



德利得

NEEQ: 836589

天津德利得供应链管理股份有限公司
TIANJIN THE LEADER SUPPLY CHAIN
MANAGEMENT CO,LTD



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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个别及连带责任。
- 二、公司负责人毛小琴、主管会计工作负责人毛小琴及会计机构负责人（会计主管人员）李莹保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	7
第三节	重大事件	34
第四节	股份变动、融资和利润分配	41
第五节	行业信息	45
第六节	公司治理	46
第七节	财务会计报告	54
	附件会计信息调整及差异情况	150

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	天津德利得供应链管理股份有限公司董事会办公室

释义

释义项目	指	释义
公司/本公司/德利得供应链	指	天津德利得供应链管理股份有限公司
北京德利得	指	北京德利得物流有限公司
天津市万邦轩荔物流	指	天津市万邦轩荔物流有限公司
上海德利得	指	上海德利得物流有限公司
深圳贝德通科技公司	指	深圳贝德通科技发展有限公司
上海供应链	指	上海德利得供应链管理有限公司
天津市力邦立动物流	指	天津市力邦立动物流有限公司
德利得五矿	指	天津德利得集团五矿进出口有限公司
德通信息咨询	指	天津德通信息咨询合伙企业（有限合伙）
利安德顺信息咨询	指	天津利安德顺信息咨询合伙企业（有限合伙）
上海菱通	指	上海菱通软件技术有限公司
北京德利得供应链	指	北京德利得智慧供应链管理有限公司
北京德涵有限公司	指	北京德涵医疗技术服务有限公司
德利得（广州）公司	指	德利得（广州）供应链管理有限公司
河北德利得公司	指	河北德利得供应链管理有限公司
海南聚润浩科技公司	指	海南聚润浩科技发展有限公司
股东会	指	天津德利得供应链管理股份有限公司股东会
董事会	指	天津德利得供应链管理股份有限公司董事会
监事会	指	天津德利得供应链管理股份有限公司监事会
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
德恒律师	指	北京德恒（天津）律师事务所
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中兴华会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《天津德利得供应链管理股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
报告期、本报告期、本年度	指	2025年1月1日至2025年12月31日
危险化学品	指	具有易燃、易爆、有毒、有害和放射性等物质，在运输装卸和储存保管过程中易造成人员伤亡和财产损毁而需要特别防护的货物。
现代物流	指	将信息、运输、仓储、库存、装卸搬运以及包装物等物流活动综合起来的一种新型的集成式管理，其任务是尽可能降低物流的总成本，为顾客提供最好的服务。

供应链物流	指	以物流活动为核心，协调供应领域的生产和进货计划，销售领域的客户服务和订货处理业务，以及财务领域的库存控制等活动。包括了对涉及采购、外包、转化等过程的全部计划和管理活动和全部物流管理活动。更重要的是，它也包括与渠道伙伴之间的协调和协作，涉及供应商、中间商、第三方服务供应商和客户。
大件运输	指	大设备的运输配送。大件是在重量、体积上占有优势的物品，在运输工具上，大件物品有严格要求，不是一般的运输车辆可以完成运输的，需要用到特殊的运输工具来完成。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	天津德利得供应链管理股份有限公司		
英文名称及缩写	TIANJIN THE LEADER SUPPLY CHAIN MANAGEMENT CO,LTD		
法定代表人	毛小琴	成立时间	2012年9月25日
控股股东	控股股东为（天津德利得集团五矿进出口有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（韩立红），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	G 交通运输、仓储和邮政业-G54 道路运输业-G5430 道路货输-G 交通运输、仓储和邮政业-G59 仓储业		
主要产品与服务项目	提供专业第三方物流服务，业务范围是包括仓储、普通货物运输、大件货物运输、危险化学品运输在内的一体化供应链物流服务。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	德利得	证券代码	836589
挂牌时间	2016年4月5日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	71,500,000
主办券商（报告期内）	渤海证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	天津市南开区水上公园东路宁汇大厦 A 座		
联系方式			
董事会秘书姓名	魏津春	联系地址	天津市北辰经济技术开发区双原道 2 号
电话	022-26983303	电子邮箱	weljincun_008@163.com
传真	022-26983306		
公司办公地址	天津市北辰经济技术开发区双原道 2 号	邮政编码	300400
公司网址	www.dld56.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9112011659614600X5		
注册地址	天津市北辰经济技术开发区双原道 2 号		
注册资本（元）	71,500,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

报告期内，我国仍处于经济发展结构持续调整的关键阶段，国家明确提出以提升产业链供应链韧性和安全水平，持续促进制造业高质量发展、降低全社会物流成本为目标，出台了多项针对性支持政策及指导意见，为公司所处的供应链物流行业高质量发展划定方向、提供宏观政策的强力支撑。同时，面对国内经济中低速运行、全球供应链格局持续调整重构、国际地缘政治经济环境不确定性增强的复杂市场环境，公司董事会与经营团队立足行业发展大势，结合公司经营实际，明确公司供应链物流行业已全面进入存量竞争主导的发展阶段，单纯依靠资源堆积的增长模式已无法持续，必须坚持创新驱动、优化结构、提质增效，聚焦核心优势、深耕细分领域，才能在激烈竞争中实现稳步发展。公司面对市场需求波动、客户结构调整、行业竞争加剧等多重挑战，继续坚持“赋能客户供应链管理、提高客户供应链整体价值”的基本发展战略，紧跟国家政策导向，以“外部视角”统筹全局，快速响应市场变化，从组织变革、团队建设、技术创新、方案优化、业务调整等多方面协同发力，破解经营难题，有效稳住经营基本盘，推动公司核心业务持续健康发展，充分发挥公司柔性化组织架构和敏捷决策机制的核心作用。

公司始终坚持高端供应链物流一体化服务的生产服务型商业模式，以实现供应链物流服务与客户供应链需求的紧密融合、相辅相成为核心，依托长期服务外资世界五百强企业积累的丰富经验，结合 2025 年市场变化及客户需求变化的大趋势，进一步优化服务体系、创新服务模式。通过持续深化与客户的双向沟通，深入研判不同行业、不同客户的供应链特点与个性化服务需求，从服务、需求、资源、流程等多维度实现供应链物流服务体系与客户需求的精准对接，将公司的服务深度融入客户供应链全流程，保障客户供应链的顺畅、安全与高效。针对 2025 年各业务单元经营特点，公司进一步丰富商业模式内涵，聚焦规模拓展与服务品质双提升，推动服务向精密工业、半导体等新兴领域延伸，同时持续推进信息技术迭代与创新，依托数字化手段实现与客户的信息互通、数据协同，不断延伸服务链条，形成“基础服务+增值服务+解决方案”的多元化服务体系。截至报告期末，公司共拥有 5 项发明专利、35 项实用新型专利、68 项软件著作权，这些知识产权成果来源于业务需求，应用于服务实践，有效提升了服务效率与服务质量，支撑公司在专业领域和综合供应链服务领域的市场地位，降低了宏观经济形势对公司经营的不利影响，实现核心业务的可持续增长，契合当前智慧供应链赋能制造业降本增效的行业趋势。

报告期内，公司以效率提升、成本控制、服务优化为核心，持续强化运营服务能力，推动运营体系与客户需求、业务特点精准适配并完成迭代升级。面对市场变化与业务调整需求，针对各业务单元运营

痛点，实施差异化运营提升措施，优化运输路线与仓储布局，发挥数字化、智能化技术优势优化运营流程，提升服务精准度与效率。针对各业务单元面临的存量市场竞争激烈、传统业务萎缩、经营布局不合理、资源配置不足、盈利承压等发展难题，公司统筹推进各项经营举措：一是优化经营组织结构，理顺管理流程，减少冗余环节，降低审批成本，提升决策与执行效率，同时加强运营团队建设，提升团队市场响应能力与问题解决能力，强化矩阵式管理体系建设，加强资源整合与执行力，提升组织协同效率与决策效能；二是聚焦核心优势领域，主动收缩非核心、低盈利业务，集中资源深耕基础稳定业务及新兴领域高端供应链业务，推动业务结构优化升级，降低市场波动影响；三是创新经营模式与产品体系，推行规模化经营模式，联合优质资源打造创新产品，延伸服务链条，挖掘差异化竞争优势；四是加大市场开拓力度，集中团队力量广泛对接客户、挖掘需求，推动服务领域多元化拓展，积极应对客户业务调整及价格下滑带来的经营压力；五是深化资源整合力度，依托货源优势统筹布局下游运营资源，拓展仓储与运输优质资源，完善资源保障体系，破解资源供给变化的难题；六是坚持创新驱动发展，聚焦供应链解决方案优化、深化智慧供应链、数字化技术应用，将公司在成熟物流服务领域的服务优势延伸至新兴行业，打造技术核心竞争力；七是全面推进降本增效，严格管控经营成本与管理费用，优化成本结构，提升资产利用效率，着力缓解资金压力，对冲收入下滑影响，实现经营效益稳步提升。

报告期内，公司在复杂经营环境下展现出较强的专业服务能力与市场适应能力，快速响应客户需求、积极破解经营难题，得到客户、政府及行业的广泛认可与肯定。公司及各业务单元持续巩固现有资质荣誉，先后斩获北京市“专精特新”中小企业（2025-2028年）、中国物流学会优秀产学研基地（2024年度）等资质称号，以及2024北京专精特新企业百强、北京市知识产权优势单位、客户优秀物流伙伴奖等荣誉奖项；在细分领域荣膺“2024年度医药冷链运输能力重点调研企业”，在原有质量管理体系认证基础上，通过ISO13485医疗器械运输（含冷链运输）质量管理体系认证、TFS评估，并完成国家4A级物流企业复审，进一步巩固优势领域市场地位和专业品牌形象。这些资质荣誉不仅是对公司服务能力、创新能力的认可，更是公司提升行业品牌影响力、拓展市场空间的有力支撑，彰显了公司在细分领域的专业实力与行业贡献。

报告期，公司也面临诸多困难与挑战，但董事会与经营团队始终保持清醒认知和坚定信心，通过深化“外部视角”决策策略、推进组织变革、优化经营对策、强化人才建设、加大创新力度等一系列举措，已建立起富有韧性的经营基础，各业务单元经营困境逐步缓解，核心业务稳步发展，组织调整与人才团队建设成效显著，为公司后续发展积累了宝贵经验、奠定了坚实基础。

在董事会的领导下，经过经营团队与全体员工的共同努力，公司克服了报告期内的各项困难，实现经营大局总体稳定，各项经营工作扎实推进、有序开展。报告期内公司主动调整业务结构和客户规模，

实现不含税收入 24,940.17 万元，同比下降了 16.88%，通过加强成本控制，营业成本 22,198.84 万元，同比下降 18.58%；毛利率 10.99%，同比增加 1.86 个百分点；完成净利润-222.67 万元，同比下降 1,288.57%。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额 653.84 万元，较上年同期下降 63.50%。

公司主要收入来源于供应链物流服务。

（二） 行业情况

2025 年是“十四五”规划收官之年，物流作为实体经济的筋络，在政策精准赋能、技术创新驱动、产业协同升级的多重作用下，延续“稳中有进、质效双升”的发展格局。从全年运行数据来看，物流需求规模稳步扩张、结构优化的同时，物流供给主动适配新质生产力发展与产业转型等升级需求，推动经济运行中的物流效率持续改善，社会物流总费用与 GDP 比率降至历史最低水平，物流对经济发展的支撑效能不断增强。

一、社会物流总额稳健增长，多元需求结构协同优化

2025 年，全国社会物流总额 368.2 万亿元，按可比价格计算，同比增长 5.1%。从年内走势看，一、二、三、四季度分别增长 5.7%、5.5%、5.2%、5.0%，全年各季度物流需求增速保持稳定增长，物流对实体经济的拉动作用强劲。

工业品物流锚定高端化转型，支撑工业经济高质量发展。2025 年，我国工业品物流总额同比增长 5.3%，对社会物流总额增长的贡献率达 82%，核心支柱地位持续巩固。在工业经济结构升级的带动下，装备制造业、高技术制造业物流需求成为核心增长点，2025 年相关物流需求增速均超过 9%（9.2%、9.4%），高于工业品物流平均水平，工业品物流需求内部结构不断优化，高端化、智能化特征愈发显著。

单位与居民物流激活内需潜力，支撑消费市场持续复苏。2025 年单位与居民物品物流总额同比增长 5.1%，年内延续良好增长态势。从细分领域看，“两新”政策加力扩围，助力城乡消费协同升级，乡村消费品零售额增长 4.1%，增速快于城镇 0.5 个百分点；消费场景更趋多元，推动线上消费持续渗透，全年实物商品网上零售额增长 5.2%，占社零总额比重达 26.1%，各领域消费物流需求潜力稳定释放。

国际物流承压中稳步恢复，结构优化畅通内外贸循环。2025 年进口物流总额同比增长 0.5%，当月增速自 6 月起由负转正，12 月增速加快至 8.5% 的年内最高水平，呈现逐季攀升的运行态势。结构上，产业转型升级、消费升级带动相关货类进口物流量增长较快。大宗商品领域，全年铁矿砂及其精矿、原油进口物流量累计同比增长 1.8%、4.4%；中间品领域，全年机床、集成电路进口物流量同比增长 3.5%、7.8%；消费品领域，干鲜瓜果及坚果、美容化妆品及洗护用品进口物流量同比增长 13.4%、7.2%。进口物流稳定恢复为缓解国际局势的不确定性影响，助力产业链平稳运转提供了坚实支撑。

新质生产力不断发展壮大，全链条物流需求逐步成型。新质生产力相关物流需求围绕产业链上下游逐步形成紧密的循环带动格局。新兴产业物流需求增速显著，2025年工业机器人物流量同比增长28%，新能源汽车物流量同比增长25.1%，风力发电机组、碳酸锂、碳纤维等绿色产品相关物流需求同比增长超过40%。新质产业的快速发展催生低碳绿色产品回收需求显著增长，推动资源循环利用体系加速构建。2025年再生资源物流总额同比增长13.2%，年内各季度均保持了13%以上的较高增速，物流需求结构向低碳化、高效化方向优化升级。

二、多因素协同发力，有效降低全社会物流成本成果巩固

2025年，全国社会物流总费用19.5万亿元，同比增长3.0%，年内增速持续低于社会物流总额增长。社会物流总费用与GDP比率降至13.9%，较前三季度回落0.1个百分点，较上年回落0.2个百分点。分环节来看，运输费用与GDP比率为7.6%，与上年同期基本持平，管理费用与GDP比率1.7%，与上年同期基本持平，保管成本与GDP比率4.6%，比上年同期下降0.2个百分点，有效降低全社会物流成本的成效持续巩固。具体来看：

（一）现代物流发展环境更加完善，推动降低制度性管理成本

《有效降低全社会物流成本行动方案》发布以来，调结构、促改革降本的政策效应持续释放。制度环境优化与硬件设施、物流标准规范体系建设同步推进。从宏观政策导向来看，多个部门出台配套文件，各地结合实际细化落实举措，区域市场壁垒逐步破除，相继放开交通物流、货运代理等管理，推动物流资源全国范围内自由流动、高效配置。2025年管理费用占比有所下降，有效助力宏观经济要素循环畅通。

从基础设施建设来看，2025年物流相关基础设施投资保持稳定，全年预计完成交通固定资产投资超3.6万亿元。重点领域投资快速增长，管道运输业投资比上年增长36.0%，多式联运和运输代理业投资增长22.9%。主干线大通道持续优化，新增高速铁路超2000公里、高速公路约8000公里、高等级航道约900公里，新增颁证民用运输机场5个。国家物流枢纽、集疏运体系等重大物流基础设施网络不断完善，181个国家物流枢纽、105个国家骨干冷链物流基地加快互联成网。

从标准化体系建设来看，2025年，国家发展改革委、交通运输部、国家市场监督管理总局等多部门协同发力，物流与重点领域标准化融合有所推进，物流设施、装备器具等与工业、商贸等重点领域相关标准衔接适配水平良好。2025年重点工业批发和零售企业自有托盘标准化率达到75%，租用托盘标准化率达到95%；标准集装箱跨领域应用持续推广，集装箱铁水联运量同比增长15.1%；国铁集团通过网络货运物流平台建设实现公铁联运量同比增长138.6%，标准化融合助力跨领域、跨方式联运衔接效率稳步提升。

（二）物流与产业融合发展，全链条物流效率持续改善

物流与产业深度联动、协同降本成效显著。在物流需求多元化趋势背景下，配套的物流枢纽、物流通道等优质资源与先进制造、商贸流通等重点领域集聚趋势更加明显，物流网络对产业要素流动的支持能力有所增强。重点调查数据显示，大型工商企业物流管理水平和社会化程度持续提升，工业、批发零售企业物流外包比例近 70%，企业物流费用率同比下降 0.2 个百分点，产业与物流联动降本、效率共进的态势有所显现。

从运输环节看，2025 年运输结构优化攻坚取得积极成效，运输方式适配与运距优化助力有效降低全社会物流成本。数据显示，运量层面，2025 年水运和民航货运周转量占货运周转量的比重为 58.3%和 0.2%，比上年提高 2.7 和 0.1 个百分点，水运大运量、长距离、低成本优势有所显现，民航货运则良好适配跨境电商和升级产业高效率的需求，运输结构调整与需求的适配性有所增强。运距层面，公路运输平均运距保持基本稳定，铁路、水运和航空货运运距有所增加，显示铁路、水运长距离运输优势巩固，推动综合运输效能有所提升。

从保管环节看，仓储方面，2025 年仓储物流服务持续高效，库存周转效率指数 51.2%，比 2024 年有所加快，年内各季度周转效率较好，流通环节库存占比有所趋缓，有效减少库存产生的资金占用；配送及分拣方面，重点快递企业规模以上分拣中心基本实现全自动化运营，电子运单全覆盖，干线车辆北斗卫星导航系统安装率超 95%，无人机年运输量近 400 万件，分拣配送效能大幅提升。此外，云计算、大模型等信息服务广泛应用于需求预测、智能仓管、智能调度、路径规划等多个场景，进一步优化各环节衔接流程，相关装卸搬费用占社会物流总费用比重同比下降 0.3 个百分点。

三、物流供需适配内外联通，现代物流体系迭代升级

2025 年，现代物流体系持续迭代升级，服务能力、运行效率、协同水平不断提升，物流业总收入稳步增长，行业景气水平保持良好，有效助力全国统一大市场建设。全年实现物流业总收入 14.3 万亿元，同比增长 4.1%，增速与物流需求增长基本匹配。全年中国物流业景气指数平均为 50.8%，各季度均值均在 50%以上，呈现稳中向好的运行态势。各月业务量、新订单指数平均波动幅度较上年有所收窄，显示物流运行的稳定性有所增强，物流供给体系能够更灵活、精准地响应市场需求变化。具体来看：

一是区域物流协同有所强化，商贸流通保障有力。2025 年，京津冀、长三角、粤港澳大湾区、成渝地区双城经济圈等重点区域物流协同发展，依托区域内国家物流枢纽提升协同水平，仓储物流、电商物流等商贸流通领域发展态势良好，助力完善城乡物流体系，为商贸流通循环畅通提供有力保障。仓储物流领域，运行效率持续提升，2025 年仓储指数中新订单指数均值为 51%，高于 2024 年同期 1.8 个百分点，消费品周转、商贸流通等领域上下游衔接顺畅，仓储物流对商贸流通的支撑作用持续增强。电商物流领域，延续良好发展态势，全年电商物流业务量指数平均为 113.6 点，全年走势呈现九升两降一平，

除一、二月受春节假期影响下滑外，其余月份持续上升。仓储物流高效运行、电商物流持续向好，共同为商贸流通循环畅通提供了有力保障，推动商品流通效率持续提升。

二是国际物流网络化发展态势良好，支撑双循环高效衔接。2025年，依托国际物流通道建设持续推进，受益于东南亚等新兴市场电商的蓬勃发展，国际物流呈现良好发展态势，跨境物流服务能力和韧性不断提升。跨境铁路通道方面，中欧、中亚班列保持高位运行，2025年全年开行3.4万列、发送317万标箱，同比分别增长9.4%和7.3%，西部陆海新通道班列发送142万标箱，同比增长47.5%，跨境铁路运输活力持续释放，有效打通了我国与欧洲、中亚、东盟等地区的贸易通道。国际航空物流方面，货运保障能力稳步提升，2025年国际航线的民航货邮运输量达440.2万吨，货邮周转量达325.3亿吨公里，同比分别增长22.1%和19.8%，增速较上年大幅提升。同时国内航空公司持续加密国际货运航线，新增国际货运航线35条，航线网络覆盖范围持续扩大，进一步提升了国际航空物流的通达能力。

