

证券代码：603056

证券简称：德邦股份

德邦物流股份有限公司 2025 年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

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

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

第三季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	9,715,191,638.66	-1.37	30,269,698,673.57	6.97
利润总额	-399,779,766.93	-279.23	-334,544,877.38	-153.81
归属于上市公司股东的净利润	-328,980,557.47	-278.64	-276,832,733.43	-153.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-327,668,805.70	-313.19	-361,108,540.47	-202.79
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	1,787,781,198.59	-22.15
基本每股收益（元/股）	-0.32	-277.78	-0.27	-152.94

稀释每股收益（元/股）	-0.32	-277.78	-0.27	-152.94
加权平均净资产收益率（%）	-4.01	减少 6.32 个百分点	-3.35	减少 9.91 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度（%）	
总资产	16,141,415,633.77	16,969,516,203.37	-4.88	
归属于上市公司股东的所有者权益	8,032,052,785.16	8,463,386,906.24	-5.10	

注：“本报告期”指本季度初至本季度末 3 个月期间，下同。

经营业绩分析

- **资产状况：**报告期末，公司总资产 161.41 亿元，较年初减少 4.88%；归属于上市公司股东的净资产 80.32 亿元，较年初减少 5.10%；资产负债率为 50.11%，较年初基本持平。整体来看，公司资产负债结构合理、稳健，偿债能力较强。

（人民币亿元）	报告期末	报告期初	变动（%）
总资产	161.41	169.70	-4.88
归属于上市公司股东的净资产	80.32	84.63	-5.10
资产负债率	50.11%	50.01%	上升 0.10 个百分点

注：数据已经四舍五入计算。

- **营收情况：**2025 年第三季度，公司营业收入为 97.15 亿元，同比减少 1.37%。
 - 1、**快运业务：**营业收入为 88.05 亿元，同比减少 0.84%，主要为公司主动推进产品结构调优，非核心主营产品收入同比减少。
 - 2、**快递业务：**营业收入为 4.34 亿元，同比减少 18.84%。
 - 3、**其他业务：**其他业务主要为供应链业务，营业收入为 4.76 亿元，同比增长 9.35%。

（人民币亿元）	2025 年 7-9 月	2024 年 7-9 月	变动（%）
各块业务营收情况			
快运业务营收	88.05	88.79	-0.84
快递业务营收	4.34	5.35	-18.84
其他业务营收	4.76	4.35	9.35
合计	97.15	98.50	-1.37

注：数据已经四舍五入计算。

- **成本情况：**2025 年第三季度，公司营业成本为 95.35 亿元，同比增长 4.57%。具体来看：
 - 1、**人工成本** 40.43 亿元，同比增长 9.65%，占收入比同比上升 4.18 个百分点。主要为公司

为提升收派、时效等能力，主动增加人力资源投入。同时，通过提升部分提成标准、优化奖励机制等方式提高员工待遇，增强员工归属感。

2、运输成本 43.91 亿元，同比增长 0.78%，占收入比同比上升 0.96 个百分点。主要为公司为提升客户体验，保障运输时效，增加发车频次，燃油费、路桥费等成本相应增长，以及公司调优产品结构，主要使用外部运力的非核心主营产品规模缩减，相关成本同比减少。

3、房租费及使用权资产折旧 4.16 亿元，同比增长 2.09%，占收入比同比上升 0.14 个百分点。一方面，公司积极推进场站融合、房租降免谈判；另一方面，公司基于业务发展规划，针对末端网点密度不足和非最优区位的问题，主动新开网点、调优区位。此外，随着业务发展，场站、仓库等租赁面积扩大。综合影响下，房租成本同比略微增长。

