



2019 年度报告

德邦物流股份有限公司



 **德邦快递**
DEPPON EXPRESS

公司代码：603056

公司简称：德邦股份



德邦物流股份有限公司
2019 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、容诚会计师事务所（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、公司负责人崔维星、主管会计工作负责人汤先保及会计机构负责人（会计主管人员）袁礼清声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经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

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2019年度实现合并净利润323,632,050.21元，母公司实现净利润720,645,279.46元，提取盈余公积72,064,527.95元，加年初未分配利润1,776,795,710.80元，扣除2018年年度分配现金股利210,240,000.00元，2019年年度末母公司未分配利润为2,215,136,462.31元。

根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《德邦物流股份有限公司章程》等有关规定，董事会提议公司2019年度利润分配方案为：公司拟以利润分配实施公告指定股权登记日的总股本扣除公司回购专用账户的股份为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.30元（含税）。截至本方案发布日，公司总股本扣除回购专用账户的股份为952,864,495股，以此计算，合计派发现金股利28,585,934.85元（含税），母公司剩余未分配利润2,186,550,527.46元结转入下一年度。

若本方案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股、回购股份、员工持股计划、股权激励授予股份回购注销，回购专用账户的股票非交易过户至员工持股计划致使公司回购专用账户的股数发生变化，或重大资产重组股份回购等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其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、 重大风险提示

公司已在本年度报告“经营情况讨论与分析”有关章节中详细描述了公司可能面对的风险，敬请投资者关注。

十、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节	释义	7
第二节	公司简介和主要财务指标.....	9
第三节	公司业务概要	14
第四节	经营情况讨论与分析.....	28
第五节	重要事项	48
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	64
第七节	优先股相关情况.....	73
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	75
第九节	公司治理	84
第十节	公司债券相关情况.....	89
第十一节	财务报告	91
第十二节	备查文件目录	222



01

释义

INTERPRETATION

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		
释义项	指	释义内容
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
上年同期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
本公司、公司、母公司、 德邦、德邦股份	指	德邦物流股份有限公司
控股股东、德邦控股	指	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司
德鑫保理	指	德鑫商业保理（深圳）有限公司
德易保理	指	德易商业保理（深圳）有限公司
德邦科技	指	上海德启信息科技有限公司
华为	指	华为技术有限公司
科大讯飞	指	科大讯飞股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家邮政局	指	中华人民共和国国家邮政局
一线	指	经营和运作业务部门的统称
职能	指	总部及区域管理和支持部门的统称
大件快递	指	提供单件 3KG 至 60KG 大件的快递服务
零担	指	一张货物运单托运的货物重量或容积不够装一车的货物
货量	指	公司承运的每票货物计费重量的总和
元、万元	指	人民币元、人民币万元



02

公司简介和主要财务指标

COMPANY PROFILE AND MAIN
FINANCIAL INDEX

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	德邦物流股份有限公司
公司的中文简称	德邦股份、德邦快递
公司的外文名称	DEPPON LOGISTICS Co., LTD.
公司的外文名称缩写	DEPPON
公司的法定代表人	崔维星

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	缪衍	韩爽
联系地址	上海市青浦区徐泾镇徐祥路316号1幢	上海市青浦区徐泾镇徐祥路316号1幢
电话	021-39288106	021-39288106
传真	021-39288110	021-39288110
电子信箱	ir@deppon.com	ir@deppon.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	上海市青浦区徐泾镇徐祥路316号1幢
公司注册地址的邮政编码	201702
公司办公地址	上海市青浦区徐泾镇徐祥路316号1幢
公司办公地址的邮政编码	201702
公司网址	www.deppon.com
电子信箱	ir@deppon.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	德邦股份	603056	/

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
---------------	----	------------------

内)	办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26
	签字会计师姓名	廖金辉、叶春、蔡如笑
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	邓淑芳、孔少锋
	持续督导的期间	2018.01.16-2020.12.31

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
营业收入	2,592,210.13	2,302,579.79	2,302,532.22	12.58	2,035,010.60
归属于上市公司股东的净利润	32,363.21	70,087.28	70,040.72	-53.82	54,662.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,677.87	45,642.46	45,642.46	-91.94	31,413.98
经营活动产生的现金流量净额	65,957.81	158,681.31	158,794.10	-58.43	200,221.37
	2019年末	2018年末		本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	405,567.22	406,274.55	402,725.89	-0.17	307,130.74
总资产	907,798.18	825,658.16	822,080.44	9.95	652,117.18

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年		本期比上年同期增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.34	0.74	0.74	-54.05	0.64
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.04	0.48	0.48	-91.67	0.37
加权平均净资产收益率(%)	7.88	18.81	18.81	减少10.93个百分点	19.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.92	12.26	12.26	减少11.34个百分点	11.22

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

1、归属于上市公司股东净利润、扣除非经常性损益的净利润分别同比下降 53.82%、91.94%；主要是由于公司不断提升快递产品核心竞争力，加大运输、分拣、末端派送等环节的资源投入，致使营业成本增幅大于营业收入增幅，公司业绩有所下滑。

2、经营活动产生的现金流量净额同比下降 58.43%，主要是由于本期营运资源投入增加以及开展保理业务所致。

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、2019 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	5,476,483,556.38	6,415,672,270.26	6,555,135,390.01	7,474,810,098.17
归属于上市公司股东的净利润	-49,083,612.17	154,572,464.71	6,045,988.64	212,097,209.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-72,447,398.11	73,477,430.32	-92,205,439.88	127,954,074.79
经营活动产生的现金流量净额	-233,625,310.47	459,048,766.84	-254,378,349.26	688,533,026.74

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐ 适用 ☒ 不适用

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	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	15,016,886.77	22,291,710.02	26,906,967.61
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、按照一定标准	299,109,893.52	189,947,177.02	157,204,192.05

定额或定量持续享受的政府补助除外			
委托他人投资或管理资产的损益	62,776,758.70	102,442,975.40	82,238,741.29
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	4,054,837.11	465,658.28	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	462,418.16		/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-729,064.55	3,551,770.53	-3,984,550.3
其他符合非经常性损益定义的损益项目			37,091,421.86
所得税影响额	-93,838,346.63	-74,251,000.13	-66,974,005.41
合计	286,853,383.08	244,448,291.12	232,482,767.10

十一、 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	160,000,000.00	220,462,418.16	60,462,418.16	462,418.16
其他权益工具投资	377,545,786.91	350,495,786.91	-27,050,000.00	
其他非流动金融资产	135,427,635.40	108,996,507.12	-26,431,128.28	
合计	672,973,422.31	679,954,712.19	6,981,289.88	462,418.16

十二、 其他

□适用 √不适用



03

公司业务概要

COMPANY BUSINESS SUMMARY

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司所从事的主要业务与经营模式

德邦致力于成为以客户为中心，覆盖快递、快运、仓储与供应链、跨境等多元业务的综合性物流供应商。公司凭借坚实的网络基础、强大的人才储备、深刻的市场洞悉，为跨行业的客户创造了多元、灵活、高效的物流选择，让物流赋予企业更大的商业价值，赋予消费者更卓越的体验。德邦快递始终围绕客户需求持续创新，坚持直营门店与事业合伙人相结合的网络拓展模式，搭建优选线路，降低运力成本，为客户提供快速高效、便捷及时、安全可靠的服务，实现“物畅其流，人尽其才”的使命。

1、结合客户需求，公司提供综合的物流服务：



2、公司是国内领先的综合物流供应商

快运业务方面：针对不同时效要求及运输距离，公司为客户提供精准卡航（快时效全覆盖）、精准汽运（普通时效）、精准空运（快时效长距离）三类标准化产品；针对单票重量或体积较大的快运货物，公司为客户提供整车业务服务。同时，公司为零担及整车业务客户提供公路快运业务的增值服务，比如上门接送货、代收货款、安全包装及综合信息服务等。

快递业务方面：公司于 2013 年 11 月战略布局快递业务，结合自身零担运输优势，以大件快递为切入点，率先推出 3·60 特惠件产品，致力于为客户提供高性价比的快递服务。2018 年 7 月 2 日，公司在水立方召开战略发布会，宣布公司品牌名称更名为德邦快递，全面发力大件快递业务。截至 2019 年年底，德邦快递基本实现全国地级以上城市的全覆盖，乡镇覆盖率 94%。当前，公司快递业务增长势头良好，2019 年全年快递收入达 146.67 亿元，同比增长 28.69%。

此外，基于客户需求和战略布局需要，2015 年 10 月，公司开始在业务量较大的地区为客户提供仓储供应链服务并提供一体化的解决方案，截至 2019 年 12 月 31 日，公司仓储总面积达到 60.5 万平米，同比增长 81.73%；随着国家一带一路战略推进及跨境电商迅猛发展，公司于 2016 年 5 月正式上线跨境业务，已开通大陆至日韩、欧美、东南亚等精品线路，提供全程跟踪的门到门服务，其他线路陆续开通中。

3、公司坚持直营为主的经营模式，保证服务品质

公司坚持以直营为主的经营模式。该模式下，公司对业务各个环节拥有绝对控制力，总部能对各分支机构实施统一经营、统一管理，为公司优质服务质量提供了有力的保障。2015 年 8 月，为更加有效地覆盖业务区域，实现运输网络的广泛延伸，并有效降低公司新设网点的成本，公司正式启动了事业合伙人计划。针对网络覆盖相对薄弱的地区，公司邀请具备物流配送能力的个人或商户作为快运或快递事业的合伙人，通过与公司直营网点良性互补与共同合作，实现合伙人与公司的共同成长。截至报告期末，公司事业合伙人一级网点共 2535 个，其收入占公司全年营收比例为 3.19%。为确保服务品质与竞争力，公司仍然按照直营管理模式对网点合伙人进行管理。

（二）行业发展特点、周期性特征以及公司所处行业地位

1、加强物流行业监管，促进物流行业规范化发展

物流行业作为支撑国民经济发展的基础性、战略性产业，对我国的经济增长有积极的推动作用。国家在不断出台政策予以鼓励和支持的同时，也对物流行业的规范性提出了更高的要求。

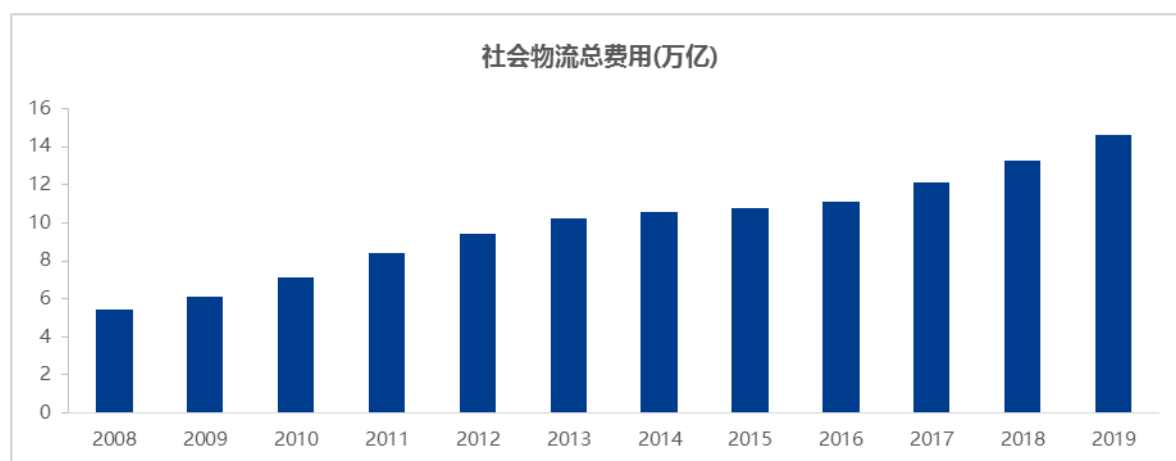
加强电子商务与快递、物流数据保护。2019 年 6 月 26 日，为贯彻落实《国务院办公厅关于推进电子商务与快递物流协同发展的意见》，国家邮政局发布《国家邮政局 商务部关于规范快递与电子商务数据互联共享的指导意见》，要求完善电子商务与快递物流数据保护、完善数据互联共享机制，建立数据中断风险评估、完善提前通知和事先报告制度；加强电子商务与快递数据互联共享管理，在确保消费者个人信息安全的前提下，鼓励和引导电子商务平台与快递物流企业之间开展数据交换共享，共同提升配送效率。

推进企业安全生产标准化建设，建立安全生产长效机制。2019 年 9 月 4 日，国家邮政局发布了《邮政企业、快递企业安全生产主体责任落实规范》，从基础安全、设施设备安全和服务安全等层面对安全生产组织机构设置与人员配备、安全生产制度与资金投入、各环节操作规范、风险管控与应急管理等领域的企业主体责任进行详细规范，涵盖 8 个方面内容，共计 56 条，规定了企业进行安全生产的基本门槛，同时明确了企业安全生产工作的主要方向。

推动民营快递企业降本增效，高质量发展。2019 年 6 月 29 日，国家邮政局印发《国家邮政局关于支持民营快递企业发展的指导意见》，聚焦民营快递企业面临的困难和问题，结合近期已出台的部分政策措施，从降低企业成本、推动转型升级、营造公平环境和提升保障水平四大方面，提出 12 条针对性更强、更实、更管用的新措施，为促进民营快递企业发展提供了准则和指引，对于提振民营快递企业发展信心、推动行业健康可持续发展意义重大。

2、物流行业稳中有升

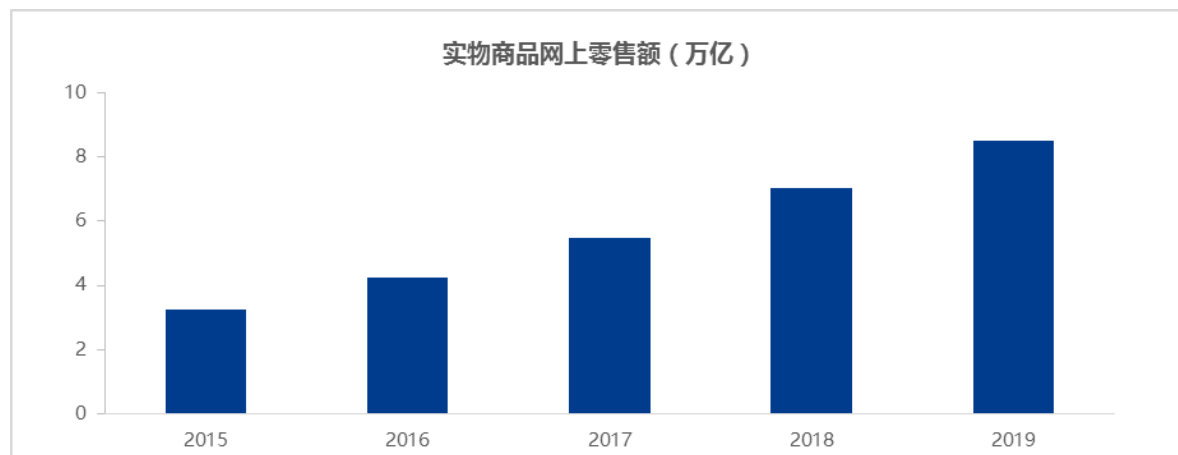
据国家统计局公布的数据显示，自 2008 年以来，我国社会物流总费用逐年增长，体现了社会经济活动对物流总需求的日益增长。2019 年社会物流总费用为 14.60 万亿元，同比增长 9.77%。



数据来源：国家统计局

3、大件快递市场未来可期

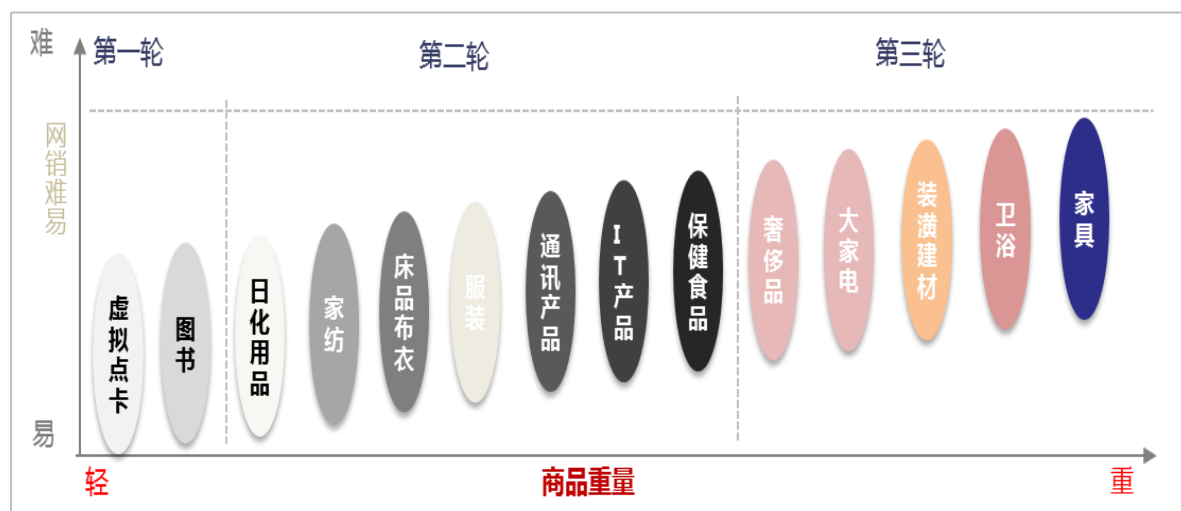
国民消费电商化进程加速促使实物商品网上零售额快速增长。据国家统计局公布的数据显示，2019 年我国网上商品和服务零售额达到 10.63 万亿元，占社会消费品零售总额的 25.83%，同比增



长 2.19 个百分点，其中，实物商品网上零售额 8.52 万亿，占社会消费品零售总额的 20.71%，同比增长 2.28 个百分点。2020 年初，为响应新型冠状病毒感染的肺炎（以下简称“新冠肺炎”）疫情防控工作，各地实施“暂停营业”、“居家隔离”等措施，此类措施改变了居民的消费方式，使线上消费逆势增长。根据国家统计局数据，截至 2020 年 3 月，社会消费品零售总额同比下降 19.64%，但实物商品网上零售额却同比增长 4.30%，达 1.85 万亿元。

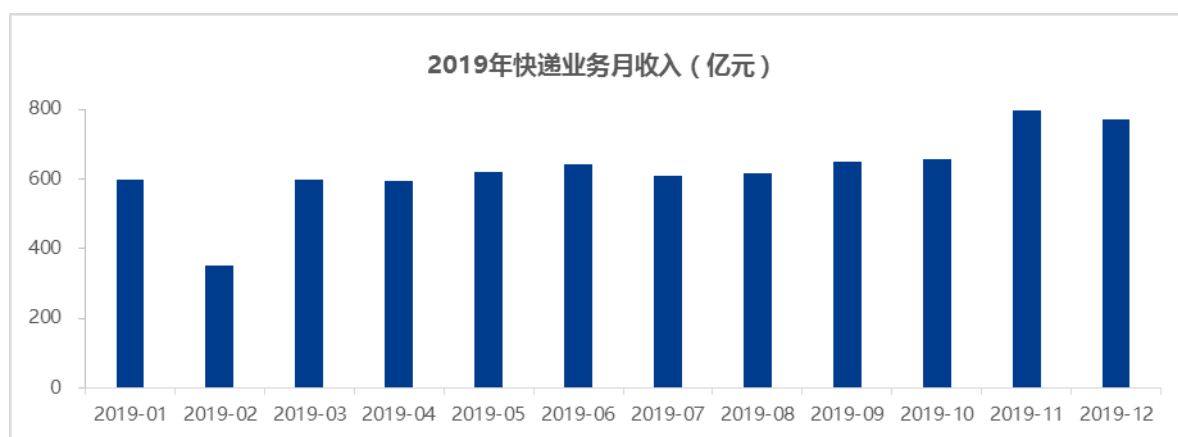
数据来源：国家统计局

电商将向“大件”快递渗透，大件快递市场未来可期。从电商发展轨迹来看，电商起步阶段主要依靠价值低、货物体积小的商品，而随着电商的逐步成熟和快递行业的迅猛发展，高价值、体积大、非标准化外形的商品迎来了发展机遇。据天猫 2019 年“双十一”数据显示，本次共有 103 个家具家电品牌进入“亿元俱乐部”，同比增加 24.10%，占“亿元俱乐部”品牌总数的 34.45%。根据北京易观智库网络科技有限公司报告预测，2025 年我国大件配送市场规模将达到 4,100 亿元，受零担快递化、大件电商化和业务综合化等因素驱动，今后大件快递市场有望实现更快发展。



4、快递行业季节性明显

第四季度通常是社会贸易和运输业的高峰，近年来由于受“年货节”、“双十一”、“双十二”等各大电商促销活动的叠加影响，快递行业呈现出更为明显的季节性特征。2019 年天猫“双十一”成交额再破纪录，达到 2,684 亿元，同比增长 25.71%；京东在 11 月的“京东全球好物节”期间累计销售额突破 2,044 亿元，同比增长 27.91%。根据国家邮政局数据显示，2019 年第四季度规模以上快递业务收入为 2,227 亿元，占全年快递业务收入的 29.70%，规模以上快递业务量为 196 亿件，占全年业务量的 30.88%。



数据来源：国家邮政局

5、公司所处地位

（1）聚焦大件快递，业务快速增长

公司的大件快递业务是指针对单件重量 3kg 以上的货物提供的免费上楼取件和派送的服务。大件快递商品具有价值高、破损率高、操作难、服务链条长等特点，由于其以上特殊性，与小件快递相比，大件快递对收、转、运、派各环节操作要求更高，快递企业需采用适用于大件货物的信息网络、分拣设备及配送体系。同时，大件快递客户更加注重企业的服务品质、专业性和品牌，并愿意为此支付更高的价格。2019 年，德邦快递单票重量为 9.73 公斤、收入为 28.19 元，均高于同行均值。

大件快递在实际全链条的操作中与小件快递有较大差异，传统小件快递配称体系无法满足大件快递的需求。公司从零担起家，2013 年首次涉足快递领域并聚焦大件快递市场，不断完善配称体系建设，因此公司在大件快递市场具有一定的协同效应和先发优势。2019 年，公司快递业务收入为 146.67 亿元，同比增长 28.69%，增长率高于行业均值。

（2）占据中高端快运市场的龙头企业

在“小、散、乱”的快运市场，公司凭借精准快运产品抢占中高端市场，依托全国性的直营网络向客户提供标准化的产品和高品质的服务。2004 年，公司推出行业内第一个精准产品——“卡车航班”，凭借“空运速度，汽运价格”的显著优势迅速占领零担物流中高端市场，奠定了公司在国内公路零担领域的强者地位；2010 年，公司成为中国公路零担领域的龙头企业。截至 2019 年末，公司已打造了多个标准化的“精准”快运产品，主要包括“精准卡航”、“精准汽运”、

“精准空运”等。同时，公司建立了以直营为主的全国性网络，依据“长尾理论”将客户群体定位于中小企业，专注并满足客户需求。2019年，公司快运业务收入107.46亿元，居于行业前列。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见第四节、二、（三）资产、负债情况分析

其中：境外资产16,347.30（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为1.80%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司发展历程：



公司自成立以来，首创“卡车航班”，以“空运速度，汽运价格”的优势快速占领快运中高端市场，从此踏上了高速发展的快车道。公司坚持“直营+标准化”的经营模式，在保证服务品质的同时，实现网点在全国范围内快速复制，引领物流行业由散乱格局走向标准化管理模式。公司多年来一直坚持人才内部培养的原则并配备完善的人才培养体系，作为行业内第一家面向本科招聘的企业，公司以长远发展的眼光布局关键人才梯队，保持高素质人才保有量行业领先。2013年，公司向大件快递转型，陆续发布“3·60特惠件”、“3·60特重件”等大件快递产品，获得社会的广泛认可。

公司科技历程：



公司注重科技投入，倡导提升运营效率，降本增效。2000 年，公司上线了 TIS 物流系统，在行业内率先实现了网上货物实时查询。此后公司持续加大在科技领域的投入，陆续上线了 ERP 系统、电子地图系统、智慧收派系统等信息技术产品，有效提高了公司的经营管理效率。2017 年，公司一方面构建“智慧末端”、“智慧车队”和“智慧场站”大数据模型，以科技推动传统运营模式向智慧物流转型，另一方面将人工智能、云计算等技术应用于快递场景，助力快递业务效率提升。2018 年，为进一步提升科技部门在公司的地位，公司将 IT 部门独立，成立“德邦科技”本部，由总裁直接管辖。自此，德邦科技将业务重心由软件开发转变为软硬件开发结合，针对收、转、运、派各业务环节痛点，研发更加贴近实际业务场景的科技产品，旨在解决关键问题，实现降本增效、提高服务品质及提升客户体验。

经过二十多年的发展，公司已成长作为一家以大件快递为核心业务，联动快递、物流、跨境、仓储与供应链的综合性物流供应商，并在直营、品质、人才、科技等方面具有竞争优势。

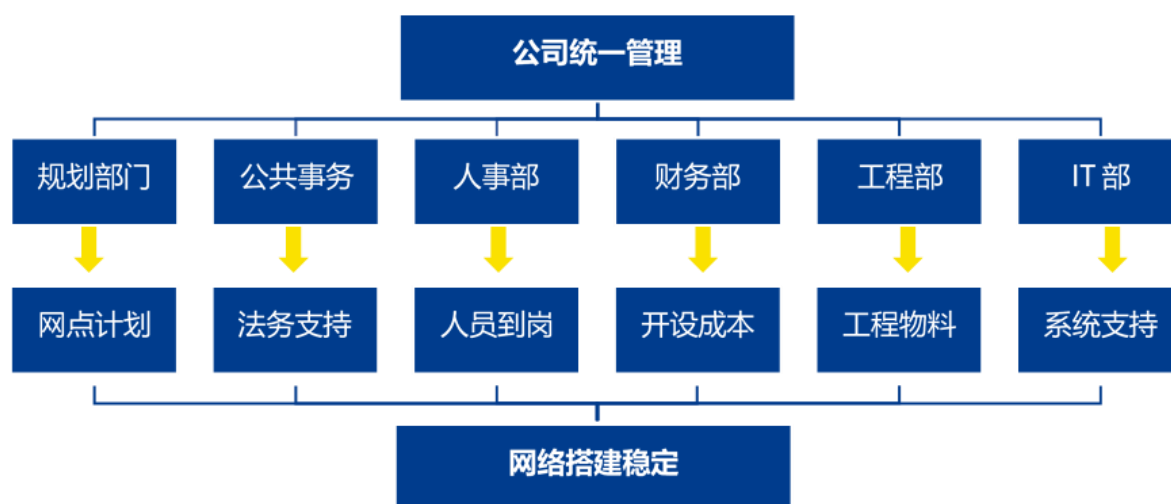
（一）直营为主，稳定网络

1、统一管理，可控性强

公司采用直营经营模式，由总部对各区域实施统一经营、统一管理，在业务范围内统一组织揽收、运输、中转、投递。相比加盟经营模式，直营模式使得公司对开展业务的各个环节具有绝对的控制力，有利于公司战略自上而下始终保持统一，保障公司战略和经营目标的有效达成。

2、统一布局，稳定性强

公司结合最近网点距离和体量进行统一规划，根据不同区域优先级制定符合区域发展水平的网点评分标准，通过神经网络选址信息表、目的站选址评分表对网点的选址进行评分，在规划和评分合格后按照流程开设新网点，不允许私自调整，保证公司统一布局。在开设过程中，打通网点与集团法务、财务、人力等的系统化对接，保证网络搭建所需的资源支持；开设后，由工程部选择供应商并统一调配装修工期、工程物料，保证网点顺利营业，确保公司网络的稳定性。通过统一布局，公司能以稳定的网络和有序的管理持续服务市场，确保人、货、车有条不紊地高效运转。



3、统一运维，协同性强

公司采用直营模式直面市场，能够迅速获取有效的市场信息和顾客反馈信息，实现信息共享；能够统一调动人力、财力、物力，统一开发运作整体性事业，实现业务共进；能够实现统一的车体形象、店面形象、员工形象和操作风格，更好地展示公司品牌形象，有效彰显公司优势和实力，实现多方共赢。

同时，公司 2018 年开始推行网络“雾化”模式，根据客户需求以更加灵活的方式加密网点，既能快速满足前端网点密度提升的需求，使一线人员能够更贴近客户的日常工作和生活，更加灵活、快速地响应客户需求，提升前端客户满意度，又能有效缩短资源投入回报周期，降低前端运营成本。

