
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函的任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下全部京东物流股份有限公司的股份售出或轉讓，應立即將本通函及隨附的代表委任表格交予買方或承讓人，或送交經手買賣或轉讓的銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買方或承讓人。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示不會就因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

JDL 京东物流

JD Logistics, Inc.

京东物流股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2618)

**主要交易
收購德邦控股的股本權益
及
股東特別大會通告**

本封面頁所用詞彙與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。董事會函件載於本通函第7頁至第30頁。

本公司謹訂於2022年7月21日(星期四)上午十時正假座中華人民共和國北京市大興區亦莊經濟技術開發區科創十一街18號院A座舉行股東特別大會或其任何續會，召開大會的通告載於本通函第EGM-1頁至第EGM-2頁。隨函亦附奉股東特別大會適用的代表委任表格。該代表委任表格亦刊載於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://ir.jdl.com>。

無論閣下是否有意出席股東特別大會，務請按照隨附代表委任表格上印列之指示將表格填妥，並盡早交回本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，惟無論如何須於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間48小時前(即不遲於2022年7月19日(星期二)上午十時正)交回。填妥及交回代表委任表格後，股東仍可依願親身出席股東特別大會，並於會上投票，在此情況下，代表委任表格將被視為已撤銷。

本通函提及之日期及時間均為香港日期及時間。

2022年6月30日

目 錄

	頁次
釋義.....	1
董事會函件.....	7
附錄一—本集團的財務資料.....	I-1
附錄二—德邦的財務資料.....	II-1
附錄三A—德邦的對賬報表.....	IIIA-1
附錄三B—經擴大集團未經審計備考財務資料.....	IIIB-1
附錄四—德邦管理層討論及分析.....	IV-1
附錄五—一般資料.....	V-1
股東特別大會通告.....	EGM-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「2023年審計報告」	指	德邦集團截至2023年12月31日止年度的經審計財務報表
「收購事項」	指	買方根據協議向賣方收購目標股份
「協議」	指	創始賣方協議、管理層賣方協議及少數權益賣方協議
「組織章程細則」	指	本公司不時修訂及重述的組織章程細則
「董事會」	指	董事會
「業務出售」	指	德邦控股根據相關條款及條件及業務出售協議程序出售除外業務，且該出售將於業務出售協議簽訂後開始
「業務出售協議」	指	買方、創始賣方及德邦控股於2022年3月11日就業務出售訂立的協議
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本通函而言，不包括中華人民共和國香港、澳門特別行政區及台灣，但文義另有所指時除外
「本公司」	指	京东物流股份有限公司，一家於2012年1月19日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2618)
「相關交易完成」	指	第一期轉讓完成、MVA第一期轉讓完成及少數權益賣方協議完成，相關賣方因此向買方合共轉讓德邦控股超過50%的股本權益
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「中國結算」	指	中國證券登記結算有限責任公司
「德勤」	指	德勤•關黃陳方會計師行
「德邦」	指	德邦物流股份有限公司，一家在中國成立、股份在上海證券交易所上市的物流公司(股票代碼：603056)
「德邦集團」	指	德邦及其附屬公司

釋 義

「德邦控股」	指	寧波梅山保稅港區德邦投資控股股份有限公司，一家於中國註冊成立的公司
「德邦招股章程」	指	日期為2018年1月3日的德邦招股章程，已於上海證券交易所網站 http://static.sse.com.cn/disclosure/listedinfo/announcement/c/2018-01-03/603056_20180103_1.pdf 刊發
「德邦要約股份」	指	於要約日期之所有已發行、不受限制及可予買賣的德邦股份(不包括除外德邦股份)
「德邦股份」	指	德邦已發行股本中的股份
「董事」	指	本公司董事
「股東特別大會」	指	本公司將召開的股東特別大會，以審議及通過(其中包括)有關協議及據此擬進行的交易
「經擴大集團」	指	(i)緊隨相關交易完成後但於業務出售完成前為本集團及德邦控股(不包括除外業務，惟德邦控股的銀行借款及稅務責任除外，該等銀行借款及稅務責任將由創始賣方在切實可行的情況下，根據業務出售協議盡快悉數結清(即應收創始賣方的款項)(進一步詳情請參閱本通函附錄三B中的A(I)編製基準及A(III)附註3))；及(ii)業務出售完成後為本集團及德邦控股(為免生疑問，除外業務將於業務出售完成後完成出售)
「除外業務」	指	崔維星先生及買方同意從德邦控股的合併財務報表排除的實體，即廣州星光小額貸款有限公司、天津德基物流管理有限公司、成都德基供應鏈管理有限公司、寧波德周置業管理有限公司、寧波德隋置業管理有限公司、重慶德基倉儲服務有限公司、寧波德宋置業管理有限公司、大連德邦物流管理有限公司、寧波德衛置業管理有限公司、德鑫商業保理(深圳)有限公司(包括其資產及負債)，及其他資產(不包括德邦集團及由德邦控股持有的德邦股份)及德邦控股的負債
「除外德邦股份」	指	德邦控股持有的已發行及非限制性德邦股份
「創始賣方」	指	崔維星先生及薛女士

釋 義

「創始賣方協議」	指	買方與創始賣方於2022年3月11日就收購創始賣方目標股份簽訂的股權轉讓協議
「創始賣方目標股份」	指	創始賣方持有合共41,755,308股德邦控股股份，約佔德邦控股於創始賣方協議日期44.48%的股本權益
「本集團」	指	本公司、其附屬公司以及不時的關聯併表實體
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「JD.com」	指	JD.com, Inc.，本公司的控股股東之一，一家於2006年11月6日在英屬維爾京群島註冊成立的公司，隨後於2014年1月16日根據開曼群島法律以存續之形式註冊作為獲豁免公司進駐開曼群島，其股份根據上市規則第十九C章於主板上市(股份代號：9618)，其美國存託股於納斯達克上市(代碼為「JD」)，以及(如文義所需)其不時的合併入賬子公司及關聯併表實體
「跨越速運」	指	跨越速運集團有限公司
「最後實際可行日期」	指	2022年6月22日，即本通函付印前確定本通函所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指	德邦股份於上海證券交易所上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主要交易文件」	指	統稱創始賣方協議、管理層賣方協議、業務出售協議、過渡期貸款協議、委託協議、第二期轉讓質押、第三期轉讓質押、德邦股權質押及期權協議及其他與收購事項有關的文件及其各自的附件
「管理層限售期」	指	自崔維星先生及管理層賣方辭任德邦控股及／或德邦(視情況而定)的董事、監事或高級管理層職務之日起最長6個月的期間，於該期間，崔維星先生及管理層賣方受限制轉移彼等的相關目標股份。有關詳情請參閱本通函「過渡期貸款」一節。

釋 義

「管理層賣方」	指	管理層賣方協議項下的六名個人賣方，其為或曾為目標集團成員公司的董事、監事或高級管理層，包括崔維剛先生及徐先生
「管理層賣方目標股份」	指	管理層賣方持有合共5,811,902股德邦控股股份，約佔德邦控股於管理層賣方協議日期6.19%的股本權益
「管理層賣方協議」	指	買方與管理層賣方於2022年3月11日就收購管理層賣方目標股份簽訂的股權轉讓協議
「少數權益賣方」	指	根據少數權益賣方協議，德邦控股合共有153名少數權益股東
「少數權益賣方協議」	指	買方與各少數權益賣方於2022年3月11日就收購少數權益賣方目標股份簽訂的所有股權轉讓協議(各自為「 少數權益賣方協議 」)
「少數權益賣方目標股份」	指	少數權益賣方持有合共46,295,323股德邦控股股份，約佔德邦控股於少數權益賣方協議日期49.32%的股本權益
「崔維剛先生」	指	崔維剛
「崔維星先生」	指	崔維星
「徐先生」	指	徐恩俊
「薛女士」	指	薛霞
「寧波德邦成長」	指	寧波德邦成長投資合夥企業(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「寧波德邦成長二期」	指	寧波德邦成長二期投資合夥企業(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「寧波德邦成長三期」	指	寧波德邦成長三期投資合夥企業(有限合夥)，一家於中國成立的有限合夥企業
「要約」	指	根據中國《收購管理辦法》就德邦要約股份作出之可能強制性全面要約(須待相關中國機關批准及相關交易完成)
「要約價」	指	每股德邦要約股份人民幣13.15元
「中國企業會計準則」	指	企業會計準則

釋 義

「中國《收購管理辦法》」	指	《中華人民共和國證券法》及《上市公司收購管理辦法》
「招股章程」	指	本公司日期為2021年5月17日的招股章程
「買方」	指	宿遷京東卓風企業管理有限公司，一家於中國註冊成立的公司及本公司的間接全資附屬公司
「要約收購報告書摘要」	指	要約收購報告書摘要
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「羅申美」	指	羅申美會計師事務所
「市場監督管理局」	指	市場監督管理局
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.000025美元的普通股
「股東」	指	股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標集團」	指	德邦控股及德邦集團
「目標股份」	指	創始賣方目標股份、管理層賣方目標股份及少數權益賣方目標股份，即合共93,862,533股德邦控股股份，約佔德邦控股於本協議日期99.99%的股本權益
「賣方」	指	創始賣方、管理層賣方及少數權益賣方
「自願限售承諾」	指	崔維星先生自願限售承諾於自德邦招股章程規定的三年強制限售期屆滿起兩年的進一步期間不得出售其直接或間接實益擁有的任何德邦股份，其每年最多可出售其於上市時所持德邦股份的10%的情況則除外，且倘其出售相關股份，任何有關出售的每股股份價格不得低於上市時的每股股份發行價。該自願限售承諾將於2023年1月15日到期。有關自願限售承諾的詳情，載於德邦招股章程
「珠海辰盈」	指	珠海辰盈股權投資合夥企業(有限合夥)，一家於中國註冊成立的有限合夥企業

釋 義

「珠海軒盈」 指 珠海軒盈股權投資合夥企業(有限合夥)，一家於中國註冊成立的有限合夥企業

「%」 指 百分比



JD Logistics, Inc.
京东物流股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2618)

余睿先生
(首席執行官、執行董事)
劉強東先生
(主席、非執行董事)
顧宜女士
(獨立非執行董事)
王利明先生
(獨立非執行董事)
李恩祐女士
(獨立非執行董事)
趙先德博士
(獨立非執行董事)
張揚先生
(獨立非執行董事)

註冊辦事處：
PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Islands

總部：
中華人民共和國
北京市大興區
亦莊經濟技術開發區
科創十一街18號院
B座10樓

中華人民共和國
宿遷市宿豫區
電商產業園
志恆大廈
三樓302室

香港主要營業地點：
香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園一期
19樓1901室

致股東

敬啟者：

主要交易
收購德邦控股的股本權益
及
股東特別大會通告

序言

茲提述本公司日期為2022年3月13日之公告，內容有關(其中包括)收購事項。於2022年3月11日，買方就收購目標股份(合共約佔德邦控股99.99%的股本權益)與賣方訂立協議，總對價為人民幣8,975,853,380.62元。於協議日期，德邦控股合共持有德邦已發行股本約66.50%，德邦乃一家於上海證券交易所上市的公司。

董事會函件

各協議載有多項條件。待相關交易完成後，德邦控股(包括德邦集團)將成為本公司附屬公司，且於業務出售完成前，其財務業績(不包括除外業務相關的財務資料，惟德邦控股公司之銀行借款及稅務責任除外，該等銀行借款及稅務責任將由創始賣方在切實可行的情況下，根據業務出售協議盡快悉數結清(即應收創始賣方款項)(進一步詳情請參閱本通函附錄三B中的A(I)編製基準及A(III)附註3))將計入本集團賬目。於業務出售事項完成後，德邦控股的財務業績(不包括除外業務的財務資料，乃由於其將於業務出售完成後悉數出售)將計入本集團賬目。

德邦控股為德邦集團的投資控股公司，於業務出售前，其擁有除外業務。根據業務出售協議，德邦控股須在簽訂業務出售協議後處置除外業務。為免生疑問，根據協議轉讓目標股份並不包括與除外業務相關的權利，該權利屬於創始賣方及彼等的指定第三方。創始賣方應承擔與業務出售及除外業務相關的成本、開支及負債。

一方面，收購事項須待第一期轉讓(定義見下文)條件(i)所載業務出售的相關程序及條件完成後，方可作實。有關詳情請參閱本通函「對價及付款條件」一節第(a)(i)段，但其毋須待業務出售的所有程序及條件完成後方可作實。另一方面，業務出售毋須待收購事項完成後，方可作實。倘收購事項未能完成，創始賣方及買方屆時可決定是否進行業務出售事項。

由於德邦於上海證券交易所上市，待協議所載條件獲達成及相關交易完成後，買方，按照有關中國部門相關規則的規定，將對所有德邦要約股份按要約價每股德邦要約股份人民幣13.15元作出強制性全面要約(作為要約人)。

本通函旨在為股東提供(其中包括)：(i)協議的進一步詳情；(ii)本集團及德邦的財務資料；(iii)經擴大集團未經審計備考財務資料；及(iv)股東特別大會通告。

創始賣方協議

日期： 2022年3月11日

訂約方： (i) 買方；及
(ii) 創始賣方。

交易標的

根據創始賣方協議，買方(或其指定實體，包括其合併聯屬實體(倘根據中國法律及法規規定))有條件地同意購買，且崔維星先生及薛女士分別有條件地同意出售40,992,553股目標股份(約佔德邦控股43.67%的股本權益)及762,755股目標股份(約佔德邦控股0.81%的股本權益)。

董事會函件

對價及付款期限

總對價人民幣3,992,961,946.50元將按以下方式結算：

(a) 第一期轉讓(「第一期轉讓」)

受限於調整(定義見下文)，崔維星先生及薛女士應分別向買方轉讓4,587,420股目標股份及762,755股目標股份(於創始賣方協議日期分別約佔德邦控股4.89%及0.81%的股本權益)；而買方應待以下條件(「**第一期轉讓條件**」)獲達成或豁免(視情況而定，惟下文條件(ix)及(xi)不獲豁免除外，所有其他條件可由買方酌情豁免)後10個營業日內分別向崔維星先生及薛女士的指定銀行賬戶轉入人民幣438,684,190.58元及人民幣72,940,467.58元(「**第一期轉讓完成**」)：

- (i) 崔維星先生及／或其指定第三方、目標集團及除外業務已就第一期轉讓完成業務出售相關程序及條件，包括(1)已完成對廣州星光小額貸款有限公司的處置；(2)(x)已取得就德鑫商業保理(深圳)有限公司(「**德鑫**」)的清盤股東批准，(y)轉讓及收取應收保理申索及償清相關負債及遵守相關程序。為免生疑惑，根據業務出售協議，該等應收保理申索及相關負債均為除外業務的一部分，且在簽署業務出售協議後歸屬於創始賣方；及(3)向相關稅務部門提交(x)寧波德衛置業管理有限公司、(y)寧波德周置業管理有限公司及(z)德鑫的清盤申請；
- (ii) 德邦控股已自其股東及董事會取得以下事項的相關批准：(1)首次修訂德邦控股的組織章程細則，以令買方滿意(「**首次修訂組織章程細則**」)；(2)廢止德邦控股的股份管理公約；(3)業務出售及相關文件；及(4)管理層賣方辭任董事、監事或高級管理層人員職務，並任命德邦控股新董事、監事及高級管理層人員(「**首次調整管理層**」)；
- (iii) 德邦控股已向相關部門登記以下事項：(1)首次調整管理層；(2)首次修訂組織章程細則；及(3)德邦控股註冊資本由人民幣94,224,991元減至人民幣93,874,768元(「**減資**」)；
- (iv) 德邦控股已就減資向相關方全額支付有關款項並就減資向相關方預扣及代繳有關稅項(包括但不限於所得稅及印花稅)；
- (v) 德邦控股已自其股東及董事會取得以下事項的相關批准：(1)第二次修訂德邦控股的組織章程細則(「**第二次修訂組織章程細則**」)，以令買方滿意；及(2)目標集團各成員公司(德邦集團除外)的各董事會與監事變動及任命買方提名的人員為目標集團各成員公司(德邦集團除外)的法定代表人及總經理(「**第二次調整管理層**」)；
- (vi) 由崔維星先生、崔維剛先生及薛女士訂立的一致行動協議已正式終止，且德邦控股股東之間不存在一致行動安排；

董事會函件

- (vii) 目標集團已就收購事項向相關第三方發出通知或取得所需批准及／或同意，且德邦集團控股股東變動將不會導致德邦集團的經營資質被終止或不再續期；
- (viii) 德邦集團已就其登記地址、特許經營門店的分佈等法律要求的信息向相關部門更新商業特許經營備案；
- (ix) 收購事項(1)已通過相關中國部門的反壟斷審查及(2)已取得相關部門的同意或確認；
- (x) 自創始賣方協議日期起至第一期轉讓完成，概無發生對目標集團的資產、負債、利潤及日常運營造成重大不利影響的事件(金額超過人民幣300,000,000元)；
- (xi) 買方已就收購事項取得所有所需內部批准(包括但不限於股東批准及董事會批准)；及
- (xii) 買方已完成目標集團的盡職調查。

於最後實際可行日期，上述第一期轉讓中的條件(i)(2)(x)、(i)(3)(y)、(ii)(4)、(iii)(1)、(iii)(3)、(iv)及(ix)(1)已獲完成。

此外，崔維星先生及買方同意於第一期轉讓完成時從買方的第一期轉讓對價中預扣人民幣200,000,000元(「預扣資金」)，並將其用作保證金，以涵蓋業務出售業務及除外業務產生的任何負債及開支。根據業務出售協議，於結算業務出售時，倘除外業務的資產淨值為負值，創始賣方須向德邦控股或買方補償相等於該負資產淨值的金額。待買方與崔維星先生進一步協商後，買方可將有關金額與預扣資金抵銷。所有或部分預扣資金將於業務出售悉數完成及悉數結清以及崔維星先生已將上文所述補償金額與預扣資金抵銷(倘適用)後獲解除。

當釐定將扣除的對價金額時，本公司已考慮以下因素：

- (a) 根據本公司於盡職調查獲取的德邦控股的未經審計財務資料，業務出售預期將產生的虧損淨額約人民幣230百萬元；
- (b) 根據業務出售協議項下創始賣方與買方間的合意，業務出售及除外業務有關或產生的所有開支、成本及負債將由創始賣方負擔；及
- (c) 第二期轉讓質押(定義見下文)、第三期轉讓質押(定義見下文)及德邦股權質押(定義見下文)各項協議所規定的解除條件，即有關質押惟崔維星先生履行主要交易文件(包括業務出售協議)中的所有各項責任時方可解除。

基於上文所述，崔維星先生及本公司同意設定預扣保證金用途的對價金額為人民幣200百萬元，因此，即使創始賣方未能就業務出售產生的任何虧損向德邦控股及／或

董事會函件

買方作出補償，本公司將擁有充足的資金彌補業務出售所產生的潛在虧損。此外，除業務的負資產淨值超過預扣資金人民幣200百萬元及創始賣方無法支付超出金額的情況下，將構成業務出售協議下的違約事項及(a)買方可就任何虧損要求創始賣方共同且連帶地賠償，相當於業務出售協議項下的超出金額；(b)買方有權聲明第三期轉讓條件(iii)未滿足且無法推進第三期轉讓完成；及(c)買方可執行第二期轉讓質押、第三期轉讓質押及德邦股權質押。此外，作為盡職調查的一部分，本公司已於中國針對崔維星先生及其配偶薛女士開展網上查詢(包括信用查詢、訴訟查詢及包括紀律處分在內的相關中國證券市場主體違法違規失信信息查詢)。上述查詢顯示，崔維星先生及薛女士概無針對其的未決或持續中的訴訟或任何相關中國證券市場主體違法違規失信信息(包括紀律處分)。本公司認為上述所有措施足以限制本公司因收購德邦控股而面臨與除外業務有關的潛在風險或負債，且符合本公司的整體最佳利益。

(b) 第二期轉讓 (「第二期轉讓」)

受限於調整(定義見下文)，崔維星先生應轉讓33,847,114股目標股份(於創始賣方協議日期約佔德邦控股36.06%的股本權益)；而買方應待以下條件(「第二期轉讓條件」)獲達成或豁免(視情況而定，惟下文條件(ii)不獲豁免除外，所有其他條件可由買方酌情豁免)後10個營業日內向崔維星先生的指定銀行賬戶轉入人民幣3,236,719,944.70元(「第二期轉讓完成」)：

- (i) 第一期轉讓及MVA第一期轉讓(定義見下文)已完成；
- (ii) 自願限售承諾已屆滿或獲豁免，且各管理層賣方已不再擔任德邦控股及德邦集團董事、監事或高級管理層的時間不少於六個月；及
- (iii) 第二期轉讓質押(定義見下文)已獲解除。

(c) 調整 (「調整」)

倘自願限售承諾於第一期轉讓完成前已獲豁免，則崔維星先生將在第一期轉讓其額外的5,660,718股目標股份及第二期轉讓的股份數量相應減少。就崔維星先生而言，經調整的第一期及第二期轉讓的股份數量及對價如下：

- (i) 第一期轉讓：10,248,138股目標股份(約佔德邦控股10.92%的股本權益)，對價為人民幣980,005,345.82元；及
- (ii) 第二期轉讓：28,186,396股目標股份(約佔德邦控股30.03%的股本權益)，對價為人民幣2,695,398,789.46元。

為免生疑問，崔維星先生擬在第一期轉讓和第二期轉讓中轉讓的目標股份總數及將收取的總對價，即為38,434,534股目標股份及人民幣3,675,404,135.28元，不會因調整而發生變化。

董事會函件

(d) 第三期轉讓(「第三期轉讓」)

崔維星先生應轉讓2,558,019股目標股份(約佔德邦控股2.72%的股本權益)；而買方應待以下條件(「第三期轉讓條件」)獲達成或豁免(視情況而定)後10個營業日內向崔維星先生的指定銀行賬戶轉入人民幣244,617,343.63元(「第三期轉讓完成」)：

- (i) 第一期轉讓、MVA第一期轉讓(定義見下文)、第二期轉讓及MVA第二期轉讓(定義見下文)已完成；
- (ii) 第三期轉讓質押(定義見下文)已獲解除；及
- (iii) 已發生以下日期：(x)於德邦集團公佈其2023年審計報告；及(y) 2024年4月30日(後面的日期稱為「公告日期」)以及於公告日期之前，(a)協議各訂約方已解決其針對協議另一方的爭議或索賠(如有)；或(b)任何有關爭議或索賠已經相關部門裁決並已據此執行，因此買方及創始賣方以及目標集團及創始賣方於第一期轉讓後並無任何未決爭議或索賠。

此外，崔維星先生及買方同意於第三期轉讓完成時從買方第三期轉讓的對價中預扣一筆款項，並將其用作保證金，以涵蓋與業務出售及除外業務有關的任何稅項負債及開支。該預扣金額根據業務出售的實際情況確定，雙方已初步約定上述金額應不超過本次除外業務資產出售實際對價的10%，該預扣金額的計算、付款期限及確認方式將由崔維星先生及買方進一步協商。

創始賣方協議項下的其他先決條件

儘管創始賣方協議項下的各期轉讓有以上條件，但創始賣方協議項下的各項轉讓交易完成須待以下先決條件(「先決條件」)獲達成或豁免(視情況而定，惟下文條件(b)(i)、(iii)及(iv)不獲豁免除外，所有其他條件可由買方酌情豁免)後方可作實：

- (a) 於創始賣方協議項下的各項交易完成日期，相關各方已妥為簽訂有關收購事項的全部交易文件並將持續有效。創始賣方各方及管理層賣方已確認其作出的聲明與保證真實、準確、不具誤導性，且創始賣方及管理層賣方已履行其於有關收購事項的交易文件下的義務；
- (b) (i)收購事項及有關收購事項的交易文件已獲相關部門批准；(ii)概無有關目標股份的訴訟、仲裁、其他糾紛或司法扣押；(iii)相關部門概無任何法律、法規或任何行動可限制、禁止或取消有關目標股份的轉讓；(iv)收購事項及相關交易文件遵守適用上市規則(已申請豁免者除外)；
- (c) 賣方已就收購事項取得全部所需內部批准且有關目標股份概無銷售限制或有關限制已獲正式豁免；

董事會函件

- (d) (i)德邦控股已就創始賣方協議及管理層賣方協議向廣州產權交易所完成有關轉讓相關目標股份的相關登記及程序，因此，通過收購事項(包括根據創始賣方協議及管理層賣方協議擬進行的交易)，賣方合共轉讓德邦控股51%以上的股本權益，而有關轉讓已於德邦控股的股東名冊中反映，且(ii)德邦控股的各股東(崔維星先生除外)已將其股份所附投票權委託予買方並將相關目標股份轉讓予買方，以便買方控制德邦控股超過51%的投票權；
- (e) 創始賣方協議(就創始賣方而言)及管理層賣方協議(就管理層賣方而言)項下擬進行交易的各創始賣方及管理層賣方已根據創始賣方協議(就創始賣方而言)及管理層賣方協議(就管理層賣方而言)按各期轉讓向買方提供有關收購事項的所得稅相關資料；及
- (f) 創始賣方(就第一期轉讓而言)或崔維星先生(就第二期轉讓及第三期轉讓而言)已向買方提供書面確認，聲明相關條件已獲達成。

