

公司代码：600787

公司简称：中储股份

中储发展股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人房永斌、主管会计工作负责人武凯及会计机构负责人（会计主管人员）赵鹏声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2026年3月27日，公司十届六次董事会审议通过了《公司2025年年度利润分配方案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每10股派发现金红利1.13元（含税）。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中“（四）可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	13
第四节	公司治理、环境和社会.....	46
第五节	重要事项.....	74
第六节	股份变动及股东情况.....	93
第七节	债券相关情况.....	102
第八节	财务报告.....	109

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
	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。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中储股份/上市公司/本公司/公司	指	中储发展股份有限公司
中储集团	指	中国物资储运集团有限公司
中国物流集团	指	中国物流集团有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
天津证监局	指	中国证券监督管理委员会天津监管局
上交所	指	上海证券交易所
上证报	指	上海证券报
中证报	指	中国证券报
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中储发展股份有限公司
公司的中文简称	中储股份
公司的外文名称	CMST Development Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CMST
公司的法定代表人	房永斌

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	薛斌	郑佳珍
联系地址	北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座27-28层	北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座27-28层
电话	010-52698399	010-52698399
传真	010-52698780	010-52698780
电子信箱	zhengquanbu@cmstd.com.cn	zhengquanbu@cmstd.com.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	中国天津市北辰区陆港四经支路1号
公司注册地址的历史变更情况	公司于2020年10月30日发布了《关于完成工商变更登记的公告》，公司注册地址由中国天津市北辰经济开发区变更为中国天津市北辰区陆港四经支路1号，详情请查阅2020年10月30日的《中国证券报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。
公司办公地址	北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座27-28层
公司办公地址的邮政编码	100073
公司网址	www.cmstd.com.cn
电子信箱	zhengquanbu@cmstd.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报、中国证券报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中储股份	600787

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层
	签字会计师姓名	冯光辉，苗丽静

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年		本期比上年 同期增减(%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	67,685,257,815.84	63,890,734,894.25	63,143,954,273.46	5.94	67,973,729,881.75	67,266,080,140.63
扣除与主营业务无关的业务收入 和不具备商业实质的收入后的营 业收入	67,141,206,935.96	62,917,170,748.51	62,917,170,748.51	6.71	66,892,655,838.35	66,892,655,838.35
利润总额	1,090,587,929.83	861,195,355.35	775,900,025.80	26.64	1,173,201,836.87	1,095,799,241.08
归属于上市公司股东的净利润	545,547,905.14	466,201,308.23	402,997,631.93	17.02	844,439,615.58	786,566,961.02
归属于上市公司股东的扣除非经 常性损益的净利润	-631,546,009.68	-281,052,908.35	-281,052,908.35		320,844,943.67	320,844,943.67
经营活动产生的现金流量净额	1,214,261,585.20	884,444,250.19	715,083,564.13	37.29	1,156,701,597.55	1,172,035,315.77
	2025年末	2024年末		本期末比上 年同期末增 减(%)	2023年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	13,913,815,220.81	13,936,891,090.80	13,730,822,719.05	-0.17	13,908,001,623.02	13,586,106,144.21
总资产	23,759,635,599.75	23,148,365,071.43	22,680,307,450.42	2.64	23,229,170,903.38	22,787,707,175.77

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年		本期比上年 同期增减 (%)	2023年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.2510	0.2140	0.1850	17.29	0.3864	0.3599
稀释每股收益（元/股）	0.2510	0.2140	0.1850	17.29	0.3864	0.3599
扣除非经常性损益后的 基本每股收益（元/股）	-0.2906	-0.1290	-0.1290		0.1468	0.1468
加权平均净资产收益率 （%）	3.9763	3.6089	2.9548	增加0.37个 百分点	6.2089	5.9110
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 （%）	-4.5489	-2.1757	-2.0607	减少2.37个 百分点	2.3591	2.4111

报告期内，公司以非公开协议转让的方式向中国物资储运集团有限公司收购了其持有的中国物资储运寿阳有限公司100%股权、广州中物储国际货运代理有限公司100%股权。根据《企业会计准则第20号—企业合并》《企业会计准则第33号—合并财务报表》，本次收购按照同一控制下的企业合并处理的相关规定，对财务数据进行追溯调整。

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润、扣除非经常性损益后的基本每股收益较上年同期变动主要系本报告期受房地产行业低迷影响，联合营企业经营业绩下滑，公司确认的投资收益损失额增加所致。

经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所变动主要系公司加快市场开拓，智慧运输平台运营业务规模逐步提升，经营性资金净流入增大所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

九、 2025年分季度主要财务数据

单位: 元 币种: 人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	13,387,078,069.37	16,070,411,500.33	18,329,023,251.53	19,898,744,994.61
归属于上市公司股东的净利润	77,778,460.93	337,284,640.67	29,390,238.70	101,094,564.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	64,114,207.72	20,741,326.35	34,866,663.53	-751,268,207.28
经营活动产生的现金流量净额	-109,382,210.93	167,627,957.54	674,299,954.44	481,715,884.15

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

2025年5月底公司完成同一控制下企业收购, 需对2025年第一季度数据进行追溯调整。

十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,606,642,576.30	930,231,886.20	668,501,626.92
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	27,324,545.85	16,908,536.27	10,840,183.23
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	-722,224.21	1,879,731.74	-3,558,077.07
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,661,363.05	24,779,092.14	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,279,247.16	18,418,038.88	17,019,793.66
同一控制下企业合并产生的子公司期初	23,054,004.92	63,203,676.30	57,872,654.56

至合并日的当期净损益			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-15,246,538.80	-4,390,216.39	-32,664,055.59
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-147,202,107.70	-16,780,773.04	28,075,824.67
受托经营取得的托管费收入	19,384,318.95	20,055,535.91	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,478,060.15	-1,832,926.35	-67,955,723.04
减：所得税影响额	374,388,471.51	307,912,092.84	170,893,770.73
少数股东权益影响额（税后）	-19,785,260.96	-2,693,727.76	-16,356,215.30
合计	1,177,093,914.82	747,254,216.58	523,594,671.91

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	涉及金额	原因
与资产有关的政府补助	3,593,985.96	符合国家政策规定、持续发生

十一、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

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	6,768,525.78		6,389,073.49	
营业收入扣除项目合计金额	54,405.09		97,356.41	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重（%）	0.80	/	1.52	/
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。	24,429.15	非公司主营业务收入、租金收入等	22,678.35	非公司主营业务收入、租金收入等
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				

中储发展股份有限公司2025年年度报告

5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。	29,975.94		74,678.06	
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	54,405.09		97,356.41	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	6,714,120.69		6,291,717.08	

十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十三、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	6,755,520.66	2,584,642.05	-4,170,878.61	101,379.54
衍生金融资产	818,120.00	5,709,419.00	4,891,299.00	4,891,299.00
其他非流动金融资产	13,616,993.94	13,616,993.94		222,112.47
衍生金融负债	1,295,925.00	9,477,197.00	8,181,272.00	-8,181,272.00
投资性房地产	3,331,588,082.32	3,410,235,079.36	78,646,997.04	-147,202,107.70
合计	3,354,074,641.92	3,441,623,331.35	87,548,689.43	-150,168,588.69

十四、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的业务情况

公司以仓储物流基础设施提供商的角色，面向集团内外提供多样化、多层次的仓储设施服务。以专业物流运营商的角色，依托智慧运输网络，面向集团内外提供高覆盖、高效精准的智慧运输服务；协同实体仓储网络、智慧运输网络，完善仓储、运输、商贸、金融服务体系，围绕钢铁、有色、橡塑、煤炭等产业，打造产业服务平台，面向产业链上下游提供大宗商品综合服务。公司从事的主要业务包括：

1. 仓储物流基础设施综合服务

围绕中国物流集团仓储物流基础设施服务的战略目标，公司持续完善实体网点布局；提升仓储服务能力，持续优化大宗商品仓储物流运营效率质量；履行国家使命，结合释放仓储物流网络产能的现实需要，积极参与国家物资储备，发展冷链物流，推动消费品物流向基于信息化、自动化技术的分拣、加工、包装中心方向延伸。其细分业务包括：

仓储综合服务。发挥铁路专用线、产业链上下游资源等优势，依托于仓库（含库房、货场）提供进出库装卸、保管、场地出租和加工、运输等其他“仓储+”增值服务。公司在全国 20 多个省、直辖市和自治区投资运营了物流园区，仓储网络覆盖了北京、上海、天津、江苏、山东、湖北、湖南、广东、四川、河北、河南、陕西、山西、辽宁等地，仓储业务品种覆盖黑色金属、有色金属、塑化、橡胶、生活物资、快消品等。依托仓储资源优势，发展“仓储+”生态圈的仓储、

加工、短途配送+干线运输、分拣、包装、质检、保税、集配、进口清关、金融、信息服务等一体化及个性化增值服务。**期现货交割服务。**公司是一家同时拥有海内外主要期货交易所交割库资质的企业，与上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、广州期货交易所建立了长期密切合作关系，是国内重要的期货交割库运营企业。截至2025年12月，公司运营期货交割品种32个，核定期货交割库容313万吨，并通过控股子公司英国Henry Bath & Son Limited(简称“HB公司”)使业务延伸至世界主要经济区域。公司拥有现货仓储的资源优势，连接国内与国际两大有色金属交易所的渠道优势，结合“中国放心库”品牌和LMEshield系统，依托货代、检验、金融服务等功能模块专业化能力，为大宗商品期货与现货转换提供支持，形成了一系列涉及金融衍生品的服务功能，能够为客户提供低风险、高质量服务。**国际货代服务。**公司在上海、广州、天津、青岛、大连等地不仅建有大型的仓储物流基地，并且设有完整的港口货运代理服务体系。针对进口货物，可以提供报关报检，港口业务代理，短途货运，提货入库，分拨配送，加工包装，代理销售等服务。针对出口货物，可以提供租船订舱、提货配送、入库验收，检品包装，装箱集港，缮制单证，清关退税等服务。公司主要货运代理货物包括：矿石、煤炭、金属材料、粮食、食糖、化肥、橡胶、塑料、纸浆、棉纱、木材、汽车、工程设备等。

2.大宗商品供应链服务

重点围绕钢铁、有色、橡塑、煤炭产业，聚焦产业供应链，以“仓储+”网络生态群为基础，发展集贸易、物流、金融为一体的供应链集成服务，搭建供应链一体化服务平台，服务大宗商品流通体系建设，打造以仓储物流园区为核心的中储特色的“圈式供应链”。其细分业务包括：**钢超市平台。**主要围绕钢材生产厂和下游客户，实现钢铁在线交易，聚焦线下交付。“钢超市”平台通过汇集下游需求订单，实现向上游集中采购。“钢超市”平台依托公司及中国物流集团的仓储基础设施网络和租赁仓库产生的集聚效应，为钢铁流通领域供应链上下游企业提供仓储保管、流通加工、运输配送、货运代理、现货市场等仓储+综合物流服务，为园区赋能，确保货物线下高效、安全的交付。**易有色平台。**聚焦有色金属相关大宗商品的供应链和产业链，以交易为纽带，连接行业资源，通过保价、点价、均价等价格管理手段，围绕价格波动为客户提供包括商品购销在内的全流程风险管理服务、以风险管理服务为基础的顾问式采购服务，和以信息服务、仓储物流服务、简单加工服务等为一体供应链集成服务。易有色平台与公司有色金属仓储网点布局相互配合，实现商贸与物流协调发展，将铜、铝、铅、锌、镍、钴、硅铁等主要经营品种与行业资源密切连接，打通全国市场，促进全国统一、公开、透明有色金属市场形成。

3.智慧运输平台建设及运营

公司以中储智运平台为核心，构建覆盖全国的干线运输网络，通过规模化、组织化手段科学调度物流资源，有效提升社会整体物流效率。中储智运整合货主企业、司机、运输公司等社会运力资源，通过核心智能配对数学算法模型，将货源精准推荐给返程线路、返程时间、车型等最为契合的货车司机，实现货主与司机的线上交易，为货主企业降本增效，为货车司机降低车辆空驶率，减少找货、等货时间及各种中间费用，实现社会物流效率与发展质量的“双向提升”。依托网络货运平台整合的资源及真实物流业务场景，在掌握供应链环节中核心物流数据的基础上，升级打造基于数字信用的数字供应链平台，构建安全、便捷、高效、绿色、经济的数字供应链生态体系，解决供应链运转过程中的关键“信用”问题，帮助重点产业提升物流、供应链数字化水平。

公司在重要的物流节点城市建立了全国运输服务网络，形成了强大的货源优势和专业化货运能力。160 余条铁路专用线可实现铁路全国联网运输，为客户提供铁路整车、集装箱、棚车运输物资的到发、中转、直拨等服务。中储智运网络货运平台注册车辆达 300 多万辆，可实现全国干线支线公路运输。依托中储在内陆、港口部分物流基地及公铁水多式联运共享交易平台，打通公路、铁路、水路、航空等综合运输通道，实现多式联运上下游企业间的互联互通与资源共享，为客户提供全程定制化物流方案及“一次委托、一单到底、一次收费”的国内、外多式联运服务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、报告期内公司所处行业情况

公司所属细分行业为仓储物流行业。2025 年，我国物流运行稳中有进，社会物流总额增速保持稳定，全社会物流成本持续降低，物流市场规模平稳增长，支撑作用不断增强。2025 年全国社会物流总额 368.2 万亿元，按可比价格计算，同比增长 5.1%；2025 年社会物流总费用 19.5 万亿元，社会物流总费用与 GDP 的比率为 13.9%，持续回落；2025 年物流业总收入 14.3 万亿元，增速基本稳定。

全年来看，2025 年中国仓储指数整体运行平稳，呈现“两头高、中间低”的走势，显示仓储行业持续恢复向好发展。2025 年仓储行业在宏观政策持续发力、降低全社会物流成本措施深化落实的背景下，运行环境进一步改善，市场需求持续回暖，供需衔接更趋顺畅，企业预期稳定向好，仓储行业平稳向好的发展态势得到巩固。预计 2026 年，随着经济内生动力进一步释放，仓储行业将继续保持平稳向好运行，为实体经济流通提供高效支撑。中国仓储指数走势如下图：



三、经营情况讨论与分析

2025年是“十四五”规划收官之年，也是“十五五”规划编制的谋划之年。中储面对复杂严峻的宏观经济形势和交织叠加的市场挑战，聚焦主责主业，着力提升公司核心竞争力，统筹发展与安全，生产经营始终保持“稳中有进、质效双升”的良好发展态势，为实现“十五五”良好开局打牢了基础。2025年，公司实现营业收入676.85亿元，比上年同期增加5.94%；发生营业成本656.54亿元，比上年同期增加6.02%。实现归属于上市公司股东净利润5.46亿元，比上年同期增加17.02%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-6.32亿元，主要因受房地产行业低迷影响，联合营企业经营业绩下滑，公司确认的投资收益损失额增加。

本报告期，公司各单位紧扣经营目标、主动应对市场挑战，深耕主业提质效、创新转型求突破，供应链转型、数字化发展、品类拓展等各领域均取得突破性成效。

（一）服务国家战略，彰显央企使命担当

一是深耕期货交割库建设，保障大宗商品市场平稳运行。作为国内同时拥有海内外主要期货交易所交割库资质的全牌照企业，行业地位持续稳固。2025年新增铸造铝合金、胶版印刷纸、铂、钯4个交割品种，新增交割库点2个，核定库容同比新增约4万吨，全年期货仓单生成量达97.23万吨。国际化布局取得突破，旗下Henry Bath成功获得伦敦金属交易所（LME）认证，成为中国香港特别行政区指定交割仓库运营商，实现全球期货交割网络在亚太地区的战略延伸。公司成立上海总部和全球期货交割业务总部，推进公司由职能型总部向经营型总部转型，强化智慧仓储、数字仓单等技术创新应用，构建“国内仓网协同、大宗期现结合、国际跨境联动”的现代化服务体系。报告期内，中储股份被上期所评为“强源助企”产融服务基地，将提升产业链风险管理水平，推动期货行业可持续发展；3家交割库获评“2025年度上海期货交易所优秀交割库”，服务质量与行业认可度持续提升。

二是构建多式联运网络，提升物流通道协同效能。公司整合数字化平台、园区铁路专用线等核心资源，加快打造覆盖主要通道的多式联运体系，增强资源控制力与整合力。中储智运依托AI智慧组网路由能力，推出“时效优先”“价格优先”等多元化方案，实现物流方案“一键生成”。成功打造“哈萨克斯坦—新疆—长三角地区”等精品跨境线路，提供“一单制”“一箱制”一体化服务，有效解决跨境物流信息不透明、流程繁琐等痛点，该线路单柜成本降低近24%。各区域公司多点突破，天津分公司搭建西北地区塑化产品多式联运通道，月完成量约1000TEU；河南分公司实现有色金属公铁多式联运常态化运营，累计发运10万吨，为客户降本15%以上；广州公司强化海运与铁路资源整合，出口订舱3.85万TEU，同比增长68.17%；在新疆阿拉山口设立分公司，创新构建“铁路+公路+仓储”一体化多式联运网络，实现与中欧班列无缝衔接，打通东亚至中亚、欧洲的供应链动脉，全年累计完成10.21万吨电解铜、铜精矿等大宗商品的口岸中转业务，货物总值约7.1亿美元。

三是布局全球通道，服务国家战略。公司以“一带一路”建设为战略引领，积极拓展国际合作新赛道，携手Henry Bath与迪拜环球港务集团（DP World）达成战略合作，聚焦非洲关键矿产资源领域，稳步推进资源通道建设及交割仓库落地，夯实全球资源布局根基。同时，以哈萨克斯坦为核心支点，深耕中亚物流市场，聚焦中哈大宗商品贸易走廊建设，以阿拉山口为重要桥头堡，构建辐射周边的跨区域物流网络，完善跨境物流服务体系。

四是推进重点项目落地。2025年度计划投资3.54亿元，实际完成投资4.49亿元，投资完成率达127%。其中固定资产投资完成1.80亿元（含设备投资4,993万元），股权投资完成2.70亿元。重点项目落地有序，南京滨江二期、无锡物流中心扩建、天津新港铁合金交割仓库改建等项目完成审批并落地实施；中储（三江港）生产服务枢纽基地项目已成立项目公司并与政府签订投资协议，按规进入供地阶段。

五是系统谋划“十五五”发展，明晰重点领域实施路径。战略管理领域立足长远、谋篇布局，扎实推进“十五五”战略规划编制工作，为公司未来发展锚定清晰方向。顺利完成“十五五”战略规划初稿编制，组织召开中储“十五五”战略研讨会，开展深度研讨与交流，凝聚发展共识。同步组织系列主题战略研讨会，聚焦实体网络建设、多式联运、有色营销及国际化、大宗商品供应链业务、数字化等核心领域展开专项研讨，进一步深化对各重点领域发展趋势的研判，明确具体实施路径，为“十五五”战略落地实施筑牢基础。

（二）夯实平台建设，强化基础管理，严守安全底线

一是攻坚平台网络建设，增强核心业务支撑力。智仓平台完成上海地区园区安防监控全域覆盖，实现与上期所有有色金属期货交割数据对接，推进现货电子仓单业务与全仓登对接。中储智运TMS、WMS、CMS、YMS等系统功能持续优化升级，一体化集成与安全管理能力不断增强。钢超平台自主研发的“网仓平台”完成了企业内部的统一上线；以“管运分离”为原则，构建并投运智慧物流中控平台；以“司机服务平台”为核心，集成车辆预约、可视化调度、智能门岗等功能，实现从入园到调度的全程线上管理。易有色平台对供应链系统、物流管理系统、供应链服务平台的功能进行优化升级；推进易有色平台与中储云链系统对接，提升仓配协同效率与数据一致性。

二是强化基础管理、筑牢经营根基。财务管理方面：落实“财务管理固本强基”工作方案，从财务基础工作检查着手，聚焦财务资源管理、工作规范落实、财务风险防范。加强系统财务骨干人员交流促进，重塑财务工作质量定期检查常态化，全面推动财务基础管理水平不断提升。积极推进亏损企业治理，建立联动机制、压实包保责任，为亏损企业量身定制治理方案并建账督办。合规管理方面：推进智慧法务系统使用，加强法律审核，确保“重要决策、规章制度、经济合同”三项审核实现全覆盖、审核率100%；全年实施审计项目19项，及时防范化解经营风险。

三是以安全生产为基，筑造中储放心库标杆。以严监管、强整治、广宣教筑牢安全生产防线。常态化强化“四不两直”监督检查，深入开展“雷霆行动”专项排查整治，重点聚焦承包方、承租方开展风险排查，累计开展排查261次、参与检查1304人次、排查场所515个，对重大事故隐患严格落实整治与管控措施，推动实现隐患动态清零。扎实开展“安全生产月”系列活动，全方位强化安全宣传培训，切实提升全员安全意识和风险防范能力。以安全生产硬保障赋能“中国放心库”建设提质增效，着力打造兼具央企安全诚信特质与核心竞争力的仓储知名品牌，实现安全生产与放心库建设相融相促、同频共进。

（三）坚持党建引领，推动党业深度融合走深走实

2025年，公司党委以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，推进党中央决策部署落地见效。充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”作用，优化公司治理体系，调整“三重一大”及前置研究事项清单，深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，扎实开展中央八项规定精神学习教育，将成效转化为发展动能。通过“政治对标”体检整改推动基层党建规范化升级，组织专项

培训提升党群队伍素养。围绕中心工作强化宣传，全年央媒报道 19 篇，《阿拉山口》《中储凡星》系列报道发布 23 期，ESG 宣传片阅读量超 15 万，彰显央企品牌影响力。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）资源优势

公司仓储网络覆盖亚洲、欧洲、美洲等世界主要经济区域，在国内 20 多个省、直辖市和自治区投资运营了物流园区，形成了立足中国、服务全球的仓储物流服务能力，能够为中外企业的全球化经营提供物流支持。中国实体网络覆盖北京、上海、天津、江苏、山东、湖北、湖南、广东、四川、河北、河南、陕西、山西、辽宁等地，拥有土地面积近 600 万平米，年吞吐能力 6000 万吨。公司拥有 41 条专用线，累计长度 39 公里，具备公、铁运输转换的重要条件；公司天津、青岛、上海等地区分子公司拥有靠近港口的优势，无锡、南京等地区分公司拥有货运码头，有利于形成水、公、铁运输方式的转换及联运。公司拥有固定式起重设备（龙门吊、行车、葫芦吊等）352 台，流动式起重设备 14 台，叉车 390 台，剪切生产线 17 条，装载机 7 台。成规模的实体物流资产和网络布局是中储形成品牌优势、取得经营资质、获得客户认可的基本保证，也是拓展供应链业务的坚实基础。

公司多年来积累了相当规模的客户资源，服务客户包括生产企业、贸易商、终端用户等，涉及产业链上下游；随着中储智运快速发展，公司在运输、仓储实现了有机互动，为业务稳定发展提供了保证。

（二）业务优势

公司是一家同时拥有国内外主要期货交易所交割库资质全牌照的企业，在国内期现货品种中，铜、铝、镍、白银、橡胶、不锈钢等均占有较高市场份额；截至 2025 年 12 月末，公司控股子公司英国 Henry Bath & Son Limited(以下简称 HB 公司)有色金属业务量在 LME 排名第六，库存占 LME 全球库存 6%。

超过 60 年的底蕴使公司拥有完整的质量管理体系、成熟的物流运营队伍，由此形成的成熟的物流服务能力，是公司参与市场竞争的独有优势，也是转型的基础保证。近年来，公司的贸易、金融与物流结合越来越紧密，品种在向熟悉的仓储品种集中，模式上与仓储物流能力相互支撑，也相互促进了业务网络的扩张。控货能力、物流效率已经成为公司贸易、金融业务开展的核心竞争力。

（三）技术优势

公司能够紧跟市场的变化，不断对产品和业务进行创新与完善。中储智运科技能力不断提高，研发效能持续提升。2025 年，在业务系统开发方面，中储智运重点优化 TMS 运输管理系统、WMS 智慧仓储管理系统、CMS 智慧商贸管理系统、YMS 园区管理系统等数字供应链产品功能，对物流指数网、货主信用分进行升级优化。强化 AI 技术在业务场景和内部管理中的落地应用，目前中储智运正在推进物流业务类、数字供应链类、业务支持类、管理类、技术类等五大类，26 个子场景 AI 应用落地，通过对 AI 大模型前瞻性研究、各业务环节嵌入 AI 大模型的能力，从而提升业务及服务的竞争能力。中储智运“智慧多式联运及智能组网场景”入选国务院国资委首批 40 个中央企

业人工智能战略性高价值场景，在提升交互体验的同时，推动产业优化升级，实现生产力的有效飞跃，以全方位数字化服务提升客户体验。

（四）人才优势

公司始终将人才战略作为推动发展的核心动力，拥有一支集国际视野、卓越经营管理才能及前瞻战略思维于一体的高级管理队伍，以及熟悉大宗商品供应链业务的核心运营团队。近年来，始终坚持内部培养与市场化引进相结合，积极探索高端人才寻访路径，稳步推进总部核心岗位招聘工作，侧重从专业对口的高校吸纳应届毕业生，并积极引进具备丰富专业工作经验的杰出人才，持续优化人才梯队结构，为公司实现战略目标提供有力的人才支撑。

（五）品牌优势

中国物流集团作为综合物流领域“国家队”，肩负着“服务现代流通、保障国计民生”的职责使命。公司作为中国物流集团的控股子公司，具有良好的品牌优势。同时近年来打造“中国放心库”、“中国放心库 2.0”及“中国仓储指数”等一系列措施，品牌信誉进一步增强。其中，公司《“中国放心库 2.0”转型升级方案》将通过单证数字化、流程可视化、园区物联化、服务集成化、业务平台化“五化”建设，赋予中国放心库新的内涵。

五、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	67,685,257,815.84	63,890,734,894.25	5.94
营业成本	65,654,489,217.54	61,928,044,405.82	6.02
销售费用	382,935,952.05	343,302,562.68	11.54
管理费用	601,008,982.57	557,975,112.30	7.71
财务费用	19,159,436.82	6,341,500.92	202.13
研发费用	117,374,793.19	119,971,565.74	-2.16
经营活动产生的现金流量净额	1,214,261,585.20	884,444,250.19	37.29
投资活动产生的现金流量净额	-194,753,771.33	468,673,374.39	-141.55
筹资活动产生的现金流量净额	-659,577,163.77	-793,962,040.75	

财务费用变动原因说明：主要系公司推进国际化业务，加快境外仓储基础设施的投资拓点，租赁负债所产生的未确认融资费用摊销增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系所属子公司中储智运规模扩大，经营性资金净流入增大所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期收到大金额的交储款所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

1、收入和成本分析

√适用 □不适用

主营业务收入与成本分析如下：

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
仓储物流基础设施综合服务	3,548,501,310.67	3,003,469,459.27	15.36	6.61	13.10	减少 4.85 个百分点
大宗商品供应链服务	17,496,304,807.72	17,280,511,751.12	1.23	-16.60	-16.74	增加 0.17 个百分点
智慧运输平台建设及运营	46,419,821,579.69	45,263,584,686.66	2.49	17.90	17.83	增加 0.06 个百分点
其他主营业务	192,504,758.94	103,891,282.08	46.03	18.49	21.94	减少 1.53 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
仓储物流基础设施综合服务	3,548,501,310.67	3,003,469,459.27	15.36	6.61	13.10	减少 4.85 个百分点
大宗商品供应链服务	17,496,304,807.72	17,280,511,751.12	1.23	-16.60	-16.74	增加 0.17 个百分点

智慧运输平台建设运营	46,419,821,579.69	45,263,584,686.66	2.49	17.90	17.83	增加 0.06 个百分点
其他主营业务	192,504,758.94	103,891,282.08	46.03	18.49	21.94	减少 1.53 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
北京地区	28,457,189.14	4,896,590.74	82.79	-81.28	-96.45	增加 73.42 个百分点
广东地区	1,536,220,340.56	1,491,229,886.66	2.93	-23.92	-24.56	增加 0.82 个百分点
河北地区	66,309,964.31	34,007,682.27	48.71	8.46	-37.49	增加 37.70 个百分点
河南地区	564,719,471.53	465,918,252.13	17.50	5.22	14.16	减少 6.46 个百分点
湖北地区	1,605,573,755.95	1,601,020,718.41	0.28	35.76	36.53	减少 0.56 个百分点
江苏地区	47,322,179,694.65	46,085,399,729.25	2.61	15.92	15.82	增加 0.09 个百分点
辽宁地区	13,316,709,321.50	13,205,741,311.38	0.83	0.40	0.42	减少 0.02 个百分点
山东地区	165,895,441.33	136,425,406.03	17.76	10.32	11.18	减少 0.64 个百分点
山西地区	113,442,363.87	54,200,719.34	52.22	-19.57	-11.04	减少 4.58 个百分点
陕西地区	182,922,008.35	129,160,089.23	29.39	-91.52	-93.82	增加 26.19 个百分点
上海地区	516,045,074.01	284,993,652.53	44.77	7.93	18.32	减少 4.85 个百分点
四川地区	90,425,435.02	64,424,825.00	28.75	5.43	0.65	增加 3.39 个百分点
天津地区	2,463,466,680.08	2,383,640,800.63	3.24	-15.89	-15.43	减少 0.53 个百分点
海外地区	370,730,278.19	345,727,800.91	6.74	31.48	55.49	减少 14.41 个百分点
其他地区	24,659,038.68	17,196,064.02	30.26	2.08	-5.69	增加 5.75 个百分点
分部间抵消	682,498,241.33	649,494,310.99	4.84	35.76	38.00	减少 1.63 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

北京地区营业收入和营业成本减少主要系公司煤炭供应链集成服务业务主体整合调整所致。

陕西地区营业收入和营业成本减少，湖北地区营业收入和营业成本增长主要系钢超平台业务主体整合调整所致。

海外地区营业收入和营业成本增长主要系公司推进国际化业务，加大海外仓储布局和业务规模所致。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况						
分行业	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
仓储物流基础设施综合服务	3,003,469,459.27	4.57	2,655,698,770.24	4.29	13.10	
大宗商品供应链服务	17,280,511,751.12	26.32	20,756,010,233.77	33.53	-16.74	
智慧运输平台建设及运营	45,263,584,686.66	68.95	38,415,085,673.74	62.05	17.83	
其他主营业务	103,891,282.08	0.16	85,196,339.35	0.14	21.94	
分产品情况						
分产品	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
仓储物流基础设施综合服务	3,003,469,459.27	4.57	2,655,698,770.24	4.29	13.10	
大宗商品供应链服务	17,280,511,751.12	26.32	20,756,010,233.77	33.53	-16.74	
智慧运输平台建设及运营	45,263,584,686.66	68.95	38,415,085,673.74	62.05	17.83	
其他主营业务	103,891,282.08	0.16	85,196,339.35	0.14	21.94	

本分析其他情况说明

本报告期，公司将天津中储恒丰置业有限公司纳入合并，其他主营业务成本较上年同期有所增加。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

本报告期，公司转让 65%中储恒科物联网系统有限公司股权，将其从子公司调为联营企业核算。

(6). 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

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

下列客户及供应商信息已按照同一控制口径合并计算列示。

A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额281,292.62万元，占年度销售总额4.15%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额732,449.80万元，占年度采购总额11.15%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期 增减（%）
<p>本公司重点围绕钢铁、有色、橡塑、煤炭产业，聚焦产业供应链，以“仓储+”网络生态群为基础，发展集贸易、物流、金融为一体的供应链集成服务，搭建供应链一体化服务平台，服务大宗商品流通体系建设，打造以仓储物流园区为核心的中储特色的“圈式供应链”。公司聚焦主业，强化仓储物流综合服务，加快转型升级，降低简单贸易规模，本年度较上年同期大宗商品营业收入呈下降趋势。公司与相关客户签订的合同中一般包括一项履约义务，为某一时点履行。将商品交付给客户或将货物运抵时，客户取得相关商品或服务的控制权此时商品控制权已转移，依据经对方确认的结算单确认收入。本集团根据在商品贸易中是否作为主要责任人确定是否按照总额法确认收入。</p>	<p>17,216,588,901.05</p>	<p>20,662,710,810.29</p>	<p>-16.68</p>

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	中国船舶工业物资东北有限公司	55,861.56	0.83
2	保定市亨达铜业有限责任公司	52,859.70	0.78
3	天津市恒益铜材加工有限公司	45,497.08	0.67
4	正大（天津）供应链有限公司	43,599.34	0.64
5	营口亿杨纳米金属有限公司	30,981.33	0.46
合计	/	228,799.01	3.38

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	紫金矿业集团股份有限公司	228,734.42	3.48
2	赤峰金通铜业有限公司	162,726.26	2.48
3	金川集团股份有限公司	118,178.18	1.80
4	内蒙古地质矿业集团有限公司	115,816.60	1.76
5	中国铝业集团有限公司	106,994.33	1.63
合计	/	732,449.79	11.15

其他说明：

无

2、费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	增减额	增减率 (%)
销售费用	382,935,952.05	343,302,562.68	39,633,389.37	11.54
管理费用	601,008,982.57	557,975,112.30	43,033,870.27	7.71
财务费用	19,159,436.82	6,341,500.92	12,817,935.90	202.13

3、研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	117,374,793.19
本期资本化研发投入	3,148,018.21
研发投入合计	120,522,811.40
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.18
研发投入资本化的比重（%）	2.61

(2). 研发人员情况表

适用 不适用

公司研发人员的数量	367
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	7.14%
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	73
本科	275
专科	19
高中及以下	0
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	114
30-40岁（含30岁，不含40岁）	226
40-50岁（含40岁，不含50岁）	25
50-60岁（含50岁，不含60岁）	2
60岁及以上	0

(3). 情况说明

适用 不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

4、 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本年发生额	上年发生额	增减额	增减率（%）
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	74,998,466,872.19	69,662,567,619.75	5,335,899,252.44	7.66
购买商品、接受劳务支付的现金	69,737,174,153.32	65,219,740,000.28	4,517,434,153.04	6.93
支付的各项税费	4,141,014,528.06	4,126,850,306.97	14,164,221.09	0.34
经营活动产生的现金流量净额	1,214,261,585.20	884,444,250.19	329,817,335.01	37.29
二、投资活动产生的现金流量：				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	156,187,947.41	684,223,065.69	-528,035,118.28	-77.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	234,736,301.33		234,736,301.33	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	180,801,117.52	214,719,055.34	-33,917,937.82	-15.80
投资支付的现金	35,817,542.93	7,800,000.00	28,017,542.93	359.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	373,960,956.83		373,960,956.83	
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	1,384,962,002.20	1,833,372,521.16	-448,410,518.96	-24.46
偿还债务支付的现金	1,771,967,264.00	2,192,543,075.33	-420,575,811.33	-19.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	223,966,332.14	358,294,758.76	-134,328,426.62	-37.49
支付其他与筹资活动有关的现金	71,745,050.31	76,986,727.82	-5,241,677.51	-6.81

经营活动产生的现金流量净额较去年同期变动主要系所属子公司中储智运规模扩大，经营性资金净流入增大所致。

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较去年同期变动主要系本报告期收到的交储款减少所致。

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额主要为处置中储恒科物联网系统有限公司收到的现金净额。

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额为收购中国物资寿阳有限公司和广州中物储国际货运代理有限公司两家公司支付的现金净额。