（二）服务品质持续提升，保证客户体验

公司始终坚持“以客户为中心”的服务理念。2018 年公司品牌名称更名为“德邦快递”，全面聚焦大件快递市场，致力于解决高公斤段门到门的行业痛点。因货物自身特点，大件快递较小件快递更容易破损，行业内普遍存在着“不想送、不能送、不好送”的“大件歧视”现象。结合自身大件基因优势和战略定位，公司通过持续不断地基础设施建设和科学技术应用逐步完善大件运营配称体系，快递货物破损率连续 2 年下降，2019 年同比下降 15.46%，大件货物运输品质行业领先。同时，针对大件货物较小件货物在运输过程中更易破损的客观因素，公司不断完善客户服

务体系，提升下单、收件、运输、派件及异常处理的全流程客户体验，加强货物破损的售后服务管理，让贴心的服务体现到每个环节。

1、菜鸟指数中服务项排名行业领先

根据 2019 年菜鸟网络科技有限公司公布的菜鸟指数完成情况，截至 2019 年 12 月，在行业 11 家主要快递公司中，德邦快递六项服务指标（包括投诉响应速度、投诉处理效率、投诉处理质量等）综合排名行业第一，其中，自 2015 年投诉服务指标加入考核以来，德邦连续 4 年位居该指标榜首。

2、科技驱动服务，提供更好的售后服务体验

除 95353 服务热线提供 7*24 小时的人工在线服务之外，公司通过语音识别、语义理解、意图识别、语音合成等智能语音应答技术应用实现了语音机器人与客户直接交互。2019 年公司智能语音分流业务量达 21%，降低客户平均等待时长 7.6 秒，显著提升了客户体验。此外，公司采用多项科技驱动服务品质不断提升，包括：优化在线客服智能互动服务机器人，通过动态载入、意图理解、深度推理、多轮对话等技术，实现客户问题实时解答、历史订单实时推送，客户服务前置化；完善多渠道自主服务功能，微信、APP 等理赔自主申请渠道使用率提升了 8%，通过理赔申请便捷化、全流程可视化、客户服务定制化持续提升售后体验。

（三）良好的人才培养体系

1、良好的企业文化，打造人企双赢

公司始终坚持“物畅其流，人尽其才”的使命追求，秉持“以客户为中心，以进取者为本，以团队创高效，坚持自我反思”的核心价值观，不断完善人力资源管理体系，在组织建设、人才培养、企业文化等方面持续优化，为企业发展提供强有力的支撑。

公司通过完善的人才管理模式、丰富的员工培养晋升机制和弹性薪酬体系，给予员工足够的成长空间与发展前景，增强团队的凝聚力，实现人企双赢；同时，强化绩效文化和创新文化，建立良性互动的团队氛围，增强企业文化软实力和发展驱动力，并将其贯穿于企业的发展历程中。

2、良好的人才培养体系和卓越的管理团队

德邦快递的人才培养体系在行业内独树一帜。公司认为校招生是干部的重要来源，坚持去合适的学校招聘合适的人，将校招生培养成为德邦中高层干部的中坚力量。从 2005 年校园招聘试点，经过十多年的发展，累计招聘了 12,535 名本科生、1,491 名硕士及博士研究生。截至 2019 年 12 月 31 日，公司大学本科学历及以上的员工比例约为 13.12%，大专学历及以上的员工比例达到 30.79%，人员整体素质较高，有利于提升公司对外服务的质量。为了实现一线与职能更深度融合，培养能研究懂业务的人才，2019 年公司制定了为未来培养具有物流相关经验的中高层干部的海豚计划，该计划针对校招生进行为期三年人才分类、优中选优的定向培养。2019 年 175 名海豚生从一线相关岗位做起，在一线多岗位历练、轮岗，并进行阶段性汇报，按比例实行末尾淘汰，从而快速成长。

在晋升方面，公司制定了管理和专业双晋升通道。对于管理人员，公司通过引导其“之”字形发展，在一线和职能之间进行轮岗，培养其成为职能、经营、运作的复合型干部；坚持责任结果导向，选拔优秀干部，从业绩、潜力两个维度进行干部推荐，基于责任结果和领导力进行业绩及潜力评估；选拔测评层级越高考察越精密，通过不同测评工具的组合，保证选拔的准确性，最终形成报告，并将其作为个人能力进一步提升的改善方向；坚持通过核心岗位继任计划解决长期干部梯队建设问题。对于专业人员，通过多层级认证考试，不仅考察其专业知识水平，还注重其对公司业务的掌握和理解。公司设立了德邦大学，所有员工均需定期参加内部培训。公司内部各个层级的管理和专业人员基本来源于内部提升，丰富的人力资源储备，保障了公司各项业务规模扩张对各层级管理及专业人员的需求。德邦大学现有兼职讲师3,599人，2019年录制培训课程5.94万小时，共有18.17万人次参加各项培训。

公司拥有一支经验丰富、锐意进取、年富力强的管理团队。中高层管理团队平均年龄36岁，在公司的平均工作时间已超过13年。经过多年的磨合，公司的中高层管理团队具备丰富的行业管理知识、技能和营运经验，能制定有利的经营战略，合理评估并管控风险，严格执行各项管理和生产制度，从而提升公司整体盈利能力，创造更高的股东价值。

3、全面且具有竞争性的薪酬福利体系，充分调动员工积极性

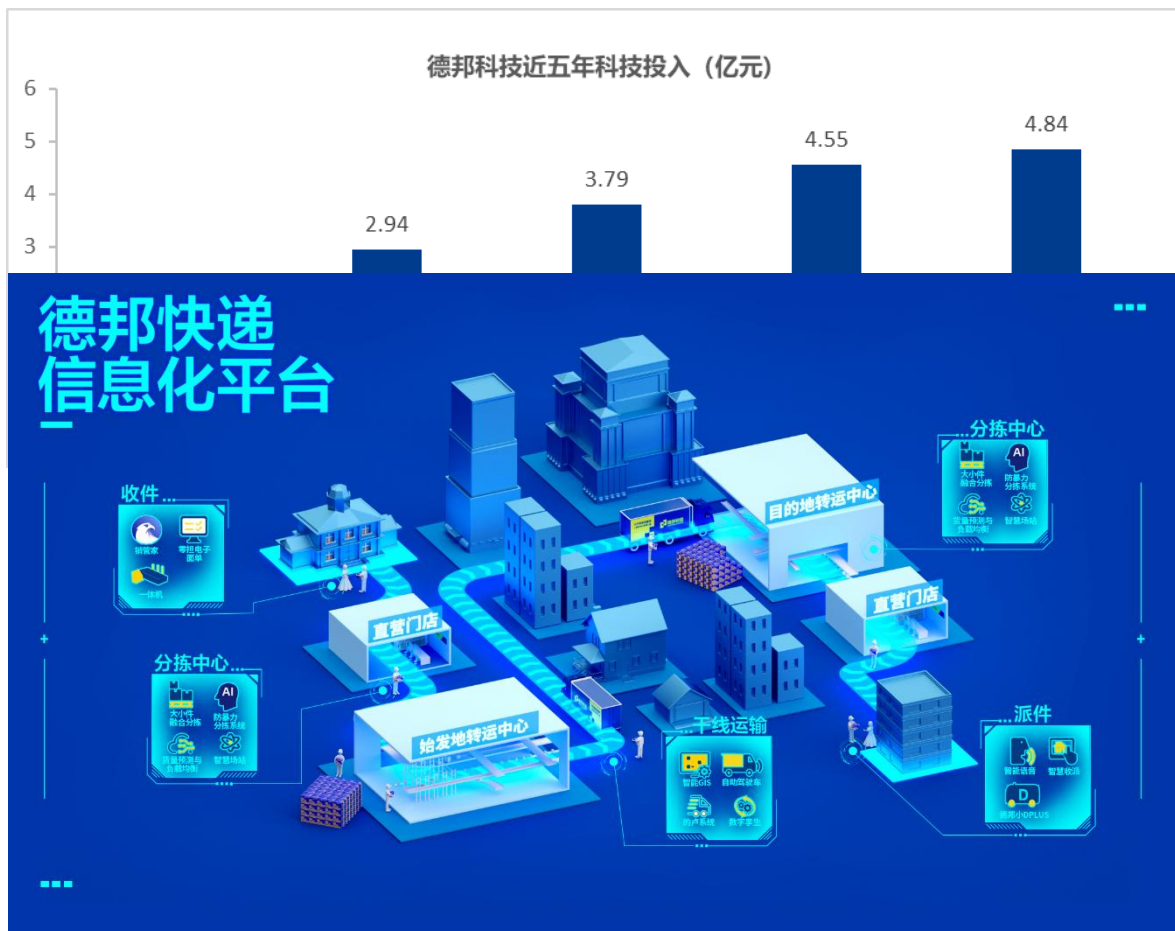
为了吸引和留住优秀人才，公司建立全面薪酬体系，通过长期激励、获取分享等方式，为员工提供富有竞争力的薪酬待遇，充分调动员工的积极性。

此外，公司为员工提供各种相匹配的福利方案，目前主要包括亲情1+1、中秋寄情、集体婚礼、家庭全程无忧等。2019年全年，全公司共有318对新人在海外举行了集体婚礼，约8万人享受到亲情1+1福利。2019年3月，243名连续12个月获得五星级评价的快递员被授予“快递员金星勋章奖”并获得10万元的金砖奖励。为了进一步鼓励快递员提高业务水平和服务质量，2019年4月，公司增设了半年度的“快递员银星勋章奖”和季度的“快递员铜星勋章奖”，分别奖励3万元和1万元。截至2019年12月，共有84人获得“快递员银星勋章奖”，285人获得“快递员铜星勋章奖”。

（四）持续的科技投入，智慧赋能，降本增效

德邦快递致力于打造前瞻性的信息平台以促进管理和业务的持续优化，并使之成为公司核心竞争力之一。公司坚持不断完善基础应用系统，提升企业竞争力和业务系统的敏捷性；不断完善决策分析系统，提升决策和预测的准确性；不断完善营运支撑系统，提升对电子商务、品质监控和营销等业务的支持力度；不断完善管理支撑系统，提升公司整体管理效率；不断完善办公协同系统，提升公司整体办公效率。

德邦科技加强同外部优秀企业的战略合作，先后与 81 家公司开展了 108 个项目，合作对象包括华为、科大讯飞等知名科技企业。公司近几年在 IT 上的总体投入如下图所示：

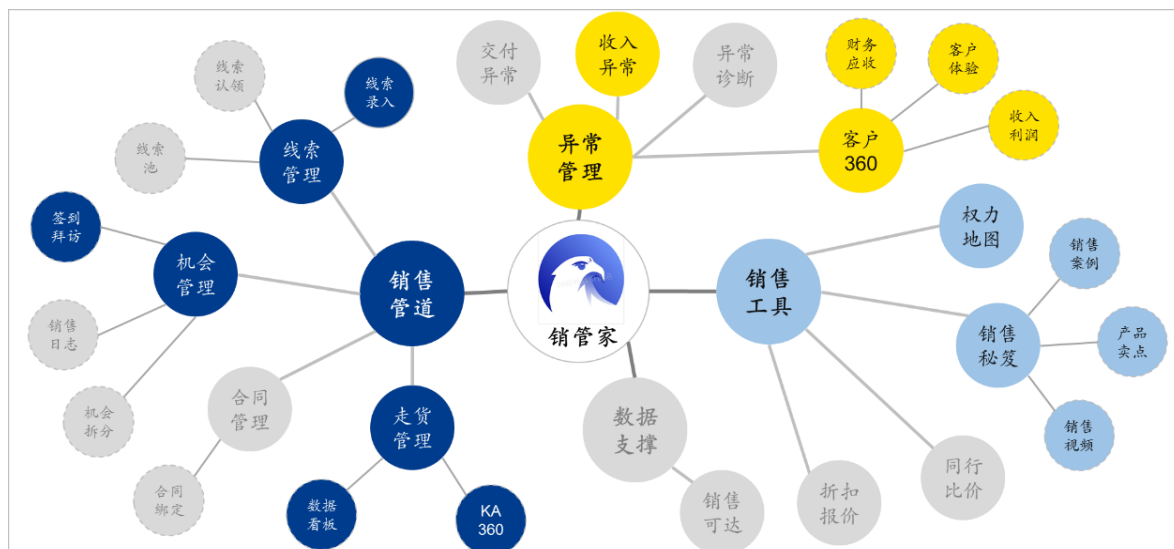


经过数年的积累与投入，德邦科技从业务出发，累计研发出 100 多项科技成果，配合业务部门降本增效。2019 年德邦科技针对业务流程各环节痛点，研发或更新换代一系列能够切实帮助一线“打粮食”的科技产品。在收件环节，针对挖掘客户难、客户开单体验差等问题，德邦科技推出“销管家”帮助一线快速发现客户，提供优质销售线索；此外，持续更新换代的电子面单和一体机，助力快速、准确开单，大大提升客户体验。在中转环节，分拣效率低、破损率高、货量预测和运力预测不准确等一直是行业难点，德邦科技对此进行深入研究，并分别推出大小件融合分拣系统以提高中转分拣效率，推出防暴力分拣系统以降低快递破损率，推出智慧场站系统进行货量的科学预测和运力的智能规划，完美贴合公司大件快递的核心业务，大大提高管理效率。在运输环节，快递最后一公里路线规划、精准定位，运输安全以及对未来运输方式的探索是快递行业不变的主题，公司的智能 GIS 系统极大地提高了快递员接送货效率，自动驾驶则代表着德邦快递对未来主流运输方式的探索已取得初步成果，其最大亮点是运输成本低、事故率低。在派件环节，客户体验和快递员派送效率是行业聚焦的重点，公司智能语音设备的使用方便了客户咨询和快递收派，智慧收派系统则服务于公司末端收派管理，致力于提高客户体验。这些科技成果的使用，优化了公司的管理逻辑，提升了公司的管理效率，降低了公司的费用率，是德邦快递不断发展的重要支撑。

1、收件

(1) 销管家

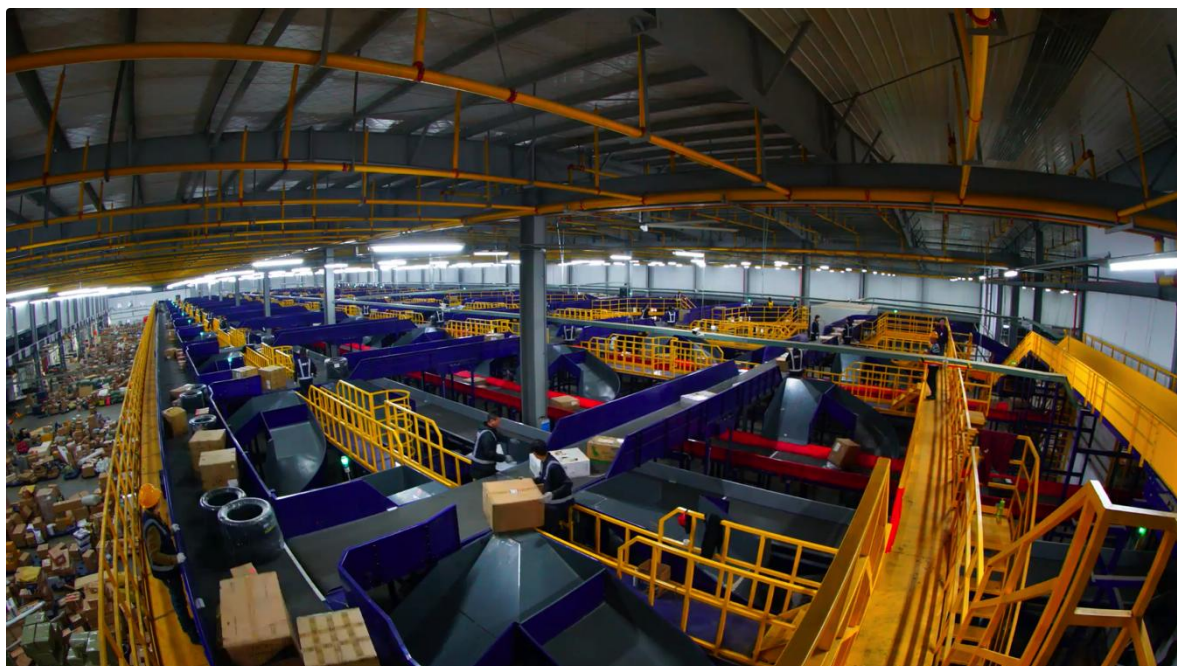
“销管家”通过大数据和人工智能为营销助力，快速搜索、挖掘、转化潜在客户，人工智能挖掘优质销售线索，解决缺乏多渠道销售线索、无法对销售线索开发过程进行跟进管理等痛点。该技术可实现智能推荐、营销触达、风险预警和效果监控等功能。“销管家”以精准匹配算法为核心，实现销售线索的精准推送，线索的合同转化率提升了 67.57%。



2、分拣中转

(1) 大小件融合分拣

自 2013 年 11 月快递业务开展以来，随着业务量不断增长，为提高中转场承载能力和营运效率，公司研发了行业内首个快递快运融合的多层立体分拣系统。通过“钢平台架高”等核心举措，实现多层立体布局，上层操作可上分拣的小件，下层操作零担大件，有效提升场内流通效率和场地承载能力。除了以上措施外，公司还尝试引进平铺式 AGV、全自动大件分拣线等技术。分拣支持系统极大地提升企业运营效率、降低破损率并降低人工成本，是传统物流迈向智能物流的重要技术提升环节。



(2) 防暴力分拣系统

公司联合华为研发 AI 智能查处违规系统，打破传统人工抽检的违规管控模式，通过对监控视频进行实时行为分析，自动识别拣货员在拣货过程中出现的扔、抛、推倒、用力踢等暴力分拣行为，自动输出 6 秒的暴力分拣片段及发生的时间和地点。目前 AI 违规识别已覆盖 90% 的场地，计划 2020 年将全面覆盖剩余所有外场。通过科技手段协助管理，公司 2019 年快递破损率下降 15.46%。

3、物流运输

智能 GIS 服务

智能 GIS 服务是基于传统 GIS 技术以及人工智能的路网物流地图。智能 GIS 服务通过德邦大数据分析以及深度学习实现高精度的地址匹配，提供合并功能优化、网格管理、智能分区等服务，结合实时路况收集、实时路径规划手段，为司机、快递员提供了精准的线路服务，最大可能地提升了物流接送货效率，使得全国补码准确率超过 99%，节省人工工作量 95% 以上。

4、派件

智慧收派

智慧收派作为公司首款大数据产品，聚焦公司末端收派管理，致力提高客户体验。该产品基于收入、效率、品质等多维度大数据分析手段，帮助一线管理者实时监控部门业务运行情况，防范风险；通过快递员轨迹系统，借助百度鹰眼及自研大数据平台，分钟级展示快递员实时轨迹，能够给管理者提供实时位置、轨迹回放、滞留预警等数据，并基于历史轨迹分析，区分快递员是否按照排班的区域进行作业，计算快递员在区域内的移动公里数，智能识别偷懒人员，为一线管理人员提供快递员管控抓手；数字孪生中心是智慧收派系统为“双十一”准备的实战利器，它能够从“在途、到达、出车、派送、订单、揽收、开单”七个环节，对快递业务的全链路进行实时监控，及时对异常环节进行预警。





04

经营情况讨论与分析

BUSINESS SITUATION DISCUSSION
AND ANALYSIS

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

（一）公司处于业务结构调整阶段，毛利率有待修复

- **业务收入结构：**公司收入主要由快运和快递业务收入构成，报告期内两大业务收入占总收入的比重为 98.04%。公司以快运业务起家，2013 年战略转型开展快递业务，2018 年正式全面发力大件快递业务，目前快递业务保持较为高速的增长，本报告期末快递业务收入占总收入比重已提升至 56.58%。
- **业务发展阶段：**快运业务为公司成熟业务，拥有行业领先的网络布局、市场渠道、服务体验、精益管理模式和运营模式，增速及毛利率较为稳定；快递业务为公司新业务，目前处于成长期，收入和票数增速均高于行业平均增速，但整体业务量相对同行仍然偏低，规模效应不显著，单位成本高于行业平均水平，毛利率水平相对较低。快递收入占总收入比重的不断提升短期内对公司整体毛利率造成了一定压力。随着快递业务规模效益逐渐突显，其毛利率稳步上升，公司整体毛利率有望得到修复。若宏观经济环境下行压力加大、同行价格战进一步升级，或将减缓快递业务毛利率提升的速度。
- **公司经营策略：**快递行业是规模效应显著的行业，因公司快递业务量相比同行偏低，规模优势未能充分发挥，故当前整体战略方向仍然是尽力提高快递业务量，增加市场份额，有效摊薄单个包裹成本。一方面，公司将持续提升客户交付体验，保证服务质量，增强客户黏性，以交付驱动业务长远发展；另一方面，公司将在收派、中转、运输、门店、客服等各个环节加强成本管理，提升行业竞争力。优质的服务、强有力的成本管控，叠加全国性的快递网络、较强的品牌效应等优势，共同构筑公司护城河。

（二）经营概览

- **财务状况：**报告期末，公司总资产 90.78 亿元，较 2018 年末增长 9.95%；归属于上市公司股东的净资产 40.56 亿元，较 2018 年末下降 0.17%。为更好地支撑大件快递业务快速发展，报告期内公司资产负债率略有提升。2019 年末，资产负债率为 55.32%，同比增加 4.53 个百分点，但公司整体偿债能力较强，资产负债结构合理、稳健。

（人民币亿元）	2019 年	2018 年	变动（%）
总资产	90.78	82.57	9.95
归属于上市公司股东的净资产	40.56	40.63	-0.17
资产负债率	55.32%	50.79%	上升 4.53 个百分点

- **营收方面：**2019 年营业收入 259.22 亿，同比增长 12.58%，其中：（1）快递业务营业收入为 146.67 亿元，同比增长 28.69%，高于行业平均增长水平；（2）快运业务营业收入为 107.46 亿元，同比下降 4.11%，但随着公司产品结构升级逐步完成，下半年快运业务

收入实现同比正向增长；（3）其他业务营业收入为 5.09 亿元，同比增长 20.59%。

（人民币亿元）	2019 年	2018 年	变动（%）
各块业务营收情况			
快递业务营收	146.67	113.97	28.69
快运业务营收	107.46	112.06	-4.11
其他业务营收	5.09	4.22	20.59
合计	259.22	230.25	12.58

注：数据已经四舍五入计算。

- **利润方面：**2019 年，为提升战略业务大件快递的核心竞争力，公司在运输、分拣、末端派送等环节加大资源投入，故营运成本增幅大于营业收入增幅，导致公司净利润及利润率下滑。其中，归属于上市公司股东的净利润为 3.24 亿元，较上年同期下滑 53.82%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为 0.37 亿元，较上年同期下滑 91.94%。主要影响因素有：**1）运输成本：**为提升大件快递的全链路时效，公司加大了运力投入，包括外请运力和自有车辆采购，其中外请运力投入比重较大，运输成本增长较快；**2）人力成本：**随着消费市场下沉，乡镇快递件量逐步增加，为提升末端服务品质，公司扩大末端人员布局，并相应调整了合伙人提成方案，末端人力成本同比增速略高于收入同比增速；**3）折旧摊销：**快递业务量的快速增长对中转场的运行质量提出了更高的要求，为提升转运效率和分拣品质，公司对中转场设备进行了升级改造。上述相关投入一定程度上影响了公司短期经营业绩，但基于长远战略考虑，不断夯实的基础建设、扩大的人力布局、增强的科技水平，有利于公司保持长期稳定、健康、可持续发展。

（三）快运业务收入保持稳定，快递业务收入保持较快增长

1、客户资源情况

公司聚焦核心业务，专注于构建大件配称体系，通过对各环节的不断建设及优化满足中高端市场多元化的大件运输需求，通过不断提升的运输品质及末端服务，提升客户的服务体验。2019 年公司合同客户实现较快增长，由年初的 17.4 万个增加至年底的 24.5 万个，同比增长 40.92%，其中活跃客户数由年初的 13.0 万个增加至年底的 18.4 万个，同比增长 42.01%。合同客户数量的快速增长证明公司大件业务逐步获得了市场的认可，大件运输品牌知名度不断提升。直营模式下稳定的网络布局，相对分散的客户结构，以及不断提升的服务品质、品牌知名度，共同保障公司大件业务收入稳定、可持续的增长。

2、快递业务

公司快递业务聚焦千亿级大件快递的细分市场。相较于普通小件快递业务，大件快递业务更加注重末端收、派环节的服务品质。基于此，在过去的 6 年中，公司持续优化网络、改善服务质量，逐步获得了市场的认可，快递业务量也随之稳步提升，收入规模实现从零到百亿级的质变。

现阶段公司仍需持续加强快递业务的基础设施建设,在夯实前端网络、提升货物运输时效及品质、加强中转分拣自动化等方面持续发力,进一步提升大件快递产品的核心竞争力,巩固公司在大件快递市场的领先地位。

网络覆盖方面,截至 2019 年年末,德邦快递共有网点 28,725 个,基本实现全国地级以上城市的全覆盖,乡镇覆盖率 94%;**运输方面**,因货量增长及路由规划,公司加大了运力投入,2019 年下半年开始逐步提升自有运力占比,报告期内自有车辆增加 2,105 辆,全链路时效缩短了 6.5 个小时;**中转分拣方面**,公司新增快递中转场 9 个,截至报告期末共有快递中转场 108 个,同时,公司逐步推广自主研发的大小件融合自动化分拣设备,2019 年全年分拣设备增加 6.17 亿投入,自动化分拣产能较 2018 年年末提升 50%;**服务品质方面**,通过智慧末端、智慧场站技术应用,公司不断加强收转运派各环节的基础管理,大件快递货物破损率较 2018 年下降 15.46%,10KG 以上货物破损率处于行业较低水平。

2019 年,公司快递业务依旧保持着较快的增长,全年实现营业收入 146.67 亿,同比增长 28.69%,快递票数¹5.20 亿票,同比增长 28.86%,收入和票数增速均高于行业平均增速。未来,随着大件快递业务各环节应用技术不断成熟及资源利用率持续提升,收转运派各环节效率有望逐步提高,可使公司在保证服务品质的前提下拥有更大的价格调整空间,以更灵活的方式应对行业竞争。

3、快运业务

快运业务为公司的优势业务。公司 2001 年进入公路汽运领域,业内首创“卡车航班”业务,且凭借“空运速度,汽运价格”的显著优势,迅速占领零担物流中高端市场。2008 年,公司开始推行物流标准化理念,实现店面、管理、流程、数据全部标准化操作,物流网点在全国快速复制,引领物流行业由散乱格局走向标准化管理模式,奠定了公司在国内公路零担领域的强者地位。经过近 20 年的积累和沉淀,公司快运业务拥有行业领先的网络布局、市场渠道、服务体验、精益管理模式和运营模式,可满足不同行业不同客户的多元化服务需求。

报告期内,公司快运业务实现营业收入 107.46 亿,同比下滑 4.11%,其中,上半年同比下滑 9.70%,下半年同比增长 1.34%。快递业务产品“3·60 特重件”的推出对快运收入造成一定影响,随着快运、快递产品分层逐步完成,快运收入下滑幅度收窄,下半年实现了同比正向增长。

通过为客户提供更优质的服务,公司快运业务在抵御激烈的市场竞争中取得了一定的成果。未来,随着大件自动化技术逐步应用到快运业务,公司可在确保优质运输服务的前提下提供更优惠的价格,巩固快运业务领先优势。

4、其他业务

¹ **说明:** 公司对本报告期及 2018 年快递票数的统计口径进行了调整,与此相关的票均单价及对应增长率随之调整,公司将延续此统计口径。快递票数统计口径的变化点:公司快递业务存在“子母件(一票多件)”业务场景,此前“子母件”按子件单号进行票数统计,变更后“子母件”按母件单号进行票数统计。本次调整不会对快递收入数据产生影响。

其他业务主要为仓储与供应链业务。公司为不同行业客户提供多样化、定制化的供应链解决方案，增加客户粘性。截止 2019 年年末，公司拥有仓库 92 个，同比增加 20 个；仓库总面积 60.5 万平方米，同比增长 81.73%。报告期内其他业务实现营业收入 5.09 亿，同比增长 20.59%，占营业收入的 1.96%，新业务整体发展趋势保持良好。仓储与供应链业务目前处于业务验证和产品创新阶段，营业收入占总营收比例较小，未来或将成为公司业绩新的增长机会点。

二、报告期内主要经营情况

详见第四节“经营情况讨论与分析”相关内容。

（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	25,922,101,314.82	23,025,797,902.94	12.58
营业成本	23,348,702,448.46	19,779,048,355.57	18.05
销售费用	406,945,569.42	395,825,022.89	2.81
管理费用	1,804,587,421.42	1,913,348,389.08	-5.68
研发费用	101,059,971.76	130,291,690.63	-22.44
财务费用	123,466,959.19	130,265,029.93	-5.22
经营活动产生的现金流量净额	659,578,133.85	1,586,813,110.34	-58.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,875,011,606.21	-834,614,053.51	-124.66
筹资活动产生的现金流量净额	-220,901,092.05	58,783,161.80	-475.79

