证券代码:000906 证券简称:浙商中拓 公告编号:2026-23

浙商中拓集团股份有限公司

2025 年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为:以709,663,179为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),送红股0股(含税),不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	浙商中拓	股票代码	000906
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	邢哲恒	邓敏华、吕伟兰	
办公地址	浙江省杭州市萧山区北干街道博奥路1658号拓中大厦1幢27层-28层	浙江省杭州市萧山区北干街道博奥路1658号拓中大厦1幢27层-28层	
传真	0571-86850639	0571-86850639	
电话	0571-86850618	0571-86850618	
电子信箱	xingzh@zmd.com.cn	dengmh@zmd.com.cn、lvwl@zmd.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司所属行业为现代服务业中的生产性服务业,核心主业为面向产业客户的供应链集成服务。公司聚焦于各类基建和制造业客户的供应链需求痛点,融合公司全国线下网络和数智化运营平台,协同整合社会仓储、运输及加工等资源,为供应链客户提供端到端的产销衔接、库存管理、物流配送、生产加工、产业金融、价格管理、生产管理和咨询、数字化等全链条集成化和一站式服务,致力于成为"世界一流的产业链组织者和供应链管理者"。

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

(一)公司从事的主要业务及模式

公司以"让产业链更集约、更绿色、更智能"为使命,根据产业链上下游的产业形态,聚焦客户在采销、仓储、运输、加工、产业金融、价格管理等方面的需求痛点,为其提供全方位、多层次、个性化集成服务,帮助客户降本增效,优化产业链整体资源配置。

目前,公司经营品类已涵盖黑色、有色、能源化工、新能源等产业链上几十个细分品种,经营网络遍布长三角、珠三角、环渤海、中西部等全国主要区域,共设立59家全资/控股子公司,并在中国香港、新加坡、印尼、泰国拥有5家国际化平台子公司,在中东、韩国等地设立办事处,业务覆盖东盟、南美、非洲等89个国家和地区,其中"一带一路"国家58个,东盟国家9个。

公司主要业务模式分为贸易流通、贸工一体、产业链一体化三大类,具体模式介绍如下:

1、贸易流通模式

(1)库供分销模式

充分利用上游资源,自行购置批量库存后向下游分销,助力客户降低供应链成本,包括两种模式:一是收集客户采购意向,集中采购后定向销售给下游客户;二是基于自身仓储网点开展库存分销,严格管理头寸,通过衍生品市场进行套期保值,防范价格风险,以获取稳定收益。

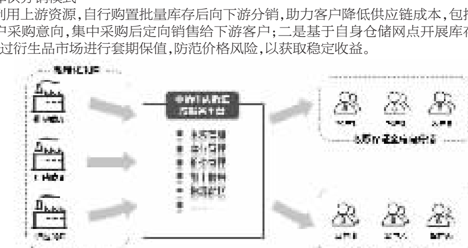


图1:中拓库供分销服务模式

(2)配供配送模式

公司依托自身资源渠道优势,发挥采销衔接、仓储、运输、加工等服务能力,为客户提供"门到门"的一站式集成服务,该模式分为工程配供配送和工业配供配送两种类型。

工程配供配送模式主要服务于基本建设客户,围绕工程项目施工企业存在的物资采购难、项目资金量大、配送时效性高、保供保质保量要求高等特点,发挥自身在钢材、水泥等建筑材料方面的资源优势,为行业客户提供成熟完备的工程物资配送集成服务解决方案。

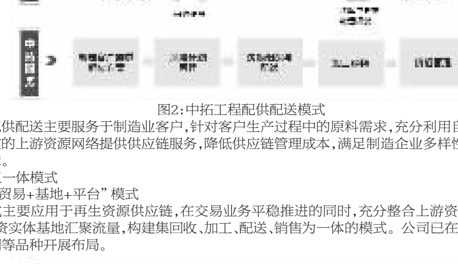


图2:中拓工程配供配送模式

工业配供配送主要服务于制造业客户,针对客户生产过程中的原料需求,充分利用自身专业优势以及行业沉淀的上游资源网络提供供应链服务,降低供应链管理成本,满足制造企业多样性个性化的供应链管理需求。