分配股利、利润或偿付利息支付的现金较去年同期减少主要系 2024 年上市公司归母净利润较 2023 年降低，2025 年分配股利降低所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况说明
应收款项融资	141,482,411.14	0.60	216,148,532.57	0.93	-34.54	主要系简单贸易业务缩减应收的票据减少所致。
其他应收款	5,151,462,656.78	21.68	3,691,157,479.53	15.95	39.56	主要系所属汉口分公司本年度完成土地资产处置，土地资产补偿款尚未到回款期。
合同资产	20,554,675.45	0.09	30,284,972.92	0.13	-32.13	主要系本报告期末子公司中储智运在途订单减少所致
其他流动资产	281,607,040.04	1.19	179,799,416.69	0.78	56.62	主要系本报告期新纳入合并的天津中储恒丰置业有限公司待抵扣进项税和预缴企业所得税所致。
短期借款	1,066,626,787.17	4.49	327,432,568.49	1.41	225.75	主要系公司根据资金使用需求匹配借款期限，对存量高成本中长期贷款使用短期融资进行置换，降低资金成本，提升资金使用效益。
合同负债	1,203,211,261.20	5.06	802,949,909.54	3.47	49.85	主要系所属中储智运公司业务规模增长预收订单增加所致。

应交税费	987,232,667.18	4.16	520,253,792.01	2.25	89.76	主要系以前年度确认的递延所得税转为当期应交所得税所致。
一年内到期的非流动负债	220,161,279.93	0.93	601,877,026.12	2.60	-63.42	主要系归还一年内到期的长期借款所致。
其他流动负债	133,018,951.91	0.56	99,500,277.99	0.43	33.69	主要系中储智运业务规模扩大预收账款对应的税费增加所致。
长期借款	47,000,000.00	0.20	764,950,000.00	3.30	-93.86	主要系公司根据资金使用需求匹配借款期限，对存量高成本中长期贷款使用短期融资进行置换，降低资金成本，提升资金使用效益。
租赁负债	61,814,332.28	0.26	106,463,143.85	0.46	-41.94	主要系重分类至一年内到期的非流动负债，以及所属公司提前终止部分租约，租赁负债相应减少所致。
长期应付职工薪酬	136,437,909.09	0.57	71,935,530.06	0.31	89.67	主要系本报告期因土地交储安置人员，相应计提长期应付职工薪酬所致。
递延收益	106,097,912.94	0.45	57,302,881.94	0.25	85.15	主要系本报告期新增加资产类相关的政府补助所致。

2、境外资产情况

√适用□不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产517,672,838.42（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为2.18%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用√不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

具体情况详见“第八节财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”中“31.所有权或使用权受限资产”。

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

随着存量政策效果的持续释放和一系列针对性增量政策的深入实施，2025年我国现代物流体系在宏观经济增长的稳定支撑下，展现出强大的发展韧性和显著的升级态势。物流业作为畅通国民经济循环的关键环节，其降本增效、智慧升级与绿色转型的进程全面加速，为实体经济的效率提升和高质量发展提供了有力保障。主要体现在以下几个方面：

1.宏观政策驱动下的体系化与标准化升级

国家层面将构建现代化物流体系置于战略高度，政策支持从宏观引导向精准、系统的纵深推进。2025年10月，国务院常务会议专题听取“有效降低全社会物流成本行动”落实情况汇报，核心部署持续推动物流降本提质增效，加快建设“供需适配、内外联通、安全高效、智慧绿色”的现代物流体系。这一顶层定调为全年及未来行业发展指明了方向。

2.数智化转型从单点应用走向系统融合

2025年，国务院及国家发展改革委等十部门明确要求推进物流数据开放互联，推动人工智能与物流深度融合。这标志着行业的数智化转型已超越自动化设备普及的初级阶段，进入了以“数据互联、智能协同”为特征的深水区。政策着力于打破信息孤岛，推动构建跨主体、跨行业、跨领域的物流数据标准体系与可信流通机制，旨在从全局优化资源配置，实现结构性降本增效。

3.绿色低碳发展步入新阶段

“双碳”目标在物流领域已从宏观倡议转向清晰的实施路径，绿色转型不仅是社会责任，更是企业可持续发展的刚性要求与核心竞争力来源。2025年，政策环境呈现出“强制约束与市场激励并举、国内行动与国际规则联动”的鲜明特点。这一转变深刻影响了行业格局，也为具备前瞻性布局的企业创造了结构性机遇。

4.市场整合与专业化服务能力成为竞争核心

在宏观政策引导、数智技术驱动与绿色转型压力的多重叠加作用下，国内物流行业的竞争逻辑正在发生深刻变化。行业竞争的核心，已从过去依赖单一环节规模扩张与价格竞争的粗放模式，全面转向以深度产业整合、专业化服务网络和一体化解决方案能力为标志的新阶段。这一演变呈现出两个趋势：一是在通用物流市场，通过兼并重组、战略联盟实现的规模化与网络化整合；二是在细分产业领域，通过技术与服务深度融合实现的垂直化与专业化深耕。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

本期末对外长期股权投资金额 190,927.38 万元，较年初 236,319.49 万元减少 45,392.12 万元，减幅 19.21%，主要原因系本年度联合营企业中房地产企业亏损，公司确认投资损失所致；本期末持有的其他上市公司股权金额 258.46 万元，较年初 294.59 万元减少 36.13 万元，减幅为 12.26%，主要原因系出售部分股票所致。本期末持有的非上市公司股权金额 1,361.70 万元，较年初金额未发生变化。

1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目(如适用)	资金来源	截至资产负债表日的进展情况	本期损益影响	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
广州中物储国际货运代理有限公司	仓储物流	是	收购	5,748.82	100%	是	长期股权投资	自有资金	已完成	1,226.80	否	2025年4月23日	具体内容详见公司于2025年4月23日在上证报、中证报、上交所网站(www.sse.com.cn)披露的《中储发展股份有限公司关于收购广州货代和寿阳公司100%股权暨关联交易公

														告》（公告编号：临 2025-015号）
中国物资储运寿阳有限公司	仓储物流	是	收购	33,499.78	100%	是	长期股权投资	自有资金	已完成	3,822.37	否	2025年4月23日	具体内容详见公司于2025年4月23日在上证报、中证报、上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《中储发展股份有限公司关于收购广州货代和寿阳公司100%股权暨关联交易公告》（公告编号：临 2025-015号）	
合计	/	/	/	39,248.60	/	/	/	/	/	5,049.17	/	/	/	

2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	资金来源	项目进度	项目收益情况
中储山西综合物流园项目	35,305.42	1,582.84	31,924.06	自有资金	100%	461.12

备注：1.中储山西综合物流园项目整体已完成，剩余尾款待支付。

2.公司于2025年11月27日召开十届二次董事会，审议通过了《关于中储钢超科技（武汉）有限公司投资建设中储（三江港）生产服务枢纽基地项目（一期）的议案》。详情请查阅2025年11月29日公司在上证报、中证报、上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《中储发展股份有限公司关于子公司

司投资建设中储（三江港）生产服务枢纽基地项目（一期）的公告》（公告编号：临 2025-056 号）。2025 年 12 月 30 日，中储钢超与湖北省鄂州市华容区人民政府签署了《投资合同书》。

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	2,945,907.77	93,774.28				453,457.16		2,584,642.05
衍生工具	818,120.00	4,891,299.00						5,709,419.00
其他	13,616,993.94							13,616,993.94
合计	17,381,021.71	4,985,073.28				453,457.16		21,911,054.99

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	601727	上海电气	83,306.55	自有资金	1,622,000.00	100,000.00					1,722,000.00	交易性金融资产
股票	600649	城投控股	161,538.46	自有资金	445,000.00					4,000.00	445,000.00	交易性金融资产

股票	601200	上海环境	53,722.85	自有资金	423,867.77	-6,225.72				5,188.10	417,642.05	交易性金融资产
股票	000410	沈阳机床	39,040.00	自有资金	455,040.00				453,457.16	-1,582.84	0.00	交易性金融资产
合计	/	/	337,607.86	/	2,945,907.77	93,774.28			453,457.16	7,605.26	2,584,642.05	/

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(1). 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例 (%)
有色金属期货	31,516,018.61	31,516,018.61	15,788,665.00		759,700,000.00	774,436,596.73	16,779,421.88	7.36
合计	31,516,018.61	31,516,018.61	15,788,665.00		759,700,000.00	774,436,596.73	16,779,421.88	7.36
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	对平仓损益通过“投资收益”或者“主营业务成本”核算，对浮动盈亏通过“公允价值变动损益”核算。与上一报告期相比未发生重大变化。							
报告期实际损益情况的说明	报告期实现累计盈利 17,367,490.00 元							
套期保值效果的说明	各品种现货与期货对冲后库存风险敞口趋近于 0, 实现了价格波动风险管理目标							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	日常持仓风险监控，关注期货持仓是否超过对应现货风险敞口，是否按照套期保值原则严格期现匹配操作。按照公司套期保值业务管理办法要求，利用事前、事中及事后的风险控制措施，预防发现和化解各类可控风险。当套期保值交易出现特别风险情况时，如保证金不足、市场价格出现异常波动、期现合计亏损金额达到套期保值年度计划亏损预警线或止损限额等，及时按照制度规定采取措施或实施止损。							
涉诉情况（如适用）	无							
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024 年 12 月 30 日公司九届三十次董事会审议通过了《关于控股子公司开展商品期货套期保值业务的议案》，详情请查阅 2024 年 12 月 31 日公司在上证报、中证报、上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《中储发展股份有限公司关于控股子公							

	司开展商品期货套期保值业务的公告》。
--	--------------------

(2). 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

其他说明：

无

4、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

因公司部分土地被政府征收，本报告期确认征收补偿收益合计 15.75 亿元。

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中储发展（沈阳）物流有限公司	子公司	仓储物流	28,000.00	52,203.50	26,551.00	15,535.94	-107.73	-135.76
上海中储临港物流有限公司	子公司	仓储物流	22,269.26	21,480.29	21,382.86	2,072.09	355.96	273.51

上海中储物流配送有限公司	子公司	仓储物流	4,915.00	22,683.46	20,400.94	1,661.23	9,369.76	7,033.50
中储上海物流有限公司	子公司	仓储物流	10,800.00	30,371.00	29,267.33	11,726.84	547.82	407.90
中国物资储运天津有限责任公司	子公司	物流贸易	16,964.73	75,969.33	25,613.42	180,187.24	1,424.50	1,056.06
广州中储国际贸易有限公司	子公司	物流贸易	300.00	10,763.52	744.96	79,235.32	114.51	97.45
山东中储国际物流有限公司	子公司	仓储物流	8,000.00	6,208.64	4,366.63	2,234.55	-667.62	-62.85
青州中储物流有限公司	子公司	仓储物流	4,000.00	11,793.12	11,167.49	4,415.28	1,088.53	773.84
无锡中储物流有限公司	子公司	仓储物流	1,900.00	10,328.53	9,495.52	2,099.86	224.59	163.28
成都中储发展物流有限责任公司	子公司	仓储物流	8,357.90	14,820.71	9,544.33	3,089.68	280.06	243.00
中储洛阳物流有限公司	子公司	仓储物流	10,000.00	37,501.65	10,651.49	7,930.67	235.79	243.64
中储智运科技股份有限公司	子公司	物流贸易	42,800.00	424,863.76	165,611.98	4,707,193.93	18,015.78	12,328.79
天津中储陆港物流有限公司	子公司	仓储物流	10,000.00	25,796.94	10,135.10	1,353.73	154.72	110.75
山西中储物流有限公司	子公司	仓储物流	17,660.00	36,913.36	18,071.82	1,128.82	504.12	330.90
中储石家庄物流有限公司	子公司	仓储物流	8,000.00	31,530.64	10,061.70	2,247.46	295.81	211.24
中储南京物流有限公司	子公司	物流贸易	35,000.00	67,954.36	37,716.75	8,206.21	-2,379.37	-2,391.19
中储国际（香港）有限公司	子公司	仓储物流	43,457.59	51,767.28	35,858.04	37,073.03	-7,130.89	-6,938.12
天津中储陆通物流有限公司	子公司	仓储物流	25,230.00	54,087.59	27,757.81	16,442.54	1,161.73	869.61
中储河南保税物流有限公司	子公司	仓储物流	10,000.00	23,009.33	9,173.95	701.69	39.07	51.64
广东中储晟世照邦物流有限公司	子公司	仓储物流	6,368.00	8,903.13	6,467.72	3,510.00	152.34	101.81
中储郑州陆港物流有限公司	子公司	仓储物流	27,000.00	80,923.94	22,065.74	1,621.92	-6,202.43	-5,739.29
中国诚通商品贸易有限公司	子公司	物流贸易	7,027.30	91,841.18	23,394.71	1,308,791.52	3,743.52	2,729.36
临沂中储供应链有限公司	子公司	仓储物流	6,300.00	5,494.48	4,443.91	2,102.23	208.22	158.48
中储钢超科技（武汉）有限公司	子公司	软件和信息技术	100,000.00	107,462.64	100,635.74	159,316.16	195.47	126.47

广州中物储国际货运代理有限公司	子公司	仓储物流	3,290.00	16,214.72	6,640.99	70,876.72	1,661.96	1,226.80
中国物资储运寿阳有限公司	子公司	仓储物流	9,776.57	36,043.82	18,907.65	10,215.42	5,050.03	3,822.37
天津中储恒丰置业有限公司	子公司	房地产业	14,286.00	29,378.86	-34,492.84	6,142.22	-7,451.31	-7,449.82
诚通建投有限公司	参股公司	房地产业	700,000	674,655.62	518,513.07	48,222.53	-122,705.76	-118,959.59

中储智运科技股份有限公司 2025 年营业收入 470.72 亿元，较去年同期 397.97 亿元增加 72.75 亿元，增幅 18.28%。智运公司受益于物流行业数字化转型加速，着力构筑全场景智慧物流生态体系，塑造更具竞争力的全链服务能力，增值业务规模持续增加，增强了用户粘性，直接带动平台交易规模的扩张。

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州中物储国际货运代理有限公司	控股合并	当期对公司归属于母公司净利润影响12,267,969.01元
中国物资储运寿阳有限公司	控股合并	当期对公司归属于母公司净利润影响38,223,731.53元
天津中储恒丰置业有限公司	控股合并	对公司归属于母公司净利润影响-56,618,612.57元
中储物流投资管理（宁波）有限公司	减资退出	当期确认处置收益429,478.79元
中储恒科物联网系统有限公司	转让65%股权	当期确认处置收益9,400,295.64元

其他说明

□适用 √不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

1. 行业规模巨大但增长趋稳

中国物流行业正经历从高速增长向高质量发展的深刻转型。当前，行业已建立起全球最大的物流市场体系，2025年全国社会物流总额368.2万亿元，行业增长总体趋稳，发展重点从规模扩张转向质量提升和结构调整。

2. 需求结构正在发生关键转变

市场需求结构正在发生关键性转变，高端制造、新消费与全球化成为核心驱动力。具体而言，服务于半导体、新能源汽车等高附加值产业的工业品物流增长最为强劲；即时零售、直播电商等新业态则稳定拉动消费品物流需求；同时，跨境电商、中欧班列和西部陆海新通道共同构成了多元立体的国际物流增长新格局。

3. 价值竞争取代价格竞争

行业发展重心已由规模扩张下的成本管控，转为效率提升中的质量精进，价值竞争正逐步取代价格竞争，重构行业竞争新生态。前三季度社会物流总费用占GDP比重优化至14%左右，这一量化数据直观表明：全社会物流效率实现实质进步，物流体系对经济整体降本增效的支撑力也随之提升。

4. 中西部增长动能显著增强

中西部地区物流业务总量指数始终保持全国平均水平之上，发展潜能得到快速激发。依托国家物流枢纽构建的全国性物流基础设施网络已初具规模，为保障产业梯度转移、畅通国内国际双循环提供了稳固的硬件支撑。

(二) 公司发展战略

适用 不适用

展望“十五五”时期，公司将深入贯彻党中央最新精神与国资委部署要求，系统审视内外部发展环境，紧扣国资央企核心使命，确立“12356”的发展战略，并着力构建“三商两网三支撑”的业务战略。通过全方位推动战略体系的协同落地，公司将持续提升核心竞争力与可持续发展能力，确保在“十五五”期间实现更高质量的发展。

(三) 经营计划

适用 不适用

2026年，公司在董事会的领导下，将重点做好以下工作：

一是锚定战略引领，推动“十五五”规划落地见效。制定“十五五”战略规划，将总体目标细化为可操作的指标体系，形成清晰的时间表、任务书和责任链；开展战略宣贯工作，为战略全面有效实施奠定坚实的组织共识与行动基础。

二是锚定交割核心能力，提升国际化服务能力。强化全球期货交割业务总部统筹功能，深化与期交所的战略合作，推动期现货业务深度协同发展；通过标准化现货仓单打破地域壁垒，助力打造大宗商品新业态。以镍、铜等重要有色金属为核心，开拓海外资源产地及国内保税区双向资源渠道；加快海外仓储布局，完善境外仓储基础设施投资拓点体系；打造中亚跨境物流网络，全面提升公司全球资源整合与国际化供应链服务能力。

三是打造联运服务新标杆，助力降低全社会物流成本。从七大维度发力发展多式联运服务能力，持续参与国家多式联运示范工程及行业标准制定；整合公铁水运力资源；加快沿海港口城市与内陆枢纽城市布局；加大设备投入升级仓储设施；依托智运多式联运服务平台，推动与铁路、港口系统互联互通；加强市场开发，为不同领域客户提供定制化解决方案；推进“一单制”产品研发与应用。

四是做强中储智运，打造智慧物流领军品牌。中储智运要聚焦重点领域，深耕存量客户，依托仓运融一体化能力提供定制方案；深化“一票制”模式，争创国家示范工程；构建“平台+行业+大客户”体系，打造标杆案例并推广；优化油气电站点布局，探索充电聚合平台；深化AI应用，落地多场景优化。

五是推动供应链服务转型升级，提升风险防控能力。提升关键节点管控力度，结合信息化手段监控业务；强化供应链合规管理，提升风险防控能力；围绕客户需求整合资源，从“单一环节服务”转向“全链条解决方案输出”，实现合规经营与高质量发展的协同推进。

六是聚力攻坚投资并购，创新赋能高质量发展。聚焦资源布局短板靶向发力，精准筛选并购标的，强化投研分析与风险把控，提速项目洽谈对接，为发展筑牢资源支撑。同时锚定数字化转型方向，大力推进中储智慧化园区建设，强化大宗商品物流及资产管理服务能力。

七是秉持精益管理，守稳高质量发展底线。健全跨单位交流机制；优化薪酬分配与工资总额机制；深化总部职能改革；规范核算流程、优化融资与负债结构、加大业财融合力度、健全财务人才体系；强化合规管理，严格落实安全生产责任制，营造安全稳定环境。

八是深化党建引领，以高质量党建保障高质量发展。持续深入学习贯彻党的二十届四中全会精神、习近平总书记重要指示批示精神以及关于党的建设重要论述，确保党中央决策部署落地见效。

(四)可能面对的风险

√适用 □不适用

1.全球经济风险：全球经济增速放缓，宏观经济波动加剧，国际市场需求收缩，导致仓储物流需求端面临下行压力。

2.经营风险：地缘政治冲突频发，俄乌冲突等地缘事件持续影响全球经济和贸易格局，大国间战略博弈升级，干扰经济平稳运行，给物流运输带来诸多不稳定因素。

3.贸易政策风险：国际贸易政策不确定性增加，美国等国家频繁采取加征关税、贸易保护主义措施，冲击全球供应链，全球经济仍面临较大下行压力，有效需求不足态势没有改变。

4.市场需求不足风险：受消费信心偏弱、部分潜在需求未充分释放，以及外部环境不确定性增加等多重因素叠加影响，国内仓储物流市场整体需求仅呈现弱复苏态势，行业发展面临诸多挑战。

5.供需失衡风险：当前仓储物流行业供需矛盾显著，具体表现为“高供给”与“低需求”的错配：供给端受前期电商、制造业发展及政策推动，仓储设施与物流设备规模快速扩张；需求端则因目前电商市场趋于饱和、制造业增长受限，需求增速明显放缓。这种供需失衡直接导致仓储空置率攀升、物流车辆利用率下降，不仅推高企业运营成本，还制约收入增长，使行业面临结构性失衡的严峻挑战。

6.技术人才瓶颈风险：一是高端复合型人才短缺，急需既懂物流管理又掌握信息技术、数据分析等多领域知识的综合人才，现有人才技能与岗位需求匹配度低，难以满足智能化仓储和自动化物流设备的操作要求。二是人才培养体系滞后，高校和职业院校物流专业课程设置未能跟上行业技术变革，导致输出人才与市场需求脱节。三是人才供需存在结构性矛盾，基层岗位人员过剩，高端技术岗位却难以招到合适人选。

(五)其他

√适用 □不适用

公司《2025年度“提质增效重回报”行动方案》年度执行情况评估：

1.聚焦主责主业，加快发展新质生产力

一是深耕期货交割库建设，保障大宗商品市场平稳运行。作为国内同时拥有海内外主要期货交易所交割库资质的全牌照企业，行业地位持续稳固。2025年新增铸造铝合金、胶版印刷纸、铂、钯4个交割品种，新增交割库点2个，核定库容同比新增约4万吨，全年期货仓单生成量达97.23万吨。国际化布局取得突破，旗下Henry Bath成功获得伦敦金属交易所（LME）认证，成为中国香港特别行政区指定交割仓库运营商，实现全球期货交割网络在亚太地区的战略延伸。公司成立上海总部和全球期货交割业务总部，推进公司由职能型总部向经营型总部转型，强化智慧仓储、数字仓单等技术创新应用，构建“国内仓网协同、大宗期现结合、国际跨境联动”的现代化服务体系。报告期内，中储股份被上期所评为“强源助企”产融服务基地，将提升产业链风险管理水平，推动期货行业可持续发展；3家交割库获评“2025年度上海期货交易所优秀交割库”，服务质量与行业认可度持续提升。

二是构建多式联运网络，提升物流通道协同效能。公司整合数字化平台、园区铁路专用线等核心资源，加快打造覆盖主要通道的多式联运体系，增强资源控制力与整合力。中储智运依托AI智慧组网路由能力，推出“时效优先”“价格优先”等多元化方案，实现物流方案“一键生成”。成功打造“哈萨克斯坦—新疆—长三角地区”等精品跨境线路，提供“一单制”“一箱制”一体化服务，有效解决跨境物流信息不透明、流程繁琐等痛点，该线路单柜成本降低近24%。各区域公司多点突破，天津分公司搭建西北地区塑化产品多式联运通道，月完成量约1000TEU；河南分公司实现有色金属公铁多式联运常态化运营，累计发运10万吨，为客户降本15%以上；广州公司强化海运与铁路资源整合，出口订舱3.85万TEU，同比增长68.17%；在新疆阿拉山口设立分公司，创新构建“铁路+公路+仓储”一体化多式联运网络，实现与中欧班列无缝衔接，打通东亚至中亚、

欧洲的供应链动脉，全年累计完成 10.21 万吨电解铜、铜精矿等大宗商品的口岸中转业务，货物总值约 7.1 亿美元。

三是布局全球通道，服务国家战略。公司以“一带一路”建设为战略引领，积极拓展国际合作新赛道，携手 Henry Bath 与迪拜环球港务集团（DP World）达成战略合作，聚焦非洲关键矿产资源领域，稳步推进资源通道建设及交割仓库落地，夯实全球资源布局根基。同时，以哈萨克斯坦为核心支点，深耕中亚物流市场，聚焦中哈大宗商品贸易走廊建设，以阿拉山口为重要桥头堡，构建辐射周边的跨区域物流网络，完善跨境物流服务体系。

四是推进重点项目落地。2025 年度计划投资 3.54 亿元，实际完成投资 4.49 亿元，投资完成率达 127%。其中固定资产投资完成 1.80 亿元（含设备投资 4,993 万元），股权投资完成 2.70 亿元。重点项目落地有序，南京滨江二期、无锡物流中心扩建、天津新港铁合金交割仓库改建等项目完成审批并落地实施；中储（三江港）生产服务枢纽基地项目已成立项目公司与政府签订投资协议，按规进入供地阶段。

五是攻坚平台网络建设，增强核心业务支撑力。智仓平台完成上海地区园区安防监控全域覆盖，实现与上期所有有色金属期货交割数据对接，推进现货电子仓单业务与全仓登对接。中储智运 TMS、WMS、CMS、YMS 等系统功能持续优化升级，一体化集成与安全管理能力不断增强。钢超平台自主研发的“网仓平台”完成了企业内部的统一上线；以“管运分离”为原则，构建并投运智慧物流中控平台；以“司机服务平台”为核心，集成车辆预约、可视化调度、智能门岗等功能，实现从入园到调度的全程线上管理。易有色平台对供应链系统、物流管理系统、供应链服务平台的功能进行优化升级；推进易有色平台与中储云链系统对接，提升仓配协同效率与数据一致性。

2.完善公司治理，提升信息披露质量

报告期内，公司董事会严格遵循《公司法》及国务院国资委关于深化国有企业改革、完善中国特色现代企业制度的相关要求，有序推进监事会改革各项工作。2025 年 11 月，经股东大会审议通过，正式取消监事会，同步修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》，明确由董事会下设的审计与风险管理委员会承接原监事会法定职权，实现治理架构精简、监督质效双提升。为保障监督效能升级，董事会以公司章程为基础，系统健全内部制度体系，重点修订《总经理工作细则》等 15 项核心制度。公司董事会严格遵守信息披露的有关规定，坚持真实、准确、完整、及时和公平的原则，忠实履行信息披露义务，在指定媒体和上海证券交易所网站发布定期报告 4 份、临时公告 65 份，确保投资者及时了解公司重大事项、经营成果和生产经营、改革发展的最新状况，最大程度地保护投资者利益，努力提高投资者对公司发展的信心。

3.强化关键少数责任，提升履职效能

2025 年，公司积极组织董事、高级管理人员参加上交所、上市公司协会及证监局组织的各类培训及会议，加强学习证券市场相关法律法规，强化合规意识，提升风险意识和自律意识，助力其高效履职，持续推动公司持续规范运作，提升公司整体治理效能与决策质量，推动公司稳健发展。同时，组织外部董事分别赴山西中储物流有限公司、中国物资储运寿阳有限公司、天津地区陆路港园区、天津分公司新港园区等多家公司进行现场调研，外部董事依托独立视角与专业优势提出意见建议，为公司科学治理与高质量发展提供了多元支撑。

4.提升投资者回报，共享发展成果

2025年，公司完成实施2024年度现金分红，于2025年6月5日向全体股东每10股派发现金红利人民币0.7元（含税），合计派发现金红利总额人民币152,246,684.04元（含税），占2024年度归属于上市公司股东净利润的比例为37.78%。未来，公司在着力提升整体盈利能力的同时，将综合考虑行业特性、发展阶段、盈利水平、资金需求及投资者回报等多重因素，继续实施持续、稳定且适度增长的利润分配政策。同时，公司、控股股东和实际控制人将积极探索依法运用增持、回购、多次分红等多元化市值管理工具，在保障公司长远发展和可持续性的前提下，努力为股东创造更优回报，提升公司价值，提振市场信心。

5.加强投资者沟通，推进价值传递

2025年，公司扎实推进投资者关系管理落地。全年组织召开三次业绩说明会，董事长、总经理、独立董事及核心管理层共同出席，围绕公司经营业绩、战略布局、未来发展规划等核心议题，与广大投资者深入交流互动，在信息披露合规前提下，全面回应市场普遍关切问题；同时，严格恪守信息披露规则，耐心接听投资者咨询电话，回复上证E互动投资者提问40条，通过多渠道、多平台、多方式的沟通举措，切实保障投资者知情权与决策权，夯实公司与投资者的互信基础。

公司将继续深耕主责主业，强化核心功能、提高核心竞争力，切实履行上市公司责任和义务，实现高质量发展的同时切实保护投资者利益，促进资本市场平稳健康发展。

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司董事会严格遵循《公司法》及国务院国资委关于深化国有企业改革、完善中国特色现代企业制度的相关要求，有序推进监事会改革各项工作。2025年11月，经股东大会审议通过，正式取消监事会，同步修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》，明确由董事会下设的审计与风险管理委员会承接原监事会法定职权，实现治理架构精简、监督质效双提升。为保障监督效能升级，董事会以公司章程为基础，系统健全内部制度体系，重点修订《总经理工作细则》等15项核心制度。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

√适用 □不适用

2021年，中国铁路物资集团有限公司和中国诚通控股集团有限公司物流板块实施专业化整合，由中国铁路物资集团有限公司更名为整合后的新集团-中国物流集团，并将中国诚通控股集团有限公司持有的中储集团股权无偿划入整合后的新集团。根据中国物流集团于2021年12月31日出具的《收购报告书》，中国物流集团成为中国股份的间接控股股东，本次收购不涉及中储股份的资产、业务、人员和机构的调整，对中储股份与收购人之间的人员独立、资产独立、业务独立、财务独立、机构独立将不会产生影响，中储股份仍将具有独立经营能力，在采购、生产、销售、知识产权等方面均保持独立。

为保持中储股份的独立性，中国物流集团出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“1、中国物流集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中储股份保持独立，确保中储股份具有独立面向市场的能力，并严格遵守法律、法规和规范性文件中关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位干预中储股份的规范运作和经营决策，也不利用控股地位损害中储股份和其他股东的合法权益。中国物流集团及其控制的其他下属企业保证不以任何方式违规占用中储股份及其控制的下属企业的资金。

2、上述承诺于中国物流集团对中储股份拥有控制权期间持续有效。如因中国物流集团未履行上述承诺而给中储股份造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

√适用 □不适用

A、中国物流集团原有业务与中储股份在国际货代、供应链贸易、仓储物流方面存在一定重合情况。

为规范及避免同业竞争问题，中国物流集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：

“1、针对因本次划转而产生的中国物流集团及下属其他企业与上市公司之间的同业竞争事宜（如有），中国物流集团将根据有关规定以及相关证券监督管理部门的要求，在适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则允许以及确保上市公司利益的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在本次划转完成后60个月内，尽最大努力通过包括但不限于资产重组、业务调整、委托管理等多种措施或整合方式稳妥推进解决同业竞争问题。

前述解决措施包括但不限于：

（1）资产重组：采用现金对价或发行股份等相关法律法规允许的不同方式购买资产、资产置换或其他可行的重组方式，逐步对中国物流集团与上市公司存在业务重合的部分资产进行重组，以消除业务重合的情形；

(2) 业务调整：对中国物流集团和上市公司的业务边界进行梳理，尽最大努力使本公司和上市公司实现差异化的经营，例如通过业务划分、一方收购另一方同业竞争的业务等不同方式在业务构成、产品类型、客户群体等多方面实现业务区分；

(3) 委托管理：通过签署委托协议的方式，由一方将业务存在重合的相关资产的经营涉及的决策权和管理权全权委托另一方统一管理；及

(4) 在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施。

上述解决措施的实施以根据适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则的要求履行必要的上市公司审议程序、证券监督管理部门及其他相关主管部门审批、备案等程序为前提。

2、中国物流集团承诺中储股份与中国物流集团及中国物流集团下属其他企业的经营资产、主要人员、财务、资金严格分开并独立经营，杜绝混同的情形。中国物流集团将继续按照行业的经济规律和市场竞争规则，公平地对待控制的各公司，不会利用控制地位促使中国物流集团控制的各公司作出违背经济规律和市场竞争规则的安排或决定，由其根据自身经营条件和区域特点形成的核心竞争优势开展业务。

3、中国物流集团将依法采取必要及可能的措施以避免发生与上市公司主营业务构成实质性同业竞争的业务或经营活动，并促使中国物流集团控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务构成实质性同业竞争的业务或经营活动。

4、中国物流集团及中国物流集团控制的其他公司保证将严格遵守法律法规、规范性文件及相关监督管理规则，不利用股东地位谋取不当利益，不损害其他股东的合法权益。

5、上述承诺于中国物流集团对上市公司拥有控制权期间持续有效。如中国物流集团未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”

B、为减少和规范与上市公司之间的关联交易，中国物流集团已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“1、中国物流集团将充分尊重中储股份的独立法人地位，保障中储股份的独立经营、自主决策。

2、中国物流集团将尽可能地避免和减少中国物流集团、中国物流集团控制的其他企业与上市公司及其子公司/分公司之间可能发生的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。

3、中国物流集团将杜绝一切非经营性占用上市公司及其分、子公司的资金、资产的行为，不要求上市公司及其分、子公司向中国物流集团或中国物流集团控制的其他企业提供任何形式的违规担保。

4、中国物流集团将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东会对涉及中国物流集团的关联交易进行表决时，按照《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定履行回避表决的义务。

上述承诺于中国物流集团对上市公司拥有控制权期间持续有效。如中国物流集团未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”

三、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
房永斌	董事长	男	53	2022-07-12		0	0	0		0	是
王海滨	董事	男	57	2022-07-12		49,046.00	0	-49,046.00	股权激励限制性股票回购注销	173.65	否
	2023-09-22										
邹善童	董事	男	52	2025-11-14		0	0	0		152.29	否
李勇昭	董事	男	60	2020-06-29		224,672.00	0	-224,672.00	股权激励限制性股票回购注销	0	是
朱桐	董事	男	58	2022-10-20		0	0	0		0	是
马德印	董事	男	57	2022-10-20	2025-11-14	49,046.00	0	-49,046.00	股权激励限制性股票回购注销	155.99	否
	职工董事			2025-11-14							
张秋生	独立董事	男	57	2022-10-20		0	0	0		12	否
许多奇	独立董事	女	51	2022-10-20		0	0	0		12	否
钱琳	独立董事	女	60	2025-11-14		0	0	0		2	否
薛斌	董事会秘书	男	57	2025-11-14		10,000.00	10,000.00	0		163.75	否
	副总经理			2025-11-14							
武凯	总会计师	男	40	2022-10-20		0	0	0		154.86	否
邓玉山	副总经理	男	52	2023-09-22		0	0	0		135.01	否

王勇	副总经理	男	55	2022-10-20		141,749.00	0	-141,749.00	股权激励限制性股票回购注销	149.22	否
杨飏	副总经理	男	56	2023-09-22		49,046.00	0	-49,046.00	股权激励限制性股票回购注销	169.71	否
王天兵	副董事长	男	57	2021-07-20	2025-08-21	0	0	0		0	是
张建卫	独立董事	男	68	2022-10-20	2025-11-14	0	0	0		11	否
王炜阳	董事	男	60	2022-10-20	2025-08-21	0	0	0		0	是
	副总经理				2025-06-11						
马一德	独立董事	男	58	2022-10-20	2025-11-14	0	0	0		11	否
彭曦德	董事会秘书	男	57	2022-10-20	2025-11-14	108,462.00	0	-108,462.00	股权激励限制性股票回购注销	74.41	否
合计	/	/	/	/	/	632,021.00	10,000.00	-622,021.00	/	1,376.89	/

姓名	主要工作经历
房永斌	历任中国建材对外经济技术合作公司驻埃塞俄比亚水泥厂总经理，中国建材对外经济技术合作公司业务三部副经理、总经理，中国建材对外经济技术合作公司总经理助理、总经理，新疆天山建材(集团)有限责任公司董事、总经理、党委副书记，中铁物总国际集团有限公司党委书记、董事长，中铁物总国际控股有限公司临时党委书记、董事长，中国物流与采购联合会数字化仓储分会轮值会长。现任中国物资储运集团有限公司董事、总经理，中储发展股份有限公司党委书记、董事长，中储智运科技股份有限公司董事长，中国物资储运协会会长。
王海滨	历任中国物资储运上海公司机修厂财务部经理，中储上海物流有限公司财务资产部经理、财务总监，中储发展股份有限公司上海地区事业部总会计师、副总经理、总经理、党委副书记、党委书记，中储上海物流有限公司财务资产部经理、财务总监、总经理、执行董事，中储发展股份有限公司上海临港分公司负责人，上海中储临港物流有限公司执行董事，上海中储物流配送有限公司执行董事，英国亨利巴斯父子有限公司（Henry Bath & Son Limited）董事、总经理，中储发展股份有限公司上海物业管理分公司负责人，中储发展股份有限公司