4、折旧摊销 2.63 亿元，同比增长 0.65%，占收入比同比上升 0.05 个百分点。

5、其他成本 4.23 亿元，同比增长 4.08%，占收入比同比上升 0.23 个百分点，主要为办公、水电等费用同比增加。

- **费用情况：**2025 年第三季度，公司期间费用为 5.66 亿元，同比增长 9.22%，占收入比同比上升 0.56 个百分点。其中，销售费用 1.72 亿元，同比减少 7.83%，占收入比同比下降 0.12 个百分点，主要为公司通过系统性的培训赋能，提升销售人效。管理费用 3.18 亿元，同比增长 22.34%，占收入比同比上升 0.64 个百分点，主要为公司调整经营策略后，增加后台支撑性资源的投入。

(人民币亿元)	2025 年 7-9 月	2024 年 7-9 月	变动 (%)
成本及费用情况			
营业成本	95.35	91.19	4.57
毛利率	1.85%	7.42%	下降 5.57 个百分点
期间费用	5.66	5.18	9.22
期间费用率	5.83%	5.26%	上升 0.56 个百分点

注：数据已经四舍五入计算。

- **盈利情况：**2025 年第三季度，公司归属于上市公司股东的净利润为-3.29 亿元，同比减少 278.64%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为-3.28 亿元，同比减少 313.19%。

(人民币亿元)	2025 年 7-9 月	2024 年 7-9 月	变动 (%)
归属于上市公司股东的净利润	-3.29	1.84	-278.64
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	-3.28	1.54	-313.19

注：数据已经四舍五入计算。

其他经营数据

公司持续深耕大件配送领域，完善大件配称体系建设，从收、转、运、派各环节的业务痛点

逐个突破，进行针对性投入及优化，满足市场多元化的大件运输需求，提升客户的服务体验：

收派环节，升级配送工具，持续提升收派及时率，强化上楼服务建设。同时，推进多元化派送模式，如同行共配、乡镇代理等，升级行政区划地图，实现乡镇覆盖范围更广、更精准。报告期内，十万票上楼送货呼入同比下降，截至报告期末，快递员末端收派四轮车 28,163 辆，乡镇覆盖率 96.40%。

中转环节，持续加强自动化建设，优化作业流程、升级操作标准。同时，通过场地聚合调优，减少中转次数，实现分拣效率与质量的同步提升。截至报告期末，公司投入使用自动化设备场地 47 个、投入使用即装即卸设备场地 94 个。

运输环节，基于全网资源，通过智能路由规划，优化线路布局，保障运输质量，并提高运输时效稳定性。截至报告期末，公司自有干支线车辆 17,411 辆，报告期内，干线线路增加 100 余条，时效履约率同比提升。

公司不断夯实底盘建设，持续提升交付质量，致力于为客户提供更加高效、可靠的物流服务，实现客户“极致的体验”，报告期内，万票客户投诉同比下降。直营模式下稳定的网络布局、不断升级的服务品质、持续提升的客户体验，共同保障公司大件业务收入的健康发展。

（二）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	本期金额	年初至报告期末金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,346,812.81	28,673,755.24
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	29,331,322.93	114,996,910.17
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	9,413,878.08	14,091,269.35
委托他人投资或管理资产的损益	2,042,583.79	11,727,300.30
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	69,985.67	986,372.84
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-29,610,653.44	-51,155,609.17
减：所得税影响额	6,162,090.07	34,257,177.01
少数股东权益影响额（税后）	49,965.92	787,014.68
合计	-1,311,751.77	84,275,807.04

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认

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

☐适用 ☒不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

☒适用 ☐不适用

项目名称	变动比例 (%)	主要原因
利润总额_本报告期	-279.23	主要受两方面影响，一是根据市场竞争情况，针对性的推进产品策略、调整价格方案；二是加强产品竞争力建设，加大人力、运力资源投入。
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	-278.64	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	-313.19	
基本每股收益（元/股）_本报告期	-277.78	主要为归属于上市公司股东的净利润同比下降所致。
稀释每股收益（元/股）_本报告期	-277.78	
利润总额_年初至报告期末	-153.81	主要受两方面影响，一是根据市场竞争情况，针对性的推进产品策略、调整价格方案；二是加强产品竞争力建设，加大人力、运力资源投入。
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	-153.54	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_年初至报告期末	-202.79	
基本每股收益（元/股）_年初至报告期末	-152.94	主要为归属于上市公司股东的净利润同比下降所致。
稀释每股收益（元/股）_年初至报告期末	-152.94	