2、贸工一体模式

(1)"贸易+基地+平台"模式

该模式主要应用于再生资源供应链,在交易业务平稳推进的同时,充分整合上游资源,深度绑定终端客户,投资实体基地汇聚流量,构建集回收、加工、配送、销售为一体的模式。公司已在再生钢铁原料、再生不锈钢等品种开展布局。

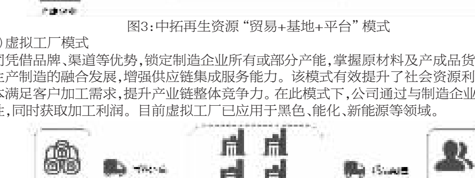


图3:中拓再生资源"贸易+基地+平台"模式

(2)虚拟工厂模式

公司凭借品牌、渠道等优势,锁定制造企业所有或部分产能,掌握原材料及产成品货权,实现供应链服务与生产制造的融合发展,增强供应链集成服务能力。该模式有效提升了社会资源利用效率,以相对较低成本满足客户加工需求,提升产业链整体竞争力。在此模式下,公司通过与制造企业合作,强化客户合作粘性,同时获取加工利润。目前虚拟工厂已应用于黑色、能化、新能源等领域。

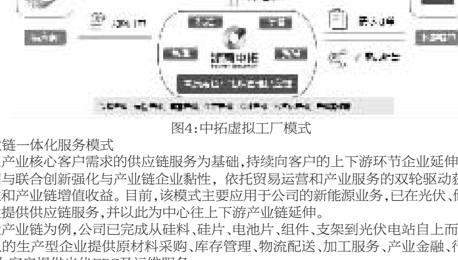


图4:中拓虚拟工厂模式

3、产业链一体化服务模式

以满足产业核心客户需求的供应链服务为基础,持续向客户的上下游环节企业延伸,在此过程中通过战略协同与联合创新强化与产业链企业黏性,依托贸易运营和产业服务的双轮驱动获得稳定的供应链服务收益和产业链增值收益。目前,该模式主要应用于公司的新能源业务,已在光伏、储能产业链为多家头部企业提供供应链服务,并以此为中心往上下游产业链延伸。

以光伏产业链为例,公司已完成从硅料、硅片、电池片、组件、支架到光伏电站自上而下的业务布局。为产业链上的生产型企业提供原材料采购、库存管理、物流配送、加工服务、产业金融、行情信息等供应链服务,且为客户提供光伏EPC及运维服务。

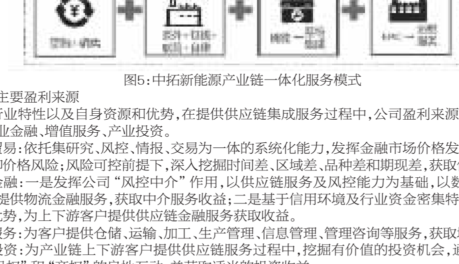


图5:中拓新能源产业链一体化服务模式

(二)主要盈利来源

基于行业特性以及自身资源和优势,在提供供应链集成服务过程中,公司盈利来源主要为四种:基差贸易、产业金融、增值服务、产业投资。

基差贸易:依托集研究、风控、情报、交易为一体的系统化能力,发挥金融市场价格发现功能,通过期现结合平抑价格风险;风险可控前提下,深入挖掘时间差、区域差、品种差和期现差,获取价格管理收益。

产业金融:一是发挥公司"风控中介"作用,以供应链服务及风控能力为基础,以数字化技术为支撑,为客户提供物流金融服务,获取中介服务收益;二是基于信用环境及行业资金密集特性,依托公司品牌及平台优势,为上下游客户提供供应链金融服务获取收益。

