（上接 17 版）

在审计过程中，我们：

（1）多维度核查了客户供应商情况。包括但不限于主要客商资质情况、多维度查询客商之间是否存在关联关系或者潜在关联关系（如通过人员、电话、邮箱等），结合走访工作了解到的其上下游情况等，综合判断客商是否存在异常情况；

（2）结合 IT 审计舞弊风险场景分析（如 IP 查询、联系人查询、联系电话查询等），识别是否存在异常客户或供应商；

（3）在抽样的基础上，对收入执行了交易背景分析、交易资金核查、交易单据核查等核查程序，未发现公司存在自我交易、空转循环贸易等不存在商业实质的业务。

（二）获取的业务平台相关数据情况，包括数据记录内容，是否存在修改，下单时间、频率及地点分布是否存在异常等，以及对相关信息系统审计的方法及结论；

1、获取的业务平台相关数据情况，包括数据记录内容，是否存在修改，下单时间、频率及地点分布是否存在异常等

（1）业务平台数据记录内容：国联股份的业务平台主要由多多商城系统和多多 ERP 系统两套系统构成，多多商城系统记录了用户数据、商品数据、用户注册数据和用户下单数据等，包括“用户 ID、用户名、手机号、注册时间、注册 IP、注册方式、订单编号、订单时间、下单 IP、商品 ID、商品名称、发货状态、商品数量、商品总价、订单来源、客户申请发货 IP、商城上传签收单 IP”等字段；多多 ERP 系统记录了用户数据、商品数据、销售订单数据、采购订单数据、发货数据、物流数据、确收数据等，包括“订单 ID、会员 ID、会员公司、订单时间、商品 ID、商品名称、发货数量、发货金额、成本单价、成本金额、运输类型、收货人、收货联系方式、收货地址、供应商 ID、供应商名称、供应商联系电话、发货通知 ID、发货 ID、发货时间、货款关系、发货方式、运输方式、车牌号、供应商发货 IP”等字段。

（2）数据修改情况：

多多商城和多多 ERP 系统的数据存在少量修改情况，数据修改主要为常规业务权限无法直接修改的内容。具体流程为业务人员发起，相关领导审批后由技术人员完成。数据修改主要包括：版本升级、汇率维护、按照最终交易运输方式修改运输方式、根据最终实际结算吨数对应的金额修改交易金额、因交易原因发起退票申请但最终未实际退票而申请关闭退票申请流程等。相关修改主要源于为保证线上数据最终与线下实际交易保持一致，但业务员无修改权限，因此在相应修改申请经审批后由技术人员操作导致，并不完全对应客户或供应商。

公司针对业务修改设置了具体审批流程，所有数据修改均需要由需求部门在 OA 系统发起数据变更申请，经各级业务领导和技术总监依次审批通过后，技术人员跟进处理并与运维人员完成对接，运维人员在 DMS 数据库管理系统通过“普通数据变更”流程提交变更方案，经技术部门总监审批完成后方可执行数据操作。IT 审计团队对数据修改进行了充分的抽样检查，未发现控制失效样本。

（3）数据异常分析：IT 审计团队对获取到的业务明细数据进行了多维度数据分析，包括但不限于用户下单时点分析、下单频率分析（同一客户同一天多次下单情况）、下单 IP 集中度分析、代客下单分析等。对于识别出来的具有相关特征的数据，向公司了解具备相关数据特征的原因并分析其合理性，并对相关样本执行实质性检查程序。经核查，相关数据特征由相应的业务原因导致，经实质性核查，相关营业收入可以确认。

2、对相关信息系统审计的方法及结论

（1）数据系统审计方法：IT 审计以辅助财报审计为核心目标，结合行业监管要求及业务特点，通过询问、观察、检查、重新执行、重新计算等方法，对纳入审计范围的数据系统内部控制设计的合理性和执行的有效性进行了综合测试和评价，对核心业务流程在系统中的控制情况进行了详细测试，对系统中流转的关键业务数据和财务数据进行了一致性校验和多维度分析。

（2）数据系统审计结论：

数据系统一般控制层面，数据系统一般控制整体设计合理、执行有效，程序变更、数据修改、权限管理、密码策略、系统运维、数据备份等核心控制能够保障系统稳定运行，为应用控制的有效执行提供了基础，未发现影响系统整体安全的重大问题。

数据系统应用控制层面，IT 审计对销售业务流程、采购业务流程进行了端到端的详细测试，核心业务流程的输入、处理、输出控制能够有效防范数据错误、未授权操作等风险，能够确保业务数据的真实性、完整性和准确性，未发现对与财务报表相关认定造成重大影响的缺陷。

