

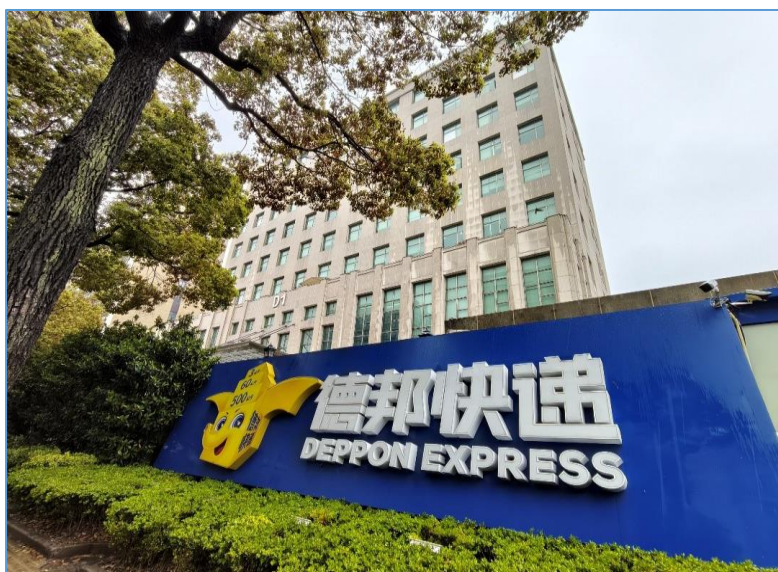


德邦 5

400289

德邦物流股份有限公司

DEPPON LOGISTICS Co., LTD.



半年度报告

— 2026 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人史孟尧、主管会计工作负责人龙娟及会计机构负责人（会计主管人员）斯明明保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经两网公司或退市公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半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、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“六、 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

重要提示2

目录3

释义4

第一节 公司概况5

第二节 会计数据和经营情况7

第三节 重大事件15

第四节 股份变动及股东情况24

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况27

第六节 财务会计报告29

附件 I 会计信息调整及差异情况165

附件 II 融资情况166

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。
	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	上海市青浦区徐泾镇徐祥路 316 号 1 幢

释义

释义项目		释义
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
本公司、公司、母公司、德邦、德邦物流、德邦股份	指	德邦物流股份有限公司
控股股东、德邦控股	指	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司
京东集团	指	京东集团股份有限公司，JD.com, Inc.
京东物流	指	京东物流股份有限公司，JD Logistics, Inc.
京东卓风	指	宿迁京东卓风企业管理有限公司
京东科技	指	京东科技控股股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
零担	指	一张货物运单托运的货物重量或容积不够装一车的货物
一线	指	经营和运作业务部门的统称
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
《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》

注：本报告中部分合计数若出现与各加数直接相加之和在尾数上有差异，均为四舍五入所致。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	德邦物流股份有限公司		
英文名称及缩写	DEPPON LOGISTICS Co., LTD.		
	DEPPON		
法定代表人	史孟尧	成立时间	2009 年 8 月 6 日
控股股东	控股股东为宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为 JD.com, Inc, 无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	交通运输、仓储和邮政业-道路运输业-道路货物运输-普通货物道路运输		
主要产品与服务项目	普通货运，仓储，人力装卸搬运，货运代理，货物运输信息咨询，商务咨询，经济信息咨询，企业管理咨询，计算机软硬件开发与销售，停车场经营，设计制作各类广告，利用自有媒体发布广告，国内快递（邮政企业专营业务除外），国际快递（邮政企业专营业务除外），从事海上、航空、陆路国际货物运输代理。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块		
证券简称	德邦 5	证券代码	400289
进入退市板块时间	2026 年 5 月 29 日	分类情况	每周交易五次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	1,011,568,487
主办券商（报告期内）	中信证券股份有限公司	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	黄金龙	联系地址	上海市青浦区徐泾镇徐祥路 316 号 1 幢
电话	021-39288106	电子邮箱	ir@deppon.com
公司办公地址	上海市青浦区徐泾镇徐祥路 316 号 1 幢	邮政编码	201702
公司网址	www.deppon.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	91310000692944327T		

注册地址	上海市徐泾镇徐祥路 316 号 1 幢		
注册资本（元）	1,019,815,388	注册情况报告期内是否变更	否

2026 年 1 月，根据公司第六届董事会第五次会议和 2024 年年度股东会决议，公司依法实施了回购公司股份方案并决定提前终止回购，公司在中国证券登记结算有限责任公司注销本次所回购的股份 5,320,001 股。注销完成后，公司股份总数变更为人民币 1,014,495,387 元。

2026 年 2 月，根据公司第六届董事会第十一次会议和 2025 年第三次临时股东会决议，公司对第二期员工持股计划锁定期届满前离职的 13 名持有人对应的 2,926,900 股公司股份予以回购注销。注销完成后，公司股份总数变更为人民币 1,011,568,487 元。

公司后续将依法办理上述工商变更登记事项相关手续。

第二节 会计数据和经营情况

一、业务概要

(一) 商业模式

公司成立于 1996 年，经过在物流领域 30 年的深耕细作，建立了坚实的网络基础、成熟的运作模式、完善的服务流程、高效的管理团队、强大的人才储备及优质的品牌形象，并凭借深刻的市场洞悉，围绕客户需求持续创新，深挖不同应用场景下客户的个性化需求，为各行业的客户提供多元、灵活、高效、可靠的物流选择，提升客户物流体验及商业价值，最终实现公司“物畅其流，人尽其才”的企业使命。

公司以快运业务为基石，通过前瞻布局与持续创新，巩固在零担领域的优势地位。公司首创“卡车航班”等时效产品，并构建了全链路标准化体系，奠定了行业头部地位。同时提供小件服务以实现公斤段全覆盖。在国际业务方面，公司构建了涵盖 FBA 进仓、电商小包、国际快件等在内的产品布局，通过多式联运服务网络，满足客户多元化的国际物流需求。在供应链业务方面，公司致力于为客户提供端到端的仓配一体化解决方案，实现了供应链的流程化、系统化与自动化，帮助客户提升效率、降低成本。

整体而言，公司通过深化快运主业、拓展国际网络、升级供应链服务，构建了综合性物流服务体系，以满足不同客户群体的多样化需求。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	上海德启信息科技有限公司、上海德启信息科技有限公司合肥分公司已认证为高新技术企业，享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税优惠税率减免。

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	15,608,665,974.04	20,554,507,034.91	-24.06%
毛利率%	3.83%	5.33%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-262,421,215.99	52,147,824.04	-603.23%
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-300,562,806.75	-33,439,734.77	-798.82%

加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算）	-3.45%	0.61%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-3.95%	-0.39%	-
基本每股收益	-0.26	0.05	-620.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	14,411,327,510.95	15,608,459,375.42	-7.67%
负债总计	6,931,994,010.65	7,859,226,213.48	-11.80%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	7,478,345,602.36	7,732,392,159.26	-3.29%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	7.39	7.62	-3.02%
资产负债率%（母公司）	16.59%	20.32%	-
资产负债率%（合并）	48.10%	50.35%	-
流动比率	1.41	1.30	-
利息保障倍数	-6.99	-9.49	-
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	895,497,640.37	1,872,344,545.77	-52.17%
应收账款周转率	5.69	6.00	-
存货周转率	834.39	1,439.52	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-7.67%	-3.30%	-
营业收入增长率%	-24.06%	11.43%	-
净利润增长率%	-590.15%	-83.83%	-

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	523,941,188.59	3.64%	834,954,683.71	5.35%	-37.25%
应收票据	0.00	0.00%	7,755,265.65	0.05%	-100.00%
应收账款	2,462,979,468.08	17.09%	2,854,339,159.77	18.29%	-13.71%
递延收益	14,388,500.00	0.10%	58,125,779.30	0.37%	-75.25%
在建工程	92,837,888.54	0.64%	9,006,827.62	0.06%	930.75%
短期借款	0.00	0.00%	7,755,265.65	0.05%	-100.00%
应付票据	30,785,319.73	0.21%	45,027,223.51	0.29%	-31.63%
应交税费	131,651,977.18	0.91%	223,993,332.83	1.44%	-41.23%

项目重大变动原因

货币资金：	主要为经营活动现金净流入减少导致；
应收票据：	主要为2025年9月起已终止收取客户的商票业务；
在建工程：	主要为场地搬迁，新场地采购大型分拣设备项目所致；
短期借款：	主要为本期无发生导致；
应付票据：	到期承兑金额大于新增金额；
应交税费：	主要为应交所得税减少导致；
递延收益：	主要为本期政府补助结转

(二) 营业情况与现金流量分析

单位：元

项目	本期		上年同期		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	15,608,665,974.04	-	20,554,507,034.91	-	-24.06%
营业成本	15,010,866,073.40	96.17%	19,459,825,268.96	94.67%	-22.86%
毛利率	3.83%	-	5.33%	-	-
税金及附加	38,271,502.58	0.25%	36,118,844.70	0.18%	5.96%
销售费用	262,518,025.45	1.68%	394,184,863.97	1.92%	-33.40%
管理费用	468,425,537.62	3.00%	554,170,575.27	2.70%	-15.47%
研发费用	84,080,248.92	0.54%	62,254,318.48	0.30%	35.06%
财务费用	44,264,724.03	0.28%	48,302,656.05	0.23%	-8.36%
其他收益	36,685,047.38	0.24%	60,568,117.80	0.29%	-39.43%
投资收益	8,995,221.36	0.06%	5,625,442.47	0.03%	59.9%
公允价值变动收益	10,285,035.77	0.07%	4,677,391.27	0.02%	119.89%
信用减值损失	-29,060,535.77	-0.19%	-17,672,181.79	-0.09%	64.44%
资产减值损失	0.00	0.00%	-1,090,000.00	-0.01%	-100.00%
资产处置收益	8,168,633.79	0.05%	35,020,568.05	0.17%	-76.67%
营业利润	-264,686,735.43	-1.70%	86,779,845.28	0.42%	-405.01%
营业外收入	21,095,347.20	0.14%	15,900,514.04	0.08%	32.67%
营业外支出	31,066,533.68	0.20%	37,445,469.77	0.18%	-17.04%
所得税费用	-10,845,718.21	-0.07%	11,411,768.25	0.06%	-195.04%

净利润	-263,812,203.70	-1.69%	53,823,121.30	0.26%	-590.15%
经营活动产生的现金流量净额	895,497,640.37	-	1,872,344,545.77	-	-52.17%
投资活动产生的现金流量净额	-682,756,486.47	-	-889,537,176.76	-	23.25%
筹资活动产生的现金流量净额	-598,683,440.54	-	-962,427,233.89	-	37.79%

项目重大变动原因

营业情况

销售费用：主要为销售人数减少，人工成本减少所致；

研发费用：主要为研发人数增加，人工成本增加所致；

其他收益：主要是收到的政府补助减少所致；

公允价值变动收益：主要为理财产品、其他非流动金融资产公允价值变动损益所致；

信用减值损失：主要为报告期计提坏账准备增加所致；

营业外收入：主要供应商罚款增加所致；

所得税费用：主要受公司业绩影响所致；

净利润：主要是受外部环境及公司内部基于中长期规划增加资源投入影响所致。

现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额：主要是报告期内公司净利润下降所致；

投资活动产生的现金流量净额：主要是报告期内购买、赎回理财产品净流出减少所致；

筹资活动产生的现金流量净额：主要是报告期内公司偿还借款同比减少、未进行股利分配所致。

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
宿迁星光德邦运输有限公司	控股子公司	道路货物运输，运输设备租赁服务	5,000,000.00	761,839,228.83	96,167,713.45	2,371,146,995.69	111,446,058.90
上海德启信息科技有限公司	控股子公司	信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、计算机软件开发、计算机软硬件开发与销售	15,000,000.00	118,826,857.35	105,021,005.12	310,984,738.69	81,896,372.36
河北德邦物流有限公司	控股子公司	快递服务、普通货物仓储服务、装卸搬运、国内货物运输代理、国际货物运输代理、货运信息咨询服务。	3,000,000.00	115,758,124.58	-40,401,898.70	515,609,275.15	-29,774,847.78
浙江德邦物流有限公司	控股子公司	快递及道路货物运输；国内国际货运代理；仓储、装卸及相关物流服务；设备与物业租赁；货物及技术进出口	50,000,000.00	346,850,816.57	20,297,350.77	1,329,878,209.49	49,190,475.54
上海德唐供应链有限公司	控股子公司	供应链管理；仓储服务；房地产租赁；咨询服务；机械设备租赁；国内贸易代理；物业管理。	300,000,000.00	21,198,408.50	87,141.11	-	48,177,267.49

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	50,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	50,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	30,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	50,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	30,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	30,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	2,120,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	300,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	150,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	200,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	200,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	6,400,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	100,000,000.00		不存在
银行理财产品	自有资金	200,000,000.00		不存在
合计	-	2,098,520,000.00		-

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、企业社会责任

□适用 √不适用

六、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
生产经营风险	《快递暂行条例》《快递市场管理办法》等对快件寄递安全相关内容进行了详细规定,但因部分寄件人对相关规定了解不够、缺乏安全意识或对寄递物品属性无法判断,以及部分一线快递人员因整体教育水平较低、实操经验缺乏或操作不规范等行为收寄违禁物品,进而造成安全事故,给快递企业的安全管理增加难度,相关安全事故的发生也会对公司利润产生明显的不利影响。除此之外,公司业务性质使公司可能面临各种与劳工和雇佣、人身伤害、财产损害、货物索赔、交通事故、合同守约、环境责任和其他事项有关的索赔和诉讼。 应对措施:公司严格遵守国家法律法规、行业规范要求及社会公序良俗,提升公司、股东、员工、客户、社会公众的整体利益,并建立了较为成熟的体系和流程妥善处理前述事项。
成本管控风险	运输成本是最主要的成本项目,燃油成本是运输成本的重要组成部分。燃油价格受诸多不可抗力影响,如自然或人为灾害、不利天气条件、政治事件、武装冲突、世界供求失衡、关税、制裁、配额或贸易协定的其他变化。若未来燃油价格大幅上涨,将可能对公司经营结果产生不利影响。 人工成本是公司主要成本之一,物流快递企业在收转运派各个环节均有较大的用工需求,随着人口红利的逐渐消失将引发全社会职工薪酬持续上涨,如果公司无法获取足够的业务量支撑较大幅度的人力成本增加,或者公司无法有效管控成本投入,单位人力成本上升将对公司盈利能力带来一定压力。 应对措施:公司将通过提升运输网络优化、车型升级、运输能效提升、运力集采等措施降低运输成本,通过业务操作标准化、人均效率提升、提高生产自动化和信息化水平等措施降低人工成本,控制成本上行压力。
市场竞争风险	零担运输及整车行业的进入门槛相对较低,行业内从事点对点或区域性运输业务的小型规模企业众多,提供的产品和服务同质化程度高,市场竞争激烈。快递行业因资质审核、网络布局、规模效应明显等因素,进入壁垒高,市场集中度高,但因产品及服务同质化严重,客户忠诚度较低,竞争仍十分激烈。公司业务定位于大件货物市场,虽然与传统的小件快递及商务快递不属同一赛道,但该市场也面临着现代化快运企业的竞争。目前,快运行业和快递行业区分界限已较为模糊,细分行业相互渗透,加之部分大型生产企业及电子商务企业自建物流体系以降低对第三方物流企业的依赖,进一步加剧了市场竞争。 应对措施:公司会密切关注行业发展趋势及市场竞争格局,清晰自身竞争优势,积极探索细分行业客户的多元化、个性化需求并为之提供对应的物流服务。

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
----------------	---------------

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	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (二)
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (三)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 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	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (五)
是否存在股份回购事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (六)
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (八)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在破产重整事项	☐ 是 ☒ 否	

二、重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

两网公司或退市公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过两网公司或退市公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%。
☒是 ☐否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及	是否履行必要的决策
					起始	终止			

			金 额					其控制的 企业	程 序
1	各保函开 立子公司	151,208,007.80	0	136,736,229.66	2020年 6月12 日	2031年 4月30 日	一 般	否	已事前 及时履 行
2	上海德蜀 供应链有 限公司	1,368,736,276.32	0	1,305,406,486.49	2024年 1月1 日	2034年 12月 20日	一 般	否	已事前 及时履 行
合计	-	1,519,944,284.12	0	1,442,142,716.15	-	-	-	-	-

注：外币担保余额根据 2026 年 6 月末汇率中间价折算为人民币。

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内所有担保事项正常履行，不存在逾期情况。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	1,519,944,284.12	1,442,142,716.15
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	1,476,196,897.74	1,403,458,110.45
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

注：外币担保余额根据 2026 年 6 月末汇率中间价折算为人民币。

应当重点说明的担保情况

√适用 □不适用

公司为资产负债率超过 70%的主体提供担保是为了满足子公司生产经营和战略发展需要，有利于其稳健经营和长远发展。被担保对象均为公司合并报表范围内的全资或控股子公司，公司对其日常经营风险及决策能够有效控制，可以及时掌握其资信情况和履约能力，目前以上子公司运作正常，不存在影响其偿债能力的重大或有事项，风险总体可控，不存在损害公司及股东利益的情况。

（三） 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

本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

(四) 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	1,145,191,150.49	138,775,728.81
销售产品、商品，提供劳务	7,267,152,222.75	2,780,079,229.14
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
向关联方租入资产	111,619,527.26	57,399,807.93
向关联方出租资产	4,033,335.31	5,238,659.27
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		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

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

公司与关联方的重大关联交易能充分利用双方资源和优势，促进双方业务协同发展，实现资源合理配置和优势互补，获取更好效益。关联交易遵循自愿平等、公平公允的原则，交易价格等同时参考与其他第三方的正常价格条件，不会造成对公司利益的损害。其交易行为未对公司主要业务的独立性造成影响，公司主要业务也不会因此类交易而对关联方形形成较大依赖。

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

针对“德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划”，公司分别于2025年11月28日召开第六届董事会第十一次会议、于2025年12月15日召开2025年第三次临时股东会，审议通过了《关于拟回购注销第二期员工持股计划部分股份的议案》，对公司第二期员工持股计划锁定期届满前离职的13名持有人对应的2,926,900股公司股份予以回购注销。

