链有限责任公司	2023 年 04 月 27 日	4,000	2024 年 02 月 28 日	900	连带责任保证	无	无	三年	是	否

新疆华辰供应链有限责任公司	2024年04月12日	8,000	2024年09月14日	900	连带责任保证	无	无	该笔债务履行期限届满之日起三年	是	否
新疆华辰供应链有限责任公司	2024年04月12日	8,000	2024年12月05日	800	连带责任保证	无	无	自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	是	否
新疆华辰供应链有限责任公司	2024年04月12日	8,000	2024年12月31日	1,000	连带责任保证	无	无	自主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是	否
新疆华辰供应链有限责任公司	2024年04月12日	8,000	2025年01月23日	1,000	连带责任保证	无	无	自主合同项下全部的主债务履行期限届满之日后三年止	否	否
新疆华辰供应链有限责任公司	2024年04月12日	8,000	2025年03月08日	1,000	连带责任保证	无	无	主债务履行期限届满之日起三年	否	否
海南天宇航空服务有限公司	2024年08月14日	20,000	2024年09月20日	3,000	连带责任保证	无	无	自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后三年止	否	否
海南天宇航空服务有限公司	2024年08月14日	20,000	2024年11月15日	3,000	连带责任保证	无	无	自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年	否	否
海南天宇航空服务有限公司	2025年04月18日	8,000	2025年06月27日	1,000	连带责任保证	无	无	三年	否	否

公司										
海南天宇航空服务有限责任公司	2025年04月18日	8,000	2025年10月30日	920	连带责任保证	无	无	本合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间,各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。	否	否
	2025年08月22日	5,000								
海南天宇航空服务有限责任公司	2025年04月18日	8,000	2025年12月19日	1,000	连带责任保证	无	无	自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止。	否	否
	2025年08月22日	5,000								
新疆天汇物流有限责任公司	2023年04月27日	11,000	2024年01月10日	1,000	连带责任保证	无	无	自主债务履行期限届满之日后三年止	是	否
新疆天汇物流有限责任公司	2024年04月12日	11,000	2024年05月14日	500	连带责任保证	无	无	三年	是	否
新疆天汇物流有限责任公司	2024年04月12日	11,000	2024年06月27日	500	连带责任保证	无	无	自每笔债权债务履行期限届满之日起至	是	否

								该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止		
新疆天汇物流有限责任公司	2024年04月12日	11,000	2024年07月27日	1,000	连带责任保证	无	无	自本合同生效之日起至主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	是	否
新疆天汇物流有限责任公司	2024年04月12日	11,000	2024年07月27日	1,000	连带责任保证	无	无	一年	是	否
新疆天汇物流有限责任公司	2024年04月12日	11,000	2024年12月05日	1,000	连带责任保证	无	无	自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	是	否
新疆天汇物流有限责任公司	2024年04月12日	11,000	2024年12月31日	1,000	连带责任保证	无	无	自主合同项下债务履行债务期限届满之日起三年	是	否
新疆天汇物流有限责任公司	2025年04月18日	8,000	2025年08月12日	500	连带责任保证	无	无	三年	否	否
新疆天汇物流有限责任公司	2025年04月18日	8,000	2025年08月29日	600	连带责任保证	无	无	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
新疆乾泰吉宇航空服务有限公司	2024年08月14日	2,000	2024年09月28日	800	连带责任保证	无	无	该笔债务履行期限届满之日起三年	是	否
海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司	2025年04月18日	5,000	2025年10月30日	1,000	连带责任保证	无	无	本合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期	否	否

									间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年。		
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		44,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						23,420	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		44,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						13,020	
子公司对子公司的担保情况											
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司	2025年11月25日	1,000	2025年11月25日	1,000	连带责任保证	无	无	自具体授信业务合同或协议约定的受信任人履行债务期限届满之日起三年。	否	否	
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		1,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						1,000	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		1,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						1,000	
公司担保总额 (即前三大项的合计)											
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		45,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						24,420	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		45,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						14,020	
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				28.48%							
其中:											
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0							
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				14,020							
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0							

上述三项担保金额合计 (D+E+F)		14,020
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无	

采用复合方式担保的具体情况说明

无。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1. 2025 年 1 月，公司与交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行签订了《保证合同》（编号：C250121GR6511432），同意为公司孙公司新疆华辰供应链有限责任公司与交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行签订的 1,000 万元人民币借款提供连带责任保证担保。保证期间为自主合同项下全部的主债务履行期限届满之日后三年止。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 23 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《对外担保进展公告》。

2025 年 3 月，公司与新疆天山农村商业银行股份有限公司开发区支行签订了《担保合同》，同意为公司孙公司新疆华辰供应链有限责任公司与新疆天山农村商业银行股份有限公司开发区支行签订的 1,000 万元人民币借款提供连带责任保证担保。保证期间为主债务履行期限届满之日起三年。具体内容详见公司于 2025 年 3 月 8 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《对外担保进展公告》。

2025 年 6 月，公司与华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行签订了《最高额保证合同》（编号：WLMQZX21(高保)250074），同意为公司子公司海南天宇航空服务有限责任公司与华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行签订的 1,000 万

元人民币借款提供连带责任保证担保。保证期间为三年。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 27 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《对外担保进展公告》。

2025 年 8 月, 公司为控股子公司新疆天汇物流有限责任公司与华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行签订的 500 万元人民币借款提供连带责任保证担保。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 12 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《对外担保进展公告》。

2025 年 8 月, 公司为全资子公司新疆天汇物流有限责任公司与乌鲁木齐银行签订的 600 万元人民币借款提供连带责任保证担保。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 29 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《对外担保进展公告》。

2025 年 10 月, 公司分别为公司全资孙公司海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司、公司全资子公司海南天宇航空服务有限公司与中国银行股份有限公司海口海甸支行签订的 1,000 万元和 920 万元人民币借款提供连带责任保证担保。具体内容详见公司于 2025 年 10 月 30 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《对外担保进展公告》。

2025 年 12 月, 公司为全资子公司海南天宇航空服务有限公司与交行新疆分行签订的 1,000 万元人民币借款提供连带责任保证担保。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 19 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《对外担保进展公告》。

2. 公司实际控制人王普宇先生先后收到中国证券监督管理委员会新疆监管局下发的《行政处罚事先告知书》((2025) 1 号)、《行政处罚决定书》((2025) 1 号)。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 1 日、2025 年 4 月 15 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于公司实际控制人收到中国证券监督管理委员会新疆监管局〈行政处罚事先告知书〉的公告》《关于公司实际控制人收到中国证券监督管理委员会新疆监管局〈行政处罚决定书〉的公告》等公告。

3. 公司于 2025 年 5 月 28 日召开第五届董事会第三十二次临时会议、2025 年 6 月 18 日召开公司 2025 年第一次临时股东大会, 审议通过《关于选举第六届董事会非独立董事的议案》《关于选举第六届董事会独立董事的议案》, 经公司第五届董事会推荐, 并经公司董事会提名委员会审议, 提名丁治平先生、胡晓玲女士、胡建林先生、王海灵先生为公司第六届董事会非独立董事候选人; 提名邓峰先生、张红梅女士、白鸣先生为公司第六届董事会独立董事候选人。具体内容详见公司 2025 年 5 月 30 日、2025 年 6 月 19 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于公司董事会换届选举的公告》《2025 年第一次临时股东大会决议公告》。

4. 经公司及下属子公司对 2024 年末存在可能发生减值迹象的资产, 范围包括存货、应收账款、应收票据、其他应收款/应收利息等。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 21 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于 2024 年度计提资产减值准备的公告》。

经公司及下属子公司对 2025 年半年度存在可能发生减值迹象的资产, 范围包括存货、应收账款、应收票据、其他应收款/应收利息等, 进行了充分的清查和资产减值测试后, 2025 年半年度计提各项资产减值准备合计人民币 521.56 万元。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 15 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于 2025 年半年度计提资产减值准备的公告》。

5. 公司于 2025 年 4 月 16 日召开第五届董事会第三十次会议、2025 年 5 月 8 日召开公司 2024 年度股东大会, 审议通过了《2024 年度利润分配预案的议案》。具体方案为: 以截至 2024 年 12 月 31 日公司总股本 152,253,067 股作为股本基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.30 元 (含税), 共计分配现金股利 4,567,592.01 元。剩余未分配利润结转以后年度分配。本年度不送红股、不进行资本公积金转增股本。2024 年年度权益分派已于 2025 年 6 月实施完毕。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 18 日、2025 年 5 月 9 日、2025 年 6 月 18 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《第五届董事会第三十二次会议决议的公告》《2024 年度股东大会决议公告》《2024 年年度权益分派实施公告》。

6. 公司根据《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关规定, 结合公司实际情况, 公司将修订公司章程相关条款, 调整、完善公司治理相关制度的规定, 将“股东大会”改为“股东会”等, 公司董事会同意对《公司章程》部分条款进行修订。同时, 在原有经营范围基础上增加: 建设工程施工。上述事项已完成工商变更。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 30 日、2025 年 6 月 19 日、2025 年 7 月 26 日刊登于巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《第五届董事会第三十二次临时会议决议的公告》《2025 年第一次临时股东大会决议公告》《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》。

7. 2025 年 6 月, 公司因通讯线路调整, 对公司传真号码进行了变更。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 19 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于变更传真号码的公告》。

8. 2025 年 12 月, 公司收到新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院《结案通知书》[(2025)新 01 执 668 号]。新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市中级人民法院依照《中华人民共和国民事诉讼法》第三百零四条之规定, 对公司与 ASL 存在运输合同纠纷出具了裁定结果, 并执行到位 55,284,934.09 元, 本案已结案。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 31 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上相关的《关于累计诉讼、仲裁进展情况的公告》。

9. 2025 年 8 月, 公司股东舟山天顺股权投资有限公司持有公司 25,000,000 股份解除质押。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 20 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于股东股份解除质押的公告》。

2025 年 9 月, 公司股东舟山天顺股权投资有限公司持有公司 15,000,000 股份解除质押再质押。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 6 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于股东股份解除质押再质押的公告》。

2025 年 9 月, 公司股东胡晓玲女士持有公司 5,880,267 股份全部质押。具体内容详见公司于 2025 年 10 月 10 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于股东股份质押的公告》。

10. 2025 年 11 月, 公司董事会于 2025 年 11 月 6 日收到公司总经理丁治平先生提交的书面辞职报告。丁治平先生因工作调整的原因辞去公司总经理的职务。丁治平先生辞去总经理职务后, 继续担任公司董事、董事长、战略委员会委员、提名委员会委员等职务。为提升公司管理水平, 经公司董事长提名并经公司董事会提名委员会审核, 公司董事会同意聘任赵燕女士担任公司总经理, 任职期限自第六届董事会第五次临时会议审议通过之日起至公司第六届董事会换届时止。具体内容详见公司于 2025 年 11 月 7 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于公司总经理离任暨聘任总经理的公告》。

2025 年 12 月, 为提升公司管理水平, 经公司总经理提名并经公司董事会提名委员会审核, 公司董事会同意聘任王昱燃女士担任公司副总经理, 任职期限自本次董事会审议通过之日起至公司第六届董事会换届时止。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 31 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于聘任公司高级管理人员的公告》。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1. 2025 年 1 月, 天德欣(海南)供应链有限公司变更了经营范围, 增加了原油批发和燃气经营。该事项已完成工商变更登记手续。

2. 2025 年 2 月, 海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司监事由刘魏华变更为胡建林。该事项已完成工商变更登记手续。

3. 2025 年 3 月, 新疆天汇物流有限责任公司变更了经营范围, 变更后的经营范围为: 道路货物运输(不含危险货物)、公共铁路运输。国内货物运输代理、货物进出口、销售代理、化工产品销售(不含许可类化工产品)、煤炭及制品销售、非金属矿及制品销售、金属矿石销售、金属材料销售、金属制品销售、建筑材料销售、塑料制品销售、机械设备租赁、装卸搬运。该事项已完成工商变更登记手续。

4. 2025 年 4 月, 为整合公司业务, 促进公司经营布局调整, 降低管理成本、提高经营效率。经公司审慎研究, 决定对下属 8 家公司进行注销, 分别为: 新疆天汇汇丰供应链有限责任公司、伊犁天勤供应链有限公司、海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司、新疆天顺供应链股份有限公司新源分公司、乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司、新疆天顺星辰供应链有限公司、新疆天恒际通供应链有限公司、天衡国际货运代理(海南)有限公司。具体详见公司于 2025 年 4 月 18 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《关于注销子公司和分公司的公告》。

5. 2025 年 4 月, 因业务发展需要, 公司设立全资子公司陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司, 注册资本 50 万元人民币, 公司持股比例为 100%, 该事项已完成工商注册登记手续。

6. 2025 年 7 月, 公司全资子公司新疆天顺供应链哈密有限责任公司法人代表人由许可变更为鲁继曾, 总理由许可变更为胡德刚, 财务负责人由强彩霞变更为梁雪峰。上述事项已完成工商变更。

2025 年 7 月，公司全资子公司新疆天汇物流有限责任公司法人代表人由马新平变更为杨洁，上述事项已完成工商变更。

7. 2025 年 7 月，因业务发展需要，公司全资子公司新疆天汇物流有限责任公司出资 100 万元成立新疆天信供应链有限公司，新疆天汇物流有限公司持股 100%。新疆天信供应链有限公司为公司的全资孙公司。上述事项已完成工商变更。

8. 2025 年 8 月，公司全资子公司海南天宇航空服务有限责任公司出资 800 万元增资其全资子公司海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司，海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司注册资本由 200 万元增加至 1000 万元。上述事项已完成工商变更。

9. 2025 年 8 月，公司控股子公司乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司变更董事会成员，变更后董事会成员为刘朝阳、马卫娟、聂鸿亮、张萍、胡建林。上述事项已完成工商变更。

10. 2025 年 8 月，公司控股子公司山西天铭供应链管理服务有限公司在原有经营范围的基础上，增加道路货物运输；注册地址变更为山西省大同经济技术开发区装备制造产业园区(S1 地块)园荣街 17 号生产调度楼 208。上述事项已完成工商变更。

13. 2025 年 11 月，因新疆宝顺新兴供应链有限公司股东方未来战略及业务调整，股东双方协商终止经营。因此，公司注销新疆宝顺新兴供应链有限公司。具体内容详见公司于 2025 年 11 月 7 日刊登在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上《关于注销新疆宝顺新兴供应链有限公司暨关联交易的公告》。

14. 2025 年 12 月，因业务发展需要，公司设立控股子公司西藏中锦安达供应链管理有限公司，注册资本 2000 万元人民币，公司持股比例为 53%，该事项已完成工商注册登记手续。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	10,598,967	6.96%				- 4,718,700	- 4,718,700	5,880,267	3.86%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	10,598,967	6.96%				- 4,718,700	- 4,718,700	5,880,267	3.86%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	10,598,967	6.96%				- 4,718,700	- 4,718,700	5,880,267	3.86%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	141,654,100	93.04%				4,718,700	4,718,700	146,372,800	96.14%
1、人民币普通股	141,654,100	93.04%				4,718,700	4,718,700	146,372,800	96.14%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	152,253,067	100.00%				0	0	152,253,067	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

公司原董事王普宇先生持有限售股（高管锁定股）4,718,700 股因其届满离任且满离任 6 个月后解除限售。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王普宇	4,718,700	0	4,718,700	0	高管锁定股	2025年12月18日
合计	4,718,700	0	4,718,700	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	17,294	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	12,454	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
舟山天顺股权投资有限公司	境内非国有法人	43.25%	65,856,000	0	0	65,856,000	质押	18,500,000
王普宇	境内自然人	4.13%	6,291,600	0	0	6,291,600	不适用	0
胡晓玲	境内自然	3.86%	5,880,267	0	5,880,267	0	质押	5,880,267