三是物流供给体系不断优化，细分领域更趋规范竞争。在物流供给端，细分领域服务专业化水平持续提升，市场主体格局不断完善。截至2025年10月，全国A级物流企业达1.13万家左右，较2020年（约8600家）增长30%以上，形成头部企业引领转型、中小企协同发展的格局，多数行业在结构性调整和服务转型升级的进程中保持有序竞争，服务价格逐步回稳。各细分领域运价运行平稳，呈现差异化发展态势。水运方面，2025年沿海（散货）综合运价指数年平均值为1047.6点，同比上升3.9%；中国出口集装箱运价指数年平均值为1197.6点，同比下降22.8%。公路方面，中国公路物流运价指数年平均值为105.1点，同比增长1.4%，全年四个季度均值都在105点左右，运输市场服务价格运行平稳，未出现大幅波动，公路运输市场供需总体基本平衡。快递方面，快递年平均单票价格7.5元，反“内卷式”竞争政策推动价格跌幅收窄，三季度以来全国20余个省份相继上调快递价格，快递行业逐步摆脱低价竞争困境，向高质量发展转型，物流市场需求与供给结构优化总体处于良性适配关系。

四、微观主体转型升级提速，大型企业引领创新实践

2025年，面对复杂多变的市场环境与转型升级的迫切需求，物流微观企业主动求变，聚焦数字化、绿色化、一体化转型，经营质效有所提升，物流企业整体竞争力持续增强。初步汇总数据显示，重点物流企业全年物流业务收入同比增长5.2%，增速比前三季度提高0.7个百分点，比上年同期回落0.4个百分点，整体保持稳健增长。企业精益管理，实现盈利顶压前行，年末重点物流企业每百元营业收入中的成本为94.3元，比上年同期下降0.7元，成本压力有所缓解；平均收入利润率为3%，整体盈利水平保持较强韧性。

大型物流公司凭借资源、技术、品牌优势，在转型升级中率先突破，成为现代物流转型发展的标杆。具体来看，数字化转型纵深推进，智能化水平显著提升。2025年，初步汇总数据显示，重点物流企业数

数字化转型经费投入同比增长 12.3%，在人工智能、大数据、物联网等技术环节深度应用，大型快递物流企业 AI 智能调度覆盖率近 100%，实现分拣、运输、配送等全流程智能化管控，提升运营效率。绿色物流规模化落地，低碳运营成效显著。在“两新”政策带动下，物流企业积极响应绿色低碳发展政策，加大新能源装备、可循环包装等绿色物流设施的投入，2025 年国内新能源重卡销量达 23 万辆，同比增长超过 180%，渗透率超过 28%；同城快递使用循环包装比例达 10%，年回收复用纸箱超 8 亿个，推动物流企业绿色发展常态化。一体化供应链服务升级，转型价值持续显现。2025 年，物流企业持续向价值链高端延伸，深度嵌入产业链上下游，提供定制化、差异化的供应链解决方案，提升了与产业的融合度，转型价值持续显现。2025 年重点物流企业供应链服务订单量增速 14.8%，一体化物流业务收入增长近 13.5%，成为盈利增长的重要动力。

2025 年作为“十四五”规划收官之年，现代物流在复杂多变的发展环境中顶住压力、主动求变，呈现出“规模稳步扩张、结构持续优化、效率显著提升、动力加速转换”的良好发展态势，全年社会物流总额保持 5%左右的较快增长，社会物流总费用与 GDP 比率降至历史新低，降本增效成果持续巩固，对实体经济高质量发展的支撑作用不断强化。“十五五”时期，我国市场广阔、经济韧性强的有利条件并未改变，随着增量政策与存量政策协同发力，物流稳定运行具备坚实基础。但也要看到，经济仍处于动能转换、结构调整的关键时期，国际形势复杂多变也给供应链带来不确定性。下一阶段，需持续落实《有效降低全社会物流成本行动方案》各项要求，强化三大维度融合协同发力，完善现代物流基础设施体系，以创新驱动推动物流供给提质增效，提升物流服务的延展性、专业性和国际化水平，进一步降低全社会物流成本，推动物流与宏观经济协同高质量发展。

（三）与创新属性相关的认定情况

√适用□不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	<p>“高新技术企业”认定情况：公司全资子公司北京德利得物流有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号：GR202511000229，企业所得税享受 15%的优惠税率。</p> <p>“专精特新”认定情况：北京德利得物流有限公司 2025 年 12 月获北京市经济和信息化局认定为北京市“专精特新”中小企业。</p>

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	249,401,716.73	300,052,601.77	-16.88%
毛利率%	10.99%	9.13%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,226,733.19	187,344.84	-1,288.57%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-2,011,468.69	-2,777,003.46	27.57%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-2.86%	0.24%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-2.58%	-3.49%	-
基本每股收益	-0.0311	0.0026	-1,096.15%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	175,326,763.03	176,382,705.11	-0.60%
负债总计	98,840,587.24	96,924,639.27	1.98%
归属于挂牌公司股东的净资产	76,486,175.79	79,458,065.84	-3.74%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.07	1.11	-3.60%
资产负债率%（母公司）	39.34%	29.26%	-
资产负债率%（合并）	56.38%	54.95%	-
流动比率	1.16	1.20	-
利息保障倍数	0.14	1.06	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,538,424.48	17,911,404.82	-63.50%
应收账款周转率	3.65	4.51	-
存货周转率	665.31	839.17	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-0.60%	-7.73%	-
营业收入增长率%	-16.88%	-47.00%	-
净利润增长率%	-1,288.57%	-97.34%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	22,113,160.64	12.61%	28,731,667.87	16.29%	-23.04%
应收票据			198,433.14	0.11%	-100.00%

应收账款	67,219,780.23	38.34%	58,977,042.93	33.44%	13.98%
存货	208,705.17	0.12%	229,495.91	0.13%	-9.06%
固定资产	28,429,853.68	16.22%	31,446,101.73	17.83%	-9.59%
在建工程	946,819.54	0.54%			100.00%
无形资产	11,306,824.12	6.45%	11,793,303.40	6.69%	-4.13%
应收款项融资			466,772.61	0.26%	-100.00%
预付账款	3,681,696.60	2.10%	1,745,937.77	0.99%	110.87%
其他应收款	7,357,190.71	4.20%	6,420,642.15	3.64%	14.59%
合同资产	143,280.22	0.08%	102,441.01	0.06%	39.87%
其他流动资产	4,826,973.49	2.75%	5,549,419.37	3.15%	-13.02%
使用权资产	13,415,566.53	7.65%	18,738,365.21	10.62%	-28.41%
长期待摊费用	850,039.55	0.48%	1,351,641.35	0.77%	-37.11%
递延所得税资产	8,826,872.55	5.03%	10,631,440.66	6.03%	-16.97%
其他非流动资产	6,000,000.00	3.42%			100.00%
短期借款	23,150,109.68	13.20%	18,132,799.72	10.28%	27.67%
应付账款	48,663,330.70	27.76%	49,319,473.80	27.96%	-1.33%
合同负债	482,847.54	0.28%	1,633,366.58	0.93%	-70.44%
应付职工薪酬	3,038,965.53	1.73%	3,440,195.93	1.95%	-11.66%
应交税费	1,652,995.52	0.94%	1,055,236.53	0.60%	56.65%
一年内到期的非流动负债	6,690,102.75	3.82%	8,878,966.93	5.03%	-24.65%
租赁负债	5,492,978.03	3.13%	8,140,719.88	4.62%	-32.52%
专项储备	334,391.42	0.19%	1,079,548.28	0.61%	-69.02%
其他应付款	7,011,071.19	4.00%	2,657,804.83	1.51%	163.79%
其他流动负债	37,485.18	0.02%	136,693.98	0.08%	-72.58%
递延所得税负债	2,620,701.12	1.49%	3,529,381.09	2.00%	-25.75%
资产总计	175,326,763.03	100.00%	176,382,705.11	100.00%	-0.60%

项目重大变动原因

- 1、应收票据：报告期较上年同期降低了 100%，主要系由于银行承兑汇票到期陆续兑付，且期末银行承兑汇票未增加，造成应收票据期末为零。
- 2、在建工程：报告期较上年同期增加了100%，主要系报告期内新建板房办公区，期末还未完成整体验收，因此形成在建工程增加。
- 3、应收款项融资：报告期较上年同期降低了 100%，主要系由银行承兑汇票形成的应收票据全部到期兑付且期末无新增，造成相应应收票据、应收款项融资期末为零。
- 4、预付账款：报告期较上期同期增加了 110.87%，主要系期末企业预付无车承运人平台运费，造成预付

款项金额增加。

5、合同资产：报告期较上年同期增加了 39.87%，主要系期末运输在途及跨期业务订单增大，相关跨期收入按履行合同进度形成合同资产金额增大所致。

6、长期待摊费用：报告期较上年同期下降了37.11%，主要系子公司租赁的航港物流园仓库提前终止租赁，仓库改造费用未摊销完毕部分一次性计入报告期损益，造成长期待摊费用下降。

7、其他非流动资产：报告期较上年同期增加了100%，主要系公司预付国有土地使用权转让款，造成其他非流动资产增加。

8、合同负债：报告期较上年同期下降了 70.44%，主要系因运输业务形成的预收运输款金额期末下降，合同负债期末下降。

9、应交税费：报告期较上年同期增加了 56.65%，主要系可抵扣增值税进项税减少，造成应交增值税金额增加，应交税费期末余额增加。

10、租赁负债：报告期较上年同期下降了 32.52%，主要系公司租用外部仓库在合同期内支付租金，形成期末租赁负债额下降。

11、专项储备：报告期较上年同期下降了 69.12%，主要系因报告期内需要计提专项储备相关特种业务收入额下降，计提的专项储备金额下降，同时使用款项增加所致。

12、其他应付款：报告期较上期同期增加了 163.79%，主要系期末企业往来款及保证金金额增大，造成其他应付款增加。

13、其他流动负债：报告期较上期同期下降了 72.58%，主要系增值税待转销项税额下降，造成其他流动负债下降。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	249,401,716.73	-	300,052,601.77	-	-16.88%
营业成本	221,988,446.78	89.01%	272,660,382.69	90.87%	-18.58%
毛利率%	10.99%	-	9.13%	-	-
销售费用	867,146.71	0.35%	733,660.86	0.24%	18.19%
管理费用	18,356,686.33	7.36%	18,871,602.89	6.29%	-2.73%
研发费用	7,933,209.53	3.18%	8,405,228.85	2.80%	-5.62%
财务费用	976,833.14	0.39%	1,490,228.08	0.50%	-34.45%

信用减值损失	86,782.41	0.03%	-434,520.14	-0.14%	-119.97%
资产减值损失	-35,917.97	-0.01%	-12,383.18	0.00%	190.05%
其他收益	205,833.87	0.08%	984,207.92	0.33%	-79.09%
投资收益	-428,202.55	-0.17%	-410,004.88	-0.14%	4.44%
资产处置收益	913,432.48	0.37%	1,810,034.64	0.60%	-49.54%
营业利润	-862,383.74	-0.35%	-1,140,433.90	-0.38%	24.38%
营业外收入	82,620.52	0.03%	1,421,970.56	0.47%	-94.19%
营业外支出	59,002.26	0.02%	190,561.31	0.06%	-69.04%
所得税费用	1,387,967.71	0.56%	-96,369.49	-0.03%	1,540.26%
净利润	-2,226,733.19	-0.89%	187,344.84	0.06%	-1,288.57%
税金及附加	883,706.22	0.35%	969,266.66	0.32%	-8.83%

项目重大变动原因

- 1、营业收入和营业成本：报告期营业收入较上年同期下降了16.88%、营业成本较上年同期下降了18.58%，主要系公司对现有业务组合进行了审慎评估与策略性调整，报告期企业对盈利能力相对较弱的业务项目进行有序、适度收缩并根据客户需求对业务规模主动调减，运输业务、堆存装卸业务收入较去年同期分别下降18.81%和8.78%使得公司营业收入规模收缩，同时公司加大降本增效力度，营业成本相应下降。
- 2、财务费用：报告期较上年同期下降了34.45%，主要系报告期内仓储业务下降，因仓储业务形成的租赁面积也在减少，根据租赁准则对于租赁业务形成的未确认的融资费用转入财务费用的金额也相应下降。
- 3、信用减值损失：报告期较上年同期下降了119.97%，主要系因应收账款坏账损失产生的信用减值损失减少，信用减值损失下降。
- 4、资产减值损失：报告期较上年同期增加了190.05%，主要系存货跌价损失金额增大，资产减值损失增加。
- 5、其他收益：报告期较上年同期下降了79.09%，主要系报告期收到与企业日常活动相关的政府补助减少，导致其他收益下降。
- 6、资产处置收益：报告期较上年同期下降了49.54%，主要系固定资产处置利得或损失、使用权资产处置利得或损失减少，资产处置收益下降。
- 7、营业外收入：报告期较上年同期下降了94.19%，主要系报告期内无因客户违约形成的罚款及赔款收入，使营业外收入额下降。
- 8、营业外支出：报告期较上年同期下降了69.04%，主要系因工伤补助金形成的营业外支出减少，营业外支出下降。
- 9、所得税费用：报告期较上年同期增加了1,540.26%，主要系因未弥补亏损数确认减少，造成递延所得

税资产转入所得税费用增加。

10、净利润：报告期较上年同期下降了1,288.57%，主要系公司营业收入下降，运输业务、堆存装卸业务收入较去年同期分别下降18.81%和8.78%，公司净利润下降。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	249,401,716.73	300,048,600.88	-16.88%
其他业务收入	0	4,000.89	-100.00%
主营业务成本	221,988,446.78	272,660,382.69	-18.58%
其他业务成本	0	0	0%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
运输服务业务	196,558,596.94	184,125,258.89	6.33%	-18.81%	-20.27%	36.80%
堆存装卸服务业务	52,843,119.79	37,863,189.89	28.35%	-8.78%	-9.24%	1.32%
销售商品	0	0	0%	-100%	-100%	-100%
其他业务	0	0	0%	-100%	-100%	-100%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

1、运输服务业务：报告期内面对市场变化与业务调整需求，实施差异化运营提升措施，优化运输路线与仓储布局，提升服务精准度与效率，有序、审慎、适度收缩业务规模。运输业务同比减少 18.81%，运输成本减少 20.27%，毛利率同比增长 1.71 个百分点增幅 36.80%，实现核心业务的可持续增长。

2、堆存装卸服务业务：报告期内，由于客户业务的调整，仓储需求同步减少，公司采取了调整仓储租赁数量，减少仓库空置的经营对策，因此堆存装卸服务同比减少 8.78%，同时公司加大降本增效力度，营业成本同比减少 9.24%，堆存装卸服务毛利率 28.35%，同比 2024 年度的 27.98%阶段性增幅了 1.32 个百分点。

3、销售商品及其他业务：报告期内，公司集中精力发展核心业务，销售商品及其他业务停止。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	迁安市海通工贸有限公司	29,390,314.83	11.78%	否
2	北京 ABB 电气传动系统有限公司	25,263,837.37	10.13%	否
3	上海联影医疗科技股份有限公司	18,791,927.52	7.54%	否
4	锦州丰安实业有限责任公司	17,156,726.11	6.88%	否
5	芜湖安得智联科技有限公司	13,015,568.57	5.22%	否
合计		103,618,374.40	41.55%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	安徽货满仓供应链管理有限公司	25,633,295.21	11.55%	否
2	中宝智运物流科技集团有限公司	14,460,001.38	6.51%	否
3	安徽安点物流科技有限公司	12,604,881.22	5.68%	否
4	上海昊一物流有限公司	7,955,613.39	3.58%	否
5	保定荣泽盛通大型货物运输有限公司	6,712,615.11	3.02%	否
合计		67,366,406.31	30.35%	-

注：安徽安点物流科技有限公司本年度股权变更，与安徽货满仓供应链管理有限公司不再受同一控制，金额分别披露。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	6,538,424.48	17,911,404.82	-63.50%
投资活动产生的现金流量净额	-9,013,786.07	-450,988.66	-1,898.67%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,143,145.64	-12,210,588.20	66.07%

现金流量分析

- 1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 63.50%，主要因为：整体收入规模下降，造成经营活动因“销售商品、提供劳务收到的现金”同比上期下降 3,907.67 万元，“购买商品、接受劳务支付的现金”同比上期下降 2,314.60 万元，故经营活动产生的现金流量净额下降。
- 2、报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 1,898.67%，主要因为：报告期内因新购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加 820.88 万元所致。
- 3、报告期内，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增长 66.07%，主要因为：系由于仓储服务减少与租赁准则相关租金支付金额下降，造成支付其他与筹资活动有关的现金减少支付 460.57 万元，致使筹

资活动产生的现金流量净额同比增长。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用□不适用

单位：元

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	净利润
北京德利得物流有限公司	控股子公司	普通货运、货物专用运输	30,000,000	161,141,153.32	76,761,543.66	169,841,223.71	2,733,981.53
上海德利得物流有限公司	控股子公司	普通货运，煤炭经营，物流装备信息咨询，仓储服务（除危险品）等	10,000,000	9,473,711.28	-3,012,786.23	3,821,572.06	-86,338.27
天津市力邦立动物流有限公司	控股子公司	仓储（危险化学品、易燃易爆易制毒品除外）；供应链管理 服务；包装服务等	2,000,000	2,012,486.91	1,998,547.40	3,715.60	-1,452.60
深圳贝德通科技发展有限公司	控股子公司	技术开发、技术服务等业务	2,000,000	6,462.96	-5,537.04	0	-5,296.72

公司于 2025 年 8 月 20 日召开第四届董事会第六次会议，审议通过《关于全资子公司减资的议案》。依据公司战略发展需要，为合理优化资源配置，公司对全资子公司天津市力邦立动物物流有限公司进行减资，本次减资后，其注册资本由人民币 1,000 万元减至人民币 200 万元。减资完成后公司的持股比例不变，仍持有 100% 股权。

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
北京德利得物流有限公司	控股子公司	扩宽业务量和业务区域范围
上海德利得物流有限公司	控股子公司	扩宽业务量和业务区域范围
天津市力邦立动物物流有限公司	控股子公司	扩宽业务量和业务区域范围
深圳贝德通科技发展有限公司	控股子公司	扩宽业务量和业务区域范围

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	7,933,209.53	8,405,228.85
研发支出占营业收入的比例%	3.18%	2.80%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科以下	43	59
研发人员合计	45	60
研发人员占员工总量的比例%	13.55%	21.20%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	40	37
公司拥有的发明专利数量	5	4

(四) 研发项目情况

报告期内，公司定位于供应链物流服务领域，重点服务对供应链物流有明确需求的高端客户，在复杂多变的经济环境下，坚持以创新驱动为核心，围绕高端客户供应链物流核心需求，深化研发体系与创新组织建设，聚焦“生产供应链 VMI 服务、高端供应链一体化服务及医药冷链及医疗器械供应链物流关键服务”三大高新技术产品（服务）研发与落地，充分发挥核心技术的支撑作用，持续完善产学研协同与人才培养机制，推动知识产权成果向服务优势、市场优势转化，实现了技术创新与经营创新的深度融合、可持续发展。公司凭借扎实的研发工作与优质的技术服务，进一步巩固了在高端供应链物流领域的行业地位，为企业高质量发展注入了持续的科技动力和奠定了坚实的基础。

公司通过研发和技术创新活动获得多项专有技术，累计获得 5 项发明专利、35 项实用新型专利、68 项软件著作权，其中 2025 年新获得发明专利 1 项、实用新型专利 2 项、软件著作权 5 项。公司将拥有的自主知识产权直接应用到供应链物流服务行业当中，并将技术优势转化为服务优势，实现公司服务水平的行业领先，拓宽了依托服务优势的市场发展空间，带来新的利润增长点，提升了公司的科技创新能力。公司在供应链物流服务的技术研发与不断创新实力获得国家有关部门和行业的认可，被认定为国家级高新技术企业、北京市“专精特新”中小企业（2025-2028 年）、中国物流学会优秀产学研基地（2024 年度）、2024 北京专精特新企业百强、北京市知识产权优势单位等称号及客户优秀物流伙伴奖；在细分领域被列为“2024 年度医药冷链运输能力重点调研企业”。

公司始终将研发体系建设作为技术创新的根基和公司创新发展的核心动力。技术研发中心作为公司创新的核心组织，搭建了以 IE 部为核心的创新组织保障体系，建立了创新型的经营体系，引进高技术人

才，全面利用公司建立的科技资源开展创新活动，承担着引领技术研发方向、推动技术成果转化的重要职责，为技术研发提供了坚实的组织保障。报告期内，技术研发中心聚焦于供应链物流服务的优化与升级，围绕客户需求和市场变化，积极探索创新解决方案，推动物流技术和 Service 模式的持续改进。