	<p>上海沪南分公司负责人，中储发展股份有限公司副总经理（主持经理层工作），中储发展股份有限公司海外业务事业部总经理，亨睿保仓储（上海）有限公司董事长，中储发展股份有限公司上海地区事业部总经理，中储国际（香港）有限公司执行董事。现任中储发展股份有限公司党委副书记、董事、总经理，英国亨利巴斯父子有限公司（Henry Bath & Son Limited）董事长、联席总经理，上海大宗商品仓单登记有限责任公司董事长，上海期货交易所理事，香港交易所中国商品顾问咨询委员会委员。</p>
邹善童	<p>历任河北廊坊红黄蓝化工(集团)公司廊坊燕美化工有限公司业务主办，新加坡美亚集团(北京)办事处市场部经理，河北新奥集团股份有限公司薪资总监助理，河北荣盛房地产发展股份有限公司人力资源部经理，北京九讯科技发展有限公司人力资源部经理，中国诚通控股集团有限公司人力资源部(党委组织部)项目经理、高级经理、副总经理、诚通人力资源有限公司董事，中国物流集团有限公司党委巡视工作办公室副主任（主持工作）、主任，港中旅华贸国际物流股份有限公司监事，中储发展股份有限公司纪委书记。现任中储发展股份有限公司党委副书记、董事。</p>
李勇昭	<p>历任中国物资储运总公司青岛公司总经理助理兼办公室主任、常务副总经理，中国物资储运总公司山东分公司副总经理（事业部副部长）、总经理（山东地区事业部部长），中储发展股份有限公司青岛分公司总经理，青岛中储物流有限公司总经理，中储发展股份有限公司总经理助理兼物流事业部总经理，中储南京智慧物流科技有限公司监事、董事、董事长，中储发展股份有限公司副总经理，中国物资储运集团有限公司河北雄安分公司负责人，中储工程物流有限公司总经理，天津储盈有限责任公司（原中储小额贷款（天津）有限责任公司）执行董事，中国物资储运集团有限公司副总经理，中国物流集团有限公司战略投资部副总经理（挂职），中国物资储运协会会长。现任中国物流集团国际速递供应链管理有限公司董事长兼总经理，中国物资储运协会总经济师，中储发展股份有限公司董事。</p>
朱桐	<p>历任中国包装进出口总公司总裁办公室副主任、主任，中国包装进出口总公司总裁助理兼总裁办公室主任，中国包装进出口总公司党委书记、总经理，中国包装总公司党委委员、副总经理，中国包装进出口总公司常务副总经理、总经理，中国包装有限责任公司党委委员、副总经理，中国包装进出口有限责任公司总经理。现任中国物流集团有限公司专职董事，中资智慧物流科技有限公司董事，中国物流集团资产管理有限公司董事，中国物流集团资本管理有限公司董事，中储发展股份有限公司董事。</p>
马德印	<p>历任中国有色金属材料东北公司铜业部经理，沈阳诚通金属有限公司铜业部经理、副总经理、总经理，中国诚通金属（集团）公司总经理助理、副总经理、总经理，沈阳诚通金属有限公司党委书记、总经理，中储发展股份有限公司董事。现任中国诚通商品贸易有限公司党委书记、董事、总经理，中储发展股份有限公司职工董事。</p>
张秋生	<p>曾担任河北华玉股份有限公司（金谷源控股股份有限公司）独立董事、鲁银投资集团股份有限公司独立董事、中铁铁龙集装箱物流股份</p>

	<p>有限公司独立董事、北京鼎汉技术集团股份有限公司独立董事、通源石油科技集团股份有限公司独立董事、金正大生态工程集团股份有限公司独立董事、青鸟消防股份有限公司独立董事、巨力索具股份有限公司独立董事、中国中材股份有限公司独立董事、第一拖拉机股份有限公司独立董事、汉能薄膜发电集团有限公司独立董事、北京宇信科技集团股份有限公司独立董事、晋能控股山西煤业股份有限公司独立董事。现为北京交通大学经济管理学院教授，国家交通发展研究院院长，中国企业兼并重组研究中心主任，任珠海格力电器股份有限公司独立董事、天津力神电池股份有限公司独立董事、罗牛山股份有限公司独立董事，中国对外经济贸易信托有限公司独立董事，中储发展股份有限公司独立董事。</p>
许多奇	<p>历任上海交通大学凯原法学院讲师、副教授、教授、博导，美国哈佛大学法学院富布莱特高级访问学者，纽约大学法学院“Hauser”全球研究员，杜克大学法学院等国际顶尖法学院的高级访问学者。现任复旦大学法学院教授、博士生导师，复旦大学数字经济法治研究中心主任、复旦大学智慧法治重点实验室主任，任东方明珠新媒体股份有限公司独立董事，上海羲禾科技股份有限公司独立董事、申能财产保险股份有限公司外部监事、桂林银行股份有限公司独立董事，华宝基金管理有限公司独立董事，中储发展股份有限公司独立董事。</p>
钱琳	<p>历任南昌铁路局客运公司副总经理、党委书记兼副总经理、党委书记，中铁行邮运输中心筹备组副组长、中国铁路对外服务总公司副总经理，中铁行包快递有限责任公司副总经理、党委委员、党委副书记、纪委书记、工会主席，中铁快运股份有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席、副总经理、总经理。现任中储发展股份有限公司独立董事。</p>
薛斌	<p>历任中储发展股份有限公司证券部副经理、经理，中储发展股份有限公司董事会秘书、监事会主席，青州中储物流有限公司董事长（兼），天津滨海中储物流有限公司监事（兼），郑州恒科实业有限公司董事长（兼），中储房地产开发有限公司董事（兼），中国物资储运集团有限公司副总经理，中储物流投资管理（宁波）有限公司董事长（兼），诚通建投有限公司董事（兼）。现任中储发展股份有限公司党委委员、副总经理、董事会秘书（兼）。</p>
武凯	<p>历任中铁物总国际招标有限公司财务部部长，中国铁路物资股份有限公司财务部副部长（资金管理中心副主任），中国铁路物资集团有限公司财务部副部长（资金管理中心副主任），中铁物总控股股份有限公司财务部副部长（资金管理中心副主任），诚通财务有限责任公司董事（兼）。现任中储发展股份有限公司党委委员、总会计师。</p>
邓玉山	<p>历任中国物流股份有限公司北京物流中心总经理，中国物流股份有限公司总经理助理、副总经理，中国物流泰安有限公司董事长（兼），北京诚通物流有限公司执行董事（兼），中国物流宁夏有限公司执行董事（兼），中国物流银川有限公司执行董事（兼），中散集物流有限公司董事长（兼），贵州茅台酒厂（集团）物流有限责任公司副董事长（兼），四川乐送物流股份有限公司董事（兼），中国物流</p>

	西凤有限公司董事长（兼），武汉诚通联众物流有限公司董事长（兼），石家庄诚通联众储运有限公司董事长（兼），天津诚通物流发展有限公司董事长（兼）、总经理（兼）。现任中储发展股份有限公司党委委员、副总经理。
王勇	历任中国物资储运总公司辽宁地区事业部管理协调处副处长、资本运营科科长，中国物资储运总公司辽宁地区事业部物流运营部经理，中国物资储运总公司综合管理部副经理，中储发展股份有限公司物流管理部经理、综合管理部经理，中储发展股份有限公司上海地区事业部副总经理，中储发展股份有限公司物流事业部总经理、供应链事业部总经理，中储发展股份有限公司总经理助理，中储南京智慧物流科技有限公司监事会主席（兼），诚通建投有限公司董事（兼）。现任中储发展股份有限公司党委委员、副总经理，中储发展股份有限公司汉口分公司党委书记、总经理（兼）。
杨飏	历任无锡中储物资总公司储运分公司经理，无锡中储物资总公司总经理助理兼储运分公司经理，无锡中储物流有限公司副总经理，中储发展股份有限公司无锡物流中心副总经理、党委书记、总经理。现任中储发展股份有限公司党委委员、副总经理，无锡中储物流有限公司总经理（兼），中储发展股份有限公司无锡物流中心总经理（兼）。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 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
房永斌	中国物资储运集团有限公司	董事、总经理	2022年6月	
	中国物资储运协会	会长	2025年10月	
朱桐	中资智慧物流科技有限公司	董事	2022年6月	
	中国物流集团资产管理有限公司	董事	2022年7月	
	中国物流集团资本管理有限公司	董事	2023年4月	
李勇昭	中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	董事长	2022年9月	
	中国物资储运协会	总经济师、监事长	2025年10月	
	中国物资储运协会	会长	2016年11月	2025年10月
王海滨	上海大宗商品仓单登记有限责任公司	董事长	2022年12月	
在股东单位任职情况的说明	以上单位均为中国物流集团下属企业。			

2、 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
房永斌	中国物流与采购联合会数字化仓储分会	轮值会长	2023年6月	2025年3月
王海滨	上海期货交易所	理事	2021年4月	
	香港交易所中国商品顾问咨询委员会	委员	2024年5月	
张秋生	北京交通大学	教授	1997年7月	
	北京交通大学	中国企业兼并重组研究中心主任	2005年10月	
	北京交通大学	国家交通发展研究院院长	2021年7月	

	天津力神电池股份有限公司	独立董事	2021 年 12 月	
	珠海格力电器股份有限公司	独立董事	2022 年 2 月	
	罗牛山股份有限公司	独立董事	2022 年 10 月	
	中国对外经济贸易信托有限公司	独立董事	2023 年 6 月	
许多奇	复旦大学法学院	教授、博导	2018 年 11 月	
	桂林银行股份有限公司	独立董事	2020 年 12 月	
	华宝基金管理有限公司	独立董事	2024 年 2 月	
	上海羲禾科技股份有限公司	独立董事	2025 年 12 月	
	申能财产保险股份有限公司	外部监事	2025 年 9 月	
	东方明珠新媒体股份有限公司	独立董事	2025 年 12 月	
钱琳	中铁快运股份有限公司	党委副书记、总经理	2024 年 6 月	2025 年 10 月
武凯	诚通财务有限责任公司	董事	2022 年 12 月	2025 年 3 月
在其他单位任职情况的说明				

(三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事的报酬由公司股东会决定，高级管理人员的报酬由公司董事会决定
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	第九届董事会薪酬与考核委员会第九次会议审核通过了《公司经理层成员 2024 年度业绩考核、2022 年-2024 年任期业绩考核及薪酬兑现方案》
董事、高级管理人员薪酬确定依据	独立董事的津贴依据公司 2015 年第六次临时股东大会通过的标准发放，公司董事会依据相关薪酬考核办法，按照公司上年度财务预算目标完成情况决定高级管理人员的年度报酬总额。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	1376.89 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	964.85 万元
报告期末全体董事和高级管	报告期内，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况;公司非

理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	独立董事和高级管理人员依据公司业绩考核与薪酬管理有关规定获得相应的薪酬。公司绩效考核工作依照公司绩效考核相关规定有效执行。
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。

(四) 公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王炜阳	董事、副总经理	离任	工作调动
王天兵	副董事长	离任	工作调动
马一德	独立董事	离任	换届
张建卫	独立董事	离任	换届
邹善童	董事	聘任	
钱琳	独立董事	聘任	
马德印	职工代表董事	聘任	
薛斌	副总经理、董事会秘书	聘任	
彭曦德	董事会秘书	离任	换届

注：由于 CLH12 (HK) Limited 已不再是中储股份持股 5%以上股东，根据公司治理的相关安排，王天兵先生、王炜阳先生辞去在公司的职务。

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

四、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
房永斌	否	15	15	0	0	0	否	3
王海滨	否	15	15	0	0	0	否	2
邹善童	否	4	4	0	0	0	否	1
李勇昭	否	15	15	0	0	0	否	2
朱桐	否	15	15	0	0	0	否	3
张秋生	是	15	15	0	0	0	否	3
许多奇	是	15	15	0	0	0	否	3
钱琳	是	4	4	0	0	0	否	1
马德印	否	15	15	0	0	0	否	3
王天兵	否	8	8	0	0	0	否	1
王炜阳	否	8	8	0	0	0	否	1
张建卫	是	11	11	0	0	0	否	2
马一德	是	11	11	0	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	11

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计与风险管理委员会（第十届）	张秋生、许多奇、马德印
提名委员会（第十届）	钱琳、张秋生、邹善童
薪酬与考核委员会（第十届）	许多奇、钱琳、李勇昭
战略与投资管理委员会（第十届）	房永斌、王海滨、李勇昭、朱桐、马德印、张秋生、钱琳
审计与风险管理委员会（第九届）	张秋生、王天兵、马一德、张建卫、马德印
提名委员会（第九届）	马一德、王天兵、朱桐、许多奇、张建卫
薪酬与考核委员会（第九届）	张建卫、王天兵、朱桐、张秋生、许多奇
战略与投资管理委员会（第九届）	房永斌、王天兵、王海滨、王炜阳、李勇昭、马一德、张秋生

(二) 报告期内审计与风险管理委员会召开9次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年1月22日	一、公司2024年度内部审计工作质量自评估报告 二、公司2024年度内部审计工作报告及2025年度工作计划 三、公司2024年度风险偏好陈述书执行报告 四、公司2025年度风险偏好陈述书	所有议案均全票通过
2025年4月1日	一、关于修订《中储发展股份有限公司内部控制缺陷认定标准》的	所有议案均全票通过

	<p>议案</p> <p>二、关于 2024 年内控体系有效性抽查评价发现问题的整改报告</p>	
2025 年 4 月 16 日	<p>一、关于 2024 年度单项大额计提资产减值准备的议案</p> <p>二、公司 2024 年度财务会计报告</p> <p>三、公司 2024 年度财务决算报告</p> <p>四、公司 2025 年度财务预算报告</p> <p>五、关于对信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）所履行监督职责情况报告</p> <p>六、公司 2024 年度内部控制评价报告</p> <p>七、公司内部控制审计报告</p> <p>八、公司 2024 年度重大关联交易内部审计报告</p> <p>九、公司风险偏好陈述书 2024 年四季度执行报告</p> <p>十、公司 2024 年度重大经营风险预测评估报告</p> <p>十一、公司 2024 年度相关重大事项检查报告</p>	所有议案均全票通过
2025 年 4 月 24 日	<p>一、公司 2025 年第一季度财务会计报表</p> <p>二、公司 2025 年第一季度内部审计工作总结及第二季度工作计划</p>	<p>所有议案均全票通过。根据《中储股份董事会审计与风险管理委员会工作细则》的要求，审计与风险管理委员会对《公司 2025 年第一季度财务会计报表》进行了审核，并发表审核意见如下：1、《公司 2025 年第一季度财务会计报表》的编制符合新会计准则和相关财务制度的规定和要求。2、未发现编制的上述财务报表存在重大差错和遗漏，在所有重</p>

		大方面公允反映了公司 2025 年 3 月 31 日的财务状况。
2025 年 8 月 28 日	<p>一、公司 2025 年半年度报告及摘要</p> <p>二、关于中国物流集团财务有限公司 2025 年半年度风险持续评估报告</p> <p>三、公司 2025 年半年度相关重大事项检查报告</p> <p>四、公司 2025 年二季度审计工作总结及三季度工作计划</p> <p>五、中储发展股份有限公司 2025 年风险偏好陈述书一季度执行报告</p> <p>六、中储发展股份有限公司 2025 年风险偏好陈述书二季度执行报告</p>	<p>所有议案均全票通过。根据《中储股份董事会审计与风险管理委员会工作细则》的要求，审计与风险管理委员会对《公司 2025 年半年度报告及摘要》进行了审核，并发表审核意见如下：1、《公司 2025 年半年度报告及摘要》的编制符合新会计准则和相关财务制度的规定和要求。2、未发现编制的上述财务报表存在重大差错和遗漏，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年 6 月 30 日的财务状况。</p>
2025 年 10 月 28 日	<p>一、公司 2025 年第三季度财务会计报表</p> <p>二、公司 2025 年第三季度内部审计工作总结及第四季度工作计划</p>	<p>所有议案均全票通过。根据《中储股份董事会审计与风险管理委员会工作细则》的要求，审计与风险管理委员会对《公司 2025 年第三季度财务会计报表》进行了审核，并发表审核意见如下：1、《公司 2025 年第三季度财务会计报表》的编制符合新会计准则和相关财务制度的规定和要求。2、未发现编制的上述财务报表存在重大差错和遗漏，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年 9 月 30</p>

		日的财务状况。
2025年11月14日	一、关于聘任财务负责人的议案	同意聘任武凯先生为公司总会计师，聘期为三年。截至目前，武凯先生未持有公司股份。武凯先生与公司董事、高级管理人员、实际控制人及持股5%以上的股东不存在关联关系，未曾受到中国证监会的行政处罚或证券交易所惩戒，不存在《公司法》《公司章程》中规定的不得担任高级管理人员的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司高级管理人员的情形。符合《公司法》等相关法律法规及《公司章程》规定的任职资格。
2025年12月4日	一、关于续聘会计师事务所的议案	公司董事会审计与风险管理委员会已对信永中和的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行充分了解和审查，认为信永中和具有会计师事务所执业证书和证券相关业务职业资格，具备多年为上市公司提供审计服务的经验和能力，能够满足公司审计工作的要求，同意公司续聘信永中和为公司2025年度财务报告及内部控制审计机

		构。
2025 年 12 月 19 日	<p>一、关于控股子公司开展商品期货套期保值业务的议案</p> <p>二、关于修订《董事会审计与风险管理委员会年报工作规程》的议案</p> <p>三、关于修订《董事会审计与风险管理委员会工作细则》的议案</p>	<p>所有议案均全票通过。董事会审计与风险管理委员会认为，诚通商品开展商品期货套期保值业务，有助于规避市场风险，对冲原材料及产品价格波动对生产经营的影响，增强生产经营及财务的稳健性。诚通商品财务状况良好、制度健全、各项风险防范措施有力，我们一致同意诚通商品在不影响正常经营并保障资金安全的前提下，根据业务发展需求，按照相关制度的规定适时开展期货套期保值业务，并同意将该议案提交董事会审议。</p>

(三) 报告期内战略与投资管理委员会召开9次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025 年 1 月 22 日	<p>一、关于修订《中储发展股份有限公司股权投资管理办法》的议案</p> <p>二、关于山东中储国际物流有限公司增资的议案</p>	所有议案均全票通过
2025 年 4 月 1 日	一、公司 2025 年度投资计划	所有议案均全票通过
2025 年 4 月 21 日	一、关于收购广州货代和寿阳公司 100%股权暨关联交易的议案	所有议案均全票通过
2025 年 4 月 29 日	一、关于中储投资公开挂牌转让全部中储智运股份的议案	所有议案均全票通过
2025 年 6 月 18 日	一、关于中储投资降价转让所持中储智运全部股份的议案	所有议案均全票通过

2025年7月11日	一、关于转让所持天津天食国际农产品有限公司20.74%股权的议案	所有议案均全票通过
2025年9月17日	一、关于调整2025年度投资计划的议案 二、关于制定《中储发展股份有限公司不动产处置管理办法》的议案 三、关于制定《中储发展股份有限公司股权处置管理办法》的议案 四、关于中储南京物流有限公司投资建设滨江物流二期工程的议案 五、关于降价转让所持天津天食国际农产品有限公司20.74%股权的议案 六、关于以债转股方式对中储恒科物联网系统有限公司增资暨关联交易的议案	所有议案均全票通过
2025年11月24日	一、关于中储钢超科技（武汉）有限公司投资建设中储（三江港）生产服务枢纽基地项目（一期）的议案	所有议案均全票通过
2025年12月19日	一、关于修订《董事会战略与投资管理委员会工作细则》的议案	所有议案均全票通过

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年6月18日	一、关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案	所有议案均全票通过
2025年10月28日	一、公司2025年经理层经营业绩责任书的议案 二、公司经理层成员2024年度业绩考核、2022年-2024年任期业绩考核及薪酬兑现方案	所有议案均全票通过
2025年12月19日	一、关于公司2024年度工资总额清算与2025年度工资总额预算的议案	所有议案均全票通过

	二、关于修订《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的议案 三、中储发展股份有限公司经理层成员任期制和契约化管理实施方案 四、关于公司经理层成员 2025-2027 年任期业绩考核指标的议案	
--	--	--

(五) 期内提名委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议
2025年10月28日	一、关于提名公司非独立董事、独立董事的议案	经审核，本次提名的非独立董事、独立董事候选人符合担任董事的条件，具备担任相应职务的能力，不存在《公司法》《公司章程》中规定的不得担任董事的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司董事的情形。此外，独立董事候选人符合中国证监会、上海证券交易所相关规定及《中储发展股份有限公司独立董事制度》中有关独立董事任职资格及独立性的相关要求。同意提名房永斌先生、王海滨先生、李勇昭先生、朱桐先生、邹善童先生为公司十届董事会非独立董事候选人，张秋生先生、许多奇女士、钱琳女士为公司十届董事会独立董事候选人。

<p>2025年11月14日</p>	<p>一、关于聘任公司总经理的议案 二、关于聘任公司副总经理等高级管理人员的议案</p>	<p>所有议案均全票通过。经审核，王海滨先生符合担任高级管理人员的条件，不存在《公司法》《公司章程》中规定不得担任高级管理人员的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司高级管理人员的情形。建议聘任王海滨先生为公司总经理。经审核，薛斌先生、邓玉山先生、王勇先生、杨飏先生、武凯先生符合担任高级管理人员的条件，不存在《公司法》《公司章程》中规定不得担任高级管理人员的情形，不存在被中国证监会确定为市场禁入者且尚在禁入期的情形，也不存在被证券交易所公开认定不适合担任上市公司高级管理人员的情形。建议聘任薛斌先生、邓玉山先生、王勇先生、杨飏先生为公司副总经理，聘任武凯先生为公司总会计师，聘任薛斌先生为公司董事会秘书（兼）。</p>
<p>2025年12月19日</p>	<p>一、关于修订《董事会提名委员会工作细则》的议案</p>	<p>所有议案均全票通过</p>

(六) 存在异议事项的具体情况

□适用 √不适用

六、审计委员会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	1,959
主要子公司在职员工的数量	3,182
在职员工的数量合计	5,141
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
高级管理人员	127
中层管理人员	504
职能管理人员	740
业务运行人员	2,354
专业技术人员	362
生产操作人员	686
后勤服务人员	368
合计	5,141
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	276
本科	2,630
专科	1,408
中专、职业高中	267
高中及以下	560
合计	5,141

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司薪酬总额与经济效益挂钩，按照“以岗定薪，按绩取酬；效率优先，兼顾公平”的原则建立了科学的薪酬分配制度，并结合公司发展情况和内外部经济环境进行不断改革和完善。在企业经济效益增长的前提下，保持员工工资收入水平的适度增长。

(三) 培训计划

适用 不适用

公司围绕高素质专业化干部队伍目标，推进人才培养培养工作，制定年度培训计划，并按计划实施。结合不同岗位履职需求，开展分层分类培训培养工作，聚焦政治理论、企业经营管、科技创新、合规管理、安全保障、群团建设等关键领域，有序组织系列培训项目。一是开展经营管理能力提升培训，组织举办中储系统经营管理综合能力提升线上培训班，聚焦经营管理重点难点问题，针对性提升经营决策、统筹管控能力。二是强化科技领域专项培训，提升干部员工对科技发展趋势的把握能力和科技成果实践运用能力。三是建强青年后备人才梯队，制定青年后备干部培养实施方案，动态调整后备人才库，助力青年干部人才成长。四是完善储备人才培养体系，制定储备人才培养方案，统筹推进定岗调整与跟岗锻炼，畅通人才内部交流渠道等。在人才储备方面，公司持续在人才开发评价、流动配置、选拔使用、激励约束机制等方面进行完善。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

八、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司高度重视股东的合理投资回报，根据中国证监会的相关规定，公司章程对利润分配政策、利润分配的审议程序做出了明确的规定。

报告期内，公司九届三十三次董事会和2024年年度股东大会审议通过了《公司2024年年度利润分配方案》，公司2024年度利润分配方案为：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每10股派发现金红利0.7元（含税）。公司于2025年6月5日完成现金红利发放。

2026年3月27日，公司十届六次董事会审议通过了《公司2025年年度利润分配方案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每10股派发现金红利1.13元（含税）。截至2025年12月31日，公司总股本2,170,079,582股，以此计算合计拟派发现金红利245,218,992.77元（含税），占公司2025年归属于上市公司股东的净利润545,547,905.14元的44.95%。公司利润分配方案严格按照《公司章程》执行，分红标准和比例明确、清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，切实维护了中小股东的合法权益。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
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 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正,但未提出现金利润分配方案预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

□适用 √不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

每10股送红股数(股)	0
每10股派息数(元)(含税)	1.13
每10股转增数(股)	0
现金分红金额(含税)	245,218,992.77
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	545,547,905.14
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	44.95
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额(含税)	245,218,992.77
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)	44.95

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额(含税)(1)	676,598,946.31
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	676,598,946.31
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	618,729,609.65

最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	109.35
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	545,547,905.14
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	4,505,013,339.54

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
由于第三个解除限售期解除限售条件未成就以及部分激励对象退休原因，公司回购注销 124 名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 4,872,998 股，本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 0 股。本次回购注销限制性股票于 2025 年 8 月 21 日完成，并完成相关工商变更登记手续。	详情请查阅 2025 年 6 月 20 日、8 月 19 日、10 月 25 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司大力推行经理层任期制和契约化管理，制定了《中储发展股份有限公司经理层成员业绩考核与薪酬分配管理办法》等一系列配套制度，与经理层成员签订了年度经营责任书和任期经营责任书，依据责任书约定的考核指标对经理层履职情况进行评价，并相应核定年度绩效薪酬。

十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司持续强化内控体系建设，制定了《中储发展股份有限公司规章制度管理规定》，细化对公司规章制度的管理要求，形成统一规划、分级制定、归口管理、分工负责、有效监督的制度管理工作体制。2025年，公司总部共计完成制度废止 25 项、制度修订 45 项、制度新立 28 项。2025年，公司通过开展制度自查，进一步规范制度建设，强化制度合规管理，切实提升公司规章制度建设水平。公司现行规章制度能够规范公司管理和业务发展的相关行为，整体执行效果较好，确保了公司工作有序开展，在聚焦主责主业、提升内部控制水平和公司治理水平方面起到了良好效果。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

根据《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号--规范运作》等法律法规规章及《公司章程》的有关规定，公司结合实际情况，对子公司实施管理控制。一是严格执行有关外派董事制度，落实外派董事职权，压实责任，开展履职评价，提高董事履职能力和意愿，进一步深化与所属企业的融合,完善沟通机制。二是公司职能部门依据总部内控体系制度各行其职，对子公司人、财、物等方面管控，保障公司运营持续稳定发展;三是运用战略规划、预算管理、绩效考核等方式激励约束子公司的日常经营管理活动；四是持续监督、指导所屬子企业法律诉讼事务、风险事件处置、合规管理工作，推动子公司完善内部控制制度建设。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计了中储股份 2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性，认为中储股份于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》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。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

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

十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

《中储发展股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理报告（ESG 报告）》详见 2026 年 3 月 31 日的上交所网站(www.sse.com.cn)。

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	43.4	含定点帮扶 40 万元。
其中：资金（万元）	43.4	

具体说明

适用 不适用

2025 年中储系统各单位实施执行对外捐赠项目共计 5 个，合计金额为 43.4 万元。其中，定点帮扶项目 1 个，合计 40 万元；救济性捐赠项目 2 个，合计 2.8 万元；公益性捐赠项目 2 个，合计 0.6 万元。

巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	40	
其中：资金（万元）	40	
物资折款（万元）		
惠及人数（人）	433	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）		建设硬化晒场、排水渠疏通、村湾道路铺设“小而美”宜居项目

具体说明

适用 不适用

（一）加强系统谋划，切实助力集团帮扶工作

公司党委书记到孝昌县中储定点帮扶的白沙镇、花西乡进行实地调研考察，详细了解年度帮扶需求，统筹推进帮扶工作。专程看望当地留守儿童，捐赠学习用品，以乡镇基础设施建设和爱心助学等民生项目为抓手，推进乡村产业发展、乡村建设和乡村治理。公司党委副书记两次前往孝昌县跟踪定点帮扶工作落实进展，协调推进具体帮扶任务。

积极选派优秀年轻干部，推荐中储智科党支部书记、副总经理李淑伟前往孝昌县任孝昌县委常委、副县长，以实际行动参与集团帮扶工作。

（二）投入帮扶资金，推进帮扶项目落地

2025年5月，公司向孝昌县慈善会捐赠帮扶资金40万元，按照科学合理、审慎负责的原则，结合当地乡镇实际发展需要确定帮扶项目。分别在白沙镇、花西乡建设硬化晒场、排水渠疏通、村湾道路铺设“小而美”宜居项目，着力改善当地群众生产生活条件，助力建设宜居宜业和美乡村。截至11月，两个乡镇均已完成项目规划、施工建设、第三方验收，现已投入使用。

（三）强化资金管理，加强项目过程监督

对于公司投入帮扶资金的具体使用，党群工作部派专人跟进两个乡镇项目决策进展，强化项目和资金全过程管理机制，严防资金、资产闲置浪费。2025年11月，派专人前往建设现场核实项目落地情况，查阅项目批复文件、资金申请、项目合同、三方验收资料等材料，严防形式主义和形象工程，避免参与或变相参与各类“新形象工程”情况发生。

（四）积极宣传，巩固消费帮扶成果

2025年中储工会推动系统各级工会组织积极参加国资委消费帮扶行动，全年消费总金额212万元，圆满完成集团制定的“采购标准原则上不低于300元/在岗职工”全年消费帮扶总体目标，超额完成31%。

十六、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	中国物流集团	<p>为保持中储股份的独立性，中国物流集团出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：</p> <p>“1、中国物流集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中储股份保持独立，确保中储股份具有独立面向市场的能力，并严格遵守法律、法规和规范性文件中关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位干预中储股份的规范运作和经营决策，也不利用控股地位损害中储股份和其他股东的合法权益。中国物流集团及其控制的其他下属企业保证不以任何方式违规占用中储股份及其控制的下属企业的资金。</p> <p>2、上述承诺于中国物流集团对中储股份拥有控制权期间持续有效。如因中国物流集团未履行上述承诺而给中储股份造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”</p>	2021年12月31日	否	长期	是
	解决同业	中国物流集团	<p>为规范及避免同业竞争问题，中国物流集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体承诺如下：</p>	2021年12月31日	是	60个月	是

	竞争	<p>“1、针对因本次划转而产生的中国物流集团及下属其他企业与上市公司之间的同业竞争事宜（如有），中国物流集团将根据有关规定以及相关证券监督管理部门的要求，在适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则允许以及确保上市公司利益的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在本次划转完成后 60 个月内，尽最大努力通过包括但不限于资产重组、业务调整、委托管理等多种措施或整合方式稳妥推进解决同业竞争问题。前述解决措施包括但不限于：（1）资产重组：采用现金对价或发行股份等相关法律法规允许的不同方式购买资产、资产置换或其他可行的重组方式，逐步对中国物流集团与上市公司存在业务重合的部分资产进行重组，以消除业务重合的情形；</p> <p>（2）业务调整：对中国物流集团和上市公司的业务边界进行梳理，尽最大努力使本公司和上市公司实现差异化的经营，例如通过业务划分、一方收购另一方同业竞争的业务等不同方式在业务构成、产品类型、客户群体等多方面实现业务区分；</p> <p>（3）委托管理：通过签署委托协议的方式，由一方将业务存在重合的相关资产的经营涉及的决策权和管理权全权委托另一方统一管理；及（4）在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施。上述解决措施的实施以根据适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则的要求履行必要的上市公司审议程序、证券监督管理部门及其他相关主管部门审批、备案等程序为前提。2、中国物流集团承诺中储股份与中国物流集团及中国物流集团下属其他企业的经营资产、主要人员、财务、资金严格分开并独立经营，杜绝混同的情形。中国物流集团将继续按照行业的经济规律和市场竞争规则，公平地对待控制的各公司，不会利用控制地位促使本公司控制的各公司作出违背经济规律和市场竞争规则的安排或决定，由其根据自身经营条件和区域特点形成的核心竞争优势开展业务。</p> <p>3、中国物流集团将依法采取必要及可能的措施以避免发生与上市公司主营业务构</p>	日			
--	----	---	---	--	--	--

		<p>成实质性同业竞争的业务或经营活动，并促使中国物流集团控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务构成实质性同业竞争的业务或经营活动。</p> <p>4、中国物流集团及中国物流集团控制的其他公司保证将严格遵守法律法规、规范性文件及相关监督管理规则，不利用股东地位谋取不当利益，不损害其他股东的合法权益。</p> <p>5、上述承诺于中国物流集团对上市公司拥有控制权期间持续有效。如中国物流集团未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”</p>				
解决关联交易	中国物流集团	<p>为减少和规范与上市公司之间的关联交易，中国物流集团已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：</p> <p>“1、中国物流集团将充分尊重中储股份的独立法人地位，保障中储股份的独立经营、自主决策。</p> <p>2、中国物流集团将尽可能地避免和减少中国物流集团、中国物流集团控制的其他企业与上市公司及其子公司/分公司之间可能发生的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。</p> <p>3、中国物流集团将杜绝一切非经营性占用上市公司及其分、子公司的资金、资产的行为，不要求上市公司及其分、子公司向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的违规担保。</p> <p>4、中国物流集团将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司的关联交易进行表决时，</p>	2021年 12月31 日	否	长期	是

			<p>按照《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定履行回避表决的义务。</p> <p>上述承诺于中国物流集团对上市公司拥有控制权期间持续有效。如中国物流集团未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”</p>				
与再融资相关的承诺	其他	中储集团	<p>中储集团在标的资产由划拨地转为出让地的过程中，承担了土地出让金等各种相关税费的缴纳，不存在欠缴情况；如果存在续缴或追缴等其他情况，中储集团承诺将作为责任承担方缴纳相关税费。</p>	公司 2012年 资产重组时	否	长期	是
	解决关联交易	中储集团	<p>中储集团作为公司本次交易的交易对方，为有效维护公司及其中小股东的合法权益，出具了《关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺函》：</p> <p>“1、本次交易前，本公司直接对中储股份拥有控股权，是中储股份的控股股东，本次交易完成后，本公司仍为中储股份的控股股东，在本公司作为中储股份控股股东期间，本公司及所属控股子公司（包括本公司在本承诺书出具后设立的子公司）除与中储股份合资设立公司或共同建设项目且持股比例低于中储股份外，将不会在中国境内从事与中储股份业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>2、中储集团与交易后的中储股份之间将尽可能的避免和减少关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，中储集团承诺将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害中储股份和其他股东的合法权益。</p> <p>3、中储集团将继续严格遵守和按照《公司法》等法律法规以及中储股份《公司章程》的有关规定行使股东权利；在中储股份股东大会对有关涉及中储集团的关联</p>	公司 2012年 资产重组时	否	长期	是

		交易进行表决时，履行回避表决的义务；中储集团承诺不以任何方式违法违规占用中储股份的资金、资产。”				
解决同业竞争	中储集团	对于中储集团与上市公司可能构成的同业竞争问题，中储集团提出以下解决措施并承诺：“中储集团与上市公司实行差别化贸易策略，即目前及将来不会从事与上市公司相同或相近的贸易品种业务，并督促下属的全资子公司、控股子公司及实际控制的企业遵守本承诺。”	公司 2012年 资产重组时	否	长期	是
其他	中储集团	中储集团作为上市公司的控股股东，将一如既往地支持和遵守上市公司《公司章程》中的股利分配政策，同意如果上市公司将在本次资产重组完成后，提出对股利分配政策的补充修改意见：即增加“每年以现金方式分配的利润 不少于当年实现的可分配利润的百分之十”的条款，并承诺在将来召开的股东大会上对上述补充修正案投赞成票。	公司 2012年 资产重组时	否	长期	是
其他	公司	公司作为标的资产之上业务和资产的所有者，出具承诺：“本次重组完成后，公司没有改变标的资产（16宗土地）之上的业务或资产的计划。”	公司 2012年 资产重组时	否	长期	是