截至2026年2月6日，公司第二期员工持股计划所持有的公司股票已经全部出售完毕，所持有的资产均为货币性资产，公司第二期员工持股计划实施完毕并终止，后续将进行财产清算和分配工作。

（六） 股份回购情况

公司分别于 2025 年 4 月 24 日召开第六届董事会第五次会议、2025 年 5 月 16 日召开 2024 年年度股东会，逐项审议并通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》，同意公司自股东会审议通过之日起 12 个月内使用不低于人民币 7,500.00 万元（含），不高于人民币 15,000.00 万元（含）的自有资金，通过集中竞价交易方式以不超过人民币 16.00 元/股（含）的价格回购公司股份，本次回购股份将全部予以注销并减少公司注册资本，具体回购股份的数量和占公司总股本的比例，以回购方案实施完毕或回购期限届满时实际回购的股份数量为准。

截至 2026 年 1 月 14 日，公司本次回购股份总金额为 7,508.64 万元，已超过回购方案中资金总额下限 7,500 万元，根据《德邦物流股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》，公司经营管理层决定提前终止回购公司股份事项。公司已于 2026 年 1 月 14 日在中国证券登记结算有限责任公司注销本次所回购的股份 5,320,001 股。

(七) 承诺事项的履行情况

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
收购人	2021 年 1 月 16 日	/	与首次公开发行相关的承诺	股份限售	京东卓风承诺：如减持发行人股份，将遵守中国证监会、上海证券交易所有关法律法规的相关规定，提前将减持意向及拟减持数量等信息书面通知发行人，由发行人及时予以公告，自公告之日起 3 个交易日后方可减持股份。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 3 月 10 日	/	与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	德邦控股承诺：1、本公司及本公司控制的其它企业未以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事与德邦物流及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也未以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助。2、本公司及本公司控制的其它企业将不以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营、直接持有或通过他人代持另一公司或企业的股份及其他权益等）从事可能与德邦物流及其子公司经营业务构成直接或间接竞争的业务或活动，也不会以任何方式为竞争企业提供业务上的帮助，不会在任何可能与德邦物流及其子公司主营业务产生同业竞争的企业担任高级管理人员或核心技术人员，保证将采取合法及有效的措施，促使本公司不以任何方式直接或间接从事与德邦物流及其子公司的经营运作相竞争的任何业务或活动。3、如德邦物流及其子公司进一步拓展其业务范围，本公司及本公司控制的其它企业将不与德邦物流及其子公司拓展后的业务相竞争；可能与德邦物流及其子公司拓展后的业务产生竞争的，本公司及本公司控制的其它企业将按照如下方式退出与德邦物流及其子公司的竞争：A、停止与德	正在履行中

					邦物流及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务；B、将相竞争的业务通过合法合规的方式纳入到德邦物流及其子公司来经营；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。4、如本公司及本公司控制的其它企业有任何从事、参与可能与德邦物流的经营运作构成竞争活动的商业机会，本公司应立即将上述商业机会通知德邦物流，在通知所指定的合理期间内，德邦物流作出愿意利用该商业机会的肯定答复的，则尽力将该商业机会按照不差于提供给本公司或任何独立第三方的条件给予德邦物流。5、如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给德邦物流造成的所有直接或间接损失。	
实际控制人或控股股东	2018 年 1 月 16 日	/	与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	德邦控股承诺：1、本公司将充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；本公司将严格控制与发行人及其子公司之间发生的关联交易。2、本公司及本公司控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用、挪用发行人及其子公司资金，也不要求发行人及其子公司为本公司及本公司控制的其他企业进行违规担保。3、如果发行人在今后的经营活动中与本公司发生不可避免的关联交易，本公司将促使此等交易按照国家有关法律法规的要求，严格执行发行人公司章程和关联交易决策制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会、独立董事的作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，本公司及本公司控制的其他企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保护发行人其他股东和发行人利益不受损害。4、如违反以上承诺，本公司愿意承担由此产生的	正在履行中

					全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人及发行人其他股东造成的所有直接或间接损失。发行人将有权暂扣本公司持有的发行人股份对应之应付而未付的现金分红，直至违反本承诺的事项消除。如本公司或本公司控制的其他企业未能及时赔偿发行人因此而发生的损失或开支，发行人有权在暂扣现金分红的范围内取得该等赔偿。”	
其他	2021 年 4 月 21 日	/	与再融资相关的承诺	其他	德邦股份董事、高级管理人员就公司 2020 年度非公开发行被摊薄即期回报采取填补措施能够得到切实履行承诺如下：1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对本人的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、未来公司如实施股权激励，则拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。如违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2021 年 4 月 21 日	/	与再融资相关的承诺	其他	公司控股股东德邦控股就公司 2020 年度非公开发行被摊薄即期回报采取填补措施能够得到切实履行承诺如下：不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。如违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，将依法承担补偿责任。	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2020 年 6 月 23 日	/	与再融资相关的承诺	解决同业竞争	为进一步避免产业园业务的同业竞争，发行人控股股东德邦控股于 2020 年 6 月出具承诺，相关承诺主要内容如下：“（1）本公司郑重声明，截至本承诺函签署日，本公司控制的企业中，除成都德基供应链管理有限公司（以下简称“成都德基”）、重庆德基仓储服务有限公司（以下简称“重庆德基”）、大连德邦物流管理有限公司（以下简称“大连德邦”）已分别在成都双流区、重庆江津综保区、大连保税区汽车产业园区各取得一宗土地并拟建设物流产业园外，本公司控制的除	正在履行中

					德邦股份及其子公司外的其他企业未涉及产业园业务。（2）成都德基、重庆德基、大连德邦仅在截至本承诺函出具日已取得的地块上负责产业园的投资及报建、筹建等建设工作，产业园建成后，成都德基、重庆德基、大连德邦及本公司控制的除德邦股份及其子公司外的其他企业均不会对已建成的产业园进行运营与管理，成都德基、重庆德基、大连德邦将在各自建设的产业园完成竣工验收后 90 个工作日内通过托管等方式将产业园交由德邦股份或其下属子公司运营与管理，避免就产业园业务与德邦股份产生同业竞争。成都德基、重庆德基、大连德邦与德邦股份将以一般商业性原则及市场上公平的条款及价格进行前述交易，并将按照相关法律法规的规定，履行德邦股份必要的审议程序，不会损害德邦股份及德邦股份股东的利益。（3）成都德基、重庆德基、大连德邦将在本承诺函出具之日起五年内，按照合法程序，并采取包括但不限于资产收购、股权转让等有效措施，将已建成后的产业园注入德邦股份或转让给无关联的第三方，以解决就产业园业务与德邦股份的同业竞争。（4）除上述情形外，本公司及本公司控制的除德邦股份及其子公司外的其他企业未来将不从事可能与德邦股份及其子公司经营的产业园业务构成竞争的业务或活动。（5）本公司及本公司控制的除德邦股份及其子公司外的其他企业若违反上述承诺给德邦股份造成损失的，本公司将依法及时予以赔偿。（6）本承诺函一经签署即发生法律效力，在本公司作为德邦股份股东期间持续有效。”	
收购人	2022 年 9 月 6 日	/	收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	京东卓风承诺：收购人将在符合相关法律法规、中国证券监督管理委员会的相关规章以及境内外证券交易所相关监管要求的条件下，自本次要约收购完成之日（以本次要约收购取得股票过户之日为准）起五年内，遵循保护德邦股份及其全	已履行完毕

					体股东利益的原则，结合行业产业政策、企业经营市场环境及德邦股份主营业务发展实际情况，依法履行相关决策程序采取法律法规及监管规则允许的包括但不限于委托运营、业务整合等具有可操作性的方式，逐步解决京东物流与德邦股份的同业竞争问题。	
--	--	--	--	--	---	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无超期未履行完毕的承诺事项。

(八) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
备付金	货币资金	银行结算备付金	57,754,861.45	0.40%	存放在银行的备付金
法院冻结资金	货币资金	冻结	156,657,947.61	1.09%	法院冻结
保证金	货币资金	冻结	34,684,831.82	0.24%	保证金受限
总计	-	-	249,097,640.88	1.73%	-

资产权利受限事项对公司的影响

截至目前，公司各项业务均正常开展，被冻结资产对公司生产经营、财务状况及偿债能力不构成重大不利影响。

第四节 股份变动及股东情况

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	1,019,815,388	100.00%	-8,246,901	1,011,568,487	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	811,713,228	79.59%	197,259,820	1,008,973,048	99.74%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		1,019,815,388	-	-8,246,901	1,011,568,487	-
普通股股东人数		1,799				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

2026年1月，根据公司第六届董事会第五次会议和2024年年度股东会决议，公司依法实施了回购公司股份方案并决定提前终止回购，公司在中国证券登记结算有限责任公司注销本次所回购的股份5,320,001股。注销完成后，公司股份总数变更为人民币1,014,495,387元。 2026年2月，根据公司第六届董事会第十一次会议和2025年第三次临时股东会决议，公司对第二期员工持股计划锁定期届满前离职的13名持有人对应的2,926,900股公司股份予以回购注销。注销完成后，公司股份总数变更为人民币1,011,568,487元。

(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	宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	682,890,461	0	682,890,461	67.5081%	0	682,890,461	0	0
2	京东物流运输有限公司	0	197,259,820	197,259,820	19.5004%	0	197,259,820	0	0
3	宿迁京东卓风企业管理有限公司	128,822,767	0	128,822,767	12.7350%	0	128,822,767	0	0
4	宿迁东和万恒股权投资合伙企业（有限合伙）	0	630,394	630,394	0.0623%	0	630,394	0	0
5	刘磊	152,900	-50,000	102,900	0.0102%	0	102,900	0	0
6	翟涛	0	82,800	82,800	0.0082%	0	82,800	0	0
7	邱润泽	0	71,200	71,200	0.0070%	0	71,200	0	0
8	朱媛卉	0	70,000	70,000	0.0069%	0	70,000	0	0
9	黄宇新	188,805	-150,005	38,800	0.0038%	0	38,800	0	0
10	王灵肖	0	37,700	37,700	0.0037%	0	37,700	0	0
合计		812,054,933	-	1,010,006,842	99.8456%	0	1,010,006,842	0	0

注：根据公司 2025 年 12 月 31 日股东名册，宿迁东和万恒股权投资合伙企业（有限合伙）、翟涛、邱润泽、朱媛卉、王灵肖未在前 200 名股东之中，公司无法确定前述股东的期初持股数和持股变动情况。

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

第一大股东宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司系宿迁京东卓风企业管理有限公司控制的公司，京东物流运输有限公司和宿迁京东卓风企业管理有限公司均系京东物流供应链有限公司控制。除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。

二、控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

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				
王振辉	董事长	男	1975 年 2 月	2025 年 12 月 15 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
陈谊迁	副董事长	男	1988 年 11 月	2025 年 10 月 17 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
吴昊	董事	男	1986 年 7 月	2024 年 6 月 5 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
史孟尧	董事	男	1987 年 2 月	2026 年 5 月 22 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
	总经理		1987 年 2 月	2026 年 4 月 29 日	2027 年 6 月 4 日				
潘嵩	独立董事	男	1975 年 11 月	2022 年 9 月 30 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
陈洁	独立董事	女	1970 年 4 月	2022 年 9 月 30 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
李学军	独立董事	女	1964 年 7 月	2022 年 9 月 30 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
刘毕成	副总经理	男	1981 年 5 月	2025 年 12 月 15 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
龙娟	副总经理、财务负责人	女	1986 年 8 月	2026 年 7 月 1 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%
黄金龙	董事会秘书	男	1989 年 6 月	2022 年 8 月 24 日	2027 年 6 月 4 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长王振辉先生、副董事长陈谊迁先生、董事吴昊先生在京东物流股份有限公司任职。

(二) 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
史孟尧	无	新任	董事	选举
		新任	总经理	聘任
龙娟	无	新任	副总经理、财务负责人	聘任
王雁丰	董事、总经理	离任	无	辞职
杨川	副总经理、财务负责人	离任	无	辞职

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

史孟尧，男，1987 年出生，中国国籍，大学本科学历；2012 年入职京东，其中 2018 年到 2019 年担任京东物流西北分公司快递快运线总监，自 2019 年到 2024 年期间先后在新疆，甘肃，上海，天津等地区担任省区总；自 2024 年 12 月到 2026 年 4 月担任跨越速运 COO。 龙娟，女，1986 年出生，中国国籍，研究生学历；2016 年入职京东，其中 2017 年到 2023 年在京东物流经营分析部先后担任损益组和预算预测组负责人，2023 年至 2026 年先后担任京东物流供应链财务 BP 部、规划及产品财务 BP 部负责人。

(三) 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）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
营业部人员	34,391	31,479
运营操作人员	26,638	19,716
管理人员	9,619	8,915
文职人员及其他人员	9,515	8,273
IT 人员	487	569
员工总计	80,650	68,952

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、审计报告

是否审计	否
------	---

二、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	523,941,188.59	834,954,683.71
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	1,768,601,214.70	1,597,452,743.62
衍生金融资产			
应收票据	七、3		7,755,265.65
应收账款	七、4	2,462,979,468.08	2,854,339,159.77
应收款项融资	七、5	522,477,967.61	643,408,196.74
预付款项	七、6	263,368,320.89	326,690,288.90
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、7	205,963,481.40	249,701,533.91
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、8	17,484,808.98	18,495,558.19
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、9	1,519,186,743.87	1,612,962,838.49
流动资产合计		7,284,003,194.12	8,145,760,268.98
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	七、10	63,339,545.14	65,993,378.63
其他权益工具投资	七、11	259,601,698.29	259,601,698.29
其他非流动金融资产	七、12	258,566,764.08	265,922,961.88
投资性房地产	七、13	347,637,466.22	352,001,249.17
固定资产	七、14	2,867,338,884.42	3,337,797,841.89
在建工程	七、15	92,837,888.54	9,006,827.62
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、16	2,127,561,106.09	2,025,242,110.90

无形资产	七、17	223,101,681.78	225,982,822.59
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、18	148,305,105.90	185,692,367.24
递延所得税资产	七、19	389,791,024.05	390,611,058.26
其他非流动资产	七、20	349,243,152.32	344,846,789.97
非流动资产合计		7,127,324,316.83	7,462,699,106.44
资产总计		14,411,327,510.95	15,608,459,375.42
流动负债：			
短期借款	七、22		7,755,265.65
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	七、23	30,785,319.73	45,027,223.51
应付账款	七、24	2,766,293,918.15	3,501,916,960.30
预收款项	七、25	34,648,419.82	29,533,624.28
合同负债	七、26	124,119,314.42	172,679,532.19
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	七、27	756,195,413.08	954,303,750.89
应交税费	七、28	131,651,977.18	223,993,332.83
其他应付款	七、29	487,578,226.02	471,932,202.80
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	七、30	829,579,756.28	871,460,097.58
其他流动负债	七、31	7,447,158.86	10,360,771.97
流动负债合计		5,168,299,503.54	6,288,962,762.00
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	七、32	1,496,160,086.91	1,251,319,408.19
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、33	116,289,186.64	114,225,527.63
递延收益	七、34	14,388,500.00	58,125,779.30
递延所得税负债	七、19	136,856,733.56	146,592,736.36
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,763,694,507.11	1,570,263,451.48

负债合计		6,931,994,010.65	7,859,226,213.48
所有者权益：			
股本	七、35	1,011,568,487.00	1,019,815,388.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、36	704,187,859.63	782,176,664.12
减：库存股	七、37		75,101,697.78
其他综合收益	七、38	158,248,760.43	138,740,184.26
专项储备	七、39		
盈余公积	七、40	513,480,000.00	513,480,000.00
一般风险准备			
未分配利润	七、41	5,090,860,495.30	5,353,281,620.66
归属于母公司所有者权益合计		7,478,345,602.36	7,732,392,159.26
少数股东权益		987,897.94	16,841,002.68
所有者权益合计		7,479,333,500.30	7,749,233,161.94
负债和所有者权益总计		14,411,327,510.95	15,608,459,375.42

法定代表人：史孟尧 主管会计工作负责人：龙娟 会计机构负责人：斯明明

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		304,147,460.74	671,221,133.74
交易性金融资产		1,756,071,782.39	1,582,728,063.03
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、1	123,054,466.55	92,683,055.10
应收款项融资		40,257,180.18	70,922,840.10
预付款项		3,759,897.76	7,371,941.18
其他应收款	十八、2	5,775,037,172.14	5,463,235,719.90
其中：应收利息			
应收股利		92,924.71	52,679,421.50
买入返售金融资产			
存货		7,221,376.20	7,828,092.20
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		131,063,576.96	127,016,414.46
流动资产合计		8,140,612,912.92	8,023,007,259.71
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	十八、3	1,626,958,451.46	1,627,998,451.46
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		13,869,011.89	19,114,075.62
在建工程		1,294,673.99	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		917,897.73	242,630.56
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,293,424.16	393,174.62
递延所得税资产		250,933.34	1,962,931.87
其他非流动资产		272,240,260.60	269,350,747.04
非流动资产合计		1,918,824,653.17	1,919,062,011.17
资产总计		10,059,437,566.09	9,942,069,270.88
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		30,785,319.73	45,027,223.51
应付账款		25,285,649.32	38,144,393.65
预收款项		29,709,386.10	23,877,568.37
合同负债		2,801,686.86	2,769,865.00
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		861,040.03	2,990,275.04
应交税费		6,057,626.07	720,699.48
其他应付款		1,556,430,973.54	1,893,283,523.25
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		621,978.13	53,162.35
其他流动负债		168,101.21	166,191.90
流动负债合计		1,652,721,760.99	2,007,032,902.55
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		814,672.18	509,852.33
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		14,866,968.65	12,313,512.70
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		15,681,640.83	12,823,365.03
负债合计		1,668,403,401.82	2,019,856,267.58

所有者权益：			
股本		1,011,568,487.00	1,019,815,388.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		698,395,462.71	765,250,259.49
减：库存股			75,101,697.78
其他综合收益		1,244.64	1,790.90
专项储备			
盈余公积		513,480,000.00	513,480,000.00
一般风险准备			
未分配利润		6,167,588,969.92	5,698,767,262.69
所有者权益合计		8,391,034,164.27	7,922,213,003.30
负债和所有者权益合计		10,059,437,566.09	9,942,069,270.88