王治星	境内自然人	1.74%	2,643,021	147,460	0	2,643,021	不适用	0
陆春雷	境内自然人	0.83%	1,263,048	16,100	0	1,263,048	不适用	0
马永强	境内自然人	0.66%	1,011,232	-605,748	0	1,011,232	不适用	0
肖瑶	境内自然人	0.66%	1,000,000	0	0	1,000,000	不适用	0
杨宏坤	境内自然人	0.42%	639,100	639,100	0	639,100	不适用	0
华泰金融控股（香港）有限公司—中国宏泽基金	境外法人	0.37%	563,319	500,503	0	563,319	不适用	0
崔晶莹	境内自然人	0.36%	548,400	548,400	0	548,400	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	王普宇先生是本公司控股股东舟山天顺股权投资有限公司的实际控制人之一，王普宇先生直接持有舟山天顺股权投资有限公司 18.87%的股权；通过舟山泰盛聚逸股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有舟山天顺股权投资有限公司 49.18%的股权，合计持有舟山天顺股权投资有限公司 68.05%的股权。是舟山天顺股权投资有限公司的第一大股东。王普宇先生和胡晓玲女士系夫妻关系，胡晓玲女士直接持有舟山天顺股权投资有限公司 9.08%的股权。除此以外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
舟山天顺股权投资有限公司	65,856,000	人民币普通股	65,856,000					
王普宇	6,291,600	人民币普通股	6,291,600					
王治星	2,643,021	人民币普通股	2,643,021					
陆春雷	1,263,048	人民币普通股	1,263,048					
马永强	1,011,232	人民币普通股	1,011,232					
肖瑶	1,000,000	人民币普通股	1,000,000					
杨宏坤	639,100	人民币普通股	639,100					
华泰金融控股（香港）有限公司—中国宏泽基金	563,319	人民币普通股	563,319					

崔晶莹	548,400	人民币普通股	548,400
青骊投资管理（上海）有限公司—青骊长兴2号私募证券投资基金	470,160	人民币普通股	470,160
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	王普宇先生是本公司控股股东舟山天顺股权投资有限公司的实际控制人之一，王普宇先生直接持有舟山天顺股权投资有限公司18.87%的股权；通过舟山泰盛聚逸股权投资合伙企业（有限合伙）间接持有舟山天顺股权投资有限公司49.18%的股权，合计持有舟山天顺股权投资有限公司68.05%的股权，是舟山天顺股权投资有限公司的第一大股东。除此以外，公司未知上述股东之间以及上述股东和前10名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注4）	截至报告期末，上述前10名普通股股东中，马永强通过普通证券账户持有公司股票402,200股，通过投资者信用证券账户持有公司股票609,032股，合计持有公司股票1,011,232股；肖瑶通过普通证券账户持有公司股票0股，通过投资者信用证券账户持有公司股票1,000,000股，合计持有公司股票1,000,000股；杨宏坤通过普通证券账户持有公司股票0股，通过投资者信用证券账户持有公司股票639,100股，合计持有公司股票639,100股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
舟山天顺股权投资有限公司	王普宇	2006年03月07日	91650109784673368U	股权投资
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无。			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王普宇	本人	中国	否
胡晓玲	本人	中国	否
主要职业及职务	胡晓玲女士为公司副董事长。		

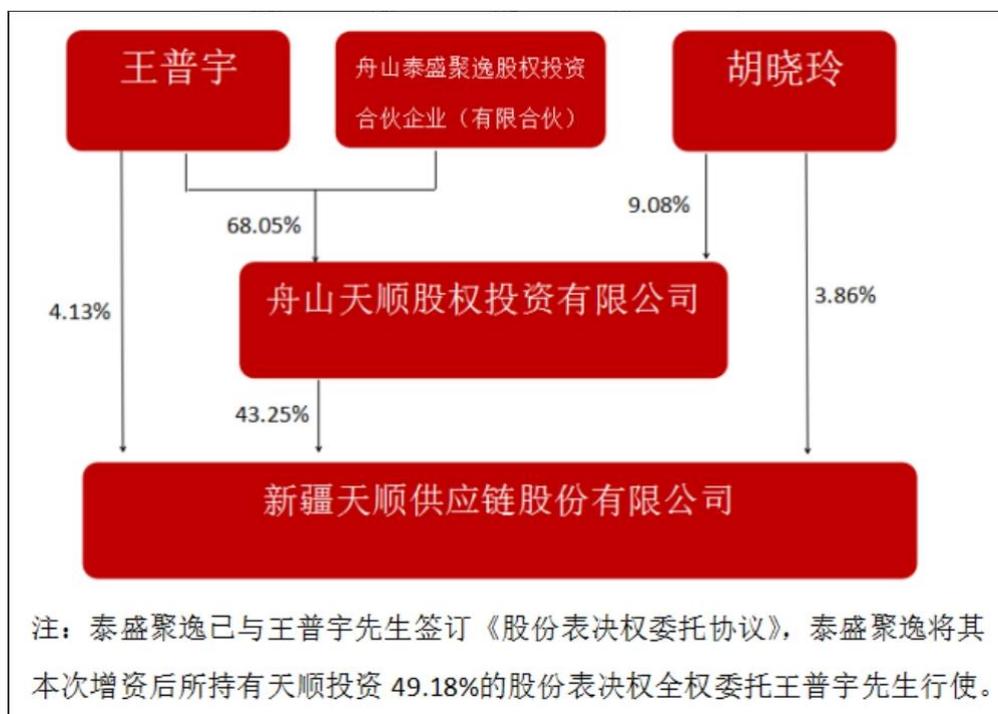
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
----------------------	---

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 02 月 26 日
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	中名国成审字（2026）第 0578 号
注册会计师姓名	陈剑帮、陈贵达

审计报告正文

新疆天顺供应链股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了新疆天顺供应链股份有限公司（以下简称天顺公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

（一）收入

相关信息披露详见附注第八节、第五章（31）收入及第七章（37）营业收入和营业成本。

1、事项描述

收入确认方法选择会对贵公司的收入规模产生重大影响，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认方法的固有风险，因此我们将收入确认做为关键审计事项。

2、审计应对

（1）了解和评价与收入确认相关的内部控制的设计的合理性，并测试了关键控制执行的有效性。

（2）对收入确认政策进行检查，对于报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入进行分析检查。

（3）对收入实施分析程序，包括分析收入、成本、毛利率与上期收入、成本、毛利率的变化情况。

（4）选择重要客户，对客户实地走访，检查客户管理生产场地，对相关业务人员进行访谈。

（5）选取销售合同进行检查，以识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，判断收入确认方法的选择是否符合企业会计准则的相关规定；确定公司在合同中所享有的权利和承担的义务，判断收入确认方法选择是否恰当。

（6）抽查确认收入的客户，查询物流管理信息平台数据，将查询的物流运输信息情况与账面记录核对，分析和判断收入确认方法的准确性及合理性。

(7) 执行细节测试，抽样检查销售合同、运输合同、磅单、结算单等内外部证据。

(8) 对收入执行截止测试，检查临近资产负债表日前后记录的交易的相关支持性文件，以评价相关收入是否已记录于恰当的会计期间。

四、其他信息

天顺公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括天顺公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督天顺公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天顺公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天顺公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）
合伙人）

中国注册会计师（项目

中国·北京

中国注册会计师

二〇二六年二月二十六日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：新疆天顺供应链股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	80,624,401.37	142,582,245.59
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	85,756.64	513,441.00
衍生金融资产		
应收票据	10,556,736.82	8,233,680.00
应收账款	426,143,045.32	513,803,592.74
应收款项融资	27,989,596.23	48,718,519.49
预付款项	46,993,822.32	53,390,180.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	56,988,866.86	70,869,096.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	104,351,281.19	68,637,656.63
其中：数据资源		
合同资产	0.00	
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,069,215.50	22,285,614.62
流动资产合计	760,802,722.25	929,034,027.50
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		

其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,286,904.96	24,676,864.80
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	22,794,579.19	20,349,991.63
投资性房地产	109,013,667.86	112,327,859.16
固定资产	36,193,884.84	36,654,676.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	535,535.46	196,595.76
无形资产	98,441.40	133,681.12
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	821,663.07	640,040.07
递延所得税资产	30,889,605.85	24,669,952.74
其他非流动资产		
非流动资产合计	219,634,282.63	219,649,662.03
资产总计	980,437,004.88	1,148,683,689.53
流动负债：		
短期借款	323,124,211.96	400,860,893.29
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	37,233,591.41	42,300,850.26
预收款项	2,253,067.55	2,173,963.93
合同负债	26,819,267.70	21,914,788.98
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	8,282,075.85	10,631,587.04
应交税费	2,528,907.68	3,608,356.19
其他应付款	48,861,143.33	55,355,094.62
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	687,536.07	174,310.14
其他流动负债	284,728.20	2,487,216.18
流动负债合计	450,074,529.75	539,507,060.63
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	32,974.64	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		50,071,462.37
递延收益	29,741,748.09	31,088,269.53
递延所得税负债	207,508.02	29,489.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,982,230.75	81,189,221.26
负债合计	480,056,760.50	620,696,281.89
所有者权益：		
股本	152,253,067.00	152,253,067.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	117,799,457.85	117,665,943.60
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	10,582.87	10,582.87
盈余公积	31,061,477.14	31,061,477.14
一般风险准备		
未分配利润	191,169,822.95	217,972,873.39
归属于母公司所有者权益合计	492,294,407.81	518,963,944.00
少数股东权益	8,085,836.57	9,023,463.64
所有者权益合计	500,380,244.38	527,987,407.64
负债和所有者权益总计	980,437,004.88	1,148,683,689.53

法定代表人：丁治平 主管会计工作负责人：赵燕 会计机构负责人：赵志成

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	31,691,656.13	89,262,822.41
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,464,654.45	
应收账款	315,509,353.40	348,802,258.25

应收款项融资	17,640,497.92	3,746,733.35
预付款项	14,595,183.67	35,673,054.23
其他应收款	61,519,453.51	55,029,841.27
其中：应收利息	5,545,442.35	6,236,117.83
应收股利	5,778,600.00	7,278,600.00
存货	10,735,732.16	49,635,511.19
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,316,796.10	19,169,420.90
流动资产合计	461,473,327.34	601,319,641.60
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	162,206,547.52	186,477,509.87
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	22,794,579.19	20,349,991.63
投资性房地产	35,160,470.36	36,358,323.20
固定资产	26,636,388.79	27,741,124.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	146,941.16	
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	377,076.99	110,620.03
递延所得税资产	22,371,606.10	18,897,253.80
其他非流动资产		
非流动资产合计	269,693,610.11	289,934,823.11
资产总计	731,166,937.45	891,254,464.71
流动负债：		
短期借款	204,417,053.31	259,330,839.13
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	25,332,294.81	32,691,322.93
预收款项	1,057,108.51	376,564.75

合同负债	2,714,714.88	15,606,279.57
应付职工薪酬	4,858,592.01	5,550,342.36
应交税费	212,880.35	307,274.90
其他应付款	51,435,657.61	53,339,741.73
其中：应付利息	2,420,914.84	1,904,171.05
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	376,186.45	
其他流动负债	85,769.31	1,992,553.59
流动负债合计	290,490,257.24	369,194,918.96
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		49,998,901.01
递延收益	2,347,459.29	2,410,254.57
递延所得税负债	197,868.77	
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,545,328.06	52,409,155.58
负债合计	293,035,585.30	421,604,074.54
所有者权益：		
股本	152,253,067.00	152,253,067.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	118,345,953.09	118,345,953.09
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	9,892.66	9,892.66
盈余公积	31,061,477.14	31,061,477.14
未分配利润	136,460,962.26	167,980,000.28
所有者权益合计	438,131,352.15	469,650,390.17
负债和所有者权益总计	731,166,937.45	891,254,464.71

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,136,805,260.23	1,529,712,362.16
其中：营业收入	1,136,805,260.23	1,529,712,362.16
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,150,257,287.59	1,511,937,723.35
其中：营业成本	1,093,157,209.19	1,455,531,688.14
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,710,795.97	3,889,975.28
销售费用	14,742,016.29	15,315,964.43
管理费用	23,934,763.02	28,149,260.49
研发费用		
财务费用	15,712,503.12	9,050,835.01
其中：利息费用	15,294,417.23	12,733,150.00
利息收入	1,190,889.10	7,494,906.55
加：其他收益	1,416,450.18	1,447,232.25
投资收益（损失以“-”号填列）	1,031,176.34	3,914,584.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,440,040.16	4,285,048.43
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	786,949.27	-13,125.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,081,005.32	-1,947,235.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	9,894,250.71	-4,304,008.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11,228.47	-187,558.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-29,415,434.65	16,684,527.21
加：营业外收入	6,869,978.38	224,557.75
减：营业外支出	6,798,272.34	6,334,262.04
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-29,343,728.61	10,574,822.92
减：所得税费用	-3,017,674.14	-231,626.99
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-26,326,054.47	10,806,449.91

（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-26,326,054.47	10,806,449.91
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-23,833,380.39	8,916,692.73
2. 少数股东损益	-2,492,674.08	1,889,757.18
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-26,326,054.47	10,806,449.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	-23,833,380.39	8,916,692.73
归属于少数股东的综合收益总额	-2,492,674.08	1,889,757.18
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.1565	0.0586
（二）稀释每股收益	-0.1565	0.0586

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：丁治平 主管会计工作负责人：赵燕 会计机构负责人：赵志成

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	827,618,152.98	1,201,323,216.10
减：营业成本	824,709,833.28	1,185,494,002.99
税金及附加	1,253,317.89	2,018,314.47
销售费用	4,057,989.09	6,925,893.34

管理费用	15,507,783.24	20,189,793.97
研发费用		
财务费用	12,057,352.95	6,334,283.03
其中：利息费用	12,944,791.63	13,243,702.88
利息收入	1,778,124.22	9,954,630.50
加：其他收益	102,872.95	156,581.82
投资收益（损失以“-”号填列）	8,317,977.21	26,768,438.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,409,037.65	3,725,753.48
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	769,133.63	233,326.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-22,501,188.86	-4,327,486.50
资产减值损失（损失以“-”号填列）	13,224,770.79	-10,718,802.32
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,702.25	-183,861.20
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-30,043,855.50	-7,710,874.94
加：营业外收入	5,509,956.45	66,042.74
减：营业外支出	5,706,656.24	6,030,848.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-30,240,555.29	-13,675,680.90
减：所得税费用	-3,276,483.53	-4,589,067.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-26,964,071.76	-9,086,613.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-26,964,071.76	-9,086,613.57
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-26,964,071.76	-9,086,613.57
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	1,205,697,610.56	1,807,923,478.20
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	11,272,728.84	1,874,285.59
收到其他与经营活动有关的现金	344,100,844.94	101,114,436.53
经营活动现金流入小计	1,561,071,184.34	1,910,912,200.32
购买商品、接受劳务支付的现金	1,323,277,160.55	2,032,989,296.87
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	26,591,952.42	25,565,752.58
支付的各项税费	8,639,867.42	16,176,552.43
支付其他与经营活动有关的现金	145,968,608.85	143,166,265.27
经营活动现金流出小计	1,504,477,589.24	2,217,897,867.15
经营活动产生的现金流量净额	56,593,595.10	-306,985,666.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	831,687.96	
取得投资收益收到的现金	8,330,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	200,228.00	490,263.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-106,565.91	
收到其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流入小计	9,255,350.05	490,263.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,416,186.70	2,591,724.56
投资支付的现金	500,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,916,186.70	2,591,724.56
投资活动产生的现金流量净额	7,339,163.35	-2,101,460.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,000.00	6,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,700,000.00
取得借款收到的现金	364,254,909.75	505,195,758.22
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	35,595,000.00
筹资活动现金流入小计	364,374,909.75	547,490,758.22
偿还债务支付的现金	439,890,000.00	238,560,363.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,754,557.90	11,588,398.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,237,697.25	62,933,866.45
筹资活动现金流出小计	461,882,255.15	313,082,629.05
筹资活动产生的现金流量净额	-97,507,345.40	234,408,129.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-137,176.76	24,282.87
五、现金及现金等价物净增加额	-33,711,763.71	-74,654,715.49
加：期初现金及现金等价物余额	86,805,543.67	161,460,259.16
六、期末现金及现金等价物余额	53,093,779.96	86,805,543.67