公司注重研发团队的建设，通过完善人才引进、培养和激励机制，精准引进物流与供应链管理、物联网、数字化等领域的高素质专业人才，充实研发队伍。报告期内，公司从事供应链与物流技术研发的科技人员达到 60 人，占职工总数的 21.20%，其中硕士学历 1 人，本科及以上学历 59 人。这支融入供应链物流一线的研发队伍，深入公司高端制造业、医药冷链、服装供应链等服务场景，围绕实际业务中的技术痛点开展研发工作，实现“发现问题-研发攻关-解决问题-成果复用”的闭环。他们不仅具备丰富的行业经验，还具有高度的创新能力和敬业精神，为企业的技术研发提供了坚实的人才保障。同时，公司将科技资源创新成果的应用体系，全面覆盖至供应链物流服务各环节的核心技术研发与应用中，让研发创新成果成为各业务环节技术升级的核心支撑，为公司的研发与创新发展奠定了坚实的组织与人才基础。

报告期内，公司聚焦供应链物流流程优化、技术落地适配、高端客户个性化需求解决等关键环节，为研发成果的实际应用提供专业支撑，在高新技术产品（服务）上重点针对以下三项核心内容开展技术研发工作，确保技术创新与业务运营无缝衔接。第一项为向我国高端制造业提供生产供应链 VMI 服务，针对高端制造企业对供应链响应速度和库存精准管理、降低库存资金占用的需求，提供从原材料到成品交付的全流程物流解决方案，通过供应商管理库存模式帮助客户降低库存成本、提高资金周转效率。第二项为高端供应链一体化服务，整合运输、仓储、配送、信息处理等环节，为高端制造与精密设备制造业客户构建端到端的高效供应链管理体系，实现物流、信息流的实时优化，协同运作。第三项为医药冷链及医疗器械供应链物流关键服务，依托温控技术和全程追溯系统，确保药品和医疗器械在储运过程中的质量安全，满足医药行业严格的监管要求和产品安全要求。该三项高新技术产品（服务）中对其发挥核心支持作用的是“物流与供应链管理技术”，属于《国家重点支持的高新技术领域》中“五、高技术服务业-（六）电子商务与现代物流技术-2. 物流与供应链管理技术”的范畴，即集成物联网、自动化等技术，建立现代物流管理和供应链管理系统集成平台，面向不同领域和行业的企业提供的第三方物流运营和供应链管理技术。报告期内，公司三项供应链物流高新技术服务，均为依托公司技术、人才、物力及数据系统等资源，为高端制造业、分销业客户提供供应链优化、技术资料支持、数据处理及专业供应链物流的一体化服务，符合《国家重点支持的高新技术领域》的范围与导向，满足了客户不断提高的服务要求，支撑公司实现了经营创新与技术创新的可持续发展。

公司技术创新坚持以客户需求为导向。报告期内，公司面临持续的市场竞争压力，进一步确定了通

过产学研融合、以创新抓机遇、以创新谋效率的战略，坚持以客户为中心，从优化客户供应链物流入手，全面提升客户的供应链效率，重点围绕供应链物流服务中的关键问题开展研发工作。通过深入分析客户对物流效率、智能化服务和成本控制的需求，公司成功研发并应用了多项创新技术，显著提升了供应链物流的服务质量和运营效率。公司将物流智能化研发作为全面降本增效、对应客户柔性化韧性化需求的重点技术，近两年自主研发的“一种基于智慧冷藏箱的运输流程监控方法”“一种物流中转分拣设备及其分拣方法”及“一种具有减震功能的运输装置”三项核心技术持续优化升级，有效解决了高端供应链物流客户对效率和智能化的高要求，获得了国家发明专利。这些技术的应用不仅提高了物流运作的精度和效率，还为客户提供了更加可靠和高效的物流解决方案，进一步巩固了在行业内的技术领先地位。公司持续加大数字化转型的研发投入，通过解决客户的数字化个性需求，为客户定制化开发了项目审批、诊断、分析、跟踪和对接系统，实现了公司与客户的数字无缝对接，新开发了客户专属的 WMS 系统、OMS 管理平台、冷包箱跟踪系统、冷链验证管理系统、客户样机审批系统等数字化供应链系统并取得了软件著作权，这些数字化系统的开发与升级，不仅提升了服务水平和供应链物流效率，提高了对医药等供应链的跟踪与服务效率，还提高了冷链认证的效率与准确性，显著降低了运营成本。公司通过技术研发，以发明专利、实用新型专利及软件著作权，构成了公司的创新型知识产权框架，持续形成了公司的技术优势，为公司的可持续发展提供了有力支撑。

报告期内，公司产学研合作与人才培养持续推进。公司充分发挥产学研融合在推动技术创新和人才培养中的重要作用。自 2008 年成为中国物流学会产学研结合基地以来，公司不断深化与中国物流与采购联合会、中国物流学会、核心物流院校、研究机构的合作，建立了紧密的协同创新机制。公司毛小琴董事长任中国物流学会第七届常务理事、中国物流与采购联合会物流金融分会副会长；公司副总经理兼北京德利得物流总经理闫敏女士在报告期内任中国物流与采购联合会常务理事、医药物流分会副会长、医疗器械分会副会长、中国物流标准化委员会医药物流分技术委员会委员；公司运营总监恽绵任中国物流与采购联合会专家委员会委员，中国物流学会专家委员会委员，中国物流标准化委员会委员。通过行业合作，公司不仅能够及时掌握行业前沿技术动态，不断提升企业的研发能力和技术水平，还为高校科研成果的转化提供了实践平台，实现了产学研的深度融合。报告期内，公司依托“德利得商学院”这一企业人才培养平台，不断完善内部培训体系，开展了涵盖企业文化、安全防范、业务流程、操作规范和技术培训等多领域的培训课程，全年共举办培训 824 场，7911 人次，研发与技术培训聚焦供应链优化、团队技术能力及数字化应用能力的提升，进一步提升了团队的管理效率与决策能力。通过多层次、多样化的培训模式，公司成功培养了一批具有创新意识和实践能力的高素质人才，为企业的持续发展注入了新的活力。

行业标准化与影响力稳步提升。公司在推动自身技术创新的同时，积极参与行业标准化工作，致力于提升整个行业的技术水平和服务质量。报告期内，公司承担的中国物流与采购联合会团体标准《T/CFLP0049-2022 大中型医疗设备运输与就位服务规范》正式实施满三年，标准执行情况良好，不仅规范了行业内的服务流程，还进一步奠定了公司在大中型医疗设备运输与就位服务的领先地位，提升了公司的行业影响力和品牌影响力。

报告期内，公司根据物流行业数字化智能化的发展趋势，继续加大在人工智能、数字化等技术领域的研发投入，坚持以客户需求为核心，以问题为导向，积极探索其在供应链物流服务中的技术创新应用，推动公司物流技术的智能化、数字化发展。今后将在人工智能应用、供应链数字化技术、绿色物流技术等方面加大研发力度，通过技术创新，公司进一步优化物流运作流程，提高物流服务效率，降低物流成本，为客户创造更大的价值。

报告期内，公司在技术研发、创新管理、人才培养和行业标准化等方面取得了显著成绩，为企业的高质量发展提供了有力保障。公司高新技术产品服务体系日趋完善，知识产权布局持续优化，产学研合作深度拓展，行业标准话语权不断提升。未来，公司将继续深化创新驱动发展战略，以技术创新为引领，以市场需求为导向，以人才培养为支撑，推动企业实现更高水平的发展，为公司的可持续发展注入科技创新的力量。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

1.事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“三、公司主要会计政策、会计估计”注释 21 收入的确认原则以及“五、合并财务报表项目”注释 31。

德利得公司 2025 年度的合并营业收入总额为 24,940.17 万元，营业收入确认对德利得公司利润的影响较大，同时考虑到收入作为德利得公司的关键业绩指标之一，从而使得营业收入存在可能被确认于不正确的期间或被操控以达到目标或预期水平的固有风险。因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2.审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

（1）我们了解、评价了德利得公司与收入确认相关的内部控制设计，并测试了关键控制执行的有

效性。

(2) 我们通过审阅合同并与管理层访谈，识别与服务控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的要求。

(3) 我们根据分析性程序选定重点核查业务范围，选取重要客户执行细节性测试，核对客户对账记录与财务入账金额的一致性，并结合函证及期后程序，确认收入的真实性、准确性、完整性。

(4) 我们对截至资产负债表日尚在履约过程中的劳务，获取了相关业务信息，对已完成劳务进度按全部服务所需时间的占比进行重新计算，确认德利得公司对于按时段确认运输收入的结果是否与会计政策相符；当某一运输服务的履约进度不能合理确认时，我们结合截止测试等实质性程序确认德利得公司对于按时点确认运输收入的结果是否与会计政策相符。

(5) 我们针对资产负债表日前后确认的收入执行截止性测试以及期后回款检查，判断收入是否被记录在恰当的会计期间。

七、 企业社会责任

√适用□不适用

报告期内，公司没有扶贫事项。

报告期内，公司诚信经营、按时纳税、积极吸纳就业和保障员工合法权益，公司积极参加物流行业的各项活动，与行业、物流企业协同发展，尽到了一个企业的社会责任。

八、 未来展望

是否自愿披露

√是□否

根据公司董事会及经营团队研判，未来几年，将是全球供应链重构、国内物流行业转型升级的关键攻坚期，宏观经济与行业环境的深刻变化，既提出了全新挑战，也为公司带来发展机遇。全球经济地缘政治冲突、区域贸易格局重塑及供应链重建等不确定性仍在加剧；国内经济发展结构转型升级持续推动消费复苏、制造业提质增效及高端产业扩容，公司所处的高端供应链物流领域未来将能提供多元的需求来支撑公司的发展。2026年国家《“十五五”现代物流发展规划》等相关支持政策将发布落地，政策聚焦降本提质增效、绿色低碳发展、供应链韧性提升，持续优化行业发展生态，推动物流行业从规模扩张向质量效益型转型。物流行业已进入存量竞争新阶段，“以价换量”的传统竞争模式逐步退场，服务差异化、技术降本、创新供应链服务、支撑新兴产业链发展将成为供应链物流企业竞争的核心赛道。一体化综合服务、数字化智能化转型、绿色低碳运营已成为高端供应链物流的主流发展方向。

公司在战略上将继续紧跟国家产业链重构的战略方向，依托在医疗器械、医药、高端制造及化工物

流等细分领域长期深耕，积累起来的优质客户资源，成熟的服务体系及深厚的行业经验，进一步形成鲜明的竞争优势。公司将继续坚守高端供应链物流一体化服务核心定位，严格践行“赋能客户供应链管理、提高客户供应链整体价值”的服务宗旨，紧扣国家物流行业发展政策导向，聚焦自身核心优势领域，以创新驱动为核心抓手，持续优化业务结构、强化人才梯队建设、提升精细化运营效率，推动各业务单元深度协同、联动发展。同时，持续推进现代经营管理体系迭代、优质资源整合、技术创新突破与服务品质升级，着力破解经营发展中的重点难点问题，推动业务规模与经营效益同步提升，积极拓展新兴市场，打造差异化核心竞争力，为客户、员工、股东及社会创造多元价值。

公司将紧扣行业发展趋势与自身发展基础，2026年继续确立“创新驱动、提质增效、多元拓展、风险可控”的核心发展导向，立足整体战略布局，系统性推动企业高质量发展。公司将深化创新驱动战略的顶层设计，加大数字化、智能化、供应链解决方案技术的研发投入，升级技术研发中心，推动人工智能、物联网等前沿技术与物流运营全流程深度融合，同步推进服务模式创新与服务标准升级，破解运营瓶颈、提升服务质感，夯实数字化、绿色化发展基础。公司将继续采用柔性化的组织结构及业务结构，根据客户的需求与市场的变化，快速调整，在持续深耕核心优势业务，筑牢发展根基的同时，积极布局半导体产业供应链物流服务等新业务领域，丰富业务矩阵，有效降低单一业务、单一客户的依赖风险；在人才建设上，完善“引、育、留、用”全链条机制，依托德利得商学院体系，搭建产学研融合培训平台，打造一支兼具行业经验、技术能力与管理水平的高素质专业化经营服务团队；在绿色发展上，主动响应国家双碳政策要求，加大新能源设备投入、在主要业务上推广环保运营模式与循环包装应用，实现运营成本与碳排放下降；建立物流服务生态协同体系，从传统“端到端”物流运营者向供应链生态组织者转型，加强与上下游供应商、核心客户、高校科研机构及行业伙伴的深度合作，构建一体化供应链物流服务生态，提升供应链韧性与协同运营效率。

为推动整体战略落地见效，公司各业务板块将精准定位、协同发力，实现单点突破与整体提升。医疗器械与医药供应链物流板块聚焦全流程一体化服务，严格遵循行业合规标准，强化全链条数字化追溯体系建设，深耕头部医药及医疗器械企业服务，优化区域服务网络布局，顺应医药行业本地化寻源趋势，提升服务的专业性、安全性与便捷性；高端制造供应链物流板块，紧扣高端制造企业供应链柔性化、精细化需求，提供定制化全流程物流解决方案，覆盖原材料采购、生产配送、成品仓储及逆向物流等全环节，同步顺应先进制造业“出海”发展趋势，适时拓展国际配套物流服务能力，提升供应链响应速度与韧性；化工物流及大宗物流板块，严守国家行业法规与安全标准，升级专业运输设备与全流程数字化监控系统，实现危化品物流全链条可视化、可追溯，聚焦高附加值化工产品物流需求，稳步拓展区域市场，持续强化合规管理与安全运营，筑牢发展底线。通过各板块精准发力、协同联动，进一步夯实业务基础，

全面提升企业整体服务能力与市场竞争力。

在夯实现有业务、推动板块协同的基础上，公司将稳步推进新业务拓展、新产品研发与新项目投资，补齐发展短板、拓宽增长空间，培育盈利增长点。在新产品研发上，重点聚焦智能化专业供应链管理与服务领域，整合前沿技术打造智能化管理平台，推出适配不同规模客户需求的轻量化服务模块，实现供应链全局的持续优化及订单管理、路线优化、库存管控、风险预警等全环节智能化，扩大客户覆盖范围、提升服务体验，为企业长远发展不断提供有力支撑。

为了保障公司发展战略的有效实施，相关投资将严格遵循审慎规划、高效利用、风险可控的原则，统筹规划资金来源与使用安排，筑牢资金保障防线。资金来源以自有资金为核心，充分依托公司历年经营积累，同时辅以合规银行贷款、战略股权融资等多元化渠道，合理控制资金规模与融资成本，确保资金链稳定，实现资金投入与经营效益的良性循环。

为防范化解经营发展中的潜在不确定性，保障战略落地与经营目标达成，公司立足前置防控、精准施策，构建多层次的风险应对体系。针对宏观经济波动与汇率变化风险，持续优化业务结构、拓宽市场覆盖，降低单一行业、单一区域依赖，同时强化现金流精细化管理，储备流动资金。针对行业政策变动风险，安排专人跟踪政策动态，强化合规管理体系建设，提前布局绿色物流、数字化转型等政策导向领域，加大合规投入，确保各项业务合规运营。针对市场竞争加剧与客户需求升级挑战，持续深化创新、打造差异化服务优势，完善客户关系管理体系，深耕核心客户、拓展中小客户，优化定价机制，平衡盈利水平与市场竞争力。针对技术研发与落地风险，科学制定研发计划、明确攻坚方向，依托产学研融合提升成果转化率，强化技术运维与数据安全防护，防范系统稳定与数据安全隐患。针对人才风险，完善薪酬福利与职业发展体系，强化内部培训赋能，健全激励约束机制，增强人才归属感，筑牢人才支撑防线。

2026 年是公司践行战略、提质增效、拓展增长的关键一年，机遇与挑战并存。公司将以整体发展战略为引领，有序推进经营计划落地，层层夯实工作重点，兼顾业务巩固与拓展、规模与质量、创新与风控的平衡。通过强化各业务板块协同、完善保障体系、精准应对各类挑战，持续优化业务结构、提升服务品质、增强核心竞争力。公司将继续积极参与中国物流行业的建设，既提升公司品牌效应，又能快速了解并跟进国家物流行业的发展政策与导向，进一步巩固细分市场领先地位、提升行业话语权，精准适配客户结构变化，高效捕捉行业发展机遇，助力中国供应链物流行业高质量发展，实现企业与行业的共生共荣，力争实现高质量可持续发展，持续为中国供应链物流行业高质量发展注入新动能。

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
资质、经营许可能否持续获得风险	<p>公司主营业务范围包括仓储、危险化学品运输、大件货物运输及普通货物运输，其中涉及运输的业务均需取得道路运输许可资格，目前公司所持资格均在有效期内，资质到期后需取得更新有效期的新资质、许可文件，但由于危险化学品运输资质和大件货物运输资质核定要求较高，若公司在原资质批准期限到期后无法持续获得业务相关资质、许可，将导致公司相关业务无法正常经营风险。</p> <p>对策：公司已经于 2024 年 10 月 18 日取得了新一期的“道路运输经营许可证（津交运管许可辰字 120113302477 号）”，有效期自 2024 年 10 月 18 日至 2028 年 10 月 17 日。</p> <p>道路运输经营许可证是国家对道路运输企业规范管理与安全管理的关键约束制度。公司建立了严格的物流标准化管理体系与运输安全管理体系，连续通过了 ISO45001（GB/T45001-2020，职业健康安全管理体系认证证书）、ISO14001（GB/T24001-2016，环境管理体系认证证书）、ISO9001（GB/T19001-2016，质量管理体系认证证书）的国际标准化审核，确保公司的运作符合国际和国家标准要求与满足国家监管的要求，以保证公司的可持续健康发展与持续获得道路运输经营资质。公司所属北京德利得 ISO9001 证书 2027 年 4 月 25 日到期，北京德利得供应链 ISO9001 证书 2027 年 4 月 25 日到期；上海供应链 ISO9001 证书是 2027 年 4 月 27 日到期。</p> <p>公司建立了严格的标准化经营与管理体系，公司毛小琴董事长任中国物流学会第七届常务理事、中国物流与采购联合会物流金融分会副会长；公司副总经理兼北京德利得物流总经理闫敏女士在报告期内在中国物流与采购联合会常务理事，同时任医药物流分会副会长、医疗器械分会副会长、中国物流标准化委员会医药物流分技术委员会委员；公司运营总监辉绵任中国物流与采购联合会专家委员会委员，中国物流学会专家委员会委员，中国物流标准化委员会委员，全国物流劳动模范。公司紧跟国家对供应链物流行业的政策指引，积极参加国家级、地区级政府和行业组织的各类物流行业会议。北京德利得物流有限公司为中国物流与采购联合会医药物流分会医药冷链国家标准达标企业，具有较强的行业影响力。母公司是天津市危化物流行业的标杆企业，因此可以规避资质和经营许可可否持续获得的风险。</p>
租赁物业风险	截至报告期，公司仓库等经营场所部分为租赁取得，而经

	<p>营场所的持续稳定租赁对公司经营具有重要影响。如不能续租或者续租条件过高，公司将承受因为更换经营场所而发生的搬迁、新物业租金较高等风险，将对公司正常经营产生影响。</p> <p>对策：公司董事会已经采取了措施，公司已经收购了位于北辰开发区的土地及库房，建立了自有产权的基地，北京、上海、广州公司也根据业务需求与客户供应链的变化，及时调整公司的库房布局，逐步建立采用自有为基础，租赁灵活调整的物流基础设施结构，规避租赁物业风险。</p>
控制权行使不当的风险	<p>截至报告期，公司控股股东为德利得五矿，其直接持有德利得供应链 60.51%的股份。韩立红作为德利得五矿控股股东，能够对德利得五矿经营决策产生重大影响并实际支配德利得供应链，成为德利得供应链的实际控制人。同时韩立红与董事长毛小琴、董事王昭骅、董事李志明、董事李雪莲、董事王靖文存在亲属关系。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《关联交易决策管理制度》等规章制度，但并不排除实际控制人滥用控制地位，从而对公司和中小股东产生不利影响的风险。</p> <p>对策：公司有较为完善的内部控制制度和公司治理结构，依照股转公司及相关规定，报告期公司新修订了包括《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《承诺管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《利润分配管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》和《总经理工作细则》等规章制度。加强了公司治理结构的管控力度和深度，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行。公司在 2025 年进一步完善梳理各项内控管理制度和管理办法，从而提升加强法人治理结构，确保公司规范运作，严格执行信息披露。企业的具体经营由经营团队负责，实现了所有权与经营权分离的现代企业管理制度，并且不断持续的宣讲和学习证监局、股转公司和主办券商组织和发送的相关制度规则等文件和学习资料，提升了管理层和经营团队人员遵守和管控意识。同时公司建立了高质量的体系建设与内审制度，有效防范规避控制权行使不当的风险。</p>
应收账款回收的风险	<p>2024 年、2025 年公司应收账款期末账面价值分别为 58,977,042.9 元、67,219,780.23 元，各期末应收账款余额占各期营业收入的比重分别为 19.66%、26.95%。随着市场经济运行的变化，公司业务规模会持续的发生变化，相应的应收账款规模</p>