数据校验与分析层面，IT 审计对审计期间内的业财数据一致性进行了核对、对资金流水进行了穿透检查，对销售订单和发货明细数据和发货明细数据进行了多维度分析。数据系统生成的业务数据与财务数据勾稽关系成立，数据一致性、准确性良好。

综上，我们未发现可能导致财务报表产生重大错报的重大缺陷，我们认为国联股份相关数据系统于 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内部控制。

（三）结合上述事项，说明对公司收入真实、准确性核查采取的审计程序，包括走访、函证、穿行测试等，并发表意见。

1、针对上述事项，我们主要执行了但不限于以下核查程序：

（1）在抽样的基础上，对公司客户与供应商进行实地走访或访谈；

（2）在抽样的基础上对收入实施函证核查，对客户与供应商进行发函，并严格控制函证的收发全过程，并对未回函的样本实施替代测试，核实收入记录的准确性、真实性；

（3）按照具体业务模式对公司 B2B 交易执行穿行测试，采用询问、观察和检查等方法，了解并记录 B2B 交易业务流程，并检查各关键控制点运行的有效性；

（4）在抽样的基础上，对公司收入实施细节测试。

2、经核查，我们认为：

基于我们按照审计准则的相关规定实施的审计程序及相应获取的审计证据，我们认为针对公司收入真实、准确性，我们获得的证据是充分的、适当的。

问题 2.关于预付款项和采购。公司 2025 年预付款项金额为 98.69 亿元，同比增加 29.36%，占总资产比例为 45.15%，变动趋势与公司营业收入相悖。2024 年、2025 年公司计提对预付账款分别确认减值损失 4,414.52 万元、2,396.20 万元。公司预付账款对应的供应商与公司重要供应商存在差异，公司预付账款第一名为北京阳光绿地新材料有限公司，余额为 2.49 亿元，但该供应商不属于公司前十大供应商。根据公开资料，无锡畅联信息产业发展有限公司成立于 2024 年 5 月，参保人数仅为 1 人，2025 年度即成为公司前五大预付对象，账面余额 2.09 亿元；公司供应商深圳中农网有限公司参股卓尔云商供应链（武汉）有限责任公司，该主体与公司客户宁波嵘创新材料有限公司通过部分主体存在关联，关联路径包括邮箱、电话相同等情形；同时，中农网主营业务包括农产品 B2B 电子商务与供应链服务等。

审计报告中关键审计事项包括预付款项，执行的审计程序如与公司沟通了供应商未能按期履行合同的原因，核实了合理性、核查既是供应商又是客户的交易对手。

请公司补充披露：（1）预付账款主要集中的产品领域；在收入下滑的情况下预付款项大幅上升的原因；预付账款的账龄及期后交付情况，是否存在逾期未交付的情形并予以具体分析；预付款项中关联方及非关联方的金额及占比，结合关联方的交易内容、背景和必要性、交货履约情况等，排查是否存在非经营性资金占用；（2）预付账款期末余额前十名的对手方名称、近 3 年的交易金额及期末预付账款金额、采购内容，供应商基本情况包括注册资本、成立时间、员工人数等，是否与公司及公司客户存在关联关系或疑似关联关系，结合供应商相关资质，分析存在大额预付的合理性；（3）预付账款对象与供应商存在较大差异的原因；结合前述预付供应商的背景、公司采购模式、预付资金的决策及内控制度等，分析公司针对预付账款资金安全的保障机制；（4）大额预付账款减值损失对应的交易对手方、款项账面余额、账龄情况、交易金额、采购商品期后是否实际到货，并说明计提减值的原因及合理性；（5）与中农网之间交易内容及金额、中农网与公司客户之间是否存在关联关系或应当披露的关系，公司向中农网采购的背景及原因；公司重要供应商的交易金额、采购内容、基本情况等，并全面核实公司供应商与客户之间是否存在关联关系或疑似关联关系，是否存在既销售又采购的情况。

请年审会计师说明：（1）识别出的未能按期履行合同、既是供应商又是客户的交易对手的具体情况，以及就预付必要性及资金流转、交易真实性执行的审计程序；（2）就上述事项发表意见。

一、公司回复：

（一）预付账款主要集中的产品领域；在收入下滑的情况下预付款项大幅上升的原因；预付账款的账龄及期后交付情况，是否存在逾期未交付的情形并予以具体分析；预付款项中关联方及非关联方的金额及占比，结合关联方的交易内容、背景和必要性、交货履约情况等，排查是否存在非经营性资金占用；