2. 收入和成本分析

√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	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	23,025,797,902.94	19,779,048,355.57
合计	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	23,025,797,902.94	19,779,048,355.57

（1）主营业务分行业、分产品、分地区情况

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 (%)
综合	25,896,881,321.46	23,336,724,183.98	9.89	12.47	17.99	减少 4.21

物流服务						个百分点
其他	25,219,993.36	11,978,264.48	52.50	5,201.68	不适用	不适用
合计	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	9.93	12.58	18.05	减少 4.17 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 (%)
快递	14,667,092,431.89	13,683,227,918.76	6.71	28.69	32.40	减少 2.62 个百分点
快运	10,745,773,080.04	9,201,988,637.35	14.37	-4.11	1.46	减少 4.70 个百分点
其他	509,235,802.89	463,485,892.36	8.98	20.59	23.76	减少 2.34 个百分点
合计	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	9.93	12.58	18.05	减少 4.17 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 (%)
华南	6,465,039,489.95			5.85	/	/
华东	6,798,026,849.67			12.62	/	/
华北	5,222,167,037.04			15.78	/	/
华中	4,387,628,249.99			19.19	/	/
西南	1,584,736,587.94			12.98	/	/
东北	1,056,148,697.20			14.28	/	/
西北	408,354,403.03			12.45	/	/
合计	25,922,101,314.82			12.58	/	/

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

分行业情况：

2019 年 9 月，公司收购德易商业保理（深圳）有限公司，重新开展保理业务，并对财务报表进行追溯调整。2019 年保理业务全年收入为 0.25 亿，毛利率为 52.50%。

分产品情况：

2019 年度公司营业收入为 259.22 亿元，同比增长 12.58%；毛利率为 9.93%，较 2018 年的 14.10% 下降了 4.17 个百分点。主要是由于公司提升产品核心竞争力，不断加大运力、人力等资源的投入。

1、快递业务：2019 年快递收入为 146.67 亿元，同比增长 28.69%。其中，业务量完成 5.20 亿票，同比增长 28.86%；单票收入为 28.19 元/票，较 2018 年的 28.23 元/票（业务量口径调整

后)保持相对稳定。2019 年快递毛利率为 6.71%，同比下降 2.62 个百分点；主要是由于公司通过不断加大运力、人力、自动化等方面的资源投入，进一步提升客户体验，强化快递业务核心竞争力。全方面的资源投入在短期内带来一定成本压力，致使快递业务毛利率有所回落；但有利于构筑长期、稳定的竞争优势，促进快递业务的可持续发展。

2、快运业务：2019 年快运收入为 107.46 亿元，同比下降 4.11%；收入降幅收窄，规模趋于稳定。随着快运、快递产品分层逐步完成，快运业务将保持稳定发展趋势。2019 年快运毛利率为 14.37%，同比下降 4.70 个百分点；主要是由于快运市场竞争日趋激烈，公司根据产品定位、竞争情况适时调整价格策略。同时，目前公司快递、快运产品合网运输，集团运力资源的加码投入，使得运输成本压力部分传导至快运产品。综合影响下，快运业务盈利能力略有下降。

3、其他业务：2019 年其他业务收入为 5.09 亿元，同比上涨 20.59%；毛利率为 8.98%，同比下降 2.34 个百分点。其中供应链业务高速发展，2019 年收入为 4.05 亿，同比增长 103.04%。供应链业务处于发展初期，盈利能力较弱，且收入大幅增长，拉低其他业务整体毛利率。但随着业务规模扩展，其盈利能力将逐步改善。

分地区情况：

报告期内，公司已根据会计准则相关规定按资源项性质准确核算营业成本，由于物流行业本身存在多流向、多客户、资源项在各作业环节中高度交叉共享的特点，因此，公司未按地区核算营业成本。

(2). 产销量情况分析表

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

成本构成项目	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
人工成本	11,255,707,999.09	48.21	9,709,234,931.53	49.09	15.93	扩大末端人员布局，优化合伙人提成方案。
运费	7,878,378,378.92	33.74	6,464,619,560.27	32.68	21.87	提升全链路时效，运力资源投入增加。
房租费	1,461,005,213.01	6.26	1,292,291,131.60	6.53	13.06	/
折旧摊销	731,455,722.72	3.13	620,107,610.79	3.14	17.96	车辆、分拣设备等资本支出扩大，折旧费增加。
其他	2,022,155,134.72	8.66	1,692,795,121.38	8.56	19.46	提升客户体验，理赔流程便捷化，理赔成

						本增加。
合计	23,348,702,448.46	100.00	19,779,048,355.57	100.00	18.05	/

成本分析其他情况说明

无

(4). 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 53,278.90 万元，占年度销售总额 2.06%；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 %。

客户	销售金额（元）	占年度销售总额比例
客户一	266,491,452.86	1.03%
客户二	96,303,736.00	0.37%
客户三	82,048,498.00	0.32%
客户四	45,736,172.00	0.18%
客户五	42,209,164.00	0.16%
小计	532,789,022.86	2.06%

前五名供应商采购额 328,324.50 万元，占年度采购总额 22.34%；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%。

供应商	采购金额（元）	占年度采购总额比例
供应商一	1,665,630,820.33	11.33%
供应商二	480,761,383.36	3.27%
供应商三	430,142,205.97	2.93%
供应商四	380,238,318.44	2.59%
供应商五	326,472,286.34	2.22%
小计	3,283,245,014.44	22.34%

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数（经重述）	变动比例（%）	情况说明
销售费用	406,945,569.42	395,825,022.89	2.81	提升品牌影响力，加大广告宣传资源投入所致。
管理费用	1,804,587,421.42	1,913,348,389.08	-5.68	管理咨询费减少所致。
研发费用	101,059,971.76	130,291,690.63	-22.44	研发项目减少所致。
财务费用	123,466,959.19	130,265,029.93	-5.22	借款利率下降，利息支出减少所致。
合计	2,436,059,921.79	2,569,730,132.53	-5.20	/

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	101,059,971.76
本期资本化研发投入	0.00
研发投入合计	101,059,971.76
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.39
公司研发人员的数量	709
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	0.86
研发投入资本化的比重（%）	0

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减
经营活动现金流入小计	27,548,012,107.12	24,627,713,513.86	11.86%
经营活动现金流出小计	26,888,433,973.27	23,040,900,403.52	16.70%
经营活动产生的现金流量净额	659,578,133.85	1,586,813,110.34	-58.43%
投资活动现金流入小计	23,730,708,382.91	21,166,402,109.16	12.11%
投资活动现金流出小计	25,605,719,989.12	22,001,016,162.67	16.38%
投资活动产生的现金流量净额	-1,875,011,606.21	-834,614,053.51	-124.66%
筹资活动现金流入小计	3,210,732,791.80	2,896,456,085.87	10.85%
筹资活动现金流出小计	3,431,633,883.85	2,837,672,924.07	20.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-220,901,092.05	58,783,161.80	-475.79%
现金及现金等价物净增加额	-1,435,370,400.32	813,316,588.69	-276.48%

1、经营活动现金流情况：经营活动产生的现金流量净额减少 9.27 亿元，降幅为 58.43%，主要是由于公司加大对运力、人力等资源投入，导致购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 30.72 亿元，增幅为 26.42%，略大于销售收现增幅；以及收购子公司德易保理，开展保理业务形成了 2.49 亿元净现金流出。

2、投资活动现金流情况：投资活动产生的现金流量净额减少 10.40 亿元，同比下降 124.66%；主要是由于公司提升产品竞争力，加大车辆、分拣设备等资本性投入。

3、筹资活动现金流情况：筹资活动产生的现金流量净额减少 2.80 亿元，降幅为 475.79 %；主要是由于本期无股权融资，并进行股份回购，导致筹资活动形成现金净流出。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	金额	占利润总额比例 (%)	形成原因说明	是否具有可持续性
其他收益	299,109,893.52	72.30	主要为与日常经营活动有关的政府补助以及增值税加计抵减。	否
投资收益	82,106,763.84	19.85	主要为理财产品收益。	否
营业外收入	45,347,323.09	10.96	主要为罚款及赔偿收入。	否
营业外支出	46,076,387.64	11.14	主要为租赁场地违约金。	否

(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

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
货币资金	1,317,453,527.68	14.51	2,757,100,266.89	33.39	-52.22	详见第四节经营情况讨论与分析“二（一）、主营业务分析”现金流量项目分析。
交易性金融资产	220,462,418.16	2.43				主要是执行新金融工具准则所致。
应收票据	19,699,798.81	0.22	9,801,332.68	0.12	100.99	主要是客户票据结算需求增加所致。
应收保理款	437,369,715.49	4.82	2,001,635.55	0.02	21,750.62	主要是报告期内收购保理业务所致。
其他流动资产	776,243,149.38	8.55	578,135,560.09	7.00	34.27	主要是待抵扣的增值税增加所致。
可供出售金融资产			512,973,422.31	6.21	-100.00	主要是执行新金融工具准则所致。
长期股权投资	148,549,015.54	1.64	57,690,627.05	0.70	157.49	主要是新增联营企业股权投资所致。
其他权益工具	350,495,786.91	3.86				主要是执行新金融

投资						工具准则所致。
其他非流动金融资产	108,996,507.12	1.20				主要是执行新金融工具准则所致。
固定资产	2,643,241,926.51	29.12	1,848,830,268.85	22.39	42.97	主要是购置运输工具、机器设备所致。
递延所得税资产	304,324,449.15	3.35	107,213,099.25	1.30	183.85	主要是子公司固定资产加速折旧形成的可抵扣亏损增加所致。
应付票据	130,755,214.10	1.44	29,465,118.00	0.36	343.76	主要本期资本性投入规模扩大,采用票据结算的应付款增加。
应付账款	1,934,402,613.60	21.31	1,201,896,946.13	14.56	60.95	主要是业务规模营业增加,成本增长所致。
预收款项	82,927,914.08	0.91	60,047,450.89	0.73	38.10	主要是业务规模增加,预收款相应增加所致。
长期应付职工薪酬	19,941,028.55	0.22	60,949,634.78	0.74	-67.28	主要是根据当期业绩核算所致。
递延收益	15,174,988.68	0.17	1,223,105.44	0.01	1,140.69	主要与资产相关的政府补助增加所致。
递延所得税负债	309,306,926.91	3.41	121,570,242.90	1.47	154.43	主要本期购置的固定资产适用加速折旧政策所致。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	40,110,000.00	定期存款及借款保证金

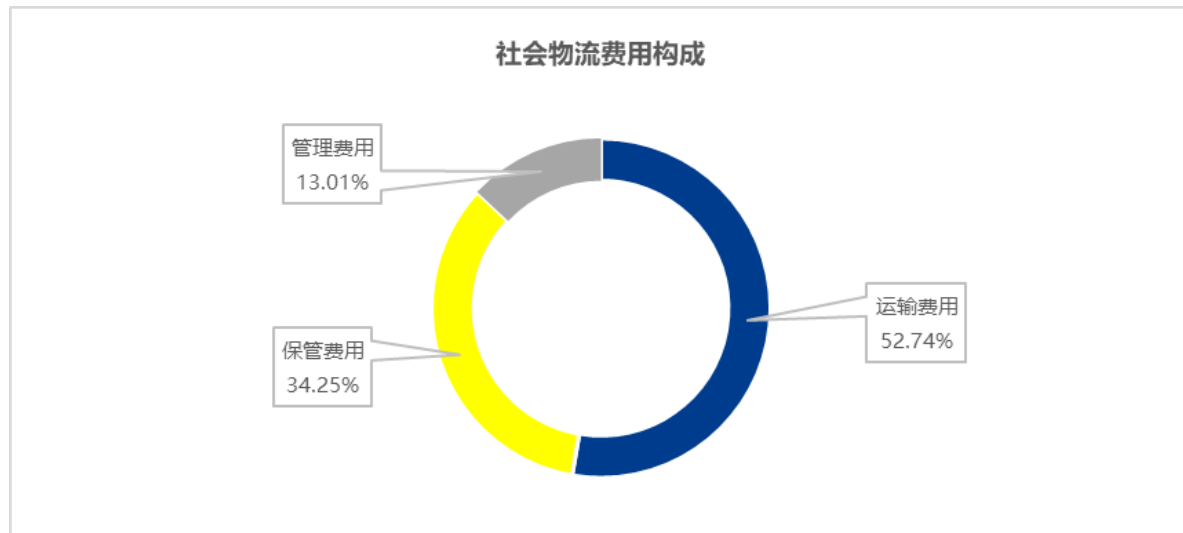
3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

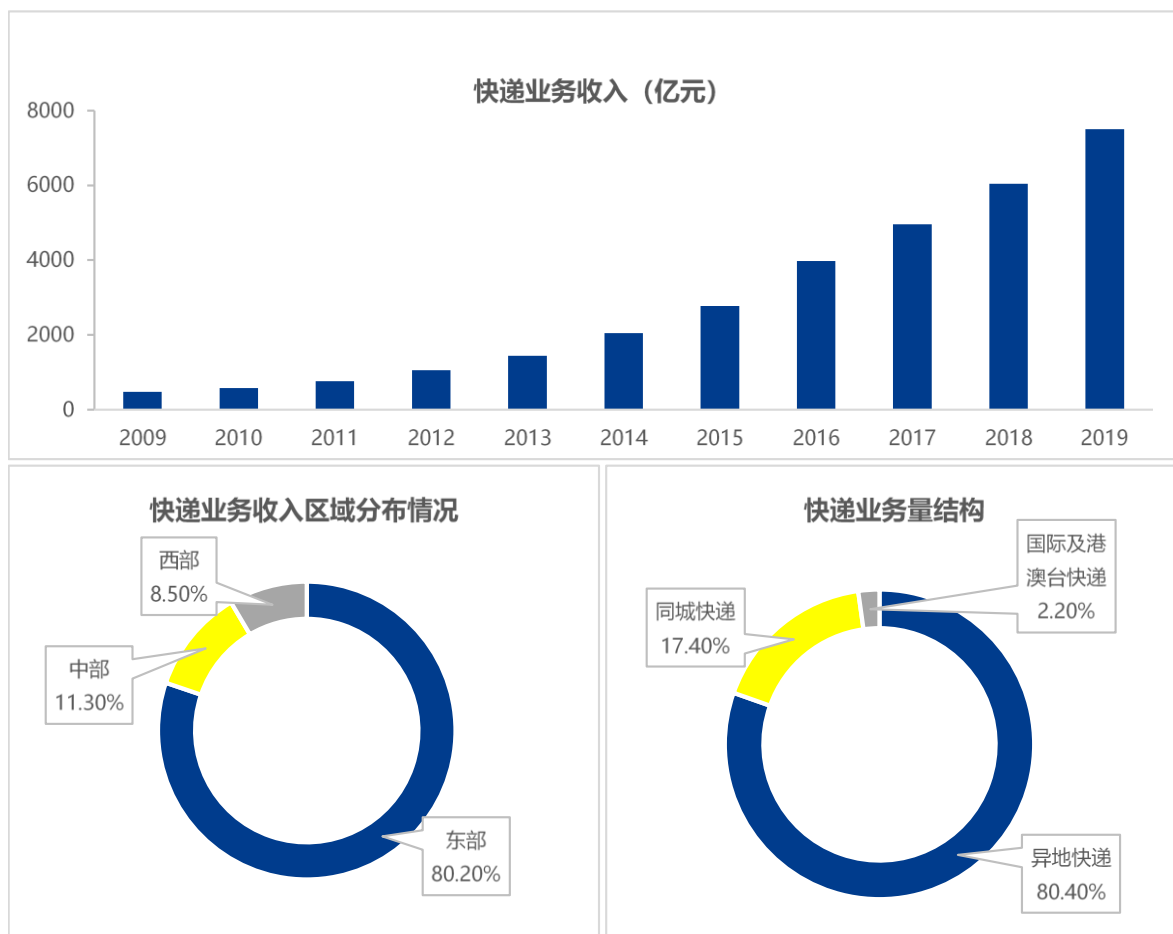
√适用 □不适用

社会物流总费用稳中有升，其中运输物流费用占比较高。根据国家统计局公布的数据，自2008年以来，我国社会物流总费用逐年增长，体现了社会经济活动对物流总需求的日益增长。2019年社会物流总费用为14.60万亿元，同比增长9.77%。社会物流费用由运输费用、仓储费用、管理费用三部分组成，其中运输费用占比最高，为52.74%。



数据来源：国家统计局

快递行业保持快速发展，但区域发展不均衡。国家邮政局数据显示，2019 年全国快递服务企业累计完成业务量 635.2 亿件，同比增长 25.27%，过去十年快递业务量年均复合增长率（CAGR）



为 42.36%；累计完成业务收入 7497.8 亿元，同比增长 24.17%，过去 10 年快递业务收入年均复合增长率为 31.66%。2019 年东部、中部和西部地区快递业务量占比分别为 79.70%、12.90%和 7.40%，业务收入占比分别为 80.20%、11.30%和 8.50%。从快递业务量结构角度看，异地快递业务量仍占主导地位，占比 80.40%，同城业务量占比 17.40%，国际港澳台业务量占比 2.20%。

数据来源：国家邮政局

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期投资额	上期投资额	本期期末金额较上期期末变动数	本期期末金额较上期期末变动比例（%）
对外股权投资额	194,145,098.84	495,592,528.59	-301,447,429.75	-60.83

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(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 10%以上的参股公司情况

单位: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
天津全程德邦物流有限公司	子公司	货运代理、国际货运代理、公路货物快运及快递业务	25,000	28,633.55	19,474.31	136,721.58	4,972.42	3,700.25
德邦(上海)运输有限公司	子公司	货运代理及公路货物快运业务	3,000	144,745.07	8,718.59	538,791.14	5,605.18	4,218.59
深圳市德邦物流有限公司	子公司	货运代理、航空运输代理、国际货运代理及快递业务	3,000	20,259.63	9,917.03	187,784.12	6,423.27	5,014.77
上海德启信息科技有限公司	子公司	信息科技领域内的技术服务、技术咨询、技术转让,企业形象策划及管理咨询,计算机软硬件开发与销售。	1,500	15,511.56	8,896.78	51,984.64	6,261.11	6,646.78

报告期内取得和处置子公司的情况

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
深圳市德邦电子商务有限公司	新设	未产生重大影响

北京智邦运输有限公司	新设	未产生重大影响
北京德益运输有限公司	新设	未产生重大影响
北京德创运输有限公司	新设	未产生重大影响
北京卫邦运输有限公司	新设	未产生重大影响
北京宣德运输有限公司	新设	未产生重大影响
宁波德昱企业管理有限公司	新设	未产生重大影响
宁波德轩企业管理有限公司	新设	未产生重大影响
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	新设	未产生重大影响
北京德邦启航货运代理有限公司	新设	未产生重大影响
精准德邦（上海）物流管理有限公司	新设	未产生重大影响
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	新设	未产生重大影响
齐河县德邦运输有限公司	新设	未产生重大影响
南通德邦供应链管理有限公司	新设	未产生重大影响
德易商业保理（深圳）有限公司	收购	未产生重大影响
舟山德兴资产管理有限公司	注销	未产生重大影响
台州德邦物流有限公司	注销	未产生重大影响

（八） 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

三、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、快递行业保持较快增长，大件快递发展迅速

快递行业与电商经济密不可分，电商当前增速和未来趋势仍旧看好。2019 年我国网上实物商品零售额 8.52 万亿，同比增长 21.43%，占全社会零售总额的 20.71%，比上年提高 2.28 个百分点，网络零售市场保持快速的发展。根据 2020 年全国邮政管理工作会议的总体要求，预计 2020 年全国快递业务量将达到 740 亿件，同比增长 16.50%；业务收入达到 8,660 亿元，同比增长 15.50% 左右，继续维持较快的增长。

随着居民收入增长和消费观念转变，消费升级趋势愈发明显，消费者更加愿意购买高价值、高质量，甚至是定制化的大件商品。受益于家电、家装建材等电商渗透率的提升，大件快递需求有望保持较快增长。

2、新技术赋能物流行业新发展

我国物流业已逐步迈入高质量发展阶段，移动互联网、大数据、云计算、物联网等新一代信息技术的蓬勃发展，正推动着中国物流行业的自动化、智能化发展。新科技给物流行业商业模式带来巨大改变，对行业发展的支撑和促进作用极大凸显。未来，智慧物流将从技术、模式、空间

等诸多方面改变传统物流业的运作方式和效率水平，为物流业降本增效提供积极有效的支撑和保证，同时也促使中国物流更加智能、高效、便捷，物流行业转型升级空间巨大。

3、价格竞争转向质量竞争，服务成核心竞争力

随着行业发展不断深化，快递行业的竞争将由最初的价格竞争转向质量竞争。在快递行业发展初期，相关企业采取低价策略迅速攫取市场份额，掌握竞争优势。随着龙头企业市场份额的增长、消费者对物流服务质量要求的提高，简单的低价竞争策略已无法满足企业持续发展和消费者追求更优质物流服务的需要，快递企业越来越看重服务质量和客户体验，希望通过提升服务质量和客户满意度加强自身竞争壁垒。

4、受新冠肺炎疫情影响，头部企业优势将进一步显现

突如其来的新冠肺炎疫情，对中国经济乃至世界经济都产生了一定的影响。尽管此次疫情增加了消费者的网上购物意愿，但生产企业的延期复工导致物流行业整体收入有所下降，且业务量下滑引发末端成本上升、物流线路受阻致使运输成本增加，物流行业整体短期内盈利空间恐将进一步压缩。疫情对缺乏充足运营资金、应对突发事件机制不完善的区域性中小物流企业冲击巨大，大型综合性物流企业凭借高效的管理体系、精细化运营机制及充足的现金流，在抵御疫情冲击的同时市场份额有望进一步提升。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

1、聚焦核心业务，持续强化核心业务的竞争力

作为国内领先的综合物流服务企业，以往公司通过大件运营体系及特有的直营模式，为中高端客户提供多样化、高品质的综合物流服务，实现业务的持续稳定增长。随着物流行业快递、快运企业业务的相互渗透，行业竞争愈加剧烈，未来公司将聚焦核心业务竞争力的提升，在大件领域积累市场口碑，形成差异化竞争优势，追求业务可持续增长。快递业务方面，围绕客户的需求，聚焦核心产品，通过提升大件末端派送服务、重点行业运输品质等方式，强化大件快递业务核心竞争力。快运业务方面，公司将强化优势业务，完善业务结构，巩固公司快运领导地位。

2、以客户为中心，推进产品创新，提升客户体验

德邦快递坚持以客户为中心，始终围绕时效、安全、服务等客户核心需求点，为广大客户提供快捷、安全、专业、满意的物流服务，力争树立行业标杆。在客户需求方面，公司将加大合同客户销售能力建设，为其提供针对性综合物流解决方案，提高客户满意度和黏性；在产品设计方面，继续推广公司优势产品，大力发展快递、快运业务，并根据特殊客户、特殊商品、特定场景需求推出针对性解决方案，完善现有的品牌产品体系；在货物操作方面，通过现代化系统提升运营效率及服务品质，以分拣系统的广泛使用弥补人工操作的不足，辅之标准化的操作流程，缩短货运中转时间，确保货物运输时效的精准度，降低货物破损的可能性；在员工素质建设方面，通

过培训、宣传、活动开展、内部监督等多种方式增强服务意识，强化员工“以客户为中心”的理念，不断提升员工的服务水平和专业能力，提高客户满意度。

3、科技驱动精细化管理

信息化是现代物流发展的必由之路，也是德邦快递精细化管理的重点。针对前端业务的运营管理，公司将围绕核心业务打造三大智慧系统——智慧末端、智慧场站、智慧运力，确保大件货物运营高效、友好，从而实现前端业务精益运营；针对后端管理，公司将构建以 SAP 为管理核心，以 BI 数据仓库为数据核心的人财物一体化的系统底盘，实现全公司一个“语言”交流，一种“数据”传递，从而极大提升后端管理效率。上述技术的迭代及应用将驱动公司精细化管理水平的不断提升，加强持续盈利能力，构筑公司竞争力壁垒。

4、以人才撬动发展的杠杆，重视员工的选拔和培养

人力资源是精益管理中非常重要的一环，是公司长远发展的基石。正如公司使命“物畅其流、人尽其才”所述，公司一直以来都非常重视员工的培养和选拔，通过内部全面培养提升员工综合素质能力，通过大胆任用使员工在最合适的岗位更好地实现自我价值，与公司共同成长。随着公司不断发展壮大、行业竞争格局愈发复杂多变，公司制定了“海豚计划”和“之”字形发展等人才培养规划，通过更全面的历练以发现人才、选拔人才，实现良将如潮的目标，以人才驱动公司长远的发展。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

1、加强大件能力基础建设，提升大件业务核心竞争力

公司以零担物流起家，在大件运输上积累了多年经验，已成为一家覆盖快递、零担、整车等多元业务的综合性物流供应商。2013 年公司进入快递市场，面对残酷激烈的竞争，采用差异化竞争策略切入大件快递细分领域，专注于构建大件配称体系，通过各环节的不断建设及优化，满足客户大件运输的需求，逐步获得了市场认可，实现了业务的持续稳定增长。为更好地应对市场变化，2020 年公司将持续聚焦大件配称能力建设，提升大件服务品质，更好地满足客户需求。同时，通过不断完善基础设施，提高各环节的效率，巩固公司在大件领域的领先地位。

（1）加强大件前端派送网络覆盖，更好地满足客户需求

电商消费市场的下沉激发了三线以下城市和农村用户的网络消费需求，大件货物品类的消费也呈现较快的增速。为更好地满足下沉市场的大件收派需求，未来公司将持续升级直营及合伙人网络，不断加强网络覆盖，提升客户末端收派的服务体验。

（2）逐步推广大件自动化分拣，提升分拣效率和品质

通过在大件快递领域的不断探索与实践，公司在大件自动化分拣技术方面取得了领先优势，如零担快递融合的双层分拣技术、皮带的宽度、货物下落的角度等方面已形成一定的数据积累。在大件领域，最重要的交付体验是减少破损。相对小件快递来说，大件货物形状各异，普通的包装难以起到很好的保护作用，因此分拣相关技术的重要性尤为突出。未来公司将逐步推广自主研

发的大件自动化分拣系统，以提高自动化水平，优化分拣效率，降低分拣成本。同时，公司也将研究零担和快递货物的分拣线共用技术，以提高整体的分拣效率。

（3）优化网络线路布局，提升自有运力占比，提高时效并降低成本

动态路由技术的应用：利用数字孪生中心实时监控全国货量均衡情况并将数据反馈给大数据平台进行实时运算分析，根据运算分析结果，三级调度指挥中心快速灵活地调整干支线路由，提升车、货匹配度，优化车辆装载率，降低运输成本，达到降本增效的目的。

加大自有运力的投入：随着快递业务的增长及网络线路优化，越来越多的线路货量可实现线路对发。基于公司精细化的车队管理，公司自有车辆的运营成本低于外请运力成本，因此公司计划在货量稳定的对发线路逐步加大自有车辆的投入，以提升自有运力比例，降低运输成本。

2、追求大件业务收入的可持续增长

（1）提升客户服务体验，积累大件领域市场口碑

散客：为提升散客货物运输全流程的服务体验，公司将搭建客户体验管理体系，通过抓取原价高频的铁杆散户的“典型案例”进行通报，为散客发声，提高前端重视程度；通过透析客户体验的问题点进行专项整改，保障散客发货体验；通过平台进行精准营销推送，定位异常客户群体并推送至前端营业部，进行专项客户维护回访。此外，公司将抓紧高频机会点，充分发挥原价客户对公司的认同感，制定散客推荐活动方案，通过保有客户带动新增散客的增长。

合同客户：公司将优先聚焦以大件快递为主要品类的行业，针对重点行业客户痛点提供整体解决方案，提升客户粘性。同时，不断完善的大件配称体系将提升大件能力、降低运营成本，为合同客户提供更具性价比的大件运输服务。

（2）产品创新，强化标准化产品，丰富特色化产品

德邦快递致力于满足不同客户的个性化需求，坚持通过产品创新为特殊客户、特殊产品及特定场景货物运输提出针对性的解决方案。公司将继续强化和推广现有优势产品，树立“大件快递发德邦”的口碑与品牌。此外，公司将针对特殊产品和场景化需求推出特色化产品。目前公司已推出的特色化产品如水果生鲜、大件航空等产品均获得了良好的市场反响。公司计划在现有的标准化产品基础上，进一步挖掘市场需求，推出新的特色产品，最终打造成优势产品突出、特色产品丰富的产品架构体系。

3、科技推动一体化管理

随着公司业务的不壮大，为保证公司对各环节的管控更加精准，需要打造一个更高效的一体化信息管理平台。该一体化信息管理平台将通过企业级信息集成、数据共享、四梁八柱基础统筹建设，消除信息孤岛，实现公司人财物一体化管理，使末端职能管理更加高效。同时，该平台可实现管理底盘、业务运营及产品体系全融合，保证公司实时洞察业务情况，更灵活精准地调整市场策略，驱动公司精细化管理水平的不断提升，加强公司行业竞争力。