	<p>会变量发展，应收账款余额占营业收入的比重持续增加，如果公司对应收账款催收不力，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化,经营不善不能如期支付货款或者宏观经济环境发生较大波动,应收账款可能不能及时收回甚至产生坏账损失，进而影响公司的现金流量和经营成果。</p> <p>对策：公司对新扩展合作的业务客户的运行情况及相关财物状况和市场状况趋势适时进行分析，通过分析目前公司大部分客户信用资质较为良好，特别是经过疫情期间的运营，公司不断加强与客户的持续经营合作潜力与信用程度管理，调整加大对应收账款的催收力度，通过及时回访客户和了解客户信息变化，加强与客户的往来沟通等措施，定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，采用书面催款、缩短信用期或取消信用期、收取保证金等方式提高应收账款管理水平，降低公司因客户经营不善等因素导致无法及时收回货款的风险。</p>
关联交易风险	<p>报告期，公司存在一定的关联交易，主要是由于公司依据业务要扩充发展需要弥补流动资金的缺口，由关联方提供抵押和信用担保向银行融资而形成的关联交易，存在关联交易风险。</p> <p>对策：随着公司的业务不断扩展和充实，相关业务资质及配套工作设立将得到完善，自身融资能力将会增强，持续经营能力与盈利能力将进一步提升。同时公司业务持续整合与调整，新的业务逐步开展，公司经营稳定，信誉度增强，公司持续经营能力与盈利能力、自身融资能力和信用度提升，公司关联交易金额将逐步下降，规避关联交易风险。</p>
司法竞拍房地产过户风险	<p>为了增加公司自有房产以保证公司持续稳定经营，公司参与并中标了原租赁天津市万邦轩荔物流有限公司名下建筑面积13,219.38平方米（所有权证号：房权证北辰字第130099369号）及土地使用权54,056.635平方米（土地使用权证号：北辰单国用2002更4字第014号）的房地产，经核实，该土地上除本次竞拍房产外存在无证建筑，同时土地使用权证载面积为66,504.14平方米，其中有12,447.5平方米土地处于京津公路退线之内，本次竞拍不包含上述无证房产及公路退线内土地。鉴于此，公司竞拍中标土地在未来办理产权过户时可能面临因土地无法分割而不能办理的风险。</p> <p>对策：公司正在积极配合相关部门，并到该房地产的行政管理部门办理房地产权的过户手续，权证正在办理中。公司近期正在抓紧落实相关整合工作并积极按照相关行政管理部门的要求办理相关手续，经公司董事会、股东会审核同意，公司于</p>

	<p>2025年6月23日公司与天津市万邦轩荔物流有限公司签署《国有土地使用权转让合同》。标的资产目标地块的国有土地使用权，总用地面积12,447.5平方米，单价：692元，公司以自有资金购买，实际交易总额为861.37万元。本次交易有利于公司的长期可持续发展,不会对公司未来财务状况和生产经营产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。双方争取尽快完成权属证书办理工作，经协商，将土地使用权变更登记期限推迟至2026年12月31日之前。公司后续将及时披露本次司法拍卖的土地及房产权过户进展情况。</p>
<p>公司治理风险</p>	<p>公司于2016年4月5日挂牌新三板。公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时，公司有《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展的需要，经营规模会不断扩大，市场范围不断扩展，人员也会不断增加，公司治理将面临更大挑战，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。</p> <p>对策：报告期，公司结合自身的经营特点和风险因素，在加强公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、关联方、公司及承诺相关方履行承诺行为前提下，严格执行《公司法》等相关法律、法规、规范性文件，同时依照股转公司及相关规定要求公司重新修订了包括《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《承诺管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《利润分配管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》和《总经理工作细则》等规章制度。严格执行公司新制定的各项规章制度和内控管理制度，认真学习和贯彻国家政策和相关规章制度公司，从而进一步加强法人治理结构，确保公司规范运作,严格进行信息披露。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照新修订的《公司章程》及新的制度要求和有关内控制度规定的程序和规则进行，同时企业的具体经营由经营团队负责，实现了所有权与经营权分离的现代企业制度，同时公司建立了高质量的体系建设与内审制度，更有利于规避控制权行使不当的风险，切实维护股东的利益。在今后的实际工作中，公司仍将继续加强公司董事、监事及高</p>

	级管理人员在法律、法规方面的学习，在未来工作中进一步提高、充实和完善内部控制制度，为公司健康稳定的发展奠定基础。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0	0%
作为被告/被申请人	132,531.22	0.17%
作为第三人	0	0%
合计	132,531.22	0.17%

注：上述情况均因公司涉及劳动仲裁发生。

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	90,000,000	30,134,127.46
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	8,990,000.00	6,000,000.00
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1.公司在中国银行天津北辰支行贷款合计 530,000 元，公司自有房产提供抵押担保，毛小琴、王秉亮提供反担保，年利率 2.80%，贷款期限为 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 18 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。

2.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向北京银行天津分行的借款 10,000,000.00 元提供担保，担保额度 10,000,000.00 元。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保。年利率 2.90%，贷款期限为 2025 年 3 月 26 日至 2026 年 3 月 24 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2025 年 5 月 8 日归还本金 10,000,000.00 元。

3.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 1,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 5 月 13 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 1,000,000.00 元。

4.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 1,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公

司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 5 月 23 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 1,000,000.00 元。

5.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 1,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 6 月 3 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 1,000,000.00 元。

6.公司在中国银行天津北辰支行贷款合计 830,605.22 元，公司自有房产提供抵押担保，毛小琴、王秉亮提供连带责任担保，年利率 2.90%，贷款期限为 2025 年 01 月 10 日至 2026 年 01 月 10 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 1 月 6 日归还本金 830,605.22 元。

7.公司在中国银行天津北辰支行贷款合计 620,000.00 元，公司自有房产提供抵押担保，毛小琴、王秉亮提供连带责任担保，年利率 2.90%，贷款期限为 2025 年 3 月 21 日至 2026 年 3 月 21 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 13 日归还本金 620,000.00 元。

8.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 1,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 7 月 22 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 1,000,000.00 元。

9.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 1,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 10 月 20 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 1,000,000.00 元。

10.公司全资子公司北京德利得物流有限公司在中国农业银行股份有限公司北京城市副中心分行信用贷款合计 6,000,000.00 元，毛小琴提供连带责任担保，贷款期限 2025 年 5 月 23 日至 2026 年 5 月 22 日，年利率 2.30%。关联担保已经董事会、股东会审议通过。

11.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 1,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限

公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 11 月 21 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 1,000,000.00 元。

12.公司在中国银行天津北辰支行贷款合计 1,153,522.24 元，公司自有房产提供抵押担保，毛小琴、王秉亮提供连带责任担保，年利率 2.90%，贷款期限为 2025 年 02 月 13 日至 2026 年 02 月 13 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 2 月 3 日归还本金 1,153,522.24 元。

13.天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 2,000,000.00 元提供担保。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保，年利率 2.50%，贷款期限为 2025 年 12 月 22 日至 2026 年 4 月 12 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2026 年 3 月 3 日归还本金 2,000,000.00 元。

14.公司在交通银行天津分行信用贷款合计 1,000,000.00 元，王秉亮为共同借款人承担共同还款责任，年利率 3.65%，贷款期限为 2025 年 3 月 28 日至 2026 年 2 月 7 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2025 年 9 月 23 日归还本金 1,000,000.00 元。

15.公司在交通银行天津分行信用贷款合计 1,000,000.00 元，王秉亮为共同借款人承担共同还款责任，年利率 3.65%，贷款期限为 2025 年 4 月 17 日至 2026 年 2 月 7 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2025 年 10 月 21 日归还本金 1,000,000.00 元。

16.公司在交通银行天津分行信用贷款合计 500,000.00 元，王秉亮为共同借款人承担共同还款责任，年利率 3.65%，贷款期限为 2025 年 4 月 25 日至 2026 年 2 月 7 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2025 年 10 月 28 日归还本金 500,000.00 元。

17.公司在交通银行天津分行信用贷款合计 500,000.00 元，王秉亮为共同借款人承担共同还款责任，年利率 3.65%，贷款期限为 2025 年 6 月 23 日至 2026 年 2 月 7 日，关联担保已经董事会、股东会审议通过。2025 年 10 月 28 日归还本金 500,000.00 元。

18.根据公司未来业务发展需要，经公司 2025 年 5 月 27 日第四届第四次董事会与 2025 年 6 月 13 日公司 2025 年第二次临时股东大会决议同意，公司于 2025 年 6 月 23 日公司与天津市万邦轩荔物流有限公司签署《国有土地使用权转让合同》。标的资产目标地块的国有土地使用权，交易标的“位于天津市北辰区天津北辰经济技术开发区目标地块四至：东至双辰前路，南至双海道，西至京津公路，北至双原道；总用地面积 12,447.5 平方米，单价：692 元，公司以自有资金购买，实际交易总额为 861.37 万元。具体内容详见公司在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（<http://www.neeq.com.cn>）2025 年 5

月 29 日披露的《天津德利得供应链管理股份有限公司购买资产暨关联交易公告》（公告编号：2025-015）及 2025 年 6 月 25 日披露的《天津德利得供应链管理股份有限公司购买资产暨关联交易进展公告》（公告编号：2025-020）。本次交易有利于公司的长期可持续发展，不会对公司未来财务状况和生产经营产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。经公司 2025 年 12 月 23 日第四届董事会第九次会议审议通过，公司与天津市万邦轩荔物流有限公司于 2025 年 6 月 23 日签署的《国有土地使用权转让合同》。现经双方协商原《合同》继续履行，将土地使用权变更登记期限推迟至 2026 年 12 月 31 日之前。

19、天津德利得集团五矿进出口有限公司为公司提供借款，2025 年 12 月 19 日公司向控股股东天津德利得集团五矿进出口有限公司无息借款 200 万，截止到 2026 年 1 月 23 日，公司向控股股东的借款已经全部偿还。

上述重大关联交易是必要的，是对公司持续经营能力的有效支持，对公司损益及资产状况无不良影响，公司独立性没有因关联交易受到不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 29 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 29 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2015 年 11 月 29 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015 年 11 月 7 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他	2015 年 11 月 20 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015 年 11 月 29 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016 年 12 月 3 日		挂牌	保证申请文件实、准确、完整承诺	具体内容详见“承诺事项详细情况 7”	正在履行中
董监高	2015 年 10		挂牌	限售承诺	具体内容详见	正在履行中

	月 26 日				“承诺事项详细情况 8”	
董监高	2015 年 11 月 29 日		挂牌	关联交易承诺	具体内容详见“承诺事项详细情况 9”	正在履行中
董监高	2015 年 11 月 29 日		挂牌	不存在利益冲突承诺	具体内容详见“承诺事项详细情况 10”	正在履行中
董监高	2015 年 11 月 29 日		挂牌	没有在主要供应商和客户中占有权益的声明	具体内容详见“承诺事项详细情况 11”	正在履行中

承诺事项详细情况：

1、承诺事项：为了避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人韩立红出具了《避免同业竞争承诺函》。具体承诺如下：

“本人及本人所控制的企业未从事与德利得供应链及其控制企业的主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动，未来也不会以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接经营与德利得供应链及其控制企业的主营业务构成同业竞争的业务或活动”。

2、承诺事项：为了避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东德利得五矿出具了《避免同业竞争承诺函》。具体承诺如下：

“本公司及所控制的其他企业从事的业务或活动不存在与德利得供应链及其控制企业的主营业务有任何直接或间接竞争关系，未来也不会以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接经营与德利得供应链及其控制企业的主营业务构成同业竞争的业务或活动”。

3、承诺事项：德利得供应链持股 5% 股东关于避免同业竞争的承诺。具体承诺如下：

本公司及本公司所控制或参股的企业未从事与德利得供应链及其控制企业的主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动，未来也不会以任何方式直接或间接经营与德利得供应链及其控制企业的主营业务构成同业竞争的业务或活动。

4、承诺事项：德利得供应链运营总监恽绵关于避免同业竞争的承诺。具体承诺如下：

本人及本人所控制或参股的企业未从事与德利得供应链及其控制企业的主营业务存在任何直接或间接竞争的业务或活动，未来也不会以任何方式直接或间接经营与德利得供应链及其控制企业的主营业务构成同业竞争的业务或活动。

5、承诺事项：天津德利得物流有限公司公司关于避免同业竞争的承诺。具体承诺如下：

本公司承诺将不会以任何方式在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，不以任何方式从事或参与任何与股份公司相同、相似或可以取代股份公司的业务活动或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。本公司将不会为自己或其他第三方谋取属于股份公司的商业机会，如从任何第三方获得的商业机会与股东公司经营的业务有竞争或者可能有竞争，本公司将立即通知股份公司，并尽力将该商业机会让予股份公司。

6、董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺：

本人及所控制的企业从事的业务或活动不存在与德利得供应链及其控制企业的主营业务有任何直

接或间接竞争关系，未来也不会以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其他权益）直接或间接经营与德利得供应链及其控制企业的主营业务构成同业竞争的业务或活动。

7、董事、监事、高级管理人员保证申请文件真实、准确、完整的承诺：

本次天津德利得供应链管理股份有限公司全国中小企业股份转让系统挂牌转让申请文件不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应法律责任。

8、董事、监事、高级管理人员对限制所持股份转让的承诺：

本人在德利得供应链担任董事、监事、高级管理人员职务期间，本人每年转让直接或间接持有的公司股份不超过本人直接或间接所持有公司股份总数的百分之二十五；辞职后半年内，不转让本人直接或间接所持有的公司股份。

9、董事、监事、高级管理人员关于减少及避免关联交易的承诺：

本人将尽可能避免与德利得供应链及其子公司之间的关联交易。

10、董事、监事、高级管理人员关于对外投资与公司不存在利益冲突的承诺函：

本人与德利得供应链的主营业务不存在竞争关系，本人与德利得供应链不存在利益冲突。

11、董事、监事、高级管理人员关于没有在主要供应商和客户中占有权益的声明：

承诺在德利得供应链的主要供应商和客户中不存在持股或以其他方式享有权益的情况，特此承诺。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	71,500,000	100%	0	71,500,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	43,264,000	60.51%	0	43,264,000	60.51%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	0	0%	0	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		71,500,000	-	0	71,500,000	-
普通股股东人数						34

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	德利得五矿	43,264,000	0	43,264,000	60.5091%	0	43,264,000	0	0
2	德通信息咨询	9,685,000	0	9,685,000	13.5455%	0	9,685,000	0	0
3	利安德顺信息咨询	8,775,000	0	8,775,000	12.2727%	0	8,775,000	0	0
4	王秉亮	6,500,000	0	6,500,000	9.0909%	0	6,500,000	0	0
5	上海菱通	3,250,000	0	3,250,000	4.5455%	0	3,250,000	0	3,000,000
6	石朝令	13,533	160	13,693	0.0191%	0	13,693	0	0
7	张林林	0	8,430	8,430	0.0118%	0	8,430	0	0

8	吴宇翔	400	0	400	0.0005%	0	400	0	0
9	王东	260	0	260	0.0004%	0	260	0	0
10	闫海涛	260	0	260	0.0004%	0	260	0	0
	合计	71,488,453	8,590	71,497,043	99.9959%	0	71,497,043	0	3,000,000

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：公司股东王秉亮为德利得五矿股东，持股比例为 45.45%。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司控股股东为天津德利得集团五矿进出口有限公司，其直接持有公司 43,264,000 股股份，占公司总股本的 60.51%。

天津德利得集团五矿进出口有限公司基本情况：

统一社会信用代码：911201137128490886

住所：天津市北辰区天津北辰经济技术开发区双原道 2 号（天津市德利得物流有限公司西侧办公室）

法定代表人：王秉亮

注册资本：5,500 万元

成立日期：1999 年 3 月 3 日

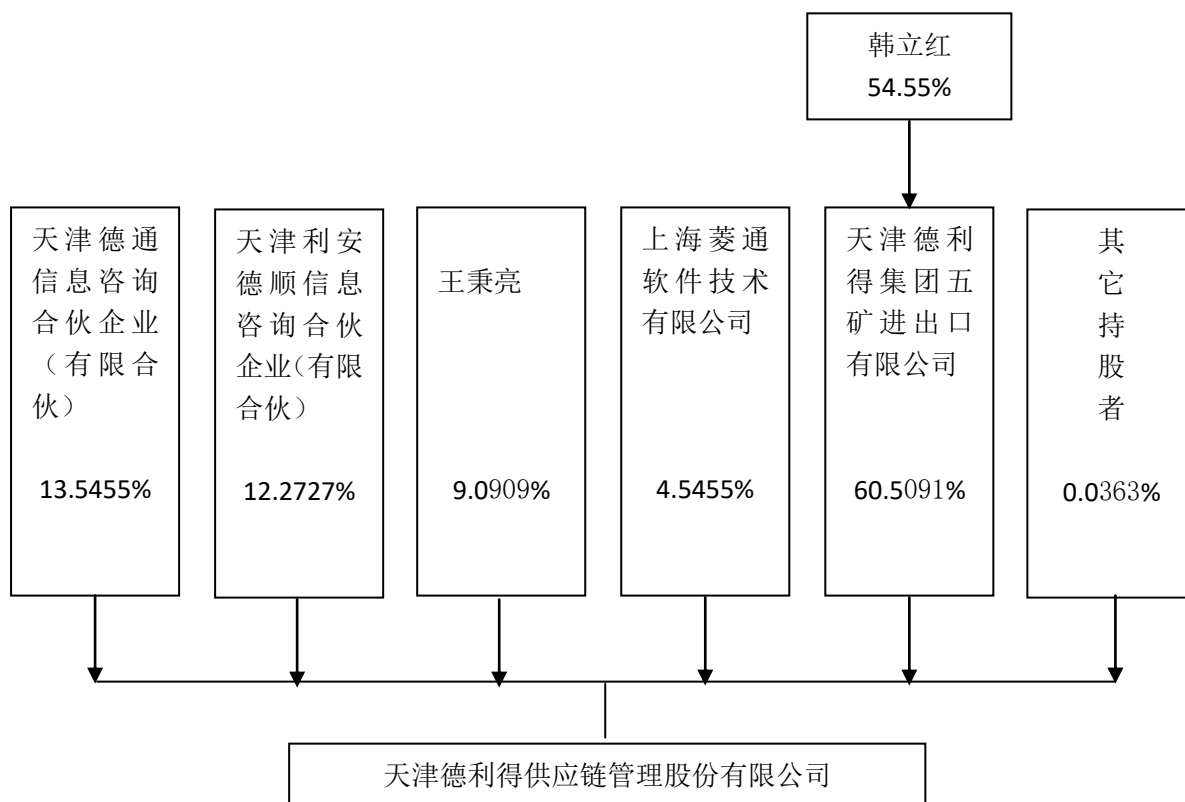
经营范围：货物进出口；技术进出口；金属矿石销售；塑料制品销售；金属制品销售；计算器设备销售；汽车销售；住房租赁；停车场服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

截至报告期末，公司控股股东为德利得五矿，其直接持有公司 43,264,000 股股份，占公司总股本的 60.51%。韩立红持有德利得五矿 54.55% 的股权，能够对德利得五矿经营决策产生重大影响并实际支配德利得供应链，因此，韩立红为公司的实际控制人。

韩立红：女，1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，南开大学外国语学院教授。1990年至今在南开大学外国语学院任教；1998年6月至2006年10月任新华辰公司董事；2000年8月至2015年任天津物流公司董事长；2001年3月至2007年5月任银利贸易董事。



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
毛小琴	董事长	女	1991年8月	2024年11月13日	2027年11月12日	0	0	0	0%
	总经理			2026年1月28日	2027年11月12日				
李志明	董事	男	1963年9月	2024年11月13日	2025年6月13日	0	0	0	0%
				2025年9月25日	2027年11月12日				
	总经理			2024年11月13日	2025年6月13日				
王靖文	董事	女	1995年2月	2024年11月13日	2027年11月12日	0	0	0	0%
李雪莲	董事	女	1989年12月	2024年11月13日	2027年11月12日	0	0	0	0%
王昭骅	董事	男	1991年1月	2025年6月13日	2027年11月12日	0	0	0	0%
	总经理			2025年6月13日	2026年1月28日				
魏津春	董事	男	1964年2月	2024年11月13日	2025年6月13日	0	0	0	0%