為免生疑問，由於創始賣方協議項下各期轉讓的完成受上述條件(d)所規限，第一期轉讓完成須於MVA第一期轉讓及少數權益賣方協議中的絕大多數(即超過51%而並非所有)完成後方可作實。

根據本通函「管理層賣方協議」一節所述管理賣方協議項下MVA第一期轉讓(定義見下文)條件及本通函「少數權益賣方協議」一節少數權益賣方協議項下的條件(b)，MVA第一期轉讓及少數權益賣方協議的完成均須待第一期轉讓條件獲達成或豁免(視情況而定)後，方可作實。上述範圍內，該等協議互為條件。

完成

應於各條件達成或豁免(視情況而定)後10個營業日內或買方及崔維星先生另行商定的日期完成每期轉讓。

管理層賣方協議

日期： 2022年3月11日

訂約方： (i) 買方；及
(ii) 管理層賣方。

交易標的及對價

根據管理層賣方協議，買方有條件地同意購買，而管理層賣方有條件地同意出售合共5,811,902股目標股份(約佔德邦控股6.19%的股本權益)，總對價為人民幣555,778,525.75元。

- (a) 第一期轉讓(「MVA第一期轉讓」)：管理層賣方須向買方轉讓合共1,452,974股目標股份(約佔德邦控股於管理層賣方協議日期1.55%的股本權益)，而相關對價(合共為人民幣

董事會函件

138,944,488元)須由買方於MVA先決條件(定義見下文)及第一期轉讓條件達成或獲豁免(視情況而定,惟第一期轉讓條件(ix)及(xi)、MVA先決條件(b)(i)、(iii)及(iv)不獲豁免除外,所有其他條件可由買方酌情豁免)後10個營業日內轉賬至相關管理層賣方的指定銀行賬戶。

- (b) **第二期轉讓**(「**MVA第二期轉讓**」):管理層賣方須向買方轉讓合共4,358,928股目標股份(約佔德邦控股於管理層買方協議日期4.64%的股本權益),而相關對價(合共為人民幣416,834,037.75元)須由買方於MVA先決條件(定義見下文)及第二期轉讓條件達成或獲豁免(視情況而定,惟第二期轉讓條件(ii)及MVA先決條件(b)(i)、(iii)及(iv)不獲豁免除外,所有其他條件可由買方酌情豁免)後10個營業日內轉賬至相關管理層賣方的指定銀行賬戶。

管理層賣方協議項下其他先決條件

儘管管理層賣方協議項下各期轉讓均有上述條件,惟管理層賣方協議項下各期轉讓完成須待以下先決條件(「**MVA先決條件**」)達成或豁免(視情況而定,惟條件(b)(i)、(iii)及(iv)不獲豁免除外,所有其他條件可由買方酌情豁免)後方可作實:

- (a) 於管理層賣方協議項下各完成日期,有關收購事項的所有交易文件已由各協議項下相關訂約方正式簽署,並將維持有效。各管理層賣方及創始賣方已確認其作出的聲明及保證仍屬真實、準確及並無誤導成分,且管理層賣方及創始賣方已履行彼等各自於有關收購事項的交易文件項下的責任;
- (b) (i)收購事項及有關收購事項之交易文件已獲相關機構批准;(ii)有關目標股份不存在任何訴訟、仲裁、其他糾紛或司法查封;(iii)概無法律、法規或相關機構的任何行動限制、禁止或取消有關目標股份的轉讓;(iv)收購事項及相關交易文件符合適用上市規則(已申請豁免者除外);
- (c) 賣方已就收購事項取得所有必要的內部批准,且並無有關目標股份的出售限制或有關限制已獲正式豁免;
- (d) (i)德邦控股已完成就創始賣方協議及管理層賣方協議向廣州產權交易所有關轉讓相關目標股份的相關登記及程序,因此,透過收購事項(包括管理層賣方協議及創始賣方協議項下擬進行的交易),賣方已轉讓德邦控股合共超過51%股本權益,而有關轉讓已於德邦控股的股東名冊中反映,且(ii)德邦控股的各股東(崔維星先生除外)已將彼等股份附帶的投票權委託予買方並將相關目標股份轉讓予買方,致使買方將控制德邦控股超過51%的投票權;
- (e) 管理層賣方協議(就管理層賣方而言)及創始賣方協議(就創始賣方而言)項下擬進行交

董事會函件

易的各管理賣方及創始賣方已根據管理層賣方協議(就管理賣方而言)及創始賣方協議(就創始賣方而言)按各期轉讓向買方提供有關收購事項的所得稅相關資料；及

(f) 管理層賣方已向買方提供書面確認，表明條件已獲達成或豁免(視情況而定)。

應於上述各條件達成或獲豁免(視情況而定)後10個營業日內或另行商定的日期就管理層賣方協議完成每期轉讓。

少數權益賣方協議

於2022年3月11日，買方與各少數權益賣方訂立單獨的少數權益賣方協議，根據少數權益賣方協議，買方有條件地同意購買且少數權益賣方有條件地同意出售合共46,295,323股目標股份(約佔德邦控股49.32%的股本權益)，總對價為人民幣4,427,112,908.38元。買方須於下列條件達成或獲豁免(視乎情況而定)後10個營業日內將有關對價轉賬至各少數權益賣方的指定銀行賬戶：

- (a) 少數權益賣方協議已由各方正式簽署並保持有效，各少數權益賣方已確認其少數權益賣方協議項下陳述及保證仍然真實、準確、無誤導成分，並已履行協議規定的義務；
- (b) 第一期轉讓條件已獲達成；
- (c) 各少數權益賣方已完成向買方轉讓相關目標股份，買方通過收購事項已收購德邦控股合共超過51%的股本權益，且該等轉讓已反映於德邦控股的股東名冊中；及
- (d) 少數權益賣方已向買方提供了收購事項相關所得稅相關資料。

其中一份少數權益賣方協議(與一名曾擔任德邦控股監事的個人訂立)附帶不可豁免的附加條件。上述條件規定，該人士已辭任德邦控股董事、監事或高級管理層職務不少於六個月且相關目標股份並無其他轉讓限制。截至最後實際可行日期，上述條件已獲達成。

應於上述各條件達成或獲豁免(視情況而定)後10個營業日內或另行商定的日期完成各少數權益賣方協議。

過渡期安排

過渡期貸款

為滿足崔維星先生及管理層賣方的資金需求，崔維星先生、管理層賣方(作為借款人)及買方(作為出借人)已於2022年3月11日訂立貸款協議(「過渡期貸款協議」)，據此，買方須於條件達成或豁免(視情況而定，除下文條件(vii)(a)外，所有其他條件均可由買方酌情豁免)

董事會函件

起10個工作日內向崔維星先生出借人民幣2,640,025,756.70元(或人民幣2,198,497,970.26元(經調整後))，向管理層賣方提供合共人民幣334,562,195.98元，條件包括(i)有關收購事項的交易文件已正式簽署及生效；(ii)第一期轉讓及MVA第一期轉讓已完成(上文相關各節所述創始賣方協議及管理層賣方協議項下的相關先決條件(如適用)可予以豁免)；(iii)崔維星先生及相關管理層賣方已辭任德邦控股及／或德邦的董事、監事或高級管理層職務(視情況而定，崔維星先生同意自第一期轉讓完成之日起至少12個月或買方與崔維星先生另行協定的日期仍將擔任德邦的董事職務且不會主動辭任上述職務則除外)，並已就第二次修訂組織章程細則及第二次調整管理層完成相關工商登記手續；(iv)上述各賣方已訂立委託協議(如下文所述)；(v)各股權質押(如下文所述)已於相關機構登記；(vi)各借款人已確認，主要交易文件下的聲明與保證始終真實、無誤、完整且不具誤導性，以及各自已履行其於該等文件下的義務且並無嚴重違反上述文件；及(vii)(a)相關部門概無頒佈任何法律、法規、判決、裁決或禁令限制、禁止或取消收購事項；及(b)概無會對各方及收購事項下擬進行的交易造成不利影響的訴訟、仲裁、判決、裁決或禁令。過渡期貸款提供須於上述條件獲達成或豁免(視情況而定)後，方可作實，且當所有條件獲達成或豁免時，買方須根據相關協議提供相關貸款。因此，提供過渡期貸款並非由買方酌情決定。

根據過渡期貸款協議，相關過渡期貸款為免息貸款。然而，除非根據過渡期貸款協議另行獲豁免，否則各借款人須於其貸款逾期時按15.2%的年利率支付逾期利息。

有關貸款的期限將於(a)第二期轉讓完成日期(就崔維星先生而言)或MVA第二期轉讓完成日期(就管理層賣方而言)，(b)第二期轉讓或MVA第二期轉讓終止(視情況而定)，或(c)借款人違反過渡期貸款協議(以較早者為準)屆滿。於第二期轉讓完成(就崔維星先生而言)或MVA第二期轉讓完成(就管理層賣方而言)或之前，買方可透過書面通知要求以尚未償還金額抵銷買方將支付予相關賣方的對價。本公司預期第二期轉讓及MVA第二期轉讓將於2023年2月或3月前後完成。有關詳情請參閱本通函「收購事項、要約及業務出售完成之預期時間表」一節。

經各方的公平協商後，買方經考慮以下因素後，同意向各借款人提供過渡期貸款：

- (a) 借款人的資金需求及本公司擬定進行收購事項；
- (b) 崔維星先生及管理層賣方無法在第一期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第一期轉讓(就管理層賣方而言)項下相關目標股份轉讓的同時轉讓第二期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言)項下的相關目標股份，此乃由於第二期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言)的相關目標股份受自願限售承諾(就崔維星先生而言)及管理層限售期(就崔維星先生及管理層賣方而言)(視情況而定)以及中國法律項下公司董事、監事及高級管理層的股份轉讓有關的其他相關限制所規

董事會函件

限，以致崔維星先生及管理層賣方僅可於相關限售期屆滿後轉讓相關目標股份（如下文所披露）；

- (c) 崔維星先生及管理層賣方同意於第一期轉讓完成後以買方為受益人質押彼等有關第二期轉讓（就崔維星先生而言）及MVA第二期轉讓（就管理層賣方而言）的全部相關目標股份作為向彼等各自提供過渡期貸款的擔保；及
- (d) 買方於第一期轉讓及MVA第一期轉讓完成日期控制崔維星先生及管理層賣方於第二期轉讓及第三期轉讓（就崔維星先生而言）及MVA第二期轉讓（就管理層賣方而言）項下的所有相關目標股份的股票權，原因為崔維星先生及管理層賣方已在委託協議（定義見下文）項下將彼等各自所有相關目標股份的股票權委託給買方。

基於上述因素，本公司認為委託協議（定義見下文）及第二期轉讓質押（定義見下文）使買方在過渡期貸款協議方面的風險最小化並充分保護本公司利益，原因為(i)買方已如上文(d)所述於第一期轉讓及MVA第一期轉讓完成日期控制相關目標股份的股票權，及(ii)倘崔維星先生及／或管理層賣方未履行彼等於主要交易文件（包括過渡期貸款協議）項下各自的職責，根據下文「股權質押」一節所述的條件，第二期轉讓質押可能不會解除且買方可能執行該等質押。因此，本公司認為免息貸款屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

管理層限售期包括：

- (a) 由於中國公司法的限制，德邦控股董事、監事及高級管理層（包括崔維星先生^(附註)、崔維剛先生、徐先生及兩名其他人士）自辭任德邦控股董事、監事或高級管理層職位當日起6個月內受限制轉讓彼等有關目標股份。根據德邦控股提供的資料，上述全部個人（包括崔維星先生）已於2022年3月末及2022年4月初辭任，因此限售期預期將分別於2022年9月末及10月初前後屆滿。
- (b) 德邦董事、監事或高級管理層（包括崔維剛先生及兩名其他人士）已承諾自其辭任德邦董事、監事或高級管理層職位當日起6個月內將不會直接或間接轉讓其有關目標股份。就本公司所知，該人士將於相關交易完成當日或之後辭任，且限售期將於辭任後6個月屆滿。

附註：由於崔維星先生乃德邦控股的董事，其有關目標股份根據中國公司法受管理層限售期規限。此外，根據自願限售承諾，崔維星先生不得出售其直接或間接實益擁有的任何德邦股份（其每年最多可出售其於上市時所持德邦股份的10%的情況則除外），由於崔維星先生通過其目標股份持有若干相關德邦股份，因此其相關德邦股份及目標股份受自願限售承諾規限。管理層限售期及自願限售承諾同時存在。為免生疑問，崔維星先生並非管理層賣方協議的訂約方。

委託協議

為確保創始賣方協議項下第一期轉讓及管理層賣方協議項下MVA第一期轉讓後的交易能夠順利進行，崔維星先生及各管理層賣方於2022年3月11日與買方訂立協議（「委託協議」），

董事會函件

就第二期及第三期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言)將其於相關目標股份的所有投票權委託給買方,期限為(a)自完成第一期轉讓之日起至終止委託協議(就崔維星先生而言);或(b)自MVA第一期轉讓完成之日起至終止委託協議(就管理層賣方而言)。委託協議將於以下事件發生時終止(以較早發生者為準):(i)終止第二期轉讓及第三期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言);(ii)完成第二期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言);或(iii)經各方共同協定。

股權質押

為確保創始賣方協議及管理層賣方協議的訂約方履行其於協議項下的責任,於2022年3月11日,有關方訂立以下與有關目標股份的股權質押,該等質押須在第一期轉讓完成或MVA第一期轉讓完成(視情況而定)後15個營業日內向市場監督管理局登記:

- (a) 崔維星先生、管理層賣方及買方根據以下訂立股權質押協議(「**第二期轉讓質押**」):
- (i) 崔維星先生須以買方為受益人質押其有關第二期轉讓的所有相關目標股份。根據創始賣方協議,質押須於以下事件後解除:(i)自願限售承諾屆滿或獲豁免(視情況而定);及(ii)崔維星先生已辭任德邦控股董事及高級管理層六個月,其有關第二期轉讓的相關目標股份已解除限制。有關股份須於解除後轉讓予買方;及
 - (ii) 管理層賣方須以買方為受益人質押其持有合共4,358,928股目標股份(佔德邦控股4.64%的股本權益)。根據管理層賣方協議,於各管理層限售期屆滿後,相關管理層賣方目標股份已不受限制,該等股權質押將被解除,此後相關股份將轉讓予買方。

有關第二期轉讓質押的協議須於以下事項較早日期終止:(i)第二期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言)終止,(ii)第二期轉讓(就崔維星先生而言)及MVA第二期轉讓(就管理層賣方而言)完成,或(iii)經各方共同協定。

- (b) 崔維星先生及買方訂立股權質押協議(「**第三期轉讓質押**」),據此,崔維星先生須以買方為受益人質押其有關第三期轉讓的所有相關目標股份。根據創始賣方協議,質押須於第三期轉讓先決條件達成後解除,此後有關股份將被轉讓予買方。

根據有關第二期轉讓質押及第三期轉讓質押的協議,各股權質押僅可於相關方履行其於主要交易文件中的義務後方可獲解除(包括業務出售協議)。此外,根據各協議,該等質押可於(i)經買方書面同意,(ii)根據創始賣方協議及管理層賣方協議另行商定(就第二次轉讓質押而言),(iii)於上文所述各項股權質押協議終止後,或(iv)在與所有主要交易文件終止的情況下解除。

董事會函件

德邦股份

截至協議日期，崔維星先生直接持有43,009,184股德邦股份，佔德邦已發行股本的4.19%。

德邦股權質押

於2022年3月11日，崔維星先生及買方以買方為受益人就崔維星先生的43,009,184股非限制性德邦股份訂立股權質押（「**德邦股權質押**」），據此，質押僅可於崔維星先生履行其於主要交易文件中的所有義務後方可獲解除，且相關質押可於(i)買方書面同意；(ii)創始賣方協議下另行商定；(iii)根據期權協議（如下文所述）；(iv)根據德邦股權質押相關協議終止；或(v)所有主要交易文件已終止之情況下解除。

第三期轉讓質押及德邦股權質押的相關協議應於以下較早發生者予以終止：(i)崔維星先生已履行其於主要交易文件中的所有義務（包括業務出售協議）；或(ii)經雙方協定。

期權協議

此外，於2022年3月11日，崔維星先生及買方就根據德邦股權質押以買方為受益人質押的43,009,184股德邦股份（「**期權股份**」）訂立一份期權協議（「**期權協議**」）。根據該期權協議，

- (i) **出售選擇權**：自公告日期起第15個營業日內任何時間，崔維星先生應有權（「**出售選擇權**」）促使買方按出售選擇權價每股人民幣13.14元購買全部（惟不少於全部）期權股份。出售選擇權每股人民幣13.14元的價格乃基於買方透過收購事項間接收購的每股德邦股份的相應價格。

行使出售選擇權惟須符合以下條件（「**出售選擇權條件**」、各為一項「**出售選擇權條件**」），包括：(1)已完成第一期轉讓及第二期轉讓，已轉讓相關目標股份，且德邦股權質押已向中國結算登記並保持有效；(2)以下日期已發生：(x)德邦集團公佈其2023年審計報告之日；及(y) 2024年4月30日（以較後者為準）；(3)崔維星先生已根據業務出售協議完成與德邦控股的結算；及(4)滿足以下情況之一：(a)於公告日期前，買方並無向該等創始賣方提出任何索賠；或(b)倘買方於公告日期前向創始賣方提出索賠，則訂約方已解決有關索賠，或有關機關已於行使出售選擇權前對索賠作出裁決及強制執行。於行使出售選擇權後，總購買價將由買方以現金支付。

- (ii) **購買選擇權**：自公告日期起第15個營業日期內的任何時間，買方有權（「**購買選擇權**」）促使崔維星先生按認購期權價人民幣13.14元或緊接行使日期之前的交易日德邦股份收市價的90%（以較高者為準）出售全部（惟不少於全部）的期權股份，惟須符合以下條件：已完成第一期及第二期轉讓且已轉讓相關目標股份。買方於上述行使期間可行使一次購買選擇權（「**行使日期**」），倘崔維星先生不願接受買方行使購買選擇權，其可以書面形式通知買方。

董事會函件

於行使出售選擇權及／或購買選擇權時，出售選擇權及／或購買選擇權須待以下條件（「**期權完成條件**」）達成後方告完成（可由買方豁免）：

- (a) 除德邦股權質押外，相關德邦股份並無以協議或法律形式的轉讓限制；
- (b) (i)買方並無向該等創始賣方提出任何索賠；或(ii)倘買方向創始賣方提出索賠，則訂約方已解決有關索賠，或有關機關已對索賠作出裁決及強制執行，及創始賣方與買方之間並無未解決或未執行的索賠；
- (c) (i)崔維星先生作出的聲明及保證於期權協議日期及標的期權的各完成日期仍屬真實、準確及並無誤導成分，(ii)並無遺漏任何重大事實，及(iii)標的期權項下相關德邦股份的相關轉讓已取得崔維星先生及買方的必要內部批准；及
- (d) 相關部門概無任何法律、法規或任何行動可限制、禁止或取消標的期權項下相關德邦股份的轉讓。

本公司認為，期權協議及其相關條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益(i)由於期權協議為買方提供機會於第一期轉讓、第二期轉讓及業務出售事項正式完成後按出售選擇權價格及購買選擇權價格（均為人民幣13.14元）收購標的德邦股份，與買方透過收購事項間接收購的每股德邦股份的相應價格一致，(ii)原因為期權協議為崔維星先生根據創始賣方協議出售相關目標股份的一攬子交易的一部分，並基於期權協議項下的以下安排：

- (a) 就出售選擇權而言，儘管出售選擇權之行使並非由買方酌情決定，但倘所有出售選擇權條件已獲達成，本公司可確保(i)第一期轉讓及第二期轉讓已完成；(ii)業務出售已正式完成及結清；及(iii)向崔維星先生提出的所有有關索賠（包括相關交易完成及／或業務出售的任何索賠）已於崔維星先生可行使出售選擇權前妥為結清。因此，出售選擇權將僅於收購事項及業務出售事項已正式完成之階段獲行使；
- (b) 就購買選擇權而言，除崔維星先生拒絕行使購買選擇權外，行使購買選擇權乃由買方酌情決定，買方可根據實際情況決定是否行使該權利，因此，買方有機會於情況有利時進一步收購德邦股份；及
- (c) 出售選擇權及／或購買選擇權的完成受期權完成條件所規限。特別是，透過達成期權完成條件(b)，本公司可確保向崔維星先生提出之所有索賠或潛在索賠已獲解決，而倘期權完成條件未能達成，則相關德邦股份將繼續受限於德邦股權質押，直至所有條件獲達成為止。因此，本公司認為其權利及權益得到充分保障。

基於上文所述，本公司認為，期權協議及其相關條款屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

董事會函件

行使出售選擇權並非由買方酌情決定。根據上市規則第14.74條，於授出出售選擇權時，將對交易進行分類，如同出售選擇權已獲行使。於計及可能的最高幣值人民幣565,140,677.76元後，上市規則第14章規定的百分比率仍保持在25%以上及100%以下的範圍內。

由於行使購買選擇權乃由買方酌情決定，根據上市規則第14.75(1)條，在授出認購權時，計算上市規則第14章規定的百分比率時僅考慮溢價(即零)。

收購事項對價的基準

收購事項總對價乃由協議訂約方經參考(其中包括)(i)德邦集團的最新財務狀況(包括但不限於德邦集團截至2021年12月31日止年度的收入、淨利潤及毛利率，分別約為人民幣31,359百萬元、人民幣142百萬元及10.62%)及截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度德邦集團的過往財務表現(包括但不限於收入(分別約為人民幣25,992百萬元、人民幣27,503百萬元及人民幣31,359百萬元，同比增長率分別為12.58%、6.10%及14.02%)、淨利潤(分別約為人民幣324百萬元、人民幣565百萬元及人民幣142百萬元，同比增長率分別為-53.82%、74.62%及-74.81%)及毛利率(分別約為9.93%、11.66%及10.62%，同比增長率為-29.57%、17.42%及-8.92%)，德邦集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度的經審計財務資料詳情載於本通函附錄二；(ii)於2022年2月25日，德邦的現行市值(誠如「暫停買賣主要事件的公告」(公告編號：2022-008)所示)約為人民幣13,001百萬元；及於2021年12月31日，在中國從事與德邦類似業務領域(快遞及快運)的公司，包括但不限於市盈率及EV/EBITA(研究分析師及投資界於評估公司估值時通常參考的參數)等財務比率的比較；及(iii)德邦作為綜合物流及快遞實體的市場定位，其提供包括快遞、快運、跨境、倉儲及供應鏈服務。此外，本公司亦已考慮(i)收購事項後德邦集團與本集團業務之間的潛在協同效應，以及(ii)收購A股上市公司大多數股權應佔的控制權溢價及其他相關利益；及(iii)本通函「收購事項之理由及裨益」一節所載之因素。基於上文所述，本公司認為，收購事項之總對價屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

本集團擬以其自有資金及／或融資撥付對價。

收購事項之理由及裨益

本集團是中國領先的技術驅動的供應鏈解決方案及物流服務商，其通過科技賦能提供全方位的覆蓋各個業務領域的供應鏈解決方案和優質物流服務，從倉儲到配送，從製造端到終端客戶，涵蓋普通和特殊物品。本集團的優質供應鏈解決方案及物流服務的基礎由六個高度協同的網絡組成，包括：倉儲網絡、綜合運輸網絡、最後一公里配送網絡、大件網絡、冷鏈物流網絡和跨境物流網絡組成。德邦集團乃一家以客戶為中心的綜合物流公司，提供廣泛的解決方案，包括零擔(LTL)運輸、整車(FTL)運輸、送貨服務及倉儲管理。截至2021年末，德邦集團在中國擁有超過9,000個網點，覆蓋中國幾乎所有縣區，其153個分撥中心總面積超過200萬平方米。德邦亦擁有超過20,000輛車輛。