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		15,608,665,974.04	20,554,507,034.91
其中：营业收入	七、42	15,608,665,974.04	20,554,507,034.91
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		15,908,426,112.00	20,554,856,527.43
其中：营业成本	七、42	15,010,866,073.40	19,459,825,268.96
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	七、43	38,271,502.58	36,118,844.70
销售费用	七、44	262,518,025.45	394,184,863.97
管理费用	七、45	468,425,537.62	554,170,575.27
研发费用	七、46	84,080,248.92	62,254,318.48
财务费用	七、47	44,264,724.03	48,302,656.05
其中：利息费用	七、47	34,361,938.97	33,521,307.68
利息收入	七、47	6,484,540.48	7,639,818.48
加：其他收益	七、48	36,685,047.38	60,568,117.80
投资收益（损失以“-”号填列）	七、49	8,995,221.36	5,625,442.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,707,523.66	-938,336.82
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）	七、50	10,285,035.77	4,677,391.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、51	-29,060,535.77	-17,672,181.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、52		-1,090,000.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、53	8,168,633.79	35,020,568.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-264,686,735.43	86,779,845.28
加：营业外收入	七、54	21,095,347.20	15,900,514.04
减：营业外支出	七、55	31,066,533.68	37,445,469.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-274,657,921.91	65,234,889.55
减：所得税费用	七、56	-10,845,718.21	11,411,768.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-263,812,203.70	53,823,121.30
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）		-263,812,203.70	53,823,121.30
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）		-1,390,987.71	1,675,297.26
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-262,421,215.99	52,147,824.04
六、其他综合收益的税后净额		19,508,576.17	5,749,535.22
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		19,508,576.17	5,749,535.22
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		19,508,576.17	5,749,535.22
（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）应收款项融资信用减值准备		19,508,576.17	5,749,535.22
（8）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		-244,303,627.53	59,572,656.52
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-242,912,639.82	57,897,359.26
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-1,390,987.71	1,675,297.26

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.26	0.05
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.26	0.05

法定代表人：史孟尧

主管会计工作负责人：龙娟

会计机构负责人：斯明明

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十八、4	477,965,741.29	179,480,982.87
减：营业成本	十八、4	426,394,086.17	134,293,094.22
税金及附加		194,741.89	57,812.62
销售费用		5,396,811.62	6,268,643.78
管理费用		40,372,019.44	27,920,427.78
研发费用		887,735.37	900,382.72
财务费用		8,891,327.72	11,940,447.16
其中：利息费用		12,208.20	354,101.66
利息收入		5,822,061.28	7,151,764.45
加：其他收益		8,448,701.49	2,642,765.72
投资收益（损失以“-”号填列）	十八、5	450,004,408.53	749,035,307.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		11,077,247.84	14,104,861.62
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-14,868.94	84,330.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		431,261.74	-30,630.38
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		465,775,769.74	763,936,810.33
加：营业外收入		5,566,055.54	9,695,896.28
减：营业外支出		808,119.52	6,540,210.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		470,533,705.76	767,092,495.78
减：所得税费用		1,711,998.53	20,870,853.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		468,821,707.23	746,221,642.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		468,821,707.23	746,221,642.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-546.26	133,092.81
（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		-546.26	133,092.81
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. 应收账款融资信用减值准备		-546.26	133,092.81
8. 其他			
六、综合收益总额		468,821,160.97	746,354,735.31
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	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17,085,638,745.15	22,692,768,113.78
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		920,187.07	19,136,300.65
收到其他与经营活动有关的现金		241,813,356.78	395,480,435.43
经营活动现金流入小计		17,328,372,289.00	23,107,384,849.86
购买商品、接受劳务支付的现金		10,999,372,382.35	15,901,531,399.29
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		4,737,341,432.57	4,561,933,234.35
支付的各项税费		290,089,823.57	353,400,019.45
支付其他与经营活动有关的现金		406,071,010.14	418,175,651.00
经营活动现金流出小计		16,432,874,648.63	21,235,040,304.09
经营活动产生的现金流量净额		895,497,640.37	1,872,344,545.77

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		42,931,489.74	31,659,604.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,194,842.22	14,130,762.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			192,233,441.33
收到其他与投资活动有关的现金		6,125,000,000.00	4,662,180,000.00
投资活动现金流入小计		6,204,126,331.96	4,900,203,808.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		548,591,648.06	334,499,241.17
投资支付的现金		22,891,170.37	373,685.93
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		6,315,400,000.00	5,454,868,058.01
投资活动现金流出小计		6,886,882,818.43	5,789,740,985.11
投资活动产生的现金流量净额		-682,756,486.47	-889,537,176.76
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		10,606,597.71	49,183,740.02
筹资活动现金流入小计		10,606,597.71	49,183,740.02
偿还债务支付的现金			260,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		66,166.69	180,556,345.63
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		609,223,871.56	571,054,628.28
筹资活动现金流出小计		609,290,038.25	1,011,610,973.91
筹资活动产生的现金流量净额		-598,683,440.54	-962,427,233.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-557,226.81	-2,054,854.97
五、现金及现金等价物净增加额		-386,499,513.45	18,325,280.15
加：期初现金及现金等价物余额		661,343,061.16	1,164,673,819.28
六、期末现金及现金等价物余额		274,843,547.71	1,182,999,099.43

法定代表人：史孟尧

主管会计工作负责人：龙娟

会计机构负责人：斯明明

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		487,817,168.58	324,276,302.77
收到的税费返还		655,801.49	
收到其他与经营活动有关的现金		306,224,215.55	795,568,385.17
经营活动现金流入小计		794,697,185.62	1,119,844,687.94
购买商品、接受劳务支付的现金		451,956,120.49	121,628,229.80
支付给职工以及为职工支付的现金		20,212,579.76	102,095,865.67
支付的各项税费		1,486,015.06	19,739,812.88
支付其他与经营活动有关的现金		681,296,061.04	336,467,016.85

经营活动现金流出小计		1,154,950,776.35	579,930,925.20
经营活动产生的现金流量净额		-360,253,590.73	539,913,762.74
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		210,504,609.33	164,190,384.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,134,911.38	125,029.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			192,233,441.33
收到其他与投资活动有关的现金		6,119,000,000.00	4,662,180,000.00
投资活动现金流入小计		6,330,639,520.71	5,018,728,854.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,008,335.04	1,307,309.09
投资支付的现金		8,960,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,317,492,544.00	5,454,868,058.01
投资活动现金流出小计		6,339,460,879.04	5,456,175,367.10
投资活动产生的现金流量净额		-8,821,358.33	-437,446,512.32
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			6,000,666.00
筹资活动现金流入小计			6,000,666.00
偿还债务支付的现金			260,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		12,208.20	147,389,139.61
支付其他与筹资活动有关的现金		200,625.00	5,633,119.52
筹资活动现金流出小计		212,833.20	413,022,259.13
筹资活动产生的现金流量净额		-212,833.20	-407,021,593.13
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		-369,287,782.26	-304,554,342.71
加：期初现金及现金等价物余额		585,466,036.57	1,087,630,120.00
六、期末现金及现金等价物余额		216,178,254.31	783,075,777.29

[illegible]

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. 本期提取							290,176.33					290,176.33
2. 本期使用							290,176.33					290,176.33
（六）其他												
四、本年期末余额	1,011,568,487.00				698,395,462.71		1,244.64		513,480,000.00		6,167,588,969.92	8,391,034,164.27

项目	2025 年半年度											
	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	1,026,955,265.00				844,285,962.61	75,099,820.08	522.79		513,480,000.00		5,019,756,822.43	7,329,378,752.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,026,955,265.00				844,285,962.61	75,099,820.08	522.79		513,480,000.00		5,019,756,822.43	7,329,378,752.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-7,139,877.00				-78,801,482.81	-75,099,820.08	133,092.81				599,368,226.66	588,659,779.74
（一）综合收益总额							133,092.81				746,221,642.50	746,354,735.31

（二）所有者投入和减少资本	-7,139,877.00				-78,801,482.81	-75,099,820.08						-10,841,539.73
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					-10,841,539.73							-10,841,539.73
4. 其他	-7,139,877.00				-67,959,943.08	-75,099,820.08						
（三）利润分配										-146,853,415.84		-146,853,415.84
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										-146,853,415.84		-146,853,415.84
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取								409,927.94				409,927.94
2. 本期使用								409,927.94				409,927.94
（六）其他												
四、本年期末余额	1,019,815,388.00				765,484,479.80		133,615.60		513,480,000.00		5,619,125,049.09	7,918,038,532.49

三、公司基本情况

1、公司概况

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

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

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]612 号文《关于核准德邦物流股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,公司向韵达控股股份有限公司非公开发行股票 6,695.747 万股;发行完成后,公司注册资本(股本)变更为人民币 102,695.747 万元。

2023 年 3 月,根据本公司第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十五次会议和 2023 年第一次临时股东大会决议,本公司拟注销回购专用证券账户中的 2,205 股股份,并相应减少公司注册资本。注销完成后,公司股份总数变更为人民币 102,695.5265 万元。

根据第六届董事会第四次会议、第六届监事会第四次会议和 2024 年第二次临时股东大会决议,本公司于 2025 年 2 月注销回购专用证券账户中的 7,139,877 股股份,并相应减少公司注册资本。注销完成后,公司股份总数变更为人民币 101,981.5388 万元。

于 2026 年 1 月 14 日,本公司披露了《德邦物流股份有限公司关于以股东会决议方式主动终止公司股票上市的公告》,公司拟以股东会决议方式主动撤回 A 股股票在上海证券交易所的上市交易,并申请股票进入全国中小企业股份转让系统退市板块继续交易。于 2026 年 1 月 29 日,本公司 2026 年第一次临时股东会审议通过主动终止公司股票上市事项,为充分保护投资者的利益,由京东物流运输有限公司向包括异议股东(在股东会上对《关于以股东会决议方式主动终止公司股票上市事项的议案》投反对票的股东)在内的、除宿迁京东卓风企业管理有限公司及其一致行动人宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司以外现金选择权股权登记日登记在册的全体 A 股股东提供现金选择权,现金选择权股权登记日定为 2026 年 2 月 6 日,现金选择权的行权价格为 19.00 元/股,投资者可以从 2026 年 2 月 9 日开始的连续 4 个交易日通过上海证券交易所交易系统进行网上申报,截至 2026 年 2 月 14 日,有效申报的股份数量为 197,259,820 股。于 2026 年 3 月 24 日,本公司收到上海证券交易所《关于德邦物流股份有限公司股票终止上市的决定》(上海证券交易所自律监管决定书[2026]51 号),上海证券交易

所决定终止本公司股票上市。本公司股票于 2026 年 3 月 31 日摘牌，并于 2026 年 5 月 29 日转入全国中小企业股份转让系统依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块挂牌转让。

本公司股票于 2026 年 3 月 31 日摘牌，公司目前已经在两网公司及退市公司板块挂牌转让。

2026 年 1 月，根据公司第六届董事会第五次会议和 2024 年年度股东会决议，公司依法实施了回购公司股份方案并决定提前终止回购，公司在中国证券登记结算有限责任公司注销本次所回购的股份 5,320,001 股。注销完成后，公司股份总数变更为人民币 1,014,495,387 元。

2026 年 2 月，根据公司第六届董事会第十一次会议和 2025 年第三次临时股东会决议，公司对第二期员工持股计划锁定期届满前离职的 13 名持有人对应的 2,926,900 股公司股份予以回购注销。注销完成后，公司股份总数变更为人民币 1,011,568,487 元。

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

本公司及其子公司实际从事的主要的经营活动为提供快运、快递、仓储与供应链等综合物流服务。

本公司建立了股东会、董事会的法人治理结构，董事会下设审计委员会。目前设有公共事务部、招采部、人力资源部、运营部、战略与综合支持部、客户体验与服务部、内控合规部、财务部等部门。

截至报告期末，本公司拥有 129 家子公司。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 13 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。本公司执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本公司还按照《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)》披露有关财务信息。

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是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。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。金融工具公允价值的确定方法具体参见第六节 财务会计报告之五、重要会计政策及会计估计:10。

1.2 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大疑虑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期短于 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币；本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币；本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额大于人民币 100 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额大于人民币 100 万元
重要在建工程	单项大于人民币 1,000 万元及上年已披露并于本期转固项目
重要的合营企业或联营企业	单项长期股权投资权益法下投资损益占公司合并净利润 10%以上
重要应付账款	单项账龄超过 1 年且大于人民币 100 万元
重要其他应付款	单项账龄超过 1 年且大于人民币 100 万元
重要的预计负债	单项预计负债占预计负债总额的 10%以上
重要逾期利息	单项逾期超过 1 年且金额大于人民币 100 万元
不涉及当期现金收支的重大活动	单项未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的 10%的活动
重要的投资活动	单项现金流影响大于对应现金流入或流出总额的 10%的活动

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1). 是否构成业务

①构成业务的要素

业务是指企业内部某些生产经营活动或资产的组合，该组合一般具有投入、加工处理过程和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入，但不构成独立法人资格的部分。合并方在合并中取得的生产经营活动或资产的组合（以下简称组合）构成业务，通常应具有下列三个要素：

A. 投入，指原材料、人工、必要的生产技术等无形资产以及构成产出能力的机器设备等其他长期资产的投入。

B. 加工处理过程，指具有一定的管理能力、运营过程，能够组织投入形成产出能力的系统、标准、协议、惯例或规则。

C. 产出，包括为客户提供的产品或服务、为投资者或债权人提供的股利或利息等投资收益，以及企业日常活动产生的其他的收益。

②构成业务的判断条件

合并方在合并中取得的组合应当至少同时具有一项投入和一项实质性加工处理过程，且二者相结合对产出能力有显著贡献，该组合才构成业务。合并方在合并中取得的组合是否有实际产出并不是判断其构成业务的必要条件。企业应当考虑产出的下列情况分别判断加工处理过程是否是实质性的：

A. 该组合在合并日无产出的，同时满足下列条件的加工处理过程应判断为是实质性的：

(a) 该加工处理过程对持续产出至关重要；

(b) 具备执行该过程所需技能、知识或经验的有组织的员工，且具备必要的材料、权利、其他经济资源等投入。

B. 该组合在合并日有产出的，满足下列条件之一的加工处理过程应判断为是实质性的：

(a) 该加工处理过程对持续产出至关重要，且具备执行该过程所需技能、知识或经验的有组织的员工；

(b) 该加工处理过程对产出能力有显著贡献，且该过程是独有、稀缺或难以取代的。

企业在判断组合是否构成业务时，应当从市场参与者角度考虑可以将其作为业务进行管理和经营，而不是根据合并方的管理意图或被合并方的经营历史来判断。

③集中度测试

集中度测试是非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的组合是否构成一项业务时，可以选择采用的一种简化判断方式。进行集中度测试时，如果购买方取得的总资产的公允价值几乎相当于其中某一单独可辨认资产或一组类似可辨认资产的公允价值的，则该组合通过集中度测试，应判断为不构成业务，且购买方无须按照上述的规定进行判断；如果该组合未通过集中度测试，购买方仍应按照上述的规定进行判断。

(2). 同一控制下的企业合并

本公司支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的

差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)的余额不足以冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益(管理费用)。为企业合并而发行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。

(3). 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中支付的合并对价及取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量，其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。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；如果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差额，首先对合并成本以及合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额进行复核，经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，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益(管理费用)。为企业合并而发行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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1). 合并范围的确定

编制合并财务报表时，合并范围包括母公司及全部子公司，合并范围以控制为基础予以确定, 不仅包括根据表决权(或类似表决权)本身或者结合其他安排确定的子公司。

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。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。从取得子公司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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。子公司是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等)，结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体。

(2). 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①在编制合并财务报表时，子公司与母公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照母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财务报表进行调整。

②合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

③抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

④抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

⑤ 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3). 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a)编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b)编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c)编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a)编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b)编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c)编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4). 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本(或股本)、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

④ 子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

(1). 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率(以下简称即期汇率的近似汇率)折算为记账本位币。

(2). 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或确认为其他综合收益。

10、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。

(1). 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；b. 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；c. 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，但是未保留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，终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。本公司(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债(或其一部分)的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

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

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

(2). 金融资产的分类与计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：a. 以摊余成本计量的金融资产；b. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；c. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其减值损失或利得、汇兑损益以及采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益，除此以外，该金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3). 金融负债的分类与计量

本公司持有的金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债。

以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4). 金融工具减值

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

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

①信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30 日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

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

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

②已发生信用减值的金融资产

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

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

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日，则本公司推定该金融工具已发生违约。

③预期信用损失的确定

对于金融资产和租赁应收款，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。

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

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

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

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。

④减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

⑤预期信用损失的计量

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

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

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

对于由收入准则规范的交易形成的应收票据、应收账款以及由《企业会计准则第 21 号—租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本公司对同时符合以下条件的应收账款：(1)单个客户余额大于人民币 30 万元，(2)3 个月内未发生交易，(3)6 个月内无还款记录；以及对债务人发生财务困难的其他应收款进行单项计提。除单项计提外，本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合分类	范围	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据组合 1	商业承兑汇票	兑付类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收款项融资组合 1	应收账款	兑付类型	
应收款项融资组合 2	银行承兑汇票	兑付类型	
应收账款组合 1	关联方应收款项	性质	

应收账款组合 2	应收其他客户	性质	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, 以应收账款的账龄作为信用风险特征, 采用减值矩阵确定其信用损失。
应收账款组合 3	POS 机在途款项	性质	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。
其他应收款组合 1	应收利息	性质	参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。
其他应收款组合 2	应收保证金、押金、备用金及职员借支	性质	
其他应收款组合 3	关联方应收款项	性质	
其他应收款组合 4	应收其他款项	性质	

本公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。

应收款项融资

A. 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司在其他综合收益中确认应收款项融资信用损失准备, 并将信用减值损失或利得计入当期损益, 且不减少应收款项融资在资产负债表中列示的账面价值。

B. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司以兑付类型为依据将应收款项融资分为两个组合, 本公司应收款项融资兑付类型包括: 银行承兑汇票贴现和应收账款保理。

应收账款

A. 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

应收账款预期信用损失准备的增加或转回金额, 作为信用减值损失或利得计入当期损益。

B. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除单项计提外，本公司以共同风险特征为依据将应收账款分为三个组合，本公司采用的共同信用风险特征包括：客户类型和信用风险评级。

C. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本公司以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自应收账款初始确认日起算。

D. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对同时符合以下条件的应收账款进行单项评估信用风险：(1)单个客户余额大于人民币 30 万元，(2)3 个月内未发生交易，(3)6 个月内无还款记录。

其他应收款

A. 预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款确定其信用损失，其他应收款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

B. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

除单项计提外，本公司以共同风险特征为依据将其他应收款分为四个组合，本公司采用的共同信用风险特征包括：逾期信息和信用风险评级。

C. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对债务人发生财务困难的其他应收款进行单项计提坏账准备。

⑥预期信用损失准备的列报

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

⑦核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5). 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

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

终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- A. 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

- A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；
- B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(6). 金融工具公允价值的确定方法

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

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

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

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

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

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

①估值技术

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

②价值层次

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

11、应收票据

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

详见本报告第六节 财务会计报告之五、重要会计政策及会计估计：10。

12、应收账款

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司以共同风险特征为依据将应收账款分为三个组合，本公司采用的共同信用风险特征包括：客户类型和信用风险评级。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本公司以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自应收账款初始确认日起算。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

本公司对同时符合以下条件的应收账款进行单项计提：(1)单个客户余额大于人民币 30 万元，(2)3 个月内未发生交易，(3)6 个月内无还款记录。

13、应收款项融资

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司以兑付类型为依据将应收款项融资分为两个组合，本公司应收款项融资兑付类型包括：银行承兑汇票贴现和应收账款保理。

14、其他应收款

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司以共同风险特征为依据将其他应收款分为四个组合，本公司采用的共同信用风险特征包括：逾期信息和信用风险评级。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本公司对债务人发生财务困难的其他应收款进行单项计提坏账准备。

15、存货

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1). 存货的分类

本公司存货全部为低值易耗品。

(2). 存货的计量

本公司存货取得时按实际成本计价，发出时采用移动加权平均法。

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量。

(3). 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。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。

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

16、持有待售的非流动资产或处置组

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）出售极可能发生，即本公司已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

当本公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时, 将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件: (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售; (2) 出售极可能发生, 即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺, 预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的, 无论出售后是否保留部分权益性投资, 在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时, 在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别, 在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

本公司以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的, 减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的, 恢复以前减记的金额, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销, 持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

17、长期股权投资

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

(1). 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 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; 非同一控制下企业合并形成的长期股权投资, 按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资, 以支付现金取得的长期股权投资, 按照实际支付的购买价款作为初始投资成本; 以发行权益性证券取得的长期股权投资, 按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(2). 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司能够对被投资单位实施重大影响的，采用权益法核算长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，并相应调增长期股权投资成本。

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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积(其他资本公积)。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认，本公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股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。

(3). 确定对被投资单位具有重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指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本公司及与本公司分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(4). 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。长期股权投资减值准备不可转回。

对子公司及联营企业的投资，本公司计提长期资产减值的方法详见本报告第六节 财务会计报告之五、重要会计政策及会计估计：22。

18、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相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，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	年限平均法	20-40	0.00	2.50-5.00
土地使用权	年限平均法	40-50	0.00	2.00-2.50

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。

投资性房地产出售、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。

19、固定资产

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单位价值较高的有形资产。

(1). 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
运输工具(电动三轮车)	年限平均法	2	0.00	50.00
运输工具(除电动三轮车外)	年限平均法	5-6	5.00	15.83-19.00
机器设备	年限平均法	3-10	0.00-5.00	9.50-33.33
电子及办公设备	年限平均法	2-3	0.00	33.33-50.00
房屋、建筑物	年限平均法	20-40	0.00	2.50-5.00

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率详见上表。

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。固定资产的减值方法、减值准备计提方法见本报告第六节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：22。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。预计使用寿命、预计净残值和折旧方法与原先估计数有差异的，调整固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法，作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

20、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用。在建工程不计提折旧。

所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转为固定资产的标准	结转为固定资产的时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； (3) 经消防、国土、规划等外部部门验收。	建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行。	设备经过资产管理人员和使用人员验收。

21、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括软件、商标、非专利技术、土地使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，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，不作摊销。各类无形资产的摊销方法、摊销年限和残值率如下：

类别	摊销年限(年)	依据	残值率(%)
土地使用权	40-50	法定使用权	0.00
软件	3	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	0.00

商标	3	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	0.00
----	---	-----------------------	------

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整，并按会计估计变更处理。

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

无形资产计提长期资产减值方法见本报告第六节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：22。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①研发支出的归集范围

研发支出的归集范围包括直接从事研发活动人员的工资薪金和福利费用、研发活动设备的折旧费、研发场地租赁和维护费用、研究与试验开发所需的差旅、交通和通讯费用等。

②划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，被分为研究阶段支出和开发阶段支出。本公司划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准为：

- A. 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益；
- B. 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

22、长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

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。

23、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上(不含一年)的各项费用，主要为租入房屋建筑物装修支出。长期待摊费用在预计受益期中 2 至 5 年内分期平均摊销；对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

24、合同负债

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为贷方余额的，在“合同负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

25、职工薪酬

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

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

本公司的离职后福利计划为设定提存计划。

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

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

(3). 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司 2014 年度制定了超额收益分享计划，该计划将每年净资产收益率超过目标值后的超额利润的一定比例作为对公司管理团队和核心员工的激励奖金，分三年发放。

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

26、预计负债

(1). 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2). 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

每个资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核，并作适当调整，确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

27、股份支付

(1). 股份支付的种类

股份支付，是指企业为获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。权益工具包括公司本身、公司的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2). 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件(不包括市场条件之外的可行权条件)进行调整。

(3). 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

(4). 股份支付计划实施的会计处理

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(5). 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6). 股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外)，本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

28、收入

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控制权时确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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或服务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或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据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，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，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，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法(或产出法)确定提供服务的履约进度。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。

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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司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；
- ⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司厘定其承诺的性质是否为一项其自行提供指定商品或服务的履约义务(即本公司为主要责任人)或安排由另一方提供该等商品或服务(即本公司为代理人)。

本公司在向客户提供综合物流服务前能够控制该服务或由本公司直接提供服务，因此，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

快运和快递业务

本公司为企业客户及个人客户提供快运和快递服务。快运和快递服务主要包括揽件、包裹分拣、干线运输及最后一公里配送。每份包裹配送(从收到发件人的包裹起直至将包裹交付予最终收件人)订单被视为一项履约义务。由于包裹自一个地点配送至另一个地点时，客户同时取得本公司服务所提供的利益，快运和快递服务属于在某一段时间内履行的履约义务。因服务通常在一个会计期间的较短时间段内完成，跨越会计期间提供的服务对公司而言并不重大，公司在服务完成时，按照与客户事先达成的合同和价格确认收入。

其他业务

其他业务主要是仓储与供应链业务。仓储与供应链业务由多项服务组成，包括①货物仓储及其管理；②订单处理及分拣服务；③包裹快递或货运代理的管理服务。该等服务相互关联并整合成一体以组合式方式提供，因此被共同视为单一履约义务。由于本公司履约时，客户同时取得本公司履约所提供的利益，本公司在一段时间内确认仓储服务所得收入。

29、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

(1). 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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。

(2). 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本费用；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，冲减相关成本费用。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入当期损益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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。

30、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债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将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1). 递延所得税资产的确认

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项，因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②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)；
- ③该项交易不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

本公司对与子公司、联营公司投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额(才能)确认为递延所得税资产：

①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

②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。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，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。

(2). 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 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或可抵扣亏损，且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

②本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3). 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项主要包括：其他权益工具投资公允价值变动等形成的其他综合收益、对前期(重要)会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益等。

②可弥补亏损和税款抵减

本公司的可弥补亏损以及税款抵减为自身经营产生。可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损(可抵扣亏损)和税款抵减,视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时,以很可能取得的应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产,同时减少当期利润表中的所得税费用。

③合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时,因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的,在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债,同时调整合并利润表中的所得税费用,但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除,在按照会计准则规定确认成本费用的期间内,本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异,符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用,超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

(4). 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

31、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,本公司的使用权资产主要为租入的房屋及建筑物。

(1). 租赁的识别

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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2). 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独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。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁。

对于所有短期租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产会计政策：

除短期租赁外，本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 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；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司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。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

②租赁负债会计政策:

除短期租赁外,本公司在租赁期开始日按照该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。租赁付款额包括以下五项内容:

- 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;
- 购买选择权的行权价格,前提是承租人合理确定将行使该选择权。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率,无法确定租赁内含利率的,采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用,在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用,并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益,或相关资产成本。

租赁期开始日后,当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债,并相应调整使用权资产的账面价值。若使用权资产的账面价值已调减至零,但租赁负债仍需进一步调整的,本公司将差额计入当期损益。

本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债,列示为一年内到期的非流动负债。

售后回租交易

本公司作为卖方及承租人

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。该资产转让不属于销售的,本公司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,并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的,本公司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。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

①租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价,分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

②租赁的分类

在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本公司作为出租人的租赁均为经营租赁。

③本公司作为出租人记录经营租赁业务

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的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。

(3). 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- A. 该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；
- B. 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。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

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。

32、其他重要的会计政策和会计估计

(1). 安全生产费

根据财政部、应急部 2022 年 12 月 13 日“关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知”（财资〔2022〕136 号）规定，本公司主营业务属于“普通货运业务”，按照上年度普通货运业务营业收入的 1%计提安全生产费用，当上年末安全费用结余达到本公司上年度普通货运业务营业收入的 1.5%时，经当地县级以上安全生产监督管理部门商财政部门同意，本年度可以缓提或者少提安全费用。

(2). 回购公司股份

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

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

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

33、重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

本报告期本公司重要会计政策未发生变更

(2). 重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

34、其他

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用第六节 财务会计报告之五、重要会计政策及会计估计所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值做出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

非上市股权投资公允价值

本公司对持有的以公允价值计量的金融工具包括对非上市公司或者基金的投资，确定其公允价值时，需采用估值技术并使用不可观察的输入值。该类投资由于没有活跃市场报价，估值过程中使用的关键参数涉及管理层的重大假设和估计。这些假设和估价的变化可能导致相关金融工具公允价值的重大变化。

固定资产预计可使用年限和预计残值

本公司管理层负责评估确认固定资产的预计使用寿命与预计净残值。这项估计是将性质和功能类似的固定资产过往的实际使用寿命与实际净残值作为基础。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境，技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命与预计净残值产生较大影响。如果固定资产使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，本公司管理层将对其进行调整。

无形资产预计可使用年限和预计残值

本公司就无形资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的无形资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当无形资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本公司将会提高无形资产的摊销、处置或报废技术过时的资产。

递延所得税资产的确认

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的利润表中。

或有负债

本公司在持续经营过程中会面对众多的法律纠纷，相关纠纷的结果具有不确定性。

当与特定法律纠纷有关的经济利益被认为是很可能流出且可以可靠计量时，本公司管理层会根据专业的法律意见计提相应的准备。管理层运用判断决定相关的法律纠纷是否应该计提一项准备或者作为或有负债进行披露。

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

税种	计税依据	所得税税率（%）
增值税	交通运输服务收入、物流辅助服务收入与咨询服务收入、金融服务收入、租赁收入、销售商品服务	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应税所得额	2（1）
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	1%、1.5%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	25
子公司	
广西德邦物流有限公司	15
成都全程德邦物流有限公司	15

重庆德邦物流有限公司	15
昆明德邦物流有限公司	15
贵阳全程德邦物流有限公司	15
西安志成德邦物流有限公司	15
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	15
德邦（上海）运输有限公司昆明分公司	15
德邦（上海）运输有限公司贵阳分公司	15
德邦（上海）运输有限公司广西分公司	15
德邦（上海）运输有限公司成都分公司	15
德邦（上海）运输有限公司西安分公司	15
宁波宣德德邦供应链管理有限公司乌鲁木齐分公司	15
德邦（上海）运输有限公司陕西分公司	15
重庆全程德邦物流有限公司	15
重庆星光德邦物流有限公司	15
西安星光德邦快递有限公司	15
拉萨市德邦物流有限公司	15
上海德启信息科技有限公司	15
上海德启信息科技有限公司合肥分公司	15
海口全程德邦物流有限公司	15
宁夏志成德邦快递有限公司	20
上海燕汐软件信息科技有限公司	20
青海德邦物流有限公司	20
上海德唐供应链有限公司	20
河南德邦运输有限公司	20
北京德益运输有限公司	20
南通德邦供应链管理有限公司	20
北京智邦运输有限公司	20
舟山聚揽人力资源有限公司	20
北京卫邦运输有限公司	20
吉林精准运输有限公司	20
宁波德汉供应链管理有限公司	20

北京德创运输有限公司	20
德邦供应链（越南）有限公司	20
宁波德基供应链管理有限公司	20
上海燕瀚物流管理有限公司	20
上海德夏供应链有限公司	20
浙江运拓运输有限公司	20
香港德邦物流有限公司	16.5
德邦供应链（香港）有限公司	16.5
德邦供应链（新加坡）有限公司	17
德邦供应链（马来西亚）有限公司	24
澳門德邦物流有限公司	12
德邦供应链（美国）有限公司	21
其他子公司	25

2、税收优惠

(1). 企业所得税

本公司享受的企业所得税的优惠政策主要包括：

①根据财政部、海关总署、国家税务总局 2011 年 7 月 27 日发布“财税[2011]58 号”《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。根据《财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号》规定，财税[2011]58 号规定的税收优惠政策实施期限延长到 2030 年 12 月 31 日。本公司下列子、分公司：广西德邦物流有限公司,成都全程德邦物流有限公司,重庆德邦物流有限公司,昆明德邦物流有限公司,贵阳全程德邦物流有限公司,西安志成德邦物流有限公司,乌鲁木齐精准德邦物流有限公司,德邦（上海）运输有限公司昆明分公司,德邦（上海）运输有限公司贵阳分公司,德邦（上海）运输有限公司广西分公司,德邦（上海）运输有限公司成都分公司,德邦（上海）运输有限公司西安分公司,宁波宣德德邦供应链管理有限公司乌鲁木齐分公司,德邦（上海）运输有限公司陕西分公司,重庆全程德邦物流有限公司,重庆星光德邦物流有限公司,西安星光德邦快递有限公司,拉萨市德邦物流有限公司减按 15%的税率征收企业所得税

②根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。经向所属地区税务局备案，上海德启信息科技有限公司,上海德启信息科技有限公司合肥分公司已认证为高新技术企业，享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税优惠税率减免，本报告期

适用的所得税税率为 15%。执行期限为 2018 年 12 月 29 日起。

③根据财税[2020]31 号文《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》及《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业，减按 15%征收企业所得税，目前海口全程德邦物流有限公司符合鼓励类产业目录中的企业要求，按 15%的税率缴纳企业所得税。执行期限为 2020 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

④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）第三条的规定，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。本公告所称小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的企业。目前上海德唐供应链有限公司, 宁波德汉供应链管理有限公司, 宁波德基供应链管理有限公司, 上海燕瀚物流管理有限公司, 上海燕汐软件信息科技有限公司, 上海德夏供应链有限公司, 宁夏志成德邦快递有限公司, 舟山聚揽人力资源有限公司, 浙江运拓运输有限公司按 20%的税率缴纳企业所得税。

⑤此外，本公司注册在香港的香港德邦物流有限公司、德邦供应链（香港）有限公司的法定税率为 16.5%；注册在新加坡的德邦供应链（新加坡）有限公司的法定税率为 17%；注册在马来西亚的德邦供应链（马来西亚）有限公司的税率为 24%；注册在澳门的澳門德邦物流有限公司的法定税率为 12%；注册在越南的德邦供应链（越南）有限公司的法定税率为 20%；注册在美国的德邦供应链（美国）有限公司的法定税率为 21%。

除以上外，本公司和其他主要子公司适用 25%的企业所得税税率。

(2). 增值税优惠

根据“财税[2023]19 号”《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》为进一步支持小微企业和个体工商户发展，现将延续小规模纳税人增值税减免政策公告如下：对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；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；本公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司部分独立核算的分公

司被认定为小规模纳税人，享受免征增值税的优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	

2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	九、1
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☒ 是 ☐ 否	七、33

附注事项索引说明

九、1 说明合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况

（二） 财务报表项目附注

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	266,331,177.07	653,623,517.11
其他货币资金	257,610,011.52	181,331,166.60
合计	523,941,188.59	834,954,683.71

其中：存放在境外的款项总额	44,293,658.32	11,227,978.98
---------------	---------------	---------------

其他说明：

期末其他货币资金中 8,512,370.64 元为存放在第三方支付机构的存款，57,754,861.45 元为存放在银行的备付金，156,657,947.61 元为法院冻结资金，34,684,831.82 元为保证金。

2、交易性金融资产

单位：元 币种：人民币			
项 目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,768,601,214.70	1,597,452,743.62	/
其中：			
理财产品	1,756,071,782.39	1,582,728,063.03	/
交易性权益工具投资	12,529,432.31	14,724,680.59	/
合计	1,768,601,214.70	1,597,452,743.62	/

3、应收票据

(1). 应收票据分类列示

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		7,755,265.65
合计		7,755,265.65

(2). 本期末公司无已质押的应收票据

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：无

4、应收账款

(1). 按账龄披露

单位：元 币种：人民币		
账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
0-3 个月	2,445,093,982.66	2,848,529,631.79
4-6 个月	25,156,634.37	25,583,414.40
7-12 个月	34,955,804.83	16,805,318.10
1 年以内小计	2,505,206,421.86	2,890,918,364.29
1 至 2 年	27,249,781.64	28,419,323.50
2 年以上	13,141,324.64	20,253,860.15
小计	2,545,597,528.14	2,939,591,547.94
减：坏账准备	82,618,060.06	85,252,388.17
合计	2,462,979,468.08	2,854,339,159.77