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	854,185,374.56	1,151,411,844.82
收到的税费返还	11,269,519.14	1,534,938.83
收到其他与经营活动有关的现金	43,546,229.15	31,028,282.24
经营活动现金流入小计	909,001,122.85	1,183,975,065.89
购买商品、接受劳务支付的现金	784,340,212.50	1,338,884,361.58
支付给职工以及为职工支付的现金	10,552,186.25	14,395,279.99
支付的各项税费	1,863,079.41	5,491,972.78
支付其他与经营活动有关的现金	75,149,903.87	91,626,101.79
经营活动现金流出小计	871,905,382.03	1,450,397,716.14
经营活动产生的现金流量净额	37,095,740.82	-266,422,650.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	9,830,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	16,700.00
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		18,273.72
投资活动现金流入小计	9,850,000.00	34,973.72

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,666,355.47	2,481,844.42
投资支付的现金	550,000.00	39,298,646.45
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	2,216,355.47	41,780,490.87
投资活动产生的现金流量净额	7,633,644.53	-41,745,517.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	234,236,761.80	346,585,758.22
收到其他与筹资活动有关的现金	188,803,914.35	413,664,897.78
筹资活动现金流入小计	423,040,676.15	760,250,656.00
偿还债务支付的现金	289,010,000.00	178,660,364.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,919,208.26	8,423,193.49
支付其他与筹资活动有关的现金	194,048,574.89	321,124,171.22
筹资活动现金流出小计	497,977,783.15	508,207,729.41
筹资活动产生的现金流量净额	-74,937,107.00	252,042,926.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17,364.12	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-30,225,085.77	-56,125,240.81
加：期初现金及现金等价物余额	35,890,120.49	92,015,361.30
六、期末现金及现金等价物余额	5,665,034.72	35,890,120.49

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	152,253,067.00				117,665,943.60			10,582.87	31,061,477.14		217,972,873.39	518,963,944.00	9,023,463.64	527,987,407.64	
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初	152,253,067.00				117,665,943.60			10,582.87	31,061,477.14		217,972,873.39	518,963,944.00	9,023,463.64	527,987,407.64	

余额																	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					133,514.25									-26,803.050.44	-26,669.536.19	-937,627.07	-27,607.163.26
（一）综合收益总额														-23,833.380.39	-23,833.380.39	-2,492,674.08	-26,326.054.47
（二）所有者投入和减少资本					133,514.25										133,514.25	1,125,484.24	1,258,998.49
1.所有者投入的普通股																100,000.00	100,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本																	
3.股份支付计入所有者权益的金额																	
4.其他					133,514.25										133,514.25	1,025,484.24	1,158,998.49
（三）利润分配														-4,554,966.26	-4,554,966.26	429,562.77	-4,125,403.49
1.提取																	

其他综合收益结转留存收益															
6. 其他											1,585,296.21		1,585,296.21		1,585,296.21
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	152,253,067.00				117,799,457.85			10,582.87	31,061,477.14		191,169,822.95		492,294,407.81	8,085,836.57	500,380,244.38

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	108,752,191.00				164,545,702.59			10,582.87	31,061,477.14		209,056,180.66		513,426,134.26	22,083,469.92	535,509,604.18
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初	108,752,191.00				164,545,702.59			10,582.87	31,061,477.14		209,056,180.66		513,426,134.26	22,083,469.92	535,509,604.18

余额															
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	43,500,876.00				-46,879,758.99					8,916,692.73		5,537,809.74	13,060,006.28	-	-7,522,196.54
（一）综合收益总额										8,916,692.73		8,916,692.73	1,889,757.18	10,806,449.91	
（二）所有者投入和减少资本					-3,378,882.99							-3,378,882.99	-14,949,763.46	-18,328,646.55	
1. 所有者投入的普通股													6,700,000.00	6,700,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-3,378,882.99							-3,378,882.99	-21,649,763.46	-25,028,646.55	
（三）利润分配															

益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期期末余额	152,253,067.00				117,665,943.60			10,582.87	31,061,477.14		217,972,873.39		518,963,944.00	9,023,463.64	527,987,407.64

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	152,253,067.00				118,345,953.09			9,892.66	31,061,477.14	167,980,000.28		469,650,390.17
加：会计政策变更												
期差错更正												

他												
二、 本年期初 余额	152,253,067.00				118,345,953.09			9,892.66	31,061,477.14	167,980,000.28		469,650,390.17
三、 本期增减 变动金额 (减少以 “-”号 填列)												
(一) 综合收 益总额										-26,964,071.76		-26,964,071.76
(二) 所有者 投入和 减少资 本												
1. 所 有者 投入的 普通股												
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本												
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额												
4. 其 他												
(三) 利润分 配										-4,554,966.26		-4,554,966.26

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 4,554,966.26		- 4,554,966.26
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												

益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	152,253.067.00				118,345.953.09			9,892.66	31,061,477.14	136,460.962.26		438,131.352.15

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	108,752.191.00				161,846.829.09			9,892.66	31,061,477.14	177,451.123.99		479,121.513.88
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	108,752.191.00				161,846.829.09			9,892.66	31,061,477.14	177,451.123.99		479,121.513.88
三、本期增减变动金额	43,500.876.00				-43,500.876.00					-9,471,123.71		-9,471,123.71

(减少以“一”号填列)												
(一) 综合收益总额										- 9,086 ,613. 57		- 9,086 ,613. 57
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)												

的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	43,500,876.00				-43,500,876.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	43,500,876.00				-43,500,876.00							
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										-		-
										384,510.14		384,510.14
四、本期末余额	152,253,067.00				118,345,953.09			9,892.66	31,061,477.14	167,980,000.28		469,650,390.17

三、公司基本情况

新疆天顺供应链股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家在新疆维吾尔自治区注册，由新疆天顺物流有限公司（以下简称“天顺有限”）和自然人王普宇共同发起设立的股份有限公司，并经新疆维吾尔自治区工商行政管理局核准登记，企业统一社会信用代码：916501006827031595。本公司所发行人民币普通股 A 股，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于新疆乌鲁木齐经济技术开发区大连街 52 号。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日本公司注册资本为人民币 152,253,067.00 元，股本总数 152,253,067.00 股，其中已流通股为 146,372,800.00 股，流通受限股为 5,880,267.00 股。公司股票面值为每股人民币 1 元。

注册地：新疆乌鲁木齐市经济技术开发区（头屯河区）屯坪北路 9 号区围网内查验库 CY066 室（中国（新疆）自由贸易试验区）。

总部地址：新疆乌鲁木齐经济技术开发区大连街 52 号。

本公司属道路运输业，主要经营活动：第三方物流、供应链管理、物流园区经营、国际航空物流、国际铁路物流。

本公司本期纳入合并范围的子公司共 31 户，详见第八节、第九章“在其他主体中的权益”。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 3 户，减少 5 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注六、合并范围的变动。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第六届董事会第九次会议于 2026 年 2 月 26 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下简称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

2、持续经营

公司管理层确认，自报告期末起 12 个月本公司不存在影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无。

1、遵循企业会计准则的声明

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

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确定索莫尼为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 300 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要的应收账款	金额超过 300 万元
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 10%以上，且金额超过 300 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 300 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 300 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 300 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上权益
重要的合营企业或联营企业	单项投资占长期股权投资账面价值 10%以上
重要的债务重组	资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，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，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长期股权投资，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、其他综合收益和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。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（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

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期

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

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

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，资本公积不足冲减的，调整留存收益。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之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同

现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认后获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

12、应收票据

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（应收票据）进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收票据计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收票据（无论是否含重大融资成分），采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①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

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的公司

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

13、应收账款

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（应收账款）进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收账款计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收账款（无论是否含重大融资成分），采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①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

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，

确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：关联方款项	本组合为关联方产生的应收账款
组合 2：其他款项	本组合为非关联方产生的应收账款

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

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

14、应收款项融资

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对应收款项融资进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

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，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项融资计量坏账准备的方法

本公司对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项融资（无论是否含重大融资成分），采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①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

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下： 应收票据按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的公司

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况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。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点。对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

15、其他应收款

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 其他应收款计量损失准备的方法

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：①信用风险变化导致的内部价格指标是否发生显著变化；②若现有金融工具在报告日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化；③同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化；④金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；⑤对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；⑥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；⑦债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；⑧同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；⑨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；⑩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；⑪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；⑫借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率调升、要求追加抵押品或担保对金融工具的合同框架做出其他变更；⑬债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；⑭本公司对金融工具信用管理方法是否变化；⑮逾期超过 30 天。

（1）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

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合 1：关联方款项	本组合为关联方其他应收款款项
组合 2：其他款项	本组合为其他往来款项

（2）基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考应收款项的说明。

（3）按照单项计提坏账准备的判断标准

参考应收款项的说明。

16、合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

合同资产发生减值损失，按应减记金额，借记“资产减值损失”，贷记合同资产减值准备；转回已计提的资产减值准备时，做相反分录。

无。

17、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、包装物、库存商品等。

(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。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照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，按照存货类别计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业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。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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，应当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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

19、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联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）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：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初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

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

(3) 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，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地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。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。采用成本模式进行后续计量的投资性房地产。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
土地使用权	按合同或法律的规定确认	按合同或法律的规定确认	
房屋建筑物	40	5	2.375

21、固定资产

(1) 确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	40 年	5%	2.375%
机器设备	年限平均法	5 年-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	年限平均法	5 年-8 年	5%	11.88%-19.00%
办公设备及其他	年限平均法	3 年-10 年	5%	9.50%-31.67%

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

22、在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、计算机软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	按合同或法律的规定确认	按合同或法律的规定确认	直线法
计算机软件	5	会计估计	直线法

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

- ①研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段
- ②开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

25、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

26、长期待摊费用

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。

27、合同负债

本公司将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，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

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。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

29、预计负债

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。

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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

30、股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

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或服务的控制权时确认收入。

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。

满足下列条件之一时，属于在某一时间段内履行履约义务；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。

对于在某一时间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。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或服务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客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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的情况

(2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：第三方物流服务、国际航空运输服务、国际铁路运输服务、租赁服务。

第三方物流服务

第三方物流服务：具体根据接受服务方的物流服务需求提供物流服务完成后，以经第三方运输单位签单确认的运输结算单据及接受服务方签单确认的业务凭据作为已经提供服务的确认依据，以接受服务方签单确认的业务凭据及物流服务项目合同中约定的价格作为服务收入的计量依据。

国际航空运输服务

国际航空物流：具体根据接受服务方的航空物流需求提供航空物流服务，以湿租方式提供航空运输服务，将货物从起运机场运至执飞航线机场货站或服务方指定地点，运输完成后以航空公司提供的航空运单（Air Waybill）或货物舱单（CARGO MANIFEST）作为已经提供运输服务的确认依据，以航空运输服务合同中约定的价格作为服务收入的计量依据。

国际铁路运输服务

具体根据客户提供的运输需求，提供国际铁路运输及配套物流服务，以铁路承运人签发的铁路运单或国际货物联运运单作为已提供运输服务的确认依据，以运输服务合同中约定的价格（如按吨、箱或整车计价）作为服务收入的计量依据

供应链管理服务

供应链服务收入以商品已经发出，收到已签收的计量单据或结算单据时确认收入。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

不动产租赁服务

签订租赁合同并交付使用，根据租赁期间按月确认收入，详见“第八节、第五章（35）”。

32、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司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。

33、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者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。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，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。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项 目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除国际航空运输及国际铁路运输的政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	国际航空运输及国际铁路运输的政府补助

34、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

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

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

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

- （1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

35、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的识别

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

（2）本公司作为承租人

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

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

租赁变更

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生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：①假如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；②假如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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	免税、3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%、1%
企业所得税	应纳税所得额	免征、10%、15%、25%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
新疆天顺供应链股份有限公司	15%
新疆天顺供应链股份有限公司新源分公司	15%
海南天宇航空服务有限责任公司	15%
海南天宇航空服务有限责任公司塔吉克斯坦分公司	15%
海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司	15%
天衡国际货运代理（海南）有限公司	20%

海南天运国际货运代理有限公司	20%
陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司	20%
海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	20%
新疆天世杰通供应链有限责任公司	20%
新疆天汇汇众供应链有限公司	20%
新疆天信供应链有限公司	20%
新疆天汇汇丰供应链有限责任公司	20%
新疆乾泰吉宇航空服务有限公司	20%
喀什乾泰航空服务有限公司	20%
新疆汉通跨境物流有限责任公司	20%
霍尔果斯达尔道科技有限公司	免征
富蕴县天顺供应链有限公司	20%
乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司	20%
天德欣（海南）供应链有限公司	20%
山西天铭供应链管理服务有限公司	20%
乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司	20%
新疆天恒际通供应链有限公司	20%
新疆陆港畅联供应链物流有限公司	20%
新疆天顺星辰供应链有限公司	20%
霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司	20%
阜康市天顺物流有限公司	20%
伊犁天勤供应链有限公司	20%
新疆中天达物流有限责任公司	20%
新源县天顺达供应链有限公司	20%

2、税收优惠

• 企业所得税

本公司之子公司霍尔果斯达尔道科技有限公司注册在霍尔果斯地区。根据《关于新疆困难地区及喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业所得税优惠政策》（财税〔2021〕27号）的规定，自2021年1月1日至2030年12月31日对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《目录》范围内的企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。

根据《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31号）的规定，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按15%的税率征收企业所得税。本公司之子公司海南天宇航空服务有限公司、本公司之子公司海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司享受企业所得税税率15%的税收优惠政策。

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）的规定，共24家公司适用小型微利企业普惠性所得税减免政策。如上表税率为20%的主体

增值税

2018年7月12日，经国家税务总局乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）税务局《纳税人减免税备案登记表》备案，本公司自2018年7月1日起享受SXA031900198国际货物运输代理服务免征增值税。

2018年10月8日，经国家税务总局乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）税务局《纳税人减免税备案登记表》备案，本公司之子公司乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司自2018年6月1日起享受SXA031900198国际货物运输代理服务免征增值税。

根据《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定》（财税〔2016〕36号文附件四）规定，本公司、本公司之子公司新疆乾泰吉宇航空服务有限公司、海南天宇航空服务有限公司、本公司之子公司喀什乾泰航空服务有限公司、海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司属于以无运输工具承运方式提供的国际运输服务范围，免征增值税。

城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加

根据《财政部 国家税务总局关于扩大有关政府性基金免征范围的通知》（财税〔2016〕12号）的规定，共

8 家公司享受免交教育费附加和地方教育附加。

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，共 25 家公司享受减半征收“六税两费”。

享受城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加税收优惠单位明细如下：

•

序号	单位名称	是否享受财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号	是否享受财税（2016）12 号
1	阜康市天顺物流有限公司	是	是
2	富蕴县天顺供应链有限公司	是	是
3	新疆中天达物流有限责任公司	是	是
4	新疆天汇汇丰供应链有限责任公司	是	是
5	新疆天顺星辰供应链有限公司	是	是
6	新疆天汇汇众供应链有限公司	是	是
7	新疆汉通跨境物流有限责任公司	是	是
8	喀什乾泰航空服务有限责任公司	是	是
9	新源县天顺达供应链有限公司	是	是
10	新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司	是	是
11	新疆天信供应链有限公司	是	否
12	新疆天恒际通供应链有限公司	是	否
13	伊犁天勤供应链有限公司	是	否
14	新疆天世杰通供应链有限责任公司	是	否
15	乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司	是	否
16	霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司	是	否
17	霍尔果斯达尔道科技有限公司	是	否
18	新疆陆港物联供应链物流有限公司	是	否
19	天衡国际货运代理（海南）有限公司	是	否
20	海南天运国际货运代理有限公司	是	否
21	陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司	是	否
22	海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	是	否
23	乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司	是	否
24	山西天铭供应链管理服务有限公司	是	否
25	天德欣（海南）供应链有限公司	是	否