董事會函件

鑒於目標集團乃中國領先的物流公司之一，擁有完善的現有物流基礎設施、客戶群、網絡及系統，本集團認為(i)該收購可讓本集團就快運服務快速獲取一張覆蓋全國的快運網絡，有效提升本集團的網絡能力；(ii)本集團和目標集團可以共享網絡資源，進一步提升規模經濟效應，優化成本結構，提高客戶體驗；(iii)目標集團在製造業(如：機具儀器、電子電器等)擁有較好的服務能力和客戶群，可幫助本公司擴充服務產品和客戶群，助力本公司實現從消費端、流通端到生產端一體化供應鏈的拓展，並進一步提高市場份額；(iv)目標集團擁有良好的品牌形象和口碑，重視客戶體驗，和本集團「客戶為先」的企業文化高度契合。董事認為，收購事項符合本集團的戰略發展，並相信其將為本集團帶來長期戰略利益。

基於上文所述，董事認為，協議項下擬進行之交易屬公平合理，符合本公司及股東之整體利益。

概無董事於該等協議項下擬進行之交易擁有重大利益或須就考慮及批准協議項下擬進行之交易的董事決議案放棄表決。

有關訂約方之資料

本集團

本公司乃一家投資控股公司，其於開曼群島註冊成立，且其股份於聯交所主板上市(股份代號：2618)。作為中國領先的技術驅動的供應鏈解決方案及物流服務商，本集團通過科技賦能提供全方位的覆蓋各個業務領域的供應鏈解決方案和優質物流服務，從倉儲到配送，從製造端到終端客戶，涵蓋普通和特殊物品。

買方

買方乃一家於中國註冊成立的公司，且為一家投資控股公司。買方為本公司的間接全資附屬公司。

賣方

創始賣方

崔維星先生為中國居民。於協議日期，崔維星先生直接持有德邦控股約43.67%的股本權益，合共持有德邦已發行股本的33.23%。於收購事項前，崔維星先生為德邦控股及德邦的創始人及董事。於收購事項後，根據崔維星先生與買方所協定的進一步安排，崔維星先生同意自第一期轉讓完成之日起至少12個月或至買方與崔維星先生另行協定的日期仍將擔任德邦的董事職務且不會主動辭任上述職務，以確保德邦集團於收購事項後平穩運營。崔維星先生為崔維剛先生的胞兄及薛女士的配偶。

董事會函件

薛女士為加拿大居民。於創始賣方協議日期，薛女士持有德邦控股0.81%的股本權益。薛女士為崔維星先生的配偶。

管理層賣方

管理層賣方包括六名個人，彼等為或曾為目標集團的董事或高級管理層，其中於管理層賣方協議日期持有德邦控股1%或以上股本權益的個人為：

- (a) 崔維剛先生持有4,112,990股目標股份(約佔德邦控股4.38%的股本權益)。崔維剛先生為崔維星先生的胞弟；及
- (b) 徐先生持有997,023股目標股份(約佔德邦控股1.06%的股本權益)。

少數權益賣方

少數權益賣方合共有153名。除下文所披露者外，少數權益賣方均為於本少數權益賣方協議日期持有德邦控股少於1%股本權益的德邦控股股東。以下為於相關少數權益賣方協議日期持有德邦控股1%或以上股本權益的少數權益賣方：

- (a) 寧波德邦成長為一家於中國成立的有限合夥企業，並為一家投資控股合夥企業。崔維星先生擁有寧波德邦成長的普通合夥人(其為一家有限責任公司)99%的權益。於相關少數權益賣方協議日期，寧波德邦成長持有德邦控股約2.74%的權益；
- (b) 寧波德邦成長二期為一家於中國成立的有限合夥企業，並為一家投資控股合夥企業。崔維星先生擁有寧波德邦成長二期的普通合夥人(其為一家有限責任公司)99%的權益。於相關少數權益賣方協議日期，寧波德邦成長二期持有德邦控股約2.48%的權益；
- (c) 寧波德邦成長三期為一家於中國成立的有限合夥企業，並為一家投資控股合夥企業。寧波德邦成長三期的普通合夥人為一家由崔維星先生及崔維剛先生全資擁有的有限責任公司。於相關少數權益賣方協議日期，寧波德邦成長三期持有德邦控股約1.18%的權益；
- (d) 珠海辰盈為一家於中國成立的有限合夥企業，並為一家投資控股合夥企業。珠海辰盈的普通合夥人為珠海高瓴天成二期投資管理有限公司，其為一家有限責任公司，由張海燕、馬翠芳、曹偉、李良及祝佳分別擁有55%、15%、10%、10%及10%。於相關少數權益賣方協議日期，珠海辰盈持有德邦控股約3.29%的權益；
- (e) 珠海軒盈為一家於中國成立的有限合夥企業，並為一家投資控股合夥企業。珠海軒盈的普通合夥人為珠海高瓴天成二期投資管理有限公司，其為一家有限責任公司，由張海燕、馬翠芳、曹偉、李良及祝佳分別擁有55%、15%、10%、10%及10%。於相關少數權益賣方協議日期，珠海軒盈持有德邦控股約1.08%的權益；
- (f) 李雲滿為中國居民。於相關少數權益賣方協議日期，李先生持有德邦控股約2.70%的權益；
- (g) 丁紹宏為中國居民。於相關少數權益賣方協議日期，丁先生持有德邦控股約2.54%的權益；

董事會函件

- (h) 朱域為中國居民。於相關少數權益賣方協議日期，朱先生持有德邦控股約1.60%的權益；
- (i) 任桂芳為中國居民。於相關少數權益賣方協議日期，任女士持有德邦控股約1.07%的權益；
- (j) 姜海屏為中國居民。於相關少數權益賣方協議日期，姜女士持有德邦控股約1.06%的權益；及
- (k) 李忠民為中國居民。於相關少數權益賣方協議日期，李先生持有德邦控股約1.02%的權益。

本公司確認，本公司無意於收購事項及要約完成後更改本公司董事會組成，且賣方及／或德邦之主要股東概不會獲委任為本公司之董事或最高行政人員。

目標集團

德邦控股為一家根據中國法律成立的公司及為德邦的投資控股公司。於協議日期，其擁有德邦約66.50%的已發行股本。德邦控股的控股股東為崔維星先生，其擁有德邦控股約43.67%的股本權益。

德邦為一家根據中國法律成立的公司，其股份在上海證券交易所上市(股票代號：603056)。德邦的控股股東為德邦控股，於協議日期，其擁有德邦已發行股本的約66.50%。

德邦為一家以客戶為中心的綜合物流公司，提供包括零擔(LTL)運輸、整車(FTL)運輸、送貨服務及倉儲管理等多種解決方案。

根據德邦集團按中國企業會計準則編製的合併財務報表，德邦集團截至2021年12月31日止兩個財政年度的財務資料如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 (經審計) (人民幣千元)	2020年 (經審計) (人民幣千元)
收入.....	31,359,068	27,503,446
除稅前利潤.....	171,223	736,176
除稅後利潤.....	142,353	565,137

根據德邦集團截至2020年12月31日止年度的經審計合併財務報表及截至2021年12月31日止年度的經審計合併財務報表，德邦集團於2020年及2021年12月31日的淨資產分別約為人民幣4,623,818,886元及人民幣6,195,877,538元。

儘管收益增加，德邦集團於2021年的除稅前及除稅後利潤較2020年大幅下降，乃由於2021年首三個季度快遞業務的行業競爭加劇及德邦集團於2021年的人工成本增加所致。

董事會函件

就董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於協議日期，各創始賣方、管理層賣方、少數權益賣方、德邦控股及德邦，以及彼等各自最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

根據中國法律德邦股份之可能強制性全面要約

德邦於上海證券交易所上市。於協議所載條件達成及相關交易完成後，買方作為要約人，按照有關中國部門相關規則的規定，將對所有德邦要約股份作出強制性全面要約，依據如下：

就每股德邦要約股份.....現金人民幣13.15元

要約價乃根據中國《收購管理辦法》的規定及經計及(其中包括)(i)每股德邦股份於要約收購報告書摘要日期前30個交易日(於上海證券交易所交易)的加權平均價的算術平均值人民幣10.87元；及(ii)買方通過收購事項間接取得的每股德邦股份的相對應價人民幣13.1456元，且買方於要約收購報告書摘要公告前6個月內未直接收購或出售任何德邦股份而釐定。

根據要約收購報告書摘要，要約為無條件。

於協議日期，有1,026,957,470股已發行德邦股份，包括66,957,470股受限制股份及960,000,000股不受限制股份，分別佔德邦已發行股本的6.52%及93.48%。經計及合共682,890,461股除外德邦股份及66,957,470股受限制德邦股份，將有277,109,539股德邦要約股份。為免生疑問，277,109,539股德邦要約股份包括崔維星先生持有的43,009,184股不受限制德邦股份(即期權協議項下的期權股份)，但由於崔維星先生持有的43,009,184股不受限制德邦股份將於第一期轉讓完成後根據有關德邦股權質押的協議質押予買方，故崔維星先生於相關德邦股份質押予買方時不能接納要約。根據要約價，股份要約之價值約為人民幣3,643,990,437.85元。本集團擬以其自有資金及／或融資為要約提供資金。

本公司於要約後就德邦之意向為(i)終止德邦股份之上市地位。根據上海證券交易所上市規則，倘於要約期最後一個交易日十五時正公眾持有的德邦股份佔總股本的比例低於10%，則德邦股份將不再符合資格於上海證券交易所上市，而倘於要約期內最後一個交易日下午十五時正公眾持有的德邦股份佔總股本的比例不低於10%，則要約將仍然有效，原接納聲明亦將維持有效；及(ii)就業務營運而言，德邦集團於收購事項及／或要約後盡可能繼續經營其主要業務。

於2022年3月12日，德邦亦根據中國《收購管理辦法》在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)發佈要約收購報告書摘要。本公司將適時發佈關於要約的狀態及詳情的進一步公告。

收購事項、要約及業務出售完成之預期時間表

下列為公司收購事項、要約及業務出售完成之預期時間表：

(a) 收購事項

董事會函件

- (i) 相關交易完成(包括第一期轉讓完成、MVA第一期轉讓完成及少數權益賣方協議完成)預期將於2022年8月或9月前後。然而，由於COVID-19疫情影響，預期需要較長時間完成與廣州產權交易所有關轉讓相關目標股份的登記及程序；
- (ii) 第二期轉讓完成及MVA第二期轉讓完成初步預期將於2023年2月或3月；及
- (iii) 第三期轉讓完成初步預期於2024年5月或6月。
- (b) 要約
- (i) 於相關交易(包括第一期轉讓完成、MVA第一期轉讓完成及少數權益賣方協議完成)完成日期起計30日內買方(作為要約人)將就所有德邦要約股份提出強制性全面要約；及
- (ii) 根據要約收購報告書摘要，要約期應為自作出要約日期起計30日(除非有競爭性要約，將於適當時候在上海證券交易所網站刊發有關要約期開始及屆滿日期的進一步公告)。
- (c) 本公司預期業務出售將於2024年3月31日或之前完成。

上述時間表為本公司經考慮目前可得資料後作出的預期時間，可根據實際情況予以更改。股東及潛在投資者應著重注意，(i)收購事項須待若干先決條件獲達成(或豁免)後方可作實，且未必會進行，(ii)要約須待相關中國機關批准及相關交易完成後方可作實，及(iii)要約(倘作出)未必會成功及未必會完成。股東及潛在投資者於買賣本公司相關證券時應審慎行事。

收購事項對經擴大集團之財務影響

下表載列本通函附錄三B所載經擴大集團的未經審計備考財務資料(「備考財務資料」)所識別收購事項對經擴大集團的財務影響(假設收購事項已於2021年12月31日完成)，與本集團於2021年12月31日的財務狀況比較：

	於2021年12月31日				變動%
	本集團 經審計 人民幣千元	德邦集團	備考 調整總額 未經審計 人民幣千元	相關交易	
		(本集團會計		完成後	
		政策下)		(備考經	
未經審計	未經審計	未經審計	擴大集團)		
資產淨值.....	40,389,133	6,147,920	(3,171,841)	43,365,212	7.4
資產總額.....	76,795,068	15,623,230	2,883,364	95,301,662	24.1
負債總額.....	36,405,935	9,475,310	6,055,205	51,936,450	42.7

董事會函件

資產及負債

根據備考財務資料，經擴大集團於2021年12月31日的未經審計備考合併資產總額將增加約人民幣18,507百萬元至約人民幣95,302百萬元，而經擴大集團於2021年12月31日的未經審計備考合併負債總額將於收購事項後增加約人民幣15,531百萬元至約人民幣51,936百萬元。假設收購事項已於2021年12月31日但於業務出售事項完成前完成，經擴大集團於2021年12月31日的未經審計備考合併資產淨值將增加約人民幣2,976百萬元至約人民幣43,365百萬元。誠如本通函附錄一「營運資金充足性」一節所披露，董事認為，經考慮相關交易完成及經擴大集團可動用之財務資源後，經擴大集團擁有充足營運資金以滿足其自本通函日期起計未來至少12個月之需求。

本分節所述經擴大集團的資產淨值、資產總額及負債總額乃摘錄自備考財務資料，而備考財務資料乃基於(其中包括)假設收購事項已於2021年12月31日完成，且本集團將能夠控制德邦控股約99.99%股權(相當於德邦約66.5%股權)。

盈利

於相關交易完成後，德邦控股(包括德邦集團)將成為本公司之附屬公司。根據本通函附錄三A所載德邦之合併綜合收益表，收購德邦預期將為本集團之溢利帶來積極貢獻。儘管如此，經考慮宏觀經濟的不確定性及COVID-19疫情對經擴大集團的收入及成本的潛在影響後，董事審慎預期經擴大集團的盈利將因收購事項而基本維持相同水平。

收購事項及於上市規則項下要約之涵義

由於上市規則第14.07條項下有關收購事項及其項下擬進行之交易(包括但不限於要約及期權協議)之一或以上適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14.06條，收購事項及其項下擬進行之交易(包括但不限於要約)構成本公司之主要交易，並須遵守上市規則第14章項下之申報、公告、通函及股東批准規定。

有關出售選擇權及購買選擇權之上市規則涵義之詳情，請參閱本通函「期權協議」一節。

豁免嚴格遵守上市規則的規定

根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條，本通函必須載有(其中包括)根據上市規則第4章有關德邦控股之會計師報告。

董事會函件

所獲豁免

本公司已向聯交所申請而聯交所已批准嚴格遵守第14.67(6)(a)(i)條的豁免，理由如下：

豁免載入德邦控股的會計師報告

1. 德邦控股為德邦集團之投資控股公司。於業務出售前，其亦擁有除外業務。德邦控股截至2021年12月31日止三個年度的會計師報告乃根據中國企業會計準則編製。
2. 然而，收購事項並不包括轉讓除外業務，而根據業務出售協議，自業務出售協議日期起，將退出的除外業務下的所有收入權、處置權、義務、責任及損失應被視作已全部轉讓至創始賣方，由此產生的所有損益均由創始賣方享有及承擔，本公司及創始賣方計劃於實際可行的情況下盡快出售除外業務，於業務出售後，德邦控股將僅作為德邦集團的投資控股公司，不從事任何其他業務。因此，(i)於相關交易完成後，除外業務之財務資料(惟於業務出售完成前，德邦控股之銀行借款及稅務責任(將由該等創始賣方根據業務出售協議於切實可行情況下盡快悉數清償(即應收該等創始賣方之款項)除外)將不會併入本集團之合併財務報表；及(ii)於業務出售完成後，除外業務(包括德邦控股之銀行借款及稅務責任)將由該等創始賣方悉數出售或轉讓予該等創始賣方，而其財務資料將不會併入本集團之賬目。有關詳情，請參閱本通函附錄三B A(I)編製基礎及A(III)附註3。本公司確認，銀行借款及稅務責任為除外業務的一部分，而非收購事項的一部分，附錄三B所示的備考調整乃由於會計政策所致。
3. 鑒於(a)除外業務並不構成收購事項的一部分，(b)據本公司所知，除外業務就資產總額及收入而言並不構成德邦控股的重大部分，及(c)根據該等協議，本公司並無權力或能力指示除外業務的營運以影響其回報金額，且本公司並無就除外業務的可變回報承受風險或享有權利，本公司認為，載入德邦控股的會計師報告將(i) (倘包括除外業務的財務資料)令股東對目標集團的財務狀況產生扭曲及誤導；或(ii) (倘不包括除外業務的財務資料)實質上與德邦的財務資料重疊，而在評估目標集團的表現及財務狀況時，不會向股東提供額外資料或價值。
4. 鑒於德邦之財務資料對評估目標集團之表現及財務狀況而言十分重要(由德邦已刊發財務資料提供)，財務資料將連同相關管理層討論與分析一同載入於本通函其他替代披露中，為股東提供評估目標集團於整個呈列期間之財務表現所需之所有重大資料。
5. 鑒於德邦控股與本公司已採納不同的財務報告準則，編製需要大量時間、資源及成本，本公司根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條委聘內部及外部資源編製德邦控股的會計師報告任務繁重，且十分困難。

董事會函件

豁免載入德邦根據國際財務報告準則編製的會計師報告

1. 德邦於上海證券交易所上市。德邦根據適用法律及法規定期刊發財務資料。股東可輕易取得該等財務資料，並將使彼等及公眾投資者可對德邦之過往財務表現作出適當知情評估。
2. 德邦之財務報表乃根據中國企業會計準則編製。德邦之核數師就經審計財務報表發出無保留意見。德邦截至2019年、2020年及2021年12月止財政年度各年之財務報表已由德邦之核數師容誠會計師事務所(特殊普通合夥)(「容誠」)根據中國審計準則審計。容誠亦根據「企業內部控制審計指引」及中國審計準則編製德邦於上述各財政年度的內部控制審計報告。容誠為一家在中國註冊會計師協會註冊的國際知名公司，受中國證券監督管理委員會監管。
3. 鑒於德邦及本公司已採納不同財務報告準則，編製需要大量時間、資源及成本，德邦及本公司根據上市規則第14.67(6)(a)(i)條委聘內部及外部資源就德邦編製會計師報告，任務繁重且十分困難。
4. 鑒於本公司現時並無持有德邦之股權，且於相關交易完成前並無對德邦行使任何程度之控制權，故本公司無法取得非公開機密資料，包括德邦之會計記錄或其他資料，以便其本身之核數師根據國際財務報告準則編製財務報表。

替代披露

為取代根據國際財務報告準則編製的德邦控股及德邦會計師報告，本公司建議於本通函載入以下披露：

1. 德邦根據中國企業會計準則編製的截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度的經審計合併財務報表，乃摘錄自德邦年報(其載於本通函附錄二)；
2. 對德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度財務報表進行逐行對賬，以處理倘根據本公司於國際財務報告準則下的會計政策編製德邦財務報表時的差異，並解釋差異(「對賬」)。本公司已委聘羅申美根據香港核證工作準則第3000號審閱對賬。逐行對賬將顯示德邦根據中國企業會計準則編製的會計政策與根據國際財務報告準則編製的本集團會計政策之間的業績、資產及負債的財務過往各項目的差異及財務影響，並在附註中對各項目上的差異及財務影響進行說明。因此，逐行對賬將提供德邦根據國際財務報告準則編製的財務資料，以便股東評估其過往表現及財務狀況(載於本通函附錄三A)；及
3. 經擴大集團於2021年12月31日的未經審計備考合併資產及負債，如同收購事項已於2021年12月31日但於業務出售事項完成前完成，而本公司核數師德勤已根據香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3420號「就編製載入招股章程的備考財務資料作出報告的核證工作」執行相關程序(其載於本通函附錄三B)。

董事會函件

根據本公司提供的資料及上述替代披露，聯交所已授出豁免嚴格遵守上市規則第14.67(6)(a)(i)條。

股東特別大會

本公司將舉行股東特別大會，以考慮及酌情以投票表決方式通過（不論有否修訂）批准該等協議及其項下擬進行之交易（包括但不限於要約及期權協議）之普通決議案。據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於該等協議及其項下擬進行之交易（包括但不限於要約及期權協議）中擁有重大權益並須於股東特別大會上就有關決議案放棄投票。

本通函隨附代表委任表格。無論閣下能否出席股東特別大會，務請將隨附之代表委任表格按其上印列之指示填妥，並盡早交回本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖），盡量且最遲須於股東特別大會或其任何續會（視情況而定）指定舉行時間48小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依意願親身出席股東特別大會或其任何續會（視情況而定），並於會上投票。

建議意見

董事認為，該等協議及要約之條款屬公平合理，按一般商業條款或更佳條款訂立，並符合本公司及股東之整體利益，因此，董事會建議股東於股東特別大會上投票贊成批准收購事項及該等協議項下擬進行之交易（包括但不限於要約及期權協議）之決議案。

暫停辦理股東登記手續

為釐定出席股東特別大會並於會上投票的資格，本公司將於2022年7月18日（星期一）至2022年7月21日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何股份過戶登記。有權出席股東特別大會並於會上投票的記錄日期為2022年7月21日（星期四）。為合資格出席股東特別大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票最遲不得遲於2022年7月15日（星期五）下午四時三十分送達本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖）。

更多資料

務請閣下垂注本通函各附錄所載之其他資料。

此致

列位股東 台照

承董事會命
京東物流股份有限公司
余睿先生
執行董事

2022年6月30日

1. 本集團財務資料

本集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度的財務資料於下列文件中披露，該等文件已刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<https://ir.jdl.com>)。本公司招股章程及年報網站之鏈接載列如下：

招股章程(含截至2019年及2020年12月31日止年度的財務資料)：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0517/2021051700092_c.pdf

本公司截至2021年12月31日止年度之年報：

https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0429/2022042901291_c.pdf

2. 債務聲明

於2022年4月30日(即本通函付印前編製本債務聲明的最後實際可行日期)營業時間結束時，本集團及目標集團的債務(不包括除外業務，但德邦控股的銀行借款除外(詳情請參閱本通函附錄三B的A(I)編製基礎及A(III)附註3))如下：

	截至2022年4月30日		
	本集團 人民幣千元	目標集團 人民幣千元	經擴大集團 人民幣千元
借款			
有抵押及有擔保銀行借款	—	438,165	438,165
有抵押銀行借款	—	370,000	370,000
有擔保銀行借款	—	2,150,000	2,150,000
無抵押及無擔保銀行借款	1,350,000	500,000	1,850,000
無抵押及無擔保中期票據	—	303,237	303,237
	<u>1,350,000</u>	<u>3,761,402</u>	<u>5,111,402</u>
租賃負債	15,221,458	1,677,279	16,898,737
大修撥備	131,286	—	131,286
訴訟撥備	36,758	—	36,758
應付關聯方款項	120,506	—	120,506
應付非控制性權益股東款項	214,645	—	214,645
具有優先權的權益工具	642,856	—	642,856
	<u>17,717,509</u>	<u>5,438,681</u>	<u>23,156,190</u>

本集團

借款

截至2022年4月30日，本集團的無抵押及無擔保銀行借款為人民幣1,350.0百萬元。

租賃負債

租賃負債指就使用相關資產的權利的付款，其中若干由租賃押金做抵押，及若干由擔保函擔保。截至2022年4月30日，本集團的租賃負債為人民幣15,221.5百萬元。

大修撥備

大修撥備指大修的估計維修成本，以履行本集團於各租賃開始時按與出租人協定的條件向出租人退回根據租賃持有的飛機的合約承諾。截至2022年4月30日，本集團的大修撥備為人民幣131.3百萬元。

訴訟撥備

本集團在日常業務過程中不時面臨法律訴訟及索償。本集團在很可能會產生負債，且虧損金額能合理估計時就負債入賬。

應付關聯方款項

截至2022年4月30日，本集團應付若干關聯方屬非貿易性質的無抵押及無擔保款項為人民幣120.5百萬元。

應付非控制性權益股東款項

應付非控制性權益股東款項來源於跨越速運非控制性權益股東提供的計息借款，該借款的原始期限為3年且無抵押及無擔保。截至2022年4月30日，應付非控制性權益股東款項的結餘總額為人民幣214.6百萬元。

具有優先權的權益工具

由於本集團於2020年8月收購了跨越速運的控制性權益，由跨越速運發行的具有優先權的權益工具被合併到本集團的合併財務報表中，其截至2022年4月30日的賬面價值為人民幣642.9百萬元。所有具有優先權的權益工具均屬無抵押及無擔保。

於2022年4月30日（即本通函付印前編製本債務聲明的最後實際可行日期）營業時間結束時，除上文所披露者及集團內負債外，本集團於2022年4月30日並無任何已發行或未償還的債務證券，及法定或以其他方式增設但未發行的債務證券、定期貸款、其他借貸及債務、銀行透支、承兌負債（正常貿易票據除外）、承兌信貸、租賃負債、按揭、押記、擔保或其他重大或有負債。

於最後實際可行日期，董事並不知悉自2022年4月30日營業時間結束以來，本集團債務情況及或有負債有任何重大不利變動。

目標集團

借款

截至2022年4月30日，目標集團有(i)有抵押及有擔保銀行借款人民幣438.2百萬元，(ii)有抵押銀行借款人民幣370.0百萬元，(iii)有擔保銀行借款人民幣2,150.0百萬元，(iv)無抵押及無擔保銀行借款人民幣500.0百萬元，及(v)無抵押及無擔保中期票據人民幣303.2百萬元，其中人民幣770.0百萬元為除外業務的銀行借款，將根據業務出售協議在可行情況下盡快與創始賣方悉數結清（即應收創始賣方的應收款項）。