(二) 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，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	190
境内会计师事务所审计年限	三年
境内会计师事务所注册会计师姓名	冯光辉，苗丽静
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	冯光辉（3年），苗丽静（2年）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	66.50

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

根据财政部、国资委及证监会联合印发的《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》，经履行招标程序，公司聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告及内部控制审计机构，2025 年度审计费用 256.5 万元（其中财务报告审计费用为 190 万元，内部控制审计费用为 66.5 万元）。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券、期货相关业务执业资格，具备为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够为公司提供专业审计服务，满足公司 2025 年度财务审计和内部控制审计工作要求。该事项已经公司十届三次董事会和公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
<p>A、本公司诉张家口德泰全特种钢铁集团有限公司一案，法院已判决，本公司胜诉，诉讼涉及金额 120,257,000 元，公司对上述款项已全额计提坏账准备，对本期损益没有影响。目前，正在执行中。B、本公司诉唐山皓宁贸易有限公司一案，法院已判决，本公司胜诉，诉讼涉及金额 82,949,362.48 元。本案所涉铁矿粉，已完成销售，相关损益已在以前年度财务报告中体现，对本期损益没有影响。目前，正在执行中。C、本公司诉天津开发区琦晟矿产进出口贸易有限公司一案，法院已判决，本公司胜诉，诉讼涉及金额 13,977,006.78 元及利息。截至本报告披露日，公司仅收到被告 100 万元。公司对上述未执行款项以前年度已全额计提坏账准备，对本期损益没有影响。目前，正在执行中。</p>	<p>A、详情请查阅 2011 年 4 月 6 日、2011 年 4 月 27 日、2011 年 10 月 12 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。B、详情请查阅 2011 年 12 月 7 日、2012 年 7 月 24 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。C、详情请查阅 2012 年 7 月 24 日、2012 年 12 月 28 日、2014 年 10 月 30 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）和 2013 年 3 月 30 日的上交所网站（www.sse.com.cn）。</p>
<p>天津新港分公司诉唐山市丰润区佑维钢铁有限公司、唐山市丰润区开为钢铁有限公司一案，诉讼涉及金额 18,446,724.82 元及违约金，法院已判决，公司胜诉。目前，正在执行中。</p>	<p>详情请查阅 2014 年 8 月 23 日、2014 年 10 月 21 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。</p>

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
大连新北良股份有限公司	中储发展股份有限公司大连分公司;大连松源企业集团有限公司	无	诉讼	本公司大连分公司诉大连新北良股份有限公司(以下简称“新北良公司”)和大连松源企业集团有限公司一案,诉讼涉及金额57,138,822.92元及利息。本公司胜诉后,公司与新北良公司签订了《和解协议》。新北良公司已向本公司支付了5858万元,本案执行完毕。后,新北良公司不服(2016)最高法民再9号民事判决,向检察机关提出申诉。最高人民法院裁定再审。	5,449.00	新北良公司已按《和解协议》约定,向本公司支付5858万元。现本公司将按(2021)最高法民再143号判决书返还新北良公司部分款项。	2025年3月26日收到最高人民法院再审判决。	大连松源企业集团有限公司赔偿中储发展股份有限公司大连分公司经济损失54490301.60元及利息;大连新北良股份有限公司对中储发展股份有限公司大连分公司经法院强制执行不能实现大连松源企业集团有限公司上述款项部分承担60%的补充赔偿责任。	正在与新北良公司协商执行回转事宜。

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人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的情况。

十二、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司九届三十三次董事会和2024年年度股东大会审议通过了《关于确认2024年度日常关联交易及预计2025年度日常关联交易的议案》，公司预计2025年度日常关联交易金额合计为110,000万元。详情请查阅2025年4月19日、5月10日的中证报、上证报和上交所网站(www.sse.com.cn)。本报告期，上述日常关联交易的实际发生额合计为5.28亿元，具体情况详见“第八节财务报告”中“十四、关联方及关联交易”中“5、关联交易情况”中“(1).购销商品、提供和接受劳务的关联交易”部分的内容。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式
中国物资储运集团有限公司	控股股东	租入租出	租赁土地使用权	协议定价	2,495,994.96	0.01	现金
河北中储物流有限公司	母公司的全资子公司	租入租出	租赁固定资产	协议定价	5,000.00	0.0068	现金
中国物资储运集团有限公司	控股股东	提供劳务	其他资产托管	协议定价	19,384,318.95	68.92	现金
合计				/	21,885,313.91	/	/

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

2025年4月21日，公司九届三十四次董事会审议通过了《关于收购广州货代和寿阳公司100%股权暨关联交易的议案》，详情请查阅2025年4月23日的中证报、上证报和上交所网站

(www.sse.com.cn)。公司九届四十次董事会、2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于以债转股方式对中储恒科物联网系统有限公司增资暨关联交易的议案》，详情请查阅2025年9月20日、11月15日的中证报、上证报和上交所网站(www.sse.com.cn)。本报告期，上述关联交易已实施完毕。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

1、 存款业务

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
中国物流集团财务有限公司	同一集团控制下的子公司	15	不低于中国人民银行统一颁布的同期限、同类存款的存款基准利率，不低于同期国内主要商业银行同期限、同类型存款的挂牌存款利率	0.00	50.26	43.02	7.24
合计	/	/	/	0.00	50.26	43.02	7.24

2、 贷款业务

适用 不适用

3、 授信业务或其他金融业务

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
中国物流集团财务有限公司	同一集团控制下的子公司	综合授信额度	20	2.2

4、 其他说明

适用 不适用

公司九届三十三次董事会和2024年年度股东大会审议通过了《关于与物流财务公司签署〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》，公司与中国物流集团财务有限公司签署有效期3年的《金融服务协议》，约定其为公司及下属子公司提供存款、结算、综合授信等金融服务，明确了服务限额与定价原则。详情请查阅2025年4月19日、5月10日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	4.01
报告期末对子公司担保余额合计（B）	0.13
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	0.13
担保总额占公司净资产的比例(%)	0.09
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	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金额（D）	0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0
上述三项担保金额合计（C+D+E）	0
担保情况说明	<p>一、公司九届三十三次董事会和公司2024年年度股东大会审议通过了《关于预计2025年度对外担保额度的议案》，具体情况如下：</p> <p>（一）银行授信担保</p> <p>公司（含下属各级子公司）预计2025年度为子公司向银行申请授信提供担保总额不</p>

	<p>超过16.5亿元人民币（含等值外币），担保范围仅限公司对下属各级子公司的担保，担保方式包括但不限于保证、抵押及质押等，具体担保期限以实际签署的担保合同为准。</p> <p>（二）资质类担保</p> <p>公司2025年度为开展期货交割库业务的下属子公司提供担保并出具担保函，具体担保期限以实际签署的协议为准。</p>
--	---

委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

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	4,872,998	0.2241				-4,872,998	-4,872,998	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	4,872,998	0.2241				-4,872,998	-4,872,998	0	0
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	4,872,998	0.2241				-4,872,998	-4,872,998		
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	2,170,079,582	99.7759						2,170,079,582	100
1、人民币普通股	2,170,079,582	99.7759						2,170,079,582	100
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	2,174,952,580	100				-4,872,998	-4,872,998	2,170,079,582	100

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

根据 2021 年第一次临时股东大会的授权，公司于 2025 年 6 月 18 日召开九届三十七次董事会及监事会九届十七次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，由于《中储发展股份有限公司限制性股票激励计划》第三个解除限售期解除限售条件未成就以及部分激励对象退休原因，公司将对相应 4,872,998 股限制性股票回购注销。详情请查阅 2025 年 6 月 20 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。

公司于 2025 年 8 月 21 日完成上述限制性股票的回购注销，公司股份总数由 2,174,952,580 股变更为 2,170,079,582 股。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

股份回购注销导致公司总股本减少，公司每股收益、每股净资产微增，但影响甚小。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司限制性股票激励计划授予对象	4,872,998.00	0	-4,872,998.00	0	限制性股票激励计划锁定	已无限售股
合计	4,872,998.00	0	-4,872,998.00	0	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内公司回购注销 4,872,998 股股份，导致公司总股本较期初减少 0.22%。

(三) 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

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	87,402
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	82,861

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东性质
					股份状态	数量	
中国物资储运集团有限公司	0	1,006,185,716	46.37	0	无		国有法人
中国物流集团资本管理有限公司	0	43,614,530	2.01	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	20,634,600	0.95	0	未知		国有法人
香港中央结算有限公司	-6,123,841	18,893,758	0.87	0	未知		其他
何发森	16,481,600	16,481,600	0.76	0	未知		境内自然人
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	4,788,800	12,003,202	0.55	0	未知		其他
朱跃平	7,848,500	9,048,500	0.42	0	未知		境内自然人
江苏维多股份有限公司	8,750,900	8,750,900	0.40	0	未知		境内非国有法人

罗丽珍	8,009,400	8,009,400	0.37	0	未知		境内自然人
尹汝芬	7,800,000	7,800,000	0.36	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国物资储运集团有限公司	1,006,185,716	人民币普通股	1,006,185,716				
中国物流集团资本管理有限公司	43,614,530	人民币普通股	43,614,530				
中央汇金资产管理有限责任公司	20,634,600	人民币普通股	20,634,600				
香港中央结算有限公司	18,893,758	人民币普通股	18,893,758				
何发森	16,481,600	人民币普通股	16,481,600				
招商银行股份有限公司－南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	12,003,202	人民币普通股	12,003,202				
朱跃平	9,048,500	人民币普通股	9,048,500				
江苏维多股份有限公司	8,750,900	人民币普通股	8,750,900				
罗丽珍	8,009,400	人民币普通股	8,009,400				
尹汝芬	7,800,000	人民币普通股	7,800,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1.中国物资储运集团有限公司和中国物流集团资本管理有限公司均为公司间接控股股东-中国物流集团有限公司的全资子公司，属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除此之外，中国物资储运集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2. 公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						

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

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(二) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	中国物资储运集团有限公司
单位负责人或法定代表人	房永斌
成立日期	1962年8月8日
主要经营业务	普通货运、大型物件运输(1)；销售食品；无船承运；组织物资和商品的储存、加工；国际货运代理；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属矿产品、焦炭、建材、机械设备、五金交电、文化体育用品、纺织品、服装、日用品、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；起重运输设备制造；货场、房屋出租；为货主代办运货手续、代储、代购、代展、代销物资；与上述业务有关的技术咨询、技术服务、信息咨询；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、普通货运，大型物件运输（1）、无船承运以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
其他情况说明	为贯彻落实国务院和国资委等有关文件关于国企改革和公司制改革的政策精神，中国物资储运总公司由全民所有制企业改制为有限责任公司（法人独资），企业名称由"中国物资储运总公司"变更为"中国物资储运有限公司"，后来公司名称又变更为"中国物资储运集团有限公司"。改制后，中国物资储运集团有限公司注册资本为 239928.53 万元人民币。为贯彻落实国务院和国资委等有关文件关于国企改革和公司制改革的政策精神，控股股东中国物资储运总公司由全民所有制企业改制为有限责任公司（法人独资），企业名称由"中国物资储运总公司"变更为"中国物资储运有限公司"，后来公司名称又变更为"中国物资储运集团有限公司"。改制后，中国物资储运集团有限公司注册资本为 239928.53 万元人民币。

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

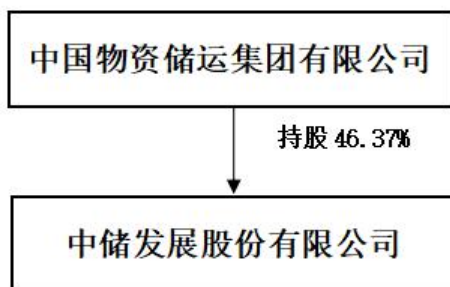
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

名称	国务院国有资产监督管理委员会
----	----------------

2、自然人

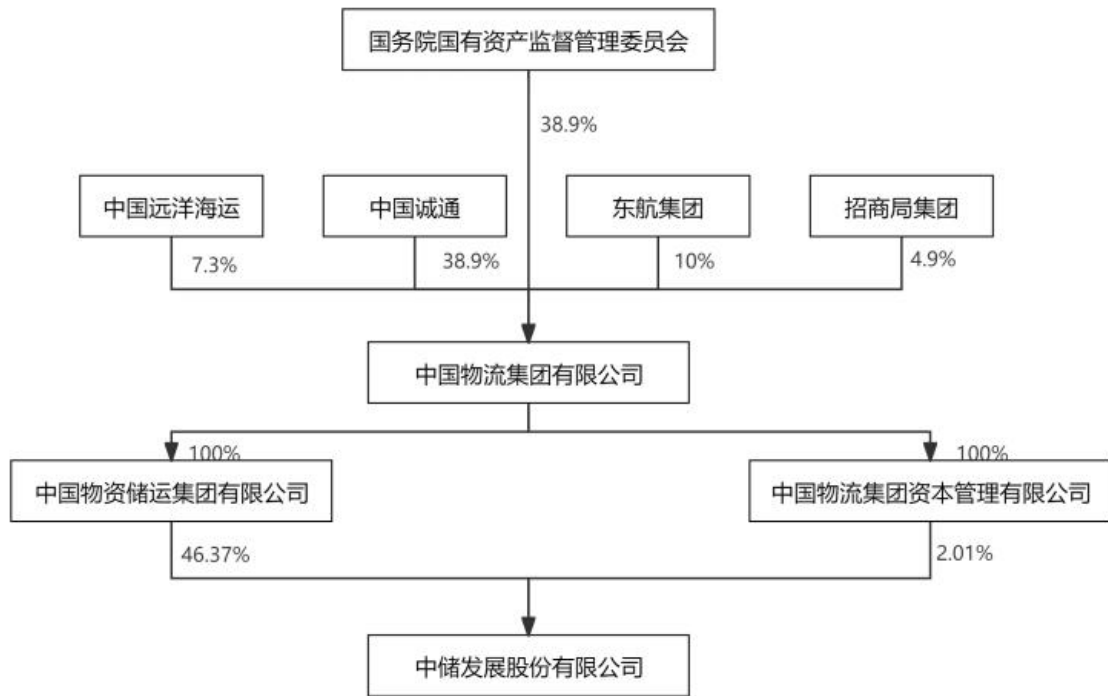
适用 不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



5、 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

报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、 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%以上

适用 不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、 股份限制减持情况说明

适用 不适用

八、 股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

（一）公司债券（含企业债券）

适用 不适用

（二）公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

（1）募集资金用于特定项目

适用 不适用

（三）专项品种债券应当披露的其他事项

适用 不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

适用 不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排(如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
中储发展股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 中储发 MTN001	102400913	2024/8/20	2024/8/21	2029/8/21	5.00	2.18	每年付息一次，到期一次偿还本金	中国银行间交易所	无	竞价、报价、询价和协议交易	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

逾期未偿还债券

□适用 √不适用

报告期内债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
24 中储发展 MTN001	已于 2025 年 08 月 21 日完成付息。

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名（如适用）	联系人	联系电话
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层		蔡恩奇、张博昌	010-60833367/4394
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层		陈小东	010-65051166
中国银河证券股份有限公司	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101		崔佳、李曼婷	010-80927129
中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街 1 号		王文静	010-66592482
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼		黄亦妙	010-56051910
渤海银行股份有限公司	天津市河东区海河东路 218 号		王宇	022-58316714
中信银行股份有限公司	北京市朝阳区光华路 10 号院 1 号楼		宋好	010-66635905
招商银行股份有限公司	深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦		张连明	0755-89278572

天津精卫律师事务所	天津市河西区永安道罗马花园 D 座 603 室		贾伟东	022-84529529
大华会计师事务所（特殊普通合伙）	北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101	张宇锋、李家晟	张宇锋	010-58350011
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华 大厦 A 座 9 层	冯光辉、张箐竹	申泽慧	010-65542288
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层		贾华超、刘丙江	010-85679696

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、报告期末募集资金使用情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
24 中储发展 MTN001	5.00	5.00	0	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用 不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、信用评级结果调整情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

1、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用 不适用

现状	执行情况	是否发生变更
公司制定了偿债计划，并形成了确保债券安全兑付的保障措施	报告期内，公司严格执行债券募集说明书中约定的偿债计划和偿债保障措施	否

6、非金融企业债务融资工具其他情况的说明

适用 不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

适用 不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-631,546,009.68	-281,052,908.35		主要系本报告期受房地产行业低迷影响，联合营企业经营业绩下滑，公司确认的投资收益损失额增加所致。
流动比率	1.80	2.02	-0.21	
速动比率	1.60	1.78	-0.18	
资产负债率 (%)	37.17	35.11	2.06	
EBITDA 全部债务比	0.81	0.57	0.24	
利息保障倍数	14.82	10.05	4.77	
现金利息保障倍数	28.10	13.94	14.16	
EBITDA 利息保障倍数	19.26	13.77	5.49	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00		
利息偿付率 (%)	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

XYZH/2026BJAA5B0263

中储发展股份有限公司

中储发展股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中储发展股份有限公司（以下简称中储股份）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于中储股份，并履行了独立性和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。

1. 应收款项的预期信用损失

关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，中储股份合并财务报表中应收账款及其他应收款原值合计为人民币 668,260.86 万元，坏账准备合计为人民币 75,583.39 万元，账面价值合计为人民币 592,677.47 万元，占总资产的 24.94%。</p> <p>中储股份对与收入相关的所有应收款项的信用风险按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其坏账准备。当已存在客观证据表明应收款项存在减值，以及其他适用于单项评估的应收款项的情形时，单独进行减值</p>	<p>我们执行的审计程序包括但不限于：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解、测试和评价中储股份对应收款项计提预期信用损失流程和相关内部控制； 2、与中储股份讨论、沟通、评估存在违约、减值迹象的应收款项，评估其回款情况及坏账风险； 3、对于按照单项评估应收款项，我们选取样本复核中储股份基于客户财务状况和资信情况、历史还款记录等对减值进行评估的依据，复核预期收取的所有现金流量现值的估计时采用的关键假设； 4、对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收

<p>测试。对于不存在减值客观证据的应收款项，中储股份根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。</p> <p>中储股份对其他应收款的信用风险通过判断自初始确认后是否显著增加，运用三阶段减值模型计量其坏账准备。</p> <p>有关应收账款、其他应收款预期信用损失的会计政策及计提情况详见财务报表附注三、11.(4)金融工具减值及五、5 应收账款及五、8 其他应收款所述。</p> <p>由于应收账款及其他应收款的预期信用损失对财务报表影响重大，且涉及中储股份的重大会计估计和判断，因此，我们将上述应收款项的预期信用损失认定为关键审计事项。</p>	<p>款项，我们复核组合账龄的合理性，选取样本测试应收款项账龄，并测试坏账准备计提金额的准确性；</p> <p>5、对重要的应收款项年末余额进行函证，以确认其余额的准确性及权属；</p> <p>6、选取样本检查期后回款情况；</p> <p>7、检查应收款项的相关信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。</p>
<p>2.资产处置收益</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>中储股份资产处置收益主要来源于搬迁补偿产生的土地及建筑物处置收益，2025年度因搬迁补偿产生的资产处置收益人民币 157,460.94 万元。中储股份涉及的搬迁补偿满足市场化原则、补偿价格公允的条件，在相关资产控制权转移、预计能够收到处置对价的情况下，按处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。有关搬迁补偿的资产处置情况详见财务报表附注五、60。</p> <p>由于资产处置收益对中储股份经营业绩产生重大影响，因此我们将其认定为关键审计事项。</p>	<p>我们执行的审计程序包括但不限于：</p> <p>1、了解、测试和评价中储股份对资产处置相关的流程和相关内部控制；</p> <p>2、获取《房屋征收公告》、《国有土地使用权收回补偿协议书》等文件，检查拆迁事项的真实性；</p> <p>3、获取土地交储协议、土地房屋移交清单，实地观察房屋及土地腾退的状况，确认相关资产的控制权是否转移；</p> <p>4、获取被收储土地及房屋的相关资料，对相关资产账面价值等进行核对、重新计算，确认相关资产处置收益金额是否正确；</p> <p>5、与土地收储部门执行现场访谈；</p> <p>6、检查相关会计处理是否正确，是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。</p>

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中储股份的持续经营能力，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中储股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中储股份的财务报告过程。

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，就可能导致对中储股份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中储股份不能持续经营。

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

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：冯光辉

（项目合伙人）

中国注册会计师：苗丽静

二〇二六年三月二十七日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中储发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		4,198,398,477.12	3,922,874,062.62
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		2,584,642.05	6,755,520.66
衍生金融资产		5,709,419.00	818,120.00
应收票据		94,904,046.87	113,437,763.56
应收账款		775,312,055.15	958,412,111.49
应收款项融资		141,482,411.14	216,148,532.57
预付款项		369,071,039.76	360,335,131.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		5,151,462,656.78	3,691,157,479.53
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		652,074,957.36	661,329,338.29
其中：数据资源			
合同资产		20,554,675.45	30,284,972.92
持有待售资产		-	
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		281,607,040.04	179,799,416.69
流动资产合计		11,693,161,420.72	10,141,352,449.33
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		1,909,273,767.93	2,363,194,930.53
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		13,616,993.94	13,616,993.94
投资性房地产		3,410,235,079.36	3,331,588,082.32
固定资产		4,109,097,474.95	4,377,554,354.24
在建工程		22,628,708.28	14,707,257.09
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		125,296,420.41	161,290,198.24
无形资产		1,804,933,529.00	2,031,205,364.13
其中：数据资源			
开发支出		2,025,621.49	-
其中：数据资源			
商誉		78,631,446.09	88,859,217.84
长期待摊费用		12,928,316.19	13,555,026.38
递延所得税资产		389,717,730.76	417,639,717.28
其他非流动资产		188,089,090.63	193,801,480.11
非流动资产合计		12,066,474,179.03	13,007,012,622.10
资产总计		23,759,635,599.75	23,148,365,071.43
流动负债：			
短期借款		1,066,626,787.17	327,432,568.49
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债		9,477,197.00	1,295,925.00
应付票据		562,220,092.04	577,070,265.84
应付账款		800,192,914.88	808,589,276.65
预收款项		33,178,309.84	33,925,999.03
合同负债		1,203,211,261.20	802,949,909.54
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		171,518,850.96	181,980,703.55
应交税费		987,232,667.18	520,253,792.01
其他应付款		1,293,382,548.78	1,075,137,816.30

其中：应付利息			
应付股利		217,543,940.18	216,943,279.62
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		220,161,279.93	601,877,026.12
其他流动负债		133,018,951.91	99,500,277.99
流动负债合计		6,480,220,860.89	5,030,013,560.52
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		47,000,000.00	764,950,000.00
应付债券		499,078,141.95	498,837,116.68
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		61,814,332.28	106,463,143.85
长期应付款		113,635,730.87	126,331,851.91
长期应付职工薪酬		136,437,909.09	71,935,530.06
预计负债		41,746,136.24	48,072,986.01
递延收益		106,097,912.94	57,302,881.94
递延所得税负债		1,345,786,484.09	1,423,053,892.83
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,351,596,647.46	3,096,947,403.28
负债合计		8,831,817,508.35	8,126,960,963.80
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,170,079,582.00	2,174,952,580.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,085,836,413.32	3,508,574,610.36
减：库存股			11,461,291.30
其他综合收益		195,645,447.38	195,872,634.73
专项储备			
盈余公积		3,155,459,653.84	2,956,581,976.86
一般风险准备			
未分配利润		5,306,794,124.27	5,112,370,580.15
归属于母公司所有者权益		13,913,815,220.81	13,936,891,090.80

(或股东权益) 合计			
少数股东权益		1,014,002,870.59	1,084,513,016.83
所有者权益(或股东权益) 合计		14,927,818,091.40	15,021,404,107.63
负债和所有者权益(或股东权益) 总计		23,759,635,599.75	23,148,365,071.43

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：中储发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,369,281,878.59	1,614,580,826.27
交易性金融资产			455,040.00
衍生金融资产			
应收票据		2,103,458.25	41,471,360.28
应收账款		101,965,303.64	116,263,802.35
应收款项融资		2,300,760.95	9,146,228.68
预付款项		55,137,755.44	49,399,869.18
其他应收款		3,771,040,606.33	2,341,458,770.73
其中：应收利息			
应收股利			
存货		334,421.00	1,263,930.34
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		3,041,593,395.41	3,158,668,443.32
流动资产合计		8,343,757,579.61	7,332,708,271.15
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			

长期股权投资		7,015,758,720.11	7,245,306,296.02
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		818,628.66	818,628.66
投资性房地产		1,140,166,070.38	1,195,110,059.52
固定资产		1,887,361,587.27	1,904,976,843.21
在建工程		18,655,956.67	10,366,021.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		30,317,266.50	45,670,367.92
无形资产		809,706,473.22	955,227,391.09
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		5,106,758.80	7,139,113.97
递延所得税资产		306,275,540.20	301,997,080.82
其他非流动资产		184,389,090.63	190,049,480.11
非流动资产合计		11,398,556,092.44	11,856,661,283.02
资产总计		19,742,313,672.05	19,189,369,554.17
流动负债：			
短期借款		1,030,000,000.00	300,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		50,750,992.59	56,180,558.35
预收款项		28,368,753.06	28,488,986.78
合同负债		102,469,119.43	104,303,764.75
应付职工薪酬		59,692,652.19	68,975,471.23
应交税费		449,877,039.08	34,806,902.55
其他应付款		448,378,145.00	518,707,755.09
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		159,295,943.51	540,984,372.48
其他流动负债		2,127,768,159.16	1,860,577,025.83
流动负债合计		4,456,600,804.02	3,513,024,837.06

非流动负债：			
长期借款		15,000,000.00	622,700,000.00
应付债券		499,078,141.95	498,837,116.68
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		18,209,845.85	35,989,407.27
长期应付款		113,635,730.87	126,331,851.91
长期应付职工薪酬		115,151,711.61	65,430,220.87
预计负债		37,596,079.90	35,798,076.27
递延收益		23,137,131.70	24,029,755.24
递延所得税负债		1,304,784,916.93	1,373,554,670.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,126,593,558.81	2,782,671,098.36
负债合计		6,583,194,362.83	6,295,695,935.42
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,170,079,582.00	2,174,952,580.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,218,970,727.84	3,386,593,188.58
减：库存股			11,461,291.30
其他综合收益		161,032,652.90	154,338,379.52
专项储备			
盈余公积		3,104,023,006.94	2,904,764,296.53
未分配利润		4,505,013,339.54	4,284,486,465.42
所有者权益（或股东权益）合计		13,159,119,309.22	12,893,673,618.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计		19,742,313,672.05	19,189,369,554.17

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
----	----	--------	--------

一、营业总收入		67,685,257,815.84	63,890,734,894.25
其中：营业收入		67,685,257,815.84	63,890,734,894.25
利息收入			-
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		67,364,916,112.35	63,397,486,139.68
其中：营业成本		65,654,489,217.54	61,928,044,405.82
利息支出			-
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		589,947,730.18	441,850,992.22
销售费用		382,935,952.05	343,302,562.68
管理费用		601,008,982.57	557,975,112.30
研发费用		117,374,793.19	119,971,565.74
财务费用		19,159,436.82	6,341,500.92
其中：利息费用		78,872,086.65	84,426,483.65
利息收入		64,768,994.33	82,766,307.22
加：其他收益		26,874,126.77	19,327,811.22
投资收益（损失以“-”号填列）		-546,517,186.82	-369,956,833.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-575,846,573.82	-367,257,543.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-214,815.06
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）		-150,398,306.42	-14,928,045.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-95,945,539.08	-139,310,398.60

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-37,331,365.94	-56,371,873.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,578,673,708.02	929,673,199.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,095,697,140.02	861,682,614.01
加：营业外收入		16,823,641.10	23,855,613.61
减：营业外支出		21,932,851.29	24,342,872.27
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,090,587,929.83	861,195,355.35
减：所得税费用		517,997,249.62	311,926,644.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		572,590,680.21	549,268,711.16
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		572,590,680.21	549,268,711.16
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		545,547,905.14	466,201,308.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		27,042,775.07	83,067,402.93
六、其他综合收益的税后净额		-1,952,024.46	28,156,532.01
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		7,644.28	819,915.15
（1）重新计量设定受益计划变动额		7,644.28	819,915.15
（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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-234,831.63	25,092,335.66
（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		-6,929,105.01	4,913,364.81
(7) 其他		6,694,273.38	20,178,970.85
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-1,724,837.11	2,244,281.20
七、综合收益总额		570,638,655.75	577,425,243.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		545,320,717.79	492,113,559.04
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		25,317,937.96	85,311,684.13
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.25	0.21
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.25	0.21

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：23,054,004.92元,上期被合并方实现的净利润为：63,203,676.30元。

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入		1,686,169,270.38	3,744,897,343.52
减：营业成本		1,229,364,179.02	3,273,442,054.72
税金及附加		73,882,701.88	64,703,268.38
销售费用		3,330,951.72	9,649,660.70
管理费用		262,356,119.07	260,432,653.98
研发费用		100,000.00	574,671.25
财务费用		24,987,205.27	31,061,115.87
其中：利息费用		53,756,532.96	86,124,233.54
利息收入		30,078,377.21	56,020,347.71

加：其他收益		14,065,783.75	10,652,309.17
投资收益（损失以“-”号填列）		-532,181,972.88	-235,709,023.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-577,065,224.43	-367,462,621.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-55,189,940.14	-3,790,563.55
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-64,152,761.19	-132,885,335.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-53,927,031.36
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,498,052,564.80	929,009,149.93
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		952,741,787.76	618,383,423.35
加：营业外收入		11,249,847.38	20,641,340.77
减：营业外支出		9,886,720.81	17,242,510.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		954,104,914.33	621,782,253.93
减：所得税费用		385,882,980.11	247,387,481.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		568,221,934.22	374,394,771.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		568,221,934.22	374,394,771.95
（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		6,694,273.38	17,514,493.30
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		6,694,273.38	17,514,493.30
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		6,694,273.38	17,514,493.30
六、综合收益总额		574,916,207.60	391,909,265.25
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			

(二) 稀释每股收益(元/股)			
-----------------	--	--	--

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

合并现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	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		74,998,466,872.19	69,662,567,619.75
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		14,009,483.41	8,615,737.35
收到其他与经营活动有关的现金		5,304,583,143.90	6,683,712,270.88
经营活动现金流入小计		80,317,059,499.50	76,354,895,627.98
购买商品、接受劳务支付的现金		69,737,174,153.32	65,219,740,000.28
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			
支付给职工及为职工支付的现金		1,189,835,989.78	1,128,699,486.18
支付的各项税费		4,141,014,528.06	4,126,850,306.97
支付其他与经营活动有关的现金		4,034,773,243.14	4,995,161,584.36
经营活动现金流出小计		79,102,797,914.30	75,470,451,377.79
经营活动产生的现金流量净额		1,214,261,585.20	884,444,250.19

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,983,457.16	3,813,359.14
取得投资收益收到的现金		2,918,140.05	156,004.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		156,187,947.41	684,223,065.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		234,736,301.33	
收到其他与投资活动有关的现金			3,000,000.00
投资活动现金流入小计		395,825,845.95	691,192,429.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		180,801,117.52	214,719,055.34
投资支付的现金		35,817,542.93	7,800,000.00
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		373,960,956.83	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		590,579,617.28	222,519,055.34
投资活动产生的现金流量净额		-194,753,771.33	468,673,374.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			490,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			490,000.00
取得借款收到的现金		1,384,962,002.20	1,833,372,521.16
收到其他与筹资活动有关的现金		23,139,480.48	
筹资活动现金流入小计		1,408,101,482.68	1,833,862,521.16
偿还债务支付的现金		1,771,967,264.00	2,192,543,075.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		223,966,332.14	358,294,758.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		13,200,809.25	5,867,043.95
支付其他与筹资活动有关的现金		71,745,050.31	76,986,727.82
筹资活动现金流出小计		2,067,678,646.45	2,627,824,561.91
筹资活动产生的现金流量净额		-659,577,163.77	-793,962,040.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,213,862.06	3,902,007.53
五、现金及现金等价物净增加额		355,716,788.04	563,057,591.36

加：期初现金及现金等价物余额		3,577,682,330.25	3,014,624,738.89
六、期末现金及现金等价物余额		3,933,399,118.29	3,577,682,330.25

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	附注	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		1,846,661,165.25	3,930,476,943.12
收到的税费返还		127,859.38	880,999.21
收到其他与经营活动有关的现金		334,158,539.49	3,052,060,294.07
经营活动现金流入小计		2,180,947,564.12	6,983,418,236.40
购买商品、接受劳务支付的现金		942,420,321.83	2,515,710,947.37
支付给职工及为职工支付的现金		436,758,828.92	446,904,034.39
支付的各项税费		68,286,123.56	190,005,663.03
支付其他与经营活动有关的现金		86,626,111.67	3,722,940,910.23
经营活动现金流出小计		1,534,091,385.98	6,875,561,555.02
经营活动产生的现金流量净额		646,856,178.14	107,856,681.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		453,457.16	473,359.14
取得投资收益收到的现金		19,334,277.91	109,038,660.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		128,831,458.43	682,170,253.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		230,085,078.60	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		378,704,272.10	791,682,272.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		107,565,329.30	59,850,410.96
投资支付的现金		87,426,019.93	7,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		392,476,033.43	
支付其他与投资活动有关的现金			10,007,747.22
投资活动现金流出小计		587,467,382.66	77,658,158.18

投资活动产生的现金流量净额		-208,763,110.56	714,024,114.81
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		1,321,936,000.00	1,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,311,862,730.72	
筹资活动现金流入小计		2,633,798,730.72	1,800,000,000.00
偿还债务支付的现金		1,589,936,000.00	1,966,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		181,993,524.09	337,545,966.16
支付其他与筹资活动有关的现金		1,539,218,572.08	21,970,857.38
筹资活动现金流出小计		3,311,148,096.17	2,325,516,823.54
筹资活动产生的现金流量净额		-677,349,365.45	-525,516,823.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-257,073.41	-23,532.57
五、现金及现金等价物净增加额		-239,513,371.28	296,340,440.08
加：期初现金及现金等价物余额		1,558,887,749.32	1,262,547,309.24
六、期末现金及现金等价物余额		1,319,374,378.04	1,558,887,749.32

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

合并所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

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			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	2,174,952,580.00				3,552,780,649.70	11,461,291.30	195,872,634.73		2,918,673,198.01		4,900,004,947.91		13,730,822,719.05	1,084,513,016.83	14,815,335,735.88
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					-44,206,039.34	-	-		37,908,778.85		212,365,632.24		206,068,371.75	-	206,068,371.75
二、本年期初余额	2,174,952,580.00				3,508,574,610.36	11,461,291.30	195,872,634.73		2,956,581,976.86		5,112,370,580.15		13,936,891,090.80	1,084,513,016.83	15,021,404,107.63
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-4,872,998.00				-422,738,197.04	-11,461,291.30	-227,187.35		198,877,676.98		194,423,544.12		-23,075,869.99	-70,510,146.24	-93,586,016.23
（一）综合收益总额							-227,187.35				545,547,905.14		545,320,717.79	25,317,937.96	570,638,655.75
（二）所有者投入和减少资本	-4,872,998.00				-422,738,197.04	-11,461,291.30							-416,149,903.74	-66,690,941.42	-482,840,845.16
1. 所有者投入的普通股														-	-
2. 其他权益工具持															