•

• 城镇土地使用税

根据《财政部 税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 5 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，对物流企业自有（包括自用和出租）或承租的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计征城镇土地使用税，本公司之子公司新疆天顺供应链哈密有限责任公司享受城镇土地使用税优惠政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

库存现金	37,260.21	89,571.12
银行存款	53,056,517.44	91,058,042.00
其他货币资金	27,530,623.72	51,434,632.47
合计	80,624,401.37	142,582,245.59

其他说明：

其他货币资金主要系保函保证金、承兑汇票保证金、定期存单及其他，编制现金流量表时已剔除，明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
涉诉冻结资金		49,030,006.85
保函保证金	5,811,537.20	2,400,000.00
承兑汇票保证金	84.21	625.62
定期存单	21,715,000.00	
其他	4,002.31	4,000.00
合计	27,530,623.72	51,434,632.47

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	85,756.64	513,441.00
其中：		
股票投资	85,756.64	513,441.00
其中：		
合计	85,756.64	513,441.00

其他说明：

无。

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,456,243.94	0.00
商业承兑票据	102,158.06	8,400,000.00
应收票据坏账准备	-1,665.18	-166,320.00
合计	10,556,736.82	8,233,680.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	10,558,402.00	100.00%	1,665.18	0.02%	10,556,736.82	8,400,000.00	100.00%	166,320.00	1.98%	8,233,680.00
其中：										
银行承兑汇票	10,456,243.94	99.03%	0.00	0.00%	10,456,243.94	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
商业承兑汇票	102,158.06	0.97%	1,665.18	1.63%	100,492.88	8,400,000.00	100.00%	166,320.00	1.98%	8,233,680.00
合计	10,558,402.00	100.00%	1,665.18	0.02%	10,556,736.82	8,400,000.00	100.00%	166,320.00	1.98%	8,233,680.00

按组合计提坏账准备：1665.18 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	102,158.06	1,665.18	1.63%
合计	102,158.06	1,665.18	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章(12)、应收票据”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	166,320.00			166,320.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,665.18			1,665.18
本期转回	166,320.00			166,320.00
2025 年 12 月 31 日余额	1,665.18			1,665.18

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章(12)、应收票据”。

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：

无。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	166,320.00	1,665.18	166,320.00			1,665.18
合计	166,320.00	1,665.18	166,320.00			1,665.18

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	4,080,107.30
合计	4,080,107.30

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	23,062,009.25	4,080,107.30
商业承兑票据	3,217,643.69	
合计	26,279,652.94	4,080,107.30

4、应收账款**(1) 按账龄披露**

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	385,641,199.96	513,375,610.50
1 至 2 年	54,177,961.82	6,353,034.68
2 至 3 年	3,735,794.36	2,862,898.09
3 年以上	8,003,197.87	8,362,300.08
3 至 4 年	2,003,197.87	6,191,958.98
4 至 5 年	6,000,000.00	2,065,846.41
5 年以上		104,494.69
合计	451,558,154.01	530,953,843.35

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,086,415.20	0.24%	807,311.34	74.31%	279,103.86					
其中：										
客户 1	632,890.20	0.14%	353,786.34	55.90%	279,103.86					
客户 2	453,525.00	0.10%	453,525.00	100.00%						
按组合计提坏账准备的应收账款	450,471,738.81	99.76%	24,607,797.35	5.46%	425,863,941.46	530,953,843.35	100.00%	17,150,250.61	3.23%	513,803,592.74
其中：										
组合 1：关联方款项										
组合 2：其他款项	450,471,738.81	99.76%	24,607,797.35	5.46%	425,863,941.46	530,953,843.35	100.00%	17,150,250.61	3.23%	513,803,592.74
合计	451,558,154.01	100.00%	25,415,108.69	5.63%	426,143,045.32	530,953,843.35	100.00%	17,150,250.61	3.23%	513,803,592.74

按单项计提坏账准备：807,311.34 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1			632,890.20	353,786.34	55.90%	债务人进入破产重整程序
客户 2			453,525.00	453,525.00	100.00%	诉讼已完结
合计			1,086,415.20	807,311.34		

按组合计提坏账准备：24,607,797.35 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	385,634,239.96	6,285,838.11	1.63%
1 至 2 年	53,552,031.62	11,411,937.94	21.31%
2 至 3 年	3,282,269.36	1,108,422.36	33.77%
3 至 4 年	2,003,197.87	1,001,598.94	50.00%
4 至 5 年	6,000,000.00	4,800,000.00	80.00%
5 年以上			100.00%
合计	450,471,738.81	24,607,797.35	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（13）、应收账款”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	17,150,250.61			17,150,250.61
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	22,048,147.41	652,645.38		22,700,792.79
本期转回	8,718,004.50			8,718,004.50
本期核销	5,717,930.21			5,717,930.21
2025 年 12 月 31 日余额	24,762,463.31	652,645.38		25,415,108.69

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（13）、应收账款”。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

无。

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款		652,645.38				652,645.38
按组合计提坏账准备的应收账款	17,150,250.61	22,048,147.41	8,718,004.50	5,717,930.21		24,762,463.31
合计	17,150,250.61	22,700,792.79	8,718,004.50	5,717,930.21		25,415,108.69

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
客户 1	3,509,352.00	政府拨付	银行存款	组合计提坏账准备
合计	3,509,352.00			

无。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,717,930.21

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
客户 1	运费	3,082,610.90			是
合计		3,082,610.90			

应收账款核销说明：

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	186,850,842.40		186,850,842.40	41.38%	3,045,668.73
客户 2	61,101,670.05		61,101,670.05	13.53%	995,957.22
客户 3	42,933,175.94		42,933,175.94	9.51%	9,149,059.79
客户 4	21,036,843.61		21,036,843.61	4.66%	342,900.55
客户 5	17,360,303.11		17,360,303.11	3.84%	282,972.94
合计	329,282,835.11		329,282,835.11	72.92%	13,816,559.23

5、合同资产

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	27,989,596.23	48,718,519.49
合计	27,989,596.23	48,718,519.49

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	25,058,212.48	
合计	25,058,212.48	

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	56,988,866.86	70,869,096.68
合计	56,988,866.86	70,869,096.68

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	36,198,154.08	22,582,207.00
往来款	56,032,217.80	52,924,365.96
备用金	584,221.42	898,402.40
其他	169,176.11	116,708.40
代收代付补贴款		17,801,633.00
合计	92,983,769.41	94,323,316.76

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	35,973,666.77	67,447,918.66
1至2年	34,052,445.15	4,265,032.72
2至3年	3,720,000.00	521,137.14
3年以上	19,237,657.49	22,089,228.24
3至4年	459,689.14	1,827,227.00
4至5年		6,500.00
5年以上	18,777,968.35	20,255,501.24
合计	92,983,769.41	94,323,316.76

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备	47,247,896.85	50.81%	35,979,629.61	76.15%	11,268,267.24	21,947,968.35	23.27%	21,947,968.35	100.00%	0.00
其中：										
客户 1	9,315,168.50	10.02%	5,166,310.61	55.46%	4,148,857.89					
客户 2	15,984,760.00	17.19%	8,865,350.65	55.46%	7,119,409.35					
客户 3	18,777,968.35	20.19%	18,777,968.35	100.00%	0.00	18,777,968.35	19.91%	18,777,968.35	100.00%	0.00
客户 4	3,170,000.00	3.41%	3,170,000.00	100.00%	0.00	3,170,000.00	3.36%	3,170,000.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	45,735,872.56	49.19%	15,272.94	0.03%	45,720,599.62	72,375,348.41	76.73%	1,506,251.73	2.08%	70,869,096.68
其中：										
其他款项	45,735,872.56	49.19%	15,272.94	0.03%	45,720,599.62	72,375,348.41	76.73%	1,506,251.73	2.08%	70,869,096.68
合计	92,983,769.41	100.00%	35,994,902.55	38.71%	56,988,866.86	94,323,316.76	100.00%	23,454,220.08	24.87%	70,869,096.68

按单项计提坏账准备：47,247,896.85 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1			9,315,168.50	5,166,310.61	55.46%	综合考虑经营状况
客户 2			15,984,760.00	8,865,350.65	55.46%	综合考虑经营状况
客户 3	18,777,968.35	18,777,968.35	18,777,968.35	18,777,968.35	100.00%	综合考虑经营状况
客户 4	3,170,000.00	3,170,000.00	3,170,000.00	3,170,000.00	100.00%	综合考虑经营状况
合计	21,947,968.35	21,947,968.35	47,247,896.85	35,979,629.61		

按组合计提坏账准备：15,272.94 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：其他款项	45,735,872.56	15,272.94	0.03%
合计	45,735,872.56	15,272.94	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（15）、其他应收款”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减	整个存续期预期信用损失（已发生信用减	

		值)	值)	
2025年1月1日余额	1,506,251.73	21,947,968.35		23,454,220.08
2025年1月1日余额 在本期				
——转入第三阶段	-4,860.08		4,860.08	
本期计提	1,718,807.73		14,026,801.18	15,745,608.91
本期转回	682,737.26			682,737.26
本期转销	479,714.22			479,714.22
本期核销	2,042,474.96			2,042,474.96
2025年12月31日余额	15,272.94	21,947,968.35	14,031,661.26	35,994,902.55

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（15）、其他应收款”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备		14,031,340.35				14,031,340.35
组合 2：其他款项	23,454,220.08	1,714,268.56	682,737.26	2,522,189.18		21,963,562.20
合计	23,454,220.08	15,745,608.91	682,737.26	2,522,189.18		35,994,902.55

无。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

无。

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额

客户 1	保证金	24,037,768.00	1 年以内/1-2 年	25.85%	6,261.11
客户 2	单位往来	18,777,968.35	5 年以上	20.19%	18,777,968.35
客户 3	单位往来	15,984,760.00	1-2 年	17.19%	8,865,350.65
客户 4	单位往来	9,315,168.50	1-2 年	10.02%	5,166,310.61
客户 5	单来位往	4,945,287.24	1 年以上	5.32%	890.15
合计		73,060,952.09		78.57%	32,816,780.87

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	42,994,665.58	91.49%	52,864,614.78	99.02%
1 至 2 年	3,951,578.10	8.41%	204,625.37	0.38%
2 至 3 年			295,214.82	0.55%
3 年以上	47,578.64	0.10%	25,725.78	0.05%
合计	46,993,822.32		53,390,180.75	

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：

无。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
供应商 1	9,980,183.00	21.24%
供应商 2	8,124,248.36	17.29%
供应商 3	7,484,318.11	15.93%
供应商 4	7,000,000.00	14.90%
供应商 5	5,061,752.74	10.77%
合计	37,650,502.21	80.13%

其他说明：

无。

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
在产品	1,023,206.98	6,214.85	1,016,992.13	3,658,224.69	1,288,306.78	2,369,917.91
库存商品	37,554,875.22	3,971,747.87	33,583,127.35	78,955,175.55	13,134,118.12	65,821,057.43
周转材料	371,515.87		371,515.87	446,681.29		446,681.29
合同履约成本	69,379,645.84		69,379,645.84			
合计	108,329,243.91	3,977,962.72	104,351,281.19	83,060,081.53	14,422,424.90	68,637,656.63

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	1,288,306.78			1,282,091.93		6,214.85
库存商品	13,134,118.12	3,971,747.87		13,134,118.12		3,971,747.87
合计	14,422,424.90	3,971,747.87		14,416,210.05		3,977,962.72

存货跌价准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（17）、存货”。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

无。

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	4,934,490.58	6,938,567.62
待认证进项税额		
预缴所得税	58,404.14	267,759.86
出口退税		11,270,761.77
增值税留抵税额	2,068,195.41	3,807,696.37
其他	8,125.37	829.00
合计	7,069,215.50	22,285,614.62

其他说明：

无。

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							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												
新疆宝顺新兴供应链有限公司	24,117,569.85				2,409,037.65			8,330,000.00			18,196,607.50	
新疆晶化区国际商贸有限责任公司	559,294.95		500,000.00		31,002.51						1,090,297.46	
小计	24,676,864.80		500,000.00		2,440,040.16			8,330,000.00			19,286,904.96	
合计	24,676,864.80		500,000.00		2,440,040.16			8,330,000.00			19,286,904.96	

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

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

无。

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

无。

其他说明：

报告期内，对公司联营企业新疆宝顺新兴供应链有限公司 2025 年年度净利润按持股比例计算确认投资收益 2,409,037.65 元；对公司控股子公司陆港畅联的联营企业新疆晶化区国际商贸有限责任公司 2025 年年度净利润按持股比例计算确认投资收益 31,002.51 元。

12、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权投资	22,794,579.19	20,349,991.63
合计	22,794,579.19	20,349,991.63

其他说明：

无。

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	127,518,923.91	13,539,574.82		141,058,498.73
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	127,518,923.91	13,539,574.82		141,058,498.73
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	25,092,342.79	3,638,296.78		28,730,639.57
2. 本期增加金额	3,051,050.62	263,140.68		3,314,191.30
(1) 计提或摊销	3,051,050.62	263,140.68		3,314,191.30
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	28,143,393.41	3,901,437.46		32,044,830.87

三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	99,375,530.50	9,638,137.36		109,013,667.86
2. 期初账面价值	102,426,581.12	9,901,278.04		112,327,859.16

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

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

无。

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

无。

其他说明：

无。

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	36,193,884.84	36,654,676.75
固定资产清理		
合计	36,193,884.84	36,654,676.75

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	23,515,007.01	18,923,913.15	11,342,144.29	6,097,268.19	59,878,332.64
2. 本期增加			2,494,909.56	800,659.68	3,295,569.24

金额					
(1) 购置			2,494,909.56	800,659.68	3,295,569.24
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	46,000.00	11,944.60	904,283.71	609,665.82	1,571,894.13
(1) 处置或报废	46,000.00	11,944.60	904,283.71	609,665.82	1,571,894.13
4. 期末余额	23,469,007.01	18,911,968.55	12,932,770.14	6,288,262.05	61,602,007.75
二、累计折旧					
1. 期初余额	6,748,117.95	5,412,120.24	5,675,781.20	5,387,636.50	23,223,655.89
2. 本期增加金额	559,698.78	1,270,281.67	1,188,824.61	188,966.96	3,207,772.02
(1) 计提	559,698.78	1,270,281.67	1,188,824.61	188,966.96	3,207,772.02
3. 本期减少金额	13,841.90	9,815.65	425,040.54	574,606.91	1,023,305.00
(1) 处置或报废	13,841.90	9,815.65	425,040.54	574,606.91	1,023,305.00
4. 期末余额	7,293,974.83	6,672,586.26	6,439,565.27	5,001,996.55	25,408,122.91
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	16,175,032.18	12,239,382.29	6,493,204.87	1,286,265.50	36,193,884.84
2. 期初账面价值	16,766,889.06	13,511,792.91	5,666,363.09	709,631.69	36,654,676.75

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额		505,532.05	505,532.05
2. 本期增加金额	1,189,312.56	97,338.05	1,286,650.61
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,189,312.56	602,870.10	1,792,182.66
二、累计折旧			
1. 期初余额		308,936.29	308,936.29
2. 本期增加金额	768,384.85	179,326.06	947,710.91
(1) 计提	768,384.85	179,326.06	947,710.91
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	768,384.85	488,262.35	1,256,647.20
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	420,927.71	114,607.75	535,535.46
2. 期初账面价值		196,595.76	196,595.76

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	7,741.34			5,440,118.14	5,447,859.48
2. 本期增加金额				9,702.97	9,702.97
(1) 购				9,702.97	9,702.97