租賃負債

租賃負債指就使用相關資產的權利的付款，其中若干由租賃押金做抵押，及若干由擔保函擔保。截至2022年4月30日，目標集團的租賃負債為人民幣1,677.3百萬元。

於2022年4月30日（即本通函付印前編製本債務聲明的最後實際可行日期）營業時間結束時，除上文所披露者及集團內負債外，目標集團於2022年4月30日並無任何已發行或未償還的債務證券，及法定或以其他方式增設但未發行的債務證券、定期貸款、其他借貸及債務、銀行透支、承兌負債（正常貿易票據除外）、承兌信貸、租賃負債、按揭、押記、擔保或其他重大或有負債。

3. 營運資金充足

經適當、審慎的考慮後，董事認為，考慮到經擴大集團可用的財務資源（包括經營活動所得現金流量及可用信貸融資），經擴大集團有足夠的運營資金應對其自本通函日期起計至少12個月的需求，如無不可預見情況，且考慮到德邦控股的銀行借款及稅務責任將根據業務出售協議由創始賣方在可行情況下盡快悉數結清（詳情請參閱本通函附錄三B的A(I)編製基礎及A(III)附註3）。

於最後實際可行日期，本公司已根據上市規則14.66(12)條的規定自本公司核數師獲得確認函。

4. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉自2021年12月31日（即本公司最新刊發經審計合併賬目之編製日期）以來本集團財務或貿易情況有任何重大不利變動。

5. 經擴大集團財務及貿易前景

於截至2021年12月31日止財政年度期間，本集團一直保持在一體化供應鏈物流市場中的行業領先地位。本集團致力於加速一體化供應鏈物流服務的發展與建設，並通過物流基礎設施的建設及／或數智化技術的應用持續強化社會價值的創造和傳遞。本集團對業務繼續大幅發展持樂觀態度。

本集團定期審查其資金需求以保持其運營、潛在投資及增長計劃的財務靈活性。於2022年3月至5月，本公司根據一般授權於配售中向一組第三方投資者發行150,500,000股股份，共籌得3,102百萬港元（或約人民幣2,523百萬元），並根據特別授權向JD.com的一家子公司發行261,400,000股股份，共籌得692百萬美元（或約人民幣4,409百萬元）。該等配售事項及認購事項的募集資金淨額擬用於一系列公司用途，包括但不限於(1)提高本集團的物流網絡及解決方案，包括自身及／或通過收購，及(2)增加一般公司用途的現金儲備。本集團從而能保持可持續的資本結構。

此外，董事相信收購事項將極大地擴大及豐富本集團的服務產品及地域範圍，從而為盈利及長期業務可持續性提供更大的潛力。在簽訂該等協議後，本集團繼續推進滿足相關

交易完成條件，並計劃本集團與目標集團的整合。收購事項將為本集團業務組合提供協同效益，並為集團帶來新的增長動力。利用本集團及目標集團為其客戶及社區提供的完善的沉浸式服務生態系統，本集團展望，於相關交易完成後，收購事項將為本集團及目標集團提供更多的增長機會及協同效益。

以下為德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的經審計綜合財務報表摘要，乃根據中國企業會計準則編製，摘錄自德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的相關年度報告及綜合財務報表。該等財務報表以中文刊發，英文譯本僅供參考。在對兩種文本的理解上發生歧義時，概以中文文本為準。

德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度的年度報告及綜合財務報表可於上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)查閱。

董事謹此強調，下文轉載的摘要並非為載入本通函而編製，且本公司並無參與其編製。因此，董事並不就彼等之真實性、準確性或完整性發表任何意見，股東及投資者應審慎行事，不應過度依賴該等資料。

2019 年年度报告

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

容诚审字[2020]216Z0029 号

德邦物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了德邦物流股份有限公司（以下简称德邦股份公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德邦股份公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德邦股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）综合物流收入确认

1、事项描述

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

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

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

2019 年年度报告

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

2、审计应对

我们对德邦股份公司综合物流收入确认实施的相关程序主要包括：

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

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

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

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

(5) 抽样函证了收入交易额；

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

(二) 综合物流服务形成的应收账款预期信用损失的计量

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、10 金融工具及附注七、5 应收账款。

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

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

2、审计应对

我们对德邦股份公司应收账款预期信用损失的计量事项实施的相关程序主要包括：

2019 年年度报告

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

四、其他信息

德邦股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德邦股份公司 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估德邦股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算德邦股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德邦股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

2019 年年度报告

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对德邦股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德邦股份公司不能持续经营。

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

(6) 就德邦股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师（项目合伙人）：

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

2019 年年度报告

2020 年 4 月 29 日

二、财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度報告

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

2019 年年度报告

所有者权益（或股东权益）合计		4,055,672,170.27	4,062,745,487.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,077,981,782.54	8,256,581,598.18

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度報告

递延所得税资产		7,493,615.30	11,021,981.10
其他非流动资产		11,432,581.37	10,360,600.00
非流动资产合计		1,618,691,819.86	1,512,256,851.21
资产总计		5,917,638,048.42	5,928,093,655.16
流动负债：			
短期借款		1,110,860,754.86	895,000,000.00
交易性金融负债			不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	
衍生金融负债			
应付票据		146,013,357.56	2,599,583.00
应付账款		18,705,302.84	45,354,698.56
预收款项		461,292.06	66,741.77
应付职工薪酬		9,318,184.09	22,470,093.61
应交税费		5,746,508.64	16,717,438.92
其他应付款		851,736,391.29	1,600,868,376.34
其中：应付利息			5,744,807.44
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,142,841,791.34	2,583,076,932.20
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		6,155,098.15	21,035,181.93
预计负债		1,266,122.29	720,649.30
递延收益			
递延所得税负债		285,432.43	180,148.78
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,706,652.87	21,935,980.01
负债合计		2,150,548,444.21	2,605,012,912.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		960,000,000.00	960,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		321,637,310.87	318,603,603.14
减：库存股		69,430,125.93	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		339,745,956.96	267,681,429.01
未分配利润		2,215,136,462.31	1,776,795,710.80
所有者权益（或股东权益）合计		3,767,089,604.21	3,323,080,742.95

98 / 223

2019 年年度报告

负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		5,917,638,048.42	5,928,093,655.16
------------------------	--	------------------	------------------

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

合并利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入		25,922,101,314.82	23,025,797,902.94
其中：营业收入	七、59	25,922,101,314.82	23,025,797,902.94
二、营业总成本		25,862,523,237.35	22,414,754,584.01
其中：营业成本	七、59	23,348,702,448.46	19,779,048,355.57
税金及附加	七、60	77,760,867.10	65,976,095.91
销售费用	七、61	406,945,569.42	395,825,022.89
管理费用	七、62	1,804,587,421.42	1,913,348,389.08
研发费用	七、63	101,059,971.76	130,291,690.63
财务费用	七、64	123,466,959.19	130,265,029.93
其中：利息费用		66,662,279.04	76,988,805.18
利息收入		14,182,625.16	17,823,727.99
加：其他收益	七、65	299,109,893.52	189,947,177.02
投资收益（损失以“—”号填列）	七、66	82,106,763.84	120,606,603.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,553,738.49	-69,372.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			不适用
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			不适用
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	七、68	462,418.16	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	七、69	-41,864,074.87	不适用
资产减值损失（损失以“—”号填列）	七、70		-49,995,340.78
资产处置收益（损失以“—”号填列）	七、71	15,016,886.77	22,291,710.02
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		414,409,964.89	893,893,468.50
加：营业外收入	七、72	45,347,323.09	36,302,176.37
减：营业外支出	七、73	46,076,387.64	32,750,405.84
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		413,680,900.34	897,445,239.03
减：所得税费用	七、74	90,048,850.13	196,572,392.16
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		323,632,050.21	700,872,846.87
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		323,632,050.21	700,872,846.87

2019 年年度报告

2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		323,632,050.21	700,872,846.87
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-20,287,500.00	1,100,721.74
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-20,287,500.00	1,100,721.74
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-20,287,500.00	
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-20,287,500.00	
2. 将重分类进损益的其他综合收益			1,100,721.74
（8）外币财务报表折算差额			1,100,721.74
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		303,344,550.21	701,973,568.61
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		303,344,550.21	701,973,568.61
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.34	0.74
（二）稀释每股收益(元/股)			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：4,054,837.11 元，上期被合并方实现的净利润为：465,658.28 元。

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司利润表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度报告

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

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		27,133,193,311.25	24,266,254,591.87
收到的税费返还		9,314,136.00	5,999,560.00

2019 年年度报告

收到其他与经营活动有关的现金	七、76	405,504,659.87	355,459,361.99
经营活动现金流入小计		27,548,012,107.12	24,627,713,513.86
购买商品、接受劳务支付的现金		14,699,346,924.02	11,627,280,926.98
应收保理款净增加额		245,430,774.48	-3,420,583.46
支付给职工及为职工支付的现金		10,248,266,680.61	9,758,483,121.29
支付的各项税费		660,456,492.78	660,759,337.27
支付其他与经营活动有关的现金	七、76	1,034,933,101.38	997,797,601.44
经营活动现金流出小计		26,888,433,973.27	23,040,900,403.52
经营活动产生的现金流量净额		659,578,133.85	1,586,813,110.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		26,431,128.28	8,878,611.11
取得投资收益收到的现金		77,353,025.35	120,675,976.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		48,057,446.12	39,543,526.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、76	23,578,866,783.16	20,997,303,994.88
投资活动现金流入小计		23,730,708,382.91	21,166,402,109.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,526,119,131.23	843,225,995.67
投资支付的现金		86,104,650.00	103,297,853.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、76	23,993,496,207.89	21,054,492,314.00
投资活动现金流出小计		25,605,719,989.12	22,001,016,162.67
投资活动产生的现金流量净额		-1,875,011,606.21	-834,614,053.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			418,867,430.79
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		2,813,732,330.98	2,463,888,655.08
收到其他与筹资活动有关的现金	七、76	397,000,460.82	13,700,000.00
筹资活动现金流入小计		3,210,732,791.80	2,896,456,085.87
偿还债务支付的现金		2,655,830,193.50	2,541,257,019.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		279,490,806.68	237,093,589.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

2019 年年度报告

支付其他与筹资活动有关的现金		496,312,883.67	59,322,315.51
筹资活动现金流出小计	七、76	3,431,633,883.85	2,837,672,924.07
筹资活动产生的现金流量净额		-220,901,092.05	58,783,161.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		964,164.09	2,334,370.06
五、现金及现金等价物净增加额		-1,435,370,400.32	813,316,588.69
加：期初现金及现金等价物余额		2,712,100,266.89	1,898,783,678.20
六、期末现金及现金等价物余额		1,276,729,866.57	2,712,100,266.89

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		392,302,133.24	480,820,375.01
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		923,656,208.57	1,053,039,050.44
经营活动现金流入小计		1,315,958,341.81	1,533,859,425.45
购买商品、接受劳务支付的现金		153,876,004.98	93,606,966.04
支付给职工及为职工支付的现金		65,422,683.97	82,930,739.30
支付的各项税费		31,229,789.58	12,236,970.37
支付其他与经营活动有关的现金		2,075,455,207.41	310,078,892.05
经营活动现金流出小计		2,325,983,685.94	498,853,567.76
经营活动产生的现金流量净额		-1,010,025,344.13	1,035,005,857.69
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		402,295,195.45	344,782,114.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		373,819.87	1,170,517.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		22,646,500,549.00	18,003,891,314.00

2019 年年度报告

投资活动现金流入小计		23,049,169,564.32	18,349,843,946.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,581,197.41	10,301,246.61
投资支付的现金		108,040,448.84	392,294,675.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		23,279,287,824.19	18,023,892,314.00
投资活动现金流出小计		23,388,909,470.44	18,426,488,236.20
投资活动产生的现金流量净额		-339,739,906.12	-76,644,290.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			418,867,430.79
取得借款收到的现金		2,759,576,274.33	2,304,552,630.08
收到其他与筹资活动有关的现金		67,000,000.00	13,700,000.00
筹资活动现金流入小计		2,826,576,274.33	2,737,120,060.87
偿还债务支付的现金		2,546,968,000.00	2,412,861,830.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		278,770,089.86	234,269,208.99
支付其他与筹资活动有关的现金		131,540,125.93	58,738,631.44
筹资活动现金流出小计		2,957,278,215.79	2,705,869,670.51
筹资活动产生的现金流量净额		-130,701,941.46	31,250,390.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,480,467,191.71	989,611,958.05
加：期初现金及现金等价物余额		2,587,657,166.42	1,598,045,208.37
六、期末现金及现金等价物余额		1,107,189,974.71	2,587,657,166.42

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

2019 年年度報告

合并所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										小计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具 优先股	其他	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			
一、上年期末余额	960,000,000.00			353,624,556.59				267,681,429.01		2,481,439,501.50		4,062,745,487.10	4,062,745,487.10
加：会计政策变更													
前期差错更正										23,040,000.00		5,760,000.00	5,760,000.00
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	960,000,000.00			353,624,556.59				267,681,429.01		2,504,479,501.50		4,068,505,487.10	4,068,505,487.10
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				-36,507,741.11	69,430,125.93	-17,280,000.00		72,064,527.95	4,025,472.49	37,302,049.77		-12,833,316.83	-12,833,316.83
(一) 综合收益总额						-20,287,500.00		323,632,050.21					
(二) 所有者投入和减少资本					69,430,125.93								
1. 所有者投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					69,430,125.93								
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积								72,064,527.95	4,025,472.49	-286,330,000.44		-69,430,125.93	-69,430,125.93
2. 提取一般风险准备								72,064,527.95		-72,064,527.95		-210,240,000.00	-210,240,000.00
3. 对所有者(或股东)的分配										-4,025,472.49			
4. 其他										-210,240,000.00		-210,240,000.00	-210,240,000.00

2019 年 年 度 報 告

(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																																									
2. 本期使用																																									
(六) 其他																																									
四、本期末余额	960,000,000.00					317,116,815.48	69,430,125.93	-37,567,500.00										339,745,955.96	4,025,472.49	2,541,781,551.27																				4,055,672,170.27	

项 目	2018 年 度													少 数 股 东 权 益	所 有 者 权 益 合 计																									
	归 属 于 母 公 司 所 有 者 权 益																																							
	实收资本 (或股本)	其他权益工 具		资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小 计	其他																											
优先股		永续债	其 他																																					
一、上年期末余额	860,000,000.00													218,262,597.53	1,994,145,486.11			3,071,307,361.90																						3,071,307,361.90
加：会计政策变更																																								
前期差错更正																																								
同一控制下企业 合并																																								
其他																																								
二、本年期初余额	860,000,000.00													218,262,597.53	1,994,145,486.11			3,071,307,361.90																					3,071,307,361.90	
三、本期增减变动金 额 (减少以“-”号 填列)	100,000,000.00			353,624,556.59		1,100,721.74			487,294,015.39				49,418,831.48																										991,438,125.20	
(一) 综合收益总额						1,100,721.74			700,872,846.87																														701,973,568.61	

2019 年 年 度 报 告

(二) 所有者投入和减少资本	100,000,000.00													418,603,603.14			418,603,603.14
1. 所有者投入的普通股	100,000,000.00													418,603,603.14			418,603,603.14
2. 其他权益工具持有者投入资本																	
3. 股份支付计入所有者权益的金额																	
4. 其他																	
(三) 利润分配																	
1. 提取盈余公积														49,418,831.48			
2. 提取一般风险准备														49,418,831.48			
3. 对所有者(或股东)的分配																	-164,160,000.00
4. 其他																	-164,160,000.00
(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																	
2. 本期使用																	
(六) 其他																	
四、本期末余额	960,000,000.00				353,624,566.59					203,371,790.54				203,371,790.54			203,371,790.54
					35,020,953.45					203,371,790.54				203,371,790.54			203,371,790.54
					35,020,953.45									35,020,953.45			35,020,953.45
					353,624,566.59									267,681,429.01			4,062,745,487.10
					353,624,566.59									267,681,429.01			4,062,745,487.10

法定代表人: 崔维星 主管会计工作负责人: 汤先保 会计机构负责人: 袁礼清

母公司所有者权益变动表
2019 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2019 年度					所有者权益合计
	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	专项储备	未分配利润	
						所有者权益合计

2019 年年度報告

	实收资本 (或股本)	优先股	永续债	其他	其他综合收益					
一、上年期末余额	960,000,000.00					318,603,603.14		267,681,429.01	1,776,795,710.80	3,323,080,742.95
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	960,000,000.00					318,603,603.14		267,681,429.01	1,776,795,710.80	3,323,080,742.95
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)						3,033,707.73	69,430,125.93	72,064,527.95	438,340,751.51	444,008,861.26
(一) 综合收益总额										
(二) 所有者投入和减少资本							69,430,125.93			
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他							69,430,125.93			
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积								72,064,527.95	-282,304,527.95	-69,430,125.93
2. 对所有者 (或股东) 的分配								72,064,527.95	-72,064,527.95	-210,240,000.00
3. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本 (或股本)										
2. 盈余公积转增资本 (或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										

2019 年 年 度 報 告

5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取										508,436.38				508,436.38
2. 本期使用										508,436.38				508,436.38
(六) 其他														3,033,707.73
四、本期末余额	960,000,000.00					3,033,707.73	69,430,125.93					339,745,956.96	2,215,136,462.31	3,767,089,604.21

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

2019 年年度报告

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

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

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）2374 号文《关于核准德邦物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》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 1 元，实际发行价格 4.84 元/股，发行后公司注册资本（股本）变更为 96,000.00 万元，自 2018 年 1 月 16 日起在上海证券交易所主板上市交易，证券简称为“德邦股份”，证券代码为“603056”。

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

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

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

本公司的控股股东为德邦控股，实际控制人为崔维星。
财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2020 年 4 月 29 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

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

报告期合并财务报表范围变化情况详见附注八、合并范围的变更。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2019 年年度报告

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

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

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

1. 遵循企业会计准则的声明

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

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司正常营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2019 年年度报告

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

（1）合并范围的确定

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

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

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

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

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

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

2019 年年度报告

(1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

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

10. 金融工具

适用 不适用

自 2019 年 1 月 1 日起适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

2019 年年度报告

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

2019 年年度报告

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

（4）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

2019 年年度报告

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

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

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

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

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

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

A 应收款项

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

2019 年年度报告

应收账款组合 1 合并范围内关联方应收款项

应收账款组合 2 应收其他客户

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

应收保理款确定组合的依据如下：

应收保理款组合 1 应收保理款

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收保证金、押金、备用金及职员借支

其他应收款组合 3 合并范围内的关联方应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

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

B 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得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：

2019 年年度报告

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

2019 年年度报告

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

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

① 终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

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

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

2019 年年度报告

②继续涉入所转移的金融资产

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

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(7) 金融工具公允价值的确定方法

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

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

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

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

2019 年年度报告

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

①估值技术

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

②公允价值层次

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

以下金融工具会计政策适用于 2018 年度及以前

(1) 金融资产的分类

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

②持有至到期投资

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

③应收款项

2019 年年度报告

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

④可供出售金融资产

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

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

(2) 金融负债的分类

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

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

(3) 金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

2019 年年度报告

分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

①终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分的账面价值；

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

②继续涉入所转移的金融资产

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

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

2019 年年度报告

③继续确认所转移的金融资产

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

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(5) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

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

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

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

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(7) 金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

2019 年年度报告

D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

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

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

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

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

I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

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

2019 年年度报告

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

B. 可供出售金融资产减值测试

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

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

(8) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、10、(7)。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

15. 存货

适用 不适用

(1) 存货的分类

2019 年年度报告

本公司存货全部为低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。发出时采用先进先出法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

(4) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

16. 持有待售资产

适用 不适用

17. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

18. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期股权投资

适用 不适用

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

2019 年年度报告

(1) 投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司及联营企业的投资，本公司计提长期资产减值的方法见附注五、29。

21. 投资性房地产

不适用

22. 固定资产**(1). 确认条件**

适用 不适用

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

2019 年年度报告

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
运输工具（电动车）	年限平均法	2	0%	50%
运输工具（除电动车外）	年限平均法	5-6	5%	15.83%-19%
机器设备	年限平均法	3-10	0%-5%	9.5%-33.33%
电子及办公设备	年限平均法	3	0%	33.33%

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

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

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

23. 在建工程

适用 不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

2019 年年度报告

24. 借款费用适用 不适用**25. 生物资产**适用 不适用**26. 油气资产**适用 不适用**27. 使用权资产**适用 不适用**28. 无形资产****(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**适用 不适用

本公司无形资产包括软件、商标等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

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

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

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

无形资产计提长期资产减值方法见附注五、29。

(2). 内部研究开发支出会计政策适用 不适用**(1) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

2019 年年度报告

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(2) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

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

29. 长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资

2019 年年度报告

产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

30. 长期待摊费用

适用 不适用

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

31. 职工薪酬

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

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利计划为设定提存计划。

2019 年年度报告

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

32. 租赁负债

适用 不适用

33. 预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

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

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

34. 股份支付

适用 不适用

35. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

36. 收入

适用 不适用

(1) 综合物流服务收入

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

(2) 利息收入

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

37. 政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司对于货币性资产的政府补助，按照收到的金额计量。

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

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

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

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

2019 年年度报告

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

38. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

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

应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债。

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

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

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

39. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

(1) 本公司作为出租人

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

(2) 本公司作为承租人

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

2019 年年度报告

(2). 融资租赁的会计处理方法适用 不适用**(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法**适用 不适用**40. 其他重要的会计政策和会计估计**适用 不适用**(1). 安全生产费用**

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

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

(2). 一般风险准备

一般风险准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。

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

(3). 回购公司股份

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

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

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

2019 年年度报告

41. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
首次执行新金融工具准则	公司第四届董事会第七次会议 审议	详见其他说明
执行财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6号)	公司第四届董事会第十四次会议 审议	详见其他说明

其他说明:

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

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

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

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

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

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

于2019年1月1日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的,本公司按照新金融工具准则的规定,对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整,将金融工具原账

2019 年年度报告

面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。同时，本公司未对比较财务报表数据进行调整。

新金融工具准则会计政策变更经本公司第四届董事会第七次会议审议通过批准。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	2,757,100,266.89	2,757,100,266.89	
交易性金融资产	不适用	160,000,000.00	160,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	9,801,332.68	9,801,332.68	
应收账款	1,356,284,333.18	1,356,284,333.18	
应收款项融资	不适用		
预付款项	352,898,829.89	352,898,829.89	
应收保理款	2,001,635.55	2,001,635.55	
其他应收款	242,411,014.35	242,411,014.35	
其中: 应收利息	114,489.81	114,489.81	
应收股利			
存货	19,259,619.16	19,259,619.16	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	578,135,560.09	418,135,560.09	-160,000,000.00
流动资产合计	5,317,892,591.79	5,317,892,591.79	0.00
非流动资产:			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	512,973,422.31	不适用	-512,973,422.31
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	57,690,627.05	57,690,627.05	

2019 年年度报告

其他权益工具投资	不适用	377,545,786.91	377,545,786.91
其他非流动金融资产	不适用	135,427,635.40	135,427,635.40
投资性房地产			
固定资产	1,848,830,268.85	1,848,830,268.85	
在建工程	233,018.90	233,018.90	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	32,802,894.99	32,802,894.99	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	344,089,720.88	344,089,720.88	
递延所得税资产	107,213,099.25	112,973,099.25	5,760,000.00
其他非流动资产	34,855,954.16	34,855,954.16	
非流动资产合计	2,938,689,006.39	2,944,449,006.39	5,760,000.00
资产总计	8,256,581,598.18	8,262,341,598.18	5,760,000.00
流动负债:			
短期借款	1,000,671,190.00	1,000,671,190.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	29,465,118.00	29,465,118.00	
应付账款	1,201,896,946.13	1,201,896,946.13	
预收款项	60,047,450.89	60,047,450.89	
应付职工薪酬	1,110,961,177.09	1,110,961,177.09	
应交税费	163,526,017.62	163,526,017.62	
其他应付款	432,372,789.07	432,372,789.07	
其中: 应付利息	5,866,748.58	5,866,748.58	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	337,162.47	337,162.47	
其他流动负债			
流动负债合计	3,999,277,851.27	3,999,277,851.27	
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	60,949,634.78	60,949,634.78	
预计负债	10,815,276.69	10,815,276.69	