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	36,919	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	无			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					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	境内非国有法人	682,890,461	66.96	0	无	0
宿迁京东卓风企业管理有限公司	境内非国有法人	128,822,767	12.63	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	6,024,852	0.59	0	无	0
德邦物流股份有限公司一第二期员工持股计划	其他	2,926,900	0.29	0	无	0

招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	2,800,600	0.27	0	无	0
闫亮	境内自然人	2,361,800	0.23	0	无	0
上海乾瀛投资管理有限公司－乾瀛价值成长 1 号私募证券投资基金	其他	2,000,000	0.20	0	无	0
招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1,662,800	0.16	0	无	0
陈提示	境内自然人	1,500,000	0.15	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1,288,000	0.13	0	无	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量		股份种类	数量	
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	682,890,461	人民币普通股	682,890,461			
宿迁京东卓风企业管理有限公司	128,822,767	人民币普通股	128,822,767			
香港中央结算有限公司	6,024,852	人民币普通股	6,024,852			
德邦物流股份有限公司－第二期员工持股计划	2,926,900	人民币普通股	2,926,900			
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	2,800,600	人民币普通股	2,800,600			
闫亮	2,361,800	人民币普通股	2,361,800			
上海乾瀛投资管理有限公司－乾瀛价值成长 1 号私募证券投资基金	2,000,000	人民币普通股	2,000,000			
招商银行股份有限公司－华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,662,800	人民币普通股	1,662,800			
陈提示	1,500,000	人民币普通股	1,500,000			
中国工商银行股份有限公司－广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,288,000	人民币普通股	1,288,000			

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宿迁京东卓风企业管理有限公司控制的公司。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。
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无

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

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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息
☐适用 ☒不适用

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

☐适用 ☒不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	980,417,125.82	1,349,946,793.19
交易性金融资产	1,814,733,635.57	1,481,271,045.93
衍生金融资产		
应收票据	28,961,425.29	38,037,488.41
应收账款	2,885,611,845.13	3,857,149,186.10
应收款项融资	686,641,900.86	487,074,748.96
预付款项	475,204,854.94	366,455,237.24
其他应收款	287,511,600.93	269,927,055.74
其中：应收利息		
应收股利		
存货	19,915,369.00	14,425,740.28
其中：数据资源		
合同资产		

持有待售资产	2,060,672.99	262,696,310.67
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,566,780,896.55	1,572,122,092.60
流动资产合计	8,747,839,327.08	9,699,105,699.12
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	145,265,286.04	153,420,743.71
其他权益工具投资	236,934,577.83	236,934,577.83
其他非流动金融资产	274,720,702.68	285,770,810.26
投资性房地产	354,123,306.08	360,490,077.47
固定资产	3,366,705,008.54	3,262,804,048.48
在建工程	12,960,759.55	44,079,793.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,072,640,304.14	2,124,369,710.44
无形资产	227,799,505.07	239,631,605.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	174,522,085.62	159,091,110.31
递延所得税资产	193,418,605.67	66,833,837.97
其他非流动资产	334,486,165.47	336,984,189.33
非流动资产合计	7,393,576,306.69	7,270,410,504.25
资产总计	16,141,415,633.77	16,969,516,203.37
流动负债：		
短期借款	28,961,425.29	298,219,110.49
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	135,180,174.33	61,017,420.70
应付账款	3,616,926,517.05	3,632,972,222.87
预收款项	45,094,461.66	43,442,538.35
合同负债	236,573,847.21	159,975,067.67
应付职工薪酬	825,838,307.55	957,383,182.94
应交税费	185,767,670.73	188,127,913.00
其他应付款	524,410,002.55	587,608,320.55
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		29,777,642.97
一年内到期的非流动负债	807,005,422.01	841,305,733.78