（四）可能面对的风险

√适用 □不适用

1、外部环境风险

（1）宏观经济波动风险

物流行业是国民经济的基础产业，总体上与宏观经济增长速度呈现较强的正相关性。近年来，中国宏观经济进入结构性调整转型期，增速持续放缓；同时，新冠肺炎疫情给全球经济造成了一定的影响，我国宏观经济发展面临的挑战更加复杂。宏观经济的波动将对整个社会经济活动产生不同程度的影响，进而对我国物流行业的整体发展及本公司未来业务增长产生一定影响。

（2）政策风险

为促进快递行业持续、快速、健康的发展，我国各级主管部门陆续出台了多项规定及鼓励政策。目前，快递行业主要受《中华人民共和国邮政法》、《中华人民共和国反恐怖主义法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国民用航空法》、《中华人民共和国公路法》、《快递暂行条例》、《危险化学品安全管理条例》、《收费公路管理条例》、《快递业务经营许可管理办法》、《快递市场管理办法》等法律法规的监管与《快递服务》国家标准（GB/T27917.1-2011）、《快递末端网点备案暂行规定》《快递业务操作指导规范》等行业规范标准的约束。如若未来快递行业相关监管法规或行业标准发生较大变化，或将影响公司的经营业绩。

另外，各种类型及型号的机动车辆为物流企业重要的运输工具，政策在环保及节能减排等方面持续加码可能导致公司在相关方面支出增加，影响公司经营业绩情况。

（3）市场风险

公路货运行业的进入门槛相对较低，行业内从事点对点或区域性运输业务的小型规模企业众多，提供的产品和服务同质化程度高，市场竞争激烈。本公司主营业务属于公路货运行业中的公路快运细分子行业和快递行业，二者区分界限已较为模糊，细分行业相互渗透，加之部分大型电子商务企业自建物流体系以降低对第三方物流企业的依赖，进一步加剧了市场竞争。以降价拉动业绩高速增长，仍是快递企业抢占市场最有效的策略之一，价格战有再次爆发的可能。

此外，随着我国经济发展和人民生活水平的不断提高，终端客户对物流行业服务的要求也日益提升，对公司进一步提升服务专业化水平、提供差异化服务等方面亦提出了更高的要求。

如公司不能采取积极有效措施应对目前的市场竞争格局，或未能及时根据客户需求的变化及时调整经营策略、完善产品类型、提升服务专业化水平，未来将面临业务增长放缓及市场份额下降的风险。另一方面，面对日益激烈的市场竞争，公司结合业务开展的实际情况，适时对部分区域、部分产品和服务的价格做出有针对性的调整，根据货量的日均负荷情况推出相关优惠活动，可能面临盈利水平下降的风险。

2、内部经营风险

（1）经营成本上升导致经营利润率下降的风险

人工成本及运输成本是本公司最主要的成本项目，报告期内，两项成本合计占本公司营业成本的 81.95%。公司业务规模的扩张，特别是快递业务的迅速发展，导致用工需求大幅增加，且人

口红利的消失导致全社会职工薪酬持续上涨，公司人力成本不断攀升。此外，作为劳动密集型企业，劳动用工相关法规政策的变化对公司用工成本产生的影响需要特别关注。

受石油国价格战影响及新冠肺炎疫情对全球经济产生的冲击，2020 年年初油价大幅下跌，对公司运输成本控制有一定的利好，若未来燃油价格大幅上涨，公司将存在成本上升压力。

本公司已积极采取各项措施，努力提升运营效率，并主动进行内部挖潜，节支增效，控制成本的上涨速度。但若以上措施无法有效控制各项成本上涨带来的影响，公司可能面临经营利润率下降的风险

（2）安全经营风险

《快递暂行条例》对快件寄递安全相关内容进行了详细规定，但因部分寄件人对相关规定了解不够、缺乏安全意识或对寄递物品属性无法判断，以及部分一线快递人员因综合教育水平较低、实操经验缺乏或操作不规范等收寄违禁物品，进而造成安全事故，给快递企业的安全管理增加了难度。

（3）管理风险及人员流失风险

快递行业为劳动密集型行业，分（子）公司数量多、营业网点覆盖范围广，在揽件、分拣、转运、派件等各个操作环节的从业人员数量众多，企业分（子）公司管理及人员管理的难度大，管理风险不容忽视。

相比发达国家，我国快递行业仍属于发展的初期，高端专业人才较为紧缺，吸引并留住经验丰富的高端专业人才对公司未来的经营业绩与发展前景有着重要的影响。如未来行业人才竞争加剧或公司无法持续提供令员工满意的事业发展平台及富有竞争力的薪酬，则可能面临各层级人才和高端专业人才流失的风险，进而对公司经营稳定性产生一定影响。

（五）其他

☐适用 ☒不适用

四、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



05

重要事项

IMPORTANT MATTERS

第五节 重要事项

一、普通股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

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43号）、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等文件精神以及《公司章程》的有关规定，公司修订了《德邦物流股份有限公司首次公开发行股票并上市后股东分红回报规划》的议案，并经2015年第二次临时股东大会审议通过。报告期内，公司未对《公司章程》内涉及分红的相关条款进行修订。

2019年6月6日，公司2018年年度股东大会以现场记名与网络投票相结合的方式审议通过了《关于德邦物流股份有限公司2018年度利润分配预案的议案》，公司以利润分配实施公告指定的股权登记日6月27日的总股本960,000,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.19元（含税），合计派发现金红利210,240,000.00元（含税），6月28日，2018年度利润分配方案实施完毕。

报告期内，公司利润分配方案的制定与执行程序合规、透明，符合公司章程的规定和股东大会决议的要求，分红标准和比例明确清晰。公司董事会就利润分配方案进行了研究论证，独立董事发表意见，股东大会上对中小股东进行了单独计票。该利润分配方案相关决策程序和机制完备，独立董事履职尽责并发挥了应有的作用，中小股东充分表达意见，其合法权益得到了充分保护。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	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（%）
2019年	0	0.30	0	28,585,934.85	323,632,050.21	8.83%
2018年	0	2.19	0	210,240,000.00	700,407,188.59	30.02%
2017年	0	1.71	0	164,160,000.00	546,622,606.97	30.03%

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	现金分红的金额	比例（%）
2019年	69,430,125.93	21.45%

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股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

二、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	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行股票相关的承诺	股份限售	崔维星	自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因发行人发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由发行人回购本人持有的上述股份。 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，本人持有发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。在延长锁定期内，本人不转让或者委托他人管理本人本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本人持有的股份。 若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。在上述锁定期届满后，本人在担任公司董事长期间每年转让的股份不超过所持有的发行人股份总数的 25%；离职后半	2018 年 1 月 16 日-2021 年 1 月 15 日	是	是	/	/

			年内不转让所持有的发行人股份。 有关股份限制流通及自愿锁定的承诺，不因本人职务变更或离职而终止履行。					
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	崔维星	如本人拟转让本人直接或间接持有的发行人股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 2 年内，每年减持的股份数量均不超过目前持有发行人总股份数的 10%，并且减持价格将不低于发行价。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。 如本人减持发行人股份，将遵守中国证监会、上海证券交易所有关法律法规的相关规定，提前将减持意向及拟减持数量等信息书面通知发行人，由发行人及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后方可减持股份。	2021 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日	是	是	/	/
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	崔维刚	自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有的德邦股份股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因德邦控股发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由德邦控股收购本人持有的上述股份。 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，本人持有发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。在延长锁定期内，本人不转让或者委托他人管理本人本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本人持有的股份。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。 在上述锁定期届满后，本人在担任公司董事长期间每年转让的股份不超过所持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让所持有的发行人股份。 有关股份限制流通及自愿锁定的承诺，不因本人职务变更或离职而终止履行。	2018 年 1 月 16 日-2021 年 1 月 15 日	是	是	/	/
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	薛霞	自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有的德邦股份股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因德邦控股发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由德邦控股收购本人持有的上述股份。 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，本人间接持有发行人股份的锁定期自动延长 6 个月。在延长锁定期内，本人不转让或者委托他人管理本人本次发行前间接持有的发行人股份，也不由德邦控股回购本人持有的股份。若德邦控股股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事	2018 年 1 月 16 日-2021 年 1 月 15 日	是	是	/	/

			项的，发行价应相应调整。					
与首次公开发行股票相关的承诺	股份限售	德邦控股	自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因发行人发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由发行人回购本人持有的上述股份。 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，本公司持有发行人股份的锁定期限自动延长 6 个月。在延长锁定期内，本公司不转让或者委托他人管理本公司本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司持有的股份。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。	2018 年 1 月 16 日-2021 年 1 月 15 日	是	是	/	/
与首次公开发行股票相关的承诺	股份限售	德邦控股	如本公司拟转让本公司直接或间接持有的发行人股票，则在锁定期限（包括延长的锁定期限）届满后 2 年内，每年减持的股份数量均不超过目前持有发行人总股份数的 10%，并且减持价格将不低于发行价。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，减持价格的下限相应调整。 发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者发行人上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）股票收盘价低于发行价，本公司持有发行人股份的锁定期限自动延长 6 个月。在延长锁定期内，本公司不转让或者委托他人管理本公司本次发行前直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购本公司持有的股份。若发行人股票在上述期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整。	2021 年 1 月 16 日-2023 年 1 月 15 日	是	是	/	/
与首次公开发行股票相关的承诺	股份限售	其他股东（苏州钟鼎、鼎晖一期、鼎晖元博、天津瑞荣、上海平石、钟鼎二号、北京红杉、上海国和、昆山海峡、中金佳泰、宁波诚致鑫鼎）	自发行人 A 股股票上市之日起十二个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的发行人股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因发行人发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由发行人回购本企业持有的上述股份。	2018 年 1 月 16 日-2019 年 1 月 15 日	是	是	/	/

与首次公开发行相关的承诺	股份限售	郭续长	自发行人 A 股股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因发行人发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由发行人回购本人持有的上述股份。	2018 年 1 月 16 日-2021 年 1 月 15 日	是	是	/	/
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	董事施鲲翔先生， 董事会秘书汤先保先生，财务负责人黄华波先生，副总经理刘建青先生，副总经理姚晓舟先生，副总经理郑荣国先生，副总经理李建雄先生	自发行人 A 股股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人间接持有的德邦股份股份（包括自承诺函出具之日起可能出现因德邦控股发生并股、派发红股、转增股本等情形导致其增持的股份），也不由德邦控股回购本人持有的上述股份。 在上述锁定期结束后，本人在担任发行人的董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有德邦控股股份总数的 25%，本人在发行人离职后半年内不转让本人直接或间接持有德邦控股的股份。	2018 年 1 月 16 日-2019 年 1 月 15 日	是	是	/	/
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	崔维星	1、本人及本人控制的其他企业未以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事与德邦物流及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，未在任何与德邦物流及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员。 2、本人及本人控制的其它企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事可能与德邦物流及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何可能与德邦物流及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法、有效的措施保证本人不以任何方式直接或间接从事与德邦物流及其子公司的经营运作相竞争的任何业务或活动。 3、如德邦物流及其子公司进一步拓展其业务范围，本人及本人控制的其它企业将不与德邦物流及其子公司拓展后的业务相竞争；可能与德邦物流及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本人及本人控制的其它企业将按照如	长期	是	是	/	/

			下方式退出与德邦物流的竞争：A、停止与德邦物流及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到德邦物流及其子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。 4、如本人及本人控制的其它企业有任何从事、参与可能与德邦物流的经营运作构成竞争活动的商业机会，本人应立即将上述商业机会通知德邦物流，在通知所指定的合理期间内，德邦物流作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会按照不差于提供给本人或任何独立第三方的条件给予德邦物流。 5、如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给德邦物流造成的所有直接或间接损失。					
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	德邦控股	1、本公司及本公司控制的其它企业未以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事与德邦物流及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。 2、本公司及本公司控制的其它企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事可能与德邦物流及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何可能与德邦物流及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法及有效的措施，促使本公司不以任何方式直接或间接从事与德邦物流及其子公司的经营运作相竞争的任何业务或活动。 3、如德邦物流及其子公司进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其它企业将不与德邦物流及其子公司拓展后的业务相竞争；可能与德邦物流及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本公司及本公司控制的其它企业将按照如下方式退出与德邦物流及其子公司的竞争：A、停止与德邦物流及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到德邦物流及其子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。 4、如本公司及本公司控制的其它企业有任何从事、参与可能与德邦物流的经营运作构成竞争活动的商业机会，本公司应立即将上述商业机会通知德邦物流，在通知所指定的合理期间内，德邦物流作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会按照不差于提供给本公司或任何独立第三方的条件给予德邦物流。 5、如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给德邦物流造成的所有直接或间接损失。	长期	是	是	/	/
与首	解	崔维星	1、本人将充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产	长期	是	是	/	/

			有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。					
其他 承诺	解 决 同 业 竞 争	德鑫保理	德鑫保理作为德邦股份控股股东的全资子公司，在标的公司作为德邦股份的控股子公司的情况下，德鑫保理承诺，德鑫保理将不会再新开展与标的公司德易保理现有保理业务构成实质性竞争的业务。除德鑫保理外，公司控股股东德邦控股及实际控制人崔维星先生没有投资其他可能与德易保理构成同业竞争的业务。	长期	是	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) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、公司对会计师事务所“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

详见“第十一节 财务报告、五、40”

（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）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

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	270.00	275.00
境内会计师事务所审计年限	8	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	100.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

鉴于公司 2018 年度财务报表及内部控制审计团队离开致同会计师事务所（特殊普通合伙）加入华普天健会计师事务所（特殊普通合伙），后更名为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。为保持审计工作的连续性，经公司召开第四届董事会第十一次会议和 2019 年第一次临时股东大会通过，公司聘任容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务报表及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况**(一) 导致暂停上市的原因**

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

☐ 适用 ☒ 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

九、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

十、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

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关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
公司第一期员工持股计划通过“中信证券-德邦股份1号定向资产管理计划”在二级市场分次买入本公司股票。	详见公司于2019年1月18日、2019年2月19日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。
公司第一期员工持股计划通过“中信证券-德邦股份1号定向资产管理计划”在二级市场完成股票购买。	详见公司于2019年3月4日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上交所网站（www.sse.com.cn）披露的公告。
公司于2019年3月12日分别召	详见公司于2019年3月13日在《中国证券报》、《上海证券

开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于德邦物流股份有限公司第一期员工持股计划预留份额分配的议案》。	报》、《证券时报》、《证券日报》及上交所网站(www.sse.com.cn)披露的公告。
---	--

(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

十四、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

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(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

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) 其他

☐适用 ☒不适用

十五、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：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
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	14,305.95
报告期末对子公司担保余额合计（B）	3,592.08
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	3,592.08

担保总额占公司净资产的比例 (%)	0.89
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)	3,592.08
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)	3,592.08
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	公司于2019年4月3日召开了第四届董事会第七次会议及2019年6月6日召开的2018年年度股东大会，审议通过了《关于公司2019年度银行授信及担保额度预计的议案》，为保证公司及子公司业务顺利开展，公司预计2019年新增对外（公司及控股子公司）担保额度不超过150亿元，其中包括为资产负债率超过70%的子公司提供担保，以及单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产10%的担保。该担保额度有效期自公司2018年年度股东大会审议通过之日起至2019年年度股东大会召开之日止。

(三) 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

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
理财产品	自有资金	246,234.04	8,000.00	16,000.00

注：公司报告期内使用自有资金购买的理财产品合计单日最高金额为 246,234 万元，在经股东大会审议通过的额度范围内。

公司于 2019 年 4 月 3 日召开了公司第四届董事会第七次会议及 2019 年 6 月 6 日召开的 2018 年年度股东大会，审议通过了《关于德邦物流股份有限公司 2019 年度使用自有资金进行委托理财的议案》，同意公司（含控股子公司）使用不超过人民币 25 亿元的自有资金开展委托理财业务，在此额度范围内资金可以循环使用，有效期自公司 2018 年年度股东大会审议通过之日起，至 2019 年年度股东大会召开之日止。

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
丰圣财富资产管理	理财产品	16,000	2018/7/9	2019/7/6	自有资金	上海上科科技投资有限公司持有的上海复旦科技园股份有限公司的股权收益权	预期收益	-	/	/	未赎回	是	否	/

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

(四) 其他重大合同

□适用 √不适用

十六、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

☐适用 ☒不适用

（二）社会责任工作情况

☒适用 ☐不适用

详见本公司与本报告同日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的《德邦股份 2019 年度社会责任报告》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

☒适用 ☐不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位，在日常生产经营中严格遵守环保相关法律法规的规定。报告期内，公司无重大环保违规事件，未受到环保处罚。公司注重环保，采取如下措施：

（1）加强绿色采购。公司积极推广新能源车，采取以租代购等模式，有序在全国推广新能源车辆使用。

（2）推动绿色包装的引入落地。通过加强包装研究中心与同行、院校、第三方机构的联动合作，共同研究绿色包装创新模式，促进行业标准建立。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

☐适用 ☒不适用

（四）其他说明

☐适用 ☒不适用

十八、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用



06

普通股股份变动及股东情况

CHANGES IN COMMON STOCK
AND SHAREHOLDER STATUS

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	860,000,000	89.58				-117,658,855	-117,658,855	742,341,145	77.33
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	860,000,000	89.58				-117,658,855	-117,658,855	742,341,145	77.33
其中：境内非国有法人持股	808,734,816	84.24				-117,658,855	-117,658,855	691,075,961	71.99
境内自然人持股	51,265,184	5.34						51,265,184	5.34
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	100,000,000	10.42				117,658,855	117,658,855	217,658,855	22.67
1、人民币普通股	100,000,000	10.42				117,658,855	117,658,855	217,658,855	22.67
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	960,000,000	100.00				0	0	960,000,000	100%

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

自 2019 年 1 月 16 日起，苏州钟鼎创业投资中心（有限合伙）、天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙）、天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙）、天津瑞荣股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海平石创业投资中心（有限合伙）、苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）、北京红杉信远股权投资中心（有限合伙）、上海国和现代服务业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、昆山海峡发展基金（有限合伙）、中金佳泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、宁波诚致鑫鼎投资合伙企业（有限合伙）共 11 名股东所持公司首次公开发行限售股上市流通，上述股东持有限售股共计 117,658,855 股，占公司总股本的 12.26%。

3、普通股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

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
宁波诚致鑫鼎投资合伙企业（有限合伙）	28,594,583	28,594,583	0	0	A 股首发限售	2019/1/16
苏州钟鼎创业投资中心（有限合伙）	22,159,612	22,159,612	0	0	A 股首发限售	2019/1/16
中金佳泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,310,440	13,310,440	0	0	A 股首发限售	2019/1/16
天津鼎晖股权投资一期基金（有限合伙）	13,210,602	13,210,602	0	0	A 股首发限售	2019/1/16
苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）	8,600,000	8,600,000	0	0	A 股首发限售	2019/1/16
北京红杉信远股权投资中心（有限合伙）	8,600,000	8,600,000	0	0	A 股首发限售	2019/1/16

天津鼎晖元博股权投资基金（有限合伙）	6,805,689	6,805,689	0	0	A 股 首发 限售	2019/1/16
天津瑞荣股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4,918,220	4,918,220	0	0	A 股 首发 限售	2019/1/16
上海国和现代服务业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	4,300,000	4,300,000	0	0	A 股 首发 限售	2019/1/16
昆山海峡发展基金（有限合伙）	4,300,000	4,300,000	0	0	A 股 首发 限售	2019/1/16
上海平石创业投资中心（有限合伙）	2,859,709	2,859,709	0	0	A 股 首发 限售	2019/1/16
合计	117,658,855	117,658,855	0	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）公司普通股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

（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

截止报告期末普通股股东总数(户)	29,060
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	33,384
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

(二) 截止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							
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	质押或冻结情况		股 东 性 质
					股 份 状 态	数 量	
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	0	691,075,961	71.99	691,075,961	质押	90,000,000	境内非国有法人
崔维星	0	43,009,184	4.48	43,009,184	质押	34,400,000	境内自然人
宁波梅山保税港区佳瑞投资管理有限公司—宁波诚致鑫鼎投资合伙企业（有限合伙）	0	28,594,583	2.98	0	无	0	其他
中金佳泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	0	13,310,440	1.39	0	无	0	其他
苏州钟鼎创业投资中心（有限合伙）	-9,329,000	12,830,612	1.34	0	无	0	其他
德邦物流股份有限公司—第一期员工持股计划	6,199,085	10,421,092	1.09	0	无	0	其他
香港上海汇丰银行有限公司	0	9,599,977	1.00	0	无	0	其他
郭续长	0	8,256,000	0.86	8,256,000	质押	8,256,000	境内

							自然人
全国社保基金四零四组合	5,705,274	7,489,497	0.78	0	无	0	其他
苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）	-2,337,128	6,262,872	0.65	0	无	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况

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
宁波梅山保税港区佳瑞投资管理有限公司—宁波诚致鑫鼎投资合伙企业（有限合伙）	28,594,583	人民币普通股	28,594,583
中金佳泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,310,440	人民币普通股	13,310,440
苏州钟鼎创业投资中心（有限合伙）	12,830,612	人民币普通股	12,830,612
德邦物流股份有限公司—第一期员工持股计划	10,421,092	人民币普通股	10,421,092
香港上海汇丰银行有限公司	9,599,977	人民币普通股	9,599,977
全国社保基金四零四组合	7,489,497	人民币普通股	7,489,497
苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）	6,262,872	人民币普通股	6,262,872
德邦物流股份有限公司回购专用证券账户	5,577,417	人民币普通股	5,577,417
基本养老保险基金一二零三组合	4,993,784	人民币普通股	4,993,784
香港中央结算有限公司	3,625,638	人民币普通股	3,625,638
上述股东关联关系或一致行动的说明	（1）第一大股东宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司系股东崔维星控制的公司； （2）中金佳泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“中金佳泰”）为宁波诚致鑫鼎投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“宁波诚致鑫鼎”）的有限合伙人，且中金佳泰同一核心管理团队设立的中金佳盟（天津）股权投资基金管理有限公司为宁波诚致鑫鼎普通合伙人宁波梅山保税港区佳瑞投资有限公司的股东，根据《上市公司收购管理办法》及二者出具的一致		

	行动声明，中金佳泰与宁波诚致鑫鼎为一致行动人； (3)根据股东出具的一致行动声明，苏州钟鼎创业投资中心（有限合伙）与苏州钟鼎创业二号投资中心（有限合伙）为一致行动人；除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	691,075,961	2021/1/16	691,075,961	A股首发限售
2	崔维星	43,009,184	2021/1/16	43,009,184	A股首发限售
3	郭续长	8,256,000	2021/1/16	8,256,000	A股首发限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		第一大股东宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司系股东崔维星控制的公司。			

(三) 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	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司
单位负责人或法定代表人	崔维星
成立日期	2009 年 6 月 12 日
主要经营业务	实业投资、投资管理、投资咨询
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

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

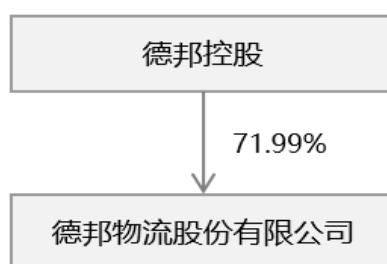
☐适用 ☒不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

☐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

2 自然人

☒适用 ☐不适用

姓名	崔维星
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	德邦物流股份有限公司董事长、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

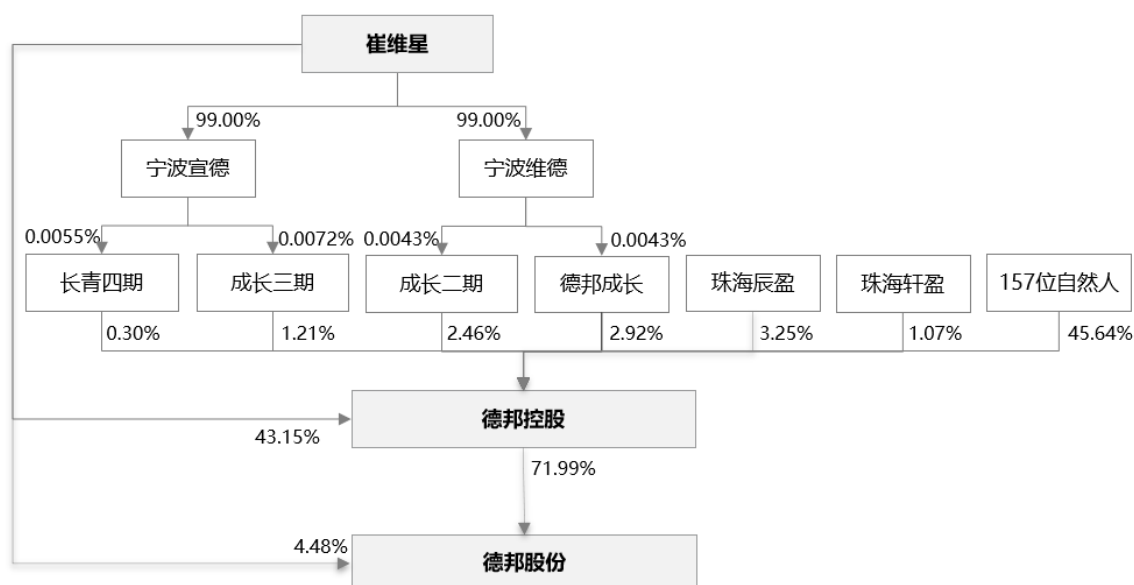
☐适用 ☒不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

5 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



6 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

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐ 适用 ☒ 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

六、股份限制减持情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用



07

优先股相关情况

PREFERRED STOCK RELATED
SITUATION

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用



08

董事、监事、高级管理人员 和员工情况

DIRECTORS, SUPERVISORS,
SENIOR MANAGEMENT
AND EMPLOYEE STATUS

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	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报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
崔维星	董事长、总经理	男	50	2009/7/30	2021/8/6	43,009,184	43,009,184	0	/	309.14	否
崔维刚	副董事长、副总经理	男	44	2015/7/29	2021/8/6	5,000	5,000	0	/	103.66	否
Luis Ceniga Imaz	董事	男	61	2019/6/6	2021/8/6	0	0	0	/	0.00	否
田民芽	董事、副总经理	男	37	2018/12/14	2021/8/6	0	0	0	/	74.38	否
倪玮	独立董事	男	62	2014/3/24	2020/3/24	0	0	0	/	10.00	否
毛付根	独立董事	男	57	2018/2/7	2021/8/6	0	0	0	/	10.00	否
任建标	独立董事	男	47	2018/8/7	2021/8/6	0	0	0	/	10.00	否
龚雪婷	监事会主席	女	28	2018/8/7	2021/8/6	0	0	0	/	37.73	否
唐震	监事	男	33	2018/8/7	2021/8/6	0	0	0	/	40.31	否
林楷	职工监事	男	31	2019/6/6	2021/8/6	0	0	0	/	20.16	否
汤先保	财务负责人、	男	38	2018/8/14	2021/8/6	0	0	0	/	99.00	否

	副总经理										
汤先保	董事会秘书	男	38	2014/6/4	2019/4/29	0	0	0	/		否
缪衍	董事会秘书	男	32	2019/4/29	2021/8/6	0	0	0	/	40.88	否
韩永彦	董事、副总经理	男	36	2014/9/1	2019/3/18	0	0	0	/	6.31	否
黄华波	董事、副总经理	男	41	2009/7/30	2019/5/21	0	0	0	/	29.32	否
黄晶	职工监事	女	36	2015/10/22	2019/6/6	0	0	0	/	8.88	否
单剑林	副总经理、财务负责人	男	35	2013/5/27	2019/4/10	0	0	0	/	5.72	否
合计	/	/	/	/	/	43,014,184	43,014,184	0	/	805.49	/