增值服务:为客户提供仓储、运输、加工、生产管理、信息管理、管理咨询等服务,获取增值服务收益。

产业投资:为产业链上下游客户提供供应链服务过程中,挖掘有价值的投资机会,通过股权强化商权,实现"股权"和"商权"的良性互动,并获取适当的投资收益。

图6:中拓商业模式一览图

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	41,742,633,596.11	34,941,049,953.66	19.47%	34,451,105,253.80
归属于上市公司股东的净资产	6,768,907,982.11	5,717,881,298.22	18.38%	5,869,368,773.92
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	235,502,449,037.04	201,900,995,804.67	16.64%	203,064,502,062.97
归属于上市公司股东的净利润	222,716,219.56	368,855,101.90	-39.62%	682,907,575.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-168,001,280.93	-109,072,210.82	不适用	544,396,671.73
经营活动产生的现金流量净额	737,363,926.06	-847,879,640.29	不适用	-1,459,051,396.68
基本每股收益(元/股)	0.26	0.45	-42.22%	0.90
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.45	-42.22%	0.90
加权平均净资产收益率	3.89%	6.81%	下降2.92个百分点	14.25%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	50,729,073,986.36	56,435,039,670.63	63,458,322,998.79	64,880,012,381.26
归属于上市公司股东的净利润	192,427,080.37	14,547,173.87	-16,947,190.89	32,689,156.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	35,252,768.41	-102,212,092.42	-57,443,010.63	-43,598,946.29
经营活动产生的现金流量净额	-3,260,097,806.22	-473,352,778.89	-1,790,696,765.39	6,261,510,276.56

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

□是 √否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	27,260	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	25,680	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
浙江省交通投资集团有限公司	国有法人	45.89%	325,658,713	0	不适用	0	
湖南新物产集团有限公司	国有法人	2.57%	18,213,731	0	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.81%	5,748,571	0	不适用	0	
时亚南	境内自然人	0.70%	4,939,000	0	不适用	0	
张小霞	境内自然人	0.59%	4,216,508	0	不适用	0	
陈俊毅	境内自然人	0.57%	4,030,400	0	不适用	0	
袁仁军	境内自然人	0.46%	3,282,322	2,461,741	不适用	0	
张敬萍	境内自然人	0.31%	2,200,000	0	不适用	0	
魏勇	境内自然人	0.29%	2,041,734	1,531,301	不适用	0	
谷峰涛	境内自然人	0.28%	2,000,000	0	不适用	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江交通集团为公司控股股东,袁仁军为浙江交通集团副总经理。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系,也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用						

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

□适用 √不适用

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

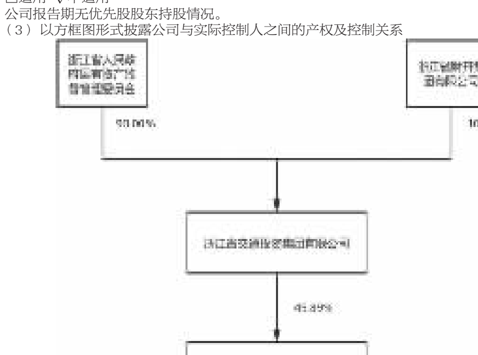
□适用 √不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