其他流动负债	14,194,421.26	9,598,504.14
流动负债合计	6,419,952,249.64	6,809,427,657.46
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,346,428,098.66	1,349,976,939.89
长期应付款		
长期应付职工薪酬		9,236,970.96
预计负债	111,281,533.56	68,092,896.75
递延收益	71,500,408.99	57,116,290.51
递延所得税负债	139,060,939.17	192,980,620.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,668,270,980.38	1,677,403,718.79
负债合计	8,088,223,230.02	8,486,831,376.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,019,815,388.00	1,026,955,265.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	782,089,882.91	861,125,586.03
减：库存股		75,099,820.08
其他综合收益	122,308,412.98	118,880,624.75
专项储备		
盈余公积	513,480,000.00	513,480,000.00
一般风险准备		
未分配利润	5,594,359,101.27	6,018,045,250.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,032,052,785.16	8,463,386,906.24
少数股东权益	21,139,618.59	19,297,920.88
所有者权益（或股东权益）合计	8,053,192,403.75	8,482,684,827.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,141,415,633.77	16,969,516,203.37

公司负责人：王雁丰

主管会计工作负责人：杨川

会计机构负责人：赵庆运

合并利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
----	-----------------------	-----------------------

一、营业总收入	30,269,698,673.57	28,296,172,549.98
其中：营业收入	30,269,698,673.57	28,296,172,549.98
二、营业总成本	30,670,821,220.52	27,860,774,630.96
其中：营业成本	28,995,304,469.51	26,158,649,062.69
税金及附加	50,577,841.47	57,066,440.14
销售费用	566,551,795.88	460,188,421.09
管理费用	872,574,207.82	959,628,076.44
研发费用	113,138,843.20	141,472,587.63
财务费用	72,674,062.64	83,770,042.97
其中：利息费用	50,058,866.80	78,059,840.89
利息收入	11,214,279.34	30,002,658.01
加：其他收益	94,237,462.21	127,350,129.39
投资收益（损失以“-”号填列）	4,892,771.40	15,376,150.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,168,470.61	399,344.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	14,091,269.35	3,867,962.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-23,071,979.46	-20,938,140.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,090,000.00	-869,310.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	28,673,755.24	105,097,525.07
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-283,389,268.21	665,282,234.63
加：营业外收入	22,105,689.78	26,194,876.91
减：营业外支出	73,261,298.95	69,717,563.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-334,544,877.38	621,759,547.58
减：所得税费用	-59,553,841.66	103,295,700.93
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-274,991,035.72	518,463,846.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-274,991,035.72	518,463,846.65
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）	-276,832,733.43	517,073,374.72
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,841,697.71	1,390,471.93
六、其他综合收益的税后净额	3,427,788.23	-62,708,338.06
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	3,427,788.23	-62,708,338.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-65,622,353.41
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		

(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-65,622,353.41
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	3,427,788.23	2,914,015.35
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4) 应收款项融资信用减值准备	3,427,788.23	2,914,015.35
(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	-271,563,247.49	455,755,508.59
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-273,404,945.20	454,365,036.66
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,841,697.71	1,390,471.93
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.27	0.51
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.27	0.51

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

公司负责人：王雁丰

主管会计工作负责人：杨川

会计机构负责人：赵庆运

合并现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
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	32,914,422,572.23	30,344,238,483.96
收到的税费返还	33,163,163.37	10,312,392.27
收到其他与经营活动有关的现金	555,264,062.89	659,216,856.49
经营活动现金流入小计	33,502,849,798.49	31,013,767,732.72
购买商品、接受劳务支付的现金	23,922,563,648.51	20,752,061,684.54
支付给职工及为职工支付的现金	6,667,006,291.26	6,659,151,191.99
支付的各项税费	449,223,750.28	502,783,050.74
支付其他与经营活动有关的现金	676,274,909.85	803,311,178.63
经营活动现金流出小计	31,715,068,599.90	28,717,307,105.90
经营活动产生的现金流量净额	1,787,781,198.59	2,296,460,626.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,100,000.00	77,562,501.39
取得投资收益收到的现金	39,566,161.21	21,181,753.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,717,433.56	39,559,657.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净	192,233,441.33	562,270,788.52