2019 年年度报告

递延收益	1,223,105.44	1,223,105.44	
递延所得税负债	121,570,242.90	121,570,242.90	
其他非流动负债			
非流动负债合计	194,558,259.81	194,558,259.81	
负债合计	4,193,836,111.08	4,193,836,111.08	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	353,624,556.59	353,624,556.59	
减：库存股			
其他综合收益		-17,280,000.00	-17,280,000.00
专项储备			
盈余公积	267,681,429.01	267,681,429.01	
一般风险准备			
未分配利润	2,481,439,501.50	2,504,479,501.50	23,040,000.00
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,062,745,487.10	4,068,505,487.10	5,760,000.00
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	4,062,745,487.10	4,068,505,487.10	5,760,000.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,256,581,598.18	8,262,341,598.18	5,760,000.00

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,632,657,166.42	2,632,657,166.42	
交易性金融资产	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	6,687,115.68	6,687,115.68	
应收账款	3,688,409.59	3,688,409.59	
应收款项融资			
预付款项	16,555,033.08	16,555,033.08	
其他应收款	1,731,898,576.53	1,731,898,576.53	

2019 年年度报告

其中：应收利息			
应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	24,350,502.65	24,350,502.65	
流动资产合计	4,415,836,803.95	4,415,836,803.95	
非流动资产：			
债权投资	不适用		
可供出售金融资产	205,000,000.00	不适用	-205,000,000.00
其他债权投资	不适用		
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,284,576,726.81	1,284,576,726.81	
其他权益工具投资	不适用	205,000,000.00	205,000,000.00
其他非流动金融资产	不适用		
投资性房地产			
固定资产	798,370.01	798,370.01	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	217,967.98	217,967.98	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	281,205.31	281,205.31	
递延所得税资产	11,021,981.10	11,021,981.10	
其他非流动资产	10,360,600.00	10,360,600.00	
非流动资产合计	1,512,256,851.21	1,512,256,851.21	0.00
资产总计	5,928,093,655.16	5,928,093,655.16	0.00
流动负债：			
短期借款	895,000,000.00	895,000,000.00	
交易性金融负债	不适用		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	2,599,583.00	2,599,583.00	
应付账款	45,354,698.56	45,354,698.56	
预收款项	66,741.77	66,741.77	
应付职工薪酬	22,470,093.61	22,470,093.61	
应交税费	16,717,438.92	16,717,438.92	
其他应付款	1,600,868,376.34	1,600,868,376.34	

142 / 223

2019 年年度報告

其中：应付利息	5,744,807.44	5,744,807.44	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	2,583,076,932.20	2,583,076,932.20	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	21,035,181.93	21,035,181.93	
预计负债	720,649.30	720,649.30	
递延收益			
递延所得税负债	180,148.78	180,148.78	
其他非流动负债			
非流动负债合计	21,935,980.01	21,935,980.01	
负债合计	2,605,012,912.21	2,605,012,912.21	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	318,603,603.14	318,603,603.14	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	267,681,429.01	267,681,429.01	
未分配利润	1,776,795,710.80	1,776,795,710.80	
所有者权益（或股东权益）合计	3,323,080,742.95	3,323,080,742.95	0.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,928,093,655.16	5,928,093,655.16	0.00

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

①于2019年1月1日，执行新金融工具准则前后金融资产的分类和计量对比表

2019 年年度报告

A. 合并财务报表

2018年12月31日（原金融工具准则）			2019年1月1日（新金融工具准则）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	2,757,100,266.89	货币资金	摊余成本	2,757,100,266.89
其他流动资产	摊余成本	160,000,000.00	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	160,000,000.00
应收票据	摊余成本	9,801,332.68	应收票据	摊余成本	9,801,332.68
应收账款	摊余成本	1,356,284,333.18	应收账款	摊余成本	1,356,284,333.18
应收保理款	摊余成本	2,001,635.55	应收保理款	摊余成本	2,001,635.55
其他应收款	摊余成本	242,411,014.35	其他应收款	摊余成本	242,411,014.35
应收利息	摊余成本	114,489.81	应收利息	摊余成本	114,489.81
可供出售金融资产	以成本计量	377,545,786.91	其他权益工具投资	以公允价值计量且变动计入其他综合收益	377,545,786.91
可供出售金融资产	以成本计量	135,427,635.40	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	135,427,635.40

B. 母公司财务报表

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

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

A. 合并财务报表

项目	2018年12月31日的账面价值（按原金融工具准则）	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值（按新金融工具准则）
一、新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产				

2019 年年度报告

项目	2018年12月31日的账面价值 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日的账面价值 (按新金融工具准则)
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(按原金融工具准则列示金额)				
加: 从可供出售金融资产转入		512,973,422.31		
加: 公允价值重新计量				
其他权益工具投资(按新金融工具准则列示金额)				377,545,786.91
其他非流动金融资产(按新金融工具准则列示金额)				135,427,635.40

B. 母公司财务报表

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

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

A. 合并财务报表

计量类别	2018年12月31日计提的减值准备 (按原金融工具准则)	重分类	重新计量	2019年1月1日计提的减值准备 (按新金融工具准则)
(一) 以摊余成本计量的金融资产				

2019 年年度報告

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

B. 母公司财务报表

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

42. 其他

□适用 √不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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

2019 年年度报告

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司	25
子公司	
香港德邦物流有限公司	16.5
广西德邦物流有限公司	15
成都全程德邦物流有限公司	15
重庆德邦物流有限公司	15
昆明德邦物流有限公司	15
贵阳全程德邦物流有限公司	15
西安志成德邦物流有限公司	15
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	15
兰州全程德邦物流有限公司	15
宁夏志成德邦快递有限公司	15
上海德启信息科技有限公司	10
青海德邦物流有限公司	15
拉萨市德邦物流有限公司	9
江西精准物流有限公司	15
内蒙古德邦物流有限公司	9
其他子公司	25

2. 税收优惠

适用 不适用

(1) 企业所得税优惠

① 西部地区子公司及运输分公司

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

2019 年年度报告

公司西安分公司、德邦（上海）运输有限公司兰州分公司设立在西部地区，且已取得国家鼓励类产业的批复，减按 15% 的税率征收企业所得税。

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

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

②上海德启信息科技有限公司

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

(2) 增值税优惠

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

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

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	965,461,813.18	2,465,208,781.73
其他货币资金	351,991,714.50	291,891,485.16
合计	1,317,453,527.68	2,757,100,266.89

2019 年年度报告

其中：存放在境外的款项总额	22,377,044.25	12,529,544.53
---------------	---------------	---------------

其他说明

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

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

(3) 外币货币资金详见附注七、80；

(4) 货币资金使用受限情况说明详见附注七、79。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	19,645,537.90	9,801,332.68
商业承兑票据	54,260.91	
合计	19,699,798.81	9,801,332.68

2019 年 年 度 報 告

(2). 期 末 公 司 已 質 押 的 應 收 票 據

適 用 不 適 用

(3). 期 末 公 司 已 背 書 或 貼 現 且 在 資 產 負 債 表 日 尚 未 到 期 的 應 收 票 據

適 用 不 適 用

(4). 期 末 公 司 因 出 票 人 未 履 約 而 將 其 轉 應 收 賬 款 的 票 據

適 用 不 適 用

(5). 按 壞 賬 計 提 方 法 分 類 披 露

適 用 不 適 用

單 位：元 幣 種：人 民 幣

類 別	期 末 餘 額			期 初 餘 額		
	賬 面 餘 額		賬 面 價 值	賬 面 餘 額		賬 面 價 值
	金 額	比 例 (%)		金 額	比 例 (%)	
按 單 項 計 提 壞 賬 准 備	19,700,346.90	100.00	19,699,798.81	9,801,332.68	100.00	9,801,332.68
按 組 合 計 提 壞 賬 准 備						
其 中：						
銀 行 承 兌 匯 票	19,645,537.90	99.72	19,645,537.90	9,801,332.68	100.00	9,801,332.68
商 業 承 兌 匯 票	54,809.00	0.28	54,260.91			
合 計	19,700,346.90	/	19,699,798.81	9,801,332.68	/	9,801,332.68

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 其中: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

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

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(6). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票		548.09			548.09
合计		548.09			548.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

2019 年年度报告

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度报告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
100 万以上:				
优美尚品投资管理 有限公司	9,546,462.00	9,546,462.00	100.00	超过信用期且无法还款
100 万以下小计	8,909,613.93	7,971,691.63	89.47	未来回款可能性
合计	18,456,075.93	17,518,153.63	94.92	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

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

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

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

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

2019 年年度报告

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回 或转 回	转销或核销	其他 变动	
应收账款 坏账准备	45,584,472.59	40,244,229.42		44,787,643.28		41,041,058.73
合计	45,584,472.59	40,244,229.42		44,787,643.28		41,041,058.73

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	44,787,643.28

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

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

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

□适用 √不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

6. 应收款项融资

□适用 √不适用

2019 年年度报告

7、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

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

其他说明

□适用 √不适用

8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明：

2019 年年度报告

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 重要逾期利息适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 坏账准备计提情况适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**应收股利****(4). 应收股利**适用 不适用**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**适用 不适用**(6). 坏账准备计提情况**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(7). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

2019 年年度报告

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	110,368,248.27
1 至 2 年	93,883,169.27
2 至 3 年	26,065,595.29
3 年以上	27,249,058.55
合计	257,566,071.38

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职员借支	3,229,766.30	4,710,558.10
押金及保证金	186,603,606.13	162,566,784.98
其他往来款	67,732,698.95	87,940,954.58
合计	257,566,071.38	255,218,297.66

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	11,663,093.01		1,258,680.11	12,921,773.12
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	-224,258.41	—	224,258.41	
--转回第二阶段	—	—	—	—
--转回第一阶段	648,751.00	—	-648,751.00	
本期计提	1,682,936.80		-370,662.25	1,312,274.55
本期转回				
本期转销				
本期核销	143,376.01			143,376.01
其他变动				
2019年12月31日余额	13,627,146.39		463,525.27	14,090,671.66

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

2019 年年度报告

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

□适用 √不适用

(10). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	12,921,773.12	1,312,274.55		143,376.01		14,090,671.66
合计	12,921,773.12	1,312,274.55		143,376.01		14,090,671.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

□适用 √不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	143,376.01

其中重要的其他应收款核销情况:

□适用 √不适用

其他应收款核销说明:

□适用 √不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

2019 年年度報告

上海鼎安物業管理 中心	押金	3,797,085.67	2-3 年	1.47	189,854.28
合計	/	21,657,655.81	/	8.41	1,082,882.79

(13). 涉及政府補助的應收款項

 適用 不適用

(14). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款

 適用 不適用

(15). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債的金額

 適用 不適用

其他說明：

 適用 不適用

9、存貨

(1). 存貨分類

 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
低值易耗品	21,350,268.45		21,350,268.45	19,259,619.16		19,259,619.16
合計	21,350,268.45		21,350,268.45	19,259,619.16		19,259,619.16

(2). 存貨跌價準備

 適用 不適用

(3). 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明

 適用 不適用

(4). 期末建造合同形成的已完工未結算資產情況

 適用 不適用

其他說明

 適用 不適用

10、持有待售資產

 適用 不適用

11、一年內到期的非流動資產

 適用 不適用

2019 年年度報告

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

12、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明

无

13、债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

2019 年年度报告

其他说明:

适用 不适用

15、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2019 年 年 度 报 告

16、长期股权投资

√ 适用 □ 不适用

被投资单位	期初 余额	本期增减变动						减值 准备 期末 余额			
		追加投资	减 少 投 资	权 益 法 下 确 认 的 投 资 损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣 告 发 放 现 金 股 利 或 利 润		计 提 减 值 准 备	其 他	期 末 余 额
二、联营企业											
上海能运物流有限公司	57,690,627.05			302,288.47							57,992,915.52
明通重型物流集团股份有限公司		60,104,650.00		3,354,908.86							63,459,558.86
成都纵连展会物流有限公司		24,000,000.00		2,896,541.16				-1,800,000.00			25,096,541.16
山东中一乐邦物流有限公司		2,000,000.00									2,000,000.00
小计	57,690,627.05	86,104,650.00		6,553,738.49				-1,800,000.00			148,549,015.54
合计	57,690,627.05	86,104,650.00		6,553,738.49				-1,800,000.00			148,549,015.54

单位：元 币种：人民币

17、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√ 适用 □ 不适用

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

2019 年 年 度 报 告

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

(2). 非交易性权益工具投资的情况

√ 适用 □ 不适用

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

单位：元 币种：人民币

2019 年 年 度 报 告

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

2019 年年度报告

其他说明:

√适用 □不适用

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

18、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	108,996,507.12	135,427,635.40
合计	108,996,507.12	135,427,635.40

其他说明:

√适用 □不适用

其他非流动金融资产情况

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

19、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

20、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	2,643,241,926.51	1,848,830,268.85
合计	2,643,241,926.51	1,848,830,268.85

其他说明:

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度報告

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

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输设备	1,625,276.95	763,432.58		861,844.37

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2019 年年度报告

固定资产清理

适用 不适用

21、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,241,417.48	233,018.90
工程物资		
合计	3,241,417.48	233,018.90

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	3,241,417.48		3,241,417.48	233,018.90		233,018.90
合计	3,241,417.48		3,241,417.48	233,018.90		233,018.90

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

适用 不适用

22、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

2019 年年度报告

其他说明

适用 不适用**23、油气资产**适用 不适用**24、使用权资产**适用 不适用**25、无形资产****(1). 无形资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	商标	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	91,059,707.05	14,400.00	91,074,107.05
2. 本期增加金额	20,976,947.61		20,976,947.61
(1) 购置	20,976,947.61		20,976,947.61
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	112,036,654.66	14,400.00	112,051,054.66
二、累计摊销			
1. 期初余额	58,256,812.06	14,400.00	58,271,212.06
2. 本期增加金额	19,496,577.11		19,496,577.11
(1) 计提	19,496,577.11		19,496,577.11
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	77,753,389.17	14,400.00	77,767,789.17
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	34,283,265.49		34,283,265.49
2. 期初账面价值	32,802,894.99		32,802,894.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

2019 年年度报告

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入房屋建筑物装修支出	151,641,555.88	137,374,561.33	107,189,814.42		181,826,302.79
一次性支付的长期房租	162,538,099.35	53,271,925.38	48,944,722.22		166,865,302.51
其他	29,910,065.65	24,439,471.38	14,416,787.53		39,932,749.50
合计	344,089,720.88	215,085,958.09	170,551,324.17		388,624,354.80

2019 年年度报告

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

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

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2019 年年度报告

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付购建长期资产款项	34,194,613.52	34,855,954.16
合计	34,194,613.52	34,855,954.16

31、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	35,920,778.00	39,429,000.00
保证借款	900,000,000.00	826,242,190.00
信用借款	222,652,549.48	135,000,000.00
短期借款应付利息	3,278,220.94	
合计	1,161,851,548.42	1,000,671,190.00

短期借款分类的说明：

保证借款系本公司及子公司之间的担保借款，详见本附注十四、2。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

32、交易性金融负债

□适用 √不适用

33、衍生金融负债

□适用 √不适用

34、应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	130,755,214.10	29,465,118.00

2019 年年度报告

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

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,062,704,549.57	9,603,404,392.33	9,775,250,420.47	890,858,521.43

2019 年年度报告

二、离职后福利-设定提存计划		424,759,632.62	424,759,632.62	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利	48,256,627.52		48,256,627.52	
合计	1,110,961,177.09	10,028,164,024.95	10,248,266,680.61	890,858,521.43

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		406,706,851.48	406,706,851.48	
2、失业保险费		18,052,781.14	18,052,781.14	
3、企业年金缴费				
合计		424,759,632.62	424,759,632.62	

其他说明：

□适用 √不适用

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	56,376,368.91	74,110,166.61
企业所得税	61,397,166.48	68,406,223.13

2019 年年度报告

个人所得税	12,657,044.18	13,838,285.14
城市维护建设税	2,618,655.58	3,755,124.85
教育费附加及地方教育附加	2,102,879.58	3,195,974.09
其他	171,028.34	220,243.80
合计	135,323,143.07	163,526,017.62

39、其他应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		5,866,748.58
应付股利		
其他应付款	329,411,031.23	426,506,040.49
合计	329,411,031.23	432,372,789.07

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息		5,866,748.58
合计		5,866,748.58

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应付股利**(2). 分类列示**

□适用 √不适用

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2019 年年度报告

押金、保证金	155,357,290.55	163,441,201.96
代收货款	128,857,274.33	225,044,508.85
其他	45,196,466.35	38,020,329.68
合计	329,411,031.23	426,506,040.49

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**40、持有待售负债**适用 不适用**41、1年内到期的非流动负债**适用 不适用**42、其他流动负债**

其他流动负债情况

适用 不适用

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**43、长期借款****(1). 长期借款分类**适用 不适用

其他说明, 包括利率区间:

适用 不适用**44、应付债券****(1). 应付债券**适用 不适用**(2). 应付债券的增减变动: (不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)**适用 不适用**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**适用 不适用

2019 年年度报告

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	19,941,028.55	60,949,634.78
合计	19,941,028.55	60,949,634.78

2019 年年度报告

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值:

适用 不适用

计划资产:

适用 不适用

设定受益计划净负债(净资产)

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明:

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**48、预计负债**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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

其他说明, 包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明:

无

49、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,223,105.44	20,568,824.05	6,616,940.81	15,174,988.68	收到与资产相关的政府补助
合计	1,223,105.44	20,568,824.05	6,616,940.81	15,174,988.68	/

涉及政府补助的项目:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

2019 年年度报告

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
货运业装备提升补助资金	1,223,105.44	605,082.02		926,954.76		901,232.70	与资产相关
德邦智能仓储物流中心建设项目		2,367,000.00		756,517.82		1,610,482.18	与资产相关
工业信息化转型升级资金		2,000,000.00		1,172,155.54		827,844.46	与资产相关
供应链体系建设项目		9,473,142.03		1,028,901.93		8,444,240.10	与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目		2,000,000.00		884,130.18		1,115,869.82	与资产相关
物流基础设施与设备标准化更新项目		4,123,600.00		1,848,280.58		2,275,319.42	与资产相关
合计	1,223,105.44	20,568,824.05		6,616,940.81		15,174,988.68	

其他说明：

适用 不适用**50、其他非流动负债**适用 不适用**51、股本**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	960,000,000.00						960,000,000.00

52、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**适用 不适用

2019 年年度報告

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

53、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	318,603,603.14		1,486,787.66	317,116,815.48
同一控制下企业合并	35,020,953.45		35,020,953.45	
合计	353,624,556.59		36,507,741.11	317,116,815.48

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

54、库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

2019 年年度报告

55、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	会计政策变更	期初余额	本期发生金额					期末余额
			本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-1,728.00	-1,728.00	-2,705.00			-676.25	-2,028.75	-3,756.75
其中：重新计量设定受益计划变动额								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-1,728.00	-1,728.00	-2,705.00			-676.25	-2,028.75	-3,756.75
其他综合收益合计	-1,728.00	-1,728.00	-2,705.00			-676.25	-2,028.75	-3,756.75

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

2019 年年度报告

56、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		229,343,711.67	229,343,711.67	
合计		229,343,711.67	229,343,711.67	

57、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	267,681,429.01	72,064,527.95		339,745,956.96
合计	267,681,429.01	72,064,527.95		339,745,956.96

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系按照本公司年度净利润的10%计提。

58、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-23,040,000.00元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润465,658.28元。

2019 年年度报告

5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

59、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	23,025,797,902.94	19,779,048,355.57
合计	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46	23,025,797,902.94	19,779,048,355.57

其他说明：

无

60、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	33,169,569.06	27,442,203.53
教育费附加	26,190,210.93	21,980,352.18
土地使用税	102,712.22	174,677.76
车船使用税	1,793,944.40	1,629,021.75
印花税	14,734,496.60	12,847,202.53
其他	1,769,933.89	1,902,638.16
合计	77,760,867.10	65,976,095.91

61、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

62、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

2019 年年度報告

职工薪酬	1,122,131,526.90	1,177,150,158.49
管理咨询费	205,567,584.31	274,675,830.55
交通差旅费	86,147,224.49	88,740,045.78
折旧费	99,857,264.60	88,317,165.44
培训招聘费	48,247,931.88	74,948,064.69
通讯费	80,438,556.89	66,886,073.61
办公费	83,330,686.06	65,450,562.04
房租费	43,003,798.96	36,661,658.56
租入房屋装修支出摊销	16,105,360.58	19,444,394.23
税费	15,332,207.75	18,971,670.02
其他	4,425,279.00	2,102,765.67
合计	1,804,587,421.42	1,913,348,389.08

63、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

64、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

65、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
城阳区 2012 信息化专项资金		5,869.59	与资产相关
货运业装备提升补助资金	926,954.76	1,677,053.46	与资产相关

2019 年年度报告

德邦智能仓储物流中心建设项目	756,517.82		与资产相关
工业信息化转型升级资金	1,172,155.54		与资产相关
供应链体系建设项目	1,028,901.93		与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目	884,130.18		与资产相关
物流基础设施与设备标准化更新项目	1,848,280.58		与资产相关
财政返还	107,264,673.77	93,951,909.52	与收益相关
增值税即征即退	9,314,136.00	5,999,560.00	与收益相关
自主品牌建立扶持资金	3,134,100.00	950,000.00	与收益相关
行业补贴与奖励	28,814,866.85	20,858,554.00	与收益相关
就业及实习补贴	10,199,060.41	20,226,178.80	与收益相关
职工职业培训补贴	9,610.00	2,941,590.35	与收益相关
企业发展奖励资金	32,421,397.87	37,963,900.00	与收益相关
其他补助与补贴	9,231,909.77	5,372,561.30	与收益相关
税收减免	92,103,198.04		与收益相关
合计	299,109,893.52	189,947,177.02	

其他说明：

其他收益项目全部计入非经常性损益。

66、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,553,738.49	-69,372.95
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		18,233,000.86
交易性金融资产在持有期间的投资收益	62,776,758.70	102,442,975.40
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,776,266.65	
合计	82,106,763.84	120,606,603.31

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

2019 年年度报告

68、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	462,418.16	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
合计	462,418.16	

69、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

70、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

71、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	15,016,886.77	22,291,710.02
合计	15,016,886.77	22,291,710.02

72、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额

2019 年年度报告

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

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

73、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	186,783.00	245,000.00	186,783.00
违约金、赔偿金	22,726,490.54	11,216,658.07	22,726,490.54
交通违章等罚款及滞纳金	13,068,644.66	15,103,670.64	13,068,644.66
其他	10,094,469.44	6,185,077.13	10,094,469.44
合计	46,076,387.64	32,750,405.84	46,076,387.64

其他说明：

营业外支出项目全部计入非经常性损益。

74、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	99,423,516.02	153,714,694.92
递延所得税费用	-9,374,665.89	42,857,697.24
合计	90,048,850.13	196,572,392.16

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	413,680,900.34
按法定/适用税率计算的所得税费用	103,420,225.09

2019 年年度报告

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

其他说明：

□适用 √不适用

75、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、55

76、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

2019 年年度报告

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

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度报告

77、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	323,632,050.21	700,872,846.87
加：资产减值准备	41,864,074.87	49,995,340.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	761,431,668.92	644,203,567.81
无形资产摊销	19,496,577.11	12,679,155.56
长期待摊费用摊销	170,551,324.17	143,831,325.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-15,016,886.77	-22,291,710.02
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-462,418.16	
财务费用（收益以“-”号填列）	67,832,060.12	80,907,547.63
投资损失（收益以“-”号填列）	-82,106,763.84	-120,606,603.31
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-184,588,849.90	-47,338,117.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	187,736,684.01	90,195,815.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,090,649.29	-11,001,830.14
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-629,395,340.47	-317,557,215.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-846,802.64	382,187,766.00
其他	1,541,405.51	735,221.45
经营活动产生的现金流量净额	659,578,133.85	1,586,813,110.34
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,276,729,866.57	2,712,100,266.89

2019 年年度报告

减：现金的期初余额	2,712,100,266.89	1,898,783,678.20
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,435,370,400.32	813,316,588.69

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	965,461,813.18	2,465,208,781.73
可随时用于支付的其他货币资金	311,268,053.39	246,891,485.16
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,276,729,866.57	2,712,100,266.89
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

78. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

79. 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度報告

80、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	170,016.94	6.9762	1,186,072.17
港币	25,213,193.55	0.89578	22,585,474.52
其他应收款	-	-	
港币	2,937,804.15	0.89578	2,631,626.20
短期借款	-	-	
港币	40,100,000.00	0.89578	35,920,778.00

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

81、 套期

□适用 √不适用

82、 政府补助

(1). 政府补助基本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

83、 其他

√适用 □不适用

应收保理款

(1) 分类列示

2019 年年度報告

項目	期末餘額	期初餘額
應收保理款	457,135,845.80	22,073,324.77
減：壞賬準備	19,766,130.31	20,071,689.22
合計	437,369,715.49	2,001,635.55