(1)债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
浙商中拓集团股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行"一带一路"可续期公司债券(第一期)	25中拓Y1	134,688.SZ	2025年12月03日	2028年12月04日	50,000	2.95%
浙商中拓集团股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第二期)	25中拓Y2	134,728.SZ	2025年12月18日	2028年12月18日	50,000	2.95%
浙商中拓集团股份有限公司2026年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)	26中拓Y1	134,778.SZ	2026年01月14日	2029年01月14日	100,000	2.98%
浙商中拓集团股份有限公司2023年度第一期中期票据	23中拓MTN001	102383444	2023年12月25日	2026年12月26日	50,000	4.42%
浙商中拓集团股份有限公司2024年度第一期中期票据	24中拓MTN001	102481698	2024年4月22日	2027年4月23日	50,000	3.30%
浙商中拓集团股份有限公司2025年度第一期中期票据	25中拓MTN001	102581734	2025年4月18日	2028年4月21日	80,000	2.36%
浙商中拓集团股份有限公司2025年度第二期中期票据	25中拓MTN002	102582631	2025年6月25日	2028年6月26日	50,000	2.39%
浙商中拓集团股份有限公司2025年度第三期中期票据	25中拓MTN003	102583046	2025年7月23日	2028年7月24日	70,000	2.37%
浙商中拓集团股份有限公司2025年度第七期超短期融资券	25中拓SCP007	012582217	2025年9月15日	2026年6月11日	40,000	1.99%
浙商中拓集团股份有限公司2025年度第十期超短期融资券	25中拓SCP010	012582765	2025年11月14日	2026年8月7日	50,000	1.88%
浙商中拓集团股份有限公司2025年度第十一期超短期融资券	25中拓SCP011	012582885	2025年11月25日	2026年8月21日	40,000	1.95%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第一期超短期融资券	26中拓SCP001	012680128	2026年1月14日	2026年7月14日	50,000	1.93%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第二期超短期融资券	26中拓SCP002	012680250	2026年1月23日	2026年10月23日	50,000	1.98%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第三期超短期融资券	26中拓SCP003	012680392	2026年2月4日	2026年7月29日	50,000	1.93%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第四期超短期融资券	26中拓SCP004	012680673	2026年3月17日	2026年12月11日	50,000	1.80%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第五期超短期融资券	26中拓SCP005	12680790	2026年3月25日	2026年12月18日	50,000	1.76%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第六期超短期融资券	26中拓SCP006	12680867	2026年4月2日	2026年12月29日	50,000	1.74%
浙商中拓集团股份有限公司2026年度第一期中期票据	26中拓MTN001	102681603	2026年4月22日	2029年4月23日	50,000	2.29%

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

无

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	2025年	2024年	本年比上年增减
资产负债率	74.54%	73.29%	增加1.25个百分点
扣除非经常性损益后净利润	-16,800.13	-10,907.22	不适用
EBITDA全部债务比	8.24%	8.08%	增加0.16个百分点
利息保障倍数	3.67	2.97	23.57%

三、重要事项

不适用。

证券代码:000906 证券简称:浙商中拓 公告编号:2026-22

浙商中拓集团股份有限公司
第九届董事会第二次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

1、本次董事会会议通知于2026年4月10日以电子邮件方式向全体董事发出。

2、本次董事会会议于2026年4月22日下午16:00在杭州市萧山区博奥路1658号拓中大厦28层3号会议室以现场结合通讯方式召开。

3、本次董事会应出席会议董事9人,实际出席会议董事9人,董事徐愧儒、雷邦景、黄邦启、童列春、张旭亮、邓朱明以通讯表决方式参加会议。

4、本次董事会由董事长杨威先生主持,公司高管列席了会议。

5、本次董事会会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《浙商中拓集团股份有限公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

(一)公司2025年度董事会工作报告

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上《2025年年度报告》第三节"管理层讨论与分析"及第四节"公司治理、环境和社会"等内容。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(二)公司2025年度总经理工作报告

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(三)公司2025年年度报告全文及摘要

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》和《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上《2025年年度报告》、2026-23《2025年年度报告摘要》。

公司董事、高级管理人员2025年薪酬结算情况已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过。本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(四)公司2026年第一季度报告

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上2026-24《2026年第一季度报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(五)公司2025年度利润分配预案

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上2026-25《关于公司2025年度利润分配预案的公告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(六)公司2025年度环境、社会和公司治理(ESG)报告

内容详见2026年4月24日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上《2025年度环境、社会和公司治理(ESG)报告》。

本议案已经公司董事会战略与ESG委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(七)公司2025年度内部控制评价报告

内容详见2026年4月24日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上《2025年度内部控制评价报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(八)董事会审计委员会关于公司2025年度审计工作的报告

内容详见2026年4月24日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上《董事会审计委员会关于2025年度会计师事务所履职情况的评估报告》及《董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履行监督职责情况报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(九)关于《公司2025年度风险管理工作报告》的议案

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十)关于续聘会计师事务所的议案

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上2026-26《关于续聘会计师事务所的公告》。

本议案经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十一)关于会计政策变更的议案

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上2026-27《关于会计政策变更的公告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十二)关于"质量回报双提升"行动方案进展报告的议案