额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,971,180,000.00	3,889,672,652.76
投资活动现金流入小计	6,229,797,036.10	4,590,247,353.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	683,677,266.17	692,359,101.91
投资支付的现金	373,685.93	742,987.81
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	6,460,373,470.37	6,035,936,838.92
投资活动现金流出小计	7,144,424,422.47	6,729,038,928.64
投资活动产生的现金流量净额	-914,627,386.37	-2,138,791,575.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	500,000.00	2,023,500,052.00
收到其他与筹资活动有关的现金	54,370,622.28	7,847.25
筹资活动现金流入小计	54,870,622.28	2,023,507,899.25
偿还债务支付的现金	260,500,000.00	2,713,500,052.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	197,093,904.75	171,246,717.80
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	873,155,480.66	878,438,150.35
筹资活动现金流出小计	1,330,749,385.41	3,763,184,920.15
筹资活动产生的现金流量净额	-1,275,878,763.13	-1,739,677,020.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,699,439.30	-3,197,213.23
五、现金及现金等价物净增加额	-405,424,390.21	-1,585,205,182.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,164,673,819.28	2,679,052,944.46
六、期末现金及现金等价物余额	759,249,429.07	1,093,847,761.80

公司负责人：王雁丰 主管会计工作负责人：杨川 会计机构负责人：赵庆运

母公司资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	725,536,028.95	1,216,620,537.51
交易性金融资产	1,814,733,635.57	1,481,271,045.93
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	99,217,560.02	62,764,329.67

应收款项融资	88,666,633.82	181,806,975.18
预付款项	7,615,665.52	4,981,187.89
其他应收款	4,956,459,109.81	5,600,502,011.65
其中：应收利息		
应收股利	52,679,421.50	836,843.46
存货	7,859,878.20	1,665,489.00
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	122,616,356.15	36,197,694.15
流动资产合计	7,822,704,868.04	8,585,809,270.98
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,636,998,451.46	1,649,708,703.49
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	21,876,880.29	30,748,292.25
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	350,596.07	578,630.41
无形资产		
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	373,755.87	314,708.55
递延所得税资产		15,371,825.98
其他非流动资产	267,649,644.47	216,519,887.91
非流动资产合计	1,927,249,328.16	1,913,242,048.59
资产总计	9,749,954,196.20	10,499,051,319.57
流动负债：		
短期借款		260,181,622.08
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	135,180,174.33	61,017,420.70
应付账款	32,552,926.98	29,541,847.08
预收款项	40,924,673.74	38,673,455.55

合同负债	2,831,721.15	2,818,307.76
应付职工薪酬	8,109,935.89	87,902,293.91
应交税费	24,725,432.49	14,484,455.42
其他应付款	1,570,363,808.96	2,663,881,155.27
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	255,538.09	325,697.63
其他流动负债	169,903.27	169,098.47
流动负债合计	1,815,114,114.90	3,158,995,353.87
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	567,402.42	685,941.64
长期应付款		
长期应付职工薪酬		2,537,068.82
预计负债	15,590,745.40	7,450,598.34
递延收益		3,604.15
递延所得税负债	4,820,203.30	
其他非流动负债		
非流动负债合计	20,978,351.12	10,677,212.95
负债合计	1,836,092,466.02	3,169,672,566.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,019,815,388.00	1,026,955,265.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	765,250,259.49	844,285,962.61
减：库存股		75,099,820.08
其他综合收益	1,875.08	522.79
专项储备		
盈余公积	513,480,000.00	513,480,000.00
未分配利润	5,615,314,207.61	5,019,756,822.43
所有者权益（或股东权益）合计	7,913,861,730.18	7,329,378,752.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,749,954,196.20	10,499,051,319.57