(2). 按坏账计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	47,585,198.13	1.87	47,585,198.13	100.00	0.00	40,448,693.07	1.38	40,448,693.07	100.00	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	2,498,012,330.01	98.13	35,032,861.93	1.40	2,462,979,468.08	2,899,142,854.87	98.62	44,803,695.10	1.55	2,854,339,159.77
其中：										
组合1 应收关联客户	971,616,995.12	38.17	0.00	0.00	971,616,995.12	1,166,259,035.76	39.67	0.00	0.00	1,166,259,035.76
组合2 应收其他客户	1,431,311,000.11	56.22	35,032,861.93	2.45	1,396,278,138.18	1,617,213,496.95	55.02	44,803,695.10	2.77	1,572,409,801.85
组合3 POS机 在途款项	95,084,334.78	3.74	0.00	0.00	95,084,334.78	115,670,322.16	3.93	0.00	0.00	115,670,322.16
合计	2,545,597,528.14	/	82,618,060.06	/	2,462,979,468.08	2,939,591,547.94	/	85,252,388.17	/	2,854,339,159.77

按单项计提坏账准备：

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
100 万以上				
山东人易供应链管理有限公司	10,357,571.00	10,357,571.00	100.00	超过信用期且无法还款
太湖嘉源纺织工业有限公司	3,547,071.40	3,547,071.40	100.00	超过信用期且无法还款
新疆建咨昆仑工程建设有限责任公司	3,014,672.71	3,014,672.71	100.00	超过信用期且无法还款
北京涂多多电子商务股份有限公司	2,970,364.00	2,970,364.00	100.00	超过信用期且无法还款
苏州定风波智能科技有限公司	1,602,947.45	1,602,947.45	100.00	超过信用期且无法还款
淄博灵动易购信息科技有限公司	1,047,730.00	1,047,730.00	100.00	超过信用期且无法还款
100 万以下	25,044,841.57	25,044,841.57	100.00	超过信用期且无法还款
合计	47,585,198.13	47,585,198.13	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

于 2026 年 6 月 30 日，本公司按单项计提坏账准备的应收账款为 47,585,198.13 元，计提坏账准备 47,585,198.13 元。（2025 年 12 月 31 日：40,448,693.07 元）

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：组合 2 应收其他客户

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
一年以内			
其中：			
0-3 个月	1,382,137,987.24	13,826,157.12	1.00
4-6 个月	20,055,664.75	1,002,783.24	5.00
7-12 个月	11,141,783.19	2,228,356.63	20.00
1 年以内小计	1,413,335,435.18	17,057,296.99	1.21
1 至 2 年	14,705,704.28	14,705,704.28	100.00
2 年以上	3,269,860.65	3,269,860.66	100.00

合计	1,431,311,000.11	35,032,861.93	2.45
----	------------------	---------------	------

按组合计提坏账准备的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明详见本报告第六节 财务会计报告之五、重要会计政策及会计估计：10。

(3). 坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	85,252,388.17	12,374,381.89	1,758,874.83	13,249,835.17		82,618,060.06
合计	85,252,388.17	12,374,381.89	1,758,874.83	13,249,835.17		82,618,060.06

(4). 本期实际核销的应收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	13,249,835.17

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	1,080,794,380.42		1,080,794,380.42	42.46	2,261,064.91
合计	1,080,794,380.42		1,080,794,380.42	42.46	2,261,064.91

其他说明：

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 1,080,794,380.42 元，占应收账款期末余额合计数的比例 42.46%，相应计提的坏账准备期末余额合计 2,261,064.91 元

5、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票（注）	40,140,271.82	70,765,927.97
应收账款	482,337,695.79	572,642,268.77
合计	522,477,967.61	643,408,196.74

注：本公司管理承兑银行为信用等级较高的银行，承兑汇票的业务模式为既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标。该类应收票据分类为以公允价值计量及其变动计入其他综合收益的金融资产，并计入应收款项融资项目。

(2). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元 币种：人民币	
项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	163,288,179.45
应收账款	23,389,741.71
合计	186,677,921.16

(3). 按坏账计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计 提坏账准 备										
其中：										
按组合计 提坏账准 备	548,714,992.81	100.00	26,237,025.20	4.78	522,477,967.61	650,136,645.77	100.00	6,728,449.03	1.03	643,408,196.74
其中：										
组合1 应 收账款	508,574,720.99	92.68	26,237,025.20	5.16	482,337,695.79	579,370,717.80	89.12	6,728,449.03	1.16	572,642,268.77
组合2 银 行承兑汇 票	40,140,271.82	7.32			40,140,271.82	70,765,927.97	10.88			70,765,927.97
合计	548,714,992.81	/	26,237,025.20	/	522,477,967.61	650,136,645.77	/	6,728,449.03	/	643,408,196.74

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 12 月 31 日		6,728,449.03		6,728,449.03
2025 年 12 月 31 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		26,237,025.20		26,237,025.20
本期转回		6,728,449.03		6,728,449.03
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 06 月 30 日余额		26,237,025.20		26,237,025.20

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额	比例(%)	期初余额	
	金额		金额	比例(%)
1 年以内	263,368,320.89	100.00	326,690,288.90	100.00
合计	263,368,320.89	100.00	326,690,288.90	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
安徽科大国创慧联运科技有限公司	34,421,609.14	13.07

中国石化销售股份有限公司	34,094,626.18	12.94
浙江道远工贸有限公司	30,336,032.65	11.52
华为云计算技术有限公司	24,906,595.07	9.46
北京汇通天下物联科技有限公司	22,276,647.04	8.46
合计	146,035,510.08	55.45

其他说明：无

7、其他应收款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
其他应收款	205,963,481.40	249,701,533.91
合计	205,963,481.40	249,701,533.91

(1). 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	196,648,434.30	142,827,265.13
1 年以内小计	196,648,434.30	142,827,265.13
1 至 2 年	13,249,921.50	56,413,346.05
2 至 3 年	4,278,818.00	25,287,625.67
3 年以上	390,000.00	35,790,543.92
合计	214,567,173.80	260,318,780.77

(2). 按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职员借支	224,709.46	396,471.87
押金及保证金	154,774,319.97	199,021,553.10
其他往来款	59,568,144.37	60,900,755.80
小 计	214,567,173.80	260,318,780.77
减：坏账准备	8,603,692.40	10,617,246.86
合计	205,963,481.40	249,701,533.91

(3). 坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	8,121,573.90		2,495,672.96	10,617,246.86
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段	-57,234.86		57,234.86	
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提			1,087,462.26	1,087,462.26
本期转回	2,151,009.72			2,151,009.72
本期转销				
本期核销			448,084.80	448,084.80
其他变动	-501,922.20			-501,922.20
2026 年 6 月 30 日余额	5,411,407.12		3,192,285.28	8,603,692.40

(4). 坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他 应收 款坏 账准 备	10,617,246.86	1,087,462.26	2,151,009.72	448,084.80	-501,922.20	8,603,692.40
合计	10,617,246.86	1,087,462.26	2,151,009.72	448,084.80	-501,922.20	8,603,692.40

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	448,084.80

(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：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末 余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
北京有竹居网络技术有限公司	5,000,000.00	2.33	保证金	一年以内	250,000.00
	60,000.00	0.03	押金		3,000.00
佛山顺德国通物流城有限公司	129,560.00	0.06	押金	一年以内	6,478.00
	11,889,971.50	5.54		2-3 年	594,498.58
瑞景物业（武汉市）有限责任公司	5,231,979.76	2.44	押金	3 年以上	261,598.99
上海曙海太阳能有限公司	3,421,997.00	1.59	押金	1-2 年	171,099.85
	222,753.40	0.10		2-3 年	11,137.67
中国重型汽车集团有限公司	4,500,000.00	2.10	保证金	一年以内	225,000.00
	6,000,000.00	2.80	保证金	1-2 年	300,000.00
合计	36,456,261.66	16.99	/		1,822,813.09

8、存货

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
低值易耗品	17,484,808.98		17,484,808.98	18,495,558.19		18,495,558.19
合计	17,484,808.98		17,484,808.98	18,495,558.19		18,495,558.19

9、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	95,563,025.66	94,001,458.67
增值税借方余额重分类	1,377,037,402.74	1,487,687,933.52
预缴所得税	46,586,315.47	31,273,446.30
合计	1,519,186,743.87	1,612,962,838.49

10、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初	本期增减变动								期末	减值准备期末余额
	余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
成都纵连展会物流有限公司	28,798,145.50			2,225,243.64						31,023,389.14	
上海木蚁机器人科技有限公司	18,919,884.09			-517,550.10						18,402,333.99	
上海贝壳供应链管理有限公司	13,913,822.01									13,913,822.01	
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	4,361,527.03	11,068,435.11		-169.88					-15,429,792.26		
小计	65,993,378.63	11,068,435.11		1,707,523.66					-15,429,792.26	63,339,545.14	
合计	65,993,378.63	11,068,435.11		1,707,523.66					-15,429,792.26	63,339,545.14	

11、其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
北京乐卡车联科技有限公司										4,886,640.05	出于战略目的而计划长期持有的投资
北京易代储科技有限公司										20,000,000.00	出于战略目的而计划长期持有的投资
上海生生医药冷链科技股份有限公司	259,601,698.29						259,601,698.29	1,724,361.84	225,902,287.02		出于战略目的而计划长期持有的投资
东北亚煤炭贸易有限公司										25,000,000.00	出于战略目的而计划长期持有的投资
合计	259,601,698.29						259,601,698.29	1,724,361.84	225,902,287.02	49,886,640.05	/

12、其他非流动金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
珠海高瓴翔远企业管理中心（有限合伙）	93,102,406.07	98,155,184.14
芜湖歌斐景泽投资中心（有限合伙）	37,727,101.93	35,434,111.68
ForU Worldwide Inc.	59,024,002.15	59,024,002.15
宁波钟德投资合伙企业（有限合伙）	2,500,000.00	2,500,000.00
Inceptio Group Limited	32,268,437.77	32,268,437.77
宁波德卡投资合伙企业（有限合伙）	0.00	0.00
明通装备科技集团股份有限公司	33,944,816.16	38,541,226.14
合计	258,566,764.08	265,922,961.88

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式：采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	223,689,106.89	144,750,868.68	368,439,975.57
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货、固定资产、在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额	119,266.06		119,266.06
(1) 处置			
(2) 其他转出（注）	119,266.06		119,266.06
4. 期末余额	223,569,840.83	144,750,868.68	368,320,709.51
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	10,656,551.48	5,782,174.92	16,438,726.40
2. 本期增加金额	2,796,926.33	1,447,590.56	4,244,516.89
(1) 计提或摊销	2,796,926.33	1,447,590.56	4,244,516.89
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	13,453,477.81	7,229,765.48	20,683,243.29
三、减值准备			
1. 期初余额			

2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	210,116,363.02	137,521,103.20	347,637,466.22
2. 期初账面价值	213,032,555.41	138,968,693.76	352,001,249.17

注：暂估差异调整资产原值

14、固定资产

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,867,338,884.42	3,337,797,841.89
固定资产清理		
合计	2,867,338,884.42	3,337,797,841.89

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	3,017,242,460.46	4,639,657,450.82	736,637,100.18	8,393,537,011.46
2. 本期增加金额	36,359,332.21	5,139,513.39	13,552,969.92	55,051,815.52
(1) 购置	27,184,332.02	5,139,513.39	12,263,610.39	44,587,455.80
(2) 在建工程转入	9,175,000.19	0.00	1,289,359.53	10,464,359.72
3. 本期减少金额	130,821,879.08	193,224,786.98	108,424,407.56	432,471,073.62
(1) 处置或报废	124,146,525.56	193,266,421.97	108,299,993.25	425,712,940.78
(2) 政府补助净额法抵减	6,675,353.52	-41,634.99	124,414.31	6,758,132.84
4. 期末余额	2,922,779,913.59	4,451,572,177.23	641,765,662.54	8,016,117,753.36
二、累计折旧				
1. 期初余额	1,524,854,814.48	2,828,232,858.05	669,200,539.09	5,022,288,211.62
2. 本期增加金额	192,897,910.05	287,282,672.76	21,786,158.40	501,966,741.21
(1) 计提	192,897,910.05	287,282,672.76	21,786,158.40	501,966,741.21
3. 本期减少金额	114,063,978.66	175,628,025.83	106,660,328.35	396,352,332.84
(1) 处置或报废	114,063,978.66	175,628,025.83	106,660,328.35	396,352,332.84

4. 期末余额	1,603,688,745.87	2,939,887,504.98	584,326,369.14	5,127,902,619.99
三、减值准备				
1. 期初余额	33,253,015.92		197,942.03	33,450,957.95
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00
(1) 计提	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 本期减少金额	12,510,092.58	0.00	64,616.42	12,574,709.00
(1) 处置或报废	12,510,092.58	0.00	64,616.42	12,574,709.00
4. 期末余额	20,742,923.34	0.00	133,325.61	20,876,248.95
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,298,348,244.38	1,511,684,672.25	57,305,967.79	2,867,338,884.42
2. 期初账面价值	1,459,134,630.06	1,811,424,592.77	67,238,619.06	3,337,797,841.89

注：2026 年存在政府补助不满足要求退回场景，导致政府补助净额法抵减本期为负数

- (2). 期末无暂时闲置的固定资产
- (3). 期末无通过经营租赁租出的固定资产
- (4). 期末无未办妥产权证书的固定资产

15、在建工程

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	92,837,888.54	9,006,827.62
合计	92,837,888.54	9,006,827.62

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

在建工程	116,134,230.19	23,296,341.65	92,837,888.54	32,303,169.27	23,296,341.65	9,006,827.62
合计	116,134,230.19	23,296,341.65	92,837,888.54	32,303,169.27	23,296,341.65	9,006,827.62

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	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	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
长沙&望域融合搬迁 2026-窄带分拣线设备	48,099,997.35		25,539,821.60			25,539,821.60	53.10	53.10%				自有资金
合计	48,099,997.35		25,539,821.60			25,539,821.60	/	/			/	/

16、使用权资产

使用权资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,245,942,057.27	4,245,942,057.27
2. 本期增加金额	900,493,352.62	900,493,352.62
(1) 新增	900,493,352.62	900,493,352.62
3. 本期减少金额	1,027,162,736.78	1,027,162,736.78
(1) 减少	975,878,357.48	975,878,357.48
(2) 政府补助净额法抵减	51,284,379.30	51,284,379.30
4. 期末余额	4,119,272,673.11	4,119,272,673.11
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,220,699,946.37	2,220,699,946.37
2. 本期增加金额	602,799,609.88	602,799,609.88
(1) 计提	602,799,609.88	602,799,609.88

3. 本期减少金额	831,787,989.23	831,787,989.23
(1) 处置	831,787,989.23	831,787,989.23
4. 期末余额	1,991,711,567.02	1,991,711,567.02
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,127,561,106.09	2,127,561,106.09
2. 期初账面价值	2,025,242,110.90	2,025,242,110.90

17、无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	247,446,000.79	53,000.00	272,398,920.67	14,400.00	519,912,321.46
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					
(2) 结转至投资性房地产					

（3）结转至 持有待售资产					
4. 期末余额	247,446,000.79	53,000.00	272,398,920.67	14,400.00	519,912,321.46
二、累计摊销					
1. 期初余额	22,311,515.00		271,603,583.87	14,400.00	293,929,498.87
2. 本期增加金额	2,478,544.80		402,596.01		2,881,140.81
（1）计提	2,478,544.80		402,596.01		2,881,140.81
3. 本期减少金额					-
（1）处置					-
（2）结转至 投资性房地产					-
（3）结转至 持有待售资产					-
4. 期末余额	24,790,059.80		272,006,179.88	14,400.00	296,810,639.68
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
（1）计提					
3. 本期减少金额					
（1）处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	222,655,940.99	53,000.00	392,740.79		223,101,681.78
2. 期初账面价值	225,134,485.79	53,000.00	795,336.80		225,982,822.59

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是 0.00%

18、长期待摊费用

单位：元 币种：人民币					
项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入房屋建筑物装修支出	101,828,626.52	24,031,283.60	37,327,501.42	0.00	88,532,408.70
其他	83,863,740.72	9,393,759.20	33,484,802.72	0.00	59,772,697.20
合计	185,692,367.24	33,425,042.80	70,812,304.14	0.00	148,305,105.90

19、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

单位：元 币种：人民币				
项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	1,642,758,677.53	396,865,826.34	1,754,886,295.28	424,703,691.70
预计负债	116,289,186.64	29,204,024.38	114,225,527.63	27,095,932.92
递延收益与计税基础可抵扣暂时性差异	178,273,182.80	35,313,145.21	180,295,855.24	34,789,431.52
信用减值准备	116,535,132.07	28,255,051.98	133,299,032.70	31,921,511.33
计入其他综合收益其他权益工具投资公允价值变动	49,886,640.05	12,471,660.01	49,886,640.05	12,471,660.01
计入公允价值变动损益的其他非流动金融资产公允价值变动	34,412,068.41	8,603,017.10	29,359,290.34	7,339,822.59
租赁负债账面价值与计税基础差异	2,306,611,474.72	562,901,003.42	2,104,274,202.31	513,518,767.36
合计	4,444,766,362.22	1,073,613,728.44	4,366,226,843.55	1,051,840,817.43

(2). 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额

	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性差异	递延所得税 负债
固定资产账面价值与计税基础应纳税暂时性差异（注）	1,132,420,714.53	257,665,069.60	1,296,006,678.00	290,753,769.32
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	225,902,287.02	56,475,571.76	225,902,287.02	56,475,571.76
计入当期损益的公允价值变动	16,877,971.96	4,219,492.99	32,996,209.92	8,249,052.48
使用权资产税会差异	2,061,519,991.46	502,319,303.60	1,855,647,726.19	452,344,101.97
合计	3,436,720,964.97	820,679,437.95	3,410,552,901.13	807,822,495.53

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

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	683,822,704.39	389,791,024.05	661,229,759.17	390,611,058.26
递延所得税负债	683,822,704.39	136,856,733.56	661,229,759.17	146,592,736.36

20、其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付购建长期资产款项	4,886,312.47		4,886,312.47	14,212,117.82		14,212,117.82
一年以上租赁押金	73,786,728.74		73,786,728.74	63,076,199.93		63,076,199.93
定期存款	270,570,111.11		270,570,111.11	267,558,472.22		267,558,472.22
合计	349,243,152.32		349,243,152.32	344,846,789.97		344,846,789.97