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上2026-28《关于"质量回报双提升"行动方案进展报告》。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十三)关于对浙江省交通投资集团财务有限责任公司的风险持续评估报告

内容详见2026年4月24日巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上《关于对浙江省交通投资集团财务有限责任公司的风险持续评估报告》。

本议案已经公司董事会独立董事专门会议、审计委员会审议通过。

公司董事杨威、徐愧儒、洪晓成、雷邦景、邓朱明为本议案关联董事,对本议案回避表决。

该议案表决情况:4票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十四)关于2026年度对子公司提供担保的议案

内容详见2026年4月24日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上2026-29《关于2026年度对子公司提供担保的公告》。

董事会发表意见如下:

为了进一步拓展市场,促进公司及子公司业务发展,董事会在对子公司资产质量、经营情况、行业前景、偿债能力、信用状况及实际使用担保额度等进行全面评估的基础上,预计了2026年度对子公司的担保额度。本次预计符合公司业务发展要求,风险总体可控,不会损害公司及股东的权益。

上述被担保子公司的其他股东按出资比例提供同等条件的担保,因受地域、时间、行业、资金实力等限制而未能按出资额同等比例提供担保的,公司已采取由其向本公司提供股权质押、签署连带责任保证书等担保措施,或由对方股东以房屋建筑物、机器设备等资产提供抵押担保,以确保担保的公平、对等及公司财产的安全。

本议案已经公司董事会审计委员会审议通过。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十五)关于公司实际使用融资额度的议案

为支撑公司全球化战略规划落地,根据业务发展的资金需求,公司拟申请实际使用融资额度峰值为不超过人民币420亿元保持不变,年末实际使用融资额度从不超过人民币360亿元调整为不超过人民币380亿元,有效期自本年年度董事会审议该议案作出决议之日起至下一年年度董事会审议该议案作出决议之日止。以上数据为含保证金的融资金额。

在上述融资额度和授权期限内,对于公司的银行授信、融资等相关业务,董事会不再逐笔形成董事会决议。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(十六)关于授权公司董事长签署公司融资协议和对外担保合同等文件的议案

为提高工作效率,授权公司董事长在单一银行授信额度不超过90亿元的情形下,代表董事会签署公司融资相关文件(包括但不限于董事会决议、银行授信协议、借款合同、银行承兑汇票开立或贴现协议、商业承兑汇票保贴协议、信用证开证、押汇、议付或福费廷等协议、外汇保值协议等);授权公司董事长代表董事会签署经公司股东会表决通过后的公司对子公司提供担保的议案所涉及的担保相关文件(包括但不限于董事会决议、担保合同、核保书等)。上述授权有效期自本年年度董事会审议该议案作出决议之日起至下一年年度董事会审议该议案作出决议之日止。

该议案表决情况:9票同意,0票反对,0票弃权,表决通过。

(下转B270版)

证券代码:000906 证券简称:浙商中拓 公告编号:2026-24

浙商中拓集团股份有限公司

2026 第一季度报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	56,086,433,580.08	50,729,073,986.36	10.56%
归属于上市公司股东的净利润(元)	186,999,995.63	192,427,080.37	-2.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	174,679,187.97	35,252,768.41	395.50%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-9,329,291,003.31	-3,260,097,806.22	不适用
基本每股收益(元/股)	0.23	0.26	-11.54%
稀释每股收益(元/股)	0.23	0.26	-11.54%
加权平均净资产收益率	3.40%	3.81%	下降0.41个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产(元)	59,410,233,273.87	41,742,633,596.11	42.33%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	7,951,077,760.53	6,768,907,982.11	17.46%

(二)非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元

项目	本报告期金额	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)	33,546.22	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	10,084,429.78	
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	62,731,859.60	商品期货等平仓及浮动盈亏变动
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,454,462.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	355,155.00	
减:所得税影响额	29,341,313.86	
少数股东权益影响额(税后)	30,088,406.72	
合计	12,320,807.66	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