姓名	主要工作经历
崔维星	男，1970 年 3 月出生，毕业于厦门大学会计系，本科学历，长江商学院 EMBA，中国国籍，无境外永久居留权。1998 年 6 月至 2002 年 5 月承包中国南方航空股份有限公司老干部航空客货运处的业务，2001 年 6 月设立了广州市德邦物流服务有限公司，任法定代表人兼总经理。2004 年 10 月设立了广东德邦物流有限公司，任法定代表人、执行董事兼总经理。2009 年 6 月发起设立了德邦控股并任董事长至今，同年 8 月与德邦控股共同投资发起设立了本公司，并担任董事长兼总经理至今。
崔维刚	男，1976 年 7 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 6 月至 2004 年 9 月历任广州市德邦物流服务有限公司营业员、营业部经理、汽运专线经理、绩效考核组长等，2004 年 10 月与崔维星共同创立广东德邦物流有限公司，担任广东德邦监事及副总经理、运营总监，2009 年 8 月至 2015 年 7 月担任本公司董事兼副总经理，2015 年 7 月至今担任本公司副董事长兼副总经理，2017 年 1 月至今历任本公司职能事业群总裁、轮值 CEO、首席投资官。
田民芽	男，1983 年 1 月出生，本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。2006 年 7 月至 2011 年 11 月历任广州市德邦物流服务有限公司经理、高级经理、运营中心办公室主任、大区总经理，2011 年 11 月至 2012 年 12 月任上海德邦物流有限公司外场总监，2013 年 1 月至 2016 年 8 月任本公司后勤与资产管理部高级总监、上海德邦物流有限公司事业部总裁，2016 年 8 月至今历任本公司华东经营本部总裁助理、事业合伙人本部总裁、公共事务本部总裁，2018 年 12 月至今担任本公司副总经理，2019 年 6 月至今担任本公司董事。
Luis Ceniga Imaz	男，1959 年 5 月出生，西班牙国籍，毕业于西班牙瓦伦西亚理工大学-高级工业工程学院，工业工程师。曾任埃森哲高级常务董事，具有 35 年企业咨询经验，在全球范围内提供人力资源管理、商业策略制定等企业高级咨询服务，涉及建筑业、工业、服务业等领域，涵盖欧洲、拉丁美洲、非洲、中国和美国等地区，现担任 Shenglu Services S.L. 的总裁，2019 年 6 月至今担任本公司董事。

毛付根	男, 1963 年 10 月出生, 经济学博士, 中国国籍, 无境外永久居留权。厦门大学管理学院会计系教授, 并长期担任厦门大学 EMBA 主讲教授, 同时担任厦门国贸集团股份有限公司、华能澜沧江水电股份有限公司以及本公司独立董事。
任建标	男, 1973 年 11 月出生, 上海交通大学管理学博士, 副教授, 中共党员, 中国国籍, 无境外永久居留权。1998 年至今在上海交通大学任职, 现任上海交通大学安泰经济与管理学院 EMBA 项目主任, 上海交通大学-MIT 制造业领袖项目联合学术主任, 上海交通大学运营与物流管理研究中心副主任。现任浙江春晖智能控制股份有限公司独立董事、益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司独立董事, 2018 年 8 月至今任本公司独立董事。
倪玮	男, 1958 年 10 月出生, 大学本科学历, 中国国籍, 无境外永久居留权。1982 年 8 月至 1984 年 8 月在中国汽车运输总公司任职, 1984 年 9 月至 1993 年 11 月担任中国交通报社总编室主任, 1993 年 11 月至今担任中国航务周刊社长, 2001 年 5 月至 2018 年 12 月担任中国交通运输协会副秘书长, 2003 年 5 月至今担任物流时代周刊社长, 2003 年 12 月至今担任北京界上传媒有限公司执行董事。2014 年 3 月至今担任本公司独立董事。
龚雪婷	女, 1992 年 1 月出生, 先后取得湖南大学会计学学士学位、英国北安普顿大学会计与金融一等荣誉学士学位、英国约克大学会计与金融管理优秀硕士学位, 中国国籍, 无境外永久居留权。2016 年至今历任上海德邦物流有限公司审计员、财务高级经理、总监、高级总监。2018 年 8 月至今担任本公司监事会主席。
唐震	男, 1987 年 8 月出生, 毕业于武汉大学, 民商法博士, 中国国籍, 无境外永久居留权。2015 年至今历任上海德邦物流有限公司高级法律专员、法律事务部总监、政策研究部高级总监, 2018 年 8 月至今担任本公司监事。
林楷	男, 1989 年 11 月出生, 毕业于中国传媒大学, 博士研究生, 并取得英国谢菲尔德大学硕士学位, 中国国籍, 无境外永久居留权。2017 年 7 月至 2020 年 2 月历任上海德邦物流有限公司高级企业文化专员、总监, 2020 年 2 月至今担任海口全程德邦物流有限公司转运中心总监, 2019 年 6 月至今担任本公司监事。
汤先保	男, 1982 年 1 月出生, 本科学历, 中国国籍, 无境外永久居留权。2005 年 7 月至 2007 年 11 月在上海德邦物流有限公司历任职员、人事经理、高级经理, 2007 年 12 月至 2008 年 6 月任成都德邦物流有限公司人事高级经理, 2008 年 7 月起在本公司历任薪酬绩效管理高级经理、总监、高级总监、资本运营本部总裁, 副总经理, 2014 年 6 月至 2019 年 4 月任本公司董事会秘书, 2019 年 4 月至今任本公司财务本部总裁兼财务负责人。
缪衍	男, 1988 年 8 月出生, 先后取得西南政法大学学士学位, 英国埃塞克斯大学硕士学位, 中国国籍, 无境外永久居留权。2012 年 8 月至 2013 年 8 月历任上海精准德邦物流有限公司财务会计师、经理, 2013 年 8 月至今历任本公司经理、高级经理、总裁助理、资本运营本部高级总监、资本运营本部总裁, 2019 年 4 月至今担任本公司董事会秘书。

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 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
崔维星	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	董事长	2009 年 6 月	——
崔维刚	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	董事	2009 年 6 月	——
汤先保	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	董事	2019 年 5 月	——
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 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
崔维星	宁波维德投资管理有限公司	执行董事	2014 年 8 月	
	宁波宣德投资管理有限公司	执行董事	2015 年 11 月	
崔维刚	上海能运物流有限公司	董事	2018 年 10 月	
	北京易代储科技有限公司	监事	2018 年 2 月	
	宁波宣德投资管理有限公司	监事	2015 年 11 月	
	东方航空物流股份有限公司	监事	2017 年 7 月	
田民芽	宁波德基供应链管理有限公司	执行董事	2019 年 5 月	2019 年 12 月
Luis Ceniga Imaz	Shenglu Services S.L.	总裁	2018 年 3 月	
唐震	杭州财法通数据科技有限公司	监事	2019 年 4 月	
毛付根	厦门大学	会计系教授	2001 年 12 月	
	厦门国贸集团股份有限公司	独立董事	2015 年 5 月	

	浙江奥康鞋业股份有限公司	独立董事	2013 年 12 月	2019 年 12 月
	华能澜沧江水电股份有限公司	独立董事	2015 年 8 月	
倪玮	《物流时代周刊》杂志社	社长	2003 年 5 月	
	中国航务周刊杂志社	社长	1993 年 11 月	
	北京界上传媒有限公司	执行董事	2003 年 12 月	
任建标	上海维宏电子科技股份有限公司	独立董事	2015 年 3 月	2019 年 5 月
	浙江春晖智能控制股份有限公司	独立董事	2016 年 5 月	
	益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	独立董事	2019 年 4 月	
	上海交通大学	副教授	1998 年 9 月	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√ 适用 □ 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事、高级管理人员薪酬按照公司董事会、监事会、股东大会通过的《董事、监事、高级管理人员薪酬与考核管理制度》的有关规定执行。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	报告期内，按照公司已制定的《董事、监事、高级管理人员薪酬与考核管理制度》，结合年初确定的经营指标及绩效考核方案发放薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	805.49 万元

四、公司董事、监事、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
黄华波	董事、副总经理	离任	健康原因辞任
韩永彦	董事、副总经理	离任	个人原因辞任
单剑林	副总经理、财务负责人	离任	个人原因辞任
汤先保	董事会秘书	离任	工作职责调整
缪衍	董事会秘书	聘任	公司聘任
汤先保	财务负责人	聘任	公司聘任
田民芽	董事	选举	原有董事辞任补充选

			举
Luis Ceniga Imaz	董事	选举	原有董事辞任补充选举
黄晶	职工监事	离任	个人原因辞任
林楷	职工监事	选举	原有监事辞任补充选举

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

六、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	59
主要子公司在职员工的数量	82,732
在职员工的数量合计	82,791
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
营业部人员	43,892
运营操作人员	17,664
管理人员	13,122
文职人员及其他人员	7,273
IT 人员	840
合计	82,791
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	468
本科	17,283
专科	20,169
专科以下	44,871
合计	82,791

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司根据《中华人民共和国劳动法》、《劳动合同法》、《工资支付办法》等法律法规，结合公司实际情况制定了一系列薪酬制度，包括《薪酬福利管理制度》、《考核管理制度》、《战略绩效管理制度》等。公司的主要薪酬制度内容如下：

公司的薪酬理念：公司建立全面薪酬理念，为员工提供富有竞争力的薪酬待遇，吸引和保留优秀人才。薪酬的评定以能力、贡献、责任为主，按照工作岗位、工作经验、工作能力、工作绩效的差异确定不同的工资级别。

公司的薪酬策略：公司的薪酬策略是将企业战略和薪酬理念、外部环境有机结合而制定的薪酬管理的指导原则。对于不同级别的员工，通过快速晋升通道以及特色福利，使全面薪酬具有良好的竞争力。

公司的薪酬结构：公司实行基本工资、补贴、奖金相结合的薪酬结构，具体包括岗位工资标准、食宿补贴、贡献奖、晚班补贴、高温取暖补贴、话费补贴、勤工津贴、绩效奖金、提成工资、公司福利等。岗位工资原则上根据岗位级别确定；绩效奖金由公司绩效、部门绩效、个人绩效决定，不同层级、不同性质的岗位采用不同的绩效奖金计算方法。公司福利主要包括亲情 1+1、中秋寄情、集体婚礼、家庭全程无忧福利方案等。

公司的绩效考核：公司根据级别不同分别制定了不同的考核方式，包括月度考核、半年度考核和年度考核。

在实际执行过程中,公司能够严格执行上述薪酬制度,对员工进行考核,提取并发放绩效奖金,充分发挥员工的积极性和创造性,提高公司整体绩效,实现公司战略目标。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

德邦快速发展过程中,一直追求与员工的共同成长。为保障公司培训开展的准确性和合理性,保证员工培养工作在各组织落实到位,公司建立了自上而下、权责明晰的培训组织体系,保证各项培训工作有专人负责且贯彻落实到位。

1、德邦大学:培训规划和标准体系的构建者,负责公司整体的培训“规划、研究、标准、协调”。同时兼具人才培养基地职能,专注公司培训资源和培训平台的建设与关键人才培养项目设计、实施;

2、各级人力资源部学习发展组织:负责各组织员工培训管理,专注各组织业务领域的日常经营培训管理工作;

3、各级管理人员:是其下属员工的能力培养责任人,充分发挥“保驾护航”的作用,将下属培养纳入到日常工作中,为公司输出人才。

从培养体系来看,公司培训工作通过常规类、项目推广类、业务技能类三个方面全面提升员工的能力与素质,同时持续夯实互联网学习平台软硬件建设和设施投入。

1、常规类培养:

新员工培养:通过定期方式开展社招新员工培养,加速新员工融入与价值贡献;通过专项培养项目,针对校招大学生展开入职集训、文化融入,助力大学生职业化蜕变,快速成长;

储备类培训:为公司管理者开展定制化培养项目,帮助管理者创变思维,提升领导力,从而助推公司战略转型,支持业务经营;

2、项目推广培训:指根据公司战略和计划,需要推广新的项目,由项目管理办公室发起的培训需求;

3、业务技能类培训需求:指业务部门针对工作中的问题提出的、有针对性的改善类培训需求;

4、学习平台构建:建设 PC 和移动互联网集知识管理、培训管理、课程管理、案例管理两端一体的学习平台,为全公司员工提供一个学习、分享、交流的完整生态体系。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	80,459,604 小时
劳务外包支付的报酬总额	1,794,969,517.95 元

七、其他

□适用 √不适用



大件快递

09

公司治理

CORPORATE GOVERNANCE

第九节 公司治理

一、 公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上交所股票上市规则》和相关法律法规的要求，从实现公司发展的战略目标出发，不断完善各项制度建设，优化法人治理结构，切实维护全体股东的利益。公司的股东大会、董事会、监事会和经营管理层职责明晰、相互协调、密切配合，有效提高了公司的管理效率。公司严格依法对外披露上市公司信息，通过多种途径和各类投资者沟通，维护公司与投资者之间的良好关系。公司注重内部制度建设，各项规章制度有效保障了公司的科学管理、高效决策，规范了公司的运营行为，进一步提高了公司的治理水平，为公司长期稳健发展提供了制度保障。

（一）关于股东和股东大会

公司严格按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求及《公司章程》和《股东大会议事规则》召集、召开股东大会。公司聘请律师对股东大会的召集、召开和表决程序进行见证并出具法律意见，确保全体股东特别是中小股东能够充分行使自己的合法权利。公司共召开年度股东大会 1 次，临时股东大会 1 次，会议的召集、召开和表决程序均符合法律法规的要求。

（二）关于董事和董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行自身职责，落实股东大会作出的决策。公司董事的人员构成和任职资格均符合相关法律法规的要求，各位董事任期间积极出席董事会会议，认真审议各项议案，勤勉尽责。独立董事能够独立客观地履行职责，对重要及重大事项发表独立意见。公司董事会下设四个专门委员会：战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，各专门委员会在各自职责范畴内，为董事会的科学决策提供了充分保障，发挥了积极作用。

（三）关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规选举产生监事人选，监事会人数和人员构成符合法律法规的要求。公司监事能够按照《公司章程》和《监事会议事规则》等要求积极履行自身职责，本着对公司及股东负责的原则，对公司重大事项、财务状况以及董事和高级管理人员履职的合法合规性等进行有效监督。

（四）关于信息披露与透明度

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上交所股票上市规则》等相关法律法规及《公司章程》、《信息披露管理制度》的规定，确保信息披露真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。公司的各类公告可以在上交所网站（www.sse.com.cn）和《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》等网站和报纸查阅。公司认真履行信息披露义务，确保所有投资者有平等的机会获取公司信息。

（五）关于投资者关系管理

公司不断加强投资者关系管理，通过接待投资者调研、参加券商策略会和参加投资者开放日活动等方式保持与投资者交流的频率和深度，并通过电话、邮件和上证 e 互动平台等及时客观地回复投资者问题，积极与投资者交流，帮助其更全面地了解公司，同时让公司更多地倾听投资者的意见，为自身的经营发展提供决策依据。

（六）关于完善制度建设

报告期内，公司根据最新法律法规，结合公司实际情况，修订《公司章程》，完善了公司治理体系，为公司日常运作、股份回购等的规范有序提供了有力的制度保障。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
☐适用 ☒不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年年度股东大会	2019/6/6	上交所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《德邦物流股份有限公司 2018 年年度股东大会决议公告》 (2019-026)	2019/6/10
2019 年第一次临时股东大会	2019/9/9	上交所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《德邦物流股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》 (2019-042)	2019/9/10

股东大会情况说明

☒适用 ☐不适用

上述股东大会的议案全部审议通过，不存在否决议案的情况。

三、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
崔维星	否	8	8	2	0	0	否	2

崔维刚	否	8	8	2	0	0	否	0
Luis Ceniga Imaz	否	4	4	1	0	0	否	0
田民芽	否	4	4	0	0	0	否	0
毛付根	是	8	8	3	0	0	否	1
任建标	是	8	8	3	0	0	否	0
倪玮	是	8	8	4	0	0	否	0
黄华波	否	3	3	1	0	0	否	0
韩永彦	否	1	1	0	0	0	否	0

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	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	2
现场结合通讯方式召开会议次数	5

(二) 独立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

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

☒适用 ☐不适用

公司董事会各专门委员会根据相关规定详细了解公司财务状况和经营情况，参与公司治理，认真履行职责。报告期内，共召开审计委员会 5 次，主要审议公司年度报告、半年度报告和季度报告、会计师事务所变更等议案；共召开提名委员会 1 次，对公司董事、高级管理人员的任职资格等事项进行了积极审查；共召开薪酬与考核委员会 1 次，审议公司薪酬体系标准的制定；共召开战略委员会 1 次，深入剖析市场环境和行业趋势，并结合公司实际经营情况，对公司发展规划提出合理建议，为公司科学、有效地实施战略举措提供了科学依据。

报告期内，各专门委员会针对各项议案进行审议并发表意见，不存在异议事项。

五、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

☐适用 ☒不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

☐适用 ☒不适用

七、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

报告期内，公司高级管理人员根据董事会批准的薪酬管理制度，按其在公司所任职务的薪酬标准领取报酬。公司建立了以业绩为导向的差异化激励考评体系。高级管理人员根据年初制定的公司年度计划和个人工作目标进行考核，年末按照实际完成情况判定等级，最终在年度绩效奖励中体现，做到公平、公正、合理，同时，公司通过长期激励、获取分享机制等进一步完善薪酬激励体系，把高级管理人员激励和公司业绩结合起来，达到个人与公司共同发展、共同获益的目的。

八、是否披露内部控制自我评价报告

☒适用 ☐不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合本公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2019 年度的内部控制有效性进行了评价。详见公司于 2020 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《德邦物流股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

☒适用 ☐不适用

公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制的有效性发表了审计意见。根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《公司内部控制审计报告》（容诚审字[2020]216Z0029 号）：公司于 2019 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，详见公司于 2020 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《德邦物流股份有限公司 2019 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

☐适用 ☒不适用



10

公司债券相关情况

CORPORATE BOND RELATED
SITUATION

第十节 公司债券相关情况

☐适用 ☒不适用



11

公司财务报告

COMPANY FINANCIAL REPORT

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

容诚审字[2020]216Z0029 号

德邦物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了德邦物流股份有限公司（以下简称德邦股份公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了德邦股份公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 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职业道德守则，我们独立于德邦股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）综合物流收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、36 收入确认及附注七、59 营业收入和营业成本。

2019 年度，德邦股份公司共实现综合物流收入 2,589,688.13 万元，综合物流收入在提供的劳务已经完成，经收货人签收时确认。

德邦股份公司综合物流收入具有客户数量众多且较为分散、交易笔数庞大且单笔交易金额较小的特点；德邦股份公司使用信息系统，持续和实时追踪综合物流服务的提供情况，收入确认在很大程度上依赖于与信息系统相关的内部控制的设计与运行的有效性。

由于综合物流业务的收入特点导致收入确认的固有风险较高，以及涉及复杂的信息系统和系统控制流程，因此我们将综合物流收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对德邦股份公司综合物流收入确认实施的相关程序主要包括：

（1）通过了解综合物流业务的模式及流程，收入确认时点对应的凭证，评价收入确认政策是否符合会计准则的要求；

（2）与财务部门、业务部门、IT 部门以及管理层进行访谈，了解和测试与收入确认相关的内部控制，包括本所内部信息技术专家对与综合物流收入相关的信息系统环境、一般控制、应用控制的了解和测试，以及系统之间的数据交互执行数据接口测试、财务系统与业务系统数据的整体核对；

（3）对综合物流收入执行了相关的分析性程序，包括与行业数据的对比分析、波动分析、毛利率分析、财务数据与业务数据的验证分析；

（4）对综合物流收入执行检查性程序，包括业务及财务数据抽样检查，以统计抽样方法抽取运单，从运单发出开始追踪至运单签收的过程，检查相关业务轨迹，检查收入确认金额，并追踪至资金款项收回的收款单据；

（5）抽样函证了收入交易额；

（6）针对资产负债表日前后确认的综合物流收入以抽样方法核对至运单、客户签收记录，测试收入是否被记录在恰当的会计期间。

（二）综合物流服务形成的应收账款预期信用损失的计量

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、10 金融工具及附注七、5 应收账款。

截至 2019 年 12 月 31 日，德邦股份公司合并财务报表中应收账款原值为 169,011.81 万元，坏账准备为 4,104.11 万元。

应收账款坏账准备余额反映了管理层在资产负债表日对预期信用损失做出的最佳估计。在估计时，管理层需要考虑以前年度的信用违约记录，回款率，实施判断以估计债务人的资信状况以及前瞻性经济指标。上述事项涉及重大会计估计和管理层的判断，且对于财务报表具有重要性，因此我们将应收账款预期信用损失确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们对德邦股份公司应收账款预期信用损失的计量事项实施的相关程序主要包括：

- (1) 了解、评估并测试与应收账款预期信用损失的计量相关的内部控制；
- (2) 检查预期信用损失的计量模型，评估模型中重大假设和关键参数的合理性以及信用风险组合划分方法的恰当性；
- (3) 选取样本检查了客户的信用记录、历史付款记录、期后回款并考虑前瞻性信息等因素，评估管理层对整个存续期信用损失预计的适当性；
- (4) 检查预期信用损失模型的关键数据，包括历史数据，以评估其完整性和准确性；
- (5) 选取样本对应收账款进行函证。

四、其他信息

德邦股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德邦股份公司 2019 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，管理层负责评估德邦股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算德邦股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德邦股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对德邦股份公司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德邦股份公司不能持续经营。

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

（6）就德邦股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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。

容诚会计师事务所

中国注册会计师（项目合伙人）：

（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

2020 年 4 月 29 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,317,453,527.68	2,757,100,266.89
交易性金融资产	七、2	220,462,418.16	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据	七、4	19,699,798.81	9,801,332.68
应收账款	七、5	1,649,077,038.10	1,356,284,333.18
应收款项融资			不适用
预付款项	七、7	376,270,477.13	352,898,829.89
应收保理款	七、83	437,369,715.49	2,001,635.55
其他应收款	七、8	244,104,052.82	242,411,014.35
其中：应收利息		628,653.10	114,489.81
应收股利			
存货	七、9	21,350,268.45	19,259,619.16
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	776,243,149.38	578,135,560.09
流动资产合计		5,062,030,446.02	5,317,892,591.79
非流动资产：			
债权投资			不适用
可供出售金融资产		不适用	512,973,422.31
其他债权投资			不适用
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	七、16	148,549,015.54	57,690,627.05
其他权益工具投资	七、17	350,495,786.91	不适用
其他非流动金融资产	七、18	108,996,507.12	不适用
投资性房地产			
固定资产	七、20	2,643,241,926.51	1,848,830,268.85
在建工程	七、21	3,241,417.48	233,018.90
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、25	34,283,265.49	32,802,894.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、28	388,624,354.80	344,089,720.88
递延所得税资产	七、29	304,324,449.15	107,213,099.25

其他非流动资产	七、30	34,194,613.52	34,855,954.16
非流动资产合计		4,015,951,336.52	2,938,689,006.39
资产总计		9,077,981,782.54	8,256,581,598.18
流动负债：			
短期借款	七、31	1,161,851,548.42	1,000,671,190.00
交易性金融负债			不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据	七、34	130,755,214.10	29,465,118.00
应付账款	七、35	1,934,402,613.60	1,201,896,946.13
预收款项	七、36	82,927,914.08	60,047,450.89
应付职工薪酬	七、37	890,858,521.43	1,110,961,177.09
应交税费	七、38	135,323,143.07	163,526,017.62
其他应付款	七、39	329,411,031.23	432,372,789.07
其中：应付利息			5,866,748.58
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			337,162.47
其他流动负债			
流动负债合计		4,665,529,985.93	3,999,277,851.27
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、47	19,941,028.55	60,949,634.78
预计负债	七、48	12,356,682.20	10,815,276.69
递延收益	七、49	15,174,988.68	1,223,105.44
递延所得税负债	七、29	309,306,926.91	121,570,242.90
其他非流动负债			
非流动负债合计		356,779,626.34	194,558,259.81
负债合计		5,022,309,612.27	4,193,836,111.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、51	960,000,000.00	960,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、53	317,116,815.48	353,624,556.59
减：库存股	七、54	69,430,125.93	
其他综合收益	七、55	-37,567,500.00	
专项储备	七、56		
盈余公积	七、57	339,745,956.96	267,681,429.01
一般风险准备		4,025,472.49	
未分配利润	七、58	2,541,781,551.27	2,481,439,501.50
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,055,672,170.27	4,062,745,487.10
所有者权益（或股东权		4,055,672,170.27	4,062,745,487.10

益) 合计			
负债和所有者权益 (或 股东权益) 总计		9,077,981,782.54	8,256,581,598.18

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,147,913,635.82	2,632,657,166.42
交易性金融资产		60,462,418.16	不适用
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		不适用	
衍生金融资产			
应收票据		9,839,798.81	6,687,115.68
应收账款	十七、1	27,615,722.62	3,688,409.59
应收款项融资			
预付款项		33,815,457.75	16,555,033.08
其他应收款	十七、2	2,825,573,704.19	1,731,898,576.53
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		193,725,491.21	24,350,502.65
流动资产合计		4,298,946,228.56	4,415,836,803.95
非流动资产：			
债权投资			不适用
可供出售金融资产		不适用	205,000,000.00
其他债权投资			不适用
持有至到期投资		不适用	
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	1,392,617,175.65	1,284,576,726.81
其他权益工具投资		205,000,000.00	不适用
其他非流动金融资产			不适用
投资性房地产			
固定资产		787,174.42	798,370.01
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		132,316.04	217,967.98
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,228,957.08	281,205.31
递延所得税资产		7,493,615.30	11,021,981.10

其他非流动资产		11,432,581.37	10,360,600.00
非流动资产合计		1,618,691,819.86	1,512,256,851.21
资产总计		5,917,638,048.42	5,928,093,655.16
流动负债：			
短期借款		1,110,860,754.86	895,000,000.00
交易性金融负债			不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据		146,013,357.56	2,599,583.00
应付账款		18,705,302.84	45,354,698.56
预收款项		461,292.06	66,741.77
应付职工薪酬		9,318,184.09	22,470,093.61
应交税费		5,746,508.64	16,717,438.92
其他应付款		851,736,391.29	1,600,868,376.34
其中：应付利息			5,744,807.44
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,142,841,791.34	2,583,076,932.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		6,155,098.15	21,035,181.93
预计负债		1,266,122.29	720,649.30
递延收益			
递延所得税负债		285,432.43	180,148.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,706,652.87	21,935,980.01
负债合计		2,150,548,444.21	2,605,012,912.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		960,000,000.00	960,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		321,637,310.87	318,603,603.14
减：库存股		69,430,125.93	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		339,745,956.96	267,681,429.01
未分配利润		2,215,136,462.31	1,776,795,710.80
所有者权益（或股东权益）合计		3,767,089,604.21	3,323,080,742.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,917,638,048.42	5,928,093,655.16

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		25,922,101,314.82	23,025,797,902.94
其中：营业收入	七、59	25,922,101,314.82	23,025,797,902.94
二、营业总成本		25,862,523,237.35	22,414,754,584.01
其中：营业成本	七、59	23,348,702,448.46	19,779,048,355.57
税金及附加	七、60	77,760,867.10	65,976,095.91
销售费用	七、61	406,945,569.42	395,825,022.89
管理费用	七、62	1,804,587,421.42	1,913,348,389.08
研发费用	七、63	101,059,971.76	130,291,690.63
财务费用	七、64	123,466,959.19	130,265,029.93
其中：利息费用		66,662,279.04	76,988,805.18
利息收入		14,182,625.16	17,823,727.99
加：其他收益	七、65	299,109,893.52	189,947,177.02
投资收益（损失以“－”号填列）	七、66	82,106,763.84	120,606,603.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,553,738.49	-69,372.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			不适用
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			不适用
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、68	462,418.16	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、69	-41,864,074.87	不适用
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、70		-49,995,340.78
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、71	15,016,886.77	22,291,710.02
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		414,409,964.89	893,893,468.50
加：营业外收入	七、72	45,347,323.09	36,302,176.37
减：营业外支出	七、73	46,076,387.64	32,750,405.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		413,680,900.34	897,445,239.03
减：所得税费用	七、74	90,048,850.13	196,572,392.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		323,632,050.21	700,872,846.87
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		323,632,050.21	700,872,846.87
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)		323,632,050.21	700,872,846.87
2. 少数股东损益(净亏损以 “-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		-20,287,500.00	1,100,721.74
(一) 归属母公司所有者的其他 综合收益的税后净额		-20,287,500.00	1,100,721.74
1. 不能重分类进损益的其他综 合收益		-20,287,500.00	
(3) 其他权益工具投资公允价值 变动		-20,287,500.00	
2. 将重分类进损益的其他综合 收益			1,100,721.74
(8) 外币财务报表折算差额			1,100,721.74
(二) 归属于少数股东的其他综 合收益的税后净额			
七、综合收益总额		303,344,550.21	701,973,568.61
(一) 归属于母公司所有者的综 合收益总额		303,344,550.21	701,973,568.61
(二) 归属于少数股东的综合收 益总额			
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.34	0.74
(二) 稀释每股收益(元/股)			

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:4,054,837.11 元,上期被合并方实现的净利润为:465,658.28 元。

法定代表人:崔维星 主管会计工作负责人:汤先保 会计机构负责人:袁礼清

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	十七、4	395,595,515.44	460,040,546.40
减:营业成本	十七、4	125,366,154.59	73,020,313.34
税金及附加		1,008,116.45	885,570.20
销售费用		68,867,843.62	72,586,064.36
管理费用		151,452,677.69	248,317,104.29
研发费用			
财务费用		84,403,502.36	90,255,623.78
其中:利息费用		66,037,762.95	74,114,121.61
利息收入		13,652,020.11	17,656,520.69
加:其他收益		11,933,352.02	2,693,521.48
投资收益(损失以“-”号填 列)	十七、5	733,424,301.94	503,264,160.06
其中:对联营企业和合营企业 的投资收益			