中储发展股份有限公司2025年年度报告

有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	-4,872,998.00				-422,738,197.04	-11,461,291.30							-416,149,903.74	-66,690,941.42	-482,840,845.16
(三) 利润分配								198,877,676.98	-351,124,361.02				-152,246,684.04	-29,137,142.78	-181,383,826.82
1. 提取盈余公积								198,877,676.98	-198,877,676.98				-		
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-152,246,684.04			-152,246,684.04	-29,137,142.78	-181,383,826.82
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															

中储发展股份有限公司2025 年年度报告

(五) 专项储备															
1. 本期提取								15,013,175.58					15,013,175.58	15,013,175.58	
2. 本期使用								15,013,175.58					15,013,175.58	15,013,175.58	
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,170,079,582.00				3,085,836,413.32		195,645,447.38		3,155,459,653.84		5,306,794,124.27		13,913,815,220.81	1,014,002,870.59	14,927,818,091.40

项目	2024 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															
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													
一、上年年末余额	2,180,728,668.00				3,567,013,042.08	26,409,733.28	169,960,383.92		2,787,635,027.82		4,907,178,755.67		13,586,106,144.21	1,006,051,133.26	14,592,157,277.47	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他					134,824,744.02				37,908,778.85		149,161,955.94		321,895,478.81		321,895,478.81	
二、本年期初余额	2,180,728,668.00				3,701,837,786.10	26,409,733.28	169,960,383.92		2,825,543,806.67		5,056,340,711.61		13,908,001,623.02	1,006,051,133.26	14,914,052,756.28	

中储发展股份有限公司2025年年度报告

三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-5,776,088.00				-193,263,17 5.74	-14,948,44 1.98	25,912,250.81		131,038,1 70.19		56,029,868.5 4		28,889,4 67.78	78,461,883 .57	107,351,351.35
(一) 综合收益总额							25,912,250.81				466,201,308. 23		492,113, 559.04	85,311,684 .13	577,425,243.17
(二) 所有者投入和减少 资本	-5,776,088.00				-193,263,17 5.74	-14,948,44 1.98							-184,090 ,821.76	-129,447.0 5	-184,220,268.81
1. 所有者投入的普通股														490,000.00	490,000.00
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					-7,897,503. 04								-7,897,5 03.04		-7,897,503.04
4. 其他	-5,776,088.00				-185,365,67 2.70	-14,948,44 1.98							-176,193 ,318.72	-619,447.0 5	-176,812,765.77
(三) 利润分配								131,038,1 70.19		-410,171,439 .69		-279,133 ,269.50	-6,720,353. 51		-285,853,623.01
1. 提取盈余公积								131,038,1 70.19		-131,038,170 .19					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东) 的分配										-279,133,269 .50		-279,133 ,269.50	-6,720,353. 51		-285,853,623.01
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结 转															
1. 资本公积转增资本(或															

中储发展股份有限公司2025年年度报告

股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取							8,972,921.86					8,972,921.86		8,972,921.86	
2. 本期使用							8,972,921.86					8,972,921.86		8,972,921.86	
(六) 其他															
四、本期期末余额	2,174,952,580.00				3,508,574,610.36	11,461,291.30	195,872,634.73		2,956,581,976.86		5,112,370,580.15		13,936,891,090.80	1,084,513,016.83	15,021,404,107.63

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2025年度
----	--------

中储发展股份有限公司2025年年度报告

	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,174,952,580.00				3,386,593,188.58	11,461,291.30	154,338,379.52		2,904,764,296.53	4,284,486,465.42	12,893,673,618.75
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他									381,033.43	3,429,300.92	3,810,334.35
二、本年期初余额	2,174,952,580.00				3,386,593,188.58	11,461,291.30	154,338,379.52		2,905,145,329.96	4,287,915,766.34	12,897,483,953.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-4,872,998.00				-167,622,460.74	-11,461,291.30	6,694,273.38		198,877,676.98	217,097,573.20	261,635,356.12
（一）综合收益总额							6,694,273.38			568,221,934.22	574,916,207.60
（二）所有者投入和减少资本	-4,872,998.00				-167,622,460.74	-11,461,291.30					-161,034,167.44
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	-4,872,998.00				-167,622,460.74	-11,461,291.30					-161,034,167.44
（三）利润分配									198,877,676.98	-351,124,361.02	-152,246,684.04
1. 提取盈余公积									198,877,676.98	-198,877,676.98	
2. 对所有者（或股东）的分配										-152,246,684.04	-152,246,684.04
3. 其他											

中储发展股份有限公司2025年年度报告

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取								8,108,331.62			8,108,331.62
2. 本期使用								8,108,331.62			8,108,331.62
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,170,079,582.00				3,218,970,727.84	-	161,032,652.90		3,104,023,006.94	4,505,013,339.54	13,159,119,309.22

项目	2024 年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,180,728,668.00				3,403,825,580.96	26,409,733.28	136,823,886.22		2,773,726,126.34	4,320,263,133.16	12,788,957,661.40

中储发展股份有限公司2025年年度报告

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,180,728,668.00			3,403,825,580.96	26,409,733.28	136,823,886.22		2,773,726,126.34	4,320,263,133.16	12,788,957,661.40	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-5,776,088.00			-17,232,392.38	-14,948,441.98	17,514,493.30		131,038,170.19	-35,776,667.74	104,715,957.35	
（一）综合收益总额						17,514,493.30			374,394,771.95	391,909,265.25	
（二）所有者投入和减少资本	-5,776,088.00			-17,232,392.38	-14,948,441.98					-8,060,038.40	
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				-9,334,889.34						-9,334,889.34	
4. 其他	-5,776,088.00			-7,897,503.04	-14,948,441.98					1,274,850.94	
（三）利润分配								131,038,170.19	-410,171,439.69	-279,133,269.50	
1. 提取盈余公积								131,038,170.19	-131,038,170.19		
2. 对所有者（或股东）的分配									-279,133,269.50	-279,133,269.50	
3. 其他											
（四）所有者权益内											

中储发展股份有限公司2025年年度报告

部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								8,972,921.86			8,972,921.86
2. 本期使用								8,972,921.86			8,972,921.86
（六）其他											
四、本期期末余额	2,174,952,580.00				3,386,593,188.58	11,461,291.30	154,338,379.52		2,904,764,296.53	4,284,486,465.42	12,893,673,618.75

公司负责人：房永斌

主管会计工作负责人：武凯

会计机构负责人：赵鹏

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

中储发展股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）前身为天津中储商贸股份有限公司，于1996年经中国证券监督管理委员会（证监管字（1996）378）号文批准，由中国物资储运集团有限公司（以下简称中储集团，原名为中国物资储运总公司）所属天津公司的六家独立法人单位共同发起，并通过向社会公开募集股份设立的股份有限公司，于1997年1月21日在上海证券交易所上市。

本公司统一社会信用代码为91120000103070984E，注册地址：中国天津市北辰区陆港四经支路1号，总部办公地址：北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座27-28层，法定代表人：房永斌。截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数2,170,079,582.00股，注册资本为人民币2,170,079,582.00元。

本集团主要经营范围包括物流业务和商品流通业务，其中物流业务主要包括仓储服务、智慧物流、现货市场租赁和物业管理服务、国际货代业务等（如代理报关报检、租船订舱、仓储中转、短途运输等综合物流业务）；商品流通业务主要包括钢材、有色金属、塑化、煤炭等大宗商品贸易。

本公司控股股东为中储集团，最终控制方为中国物流集团有限公司（以下简称物流集团）。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本集团对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

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：

√适用 □不适用

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项及合同资产坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

适用 不适用

本集团营业周期为12个月，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单笔账面余额超过 500 万元
应收款项本年重要的坏账准备收回或转回金额	单笔金额超过 100 万元
本年重要的应收款项核销	单笔金额超过 100 万元
重要在建工程项目	在建工程项目年初金额、年末金额、转入固定资产/无形资产等任意一项金额大于 2,000 万元
账龄超过一年的重要预付款项/应付账款/其他应付款/预收款项/合同负债	单个客商账龄超过一年且金额为 1,000 万元以上
合同负债账面价值发生重大变动	单项变动金额大于 5,000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司的营业收入占本集团合并营业收入比例超过 5%
重要的联营/合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 10%以上且金额大于 5,000 万元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上
收到/支付重要的与投资活动有关的现金	单项投资活动现金大于 1,000 万元
重要的承诺及或有事项	单个事项金额超过 5,000 万元或者性质重要的事项
重大资产负债表日后事项	单个事项金额超过 5,000 万元或者性质重要的

	事项
--	----

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，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企业合并的，以不早于本集团和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本集团合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，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除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本集团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（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本集团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损益，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损益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

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

对于共同经营项目,本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1） 外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2） 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用交易当期平均汇率/折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、 金融工具

√适用 □不适用

（1） 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1) 收取金融资产现金流量的权利届满；2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融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，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

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。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产列报为应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

在初始确认时，为了消除或显著减少会计错配，本集团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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

本集团在同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

（3）金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、由于金融资产转移不符合终止确认条件以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，本集团才将金融负债在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对分类以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

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

本集团对由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的全部合同资产、应收账款及应收票据，无论是否包含重大融资成本，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

①金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月的预期信用损失的金额计量损失准备；

②金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；

③金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见本节十二、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1) 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺和财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

②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；

③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑤本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2) 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

3) 预期信用损失的确定

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

④对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

当应收款项涉及诉讼或债务人出现经营异常、吊销执照、破产清算等情形时，本集团按照单项计提信用损失，除单项计提坏账准备之外，本集团依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

4) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

5) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：

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

2) 如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是

固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（8）财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

（9）可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成分。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成分的，在初始确认时将负债和权益成分进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成分的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成分初始确认金额后的金额确定权益成分的初始确认金额。交易费用在负债成分和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成分作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成分作为权益列示，不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成分和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

（10）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1) 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2) 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	组合确定依据
银行承兑汇票	该组合主要来自信用风险良好的银行，违约风险较小。且到期日均在1年以内，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，认为所持有的应收票据不存在重大的信用风险，预计应收票据可以全额收回，本集团不计提信用损失准备
商业承兑汇票	该组合为商业承兑汇票，可能存在违约风险。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

1年以内 0.5%，1至2年 20%，2至3年 40%，3至4年 60%，4至5年 80%，5年以上 100%。

账龄以交易日期为基础确定，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	组合确定依据
关联方组合	该组合主要为对物流集团合并范围内的关联单位、合营企业、联营企业等的应收账款。本集团认为该组合信用风险低，对该组合应收账款不计提信用损失准备。若信用风险增加，本集团将其调整至单项计提信用损失准备的应收账款。
账龄	该组合为除关联方组合项目及单项计提信用损失准备项目以外的应收账款，账龄能够反映

组合	其信用风险特征。
----	----------

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 不适用

1 年以内 0.5%，1 至 2 年 20%，2 至 3 年 40%，3 至 4 年 60%，4 至 5 年 80%，5 年以上 100%。

账龄以交易日期为基础确定，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 不适用

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

14、 应收款项融资

√适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 不适用

组合类别	组合确定依据
银行承兑汇票	该组合为信用等级较高的大型商业银行和上市股份制商业银行，违约风险极低。且到期日均在 1 年以内，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险，预计应收款项融资可以全额收回，不计提信用损失准备。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、 其他应收款

√适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 不适用

组合类别	组合确定依据
政府款项组合（第一阶段）	该组合为应收政府款项组合，包括应收政府补助和搬迁补偿款。
关联方组合（第一阶段）	该组合主要为对物流集团合并报表范围内的关联单位、以及合营企业、联营企业等的其他应收款。
1年以内账龄组合（第一阶段）	该组合为除政府款项组合、关联方组合项目及单项计提信用损失准备项目以外的其他应收款，账龄能够反映其信用风险特征。
1年以上账龄组合（第二阶段）	

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 不适用

1年以内 2%，1至2年 30%，2至3年 45%，3至4年 50%，4至5年 95%，5年以上 100%，账龄以交易日期为基础确定，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 不适用

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

16、 存货

√适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 不适用

本集团存货主要包括原材料、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团的商品流通业务涉及钢材、有色金属、塑化、煤炭等大宗贸易物资。针对钢材，本集团根据公开信息查询的资产负债表日报价，并结合期后价格走势综合确定估计售价。除钢材外，对已有销售合约的存货，根据合同约定售价并考虑相关必要费用后确定减值，对于少量无销售合约的存货，本集团以资产负债表日该规格存货的市场报价为基础确定跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

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

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

合同资产，是指本集团已向客户转让商品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。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详见 11、金融工具中资产减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

1年以内 0.5%，1至2年 20%，2至3年 40%，3至4年 60%，4至5年 80%，5年以上 100%，账龄以交易日期为基础确定，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

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

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

适用 不适用

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

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。

本集团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；本集团拥有被投资单位 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。

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。

(2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资，按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得长期股权投资，以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，确认金融资产，处置股权账面价值

和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

20、投资性房地产

(1). 如果采用公允价值计量模式的：

选择公允价值计量的依据

(1) 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；

(2) 本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本集团确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本集团有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。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金额计入当期损益。

21、固定资产

(4). 确认条件

适用 不适用

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等。

(5). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	平均年限法	10-45	5.00%	2.11%—9.50%
机器设备	平均年限法	8-18	5.00%	5.28%—11.88%

运输设备	平均年限法	8	5.00%	11.88%
电子设备	平均年限法	4-10	3.00%、5.00%	9.50%—24.25%

22、 在建工程

适用 不适用

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

本集团的在建工程主要为新建或改扩建的物流中心、物流园、仓储库房及大型物流设备等，其结转为固定资产的具体标准和时点如下：

项目	结转固定资产的标准
物流中心、物流园	工程竣工并通过强制验收与实际投入使用孰早
仓储库房	满足完工验收标准
大型物流设备	完成安装调试或达到设计要求并完成试生产

23、 借款费用

适用 不适用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过相当长时间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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除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；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、 生物资产

适用 不适用

25、 油气资产

适用 不适用

26、 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

适用 不适用

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：

项目	摊销方法	使用寿命(年)	确定依据
土地使用权	年限平均法	40-50	根据取得土地时土地使用权证记载的剩余年限确定
软件	年限平均法	3-10	根据本集团软件实际使用及更新情况并参考市场惯例确定
专利权	年限平均法	10	根据专利转让合同及专利证书等进行确定
客户关系	平均年限法	5	根据评估机构出具的购买价格分摊报告中客户关系的预计收益年限确定

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团将完成研发项目的可行性研究、开发预算和计划编制及内部正式立项审批并开始进行实质性开发活动作为区分研究阶段与开发阶段的标准。

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

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

27、长期资产减值

适用 不适用

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

(2) 商誉减值

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

除与合同成本相关的资产减值损失外，上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。合同成本相关的资产计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、长期待摊费用

适用 不适用

本集团的长期待摊费用主要系装修费、软件使用费等，本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。装修费用的摊销年限为5年。

29、合同负债

√适用 □不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。
同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费及工伤保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费以及其他短期薪酬等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象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

√适用 □不适用

离职后福利主要包括养老保险、失业保险、企业年金缴费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

本集团在年度资产负债表日以预期累计福利单位法确定提供福利的成本。本集团设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

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

2) 设定受益义务的利息费用；

3) 重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本集团将上述第1)和2)项计入当期损益；第3)项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。对于内退福利，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划进行会计处理，但是重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、货损纠纷等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

财务担保合同形成的预计负债的会计处理方法见 11.金融工具（8）财务担保合同。

32、 股份支付

√适用 □不适用

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 一般原则

本集团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。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团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，本集团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，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团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本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的

佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团将商品交付给客户或将货物运抵时，客户取得相关商品或服务的控制权此时商品控制权已转移，依据经对方确认的结算单确认收入。

（2）具体方法

本集团收入主要包括物流业务和商品流通业务。

1) 物流业务

本集团物流业务主要围绕大宗商品和生活物资提供单一及综合物流服务。主要业务模式包括智慧物流业务、仓储业务、现货市场业务、国际货代业务等。

本集团提供运输服务，履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。

智慧物流业务：本集团自主开发了网络货运系统，依托互联网平台整合配置运输资源，以承运人身份与托运人签订运输合同，委托实际承运人（主要为个体司机）完成道路货物运输。本集团自行确定是否接受运输请求，并以本集团自身的名义向货车司机发出运输请求；在运输期间，本集团亦会对运输过程加以监督，因此，本集团在将服务转移至托运方之前有效地控制运输服务。本集团主要负责履行与托运方的合同以提供服务，并根据合同规定对托运方货物在运输期间的损失承担法律责任。本集团拥有定价权，并就向托运方收取的价格及向货车司机支付的金额进行单独磋商。因此，本集团为交易中的主要责任人，且客户于本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团按照已完成的运输里程占预计总里程的比例采用全额法确认收入。

仓储业务：本集团主要依托于仓库(含库房、货场)提供进出库装卸和保管服务，以及部分库房和货场场地出租服务。提供的入库、出库服务在取得相应的作业量确认单时确认收入，提供商品仓储、出租服务在存储、租赁期间内分期确认收入。

国际货代业务：基于主要责任人为客户提供代理报关报检、租船订舱、存储中转短途运输等一系列的“门到门”综合物流服务，在服务完成时确认收入或在提供服务期间以权责发生制按合同金额确认。

2) 商品流通业务

商品流通环节业务主要系提供钢材、有色金属、塑化、煤炭等大宗生产资料的统购分销、物流、供应链集成服务等，本集团与相关客户签订的合同中一般包括一项履约义务，为某一时点履行。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。

根据本集团与下游客户签订合同的相关约定，本集团在向客户转移商品前能够控制该商品，是合同的主要责任人，货物交付前的风险和费用均由本集团自行承担。本集团主要参考市场行情、商务谈判、销售策略等综合定价。本集团采用预收款和应收款相结合的方式与下游客户订立销售合同，需承担与商品销售有关的信用风险。

本集团系此类大宗商品贸易业务的主要责任人的，按照总额法确认收入；反之，若不符合主要责任人或不具有定价权或不承担存货损失主要风险等，本集团则以净额法确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1) 企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- 2) 为转让该相关商品估计将要发生的成本。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助包括物流项目建设补助、蓝领公寓奖补等。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类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确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：

(1) 暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；

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

本集团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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：

(1) 暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；

(2) 与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，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。

38、 租赁

适用 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

适用 不适用

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。本集团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。本集团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。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团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。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（为销项税额减可抵扣进项税后的余额）	6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、19%、20%、25%
教育费附加、地方教育附加	应纳流转税额	3%、2%
印花税	注册资本、资本公积金额、经济合同金额等	0.05%、0.03%等
房产税	房产的计税余值、租金收入	1.2%、12%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
中储国际（香港）有限公司	16.5%
亨利巴斯父子有限公司	19%

2、税收优惠

适用 不适用

企业所得税

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

对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。于报告期内，本集团满足条件的小微企业中储智运（天津）供应链科技有限公司、智运中卡（北京）物流有限公司、中储智源（北京）科技有限公司、中储上海物流有限公司、中储智科信息技术有限公司、天津中储国际货运代理有限公司、中储西部物流（四川）有限公司享受前述所得税优惠政策。

（2）根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业减按 15%的税率征收企业所得税。于报告期内，本集团地处西部地区的子公司成都中储发展物流有限责任公司享受 15%的所得税优惠税率。

其他税种

（1）根据《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。本集团子公司中国诚通商品贸易有限公司、中储发展（沈阳）物流有限公司于报告期内享受上述税收优惠。

（2）根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花稅（不含证券交易印花稅）、耕地占用稅和教育费附加、地方教育附加。于报告期内，本集团满足条件的小微企业中储智运（天津）供应链科技有限公司、智运中卡（北京）物流有限公司、中储智源（北京）科技有限公司、中储上海物流有限公司、中储智科信息技术有限公司、天津中储国际货运代理有限公司、中储西部物流（四川）有限公司享受前述税收优惠政策。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	26,149.16	123,253.48
银行存款	3,231,119,887.87	3,435,828,654.39
其他货币资金	242,856,982.05	345,193,512.01
存放财务公司存款	724,395,458.04	141,728,642.74
合计	4,198,398,477.12	3,922,874,062.62

其中：存放在境外的款项总额	158,198,357.20	196,463,947.96
---------------	----------------	----------------

其他说明：

本集团年末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 264,999,358.83 元，详见本附注 79.（6）。

本集团年末存放于境外的款项不存在汇回受到限制的情况。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,584,642.05	6,755,520.66	/
其中：			
债务工具投资	0.00	3,809,612.89	/
权益工具投资	2,584,642.05	2,945,907.77	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	2,584,642.05	6,755,520.66	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期保值	5,709,419.00	818,120.00
合计	5,709,419.00	818,120.00

其他说明：

本集团衍生金融资产为持有套期保值合约，其公允价值变动计入公允价值变动损益。

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	94,904,046.87	110,787,411.21
商业承兑票据	0.00	2,650,352.35
合计	94,904,046.87	113,437,763.56

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		40,116,232.45
商业承兑票据		
合计		40,116,232.45

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	94,904,046.87	100.00	0.00	0.00	94,904,046.87	113,451,081.91	100.00	13,318.35	0.01	113,437,763.56
其中：										
银行承兑汇票	94,904,046.87	100.00	0.00	0.00	94,904,046.87	110,787,411.21	97.65	0.00	0.00	110,787,411.21
商业承兑汇票						2,663,670.70	2.35	13,318.35	0.50	2,650,352.35
合计	94,904,046.87	/	0.00	/	94,904,046.87	113,451,081.91	/	13,318.35	/	113,437,763.56

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：银行承兑汇票

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	94,904,046.87	0.00	0.00
合计	94,904,046.87	0.00	0.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 12、应收票据。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 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：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇 票	13,318.35	-13,318.35	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	13,318.35	-13,318.35	0.00	0.00	0.00	0.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	753,120,015.25	914,132,828.89
1年以	753,120,015.25	914,132,828.89
1至2年	37,727,164.98	35,163,979.86
2至3年	7,571,017.61	36,673,633.25
3至4年	25,645,913.12	37,794,477.46
4至5年	34,106,243.23	2,140,697.78
5年以上	157,931,416.42	167,861,667.12
合计	1,016,101,770.61	1,193,767,284.36

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	97,440,356.20	9.59	94,800,356.20	97.29	2,640,000.00	87,806,747.26	7.36	74,050,402.01	84.33	13,756,345.25
其中：										
按组合计提坏账准备	918,661,414.41	90.41	145,989,359.26	15.89	772,672,055.15	1,105,960,537.10	92.64	161,304,770.86	14.59	944,655,766.24
其中：										
关联方组合	41,504,269.06	4.08		0.00	41,504,269.06	35,981,570.12	3.01	0.00	0.00	35,981,570.12
账龄组合	877,157,145.35	86.33	145,989,359.26	16.64	731,167,786.09	1,069,978,966.98	89.63	161,304,770.86	15.08	908,674,196.12
合计	1,016,101,770.61	/	240,789,715.46	/	775,312,055.15	1,193,767,284.36	/	235,355,172.87	/	958,412,111.49

按单项计提坏账准备：

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
阳西博德精工建材有限公司	17,079,835.01	17,079,835.01	100.00	涉诉，预计无法收回
郑州磐弘商贸有限公司	13,651,223.43	13,651,223.43	100.00	企业经营异常，预计无法收回
广东博润德建材有限公司	11,643,138.46	11,643,138.46	100.00	涉诉，预计无法收回
广东博德精工建材有限公司	9,177,360.40	9,177,360.40	100.00	涉诉，预计无法收回
天津双宏物流有限公司	8,527,240.00	8,527,240.00	100.00	涉诉，预计无法收回
铜山县利国钢铁有限公司	7,481,736.36	7,481,736.36	100.00	企业已吊销，预计无法收回
江苏雨花集团公司马鞍山分公司	5,315,619.98	5,315,619.98	100.00	涉诉，预计无法收回
其他	24,564,202.56	21,924,202.56	89.25	对预计无法收回的金额计提坏账
合计	97,440,356.20	94,800,356.20	97.29	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 13.应收账款

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：关联方组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	41,504,269.06	0.00	0.00
合计	41,504,269.06	0.00	0.00

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 13.应收账款

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	711,516,693.54	3,553,004.19	0.50
1-2年	21,213,885.11	4,242,777.03	20.00
2-3年	6,997,619.54	2,799,047.82	40.00
3-4年	4,356,661.36	2,617,996.82	60.00
4-5年	1,504,326.76	1,208,574.36	80.00
5年以上	131,567,959.04	131,567,959.04	100.00
合计	877,157,145.35	145,989,359.26	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 13.应收账款

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 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：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	74,050,402.01	23,451,031.78	705,038.32	1,935,779.41	0.00	94,860,616.06
按组合计提预期信用损失的应收账款	161,304,770.86	-4,582,294.98	0.00	6,101,477.00	-4,691,899.48	145,929,099.40
合计	235,355,172.87	18,868,736.80	705,038.32	8,037,256.41	-4,691,899.48	240,789,715.46

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	8,037,256.41

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
衡阳市楚材城乡建筑工程有限公司	业务款	2,574,118.98	款项已无法收回	上市公司内部决策程序	否
佛山市扬宇贸易有限公司	业务款	1,626,090.20	企业吊销，款项已无法收回	上市公司内部决策程序	否
徐州博丰钢铁有限公司	业务款	1,470,106.78	款项已无法收回	上市公司内部决策程序	否
合计	/	5,670,315.96	/	/	/

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京中储金联贸易公司	47,150,138.59	0.00	47,150,138.59	4.55	47,150,138.59
中国建筑第八工程局有限公司	31,554,612.09	0.00	31,554,612.09	3.04	157,773.06
中建八局第三建设有限公司	30,617,838.87	0.00	30,617,838.87	2.95	153,089.19
衡阳市华湘房地产综合开发有限公司	24,357,724.06	0.00	24,357,724.06	2.35	24,357,724.06
山西晋钢智造科技实业有限公司	22,695,329.47	0.00	22,695,329.47	2.19	113,476.65
合计	156,375,643.08	0.00	156,375,643.08	15.08	71,932,201.55

其他说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收运费	20,657,965.27	103,289.82	20,554,675.45	30,435,405.66	150,432.74	30,284,972.92

合计	20,657,965.27	103,289.82	20,554,675.45	30,435,405.66	150,432.74	30,284,972.92
----	---------------	------------	---------------	---------------	------------	---------------

本集团提供运输服务，履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。

本集团提供货运服务的收款在货运服务完成前并非应收款项，因此本集团在提供货运服务的期间确认一项合同资产，代表就迄今为止已转移的服务而有权收取的对价，待货运服务完成后，将确认的合同资产重分类至应收账款。

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	20,657,965.27	100.00	103,289.82	0.50	20,554,675.45	30,435,405.66	100.00	150,432.74	0.49	30,284,972.92
其中：										
关联方组合	326,204.56	1.58			326,204.56	348,856.27	1.15	0.00	0.00	348,856.27
账龄组合	20,331,760.71	98.42	103,289.82	0.50	20,228,470.89	30,086,549.39	98.85	150,432.74	0.50	29,936,116.65
合计	20,657,965.27	/	103,289.82	/	20,554,675.45	30,435,405.66	/	150,432.74	/	30,284,972.92

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	20,331,760.71	103,289.82	0.50
合计	20,331,760.71	103,289.82	0.50

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 17.合同资产

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 17.合同资产

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
按组合计提坏账准备	150,432.74	-47,142.92	0.00	0.00	0.00	103,289.82	
合计	150,432.74	-47,142.92	0.00	0.00	0.00	103,289.82	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	141,482,411.14	216,148,532.57
合计	141,482,411.14	216,148,532.57

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	170,228,784.82	0.00
合计	170,228,784.82	0.00

本集团基于承兑行的信用风险等级判断应收银行承兑汇票贴现或背书时是否应予终止确认，由于本集团取得的银行承兑汇票的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行和上市股份制商业银行，在银行承兑汇票贴现或背书时即予以终止确认，除非公开信息表明承兑行的信用风险出现重大异常变化。

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	141,482,411.14	100.00	0.00	0.00	141,482,411.14	216,148,532.57	100.00	0.00	0.00	216,148,532.57
其中：										
银行承兑汇票	141,482,411.14	100.00	0.00	0.00	141,482,411.14	216,148,532.57	100.00	0.00	0.00	216,148,532.57
合计	141,482,411.14	/	0.00	/	141,482,411.14	216,148,532.57	/	0.00	/	216,148,532.57

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 银行承兑汇票

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	141,482,411.14	0.00	0.00
合计	141,482,411.14	0.00	0.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

于2025年12月31日及2024年12月31日,本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险,不会因银行违约而产生重大损失(预计应收款项融资可以全额收回),本集团基于重要性考虑而未计提信用损失准备。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 14.应收款项融资

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

本集团持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的银行承兑汇票的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行和上市股份制商业银行，到期期限通常不超过 6 个月，信用风险极低。资产负债表日，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近。

(8). 其他说明

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	365,772,492.76	99.11	356,024,771.11	98.81
1 至 2 年	2,435,328.14	0.66	3,685,597.49	1.02
2 至 3 年	295,514.86	0.08	365,000.00	0.10
3 年以上	567,704.00	0.15	259,762.40	0.07
合计	369,071,039.76	100.00	360,335,131.00	100.00

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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
CROWN FUE LIMITED	24,005,438.59	6.50
中普（邯郸）钢铁有限公司	19,823,261.07	5.37
Qatar Energy Marketing	19,640,514.90	5.32
Carbon Based Petrochemicals Corporation Limited	19,267,607.39	5.22
山西安泰型钢有限公司	18,028,884.32	4.88

合计	100,765,706.27	27.29
----	----------------	-------

其他说明：
无

其他说明：
适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,151,462,656.78	3,691,157,479.53
合计	5,151,462,656.78	3,691,157,479.53

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
信用贷款	0	0
合计	0	0

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	139,167.00	100.00	139,167.00	100.00		139,167.00	100.00	139,167.00	100.00	
其中：										
账龄组合	139,167.00	100.00	139,167.00	100.00		139,167.00	100.00	139,167.00	100.00	
合计	139,167.00	/	139,167.00	/		139,167.00	/	139,167.00	/	

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
5年及以上	139,167.00	139,167.00	100.00
合计	139,167.00	139,167.00	100.00

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计

	未来12个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预期 信用损失(已发生 信用减值)	
2025年1月1日余额		139,167.00		139,167.00
2025年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余 额		139,167.00		139,167.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
按组合计提 坏账准备	139,167.00					139,167.00
合计	139,167.00					139,167.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(1). 应收股利

适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,247,505,483.78	1,690,015,621.68
1年以内	3,247,505,483.78	1,690,015,621.68
1至2年	447,156,113.62	654,549,305.67
2至3年	551,070,746.82	77,981,580.57
3年以上		
3至4年	40,750,551.35	44,610,796.54
4至5年	27,404,749.01	460,281,927.76
5年以上	1,352,480,049.86	1,411,661,318.94
合计	5,666,367,694.44	4,339,100,551.16

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收搬迁补偿款	3,070,029,014.43	1,493,994,974.39
政府补助	1,469,956,932.97	1,212,987,641.84
关联方款项	549,956,672.64	1,030,792,252.66
其他往来款	276,938,524.94	254,422,481.33
代垫款	152,059,195.25	187,319,926.01
押金及保证金	117,629,596.37	155,083,367.39
其他	29,797,757.84	4,499,907.54
合计	5,666,367,694.44	4,339,100,551.16

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	2,590,153.49	176,917,944.95	468,434,973.19	647,943,071.63
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-156,318.24	156,318.24	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本期计提	250,867.28	-2,397,589.50	67,592,090.01	65,445,367.79
本期转回	0.00	0.00	574,208.84	574,208.84
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	0.00	10,143,423.44	1,359,731.74	11,503,155.18
其他变动	-474,838.68	-96,595.18	-185,834,603.88	-186,406,037.74
2025年12月31日余额	2,209,863.85	164,436,655.07	348,258,518.74	514,905,037.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 15. 其他应收款。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	468,434,973.19	67,592,090.01	574,208.84	1,359,731.74	-185,834,603.88	348,258,518.74
按组合计提预期信用损失的应收账款	179,508,098.44	-2,146,722.22	0.00	10,143,423.44	-571,433.86	166,646,518.92
合计	647,943,071.63	65,445,367.79	574,208.84	11,503,155.18	-186,406,037.74	514,905,037.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	11,503,155.18

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
西畴县莲花塘	业务款	8,934,940.00	款项已无法	上市公司内部	否

九股水冶炼厂			收回	决策程序	
合计	/	8,934,940.00	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
武汉市江岸区城区 改造更新局	2,438,911,658.00	43.04	应收拆迁款	1年以内、1年-2年、2 年-3年	0.00
江苏金湖经济开发 区管理委员会	728,723,971.94	12.86	产业扶持金	1年以内	0.00
南京电建中储房地 产有限公司	534,889,410.39	9.44	关联方款项	1年以内、1年-2年、2 年-3年、3年-4年、4 年-5年、5年以上	84,185,400.00
沈阳市浑南区五三 街道办事处	359,444,237.00	6.34	应收搬迁补 偿款	5年以上	0.00
天津港保税区海港 保税区管理局	336,450,000.00	5.94	产业扶持金	1年以内	0.00
合计	4,398,419,277.33	77.62	/	/	84,185,400.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	55,143.03	0.00	55,143.03	7,433,298.54	0.00	7,433,298.54
库存商品	633,344,248.37	11,960,120.09	621,384,128.28	659,919,767.5	9,891,749.00	650,028,018.50
开发产品	35,543,710.31	5,237,015.80	30,306,694.51			
周转材料	0.00	0.00	0.00	121,142.49	0.00	121,142.49
低值易耗品	328,991.54	0.00	328,991.54	289,653.11	0.00	289,653.11
其他存货	0.00	0.00	0.00	3,457,225.65	0.00	3,457,225.65
合计	669,272,093.25	17,197,135.89	652,074,957.36	671,221,087.29	9,891,749.00	661,329,338.29

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	9,891,749.00	-114,249.35	5,237,015.80	2,166,270.36	888,125.00	11,960,120.09
开发产品		5,237,015.80				5,237,015.80
合计	9,891,749.00	5,122,766.45	5,237,015.80	2,166,270.36	888,125.00	17,197,135.89

本集团的商品流通业务涉及钢材、有色金属、塑化、煤炭等大宗贸易物资。针对钢材，本集团根据公开信息查询的资产负债表日报价，并结合期后价格走势综合确定估计售价。除钢材外，对已有销售合约的存货，根据合同约定售价并考虑相关必要费用后确定减值，对于少量无销售合约的存货，本集团以资产负债表日该规格存货的市场报价为基础确定跌价准备。

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	196,618,485.98	119,573,694.43
预缴企业所得税	57,269,187.51	29,685,123.06
贷款和垫款		14,169,326.67
其他	27,719,366.55	16,371,272.53
合计	281,607,040.04	179,799,416.69

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、11.金融工具

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加 投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
南京电建中储 房地产有限公 司	15,580,651.25			-15,580,651.25							125,201,732.66
中储京科供应 链管理有限公 司	1,773,181.56			-1,773,181.56							
中普投资（上 海）有限公司	15,848.23		15,848.23								
天津中储恒丰 置业有限公司											
小计	17,369,681.04		15,848.23	-17,353,832.81							125,201,732.66
二、联营企业											