	董 事 会 秘 书			2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日				
王壮 壮	董 事	女	1993 年 11 月	2025 年 6 月 13 日	2025 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
张璐	监 事 会 主 席	女	1976 年 4 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	0	0	0	0%
付欢 欢	职 工 代 表 监 事	女	1988 年 10 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	0	0	0	0%
刘学 胜	非 职 工 代 表 监 事	男	1971 年 9 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	0	0	0	0%
恽绵	运 营 总 监	男	1954 年 9 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	0	0	0	0%
闫敏	副 总 经 理	女	1976 年 3 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	0	0	0	0%
李莹	财 务 总 监	女	1986 年 3 月	2024 年 11 月 13 日	2027 年 11 月 12 日	0	0	0	0%

1、2025 年 5 月 27 日召开公司第四届董事会第四次会议，审议通过《提名王昭骅担任公司董事的议案》、《提名王壮壮担任公司董事的议案》的议案，李志明、魏津春不再担任董事职位，2025 年 6 月 13 日公司召开 2025 年第二次临时股东会审议通过《提名王昭骅担任公司董事的议案》和《提名王壮壮担任公司董事的议案》，任职期限自股东大会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

2、2025 年 6 月 13 日召开第四届监事会第五次会议，审议通过《任命王昭骅担任公司总经理》议案，李志明不再担任公司总经理职位，任命王昭骅担任公司总经理职位，任职期限自董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

3、2025 年 9 月 8 日召开公司第四届董事会第七次会议，审议通过《提名李志明担任公司董事的议案》。2025 年 9 月 25 日公司召开 2025 年第三次临时股东会审议通过《提名李志明担任公司董事的议案》，王壮壮不再担任公司董事职位，提名李志明担任公司董事职位，任职期限自股东会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

4、2026 年 1 月 28 日召开公司第四届董事会第十次会议，审议通过《任命毛小琴担任公司总经理的议案》。王昭骅不再担任公司总经理职位，任命毛小琴担任公司总经理职位，任职期限自董事会审议通过

之日起至第四届董事会任期届满之日止。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长毛小琴与实际控制人韩立红存在近亲属关系，董事李雪蕊、董事王靖文为韩立红外甥女，董事李志明是李雪蕊的父亲，董事王昭骅与实际控制人韩立红是母子关系，除此之外，公司监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
王昭骅	无	新任	董事	工作需要
魏津春	董事、董事会秘书	离任	董事会秘书	工作需要
李志明	董事、总经理	离任	董事	工作需要
毛小琴	董事长	新任	董事长、总经理	工作需要

注：报告期内，王昭骅曾任公司总经理、王壮壮曾任公司董事，具体情况详见本节（一）基本情况。

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

王昭骅，男，汉族，1991年1月出生，中国籍，有境外永久居留权。2017年8月毕业于澳大利亚麦考瑞大学企业管理专业；2018年9月-2024年8月，就职于天津市南开大学，担任人事秘书，2024年9月至2025年5月，就职于天津德利得集团五矿进出口有限公司，担任副总经理。

王壮壮，女，汉族，1993年11月出生，中国籍，有境外永久居留权，户籍所在地中国香港。2019年7月毕业于澳大利亚昆士兰大学应用金融/专业会计；2019年9月-2022年10月，就职于安永华明会计师事务所，担任审计员；2023年5月-2025年6月，就职于青松医药集团股份有限公司，担任BD专员、国际采购专员。

李志明，男，汉族，1963年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。1985年7月毕业于长春市轻工业学院工业发酵专业；1985年8月至1995年4月在江苏省连云港市葡萄酒厂任主任；1995年8月至2001年10月在江苏省连云港王府葡萄酒业有限公司任职质管部长；2001年11月至2015年5月在天津市德特福新型钢结构有限公司任职总经理；2015年6月至2020年3月25日在天津德利得供应链管理股份有限公司任职董事长兼总经理；2020年3月26日至2021年3月在天津德利得供应链管理股份有限公

司子公司负责人；2021年4月至2025年6月在天津德利得供应链管理股份有限公司法定代表人、总经理。

毛小琴，女，汉族，1991年8月出生，中国籍，无境外永久居留权。2017年12月毕业于澳大利亚悉尼大学会计商法专业；2018年2月-2019年12月，就职于天津市坤迪科工贸有限公司，担任总裁助理；2018年3月-2019年12月，就职于天津市嘉永泰商贸有限公司，担任董事；2019年12月-2020年1月，就职于国信证券股份有限公司天津分公司，担任财富顾问；2020年3月至今就职于天津德利得供应链管理股份有限公司，担任董事长、总经理。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	41	0	1	40
业务人员	248	0	43	205
行政人员	30	0	3	27
财务人员	13	0	2	11
员工总计	332	0	49	283

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	4	3
本科	44	39
专科	89	79
专科以下	195	162
员工总计	332	283

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

报告期，公司员工总数减少49人，主要是根据业务需要相应调整岗位人员，其中业务类岗位减少43人，管理岗位减少1人、财务岗位减少2人，行政类岗位减少3人。同时，为满足公司业务发展的需求，通过网上、猎头公司、招聘会等方式，引进有针对性且适合企业未来发展的项目管理人员、国际物流业务人员、市场销售人员等人才，拓展市场领域新增客户。同时，为提高各级人员的专业能力和管理能力，公司对中、高级及以下人员采取不同形式的考核与培训使之能够尽快完善到位，除采取公司内训的方式外，公司先后聘请培训讲师到公司开展员工内训，对于不胜任岗位要求、不能达成工作目标的员

工，公司有科学的考核期限及淘汰制度。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，依照股转公司及相关规定要求公司新修订了包括《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《承诺管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《利润分配管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》和《总经理工作细则》等规章制度。进一步加强法人治理结构，完善梳理内控管理与运行，确保公司规范运作，严格进行信息披露。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序均符合相关法律、法规和公司章程的要求，且均严格按照相关法律、法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和成员均依法运作，保证公司长远可持续发展，保护中小投资者合法权益，切实保护中小投资者合法权益，未出现违法、违规重大现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在本报告期的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本报告期的监督事项无异议，其中对 2025 年年度报告及摘要发表了如下意见：

1、2025 年年度报告编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和内部管理制度的各项规定；公司财务制度健全，财务运作规范，财务状况良好。财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

2、2025 年年度报告的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统的各项规定，未发现公司 2025 年

年度报告所包含的信息存在不符合实际的情况，公司 2025 年年度报告真实的反映了公司本年度的经营和财务状况；

3、公司董事会运作规范、决策合理、程序合法，认真执行股东大会的各项决议，忠实履行了诚信义务。公司股东、董事、监事、高级管理人员严格按照证监局和股转公司及《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《信息披露事务管理制度》和《公司章程》及三会规则的相关规定，恪尽职守，勤勉、忠诚地履行义务，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害股东利益的行为；

4、提出本意见前，未发现参与本年报编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立

公司的主营业务是提供专业第三方物流服务，业务范围是包括仓储、普通货物运输、大件货物运输、危险化学品运输在内的一体化供应链物流服务。公司拥有独立完整的业务体系、有独立的研发、专利权、软件著作权等知识产权，具备独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人，能够面向市场独立经营、独立核算和决策、独立承担责任与风险，不依赖于股东或其他任何关联方。公司经营自主权完整、独立。

2、资产独立

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的车辆及配套设施。与公司生产经营相关的主要房屋建筑物、机械设备、商标等资产均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产，资产产权界定清晰，不存在争议。

3、人员独立

公司拥有独立的仓储、运输人员以及开展其他业务所需人员，并设立人力资源部，负责制定有关劳动、人事、工资等制度，公司已建立独立的劳动、人事和工资管理体系。公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序按期选举或聘任产生。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，设财务总监一名，并配备了充足的专业财务人员，财务人员专职在公司工作，不存在兼职情形；建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司及子公司开设了

独立的基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，已在天津市国家税务局和天津市地方税务局进行税务登记。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

5、机构独立

公司设立了股东会、董事会和监事会，聘任了总经理、副总经理、运营总监、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司组织结构健全，各职能部门分工明确，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司董事会认为，公司现行的内部控制管理制度均是依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律、法规的规定，结合公司自身实际情况制定的符合现代企业制度的要求，在完成性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部控制是一项长期而持续地系统工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。报告期内，公司充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》和国家的相关规定，确保公司规范运作,严格进行信息披露。

1、深化公司治理

现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。且根据股转公司最新发布的《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》、《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关制度要求，公司新修订了包括《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《承诺管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《利润分配管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》和《总经理工作细则》等规章制度。充分加强了法人治理结构，确保公司规范运作,严格进行信息披露，以及完善财务管理、风险控制相关的内部管理制度。今后公司还需要依据国家及证监会、全国中小企业股份有限公司制定的相关政策和制度结合公司实际情况进一步完善和强化建立各项制度。

2、关于财务管理体系

公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，能够做到严格管理，完善和执行公司财务管理制度体系。

3、深化内控管理与风险控制

报告期，公司进一步完善梳理和补充内部控制相关的管理制度，内部控制活动在采购、物流、仓储等各个环节，能够得到较好的提升和贯彻执行，发挥较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。面对未来市场不断变化的新情况，公司还需在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度进一步完善风险控制体系，提高应对可能发生的重大风险事件的预判和防范能力，规避和尽可能的降低风险带来的经济损失。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 570001 号	
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼南楼 20 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 15 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	韩峰	迟仙玉
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	40	

审计报告

中兴华审字（2026）第 570001 号

天津德利得供应链管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津德利得供应链管理股份有限公司（以下简称“德利得公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德利得公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德利得公司，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。我们确定下列事项

是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“三、公司主要会计政策、会计估计”注释 21 收入的确认原则以及“五、合并财务报表项目”注释 31。

德利得公司 2025 年度的合并营业收入总额为 24,940.17 万元，营业收入确认对德利得公司利润的影响较大，同时考虑到收入作为德利得公司的关键业绩指标之一，从而使得营业收入存在可能被确认于不正确的期间或被操控以达到目标或预期水平的固有风险。因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

（1）我们了解、评价了德利得公司与收入确认相关的内部控制设计，并测试了关键控制执行的有效性。

（2）我们通过审阅合同并与管理层访谈，识别与服务控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的要求。

（3）我们根据分析性程序选定重点核查业务范围，选取重要客户执行细节性测试，核对客户对账记录与财务入账金额的一致性，并结合函证及期后程序，确认收入的真实性、准确性、完整性。

（4）我们对截至资产负债表日尚在履约过程中的劳务，获取了相关业务信息，对已完成劳务进度按全部服务所需时间的占比进行重新计算，确认德利得公司对于按时段确认运输收入的结果是否与会计政策相符；当某一运输服务的履约进度不能合理确认时，我们结合截止测试等实质性程序确认德利得公司对于按时点确认运输收入的结果是否与会计政策相符。

（5）我们针对资产负债表日前后确认的收入执行截止性测试以及期后回款检查，判断收入是否被记录在恰当的会计期间。

四、其他信息

德利得公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德利得公司 2025 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，管理层负责评估德利得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利得公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德利得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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能导致对德利得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利得公司不能持续经营。

(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) 就德利得公司实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：韩峰
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：迟仙玉

2026年4月15日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	22,113,160.64	28,731,667.87
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2		198,433.14
应收账款	五、3	67,219,780.23	58,977,042.93
应收款项融资	五、4		466,772.61
预付款项	五、5	3,681,696.60	1,745,937.77
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、6	7,357,190.71	6,420,642.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、7	208,705.17	229,495.91
其中：数据资源			
合同资产	五、8	143,280.22	102,441.01
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、9	4,826,973.49	5,549,419.37
流动资产合计		105,550,787.06	102,421,852.76
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
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	五、10	28,429,853.68	31,446,101.73
在建工程	五、11	946,819.54	
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、12	13,415,566.53	18,738,365.21
无形资产	五、13	11,306,824.12	11,793,303.40
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、14	850,039.55	1,351,641.35
递延所得税资产	五、15	8,826,872.55	10,631,440.66
其他非流动资产	五、16	6,000,000.00	
非流动资产合计		69,775,975.97	73,960,852.35
资产总计		175,326,763.03	176,382,705.11
流动负债：			
短期借款	五、17	23,150,109.68	18,132,799.72
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、19	48,663,330.70	49,319,473.80
预收款项			
合同负债	五、20	482,847.54	1,633,366.58
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、21	3,038,965.53	3,440,195.93
应交税费	五、22	1,652,995.52	1,055,236.53
其他应付款	五、23	7,011,071.19	2,657,804.83
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、24	6,690,102.75	8,878,966.93
其他流动负债	五、25	37,485.18	136,693.98
流动负债合计		90,726,908.09	85,254,538.30
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26	5,492,978.03	8,140,719.88

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五、15	2,620,701.12	3,529,381.09
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,113,679.15	11,670,100.97
负债合计		98,840,587.24	96,924,639.27
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、27	71,500,000.00	71,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、28	334,391.42	1,079,548.28
盈余公积	五、29	1,266,356.78	1,226,775.02
一般风险准备			
未分配利润	五、30	3,385,427.59	5,651,742.54
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		76,486,175.79	79,458,065.84
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		76,486,175.79	79,458,065.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		175,326,763.03	176,382,705.11

法定代表人：毛小琴

主管会计工作负责人：毛小琴

会计机构负责人：李莹

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,245,806.96	6,782,085.38
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			198,433.14
应收账款	十三、1	14,850,636.87	5,322,134.53
应收款项融资			466,772.61
预付款项		2,178,389.33	414,054.85
其他应收款	十三、2	4,966,408.33	577,000.00
其中：应收利息			
应收股利			

买入返售金融资产			
存货		16,779.00	
其中：数据资源			
合同资产		90,252.19	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		23,348,272.68	13,760,480.51
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	十三、3	45,192,911.54	43,192,911.54
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		20,166,437.36	21,440,857.52
在建工程		946,819.54	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		11,231,141.91	11,683,402.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		107,840.00	203,011.17
递延所得税资产		2,898,606.55	3,468,602.53
其他非流动资产		6,000,000.00	
非流动资产合计		86,543,756.90	79,988,785.35
资产总计		109,892,029.58	93,749,265.86
流动负债：			
短期借款		11,142,193.01	6,124,133.06
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,833,093.42	1,739,850.00
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		435,401.47	454,493.41
应交税费		210,327.80	283,160.67
其他应付款		26,495,083.07	18,826,438.47
其中：应付利息			

应付股利			
合同负债		104,404.57	-
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		7,451.94	
流动负债合计		43,227,955.28	27,428,075.61
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			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		43,227,955.28	27,428,075.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本		71,500,000.00	71,500,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,537,049.88	5,537,049.88
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			52,933.54
盈余公积		227,405.36	187,823.60
一般风险准备			
未分配利润		-10,600,380.94	-10,956,616.77
所有者权益（或股东权益）合计		66,664,074.30	66,321,190.25
负债和所有者权益（或股东权益）合计		109,892,029.58	93,749,265.86

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		249,401,716.73	300,052,601.77

其中：营业收入	五、31	249,401,716.73	300,052,601.77
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		251,006,028.71	303,130,370.03
其中：营业成本	五、31	221,988,446.78	272,660,382.69
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、32	883,706.22	969,266.66
销售费用	五、33	867,146.71	733,660.86
管理费用	五、34	18,356,686.33	18,871,602.89
研发费用	五、35	7,933,209.53	8,405,228.85
财务费用	五、36	976,833.14	1,490,228.08
其中：利息费用		970,207.71	1,573,378.84
利息收入		51,208.01	111,521.34
加：其他收益	五、37	205,833.87	984,207.92
投资收益（损失以“-”号填列）	五、38	-428,202.55	-410,004.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	86,782.41	-434,520.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	-35,917.97	-12,383.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、41	913,432.48	1,810,034.64
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-862,383.74	-1,140,433.90
加：营业外收入	五、42	82,620.52	1,421,970.56
减：营业外支出	五、43	59,002.26	190,561.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-838,765.48	90,975.35
减：所得税费用	五、44	1,387,967.71	-96,369.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,226,733.19	187,344.84
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,226,733.19	187,344.84
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,226,733.19	187,344.84
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(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		-2,226,733.19	187,344.84
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-2,226,733.19	187,344.84
(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）		-0.0311	0.0026
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.0311	0.0026

法定代表人：毛小琴

主管会计工作负责人：毛小琴

会计机构负责人：李莹

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十三、4	43,376,395.88	17,979,119.26
减：营业成本	十三、4	38,473,880.16	15,423,968.43
税金及附加		503,523.46	473,889.58
销售费用		867,146.71	722,143.01
管理费用		5,262,051.41	5,744,648.43
研发费用			
财务费用		281,657.75	192,746.67

其中：利息费用		258,814.15	284,948.28
利息收入		44,025.59	91,619.94
加：其他收益		7,855.28	12,544.39
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5	2,894,134.05	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-16,179.63	-374,361.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		99,617.48	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		973,563.57	-4,940,093.60
加：营业外收入			6,048.16
减：营业外支出		7,750.00	22,083.74
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		965,813.57	-4,956,129.18
减：所得税费用		569,995.98	-226,123.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		395,817.59	-4,730,005.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填 列）		395,817.59	-4,730,005.20
（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			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		395,817.59	-4,730,005.20
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
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		258,459,574.70	297,536,343.21
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,528.46	233,349.93
收到其他与经营活动有关的现金	五、46（1）	4,663,143.95	3,998,228.21
经营活动现金流入小计		263,129,247.11	301,767,921.35
购买商品、接受劳务支付的现金		199,605,917.70	222,751,933.32
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		41,160,752.01	47,211,692.67
支付的各项税费		4,810,118.93	5,366,227.53
支付其他与经营活动有关的现金	五、46（2）	11,014,033.99	8,526,663.01
经营活动现金流出小计		256,590,822.63	283,856,516.53
经营活动产生的现金流量净额		6,538,424.48	17,911,404.82
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	22,000,000.00
取得投资收益收到的现金		8,549.44	84,639.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		320,685.00	598,601.00
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	五、46（3）		
投资活动现金流入小计		5,329,234.44	22,683,240.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付		9,343,020.51	1,134,229.46

的现金			
投资支付的现金		5,000,000.00	22,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、46（4）		
投资活动现金流出小计		14,343,020.51	23,134,229.46
投资活动产生的现金流量净额		-9,013,786.07	-450,988.66
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		42,134,127.46	22,618,480.43
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46（5）	2,000,000.00	105,833.33
筹资活动现金流入小计		44,134,127.46	22,724,313.76
偿还债务支付的现金		37,118,480.43	19,027,392.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		551,492.87	694,497.70
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	五、46（6）	10,607,299.80	15,213,012.15
筹资活动现金流出小计		48,277,273.10	34,934,901.96
筹资活动产生的现金流量净额		-4,143,145.64	-12,210,588.20
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		-6,618,507.23	5,249,827.96
加：期初现金及现金等价物余额		28,731,667.87	23,481,839.91
六、期末现金及现金等价物余额		22,113,160.64	28,731,667.87

法定代表人：毛小琴

主管会计工作负责人：毛小琴

会计机构负责人：李莹

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		35,484,865.41	23,379,775.64
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		11,266,111.08	15,942,871.15
经营活动现金流入小计		46,750,976.49	39,322,646.79
购买商品、接受劳务支付的现金		31,875,828.64	11,713,101.36
支付给职工以及为职工支付的现金		7,758,516.33	8,661,707.16
支付的各项税费		1,336,521.01	778,115.25
支付其他与经营活动有关的现金		9,471,785.26	14,052,020.46
经营活动现金流出小计		50,442,651.24	35,204,944.23
经营活动产生的现金流量净额		-3,691,674.75	4,117,702.56
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			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		197,535.00	
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			
投资活动现金流入小计		197,535.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,770,717.80	6,400.00
投资支付的现金		2,000,000.00	
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			
投资活动现金流出小计		8,770,717.80	6,400.00
投资活动产生的现金流量净额		-8,573,182.80	-6,400.00
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		24,134,127.46	6,118,480.43
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	105,833.33
筹资活动现金流入小计		26,134,127.46	6,224,313.76
偿还债务支付的现金		19,118,480.43	5,977,392.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		256,401.23	279,284.92
支付其他与筹资活动有关的现金		30,666.67	1,314,658.90
筹资活动现金流出小计		19,405,548.33	7,571,335.93
筹资活动产生的现金流量净额		6,728,579.13	-1,347,022.17
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		-5,536,278.42	2,764,280.39
加：期初现金及现金等价物余额		6,782,085.38	4,017,804.99
六、期末现金及现金等价物余额		1,245,806.96	6,782,085.38