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			不适用
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			不适用
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		462,418.16	
信用减值损失(损失以“-”号填列)		-262,218.69	不适用
资产减值损失(损失以“-”号填列)			441,038.12
资产处置收益(损失以“-”号填列)		109,159.00	770,383.24
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		710,164,233.16	482,144,973.33
加:营业外收入		25,284,689.19	20,921,851.39
减:营业外支出		480,607.05	1,342,478.88
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		734,968,315.30	501,724,345.84
减:所得税费用		14,323,035.84	7,536,031.04
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		720,645,279.46	494,188,314.80
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		720,645,279.46	494,188,314.80
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		720,645,279.46	494,188,314.80
七、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

法定代表人:崔维星 主管会计工作负责人:汤先保 会计机构负责人:袁礼清

合并现金流量表

2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2019年度	2018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		27,133,193,311.25	24,266,254,591.87
收到的税费返还		9,314,136.00	5,999,560.00
收到其他与经营活动有关的现金	七、76	405,504,659.87	355,459,361.99
经营活动现金流入小计		27,548,012,107.12	24,627,713,513.86
购买商品、接受劳务支付的现金		14,699,346,924.02	11,627,280,926.98
应收保理款净增加额		245,430,774.48	-3,420,583.46

支付给职工及为职工支付的现金		10,248,266,680.61	9,758,483,121.29
支付的各项税费		660,456,492.78	660,759,337.27
支付其他与经营活动有关的现金	七、76	1,034,933,101.38	997,797,601.44
经营活动现金流出小计		26,888,433,973.27	23,040,900,403.52
经营活动产生的现金流量净额		659,578,133.85	1,586,813,110.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		26,431,128.28	8,878,611.11
取得投资收益收到的现金		77,353,025.35	120,675,976.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		48,057,446.12	39,543,526.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、76	23,578,866,783.16	20,997,303,994.88
投资活动现金流入小计		23,730,708,382.91	21,166,402,109.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,526,119,131.23	843,225,995.67
投资支付的现金		86,104,650.00	103,297,853.00
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	七、76	23,993,496,207.89	21,054,492,314.00
投资活动现金流出小计		25,605,719,989.12	22,001,016,162.67
投资活动产生的现金流量净额		-1,875,011,606.21	-834,614,053.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			418,867,430.79
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,813,732,330.98	2,463,888,655.08
收到其他与筹资活动有关的现金	七、76	397,000,460.82	13,700,000.00
筹资活动现金流入小计		3,210,732,791.80	2,896,456,085.87
偿还债务支付的现金		2,655,830,193.50	2,541,257,019.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		279,490,806.68	237,093,589.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		496,312,883.67	59,322,315.51
筹资活动现金流出小计	七、76	3,431,633,883.85	2,837,672,924.07
筹资活动产生的现金流量净额		-220,901,092.05	58,783,161.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		964,164.09	2,334,370.06
五、现金及现金等价物净增加额		-1,435,370,400.32	813,316,588.69

加：期初现金及现金等价物余额		2,712,100,266.89	1,898,783,678.20
六、期末现金及现金等价物余额		1,276,729,866.57	2,712,100,266.89

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018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		392,302,133.24	480,820,375.01
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		923,656,208.57	1,053,039,050.44
经营活动现金流入小计		1,315,958,341.81	1,533,859,425.45
购买商品、接受劳务支付的现金		153,876,004.98	93,606,966.04
支付给职工及为职工支付的现金		65,422,683.97	82,930,739.30
支付的各项税费		31,229,789.58	12,236,970.37
支付其他与经营活动有关的现金		2,075,455,207.41	310,078,892.05
经营活动现金流出小计		2,325,983,685.94	498,853,567.76
经营活动产生的现金流量净额		-1,010,025,344.13	1,035,005,857.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		402,295,195.45	344,782,114.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		373,819.87	1,170,517.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		22,646,500,549.00	18,003,891,314.00
投资活动现金流入小计		23,049,169,564.32	18,349,843,946.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,581,197.41	10,301,246.61
投资支付的现金		108,040,448.84	392,294,675.59
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		23,279,287,824.19	18,023,892,314.00
投资活动现金流出小计		23,388,909,470.44	18,426,488,236.20
投资活动产生的现金流量净额		-339,739,906.12	-76,644,290.00
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金			418,867,430.79
取得借款收到的现金		2,759,576,274.33	2,304,552,630.08
收到其他与筹资活动有关的现金		67,000,000.00	13,700,000.00
筹资活动现金流入小计		2,826,576,274.33	2,737,120,060.87
偿还债务支付的现金		2,546,968,000.00	2,412,861,830.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		278,770,089.86	234,269,208.99
支付其他与筹资活动有关的现金		131,540,125.93	58,738,631.44
筹资活动现金流出小计		2,957,278,215.79	2,705,869,670.51
筹资活动产生的现金流量净额		-130,701,941.46	31,250,390.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,480,467,191.71	989,611,958.05
加：期初现金及现金等价物余额		2,587,657,166.42	1,598,045,208.37
六、期末现金及现金等价物余额		1,107,189,974.71	2,587,657,166.42

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

合并所有者权益变动表

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本(或 股本)	其他权 益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利润	其他	小计
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	960,000,000.00				353,624,556.59				267,681,429.01		2,481,439,501.50		4,062,745,487.10
加：会计政策变更							-17,280,000.00				23,040,000.00		5,760,000.00
前期差错更正													
同一控制下企业 合并													
其他													
二、本年期初余额	960,000,000.00				353,624,556.59		-17,280,000.00		267,681,429.01		2,504,479,501.50		4,068,505,487.10
三、本期增减变动金 额（减少以“－”号 填列）					-36,507,741.11	69,430,125.93	-20,287,500.00		72,064,527.95	4,025,472.49	37,302,049.77		-12,833,316.83
（一）综合收益总额							-20,287,500.00				323,632,050.21		303,344,550.21
（二）所有者投入和 减少资本						69,430,125.93							-69,430,125.93
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						69,430,125.93							-69,430,125.93
（三）利润分配									72,064,527.95	4,025,472.49	-286,330,000.44		-210,240,000.00
1．提取盈余公积									72,064,527.95		-72,064,527.95		
2．提取一般风险准备										4,025,472.49	-4,025,472.49		
3．对所有者（或股东） 的分配											-210,240,000.00		-210,240,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内 部结转													

2019 年年度报告

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							229,343,711.67					229,343,711.67		229,343,711.67
2. 本期使用							229,343,711.67					229,343,711.67		229,343,711.67
（六）其他					-36,507,741.11							-36,507,741.11		-36,507,741.11
四、本期期末余额	960,000,000.00				317,116,815.48	69,430,125.93	-37,567,500.00		339,745,956.96	4,025,472.49	2,541,781,551.27		4,055,672,170.27	4,055,672,170.27

项目	2018 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	860,000,000.00						-1,100,721.74		218,262,597.53		1,994,145,486.11		3,071,307,361.90		3,071,307,361.90
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控制下企业合 并															
其他															
二、本年期初余额	860,000,000.00						-1,100,721.74		218,262,597.53		1,994,145,486.11		3,071,307,361.90		3,071,307,361.90
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填 列)	100,000,000.00				353,624,556.59		1,100,721.74		49,418,831.48		487,294,015.39		991,438,125.20		991,438,125.20
(一) 综合收益总额							1,100,721.74				700,872,846.87		701,973,568.61		701,973,568.61
(二) 所有者投入和减 少资本	100,000,000.00				318,603,603.14								418,603,603.14		418,603,603.14
1. 所有者投入的普通股	100,000,000.00				318,603,603.14								418,603,603.14		418,603,603.14

2019 年年度报告

2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配								49,418,831.48		-213,578,831.48		-164,160,000.00		-164,160,000.00
1. 提取盈余公积								49,418,831.48		-49,418,831.48				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-164,160,000.00		-164,160,000.00		-164,160,000.00
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														
（五）专项储备														
1. 本期提取								203,371,790.54				203,371,790.54		203,371,790.54
2. 本期使用								203,371,790.54				203,371,790.54		203,371,790.54
（六）其他					35,020,953.45							35,020,953.45		35,020,953.45
四、本期期末余额	960,000,000.00				353,624,556.59				267,681,429.01		2,481,439,501.50		4,062,745,487.10	4,062,745,487.10

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	960,000,000.00				318,603,603.14				267,681,429.01	1,776,795,710.80	3,323,080,742.95
加：会计政策变更											

2019 年年度报告

前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	960,000,000.00				318,603,603.14				267,681,429.01	1,776,795,710.80	3,323,080,742.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					3,033,707.73	69,430,125.93			72,064,527.95	438,340,751.51	444,008,861.26
（一）综合收益总额										720,645,279.46	720,645,279.46
（二）所有者投入和减少资本						69,430,125.93					-69,430,125.93
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						69,430,125.93					-69,430,125.93
（三）利润分配									72,064,527.95	-282,304,527.95	-210,240,000.00
1.提取盈余公积									72,064,527.95	-72,064,527.95	
2.对所有者（或股东）的分配										-210,240,000.00	-210,240,000.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取								508,436.38			508,436.38
2.本期使用								508,436.38			508,436.38

(六) 其他					3,033,707.73						3,033,707.73
四、本期期末余额	960,000,000.00				321,637,310.87	69,430,125.93			339,745,956.96	2,215,136,462.31	3,767,089,604.21

项目	2018 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	860,000,000.00								218,262,597.53	1,496,186,227.48	2,574,448,825.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	860,000,000.00								218,262,597.53	1,496,186,227.48	2,574,448,825.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	100,000,000.00				318,603,603.14				49,418,831.48	280,609,483.32	748,631,917.94
（一）综合收益总额										494,188,314.80	494,188,314.80
（二）所有者投入和减少资本	100,000,000.00				318,603,603.14						418,603,603.14
1.所有者投入的普通股	100,000,000.00				318,603,603.14						418,603,603.14
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配									49,418,831.48	-213,578,831.48	-164,160,000.00
1.提取盈余公积									49,418,831.48	-49,418,831.48	
2.对所有者(或股东)的分配										-164,160,000.00	-164,160,000.00
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											

3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取								310,042.52			310,042.52
2. 本期使用								310,042.52			310,042.52
（六）其他											
四、本期期末余额	960,000,000.00				318,603,603.14				267,681,429.01	1,776,795,710.80	3,323,080,742.95

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

德邦物流股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由广东德邦投资控股股份有限公司（现已更名为宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司，简称“德邦控股”）和崔维星于 2009 年 8 月共同发起设立的股份有限公司，设立时注册资本为 5,000 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）2374 号文《关于核准德邦物流股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司申请首次向社会公众发行人民币普通股（A 股）10,000.00 万股，每股面值 1 元，实际发行价格 4.84 元/股，发行后公司注册资本（股本）变更为 96,000.00 万元，自 2018 年 1 月 16 日起在上海证券交易所主板上市交易，证券简称为“德邦股份”，证券代码为“603056”。

公司统一社会信用代码为 91310000692944327T，注册地址和总部地址：上海市青浦区徐泾镇徐祥路 316 号 1 幢，法定代表人：崔维星。

本公司及其子公司主要的经营活动为提供普通货运、货运代理、国内快递、仓储等综合物流服务，以及兼营与主营业务有关的商业保理业务。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会。目前设有董事会办公室、总经理办公室、企业发展办公室、风险管理部、公共事务部、资金与供应链管理、经营部、运营部、快递部、市场营销部、人力资源部和财务部等部门。截至报告期末，本公司拥有 89 家全资子公司，在中国大陆及香港特别行政区的直营网点共 6,328 家。

本公司的控股股东为德邦控股，实际控制人为崔维星。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 29 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 89 家，详见附注九、在其他主体中的权益。

报告期合并财务报表范围变化情况详见附注八、合并范围的变更。

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，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国

证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

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

本公司主要提供综合物流服务，经营活动的固定资产主要为运输工具，办公和营运场所的房屋建筑物均系租赁。本公司根据自身经营特点，确定收入确认、固定资产折旧、长期待摊费用、经营租赁的会计估计，具体会计政策及估计参见附注五、22、30、36、39。

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 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

同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整

资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）合并范围的确定

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

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

□适用 √不适用

8. 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。

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对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，计入当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

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

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模

式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

A 应收款项

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内关联方应收款项

应收账款组合 2 应收其他客户

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

应收保理款确定组合的依据如下：

应收保理款组合 1 应收保理款

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收保证金、押金、备用金及职员借支

其他应收款组合 3 合并范围内的关联方应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

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

B 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

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

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

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（6）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（7）金融工具公允价值的确定方法

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

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

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

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

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

①估值技术

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

②公允价值层次

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

以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前

(1) 金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接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，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 金融负债的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

(3) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

A. 终止确认部分的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

③继续确认所转移的金融资产

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

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

(5) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(7) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，例如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本；

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

本公司对摊余成本计量的金融资产进行减值测试时，将金额大于或等于 100 万元的金融资产作为单项金额重大的金融资产，此标准以下的作为单项金额非重大的金融资产。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试；已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

B. 可供出售金融资产减值测试

可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

(8) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、10、(7)。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

13. 应收款项融资

□适用 √不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

本公司存货全部为低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。发出时采用先进先出法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个类别存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

16. 持有待售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

17. 债权投资**(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

☐ 适用 ☒ 不适用

18. 其他债权投资**(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

☐ 适用 ☒ 不适用

19. 长期应收款**(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

☐ 适用 ☒ 不适用

20. 长期股权投资

☒ 适用 ☐ 不适用

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 投资成本确定

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

对于企业合并以外以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的价款作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，被投资单位宣告分派的利润，确认为投资收益计入当期损益。

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

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司及联营企业的投资，本公司计提长期资产减值的方法见附注五、29。

21. 投资性房地产

不适用

22. 固定资产**(1). 确认条件**

√适用 □不适用

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2). 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
----	------	---------	-----	------

运输工具（电动车）	年限平均法	2	0%	50%
运输工具（除电动车外）	年限平均法	5-6	5%	15.83%-19%
机器设备	年限平均法	3-10	0%-5%	9.5%-33.33%
电子及办公设备	年限平均法	3	0%	33.33%

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率见上表。

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、29。

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

☐ 适用 ☒ 不适用

23. 在建工程

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

24. 借款费用

☐ 适用 ☒ 不适用

25. 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

26. 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

27. 使用权资产

□适用 √不适用

28. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

本公司无形资产包括软件、商标等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	受益期限	直线法	3 年
商标	受益期限	直线法	3 年

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

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

无形资产计提长期资产减值方法见附注五、29。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

(1) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(2) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

29. 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程及无形资产的资产减值，按以下方法确定：

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

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要为租入房屋建筑物装修支出和一次性支付 1 年以上的房租，租入房屋建筑物装修支出根据租赁期限和预计受益期限孰短确定摊销期限，在摊销期限内平均摊销，其中：营业网点的装修支出预计受益期限为 3 年，其他重大装修根据实际情况判断预计受益期限；一次性支付 1 年以上的房租在租赁期内平均摊销；对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

31. 职工薪酬

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

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利计划为设定提存计划。

设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司 2014 年度制定了超额收益分享计划，该计划将每年净资产收益率超过目标值后的超额利润的一定比例作为对集团管理团队和核心员工的激励奖金，分三年实施，在实施期的每一年将激励奖金的 1/3 作为当年目标奖金，经当年的公司和个人业绩考核系数调整后发放。

本公司采用相应到期日的国债到期收益率对预计将于 1 年后发放的激励奖金进行折现。

32. 租赁负债

☐ 适用 ☒ 不适用

33. 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

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

34. 股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

35. 优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

36. 收入

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 综合物流服务收入

本公司综合物流服务收入包括普通货运、货运代理、国内快递、仓储等，其中普通货运、货运代理、国内快递在服务已经提供，并且取得收取服务收入的权利时确认收入，仓储于服务已经完成，相关的收入和成本能够可靠的计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司时，确认劳务收入的实现。

(2) 利息收入

保理业务以及银行存款利息收入，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

37. 政府补助

√适用 □不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司对于货币性资产的政府补助，按照收到的金额计量。

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

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

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

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

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

应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债。

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

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

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

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

(1) 本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

经营租赁中预付的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益，发生的初始直接费用，计入当期损益，出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内按直线法进行分摊，免租期内确认租金费用。

(2). 融资租赁的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

40. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

(1). 安全生产费用

根据财政部、国家安监总局 2012 年 2 月 14 日“关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知”（财企[2012]16 号）规定，本公司主营业务属于“普通货运业务”，按照上年度普通货运业务营业收入的 1%计提安全生产费用，当上年末安全费用结余达到本公司上年度普通货运业务营业收入的 1.5%时，经当地县级以上安全生产监督管理部门商财政部门同意，本年度可以缓提或者少提安全费用。

本公司安全生产费用于提取时计入当期损益，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定范围使用时，均属于费用性支出，直接冲减专项储备。

(2). 一般风险准备

一般风险准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。

本公司期末对承担风险和损失的资产计提一般风险准备，一般风险准备余额原则上不得低于期末融资保理余额的 1%，本公司采用期末风险保理余额的 1%扣除已经计提的减值准备计提一般风险准备。

(3). 回购公司股份

(1) 本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

(2) 公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

(3) 库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

41. 重要会计政策和会计估计的变更**(1). 重要会计政策变更**

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
首次执行新金融工具准则	公司第四届董事会第七次会议 审议	详见其他说明
执行财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表	公司第四届董事会第十四次会 议审议	详见其他说明

格式的通知》(财会【2019】6号)		
--------------------	--	--

其他说明：

2019 年 4 月 30 日，财政部发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)，要求对已执行新金融工具准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

利润表中在投资收益项目下增加“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）”的明细项目。

2019 年 9 月 19 日，财政部发布了《关于修订印发《合并财务报表格式（2019 版）》的通知》(财会【2019】16 号)，与财会【2019】6 号配套执行。

本公司根据财会【2019】6 号、财会【2019】16 号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》(财会【2017】7 号)、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》(财会【2017】8 号)、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》(财会【2017】9 号)，于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》(财会【2017】14 号)（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、10。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的规定，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

新金融工具准则会计政策变更经本公司第四届董事会第七次会议审议通过批准。

(2). 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 2019 年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

√ 适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	2,757,100,266.89	2,757,100,266.89	
交易性金融资产	不适用	160,000,000.00	160,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	9,801,332.68	9,801,332.68	
应收账款	1,356,284,333.18	1,356,284,333.18	
应收款项融资	不适用		
预付款项	352,898,829.89	352,898,829.89	
应收保理款	2,001,635.55	2,001,635.55	
其他应收款	242,411,014.35	242,411,014.35	
其中: 应收利息	114,489.81	114,489.81	
应收股利			
存货	19,259,619.16	19,259,619.16	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	578,135,560.09	418,135,560.09	-160,000,000.00
流动资产合计	5,317,892,591.79	5,317,892,591.79	0.00
非流动资产:			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	512,973,422.31	不适用	-512,973,422.31
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	57,690,627.05	57,690,627.05	
其他权益工具投资	不适用	377,545,786.91	377,545,786.91
其他非流动金融资产	不适用	135,427,635.40	135,427,635.40
投资性房地产			
固定资产	1,848,830,268.85	1,848,830,268.85	
在建工程	233,018.90	233,018.90	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	32,802,894.99	32,802,894.99	
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	344,089,720.88	344,089,720.88	
递延所得税资产	107,213,099.25	112,973,099.25	5,760,000.00
其他非流动资产	34,855,954.16	34,855,954.16	
非流动资产合计	2,938,689,006.39	2,944,449,006.39	5,760,000.00
资产总计	8,256,581,598.18	8,262,341,598.18	5,760,000.00
流动负债：			
短期借款	1,000,671,190.00	1,000,671,190.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	29,465,118.00	29,465,118.00	
应付账款	1,201,896,946.13	1,201,896,946.13	
预收款项	60,047,450.89	60,047,450.89	
应付职工薪酬	1,110,961,177.09	1,110,961,177.09	
应交税费	163,526,017.62	163,526,017.62	
其他应付款	432,372,789.07	432,372,789.07	
其中：应付利息	5,866,748.58	5,866,748.58	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	337,162.47	337,162.47	
其他流动负债			
流动负债合计	3,999,277,851.27	3,999,277,851.27	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	60,949,634.78	60,949,634.78	
预计负债	10,815,276.69	10,815,276.69	
递延收益	1,223,105.44	1,223,105.44	
递延所得税负债	121,570,242.90	121,570,242.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	194,558,259.81	194,558,259.81	
负债合计	4,193,836,111.08	4,193,836,111.08	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	353,624,556.59	353,624,556.59	
减：库存股			
其他综合收益		-17,280,000.00	-17,280,000.00
专项储备			
盈余公积	267,681,429.01	267,681,429.01	
一般风险准备			
未分配利润	2,481,439,501.50	2,504,479,501.50	23,040,000.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,062,745,487.10	4,068,505,487.10	5,760,000.00
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	4,062,745,487.10	4,068,505,487.10	5,760,000.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,256,581,598.18	8,262,341,598.18	5,760,000.00

各项目调整情况的说明：

☐适用 ☒不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,632,657,166.42	2,632,657,166.42	
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	6,687,115.68	6,687,115.68	
应收账款	3,688,409.59	3,688,409.59	
应收款项融资			
预付款项	16,555,033.08	16,555,033.08	
其他应收款	1,731,898,576.53	1,731,898,576.53	
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	24,350,502.65	24,350,502.65	
流动资产合计	4,415,836,803.95	4,415,836,803.95	
非流动资产：			

债权投资	不适用		
可供出售金融资产	205,000,000.00	不适用	-205,000,000.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,284,576,726.81	1,284,576,726.81	
其他权益工具投资	不适用	205,000,000.00	205,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	798,370.01	798,370.01	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	217,967.98	217,967.98	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	281,205.31	281,205.31	
递延所得税资产	11,021,981.10	11,021,981.10	
其他非流动资产	10,360,600.00	10,360,600.00	
非流动资产合计	1,512,256,851.21	1,512,256,851.21	0.00
资产总计	5,928,093,655.16	5,928,093,655.16	0.00
流动负债：			
短期借款	895,000,000.00	895,000,000.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,599,583.00	2,599,583.00	
应付账款	45,354,698.56	45,354,698.56	
预收款项	66,741.77	66,741.77	
应付职工薪酬	22,470,093.61	22,470,093.61	
应交税费	16,717,438.92	16,717,438.92	
其他应付款	1,600,868,376.34	1,600,868,376.34	
其中：应付利息	5,744,807.44	5,744,807.44	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,583,076,932.20	2,583,076,932.20	
非流动负债：			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	21,035,181.93	21,035,181.93	
预计负债	720,649.30	720,649.30	
递延收益			
递延所得税负债	180,148.78	180,148.78	
其他非流动负债			
非流动负债合计	21,935,980.01	21,935,980.01	
负债合计	2,605,012,912.21	2,605,012,912.21	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	318,603,603.14	318,603,603.14	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	267,681,429.01	267,681,429.01	
未分配利润	1,776,795,710.80	1,776,795,710.80	
所有者权益（或股东权益）合计	3,323,080,742.95	3,323,080,742.95	0.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,928,093,655.16	5,928,093,655.16	0.00

各项目调整情况的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 2019 年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

☒ 适用 ☐ 不适用

①于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

A. 合并财务报表

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,757,100,266.89	货币资金	摊余成本	2,757,100,266.89
其他流动资产	摊余成本	160,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	160,000,000.00
应收票据	摊余成本	9,801,332.68	应收票据	摊余成本	9,801,332.68

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
应收账款	摊余成本	1,356,284,333.18	应收账款	摊余成本	1,356,284,333.18
应收保理款	摊余成本	2,001,635.55	应收保理款	摊余成本	2,001,635.55
其他应收款	摊余成本	242,411,014.35	其他应收款	摊余成本	242,411,014.35
应收利息	摊余成本	114,489.81	应收利息	摊余成本	114,489.81
可供出售金融资产	以成本计量	377,545,786.91	其他权益工具投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	377,545,786.91
可供出售金融资产	以成本计量	135,427,635.40	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	135,427,635.40

B. 母公司财务报表

2018 年 12 月 31 日（原金融工具准则）			2019 年 1 月 1 日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,632,657,166.42	货币资金	摊余成本	2,632,657,166.42
应收票据	摊余成本	6,687,115.68	应收票据	摊余成本	6,687,115.68
应收账款	摊余成本	3,688,409.59	应收账款	摊余成本	3,688,409.59
其他应收款	摊余成本	1,731,898,576.53	其他应收款	摊余成本	1,731,898,576.53
可供出售金融资产	以成本计量	205,000,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	205,000,000.00

②于 2019 年 1 月 1 日，按新金融工具准则将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则账面

价值的调节表

A. 合并财务报表

项目	2018 年 12 月 31 日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日的账面 价值（按新金融工具准 则）
一、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（按原金融工具准则列示金额）				
加：从可供出售金融资产转入		512,973,422.31		
加：公允价值重新计量				
其他权益工具投资（按新金融工具准则列示金额）				377,545,786.91

项目	2018 年 12 月 31 日的账面价值 (按原金融工具 准则)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日的账面 价值 (按新金融工具准 则)
其他非流动金融资产 (按新融 工具准则列示金额)				135,427,635.40

B. 母公司财务报表

项 目	2018 年 12 月 31 日的账面价值 (按原金融工具 准则)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日的账 面价值 (按新金融工 具准则)
一、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				
公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融资产 (按原金融 工具准则列示金额)				
加: 从可供出售金融资产转入		205,000,000.00		
加: 公允价值重新计量				
其他权益工具投资 (按新融工 具准则列示金额)				205,000,000.00

③于 2019 年 1 月 1 日, 执行新金融工具准则将原金融资产减值准备调整到新金融工具准则金
融资产减值准备的调节表

A. 合并财务报表

计量类别	2018 年 12 月 31 日计提的减值准 备 (按原金融工具 准则)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日计提 的减值准备 (按新金 融工具准则)
(一) 以摊余成本计量的金融资产				
其中: 应收账款减值准备	45,584,472.59			45,584,472.59
其他应收款减值准备	12,921,773.12			12,921,773.12
应收保理款减值准备	20,071,689.22			20,071,689.22
应收利息减值准备	2,801,361.97			2,801,361.97
(二) 以公允价值计量而其变动计入其他综合收益的金融资产				
其中: 其他权益工具投资减 值准备	23,040,000.00			23,040,000.00

B. 母公司财务报表

计量类别	2018 年 12 月 31 日计提的减值准备（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日计提的减值准备（按新金融工具准则）
（一）以摊余成本计量的金融资产				
其中：应收账款减值准备	37,530.61			37,530.61
其他应收款减值准备	80,762.57			80,762.57
（二）以公允价值计量而其变动计入其他综合收益的金融资产				
其中：其他权益工具投资减值准备				

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	交通运输服务收入、物流辅助服务收入与咨询服务收入、租赁收入	3%、6%、9%、10%、13%、16%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应税所得额	9%、10%、15%、16.5%、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	1%、1.5%、2%

说明：根据“财税[2019]39号”《关于深化增值税改革有关政策的通告》，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%和10%税率的，税率分别调整为13%、9%。上述通知自2019年4月1日执行。

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（%）
本公司	25
子公司	
香港德邦物流有限公司	16.5
广西德邦物流有限公司	15
成都全程德邦物流有限公司	15
重庆德邦物流有限公司	15
昆明德邦物流有限公司	15

贵阳全程德邦物流有限公司	15
西安志成德邦物流有限公司	15
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	15
兰州全程德邦物流有限公司	15
宁夏志成德邦快递有限公司	15
上海德启信息科技有限公司	10
青海德邦物流有限公司	15
拉萨市德邦物流有限公司	9
江西精准物流有限公司	15
内蒙古德邦物流有限公司	9
其他子公司	25

2. 税收优惠

√适用 □不适用

（1）企业所得税优惠

①西部地区子公司及运输分公司

根据财政部、海关总署、国家税务总局 2011 年 7 月 27 日发布“财税〔2011〕58 号”《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司广西德邦物流有限公司、成都全程德邦物流有限公司、重庆德邦物流有限公司、昆明德邦物流有限公司、贵阳全程德邦物流有限公司、西安志成德邦物流有限公司、乌鲁木齐精准德邦物流有限公司、兰州全程德邦物流有限公司、宁夏志成德邦快递有限公司、青海德邦物流有限公司、拉萨市德邦物流有限公司、内蒙古德邦物流有限公司，分公司德邦（上海）运输有限公司昆明分公司、德邦（上海）运输有限公司贵阳分公司、德邦（上海）运输有限公司乌鲁木齐县分公司、德邦（上海）运输有限公司广西分公司、德邦（上海）运输有限公司成都分公司、德邦（上海）运输有限公司西安分公司、德邦（上海）运输有限公司兰州分公司设立在西部地区，且已取得国家鼓励类产业的批复，减按 15% 的税率征收企业所得税。