中储发展股份有限公司2025年年度报告

诚通建投有限公司	2,225,876,212.61			-551,235,641.70						1,674,640,570.91	
天津博通文化传播有限公司	210,807.63			5,589.24						216,396.87	
天津天食国际农产品有限公司	101,189,435.68			-8,001,686.36						93,187,749.32	
中物(邢台)物流有限公司	7,808,466.85			23,845.99						7,832,312.84	
中储恒科物联网系统有限公司				286,887.95					121,941,259.45	122,228,147.40	
甘肃煤炭交易中心有限公司	6,076,804.96			147,437.83						6,224,242.79	
辽宁中诚通资产经营有限公司	4,663,521.76			280,826.04						4,944,347.80	
小计	2,345,825,249.49			-558,492,741.01					121,941,259.45	1,909,273,767.93	
合计	2,363,194,930.53		15,848.23	-575,846,573.82					121,941,259.45	1,909,273,767.93	125,201,732.66

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、 其他非流动金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,616,993.94	13,616,993.94
合计	13,616,993.94	13,616,993.94

其他说明：

适用 不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	3,331,588,082.32			3,331,588,082.32
二、本期变动	78,646,997.04			78,646,997.04
加：外购				
存货\固定资产\在建工程转入	245,951.00			245,951.00
企业合并增加	234,659,017.40			234,659,017.40
减：处置				
其他转出	9,055,863.66			9,055,863.66

公允价值变动	-147,202,107.70			-147,202,107.70
三、期末余额	3,410,235,079.36			3,410,235,079.36

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
中储辽宁物流产业园 B1#分拨中心、B5#分拨中心	40,104,176.11	与施工方存在纠纷，正在推进办理程序
中储山西综合物流园 3#库房、6#库房、1#库房、2#库房、7#库房、综合楼 B	207,119,829.90	未取得人防验收证明无法办理产权登记，整体项目全部竣工后才能取得人防验收证明。

(3). 转换为投资性房地产并采用公允价值计量模式的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、 固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,109,097,474.95	4,377,554,354.24
固定资产清理		
合计	4,109,097,474.95	4,377,554,354.24

其他说明：

适用 不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	5,456,002,433.40	846,398,011.18	93,548,640.48	107,521,071.23	150,008,509.70	6,653,478,665.99
2.本期增加金额	84,149,094.87	45,325,802.40	9,696,849.26	8,764,841.37	9,274,146.76	157,210,734.66
(1) 购置	32,159,516.78	25,841,376.92	4,804,471.02	7,680,867.55	7,066,569.34	77,552,801.61
(2) 在建工程转入	23,318,706.11	16,384,528.42	0.00	0.00	909,428.75	40,612,663.28
(3) 企业合并增加	0.00	0.00	0.00	82,392.60	60,176.99	142,569.59
(4) 其他增加	28,670,871.98	3,099,897.06	4,892,378.24	1,001,581.22	1,237,971.68	38,902,700.18
3.本期减少金额	237,267,867.48	48,975,675.02	12,062,834.53	13,465,235.48	7,420,110.19	319,191,722.70
(1) 处置或报废	55,569,895.42	37,713,251.32	10,339,960.33	12,011,866.50	5,038,603.07	120,673,576.64
(2) 企业合并减少-处置子公司	180,120,536.86	9,615,914.44	1,428,311.20	1,140,949.81	0.00	192,305,712.31
(3) 外币报表折算	0.00	366,509.26	28,446.69	307,938.97	150,680.92	853,575.84
(4) 其他减少	1,577,435.20	1,280,000.00	266,116.31	4,480.20	2,230,826.20	5,358,857.91
4.期末余额	5,302,883,660.79	842,748,138.56	91,182,655.21	102,820,677.12	151,862,546.27	6,491,497,677.95
二、累计折旧						
1.期初余额	1,546,801,717.08	452,777,350.39	78,587,382.16	93,176,390.01	83,479,066.91	2,254,821,906.55

中储发展股份有限公司2025年年度报告

2.本期增加金额	140,193,718.27	40,180,744.96	4,429,923.67	7,963,329.97	10,797,722.59	203,565,439.46
(1) 计提	137,490,702.08	38,701,759.00	4,429,923.67	6,839,256.58	10,274,898.81	197,736,540.14
(2) 企业合并增加	0.00	0.00	0.00	78,272.91	42,876.07	121,148.98
(3) 其他增加	2,703,016.19	1,478,985.96	0.00	1,045,800.48	479,947.71	5,707,750.34
3.本期减少金额	39,574,023.13	36,686,447.87	11,338,402.63	12,846,812.88	6,218,192.63	106,663,879.14
(1) 处置或报废	27,757,622.09	32,601,928.64	9,323,881.90	11,358,519.66	4,942,531.91	85,984,484.20
(2) 企业合并减少-处置子公司	11,203,966.48	2,542,436.43	769,376.65	868,843.70	0.00	15,384,623.26
(3) 外币报表折算	0.00	313,459.82	38,828.23	292,718.26	89,266.77	734,273.08
(4) 其他减少	612,434.56	1,228,622.98	1,206,315.85	326,731.26	1,186,393.95	4,560,498.60
4.期末余额	1,647,421,412.22	456,271,647.48	71,678,903.20	88,292,907.10	88,058,596.87	2,351,723,466.87
三、减值准备						
1.期初余额	8,321,823.83	12,780,581.37	0.00	0.00	0.00	21,102,405.20
2.本期增加金额	0.00	9,115,122.44	3,236.01	443,842.22	43,936.03	9,606,136.70
(1) 计提	0.00	9,115,122.44	3,236.01	443,842.22	43,936.03	9,606,136.70
3.本期减少金额	31,805.77					31,805.77
(1) 处置或报废	31,805.77					31,805.77
4.期末余额	8,290,018.06	21,895,703.81	3,236.01	443,842.22	43,936.03	30,676,736.13
四、账面价值						

中储发展股份有限公司2025年年度报告

1.期末账面价值	3,647,172,230.51	364,580,787.27	19,500,516.00	14,083,927.80	63,760,013.37	4,109,097,474.95
2.期初账面价值	3,900,878,892.49	380,840,079.42	14,961,258.32	14,344,681.22	66,529,442.79	4,377,554,354.24

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	11,041,336.84	4,544,072.17	5,548,264.67	949,000.00	
运输工具	664,720.20	631,484.19	3,236.01	30,000.00	
电子设备	3,258,227.02	2,816,144.61	441,489.50	592.91	
办公设备	90,109.45	44,616.33	43,936.03	1,557.09	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋建筑物	1,031,937,316.62
机器设备	22,190,981.63
运输设备	15,404.46
其他	916,225.59

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
中储西部国际钢铁物流基地项目物流仓库、办公楼及附属配套工程	423,183,555.51	历史遗留问题
中储山西综合物流园项目一期仓库（除3#、6#）、办公楼及附属配套工程	51,909,187.59	未取得人防验收证明无法办理产权登记，整体项目全部竣工后才能取得人防验收证明
咸阳物流中心房屋建筑物	40,602,005.33	建造时间较早，一直未办理房产证
中储辽宁物流产业园 A1、A2、B7 库	32,417,226.24	正在办理中
中储天津分公司项目	20,348,440.36	正在办理中
中储上海浦东分公司项目	2,524,425.35	正在办理中

中储无锡物流中心项目	473,067.67	无法办理
中储廊坊分公司项目	360,257.15	前期外部规划手续未办理,故无法办理产权

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
天津创世资产减值事项	7,018,076.21	981,150.00	6,036,926.21	询价		
山东国际物流火灾事项	5,766,204.99	2,196,994.50	3,569,210.49			
合计	12,784,281.20	3,178,144.50	9,606,136.70	/	/	/

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

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、 在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	22,628,708.28	14,707,257.09
工程物资		
合计	22,628,708.28	14,707,257.09

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
无锡物流中心新建金属材料仓库 5 项目	16,323,448.31		16,323,448.31			
青州中储物流库区扩建项目	2,098,411.34		2,098,411.34	20,792.08		20,792.08
中储大连分型材箱式小平房	1,875,208.56		1,875,208.56	1,321,757.32		1,321,757.32
南京滨江物流中心铜井港 2 期	1,096,196.27		1,096,196.27	912,800.05		912,800.05
石家庄物流中心项目	573,547.70		573,547.70	1,248,255.85		1,248,255.85
其他项目	661,896.10		661,896.10	11,203,651.79		11,203,651.79
合计	22,628,708.28		22,628,708.28	14,707,257.09		14,707,257.09

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
无锡物流中心新建金属材料仓库5项目	46,790,000.00		16,323,448.31			16,323,448.31	34.89	40.00				自有资金
青州中储物流库区扩建项目	49,160,000.00	20,792.08	2,077,619.26			2,098,411.34	4.00	4.00				总部投资
中储大连分型材箱式小平房	3,478,600.00	1,321,757.32	553,451.24			1,875,208.56	54.00	54.00				自筹资金
南京滨江物流中心铜井港2期	250,000,000.00	912,800.05	818,328.22	634,932.00		1,096,196.27	0.69	0.69				自有、贷款

中储发展股份有限公司2025年年度报告

石家庄物流中心项目	56,270,000.00	1,248,255.85	1,058,601.05	909,428.75	823,880.45	573,547.70	94.07	94.07				自有、贷款
合计	405,698,600.00	3,503,605.30	20,831,448.08	1,544,360.75	823,880.45	21,966,812.18	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值				
1.期初余额	14,661,537.01	331,140,668.65	75,079.43	345,877,285.09
2.本期增加金额		51,722,679.22		51,722,679.22
(1) 租入		47,430,793.26		47,430,793.26
(2) 其他		4,291,885.96		4,291,885.96
3.本期减少金额	3,925,596.26	50,241,713.97		54,167,310.23
(1) 处置		46,138,603.07		46,138,603.07
(2) 外币报表折算差额		4,103,110.90		4,103,110.90
(3) 其他	3,925,596.26			3,925,596.26
4.期末余额	10,735,940.75	332,621,633.90	75,079.43	343,432,654.08
二、累计折旧				
1.期初余额	697,749.98	183,849,635.38	39,701.49	184,587,086.85
2.本期增加金额	283,226.72	75,715,776.82	25,026.48	76,024,030.02
(1) 计提	283,226.72	75,715,776.82	25,026.48	76,024,030.02
3.本期减少金额	425,272.92	42,049,610.28	0.00	42,474,883.20
(1) 处置	0.00	39,121,253.52	0.00	39,121,253.52
(2) 外币报表折算差	0.00	2,928,356.76	0.00	2,928,356.76
(3) 其他	425,272.92	0.00	0.00	425,272.92
4.期末余额	555,703.78	217,515,801.92	64,727.97	218,136,233.67
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	10,180,236.97	115,105,831.98	10,351.46	125,296,420.41
2.期初账面价值	13,963,787.03	147,291,033.27	35,377.94	161,290,198.24

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标权	客户关系合同	合计
一、账面原值							
1.期初余额	2,381,989,482.47	12,702,741.38		228,333,828.82	191,283,324.00	20,242,534.40	2,834,551,911.07
2.本期增加金额	12,035,905.09			3,817,751.21			15,853,656.30
(1) 购置	12,035,905.09			2,000,296.42			14,036,201.51
(2) 内部研发				1,122,396.72			1,122,396.72
(3) 企业合并增加							
(4) 在建工程转入				695,058.07			695,058.07
3.本期减少金额	191,740,234.01	0.00		555,910.19	4,246,956.00	449,433.60	196,992,533.80
(1) 处置	147,698,662.72			141,509.44			147,840,172.16
(2) 企业合并减少	44,041,571.29			190,265.48			44,231,836.77
(3) 外币报表折算差				224,135.27	4,246,956.00	449,433.60	4,920,524.87
4.期末余额	2,202,285,153.55	12,702,741.38		231,595,669.84	187,036,368.00	19,793,100.80	2,653,413,033.57
二、累计摊销							
1.期初余额	596,595,770.66	11,750,240.65		102,083,277.23		20,242,534.40	730,671,822.94
2.本期增加金额	46,403,234.34	339,230.08		24,404,070.76			71,146,535.18
(1) 计提	46,403,234.34	339,230.08		24,404,070.76			71,146,535.18
3.本期减少金额	37,598,007.86			410,180.09		449,433.60	38,457,621.55
(1) 处置	30,945,414.94			141,509.44			31,086,924.38

中储发展股份有限公司2025年年度报告

(2) 企业合并减少	6,652,592.92			57,337.64			6,709,930.56
(3) 外币报表折算差				211,333.01		449,433.60	660,766.61
4. 期末余额	605,400,997.14	12,089,470.73		126,077,167.90		19,793,100.80	763,360,736.57
三、减值准备							
1. 期初余额					72,674,724.00		72,674,724.00
2. 本期增加金额					14,270,000.00		14,270,000.00
(1) 计提					14,270,000.00		14,270,000.00
3. 本期减少金额					1,825,956.00		1,825,956.00
(1) 处置							
4. 期末余额					85,118,768.00		85,118,768.00
四、账面价值							
1. 期末账面价值	1,596,884,156.41	613,270.65		105,518,501.94	101,917,600.00		1,804,933,529.00
2. 期初账面价值	1,785,393,711.81	952,500.73		126,250,551.59	118,608,600.00		2,031,205,364.13

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是0.04%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

除香港 HenryBath 商标权因使用寿命不确定进行减值测试外，其余资产未发现减值迹象，未计提减值准备。以 2025 年 12 月 31 日为基准日，根据上海立信资产评估有限公司出具的信资评报字(2026)第 030014 号的评估报告，商标权可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

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

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
商标权	115,975,200.00	101,917,600.00	14,057,600.00	5	营业收入增长率 -11.34%-8.18%，利润率(1.40%-12.17%)，税前折现率 15.73%	营业收入增长率 2.80%，利润率 12.17%，税前折现率 15.73%	稳定期营业收入增长率（即永续增长率）根据 IMF（国际货币基金组织）发布的英国 2011-2024 年度通货膨胀率的均值确定，利润率以预测期最后一年的利润率确定；折现率根据加权平均资本成本（WACC）计算出税后折现率，再将其调整为税前折现率。
合计	115,975,200.00	101,917,600.00	14,057,600.00	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	外币折算差异	处置	外币折算差异	
亨利巴斯父子有限公司	191,298,813.64				4,247,299.91	187,051,513.73
合计	191,298,813.64				4,247,299.91	187,051,513.73

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	外币折算差异	处置	外币折算差异	
亨利巴斯父子有限公司	102,439,595.80	8,254,880.54	0.00	0.00	2,274,408.70	108,420,067.64
合计	102,439,595.80	8,254,880.54	0.00	0.00	2,274,408.70	108,420,067.64

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
亨利巴斯父子有限公司	资产组由经营性长期资产构成，该资产组基本能产生独立的现金流入，可将收购时形成的商誉分配至此资产组。	基于内部管理目的，该资产组归属于仓储业务	是

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

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

单位：元币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数（增长率、利润率等）	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数（增长率、利润率、折现率等）	稳定期的关键参数的确定依据
亨利巴斯父子有限公司资产组	291,715,000.27	261,471,360.00	30,243,640.27	5	营业收入增长率-11.34%-8.18%，利润率(1.40%-12.17%)，税前折现率15.73%	预测期营业收入增长率、利润率系根据管理层对未来的预测（包括市场环境、行业水平、经营计划等），并参考历史经营情况、增长率等确定；折现率根据加权平均资本成本（WACC）计算出税后折现率，再将其调整为税前折现率。	营业收入增长率2.80%，利润率12.17%，税前折现率15.73%	稳定期营业收入增长率（即永续增长率）根据IMF（国际货币基金组织）发布的英国2011-2024年度通货膨胀率的均值确定，利润率以预测期最后一年的利润率确定；折现率根据加权平均资本成本（WACC）计算出税后折现率，再将其调整为税前折现率。
合计	291,715,000.27	261,471,360.00	30,243,640.27	/	/	/	/	/

以2025年12月31日为基准日，根据上海立信资产评估有限公司出具以财务报告为目的商誉减值测试所涉及的亨利巴斯父子有限公司相关资产组可收回金额资产的信资评报字（2026）第030014号的评估报告，商誉可收回金额按预计未来现金流量的现值确定。

本集团对亨利巴斯父子有限公司持股比例为51%，按归母计提商誉减值金额为1,174,436.68美元。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
软件使用费	225,428.90	420,147.96	457,661.79		187,915.07
装修费用	11,141,060.60	4,162,638.88	3,912,501.72		11,391,197.76
其他	2,188,536.88	143,423.08	982,756.60		1,349,203.36
合计	13,555,026.38	4,726,209.92	5,352,920.11		12,928,316.19

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,175,208,725.40	293,731,919.44	1,183,129,079.76	294,774,201.60
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	109,913,037.42	27,478,259.35	198,438,638.33	49,599,659.60
租赁负债	113,261,844.11	28,183,894.61	185,517,222.27	46,048,342.87
公允价值变动	59,349,347.44	14,837,336.87	16,732,037.16	4,183,009.29

设定受益计划	53,764,300.27	11,034,275.35	16,305,828.61	3,566,548.42
计提未决诉讼准备	33,316,079.90	8,329,019.98	35,798,076.27	8,949,519.07
固定资产折旧	8,862,848.32	2,215,712.08	9,644,272.85	2,411,068.21
应付职工薪酬	8,340,954.12	2,085,238.53	5,500,000.00	1,375,000.00
预提费用	4,280,000.00	1,070,000.00	6,060,000.00	1,515,000.00
政府补助	3,008,298.16	752,074.55	3,453,675.60	863,418.90
固定资产内部交易评估增值抵消			17,415,797.28	4,353,949.32
合计	1,569,305,435.14	389,717,730.76	1,677,994,628.13	417,639,717.28

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	3,958,429.08	989,607.27	4,102,809.48	1,025,702.35
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
土地收储	3,479,273,639.40	869,818,409.85	3,682,655,829.23	920,663,957.31
长期股权投资	1,400,529,813.88	350,132,453.47	1,400,529,813.88	350,132,453.47
公允价值变动	339,241,275.77	84,810,318.95	396,150,139.17	99,037,534.81
使用权资产	132,003,222.46	32,855,629.25	180,649,624.40	44,818,969.44
固定资产转投资性房地产价值变动	28,720,261.19	7,180,065.30	29,501,101.73	7,375,275.45
合计	5,383,726,641.78	1,345,786,484.09	5,693,589,317.89	1,423,053,892.83

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债

	金额	债余额	债余额
递延所得税资产		389,717,730.76	417,639,717.28
递延所得税负债		1,345,786,484.09	1,423,053,892.83

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	155,948,403.66	79,100,797.35
可抵扣亏损	488,464,599.18	520,562,172.12
合计	644,413,002.84	599,662,969.47

本集团根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的应纳税所得额为限确认递延所得税资产，可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损超过未来应纳税所得额的部分未确认递延所得税资产。

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		395,739.83	
2026年	763,572.44	27,196,185.70	
2027年	10,498,579.02	13,065,845.47	
2028年	8,872,740.58	30,556,151.66	
2029年	45,934,064.79	128,369,265.31	
2030年	32,035,430.66	0.00	
无到期日	390,360,211.69	320,978,984.15	境外企业亏损
合计	488,464,599.18	520,562,172.12	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付股权收购	114,049,480.11		114,049,480.11	114,049,480.11		114,049,480.11
预付土地款等	73,700,000.00		73,700,000.00	73,700,000.00		73,700,000.00
预付工程款	339,610.52		339,610.52	6,052,000.00		6,052,000.00
合计	188,089,090.63		188,089,090.63	193,801,480.11		193,801,480.11

其他说明：

无

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	264,999,358.83	264,999,358.83	其他	年末使用权受限的货币资金详见79.(6)	345,191,732.37	345,191,732.37	其他	年末使用权受限的货币资金详见79.(6)
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
投资性房地产					603,521,991.77	603,521,991.77	抵押	
合计	264,999,358.83	264,999,358.83	/	/	948,713,724.14	948,713,724.14	/	/

其他说明：

无

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,030,000,000.00	300,000,000.00
票据贴现	23,139,480.48	15,790,000.00
保证借款	13,487,306.69	11,642,568.49
合计	1,066,626,787.17	327,432,568.49

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、 交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
套期保值	9,477,197.00	1,295,925.00
合计	9,477,197.00	1,295,925.00

本集团衍生金融负债为持有的套期保值合约，其公允价值变动计入公允价值变动损益。

其他说明：

无

35、 应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,500,000.00	
银行承兑汇票	560,720,092.04	577,070,265.84
合计	562,220,092.04	577,070,265.84

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	724,168,956.37	723,294,012.46
1-2年	51,852,976.12	49,607,102.16
2-3年	10,536,155.74	17,902,821.97
3年以上	13,634,826.65	17,785,340.06
合计	800,192,914.88	808,589,276.65

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山西建筑工程集团有限公司	22,873,030.38	未到结算期
中国物资储运集团有限公司	10,742,776.83	未到结算期
合计	33,615,807.21	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项

(1). 预收款项列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	32,761,150.36	32,571,046.66
1-2年	178,924.64	523,572.42
2-3年	34,345.16	546,082.75
3年以上	203,889.68	285,297.20
合计	33,178,309.84	33,925,999.03

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	203,806,817.41	150,895,777.51
预收仓储及物流费	999,404,443.79	652,054,132.03
合计	1,203,211,261.20	802,949,909.54

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
预收货款	52,911,039.90	商品流通业务规模增加
预收仓储及物流费	347,350,311.76	智慧物流平台业务规模增长
合计	400,261,351.66	/

其他说明：

适用 不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	155,454,991.67	1,060,593,027.95	1,046,310,192.96	169,737,826.66
二、离职后福利-设定提存计划	26,058,109.69	123,339,759.63	148,567,855.10	830,014.22
三、辞退福利	463,602.19	10,358,669.21	9,875,261.32	947,010.08
四、一年内到期的其他福利	4,000.00	0.00	0.00	4,000.00
合计	181,980,703.55	1,194,291,456.79	1,204,753,309.38	171,518,850.96

(2). 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	146,502,358.70	839,662,361.15	827,414,784.89	158,749,934.96
二、职工福利费	212,357.49	31,541,157.35	31,753,514.84	0.00
三、社会保险费	653,479.38	66,551,003.35	66,934,427.90	270,054.83
其中：医疗保险费	334,863.08	53,230,640.07	53,459,572.42	105,930.73
工伤保险费	140,645.73	3,493,681.77	3,615,644.47	18,683.03
生育保险费	144,796.20	3,028,469.78	3,027,914.68	145,351.30
其他	33,174.37	6,798,211.73	6,831,296.33	89.77
四、住房公积金	737,526.99	66,934,722.16	67,303,592.16	368,656.99
五、工会经费和职工教育经费	6,532,300.41	12,405,688.08	13,945,893.04	4,992,095.45

六、短期带薪缺勤	399,385.43	525,129.22	469,878.94	454,635.71
七、短期利润分享计划	417,583.27	42,972,966.64	38,488,101.19	4,902,448.72
合计	155,454,991.67	1,060,593,027.95	1,046,310,192.96	169,737,826.66

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	802,092.02	103,970,492.39	104,367,113.66	405,470.75
2、失业保险费	132,843.93	3,651,524.41	3,739,668.33	44,700.01
3、企业年金缴费	25,123,173.74	15,717,742.83	40,461,073.11	379,843.46
合计	26,058,109.69	123,339,759.63	148,567,855.10	830,014.22

注1：本集团按各分、子公司所在城市规定参加当地人社局设立的养老保险、医疗保险、生育保险、失业保险及工伤保险，按所在当地人社局规定缴存比例、上下限等要求缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。

注2：本集团的企业年金缴费由单位和职工共同承担。企业年缴费总额上限为上年度工资总额的8%，职工个人缴费为本企业为其缴费的25%，由本企业从职工工资中代扣代缴，以后年度逐步提高，最终与企业缴费保持相同比例。

注3：本集团年金基金采取法人受托管理模式，所归集的企业年金基金由物流集团委托受托人进行受托管理并签署企业年金基金受托管理合同。

注4：本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用119,688,235.22元及3,651,524.41元（上年：112,667,518.78元及3,102,971.63元）。于2025年12月31日，本集团尚有785,314.21元及44,700.01元（2025年1月1日：25,459,503.84元及132,843.93元）的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	437,818,887.49	404,251,043.41
企业所得税	454,199,634.29	30,877,705.87
个人所得税	10,802,854.57	11,296,486.74

城市维护建设税	26,221,564.00	21,258,773.55
房产税	15,782,550.97	14,347,805.49
印花税	14,516,141.70	12,562,676.26
教育费附加	13,063,485.00	11,869,090.53
地方教育费附加	8,702,467.84	7,905,579.66
土地使用税	5,646,002.75	5,486,162.45
水利基金	152,070.90	84,837.43
资源税	18,331.20	17,692.00
其他	308,676.47	295,938.62
合计	987,232,667.18	520,253,792.01

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	217,543,940.18	216,943,279.62
其他应付款	1,075,838,608.60	854,809,372.38
合计	1,293,382,548.78	1,071,752,652.00

其他说明：

适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	217,543,940.18	216,943,279.62
合计	217,543,940.18	216,943,279.62

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	437,466,177.18	286,747,665.36
押金及保证金	320,139,793.98	269,508,375.96
预提费用	144,240,067.10	69,599,984.95
关联方往来款	92,470,642.24	113,866,421.60
应付工程及设备款	23,899,215.88	25,483,580.38
应付职工款	18,242,175.03	29,163,030.44
代收代付款	2,199,701.82	6,144,269.23
股权激励款	0.00	11,461,291.30
其他	37,180,835.37	42,834,753.16
合计	1,075,838,608.60	854,809,372.38

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
天津天资棉纺织品物流有限公司	8,840,000.00	保证金未到期
郑州四维机电设备制造有限公司	7,680,000.00	对方在破产清算
中国物资储运集团有限公司	7,478,572.33	未到结算期
合计	23,998,572.33	/

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	135,300,000.00	536,200,000.00
1年内到期的应付债券	3,971,780.78	3,971,780.81
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	70,164,564.41	54,444,571.48
一年内到期的长期应付职工薪酬	10,724,934.74	7,260,673.83
合计	220,161,279.93	601,877,026.12

其他说明：

无

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	116,042,199.94	74,164,878.66
已背书或贴现且尚未到期的应收票据	16,976,751.97	25,335,399.33
合计	133,018,951.91	99,500,277.99

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		109,250,000.00
保证借款		
信用借款	108,200,000.00	1,088,000,000.00
国家开发银行专项贷款	74,100,000.00	103,900,000.00
减：一年内到期的长期借款	135,300,000.00	536,200,000.00
合计	47,000,000.00	764,950,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
公司债券	503,049,922.73	502,808,897.49
减：一年内到期应付债券	3,971,780.78	3,971,780.81
合计	499,078,141.95	498,837,116.68

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

债券名称	面值（元）	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
2024年度第一期中期票据	100.00	2.18	2024-08-21	5年	500,000,000.00	502,808,897.49		10,899,999.97	241,025.27	10,900,000.00	503,049,922.73	否
合计	/	/	/	/	500,000,000.00	502,808,897.49		10,899,999.97	241,025.27	10,900,000.00	503,049,922.73	/

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内	91,264,239.28	77,673,485.08
1-2年	34,236,497.77	49,433,531.22
2-3年	8,462,668.96	29,387,033.94
3-4年	2,175,666.39	6,072,165.93
4-5年	1,707,062.20	1,337,146.11
5年以上	5,857,081.88	5,510,883.36
减：未确认的融资费用	11,724,319.79	8,506,530.31
减：一年内到期的租赁负债	70,164,564.41	54,444,571.48
合计	61,814,332.28	106,463,143.85

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	113,635,730.87	126,331,851.91
专项应付款		
合计	113,635,730.87	126,331,851.91

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
离退休人员社会化费用	113,635,730.87	126,331,851.91

其他说明：

无

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	27,050,517.31	17,234,420.83
二、辞退福利	120,112,326.52	61,961,783.06
三、其他长期福利		
减：一年以内到期的未折现长期应付职工薪酬	10,724,934.74	7,260,673.83
合计	136,437,909.09	71,935,530.06

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	17,234,420.83	16,925,027.19
二、计入当期损益的设定受益成本	14,320,322.62	4,519,705.18
1.当期服务成本		
2.过去服务成本	14,320,322.62	4,519,705.18
3.结算利得（损失以“-”表示）		
4、利息净额		
三、计入其他综合收益的设定收益成本		-1,607,676.76
1.精算利得（损失以“-”表示）		-1,607,676.76
四、其他变动	-4,504,226.14	-2,602,634.78

1.结算时支付的对价		
2.已支付的福利	-4,504,226.14	-2,602,634.78
五、期末余额	27,050,517.31	17,234,420.83

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	36,698,143.99	35,798,076.27	对于本集团在日常业务中发生的诉讼，本集团管理层根据相关法律法规对风险进行估计，并征询本集团法律顾问或专业律师意见，
货损赔偿	5,047,992.25	12,274,909.74	
合计	41,746,136.24	48,072,986.01	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

于2025年12月31日为该等很可能导致损失的未决诉讼计提的预计负债的金额为36,698,143.99元（2025年1月1日：35,798,076.27元），其中，年末重要未决诉讼的具体案件详见本节十六。

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	57,302,881.94	52,049,016.96	3,253,985.96	106,097,912.94	项目扶持
合计	57,302,881.94	52,049,016.96	3,253,985.96	106,097,912.94	/

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,174,952,580.00				-4,872,998.00	-4,872,998.00	2,170,079,582.00

本公司于2025年8月21日回购注销库存股导致股本减少4,872,998.00元，资本公积减少6,588,293.30元。

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,181,562,222.34		422,738,197.04	2,758,824,025.30
其他资本公积	327,012,388.02			327,012,388.02
合计	3,508,574,610.36		422,738,197.04	3,085,836,413.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司本年受让中国物资储运集团有限公司持有的广州中物储国际货运代理有限公司100%股权及中国物资储运寿阳有限公司100%股权，导致资本公积减少416,149,903.74元；本公司本年回购注销库存股，导致资本公积减少6,588,293.30元。

56、 库存股

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
境内上市（A股） 库存股	11,461,291.30		11,461,291.30	
合计	11,461,291.30		11,461,291.30	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司于2025年6月18日第九届三十七次董事会会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票及调整回购价格的议案》，同意本公司回购注销限制性股票共计4,872,998股，详见本注释53相关内容。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	1,104,946.97	17,686.76			2,697.98	7,644.28	7,344.50	1,112,591.25
其中：重新计量设定受益计划变动额	1,104,946.97	17,686.76			2,697.98	7,644.28	7,344.50	1,112,591.25
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	194,767,687.76	-1,852,476.48			114,536.76	-234,831.63	-1,732,181.61	194,532,856.13
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								

中储发展股份有限公司2025 年年度报告

其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	33,196,265.23	-10,220,318.21			-1,559,031.59	-6,929,105.01	-1,732,181.61	26,267,160.22
其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产	161,571,422.53	8,367,841.73			1,673,568.35	6,694,273.38	0.00	168,265,695.91
其他综合收益合计	195,872,634.73	-1,834,789.72			117,234.74	-227,187.35	-1,724,837.11	195,645,447.38

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		15,013,175.58	15,013,175.58	
合计		15,013,175.58	15,013,175.58	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本集团从事普通货运或危险品等特殊货运的子公司按照国家相关规定以营业收入为计提依据提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时转入专项储备。

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,014,156,085.96	56,822,193.42		1,070,978,279.38
任意盈余公积	1,942,425,890.90	142,055,483.56		2,084,481,374.46
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	2,956,581,976.86	198,877,676.98		3,155,459,653.84

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据本公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之10%提取。

提取法定盈余公积金后，本公司任意盈余公积金按净利润之25%提取。

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	4,900,004,947.91	4,907,178,755.67
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	212,365,632.24	149,161,955.94
调整后期初未分配利润	5,112,370,580.15	5,056,340,711.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	545,547,905.14	466,201,308.23
减：提取法定盈余公积	56,822,193.42	37,439,477.20

提取任意盈余公积	142,055,483.56	93,598,692.99
提取一般风险准备		
应付普通股股利	152,246,684.04	279,133,269.50
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	5,306,794,124.27	5,112,370,580.15

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元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0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212,365,632.24元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	67,657,132,457.02	65,651,457,179.13	63,843,830,885.86	61,911,991,017.10
其他业务	28,125,358.82	3,032,038.41	46,904,008.39	16,053,388.72
合计	67,685,257,815.84	65,654,489,217.54	63,890,734,894.25	61,928,044,405.82

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	67,685,257,815.84	65,654,489,217.54
主营业务：	67,657,132,457.02	65,651,457,179.13
其中：物流业务	50,248,038,797.03	48,486,057,739.37
商品流通业务	17,216,588,901.05	17,061,508,157.68
其他主营业务	192,504,758.94	103,891,282.08
其他业务：	28,125,358.82	3,032,038.41
按经营地区分类	67,685,257,815.84	65,654,489,217.54
其中：境内地区	67,314,527,537.65	65,308,761,416.63
境外地区	370,730,278.19	345,727,800.91

按商品转让的时间分类	67,685,257,815.84	65,654,489,217.54
其中：某一时点转让	20,852,011,516.70	20,023,620,652.24
某一时段内转让	46,833,246,299.14	45,630,868,565.30
合计	67,685,257,815.84	65,654,489,217.54

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
物流业务-智慧物流	服务进度	预收、或运抵后开票收款	主要提供道路运输服务等	是	无	无
物流业务-仓储	服务期间	预收、或服务完成后开票收款	主要提供仓储保管、入库、出库、装卸、部分场地租赁服务等	是	无	无
物流业务-国际货代	服务完成	预收、或服务完成后开票收款	主要提供短途道路运输服务、报关报检、订舱等	是	无	无
商品流通业务	交付时	预收、或到货验收后开票收款	主要销售钢材、有色金属、煤炭等大宗生产材料	是	无	法定质保
合计	/	/	/	/	0	/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

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1,203,211,261.20元，其中：

1,203,211,261.20元预计将于1年度确认收入

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	230,234,415.52	153,604,895.72
教育费附加	114,737,168.44	80,847,370.27
房产税	76,484,378.11	72,229,851.18
土地使用税	36,195,581.28	30,130,298.95
车船使用税	201,691.35	207,189.96
印花税	51,352,628.56	44,030,931.02
地方教育费附加	76,493,102.81	55,862,700.79
水利建设基金	2,007,901.62	3,022,493.57
土地增值税	0.00	16,119.30
其他	2,240,862.49	1,899,141.46
合计	589,947,730.18	441,850,992.22

其他说明：

无

63、 销售费用

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	269,438,745.32	213,607,257.07
专项费用	72,129,887.78	79,088,645.65
办公费用	26,455,239.18	29,393,291.58
综合费用	7,962,859.91	14,927,949.91
资产使用费	6,625,408.22	5,892,806.87
其他	323,811.64	392,611.60
合计	382,935,952.05	343,302,562.68

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	428,096,822.31	405,008,086.50
综合费用	73,136,885.79	61,660,303.21
资产使用费	49,233,695.03	44,429,428.46
办公费用	45,751,143.42	44,674,213.06
其他	4,790,436.02	2,203,081.07
合计	601,008,982.57	557,975,112.30

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
科研人员人工支出	99,186,817.09	107,254,222.21
技术开发费	14,508,536.21	7,289,340.41
中试材料费	1,803,303.13	1,830,265.07
折旧与摊销	1,450,019.74	2,406,085.88
其他	426,117.02	1,191,652.17
合计	117,374,793.19	119,971,565.74

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	63,064,108.85	78,901,275.67
减：利息收入	64,768,994.33	82,766,307.22
减：融资租赁利息收入	0.00	0.00
减：汇兑收益	1,061,577.73	718,005.24