21、所有权或使用权受限资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	249,097,640.88	249,097,640.88	其他	存放在银行的备付金、法院冻结、保证金	173,611,622.55	173,611,622.55	其他	存放在银行的备付金、法院冻结、保证金
合计	249,097,640.88	249,097,640.88	/	/	173,611,622.55	173,611,622.55	/	/

22、短期借款

单位：元 币种：人民币

项目	期末数据	期初数据
商业承兑汇票		7,755,265.65
合计		7,755,265.65

23、应付票据

(1). 应付票据列示

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	30,785,319.73	45,027,223.51
合计	30,785,319.73	45,027,223.51

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元

24、应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

运力采购款及货款	2,600,984,488.85	3,035,640,439.57
设备及工程款	165,309,429.30	466,276,520.73
合计	2,766,293,918.15	3,501,916,960.30

25、预收款项

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收物流服务费、租赁款等	34,648,419.82	29,533,624.28
合计	34,648,419.82	29,533,624.28

26、合同负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
综合物流服务费	124,119,314.42	172,679,532.19
合计	124,119,314.42	172,679,532.19

27、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、短期薪酬	942,068,922.50	4,162,184,538.44	4,359,383,301.43	744,870,159.51
二、离职后福利-设定提存计划	12,234,828.39	377,048,556.32	377,958,131.14	11,325,253.57
三、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	954,303,750.89	4,539,233,094.76	4,737,341,432.57	756,195,413.08

(2). 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	914,074,918.20	3,824,880,172.97	4,010,438,451.97	728,516,639.20
二、职工福利费	17,668,733.03	74,421,956.39	85,902,989.42	6,187,700.00
三、社会保险费	9,553,798.46	155,492,662.35	155,198,291.36	9,848,169.45
其中：医疗保险费	5,723,987.11	129,712,072.26	129,546,069.31	5,889,990.06
工伤保险费	2,699,969.19	15,337,878.92	15,211,026.55	2,826,821.56
生育保险费	1,129,842.16	10,442,711.17	10,441,195.50	1,131,357.83
四、住房公积金	771,472.81	104,237,993.84	104,691,815.79	317,650.86
五、商业保险费	0.00	64,486.80	64,486.80	0.00
六、工会经费和职工教育经费	0.00	3,087,266.09	3,087,266.09	0.00
合计	942,068,922.50	4,162,184,538.44	4,359,383,301.43	744,870,159.51

(3). 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1、基本养老保险费	11,879,391.85	365,184,660.37	366,131,905.67	10,932,146.55
2、失业保险费	355,436.54	11,863,895.95	11,826,225.47	393,107.02
合计	12,234,828.39	377,048,556.32	377,958,131.14	11,325,253.57

28、应交税费

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
增值税	40,202,191.94	79,260,765.07
企业所得税	73,226,572.37	119,921,501.67
个人所得税	8,539,260.98	15,010,294.41
城市维护建设税	5,369,507.57	5,393,667.85
教育费附加及地方教育附加	4,099,513.41	4,031,207.76
其他	214,930.91	375,896.07
合计	131,651,977.18	223,993,332.83

29、其他应付款

(1). 项目列示

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
其他应付款	487,578,226.02	471,932,202.80
合计	487,578,226.02	471,932,202.80

(2). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	391,600,974.82	377,336,512.27
代收货款	49,791,397.86	56,073,948.54
其他	46,185,853.34	38,521,741.99
合计	487,578,226.02	471,932,202.80

30、一年内到期的非流动负债

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	829,579,756.28	871,460,097.58
合计	829,579,756.28	871,460,097.58

31、其他流动负债

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
合同负债形成的待转销项税额	7,447,158.86	10,360,771.97
合计	7,447,158.86	10,360,771.97

32、租赁负债

单位：元 币种：人民币		
项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,488,546,961.27	2,262,070,022.42
减：未确认融资费用	162,807,118.08	139,290,516.65
减：一年内到期的租赁负债	829,579,756.28	871,460,097.58
合计	1,496,160,086.91	1,251,319,408.19

33、预计负债

单位：元 币种：人民币			
项 目	期末数据	期初数据	形成原因
未决诉讼	116,289,186.64	114,225,527.63	涉及诉讼
合 计	116,289,186.64	114,225,527.63	/

34、递延收益

递延收益情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	58,125,779.30	17,172,573.59	60,909,852.89	14,388,500.00	收到政府补助
合计	58,125,779.30	17,172,573.59	60,909,852.89	14,388,500.00	/

35、股本

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,019,815,388.00				-8,246,901.00	-8,246,901.00	1,011,568,487.00

报告期内注销库存股 8,246,901.00 股

36、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	769,799,576.88	2,926,900.00	80,915,704.49	691,810,772.39
其他资本公积	12,377,087.24			12,377,087.24
合计	782,176,664.12	2,926,900.00	80,915,704.49	704,187,859.63

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

股本溢价变动原因：①注销库存股 5,320,001 股，冲减股本溢价 69,781,696.78 元；②二期股权激励未行权的股份以 0 元/股回购并注销，增加股本溢价 2,926,900.00 元；③回购少数股东股权，减少股本溢价 11,134,007.71 元

37、库存股

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	75,101,697.78		75,101,697.78	0.00
合计	75,101,697.78		75,101,697.78	0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：①注销库存股 5,320,001.00 股，冲减库存股 75,101,697.78 元；②注销二期股权激励未行权股份 2,926,900.00 股

38、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得税 费用	税后归属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	132,011,735.23							132,011,735.23
其中：重新计量设定受益计划变动额								
其他权益工具投资公允价值变动	132,011,735.23							132,011,735.23
二、将重分类进损益的其他综合收益	6,728,449.03	26,237,025.20	6,728,449.03			19,508,576.17		26,237,025.20
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
外币财务报表折算差额								
应收款项融资公允价值变动	6,728,449.03	26,237,025.20	6,728,449.03			19,508,576.17		26,237,025.20
其他综合收益合计	138,740,184.26	26,237,025.20	6,728,449.03			19,508,576.17		158,248,760.43

39、专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	0.00	205,545,070.35	205,545,070.35	0.00
合计	0.00	205,545,070.35	205,545,070.35	0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：本公司按照上年度普通货运业务营业收入的1%计提安全生产费，主要用于完善、改造和维护安全防护设施设备，配备和更新现场作业人员安全防护用品支出。

40、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	513,480,000.00			513,480,000.00
合计	513,480,000.00			513,480,000.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：根据公司法、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额已达到本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

41、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	5,353,281,620.66	6,018,045,250.54
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	5,353,281,620.66	6,018,045,250.54
加：本期归属于母公司所有者的净亏损	-262,421,215.99	-519,121,106.61
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		-146,853,415.84
转作股本的普通股股利		
其他	90.63	1,210,892.57
期末未分配利润	5,090,860,495.30	5,353,281,620.66

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00元。

- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

42、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	15,608,665,974.04	15,010,866,073.40	20,554,507,034.91	19,459,825,268.96
合计	15,608,665,974.04	15,010,866,073.40	20,554,507,034.91	19,459,825,268.96

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计
	营业收入
商品类型	
快运	14,151,900,270.25
快递	773,496,790.62
其他	683,268,913.17
按经营地区分类	
华东	6,918,239,751.97
华南	2,126,351,872.38
华北	3,186,375,683.81
西南	640,690,848.09
华中	2,328,280,067.09
东北	297,481,344.84
西北	111,246,405.86
合计	15,608,665,974.04

注：报告期内，公司已根据会计准则相关规定按资源项性质准确核算营业成本，由于物流行业内各项资源在各业务板块中存在高度交叉共享的特点，各业务板块和产品内部结算较多，因此，无不同产品及不同地区的成本分解信息。

(3). 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

快运和快递业务	服务完成时	预收款/按合同约定逐月计算金额，与客户当月结算并收取相关款项	运输服务	是	0.00	无
其他业务	服务提供时	按合同约定逐月计算金额，与客户当月结算并收取相关款项	仓储和配送服务	是	0.00	无
合计	/	/	/	/	0.00	/

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 163,876,385.64 元，其中：163,876,385.64 元预计将于 2026 年度确认收入。

43、税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	12,289,031.08	11,704,399.92
教育费附加	9,596,381.08	9,381,003.03
城镇土地使用税	588,084.76	590,071.14
车船使用税	885,917.05	1,042,602.59
印花税	13,193,742.19	11,345,915.35
其他	1,718,346.42	2,054,852.67
合计	38,271,502.58	36,118,844.70

44、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	228,777,284.85	368,713,837.90
广告促销费	19,252,199.12	10,670,762.80
咨询服务费	5,872,340.56	878,530.52
办公费	6,386,598.42	9,606,162.65
其他	2,229,602.50	4,315,570.10
合计	262,518,025.45	394,184,863.97

45、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	345,091,064.49	397,759,578.78
管理咨询费	57,662,545.18	40,608,391.90

房租费及使用权资产折旧	8,536,755.39	32,066,795.14
折旧费	4,989,611.15	16,830,871.94
交通差旅费	14,396,491.71	21,895,283.94
培训招聘费	5,809,312.18	9,286,724.16
办公费	13,635,236.31	21,972,249.13
租入房屋装修支出摊销	2,865,524.44	3,968,097.45
通讯费	9,501,223.52	5,980,877.42
税费	2,432,859.53	1,924,094.10
其他	3,504,913.72	1,877,611.31
合计	468,425,537.62	554,170,575.27

46、研发费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
折旧与摊销费	416,716.67	2,515,907.02
职工薪酬	77,851,633.51	52,398,272.50
咨询费及其他	5,811,898.74	7,340,138.96
合计	84,080,248.92	62,254,318.48

47、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	66,166.69	420,513.56
加：租赁负债利息支出	34,295,772.28	33,100,794.12
减：利息收入	6,484,540.48	7,639,818.48
汇兑净损失	557,226.80	2,054,854.97
银行手续费及其他	15,830,098.74	20,366,311.88
合计	44,264,724.03	48,302,656.05

48、其他收益

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
就业及实习补贴	1,093,370.59	330,857.13
其他补助与补贴	4,048,875.06	245,964.10
企业发展奖励资金	793,950.00	2,243,440.00
行业补贴与奖励	3,841,696.51	184,234.28
财政返还	13,625,766.93	35,246,777.94
税收减免	12,287,303.16	17,542,336.77
递延收益摊销	994,085.13	4,774,507.58
合计	36,685,047.38	60,568,117.80

49、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益(损失)	1,707,523.66	-938,336.82

处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,337,811.40	5,856,450.57
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,724,361.84	1,127,033.88
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	1,469,030.98	3,828,265.94
其他	-243,506.52	-4,247,971.10
合计	8,995,221.36	5,625,442.47

50、公允价值变动收益

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
理财产品的公允价值变动损益	11,077,247.84	14,104,861.62
其他非流动金融资产公允价值变动	-792,212.07	-9,427,470.35
合计	10,285,035.77	4,677,391.27

51、信用减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-10,615,507.06	-11,346,984.25
其他应收款坏账损失	1,063,547.46	-575,662.32
其他流动资产信用损失		
应收款项融资信用损失	-19,508,576.17	-5,749,535.22
合计	-29,060,535.77	-17,672,181.79

52、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		-1,090,000.00
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		

合计	0.00	-1,090,000.00
----	------	---------------

53、资产处置收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	8,313,897.75	3,137,288.46
使用权资产处置利得或损失	-145,263.96	1,415,897.05
产业园售后租回利得	0.00	30,467,382.54
合计	8,168,633.79	35,020,568.05

54、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘盈利得	12,482.74	55,942.57	12,482.74
赔偿金、违约金收入	7,693,569.92	4,047,582.47	7,693,569.92
变卖废品收入	26,469.26	9,832.90	26,469.26
其他	13,362,825.28	11,787,156.10	13,362,825.28
合计	21,095,347.20	15,900,514.04	21,095,347.20

55、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
捐赠支出		50,000.00	
违约金、赔偿金	10,421,840.28	23,093,920.43	10,421,840.28
交通违章等罚款及滞纳金	9,259,709.57	5,651,039.72	9,259,709.57
其他	11,384,983.83	8,650,509.62	11,384,983.83
合计	31,066,533.68	37,445,469.77	31,066,533.68

56、所得税费用

(1). 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	-1,929,749.62	73,237,415.05
递延所得税费用	-8,915,968.59	-61,825,646.80
合计	-10,845,718.21	11,411,768.25

(2). 会计亏损与所得税费用调整过程

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
----	-------

亏损总额	-274,657,921.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	-68,664,480.48
子公司适用不同税率的影响	46,080.38
调整以前期间所得税的影响	6,510,651.78
非应税收入的影响	-858,013.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,854,057.33
研发费用加计扣除	-8,766,259.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期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	61,107,331.93
其他	-3,075,085.53
所得税费用	-10,845,718.21

57、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到代收代付货款净额		
收到往来款	175,785,951.53	267,441,261.46
收到政府补助及营业外收入	63,782,987.32	124,902,883.66
收到存款利息	2,244,417.93	3,136,290.31
合计	241,813,356.78	395,480,435.43

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用、管理费用等	237,574,717.79	146,193,472.06
支付代收代付货款净额	7,113,649.79	13,555,134.26
支付往来款	120,287,927.69	228,771,030.78
支付营业外支出	25,264,616.13	9,289,702.02
支付银行手续费等	15,830,098.74	20,366,311.88
合计	406,071,010.14	418,175,651.00

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置子公司所收回的款项		192,233,441.33
赎回短期理财产品	6,119,000,000.00	4,660,000,000.00
处置其他权益工具投资所收回的款项		
合计	6,119,000,000.00	4,852,233,441.33

支付的重要的投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买短期理财产品	6,309,000,000.00	5,310,000,000.00
合计	6,309,000,000.00	5,310,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回短期理财产品	6,119,000,000.00	4,660,000,000.00
定期存款	6,000,000.00	2,180,000.00
保函保证金		
合计	6,125,000,000.00	4,662,180,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买短期理财产品	6,309,000,000.00	5,310,000,000.00
定期存款	6,400,000.00	136,000,000.00
处置其他权益工具投资所支付的税金		8,868,058.01
处置子公司所支付的税金		
支付保函保证金		
合计	6,315,400,000.00	5,454,868,058.01

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现		42,294,182.03
收回筹资活动保证金	10,606,597.71	6,889,557.99
合计	10,606,597.71	49,183,740.02

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付筹资活动保证金	21,630,716.29	5,572,630.33
偿还租赁负债支付的金额	587,593,155.27	565,481,997.95
回购股份支付的款项		
合计	609,223,871.56	571,054,628.28

筹资活动产生的各项负债变动情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	7,755,265.65		66,166.69	66,166.69	7,755,265.65	0.00
租赁负债及利息	2,122,779,505.77		934,789,124.90	587,593,155.27	144,235,632.21	2,325,739,843.19
合计	2,130,534,771.42		934,855,291.59	587,659,321.96	151,990,897.86	2,325,739,843.19

(4). 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
代收货款	本公司为综合物流服务的企业客户提供代收货款的增值服务，代收货款后立即支付。	代客户收取或支付的现金流入和现金流出可以按照净额列报。	本年度以净额列示的现金净流出7,113,649.79元，计入“支付的其他与经营活动有关的现金”

58、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净(亏损)利润调节为经营活动现金流量：		
净(亏损)利润	-263,812,203.70	53,823,121.30
加：资产减值准备		1,090,000.00
信用减值损失	29,060,535.77	17,672,181.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	501,966,741.21	458,913,139.76
投资性房地产折旧	4,244,516.89	4,244,514.26
使用权资产摊销	602,799,609.88	577,725,564.09
无形资产摊销	2,881,140.81	9,640,839.42
长期待摊费用摊销	70,812,304.14	61,350,745.55
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）	-8,168,633.79	-35,020,568.05
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-10,285,035.77	-4,677,391.27
财务费用（收益以“-”号填列）	34,919,165.77	31,072,634.48
投资损失（收益以“-”号填列）	-10,519,831.76	-9,873,413.57
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	820,034.21	-28,500,357.24
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-9,736,002.80	-33,325,289.56
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,010,749.21	1,814,906.46
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	610,939,241.26	921,171,554.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-593,601,502.88	-168,054,252.06
递延收益的增加		
其他	-67,833,188.08	13,276,616.21
经营活动产生的现金流量净额	895,497,640.37	1,872,344,545.77
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	274,843,547.71	1,182,999,099.43
减：现金的期初余额	661,343,061.16	1,164,673,819.28
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净(减少)增加额	-386,499,513.45	18,325,280.15

(2). 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	274,843,547.71	661,343,061.16
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	266,331,177.07	653,623,517.11
可随时用于支付的其他货币资金	8,512,370.64	7,719,544.05
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	274,843,547.71	661,343,061.16
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3). 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	理由
备付金	57,754,861.45	64,724,345.57	存放在银行的备付金
法院冻结资金	156,657,947.61	86,483,377.81	法院冻结
保证金	34,684,831.82	22,403,899.17	保证金受限
合计	249,097,640.88	173,611,622.55	/

59、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			41,338,195.19
其中：美元	5,806,840.02	6.8109	39,549,806.69
欧元	7,081.98	7.7671	55,006.45
港币	95,092.29	0.8686	82,597.16
澳元	5.72	4.6804	26.77
马币	212,253.27	1.6734	355,184.62
新币	213,666.31	5.2605	1,123,991.62
越南盾	307,881,200.00	0.0003	92,364.36
澳门币	66,799.49	1.1859	79,217.52
其他应收款			
其中：美元	60,107.14	6.8109	409,383.72
港币	183,451.04	0.8686	159,345.57

60、租赁

(1). 作为承租人

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用 120,574,666.71 元
与租赁相关的现金流出总额 708,167,821.98 元。

八、研发支出

1、按费用性质列示

单位：元 币种：人民币		
项目	本期发生额	上期发生额
折旧与摊销费	416,716.67	2,515,907.02
职工薪酬	77,851,633.51	52,398,272.50
咨询费及其他	5,811,898.74	7,340,138.96
合计	84,080,248.92	62,254,318.48
其中：费用化研发支出	84,080,248.92	62,254,318.48
资本化研发支出		

2、本期未发生符合资本化条件的研发项目开发支出

九、合并范围的变更

1、合并范围变动

说明合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

(1). 新设子公司

公司名称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	币种	股权比例	取得方式
惠州市德邦道路运输有限公司	2026/1/5	惠州市	100.00	人民币	100%	新设
内蒙古德邦道路货物运输有限公司	2026/2/24	包头市	100.00	人民币	100%	新设
重庆精准德邦物流有限公司	2026/6/29	重庆市	0.001	人民币	100%	新设