1、预付账款主要集中的产品领域

预付账款主要集中的产品领域为涂料化工产业链 507,187.41 万元、卫生用品产业链 253,803.88 万元、粮油产业链 36,474.89 万元、化肥产业链 72,036.09 万元、玻璃产业链 114,823.89 万元、芯片 / 电子元器件产业链 6,937.49 万元。

2、在收入下滑的情况下预付款项大幅上升的原因

截至 2025 年 12 月 31 日，公司预付款项账面余额为 99.58 亿元，较上年末 76.93 亿元增长 29.44%，虽然收入下滑，但采购总规模 913.71 亿元（含净额法确认对应的交易成本），较上年 855.84 亿元同比增长 6.76%。

预付款项的增长是公司业务增长、货源保障、上下游合作经营理念以及轻重结合策略布局的综合结果，符合公司当前的发展阶段和经营需求，是目前宏观经济和产业形势的综合结果。一方面，公司需要通过预付款项锁定和保障货源、稳定价格和供应链通路，按照公司主要自营商品的行业惯例，公司一般需要在采购时按合同金额的 0-100% 预付货款（具体比例由市场供需状况、供应商合作关系等因素决定），在当前上游资金收紧的宏观环境下，预付款的比例和总额都相应提升；另一方面，基于相关采购合同履约的时点性特点，期末时点存在对新增供应商存在预付款但本年尚未形成采购交易的情况，导致预付款项占比上升。

3、预付账款的账龄及期后交付情况，是否存在逾期未交付的情形并予以具体分析

预付账款的账龄为 1 年以内 911,351.16 万元、1 至 2 年 64,878.98 万元、2 至 3 年 14,478.57 万元、3 年以上 5,073.85 万元。截止本报告出具日，期后已交付 899,007.93 万元，未交付 96,774.63 万元，存在逾期交付，期末预付金额中前 30 名交付情况具体如下：

单位：万元

供应商名称	预付金额	账龄情况	期后已交付金额	期后未交付金额	未交付的原因
北京阳光绿地新材料有限公司	24,930.02	1年以内	24,707.81	222.21	正常执行中，余额为结算尾款，上游供应商陆续发货，部分批次货物仍处于履约流程中，双方履约进展正常，后续将按计划交付。
江苏长链数字科技有限公司	22,090.05	1年以内	期后已全部交付		
无锡畅联信息产业发展有限公司	20,930.62	1年以内	20,573.23	357.39	正常执行中，余额为部分下游客户已锁定该批棉花，但因客户自身生产计划调整，项目周期受动態缓发货，相关货物也已备妥，但需待客户发出明确发货指令后，公司才能安排出库及转售给客户，公司正积极与下游客户沟通，持续跟进其付款进度，力争快收到货款并完成发货及时处理未结转货物。
辽宁国诚新材料集团有限公司	18,506.87	1年以内	期后已全部交付		
雷尔果斯亚欧资本投资管理有限责任公司	15,923.08	1年以内	期后已全部交付		
新疆东鲁水控农业发展有限公司	15,342.70	1年以内	7,270.14	8,072.56	1.目前棉花销售已进入分批交货阶段，今年以来供方按照双方节奏结续完成已排期货物的交付工作，整体交货推进符合预期，剩余货物的发货计划已大致确定，供方正按照协商后的节奏陆续安排发货，公司也在协调后续准备工作，确保剩余货物交付后能够及时交付，保障客户需求。 2、客户企业，生产计划也会根据下游市场需求调整，当前下游纺织订单存在一定的不确定性，若提前接收全额货物入库，会产生额外的费用，所以结合实际生产需求按提供货节奏，可以让公司更合理安排发货，降低成本，该调整也得到了供需双方的认可与支持。 3.农次女付属于双方协商一致的灵活调整，后续公司将继续跟进棉的进度，保障采购工作平稳完成。
湖北矿化物流有限公司	15,243.45	1年以内	期后已全部交付		
江苏东海产业发展控股有限公司	15,136.90	1年以内	14,213.94	922.96	1.目前棉花销售已进入分批交货阶段，今年以来供方按照双方节奏陆续完成已排期货物的交付工作，整体交货推进符合预期，剩余货物的发货计划已大致确定，供方正按照协商后的节奏陆续安排发货，公司也在协调后续准备工作，确保剩余货物交付后能够及时交付，保障客户需求。 2、客户企业，生产计划也会根据下游市场需求调整，当前下游纺织订单存在一定的不确定性，若提前接收全额货物入库，会产生额外的费用，所以结合实际生产需求按提供货节奏，可以让公司更合理安排发货，降低成本，该调整也得到了供需双方的认可与支持。 3.农次女付属于双方协商一致的灵活调整，后续公司将继续跟进棉的进度，保障采购工作平稳完成。
湖南通鸿工贸有限公司	14,062.40	1年以内	期后已全部交付		
水发西部产业集团有限公司（曾用名：新疆水发农业集团有限公司）	13,880.29	1年以内	期后已全部交付		
委联市五江实业有限公司	13,671.97	1年以内	期后已全部交付		
新疆新投能源开发有限责任公司	13,148.97	1年以内	期后已全部交付		
广州穗羽新材料有限公司	13,033.45	1年以内	期后已全部交付		
宁波丰裕美科新材料有限公司	12,475.11	1年以内	期后已全部交付		
新疆新肯集团有限责任公司	11,503.76	1年以内	期后已全部交付		
雷尔果斯智拓供应链投资有限责任公司	10,761.13	1年以内	期后已全部交付		
泰州国融贸易有限公司	10,168.06	1年以内	期后已全部交付		
湖北省联投黄麦岭钢售有限责任公司	10,023.46	1年以内	期后已全部交付		
隆全新科（山东）数据技术有限责任公司	9,741.78	1年以内	期后已全部交付		
宁波信亿达新材料有限公司	9,693.79	1年以内	期后已全部交付		
新疆建咨中亿石油化工有限公司	9,511.20	1年以内 9，328.64 万元；1-2 年 182.57 万元	期后已全部交付		
阜新入宝能源有限公司	9,160.58	1年以内	期后已全部交付		
上海化工品交易市场经营管理有限公司	8,975.59	1年以内	期后已全部交付		
XINGSHI ENERGY TRADE LIMITED	8,969.40	1年以内	期后已全部交付		
湖南五江新材料集团有限公司	8,923.78	1年以内	6,694.05	2,229.73	预付玻璃及纯碱货款，是公司按照年度经营计划开展的常规采购安排，是前期付货款锁货，稳心目的是最新锁定货物货源，保障后续业务开展中货物的稳定供应，玻璃行业里大型浮法玻璃厂，深加工龙头有门槛：大批量拿货，优先排产，优先配送，保障货事不断供，必须预付大额保证金 / 货款；并分批提货甚扣。玻璃项目都是分阶段施工，提货，所以产生剩余。
重庆理文卫生用纸制造有限公司	8,410.45	1年以内	期后已全部交付		
天津恒佳新材料有限公司	8,361.38	1年以内	期后已全部交付		
湖南省湘工能源经贸有限公司	7,878.24	1年以内	期后已全部交付		
水发西部产业集团有限公司乌鲁木齐分公司（曾用名：新疆水发农业集团有限公司乌鲁木齐分公司）	7,588.98	1年以内	期后已全部交付		
青岛国恩科技股份有限公司	7,471.84	1年以内	期后已全部交付		
合计	375,519.30	——	363,714.45	11,804.85	