加：汇兑损失	669,495.39	407,147.60
加：手续费等	5,446,849.74	4,992,182.13
加：未确认融资费用	15,807,977.80	5,525,207.98
加：其他	1,577.10	0.00
合计	19,159,436.82	6,341,500.92

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
物流业务及相关政府补助	13,292,620.72	10,242,577.17
稳岗补贴	4,079,144.08	1,697,599.97
增值税加计抵减	411,890.47	1,451,883.69
与资产相关的政府补助	3,593,985.96	3,866,742.13
企业发展扶持基金	4,785,876.25	1,524,426.38
个税手续费返还	681,583.36	544,581.88
增值税即征即退	29,025.93	0.00
合计	26,874,126.77	19,327,811.22

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-575,846,573.82	-367,257,543.44
处置长期股权投资产生的投资收益	27,005,518.32	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	159,515.61	237,899.72
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,314,458.90	3,919.57
处置应收款项融资取得的投资收益	-150,105.83	-2,726,294.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-214,815.06
合计	-546,517,186.82	-369,956,833.26

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

适用 不适用

70、 公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	93,774.28	867,875.89
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产	-147,202,107.70	-16,780,773.04
衍生金融工具	-3,289,973.00	2,098,420.00
其他非流动金融资产公允价值变动		-1,113,568.38
合计	-150,398,306.42	-14,928,045.53

其他说明：

无

71、 信用减值损失

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	13,318.35	10,297.95
应收账款坏账损失	-18,163,698.48	9,283,457.61
其他应收款坏账损失	-64,871,158.95	-133,934,898.71
贷款和垫款坏账损失	-12,924,000.00	-14,669,255.45
合计	-95,945,539.08	-139,310,398.60

其他说明：

无

72、 资产减值损失

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额

一、合同资产减值损失	47,142.92	8,786.34
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,122,766.45	-1,626,367.96
三、长期股权投资减值损失		-54,721,402.97
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-9,606,136.70	-32,888.98
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	-14,270,000.00	
十一、商誉减值损失	-8,379,605.71	
十二、其他		
合计	-37,331,365.94	-56,371,873.57

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	4,064,357.05	1,943,463.99
搬迁补偿	1,574,609,350.97	927,729,735.19
合计	1,578,673,708.02	929,673,199.18

其他说明：

武汉市江岸区住房和城乡建设局(以下简称更新局)根据武汉市江岸区人民政府公布的《武汉市江岸区人民政府房屋征收决定书》(岸政征[2021]2号)文件,与本公司签订《国有土地使用权收回补偿协议书》,协议约定于2021年6月29日起对本公司所拥有的武汉市江岸区解放大道2020号(房地产权证登记地址:A05040174)土地使用权及地上房屋依法进行征收。截至2025年12月31日,本公司已完成剩余205.26亩土地及建筑物的交割,相关资产控制权已转移,本公司本年因该事项确认资产处置收益14.63亿元。

上海市宝山区住房保障和房屋管理局根据上海市宝山区人民政府公布的《房屋征收决定》(宝府房征[2012]1号)文件,于2025年5月与本公司签订《南大路257号和310号部分土地先行征收补偿协议书》,协议约定对本公司所拥有的上海市宝山区南大路257号(房地产权证号:沪房地宝字(2006)第016890)5705.1平方米及南大路310号(房地产权证号:房地宝字(2007)第004572号)1,387.7平方米的土地使用权及地上房屋依法进行征收。于2025年12

月，本公司完成上海市宝山区南大路 257 号及 310 号地块部分的土地及地上房屋的交割，相关资产控制权已转移，本公司本年因该事项确认资产处置收益 0.91 亿元。

上海市浦东新区建设和交通委员会根据《上海市人民政府关于上海市轨道交通市域线崇明线工程浦东新区段填堵河道的批复》、《上海市重大办关于恳请配合轨交崇明线水系平衡项目先行动迁腾地的函》等文件要求，于 2025 年 3 月与中储发展股份有限公司上海浦东分签订《上海市国有土地上房屋征收补偿协议》，协议约定浦东分腾让上海市浦东新区曹路镇民冬路 128 号仓库，建筑面积 15298.22 平方米（沪房地浦字(2005)第 040240 号）。本公司已于 2025 年 5 月完成上海市浦东新区曹路镇民冬路 128 号土地及地上房屋的交割，相关资产控制权已转移，本公司本年因该事项确认资产处置收益 0.21 亿元。

74、 营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,225,762.75	1,761,247.53	3,225,762.75
其中：固定资产处置利得	3,225,762.75	1,761,247.53	3,225,762.75
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	405,500.00	254,200.00	405,500.00
诉讼赔偿收入	5,693,199.03	1,175,471.59	5,693,199.03
客户违约金赔偿等	3,170,476.31	1,925,077.01	3,170,476.31
应付款项转入	2,737,203.80	9,596,619.50	2,737,203.80
罚没利得	102,311.39	500.00	102,311.39
预计负债转回		7,660,000.00	
其他	1,489,187.82	1,482,497.98	1,489,187.82
合计	16,823,641.10	23,855,613.61	16,823,641.10

其他说明：

适用 不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,262,412.79	916,737.41	2,262,412.79
其中：固定资产处置损失	2,262,412.79	890,224.16	2,262,412.79
无形资产处置损失		26,513.25	
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	434,000.00	465,961.57	434,000.00
罚款滞纳金等	17,461,753.90	5,272,921.21	17,461,753.90
赔偿及违约支出	242,077.30	17,581,141.06	242,077.30
其他	1,532,607.30	106,111.02	1,532,607.30
合计	21,932,851.29	24,342,872.27	21,932,851.29

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	567,445,554.16	167,015,682.86
递延所得税费用	-49,448,304.54	144,910,961.33
合计	517,997,249.62	311,926,644.19

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额

利润总额	1,090,587,929.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	272,646,982.46
子公司适用不同税率的影响	3,649,571.29
调整以前期间所得税的影响	16,833,798.82
非应税收入的影响	143,921,764.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,749,807.86
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-33,378,557.79
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	133,780,557.86
研发费用加计扣除	-26,206,675.43
所得税费用	517,997,249.62

其他说明：

适用 不适用

77、 其他综合收益

适用 不适用

详见本节“七、57 其他综合收益”相关内容

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金、代垫款、往来款等	1,577,169,036.04	2,890,996,315.26
作为代理人业务收入	1,722,223,408.64	2,213,608,622.70
政府补助	1,954,943,597.49	1,487,335,690.16
利息收入	46,581,350.90	81,008,844.02
诉讼解冻款	320.64	1,821,987.74
汇算清缴退税	0.00	335,420.71
其他	3,665,430.19	8,605,390.29
合计	5,304,583,143.90	6,683,712,270.88

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金、代垫款、往来款等	2,192,410,610.12	2,704,312,641.46
作为代理人业务成本	1,722,223,408.61	2,017,118,114.89
办公费、修理费等	74,809,469.04	206,891,557.91
咨询费	10,963,947.85	10,044,602.84
手续费	5,526,781.99	4,808,216.99
业务招待费	3,340,818.29	13,791,712.57
赔偿违约及诉讼支出	2,890,667.28	13,578,669.08
其他	22,607,539.96	24,616,068.62
合计	4,034,773,243.14	4,995,161,584.36

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司收到的现金净额	234,736,301.33	
搬迁补偿款	154,212,244.64	680,056,978.00
合计	388,948,545.97	680,056,978.00

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得子公司支付的现金净额	373,960,956.83	
无锡物流中心金属材料仓库项目工程款	14,976,298.31	
青州中储购买土地款	12,035,905.09	
中储山西综合物流园项目（二期）工程款	11,308,112.25	
衡阳分公司集装箱项目工程款	6,194,000.00	
郑州陆港项目工程款		43,548,301.33
石家庄物流中心项目工程款		22,846,709.42
山西物流园项目工程款		21,459,655.64

洛阳物流园区项目工程款		11,359,636.02
中物（邢台）物流有限公司投资款		7,800,000.00
河南保税仓库项目工程款		5,728,688.27
合计	418,475,272.48	112,742,990.68

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
中央预算内投资专项款		3,000,000.00
合计		3,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期末已贴现但尚未到期的应收票据	23,139,480.48	
合计	23,139,480.48	

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债本金及利息	59,676,721.07	56,802,360.49
回购股权激励款	11,396,003.28	13,585,358.90
外部关联方借款		1,294,207.59
支付应付债券手续费		1,018,983.48
收购少数股东股权		609,647.05
其他	672,325.96	3,676,170.31
合计	71,745,050.31	76,986,727.82

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	327,432,568.49	1,406,165,482.68	0.00	651,853,589.96	15,117,674.04	1,066,626,787.17
长期借款(含 一年内到期的 非流动负债)	1,301,150,000.00	1,936,000.00	0.00	1,120,786,000.00	0.00	182,300,000.00
租赁负债(含 一年内到期的 非流动负债)	160,907,715.33	0.00	49,991,354.78	59,676,721.07	19,243,452.35	131,978,896.69
应付债券(含 一年内到期的 非流动负债)	502,808,897.49	0.00	11,141,025.24	10,900,000.00	0.00	503,049,922.73
应付股利	216,943,279.62	0.00	191,835,637.59	191,234,977.03	0.00	217,543,940.18
应付利息	0.00	0.00	21,831,355.11	21,831,355.11	0.00	0.00
其他应付款- 限制性股票回 购义务	11,461,291.30	0.00	0.00	11,396,003.28	65,288.02	0.00
合计	2,520,703,752.23	1,408,101,482.68	274,799,372.72	2,067,678,646.45	34,426,414.41	2,101,499,546.77

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本集团本年度因产品销售收到承兑票据金额为 1,309,252,929.17 元。应收票据用于采购商品背书转让金额为 163,828,821.86 元、用于支付工程设备款 414,980.68 元。该部分收款和付款金额因不涉及现金收支未在现金流量表体现。

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	572,590,680.21	549,268,711.16
加: 资产减值准备	37,331,365.94	56,371,873.57
信用减值损失	95,945,539.08	139,310,398.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	197,736,540.14	201,170,567.88
使用权资产摊销	76,024,030.02	64,141,027.66
无形资产摊销	71,146,535.18	79,480,656.88
长期待摊费用摊销	5,352,920.11	4,820,970.62
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)	-1,578,673,708.02	-929,127,293.14
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-963,349.96	-844,510.12
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	150,398,306.42	14,928,045.53
财务费用(收益以“-”号填列)	83,085,948.71	79,773,292.69
投资损失(收益以“-”号填列)	546,517,186.82	369,956,833.26
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	27,924,528.41	-88,392,181.60
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-77,372,832.95	233,729,384.30
存货的减少(增加以“-”号填列)	1,948,994.04	103,941,278.66
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	475,844,504.24	415,878,715.49
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	529,424,396.81	-409,963,521.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,214,261,585.20	884,444,250.19
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	3,933,399,118.29	3,577,682,330.25
减: 现金的期初余额	3,577,682,330.25	3,014,624,738.89
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	355,716,788.04	563,057,591.36

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	392,476,033.43
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	18,515,076.60
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	373,960,956.83

其他说明：

取得的子公司为广州中物储国际货运代理有限公司和中国物资储运寿阳有限公司。

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	238,575,838.19
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	3,839,536.86
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	234,736,301.33

其他说明：

处置的子公司为中储物流投资管理（宁波）有限公司和中储恒科物联网系统有限公司。

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,933,399,118.29	3,577,682,330.25

其中：库存现金	26,149.16	125,191.31
可随时用于支付的银行存款	3,933,365,799.70	3,577,555,359.30
可随时用于支付的其他货币资金	7,169.43	1,779.64
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,933,399,118.29	3,577,682,330.25
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	理由
专项贷款	87,300,000.00	虽然限制了资金使用用途，但未被冻结、质押或者设置其他权利
专项拨款	3,000,000.00	虽然限制了资金使用用途，但未被冻结、质押或者设置其他权利
合计	90,300,000.00	/

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
票据保证金	156,905,968.71	274,588,561.25	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金
诉讼冻结款	63,272,772.45	2,647,049.86	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金
信用证保证金	33,870,306.05	55,437,852.79	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金

住房维修基金	7,616,190.13	6,348,544.01	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金
房贷保证金	2,902,384.86	2,900,269.52	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金
其他受限资金	303,497.98	609,232.24	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金
保函保证金	128,238.65	2,660,222.70	流动性差，不易于变现，不可用于随时支付的货币资金
合计	264,999,358.83	345,191,732.37	/

其他说明：

适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	167,877,359.89
其中：美元	23,054,230.46	7.0288	162,043,575.06
欧元	352,824.86	8.2355	2,905,689.13
英镑	67,465.71	9.4346	636,511.99
港币	15,064.34	0.9032	13,606.11
加拿大元	3.13	5.1142	16.01
其他			2,277,961.59
应收账款	-	-	51,631,156.87
其中：美元	7,345,657.42	7.0288	51,631,156.87
其他应收款	-	-	25,903,925.88
其中：美元	3,685,398.06	7.0288	25,903,925.88
应付账款	-	-	42,602,242.11
其中：美元	6,061,097.50	7.0288	42,602,242.11

其他应付款	-	-	31,141,428.89
其中：美元	4,430,547.02	7.0288	31,141,428.89

(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

境外经营实体名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据	本年记账本位币是否发生变化
亨利巴斯父子有限公司	英国	美元	该货币用于日常销售和采购结算	否

82、 租赁

(1). 作为承租人

√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

本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用为 15,333,720.03；计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用为 2,495,994.96。

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额70,312,081.24(单位：元币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用□不适用

单位：元币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变
----	------	----------------

		租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物	204,998,565.02	
机器设备	8,538,852.47	
运输设备	18,600,954.82	
其他	14,918,493.81	
合计	247,056,866.12	

本集团作为出租人的经营租赁与房屋建筑物、机器设备相关，租期为 1-4 年，并有部分的续租选择权。

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

智慧物流电子商务平台	103,833,280.53	104,031,845.79
中储恒科电子商务平台	12,489,034.18	15,079,132.80
中储钢超生态服务平台	1,786,453.58	651,734.35
中储电子仓单管理平台	915,453.36	0.00
中储塑化仓储管理系统 V3.0	317,637.60	0.00
资金结算系统 V4.0	305,225.70	0.00
中储在线开单系统 V6.0	295,105.19	0.00
中储客商管理系统	284,021.02	
易有色供应链管理系统V4.0	126,228.35	
上海吴淞智慧园区项目	100,000.00	574,671.25
物流业务数据归集项目	70,371.89	0.00
合计	120,522,811.40	120,337,384.19
其中：费用化研发支出	117,374,793.19	119,971,565.74
资本化研发支出	3,148,018.21	365,818.45

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额			本期减少金额			期末 余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
中储钢超生态服务平台		1,667,524.61			1,122,396.72			545,127.89
中储电子仓单管理平台		806,904.69						806,904.69
中储客商管理系统		284,021.02						284,021.02
资金结算系统 V4.0		209,555.46						209,555.46
中储在线开单系统 V6.0		173,079.17			0.00			173,079.17
物流业务数据归集项目		6,933.26						6,933.26
合计		3,148,018.21			1,122,396.72			2,025,621.49

重要的资本化研发项目

√适用 □不适用

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生 方式	开始资本化的时点	具体依据
中储钢超工业制造生态 服务平台（园区服务）	20%	2026年12月	自用、对外授权使用	2025年10月	已完成研究阶段，技术可行且有明确自用及对外授权意图；预计通过智能管理实现经济利益，资金及人员充足，支出已单独核算。
中储钢超工业制造生态 服务平台（结算平台）	14%	2026年12月	自用、对外授权使用	2025年11月	已完成研究阶段，技术可行且有明确自用及对外授权意图；预计通过智能管理实现经济利益，资金及人员充足，支出已单独核算。

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

适用 不适用

单位：元币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
天津中储恒丰置业有限公司	2025年6月15日	0.00	0.00	非同一控制下企业合并	2025年6月15日	控制权转移	61,422,184.56	-74,498,174.43	50,578,367.54

其他说明：

无

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	天津中储恒丰置业有限公司
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	282,918,817.80
--其他	
合并成本合计	282,918,817.80
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	282,918,817.80

商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	
-----------------------------	--

合并成本公允价值的确定方法:

适用 不适用

业绩承诺的完成情况:

适用 不适用

大额商誉形成的主要原因:

适用 不适用

其他说明:

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

	天津中储恒丰置业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产:	360,400,635.39	360,397,650.28
货币资金	18,515,076.60	18,515,076.60
应收款项	5,420,644.30	5,420,644.30
存货	336,439,288.19	336,439,288.19
固定资产	24,714.31	21,729.20
无形资产		
预付账款	911.99	911.99
负债:	630,827,912.53	630,827,912.53
借款		
应付款项	701,485,409.46	701,485,409.46
递延所得税负债		
应交税费	-70,657,496.93	-70,657,496.93
净资产	-270,427,277.14	-270,430,262.25
减: 少数股东权益	-64,902,546.51	-64,903,262.94

加：债务	488,443,548.43	488,443,548.43
取得的净资产	282,918,817.80	282,916,549.12

债务项目金额 4.88 亿元，为被购买方天津中储恒丰置业有限公司对本公司的内部往来其他应付款，该笔债务属于被购买方可辨认负债范畴，购买日公允价值与账面价值一致。

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

天津中储恒丰置业有限公司可辨认资产、负债的公允价值主要参考上海申威资产评估有限公司按资产基础法估值方法确定的估值结果确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
广州中物储国际货运代理有限公司	100%	同一实际控制人	2025年6月9日	控制权转移	254,100,904.95	5,754,184.77	284,009,364.98	5,156,692.29
中国物资储运寿阳有限公司	100%	同一实际控制人	2025年6月9日	控制权转移	45,658,494.12	17,299,820.15	75,881,614.35	28,030,893.73

其他说明：

无

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

合并成本	广州中物储国际货运代理有限公司	中国物资储运寿阳有限公司
--现金	57,478,200.00	334,997,833.43
--非现金资产的账面价值		
--发行或承担的债务的账面价值		
--发行的权益性证券的面值		
--或有对价		

其他说明：

无

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	广州中物储国际货运代理有限公司		中国物资储运寿阳有限公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产：	138,014,544.22	142,289,355.12	338,065,549.05	325,768,265.89
货币资金	12,080,604.80	51,656,750.57	132,699,632.46	126,572,434.11
应收款项	66,488,594.18	33,205,026.96	9,486,078.33	5,171,541.56
存货				
固定资产	14,580,001.38	14,791,112.17	179,019,840.38	182,454,382.17
无形资产	140,264.01	163,641.36	0.00	0.00
应收票据	4,469,416.25	5,470,860.94	15,616,700.00	0.00
应收款项融资	0.00	2,239,945.02	0.00	10,286,000.00
预付款项	31,674,096.57	26,683,438.87	18,801.46	17,485.05
其他流动资产	1,264,607.19	0.00	0.00	0.00
使用权资产	4,865,778.08	5,578,045.62	0.00	0.00
长期待摊费用	79,761.46	129,113.31	0.00	0.00
递延所得税资产	2,371,420.30	2,371,420.30	1,224,496.42	1,266,423.00
负债：	78,118,469.20	88,147,464.87	166,519,758.08	173,841,784.39

借款				
应付款项	69,608,944.40	66,479,602.82	158,110,364.65	157,504,807.16
预收账款	969,647.72	0.00	0.00	0.00
合同负债	0.00	931,670.61	5,906,453.94	7,244,801.00
应付职工薪酬	364,862.51	11,497,286.66	2,365,089.67	4,478,292.69
应交税费	355,493.80	1,678,850.80	137,849.82	4,179,195.48
一年内到期的非 流动负债	0.00	1,533,204.14	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	55,900.24	0.00	434,688.06
租赁负债	5,425,009.36	4,576,438.19	0.00	0.00
递延所得税负债	1,394,511.41	1,394,511.41	0.00	0.00
净资产	59,896,075.02	54,141,890.25	171,545,790.97	151,926,481.50
减：少数股东权 益				
取得的净资产	59,896,075.02	54,141,890.25	171,545,790.97	151,926,481.50

其他说明：

无

3、反向购买

适用 不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例 (%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
中储物流投资管理（宁波）有限公司	2025年12月26日	959,189.07	40	出售	控制权转移	429,478.79						
中储恒科物联网系统有限公司	2025年11月30日	69,313,815.16	65	出售	控制权转移	5,726,199.45	35	34,239,485.39	37,626,693.63	3,387,208.25	资产基础法。以评估基准日企业各项资产、负债的更新重置成本为基础确定，不存在难以识别和评	

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
中储发展（沈阳）物流有限公司	沈阳市	28,000.00	沈阳市	仓储物流	100		设立
上海中储临港物流有限公司	上海市	22,269.26	上海市	仓储物流	100		企业合并
上海中储物流配送有限公司	上海市	4,915.00	上海市	仓储物流	100		企业合并
中储上海物流有限公司	上海市	10,800.00	上海市	仓储物流	100		企业合并
中国物资储运天津有限责任公司	天津市	16,964.73	天津市	物流贸易	100		设立
广州中储国际贸易有限公司	广州市	300	广州市	物流贸易	89		企业合并
山东中储国际物流有限公司	青岛市	8,000.00	青岛市	仓储物流	100		设立
青州中储物流有限公司	青州市	4,000.00	青州市	仓储物流	100		企业合并
无锡中储物流有限公司	无锡市	1,900.00	无锡市	仓储物流	95		设立
天津储盈有限责任公司	天津市	10,000.00	天津市	仓储物流	100		设立
河北中储百川大件运输有限公司	石家庄市	753	石家庄市	仓储物流	51		企业合并
成都中储发展物流有限责任公司	成都市	8,357.90	成都市	仓储物流	100		企业合并
河北中储物业管理有限公司	石家庄市	1,500.00	石家庄市	物业管理	100		企业合并
中储洛阳物流有限公司	洛阳市	10,000.00	洛阳市	仓储物流	100		设立
中储智运科技股份有限公司	南京市	42,800.00	南京市	物流贸易	40.1775		设立
天津中储陆港物流有限公司	天津市	10,000.00	天津市	仓储物流	100		设立
山西中储物流有限公司	太原市	17,660.00	太原市	仓储物流	100		设立
中储石家庄物流有限公司	石家庄市	8,000.00	石家庄市	仓储物流	100		设立
中储郑州物流有限公司	郑州市	18,650.00	郑州市	仓储物流	100		设立
中储南京物流有限公司	南京市	35,000.00	南京市	物流贸易	100		设立
中储国际（香港）有限公司	香港	43,457.59	香港	仓储物流	100		设立
中储西部物流（四川）有限公司	成都市	51	成都市	仓储物流	100		设立
天津中储陆通物流有限公司	天津市	25,230.00	天津市	仓储物流	100		设立
中储河南保税物流有限公司	郑州市	10,000.00	郑州市	仓储物流	100		设立
广东中储晟世照邦物流有限公司	广州市	6,368.00	广州市	仓储物流	100		企业合并
中储郑州陆港物流有限公司	郑州市	27,000.00	郑州市	仓储物流	100		设立
中储智源（北京）科技有限公司	北京市	2,000.00	北京市	科技推广	100		设立
中国诚通商品贸易有限公司	沈阳市	7,027.30	沈阳市	物流贸易	98.58		企业合并

中储智科信息技术有限公司	北京市	5,000.00	北京市	电子商务	100		设立
临沂中储供应链有限公司	临沂市	6,300.00	临沂市	仓储物流	51		企业合并
中储钢超科技（武汉）有限公司	武汉市	100,000.00	武汉市	软件和信息技术	100		设立
天津中储创世物流有限公司	天津市	5,000.00	天津市	仓储物流	100		设立
天津中储国际货运代理有限公司	天津市	1,000.00	天津市	仓储物流	83.5		设立
中储（咸阳）物流有限公司	咸阳市	5,000.00	咸阳市	仓储物流	100		设立
中储（辽宁）物流有限公司	沈阳市	10,000.00	沈阳市	仓储物流	100		设立
广州中物储国际货运代理有限公司	广州市	3,290.00	广州市	仓储物流	100		企业合并
中国物资储运寿阳有限公司	山西省	9,776.57	晋中市	仓储物流	100		企业合并
天津中储恒丰置业有限公司	天津市	14,286.00	天津市	房地产业	76		企业合并

注：上述注册资本除中储国际（香港）有限公司为港元外，其余均为人民币。

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：

于2025年12月31日，本集团直接持有中储智运40.1775%的股份，其他股份由众多其他股东持有。根据中储智运章程约定，本公司拥有中储智运9名董事会中的5名席位，董事会决议须经全体董事的二分之一以上同意通过，故本集团能够控制中储智运。

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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

子公司名称	少数股东持股	本期归属于少数股	本期向少数股东宣	期末少数股东权
-------	--------	----------	----------	---------

	比例	东的损益	告分派的股利	益余额
中储智运科技股份有限公司	59.8225%	4,067,922.32	2,159,108.84	10,363,179.20

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

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
中储智运科技股份有限公司	3,903,391,320.26	345,246,297.06	4,248,637,617.32	2,523,047,730.59	69,470,066.24	2,592,517,796.83	3,069,455,537.60	381,989,239.02	3,451,444,776.62	1,843,885,053.67	19,686,826.30	1,863,571,879.97

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
中储智运科技股份有限公司	47,071,939,260.84	123,287,885.38	123,287,885.38	718,950,154.11	39,796,596,433.82	139,871,233.66	139,871,233.66	145,222,465.99

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

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	
诚通建投有限公司	北京市	北京市	房地产开发经营	35.00		权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	诚通建投有限公司	诚通建投有限公司
流动资产	4,989,246,504.05	6,289,800,621.29
非流动资产	1,757,309,695.70	1,848,594,028.49
资产合计	6,746,556,199.75	8,138,394,649.78
流动负债	707,700,406.54	1,167,975,319.48
非流动负债	853,725,047.96	585,531,970.14
负债合计	1,561,425,454.50	1,753,507,289.62

少数股东权益	15,082,173.48	25,241,038.42
归属于母公司股东权益	5,170,048,571.77	6,359,646,321.74
按持股比例计算的净资产份额	1,809,517,000.12	2,225,876,212.61
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-134,876,429.21	
对联营企业权益投资的账面价值	1,674,640,570.91	2,225,876,212.61
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	482,225,272.80	736,538,670.17
净利润	-1,189,595,931.55	-857,000,877.83
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-1,189,595,931.55	-857,000,877.83
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		17,369,681.04
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-108,714,181.87	-115,374,149.34
--其他综合收益		
--综合收益总额	-108,714,181.87	-115,374,149.34

联营企业：		
投资账面价值合计	234,633,197.02	119,949,036.88
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-14,245,936.64	-55,126,518.46
--其他综合收益		
--综合收益总额	-14,245,936.64	-55,126,518.46

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额1,469,956,932.97（单位：元币种：人民币）

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	57,302,881.94	51,165,000.00		3,253,985.96	884,016.96	106,097,912.94	与资产相关
合计	57,302,881.94	51,165,000.00		3,253,985.96	884,016.96	106,097,912.94	/

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	3,253,985.96	3,866,742.13
与收益相关	1,884,915,453.98	1,834,060,207.20
合计	1,888,169,439.94	1,837,926,949.33

其他说明：

本集团之子公司中储智运通过网络货运平台从事无车承运业务，依据其与政府约定，本年确认政府补助 18.62 亿元（上年：18.20 亿元），本集团认为该项政府补助系针对无车承运业务运营成本的补贴，故冲减营业成本。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、应收款项、借款、应付债券、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关

的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团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制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

1) 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。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团设立在境外公司采购和销售以美元结算外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，下表所述美元的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
货币资金	15,290,192.02	9,613,586.45
应收账款	7,867,092.85	10,938,842.46
其他应收款	0.00	0.00
应付账款	907,769.52	39,814,570.03
其他应付款	0.00	126,329.73
短期借款	3,715,529.11	8,871,923.28

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响，保持与经营外汇业务金融机构的紧密合作。本集团通过调整销售策略以及在合同中安排有利的结算条款等来降低或规避出口业务中发生的人民币升值等不可控制的风险等。

汇率风险敏感性分析，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2025年度		2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响

美元	对人民币升值 5%	695,024.48	695,024.48	7,062,791.89	7,062,791.89
美元	对人民币贬值 5%	-695,024.48	-695,024.48	-7,062,791.89	-7,062,791.89

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团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。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的带息债务为借款和应付债券，均为人民币，其中浮动利率借款合同金额合计为 8,000.00 万元；固定利率合同金额为 116,892.68 万元；应付债券金额为 50,000.00 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年度		2024 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-600,000.00	-600,000.00	-1,092,500.00	-1,092,500.00
浮动利率借款	减少 1%	600,000.00	600,000.00	1,092,500.00	1,092,500.00

3) 价格风险

本集团商品流通业务主要包括铜、铝、铅、锌、镍、锡、硅铁、锰硅等金属，因各品种现货价格波动较大，并且与期货价格关联性较强，经物流集团批准，在经营过程中以减少现货风险敞口为目的，选择铜、铝、铅、锌、镍、锡、硅铁、锰硅等的对应期货合约进行套期保值。各品种保值规模不超过现货经营规模的 80%，持仓规模及平均月度操作套保头寸均符合物流集团制度相关规定。本集团基于市场固有风险，通过有效的期货套保策略、风险控制措施及丰富的经营手段，各品种的套期保值操作效果良好，有效的为正常经营活动提供保障。

本集团套保操作统一使用 HMS 套期保值管理系统，各岗位严格按照岗位分工进行操作。年度计划、套保方案的各项风险指标均在管理系统内实现自动预警，并通过管理岗位巡查、套期保值日报、月度结算报告、季度报表等日常风控管理手段，实现对现货与期货的对应关系、套保比例、持仓限额、期货浮亏等关键风险控制点的日常风险管控。本集团建立了重大风险应急预案，明确了风险预警和处置机制，各品种现货与期货对冲后库存风险敞口趋近于 0。

(2) 信用风险

于2025年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，信用风险主要产生于货币资金、应收款项及合同资产等。

本集团货币资金主要存放于信用评级较高的银行，本集团预期其不存在大的信用风险，几乎不会产生因违约而导致的重大损失。

对于应收款项及合同资产，为降低信用风险，本集团在签订销售合同时通过额度授权等措施加强对客户资信评估和信用的审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项重大应收款的回收情况，以确保就重大无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已显著增加的具体方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具政策等参见五、11 金融工具相关内容。

除附注七、5和附注七、9披露的年末余额前五名的应收账款和其他应收款项外，本集团无其他重大信用集中风险。

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用账龄来评估应收款项和合同资产的预期信用损失。该类业务涉及大量的客户，账龄信息能反映这类客户于应收款项和合同资产到期时的偿付能力。截至2025年12月31日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收账款	1,016,101,770.61	240,789,715.46
其他应收款	5,666,506,861.44	515,044,204.66
合同资产	20,657,965.27	103,289.82
合计	6,703,266,597.32	755,937,209.94

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团综合运用票据结算、银行借款、关联方拆借、发行公司债券、私募债券等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本集团已从多家商业银行取得银行授信额度，以满足营运资金需求和资本开支。

本集团持有的金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
短期借款	1,066,626,787.17	0.00	0.00	0.00	1,066,626,787.17
衍生金融负债	9,477,197.00	0.00	0.00	0.00	9,477,197.00
应付票据	562,220,092.04	0.00	0.00	0.00	562,220,092.04
应付账款	800,192,914.88	0.00	0.00	0.00	800,192,914.88
其他应付款	1,293,382,548.78	0.00	0.00	0.00	1,293,382,548.78
长期借款(含一年内)	135,300,000.00	0.00	0.00	47,000,000.00	182,300,000.00

到期的非流动负债)					
应付债券(含一年内到期的非流动负债)	10,900,000.00	10,900,000.00	521,800,000.00	0.00	543,600,000.00
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	91,264,239.28	34,236,497.77	12,345,397.55	5,857,081.88	143,703,216.48

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
主要系有色金属(铜铝铅锌镍等)	以降低价格波动带来的风险为目的,本集团建立较完备的期货套期保值管理制度和风险管理体系以控制风险敞口、压缩套期持仓;本集团制定套保计划和套保方案,并设置专门岗位每日进行复核、监控。	各套保品种年度期货交易规模不超过年度现货交易规模的80%,时点净持仓规模不超过对应风险敞口。	被套期项目及相关套期工具价格波动基本一致,具有较强的关联性。	每月对各品种平仓盈亏及浮动盈亏进行核算,以此实现价格波动风险管理目标。	各品种现货与期货对冲后库存风险敞口趋近于0。

其他说明:

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

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

适用 不适用

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
主要系有色金属（铜铝铅锌镍等）	风险敞口是现货采购、销售和期货持仓头寸的和值，是实时变化的数据，每日开仓平仓交易量较多，无法按照套期会计对每笔合同进行核算。	对平仓损益主要通过“主营业务成本”核算，对浮动盈亏通过“公允价值变动损益”核算。

其他说明：

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书或贴现	银行承兑汇票	232,382,378.56	本集团基于承兑行的信用风险等级判断应收银行承兑汇票贴现或背书时是否应予终止确认	若取得的银行承兑汇票的承兑行为等级较高的大型商业银行和上市股份制商业银行，在银行承兑汇票贴现或背书时才予以终止确认（应收款项融资），否则，于资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票在背书或贴现时不予终止（应收票据）
合计	/	232,382,378.56	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	票据背书或贴现	192,266,146.11	-150,105.83
合计	/	192,266,146.11	-150,105.83

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	8,294,061.05			8,294,061.05
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	8,294,061.05			8,294,061.05
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	2,584,642.05			2,584,642.05
（3）衍生金融资产	5,709,419.00			5,709,419.00
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产		3,338,450,139.36	71,784,940.00	3,410,235,079.36
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				

1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		141,482,411.14		141,482,411.14
(七)其他非流动金融资产			13,616,993.94	13,616,993.94
持续以公允价值计量的资产总额	8,294,061.05	3,479,932,550.50	85,401,933.94	3,573,628,545.49
(八) 交易性金融负债	9,477,197.00			9,477,197.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	9,477,197.00			9,477,197.00
其中:发行的交易性债券				
衍生金融负债	9,477,197.00			9,477,197.00
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	9,477,197.00			9,477,197.00
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

√适用 □不适用

本集团列入第一层次公允价值计量的金融工具主要为持有公开市场的股票和基金，公允价值以资产负债表日最后一个交易日公开交易市场的收盘价和公开证券市场万份收益率的市值确定。

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

√适用 □不适用

本集团列入第二层次公允价值计量的金融工具主要为持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的银行承兑汇票（应收款项融资）、以市场法估值和基准地价的投资性房地产。

本集团持有的银行承兑汇票的承兑行主要为信用等级较高的大型商业银行和上市股份制商业银行，到期期限通常不超过6个月，信用风险极低。资产负债表日，应收银行承兑汇票的账面价值与公允价值相近。

本集团持有的投资性房地产中办公用房和商业用房是采用市场法或收益法进行估值，土地使用权采用基准地价法进行估值，合计占投资性房地产的97.90%。市场比较法估值中参考了所在地市场上公开可获得同类或类似房地产近期的单位面积售价、空置率、增长率以及报酬率。基准地价法估值中参考了宗地所在当地政府公布的相关基准地价、期日、土地使用年期、区域因素、开发程度等。

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

适用 不适用

本集团第三层次公允价值计量项目系持有的未上市股权投资、以成本法估值的投资性房地产。

本集团持有的不在活跃市场上交易的金融工具中被投资单位股权的比例较低，对被投资公司采用收益法或市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为公允价值的参考依据。此外，本集团从获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自投资以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

本集团持有的投资性房地产中仓储用房及物流园的部分其他建筑是采用成本法进行估值，占投资性房地产的2.10%。估值技术的输入值主要包括重置全价、同期LPR贷款利率、综合成新率等。