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	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		
优先 股		永续 债	其他										
一、上年期末余额	71,500,000.00						1,079,548.28	1,226,775.02		5,651,742.54		79,458,065.84	
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	71,500,000.00						1,079,548.28	1,226,775.02		5,651,742.54		79,458,065.84	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-745,156.86	39,581.76		-2,266,314.95		-2,971,890.05	
（一）综合收益总额										-2,226,733.19		-2,226,733.19	
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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													
（三）利润分配								39,581.76		-39,581.76			
1. 提取盈余公积								39,581.76		-39,581.76			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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								-745,156.86					-745,156.86
1. 本期提取								255,242.19					255,242.19
2. 本期使用								1,000,399.05					1,000,399.05
（六）其他													
四、本年期末余额	71,500,000.00							334,391.42	1,266,356.78		3,385,427.59		76,486,175.79

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	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		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	71,500,000.00				1,171,089.58				1,241,945.88		5,600,935.44		79,513,970.90
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	71,500,000.00				1,171,089.58				1,241,945.88		5,600,935.44		79,513,970.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-1,171,089.58		1,079,548.28	-15,170.86		50,807.10			-55,905.06
（一）综合收益总额										187,344.84			187,344.84
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
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													

(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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							1,079,548.28					1,079,548.28
1. 本期提取							1,492,301.62					1,492,301.62
2. 本期使用							412,753.34					412,753.34
(六) 其他												
四、本年期末余额	71,500,000.00						1,079,548.28	1,226,775.02	5,651,742.54			79,458,065.84

法定代表人：毛小琴

主管会计工作负责人：毛小琴

会计机构负责人：李莹

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	71,500,000.00				5,537,049.88			52,933.54	187,823.60		-10,956,616.77	66,321,190.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	71,500,000.00				5,537,049.88			52,933.54	187,823.60		-10,956,616.77	66,321,190.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								-52,933.54	39,581.76		356,235.83	342,884.05
(一) 综合收益总额											395,817.59	395,817.59
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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												
(三) 利润分配									39,581.76		-39,581.76	
1. 提取盈余公积									39,581.76		-39,581.76	

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
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								-52,933.54				-52,933.54
1. 本期提取								64,166.86				64,166.86
2. 本期使用								117,100.40				117,100.40
（六）其他												
四、本年期末余额	71,500,000.00				5,537,049.88				227,405.36		-10,600,380.94	66,664,074.30

项目	2024 年											
	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	所有者权益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	71,500,000.00				5,537,049.88			45,317.92	187,823.60		-6,226,611.57	71,043,579.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	71,500,000.00				5,537,049.88			45,317.92	187,823.60		-6,226,611.57	71,043,579.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								7,615.62			-4,730,005.20	-4,722,389.58
（一）综合收益总额											-4,730,005.20	-4,730,005.20
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的												

分配												
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							7,615.62					7,615.62
1. 本期提取							82,029.09					82,029.09
2. 本期使用							74,413.47					74,413.47
(六)其他												
四、本年期末余额	71,500,000.00				5,537,049.88		52,933.54	187,823.60		-10,956,616.77		66,321,190.25

天津德利得供应链管理股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

天津德利得供应链管理股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为天津德利得供应链管理有限公司，系由天津德利得集团五矿进出口有限公司和王学利共同出资组建的有限责任公司。控股股东为天津德利得集团五矿进出口有限公司，实际控制人为韩立红。公司根据 2015 年 9 月 28 日股东会决议及修改后的公司章程，以 2015 年 7 月 31 日的净资产以发起设立的方式变更为股份有限公司。公司于 2021 年 11 月 23 日取得天津市市场和质量管理委员会核发的统一社会信用代码为 9112011659614600X5 号《营业执照》。

公司股票已于 2016 年 4 月 5 日在全国股转系统挂牌公开转让。证券简称为德利得，证券代码为创 836589。截止 2025 年 12 月 31 日股本为 7,150.00 万元。

法定代表人：毛小琴

地址：天津市北辰经济技术开发区双原道 2 号

经营期限：2012 年 9 月 25 日至长期

2、公司实际从事的主要经营活动

本公司主要经营业务为：供应链管理服务；仓储（危化品除外、港区内除外）；普通货运、货物专用运输（集装箱）、大型物件运输、危险货物运输（2 类、3 类、4 类、5 类 1 项、6 类 1 项、8 类、9 类、危险废物）（剧毒化学品除外）

本公司子公司深圳贝德通科技发展有限公司、北京德涵医疗技术服务有限公司（曾用名：北京云智慧电子商务有限公司）、海南聚润浩科技发展有限公司主要经营业务为：技术服务、互联网销售、电子产品销售等零售业务、专用设备修理及销售、软件开发、市场营销策划；子公司北京德利得智慧供应链管理有限公司主要经营业务包括：普通货运；销售家用电器；其他子公司主要经营业务为：为大件货物、产品供应、制造供应、分销供应、市场供应、医药和冷链等的生产商、制造商、销售商及客户终端提供包括运输、配送、仓储、线边物流、分拣、包装、物流金融、物流信息、物流解决方案等服务。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 15 日决议批准报出。

二、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假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》（2023 年修订）的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报，本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事道路运输经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；取得的净资产

账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的

被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上表决权；根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营决策；有权任免被投资单位的董事会的多数成员；在被投资单位董事会占多数表决权。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为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。

8、 外币业务和外币报表折算

（1） 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2） 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变

动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

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。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。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计

入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。

相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。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或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款等。对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

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，且本公司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；

③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

本公司在每个资产负债表日评估应收款项的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果某项应收款项在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项应收款项的信用风险显著增加。

A. 对于应收票据和应收账款，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。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

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。确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
应收票据组合1	银行承兑汇票
应收票据组合2	商业承兑汇票
应收票据组合3	财务公司承兑汇票

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。确定应收账款组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
组合1——账龄组合	本组合以应收账款的账龄作为信用风险特征。
组合2——低风险组合	本组合包含合并范围内关联方单位往来等。

对于划分为组合1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，编制应收款项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。

对于划分为组合2的应收账款，具有较低信用风险，不计提坏账准备。

B. 当单项其他应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

项目	确定组合的依据
组合1	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。
组合2	本组合包含合并范围内关联方单位往来、押金、保证金等。

对于划分为组合1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，编制应收款项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。

对于划分为组合2的其他应收款，具有较低信用风险，不计提坏账准备。

(6) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(7) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以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确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

10、应收账款坏账准备的确认标准和计提方法

(1) 对于应收票据和应收账款，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。本公司单项计提应收票据坏账准备的判断标准是：收回可能性。本公司单项计提应收账款坏账准备的判断标准是：收回可能性。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征，将应收票据和应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

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。确定组合的依据如下：

- 应收票据组合 1 银行承兑汇票
- 应收票据组合 2 商业承兑汇票
- 应收票据组合 3 财务公司承兑汇票

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。确定组合的依据如下：

- 应收账款组合 1 账龄组合
- 应收账款组合 2 低风险组合

(2) 本公司单项计提其他应收款坏账准备的判断标准是：收回可能性。当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1 应收押金和保证金
- 其他应收款组合 2 账龄组合

(3) 合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

11、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品、周转材料等。

（2）发出的计价方法

库存商品领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度为永续盘存制。

（4）周转材料的摊销方法

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。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。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注三、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认

净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于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。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报

表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资,处置后剩余股权仍采用成本法核算的,其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,并按比例结转当期损益;因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	0-3.00	1.94-5.00
运输设备	年限平均法	2-10	0-3.00	9.70-50.00
机械设备	年限平均法	2-10	0-3.00	9.70-50.00
办公及其他设备	年限平均法	2-6	0-3.00	16.17-50.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

16、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予

摊销。

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项目	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	34年10个月	法定使用年限	年限平均法
软件	5-10年	预计可使用年限	年限平均法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

结合公司自身业务模式和研发项目特点，披露研发支出的归集范围，划分研究阶段和开发阶段的具体标准，以及开发阶段支出资本化的具体条件。

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备折旧摊销费用、材料费、检验费、外包合作研发委托及其他相关费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

17、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、使用权资产、以成本模式计量的

投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括办公室、厂区以及库房的装修改造费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。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。

19、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本

公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

21、收入

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，

即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入

（2）具体会计政策

① 提供劳务收入

本公司对外提供的劳务主要包括运输服务、堆存装卸服务及代理性质服务。

运输服务、堆存装卸服务属于在一段时间内向客户转移服务控制权的情形。基于客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入。已完成劳务的进度按随时间已完成服务的占比确定。运输及堆存服务以时间进度作为产出指标确定履约进度，装卸服务以已完成装卸量作为产出指标确定履约进度。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。但当某一运输服务的履约进度不能合理确认时，将作为在某一时点履行的履约义

务，以货物的送达作为控制权转移时点，确认收入。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超过已完成的服务进度，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

代理性质服务主要为代理货运业务和代理运输业务，按照属于在某一时点履行的履约义务，本公司在完成相关代理性质业务时点确认收入。对于本公司有权自主决定供应商的，即本公司在向客户提供代理性质服务前能够控制该服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

② 商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方收货验收确认时点或购买方收货后无理由退货期满时点作为控制权转移时点，确认收入。

本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本公司为提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，在确认收入时按照已完成服务的进度结转主营业务成本。本公司为客户提供产品而发生的运输费等成本，确认为合同履约成本，在合同履行完毕确认收入的同时结转相关合同履约成本。本公司将为获取服务而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本公司对超出的部分计提减值准备，确认为资产减值损失。资产负债表日，根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关减值准备后的净额，列示为存货或其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

22、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

23、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。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。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏

损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易,对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异,在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

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。

24、租赁

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁,如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化,本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

(1) 本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的,将合同予以分拆,分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,将租赁和非租赁部分进行分拆,按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物、运输工具。

在租赁期开始日,本公司按照成本对使用权资产进行初始计量,包括:A.租赁负债的初始计量金额;B.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;C.发生的初始直接费用;D.为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本,但属于为生产存货而发生的,适用《企业会计准则第1号——存货》。

在租赁期开始日后,本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量,根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定,以直线法对使用权资产计提折旧,并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C.本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D.租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；E.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的计入相关资产成本。

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③租赁的变更

当租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围，且增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 4 万元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

(2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，实质上转移了与租赁资产所有权

有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：**A.**承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；**B.**取决于指数或比率的可变租赁付款额；**C.**购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；**D.**承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；**E.**由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（3）售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

25、重要性标准确定方法和选择依据

涉及重要性判断标准的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≥100 万元
坏账准备收回或转回金额重要应收款项	金额≥100 万元
账龄超过一年的重要应付账款	金额≥10 万元
账龄超过一年的重要其他应付款	金额≥10 万元

26、其他重要的会计政策和会计估计：无

27、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更：无

(2) 会计估计变更：无

四、税项

1、主要税种及税率

项目	计税依据	税率（%）
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	13、9、6
城市维护建设税	应纳流转税额	7、5、1
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育税附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15

其中：

纳税主体名称	所得税税率
天津德利得供应链管理股份有限公司	25%
北京德利得物流有限公司	15%

本公司子公司北京德利得物流有限公司于2019年7月15日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局下发的高新技术企业证书，于2022年10月18日换发高新技术企业证书，证书编号：GR202211000396，有效期：三年；于2025年10月28日换发高新技术企业证书，证书编号：GR202511000229，有效期：三年，2025年度、2026年、2027年度企业所得税税率继续按照15%征收。

2、税收优惠及批文

根据《农业农村部关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（财政部、税务总局、人力资源社会保障部农业农村部公告2023年第15号）自2023年1月1日至2027年12月31日，允许在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6000元，最高可上浮30%，天津德利得供应链管理股份有限公司按照此项规定进行加计抵减。

根据《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入，减按1%征收率征收增值税；适用3%预征率的预缴增值税项目，减按1%预征率预缴增值税，深圳贝德通科技发展有限公司、德利得（广州）供应链管理有限公司、海南聚润浩科技发展有限公司为小规模纳税人。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号）自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	44,477.29	57,798.44
银行存款	22,068,683.35	28,673,869.43
其他货币资金		
存放财务公司款项		
合 计	22,113,160.64	28,731,667.87
其中：存放在境外的款项总额		
其中：存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

注：货币资金期末余额不存在对变现有限制的情况。

2、应收票据

（1） 应收票据分类列示

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		198,433.14
商业承兑汇票		
财务公司承兑汇票		
小 计		198,433.14
减：坏账准备		
合 计		198,433.14

3、应收账款

（1） 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

账 龄	期末余额	上年年末余额
3 个月以内（含 3 个月，下同）	60,167,215.43	55,757,415.77
3 至 12 个月	6,903,661.02	3,232,728.13
1 至 2 年	111,673.90	56,389.71
2 至 3 年	56,389.51	
3 年以上	5,251,482.90	5,251,482.90
小 计	72,490,422.76	64,298,016.51
减：坏账准备	5,270,642.53	5,320,973.58
合 计	67,219,780.23	58,977,042.93

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	3,680,456.20	5.08	3,680,456.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	68,809,966.56	94.92	1,590,186.33	2.31	67,219,780.23
其中：					
组合 1-账龄	68,809,966.56	94.92	1,590,186.33	2.31	67,219,780.23
合 计	72,490,422.76	——	5,270,642.53	——	67,219,780.23

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	3,680,456.20	5.72	3,680,456.20	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	60,617,560.31	94.28	1,640,517.38	2.71	58,977,042.93
其中：					
组合 1-账龄	60,617,560.31	94.28	1,640,517.38	2.71	58,977,042.93
合 计	64,298,016.51	——	5,320,973.58	——	58,977,042.93

① 期末重要的单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
天津安捷通物流有限公司	2,510,220.10	2,510,220.10	100.00	预计无法收回
零点空间科技（北京）有限公司	1,152,990.10	1,152,990.10	100.00	诉讼，回收可能性较低
合 计	3,663,210.20	3,663,210.20	—	—

续上表

应收账款（按单位）	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
天津安捷通物流有限公司	2,510,220.10	2,510,220.10	100.00	预计无法收回
零点空间科技（北京）有限公司	1,152,990.10	1,152,990.10	100.00	诉讼，回收可能性较低
合 计	3,663,210.20	3,663,210.20	—	—

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月，下同）	60,167,215.43	5,042.82	0.01
3 至 12 个月	6,903,661.02	31,447.93	0.46
1 至 2 年	111,673.90	915.34	0.82
2 至 3 年	56,389.51	36,158.81	64.12
3 年以上	1,571,026.70	1,516,621.43	96.54
合 计	68,809,966.56	1,590,186.33	

③ 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月，下同）	55,757,415.77	31,957.25	0.06
3 至 12 个月	3,232,728.13	177,259.53	5.48
1 至 2 年	56,389.71	23,002.84	40.79
2 至 3 年			
3 年以上	1,571,026.70	1,408,297.76	89.64
合 计	60,617,560.31	1,640,517.38	

(3) 坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	5,320,973.58	135,631.19	185,962.24		5,270,642.53
合计	5,320,973.58	135,631.19	185,962.24		5,270,642.53

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海联影医疗科技股份有限公司	9,834,689.34	13.57	6,607.98
弗兰德传动系统有限公司	7,147,602.14	9.86	
卡尔蔡司(上海)管理有限公司	5,365,362.17	7.40	536.54
通用电气医疗系统贸易发展(上海)有限公司	5,012,707.42	6.91	796.08
北京诺华制药有限公司	3,562,080.47	4.91	356.21
合计	30,922,441.54	42.65	8,296.81

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据		466,772.61
应收账款		
合计		466,772.61

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,501,338.39	95.10	1,609,606.30	92.19
1至2年	169,166.65	4.60	47,147.05	2.70
2至3年	11,191.56	0.30		
3年以上			89,184.42	5.11
合计	3,681,696.60	—	1,745,937.77	—

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
中宝智运物流科技集团有限公司	964,330.28	26.19
安徽安点物流科技有限公司	781,072.34	21.22
中国石油化工集团有限公司	494,270.50	13.43
天津中关村科技融资担保有限公司	169,166.65	4.59
广东联合电子服务股份有限公司	58,070.55	1.58
合计	2,466,910.32	67.01

6、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,357,190.71	6,420,642.15
合计	7,357,190.71	6,420,642.15

(1) 应收利息：无

(2) 应收股利：无

(3) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	3,085,731.46	2,972,840.07
1至2年	1,819,011.29	84,294.74
2至3年	2,200.00	1,212,614.00
3年以上	2,622,301.42	2,359,398.16
小计	7,529,244.17	6,629,146.97
减：坏账准备	172,053.46	208,504.82
合计	7,357,190.71	6,420,642.15

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收回预付款	436,989.66	175,000.00
备用金		40,000.00

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
代收代付款	150,354.12	655,550.44
押金及保证金	6,853,907.96	5,615,229.10
其他	87,992.43	143,367.43
小 计	7,529,244.17	6,629,146.97
减：坏账准备	172,053.46	208,504.82
合 计	7,357,190.71	6,420,642.15

③ 坏账准备计提情况

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）	
上年年末余额	33,504.82		175,000.00	208,504.82
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——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	13,025.71			13,025.71
本期转回	24,477.07		25,000.00	49,477.07
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	22,053.46		150,000.00	172,053.46

④ 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	208,504.82	13,025.71	49,477.07		172,053.46
合 计	208,504.82	13,025.71	49,477.07		172,053.46

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	转回或收回金额	收回方式
天津市德和得科技发展有限公司	25,000.00	银行存款
合 计	25,000.00	——

⑤ 本期无实际核销的其他应收款情况

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
北京领金科技发展有限公司	押金保证金	2,000,000.00	1-2年 1,000,000.00元； 3年以上 1,000,000.00元	26.56	
芜湖安得智联科技有限公司	押金保证金	1,235,000.00	1年以内	16.40	
航港发展有限公司	租金及服务费	286,989.66	1年以内	3.81	8,609.69
	押金保证金	467,361.95	3年以上	6.21	
中国烟草总公司天津市公司物流中心	押金保证金	500,000.00	1-2年	6.64	
天津戴瑞科技有限责任公司	押金保证金	499,383.47	3年以上	6.63	
合 计	——	4,988,735.08	——	66.25	8,609.69

⑦ 涉及政府补助的应收款项：无

7、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	247,663.58	132,520.25	115,143.33
周转材料	93,561.84		93,561.84
消耗性生物资产			
合同履约成本			
合 计	341,225.42	132,520.25	208,705.17

(续)

项 目	上年年末余额
-----	--------

	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料			
在产品			
库存商品	247,663.58	96,602.28	151,061.30
周转材料	78,434.61		78,434.61
消耗性生物资产			
合同履约成本			
合 计	326,098.19	96,602.28	229,495.91

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项 目	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品						
库存商品	96,602.28	35,917.97				132,520.25
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合 计	96,602.28	35,917.97				132,520.25

(3) 存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 0.00 元。

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	143,280.22		143,280.22
减：计入其他非流动资产			
合 计	143,280.22		143,280.22

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	102,441.01		102,441.01

项 目	上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
减：计入其他非流动资产			
合 计	102,441.01		102,441.01

(2) 本期账面价值发生重大变动的金额和原因

项 目	变动金额	变动原因
山东鑫峰重工机械有限公司	24,774.73	按照合同履行进度确认
合 计	24,774.73	——

(3) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	143,280.22	102,441.01
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
小 计	143,280.22	102,441.01
减：坏账准备		
合 计	143,280.22	102,441.01

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的合同资产情况

债务人名称	合同资产期末余额	占合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
迁安市海通工贸有限公司	50,861.18	35.50	
山东鑫峰重工机械有限公司	24,774.73	17.29	
嘉顺达志甄(上海)供应链有限公司	23,590.33	16.46	
芜湖安得智联科技有限公司	20,111.87	14.04	
弗兰德传动系统有限公司	11,197.71	7.82	
合计	130,535.82	91.11	

(5) 按欠款方集中度披露应收账款和合同资产合并计算情况

债务人名称	应收账款加合同资产合并计算期末余额	占应收账款加合同资产合并计算期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
弗兰德传动系统有限公司	7,158,799.85	9.86	
锦州丰安实业有限责任公司	2,803,921.66	3.86	280.18

埃肯国际贸易(上海)有限公司	1,406,358.61	1.94	
芜湖安得智联科技有限公司	950,481.41	1.31	
山东鑫峰重工机械有限公司	842,840.67	1.16	
合计	13,162,402.20	18.13	280.18

9、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税		
待抵扣进项税	4,826,973.49	5,549,419.37
留抵税额		
待结算已开票税额		
合 计	4,826,973.49	5,549,419.37