置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	7,741.34		5,449,821.11	5,457,562.45	
二、累计摊销					
1. 期初余额	1,883.61		5,312,294.75	5,314,178.36	
2. 本期增加金额	154.80		44,787.89	44,942.69	
(1) 计提	154.80		44,787.89	44,942.69	
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	2,038.41		5,357,082.64	5,359,121.05	
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	5,702.93		92,738.47	98,441.40	
2. 期初账面价值	5,857.73		127,823.39	133,681.12	

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
工程费用摊销	485,080.29		73,160.88		411,919.41
装修费摊销	154,959.78	394,257.55	139,473.67		409,743.66
合计	640,040.07	394,257.55	212,634.55		821,663.07

其他说明：

无。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,977,962.72	929,746.42	14,422,424.90	2,218,384.88
可抵扣亏损	100,394,535.52	15,059,520.80	28,214,990.17	4,232,248.53
信用减值损失	61,411,673.77	8,614,623.37	39,493,752.30	6,713,202.84
递延收益	25,481,126.52	6,249,948.23	26,534,232.12	3,980,134.82
预计负债			49,998,901.01	7,499,835.15
租赁负债	720,510.71	35,767.03	174,310.14	26,146.52
合计	191,985,809.24	30,889,605.85	158,838,610.64	24,669,952.74

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产折旧引起的递延所得税	535,535.46	116,381.25	196,595.76	29,489.36
交易性金融资产的公允价值变动引起的递延所得税	1,319,125.13	197,868.77		
合计	1,854,660.59	314,250.02	196,595.76	29,489.36

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	106,742.00	30,889,605.85		24,669,952.74
递延所得税负债	106,742.00	207,508.02		29,489.36

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末	期初
----	----	----

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	27,530,621.41	27,530,621.41	冻结资金	承兑汇票保证金、保函保证金、定期存单本息、ETC押金	51,434,632.47	51,434,632.47	冻结资金	保函保证金、ETC押金、银行承兑汇票保证金、涉诉冻结资金
应收票据	4,080,107.30	4,080,107.30	票据贴现质押	票据贴现质押	1,400,000.00	1,372,280.00	借款质押	借款质押
固定资产	17,617,144.00	11,351,502.86	借款抵押	借款抵押	21,584,484.87	15,219,370.58	借款抵押	借款抵押
无形资产					7,741.34	5,857.73	借款抵押	借款抵押
投资性房地产	49,541,011.33	34,222,264.86	借款抵押	借款抵押	90,205,386.91	75,969,535.96	借款抵押	借款抵押
应收款项融资	25,058,212.48	25,058,212.48	票据贴现质押	票据贴现质押				
合计	123,827,096.52	102,242,708.91			164,632,245.59	144,001,676.74		

其他说明：

无。

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	49,125,430.32	1,400,000.00
抵押借款		50,052,708.26
保证借款	219,851,964.83	336,494,192.10
保证+抵押借款	54,146,816.81	12,913,992.93
合计	323,124,211.96	400,860,893.29

短期借款分类的说明：

1、本期末质押借款中：为本公司从华夏银行取得质押借款 20,000,000.00 元及 10,000.00 元应付利息；已贴现未到期银行承兑汇票 29,161,209.32 元转为质押借款。

2、本期末保证借款中：42,100,000.00 元由本公司之控股股东舟山天顺股权投资有限公司及王普宇夫妇提供保证担保；15,000,000.00 元由本公司下属子公司海南天宇航空服务有限责任公司及王昱燃提供保证担保；40,000,000.00 元由本公司之控股股东舟山天顺股权投资有限公司提供保证担保；15,000,000.00 元由王普宇夫妇提供保证担保；10,000,000.00 元由本公司、舟山天顺股权投资有限公司及王普宇夫妇共同为下属子公司海南天宇航空服务有限责任公司提供保证担保；39,150,000.00 元由本公司及王普宇夫妇共同为下属子公司新疆天汇物流有限责任公司、海南天宇航空服务有限责任公司提供保证担保；58,340,000.00 元由本公司为下属子公司新疆天汇物流有限责任公司、海南天宇航空服务有限责任公司、孙公司海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司、孙公司新疆华辰供应链有限责任公司提供保证担保。

3、本期末保证+抵押借款：54,100,000.00 元由王普宇夫妇提供保证担保，并由本公司持有的位于乌鲁木齐市经济技术开发区赛里木湖路 133 号的房屋建筑物及土地和本公司持有的位于乌鲁木齐市经济技术开发区迎宾路大连街 52 号的房屋建筑物及土地作为抵押担保。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	29,801,256.70	36,786,758.27
1 年以上	7,432,334.71	5,514,091.99
合计	37,233,591.41	42,300,850.26

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	48,861,143.33	55,355,094.62
合计	48,861,143.33	55,355,094.62

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	35,834,984.06	22,224,743.25
代收代付款	311,701.24	359,476.52
往来款	12,596,908.03	11,827,747.85
其他	117,550.00	117,372.00
代收代付补贴款		20,825,755.00
合计	48,861,143.33	55,355,094.62

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商 1	5,000,000.00	往来款
合计	5,000,000.00	

其他说明：

无。

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租金	2,253,067.55	2,173,963.93

合计	2,253,067.55	2,173,963.93
----	--------------	--------------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1,513,986.17	18,487,321.36
运费	24,633,123.89	3,376,306.12
货运代理费	229,679.76	51,161.50
租车款	442,477.88	
合计	26,819,267.70	21,914,788.98

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,631,587.04	22,514,453.76	24,863,964.95	8,282,075.85
二、离职后福利-设定提存计划		1,734,380.41	1,734,380.41	
三、辞退福利		135,343.33	135,343.33	
合计	10,631,587.04	24,384,177.50	26,733,688.69	8,282,075.85

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,452,870.86	19,795,831.04	22,074,485.27	8,174,216.63
2、职工福利费	24,570.00	607,957.14	610,087.14	22,440.00
3、社会保险费		1,068,868.67	1,068,868.67	
其中：医疗保险费		967,421.25	967,421.25	

工伤保险费		95,253.35	95,253.35	
长期护理保险费		6,194.07	6,194.07	
4、住房公积金		660,017.60	660,017.60	
5、工会经费和职工教育经费	154,146.18	381,779.31	450,506.27	85,419.22
合计	10,631,587.04	22,514,453.76	24,863,964.95	8,282,075.85

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,691,845.82	1,691,845.82	
2、失业保险费		42,534.59	42,534.59	
合计		1,734,380.41	1,734,380.41	

其他说明：

无。

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	306,261.44	808,906.39
企业所得税	1,824,115.43	2,224,902.07
个人所得税	72,512.89	65,746.29
城市维护建设税	10,363.80	60,177.52
印花税	224,735.70	297,756.74
房产税	50,532.33	83,226.48
教育费附加	9,179.71	59,425.70
其他税费	31,206.38	8,215.00
合计	2,528,907.68	3,608,356.19

其他说明：

无。

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	687,536.07	174,310.14
合计	687,536.07	174,310.14

其他说明：

无。

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	284,728.20	2,487,216.18
合计	284,728.20	2,487,216.18

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

无。

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	732,011.00	175,488.99
一年内到期的租赁负债	-687,536.07	-174,310.14
未确认融资费用	-11,500.29	-1,178.85
合计	32,974.64	

其他说明：

无。

30、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼		50,071,462.37	
合计		50,071,462.37	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无。

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	31,088,269.53		1,346,521.44	29,741,748.09	
合计	31,088,269.53		1,346,521.44	29,741,748.09	--

其他说明：

无。

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	152,253,067.00						152,253,067.00

其他说明：

1. 母公司舟山天顺股权投资有限公司于 2025 年 9 月 4 日办理股票质押手续，质押股数 1500 万股，哈密商业银行股份有限公司乌鲁木齐分行；
2. 母公司舟山天顺股权投资有限公司于 2025 年 12 月 29 日办理股票质押手续，质押股数 350 万股，质权人为交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行；
3. 实际控制人胡晓玲于 2025 年 9 月 30 日将持有的本公司 5,880,267 股限售股（占其直接持有公司股份的 100%）质押给安徽灵通物流股份有限公司；
4. 股权质押总量占其持有的股份比例为 31.25%。

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	117,665,943.60	133,514.25		117,799,457.85
合计	117,665,943.60	133,514.25		117,799,457.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

处置子公司海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司转回资本公积 133,514.25 元。

34、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	10,582.87			10,582.87
合计	10,582.87			10,582.87

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

法定盈余公积	31,061,477.14			31,061,477.14
合计	31,061,477.14			31,061,477.14

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无。

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	217,972,873.39	209,056,180.66
调整后期初未分配利润	217,972,873.39	209,056,180.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-23,833,380.39	8,916,692.73
应付普通股股利	4,554,966.26	
其他减少	-1,585,296.21	
期末未分配利润	191,169,822.95	217,972,873.39

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

无。

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,134,376,873.22	1,091,570,789.57	1,524,237,462.11	1,449,300,502.50
其他业务	2,428,387.01	1,586,419.62	5,474,900.05	6,231,185.64
合计	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19	1,529,712,362.16	1,455,531,688.14

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,136,805,260.23	详见附注第八节、第七章（37）营业收入和营业成本分解信息	1,529,712,362.16	详见附注第八节、第七章（37）营业收入和营业成本分解信息
营业收入扣除项目合计金额	2,428,387.01	系公司租赁取得的收入	5,474,900.05	主要系原材料收入 4,822,323.85 元，其他收入 652,576.20

				元。
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.21%		0.36%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	2,428,387.01	系公司租赁取得的收入	5,474,900.05	主要系原材料收入4,822,323.85元，其他收入652,576.20元。
与主营业务无关的业务收入小计	2,428,387.01	系公司租赁取得的收入	5,474,900.05	主要系原材料收入4,822,323.85元，其他收入652,576.20元。
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无。	0.00	无。
营业收入扣除后金额	1,134,376,873.22	详见附注第八节、第七章（37）营业收入和营业成本分解信息	1,524,237,462.11	详见附注第八节、第七章（37）营业收入和营业成本分解信息

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				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	营业收入	营业成本
业务类型	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19					1,136,805,260.23	1,093,157,209.19
其中：								
第三方物流业务	232,097,653.72	218,447,537.55					232,097,653.72	218,447,537.55
供应链管理业务	109,473,600.29	126,215,593.98					109,473,600.29	126,215,593.98
国际航空物流服务	782,652,648.53	738,665,564.90					782,652,648.53	738,665,564.90
国际铁路物流服务	2,637,864.01	2,130,269.80					2,637,864.01	2,130,269.80
物流园区经营	7,430,201.01	5,121,668.89					7,430,201.01	5,121,668.89
其他业务	2,513,292.67	2,576,574.07					2,513,292.67	2,576,574.07
按经营地区分类	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19					1,136,805,260.23	1,093,157,209.19
其中：								
新疆维吾尔自治区内	270,671,205.14	279,138,859.27					270,671,205.14	279,138,859.27
新疆维吾	866,134,0	814,018,3					866,134,0	814,018,3

尔自治区外	55.09	49.92				55.09	49.92
市场或客户类型	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19				1,136,805,260.23	1,093,157,209.19
其中:							
境内	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19				1,136,805,260.23	1,093,157,209.19
合同类型							
其中:							
按商品转让的时间分类	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19				1,136,805,260.23	1,093,157,209.19
其中:							
时点确认	1,113,338,223.96	1,073,457,928.50				1,113,338,223.96	1,073,457,928.50
时段确认	23,467,036.27	19,699,280.69				23,467,036.27	19,699,280.69
按合同期限分类							
其中:							
按销售渠道分类	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19				1,136,805,260.23	1,093,157,209.19
其中:							
代理或经销	2,117,063.26					2,117,063.26	
直接销售	1,134,688,196.97	1,093,157,209.19				1,134,688,196.97	1,093,157,209.19
合计	1,136,805,260.23	1,093,157,209.19				1,136,805,260.23	1,093,157,209.19

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
不适用		不适用	不适用		不适用	不适用

其他说明

收入的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（31）、收入”；按商品转让时间分类不包含《企业会计准则第 21 号—租赁》确认的租赁收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,214,752,284.68 元，其中，656,919,006.65 元预计将于 2026 年度确认收入，551,803,273.40 元预计将于 2027 年度确认收入，6,030,004.63 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

无。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
不适用	不适用	0.00

其他说明：

无。

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	66,521.99	471,799.24
教育费附加	49,062.02	357,064.02
房产税	1,105,357.65	1,254,150.06
土地使用税	322,349.30	264,686.72
车船使用税	36,096.92	39,591.31
印花税	1,131,408.09	1,502,683.93
合计	2,710,795.97	3,889,975.28

其他说明：

无。

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,525,244.22	15,090,472.75
办公费	195,782.38	161,675.15
业务招待费	3,180,363.98	4,220,330.60
差旅费	647,753.10	723,515.56
通讯费	73,075.09	73,718.11
汽车费用	563,277.13	626,873.83
中介咨询费	2,337,687.77	3,451,286.14
折旧摊销费	2,284,794.29	2,421,703.32
保险费	88,854.56	105,083.65
其他	1,037,930.50	1,274,601.38
合计	23,934,763.02	28,149,260.49

其他说明：

无。

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,625,186.35	8,681,560.35

办公费	169,134.97	370,385.75
业务招待费	1,195,126.17	1,656,880.62
差旅费	923,214.96	858,772.69
通讯费	20,416.93	14,992.60
汽车费用	433,362.71	415,407.84
折旧摊销费	1,664,635.40	657,604.43
保险费	587,102.59	1,733,906.58
其他	1,123,836.21	926,453.57
合计	14,742,016.29	15,315,964.43

其他说明：

无。

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,294,417.23	12,733,150.00
减：利息收入	-1,190,889.10	-7,494,906.55
汇兑损失	68,029.83	-1,561,396.91
手续费支出	139,659.01	282,009.38
贴现息	50,319.56	1,191,470.98
其他	1,350,966.59	3,900,508.11
合计	15,712,503.12	9,050,835.01

其他说明：

无。

42、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
哈密综合物流配送中心建设中央预算内投资补助	969,766.20	969,766.20
自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补助资金	309,999.96	309,999.96
新疆物流交易平台建设项目补贴	15,295.32	50,163.24
2010 年中小企业发展专项资金（综合物流配送中心）	47,499.96	47,499.96
社保补贴	53,993.77	63,605.13
设备补贴	3,960.00	3,960.00
其他	15,934.97	2,237.76
合计	1,416,450.18	1,447,232.25

43、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	17,815.64	-246,451.68
其他非流动金融资产	769,133.63	233,326.09

合计	786,949.27	-13,125.59
----	------------	------------

其他说明：

无。

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,440,040.16	4,285,048.43
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,610,714.71	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	386,187.96	
其他	-184,337.07	-370,464.15
合计	1,031,176.34	3,914,584.28

其他说明：

无。

45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	164,654.82	551,786.81
应收账款坏账损失	-13,982,788.29	1,710,547.27
其他应收款坏账损失	-15,262,871.85	-4,209,569.87
合计	-29,081,005.32	-1,947,235.79

其他说明：

无。

46、资产减值损失

单位：元

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	9,894,250.71	-4,304,008.40
合计	9,894,250.71	-4,304,008.40

其他说明：

无。

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-11,228.47	-187,558.35
--------------------------	------------	-------------

48、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助		15,400.00	
违约金收入	817,987.50	91,771.48	2,627.49
补偿、赔偿收入		62,617.92	79,919.52
往来款清理	1,022,029.09	54,254.12	1,837,389.10
罚没收入	702.39		702.39
其他	5,029,259.40	514.23	4,949,339.88
合计	6,869,978.38	224,557.75	6,869,978.38

其他说明：

无。

49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	69,345.96	125,242.79	69,345.96
违约金			
滞纳金支出	84,057.56		84,057.56
预计负债赔偿支出	5,289,645.91	3,029,526.59	5,289,645.91
罚款支出	2,050.00	3,000,400.00	2,050.00
往来款清理	527,242.42	80,000.00	527,242.42
其他	825,930.49	99,092.66	825,930.49
合计	6,798,272.34	6,334,262.04	6,798,272.34