公司负责人：王雁丰

主管会计工作负责人：杨川

会计机构负责人：赵庆运

母公司利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	295,729,059.07	275,346,602.51
减：营业成本	212,304,888.87	157,315,289.39
税金及附加	204,500.19	534,095.02
销售费用	10,024,571.99	9,460,200.70
管理费用	54,463,938.07	68,558,355.73
研发费用	1,749,708.35	918,396.60
财务费用	17,758,585.10	28,329,143.71
其中：利息费用	356,310.94	23,821,528.81
利息收入	10,607,136.43	26,092,303.04
加：其他收益	2,698,604.62	1,251,226.42
投资收益（损失以“-”号填列）	749,517,791.70	741,209,428.15
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		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	23,119,675.94	5,206,763.90
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-126,254.26	278,093.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-56,694.83	-76,742.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	774,375,989.67	758,099,890.11
加：营业外收入	10,018,405.26	6,676,885.86
减：营业外支出	2,992,281.84	228,812.14
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	781,402,113.09	764,547,963.83
减：所得税费用	38,991,312.07	17,044,602.33
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	742,410,801.02	747,503,361.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	742,410,801.02	747,503,361.50
（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	1,352.29	-377,131.25
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-467,016.21
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		-467,016.21
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,352.29	89,884.96
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.应收款项融资信用减值准备	1,352.29	89,884.96
六、综合收益总额	742,412,153.31	747,126,230.25
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：王雁丰 主管会计工作负责人：杨川 会计机构负责人：赵庆运

母公司现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9月)	2024 年前三季度 (1-9月)
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	370,179,581.85	263,288,053.95
收到的税费返还	4,986,768.62	64,757.25
收到其他与经营活动有关的现金	892,665,786.83	745,048,252.41
经营活动现金流入小计	1,267,832,137.30	1,008,401,063.61
购买商品、接受劳务支付的现金	216,432,738.63	119,887,753.06
支付给职工及为职工支付的现金	110,587,732.00	43,410,709.65
支付的各项税费	20,938,924.66	13,251,312.54
支付其他与经营活动有关的现金	882,792,169.33	806,286,418.74
经营活动现金流出小计	1,230,751,564.62	982,836,193.99
经营活动产生的现金流量净额	37,080,572.68	25,564,869.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		147,281,382.64
取得投资收益收到的现金	170,741,683.23	278,396,370.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	292,007.04	1,198,823.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	192,233,441.33	562,270,788.52
收到其他与投资活动有关的现金	5,971,180,000.00	3,018,500,000.00
投资活动现金流入小计	6,334,447,131.60	4,007,647,365.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,571,111.85	6,447,248.13
投资支付的现金		100,000,000.00
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	6,443,868,058.01	4,867,054,592.00
投资活动现金流出小计	6,445,439,169.86	4,973,501,840.13
投资活动产生的现金流量净额	-110,992,038.26	-965,854,474.64

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000.00	2,023,500,052.00
收到其他与筹资活动有关的现金		7,847.25
筹资活动现金流入小计	500,000.00	2,023,507,899.25
偿还债务支付的现金	260,500,000.00	2,713,500,052.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	147,391,348.89	117,008,405.73
支付其他与筹资活动有关的现金	23,210,097.19	324,100.00
筹资活动现金流出小计	431,101,446.08	2,830,832,557.73
筹资活动产生的现金流量净额	-430,601,446.08	-807,324,658.48
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		
加：期初现金及现金等价物余额	1,087,630,120.00	2,642,425,349.44
六、期末现金及现金等价物余额	583,117,208.34	894,811,085.94

公司负责人：王雁丰

主管会计工作负责人：杨川

会计机构负责人：赵庆运

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

☐适用 ☒不适用

特此公告。

德邦物流股份有限公司董事会

2025 年 10 月 31 日