公司预付新疆东鲁水控农业发展有限公司以提前锁定棉花资源，保障后续业务的稳定供应，是公司按照年度经营计划开展的常规采购付款安排。公司原本计划根据实际客户需求与市场情况灵活安排货物接收与结算工作，年后国内棉价行情持续波动，目前交割相关细节仍在协商确认过程中，因此交货时间相应顺延，暂未完成交付，部分下游客户已锁定该批棉花，但因客户自身生产计划调整、项目周期变动暂缓发货。相关货物已备妥，但需待客户发出明确发货指令后，相关交易方可完成。棉花作为大宗商品，市场价格本身存在周期性波动特征，公司此次交易安排是结合行业趋势研判做出的合理调整，符合公司经营规划与市场实际情况。

对应的交易及 2026 年的转销情况具体情况如下：

单位：万元

序号	采购供应商	2025年合税成本	2025年不合税成本	对应的客户名称	2025年含税收入交易额	2025年不含税收入交易额	2025年预付余额	2026年转销金额（不含税）	未转销金额
1	新疆东鲁水控农业发展有限公司	9,369.75	8,595.19	昌吉市经济发展投资有限责任公司	9,394.95	8,619.22	15,342.70	7,270.14	8,072.56
2	水发西部产业集团有限公司（曾用名：新疆水发农业集团有限公司）	3,369.51	3,091.29	湖北省消费扶贫公共服务有限公司	3,367.93	3,089.84	13,880.29	13,880.29	-
		3,619.98	3,321.08	江苏盛商国际贸易股份有限公司	4,069.35	3,733.35			

新疆东鲁水控农业发展有限公司（国有全资）注册资本 12,500 万元人民币，实缴资本 11,250 万元人民币。凭借其国资背景以及较强的供货能力、产品质量可靠、库存充足等优势，在新疆地区具有较强市场影响力。本次预付款项是基于正常经营需求的锁货安排，仅因市场行情波动顺延交付，交易本身合规合理，相关款项不存在坏账风险。