其他说明：

无。

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,805,274.74	3,875,837.11
递延所得税费用	-6,041,634.45	-4,120,433.82
其他	218,685.57	12,969.72
合计	-3,017,674.14	-231,626.99

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-29,343,728.61
按法定/适用税率计算的所得税费用	-4,401,559.29
子公司适用不同税率的影响	-189,517.41
调整以前期间所得税的影响	1,527,439.31
非应税收入的影响	-68,540.13
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	847,705.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-46,397.02
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	1,518,585.12
其他	-2,205,389.99
所得税费用	-3,017,674.14

其他说明：

无。

51、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	562,910.72	404,445.94
政府补助收入	221,631,467.00	21,830,000.00
保证金及押金	76,826,570.68	72,588,417.39
往来款	42,328,652.00	6,141,141.89
其他	2,751,244.54	150,431.31
合计	344,100,844.94	101,114,436.53

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	60,203,609.06	69,190,113.63
经营涉诉款项	25,272,892.42	49,030,006.85
付现费用	8,219,508.19	17,771,396.31
往来款	48,606,971.46	3,709,768.14
其他	3,665,627.72	3,464,980.34
合计	145,968,608.85	143,166,265.27

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无。

(2) 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金		35,595,000.00
租赁保证金	20,000.00	
合计	20,000.00	35,595,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金		35,595,000.00
舟山天顺股权投资有限公司担保费	1,800,000.00	2,310,220.00
租赁付款额	417,697.25	
租赁保证金	20,000.00	
购买少数股权而支付给少数股东的现金		25,028,646.45
合计	2,237,697.25	62,933,866.45

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无。

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款（扣除附追索权票据）+应付利息（银行）	400,860,893.29	335,180,000.00	44,208,463.84	455,076,959.58	2,048,185.59	323,124,211.96
其他应付账款-舟山天顺股权投资有限公司	2,447,456.67		1,130,000.00	1,800,000.00		1,777,456.67
合计	403,308,349.96	335,180,000.00	45,338,463.84	456,876,959.58	2,048,185.59	324,901,668.63

(3) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-26,326,054.47	10,806,449.91
加：资产减值准备	-9,894,250.71	4,304,008.40
信用减值损失	29,081,005.32	1,947,235.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,521,963.32	6,712,082.25
使用权资产折旧	947,710.91	422,995.69
无形资产摊销	44,942.69	166,712.42
长期待摊费用摊销	212,634.55	179,246.28
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）	11,228.47	187,558.35
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	68,985.58	125,242.79
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-786,949.27	13,125.59
财务费用（收益以“-”号填列）	15,294,417.23	12,733,150.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,031,176.34	-3,914,584.28
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,219,653.11	-4,095,157.21
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	178,018.66	-25,276.61
存货的减少（增加以“-”号填列）	-35,713,624.56	9,977,682.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	96,413,472.31	-426,874,745.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,209,075.48	80,348,606.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	56,593,595.10	-306,985,666.83
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	53,093,779.96	86,805,543.67
减：现金的期初余额	86,805,543.67	161,460,259.16
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	-33,711,763.71	-74,654,715.49

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	106,565.91
其中：	
海南天运国际货运代理有限公司	106,565.91
其中：	
处置子公司收到的现金净额	-106,565.91

其他说明：

无。

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	53,093,779.96	86,805,543.67
其中：库存现金	37,260.21	89,571.12
可随时用于支付的银行存款	53,056,517.44	86,715,972.55
可随时用于支付的其他货币资金	2.31	
三、期末现金及现金等价物余额	53,093,779.96	86,805,543.67

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款		4,342,069.45	尚未收到定期存款利息
其他货币资金		49,030,006.85	涉诉冻结资金
其他货币资金	21,715,000.00		定期存单质押
其他货币资金	5,815,621.41	2,404,625.62	受限的保函保证金、票据保证金等
合计	27,530,621.41	55,776,701.92	

其他说明：

无。

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			3,408,108.59
其中：美元	484,877.73	7.0288	3,408,108.59
欧元			
港币			
应收账款			2,494,993.74
其中：美元	354,967.24	7.0288	2,494,993.74
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			87,671.02
其中：美元			
欧元	10,645.50	8.2355	87,671.02
港币			

其他说明：

无。

(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

54、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

□适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

无。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	8,552,178.59	0.00
合计	8,552,178.59	0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无。

八、合并范围的变更

1、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：

本报告期纳入合并财务报表范围的主体增加 3 家，其中：

(1) 本公司之子公司陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司于 2025 年 4 月 21 日设立，持股比例 100.00%，注册资本人民币 50.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 5.00 万元。

(2) 本公司之子公司新疆天汇物流有限责任公司于 2025 年 7 月 3 日设立新疆天信供应链有限公司，持股比例 100.00%，注册资本人民币 100.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司之子公司新疆天汇物流有限责任公司实缴出资人民币 100.00 万元。

(3) 本公司之子公司西藏中锦安达供应链管理有限公司于 2025 年 12 月 18 日设立，持股比例 53.00%，注册资本人民币 2,000.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.00 万元。

本报告期纳入合并财务报表范围的主体减少 13 家，其中：

(1) 转让海南天运国际货运代理有限公司 49.00% 的股权，2025 年 6 月 13 日工商变更，丧失控制权。

(2) 本公司之子公司新疆中天达物流有限责任公司已于 2025 年 4 月 16 日注销。

(3) 本公司之子公司伊犁天勤供应链有限公司已于 2025 年 6 月 19 日注销。

(4) 本公司之子公司阜康市天顺物流有限公司已于 2025 年 7 月 23 日注销。

(5) 本公司之子公司新疆天汇物流有限责任公司之子公司新疆天汇汇丰供应链有限责任公司已于 2025 年 7 月 25 日注销。

(6) 本公司之子公司新源县天顺达供应链有限公司已于 2025 年 7 月 31 日注销。

(7) 本公司之子公司新疆乾泰吉宇航空服务有限公司之子公司新疆汉通跨境物流有限责任公司已于 2025 年 7 月 31 日注销。

(8) 本公司之子公司霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司已于 2025 年 8 月 6 日注销。

(9) 本公司之子公司海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司已于 2025 年 9 月 5 日注销。

(10) 本公司之子公司海南天宇航空服务有限公司之子公司天衡国际货运代理(海南)有限公司已于 2025 年 9 月 5 日注销。

(11) 本公司之子公司新疆天顺星辰供应链有限公司已于 2025 年 10 月 16 日注销。

(12) 本公司之子公司新疆天恒际通供应链有限公司已于 2025 年 10 月 23 日注销。

(13) 本公司之分公司新疆天顺供应链股份有限公司新疆分公司已于 2025 年 8 月 13 日注销。

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
新疆天顺供应链哈密有限责任公司	58,000,000.00	新疆哈密市	新疆哈密市	综合物流服务	100.00%		投资设立
海南天宇航空服务有限公司	30,000,000.00	海南海口市	海南海口市	综合物流服务	100.00%		投资设立
海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司	10,000,000.00	海南海口市	海南海口市	综合物流服务		100.00%	投资设立
天衡国际货运代理(海南)有限公司	5,000,000.00	海南海口市	海南海口市	综合物流服务		49.00%	收购
海南天运国际货运代理有限公司	3,000,000.00	海南海口市	海南海口市	综合物流服务		49.00%	收购
陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司	500,000.00	陕西咸阳	陕西咸阳	综合物流服务	100.00%		收购
海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	10,000,000.00	海南海口市	海南海口市	综合物流服务	90.00%		投资设立

责任公司							
新疆天世杰通供应链有限责任公司	20,000,000.00	新疆托克逊县	新疆托克逊县	综合物流服务	100.00%		投资设立
新疆天汇物流有限责任公司	15,000,000.00	新疆奇台县	新疆奇台县	综合物流服务	100.00%		收购
新疆华辰供应链有限责任公司	5,000,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	综合物流服务		100.00%	投资设立
新疆天汇汇众供应链有限公司	5,000,000.00	新疆昌吉州	新疆昌吉州	综合物流服务		100.00%	投资设立
新疆天信供应链有限公司	1,000,000.00	新疆阿勒泰	新疆阿勒泰	综合物流服务		100.00%	投资设立
新疆天汇汇丰供应链有限责任公司	5,000,000.00	新疆玛纳斯县	新疆玛纳斯县	综合物流服务		100.00%	投资设立
新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司	5,000,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	综合物流服务	100.00%		投资设立
喀什乾泰航空服务有限责任公司	2,000,000.00	新疆喀什地区	新疆喀什地区	综合物流服务		100.00%	投资设立
新疆汉通跨境物流有限责任公司	5,000,000.00	新疆喀什地区	新疆喀什地区	综合物流服务		100.00%	投资设立
霍尔果斯达尔道科技有限公司	1,000,000.00	新疆霍尔果斯市	新疆霍尔果斯市	软件开发	100.00%		投资设立
富蕴县天顺供应链有限公司	1,000,000.00	新疆富蕴县	新疆富蕴县	综合物流服务	100.00%		投资设立
乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司	1,000,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	软件开发	57.00%		投资设立
天德欣（海南）供应链有限公司	20,000,000.00	海南海口市	海南海口市	供应链管理	51.00%		投资设立
山西天铭供应链管理服务有限公司	10,000,000.00	山西省大同市	山西省大同市	供应链管理	51.00%		投资设立
乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司	10,000,000.00	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	综合物流服务	51.00%		投资设立
新疆天恒际通供应链有限公司	10,000,000.00	新疆霍尔果斯市	新疆霍尔果斯市	综合物流服务	51.00%		投资设立
新疆陆港物联供应链物流有限公司	5,000,000.00	新疆乌鲁木齐市	新疆乌鲁木齐市	综合物流服务	51.00%		收购
新疆天顺星	10,000,000	新疆昌吉州	新疆昌吉州	综合物流服	100.00%		投资设立

辰供应链有限公司	.00			务			
霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司	30,000,000.00	新疆霍尔果斯市	新疆霍尔果斯市	综合物流服务	70.00%		投资设立
阜康市天顺物流有限公司	1,000,000.00	新疆阜康市	新疆阜康市	综合物流服务	100.00%		投资设立
伊犁天勤供应链有限公司	1,000,000.00	新疆伊犁州	新疆伊犁州	综合物流服务	100.00%		投资设立
新疆中天达物流有限责任公司	5,000,000.00	新疆博州	新疆博州	综合物流服务	100.00%		投资设立
新源县天顺达供应链有限公司	1,000,000.00	新疆新源县	新疆新源县	综合物流服务	100.00%		投资设立
西藏中锦安达供应链管理有限公司	20,000,000.00	西藏拉萨	西藏拉萨	综合物流服务	53.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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：

①本公司之子公司海南天宇航空服务有限责任公司（以下简称“海南天宇”）持有天衡国际货运代理（海南）有限公司（以下简称“天衡国际”）49.00%的股权，本公司之子公司海南天宇与天衡国际的少数股东深圳菲尼克斯货运代理有限公司、王晓龙签订了《一致行动人协议》，本公司之子公司海南天宇持有天衡国际100.00%的表决权。

②本公司之子公司海南天宇持有海南天运国际货运代理有限公司（以下简称“海南天运”）49.00%的股权，本公司之子公司海南天宇与海南天运的少数股东深圳菲尼克斯货运代理有限公司、王晓龙签订了《一致行动人协议》，本公司之子公司海南天宇持有海南天运100.00%的表决权。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无。

其他说明：

无。

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
乌鲁木齐天顺汇富供	43.00%	-168,433.19		-1,087,573.74

应链管理有限公司				
天德欣（海南）供应链有限公司	49.00%	45,315.41		1,906,625.99
山西天铭供应链管理服务有限公司	49.00%	-759,231.63		4,208,115.80
乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司	49.00%	-1,678,741.73		4,215,222.41
新疆陆港畅联供应链物流有限公司	49.00%	15,081.86		289,136.39

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

其他说明：

无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司	13,078.38		13,078.38	2,542,319.64		2,542,319.64	337,365.05	765.39	338,130.44	2,475,666.60		2,475,666.60
天德欣（海南）供应链有限公司	5,886,693.68	14,928.53	5,901,622.21	1,734,018.15		1,734,018.15	4,140,115.62	1,305.46	4,141,421.08	66,297.44		66,297.44
山西天铭供应链管理服务有限公司	13,838,286.95	459,149.98	14,297,436.93	5,671,044.37	38,401.13	5,709,445.50	10,574,078.40	31,988.02	10,606,066.42	468,622.68		468,622.68
乌鲁木齐国际陆港	18,298,594.11	796,363.40	19,094,957.51	10,488,250.05	4,212.76	10,492,462.81	25,054,346.27	1,220,698.35	26,275,044.62	14,217,057.02	29,489.36	14,246,546.38

联运 有限 责任 公司												
新疆 陆港 畅联 供应 链物 流有 限公 司	99,90 1.79	1,090 ,297. 46	1,190 ,199. 25	125.0 0		125.0 0		559,2 94.95	559,2 94.95			

单位：元

子公司名 称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动 现金流量
乌鲁木 齐天 顺汇 富供 应链 管理 有限 公司		- 391,705.1 0		-1,672.58		- 480,059.1 0		-2,237.12
天德欣 (海南) 供应 链有 限公 司	631,997.7 5	92,480.42		- 4,524,112 .21	609,770.8 8	125,123.6 4		- 135,534.9 3
山西天 铭供 应链 管理 服务 有限 责任 公司	17,395.04 1.95	- 1,549,452 .31		- 6,826,666 .47	16,461,58 5.97	137,443.7 4		- 7,425,827 .94
乌鲁木 齐国 际陆 港联 运有 限责 任公 司	2,637,864 .01	- 3,426,003 .54		- 2,193,305 .83	38,555,12 7.75	- 1,034,818 .70		- 1,097,884 .34
新疆陆 港畅 联供 应链 物流 有限 公司		30,779.30		-105.29		559,294.9 5		

其他说明：

无。

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
新疆宝顺新兴 供应链有限公 司	新疆乌鲁木 齐市	新疆乌鲁木 齐市	铁路运输业	49.00%		权益法
新疆晶化区国	新疆精河县	新疆精河县	铁路运输业		22.95%	权益法

际商贸有限责 任公司					
---------------	--	--	--	--	--

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	新疆宝顺新兴供应链 有限公司	新疆晶化区国际商贸 有限责任公司	新疆宝顺新兴供应链 有限公司	新疆晶化区国际商贸 有限责任公司
流动资产	55,579,958.68	3,048,968.21	81,112,039.95	12,524,186.08
非流动资产	12,926.27	173,328.95	484,050.62	219,906.41
资产合计	55,592,884.95	3,222,297.16	81,596,090.57	12,744,092.49
流动负债	18,190,472.11	1,447,435.83	32,185,148.92	11,563,724.57
非流动负债	0.00			
负债合计	18,190,472.11	1,447,435.83	32,185,148.92	11,563,724.57
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	37,402,412.84	1,774,861.33	49,410,941.65	1,180,367.92
按持股比例计算的净资产份额	18,327,182.29	798,687.60	24,211,361.41	531,165.56
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	-130,574.78			
对联营企业权益投资的账面价值	18,196,607.50	798,687.60	24,211,361.41	531,165.56
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	8,275,856.04	29,645,529.07	45,440,000.43	12,879,607.78
净利润	4,916,403.36	68,894.47	7,603,578.53	1,242,877.67
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	4,916,403.36	68,894.47	7,603,578.53	1,242,877.67
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：

无。

十、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

应收款项的期末余额：61,101,670.05 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

单位：元

项目	应收款项的期末余额	未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
应收账款	61,101,670.05	海南省交通厅暂未支付
合计	61,101,670.05	