√适用 □不适用

公司年初至报告期期末其他符合非经常性损益定义的损益项目为理财产品投资收益。

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

□适用 √不适用

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

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □不适用

报表项目	期末余额(或本期金额)	年初余额(或上年金额)	变动比率	变动原因
交易性金融资产	111,438,998.59	83,142,634.80	34.03%	商品期货套期保值合约公允价值增加。
应收账款	7,800,715,520.43	5,034,941,187.08	54.93%	年初处于较低水平,本期结算增加。
应收款项融资	412,028,773.85	175,507,368.19	134.76%	本期收到票据增加。
预付款项	11,605,765,458.57	7,491,724,738.67	54.91%	预付下季度款项增加。
存货	24,160,296,024.32	12,763,684,682.35	89.29%	年初处于较低水平,本期采购增加。
其他流动资产	902,728,829.26	617,498,112.40	46.19%	本期待抵扣进项税额增加。
在建工程	87,782,592.81	58,072,814.01	51.16%	主要系子公司中拓新材料二期项目建设推进。
短期借款	12,605,284,002.84	6,614,982,850.89	90.56%	营运资金需求增加
应付账款	7,236,542,922.75	4,070,341,273.25	77.79%	本期采购增加。
合同负债	8,316,507,825.45	4,166,162,288.80	99.62%	本期业务开展致使合同负债较年初增加。
应交税费	236,027,728.94	349,077,608.09	-32.39%	期初应交税金本期缴纳入库。
其他流动负债	5,356,321,092.36	3,256,824,166.28	64.46%	主要是本期超短期融资券增加15.50亿元。
长期借款	103,031,857.66	71,105,741.00	44.90%	主要系子公司中拓新材料的固定资产贷款增加。
递延所得税负债	229,670,920.97	151,115,270.97	51.98%	主要是对商品期货套期保值合约公允价值变动确认的递延所得税负债增加。
其他权益工具	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00	50.00%	本期新发行10亿元可续期公司债。
其他收益	11,626,564.98	36,972,613.11	-68.55%	本期确认的各类奖励等减少。
投资收益	-65,266,083.56	118,310,653.85	-155.17%	主要是商品期货套期保值合约平仓损益变动。
公允价值变动收益	124,613,516.61	54,525,669.70	128.54%	商品期货套期保值合约公允价值变动。
资产减值损失	-2,447,115.85	-32,891,790.28	-92.56%	本期存货跌价准备减少。

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	25,680	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)				-
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江省交通投资集团有限公司	国有法人	45.89%	325,658,713	0	不适用	0
湖南新物产集团有限公司	国有法人	2.57%	18,213,731	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.25%	8,855,663	0	不适用	0
时亚南	境内自然人	0.71%	5,073,800	0	不适用	0
张小霞	境内自然人	0.59%	4,216,508	0	不适用	0
陈俊毅	境内自然人	0.57%	4,030,400	0	不适用	0
袁仁军	境内自然人	0.46%	3,282,322	3,282,322	不适用	0
李梓彬	境内自然人	0.37%	2,644,812	0	不适用	0
郭洪发	境内自然人	0.33%	2,353,300	0	不适用	0
中国民生银行股份有限公司-金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.32%	2,300,000	0	不适用	0

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)			
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
浙江省交通投资集团有限公司	325,658,713	人民币普通股	325,658,713
湖南新物产集团有限公司	18,213,731	人民币普通股	18,213,731
香港中央结算有限公司	8,855,663	人民币普通股	8,855,663
时亚南	5,073,800	人民币普通股	5,073,800
张小霞	4,216,508	人民币普通股	4,216,508
陈俊毅	4,030,400	人民币普通股	4,030,400
李梓彬	2,644,812	人民币普通股	2,644,812
郭洪发	2,353,300	人民币普通股	2,353,300
中国民生银行股份有限公司-金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金	2,300,000	人民币普通股	2,300,000
张敬萍	2,110,000	人民币普通股	2,110,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江交通集团为公司控股股东,袁仁军为浙江交通集团副总经理。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系,也未知上述其他股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	不适用		

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(二)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