4、预付款项中关联方及非关联方的金额及占比，结合关联方的交易内容、背景和必要性、交货履约情况等，排查是否存在非经营性资金占用

公司通过与地方国企成立合资公司，有利于获取政府支持和本地化资源，是公司深度供应链的战略体现，同时，通过股权投资可以增强供给稳定性和风控管理。公司为保障平台履约能力而采取预付款策略，而非针对关联方的特殊付款约定，预付款项中关联方的金额为 75,554.80 万元，占比为 7.59%；非关联方的金额为 920,227.76 万元，占比为 92.41%。公司与关联方交易的具体情况如下所示：

单位：万元

关联方名称	背景和必要性	交易内容	预付对应的采购合同金额	2025年期末预付余额	期后转销情况	是否存在非经营性资金占用	预计转销时间	未转销原因
江苏长链数字科技有限公司	系长江新材与国联股份共同设立的公司，依托双方优势开展化工原材料供应链服务，是国联股份 2025 年全方位战略合作的核心载体之一，公司与其开展合作的核心载体之一，公司与其开展合作的核心载体之一，主要满足自身经营及下游客户需求。	塑料粒子、塑料制品、钛白粉、钛精矿	24,048.54	22,090.05	期后已全部结转	否		
新疆建咨中亿石油化工有限公司	成立于 2015 年，注册资本 1000 万元，股东包括新疆建咨集团（持股 42%）、北京凌多多电子商务股份有限公司（持股 30%）及乌鲁木齐格林达科技有限公司（持股 28%）。自 2019 年 9 月起注册成为涂多多平台会员，通过平台采购钛精矿、金红石、高钛渣等产品，双方在新疆区域市场开拓并建立了战略合作关系。	钛白粉、钛精矿	13,334.34	9,511.20	期后已全部结转	否		
海南诚德能源科技有限公司	成立于 2021 年 5 月 10 日，注册资本 3000 万元，为新疆建咨中亿石油化工有限公司的全资子公司。依托新疆建咨中亿石油化工的产业资源及海南自贸港区位优势，开展能源贸易及化工产品供应链服务，作为区域供应商与涂多多开展合作。	PP（聚丙烯）、钛精矿、甲醇	5,606.83	5,061.31	期后已全部结转	否		
鹤壁绿康实业有限公司	成立于 2017 年 8 月 21 日，注册资本 16000 万元且实缴到位，由鹤壁投资集团有限公司持股 93.33% 控股，主营供应链管理服务，作为涂多多聚氯乙烯（PVC）上游供应商开展合作。	PVC（聚氯乙烯）	5,013.65	5,013.38	期后已全部结转	否		
沈阳国泓能源科技有限公司	成立于 2015 年 7 月 31 日，注册资本 5000 万元。深耕东北市场多年，具备稳定的化工产品及金属材料供货渠道，公司与对方基于生产经营及原材料采购需求开展合作。	PP（聚丙烯）	7,105.71	4,893.05	期后已全部结转	否		
榆林市金鹰化工有限公司	成立于 2008 年 8 月 14 日，注册资本 5000 万元，位于陕西省榆林市榆阳区，主营丙烯、乙烯、PE、PP、甲醇等化工产品批发。公司直接对接榆林本地大型化工企业，具备现货 / 计划货资源优势，作为区域供应商依托涂多多平台开展合作。	PE（聚乙烯）、PP（聚丙烯）	4,736.88	4,133.83	期后已全部结转	否		
四川盛丰钛业有限公司	成立于 2014 年 1 月 23 日，注册资本 48000 万元，主营海绵钛及二氧化钛等钛系列产品生产销售，作为海绵钛生产制造企业，是涂多多钛产业链的核心合作伙伴。公司通过国付钛资保障产品供应，交易基于真实的工业原材料供需关系。	海绵钛、氯化镁	4,082.48	3,719.35	期后已全部结转	否		
雷尔果斯经济开发区兵团分区国有资本运营有限公司	成立于 2009 年 2 月 10 日，注资资本 30000000 万元，定位为国家级雷尔果斯经济开发区兵团分区产业投资平台，主管能源化工、跨境贸易等领域，公司持有口岸、政策等核心资源，具备区位和投收优势，国联股份保障新疆“一带一路”枢纽区战略布局，与该公司合作可借助当地区位优势降低综合成本，协同拓展中亚市场。	PET（聚酯切片）	7,458.60	3,299.90	期后已全部结转	否		
湖北长投材料科技有限公司	成立于 2012 年 10 月，为湖北省长江新材有限公司全资子公司，注册资本 3 亿元。主营大宗物资贸易业务，贸易营收规模约 30 亿元。公司依托长江产业集团体系资源，深耕工程材料与大宗商品供应链领域，与多家央企、省属国企建立稳定合作。	PE（聚乙烯）、PP（聚丙烯）、石油焦	6,118.40	2,541.54	期后已全部结转	否		
辽宁怀亿达实业集团有限公司	成立于 2017 年 11 月 14 日，注册资本 10000 万元，位于辽宁省沈阳市铁西区，经营范围为综合实业，覆盖化工产品、建筑材料、金属材料等多元品类。公司立足沈阳铁西核心商圈辐射东北三省，依托东北工业基地资源，可适配涂多多多元化采购需求。	钛白粉、钛精矿、PP（聚丙烯）	5,249.28	2,535.76	期后已全部结转	否		
湖北省长链数字科技有限公司	成立于 2024 年，具备国有资本信用背书，依托湖北省铜陵矿核心产区的区位优势，主营塑料及化工产品供应链服务，合作能提前锁定农资旺季货源，同时利用湖北区位优势降低采购成本。	铜矿石	46,227.00	2,250.65	1,950.65	否	2026.8.31 之前	合同正在执行，存在个别订单因销售端履约节奏未完全交付