10、 固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	28,429,853.68	31,446,101.73
固定资产清理		
减：减值准备		
合 计	28,429,853.68	31,446,101.73

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、上年年末余额	26,270,405.79	4,995,260.55	26,311,610.36	2,708,081.44	60,285,358.14
2、本期增加金额		340,271.59	1,528,924.83	104,217.73	1,973,414.15
(1) 购置		340,271.59	1,528,924.83	104,217.73	1,973,414.15
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额		82,522.13	1,712,570.31		1,795,092.44
(1) 处置或报废		82,522.13	1,712,570.31		1,795,092.44
4、期末余额	26,270,405.79	5,253,010.01	26,127,964.88	2,812,299.17	60,463,679.85
二、累计折旧					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
1、上年年末余额	5,981,088.01	4,471,472.98	15,908,791.25	2,477,904.17	28,839,256.41
2、本期增加金额	807,138.00	182,737.22	3,741,535.62	109,700.87	4,841,111.71
(1) 计提	807,138.00	182,737.22	3,741,535.62	109,700.87	4,841,111.71
3、本期减少金额		80,046.46	1,566,495.49		1,646,541.95
(1) 处置或报废		80,046.46	1,566,495.49		1,646,541.95
4、期末余额	6,788,226.01	4,574,163.74	18,083,831.38	2,587,605.04	32,033,826.17
三、减值准备					
1、上年年末余额					
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	19,482,179.78	678,846.27	8,044,133.50	224,694.13	28,429,853.68
2、上年年末账面价值	20,289,317.78	523,787.57	10,402,819.11	230,177.27	31,446,101.73

注：房屋建筑物中津（2023）南开区不动产权第 0929112 号、津（2023）南开区不动产权第 0929208 号、津（2023）南开区不动产权第 0929446 号办理中国银行股份有限公司天津北辰支行抵押借款，详见附注五、17、所有权或使用权受限制的资产。

② 暂时闲置的固定资产情况：无

③ 通过经营租赁租出的固定资产：无

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	15,747,464.40	拍入资产属原产权证部分资产，权证正在办理中

说明：根据 2016 年 1 月 25 日的“北辰区经济开发区工业房地产拍卖成交确认书”确认坐落于天津市北辰区经济开发区的房地产的所有权及相应其他权利归天津德利得供应链管理股份有限公司所有，由于原土地上除本次竞拍房产外存在无证建筑且使用权证载面积包含部分土地面积处于京津公路退线之内，而本次竞拍不包含上述无证房产及公路退线内土地，需要将原土地使用权证进行分割，土地使用权证的分割正在协调办理中，故尚未取得国有土地使用证及房屋所有权证。

(2) 固定资产清理：无

11、 在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	946,819.54	
工程物资		
减：减值准备		
合 计	946,819.54	

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
水泥预制板房	946,819.54		946,819.54			
合 计	946,819.54		946,819.54			

② 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	本期增加 金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减少 金额	期末余额
水泥预制板房	946,819.54		946,819.54			946,819.54
合 计	946,819.54		946,819.54			946,819.54

(续)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程 进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资本 化率 (%)	资金来源
水泥预制板房	99.00	99.00				自筹资金
合 计	99.00	99.00				

③ 本期计提在建工程减值准备情况：无

12、 使用权资产

项 目	房屋及建筑 物	机器设备	运输设备	电子设备及 其他	合 计
一、账面原值					
1、上年年末余额	37,215,412.1 1		335,447.78		37,550,859.8 9
2、本年增加金额	8,356,245.70		30,092.32		8,386,338.02
3、本年减少金额	25,256,663.5 9		248,958.33		25,505,621.9 2
4、年末余额	20,314,994.2 2		116,581.77		20,431,575.9 9

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
二、累计折旧					
1、上年年末余额	18,600,629.98		211,864.70		18,812,494.68
2、本年增加金额	9,758,504.73		105,310.08		9,863,814.81
(1) 计提	9,758,504.73		105,310.08		9,863,814.81
3、本年减少金额	21,411,341.70		248,958.33		21,660,300.03
(1) 处置	21,411,341.70		248,958.33		21,660,300.03
4、年末余额	6,947,793.01		68,216.45		7,016,009.46
三、减值准备					
1、上年年末余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	13,367,201.21		48,365.32		13,415,566.53
2、上年年末账面价值	18,614,782.13		123,583.08		18,738,365.21

13、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	商标权	软件	合计
一、账面原值					
1、上年年末余额	15,753,749.00			1,438,199.14	17,191,948.14
2、本期增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额					
(1) 处置					

项目	土地使用权	专利权	商标权	软件	合计
(2) 失效且终止确认的部分					
4、期末余额	15,753,749.00			1,438,199.14	17,191,948.14
二、累计摊销					
1、上年年末余额	4,070,346.41			1,328,298.33	5,398,644.74
2、本期增加金额	452,260.68			34,218.60	486,479.28
(1) 计提	452,260.68			34,218.60	486,479.28
3、本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 失效且终止确认的部分					
4、期末余额	4,522,607.09			1,362,516.93	5,885,124.02
三、减值准备					
1、上年年末余额					
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	11,231,141.91			75,682.21	11,306,824.12
2、上年年末账面价值	11,683,402.59			109,900.81	11,793,303.40

(2) 使用寿命不确定的无形资产情况：无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	11,231,141.91	拍入资产属原产权证部分资产，权证正在办理中

说明：详见附注五、10、固定资产说明。

(4) 所有权或使用权受限制的无形资产情况：无

14、长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	--------	--------	--------	--------	------

项 目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂区装修改造	188,720.00		80,880.00		107,840.00
库房改造费	729,635.76		416,934.81	312,700.95	
软件服务费	173,053.08	129,742.82	128,473.76		174,322.14
车辆改造费	123,239.99	76,168.13	85,678.34		113,729.78
办公室装修	135,656.03	428,743.03	112,361.07		452,037.99
服务费	1,336.49	11,233.95	10,460.80		2,109.64
合 计	1,351,641.35	645,887.93	834,788.78	312,700.95	850,039.55

注：本公司子公司北京德利得物流有限公司租赁的航港物流园仓库提前终止租赁，仓库改造费用未摊销完毕部分一次性计入当期损益。

15、 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明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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
信用减值准备	5,442,695.99	1,235,281.22	5,529,478.40	1,246,025.48
资产减值准备	132,520.25	33,130.06	96,602.28	24,150.57
内部交易未实现利润	107,128.68	26,782.17	116,153.76	29,038.44
可抵扣亏损	19,916,365.15	4,979,091.29	23,759,963.15	5,931,140.79
租赁负债	13,089,765.43	2,552,587.81	17,995,038.94	3,401,085.38
合 计	38,688,475.50	8,826,872.55	47,497,236.53	10,631,440.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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
内部交易未实现亏损	211.80	52.95	1,058.96	264.74
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	13,415,566.53	2,620,648.17	18,738,365.21	3,529,116.35
合 计	13,415,778.33	2,620,701.12	18,739,424.17	3,529,381.09

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	12,446,940.20	10,340,915.27
合 计	12,446,940.20	10,340,915.27

(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

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年度		3,981,773.53	
2026 年度	3,532,771.39	2,519,234.97	
2027 年度	3,544,212.84	1,771,111.68	
2028 年度	1,217,495.78	995,519.12	
2029 年度	1,312,935.07	1,073,275.97	
2030 年度	2,839,525.12		
合 计	12,446,940.20	10,340,915.27	

注：天津德利得供应链管理股份有限公司、上海德利得物流有限公司、北京德涵医疗技术服务有限公司、北京德利得智慧供应链管理有限公司、深圳贝德通科技发展有限公司、海南聚润浩科技发展有限公司、天津市力邦立动物物流有限公司均未确认可抵扣亏损。

16、 其他非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预付土地款	6,000,000.00	
合 计	6,000,000.00	

17、 所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
固定资产-房屋建筑物	3,572,423.52	中国银行借款抵押
合 计	3,572,423.52	

18、 短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
质押借款		
抵押借款	3,134,127.46	3,118,480.43

项 目	期末余额	上年年末余额
保证借款	14,000,000.00	12,000,000.00
信用借款	6,000,000.00	3,000,000.00
应付利息	15,982.22	14,319.29
合 计	23,150,109.68	18,132,799.72

截止 2025 年 12 月 31 日，中国银行股份有限公司天津北辰支行抵押借款 3,134,127.46 元，抵押物为自有房产津（2023）南开区不动产权第 0929112 号、津（2023）南开区不动产权第 0929208 号、津（2023）南开区不动产权第 0929446 号；

截止 2025 年 12 月 31 日，兴业银行股份有限公司天津分行保证借款 8,000,000.00 元，担保人为天津中关村科技融资担保有限公司、毛小琴、王秉亮；中国农业银行股份有限公司北京城市副中心分行保证借款 6,000,000.00 元，担保人为天津德利得供应链管理股份有限公司、毛小琴。

19、 应付账款

（1） 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
应付运输服务款	41,840,753.44	36,573,339.64
应付外协租车费	2,339,205.92	4,492,456.19
应付固定资产采购款		337,000.00
应付租赁费	806,674.50	1,941,900.75
应付其他款项	3,676,696.84	5,974,777.22
合 计	48,663,330.70	49,319,473.80

（2） 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
天运通（天津）物流有限公司	490,339.68	对方公司因涉诉账户被查封，无法付款
天津朴慧企业管理咨询有限公司	200,000.00	对方未催收
苏州中大物运有限公司	193,896.02	对方未催收
天津市世纪长青快运有限公司	147,098.94	对方未催收
天津市益春进物流有限责任公司	136,795.56	对方未催收
合 计	1,168,130.20	——

20、 合同负债

（1） 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
合同负债	482,847.54	1,633,366.58
其中：预收运输款	378,442.97	1,518,822.54
预收堆存装卸服务费	104,404.57	114,544.04
减：计入其他非流动负债		
合 计	482,847.54	1,633,366.58

(2) 本期账面价值发生重大变动的金额和原因

项 目	变动金额	变动原因
迁安市大海工贸有限公司	-1,216,906.75	上期预收运输款，本期结转收入
锦州丰安实业有限责任公司	93,389.99	本期预收运输费
合 计	-1,123,516.76	——

(3) 账龄超过 1 年的重要合同负债：无

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,132,660.26	36,314,995.00	36,876,870.47	2,570,784.79
二、离职后福利-设定提存计划	307,535.67	4,503,679.24	4,343,034.17	468,180.74
三、辞退福利		219,018.78	219,018.78	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	3,440,195.93	41,037,693.02	41,438,923.42	3,038,965.53

(2) 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,751,614.49	32,480,996.20	33,065,484.94	2,167,125.75
2、职工福利费		48,279.54	48,279.54	
3、社会保险费	176,886.18	2,687,290.58	2,651,439.95	212,736.81
其中：医疗保险费	169,488.81	2,568,218.57	2,533,723.66	203,983.72
工伤保险费	7,397.37	119,072.01	117,716.29	8,753.09
生育保险费				
4、住房公积金	11,186.00	691,721.00	692,701.00	10,206.00
5、工会经费和职工教育经费	192,973.59	406,707.68	418,965.04	180,716.23

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	3,132,660.26	36,314,995.00	36,876,870.47	2,570,784.79

(3) 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	298,421.97	4,370,765.39	4,220,866.40	448,320.96
2、失业保险费	9,113.70	132,913.85	122,167.77	19,859.78
3、企业年金缴费				
合 计	307,535.67	4,503,679.24	4,343,034.17	468,180.74

22、 应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,155,044.40	329,453.27
企业所得税	174,724.96	332,595.92
个人所得税	157,346.85	146,499.95
城市维护建设税	47,233.24	95,974.92
教育费附加	58,897.41	93,652.85
印花税	59,748.66	57,059.62
合 计	1,652,995.52	1,055,236.53

23、 其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,011,071.19	2,657,804.83
合 计	7,011,071.19	2,657,804.83

(1) 应付利息：无

(2) 应付股利：无

(3) 其他应付款

① 按款项性质列示

项 目	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

项 目	期末余额	上年年末余额
单位往来款	2,000,000.00	
职工风险押金	40,900.00	81,271.10
押金及保证金	645,000.00	85,108.83
职工业务报销款	2,308,701.50	2,194,567.74
代收代付款项	1,832,186.37	146,896.39
其他	184,283.32	149,960.77
合 计	7,011,071.19	2,657,804.83

② 账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
上海振利物流有限公司	50,000.00	持续合作，保证金未偿还
汉高（中国）投资有限公司	25,306.47	事故赔偿未结清
合 计	75,306.47	——

24、 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的租赁负债（附注五、26）	6,690,102.75	8,878,966.93
1 年内到期的长期应付款		
合 计	6,690,102.75	8,878,966.93

25、 其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
增值税待转销项税额	37,485.18	136,693.98
合 计	37,485.18	136,693.98

26、 租赁负债

项 目	上年年末余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	17,853,841.26	8,650,810.40			13,809,313.00	12,695,338.66
减：未确认融资费用	834,154.45	264,565.55			586,462.12	512,257.88

项 目	上年年末余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
减：一年内到期的租赁负债（附注五、24）	8,878,966.93	—	—		—	6,690,102.75
合 计	8,140,719.88	—	—		—	5,492,978.03

27、 股本

项目	上年年末余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	71,500,000.00						71,500,000.00

28、 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	变动原因
安全生产费	1,079,548.28	255,242.19	1,000,399.05	334,391.42	正常提取并使用
维简费					
其他					
合计	1,079,548.28	255,242.19	1,000,399.05	334,391.42	

说明：根据财政部安全监管总局财企[2022]136号文件“关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知”，本公司按照上一年度自运运输收入为计提基数，危险品运输按照1.50%平均逐月提取，普通货物运输按照1.00%平均逐月提取。本公司的各子公司运输业务均为普通货物运输按照1.00%平均逐月提取，本期计提金额为255,242.19元。

29、 盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,226,775.02	39,581.76		1,266,356.78
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	1,226,775.02	39,581.76		1,266,356.78

30、 未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	5,651,742.54	5,600,935.44
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		

项 目	本 期	上 期
调整后上年年末未分配利润	5,651,742.54	5,600,935.44
加：本期归属于母公司股东的净利润	-2,226,733.19	187,344.84
减：提取法定盈余公积	39,581.76	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		136,537.74
期末未分配利润	3,385,427.59	5,651,742.54

31、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	249,401,716.73	221,988,446.78	300,048,600.88	272,660,382.69
其他业务			4,000.89	
合 计	249,401,716.73	221,988,446.78	300,052,601.77	272,660,382.69

(2) 收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
运输服务业务	196,558,596.94	184,125,256.89	242,109,069.81	230,931,002.71
堆存装卸服务业务	52,843,119.79	37,863,189.89	57,929,285.17	41,720,185.73
销售业务			10,245.90	9,194.25
其他业务			4,000.89	
合 计	249,401,716.73	221,988,446.78	300,052,601.77	272,660,382.69

(3) 2025 年度营业收入及成本按合同类型列示如下：

合同类型	运输服务		堆存装卸服务	
	收入	成本	收入	成本
运输服务合同	196,558,596.94	184,125,256.89		

合同类型	运输服务		堆存装卸服务	
	收入	成本	收入	成本
堆存装卸服务合同			52,843,119.79	37,863,189.89
合 计	196,558,596.94	184,125,256.89	52,843,119.79	37,863,189.89

(4) 2025 年度营业收入按收入确认时间列示如下：

项目	运输服务业务	堆存装卸服务业务	合计
在某一时段内确认收入	72,357,891.39	52,843,119.79	125,201,011.18
在某一时点确认收入	124,200,705.55		124,200,705.55
合 计	196,558,596.94	52,843,119.79	249,401,716.73

本公司收入确认政策详见附注三、21。本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求提供运输、堆存装卸服务，以及按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。

对于运输、堆存装卸服务合同，本公司根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，但当某一运输服务的履约进度不能合理确认时，将作为在某一时点履行的履约义务，及货物的送达作为完成履约义务的标志，确认收入。无法合理估计履约进度的原因包括部分运输业务同时配有堆存服务，会存在接单后分不同批次进行派送但只在最后一批送达后在系统做送达确认的情况；就位服务会存在因客户指派的工程师或就位操作设备未能按时达到就位地导致系统显示的运输时间超过正常运输时间的情况；以及存在节约成本，整合订单统一运送导致个别订单运输时间延长的情况。

不同客户和服务内容的付款条件有所不同，本公司部分服务以预收款的方式进行，其余服务则授予一定期限的信用期。

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的金额为 130,701.13 元，预计将于 2026 年确认收入。

32、 税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	105,397.78	148,714.02
教育费附加	103,885.24	148,440.65
房产税	349,869.60	349,360.13
土地使用税	92,674.68	92,674.68
车船使用税	47,214.05	49,644.89
印花税	184,664.87	180,432.29
合 计	883,706.22	969,266.66

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

33、 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
市场推广费	867,146.71	722,143.01
交通差旅费		8,652.00
通讯费		1,903.02
其他		962.83
合 计	867,146.71	733,660.86

34、 管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	12,268,291.32	12,300,717.56
中介服务费	1,440,250.11	1,574,077.51
使用权资产折旧	1,130,953.54	1,357,069.51
外包劳务费	537,502.42	
其他	530,844.90	749,937.93
折旧费	500,293.51	605,116.21
差旅费	494,334.06	348,859.10
办公费	376,430.71	262,696.38
业务招待费	298,752.45	728,573.66
车辆维修保养费用	277,144.07	325,157.23
通讯费	165,153.77	131,352.10
水电费	113,175.48	114,196.71
低值易耗	105,298.96	134,364.15
会务费	65,956.21	102,260.99
租赁费	25,195.89	98,595.21
车辆保险费	19,907.10	20,009.74
招聘费	5,531.41	15,164.77
劳动保护费	1,670.42	3,454.13
合 计	18,356,686.33	18,871,602.89

35、 研发费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,246,916.02	7,921,647.04
折旧费	181,005.28	196,662.32
技术服务费	406,036.89	215,312.60
其他	99,251.34	71,606.89
合 计	7,933,209.53	8,405,228.85

36、 财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	970,207.71	1,573,378.84
减：利息收入	51,208.01	111,521.34
汇兑损失		
减：汇兑收益	43,536.41	11,085.67
担保服务费	47,500.02	
手续费	53,869.83	39,456.25
合 计	976,833.14	1,490,228.08

37、 其他收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动相关的政府补助	180,259.15	707,631.83	180,259.15
代扣个人所得税手续费返还	25,574.72	25,116.16	
增值税加计抵减		18,110.00	
其他		233,349.93	
合 计	205,833.87	984,207.92	180,259.15

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
拆迁补贴款		6,438.58	与资产相关
稳岗补贴	931.15	74,888.25	与收益相关
安商育商补助	110,000.00	391,400.00	与收益相关
培训补贴		32,400.00	与收益相关
单位促进就业基金	14,428.00	198,505.00	与收益相关

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
失业保险补贴	3,900.00	4,000.00	与收益相关
国际知识产权能力提升项目奖励	1,000.00		与收益相关
高企筑基扩容	50,000.00		与收益相关
合计	180,259.15	707,631.83	

38、 投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	8,549.44	84,639.80
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
债权投资持有期间取得的利息收入		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-436,751.99	-494,644.68
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
其他债权投资终止确认收益		
合 计	-428,202.55	-410,004.88

39、 信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	50,331.05	-438,274.02
合同资产减值损失		
其他应收款坏账损失	36,451.36	3,753.88
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保合同		

项 目	本期金额	上期金额
合 计	86,782.41	-434,520.14

40、 资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-35,917.97	-12,383.18
持有待售资产减值损失		
长期股权投资减值损失		
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
工程物资减值损失		
在建工程减值损失		
生产性生物资产减值损失		
油气资产减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他		
合 计	-35,917.97	-12,383.18

41、 资产处置收益

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
持有待售处置利得或损失			
固定资产处置利得或损失	98,876.77	537,475.22	98,876.77
在建工程处置利得或损失			
生物资产处置利得或损失			
无形资产处置利得或损失			
使用权资产处置利得或损失	814,555.71	1,272,559.42	814,555.71
合 计	913,432.48	1,810,034.64	913,432.48

42、 营业外收入

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	3.53		3.53

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
其中：固定资产	3.53		3.53
无形资产			
接受捐赠			
与企业日常活动无关的政府补助			
罚款及赔款收入	26,238.11	1,408,617.59	26,238.11
无需支付的往来款	56,079.93		56,079.93
其他	298.95	13,352.97	298.95
合 计	82,620.52	1,421,970.56	82,620.52