(2) 應收保理款按類別披露

項目	期末餘額	期初餘額
有追索權	442,134,524.00	22,073,324.77
減：壞賬準備	19,766,130.31	20,071,689.22
合計	422,368,393.69	2,001,635.55

(3) 逾期保理款按逾期賬齡披露

項目	期末餘額	期初餘額
3 個月以內(含)	10,010,679.14	
3 個月至 6 個月(含)		
6 個月至 8 個月(含)		
8 個月以上	19,565,916.73	20,071,689.22
合計	29,576,595.87	20,071,689.22

八、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

□適用 √不適用

2、同一控制下企業合併

√適用 □不適用

(1). 本期發生的同一控制下企業合併

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被合併方名稱	企業合併中取得的權益比例	構成同一控制下企業合併的依據	合併日	合併日的確定依據	合併當期期初至合併日被合併方的收入	合併當期期初至合併日被合併方的淨利潤	比較期間被合併方的收入	比較期間被合併方的淨利潤

2019 年年度报告

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

其他说明:

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

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合并成本	德易商业保理(深圳)有限公司
--现金	36,402,000.00

或有对价及其变动的说明:

无

其他说明:

无

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

企业合并中承担的被合并方的或有负债:

无

2019 年年度报告

其他说明：
无

3、 反向购买

适用 不适用

2019 年年度報告

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用**5、 其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

①新设子公司

公司名称	成立时间	注册地	注册资 本（万 元）	股权比例	取得方 式
深圳市德邦电子商务有限公司	2019/6/24	深圳	500.00	100%	设立
北京智邦运输有限公司	2019/8/26	北京	500.00	100%	设立
北京德益运输有限公司	2019/8/26	北京	500.00	100%	设立
北京德创运输有限公司	2019/8/26	北京	500.00	100%	设立
北京卫邦运输有限公司	2019/8/27	北京	500.00	100%	设立
北京宣德运输有限公司	2019/8/29	北京	500.00	100%	设立
宁波德昱企业管理有限公司	2019/10/25	宁波	1.00	100%	设立
宁波德轩企业管理有限公司	2019/10/25	宁波	500.00	100%	设立
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）	2019/11/5	宁波	501.00	100%	设立
北京德邦启航货运代理有限公司	2019/11/11	北京	100.00	100%	设立
精准德邦（上海）物流管理有限公司	2019/5/6	上海	1,000.00	100%	设立
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	2019/2/26	宁波	2,000.00	100%	设立
齐河县德邦运输有限公司	2019/1/23	德州	50.00	100%	设立
南通德邦供应链管理有限公司	2019/9/26	南通	1,000.00	100%	设立

②清算子公司

2019 年年度報告

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

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

适用 不适用

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

2019 年年度报告

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

198 / 223

2019 年 年 度 報 告

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

说明：方式 1 为设立，方式 2 为同一控制下企业合并。

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

2019 年年度报告

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明

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

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

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

2019 年年度报告

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

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

1. 信用风险

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

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

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

(1) 信用风险显著增加判断标准

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

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

(2) 已发生信用减值资产的定义

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

2019 年年度报告

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

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

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

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

2. 流动性风险

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

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

2019 年年度报告

确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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

3. 市场风险

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

(1) 利率风险

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

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

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

(2) 汇率风险

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

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

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

2019 年年度报告

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		40,354,582.54	180,107,835.62	220,462,418.16
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		40,354,582.54	180,107,835.62	220,462,418.16
(1) 理财产品		40,354,582.54	180,107,835.62	220,462,418.16
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			350,495,786.91	350,495,786.91
(四) 其他非流动金融资产			108,996,507.12	108,996,507.12
持续以公允价值计量的资产总额		40,354,582.54	639,600,129.65	679,954,712.19

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本公司对于理财产品，如有市场净值，则按市场净值确定其公允价值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

√适用 □不适用

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

对于不在活跃市场上交易的金融工具（本公司持有的股权投资），由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据。此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

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

□适用 √不适用

2019 年年度报告

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

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

本企业最终控制方是崔维星

其他说明：

报告期内，母公司注册资本无变化。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

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

2019 年年度報告

其他說明

 適用 不適用**4、其他關聯方情況** 適用 不適用

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
董事、監事、總經理及副總經理、董事會秘書	關鍵管理人員
德鑫商業保理(深圳)有限公司	本公司母公司控制的公司
SHENGLU SERVICES S.L.	董事控制的公司

5、關聯交易情況**(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易**

採購商品/接受勞務情況表

 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
成都縱連展會物流有限公司	服務費	1,901,353.31	

出售商品/提供勞務情況表

 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員	提供運輸	3,463.00	2,261.00
SHENGLU SERVICES S.L.	諮詢服務	1,769,400.15	
成都縱連展會物流有限公司	提供運輸	174,439.65	

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

 適用 不適用**(2). 關聯受托管理/承包及委托管理/出包情況**

本公司受托管理/承包情況表：

 適用 不適用

關聯托管/承包情況說明

 適用 不適用

本公司委托管理/出包情況表

 適用 不適用

關聯管理/出包情況說明

 適用 不適用**(3). 關聯租賃情況**

本公司作為出租方：

 適用 不適用

本公司作為承租方：

 適用 不適用

關聯租賃情況說明

2019 年年度报告

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
德鑫商业保理（深圳）有限公司	147,400,000.00	2019年9月	2019年9月	以德鑫商业保理（深圳）有限公司从外部获取资金的利率作为拆借利率

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,754,955.11	16,370,055.00

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

购买股权

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

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

6、 关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

207 / 223

2019 年年度报告

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

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	成都纵连展会物流有限公司	159,698.80	

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 经营租赁承诺

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

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

2019 年年度報告

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2019年12月31日	2018年12月31日
合计	2,127,926,195.35	2,139,023,672.02

截至2019年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至2019年12月31日，本公司及子公司之间银行借款保证情况：

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

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

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	28,585,934.85
经审议批准宣告发放的利润或股利	28,585,934.85

2019 年年度报告

3、 销售退回适用 不适用**4、 其他资产负债表日后事项说明**适用 不适用**对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估**

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

十六、 其他重要事项**1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**适用 不适用**(2). 未来适用法**适用 不适用**2、 债务重组**适用 不适用**3、 资产置换****(1). 非货币性资产交换**适用 不适用**(2). 其他资产置换**适用 不适用**4、 年金计划**适用 不适用**5、 终止经营**适用 不适用**6、 分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**适用 不适用**(2). 报告分部的财务信息**适用 不适用

2019 年年度报告

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年 年 度 报 告

(2). 按 坏 账 计 提 方 法 分 类 披 露

√ 适 用 □ 不 适 用

单 位： 元 币 种： 人 民 币

类 别	期 末 余 额				期 初 余 额					
	账 面 余 额		坏 账 准 备		账 面 价 值		账 面 余 额		坏 账 准 备	
	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	金 额	比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)	金 额	计 提 比 例 (%)
按 单 项 计 提 坏 账 准 备	27,899,854.01	100.00	284,131.39	1.02	27,615,722.62	100.00	37,530.61	1.01	3,688,409.59	
其 中：										
组 合 2 应 收 其 他 客 户	27,899,854.01	100.00	284,131.39	1.02	27,615,722.62					
信 用 风 险 特 征 组 合										
合 计	27,899,854.01	/	284,131.39	/	27,615,722.62	/	37,530.61	/	3,688,409.59	/

2019 年年度报告

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

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

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	37,530.61	287,123.78		40,523.00		284,131.39
合计	37,530.61	287,123.78		40,523.00		284,131.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	40,523.00

其中重要的应收账款核销情况

2019 年年度報告

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

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

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,825,573,704.19	1,731,898,576.53
合计	2,825,573,704.19	1,731,898,576.53

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

2019 年年度报告

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	2,825,523,059.58
1 至 2 年	55,954.00
2 至 3 年	
3 年以上	50,000.00
合计	2,825,629,013.58

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	1,013,926.22	472,189.22
其他往来款	2,824,615,087.36	1,731,507,149.88
合计	2,825,629,013.58	1,731,979,339.10

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	80,762.57			80,762.57
2019年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	—	—	—	—
--转回第二阶段	—	—	—	—
--转回第一阶段	—	—	—	—
本期计提	-25,453.18			-25,453.18

2019 年年度报告

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

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	80,762.57	-25,453.18				55,309.39
合计	80,762.57	-25,453.18				55,309.39

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度报告

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

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,392,617,175.65		1,392,617,175.65	1,284,576,726.81		1,284,576,726.81
对联营、合营企业投资						
合计	1,392,617,175.65		1,392,617,175.65	1,284,576,726.81		1,284,576,726.81

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

2019 年年度報告

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

218 / 223

2019 年年度報告

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

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

219 / 223

2019 年年度报告

其他说明：

其他业务收入主要系本公司向子公司收取的咨询费收入。

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	678,106,997.81	439,700,765.8
可供出售金融资产在持有期间取得的投资收益		18,233,000.86
交易性金融资产在持有期间的投资收益	42,541,037.48	45,330,393.4
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	12,776,266.65	
合计	733,424,301.94	503,264,160.06

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	15,016,886.77
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	299,109,893.52
委托他人投资或管理资产的损益	62,776,758.70
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	4,054,837.11
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	462,418.16
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-729,064.55
所得税影响额	-93,838,346.63
少数股东权益影响额	
合计	286,853,383.08

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

□适用 √不适用

2019 年年度报告

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

容诚审字[2021]216Z0004 号

德邦物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了德邦物流股份有限公司（以下简称德邦股份公司）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德邦股份公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德邦股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）综合物流收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、38 收入确认及附注七、61 营业收入和营业成本。

2020 年度，德邦股份公司共实现综合物流收入 2,746,781.92 万元，综合物流收入为德邦股份公司提供普通货运、货运代理、国内快递、仓储等服务。其中，普通货运、货运代理、国内快递，属于某一时点履行的履约义务，德邦股份公司在客户取得相关服务控制权时点确认收入，仓储服务属于某一时段履行的履约义务。

2020 年年度报告

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

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

2、审计应对

我们对德邦股份公司综合物流收入确认实施的相关程序主要包括：

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

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

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

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

(5) 选取样本函证了收入交易额；

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

(二) 综合物流服务形成的应收账款预期信用损失的计量

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、10 金融工具及附注七、5 应收账款。

截至 2020 年 12 月 31 日，德邦股份公司合并财务报表中应收账款原值为 198,613.26 万元，坏账准备为 4,230.21 万元。

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

2020年年度报告

2、审计应对

我们对德邦股份公司应收账款预期信用损失的计量事项实施的相关程序主要包括：

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

四、其他信息

德邦股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德邦股份公司 2020 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估德邦股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算德邦股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德邦股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审

2020 年年度报告

计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对德邦股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德邦股份公司不能持续经营。

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

(6) 就德邦股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师（项目合伙人）：

中国注册会计师：

2020 年年度报告

中国·北京

中国注册会计师：

2021 年 4 月 26 日

2020 年年度报告

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,387,410,212.80	1,317,453,527.68
交易性金融资产	七、2	150,000,000.00	220,462,418.16
衍生金融资产			
应收票据	七、4	12,736,990.40	19,699,798.81
应收账款	七、5	1,943,830,425.36	1,649,077,038.10
应收款项融资			
预付款项	七、7	379,018,201.32	376,270,477.13
应收保理款	七、85		437,369,715.49
其他应收款	七、8	272,655,667.21	244,104,052.82
其中：应收利息			628,653.10
应收股利			
存货	七、9	19,196,740.65	21,350,268.45
合同资产			不适用
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	1,131,723,824.14	776,243,149.38
流动资产合计		5,296,572,061.88	5,062,030,446.02
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	七、17	182,280,524.32	148,549,015.54
其他权益工具投资	七、18	391,345,564.18	350,495,786.91
其他非流动金融资产	七、19	102,614,141.36	108,996,507.12
投资性房地产			
固定资产	七、21	3,374,000,819.27	2,643,241,926.51
在建工程	七、22	16,616,308.88	3,241,417.48
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、26	119,291,106.33	34,283,265.49
开发支出	七、27	16,804,455.51	
商誉			
长期待摊费用	七、29	346,109,715.65	388,624,354.80
递延所得税资产	七、30	231,917,054.95	304,324,449.15
其他非流动资产	七、31	113,710,355.01	34,194,613.52
非流动资产合计		4,894,690,045.46	4,015,951,336.52
资产总计		10,191,262,107.34	9,077,981,782.54
流动负债：			
短期借款	七、32	1,169,253,523.67	1,161,851,548.42

2020 年年度報告

交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據	七、35	73,463,488.70	130,755,214.10
應付賬款	七、36	2,382,273,050.62	1,934,402,613.60
預收款項	七、37	1,610,528.13	82,927,914.08
合同負債	七、38	71,841,281.70	不適用
應付職工薪酬	七、39	955,756,130.15	890,858,521.43
應交稅費	七、40	144,406,400.64	135,323,143.07
其他應付款	七、41	320,945,070.25	329,411,031.23
其中：應付利息			
應付股利			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債			
其他流動負債	七、44	5,007,523.02	
流動負債合計		5,124,556,996.88	4,665,529,985.93
非流動負債：			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬	七、49	41,934,007.70	19,941,028.55
預計負債	七、50	10,687,133.53	12,356,682.20
遞延收益	七、51	53,233,857.10	15,174,988.68
遞延所得稅負債	七、30	337,031,225.81	309,306,926.91
其他非流動負債			
非流動負債合計		442,886,224.14	356,779,626.34
負債合計		5,567,443,221.02	5,022,309,612.27
所有者權益（或股東權益）：			
實收資本（或股本）	七、53	960,000,000.00	960,000,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	七、55	336,896,410.45	317,116,815.48
減：庫存股	七、56	85,139,398.85	69,430,125.93
其他綜合收益	七、57	-25,440,000.00	-37,567,500.00
專項儲備	七、58		
盈餘公積	七、59	387,013,417.30	339,745,956.96
一般風險準備		4,025,472.49	4,025,472.49
未分配利潤	七、60	3,046,828,843.57	2,541,781,551.27
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計		4,624,184,744.96	4,055,672,170.27
少數股東權益		-365,858.64	
所有者權益（或股東權益）合計		4,623,818,886.32	4,055,672,170.27
負債和所有者權益（或股東權益）總計		10,191,262,107.34	9,077,981,782.54

107 / 241

2020 年年度报告

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		937,686,881.97	1,147,913,635.82
交易性金融资产			60,462,418.16
衍生金融资产			
应收票据		12,736,990.40	9,839,798.81
应收账款	十七、1	37,501,313.76	27,615,722.62
应收款项融资			
预付款项		7,808,939.17	33,815,457.75
其他应收款	十七、2	3,459,888,325.78	2,825,573,704.19
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			不适用
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		19,535,724.82	193,725,491.21
流动资产合计		4,475,158,175.90	4,298,946,228.56
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	十七、3	1,534,664,394.64	1,392,617,175.65
其他权益工具投资		205,000,000.00	205,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,280,965.32	787,174.42
在建工程		77,227.72	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		56,706.80	132,316.04
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		102,329.08	1,228,957.08
递延所得税资产		8,886,507.82	7,493,615.30
其他非流动资产		7,829,130.37	11,432,581.37
非流动资产合计		1,759,897,261.75	1,618,691,819.86
资产总计		6,235,055,437.65	5,917,638,048.42
流动负债：			
短期借款		782,012,722.03	1,110,860,754.86

2020 年年度報告

交易性金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		73,463,488.70	146,013,357.56
應付賬款		23,947,464.24	18,705,302.84
預收款項			461,292.06
合同負債		208,355.15	不適用
應付職工薪酬		10,012,823.45	9,318,184.09
應交稅費		8,121,135.94	5,746,508.64
其他應付款		1,121,860,642.16	851,736,391.29
其中：應付利息			
應付股利			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債			
其他流動負債		12,532.75	
流動負債合計		2,019,639,164.42	2,142,841,791.34
非流動負債：			
長期借款			
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款			
長期應付職工薪酬		5,909,161.19	6,155,098.15
預計負債		1,481,747.50	1,266,122.29
遞延收益		129,750.00	
遞延所得稅負債		820,946.46	285,432.43
其他非流動負債			
非流動負債合計		8,341,605.15	7,706,652.87
負債合計		2,027,980,769.57	2,150,548,444.21
所有者權益（或股東權益）：			
實收資本（或股本）		960,000,000.00	960,000,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		333,242,979.09	321,637,310.87
減：庫存股		85,139,398.85	69,430,125.93
其他綜合收益			
專項儲備			
盈餘公積		387,013,417.30	339,745,956.96
未分配利潤		2,611,957,670.54	2,215,136,462.31
所有者權益（或股東權益）合計		4,207,074,668.08	3,767,089,604.21
負債和所有者權益（或股東權益）總計		6,235,055,437.65	5,917,638,048.42

法定代表人：崔維星 主管會計工作負責人：湯先保 會計機構負責人：袁禮清

2020 年年度报告

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		27,503,446,481.61	25,922,101,314.82
其中:营业收入	七、61	27,503,446,481.61	25,922,101,314.82
二、营业总成本		27,195,287,927.53	25,862,523,237.35
其中:营业成本	七、61	24,295,988,647.16	23,348,702,448.46
税金及附加	七、62	81,345,877.61	77,760,867.10
销售费用	七、63	483,066,023.25	406,945,569.42
管理费用	七、64	2,186,061,847.82	1,804,587,421.42
研发费用	七、65	51,197,022.46	101,059,971.76
财务费用	七、66	97,628,509.23	123,466,959.19
其中:利息费用		60,267,950.03	66,662,279.04
利息收入		20,653,580.66	14,182,625.16
加:其他收益	七、67	400,097,499.74	299,109,893.52
投资收益(损失以“-”号填列)	七、68	59,604,216.27	82,106,763.84
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		2,031,508.78	6,553,738.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、70	-10,000,000.00	462,418.16
信用减值损失(损失以“-”号填列)	七、71	-60,243,402.89	-41,864,074.87
资产减值损失(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	七、73	15,624,674.23	15,016,886.77
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		713,241,541.43	414,409,964.89
加:营业外收入	七、74	59,723,449.11	45,347,323.09
减:营业外支出	七、75	36,788,458.91	46,076,387.64
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		736,176,531.63	413,680,900.34
减:所得税费用	七、76	171,039,289.91	90,048,850.13
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		565,137,241.72	323,632,050.21
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		565,137,241.72	323,632,050.21
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			

2020 年年度报告

1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)		564,379,173.61	323,632,050.21
2. 少数股东损益(净亏损以 “-”号填列)		758,068.11	
六、其他综合收益的税后净额		12,127,500.00	-20,287,500.00
(一) 归属母公司所有者的其他 综合收益的税后净额		12,127,500.00	-20,287,500.00
1. 不能重分类进损益的其他 综合收益		12,127,500.00	-20,287,500.00
(3) 其他权益工具投资公允价 值变动		12,127,500.00	-20,287,500.00
2. 将重分类进损益的其他综 合收益			
(6) 外币财务报表折算差额			
(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		577,264,741.72	303,344,550.21
(一) 归属于母公司所有者的综 合收益总额		576,506,673.61	303,344,550.21
(二) 归属于少数股东的综合收 益总额		758,068.11	
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.59	0.34
(二) 稀释每股收益(元/股)			

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：4,054,837.11 元。

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	十七、4	457,049,128.91	395,595,515.44
减：营业成本	十七、4	189,093,010.69	125,366,154.59
税金及附加		1,392,642.53	1,008,116.45
销售费用		66,325,327.07	68,867,843.62
管理费用		182,497,190.81	151,452,677.69
研发费用			
财务费用		66,729,902.45	84,403,502.36
其中：利息费用		60,100,111.06	66,037,762.95
利息收入		20,467,032.37	13,652,020.11
加：其他收益		11,705,730.40	11,933,352.02
投资收益（损失以“-”号 填列）	十七、5	488,620,993.65	733,424,301.94
其中：对联营企业和合营企 业的投资收益			

2020 年年度报告

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			462,418.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-229,492.00	-262,218.69
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,547.87	109,159.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		451,116,835.28	710,164,233.16
加：营业外收入		28,351,432.08	25,284,689.19
减：营业外支出		261,197.59	480,607.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		479,207,069.77	734,968,315.30
减：所得税费用		6,532,466.35	14,323,035.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		472,674,603.42	720,645,279.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		472,674,603.42	720,645,279.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额		472,674,603.42	720,645,279.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		28,404,271,074.88	27,133,193,311.25
收到的税费返还		4,156,217.00	9,314,136.00

2020 年年度报告

收到其他与经营活动有关的现金	七、78	480,599,820.31	405,504,659.87
经营活动现金流入小计		28,889,027,112.19	27,548,012,107.12
购买商品、接受劳务支付的现金		17,151,764,133.28	14,699,346,924.02
应收保理款净增加额		-59,250,564.96	245,430,774.48
支付给职工及为职工支付的现金		8,459,744,852.78	10,248,266,680.61
支付的各项税费		546,671,489.07	660,456,492.78
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	1,017,564,043.63	1,034,933,101.38
经营活动现金流出小计		27,116,493,953.80	26,888,433,973.27
经营活动产生的现金流量净额		1,772,533,158.39	659,578,133.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		44,382,365.76	26,431,128.28
取得投资收益收到的现金		57,594,035.98	77,353,025.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		107,119,279.23	48,057,446.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	19,622,573,994.19	23,578,866,783.16
投资活动现金流入小计		19,831,669,675.16	23,730,708,382.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,086,194,058.53	1,526,119,131.23
投资支付的现金		74,150,000.00	86,104,650.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	19,277,989,868.00	23,993,496,207.89
投资活动现金流出小计		21,438,333,926.53	25,605,719,989.12
投资活动产生的现金流量净额		-1,606,664,251.37	-1,875,011,606.21
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		3,972,876,804.21	2,813,732,330.98
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	62,273,690.62	397,000,460.82
筹资活动现金流入小计		4,035,150,494.83	3,210,732,791.80
偿还债务支付的现金		3,963,662,131.69	2,655,830,193.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		90,666,582.15	279,490,806.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			

2020 年年度报告

支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	55,558,047.08	496,312,883.67
筹资活动现金流出小计		4,109,886,760.92	3,431,633,883.85
筹资活动产生的现金流量净额		-74,736,266.09	-220,901,092.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,010,440.42	964,164.09
五、现金及现金等价物净增加额		92,143,081.35	-1,435,370,400.32
加：期初现金及现金等价物余额		1,276,729,866.57	2,712,100,266.89
六、期末现金及现金等价物余额		1,368,872,947.92	1,276,729,866.57

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

母公司现金流量表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		470,428,617.16	392,302,133.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		119,448,688.56	923,656,208.57
经营活动现金流入小计		589,877,305.72	1,315,958,341.81
购买商品、接受劳务支付的现金		166,633,284.90	153,876,004.98
支付给职工及为职工支付的现金		72,061,749.21	65,422,683.97
支付的各项税费		13,214,296.87	31,229,789.58
支付其他与经营活动有关的现金		1,047,198,250.92	2,075,455,207.41
经营活动现金流出小计		1,299,107,581.90	2,325,983,685.94
经营活动产生的现金流量净额		-709,230,276.18	-1,010,025,344.13
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		416,841,811.38	402,295,195.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		12,941.43	373,819.87
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		17,685,419,360.42	22,646,500,549.00

2020 年年度报告

投资活动现金流入小计		18,102,274,113.23	23,049,169,564.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,074,045.88	1,581,197.41
投资支付的现金		140,000,000.00	108,040,448.84
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		17,033,823,899.21	23,279,287,824.19
投资活动现金流出小计		17,177,897,945.09	23,388,909,470.44
投资活动产生的现金流量净额		924,376,168.14	-339,739,906.12
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		4,090,000,000.00	2,759,576,274.33
收到其他与筹资活动有关的现金		62,273,690.62	67,000,000.00
筹资活动现金流入小计		4,152,273,690.62	2,826,576,274.33
偿还债务支付的现金		4,409,000,000.00	2,546,968,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		90,925,804.41	278,770,089.86
支付其他与筹资活动有关的现金		55,534,135.79	131,540,125.93
筹资活动现金流出小计		4,555,459,940.20	2,957,278,215.79
筹资活动产生的现金流量净额		-403,186,249.58	-130,701,941.46
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		-188,040,357.62	-1,480,467,191.71
加：期初现金及现金等价物余额		1,107,189,974.71	2,587,657,166.42
六、期末现金及现金等价物余额		919,149,617.09	1,107,189,974.71