(2). 收购不构成业务的子公司

被购买方	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	收购日	收购日的确定依据
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	2026 年 3 月	11,068,435.11	63.02%	不构成业务的收购	2026 年 3 月	被购买方的资产控制权交接给购买方的日期

(3). 清算子公司

本公司子公司福建精准运输有限公司、燕澜精准（上海）物流管理有限公司、精准德邦（上海）物流管理有限公司、长沙市德隆仓储有限公司、昆明德靖供应链有限公司、苏州德韩供应链管理公司于本期注销，不再纳入合并范围。

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
常熟德邦物流有限公司	常熟	5,000,000.00	常熟	综合物流	100		方式 1
福州星光德邦物流有限公司	福州	36,000,000.00	福州	综合物流	100		方式 1
贵阳全程德邦物流有限公司	贵阳	11,000,000.00	贵阳	综合物流	100		方式 1
合肥德邦货运代理有限公司	合肥	10,000,000.00	合肥	综合物流	100		方式 1
吉林省德邦货运代理有限公司	长春	2,000,000.00	长春	综合物流	100		方式 1
兰州全程德邦物流有限公司	兰州	20,000,000.00	兰州	综合物流	100		方式 1
南昌德邦物流有限公司	南昌	10,000,000.00	南昌	综合物流	100		方式 1
上海精准德邦物流有限公司	上海	50,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
上海德启信息科技有限公司	上海	15,000,000.00	上海	软件开发与销售	100		方式 1
香港德邦物流有限公司	香港	81,000,000.00 港币	香港	综合物流	100		方式 1
德邦（上海）运输有限公司	上海	30,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
嘉兴德邦物流有限公司	嘉兴	10,000,000.00	嘉兴	综合物流	100		方式 1
内蒙古德邦物流有限公司	呼和浩特	1,000,000.00	呼和浩特	综合物流	100		方式 1
山东德邦物流有限公司	潍坊	3,000,000.00	潍坊	综合物流	100		方式 1
青海德邦物流有限公司	青海	1,000,000.00	青海	综合物流	100		方式 1
宁波德邦基业投资管理有限公司	宁波	50,000,000.00	宁波	投资管理、投资咨询	100		方式 1
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	乌鲁木齐	1,000,000.00	乌鲁木齐	综合物流	100		方式 1
浙江德邦物流有限公司	舟山	50,000,000.00	舟山	综合物流	100		方式 1
宁夏志成德邦快递有限公司	银川	1,000,000.00	银川	综合物流	100		方式 1
广东德邦物流有限公司	广州	50,000,000.00	广州	综合物流	100		方式 1
德邦（广东）运输有限公司	广州	50,000,000.00	广州	综合物流	100		方式 1
精准德邦（上海）运输有限公司	上海	5,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
德邦（湖北）运输有限公司	湖北	1,000,000.00	湖北	运输	100		方式 1
湖北德邦物流有限公司	湖北	1,000,000.00	湖北	综合物流	100		方式 1
福建德邦物流有限公司	福建	45,000,000.00	福建	综合物流	100		方式 1
河北德邦物流有限公司	河北	3,000,000.00	河北	综合物流	100		方式 1
河北精准运输有限公司	河北	3,000,000.00	河北	运输	100		方式 1
德邦（海南）运输有限公司	海南	3,000,000.00	海南	综合物流	100		方式 1
拉萨市德邦物流有限公司	西藏	5,000,000.00	西藏	国内快递	100		方式 1
德邦（辽宁）运输有限公司	辽宁	5,000,000.00	辽宁	综合物流	100		方式 1
德邦（芜湖）运输有限公司	芜湖	5,000,000.00	芜湖	综合物流	100		方式 1

北京德启运输有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
江西精准物流有限公司	赣州	3,000,000.00	赣州	综合物流	100		方式 1
吉林精准运输有限公司	吉林	5,000,000.00	吉林	综合物流	100		方式 1
长沙市德邦物流有限公司	长沙	10,000,000.00	长沙	综合物流	100		方式 2
西安志成德邦物流有限公司	西安	1,000,000.00	西安	综合物流	100		方式 2
汕头市德邦物流有限公司	汕头	1,000,000.00	汕头	综合物流		100	方式 2
青岛德邦物流有限公司	青岛	55,000,000.00	青岛	综合物流	100		方式 2
济南德邦物流有限公司	济南	3,000,000.00	济南	综合物流	100		方式 2
南京德邦物流有限公司	南京	60,000,000.00	南京	综合物流	100		方式 2
无锡德邦物流有限公司	无锡	2,010,000.00	无锡	综合物流	100		方式 2
厦门全程德邦物流有限公司	厦门	35,000,000.00	厦门	综合物流	100		方式 2
重庆德邦物流有限公司	重庆	50,000,000.00	重庆	综合物流	100		方式 2
成都全程德邦物流有限公司	成都	20,000,000.00	成都	综合物流	100		方式 2
昆明德邦物流有限公司	昆明	7,266,540.00	昆明	综合物流	100		方式 2
东莞市德邦货运有限公司	东莞	500,000.00	东莞	综合物流		100	方式 2
杭州德邦货运代理有限公司	杭州	70,000,000.00	杭州	综合物流	100		方式 2
宁波志成德邦物流有限公司	宁波	22,000,000.00	宁波	综合物流	100		方式 2
温州德邦物流有限公司	温州	41,000,000.00	温州	综合物流	100		方式 2
上海德邦物流有限公司	上海	10,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 2
郑州德邦物流有限公司	郑州	29,000,000.00	郑州	综合物流	100		方式 2
哈尔滨德邦货物运输有限公司	哈尔滨	500,000.00	哈尔滨	综合物流	100		方式 2
天津全程德邦物流有限公司	天津	250,000,000.00	天津	综合物流	100		方式 2
石家庄德邦物流有限公司	石家庄	2,000,000.00	石家庄	综合物流	100		方式 2
中山市德邦物流有限公司	中山	10,000,000.00	中山	综合物流		100	方式 2
广东精准德邦物流有限公司	佛山	10,000,000.00	佛山	综合物流	100		方式 2
惠州市德邦物流有限公司	惠州	1,000,000.00	惠州	综合物流		100	方式 2
广西德邦物流有限公司	南宁	17,000,000.00	南宁	综合物流	100		方式 2
沈阳全程德邦物流有限公司	沈阳	5,000,000.00	沈阳	综合物流	100		方式 2
武汉市德邦物流有限公司	武汉	26,000,000.00	武汉	综合物流	100		方式 2
江苏德邦物流有限公司	苏州	341,000,000.00	苏州	综合物流	100		方式 2
珠海市德邦物流有限公司	珠海	1,000,000.00	珠海	综合物流		100	方式 2
广州市德邦物流服务有限公司	广州	30,000,000.00	广州	综合物流	100		方式 2
海口全程德邦物流有限公司	海口	13,000,000.00	海口	综合物流	100		方式 2

深圳市德邦物流有限公司	深圳	30,000,000.00	深圳	综合物流	100		方式 2
北京德邦货运代理有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 2
大连星光德邦物流有限公司	大连	2,000,000.00	大连	综合物流	100		方式 2
太原德邦物流有限公司	太原	1,000,000.00	太原	综合物流	100		方式 2
河南德邦运输有限公司	河南	3,700,000.00	河南	综合物流	100		方式 1
上海燕汐软件信息科技有限公司	上海	2,000,000.00	上海	软件和信息技术服务业	100		方式 1
深圳市德邦电子商务有限公司	深圳	1,000,000.00	深圳	批发、零售	100		方式 1
北京智邦运输有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
北京德益运输有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
北京德创运输有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
北京卫邦运输有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
北京宣德运输有限公司	北京	5,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
宁波德昱企业管理有限公司	宁波	10,000.00	宁波	管理咨询	100		方式 1
北京德邦启航货运代理有限公司	北京	1,000,000.00	北京	综合物流	100		方式 1
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	宁波	21,343,975.00	宁波	综合物流	94.02	5.69	方式 1
齐河县德邦运输有限公司	齐河	500,000.00	齐河	综合物流	100		方式 1
宁波德轩企业管理有限公司	宁波	1,000,000.00	宁波	管理咨询	100		方式 1
南通德邦供应链管理有限公司	南通	1,000,000.00	南通	综合物流	100		方式 1
漯河德邦运输有限公司	漯河	1,000,000.00	漯河	综合物流	100		方式 1
宁波德楚电子商务有限公司	宁波	1,000,000.00	宁波	互联网销售	100		方式 1
德创包装科技（宁波）有限公司	宁波	1,000,000.00	宁波	包装服务	100		方式 1
揭阳市星光德邦物流有限公司	揭阳	1,000,000.00	揭阳	综合物流		100	方式 1
深圳市德邦道路运输有限公司	深圳	1,000,000.00	深圳	综合物流	100		方式 1
广东省德邦供应链有限公司	广州	5,000,000.00	广州	综合物流	100		方式 1
上海精准德邦货运代理有限公司	上海	5,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
上海德唐供应链有限公司	上海	300,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
上海德夏供应链有限公司	上海	10,000,000.00	上海	综合物流		100	方式 1
上海德蜀供应链有限公司	上海	10,000,000.00	上海	综合物流		100	方式 1
上海德青物流有限公司	上海	150,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
宁波德晋供应链管理有限公司	宁波	10,000,000.00	宁波	综合物流		100	方式 1
上海德周供应链有限公司	上海	10,000,000.00	上海	综合物流		100	方式 1
青岛德邦货运代理有限公司	青岛	1,000,000.00	青岛	综合物流	100		方式 1

上海德顺资产管理有限公司	上海	1,000,000.00	上海	资产管理、投资管理		100	方式 3
宁波德汉供应链管理有限公司	宁波	50,000,000.00	宁波	综合物流		100	方式 3
宁波德楚供应链管理有限公司	宁波	50,000,000.00	宁波	综合物流		100	方式 3
宁波德基供应链管理有限公司	宁波	100,000,000.00	宁波	综合物流	100		方式 3
郑州德熙仓储有限公司	郑州	120,000,000.00	郑州	综合物流		100	方式 1
德邦供应链（香港）有限公司	香港	6,000,000.00	香港	综合物流		99.71	方式 1
DEPPON SUPPLY CHAIN(SINGAPORE)PTE. LTD.	新加坡	210,000.00 新加坡元	新加坡	综合物流		99.71	方式 1
DEPPON SUPPLY CHAIN(MALAYSIA)SDN. BHD.	马来西亚	467,658.00 美元	马来西亚	综合物流		99.71	方式 1
德邦（合肥）运输有限公司	合肥	1,000,000.00	合肥	综合物流	100		方式 1
西安星光德邦快递有限公司	西安	5,000,000.00	西安	综合物流	100		方式 1
重庆全程德邦物流有限公司	重庆	1,000,000.00	重庆	综合物流	100		方式 1
浙江运拓运输有限公司	舟山	10,000,000.00	舟山	综合物流		100	方式 1
淮安市星光德邦物流有限公司	淮安	1,000,000.00	淮安	综合物流	100		方式 1
重庆星光德邦物流有限公司	重庆	5,000,000.00	重庆	综合物流	100		方式 1
上海燕流信息科技有限公司	上海	100,000.00	上海	软件和信息技术服务业		100	方式 1
宿迁星光德邦运输有限公司	宿迁	5,000,000.00	宿迁	综合物流	100		方式 1
澳門德邦物流有限公司	澳门	1,000,000.00 澳门币	澳门	综合物流		100	方式 1
天津德邦货物运输有限公司	天津	1,000,000.00	天津	综合物流	100		方式 1
海南星光德邦运输有限公司	海口	10,000,000.00	海口	综合物流	100		方式 1
上海燕瀚物流管理有限公司	上海	10,000,000.00	上海	综合物流	100		方式 1
成都精准德邦运输有限公司	成都	5,000,000.00	成都	综合物流		100	方式 1
Deppon International (USA) Logistics Inc	美国	1,000,000.00 美元	美国	综合物流		100	方式 1
DEPPON SUPPLY CHAIN(VIETNAM)COMPANY LIMITED	越南	3,623,370,000.00 越南盾	越南	综合物流		99.71	方式 1
舟山聚揽人力资源有限公司	舟山	2,000,000.00	舟山	人力资源服务		100	方式 1
青岛宣德德邦供应链管理有限公司	胶州	1,000,000.00	胶州	综合物流		99.71	方式 1
天津宣德德邦供应链管理有限公司	天津	1,000,000.00	天津	综合物流		99.71	方式 1
杭州星光德邦运输有限公司	杭州	2,000,000.00	杭州	综合物流		100	方式 1
江苏精准德邦物流有限公司	宿迁	50,000,000.00	宿迁	综合物流	100		方式 1

上海宣固供应链管理有限公司	上海	10,000,000.00	上海	综合物流		99.71	方式 1
重庆精准德邦物流有限公司	重庆	10.00	重庆	综合物流	100		方式 1
惠州市德邦道路运输有限公司	惠州	1,000,000.00	惠州	综合物流		100	方式 1
内蒙古德邦道路货物运输有限公司	包头	1,000,000.00	包头	综合物流		100	方式 1
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	宁波	5,010,000.00	宁波	管理咨询		95.15	方式 3

说明：方式 1 为设立，方式 2 为同一控制下企业合并，方式 3 为非业务收购

2、 在合营企业或联营企业中的权益

- (1). 不存在重要的合营企业或联营企业
- (2). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	63,339,545.14	65,993,378.63
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润(亏损)	1,707,523.66	-938,336.82
--其他综合收益(亏损)		
--综合收益(亏损)总额	1,707,523.66	-938,336.82

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

应收款项的期末余额 0.00（单位：元 币种：人民币）

2、涉及政府补助的负债项目

单位：元 币种：人民币							
财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	58,125,779.30	17,172,573.59	1,905,413.30	994,085.13	58,010,354.46	14,388,500.00	与资产相关
合计	58,125,779.30	17,172,573.59	1,905,413.30	994,085.13	58,010,354.46	14,388,500.00	/

3、计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币		
类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	994,085.13	3,856,356.58
与收益相关	27,527,882.14	71,824,878.57
合计	28,521,967.27	75,681,235.15

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、应收票据、其他应收款、定期存款、应收款项融资、其他非流动金融资产、其他权益工具投资、借款、应付票据、应付账款、其他应付款、应付债券等，年末，本公司持有的金融工具详细情况说明见第六节财务会计报告之七、合并财务报表项目注释。

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

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

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

(1). 信用风险

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

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

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

①信用风险显著增加判断标准

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

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

②已发生信用减值资产的定义

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

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

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

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。本公司采用减值矩阵确定应收账款和其他应收款的预期信用损失准备。本公司基于债务人的账龄情况对具有类似风险特征的各类应收账款和其他应收款确定相应的损失准备的比例。减值矩阵基于本公司历史逾期比例考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性信息。于 2026 年 6 月 30 日，本公司已重新评估历史可观察的逾期比例并考虑了前瞻性信息的变化。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 42.46%（2025 年 12 月 31 日：43.71%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 16.99%（2025 年 12 月 31 日：14.41%）。

(2). 流动性风险

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

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

2026 年 6 月 30 日，本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 95.30 亿元。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元 币种：人民币

项目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	合计
应付票据	30,785,319.73				30,785,319.73
应付账款	2,766,293,918.15				2,766,293,918.15

其他应付款	487,578,226.02				487,578,226.02
租赁负债	829,579,756.28	580,338,387.58	709,481,457.40	369,147,360.01	2,488,546,961.27
合计	4,114,237,220.18	580,338,387.58	709,481,457.40	369,147,360.01	5,773,204,425.17

(3). 市场风险

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

①利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具。

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

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

②汇率风险

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

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

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

③其他价格风险

本公司主要因持有以公允价值计量的其他权益工具投资、其他非流动金融资产而面临价格风险。详见第六节财务会计报告之五、重要会计政策及会计估计：10。

其他价格风险敏感性分析

敏感性分析是基于期末其他权益工具投资、其他非流动金融资产的权益价格变动对权益总额的影响：

单位：元 币种：人民币		
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
增加 5%	20,572,472.84	20,848,330.26
减少 5%	-20,572,472.84	-20,848,330.26

2、金融资产转移

(1). 转移方式分类

单位：元 币种：人民币				
转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收款项融资	182,255,856.69	终止确认	已经转移了其几乎所有

				的风险和报酬
保理	应收款项融资	64,999,299.71	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	247,255,156.40	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	182,255,856.69	-694,914.24
应收款项融资	保理	64,999,299.71	-829,696.16
合计	/	247,255,156.40	-1,524,610.40

十三、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

- 第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		1,756,071,782.39	12,529,432.31	1,768,601,214.70
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			259,601,698.29	259,601,698.29
（四）其他非流动金融资产			258,566,764.08	258,566,764.08
（五）应收款项融资		522,477,967.61		522,477,967.61
持续以公允价值计量的资产总额		2,278,549,750.00	530,697,894.68	2,809,247,644.68

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于上市公司非限售股份，本公司以证券交易场所在资产负债表日的收盘价格作为公允价值的依据。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元 币种：人民币

项目	2026年6月30日的公允价值	估值技术	输入值
----	-----------------	------	-----

交易性金融资产	1,756,071,782.39	现金流量折现法	预期收益率
应收款项融资			
—银行承兑汇票	40,140,271.82	现金流量折现法	折现率
—应收账款	482,337,695.79	现金流量折现法	保理融资费率

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日的公允价值	估值技术	重大不可观察输入值	不可观察输入值和公允价值的变动关系
交易性金融资产				
—非上市公司股权投资	12,529,432.31	近期交易价格倒推法	近 期 交 易 价 格、预期波动率、无风险利率、流动性折扣、赎回概率、清算概率等	预期波动率越高，公允价值越高。无风险利率越低，公允价值越高。
其他非流动金融资产				
—非上市公司股权投资	68,713,253.93	近期交易价格倒推法	近 期 交 易 价 格、预期波动率、无风险利率、流动性折扣、赎回概率、清算概率等	预期波动率越高，公允价值越高。无风险利率越低，公允价值越高。
—非上市公司股权投资	59,024,002.15	可比公司法	企业价值对营业收入倍数、流动性折扣	企业价值对营业收入倍数越大，公允价值越高。流动性折扣越低，公允价值越高。
—非上市基金投资	130,829,508.00	组合估值法	组合中各项资产的公允价值	组合中各项资产的公允价值越高，公允价值越高。
其他权益工具投资				
—非上市公司股权投资	259,601,698.29	可比公司法	税息折旧及摊销前利润乘数、流动性折扣	税息折旧及摊销前利润乘数越大，公允价值越高。流动性折扣越低，公允价值越高。