43、 营业外支出

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	8,606.47	19,427.90	8,606.47
其中：固定资产	8,606.47	19,427.90	8,606.47
无形资产			
对外捐赠支出			
非常损失			
工伤补助金		130,841.00	
罚款支出及滞纳金	50,203.52	34,990.59	50,203.52
其他	192.27	5,301.82	192.27
合 计	59,002.26	190,561.31	59,002.26

44、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	492,079.57	513,648.27
递延所得税费用	895,888.14	-610,017.76
合 计	1,387,967.71	-96,369.49

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额
利润总额	-838,765.48

项 目	本期金额
按法定/适用税率计算的所得税费用	-209,691.37
子公司适用不同税率的影响	-317,587.20
调整以前期间所得税的影响	425,473.75
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	343,660.91
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,720.16
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,752,427.17
税率调整导致上年年末递延所得税资产/负债余额的变化	
研究开发费加计扣除	-589,595.39
所得税费用	1,387,967.71

45、 其他综合收益

无

46、 现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	51,208.01	111,521.34
押金、保证金、备用金等	4,344,873.47	1,620,347.33
退回的预付款	25,000.00	
政府补助	207,373.63	726,740.27
其他	34,688.84	1,539,619.27
合 计	4,663,143.95	3,998,228.21

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
押金、保证金、备用金等	5,224,734.94	3,867,408.50
罚款支出及滞纳金	50,403.52	34,990.59
付现费用	5,738,895.53	4,624,263.92
合 计	11,014,033.99	8,526,663.01

(3) 收到其他与投资活动有关的现金：无

(4) 支付其他与投资活动有关的现金：无

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
退回的担保服务费		105,833.33
单位往来款	2,000,000.00	
合 计	2,000,000.00	105,833.33

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
分期购车款		114,658.90
预付担保服务费	30,666.67	200,000.00
偿还资金拆借		1,000,000.00
支付租金	10,576,633.13	13,898,353.25
合 计	10,607,299.80	15,213,012.15

47、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	-2,226,733.19	187,344.84
加：信用减值准备	-86,782.41	434,520.14
资产减值损失	35,917.97	12,383.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,841,111.71	5,064,711.12
使用权资产折旧	9,863,814.81	14,083,650.10
无形资产摊销	486,479.28	537,294.64
长期待摊费用摊销	1,147,489.73	697,141.98
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）	-913,432.48	-1,810,034.64
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,602.94	19,427.90
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	1,030,915.27	1,567,545.51
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,549.44	-84,639.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,804,568.11	115,314.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-908,679.97	-725,331.98

补充资料	本期金额	上期金额
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,127.23	-2,360.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-15,369,081.10	-1,939,344.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	7,593,067.34	-1,325,766.34
其他	-745,156.86	1,079,548.28
经营活动产生的现金流量净额	6,538,424.48	17,911,404.82
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		
确认使用权资产的租赁	8,386,338.02	10,280,331.55
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	22,113,160.64	28,731,667.87
减：现金的上年年末余额	28,731,667.87	23,481,839.91
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-6,618,507.23	5,249,827.96

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	22,113,160.64	28,731,667.87
其中：库存现金	44,477.29	57,798.44
可随时用于支付的银行存款	22,068,683.35	28,673,869.43
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	22,113,160.64	28,731,667.87
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金		

项 目	期末余额	上年年末余额
和现金等价物		

(3) 分类列示筹资活动产生的各项负债从期初余额到期末余额所发生的变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	18,132,799.72	42,134,127.46	567,475.09	37,669,973.30	14,319.29	23,150,109.68
应付账款	1,862,803.81		806,674.50		1,862,803.81	806,674.50
其他应付款		2,000,000.00				2,000,000.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	17,019,686.81		8,386,244.85	10,576,633.13	2,646,217.75	12,183,080.78
合 计	37,015,290.34	44,134,127.46	9,760,394.44	48,246,606.43	4,523,340.85	38,139,864.96

48、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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	0.00		0.00
其中：美元	0.00	7.0288	0.00
欧元	0.00	8.2355	0.00
港元	0.00	0.9032	0.00

49、 租赁

(1) 本公司作为承租人

① 使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、12、24、26。

② 计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	417,051.91
短期租赁费用（适用简化处理）	管理费用/营业成本	442,855.57
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	营业成本	2,391,244.14

六、研发支出

1、研发支出本期发生额情况

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

项 目	本期金额	上期金额
费用化研发支出	7,933,209.53	8,405,228.85
资本化研发支出		
合 计	7,933,209.53	8,405,228.85

(1) 费用化研发支出

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,246,916.02	7,921,647.04
折旧费	181,005.28	196,662.32
技术服务费	406,036.89	215,312.60
其他	99,251.34	71,606.89
合 计	7,933,209.53	8,405,228.85

(2) 资本化研发支出：无

2、资本化开发项目情况

(1) 重要的资本化开发项目情况：无

(2) 开发支出减值准备变动情况以及减值测试情况：无

七、在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
上海德利得物流有限公司	1,000.00	上海	上海	普通货运	100.00		同一控制下合并
北京德利得物流有限公司	3,000.00	北京	北京	普通货运	100.00		同一控制下合并
上海德利得供应链管理有限公司	500.00	上海	上海	普通货运		100.00	同一控制下合并
北京德涵医疗技术服务有限公司	300.00	北京	北京	销售商品		100.00	新设
天津市力邦立动物流有限公司	200.00	天津	天津	仓储	100.00		新设
北京德利得智慧供应链管理有限公司	500.00	北京	北京	供应链管理		100.00	新设
河北德利得供应链管理有限公司	300.00	保定	保定	供应链管理		100.00	新设
德利得(广州)供应链管理有限公司	300.00	广州	广州	供应链管理		100.00	新设
深圳贝德通科技发展有限公司	200.00	深圳	深圳	技术服务	100.00		新设
海南聚润浩科技发展有限公司	200.00	海南	海南	技术服务		100.00	新设

八、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：外汇风险、信用风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

（1）信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、理财产品等其他金融资产。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于租赁公司提供的租赁业务，本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，对所有采用信用方式进行交易的客户均需进行信用审核。本公司对于长期应收租赁款余额进行持续监控，以确保不导致本公司面临重大坏账风险。

本公司其他金融资产包括理财产品等金融工具等。本公司对合作的银行、实行评级准入制度，对信托收益权回购方、同业理财产品发行方、定向资产管理计划最终融资方设定授信额度，并定期进行后续风险管理；对单个金融机构的信用风险进行定期的审阅和管理；对于与本公司有资金往来的单个银行或非银行金融机构均设定有信用额度。本公司通过控制投资规模、设定发行主体准入名单、评级准入、投后管理等机制管理上述金融资产的信用风险敞口。

本公司定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司整体信用风险可控。

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
天津德利得集团五矿进出口有限公司	天津	进出口	5,500.00	60.5091	60.5091

注：本报告期内韩立红为实际控制人。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司报告期内不存在合营和联营的企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
---------	-------------

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
天津德通信息咨询合伙企业（有限合伙）	参股公司
天津利安德顺信息咨询合伙企业（有限合伙）	参股公司
天津市万邦轩荔物流有限公司	与最终控制人关系密切家庭成员控制的控股公司
王秉亮	参股股东
毛小琴	法定代表人、董事长、总经理
李志明	董事
王靖文	董事
李雪莲	董事
王昭骅	董事
魏津春	董事会秘书
张璐	监事会主席
付欢欢	职工代表监事
刘学胜	非职工代表监事
恽绵	运营总监
闫敏	副总经理
李莹	财务总监

5、关联方交易情况

- (1) 本期无购销商品、提供和接受劳务的关联交易
- (2) 本期无关联租赁情况
- (3) 关联担保情况

① 本公司作为被担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
毛小琴、王秉亮	3,350,000.00	2023-12-29	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴、王秉亮	3,350,000.00	2024-12-19	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴、王秉亮	3,140,000.00	2025-12-18	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴、王秉亮、天津德利得集团五矿进出口有限公司	10,000,000.00	2025-03-25	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴、王秉亮、天津德利得集团五矿进出口有限公司	10,000,000.00	2025-05-13	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否

说明：天津德利得供应链管理股份有限公司以其自有房产作为抵押物为天津德利得供应

链管理股份有限公司向中国银行天津北辰支行的借款 2,372,607.89 元提供担保，担保额度 3,350,000.00 元。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证。该笔贷款已偿还。

天津德利得供应链管理股份有限公司以其自有房产作为抵押物为天津德利得供应链管理股份有限公司向中国银行天津北辰支行的借款 3,350,000.00 元提供担保，担保额度 3,350,000.00 元。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证。其中 745,872.54 元贷款已偿还。

天津德利得供应链管理股份有限公司以其自有房产作为抵押物为天津德利得供应链管理股份有限公司向中国银行天津北辰支行的借款 530,000.00 元提供担保，担保额度 3,140,000.00 元。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证。

天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向北京银行天津分行的借款 10,000,000.00 元提供担保，担保额度 10,000,000.00 元。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保。该笔贷款已偿还。

天津中关村科技融资担保有限公司为天津德利得供应链管理股份有限公司向兴业银行天津分行的借款 8,000,000.00 元提供担保，担保额度 10,000,000.00 元。毛小琴、王秉亮提供连带责任保证，天津德利得集团五矿进出口有限公司以其自有房产作为抵押物，共同为天津中关村科技融资担保有限公司提供反担保。

本公司作为共同借款人

共同借款人	借款额度	借款起始日	借款期限
王秉亮	3,000,000.00	2025-03-28	一年

说明：天津德利得供应链管理股份有限公司在交通银行天津分行信用贷款合计 3,000,000.00 元，王秉亮为共同借款人，贷款期限为 2025 年 03 月 28 日至 2026 年 02 月 07 日。

其他关联担保

担保方	担保额度	担保起始日	担保期限	担保是否已经履行完毕
毛小琴	3,050,000.00	2023-12-21	主债权的清偿期届满之日起三年	否
毛小琴、王昭骅	5,000,000.00	2023-12-21	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴、王昭骅	5,000,000.00	2023-12-21	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴、王昭骅、天津德利得供应链管理股份有限公司	5,000,000.00	2023-12-21	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年止	否
毛小琴	10,000,000.00	2024-03-29	主合同约定的主债务履行期限届满之日后三年	否

担保方	担保额度	担保起始日	担保期限	担保是否已经履行完毕
			止	
毛小琴、天津德利得供应链管理股份有限公司	6,000,000.00	2024-12-21	主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年	否
毛小琴	8,100,000.00	2025-05-23	主合同约定的债务履行期限届满之日起三年	否

说明：毛小琴为本公司之子公司北京德利得物流有限公司从中国银行股份有限公司北京通州分行借款 3,050,000.00 元提供连带责任保证，担保额度为 3,050,000.00 元。

毛小琴、王昭骅为本公司之子公司北京德利得物流有限公司从上海浦东发展银行股份有限公司北京分行借款提供连带责任保证，担保额度为 5,000,000.00 元。

北京首创融资担保有限公司为本公司之子公司北京德利得物流有限公司从中国工商银行股份有限公司北京通州分行保证借款提供保证担保，担保额度为 5,000,000.00 元。毛小琴、王昭骅为北京首创融资担保有限公司提供反担保。

北京中关村科技融资担保有限公司为本公司之子公司北京德利得物流有限公司从北京银行北三环支行保证借款提供保证担保，担保额度为 5,000,000.00 元，额度最长占用时间（授信期间）为自本合同订立日（2023 年 09 月 08 日）起 12 个月。天津德利得供应链管理股份有限公司、毛小琴、王昭骅为北京中关村科技融资担保有限公司提供反担保。

毛小琴为本公司之子公司北京德利得物流有限公司从中国银行北京光机电支行借款 6,000,000.00 元提供连带责任保证，担保额度为 10,000,000.00 元。

毛小琴、天津德利得供应链管理股份有限公司为本公司子公司北京德利得物流有限公司从中国农业银行股份有限公司北京城市副中心分行借款 6,000,000.00 元提供连带责任保证，担保额度为 6,000,000.00 元。

毛小琴为本公司子公司北京德利得物流有限公司从中国农业银行股份有限公司北京城市副中心分行借款 6,000,000.00 元提供连带责任保证，担保额度为 8,100,000.00 元。

（4）关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
天津德利得集团五矿进出口有限公司	2,000,000.00	2025-12-19	长期	

（5）关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
天津市万邦轩荔物流有限公司	资产转让	6,000,000.00	

（6）关键管理人员报酬

项 目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	4,862,755.85	4,885,025.22

(7) 关联方承诺：无

(8) 其他关联交易：无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目：无

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
其他应付款：		
天津德利得集团五矿进出口有限公司	2,000,000.00	
合 计	2,000,000.00	

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

无

3、销售退回

无

4、其他重要的资产负债表日后非调整事项

2026 年 01 月 28 日召开公司第四届董事会第十次会议，审议通过《任命毛小琴担任公司总经理的议案》。王昭骅不再担任公司总经理职位，任命毛小琴担任公司总经理职位，任职期限自董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。

2026 年 03 月，天津德利得供应链管理股份有限公司子公司北京德利得物流有限公司持有的孙公司海南聚润浩科技发展有限公司 100%的股权转给子公司深圳贝德通科技发展有限公司，目前工商变更尚未办理完成。

十二、其他重要事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
3 个月以内（含 3 个月，下同）	9,545,875.64	3,812,141.78
3 至 12 个月	5,254,386.93	1,418,438.62
1 至 2 年		0.20
2 至 3 年		
3 年以上	4,069,795.88	4,069,795.88
小 计	18,870,058.45	9,300,376.48
减：坏账准备	4,019,421.58	3,978,241.95
合 计	14,850,636.87	5,322,134.53

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	2,510,220.10	13.30	2,510,220.10	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	16,359,838.35	86.70	1,509,201.48	9.23	14,850,636.87
其中：					
组合 1-账龄	16,359,838.35	86.70	1,509,201.48	9.23	14,850,636.87
合 计	18,870,058.45	——	4,019,421.58	——	14,850,636.87

(续)

类 别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	2,510,220.10	26.99	2,510,220.10	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	6,790,156.38	73.01	1,468,021.85	21.62	5,322,134.53
其中：					
组合 1-账龄	6,790,156.38	73.01	1,468,021.85	21.62	5,322,134.53
合 计	9,300,376.48	——	3,978,241.95	——	5,322,134.53

① 期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
天津安捷通物流有限公司	2,510,220.10	2,510,220.10	100.00	预计无法收回
合 计	2,510,220.10	2,510,220.10	—	—

续上表

应收账款（按单位）	上年年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提依据
天津安捷通物流有限公司	2,510,220.10	2,510,220.10	100.00	预计无法收回
合 计	2,510,220.10	2,510,220.10	—	—

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月，下同）	9,545,875.64		
3 至 12 个月	5,254,386.93		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	1,559,575.78	1,509,201.48	96.77
合 计	16,359,838.35	1,509,201.48	

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内（含 3 个月，下同）	3,812,141.78	8,005.50	0.21
3 至 12 个月	1,418,438.62	58,581.51	4.13
1 至 2 年	0.20	0.04	21.44
2 至 3 年			
3 年以上	1,559,575.78	1,401,434.80	89.86
合 计	6,790,156.38	1,468,021.85	

(3) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	3,978,241.95	107,766.68	66,587.05		4,019,421.58
合计	3,978,241.95	107,766.68	66,587.05		4,019,421.58

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
弗兰德传动系统有限公司	7,147,602.14	37.88	
天津安捷通物流有限公司	2,510,220.10	13.30	2,510,220.10
埃肯国际贸易(上海)有限公司	1,403,358.61	7.44	
天津洪澄物流有限公司	1,299,532.73	6.89	1,257,557.82
芜湖安得智联科技有限公司	928,991.99	4.92	
合计	13,289,705.57	70.43	3,767,777.92

2、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	3,000,000.00	
其他应收款	1,966,408.33	577,000.00
合计	4,966,408.33	577,000.00

(1) 应收利息：无

(2) 应收股利：

① 应收股利情况

项目(或被投资单位)	期末余额	上年年末余额
北京德利得物流有限公司	3,000,000.00	
小计	3,000,000.00	
减：坏账准备		
合计	3,000,000.00	

(3) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	1,455,408.33	520,000.00
1 至 2 年	510,000.00	1,000.00
2 至 3 年	1,000.00	56,000.00
3 年以上	150,000.00	175,000.00
小 计	2,116,408.33	752,000.00
减：坏账准备	150,000.00	175,000.00
合 计	1,966,408.33	577,000.00

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收回预付款	150,000.00	175,000.00
押金及保证金	1,874,533.33	567,000.00
关联方往来	22,000.00	10,000.00
其他	69,875.00	
小 计	2,116,408.33	752,000.00
减：坏账准备	150,000.00	175,000.00
合 计	1,966,408.33	577,000.00

③ 坏账准备计提情况

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）	
上年年末余额			175,000.00	175,000.00
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回			25,000.00	25,000.00

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）	
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			150,000.00	150,000.00

④ 坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	175,000.00		25,000.00		150,000.00
合计	175,000.00		25,000.00		150,000.00

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的

单位名称	转回或收回金额	收回方式
天津市德和得科技发展有限公司	25,000.00	银行存款
合计	25,000.00	——

⑤ 本期实际核销的其他应收款情况：无

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
芜湖安得智联科技有限公司	保证金	1,235,000.00	1年以内	58.35	
中国烟草总公司天津市公司物流中心	保证金	500,000.00	1-2年	23.62	
天津市德和得科技发展有限公司	应收回预付款	150,000.00	3年以上	7.09	150,000.00
长寿花食品股份有限公司	保证金	100,000.00	1年以内	4.72	
天津金宏立运输有限公司	其他	69,875.00	1年以内	3.30	
合计	——	2,054,875.00	——	97.08	150,000.00

⑦ 涉及政府补助的应收款项：无

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额			上年年末余额		
	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	45,192,911.54		45,192,911.54	43,192,911.54		43,192,911.54
对联营、合营企业投资						
合 计	45,192,911.54		45,192,911.54	43,192,911.54		43,192,911.54

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	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
北京德利得物流有限公司	43,192,911.54			43,192,911.54		
天津市力邦立动物流有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00		
合 计	43,192,911.54	2,000,000.00		45,192,911.54		

(3) 对联营、合营企业投资：无

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	43,376,395.88	38,473,880.16	17,975,118.37	15,423,968.43
其他业务			4,000.89	
合 计	43,376,395.88	38,473,880.16	17,979,119.26	15,423,968.43

(2) 收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
运输服务业务	35,208,261.34	34,266,920.56	9,793,925.25	10,649,342.01
堆存装卸服务业务	8,168,134.54	4,206,959.60	8,170,947.22	4,765,432.17
销售业务			10,245.90	9,194.25
其他业务			4,000.89	
合 计	43,376,395.88	38,473,880.16	17,979,119.26	15,423,968.43

(3) 2025 年度营业收入及成本按合同类型列示如下：

合同类型	运输服务	堆存装卸服务

	收入	成本	收入	成本
运输服务合同	35,208,261.34	34,266,920.56		
堆存装卸服务合同			8,168,134.54	4,206,959.60
合计	35,208,261.34	34,266,920.56	8,168,134.54	4,206,959.60

(4) 2025 年度营业收入按收入确认时间列示如下：

项目	运输服务业务	堆存装卸服务业务	合计
在某一时段内确认收入	23,440,510.97	8,168,134.54	31,608,645.51
在某一时点确认收入	11,767,750.37		11,767,750.37
合计	35,208,261.34	8,168,134.54	43,376,395.88

5、投资收益

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		
债权投资持有期间取得的利息收入		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-105,865.95	
其他债权投资持有期间取得的利息收入		
其他债权投资终止确认收益		
成本法核算的长期股权投资收益	3,000,000.00	
合计	2,894,134.05	

十四、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
1、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；	913,432.48	
2、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；	180,259.15	
3、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；	-428,202.55	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失；		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	25,000.00	
9、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10、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；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等；		
14、因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		
16、对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益；		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		
21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	-1,690.42	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
扣除所得税前非经常性损益合计	688,798.66	
减：所得税影响金额	904,063.16	
扣除所得税后非经常性损益合计	-215,264.50	

项 目	金 额	说 明
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	-215,264.50	

2、净资产收益率及每股收益

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	-2.86	-0.0311	-0.0311
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-2.58	-0.0281	-0.0281

天津德利得供应链管理股份有限公司

2026年04月15日

附件会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	913,432.48
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	180,259.15
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	-428,202.55
处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融资产、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	25,000.00
其他符合非经营性损益定义的损益项目	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,690.42
非经常性损益合计	688,798.66
减：所得税影响数	904,063.16
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-215,264.50

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

天津德利得供应链管理股份有限公司

董事会

2026年4月17日