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

√适用 □不适用

本集团持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息如下：

项目	年初余额	本年转入第三层次	本年转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算					年末余额	对于年末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	其他		
其他非流动金融资产	13,616,993.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,616,993.94	0.00
其中：权益工具投资	13,616,993.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,616,993.94	0.00
投资性房地产	72,897,329.00	0.00	0.00	-1,112,389.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	71,784,940.00	-1,112,389.00
其中：出租的建筑物	72,897,329.00	0.00	0.00	-1,112,389.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	71,784,940.00	-1,112,389.00
合计	86,514,322.94	0.00	0.00	-1,112,389.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	85,401,933.94	-1,112,389.00

注：本年持续的第三层次公允价值计量项目取得的股利收益合计 9,188.10 元。

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

适用 不适用

持续的公允价值计量项目，本集团本年未发生各层级之间的转换。

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

本集团金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据、应收款项、借款、应付票据、应付款项、租赁负债等。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、 其他

适用 不适用

十四、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
中国物资储运集团有限公司	北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼	装卸搬运和仓储业	239,928.53	46.37	46.37

本企业的母公司情况的说明

本企业控股股东是中国物资储运集团有限公司，间接控股股东是中国物流集团有限公司。

本企业最终控制方是中国物流集团有限公司

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

适用 不适用

子公司情况详见本节十、1 相关内容。

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

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见十、3、在合营或联营企业中的权益

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
南京电建中储房地产有限公司	本公司之合营企业
四川乐送物流股份有限公司	最终控制方之合营企业
中储恒科物联网系统有限公司	本公司之联营企业

其他说明：

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中物西凤（宝鸡）物流有限公司	集团兄弟公司
中物物流（泉州）有限公司	集团兄弟公司
中物流上合（青岛）国际物流有限公司	集团兄弟公司
中物流服务管理（雄安）有限公司	集团兄弟公司
中物流（重庆）物流有限公司	集团兄弟公司
中物流（乌鲁木齐）物流有限公司	集团兄弟公司
中物流（沈阳）物流有限公司	集团兄弟公司
中物流（青岛）物流有限公司	集团兄弟公司
中物流（泸州）供应链管理有限公司	集团兄弟公司
中物流（常州）物流有限公司	集团兄弟公司
中物酒仓供应链管理有限公司	集团兄弟公司
中铁油料集团有限公司	集团兄弟公司
中铁油料集团红四方物流（合肥）有限公司	集团兄弟公司

中铁现代物流科技股份有限公司	集团兄弟公司
中铁物总资源科技有限公司	集团兄弟公司
中铁物总铁路装备物资有限公司	集团兄弟公司
中铁物总进出口有限公司	集团兄弟公司
中铁物总供应链科技集团有限公司	集团兄弟公司
中铁物资重庆有限公司	集团兄弟公司
中铁物建龙供应链科技有限公司	集团兄弟公司
中铁物华东集团（上海）供应链有限公司	集团兄弟公司
中铁物工业装备集团有限公司	集团兄弟公司
中铁物（武汉）物流有限公司	集团兄弟公司
中铁物（太原）物流有限公司	集团兄弟公司
中铁物（平顶山）物流有限公司	集团兄弟公司
中特物流有限公司	集团兄弟公司
中国物资储运广州有限公司	集团兄弟公司
中国物流泰安有限公司	集团兄弟公司
中国物流衢州有限公司	集团兄弟公司
中国物流宁夏有限公司	集团兄弟公司
中国物流辽宁有限公司	集团兄弟公司
中国物流集团云南有限公司	集团兄弟公司
中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	集团兄弟公司
港中旅华贸国际物流股份有限公司	集团兄弟公司
中国物流集团财务有限公司	集团兄弟公司
中国物流吉林市有限公司	集团兄弟公司
中国物流合肥有限公司	集团兄弟公司
中国物流贵州有限公司	集团兄弟公司
中国物流股份有限公司	集团兄弟公司
中物流上合（青岛）国际物流有限公司	集团兄弟公司
中国物流亳州有限公司	集团兄弟公司
中国物流（泸州）有限公司	集团兄弟公司
中国物流（安吉）有限公司	集团兄弟公司
中国铁路物资西安有限公司	集团兄弟公司
中国铁路物资武汉有限公司	集团兄弟公司
中国铁路物资天津有限公司	集团兄弟公司
中国铁路物资华东集团有限公司	集团兄弟公司
中国铁路物资哈尔滨物流有限公司	集团兄弟公司
中国铁路物资股份有限公司	集团兄弟公司

中国诚通供应链服务有限公司	集团兄弟公司
中储工程物流有限公司	母公司的全资子公司
武汉中铁伊通物流有限公司	集团兄弟公司
上海卓跃达国际物流有限公司	集团兄弟公司
内蒙古铁物能源有限公司	集团兄弟公司
华贸中重（洛阳）国际物流有限公司	集团兄弟公司
华贸铁路运营管理有限公司	集团兄弟公司
华贸供应链管理南京有限公司	集团兄弟公司
湖南电力物流服务有限公司	集团兄弟公司
河北中储物流有限公司	母公司的全资子公司
港中旅华贸国际物流股份有限公司	集团兄弟公司
北京铁总物通国际贸易有限公司	集团兄弟公司

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

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	上期发生额
华贸铁路运营管理有限公司	物流业务	5,034,015.47	250,000,000.00	1,303,169.57
港中旅华贸国际物流股份有限公司	物流业务	2,155,445.05		0.00
中铁油料集团有限公司	物流业务	1,566,407.38		1,327,916.71
中物流（乌鲁木齐）物流有限公司	物流业务	898,818.09		0.00
中铁物资重庆有限公司	物流业务	237,672.22		13,933.53
中国物流泰安有限公司	物流业务	114,128.44		0.00
中物流服务管理（雄安）有限公司	物业管理	1,178,575.01		1,394,897.89
中国铁路物资华东集团有限公司	物流及商品贸易	13,706.38		6,448,080.83
其他	物流业务等	307,996.83		10,930,305.96

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉中铁伊通物流有限公司	物流业务	129,872,714.77	65,516,319.25
中铁物总供应链科技集团有限公司	物流业务	57,146,994.75	57,083,356.80
中铁现代物流科技股份有限公司	物流业务	45,777,718.77	22,896,099.16
港中旅华贸国际物流股份有限公司	物流业务	34,657,364.30	43,525,302.96
华贸中重（洛阳）国际物流有限公司	物流业务	31,289,312.35	31,232,509.65
中特物流有限公司	物流业务	25,334,015.37	0.00
中铁物华东集团（上海）供应链有限公司	物流业务	17,836,923.54	7,747,666.52
中国物流集团云南有限公司	物流业务	17,731,678.54	0.00
中国物流（安吉）有限公司	物流业务	16,196,531.99	1,772,864.27
中铁物（太原）物流有限公司	物流业务	10,476,627.21	11,789,716.40
中铁物（平顶山）物流有限公司	物流业务	10,366,417.63	2,888,625.71
中国铁路物资天津有限公司	物流业务	9,833,840.09	8,218,670.05
中物流（沈阳）物流有限公司	物流业务	9,576,591.11	0.00
中国物流集团有限公司	物流业务	9,400,000.02	101,025.43
中国物流股份有限公司	物流业务	8,653,131.45	19,202,715.51
内蒙古铁物能源有限公司	物流业务	6,276,023.41	3,143,471.20
中国物流合肥有限公司	物流业务	5,418,971.40	0.00
中物流（常州）物流有限公司	物流业务	5,317,544.19	0.00
中国物流泰安有限公司	物流业务	5,126,345.12	0.00
中国物流吉林市有限公司	物流业务	4,751,114.87	0.00
中国物流辽宁有限公司	物流业务	4,416,175.59	0.00
华贸铁路运营管理有限公司	物流业务	4,000,722.05	2,913,572.42
中国物流（泸州）有限公司	物流业务	3,804,549.17	2,580,133.97
中储工程物流有限公司	物流业务	3,598,078.86	14,664,586.52
中铁物建龙供应链科技有限公司	物流业务	3,505,993.76	4,061,220.82
中物流上合（青岛）国际物流有限公司	物流业务	3,430,004.69	0.00
中国诚通供应链服务有限公司	物流业务	3,422,045.90	3,931,754.86
中国物流衢州有限公司	物流业务	3,333,168.55	5,917,126.53
湖南电力物流服务有限责任公司	物流业务	3,257,516.76	15,281,416.71

中铁物工业装备集团有限公司	物流业务	3,134,863.52	872,809.94
中物物流（泉州）有限公司	物流业务	2,472,939.20	8,832,127.31
中物流（青岛）物流有限公司	物流业务	1,822,963.12	0.00
中铁物（武汉）物流有限公司	物流业务	1,685,453.89	11,646,426.80
中国铁路物资哈尔滨物流有限公司	物流业务	1,445,135.34	224,354.74
中物西凤（宝鸡）物流有限公司	物流业务	1,328,104.52	2,886,013.28
中物酒仓供应链管理有限公司	物流业务	1,220,379.88	103,265.53
中铁物总铁路装备物资有限公司	物流业务	1,192,224.77	464,548.24
中铁物总资源科技有限公司	物流业务	1,107,279.13	0.00
中物流（重庆）物流有限公司	物流业务	1,104,404.92	
上海卓跃达国际物流有限公司	物流业务	890,185.17	
中铁油料集团红四方物流（合肥）有限公司	物流业务	679,769.72	2,657,685.61
北京铁总物通国际贸易有限公司	物流业务	583,136.23	500,723.62
中国铁路物资西安有限公司	物流业务	579,764.61	1,176,861.76
华贸供应链管理南京有限公司	物流业务	442,250.92	6,811,660.35
河北中储物流有限公司	物流业务	370,602.47	11,950,615.79
中国物流亳州有限公司	物流业务	298,478.05	495,707.23
中国铁路物资华东集团有限公司	物流业务	269,542.56	6,895,449.35
中铁物总进出口有限公司	物流业务	235,484.41	571,743.02
四川乐送物流股份有限公司	物流业务	225,359.47	5,246,972.75
中国铁路物资武汉有限公司	物流业务	206,152.05	651,578.24
中国铁路物资股份有限公司	物流业务	204,114.16	8,241.28
中国物流宁夏有限公司	物流业务	181,549.39	0.00
中物流（泸州）供应链管理有限公司	物流业务	174,177.07	0.00
中国物流贵州有限公司	物流业务	157,222.35	37,180.49
中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	物流业务	119,524.51	2,377.36
其他	物流业务等	336,807.95	105,791,832.12

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
中国物资储运集团有限公司	中储发展股份有限公司	其他资产托管	2025-01-01	2026-12-31	《委托经营管理协议》	19,384,318.95

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中国物资储运集团有限公司	土地使用权	2,495,994.96		2,495,994.96	0.00		1,922,849.96		1,922,849.96		
中国物资储运集团有限公司	固定资产	0.00		0.00	0.00		0.00		0.00		
中铁油料集团有限公司	固定资产	0.00		509,640.00	25,689.57	2,912,228.57	0.00		902,081.86	40,905.87	
中国物资储运广州有限公司	固定资产	0.00		0.00	0.00		18,025.00		18,025.00	0.00	
河北中储物流有限公司	固定资产	5,000.00									
南京电建中储房地产有限公司	固定资产	0.00		5,545,172.31	509,629.74	-4,506,041.50			5,545,172.31	719,561.65	-4,506,041.50

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
中国物资储运天津有限责任公司	1,340,960.00	2024-09-09	2025-01-07	是
中国物资储运天津有限责任公司	3,684,406.77	2024-12-16	2025-03-13	是
中国物资储运天津有限责任公司	2,456,271.18	2024-12-16	2025-04-10	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,637,514.12	2024-12-16	2025-03-26	是
中国物资储运天津有限责任公司	409,485.12	2024-12-17	2025-02-18	是
中国物资储运天津有限责任公司	819,228.30	2024-12-18	2025-03-27	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,294,703.00	2024-12-24	2025-03-27	是
中国物资储运天津有限责任公司	523,687.03	2025-01-15	2025-02-13	是
中国物资储运天津有限责任公司	436,421.79	2025-03-05	2025-04-28	是
中国物资储运天津有限责任公司	435,271.23	2025-03-06	2025-03-27	是
中国物资储运天津有限责任公司	435,139.40	2025-03-17	2025-05-19	是
中国物资储运天津有限责任公司	291,131.63	2025-03-27	2025-05-15	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,142,264.00	2025-04-11	2025-07-03	是
中国物资储运天津有限责任公司	780,154.75	2025-05-06	2025-09-02	是
中国物资储运天津有限责任公司	144,932.61	2025-05-08	2025-05-30	是
中国物资储运天津有限责任公司	290,360.60	2025-05-09	2025-05-30	是
中国物资储运天津有限责任公司	781,124.77	2025-05-12	2025-09-09	是
中国物资储运天津有限责任公司	612,738.15	2025-05-28	2025-06-24	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,021,230.25	2025-05-28	2025-06-26	是
中国物资储运天津有限责任公司	397,269.60	2025-05-26	2025-07-08	是
中国物资储运天津有限责任公司	554,631.63	2025-08-01	2025-11-28	是
中国物资储运天津有限责任公司	717,417.14	2025-08-01	2025-10-17	是
中国物资储运天津有限责任公司	392,001.56	2025-08-01	2025-11-28	是
中国物资储运天津有限责任公司	3,348,962.26	2025-08-21	2025-12-19	是
中国物资储运天津有限责任公司	714,279.89	2025-08-20	2025-10-17	是
中国物资储运天津有限责任公司	596,436.23	2025-09-03	2025-11-05	是
中国物资储运天津有限责任公司	601,908.12	2025-09-03	2025-10-16	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,719,814.48	2025-09-11	2025-11-18	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,404,884.25	2025-10-14	2025-11-25	是

中国物资储运天津有限责任公司	185,467.45	2025-10-14	2025-12-31	是
中国物资储运天津有限责任公司	741,838.69	2025-10-14	2025-11-21	是
中国物资储运天津有限责任公司	10,706,993.93	2025-11-17	2025-12-18	是
中国物资储运天津有限责任公司	5,795,193.84	2025-11-17	2025-11-28	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,540,999.68	2025-11-28	2025-12-30	是
中国物资储运天津有限责任公司	6,027,167.85	2025-12-09	2025-12-29	是
中国物资储运天津有限责任公司	400,493.11	2025-12-05	2026-04-03	否
中国物资储运天津有限责任公司	200,061.61	2025-10-14	2026-02-11	否
中国物资储运天津有限责任公司	409,835.47	2025-10-14	2026-02-11	否
中国物资储运天津有限责任公司	367,020.23	2025-12-01	2026-03-31	否
中国物资储运天津有限责任公司	395,768.67	2025-12-15	2026-04-14	否
中国物资储运天津有限责任公司	383,449.28	2025-12-17	2026-04-16	否
中国物资储运天津有限责任公司	5,200,000.00	2025-12-18	2025-12-24	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,000,000.00	2025-12-18	2025-12-24	是
中国物资储运天津有限责任公司	9,732,322.00	2025-12-18	2026-03-18	否
中国物资储运天津有限责任公司	998,972.70	2025-11-20	2025-12-26	是
中国物资储运天津有限责任公司	1,598,356.32	2025-11-20	2026-03-20	否
中储郑州陆港物流有限公司	57,000,000.00	2021-09-29	2025-05-20	是
中储郑州陆港物流有限公司	52,250,000.00	2021-12-31	2025-05-20	是

本集团为所属子公司向金融机构（中国银行、农业银行、交通银行）申请授信额度提供担保，授信额度可在有效期内滚动循环使用。截至 2025 年 12 月 31 日，本集团为所属子公司提供授信担保额度为 4.01 亿元（2025 年 1 月 1 日：11 亿元）。

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

单位：元币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国物流集团财	200,000,000.00	2025-7-28	2026-7-27	借款

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
务有限公司				
中国物流集团财务有限公司	10,000,000.00	2025-9-25	2026-9-24	借款
中国物流集团财务有限公司	10,000,000.00	2025-11-28	2026-11-29	借款
拆出				
南京电建中储房地产有限公司	485,100,000.00	2020-08-20		借款
南京电建中储房地产有限公司	49,000,000.00	2021-08-03		借款

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,376.90	1,363.69

(8). 其他关联交易

适用 不适用

关联方存款：

单位名称	年末金额	年初金额
中国物流集团财务有限公司	724,395,458.04	141,728,642.74

利息支出：

单位名称	本年发生额	上年发生额
中国物流集团财务有限公司	1,775,916.69	0

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国物资储运集团有限公司	19,384,318.95		20,055,535.91	
应收账款	中铁物总供应链科技集团有限公司	18,288,075.60		9,090,542.30	
应收账款	华贸中重（洛阳）国际物流有限公司	1,822,589.72		0.00	
应收账款	华贸铁路运营管理有限公司	1,041,507.50		339,931.54	
应收账款	港中旅华贸国际物流股份有限公司	459,795.98		4,383,520.88	
应收账款	其他	507,981.31		2,063,267.77	
其他应收款	南京电建中储房地产有限公司	534,889,410.39	84,185,400.00	534,889,410.42	15,314,509.67
其他应收款	中储恒科物联网系统有限公司	11,725,639.56			
其他应收款	中铁物总供应链科技集团有限公司	2,500,000.00		2,500,000.00	
其他应收款	其他	841,622.69		493,402,842.24	184,384,956.85
合同资产	港中旅华贸国际物流股份有限公司	175,793.27		318,501.44	
合同资产	华贸中重（洛阳）国际物流有限公司	98,802.07		22,671.22	
合同资产	中物流上合（青岛）国际物流有限公司	42,197.26		0.00	
合同资产	中铁物工业装备集团有限公司	5,724.12		0.00	
合同资产	中国物流辽宁有限公司	3,687.84		0.00	
合同资产	其他	0.00		7,683.61	
预付账款	中物流（乌鲁木齐）	400,000.00			

	物流有限公司			
预付账款	其他	7,769.57		803,709.20

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	中国物流集团财务有限公司	221,775,916.69	
应付股利	中国物资储运集团有限公司	214,265,072.15	214,265,072.15
应付账款	中国物资储运集团有限公司	18,030,672.69	10,742,776.83
应付账款	其他	122,311.67	127,520.10
其他应付款	中国物资储运集团有限公司	85,661,357.78	106,775,499.01
其他应付款	中储工程物流有限公司	5,781,725.53	6,281,725.53
其他应付款	河北中储物流有限公司	554,541.93	554,541.93
其他应付款	其他	473,017.00	254,655.13
预收款项/合同负债	武汉中铁伊通物流有限公司	3,977,670.49	2,194,162.74
预收款项/合同负债	中国铁路物资天津有限公司	2,128,436.49	331,775.99
预收款项/合同负债	中物流（沈阳）物流有限公司	1,015,796.66	0.00
预收款项/合同负债	中铁现代物流科技股份有限公司	918,580.29	756,270.47
预收款项/合同负债	中特物流有限公司	769,825.11	0.00
预收款项/合同负债	中铁物（平顶山）物流有限公司	512,029.93	0.00
预收款项/合同负债	中铁物华东集团（上海）供应链有限公司	464,707.39	198,174.89
预收款项/合同负债	其他	4,006,096.10	3,430,339.28

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							4,872,998.00	11,461,291.30
合计							4,872,998.00	11,461,291.30

根据《限制性股票激励计划》和 2024 年度经审计的财务数据及相关指标，本公司将未满足解除限售业绩目标的限制性股票，以及由于工作调动、退休等原因不具备激励对象资格的限制性股票于本年回购并予以注销。

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 本期股份支付费用

适用 不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十六、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

适用 不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团重大的未决诉讼、仲裁形成情况：

相关单位	诉讼/纠纷内容	涉案金额 (万元)	已确认预计负 债金额 (万元)	诉讼/纠纷 状态
重大的未决诉讼、仲裁：	—	5,858.00	2,860.36	—
大连新北良股份有限公司	大连新北良公司为本集团提供仓储服务，后因仓 储物缺失，法院判决大连新北良公司赔偿本集团 5,858万元损失，大连新北良执行赔偿后不服判 决提起抗诉申请，要求本集团承担一半责任并退 回2,900万元赔偿金。	5,858.00	2,860.36	再审进行中

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、 其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

拟分配的利润或股利	245,218,992.77
经审议批准宣告发放的利润或股利	245,218,992.77

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务主要划分为物流业务和商品流通业务两个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了十七个报告分部，分别为北京地区、天津地区、河北地区、上海地区、河南地区、江苏地区、辽宁地区、湖北地区、湖南地区、陕西地区、四川地区、山东地区、广东地区、山西地区、云南地区、浙江地区、香港地区。这些报告分部是以区域为基础确定的。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为钢材、煤炭经营等贸易业务和仓储、运输等物流业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

项目	北京地区	广东地区	河北地区	河南地区	湖北地区	湖南地区	江苏地区	辽宁地区	山东地区	山西地区	陕西地区	上海地区	四川地区	天津地区	香港地区	云南地区	浙江地区	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,845.72	153,622.03	6,631.00	56,471.95	160,557.38	1,979.78	4,732,217.97	1,331,670.93	16,589.54	11,344.24	18,292.20	51,604.51	9,042.54	246,346.67	37,073.03	486.13	0.00	68,249.84	6,768,525.78
主营业务成本	489.66	149,122.99	3,400.77	46,591.83	160,102.07	1,293.23	4,608,539.97	1,320,574.13	13,642.54	5,420.07	12,916.01	28,499.37	6,442.48	238,364.08	34,572.78	426.38	0.00	64,949.44	6,565,448.92
资产总额	2,258,484.17	35,881.37	89,089.97	221,841.11	436,246.42	10,257.85	551,409.11	218,929.43	30,424.47	72,957.18	177,175.42	288,276.43	26,923.28	270,871.21	51,767.28	364.94	0.00	2,364,936.08	2,375,963.56
负债总额	1,074,146.87	22,027.70	72,426.27	158,823.65	218,433.28	10,429.92	335,003.02	169,113.66	10,011.07	35,977.71	175,543.53	203,047.01	16,836.61	239,554.60	15,909.25	326.27	0.00	1,874,428.67	883,181.75

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	97,510,965.14	103,004,264.35
1年以内	97,510,965.14	103,004,264.35
1至2年	4,890,014.39	7,775,617.92
2至3年	2,062,978.99	12,164,516.09
3至4年	4,482,184.40	3,810,536.36
4至5年	1,576,304.66	88,024.58
5年以上	149,022,243.55	154,976,358.08
合计	259,544,691.13	281,819,317.38

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	21,750,515.95	8.38	21,750,515.95	100.00	0.00	22,573,227.95	8.01	20,755,982.70	91.95	1,817,245.25
其中：										
按组合计提坏账准备	237,794,175.18	91.62	135,828,871.54	57.12	101,965,303.64	259,246,089.43	91.99	144,799,532.33	55.85	114,446,557.10
其中：										
关联方组合	23,169,839.78	8.93	0.00	0.00	23,169,839.78	20,157,895.91	7.15	0.00	0.00	20,157,895.91
账龄组合	214,624,335.40	82.69	135,828,871.54	63.29	78,795,463.86	239,088,193.52	84.84	144,799,532.33	60.56	94,288,661.19
合计	259,544,691.13	/	157,579,387.49	/	101,965,303.64	281,819,317.38	/	165,555,515.03	/	116,263,802.35

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
郑州磐弘商贸有限公司	13,651,223.43	13,651,223.43	100.00	企业经营异常, 预计无法收回
其他	8,099,292.52	8,099,292.52	100.00	对预计无法收回的金额计提坏账
合计	21,750,515.95	21,750,515.95	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 关联方组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	23,169,839.78	0.00	0.00
合计	23,169,839.78	0.00	0.00

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 13.应收账款。

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	74,242,072.71	370,754.35	0.50
1-2年	2,768,251.79	553,650.37	20.00
2-3年	1,524,206.02	609,682.41	40.00
3-4年	4,356,661.36	2,613,996.82	60.00
4-5年	261,779.66	209,423.73	80.00
5年以上	131,471,363.86	131,471,363.86	100.00
合计	214,624,335.40	135,828,871.54	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

详见五、重要会计政策及会计估计 13.应收账款

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 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：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	20,755,982.70	1,916,297.90	705,038.32	216,466.47	0.00	21,750,775.81
按组合计提坏账准备	144,799,532.33	-4,137,420.15	0.00	5,722,849.38	889,348.88	135,828,611.68
合计	165,555,515.03	-2,221,122.25	705,038.32	5,939,315.85	889,348.88	157,579,387.49

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,939,315.85

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
衡阳市楚材城乡建筑工程有限公司	业务款	2,574,118.98	无可执行财产，款项已无法收回	上市公司内部决策程序	否
佛山市扬宇贸易有限公司	业务款	1,626,090.20	公司吊销，款项已无法收回	上市公司内部决策程序	否
合计	/	4,200,209.18	/	/	/

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
北京中储金联贸易有限公司	47,150,138.59		47,150,138.59	18.17	47,150,138.59
衡阳市华湘房地产综合开发有限公司	24,357,724.06		24,357,724.06	9.38	24,357,724.06
唐山仁亿商贸有限公司	19,938,100.00		19,938,100.00	7.68	19,938,100.00
中国物资储运集团有限公司	19,092,000.00		19,092,000.00	7.36	0.00
郑州磐弘商贸有限公司	13,651,223.43		13,651,223.43	5.26	13,651,223.43
合计	124,189,186.08		124,189,186.08	47.85	105,097,186.08

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,771,040,606.33	2,341,458,770.73
合计	3,771,040,606.33	2,341,458,770.73

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 11.金融工具

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,734,188,489.98	343,590,155.45
1年以内	1,734,188,489.98	343,590,155.45
1至2年	310,970,300.06	640,693,837.26
2至3年	547,086,043.41	60,796,250.95
3至4年	50,393,608.54	43,899,556.54
4至5年	27,285,549.01	459,426,822.82
5年以上	1,773,381,434.48	1,408,747,696.14
合计	4,443,305,425.48	2,957,154,319.16

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收拆迁补偿款	3,001,559,488.00	1,478,636,155.04
其他往来款	671,782,047.29	228,347,261.89
关联方款项	569,935,557.83	1,020,075,579.81
代垫款	148,853,210.34	184,139,434.88
押金及保证金	20,755,166.76	26,947,282.54
政府补助	15,410,950.50	15,410,950.50
其他	15,009,004.76	3,597,654.50
合计	4,443,305,425.48	2,957,154,319.16

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余	483,476.75	169,115,030.58	446,097,041.10	615,695,548.43

额				
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-26,824.15	26,824.15		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-103,304.91	-87,503.43	67,290,723.70	67,099,915.36
本期转回			20,993.60	20,993.60
本期转销				
本期核销		10,143,423.44	366,227.60	10,509,651.04
其他变动				
2025年12月31日余额	353,347.69	158,910,927.86	513,000,543.60	672,264,819.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见五、重要会计政策及会计估计 15.其他应收款

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	446,097,041.10	67,290,723.70	20,993.60	366,227.60	0.00	513,000,543.60
按组合计提预期信用损失的应收账款	169,598,507.33	-190,808.34	0.00	10,143,423.44	0.00	159,264,275.55

合计	615,695,548.43	67,099,915.36	20,993.60	10,509,651.04		672,264,819.15
----	----------------	---------------	-----------	---------------	--	----------------

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	10,509,651.04

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
西畴县莲花塘九股水冶炼厂	业务款	8,934,940.00	款项已无法收回	上市公司内部决策程序	否
合计	/	8,934,940.00	/	/	/

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
武汉市江岸区城区改造更新局	2,438,911,658.00	54.89	应收拆迁款	1年以内、1年-2年、2年-3年	0.00

南京电建中储房地产有限公司	534,889,410.39	12.04	关联方款项	1年以内、1年-2年、2年-3年、3年-4年、4年-5年、5年以上	84,185,400.00
天津中储恒丰置业有限公司	421,435,031.59	9.48	关联方款项	2年-3年、3年-4年、5年以上	186,152,513.79
沈阳市浑南区五三街道办事处	359,444,237.00	8.09	应收搬迁补偿款	5年以上	0.00
内蒙古华业特钢股份有限公司	201,505,809.47	4.54	应收代垫款项	5年以上	201,505,809.47
合计	3,956,186,146.45	89.04	/	/	471,843,723.26

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,197,363,537.49	81,266,770.46	5,116,096,767.03	4,888,188,170.45	0.00	4,888,188,170.45
对联营、合营企业投资	2,024,863,685.74	125,201,732.66	1,899,661,953.08	2,563,586,628.69	206,468,503.12	2,357,118,125.57
合计	7,222,227,223.23	206,468,503.12	7,015,758,720.11	7,451,774,799.14	206,468,503.12	7,245,306,296.02

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
河北中储百川大件运输有限公司	4,220,186.97						4,220,186.97	
临沂中储供应链有限公司	21,420,000.00						21,420,000.00	
中储物流投资管理(宁波)有限公司	959,189.07			959,189.07			0.00	
中储西部物流(四川)有限公司	510,000.00						510,000.00	
中储智运科技股份有限公司	384,439,500.00		34,425,919.66				418,865,419.66	
中国诚通商品贸易有限公司	114,529,254.00						114,529,254.00	
中储恒科物联网系统有限公司	90,000,000.00			90,000,000.00			0.00	
成都中储发展物流有限责任公司	83,931,603.07						83,931,603.07	

广东中储晟世照邦物流有限公司	66,562,900.00						66,562,900.00	
广州中储国际贸易有限公司	5,511,711.58						5,511,711.58	
广州中物储国际货运代理有限公司	0.00		59,896,075.02				59,896,075.02	
河北中储物业管理有限公司	8,471,988.26						8,471,988.26	
青州中储物流有限公司	44,371,913.07		18,000,000.00				62,371,913.07	
山东中储国际物流有限公司	30,000,000.00		35,000,000.00				65,000,000.00	
山西中储物流有限公司	176,600,000.00						176,600,000.00	
上海中储临港物流有限公司	246,500,000.00						246,500,000.00	
上海中储物流配送有限公司	39,100,000.00						39,100,000.00	
天津储盈有限责任公司	102,525,600.00						102,525,600.00	
天津中储陆港物流有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	

天津中储陆通物流有限公司	252,300,000.00						252,300,000.00	
无锡中储物流有限公司	18,050,000.00						18,050,000.00	
中储发展（沈阳）物流有限公司	280,000,000.00						280,000,000.00	
中储钢超科技（武汉）有限公司	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	
中储国际（香港）有限公司	366,122,168.00						366,122,168.00	
中储河南保税物流有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
中储洛阳物流有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
中储南京物流有限公司	350,000,000.00						350,000,000.00	
中储上海物流有限公司	123,784,219.20						123,784,219.20	
中储石家庄物流有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
中储郑州陆港物流有限公司	270,000,000.00						270,000,000.00	

中储郑州物流有限公司	186,500,000.00						186,500,000.00	
中储智科信息技术有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
中储智源（北京）科技有限公司	5,014,800.00						5,014,800.00	
中国物资储运寿阳有限公司	0.00		171,545,790.97				171,545,790.97	
中国物资储运天津有限责任公司	160,378,131.00						160,378,131.00	
天津中储恒丰置业有限公司	0.00						0.00	81,266,770.46
天津中储创世物流有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
天津中储国际货运代理有限公司	16,385,006.23						16,385,006.23	
合计	4,888,188,170.45		318,867,785.65	90,959,189.07			5,116,096,767.03	81,266,770.46

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

投资单位	期初 余额(账面价值)	本期增减变动								期末 余额(账面价值)	减值准备期末 余额
		追加 投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他权益变 动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业											
南京电建中 储房地产有 限公司	15,580,651.25			-15,580,651.25							125,201,732.66
中储京科供 应链管理有 限公司	1,773,181.56			-1,773,181.56							
中普投资 (上海)有 限公司	15,848.23		15,848.23								
天津中储恒 丰置业有限 公司											
小计	17,369,681.04		15,848.23	-17,353,832.81							125,201,732.66
二、联营企业											
诚通建投有 限公司	2,225,876,212.61			-551,235,641.70						1,674,640,570.91	

天津博通文化传播有限公司	210,807.63			5,589.24						216,396.87	
天津滨海中储物流有限公司	101,189,435.68			-8,001,686.36						93,187,749.32	
中物(邢台)物流有限公司	7,808,466.85			23,845.99						7,832,312.84	
中储恒科物联网系统有限公司	0.00			-784,324.83		3,810,334.35			115,814,565.82	118,840,575.34	
辽宁中诚通资产经营有限公司	4,663,521.76			280,826.04						4,944,347.80	
小计	2,339,748,444.53			-559,711,391.62		3,810,334.35			115,814,565.82	1,899,661,953.08	
合计	2,357,118,125.57		15,848.23	-577,065,224.43		3,810,334.35			115,814,565.82	1,899,661,953.08	125,201,732.66

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,669,227,216.94	1,229,364,179.02	3,720,174,609.39	3,273,442,054.72
其他业务	16,942,053.44	0.00	24,722,734.13	0.00
合计	1,686,169,270.38	1,229,364,179.02	3,744,897,343.52	3,273,442,054.72

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型	1,686,169,270.38	1,229,364,179.02
主营业务：	1,669,227,216.94	1,229,364,179.02
其中：商品流通业务	3,882,014.60	1,626,372.41
物流业务	1,639,954,946.19	1,212,302,748.64
其他主营业务	25,390,256.15	15,435,057.97
其他业务：	16,942,053.44	0.00
按经营地区分类	1,686,169,270.38	1,229,364,179.02
境内	1,686,169,270.38	1,229,364,179.02
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类	1,686,169,270.38	1,229,364,179.02
其中：在某一时点转让	1,514,905,189.91	1,127,967,973.59
在某一时段内转让	171,264,080.47	101,396,205.43
按合同期限分类		

按销售渠道分类		
合计	1,686,169,270.38	1,229,364,179.02

其他说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

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
商品流通业务	交付时	预收、或到货验收后开票收款	主要销售钢材、有色金属、煤炭等大宗生产材料	是	0	法定质保
物流业务-国际货代	服务完成	预收、或服务完成后开票收款	主要提供短途道路运输服务、报关报检、订舱等	是	0	无
物流业务-仓储	服务期间	预收、或服务完成后开票收款	主要提供仓储保管、入库、出库、装卸、部分场地租赁服务等	是	0	无
物流业务-现货	服务期间	预收、或服务完成后开票收款	主要提供出租及物业管理服务等	是	0	无
合计	/	/	/	/	0	/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

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102,469,119.43元，其中：
102,469,119.43元预计将于1年度确认收入

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、 投资收益

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	28,806,595.70	131,758,959.85
权益法核算的长期股权投资收益	-577,065,224.43	-367,462,621.37
处置长期股权投资产生的投资收益	14,041,695.87	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-71,784.96	14,713.65
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,314,458.90	3,919.57
处置应收款项融资取得的投资收益	-207,713.96	-23,995.33
合计	-532,181,972.88	-235,709,023.63

其他说明：

无

6、 其他

适用 不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,606,642,576.30	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	27,324,545.85	
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	-722,224.21	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	23,661,363.05	
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,279,247.16	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	23,054,004.92	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-15,246,538.80	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-147,202,107.70	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入	19,384,318.95	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,478,060.15	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	374,388,471.51	
少数股东权益影响额（税后）	-19,785,260.96	
合计	1,177,093,914.82	

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

适用 不适用

单位：元币种：人民币

项目	涉及金额	原因
与资产有关的政府补助	3,593,985.96	符合国家政策规定、持续发生

其他说明：

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.98	0.2510	0.2510
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.55	-0.2906	-0.2906

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长： 房永斌

董事会批准报送日期：2026年3月27日

修订信息

适用 不适用