三、其他重要事项

√适用 □不适用

关于董事会完成换届选举及聘任公司高级管理人员和证券事务代表的公告	详见2026年1月5日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上刊载的有关公告。
关于2026年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券(第一期)发行结果公告	详见2026年1月16日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上刊载的有关公告。
关于拟参与江苏德龙镍业有限公司等30家公司实质合并重整投资的提示性公告	详见2026年1月16日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上刊载的有关公告。
关于引进投资者对公司全资子公司浙江中拓、湖南中拓增资暨关联交易的进展公告	详见2026年3月14日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上刊载的有关公告。
关于参与江苏德龙镍业有限公司等30家公司实质合并重整投资的进展公告	详见2026年3月26日《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上刊载的有关公告。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:浙商中拓集团股份有限公司

2026年03月31日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	7,818,386,391.73	9,006,101,635.55
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	111,438,998.59	83,142,634.80
衍生金融资产		
应收票据	46,910,483.53	60,913,725.38
应收账款	7,800,715,520.43	5,034,941,187.08
应收款项融资	412,028,773.85	175,507,368.19
预付款项	11,605,765,458.57	7,491,724,738.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,334,837,381.01	3,257,716,020.26
其中:应收利息		
应收股利	5,501,852.21	
买入返售金融资产		
存货	24,160,296,024.32	12,763,684,682.35
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	902,728,829.26	617,498,112.40
流动资产合计	56,193,107,861.29	38,491,230,104.68
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	364,400,263.76	450,012,583.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	44,372,120.78	44,936,004.94
固定资产	1,464,083,046.56	1,486,768,804.16
在建工程	87,782,592.81	58,072,814.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	193,656,237.70	196,958,043.27
无形资产	449,584,727.97	454,256,426.67
其中:数据资源	1,013,369.79	1,039,577.63
开发支出	3,363,495.12	3,980,358.63
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,021,990.70	6,821,180.87
递延所得税资产	603,860,937.18	546,969,781.70
其他非流动资产		2,627,493.90
非流动资产合计	3,217,125,412.58	3,251,403,491.43
资产总计	59,410,233,273.87	41,742,633,596.11
流动负债:		
短期借款	12,605,284,002.84	6,614,982,850.89
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	831,314,363.00	790,794,850.49
衍生金融负债		
应付票据	10,967,053,584.00	8,973,472,794.00
应付账款	7,236,542,922.75	4,070,341,273.25
预收款项		
合同负债	8,316,507,825.45	4,166,162,288.80
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	148,800,740.18	147,873,559.69
应交税费	236,027,728.94	349,077,608.09
其他应付款	193,958,704.41	263,347,713.98
其中:应付利息		
应付股利		49,927,074.14
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	52,878,846.42	60,783,118.24
其他流动负债	5,356,321,092.36	3,256,824,166.28
流动负债合计	45,944,689,810.35	28,693,660,223.71
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	103,031,857.66	71,105,741.00
应付债券	2,038,258,410.95	2,026,565,808.22
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	128,511,023.83	131,611,437.38
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	41,672,793.17	42,095,930.19
递延所得税负债	229,670,920.97	151,115,270.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,541,145,006.58	2,422,494,187.76
负债合计	48,485,834,816.93	31,116,154,411.47
所有者权益:		
股本	709,663,179.00	709,663,179.00
其他权益工具	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中:优先股		
永续债	3,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	858,043,404.69	849,364,657.07
减:库存股		
其他综合收益	12,619,287.09	26,128,251.92
专项储备		
盈余公积	383,179,349.08	383,179,349.08
一般风险准备		
未分配利润	2,987,572,540.67	2,800,572,545.04
归属于母公司所有者权益合计	7,951,077,760.53	6,768,907,982.11
少数股东权益	2,973,320,696.41	3,857,571,202.53
所有者权益合计	10,924,398,456.94	10,626,479,184.64
负债和所有者权益总计	59,410,233,273.87	41,742,633,596.11