其中，拉萨市德邦物流有限公司和内蒙古德邦物流有限公司在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税的基础上，根据民族自治地方的自治机关对本民族自治地方的企业缴纳的企业所得税中属于地方分享的 40% 部分免征，因此享有 9% 的所得税税率。

根据“财税〔2013〕4 号”《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》，江西精准物流有限公司享有 15% 的所得税税率。

②上海德启信息科技有限公司

根据“财税[2016]49号”《财政部 国家税务总局 发展改革委 工业和信息化部关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》、“国家税务总局公告 2018 年第 23 号”《关于发布修订后的〈企业所得税优惠政策事项办理办法〉的公告》，经向所属地税务局备案，上海德启信息科技有限公司自 2018 年起享受国家规划布局内重点软件企业税收优惠政策，减按 10% 的税率征收企业所得税。

（2）增值税优惠

①根据“财税[2019]13 号”《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。该通知执行期限为 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。本公司中的部分独立核算分公司被认定为小规模纳税人，享受免征增值税的优惠政策。

②根据“财税[2019]39 号”《关于深化增值税改革有关政策的通告》以及“财税[2019]87 号”《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》，提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50% 的纳税人，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减增值税应纳税额。

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		
银行存款	965,461,813.18	2,465,208,781.73
其他货币资金	351,991,714.50	291,891,485.16
合计	1,317,453,527.68	2,757,100,266.89
其中：存放在境外的款项总额	22,377,044.25	12,529,544.53

其他说明

（1）期末其他货币资金中 5,740,000.00 元为被质押的定期存款，34,370,000.00 元为借款保证金，76,983,234.81 元为 POS 机刷卡在途资金，154,358,852.43 元为存放在第三方支付机构的存款，剩余款项为存放在银行的备付金；

（2）期末货币资金较期初减少 52.22%，主要由于新增保理业务及购置固定资产（车辆及分拣设备）所致；

(3) 外币货币资金详见附注七、80；

(4) 货币资金使用受限情况说明详见附注七、79。

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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	220,462,418.16	160,000,000.00
其中：		
理财产品	220,462,418.16	160,000,000.00
合计	220,462,418.16	160,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

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	19,645,537.90	9,801,332.68
商业承兑票据	54,260.91	
合计	19,699,798.81	9,801,332.68

(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

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	19,700,346.90	100.00			19,699,798.81	9,801,332.68	100.00			9,801,332.68
其中：										
银行承兑汇票	19,645,537.90	99.72			19,645,537.90	9,801,332.68	100.00			9,801,332.68
商业承兑汇票	54,809.00	0.28	548.09	1.00	54,260.91					
合计	19,700,346.90	/	548.09	/	19,699,798.81	9,801,332.68	/		/	9,801,332.68

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: 其中: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	54,809.00	548.09	1.00
合计	54,809.00	548.09	1.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

☒适用 ☐不适用

按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

☐适用 ☒不适用

(6). 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	
商业承兑汇票		548.09			548.09
合计		548.09			548.09

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:

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□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
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0-3 个月	1,630,238,250.74
4-6 个月	28,762,680.96
7-12 个月	11,602,773.72
1 年以内小计	1,670,603,705.42
1 至 2 年	15,690,670.21
2 至以上	3,823,721.20
合计	1,690,118,096.83

(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	18,456,075.93	1.09	17,518,153.63	94.92	937,922.30	20,557,465.55	1.47	20,557,465.55	100.00	
其中：										
单项金额重大的应收账款						19,647,656.64	1.40	19,647,656.64	100.00	
单项金额不重大的应收账款						909,808.91	0.07	909,808.91	100.00	
按组合计提坏账准备	1,671,662,020.90	98.91	23,522,905.10	1.41	1,648,139,115.80	1,381,311,340.22	98.53	25,027,007.04	1.81	1,356,284,333.18
其中：										
组合 2 应收其他客户	1,671,662,020.90	98.91	23,522,905.10	1.41	1,648,139,115.80					
信用风险特征组合						1,381,311,340.22	98.53	25,027,007.04	1.81	1,356,284,333.18
合计	1,690,118,096.83	/	41,041,058.73	/	1,649,077,038.10	1,401,868,805.77	100.00	45,584,472.59	3.25	1,356,284,333.18

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
100 万以上:				
优美尚品投资管理有限公司	9,546,462.00	9,546,462.00	100.00	超过信用期且无法还款
100 万以下小计	8,909,613.93	7,971,691.63	89.47	未来回款可能性
合计	18,456,075.93	17,518,153.63	94.92	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

于 2019 年 12 月 31 日, 本公司按单项计提坏账准备的应收账款为 18,456,075.93 元, 计提坏账准备 17,518,153.63 元 (2018 年 12 月 31 日: 20,557,465.55 元)。

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中:			
0-3 个月	1,629,793,147.74	16,297,932.75	1.00
4-6 个月	27,803,958.16	1,390,197.91	5.00
7-12 个月	8,813,130.60	1,762,626.12	20.00
1 年以内小计	1,666,410,236.50	19,450,756.78	1.17
1 至 2 年	2,359,272.16	1,179,636.08	50.00
2 年以上	2,892,512.24	2,892,512.24	100.00
合计	1,671,662,020.90	23,522,905.10	1.41

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□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	
应收账款坏账准备	45,584,472.59	40,244,229.42		44,787,643.28		41,041,058.73
合计	45,584,472.59	40,244,229.42		44,787,643.28		41,041,058.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□ 适用 √ 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	44,787,643.28

其中重要的应收账款核销情况

□ 适用 √ 不适用

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情况

√ 适用 □ 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 124,381,020.50 元，占应收账款期末余额合计数的比例 7.36%，相应计提的坏账准备期末余额合计金额 1,734,346.43 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□ 适用 √ 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

6、 应收款项融资

□ 适用 √ 不适用

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	373,691,605.26	99.31	350,691,498.66	99.37
1 至 2 年	2,578,871.87	0.69	2,207,331.23	0.63
合计	376,270,477.13	100.00	352,898,829.89	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

单位名称	2019 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
中国石油化工股份有限公司	16,320,231.31	4.34%
中篮联（北京）体育有限公司	13,174,528.30	3.50%
广东联合电子服务股份有限公司	8,682,885.93	2.31%
中国石油天然气股份有限公司	6,971,368.57	1.85%
深圳趣旅游国际旅游有限公司	6,104,685.60	1.62%
合计	51,253,699.71	13.62%

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	628,653.10	114,489.81
应收股利		
其他应收款	243,475,399.72	242,296,524.54
合计	244,104,052.82	242,411,014.35

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
逾期保理款利息	2,929,354.91	2,915,851.78
坏账准备	-2,300,701.81	-2,801,361.97
合计	628,653.10	114,489.81

(2). 重要逾期利息

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
中油鸿天旺石油化工（大连）有限公司	2,287,872.15	2018 年	债务人完全丧失偿债能力	是
合计	2,287,872.15	/	/	/

(3). 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收股利

(4). 应收股利

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款

(7). 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
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	110,368,248.27
1 至 2 年	93,883,169.27
2 至 3 年	26,065,595.29
3 年以上	27,249,058.55
合计	257,566,071.38

(8). 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
备用金及职员借支	3,229,766.30	4,710,558.10
押金及保证金	186,603,606.13	162,566,784.98
其他往来款	67,732,698.95	87,940,954.58
合计	257,566,071.38	255,218,297.66

(9). 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)	
2019年1月1日余额	11,663,093.01		1,258,680.11	12,921,773.12
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	-224,258.41	—	224,258.41	
--转回第二阶段	—	—	—	—
--转回第一阶段	648,751.00	—	-648,751.00	
本期计提	1,682,936.80		-370,662.25	1,312,274.55
本期转回				
本期转销				
本期核销	143,376.01			143,376.01
其他变动				
2019年12月31日余额	13,627,146.39		463,525.27	14,090,671.66

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

(10). 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	
其他应收款 坏账准备	12,921,773.12	1,312,274.55		143,376.01		14,090,671.66
合计	12,921,773.12	1,312,274.55		143,376.01		14,090,671.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(11). 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	143,376.01

其中重要的其他应收款核销情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(12). 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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海鼎沪实业发展有限公司	押金	5,861,423.32	3 年以上	2.28	293,071.17
恒盛辉仓储有限公司	押金	4,069,575.60	3 年以上	1.58	203,478.78
佛山顺德国通物流城有限公司	押金	4,052,093.00	3 年以上	1.57	202,604.65
上海点渤物业管理部	押金	3,877,478.22	1 年以上	1.51	193,873.91

上海鼎安物业管理中心	押金	3,797,085.67	2-3 年	1.47	189,854.28
合计	/	21,657,655.81	/	8.41	1,082,882.79

(13). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	21,350,268.45		21,350,268.45	19,259,619.16		19,259,619.16
合计	21,350,268.45		21,350,268.45	19,259,619.16		19,259,619.16

(2). 存货跌价准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、持有待售资产

□适用 √不适用

11、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

12、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
定期存款	181,085,138.89	
短期理财产品	20,000,000.00	20,001,000.00
增值税借方余额重分类	540,598,112.92	374,121,957.61
预缴所得税	34,559,897.57	24,012,602.48
合计	776,243,149.38	418,135,560.09

其他说明

无

13、债权投资

(1). 债权投资情况

☐ 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

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

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

14、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐ 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

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

其他说明：

☐适用 ☒不适用

15、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 坏账准备计提情况

☐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

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

☐适用 ☒不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末 余额	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		
二、联营企业											
上海能运物流有限公司	57,690,627.05			302,288.47						57,992,915.52	
明通重型物流集团股份有限公司		60,104,650.00		3,354,908.86						63,459,558.86	
成都纵连展会物流有限公司		24,000,000.00		2,896,541.16			-1,800,000.00			25,096,541.16	
山东中一乐邦物流有限公司		2,000,000.00								2,000,000.00	
小计	57,690,627.05	86,104,650.00		6,553,738.49			-1,800,000.00			148,549,015.54	
合计	57,690,627.05	86,104,650.00		6,553,738.49			-1,800,000.00			148,549,015.54	

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
东北亚煤炭交易有限公司		1,960,000.00
东方航空物流股份有限公司	205,000,000.00	205,000,000.00
宁波德卡投资合伙企业（有限合伙）		25,090,000.00
广东天元实业集团股份有限公司	28,500,000.00	28,500,000.00

杭州佳成国际物流股份有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
北京乐卡车联科技有限公司	4,886,640.05	4,886,640.05
北京易代储科技有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
生生供应链管理（上海）有限公司	9,019,634.00	9,019,634.00
ForU Wordwide Inc.	28,089,512.86	28,089,512.86
宁波钟德投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	350,495,786.91	377,545,786.91

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
东北亚煤炭交易有限公司			25,000,000.00		出于战略目的而计划长期持有的投资	
东方航空物流股份有限公司	12,776,266.65	12,776,266.65			出于战略目的而计划长期持有的投资	
宁波德卡投资合伙企业（有限合伙）			25,090,000.00		出于战略目的而计划长期持有的投资	
广东天元实业集团股份有限公司					出于战略目的而计划长期持有的投资	
杭州佳成国际物流股份有限公司					出于战略目的而计划长期持有的投资	
北京乐卡车联科技有限公					出于战略目的而计划长期持	

司					有的投资	
北京易代储科技有限公司					出于战略目的而计划长期持有的投资	
生生供应链管理（上海）有限公司					出于战略目的而计划长期持有的投资	
ForU Wordwide Inc.					出于战略目的而计划长期持有的投资	
宁波钟德投资合伙企业（有限合伙）					出于战略目的而计划长期持有的投资	
合计	12,776,266.65	12,776,266.65	50,090,000.00			

其他说明：

√适用 □不适用

东北亚煤炭交易有限公司和宁波德卡投资合伙企业(有限合伙)所投资公司的经营状况恶化，因此本公司通过累计损失将公允价值确认为0。

18、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	108,996,507.12	135,427,635.40
合计	108,996,507.12	135,427,635.40

其他说明：

√适用 □不适用

其他非流动金融资产情况

项目	期末余额	期初余额
珠海高瓴翔远资产管理中心（有限合伙）	64,996,507.12	91,427,635.40
芜湖歌斐景泽投资中心（有限合伙）	44,000,000.00	44,000,000.00
合计	108,996,507.12	135,427,635.40

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

20、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	2,643,241,926.51	1,848,830,268.85
合计	2,643,241,926.51	1,848,830,268.85

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	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
----	------	------	---------	----

一、账面原值：				
1. 期初余额	557,106,717.35	2,930,795,840.98	886,308,674.90	4,374,211,233.23
2. 本期增加金额	616,671,711.83	800,811,091.01	171,401,083.09	1,588,883,885.93
(1) 购置	616,671,711.83	800,811,091.01	160,970,985.53	1,578,453,788.37
(2) 在建工程转入			10,430,097.56	10,430,097.56
3. 本期减少金额	48,340,889.00	201,565,884.49	83,181,310.55	333,088,084.04
(1) 处置或报废	48,340,889.00	201,565,884.49	83,181,310.55	333,088,084.04
4. 期末余额	1,125,437,540.18	3,530,041,047.50	974,528,447.44	5,630,007,035.12
二、累计折旧				
1. 期初余额	210,758,098.93	1,755,669,828.14	558,953,037.31	2,525,380,964.38
2. 本期增加金额	144,042,966.84	421,686,913.71	195,701,788.37	761,431,668.92
(1) 计提	144,042,966.84	421,686,913.71	195,701,788.37	761,431,668.92
3. 本期减少金额	32,730,751.97	191,492,961.18	75,823,811.54	300,047,524.69
(1) 处置或报废	32,730,751.97	191,492,961.18	75,823,811.54	300,047,524.69
4. 期末余额	322,070,313.80	1,985,863,780.67	678,831,014.14	2,986,765,108.61
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	803,367,226.38	1,544,177,266.83	295,697,433.30	2,643,241,926.51
2. 期初账面价值	346,348,618.42	1,175,126,012.84	327,355,637.59	1,848,830,268.85

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√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
运输设备	1,625,276.95	763,432.58		861,844.37

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□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

21、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	3,241,417.48	233,018.90
工程物资		
合计	3,241,417.48	233,018.90

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
在建工程	3,241,417.48		3,241,417.48	233,018.90		233,018.90
合计	3,241,417.48		3,241,417.48	233,018.90		233,018.90

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(4). 工程物资情况**

□适用 √不适用

22、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**23、油气资产**☐适用 ☒不适用**24、使用权资产**☐适用 ☒不适用**25、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	软件	商标	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	91,059,707.05	14,400.00	91,074,107.05
2. 本期增加金额	20,976,947.61		20,976,947.61
(1) 购置	20,976,947.61		20,976,947.61
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	112,036,654.66	14,400.00	112,051,054.66
二、累计摊销			
1. 期初余额	58,256,812.06	14,400.00	58,271,212.06
2. 本期增加金额	19,496,577.11		19,496,577.11
(1) 计提	19,496,577.11		19,496,577.11
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	77,753,389.17	14,400.00	77,767,789.17
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	34,283,265.49		34,283,265.49
2. 期初账面价值	32,802,894.99		32,802,894.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

26、开发支出

☐ 适用 ☒ 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 商誉减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

☐ 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
租入房屋建筑物装修支出	151,641,555.88	137,374,561.33	107,189,814.42		181,826,302.79
一次性支付的长期房租	162,538,099.35	53,271,925.38	48,944,722.22		166,865,302.51
其他	29,910,065.65	24,439,471.38	14,416,787.53		39,932,749.50
合计	344,089,720.88	215,085,958.09	170,551,324.17		388,624,354.80

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			81,521,226.01	19,114,183.69
信用减值损失	77,198,562.51	17,904,239.46		
内部交易未实现利润	1,523,484.91	223,114.31	1,207,970.95	301,992.80
可抵扣亏损	1,058,420,322.01	242,575,674.09	213,220,018.49	47,742,081.74
计提尚未支付的职工薪酬	124,223,428.54	28,053,407.57	165,232,034.50	37,752,153.64
资产相关政府补助			37,683.37	9,420.84
预计负债	12,356,682.20	3,045,513.72	10,815,276.69	2,293,266.54
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	50,090,000.00	12,522,500.00		
合计	1,323,812,480.17	304,324,449.15	472,034,210.01	107,213,099.25

(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
其他权益工具投资公允价值变动	462,418.16	115,604.54		
固定资产账面价值与计税基础应纳税暂时性差异（注）	1,338,804,009.17	309,191,322.37	523,838,481.55	121,570,242.90
合计	1,339,266,427.33	309,306,926.91	523,838,481.55	121,570,242.90

注：本公司对部分运输工具、机械设备、电子及办公设备在计算应纳税所得额时进行了加速折旧，致使固定资产账面价值与计税基础存在暂时性差异。

(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

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(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

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
预付购建长期资产款项	34,194,613.52	34,855,954.16
合计	34,194,613.52	34,855,954.16

31、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	35,920,778.00	39,429,000.00
保证借款	900,000,000.00	826,242,190.00
信用借款	222,652,549.48	135,000,000.00
短期借款应付利息	3,278,220.94	
合计	1,161,851,548.42	1,000,671,190.00

短期借款分类的说明：

保证借款系本公司及子公司之间的担保借款，详见本附注十四、2。

(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

32、交易性金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、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		
银行承兑汇票	130,755,214.10	29,465,118.00

合计	130,755,214.10	29,465,118.00
----	----------------	---------------

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、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
运力采购款及货款	1,490,365,087.69	964,618,721.34
装修工程款	31,448,870.55	26,673,852.71
设备款	412,588,655.36	210,604,372.08
合计	1,934,402,613.60	1,201,896,946.13

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

36、预收款项

(1). 预收账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
综合物流服务费	82,927,914.08	60,047,450.89
合计	82,927,914.08	60,047,450.89

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,062,704,549.57	9,603,404,392.33	9,775,250,420.47	890,858,521.43
二、离职后福利-设		424,759,632.62	424,759,632.62	

定提存计划				
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	48,256,627.52		48,256,627.52	
合计	1,110,961,177.09	10,028,164,024.95	10,248,266,680.61	890,858,521.43

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,062,704,549.57	9,004,371,424.10	9,176,217,452.24	890,858,521.43
二、职工福利费		199,280,160.76	199,280,160.76	
三、社会保险费		165,193,544.64	165,193,544.64	
其中：医疗保险费		136,237,347.15	136,237,347.15	
工伤保险费		10,630,366.87	10,630,366.87	
生育保险费		18,325,830.62	18,325,830.62	
四、住房公积金		156,621,926.62	156,621,926.62	
五、工会经费和职工教育经费		76,766,921.11	76,766,921.11	
六、商业保险费		1,170,415.10	1,170,415.10	
合计	1,062,704,549.57	9,603,404,392.33	9,775,250,420.47	890,858,521.43

(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		406,706,851.48	406,706,851.48	
2、失业保险费		18,052,781.14	18,052,781.14	
3、企业年金缴费				
合计		424,759,632.62	424,759,632.62	

其他说明：

□适用 √不适用

38、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	56,376,368.91	74,110,166.61
企业所得税	61,397,166.48	68,406,223.13
个人所得税	12,657,044.18	13,838,285.14

城市维护建设税	2,618,655.58	3,755,124.85
教育费附加及地方教育附加	2,102,879.58	3,195,974.09
其他	171,028.34	220,243.80
合计	135,323,143.07	163,526,017.62

39、其他应付款

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
应付利息		5,866,748.58
应付股利		
其他应付款	329,411,031.23	426,506,040.49
合计	329,411,031.23	432,372,789.07

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 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
短期借款应付利息		5,866,748.58
合计		5,866,748.58

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利

(2). 分类列示

□适用 √不适用

其他应付款

(1). 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
押金、保证金	155,357,290.55	163,441,201.96

代收货款	128,857,274.33	225,044,508.85
其他	45,196,466.35	38,020,329.68
合计	329,411,031.23	426,506,040.49

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

40、持有待售负债

☐ 适用 ☒ 不适用

41、1 年内到期的非流动负债

☐ 适用 ☒ 不适用

42、其他流动负债

其他流动负债情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

43、长期借款

(1). 长期借款分类

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明，包括利率区间：

☐ 适用 ☒ 不适用

44、应付债券

(1). 应付债券

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（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

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

45、租赁负债

☐ 适用 ☒ 不适用

46、长期应付款

项目列示

☐ 适用 ☒ 不适用

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

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

47、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		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	19,941,028.55	60,949,634.78
合计	19,941,028.55	60,949,634.78

(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

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

48、预计负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	10,815,276.69	12,356,682.20	涉及诉讼
合计	10,815,276.69	12,356,682.20	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

49、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	1,223,105.44	20,568,824.05	6,616,940.81	15,174,988.68	收到与资产相关的政府补助
合计	1,223,105.44	20,568,824.05	6,616,940.81	15,174,988.68	/

涉及政府补助的项目：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
------	------	----------	----------	------------	------	------	-------------

			入 金 额				
货运业装备提升补助资金	1,223,105.44	605,082.02		926,954.76		901,232.70	与资产相关
德邦智能仓储物流中心建设项目		2,367,000.00		756,517.82		1,610,482.18	与资产相关
工业信息化转型升级资金		2,000,000.00		1,172,155.54		827,844.46	与资产相关
供应链体系建设项目		9,473,142.03		1,028,901.93		8,444,240.10	与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目		2,000,000.00		884,130.18		1,115,869.82	与资产相关
物流基础设施与设备标准化更新项目		4,123,600.00		1,848,280.58		2,275,319.42	与资产相关
合计	1,223,105.44	20,568,824.05		6,616,940.81		15,174,988.68	

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

50、其他非流动负债

☐ 适用 ☒ 不适用

51、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	960,000,000.00						960,000,000.00

52、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

53、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）	318,603,603.14		1,486,787.66	317,116,815.48
同一控制下企业合并	35,020,953.45		35,020,953.45	
合计	353,624,556.59		36,507,741.11	317,116,815.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

54、库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股		69,430,125.93		69,430,125.93
合计		69,430,125.93		69,430,125.93

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	会计政策变更	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	-1,728.00	-1,728.00	-2,705.00			-676.25	-2,028.75		-3,756.75
其中：重新计量设定受益计划变动额									
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-1,728.00	-1,728.00	-2,705.00			-676.25	-2,028.75		-3,756.75
其他综合收益合计	-1,728.00	-1,728.00	-2,705.00			-676.25	-2,028.75		-3,756.75

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

56、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		229,343,711.67	229,343,711.67	
合计		229,343,711.67	229,343,711.67	

57、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	267,681,429.01	72,064,527.95		339,745,956.96
合计	267,681,429.01	72,064,527.95		339,745,956.96

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系按照本公司年度净利润的10%计提。

58、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	2,481,439,501.50	1,994,145,486.11
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	23,040,000.00	
调整后期初未分配利润	2,504,479,501.50	1,994,145,486.11
加：本期归属于母公司所有者的净利润	323,632,050.21	700,872,846.87
减：提取法定盈余公积	72,064,527.95	49,418,831.48
提取一般风险准备	4,025,472.49	
应付普通股股利	210,240,000.00	164,160,000.00
期末未分配利润	2,541,781,551.27	2,481,439,501.50

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-23,040,000.00 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 465,658.28 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、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	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	23,025,797,902.94	19,779,048,355.57
合计	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	23,025,797,902.94	19,779,048,355.57

其他说明：

无

60、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	33,169,569.06	27,442,203.53
教育费附加	26,190,210.93	21,980,352.18
土地使用税	102,712.22	174,677.76
车船使用税	1,793,944.40	1,629,021.75
印花税	14,734,496.60	12,847,202.53
其他	1,769,933.89	1,902,638.16
合计	77,760,867.10	65,976,095.91

61、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
职工薪酬	265,281,490.70	257,460,505.86
广告促销费	88,677,627.95	76,665,327.98
咨询费	21,134,896.45	28,323,272.62
办公费	19,755,366.26	21,643,877.10
其他	12,096,188.06	11,732,039.33
合计	406,945,569.42	395,825,022.89

62、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
职工薪酬	1,122,131,526.90	1,177,150,158.49

管理咨询费	205,567,584.31	274,675,830.55
交通差旅费	86,147,224.49	88,740,045.78
折旧费	99,857,264.60	88,317,165.44
培训招聘费	48,247,931.88	74,948,064.69
通讯费	80,438,556.89	66,886,073.61
办公费	83,330,686.06	65,450,562.04
房租费	43,003,798.96	36,661,658.56
租入房屋装修支出摊销	16,105,360.58	19,444,394.23
税费	15,332,207.75	18,971,670.02
其他	4,425,279.00	2,102,765.67
合计	1,804,587,421.42	1,913,348,389.08

63、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
职工薪酬	78,711,644.10	103,125,377.00
折旧与摊销费	2,207,620.25	3,969,098.11
咨询费	20,140,707.41	23,112,893.96
其他		84,321.56
合计	101,059,971.76	130,291,690.63

64、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	66,662,279.04	76,988,805.18
利息收入	-14,182,625.16	-17,823,727.99
汇兑损失	5,306,532.91	3,918,742.45
银行手续费及其他	65,680,772.40	67,181,210.29
合计	123,466,959.19	130,265,029.93

65、其他收益

√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	与资产相关/与收益相关
城阳区 2012 信息化专项资金		5,869.59	与资产相关
货运业装备提升补助资金	926,954.76	1,677,053.46	与资产相关
德邦智能仓储物流中心建设项	756,517.82		与资产相关

目			
工业信息化转型升级资金	1,172,155.54		与资产相关
供应链体系建设项目	1,028,901.93		与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目	884,130.18		与资产相关
物流基础设施与设备标准化更新项目	1,848,280.58		与资产相关
财政返还	107,264,673.77	93,951,909.52	与收益相关
增值税即征即退	9,314,136.00	5,999,560.00	与收益相关
自主品牌建立扶持资金	3,134,100.00	950,000.00	与收益相关
行业补贴与奖励	28,814,866.85	20,858,554.00	与收益相关
就业及实习补贴	10,199,060.41	20,226,178.80	与收益相关
职工职业培训补贴	9,610.00	2,941,590.35	与收益相关
企业发展奖励资金	32,421,397.87	37,963,900.00	与收益相关
其他补助与补贴	9,231,909.77	5,372,561.30	与收益相关
税收减免	92,103,198.04		与收益相关
合计	299,109,893.52	189,947,177.02	

其他说明：

其他收益项目全部计入非经常性损益。

66、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	6,553,738.49	-69,372.95
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		18,233,000.86
交易性金融资产在持有期间的投资收益	62,776,758.70	102,442,975.40
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,776,266.65	
合计	82,106,763.84	120,606,603.31

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、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	462,418.16	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合计	462,418.16	

69、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
其他应收款坏账损失	-1,419,083.78	—
应收票据坏账损失	-548.09	—
应收账款坏账损失	-40,244,229.42	—
应收保理款减值损失	-200,213.58	—
合计	-41,864,074.87	

70、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、坏账损失	—	-26,955,340.78
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失	—	-23,040,000.00
合计	—	-49,995,340.78

71、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
固定资产处置收益	15,016,886.77	22,291,710.02
合计	15,016,886.77	22,291,710.02

72、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

盘盈利得	679,368.84	363,658.77	679,368.84
赔偿金、违约金收入	3,391,303.56	1,065,306.42	3,391,303.56
变卖废品收入	3,775,554.74	4,224,222.10	3,775,554.74
其他	37,501,095.95	30,648,989.08	37,501,095.95
合计	45,347,323.09	36,302,176.37	45,347,323.09

计入当期损益的政府补助

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

73、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
对外捐赠	186,783.00	245,000.00	186,783.00
违约金、赔偿金	22,726,490.54	11,216,658.07	22,726,490.54
交通违章等罚款及滞纳金	13,068,644.66	15,103,670.64	13,068,644.66
其他	10,094,469.44	6,185,077.13	10,094,469.44
合计	46,076,387.64	32,750,405.84	46,076,387.64

其他说明：

营业外支出项目全部计入非经常性损益。

74、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	99,423,516.02	153,714,694.92
递延所得税费用	-9,374,665.89	42,857,697.24
合计	90,048,850.13	196,572,392.16

(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	413,680,900.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	103,420,225.09

子公司适用不同税率的影响	-1,570,382.79
调整以前期间所得税的影响	2,567,790.52
非应税收入的影响	-3,194,066.66
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,899,591.99
研发费用加计扣除	-11,067,910.18
其他	-3,006,397.84
所得税费用	90,048,850.13

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

75、其他综合收益

☒ 适用 ☐ 不适用

详见附注七、55

76、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到代收代付货款净额		111,740.99
收到往来款	127,394,301.74	117,952,967.59
收到政府补助及营业外收入	265,626,532.97	219,570,925.42
收到存款利息	12,483,825.16	17,823,727.99
合计	405,504,659.87	355,459,361.99