5、 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

单位：元 币种：人民币

	2025 年 12 月 31 日	转入第三层次	当期利得或损失总额		其他	出售或结算	2026 年 6 月 30 日	计入损益的当期未实现利得或损失的变动
			计入公允价值的变动损益	计入其他综合收益				
交易性金融资产								
—非上市公司股权投资	14,724,680.59		199,427.29		5,118,402.43	7,513,078.00	12,529,432.31	199,427.29
其他非流动金融资产								
—非上市公司股权投资	132,333,666.06		521,992.45		-5,118,402.43		127,737,256.08	521,992.45
—非上市基金投资	133,589,295.82		-1,513,631.81			1,246,156.01	130,829,508.00	-1,513,631.81
其他权益工具投资								
—非上市公司股权投资	259,601,698.29						259,601,698.29	

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：万元 币种：人民币					
母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	宁波	实业投资、投资管理、投资咨询	9,387.4768	67.5081	67.5081

本企业的母公司情况的说明

截止 2026 年 6 月 30 日，德邦控股共有 1 名股东，宿迁京东卓风企业管理有限公司系第一大股东，合计控制公司股份 811,713,228 股，占公司总股本的 80.24%。京东物流供应链有限公司通过京东物流运输有限公司、宿迁京东卓风企业管理有限公司和宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司合计控制公司股份 1,008,973,048，占公司总股本的 99.74%。本企业最终控制方是 JD.com, Inc. 其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见第六节 财务会计报告之十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
成都纵连展会物流有限公司	本公司之联营公司

上海木蚁机器人科技有限公司	本公司之联营公司
---------------	----------

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
董事、监事、总经理及副总经理、董事会秘书	关键管理人员
京东集团	最终控制方
京东科技控股股份有限公司及其子公司	最终控制方的联营企业
中铁京东物流有限公司	最终控制方的联营企业
南京仓吉物流有限公司	最终控制方的联营企业
上海万物新生信息科技集团有限公司	最终控制方的联营企业
京东安联财产保险有限公司	最终控制方的联营企业
新东方教育科技集团有限公司	关联自然人相关的公司
百度集团股份有限公司	关联自然人相关的公司
明通装备科技集团股份有限公司	过去 12 个月内为本公司之联营公司（注 1）

其他说明：

①JD. com, Inc. 、其子公司及关联并表实体（不包括本公司）统称“京东集团”；

②注 1：自 2026 年 12 月起，本公司不再将其作为本公司的关联方披露。

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
成都纵连展会物流有限公司	服务费	221, 563. 90	2, 452, 830. 19	否	380, 494. 08
京东集团	采购商品	16, 648, 915. 90	55, 807, 303. 83	否	9, 263, 665. 72
京东集团	固定资产、周转材料等		不适用	不适用	9, 846, 423. 53

京东集团	运输服务	101,581,429.61	1,067,275,695.72	否	21,859,562.34
京东科技控股股份有限公司及其子公司	服务费	19,849,836.87	19,655,320.75	是	2,667,626.55
中铁京东物流有限公司	运输服务	69,602.70	不适用	不适用	94,435.77
百度集团股份有限公司	服务费	3,768.41	不适用	不适用	5,391.83
上海木蚁机器人科技有限公司	服务费	390,088.42	不适用	不适用	92,035.40
上海木蚁机器人科技有限公司	采购商品	10,523.00	不适用	不适用	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关键管理人员及其亲属	运输服务		23.58
成都纵连展会物流有限公司	运输服务	235,196.18	239,509.87
成都纵连展会物流有限公司	广告宣传费		75,000.00
明通装备科技集团股份有限公司	运输服务		652.60
上海木蚁机器人科技有限公司	运输服务		14,128.44
京东集团	运输服务	2,777,726,902.32	2,618,000,917.80
京东集团	咨询服务	437,875.55	413,607.36
京东科技控股股份有限公司及其子公司	运输服务	494,868.73	928,775.56
京东科技控股股份有限公司及其子公司	咨询服务	993,781.25	1,065,478.54
新东方教育科技集团有限公司	运输服务	132,958.56	160,884.50
百度集团股份有限公司	运输服务		3,840.51
上海万物新生信息科技集团有限公司	运输服务	57,646.55	247,693.40

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
京东集团	场地	5,238,659.27	5,811,309.17

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
南京仓吉物流有限公司	场地					1,950,688.64	1,893,216.04	26,295.01	81,932.89		
京东集团	场地	3,504,558.32	5,156,456.44			35,701,585.72	36,328,924.25	3,044,677.49	2,924,992.00	53,803,630.68	10,985,322.59

注：支付的租金包含当期支付的长租租金和短租租金。

(3). 关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	351.28	215.07

注：不包含股权激励

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	京东集团	1,068,431,208.58		1,166,259,035.76	
应收账款	成都纵连展会物流有限公司	8,585.28		8,631.90	
应收账款	新东方教育科技集团有限公司	17,352.38		2,090.00	
应收账款	上海万物新生信息科技有限公司	7,257.00		6,906.00	
应收账款	京东科技控股股份有限公司及其子公司	419,690.90		974,236.45	
应收账款	京东安联财产保险有限公司			52,525.87	
其他应收款	京东集团	5,640,223.12		9,181,356.90	
其他应收款	成都纵连展会物流有限公司	422,000.00		422,000.00	
其他应收款	京东科技控股股份有限公司及其子公司	179,661.52		20,000.00	

(2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	成都纵连展会物流有限公司	17,090.09	17,899.65
应付账款	京东集团	34,095,680.95	42,621,656.92
应付账款	京东科技控股股份有限公司及其子公司	152,224,809.79	382,862.40
应付账款	中铁京东物流有限公司	34,528.56	48,590.97
应付账款	百度集团股份有限公司	2,169.23	7,155.85
其他应付款	京东集团	2,832,047.04	3,180,446.54

其他应付款	百度集团股份有限公司	20,000.00	20,000.00
-------	------------	-----------	-----------

7、其他

(1). 关联方租赁负债(包括一年内到期的租赁负债)列示如下:

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
京东集团	场地	192,305,567.68	174,875,324.27
南京仓吉物流有限公司	场地	665,718.59	2,256,016.37
合计		192,971,286.27	177,131,340.64

(2). 关联方代扣代付业务列示如下:

单位: 元 币种: 人民币

被代理人	种类	本期发生额	上期发生额
京东科技控股股份有限公司及其子公司	京东白条	1,589,799.31	1,806,568.64
京东科技控股股份有限公司及其子公司	工资代付	331,544,716.16	0.00

(3). 关联交易应收账款保理业务列示如下:

单位: 元 币种: 人民币

关联方	种类	本期发生额	上期发生额
京东科技控股股份有限公司及其子公司	本金	64,999,299.71	327,791,155.77
京东科技控股股份有限公司及其子公司	利息	829,758.26	1,878,784.10

十五、股份支付

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
已签约但未拨备的工程合同	131,075,058.26	8,782,708.02
合计	131,075,058.26	8,782,708.02

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

本公司正常业务经营中存在若干法律诉讼与索赔事项。本公司计提的案件及诉讼预计损失参见第六节 财务会计报告之七、合并财务报表项目注释:33。

十七、资产负债表日后事项

无

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
0-3 个月	123,271,294.16	92,972,551.35
4-6 个月	238,092.56	96,140.41
7-12 个月	57,987.67	123,748.44
1 年以内小计	123,567,374.39	93,192,440.20
1 至 2 年	183,068.78	61,730.67
2 年以上	184,555.25	251,871.31
合计	123,934,998.42	93,506,042.18

(1). 按坏账计提方法分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	20,364.40	0.02	20,364.40	100.00	0.00	21,486.49	0.02	21,486.49	100.00	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	123,914,634.02	99.98	860,167.47	0.69	123,054,466.55	93,484,555.69	99.98	801,500.59	0.86	92,683,055.10
其中：										
组合1 关联方应收款项	76,339,246.22	61.60	0.00	0.00	76,339,246.22	45,363,355.63	48.52	0.00	0.00	45,363,355.63
组合2 应收其他客户	47,575,387.80	38.38	860,167.47	1.81	46,715,220.33	48,121,200.06	51.46	801,500.59	1.67	47,319,699.47
合计	123,934,998.42	100.00	880,531.87	0.71	123,054,466.55	93,506,042.18	100.00	822,987.08	0.88	92,683,055.10

按组合计提坏账准备:

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中:			
0-3 个月	46,911,683.54	469,041.28	1.00
4-6 个月	238,092.56	11,904.63	5.00
7-12 个月	57,987.67	11,597.53	20.00
1 年以内小计	47,207,763.77	492,543.44	1.04
1 至 2 年	183,068.78	183,068.78	100.00
2 年以上	184,555.25	184,555.25	100.00
合计	47,575,387.80	860,167.47	1.81

按组合计提坏账准备的说明:

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。

(2). 坏账准备的情况

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	822,987.08	69,955.00	0.00	12,410.21	0.00	880,531.87
合计	822,987.08	69,955.00	0.00	12,410.21	0.00	880,531.87

(3). 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	12,410.21

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	76,864,941.29		76,864,941.29	62.02	5,256.95
合计	76,864,941.29		76,864,941.29	62.02	5,256.95

其他说明:

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 76,864,941.29 元, 占应收账款期末余额合计数的比例 62.02%, 相应计提的坏账准备期末余额合计 5,256.95 元

2、其他应收款

项目列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	92,924.71	52,679,421.50
其他应收款	5,774,944,247.43	5,410,556,298.40
合计	5,775,037,172.14	5,463,235,719.90

(1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
宁波德轩企业管理有限公司	92,924.71	92,924.71
宁波德晋供应链管理有限公司		52,586,496.79
合计	92,924.71	52,679,421.50

(2). 按账龄披露

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项		
1 年以内	5,774,809,228.02	5,408,848,177.87
1 年以内小计	5,774,809,228.02	5,408,848,177.87
1 至 2 年	200,000.00	39,616.00
2 至 3 年		219,000.00
3 年以上		1,570,046.00
合计	5,775,009,228.02	5,410,676,839.87

(3). 按款项性质分类情况

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	1,097,976.40	2,323,492.00
其他往来款	5,773,911,251.62	5,408,353,347.87
合计	5,775,009,228.02	5,410,676,839.87

(4). 坏账准备计提情况

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	120,541.47	-	-	120,541.47

2026 年 1 月 1 日 余额在本期				-
--转入第二阶段				-
--转入第三阶段	-475.00		475.00	-
--转回第二阶段				-
--转回第一阶段				-
本期计提				-
本期转回	55,085.88			55,085.88
本期转销				-
本期核销			-475.00	-475.00
其他变动				
2026 年 6 月 30 日 余额	64,980.59	-	-	64,980.59

(5). 坏账准备的情况

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	120,541.47		55,085.88		-475.00	64,980.59
合计	120,541.47		55,085.88		-475.00	64,980.59

(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：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期 末余额合计数的 比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
德邦（上海）运输有限公司	721,869,841.74	12.50	往来款	1 年以内	
宿迁星光德邦运输有限公司	640,790,616.16	11.10	往来款	1 年以内	
宁波德邦基业投资管理有限公司	280,972,137.25	4.87	往来款	1 年以内	
上海德青物流有限公司	275,166,888.83	4.76	往来款	1 年以内	
郑州德熙仓储有限公司	250,330,650.03	4.33	往来款	1 年以内	
合计	2,169,130,134.01	37.56	/	/	

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元 币种：人民币

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	5,741,615,160.87
情况说明	集团资金池

3、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,626,958,451.46		1,626,958,451.46	1,627,998,451.46		1,627,998,451.46
合计	1,626,958,451.46		1,626,958,451.46	1,627,998,451.46		1,627,998,451.46

(1). 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
北京德邦货运代理有限公司	2,149,579.95						2,149,579.95	
北京德启运输有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
常熟德邦物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
成都全程德邦物流有限公司	19,000,000.00						19,000,000.00	
大连星光德邦物流有限公司	1,456,830.26						1,456,830.26	
德邦（广东）运输有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
德邦（海南）运输有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
德邦（湖北）运输有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
德邦（辽宁）运输有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
德邦（上海）运输有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
德邦（芜湖）运输有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
福建德邦物流有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
福建精准运输有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00				
福州星光德邦物流有限公司	36,000,000.00						36,000,000.00	
广东德邦物流有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	

广东精准德邦物流有限公司	13,950,664.14						13,950,664.14	
广西德邦物流有限公司	17,282,695.09						17,282,695.09	
广州市德邦物流服务有限公司	27,532,276.94						27,532,276.94	
贵阳全程德邦物流有限公司	11,000,000.00						11,000,000.00	
哈尔滨德邦货物运输有限公司								
海口全程德邦物流有限公司	12,702,940.79						12,702,940.79	
杭州德邦货运代理有限公司	68,777,943.22						68,777,943.22	
合肥德邦货运代理有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
河北德邦物流有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
河北精准运输有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
湖北德邦物流有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
吉林精准运输有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
吉林省德邦货运代理有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
济南德邦物流有限公司	52,921,013.64						52,921,013.64	
嘉兴德邦物流有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
江苏德邦物流有限公司	336,000,000.00						336,000,000.00	
江西精准物流有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
精准德邦（上海）运输有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
昆明德邦物流有限公司	6,362,592.32						6,362,592.32	
拉萨市德邦物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
兰州全程德邦物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
南昌德邦物流有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
南京德邦物流有限公司	58,000,000.00						58,000,000.00	
内蒙古德邦物流有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
宁波德邦基业投资管理有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
宁波志成德邦物流有限公司	22,665,908.87						22,665,908.87	
宁夏志成德邦快递有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
青岛德邦物流有限公司	55,211,804.75						55,211,804.75	
青海德邦物流有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
厦门全程德邦物流有限公司	34,308,849.26						34,308,849.26	
山东德邦物流有限公司	3,000,000.00						3,000,000.00	
上海德邦物流有限公司	4,237,743.33						4,237,743.33	
上海德启信息科技有限公司	16,433,053.29						16,433,053.29	

上海精准德邦物流有限公司	10,450,388.18						10,450,388.18	
深圳市德邦物流有限公司	127,210,721.00						127,210,721.00	
沈阳全程德邦物流有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
石家庄德邦物流有限公司	1,704,721.90						1,704,721.90	
太原德邦物流有限公司	664,705.65						664,705.65	
天津全程德邦物流有限公司	148,862,036.57						148,862,036.57	
温州德邦物流有限公司	40,075,495.05						40,075,495.05	
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
无锡德邦物流有限公司	0.00						-	
武汉市德邦物流有限公司	25,061,416.57						25,061,416.57	
西安志成德邦物流有限公司	695,465.88						695,465.88	
香港德邦物流有限公司	88,863,677.38						88,863,677.38	
长沙市德邦物流有限公司	9,041,804.53						9,041,804.53	
浙江德邦物流有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
郑州德邦物流有限公司	29,000,000.00						29,000,000.00	
重庆德邦物流有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
河南德邦运输有限公司	3,698,540.63						3,698,540.63	
上海燕汐软件信息科技有限公司	327,555.04						327,555.04	
深圳市德邦电子商务有限公司								
北京智邦运输有限公司								
北京德益运输有限公司								
北京德创运输有限公司								
北京卫邦运输有限公司								
北京宣德运输有限公司								
宁波德昱企业管理有限公司								
北京德邦启航货运代理有限公司								
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	6,348,027.23		8,960,000.00				15,308,027.23	
齐河县德邦运输有限公司								
宁波德轩企业管理有限公司								
南通德邦供应链管理有限公司								
上海精准德邦货运代理有限公司								
漯河德邦运输有限公司								
深圳市德邦道路运输有限公司								

上海德青物流有限公司								
广东省德邦供应链有限公司								
青岛德邦货运代理有限公司								
宁波德楚电子商务有限公司								
德创包装科技（宁波）有限公司								
上海德唐供应链有限公司								
德邦（合肥）运输有限公司								
西安星光德邦快递有限公司								
重庆全程德邦物流有限公司								
宁波德基供应链管理有限公司								
淮安市星光德邦物流有限公司								
宿迁星光德邦运输有限公司								
重庆星光德邦物流有限公司								
天津德邦货物运输有限公司								
海南星光德邦运输有限公司								
上海燕瀚物流管理有限公司								
江苏精准德邦物流有限公司								
重庆精准德邦物流有限公司								
合计	1,627,998,451.46		8,960,000.00	10,000,000.00			1,626,958,451.46	

4、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	470,623,463.28	426,394,086.17	143,520,494.54	134,293,094.22
其他业务	7,342,278.01		35,960,488.33	
合计	477,965,741.29	426,394,086.17	179,480,982.87	134,293,094.22

5、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	446,363,220.11	745,222,266.65

权益法核算的长期股权投资收益		
注销子公司产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	4,337,811.40	5,856,450.57
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
其他	-696,622.98	-2,043,409.29
合计	450,004,408.53	749,035,307.93

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,168,633.79
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	36,602,221.28
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	10,285,035.77
委托他人投资或管理资产的损益	5,806,842.38
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,758,874.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,971,186.48
小计	52,650,421.57
减：所得税影响额	14,509,355.62
少数股东权益影响额（税后）	-524.81
合计	38,141,590.76

2、净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

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	-3.45	-0.26	-0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.95	-0.30	-0.30

附件 I 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，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,168,633.79
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	36,602,221.28

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	10,285,035.77
委托他人投资或管理资产的损益	5,806,842.38
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,758,874.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,971,186.48
非经常性损益合计	52,650,421.57
减：所得税影响数	14,509,355.62
少数股东权益影响额（税后）	-524.81
非经常性损益净额	38,141,590.76

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

附件II 融资情况

一、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

二、存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

三、存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用