湖北省服务多多农业供应链有限公司	成立于 2024 年 2 月，注册资本 500 万元，由湖水县城发集团与国联股份诸葛多多联合成立的国内首例国企供应链公司（城发集团持股 51%），作为华中渠道交易中心的运营主体，依托国联股份分销多多的数字化能力及国资资源渠道，开展禽蛋、饲料等农业供应链服务。	西门塔尔公牛、西门塔尔母牛、西门塔尔活牛	2,426.05	1,993.00	期后已全部结转	否		
上海登觉农业科技有限公司	成立于 2022 年，注册地址上海市浦东新区，注册资本 1,000 万元，主营肥料、农药等农资领域技术开发与服务。该公司在氮磷钾肥领域就定多家主流厂家货源，具备投强供应链议价与保供能力，与平台合作可实现“资源持有”向“流量变现”的转换，帮助平台构建短期高效模式，增强旺季保供能力。	磷酸一铵	7,035.00	1,924.25	期后已全部结转	否		
山东海智化工有限责任公司	成立于 2023 年，注册资本 159000 万元，为阳信县属国有企业参股的混合所有制企业，总资产 35 亿元。位于滨州阳信化工园区，拥有二甲苯等万经全产业链自产能力，属于生产型企业。国资参股得益为其带来资源整合优势，作为化工原料供应商与涂多多开展合作。	二甲苯	4,226.70	1,517.86	期后已全部结转	否		
国创鹤壁信息科技有限公司	成立于 2020 年 8 月 14 日，注册资本 1 亿元，为鹤壁绿康实业有限公司的控股子公司。依托鹤壁市“四化二基”产业政策导向，主营化工产品、塑料制品等大宗商品供应链服务，作为涂多多聚氯乙烯（PVC）上游供应商，依托国资资源和地区化工产业集群优势开展合作。	PVC（聚氯乙烯）	2,015.54	1,216.14	期后已全部结转	否		
新疆九鼎供应链管理有限公司	成立于 2020 年 11 月 2 日，注资资本 3000 万元，由新疆九鼎商贸物流集团有限责任公司 100% 控股，实际控制人为新疆生产建设兵团第十二师国有资产监管管理委员会。依托新疆产业集群和国资资源渠道，作为区域供应商与涂多多平台开展稳定合作。	铁矿石	1,478.75	1,191.56	期后已全部结转	否		
湖北省冶金科学研究所有限公司	系湖北省长江新材有限公司全资子公司，注册资本 2 亿元，前身为湖北省冶金科学研究所，具备有色金属、新材料、化工产品等经营资质。公司与该公司在产业资源上形成互补，保障供应稳定、优化采购成本。	PP（聚丙烯）	1,397.38	930.46	期后已全部结转	否		
莫力达瓦达斡尔族自治旗兴达来业有限责任公司	属于关联企业，双方开展玉米购销类关联交易，兴达来业是当地农产品龙头企业，资源相系能力突出。公司针对关联方交易建立了多维度客商评价机制，从准入、定价到结算各环节严格把关，确保交易定价公允、流程合规、串联完整。	玉米	826.88	758.61	期后已全部结转	否		
青岛海润化学股份有限公司	青岛海润化学股份有限公司成立于 1999 年 09 月 15 日，实缴资本 14362.162 亿，该公司前身为国营青岛化工厂，主要从事工程塑料制造，合成树脂制造，工程塑料销售等。通过涂多多国际进货得产品附近海外，物应商进海号日。	PVC（聚氯乙烯）	816.31	482.37	期后已全部结转	否		
新疆建投能源化工有限公司	成立于 2021 年 12 月，注册资本 1000 万元，位于雷尔果斯经济开发区，持有危险化学品经营等全套资质，主营炼焦化工，合成材料等业务，具备稳定的购销供应能力，合作区位分析用当地区位及资源优势，丰富采购渠道，夯实货源保障。	PE（聚乙烯）	1,630.57	335.89	期后已全部结转	否		
温州赞科融商股权投资合伙企业（有限合伙）	属于投资类合伙企业，非商品购销交易。执行合伙人为中财融商，中财融商系涂多多入轮的领投方之一，国联股份参与该合伙企业，是与中财融商及其他合伙人共同出资组建企业，投资涂多多A轮融资。	基金管理费	150.00	67.50	37.50	否	2026.9.30 前	基金管理费按月摊销，2026 年 9 月摊销完毕。
新疆天地源矿业工程技术有限公司	合作内容为矿产资源勘探开发及探转采工作，助力实现矿产资源向工业原料的有效转化，为公司化工产业链提供上游资源保障，增强供应链自主可控能力。	勘探费	5,000.00	56.60	23.21	否	2026.7.31 前	合同已执行完毕，未转销金额为未开发票税额
新疆旭日乔矿业有限公司	该公司持有新疆阿合奇县公格依喀岔探矿权，公司与该公司合作布局上游矿产资源，延伸化工产业链，保障核心原料稳定供应，降低外部采购依赖。	矿权转让费	2,400.00	1879	期后已全部结转	否		
兰溪市兰数赢商投权投资合伙企业（有限合伙）	属于投资类合伙企业，非商品购销交易。执行合伙人为中财融商。国联股份参与该合伙企业，是与中财融商及兰溪市国资共同组建基金，投资涂多多A轮融资。	基金管理费	42.00	7.00	期后已全部结转	否		
中国设备管理协会	属于行业协会，非商品购销交易。国联股份创始人钱晓钧自2013年11月起担任该协会特邀副会长，双方在推动工业互联网与设备管理融合发展方面目标一致，国联股份借助协会平台加强与工业企业合作推广解决方案，协会借助国联股份技术优势探索行业实践应用。	合作费	10.00	4.72	期后已全部结转	否		