(2). 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
支付销售费用、管理费用等	692,731,123.71	813,697,504.18
支付代收代付货款净额	96,187,234.52	
支付往来款	130,649,850.20	84,207,112.57
支付营业外支出	46,076,387.64	32,750,405.84
支付银行手续费等	69,288,505.31	67,142,578.85
合计	1,034,933,101.38	997,797,601.44

(3). 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
----	-------	-------

赎回短期理财产品	23,363,000,549.00	20,995,491,314.00
同一控制下企业合并的子公司合并当期期初的现金		1,812,680.88
同一控制下企业合并的子公司购买原股东应收保理款所收回的款项	215,866,234.16	
合计	23,578,866,783.16	20,997,303,994.88

(4). 支付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
购买短期理财产品	23,422,999,549.00	21,054,492,314.00
定期存款	180,000,000.00	
同一控制下企业合并的子公司购买原股东应收保理款所支付的款项	390,496,658.89	
合计	23,993,496,207.89	21,054,492,314.00

(5). 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
收回借款保证金	65,000,000.00	11,700,000.00
收回利润分配保证金及手续费退回	2,000,460.82	2,000,000.00
同一控制下企业合并的子公司拆入原股东的款项	330,000,000.00	
合计	397,000,460.82	13,700,000.00

(6). 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
支付融资租赁相关本金及利息	350,557.18	584,555.72
支付借款保证金	60,110,000.00	56,700,000.00
支付现金分红保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
支付现金分红手续费		37,759.79
同一控制下合并子公司支付的款项	34,408,559.54	
回购股份支付的款项	69,443,766.95	
同一控制下企业合并的子公司归还拆入原股东的款项	330,000,000.00	
合计	496,312,883.67	59,322,315.51

77、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	323,632,050.21	700,872,846.87
加：资产减值准备	41,864,074.87	49,995,340.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	761,431,668.92	644,203,567.81
无形资产摊销	19,496,577.11	12,679,155.56
长期待摊费用摊销	170,551,324.17	143,831,325.62
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）	-15,016,886.77	-22,291,710.02
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-462,418.16	
财务费用（收益以“－”号填列）	67,832,060.12	80,907,547.63
投资损失（收益以“－”号填列）	-82,106,763.84	-120,606,603.31
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-184,588,849.90	-47,338,117.91
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	187,736,684.01	90,195,815.15
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,090,649.29	-11,001,830.14
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-629,395,340.47	-317,557,215.15
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-846,802.64	382,187,766.00
其他	1,541,405.51	735,221.45
经营活动产生的现金流量净额	659,578,133.85	1,586,813,110.34
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	1,276,729,866.57	2,712,100,266.89
减：现金的期初余额	2,712,100,266.89	1,898,783,678.20
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	-1,435,370,400.32	813,316,588.69

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	965,461,813.18	2,465,208,781.73
可随时用于支付的其他货币资金	311,268,053.39	246,891,485.16
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	1,276,729,866.57	2,712,100,266.89
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		

其他说明：

□适用 √不适用

78、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

79、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	40,110,000.00	定期存款及借款保证金

80、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	-	-	
其中：美元	170,016.94	6.9762	1,186,072.17
港币	25,213,193.55	0.89578	22,585,474.52
其他应收款	-	-	
港币	2,937,804.15	0.89578	2,631,626.20
短期借款	-	-	
港币	40,100,000.00	0.89578	35,920,778.00

(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

81、套期

☐ 适用 ☒ 不适用

82、政府补助

(1). 政府补助基本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关政府补助	20,568,824.05	递延收益	6,616,940.81
与收益相关政府补助	292,492,952.71	其他收益	292,492,952.71

(2). 政府补助退回情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

83、其他

☒ 适用 ☐ 不适用

应收保理款

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收保理款	457,135,845.80	22,073,324.77
减：坏账准备	19,766,130.31	20,071,689.22
合计	437,369,715.49	2,001,635.55

(2) 应收保理款按类别披露

项 目	期末余额	期初余额
有追索权	442,134,524.00	22,073,324.77
减：坏账准备	19,766,130.31	20,071,689.22
合计	422,368,393.69	2,001,635.55

(3) 逾期保理款按逾期账龄披露

项 目	期末余额	期初余额
3 个月以内(含)	10,010,679.14	
3 个月至 6 个月(含)		
6 个月至 8 个月(含)		
8 个月以上	19,565,916.73	20,071,689.22
合计	29,576,595.87	20,071,689.22

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(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
德易商业保理(深圳)有限公司	100%	本公司收购前后与其同受德邦控股控制且该控制并非暂时性的	2019 年 9 月 1 日	取得控制	6,308,107.21	4,054,837.11	475,698.58	465,658.28

其他说明：

于 2019 年 9 月 1 日，本公司向同受最终母公司德邦控股控制的关联方德鑫商业保理（深圳）有限公司（以下简称“德鑫保理”）收购了其拥有的德易商业保理（深圳）有限公司（以下简称“德易保理”）100%的股权。本次交易的合并日为 2019 年 9 月 1 日，系实际取得控制权的日期。由于本公司和德易保理在合并前后均受德邦控股最终控制且该控制并非暂时性的，故该交易属于同一控制下企业合并。

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	德易商业保理（深圳）有限公司
—现金	36,402,000.00

或有对价及其变动的说明：

无

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

	德易商业保理（深圳）有限公司	
	合并日	上期期末
流动资产	535,475,690.02	30,058,904.75
非流动资产	5,741,757.69	5,718,262.80
减：流动负债	501,675,998.87	290,555.82
净资产	39,541,448.84	35,486,611.73
减：少数股东权益		
取得的净资产	39,541,448.84	35,486,611.73

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

无

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

①新设子公司

公司名称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	股权比例	取得方式
深圳市德邦电子商务有限公司	2019/6/24	深圳	500.00	100%	设立
北京智邦运输有限公司	2019/8/26	北京	500.00	100%	设立
北京德益运输有限公司	2019/8/26	北京	500.00	100%	设立
北京德创运输有限公司	2019/8/26	北京	500.00	100%	设立
北京卫邦运输有限公司	2019/8/27	北京	500.00	100%	设立
北京宣德运输有限公司	2019/8/29	北京	500.00	100%	设立
宁波德昱企业管理有限公司	2019/10/25	宁波	1.00	100%	设立
宁波德轩企业管理有限公司	2019/10/25	宁波	500.00	100%	设立
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	2019/11/5	宁波	501.00	100%	设立
北京德邦启航货运代理有限公司	2019/11/11	北京	100.00	100%	设立
精准德邦（上海）物流管理有限公司	2019/5/6	上海	1,000.00	100%	设立
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	2019/2/26	宁波	2,000.00	100%	设立
齐河县德邦运输有限公司	2019/1/23	德州	50.00	100%	设立
南通德邦供应链管理有限公司	2019/9/26	南通	1,000.00	100%	设立

②清算子公司

本公司子公司舟山德兴资产管理有限公司、台州德邦物流有限公司于本期注销，不再纳入合并范围。

6、其他

☐适用 ☒不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
常熟德邦物流有限公司	常熟	常熟	综合物流	100.00		方式 1
福州星光德邦物流有限公司	福州	福州	综合物流	100.00		方式 1
贵阳全程德邦物流有限公司	贵阳	贵阳	综合物流	100.00		方式 1
合肥德邦货运代理有限公司	合肥	合肥	综合物流	100.00		方式 1
吉林省德邦货运代理有限公司	长春	长春	综合物流	100.00		方式 1
兰州全程德邦物流有限公司	兰州	兰州	综合物流	100.00		方式 1
南昌德邦物流有限公司	南昌	南昌	综合物流	100.00		方式 1
上海精准德邦物流有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
上海德启信息科技有限公司	上海	上海	软件开发与销售	100.00		方式 1
香港德邦物流有限公司	香港	香港	综合物流	100.00		方式 1
德邦（上海）运输有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
嘉兴德邦物流有限公司	嘉兴	嘉兴	综合物流	100.00		方式 1
内蒙古德邦物流有限公司	呼和浩特	呼和浩特	综合物流	100.00		方式 1
山东德邦物流有限公司	潍坊	潍坊	综合物流	100.00		方式 1
青海德邦物流有限公司	青海	青海	综合物流	100.00		方式 1
宁波德邦基业投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理投资咨询	100.00		方式 1
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	综合物流	100.00		方式 1
浙江德邦物流有限公司	舟山	舟山	综合物流	100.00		方式 1
宁夏志成德邦快递有限公司	银川	银川	综合物流	100.00		方式 1
广东德邦物流有限公司	广州	广州	综合物流	100.00		方式 1
德邦（广东）运输有限公司	广州	广州	综合物流	100.00		方式 1
精准德邦（上海）运输有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
宁波诚佑投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理投资咨询	100.00		方式 1
德邦（湖北）运输有限公司	湖北	湖北	运输	100.00		方式 1
湖北德邦物流有限公司	湖北	湖北	综合物流	100.00		方式 1
福建德邦物流有限公司	福建	福建	综合物流	100.00		方式 1
福建精准运输有限公司	福建	福建	综合物流	100.00		方式 1
河北德邦物流有限公司	河北	河北	综合物流	100.00		方式 1
河北精准运输有限公司	河北	河北	运输	100.00		方式 1
德邦（海南）运输有限公司	海南	海南	综合物流	100.00		方式 1

拉萨市德邦物流有限公司	西藏	西藏	国内快递	100.00		方式 1
德邦（辽宁）运输有限公司	辽宁	辽宁	综合物流	100.00		方式 1
德邦（芜湖）运输有限公司	芜湖	芜湖	综合物流	100.00		方式 1
北京德启运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
江西精准物流有限公司	赣州	赣州	综合物流	100.00		方式 1
吉林精准运输有限公司	吉林	吉林	综合物流	100.00		方式 1
长沙市德邦物流有限公司	长沙	长沙	综合物流	100.00		方式 2
西安志成德邦物流有限公司	西安	西安	综合物流	100.00		方式 2
汕头市德邦物流有限公司	汕头	汕头	综合物流		100.00	方式 2
青岛德邦物流有限公司	青岛	青岛	综合物流	100.00		方式 2
济南德邦物流有限公司	济南	济南	综合物流	100.00		方式 2
南京德邦物流有限公司	南京	南京	综合物流	100.00		方式 2
无锡德邦物流有限公司	无锡	无锡	综合物流	100.00		方式 2
厦门全程德邦物流有限公司	厦门	厦门	综合物流	100.00		方式 2
重庆德邦物流有限公司	重庆	重庆	综合物流	100.00		方式 2
成都全程德邦物流有限公司	成都	成都	综合物流	100.00		方式 2
昆明德邦物流有限公司	昆明	昆明	综合物流	100.00		方式 2
东莞市德邦货运有限公司	东莞	东莞	综合物流		100.00	方式 2
杭州德邦货运代理有限公司	杭州	杭州	综合物流	100.00		方式 2
宁波志成德邦物流有限公司	宁波	宁波	综合物流	100.00		方式 2
温州德邦物流有限公司	温州	温州	综合物流	100.00		方式 2
上海德邦物流有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 2
郑州德邦物流有限公司	郑州	郑州	综合物流	100.00		方式 2
哈尔滨德邦货物运输有限公司	哈尔滨	哈尔滨	综合物流	100.00		方式 2
天津全程德邦物流有限公司	天津	天津	综合物流	100.00		方式 2
石家庄德邦物流有限公司	石家庄	石家庄	综合物流	100.00		方式 2
江门市德邦物流有限公司	江门	江门	综合物流		100.00	方式 2
中山市德邦物流有限公司	中山	中山	综合物流		100.00	方式 2
广东精准德邦物流有限公司	佛山	佛山	综合物流	100.00		方式 2
惠州市德邦物流有限公司	惠州	惠州	综合物流		100.00	方式 2
广西德邦物流有限公司	南宁	南宁	综合物流	100.00		方式 2
沈阳全程德邦物流有限公司	沈阳	沈阳	综合物流	100.00		方式 2
武汉市德邦物流有限公司	武汉	武汉	综合物流	100.00		方式 2
江苏德邦物流有限公司	苏州	苏州	综合物流	100.00		方式 2
珠海市德邦物流有限公司	珠海	珠海	综合物流		100.00	方式 2
广州市德邦物流服务有限公司	广州	广州	综合物流	100.00		方式 2
海口全程德邦物流有限公司	海口	海口	综合物流	100.00		方式 2
深圳市德邦物流有限公司	深圳	深圳	综合物流	100.00		方式 2
北京德邦货运代理有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 2
大连星光德邦物流有限公司	大连	大连	综合物流	100.00		方式 2
太原德邦物流有限公司	太原	太原	综合物流	100.00		方式 2
河南德邦运输有限公司	河南	河南	综合物流	100.00		方式 1
德欢（上海）运输有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
上海燕汐软件信息科技有限公司	上海	上海	软件和信息技术服务业	100.00		方式 1
深圳市德邦电子商务有限公司	深圳	深圳	批发、零售	100.00		方式 1
北京智邦运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京德益运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京德创运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1

北京卫邦运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京宣德运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
宁波德昱企业管理有限公司	宁波	宁波	管理咨询	100.00		方式 1
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	宁波	宁波	管理咨询		100.00	方式 1
北京德邦启航货运代理有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
精准德邦（上海）物流管理有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	宁波	宁波	综合物流	100.00		方式 1
齐河县德邦运输有限公司	齐河	齐河	综合物流	100.00		方式 1
宁波德轩企业管理有限公司	宁波	宁波	管理咨询	100.00		方式 1
南通德邦供应链管理有限公司	南通	南通	综合物流	100.00		方式 1
德易商业保理（深圳）有限公司	深圳	深圳	保理业务	100.00		方式 2

说明：方式 1 为设立，方式 2 为同一控制下企业合并。

(2). 重要的非全资子公司

☐ 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

(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

(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

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	148,549,015.54	57,760,000.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	6,553,738.49	-69,372.95
--其他综合收益	0.00	0.00
--综合收益总额	6,553,738.49	-69,372.95

其他说明

截至2019年12月31日，子公司宁波德邦基业投资管理有限公司持有上海能运物流有限公司12.4%股份、明通重型物流集团股份有限公司20%股份、成都纵连展会物流有限公司20%股份，山东中一乐邦物流有限公司20%股份。

(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、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

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

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

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

1. 信用风险

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

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

对于应收票据、应收账款、应收保理款及其他应收款，本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

(1) 信用风险显著增加判断标准

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

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

(2) 已发生信用减值资产的定义

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

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

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 7.36%(2018 年：14.29%)；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 8.41%(2018 年：11.07%)。

2. 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

本公司通过经营业务产生的资金和银行及其他借款来筹措营运资金。于 2019 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 657,000.00 万元，外汇尚未使用的银行借款额度欧元 2,450.00 万元，外汇美元额度 2,500.00 万元，其中 627,000.00 万元可用于人民币借款，2,500.00 万元可用于人民币、美元借款，2,450.00 万元可用于欧元借款，30,000.00 万元可用于人民币、美元、港币等其他等值币种借款，于 2019 年 12 月 31 日人民币使用借款额度 110,456.85 万元，港币使用借款额度 3,500.00 万元，剩余额度尚未使用。（2018 年 12 月 31 日：人民币 575,600.00 万元，外汇尚未使用的银行借款额度港币 25,505.00 万元，外汇美元额度 9,000.00 万元，其中 2,500.00 万元可用于人民币借款，500.00 万元可用于美元借款，800.00 万元可用于人民币、美元借款，200.00 万元可用于港币、美元借款，剩余 5,000.00 万元可用于人民币、美元、港币借款，于 2018 年 12 月 31 日港币使用借款额度 2,000.00 万元，人民币使用借款额度 10,000.00 万元，剩余额度尚未使用。）。

3. 市场风险

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

(1) 利率风险

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

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司的带息债务均为固定利率债务。因此，本公司所承担的利率变动市场风险不重大。

(2) 汇率风险

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

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险较小。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释其他之外币货币性项目说明。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

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		40,354,582.54	180,107,835.62	220,462,418.16
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		40,354,582.54	180,107,835.62	220,462,418.16
(1) 理财产品		40,354,582.54	180,107,835.62	220,462,418.16
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			350,495,786.91	350,495,786.91
(四) 其他非流动金融资产			108,996,507.12	108,996,507.12
持续以公允价值计量的资产总额		40,354,582.54	639,600,129.65	679,954,712.19

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

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

本公司对于理财产品，如有市场净值，则按市场净值确定其公允价值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

本公司对于理财产品，如无市场净值，则按预期收益率进行现金流量折现确定其公允价值。

对于不在活跃市场上交易的金融工具（本公司持有的股权投资），由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据。此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初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。

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

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

9、其他

☐适用 ☒不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	宁波	实业投资、投资管理、投资咨询	9,500.00	71.99	71.99

本企业的母公司情况的说明

截至 2019 年 12 月 31 日，宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司共有 162 名股东，崔维星系第一大股东，持股比例 43.15%，通过母公司间接持有本公司 31.06%股份，同时崔维星直接持有本公司 4.48%股份，合计持有本公司 35.54%股份，系本公司实际控制人。

本企业最终控制方是崔维星

其他说明：

报告期内，母公司注册资本无变化。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益

☐适用 ☒不适用

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
成都纵连展会物流有限公司	本集团之联营公司

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
董事、监事、总经理及副总经理、董事会	关键管理人员

秘书	
德鑫商业保理(深圳)有限公司	本公司母公司控制的公司
SHENGLU SERVICES S. L.	董事控制的公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都纵连展会物流有限公司	服务费	1,901,353.31	

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
关键管理人员	提供运输	3,463.00	2,261.00
SHENGLU SERVICES S. L.	咨询服务	1,769,400.15	
成都纵连展会物流有限公司	提供运输	174,439.65	

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

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

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

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				
德鑫商业保理（深圳）有限公司	147,400,000.00	2019 年 9 月	2019 年 9 月	以德鑫商业保理（深圳）有限公司从外部获取资金的利率作为拆借利率

(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：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	7,754,955.11	16,370,055.00

(8). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

购买股权

交易对方	交易标的	交易对价
德鑫商业保理（深圳）有限公司	德易商业保理（深圳）有限公司	36,402,000.00

说明：2019 年 9 月，本公司完成对德易商业保理（深圳）有限公司 100%股权的收购。本次股权收购交易对方为德鑫商业保理（深圳）有限公司。厦门市大学资产评估土地房地产估价有限责任公司以 2019 年 7 月 31 日为评估基准日，对德易商业保理（深圳）有限公司的股东全部权益进行评估，股权收购对价为上述评估值。

6、 关联方应收应付款项

(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
其他应收款	成都纵连展会物流有限公司	218,500.00	10,925.00		

(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
应付账款	成都纵连展会物流有限公司	159,698.80	

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

□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、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1)经营租赁承诺

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	1,056,836,095.28	1,024,928,373.94
资产负债表日后第 2 年	575,017,345.56	549,319,934.81
资产负债表日后第 3 年	266,021,162.79	266,082,133.50
以后年度	230,051,591.72	298,693,229.77
合 计	2,127,926,195.35	2,139,023,672.02

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

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 2019 年 12 月 31 日，本公司及子公司之间银行借款保证情况：

担保单位名称	被担保单位名称	担保类型	金额（万元）	期限	是否执行完毕
德邦运输	本公司	保证担保	15,000.00	2019/1/21-2020/1/20	否
德邦运输	本公司	保证担保	10,000.00	2019/3/14-2020/3/13	否
上海德邦	本公司	保证担保	20,000.00	2019/5/29-2020/5/20	否
上海德邦	本公司	保证担保	10,000.00	2019/5/29-2020/5/20	否
深圳德邦	本公司	保证担保	10,000.00	2019/10/21-2020/10/21	否
深圳德邦	本公司	保证担保	12,000.00	2019/10/22-2020/4/21	否
德邦运输	本公司	保证担保	13,000.00	2019/10/28-2020/10/27	否
本公司	香港德邦	质押担保	HKD2,000.00	2019/1/14-2020/1/14	否
本公司	香港德邦	质押担保	HKD510.00	2019/3/27-2020/3/26	否
本公司	香港德邦	质押担保	HKD500.00	2019/4/17-2020/4/16	否
本公司	香港德邦	质押担保	HKD1,000.00	2019/6/12-2020/6/11	否

注：德邦物流股份有限公司简称“本公司”，上海德邦物流有限公司简称“上海德邦”，德邦（上海）运输有限公司简称“德邦运输”，深圳市德邦物流有限公司简称“深圳德邦”，香港德邦物流有限公司简称“香港德邦”，其中香港德邦保证借款金额为港币。

(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

十五、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	28,585,934.85
经审议批准宣告发放的利润或股利	28,585,934.85

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

对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎（以下简称“新冠肺炎”）疫情于 2020 年 1 月在全国出现，本公司预计此次新冠肺炎疫情及防控措施将对本公司的生产和经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。本公司将持续密切关注新冠肺炎疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本财务报表报出日止，本公司尚未发现重大不利影响。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 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

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(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

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0-3 个月	27,789,449.66
4-6 个月	106,464.60
7-12 个月	3,520.75
1 年以内小计	27,899,435.01
1 至 2 年	419.00
合计	27,899,854.01

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	27,899,854.01	100.00	284,131.39	1.02	27,615,722.62	3,725,940.20	100.00	37,530.61	1.01	3,688,409.59
其中：										
组合 2 应收其他客户	27,899,854.01	100.00	284,131.39	1.02	27,615,722.62					
信用风险特征组合						3,725,940.20	100.00	37,530.61	1.01	3,688,409.59
合计	27,899,854.01	/	284,131.39	/	27,615,722.62	3,725,940.20	/	37,530.61	/	3,688,409.59

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：组合 2 应收其他客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：			
0-3 个月	27,789,449.66	277,894.50	1.00
4-6 个月	106,464.60	5,323.24	5.00
7-12 个月	3,520.75	704.15	20.00
1 年以内小计	27,899,435.01	283,921.89	1.02
1 至 2 年	419.00	209.50	50.00
合计	27,899,854.01	284,131.39	1.02

按组合计提坏账的确认标准及说明：

☒适用 ☐不适用

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

☐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	
应收账款坏账准备	37,530.61	287,123.78		40,523.00		284,131.39
合计	37,530.61	287,123.78		40,523.00		284,131.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	40,523.00

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

☒适用 ☐不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 24,646,887.83 元，占应收账款期末余额合计数的比例 88.34%，相应计提的坏账准备期末余额合计金额 246,468.88 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

☐适用 ☒不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

☐适用 ☒不适用

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	2,825,573,704.19	1,731,898,576.53
合计	2,825,573,704.19	1,731,898,576.53

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

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备计提情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(4). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□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
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	2,825,523,059.58
1 至 2 年	55,954.00
2 至 3 年	
3 年以上	50,000.00
合计	2,825,629,013.58

(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
押金及保证金	1,013,926.22	472,189.22
其他往来款	2,824,615,087.36	1,731,507,149.88
合计	2,825,629,013.58	1,731,979,339.10

(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)	
2019年1月1日余额	80,762.57			80,762.57
2019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	-25,453.18			-25,453.18

本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
2019年12月31日余额	55,309.39			55,309.39

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	
其他应收款	80,762.57	-25,453.18				55,309.39
合计	80,762.57	-25,453.18				55,309.39

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

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	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
德邦(上海)运输有限公司	往来款	584,304,944.24	1年以内	20.68	
宁波德邦基业投资管理有限公司	往来款	505,470,399.31	1年以内	17.89	
德易商业保理(深圳)有限公司	往来款	420,399,790.14	1年以内	14.88	

上海精准德邦物流有限公司	往来款	232,378,391.11	1 年以内	8.22	
重庆德邦物流有限公司	往来款	108,782,531.78	1 年以内	3.85	
合计	/	1,851,336,056.58	/	65.52	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□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	1,392,617,175.65		1,392,617,175.65	1,284,576,726.81		1,284,576,726.81
对联营、合营企业投资						
合计	1,392,617,175.65		1,392,617,175.65	1,284,576,726.81		1,284,576,726.81

(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	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京德邦货运代理有限公司						
北京德启运输有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
常熟德邦物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
成都全程德邦物流有限公司	19,000,000.00			19,000,000.00		
大连星光德邦物流有限公司	1,456,830.26			1,456,830.26		

德邦（广东）运输有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
德邦（海南）运输有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
德邦（湖北）运输有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
德邦（辽宁）运输有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
德邦（上海）运输有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
德邦（芜湖）运输有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
福建德邦物流有限公司	10,000,000.00	35,000,000.00		45,000,000.00		
福建精准运输有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
福州星光德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
广东德邦物流有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
广东精准德邦物流有限公司	12,681,388.36			12,681,388.36		
广西德邦物流有限公司	17,282,695.09			17,282,695.09		
广州市德邦物流服务有限公司	27,000,000.00			27,000,000.00		
贵阳全程德邦物流有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00		
哈尔滨德邦货物运输有限公司						
海口全程德邦物流有限公司	12,702,940.79			12,702,940.79		
杭州德邦货运代理有限公司	68,000,000.00			68,000,000.00		
合肥德邦货运代理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
河北德邦物流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
河北精准运输有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
湖北德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
吉林精准运输有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
吉林省德邦货运代理有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
济南德邦物流有限公司	2,921,013.64			2,921,013.64		
嘉兴德邦物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
江苏德邦物流有限公司	336,000,000.00			336,000,000.00		
江西精准物流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
精准德邦（上海）运输有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
昆明德邦物流有限公司	6,362,592.32			6,362,592.32		
拉萨市德邦物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
兰州全程德邦物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
南昌德邦物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
南京德邦物流有限公司	18,000,000.00			18,000,000.00		
内蒙古德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
宁波诚佑投资管理有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
宁波德邦基业投资管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
宁波志成德邦物流有限公司	22,399,770.40			22,399,770.40		
宁夏志成德邦快递有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
青岛德邦物流有限公司	4,700,000.00			4,700,000.00		
青海德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
厦门全程德邦物流有限公司	9,308,849.26			9,308,849.26		
山东德邦物流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
上海德邦物流有限公司						
上海德启信息科技有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
上海精准德邦物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳市德邦物流有限公司	127,210,721.00			127,210,721.00		
沈阳全程德邦物流有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
石家庄德邦物流有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
台州德邦物流有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00			

太原德邦物流有限公司	664,705.65			664,705.65		
天津全程德邦物流有限公司	148,862,036.57			148,862,036.57		
温州德邦物流有限公司	75,495.05			75,495.05		
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
无锡德邦物流有限公司						
武汉市德邦物流有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
西安志成德邦物流有限公司	695,465.88			695,465.88		
香港德邦物流有限公司	4,000,877.38	27,510,000.00		31,510,877.38		
长沙市德邦物流有限公司	2,041,804.53	7,000,000.00		9,041,804.53		
浙江德邦物流有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
郑州德邦物流有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00		
重庆德邦物流有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
舟山德兴资产管理有限公司	11,000.00		11,000.00			
河南德邦运输有限公司	3,698,540.63			3,698,540.63		
德易商业保理（深圳）有限公司		39,541,448.84		39,541,448.84		
德欢（上海）运输有限公司						
上海燕汐软件信息科技有限公司						
深圳市德邦电子商务有限公司						
北京智邦运输有限公司						
北京德益运输有限公司						
北京德创运输有限公司						
北京卫邦运输有限公司						
北京宣德运输有限公司						
宁波德昱企业管理有限公司						
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）						
北京德邦启航货运代理有限公司						
精准德邦（上海）物流管理有限公司						
宁波宣德德邦供应链管理有限公司						
齐河县德邦运输有限公司						
宁波德轩企业管理有限公司						
南通德邦供应链管理有限公司						
合计	1,284,576,726.81	109,051,448.84	1,011,000.00	1,392,617,175.65		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	137,581,802.70	125,366,154.59	83,477,070.49	73,020,313.34
其他业务	258,013,712.74		376,563,475.91	
合计	395,595,515.44	125,366,154.59	460,040,546.40	73,020,313.34

其他说明：

其他业务收入主要系本公司向子公司收取的咨询费收入。

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	678,106,997.81	439,700,765.8
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		18,233,000.86
交易性金融资产在持有期间的投资收益	42,541,037.48	45,330,393.4
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,776,266.65	
合计	733,424,301.94	503,264,160.06

6、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	15,016,886.77
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	299,109,893.52
委托他人投资或管理资产的损益	62,776,758.70
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	4,054,837.11
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	462,418.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-729,064.55
所得税影响额	-93,838,346.63
少数股东权益影响额	
合计	286,853,383.08

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐ 适用 ☒ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.88	0.34	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.92	0.04	

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



12

备查文件目录

DOCUMENTS FOR REFERENCE

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	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。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站、指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：崔维星

董事会批准报送日期：2020 年 4 月 29 日

修订信息

☐适用 ☒不适用