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益-哈密综合物流配送中心建设中央预算内投资补助	27,067,221.49			969,766.20		26,097,455.29	与资产相关
递延收益-自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补助资金	1,606,833.47			309,999.96		1,296,833.51	与资产相关
递延收益-2010 年中小企业发展专项资金（综合物流配送中心）	1,250,833.85			47,499.96		1,203,333.89	与资产相关
递延收益-物流园区城市共同配送试点项目	700,000.00					700,000.00	与资产相关
递延收益-新疆物流交易平台建设项目补贴	459,420.72			15,295.32		444,125.40	与资产相关
递延收益-疫情防控设备补贴	3,960.00			3,960.00			与资产相关

合计	31,088,269 .53			1,346,521. 44		29,741,748 .09	
----	-------------------	--	--	------------------	--	-------------------	--

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
航空运输补贴冲减营业成本	98,268,115.85	180,827,224.70
哈密综合物流配送中心建设中央预算内投资补助	969,766.20	969,766.20
自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补助资金	309,999.96	309,999.96
新疆物流交易平台建设项目补贴	15,295.32	50,163.24
2010 年中小企业发展专项资金（综合物流配送中心）	47,499.96	47,499.96
疫情防控设备补贴	3,960.00	3,960.00
社保补贴	45,828.85	63,605.13
稳岗补贴	8,164.92	3,600.00
其他		11,800.00
合计	99,668,631.06	182,287,619.19

其他说明：

无。

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、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、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、租赁负债等。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。内部审计部门也定期及不定期检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其他大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，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、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。

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 72.92%（2024 年：69.45%）；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 78.57%（2024 年：70.11%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。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费用，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，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

项目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融负债	323,124,211.96	400,860,893.29
其中：短期借款	323,124,211.96	400,860,893.29
合计	323,124,211.96	400,860,893.29
浮动利率金融工具		
金融资产	80,624,401.37	142,582,245.59
其中：货币资金	80,624,401.37	142,582,245.59
合计	80,624,401.37	142,582,245.59

汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。除了在香港设立的子公司持有以港币为结算货币的资产外，只有小额香港市场投资业务，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。因此本公司认为面临的汇率风险并不重大。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币元）：

项目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元		35,942.00	5,903,102.33	40,310,266.47
欧元	87,671.02	80,114.84		
合计	87,671.02	116,056.84	5,903,102.33	40,310,266.47

2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 48.96%（上年年末：54.04%）。

2、金融资产

（1）转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书和贴现	应收账款融资	25,058,212.48	终止确认	承兑人为信用风险较小的金融机构
背书和贴现	应收票据-银行承兑汇票	23,062,009.25	终止确认	
背书和贴现	应收票据-商业承兑汇票	3,217,643.69	终止确认	
背书和贴现	应收票据-银行承兑汇票	4,080,107.30	不终止确认	
合计		55,417,972.72		

（2）因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据-银行承兑汇票	背书和贴现	23,062,009.25	124,298.71
应收票据-商业承兑汇票	背书和贴现	3,217,643.69	2,862.74
应收账款融资	背书和贴现	25,058,212.48	87,359.85
合计		51,337,865.42	214,521.30

（3）继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据-银行承兑汇票	背书和贴现	4,080,107.30	4,080,107.30
合计		4,080,107.30	4,080,107.30

其他说明

无。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	85,756.64		22,794,579.19	22,880,335.83
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	85,756.64		22,794,579.19	22,880,335.83
股票投资	85,756.64			85,756.64
股权投资			22,794,579.19	22,794,579.19
持续以公允价值计量的资产总额	85,756.64		22,794,579.19	22,880,335.83
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
舟山天顺股权投资有限公司	浙江舟山	股权投资	7,100.00	43.25%	43.25%

本企业的母公司情况的说明

（1）舟山泰盛聚逸股权投资合伙企业（有限合伙）将持有的舟山天顺股权投资有限公司 49.18% 的股份表决权全权委托给王普宇行使，王普宇、胡晓玲分别持有舟山天顺股权投资有限公司 18.87%、9.08% 的股份。

（2）王普宇、胡晓玲分别直接持有本公司 4.13% 的股份、3.86% 的股份。

本企业最终控制方是王普宇、胡晓玲夫妇。

其他说明：

无。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第八节、第九章-在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注第八节、第九章-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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
新疆宝顺新兴供应链有限公司	本公司联营公司
新疆晶化区国际商贸有限责任公司	本公司控股子公司联营公司

其他说明：

无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
乌鲁木齐天恒祥物业服务有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中直能源鄯善工业园区煤炭储运有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中直能源新疆投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
舟山天直企业管理咨询有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳菲尼克斯货运代理有限公司	孙公司前股东
乌鲁木齐经济技术开发区天悦酒店	其他关联方
王继芳	其他关联方
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：

无。

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
乌鲁木齐天恒祥物业服务有限公司	物业服务	628,272.69	530,000.00	否	624,299.10
乌鲁木齐经济技术开发区天悦酒店	住宿费、餐费	520,816.00	900,000.00	否	79,870.24

舟山天顺股权投资 有限公司	担保费	1,097,549.94		否	3,892,303.21
中直能源鄯善工业 园区煤炭储运有 限公司	铁路专线物流服 务费				10,137,627.27
中直能源新疆投 资有限公司	铁路专线物流服 务费				1,398,810.94
深圳菲尼克斯货 运代理有限公司	包机款	18,003,780.00			13,750,000.00
新疆晶化区国际 商贸有限责任公 司	代理费	745,238.01			
新疆宝顺新兴供 应链有限公司	办公用品	54,750.00			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中直能源鄯善工业 园区煤炭储运有 限公司	信息技术服务		28,301.89
舟山天顺股权投资 有限公司	番茄红素	840,663.71	
新疆宝顺新兴供 应链有限公司哈 密分公司	物业服务	268.80	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

无。

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
新疆宝顺新兴供 应链有限公司	房屋	84,319.70	65,411.13
新疆宝顺新兴供 应链有限公司哈 密分公司	房屋	1,960.40	
中直能源新疆投 资有限公司	房屋		25,693.31

本公司作为承租方：

单位：元

出租方 名称	租赁资 产种类	简化处理的短期 租赁和低价值资 产租赁的租金费 用（如适用）		未纳入租赁负债 计量的可变租赁 付款额（如适 用）		支付的租金		承担的租赁负债 利息支出		增加的使用权资 产	
		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
王继芳	车辆		53,200.00				106,400.00				
舟山天 顺股权 投资有 限公司	房屋	42,933.86	42,933.86			45,080.55	45,080.55				

关联租赁情况说明

无。

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海南天宇航空服务有限责任公司	2,130,000.00	2024年09月23日	2025年09月23日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	2,290,000.00	2024年09月27日	2025年09月23日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	2,270,000.00	2024年10月14日	2025年09月23日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	2,260,000.00	2024年10月21日	2025年09月23日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,490,000.00	2024年10月28日	2025年09月23日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	750,000.00	2024年11月11日	2025年09月23日	是
新疆华辰供应链有限责任公司	3,000,000.00	2024年02月29日	2025年02月25日	是
新疆华辰供应链有限责任公司	6,000,000.00	2024年03月07日	2025年03月07日	是
新疆天汇物流有限责任公司	10,000,000.00	2024年01月17日	2025年01月17日	是
新疆天汇物流有限责任公司	5,000,000.00	2024年05月13日	2025年05月13日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	17,800,000.00	2024年11月19日	2025年11月18日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	12,200,000.00	2024年11月26日	2025年11月18日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,530,000.00	2025年04月25日	2026年04月25日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,580,000.00	2025年05月09日	2026年04月25日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,670,000.00	2025年05月15日	2026年04月25日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,580,000.00	2025年05月23日	2026年04月25日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,560,000.00	2025年05月28日	2026年04月25日	是
海南天宇航空服务有限责任公司	1,570,000.00	2025年06月05日	2026年04月25日	是
新疆乾泰吉宇航空服务有限责任公司	8,000,000.00	2024年09月29日	2025年09月29日	是
新疆华辰供应链有限责任公司	9,000,000.00	2024年09月13日	2025年09月13日	是
新疆华辰供应链有限责任公司	4,000,000.00	2024年12月10日	2025年12月09日	是
新疆华辰供应链有限责任公司	4,000,000.00	2024年12月05日	2025年12月04日	是
新疆华辰供应链有限	9,900,000.00	2024年12月27日	2025年12月27日	是

责任公司				
新疆天汇物流有限责任公司	10,000,000.00	2024年07月26日	2025年07月25日	是
新疆天汇物流有限责任公司	10,000,000.00	2024年07月25日	2025年07月25日	是
新疆天汇物流有限责任公司	10,000,000.00	2024年12月05日	2025年12月04日	是
新疆天汇物流有限责任公司	9,900,000.00	2024年12月27日	2025年12月27日	是
新疆天汇物流有限责任公司	5,000,000.00	2025年08月18日	2026年08月18日	否
新疆天汇物流有限责任公司	6,000,000.00	2025年08月28日	2026年08月28日	否
新疆华辰供应链有限责任公司	10,000,000.00	2025年01月23日	2026年01月21日	否
新疆华辰供应链有限责任公司	6,000,000.00	2025年03月06日	2026年03月04日	否
新疆华辰供应链有限责任公司	4,000,000.00	2025年12月24日	2026年03月04日	否
海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司	10,000,000.00	2025年09月30日	2026年09月30日	否
海南天宇航空服务有限公司	10,000,000.00	2025年12月19日	2026年12月18日	否
海南天宇航空服务有限公司	630,000.00	2025年10月31日	2026年09月02日	否
海南天宇航空服务有限公司	630,000.00	2025年12月01日	2026年09月02日	否
海南天宇航空服务有限公司	630,000.00	2025年12月05日	2026年09月02日	否
海南天宇航空服务有限公司	630,000.00	2025年12月15日	2026年09月02日	否
海南天宇航空服务有限公司	620,000.00	2025年12月29日	2026年09月02日	否
海南天宇航空服务有限公司	9,200,000.00	2025年09月30日	2026年09月30日	否
海南天宇航空服务有限公司	30,000,000.00	2025年11月12日	2026年05月16日	否
海南天宇航空服务有限公司	1,900,000.00	2025年12月11日	2026年12月11日	否
海南天宇航空服务有限公司	2,250,000.00	2025年12月18日	2026年12月11日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
舟山天顺股权投资有限公司	14,000,000.00	2024年05月15日	2025年05月15日	是
舟山天顺股权投资有限公司	7,000,000.00	2024年05月22日	2025年05月22日	是
舟山天顺股权投资有限公司	9,000,000.00	2024年05月29日	2025年05月29日	是
舟山天顺股权投资有限公司、王普宇、胡晓玲	7,600,000.00	2024年04月08日	2025年04月08日	是

舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	7,724,000.00	2024年06月27日	2025年06月11日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	1,264,000.00	2024年06月12日	2025年06月11日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	10,330,000.00	2024年06月13日	2025年06月11日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	7,704,000.00	2024年06月21日	2025年06月11日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	8,764,000.00	2024年06月25日	2025年06月11日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	4,214,000.00	2024年07月03日	2025年06月11日	是
王普宇、胡晓玲	12,900,000.00	2024年12月12日	2025年12月11日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇	9,850,000.00	2024年11月29日	2025年11月28日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇	18,660,000.00	2024年12月03日	2025年12月02日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	40,000,000.00	2024年07月31日	2025年07月30日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	6,614,248.00	2024年08月23日	2025年08月23日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	3,580,000.00	2024年08月30日	2025年08月30日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	5,805,752.00	2024年09月05日	2025年09月05日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	4,000,000.00	2024年09月10日	2025年09月10日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	15,000,000.00	2024年12月02日	2025年12月02日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	10,000,000.00	2024年12月12日	2025年12月12日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	5,000,000.00	2024年12月26日	2025年12月25日	是
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	5,000,000.00	2025年01月14日	2026年01月13日	是
王普宇、胡晓玲	14,990,000.00	2025年01月22日	2026年01月22日	否
王普宇、胡晓玲	4,650,000.00	2025年02月11日	2026年01月31日	否
王普宇、胡晓玲	5,000,000.00	2025年02月13日	2026年01月31日	否
王普宇、胡晓玲	4,620,000.00	2025年02月20日	2026年01月31日	否
王普宇、胡晓玲	4,650,000.00	2025年03月06日	2026年01月31日	否
王普宇、胡晓玲	4,570,000.00	2025年03月13日	2026年01月31日	否
王普宇、胡晓玲	3,620,000.00	2025年03月20日	2026年01月31日	否

王普宇、胡晓玲	12,000,000.00	2025年12月31日	2026年12月30日	否
王普宇、胡晓玲	9,000,000.00	2025年02月20日	2026年02月20日	否
王普宇、胡晓玲	6,000,000.00	2025年03月03日	2026年03月03日	否
舟山天顺股权投资有 限公司	13,300,000.00	2025年06月25日	2026年06月25日	否
舟山天顺股权投资有 限公司	6,600,000.00	2025年07月11日	2026年07月11日	否
舟山天顺股权投资有 限公司	6,600,000.00	2025年07月18日	2026年07月18日	否
舟山天顺股权投资有 限公司	6,600,000.00	2025年07月25日	2026年07月25日	否
舟山天顺股权投资有 限公司	6,900,000.00	2025年07月31日	2026年07月31日	否
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	7,600,000.00	2025年04月27日	2026年04月27日	否
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	4,400,000.00	2025年10月28日	2026年06月18日	否
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	5,600,000.00	2025年10月30日	2026年06月18日	否
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	12,900,000.00	2025年12月10日	2026年12月09日	否
舟山天顺股权投资有 限公司、王普宇、胡 晓玲	11,600,000.00	2025年12月17日	2026年12月16日	否
海南天宇航空服务有 限责任公司、王昱燃	5,000,000.00	2025年11月11日	2026年01月31日	否
海南天宇航空服务有 限责任公司、王昱燃	10,000,000.00	2025年11月26日	2026年01月31日	否

关联担保情况说明

1. 向华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 5,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为新疆天汇物流有限责任公司提供最高债权额 5,000,000.00 元连带责任保证。
2. 向乌鲁木齐银行股份有限公司营业部借款 6,000,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为新疆天汇物流有限责任公司提供债权本金 6,000,000.00 元连带责任保证。
3. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 10,000,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为新疆华辰供应链有限责任公司提供最高债权额 10,000,000.00 元连带责任保证。
4. 向新疆天山农村商业银行股份有限公司开发区支行借款 6,000,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为新疆华辰供应链有限责任公司提供 10,000,000.00 元连带责任保证。
5. 向新疆天山农村商业银行股份有限公司开发区支行借款 4,000,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为新疆华辰供应链有限责任公司提供 10,000,000.00 元连带责任保证。
6. 向中国银行股份有限公司海口海甸支行借款 10,000,000.00 元，系新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南乾泰吉宇供应链管理服务有限公司提供最高本金余额 10,000,000.00 元连带责任保证。

7. 向海口联合农村商业银行股份有限公司借款 630,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 30,000,000.00 元连带责任保证。
8. 向海口联合农村商业银行股份有限公司借款 630,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 30,000,000.00 元连带责任保证。
9. 向海口联合农村商业银行股份有限公司借款 630,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 30,000,000.00 元连带责任保证。
10. 向海口联合农村商业银行股份有限公司借款 630,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 30,000,000.00 元连带责任保证。
11. 向海口联合农村商业银行股份有限公司借款 620,000.00 元，系由新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 30,000,000.00 元连带责任保证。
12. 向中国银行股份有限公司海口海甸支行借款 9,200,000.00 元，系新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 9,200,000.00 元连带责任保证。
13. 向中国光大银行股份有限公司海口国兴支行借款 30,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高本金余额 30,000,000.00 元连带责任保证。
14. 向华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 2,250,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高债权额 10,000,000.00 元连带责任保证。
15. 向华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 1,900,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高债权额 10,000,000.00 元连带责任保证。
16. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 10,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、舟山天顺股权投资有限公司、新疆天顺供应链股份有限公司作为保证人为海南天宇航空服务有限责任公司提供最高债权额 10,000,000.00 元连带责任保证。
17. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 14,990,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。
18. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 4,650,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。
19. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 5,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。
20. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 4,620,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。
21. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 4,650,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。

22. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 4,570,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。
23. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 3,620,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 55,000,000.00 元连带责任保证。
24. 向中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 9,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 50,000,000.00 元连带责任保证。
25. 向中信银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 6,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 50,000,000.00 元连带责任保证。
26. 向交通银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行借款 12,000,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲作为保证人为本公司提供最高债权额 80,000,000.00 元连带责任保证。
27. 向乌鲁木齐银行股份有限公司营业部借款 13,300,000.00 元，系由舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。
28. 向乌鲁木齐银行股份有限公司营业部借款 6,600,000.00 元，系由舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。
29. 向乌鲁木齐银行股份有限公司营业部借款 6,600,000.00 元，系由舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。
30. 向乌鲁木齐银行股份有限公司营业部借款 6,600,000.00 元，系由舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。
31. 向乌鲁木齐银行股份有限公司营业部借款 6,900,000.00 元，系由舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。
32. 向华夏银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 7,600,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供最高债权额 20,000,000.00 元连带责任保证。
33. 向中国光大银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 4,400,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供最高本金余额 10,000,000.00 元连带责任保证。
34. 向中国光大银行股份有限公司乌鲁木齐分行借款 5,600,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供最高本金余额 10,000,000.00 元连带责任保证。
35. 北京银行股份有限公司乌鲁木齐分行营业部借款 12,900,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供最高债权额 100,000,000.00 元连带责任保证。
36. 北京银行股份有限公司乌鲁木齐分行营业部借款 11,600,000.00 元，系由王普宇、胡晓玲、舟山天顺股权投资有限公司作为保证人为本公司提供最高债权额 100,000,000.00 元连带责任保证。

37. 向阿拉山口汇众小额贷款股份有限公司借款 5,000,000.00 元，系由王昱燃、海南天宇航空服务有限责任公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。

38. 向阿拉山口汇众小额贷款股份有限公司借款 10,000,000.00 元，系由王昱燃、海南天宇航空服务有限责任公司作为保证人为本公司提供债权本金 40,000,000.00 元连带责任保证。

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,282,800.00	5,058,600.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	深圳菲尼克斯货运代理有限公司	684,152.55	123.15		
应收账款	新疆宝顺新兴供应链有限公司			1,007.33	19.95
预付账款	深圳菲尼克斯货运代理有限公司	9,980,183.00			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
预收款项	新疆宝顺新兴供应链有限公司哈密分公司		2,925.30
应付账款	乌鲁木齐天恒祥物业服务有限公司		653.37
其他应付款	新疆宝顺新兴供应链有限公司		10,000.00
其他应付款	新疆宝顺新兴供应链有限公司哈密分公司		1,000.00
其他应付款	舟山天顺股权投资有限公司	1,777,456.67	2,447,456.67

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	270,019,552.84	341,904,197.82

1 至 2 年	50,928,137.08	6,278,965.89
2 至 3 年	3,282,269.36	1,143,838.99
3 年以上	4,566,313.66	4,684,245.84
3 至 4 年	910,402.50	2,067,686.97
4 至 5 年	2,067,686.97	2,512,064.18
5 年以上	1,588,224.19	104,494.69
合计	328,796,272.94	354,011,248.54

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	632,890.20	0.19%	353,786.34	55.90%	279,103.86					
其中：										
客户 1	632,890.20	0.19%	353,786.34	55.90%	279,103.86					
按组合计提坏账准备的应收账款	328,163,382.74	99.81%	12,933,133.20	3.94%	315,230,249.54	354,011,248.54	100.00%	5,208,990.29	1.47%	348,802,258.25
其中：										
组合 1：关联方款项	209,402,159.96	63.69%			209,402,159.96	189,192,083.87	53.44%			189,192,083.87
组合 2：其他款项	118,761,222.78	36.12%	12,933,133.20	10.89%	105,828,089.58	164,819,164.67	46.56%	5,208,990.29	3.16%	159,610,174.38
合计	328,796,272.94	100.00%	13,286,919.54	4.04%	315,509,353.40	354,011,248.54	100.00%	5,208,990.29	1.47%	348,802,258.25

按单项计提坏账准备：353,786.34 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1			632,890.20	353,786.34	55.90%	债务人进入破产重整程序
合计			632,890.20	353,786.34		

按组合计提坏账准备：12,933,133.20 元

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1：关联方款项			
1 年以内	204,924,598.80		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	821,650.00		
4 至 5 年	2,067,686.97		
5 年以上	1,588,224.19		
组合 1 合计	209,402,159.96		
组合 2：其他款项			
1 年以内	65,087,994.04	1,060,934.30	1.63%
1 至 2 年	50,302,206.88	10,719,400.29	21.31%
2 至 3 年	3,282,269.36	1,108,422.36	33.77%
3 至 4 年	88,752.50	44,376.25	50.00%
组合 2 合计	118,761,222.78	12,933,133.20	
合计	328,163,382.74	12,933,133.20	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（13）、应收账款”。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	5,208,990.29			5,208,990.29
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	10,598,854.54	341,255.11		10,940,109.65
本期转回	1,833,845.72			1,833,845.72
本期转销	1,028,334.68			1,028,334.68
2025 年 12 月 31 日余额	12,945,664.43	341,255.11		13,286,919.54

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（13）、应收账款”。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

无。

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

按单项计提坏账准备的应收账款		341,255.11				341,255.11
按组合计提坏账准备的应收账款	5,208,990.29	10,598,854.54	1,833,845.72	1,028,334.68		12,945,664.43
合计	5,208,990.29	10,940,109.65	1,833,845.72	1,028,334.68		13,286,919.54

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

无。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	204,924,598.80		204,924,598.80	62.33%	
客户 2	42,933,175.94		42,933,175.94	13.06%	9,149,059.79
客户 3	12,894,892.95		12,894,892.95	3.92%	210,186.76
客户 4	10,160,290.48		10,160,290.48	3.09%	165,612.73
客户 5	9,663,443.01		9,663,443.01	2.94%	157,514.12
合计	280,576,401.18		280,576,401.18	85.34%	9,682,373.40

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	5,545,442.35	6,236,117.83
应收股利	5,778,600.00	7,278,600.00
其他应收款	50,195,411.16	41,515,123.44
合计	61,519,453.51	55,029,841.27

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他	5,545,442.35	6,236,117.83
合计	5,545,442.35	6,236,117.83

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

无。

3) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

无。

其他说明：

无。

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
霍尔果斯达尔道科技有限公司	5,778,600.00	7,278,600.00
合计	5,778,600.00	7,278,600.00

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	76,694,036.79	56,448,790.93

保证金及押金	6,119,573.24	4,658,119.00
备用金	178,100.49	281,773.00
其他	18,004.00	27,198.34
合计	83,009,714.52	61,415,881.27

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	33,274,124.07	38,642,395.97
1至2年	28,556,938.08	817,500.00
2至3年	500,000.00	200.00
3年以上	20,678,652.37	21,955,785.30
3至4年	200.00	282,400.00
4至5年	120,000.00	1,243,230.00
5年以上	20,558,452.37	20,430,155.30
合计	83,009,714.52	61,415,881.27

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	44,077,896.85	53.10%	32,809,629.61	74.44%	11,268,267.24	18,777,968.35	30.58%	18,777,968.35	100.00%	
其中：										
客户 1	9,315,168.50	11.22%	5,166,310.61	55.46%	4,148,857.89					
客户 2	15,984,760.00	19.26%	8,865,350.65	55.46%	7,119,409.35					
客户 3	18,777,968.35	22.62%	18,777,968.35	100.00%	0.00	18,777,968.35	30.58%	18,777,968.35	100.00%	
按组合计提坏账准备	38,931,817.67	46.90%	4,673.75	0.01%	38,927,143.92	42,637,912.92	69.42%	1,122,789.48	2.63%	41,515,123.44
其中：										
关联方款项	24,510,684.02	29.53%			24,510,684.02	8,015,784.02	13.05%			8,015,784.02
其他款项	14,421,133.65	17.37%	4,673.75	0.03%	14,416,459.90	34,622,128.90	56.37%	1,122,789.48	3.24%	33,499,339.42
合计	83,009,714.52	100.00%	32,814,303.36	39.53%	50,195,411.16	61,415,881.27	100.00%	19,900,757.83	32.40%	41,515,123.44

按单项计提坏账准备：32,809,629.61 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1			9,315,168.50	5,166,310.61	55.46%	债务人公告重组
客户 2			15,984,760.00	8,865,350.65	55.46%	债务人公告重组
客户 3	18,777,968.35	18,777,968.35	18,777,968.35	18,777,968.35	100.00%	债务人公告重组
合计	18,777,968.35	18,777,968.35	44,077,896.85	32,809,629.61		

按组合计提坏账准备：4,673.75 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 1：关联方款项	24,510,684.02		
组合 2：其他款项	14,421,133.65	4,673.75	0.03%
合计	38,931,817.67	4,673.75	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（15）、其他应收款”。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	1,122,789.48	18,777,968.35		19,900,757.83
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第三阶段				0.00
——转回第二阶段	-4,860.08		4,860.08	0.00
——转回第一阶段				0.00
本期计提	45,258.57		14,026,801.18	14,072,059.75
本期转回	678,800.00			678,800.00
本期核销	479,714.22			479,714.22
2025 年 12 月 31 日余额	4,673.75	18,777,968.35	14,031,661.26	32,814,303.36

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见本节“第八节-第五章（15）、其他应收款”。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	19,900,757.83	14,072,059.75	678,800.00	479,714.22		32,814,303.36
合计	19,900,757.83	14,072,059.75	678,800.00	479,714.22		32,814,303.36

无。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户 1	往来款	18,777,968.35	5 年以上	22.53%	9,149,059.79
客户 2	往来款	16,000,000.00	1 年以内	19.20%	
客户 3	往来款	15,984,760.00	1-2 年	19.18%	8,865,147.90
客户 4	往来款	9,315,168.50	1-2 年	11.18%	5,166,192.45
客户 5	往来款	5,000,000.00	1 年以内	6.00%	
合计		65,077,896.85		78.09%	23,180,400.14

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	144,579,940.02	570,000.00	144,009,940.02	169,894,945.38	7,535,005.36	162,359,940.02
对联营、合营企业投资	18,196,607.50		18,196,607.50	24,117,569.85		24,117,569.85
合计	162,776,547.52	570,000.00	162,206,547.52	194,012,515.23	7,535,005.36	186,477,509.87

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		

新疆天顺供应链哈密有限责任公司	58,000,000.00						58,000,000.00	
富蕴县天顺供应链有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
伊犁天勤供应链有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00		
乌鲁木齐天顺汇富供应链管理有限公司		570,000.00						570,000.00
新疆中天达物流有限责任公司	5,000,000.00					5,000,000.00		
阜康市天顺物流有限公司	1,000,000.00					1,000,000.00		
新疆天汇物流有限责任公司	28,629,940.02						28,629,940.02	
新疆天恒际通供应链有限公司		5,100,000.00						
新疆天世杰通供应链有限责任公司	7,730,000.00						7,730,000.00	
霍尔果斯新时速国际物流有限责任公司		1,865,005.36						
乌鲁木齐国际陆港联运有限责任公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
新疆天顺星辰供应链有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00		
新疆乾泰吉宇航空服务有限公司	4,750,000.00						4,750,000.00	
霍尔果斯达尔道科技有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
海南天宇航空服务有限责任	30,000,000.00						30,000,000.00	

公司									
新源县天顺达供应链有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00		
海南鑫盛鲜科供应链管理服务有限公司	900,000.00						900,000.00		
天德欣(海南)供应链有限公司	2,150,000.00							2,150,000.00	
山西天铭供应链管理服务有限公司	5,100,000.00							5,100,000.00	
陕西乾泰吉宇国际货运有限责任公司			50,000.00					50,000.00	
新疆陆港畅联供应链物流有限公司			500,000.00					500,000.00	
合计	162,359,940.02	7,535,005.36	550,000.00				18,900,000.00	144,009,940.02	570,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	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												
新疆宝顺新兴供应链有限公司	24,117,569.85				2,409,037.65			8,330,000.00			18,196,607.50	
小计	24,117,569.85				2,409,037.65			8,330,000.00			18,196,607.50	
合计	24,117,569.85				2,409,037.65			8,330,000.00			18,196,607.50	

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

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

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

无。

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

无。

(3) 其他说明

报告期内，对公司联营企业新疆宝顺新兴供应链有限公司 2025 年年度净利润按持股比例计算确认投资收益 2,409,037.65 元。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	826,213,872.37	823,566,256.60	1,195,724,452.38	1,179,552,741.51
其他业务	1,404,280.61	1,143,576.68	5,598,763.72	5,941,261.48
合计	827,618,152.98	824,709,833.28	1,201,323,216.10	1,185,494,002.99

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				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	营业收入	营业成本
业务类型	827,618,152.98	824,709,833.28					827,618,152.98	824,709,833.28
其中：								
国际航空物流服务	625,699,754.72	610,994,418.05					625,699,754.72	610,994,418.05
供应链管理业务	64,366,341.02	85,495,777.21					64,366,341.02	85,495,777.21
第三方物流业务	132,987,813.79	124,747,197.92					132,987,813.79	124,747,197.92
物流园区经营	3,159,962.84	2,328,863.42					3,159,962.84	2,328,863.42
其他业务	1,404,280.61	1,143,576.68					1,404,280.61	1,143,576.68
按经营地区分类	827,618,152.98	824,709,833.28					827,618,152.98	824,709,833.28
其中：								
疆内	163,458,745.35	179,767,031.28					163,458,745.35	179,767,031.28
疆外	664,159,407.63	644,942,801.99					664,159,407.63	644,942,801.99

	07.63	02.00					07.63	02.00
市场或客户类型	827,618,152.98	824,709,833.28					827,618,152.98	824,709,833.28
其中:								
境内	827,618,152.98	824,709,833.28					827,618,152.98	824,709,833.28
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类	827,618,152.98	824,709,833.28					827,618,152.98	824,709,833.28
其中:								
在某一时点确认	809,611,189.93	809,321,974.89					809,611,189.93	809,321,974.89
时段确认	18,006,963.05	15,387,858.39					18,006,963.05	15,387,858.39
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类	827,618,152.98	824,709,833.28					827,618,152.98	824,709,833.28
其中:								
代理或经销	849,900.42						849,900.42	
直接销售	826,768,252.56	824,709,833.28					826,768,252.56	824,709,833.28
合计	827,365,460.58	824,709,833.28					827,365,460.58	824,709,833.28

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
不适用		不适用	不适用		不适用	不适用

其他说明

收入的确认标准及说明见本节“第八节-第五章(31)、收入”；按商品转让时间分类不包含《企业会计准则第21号—租赁》确认的租赁收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为69,841,078.45元,其中,28,932,405.44元预计将于2026年度确认收入,35,166,717.01元预计将于2027年度确认收入,5,741,956.00元预计将于2028年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
不适用	不适用	

其他说明:

无。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,409,037.65	23,277,266.29
权益法核算的长期股权投资收益	6,010,724.20	3,725,753.48
处置长期股权投资产生的投资收益		-51,726.28
其他	-101,784.64	-182,854.62
合计	8,317,977.21	26,768,438.87

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-22,629.17	处置固定资产净损失
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,346,521.44	当期递延收益摊销
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	404,003.60	处置交易性金融资产产生的收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	135,688.08	向非金融企业收取的资金占用费
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	83,106.74	
减：所得税影响额	252,690.05	
少数股东权益影响额（税后）	-12,330.79	
合计	1,706,331.43	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
航空运输补贴冲减营业成本	167,647,761.69	根据运输业务由相关政府部门划拨补贴款

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-4.70%	-0.1565	-0.1565
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.04%	-0.1677	-0.1677