法定代表人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：袁礼清

2020年年度报告

合并所有者权益变动表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度										所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益
	实收资本(或股本)	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	小计			
一、上年年末余额	960,000,000.00	317,116,815.48	69,430,125.93	-37,567,500.00		339,745,956.96	4,025,472.49	2,541,781,551.27	4,055,672,170.27		4,055,672,170.27	4,055,672,170.27
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	960,000,000.00	317,116,815.48	69,430,125.93	-37,567,500.00		339,745,956.96	4,025,472.49	2,541,781,551.27	4,055,672,170.27		4,055,672,170.27	4,055,672,170.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		19,779,594.97	15,709,272.92	12,127,500.00		47,267,460.34		505,047,292.30	568,512,574.69		-365,858.64	568,146,716.05
(一)综合收益总额				12,127,500.00				564,379,173.61	576,506,673.61		758,068.11	577,264,741.72
(二)所有者投入和减少资本		11,605,668.22	15,709,272.92						-4,103,604.70		7,050,000.00	2,946,395.30
1.所有者投入的普通股											1,000,000.00	1,000,000.00
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		11,605,668.22										
4.其他			15,709,272.92									
(三)利润分配									11,605,668.22			11,605,668.22
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												
								-28,585,934.85	-28,585,934.85			-28,585,934.85
								-75,853,395.19	-15,709,272.92		6,050,000.00	-9,659,272.92
								-47,267,460.34	-28,585,934.85			-28,585,934.85

2020年年度報告

3. 盈餘公積款補亏損													
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益													
5. 其他綜合收益結轉留存收益													
6. 其他													
(五) 專項儲備													
1. 本期提取													508,436.38
2. 本期使用													508,436.38
(六) 其他													3,033,707.73
四、本期期末餘額	960,000,000.00			69,430,125.93					339,745,956.96	2,215,136,462.31			3,767,089,604.21

法定代表人：崔維星 主管會計工作負責人：湯先保 會計機構負責人：袁禮清

2020 年年度報告

三、公司基本情况

1. 公司概况

适用 不适用

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

经中国证券监督管理委员会证监许可（2017）2374 号文《关于核准德邦物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》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 1 元，实际发行价格 4.84 元/股，发行后公司注册资本（股本）变更为 96,000.00 万元，自 2018 年 1 月 16 日起在上海证券交易所主板上市交易，证券简称为“德邦股份”，证券代码为“603056”。

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

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

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会。目前设有董事会办公室、公共事务本部、人力资源本部、采购中心、收入管理中心、德邦科技、运营管理中心、审计本部、财务本部、文化与沟通部、品牌传播本部和战略与变革管理本部等部门。截至报告期末，拥有 115 家子公司，在中国大陆及香港特别行政区的直营网点共 6,215 家。

本公司的控股股东为德邦控股，实际控制人为崔维星。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2021 年 4 月 26 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 115 家，详见附注九、在其他主体中的权益。

报告期合并财务报表范围变化情况详见附注八、合并范围的变更。

2020 年年度报告

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

适用 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司主要提供综合物流服务，经营活动的固定资产主要为运输工具，办公和营运场所的房屋建筑物均系租赁。本公司根据自身经营特点，确定收入确认、固定资产折旧、长期待摊费用、经营租赁的会计估计，具体会计政策及估计参见附注五、23、31、38、42。

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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司正常营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司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. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

2020 年年度报告

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、6（6）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。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。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、6（6）。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(1) 合并范围的确定

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

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

2020 年年度报告

(2) 关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ① 该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ② 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③ 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

- ① 合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ② 抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③ 抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- ④ 站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 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。

2020 年年度报告

(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。

(5) 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 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 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

2020 年年度报告

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。

⑤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。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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

2020 年年度报告

的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。

2020年年度报告

- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币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。

10. 金融工具

适用 不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

2020 年年度报告

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

（2）金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

- ①以摊余成本计量的金融资产

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

- ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

2020 年年度报告

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

2020 年年度报告

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

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

（4）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

2020年年度报告

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

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

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

A 应收款项

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合1 商业承兑汇票

应收票据组合2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合1 合并范围内关联方应收款项

应收账款组合2 应收其他客户

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

应收保理款确定组合的依据如下：

应收保理款组合1 应收保理款

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

其他应收款确定组合的依据如下：

2020 年年度报告

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收保证金、押金、备用金及职员借支

其他应收款组合 3 合并范围内的关联方应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

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

B 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

2020 年年度报告

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

2020 年年度报告

① 终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

② 继续涉入所转移的金融资产

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

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

③ 继续确认所转移的金融资产

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

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

2020 年年度报告

(6) 金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;

本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

(7) 金融工具公允价值的确定方法

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

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

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

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

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

① 估值技术

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

② 公允价值层次

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

2020 年年度报告

11. 应收票据**应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

12. 应收账款**应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

13. 应收款项融资

□适用 √不适用

14. 其他应收款**其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

√适用 □不适用

详见本报告第十一节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

15. 存货

√适用 □不适用

(1) 存货的分类

本公司存货全部为低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。发出时采用先进先出法。

(3) 存货的盘存制度

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。

(4) 存货跌价准备的计提方法

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

2020 年年度报告

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

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

17. 持有待售资产

适用 不适用

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

21. 长期股权投资

适用 不适用

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

(1) 投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

2020 年年度报告

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

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

（3）确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司及联营企业的投资，本公司计提长期资产减值的方法见附注五、30。

22. 投资性房地产

不适用

23. 固定资产

（1）. 确认条件

适用 不适用

本公司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年的单位价值较高的有形资产。

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。

2020年年度報告

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
运输工具(电动车)	年限平均法	2	0%	50%
运输工具(除电动车外)	年限平均法	5-6	5%	15.83%-19%
机器设备	年限平均法	3-10	0%-5%	9.5%-33.33%
电子及办公设备	年限平均法	3	0%	33.33%

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

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、30。

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

24. 在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

25. 借款费用

□适用 √不适用

26. 生物资产

□适用 √不适用

2020 年年度报告

27. 油气资产

□适用 √不适用

28. 使用权资产

□适用 √不适用

29. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

本公司无形资产包括软件、商标、非专利技术、土地等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	3 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	3 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

无形资产计提长期资产减值方法见附注五、30。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

(1) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(2) 开发阶段支出资本化的具体条件

2020年年度报告

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。

30. 长期资产减值

适用 不适用

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

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

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉

2020 年年度报告

的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

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

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。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。同一合同下的合同负债以净额列示，净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”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。

33. 职工薪酬

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

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

2020年年度报告

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利计划为设定提存计划。

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

□适用 √不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

34. 租赁负债

□适用 √不适用

35. 预计负债

√适用 □不适用

(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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有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。

36. 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①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。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(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，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(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：

2020 年年度报告

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。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品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；

2020年年度报告

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。

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。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司提供普通货运、货运代理、国内快递、仓储等综合物流服务，以及兼营与主营业务有关的商业保理业务。其中，普通货运、货运代理、国内快递，属于某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关服务控制权时点确认收入；仓储服务属于某一时段履行的履约义务；商业保理业务按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

2020 年年度报告

本公司提供的普通货运、货运代理、国内快递等服务，在服务已经提供并且取得收取服务收入的权利时确认收入；仓储于服务已经完成，相关的收入和成本能够可靠的计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司时确认收入。

以下收入会计政策适用于 2019 年度及以前

(1) 综合物流服务收入

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

(2) 利息收入

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

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司对于货币性资产的政府补助，按照收到的金额计量。

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

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

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

2020 年年度报告

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

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

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法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中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：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业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：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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：

2020 年年度报告

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。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，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与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②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包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的

2020 年年度报告

递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④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。

⑤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。

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

(1) 本公司作为出租人

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

(2) 本公司作为承租人

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

2020 年年度报告

43. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 安全生产费

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

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

(2) 一般风险准备

一般风险准备是从净利润中计提的、用于部分弥补尚未识别的可能性损失的准备金。

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

(3) 回购公司股份

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

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

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

44. 重要会计政策和会计估计的变更**(1). 重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
首次执行新收入准则	公司第四届董事会第十四次会议	详见其他说明

其他说明：

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号—收入》（财会【2017】22 号）（以

2020 年年度报告

下简称“新收入准则”)。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则,对会计政策的相关内容进行调整,详见附注五、38。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初(即 2020 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时,本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

上述会计政策的累积影响数如下:

根据新收入准则,合同负债是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。因此,于 2020 年 1 月 1 日,本公司合并报表将预收款项余额 73,808,924.08 元转入合同负债,并将相关的增值税销项税额 4,428,535.44 元重分类至其他流动负债。母公司报表将预收款项余额 63,225.47 元转入合同负债,并将相关的增值税销项税额 3,793.53 元重分类至其他流动负债。除该重分类事项外,新收入准则对本公司 2020 年 1 月 1 日的留存收益及其他资产负债表项目无影响。

上述会计政策变更经本公司于 2020 年 4 月 29 日召开的第四届董事会第十四次会议批准。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,317,453,527.68	1,317,453,527.68	
交易性金融资产	220,462,418.16	220,462,418.16	
衍生金融资产			
应收票据	19,699,798.81	19,699,798.81	
应收账款	1,649,077,038.10	1,649,077,038.10	
应收款项融资			
预付款项	376,270,477.13	376,270,477.13	
应收保理款	437,369,715.49	437,369,715.49	
其他应收款	244,104,052.82	244,104,052.82	
其中: 应收利息	628,653.10	628,653.10	
应收股利			
存货	21,350,268.45	21,350,268.45	
合同资产	不适用	不适用	
持有待售资产			

2020 年年度报告

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	776,243,149.38	776,243,149.38	
流动资产合计	5,062,030,446.02	5,062,030,446.02	
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	148,549,015.54	148,549,015.54	
其他权益工具投资	350,495,786.91	350,495,786.91	
其他非流动金融资产	108,996,507.12	108,996,507.12	
投资性房地产			
固定资产	2,643,241,926.51	2,643,241,926.51	
在建工程	3,241,417.48	3,241,417.48	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	34,283,265.49	34,283,265.49	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	388,624,354.80	388,624,354.80	
递延所得税资产	304,324,449.15	304,324,449.15	
其他非流动资产	34,194,613.52	34,194,613.52	
非流动资产合计	4,015,951,336.52	4,015,951,336.52	
资产总计	9,077,981,782.54	9,077,981,782.54	
流动负债：			
短期借款	1,161,851,548.42	1,161,851,548.42	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	130,755,214.10	130,755,214.10	
应付账款	1,934,402,613.60	1,934,402,613.60	
预收款项	82,927,914.08	4,690,454.56	-78,237,459.52
合同负债	不适用	73,808,924.08	73,808,924.08
应付职工薪酬	890,858,521.43	890,858,521.43	
应交税费	135,323,143.07	135,323,143.07	
其他应付款	329,411,031.23	329,411,031.23	
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			
其他流动负债		4,428,535.44	4,428,535.44
流动负债合计	4,665,529,985.93	4,665,529,985.93	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			

154 / 241

2020 年年度报告

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	19,941,028.55	19,941,028.55	
预计负债	12,356,682.20	12,356,682.20	
递延收益	15,174,988.68	15,174,988.68	
递延所得税负债	309,306,926.91	309,306,926.91	
其他非流动负债			
非流动负债合计	356,779,626.34	356,779,626.34	
负债合计	5,022,309,612.27	5,022,309,612.27	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	317,116,815.48	317,116,815.48	
减：库存股	69,430,125.93	69,430,125.93	
其他综合收益	-37,567,500.00	-37,567,500.00	
专项储备			
盈余公积	339,745,956.96	339,745,956.96	
一般风险准备	4,025,472.49	4,025,472.49	
未分配利润	2,541,781,551.27	2,541,781,551.27	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,055,672,170.27	4,055,672,170.27	
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计	4,055,672,170.27	4,055,672,170.27	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,077,981,782.54	9,077,981,782.54	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

注 1、合同负债、预收款项

于 2020 年 1 月 1 日，本公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项 73,808,924.08 元重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额 4,428,535.44 元重分类至其他流动负债。

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
货币资金	1,147,913,635.82	1,147,913,635.82	

2020 年年度报告

交易性金融资产	60,462,418.16	60,462,418.16	
衍生金融资产			
应收票据	9,839,798.81	9,839,798.81	
应收账款	27,615,722.62	27,615,722.62	
应收款项融资			
预付款项	33,815,457.75	33,815,457.75	
其他应收款	2,825,573,704.19	2,825,573,704.19	
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产	不适用	不适用	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	193,725,491.21	193,725,491.21	
流动资产合计	4,298,946,228.56	4,298,946,228.56	
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,392,617,175.65	1,392,617,175.65	
其他权益工具投资	205,000,000.00	205,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	787,174.42	787,174.42	
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	132,316.04	132,316.04	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,228,957.08	1,228,957.08	
递延所得税资产	7,493,615.30	7,493,615.30	
其他非流动资产	11,432,581.37	11,432,581.37	
非流动资产合计	1,618,691,819.86	1,618,691,819.86	
资产总计	5,917,638,048.42	5,917,638,048.42	
流动负债：			
短期借款	1,110,860,754.86	1,110,860,754.86	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	146,013,357.56	146,013,357.56	
应付账款	18,705,302.84	18,705,302.84	
预收款项	461,292.06	394,273.06	-67,019.00
合同负债	不适用	63,225.47	63,225.47

156 / 241

2020 年年度报告

应付职工薪酬	9,318,184.09	9,318,184.09	
应交税费	5,746,508.64	5,746,508.64	
其他应付款	851,736,391.29	851,736,391.29	
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			
其他流动负债		3,793.53	3,793.53
流动负债合计	2,142,841,791.34	2,142,841,791.34	
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	6,155,098.15	6,155,098.15	
预计负债	1,266,122.29	1,266,122.29	
递延收益			
递延所得税负债	285,432.43	285,432.43	
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,706,652.87	7,706,652.87	
负债合计	2,150,548,444.21	2,150,548,444.21	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	321,637,310.87	321,637,310.87	
减：库存股	69,430,125.93	69,430,125.93	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	339,745,956.96	339,745,956.96	
未分配利润	2,215,136,462.31	2,215,136,462.31	
所有者权益（或股东权益）合计	3,767,089,604.21	3,767,089,604.21	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,917,638,048.42	5,917,638,048.42	

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

注 1、合同负债、预收款项

2020 年年度报告

于 2020 年 1 月 1 日，本公司将与商品销售和提供劳务相关的预收款项 63,225.47 元重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额 3,793.53 元重分类至其他流动负债。

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	交通运输服务收入、物流辅助服务收入与咨询服务收入、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	9%、10%、15%、16.5%、20%、25%
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

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
本公司	25
子公司	
香港德邦物流有限公司	16.5
广西德邦物流有限公司	15
成都全程德邦物流有限公司	15
重庆德邦物流有限公司	15
昆明德邦物流有限公司	15
贵阳全程德邦物流有限公司	15
西安志成德邦物流有限公司	15
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	15
兰州全程德邦物流有限公司	15
宁夏志成德邦快递有限公司	15
青海德邦物流有限公司	15
内蒙古德邦物流有限公司	15
江西精准物流有限公司	15

2020 年年度报告

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）运输有限公司乌鲁木齐县分公司	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
德邦（上海）运输有限公司兰州分公司	15
宁波宣德德邦供应链管理有限公司乌鲁木齐分公司	15
拉萨市德邦物流有限公司	9
上海德启信息科技有限公司	10
上海燕汐软件信息科技有限公司	15
德邦（海南）运输有限公司	15
海口全程德邦物流有限公司	15
珠海市德邦物流有限公司	20
德邦（辽宁）运输有限公司	20
其他子公司	25

2. 税收优惠

适用 不适用

（1）企业所得税优惠

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》和“财税[2013]4 号”《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。子公司广西德邦物流有限公司、成都全程德邦物流有限公司、重庆德邦物流有限公司、昆明德邦物流有限公司、贵阳全程德邦物流有限公司、西安志成德邦物流有限公司、乌鲁木齐精准德邦物流有限公司、兰州全程德邦物流有限公司、宁夏志成德邦快递有限公司、青海德邦物流有限公司、内蒙古德邦物流有限公司，江西精准物流有限公司、分公司德邦（上海）运输有限公司昆明分公司、德邦（上海）运输有限公司贵阳分公司、德邦（上海）运输有限公司乌鲁木齐县分公司、德邦（上海）运输有限公司广西分公司、德邦（上海）运输有限公司成都分公司、德邦（上海）运输有限公司西安分公司、德邦（上海）运输有限公司兰州分公司设立在西部地区，且已取得国家鼓励类产业的批复，减按 15% 的税率征收企业所得税。

②根据西藏自治区人民政府《关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）的通知》（藏政发[2018]25 号），自 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止，暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分。拉萨市德邦物流有限公司在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%

2020 年年度报告

的税率征收企业所得税的基础上，对企业所得税中属于地方分享的 40%部分免征，按 9%的税率缴纳企业所得税。

③根据 2016 年 5 月 4 日财政部、国家税务总局、发展改革委和工业和信息化部颁布的《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》(财税[2016]49 号)文件，国家规划布局内重点软件企业可享受 10%的优惠税率。上海德启信息科技有限公司 2018-2020 年按 10%的税率缴纳企业所得税。

④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，上海燕汐软件信息科技有限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%。

⑤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》，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，目前德邦(海南)运输有限公司、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。

⑥根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13 号)第二条规定，珠海市德邦物流有限公司、德邦(辽宁)运输有限公司年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，并按 20%的税率缴纳企业所得税。

(2) 增值税优惠

①根据“财税[2019]13 号”《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元(以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同)的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 10 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 10 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。本公司中的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。

②根据“财税[2019]39 号”《关于深化增值税改革有关政策的通告》以及“财税[2019]87 号”《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》，提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减增值税应纳税额；提供生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人，自 2019 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 15%，抵减增值税应纳税额。

2020 年年度报告

③根据财政部及税务总局于 2020 年 2 月 6 日发布“财政部税务总局公告 2020 年第 8 号”《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》及于 2020 年 5 月 15 日发布“财政部税务总局公告 2020 年第 28 号”《关于支持疫情防控保供等税费政策实施期限的公告》，对纳税人运输疫情防控重点保障物资取得的收入、对纳税人提供公共交通运输服务、生活服务，以及为居民提供必需生活物资快递收派服务取得的收入，自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日，免征增值税，免征城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。

④根据“财政部税务总局公告 2020 年第 13 号”《关于支持个体工商户复工复产增值税政策的公告》，自 2020 年 3 月 1 日至 5 月 31 日，对湖北省增值税小规模纳税人，适用 3%征收率的应税销售收入，免征增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，暂停预缴增值税。除湖北省外，其他省、自治区、直辖市的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。根据“财政部税务总局公告 2020 年第 24 号”《关于延长小规模纳税人减免增值税政策执行期限的公告》，“财政部税务总局公告 2020 年第 13 号”规定的税收优惠政策实施期限延长到 2020 年 12 月 31 日。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	911,855,494.78	965,461,813.18
其他货币资金	475,554,718.02	351,991,714.50
合计	1,387,410,212.80	1,317,453,527.68
其中：存放在境外的款项总额	15,302,690.76	22,377,044.25

其他说明

(1) 期末其他货币资金中 146,048,000.00 元为通知存款，856,768.50 元为通知存款应收利息，17,654,729.61 元为票据保证金，121,218,401.26 元为 POS 机刷卡在途资金，99,154,653.42 元为存放在第三方支付机构的存款，剩余款项为存放在银行的备付金；

(2) 外币货币资金详见附注七、82；

(3) 货币资金使用受限情况说明详见附注七、81。

2020 年年度报告

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	150,000,000.00	220,462,418.16
其中：		
理财产品	150,000,000.00	220,462,418.16
合计	150,000,000.00	220,462,418.16

其他说明：

√适用 □不适用

本公司、丰圣财富资产管理有限公司、亳州国厚安诚资产管理有限责任公司（以下简称“国厚资产”）三方于2021年1月签署了《关于丰圣-融驰稳健11号私募基金份额转让协议》，本公司同意将相关私募基金份额作价人民币1.5亿元转让给国厚资产，国厚资产同意按此价格受让。截至2021年2月26日，本公司已全额收到国厚资产支付的1.5亿元标的资产转让款，本公司享有的标的资产项下所有权益及其附属一切权益（包括但不限于相关从权利、司法诉权、对基金底层资产的分配、收益等一切权益）均转移给国厚资产，本公司不再享有。

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据**(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	12,458,451.57	19,645,537.90
商业承兑票据	278,538.83	54,260.91
合计	12,736,990.40	19,699,798.81

2020 年 年 度 报 告

- (2). 期末公司已质押的应收票据
 适用 不适用
- (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据
 适用 不适用
- (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据
 适用 不适用
- (5). 按坏账计提方法分类披露
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备 计提比例 (%)	账面余额		坏账准备 计提比例 (%)
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	12,739,803.92	100.00	12,736,990.40	19,700,346.90	100.00	19,699,798.81
其中：						
银行承兑汇票	12,458,451.57	97.79	12,458,451.57	19,645,537.90	99.72	19,645,537.90
商业承兑汇票	281,352.35	2.21	278,538.83	54,809.00	0.28	54,260.91
合计	12,739,803.92	/	12,736,990.40	19,700,346.90	/	19,699,798.81

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 商业承兑汇票

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	281,352.35	2,813.52	1.00
合计	281,352.35	2,813.52	1.00

按组合计提坏账的确认标准及说明

适用 不适用

按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用**(6). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票	548.09	2,813.52	548.09		2,813.52
合计	548.09	2,813.52	548.09		2,813.52

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(7). 本期实际核销的应收票据情况适用 不适用

其他说明

适用 不适用**5. 应收账款****(1). 按账龄披露**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

2020年年度报告

账龄	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
0-3个月	1,931,128,705.37
4-6个月	17,051,453.79
7-12个月	16,726,215.56
1年以内小计	1,964,906,374.72
1至2年	17,388,054.41
2年以上	3,838,121.23
合计	1,986,132,550.36

2020 年 年 度 报 告

(2). 按 坏 账 计 提 方 法 分 类 披 露

√ 适 用 □ 不 适 用

单 位：元 币 种：人 民 币

类 别	期 末 余 额				期 初 余 额					
	账 面 余 额		账 面 价 值	坏 账 准 备		账 面 余 额		比 例 (%)	坏 账 准 备	
	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	11,454,658.23	0.58	11,454,658.23	100.00	18,456,075.93	1.09	17,518,153.63	94.92	937,922.30	
其 中：										
单 项 金 额 重 大 的 应 收 账 款										
单 项 金 额 不 重 大 的 应 收 账 款										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	1,974,677,892.13	99.42	30,847,466.77	1.56	1,671,662,020.90	98.91	23,522,905.10	1.41	1,648,139,115.80	
其 中：										
组 合 2 应 收 其 他 客 户	1,974,677,892.13	99.42	30,847,466.77	1.56	1,671,662,020.90	98.91	23,522,905.10	1.41	1,648,139,115.80	
信 用 风 险 特 征 组 合										
合 计	1,986,132,550.36	/	42,302,125.00	/	1,690,118,096.83	/	41,041,058.73	/	1,649,077,038.10	

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
100 万以上:				
天津轩翥商贸有限公司	2,357,614.00	2,357,614.00	100.00	超过信用期且无法还款
余姚市凯翼电子商务有限公司	2,308,871.00	2,308,871.00	100.00	超过信用期且无法还款
珠海优贸电子商务有限公司	1,432,041.60	1,432,041.60	100.00	超过信用期且无法还款
100 万以下小计	5,356,131.63	5,356,131.63	100.00	超过信用期且无法还款
合计	11,454,658.23	11,454,658.23	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

于 2020 年 12 月 31 日, 本公司按单项计提坏账准备的应收账款为 11,454,658.23 元, 计提坏账准备 11,454,658.23 元。(2019 年 12 月 31 日: 17,518,153.63 元)

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中:			
0-3 个月	1,931,120,652.37	19,311,206.52	1.00
4-6 个月	16,812,800.79	840,640.04	5.00
7-12 个月	14,167,119.37	2,833,423.87	20.00
1 年以内小计	1,962,100,572.53	22,985,270.43	1.17
1 至 2 年	9,430,246.52	4,715,123.26	50.00
2 年以上	3,147,073.08	3,147,073.08	100.00
合计	1,974,677,892.13	30,847,466.77	1.56

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

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

2020 年年度报告

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	41,041,058.73	47,679,600.48		46,418,534.21		42,302,125.00
合计	41,041,058.73	47,679,600.48		46,418,534.21		42,302,125.00

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	46,418,534.21

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 231,023,617.69 元，占应收账款期末余额合计数的比例 11.63%，相应计提的坏账准备期末余额合计金额 2,310,236.18 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2020 年年度报告

6、 应收款项融资

□适用 √不适用

7、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	376,450,034.05	99.32	373,691,605.26	99.31
1 至 2 年	2,568,167.27	0.68	2,578,871.87	0.69
合计	379,018,201.32	100.00	376,270,477.13	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	2020 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例
中国石油化工股份有限公司	14,118,861.59	3.73
安徽慧联运科技有限公司	11,917,305.35	3.14
中国石油天然气股份有限公司	6,920,531.11	1.83
北京丰易盛通企业管理有限公司	3,482,084.16	0.92
山东高速信联科技股份有限公司	3,116,027.86	0.82
合计	39,554,810.07	10.44