法定代表人:杨威 主管会计工作负责人:潘轶杰 会计机构负责人:李虹

2、合并利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	56,086,433,580.08	50,729,073,986.36
其中:营业收入	56,086,433,580.08	50,729,073,986.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	55,850,296,755.59	50,614,340,168.71
其中:营业成本	55,460,416,327.32	50,236,753,462.47
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	56,358,265.99	46,526,080.03
销售费用	93,138,141.11	86,807,932.07
管理费用	110,965,430.92	130,578,491.17
研发费用	5,356,315.08	-744,779.19
财务费用	124,062,275.17	114,418,982.16
其中:利息费用	108,211,707.18	87,923,389.32
利息收入	4,927,801.07	6,745,907.97
加:其他收益	11,626,564.98	36,972,613.11
投资收益(损失以"-"号填列)	-65,266,083.56	118,310,653.85
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	4,387,680.48	-9,601,294.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-788,000.99	
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)	124,613,516.61	54,525,669.70
信用减值损失(损失以"-"号填列)	8,764,801.97	14,649,194.90
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-2,447,115.85	-32,891,790.28
资产处置收益(损失以"-"号填列)	33,591.83	5,815,379.13
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	313,462,100.47	312,115,538.06
加:营业外收入	10,689,069.65	1,036,260.18
减:营业外支出	11,880,159.21	2,494,888.83
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	312,271,010.91	310,656,909.41
减:所得税费用	82,372,685.77	69,882,516.32
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	229,898,325.14	240,774,393.09
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	229,898,325.14	240,774,393.09
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.归属于母公司所有者的净利润	186,999,995.63	192,427,080.37
2.少数股东损益	42,898,329.51	48,347,312.72
六、其他综合收益的税后净额	-8,604,610.56	8,785,968.30
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-13,508,964.83	5,718,777.17
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-13,508,964.83	5,718,777.17
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	-13,508,964.83	5,718,777.17
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	4,904,354.27	3,067,191.13
七、综合收益总额	221,293,714.58	249,560,361.39
归属于母公司所有者的综合收益总额	173,491,030.80	198,145,857.54
归属于少数股东的综合收益总额	47,802,683.78	51,414,503.85
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.23	0.26
(二)稀释每股收益	0.23	0.26

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

法定代表人:杨威 主管会计工作负责人:潘轶杰 会计机构负责人:李虹

3、合并现金流量表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
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	63,766,551,016.22	58,853,140,077.09
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,313,917,070.21	1,129,558,505.00
经营活动现金流入小计	65,080,468,086.43	59,982,698,582.09
购买商品、接受劳务支付的现金	72,107,123,305.56	60,848,885,328.90
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	173,601,575.36	190,642,060.40
支付的各项税费	331,585,288.05	380,012,311.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,797,448,920.77	1,823,256,687.57
经营活动现金流出小计	74,409,759,089.74	63,242,796,388.31
经营活动产生的现金流量净额	-9,329,291,003.31	-3,260,097,806.22
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	5,646,652,343.30	3,830,668,773.86
取得投资收益收到的现金	355,155.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	266,299.46	1,897,408.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		15,068,233.89
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	5,647,273,797.76	3,847,634,415.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,962,584.61	78,089,447.40
投资支付的现金	6,382,587,934.24	4,780,404,771.13
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,417,550,518.85	4,858,494,218.53
投资活动产生的现金流量净额	-770,276,721.09	-1,010,859,802.54
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	1,127,900,000.00	
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	127,900,000.00	
取得借款收到的现金	14,091,625,586.80	10,550,848,109.34
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	15,219,525,586.80	10,550,848,109.34
偿还债务支付的现金	6,204,575,157.98	6,874,258,249.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,725,196.66	123,767,059.24
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	59,927,074.14	29,400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,062,252,252.98	16,943,481.94
筹资活动现金流出小计	7,412,552,607.62	7,014,968,791.05
筹资活动产生的现金流量净额	7,806,972,979.18	3,535,879,318.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,627,558.07	246,919.44
五、现金及现金等价物净增加额	-2,305,222,303.29	-734,831,371.03
加:期初现金及现金等价物余额	6,063,446,702.37	3,911,218,869.13
六、期末现金及现金等价物余额	3,758,224,399.08	3,176,387,498.10

法定代表人:杨威 主管会计工作负责人:潘轶杰 会计机构负责人:李虹

(二)2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

(三)审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

浙商中拓集团股份有限公司董事会