如上表，预付款项中的关联方均由相应的采购交易产生，不存在非经营性资金占用。

（二）预付账款期末余额前十名的对手方名称、近 3 年的交易金额及期末预付账款金额、采购内容，供应商基本情况包括注册资本、成立时间、员工人数等，是否与公司及公司客户存在关联关系或疑似关联关系，结合供应商相关资质，分析存在大额预付的合理性

1、预付账款期末余额前十名的对手方名称、近 3 年的交易金额及期末预付账款金额、采购内容

预付账款期末余额前十名的对手方名称、近 3 年的交易金额及期末预付账款金额、采购内容的具体情况如下所示：

单位：万元

前十名的对手方名称	近3年的交易金额			期末预付账款金额	期末预付采购内容
	2025年	2024年	2023年		
北京阳光绿地新材料有限公司	139,532.02	245,676.74	144,670.77	24,930.02	树脂、钛
江苏长链数字科技有限公司	319,696.38	86,654.32	22,090.05	22,090.05	树脂、钛
无锡畅联信息产业发展有限公司	236,305.13	82,030.16	-	20,930.62	皮棉、白砂糖
辽宁国诚新材料集团有限公司	21,142.31	70,703.82	29,690.64	18,506.87	高钛渣
雷尔果斯亚欧资本投资管理有限责任公司	48,572.11	15,678.47	2,795.58	15,923.08	树脂、钛、酒
新疆东鲁水控农业发展有限公司	8,595.19	-	-	15,342.70	皮棉
湖北矿化物流有限公司	6,083.99	-	-	15,243.45	玻璃、磷酸一铵
江苏东海产业发展控股有限公司	133,372.46	5,469.11	-	15,136.90	皮棉、玉米
湖南通鸿工贸有限公司	896.93	-	-	14,062.40	玻璃、酸氢钠
水发西部产业集团有限公司（曾用名：新疆水发农业集团有限公司）	6,412.37	-	-	13,880.29	皮棉

如上表，个别新增供应商存在期末余额大于本年交易额的情况，系公司与相关供应商新合作，期末节点存在未履约完毕合同导致。具体情况如下：

（1）卫多多持续深化新疆棉花业务布局，尤其加快对南疆市场的拓展，带动了相应采购备货需求的同步增长。新增采购计划需支付预付款，加之与新开拓大型供应商签订合同后，对应存货尚未交付完毕，导致期末预付金额高于当期交易金额。

水发西部产业集团有限公司（曾用名：新疆水发农业集团有限公司，国有控股）成立于 2017 年，位于新疆喀什市，系新疆地区专注现代农业全产业链运营的龙头企业，业务涵盖农业种植、农资供应及农产品加工销售，服务范围涉及棉花、粮油、果蔬等主要农产品。集团旗下公司均从事棉花生产采销业务。依托其国企背景及在南疆棉花生产加工领域的显著优势，卫多多在深化北疆棉纺企业合作的同时，亦加大与该公司合作力度。截至目前预付款已全部转销完毕。

新疆东鲁水控农业发展有限公司（国有全资）注册资本 12,500 万元人民币，实缴资本 11,250 万元人民币。凭借其国资背景以及较强的供货能力、产品质量可靠、库存充足等优势，在新疆地区具有较强市场影响力。本次预付款项是基于正常经营需求的锁货安排，因天气原因导致动顺延交付，交易本身合规合理，相关款项不存在坏账风险。截止目前预付转销金额为 7,270.14 万元。

（2）湖南通鸿工贸有限公司是各品类工业原料交易中，为锁定优质货源、保障对下游客户的稳定供应，公司采取的行业通行商业策略。公司已建立并严格执行《供应商管理办法》《采购管理制度》《采购管理付款管理办法》等内控制度，从供应商分类管理、预付款审批流程、对供应商及时跟踪及保障货物的及时供应等维度保证预付款项的资金安全。采购执行过程中，对所有签约供应商资质均需经过商务部、风控部严格审核。供应商认证包括材料审查和现场调查两个维度，材料审查主要审核供应商提供的营业执照、资信评级、行业资质和资格证书、产品质量等文件、证书；现场调查主要考察供应商质量控制与管理体系、生产工艺、售后服务、供应管理、销售管理等内容。多多平台根据供应商认证情况将供应商划分为核心供应商、重点供应商、签约供应商，根据供应商等级不同，实施不同的合作策略、维护力度和预付款项政策。多多电商综合考虑质量、价格、使用情况、交货、服务对供应商进行年度评价，按年度对各级供应商进行动态考核和管理维护，以确保为平台会员提供最优性价比的商品。

综上，公司存在大额预付账款是基于行业特性及保障供应链稳定的合理商业安排。公司通过严格的供应商资质审核、分级管理、多层级审批及事后跟踪制度，有效保障了预付款项的安全性。上述前十名供应商资质良好、背景可靠，公司对其预付货款具有合理性。

（三）预付账款对象与供应商存在较大差异的原因；结合前述预付供应商的背景、公司采购模式、预付资金的决策及内控制度等，分析公司针对预付账款资金安全的保障机制；

1、预付账款对象与供应商存在较大差异的原因

公司供应商系按报告期内交易净额（交易规模扣除净额法确认收入对应的成本之后）进行列报，而预付账款对象系按资产负债表日的预付款项余额从高到低进行归集和列报，反映的是在某一特定时点上尚未完成交付、尚未结转成本的预付账款对应的供应商。因此，产生差异的主要原因为：（1）交易规模大但扣除净额法对应的成本之后的相应排名靠后；（2）期末时点，新增供应商尚未形成相应的交易金额，但形成了排名靠前的预付挂账，实际于 2026 年进行履约交付。

公司预付款项主要系自营业务模式下，为满足订单需求、锁定优质货源而采取的行业通行商业策略。虽然预付款项整体规模较大，但公司预付账款周转速度较快，2025 年公司预付款周转天数约 34 天，在一年期间，公司同一供应商可能发生多笔采购和结算，受具体结算阶段差异影响，期末时点上的预付余额规模并不能完全代表全年与该供应商的交易规模。

综上，预付账款对象与供应商存在差异系时点因素、统计口径导致，具有合理性。

2、结合前述预付供应商的背景、公司采购模式、预付资金的决策及内控制度等，分析公司针对预付账款资金安全的保障机制

公司前述预付账款供应商普遍具有注册资本雄厚（多数在千万元以上，部分达亿元乃至二十亿元）、长期经营的特点，且部分预付对象具有国有背景或隶属大型企事业集团，且预付款项均需通过公司商务部、风控部的双重审批。公司采购模式主要为：通过多多平台汇集下游客户需求，结合平台交易数据与市场供需预判，当上游供应紧张时，采取预付款策略锁定优质货源，以保障对会员企业的稳定供应。在此模式下，大额预付账款属于行业通行且合理的商业安排。

公司预付款