其他说明

□适用 √不适用

8、 其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		628,653.10
应收股利		
其他应收款	272,655,667.21	243,475,399.72
合计	272,655,667.21	244,104,052.82

其他说明：

□适用 √不适用

2020 年年度报告

应收利息

(1). 应收利息分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
逾期保理款利息	1,659,566.67	2,929,354.91
减：坏账准备	1,659,566.67	2,300,701.81
合计		628,653.10

(2). 重要逾期利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
上海策园实业有限公司	1,547,077.33	2019 年	资金紧张，无法归还	是
合计	1,547,077.33	/	/	/

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

(4). 应收股利

□适用 √不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

(7). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

2020 年年度报告

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	182,458,904.18
1 至 2 年	43,217,098.16
2 至 3 年	20,068,380.45
3 年以上	47,428,889.12
合计	293,173,271.91

(8). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职员借支	2,681,913.58	3,229,766.30
押金及保证金	220,664,196.16	186,603,606.13
其他往来款	69,827,162.17	67,732,698.95
合计	293,173,271.91	257,566,071.38

(9). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	13,627,146.39		463,525.27	14,090,671.66
2020年1月1日余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段	—	—	—	—
—转入第三阶段	-3,796,848.00		3,796,848.00	—
—转回第二阶段		—		
—转回第一阶段		—		
本期计提	6,668,394.56			6,668,394.56
本期转回			259,272.27	259,272.27
本期转销				
本期核销			204,253.00	204,253.00
其他变动	222,063.75			222,063.75
2020年12月31日余额	16,720,756.70		3,796,848.00	20,517,604.70

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

2020 年年度报告

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	14,090,671.66	6,668,394.56	259,272.27	204,253.00	222,063.75	20,517,604.70
坏账准备						
合计	14,090,671.66	6,668,394.56	259,272.27	204,253.00	222,063.75	20,517,604.70

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	204,253.00

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
佛山顺德通物流城有限公司	押金	7,837,878.50	1年以内	4.06	594,498.58
		4,052,093.00	3年以上		
上海鼎沪实业发展有限公司	押金	5,861,423.32	3年以上	2.00	293,071.17
深圳市深国际华南物流有限公司	押金	2,672,594.49	1年以内	1.72	252,382.40
		1,769,080.33	1-2年		
		605,973.25	2-3年		
洛江区财政局	用地申请保证金	4,441,275.00	1-2年	1.51	222,063.75

2020 年年度报告

上海点渤物业管理部	押金	3,877,478.22	1-2 年	1.32	193,873.91
合计	/	31,117,796.11	/	10.61	1,555,889.81

(13). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

9、存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	19,196,740.65		19,196,740.65	21,350,268.45		21,350,268.45
合计	19,196,740.65		19,196,740.65	21,350,268.45		21,350,268.45

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

适用 不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

2020 年年度报告

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无

13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		181,085,138.89
短期理财产品		20,000,000.00
增值税借方余额重分类	813,702,725.50	540,598,112.92
预缴所得税	18,404,679.36	34,559,897.57
保理款余额	299,616,419.28	
合计	1,131,723,824.14	776,243,149.38

其他说明

(1) 保理款余额

①分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收保理款	304,459,703.37	
减：坏账准备	4,843,284.09	
合计	299,616,419.28	

②应收保理款按类别披露

2020 年年度报告

項目	期末余额	期初余额
有追索权	288,206,776.63	
减：坏账准备	4,843,284.09	
合计	283,363,492.54	

③逾期保理款按逾期账龄披露

項目	期末余额	期初余额
3 个月以内(含)		
3 个月至 6 个月(含)		
6 个月至 8 个月(含)		
8 个月以上	9,382,392.60	
合计	9,382,392.60	

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2020年年度报告

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2020 年 年 度 报 告

17、长期股权投资

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动						期末余额	减值准备 期末余额		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益 调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润			计提减 值准备	其他
二、联营企业											
上海能运物流有限公司	57,992,915.52			-27,620.73						57,965,294.79	
明通重型物流集团股份有限公司	63,459,558.86			3,471,563.41						66,931,122.27	
成都纵连展会物流有限公司	25,096,541.16			810,979.81				1,800,000.00		24,107,520.97	
山东中一乐邦物流有限公司	2,000,000.00			-46,649.90						1,953,350.10	
上海木蚁机器人科技有限公司		24,000,000.00		-1,448,740.64						22,551,259.36	
广州物通天下物流科技有限公司		9,500,000.00		-728,023.17						8,771,976.83	
小计	148,549,015.54	33,500,000.00		2,031,508.78				1,800,000.00		182,280,524.32	
合计	148,549,015.54	33,500,000.00		2,031,508.78				1,800,000.00		182,280,524.32	

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√ 适用 □ 不适用

177 / 241

2020 年年度報告

項目	單位：元 币种：人民幣	
	期末餘額	期初餘額
東方航空物流股份有限公司	205,000,000.00	205,000,000.00
廣東天元實業集團股份有限公司	44,670,000.00	28,500,000.00
杭州佳成國際物流股份有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00
北京樂卡車聯科技股份有限公司	4,886,640.05	4,886,640.05
北京易代儲科技股份有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
生生供應鏈管理（上海）有限公司	33,699,411.27	9,019,634.00
ForU Worldwide Inc.	28,089,512.86	28,089,512.86
寧波鍾德投資合夥企業（有限合夥）	5,000,000.00	5,000,000.00
合計	391,345,564.18	350,495,786.91

(2). 非交易性權益工具投資的情況

√ 適用 □ 不適用

項目	單位：元 币种：人民幣						
	本期確認的股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合收益 轉入留存收益 的金額	指定為以公允價值計量且其變動計入其 他綜合收益的原因	其他綜合收益 轉入留存收益 的原因	
東北亞煤炭交易有限公司			25,000,000.00		出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
東方航空物流股份有限公司	25,656,891.00	38,433,157.65			出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
寧波德卡投資合夥企業（有限合夥）			25,090,000.00		出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
廣東天元實業集團股份有限公司		16,170,000.00			出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
杭州佳成國際物流股份有限公司					出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
北京樂卡車聯科技股份有限公司					出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
北京易代儲科技股份有限公司					出於戰略目的而計劃長期持有的投資		
生生供應鏈管理（上海）有限公司		22,029,777.27		9,970,173.92	出於戰略目的而計劃長期持有的投資	股權轉讓	
ForU Worldwide Inc.					出於戰略目的而計劃長期持有的投資		

2020 年 年 度 报 告

宁波钟德投资合伙企业(有限合伙)					出于战略目的而计划长期持有的投资
合计	25,656,891.00	76,632,934.92	50,090,000.00	9,970,173.92	

其他说明:

√ 适用 □ 不适用

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

2020 年年度报告

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	102,614,141.36	108,996,507.12
合计	102,614,141.36	108,996,507.12

其他说明：

√适用 □不适用

其他非流动金融资产情况

项目	期末余额	期初余额
珠海高瓴翔远资产管理中心（有限合伙）	59,681,937.07	64,996,507.12
芜湖歌斐景泽投资中心（有限合伙）	42,932,204.29	44,000,000.00
合计	102,614,141.36	108,996,507.12

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,374,000,819.27	2,643,241,926.51
合计	3,374,000,819.27	2,643,241,926.51

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	机器设备	运输工具	电子及办公设备	合计
一、账面原值：				
1. 期初余额	1,125,437,540.18	3,530,041,047.50	974,528,447.44	5,630,007,035.12
2. 本期增加金额	522,928,414.25	1,018,317,446.62	218,879,180.61	1,760,125,041.48
(1) 购置	289,646,102.25	1,018,317,446.62	218,879,180.61	1,526,842,729.48

2020 年年度報告

(2) 在建工程转入	233,282,312.00			233,282,312.00
3. 本期减少金额	119,163,583.71	459,588,049.08	173,317,257.32	752,068,890.11
(1) 处置或报废	119,163,583.71	459,588,049.08	173,317,257.32	752,068,890.11
4. 期末余额	1,529,202,370.72	4,088,770,445.04	1,020,090,370.73	6,638,063,186.49
二、累计折旧				
1. 期初余额	322,070,313.80	1,985,863,780.67	678,831,014.14	2,986,765,108.61
2. 本期增加金额	206,753,073.84	541,065,759.53	190,052,710.35	937,871,543.72
(1) 计提	206,753,073.84	541,065,759.53	190,052,710.35	937,871,543.72
3. 本期减少金额	76,769,034.25	423,062,313.22	160,742,937.64	660,574,285.11
(1) 处置或报废	76,769,034.25	423,062,313.22	160,742,937.64	660,574,285.11
4. 期末余额	452,054,353.39	2,103,867,226.98	708,140,786.85	3,264,062,367.22
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,077,148,017.33	1,984,903,218.06	311,949,583.88	3,374,000,819.27
2. 期初账面价值	803,367,226.38	1,544,177,266.83	295,697,433.30	2,643,241,926.51

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输设备	1,625,276.95	1,020,767.90		604,509.05

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

2020 年年度报告

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	16,616,308.88	3,241,417.48
工程物资		
合计	16,616,308.88	3,241,417.48

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	16,616,308.88		16,616,308.88	3,241,417.48		3,241,417.48
合计	16,616,308.88		16,616,308.88	3,241,417.48		3,241,417.48

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

(4). 工程物资情况

□适用 √不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

2020 年年度报告

24、油气资产

□适用 √不适用

25、使用权资产

□适用 √不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	商标	非专利技术	土地使用权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	112,036,654.66	14,400.00			112,051,054.66
2. 本期增加金额	4,735,748.75		53,000.00	98,300,263.72	103,089,012.47
(1) 购置	3,348,785.64		53,000.00	98,300,263.72	101,702,049.36
(2) 开发支出转入	1,386,963.11				1,386,963.11
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	116,772,403.41	14,400.00	53,000.00	98,300,263.72	215,140,067.13
二、累计摊销					
1. 期初余额	77,753,389.17	14,400.00			77,767,789.17
2. 本期增加金额	17,683,414.12			397,757.51	18,081,171.63
(1) 计提	17,683,414.12			397,757.51	18,081,171.63
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	95,436,803.29	14,400.00		397,757.51	95,848,960.80
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	21,335,600.12		53,000.00	97,902,506.21	119,291,106.33
2. 期初账面价值	34,283,265.49				34,283,265.49

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 1.16%

2020 年年度报告

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
补码前置与末端地址库项目		2,422,856.89				2,422,856.89
智慧运力管理提升项目		1,386,963.11		1,386,963.11		
呼叫中心数字化建设项目		2,849,272.60				2,849,272.60
场站后勤数字化项目		2,083,426.08				2,083,426.08
一体化管理实施项目		9,448,899.94				9,448,899.94
合计		18,191,418.62		1,386,963.11		16,804,455.51

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

(5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

29、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入房屋建筑	181,826,302.79	130,373,419.26	118,778,581.05		193,421,141.00

2020 年年度报告

物装修支出					
一次性支付的长期房租	166,865,302.51	212,935.92	51,303,161.78		115,775,076.65
其他	39,932,749.50	12,796,541.94	15,815,793.44		36,913,498.00
合计	388,624,354.80	143,382,897.12	185,897,536.27		346,109,715.65

30、延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	69,325,393.98	16,766,262.17	77,198,562.51	17,904,239.46
计提尚未支付的职工薪酬	152,780,048.40	34,008,899.04	124,223,428.54	28,053,407.57
预计负债	10,687,133.53	2,616,597.52	12,356,682.20	3,045,513.72
内部交易未实现利润	576,943.24	144,235.81	1,523,484.91	223,114.31
可抵扣亏损	725,441,955.86	165,858,560.41	1,058,420,322.01	242,575,674.09
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	50,090,000.00	12,522,500.00	50,090,000.00	12,522,500.00
合计	1,008,901,475.01	231,917,054.95	1,323,812,480.17	304,324,449.15

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产账面价值与计税基础应纳税暂时性差异（注）	1,391,767,974.27	328,924,493.72	1,338,804,009.17	309,191,322.37
公允价值变动	16,170,000.00	4,042,500.00	462,418.16	115,604.54
其他	16,171,036.24	4,064,232.09		
合计	1,424,109,010.51	337,031,225.81	1,339,266,427.33	309,306,926.91

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

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

2020 年年度報告

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

31、其他非流动资产

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	113,710,355.01		113,710,355.01	34,194,613.52		34,194,613.52
合计	113,710,355.01		113,710,355.01	34,194,613.52		34,194,613.52

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		35,920,778.00
保证借款	650,000,000.00	900,000,000.00
信用借款	517,788,000.00	222,652,549.48
短期借款应付利息	1,465,523.67	3,278,220.94
合计	1,169,253,523.67	1,161,851,548.42

短期借款分类的说明:

保证借款系本公司及子公司之间的担保借款, 详见本附注十四、2。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

2020 年年度报告

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

(1). 应付票据列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	73,463,488.70	130,755,214.10
合计	73,463,488.70	130,755,214.10

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
运力采购款及货款	1,818,815,413.60	1,490,365,087.69
装修工程款	27,359,264.19	31,448,870.55
设备款	536,098,372.83	412,588,655.36
合计	2,382,273,050.62	1,934,402,613.60

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款等	1,610,528.13	4,690,454.56
综合物流服务费		
合计	1,610,528.13	4,690,454.56

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

2020 年年度报告

适用 不适用**38、合同负债****(1). 合同负债情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
综合物流服务费	71,841,281.70	73,808,924.08
合计	71,841,281.70	73,808,924.08

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**39、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	890,858,521.43	8,234,330,822.97	8,194,594,340.76	930,595,003.64
二、离职后福利-设定提存计划		265,150,512.02	265,150,512.02	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利		25,161,126.51		25,161,126.51
合计	890,858,521.43	8,524,642,461.50	8,459,744,852.78	955,756,130.15

(2). 短期薪酬列示适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	890,858,521.43	7,609,599,137.94	7,569,862,655.73	930,595,003.64
二、职工福利费		239,757,498.76	239,757,498.76	
三、社会保险费		151,403,952.73	151,403,952.73	
其中：医疗保险费		128,601,349.57	128,601,349.57	
工伤保险费		7,497,940.67	7,497,940.67	
生育保险费		15,304,662.49	15,304,662.49	
四、住房公积金		163,231,276.53	163,231,276.53	
五、工会经费和职工教育经费		70,217,088.82	70,217,088.82	
六、商业保险费		121,868.19	121,868.19	
合计	890,858,521.43	8,234,330,822.97	8,194,594,340.76	930,595,003.64

2020 年年度报告

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		253,803,011.20	253,803,011.20	
2、失业保险费		11,347,500.82	11,347,500.82	
3、企业年金缴费				
合计		265,150,512.02	265,150,512.02	

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	76,231,789.27	56,376,368.91
企业所得税	44,901,151.31	61,397,166.48
个人所得税	13,401,025.73	12,657,044.18
城市维护建设税	5,238,027.79	2,618,655.58
教育费附加及地方教育附加	4,529,410.30	2,102,879.58
其他	104,996.24	171,028.34
合计	144,406,400.64	135,323,143.07

41、其他应付款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	320,945,070.25	329,411,031.23
合计	320,945,070.25	329,411,031.23

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(1). 分类列示

□适用 √不适用

2020年年度報告

应付股利

(2). 分类列示

□适用 √不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	181,114,719.15	155,357,290.55
代收货款	103,327,936.50	128,857,274.33
其他	36,502,414.60	45,196,466.35
合计	320,945,070.25	329,411,031.23

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债形成的待转增值 税销项税额	5,007,523.02	4,428,535.44
合计	5,007,523.02	4,428,535.44

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2020 年年度报告

45、长期借款**(1). 长期借款分类**适用 不适用

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用**46、应付债券****(1). 应付债券**适用 不适用**(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**适用 不适用**(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**适用 不适用**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**47、租赁负债**适用 不适用**48、长期应付款****项目列示**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2020 年年度报告

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	41,934,007.70	19,941,028.55
合计	41,934,007.70	19,941,028.55

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

□适用 √不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

其他长期福利系本公司 2014 年度制定的超额收益分享计划，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，分三年实施，在实施期的每一年将激励奖金的 1/3 作为当年目标奖金，经当年的集团和个人业绩考核系数调整后发放；本公司采用相应到期日的国债到期收益率对预计将于 1 年后发放的激励奖金进行折现。

2020 年年度报告

50、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	12,356,682.20	10,687,133.53	涉及诉讼
合计	12,356,682.20	10,687,133.53	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	15,174,988.68	64,636,310.46	26,577,442.04	53,233,857.10	收到政府补助
合计	15,174,988.68	64,636,310.46	26,577,442.04	53,233,857.10	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
货运业装备提升补助资金	901,232.70	7,730,420.84		2,777,739.24		5,853,914.30	与资产相关
德邦智能仓储物流中心建设项目	1,610,482.18			1,406,296.54		204,185.64	与资产相关
工业信息化转型升级资金	827,844.46			758,558.04		69,286.42	与资产相关
供应链体系建设项目	8,444,240.10	7,059,500.00		8,962,440.81		6,541,299.29	与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目	1,115,869.82			1,089,664.65		26,205.17	与资产相关

2020年年度報告

物流基础设施与设备标准化更新项目	2,275,319.42			1,668,280.38		607,039.04	与资产相关
稳岗补贴		40,671,846.73		7,444,381.84		33,227,464.89	与收益相关
智慧物流项目		2,428,000.00		613,145.72		1,814,854.28	与资产相关
智能制造项目		2,702,500.00		795,610.24		1,906,889.76	与资产相关
现代服务业共性关键技术研发及应用示范项目		129,750.00				129,750.00	与资产相关
寄递渠道三项制度落实项目		106,900.00		72,524.78		34,375.22	与资产相关
商贸发展专项资金		450,900.00		4,620.14		446,279.86	与资产相关
服务业发展引导资金		100,000.00		3,501.20		96,498.80	与资产相关
城乡高效配送服务体系建设项目		2,036,492.89		776,966.67		1,259,526.22	与资产相关
城乡商贸物流设施改造项目		400,000.00		4,154.29		395,845.71	与资产相关
现代物流产业扶持资金		820,000.00		199,557.50		620,442.50	与资产相关
合计	15,174,988.68	64,636,310.46		26,577,442.04		53,233,857.10	

其他说明：

适用 不适用**52、其他非流动负债**适用 不适用**53、股本**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)	期末余额
--	------	-------------	------

2020 年年度报告

		发行 新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	960,000,000.00						960,000,000.00

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	317,116,815.48	8,173,926.75	23,911.29	325,266,830.94
其他资本公积		11,629,579.51		11,629,579.51
合计	317,116,815.48	19,803,506.26	23,911.29	336,896,410.45

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 股本溢价的主要变动原因是因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例调整了股本溢价 8,173,926.75 元；(2) 其他资本公积系本公司执行第二期员工持股计划而产生的股权激励，确认了其他资本公积 11,629,579.51 元。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	69,430,125.93	15,709,272.92		85,139,398.85
合计	69,430,125.93	15,709,272.92		85,139,398.85

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系公司通过集中竞价交易方式回购股份。

2020 年年度报告

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额				税后归属于母公司	税后归属于少数股东	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			
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-37,567,500.00	16,170,000.00			4,042,500.00	12,127,500.00		-25,440,000.00
其中：重新计量设定受益计划变动额								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-37,567,500.00							-37,567,500.00
其他权益工具投资公允价值变动		16,170,000.00			4,042,500.00	12,127,500.00		12,127,500.00
其他综合收益合计	-37,567,500.00	16,170,000.00			4,042,500.00	12,127,500.00		-25,440,000.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

196 / 241

2020 年年度报告

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		258,889,220.49	258,889,220.49	
合计		258,889,220.49	258,889,220.49	

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。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	339,745,956.96	47,267,460.34		387,013,417.30
合计	339,745,956.96	47,267,460.34		387,013,417.30

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系按照本公司年度净利润的10%计提。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,541,781,551.27	2,481,439,501.50
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		23,040,000.00
调整后期初未分配利润	2,541,781,551.27	2,504,479,501.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	564,379,173.61	323,632,050.21
其他	16,521,513.88	
减：提取法定盈余公积	47,267,460.34	72,064,527.95
提取一般风险准备		4,025,472.49
应付普通股股利	28,585,934.85	210,240,000.00
期末未分配利润	3,046,828,843.57	2,541,781,551.27

说明：其他系本公司处置其他权益工具投资，处置收益直接确认未分配利润。

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元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。

2020 年年度报告

- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	27,503,446,481.61	24,295,988,647.16	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46
合计	27,503,446,481.61	24,295,988,647.16	25,922,101,314.82	23,348,702,448.46

(2). 合同产生的收入的情况

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	35,017,490.50	33,169,569.06
教育费附加	28,765,877.17	26,190,210.93
土地使用税	50,075.21	102,712.22
车船使用税	1,820,653.63	1,793,944.40
印花税	14,455,279.50	14,734,496.60
其他	1,236,501.60	1,769,933.89
合计	81,345,877.61	77,760,867.10

63、销售费用

√适用 □不适用

2020年年度报告

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	302,803,059.75	265,281,490.70
广告促销费	127,034,757.40	88,677,627.95
咨询费	18,996,571.35	21,134,896.45
办公费	22,668,078.07	19,755,366.26
其他	11,563,556.68	12,096,188.06
合计	483,066,023.25	406,945,569.42

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,472,973,715.40	1,122,131,526.90
管理咨询费	209,170,225.89	205,567,584.31
交通差旅费	95,833,168.61	86,147,224.49
折旧费	101,179,597.59	99,857,264.60
培训招聘费	61,834,871.68	48,247,931.88
通讯费	72,103,293.84	80,438,556.89
办公费	98,253,363.61	83,330,686.06
房租费	52,638,324.25	43,003,798.96
租入房屋装修支出摊销	14,448,144.53	16,105,360.58
税费	2,647,510.16	15,332,207.75
其他	4,979,632.26	4,425,279.00
合计	2,186,061,847.82	1,804,587,421.42

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,225,031.03	78,711,644.10
折旧与摊销费	1,177,212.87	2,207,620.25
咨询费	4,794,778.56	20,140,707.41
合计	51,197,022.46	101,059,971.76

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	60,267,950.03	66,662,279.04
利息收入	-20,653,580.66	-14,182,625.16
汇兑损失	1,739,874.89	5,306,532.91

2020 年年度报告

银行手续费及其他	56,274,264.97	65,680,772.40
合计	97,628,509.23	123,466,959.19

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
货运业装备提升补助资金	2,777,739.24	926,954.76	与资产相关
德邦智能仓储物流中心建设项目	1,406,296.54	756,517.82	与资产相关
工业信息化转型升级资金	758,558.04	1,172,155.54	与资产相关
供应链体系建设项目	8,962,440.81	1,028,901.93	与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目	1,089,664.65	884,130.18	与资产相关
物流基础设施与设备标准化更新项目	1,668,280.38	1,848,280.58	与资产相关
稳岗补贴	7,444,381.84		与收益相关
智慧物流项目	613,145.72		与资产相关
智能制造项目	795,610.24		与资产相关
寄递渠道三项制度落实项目	72,524.78		与资产相关
商贸发展专项资金	4,620.14		与资产相关
服务业发展引导资金	3,501.20		与资产相关
城乡高效配送服务体系建设项目	776,966.67		与资产相关
城乡商贸物流设施建设改造项目	4,154.29		与资产相关
现代物流产业扶持资金	199,557.50		与资产相关
财政返还	90,322,863.22	107,264,673.77	与收益相关
增值税即征即退		9,314,136.00	与收益相关
自主品牌建立扶持资金		3,134,100.00	与收益相关
行业补贴与奖励	36,053,316.42	28,814,866.85	与收益相关
就业及实习补贴	77,168,309.15	10,199,060.41	与收益相关
职工职业培训补贴	14,548,234.68	9,610.00	与收益相关
企业发展奖励资金	6,615,244.80	32,421,397.87	与收益相关
其他补助与补贴	7,221,355.78	9,231,909.77	与收益相关
税收减免	141,590,733.65	92,103,198.04	与收益相关
合计	400,097,499.74	299,109,893.52	

其他说明：

其他收益项目全部计入非经常性损益。

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

2020 年年度報告

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	2,031,508.78	6,553,738.49
交易性金融資產在持有期間的投資收益	31,937,144.98	62,776,758.70
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	25,656,891.00	12,776,266.65
其他	-21,328.49	
合計	59,604,216.27	82,106,763.84

69、淨敞口套期收益

□適用 √不適用

70、公允價值變動收益

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	-10,000,000.00	462,418.16
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益		
合計	-10,000,000.00	462,418.16

其他說明：

本公司、豐聖財富資產管理有限公司、亳州國厚安誠資產管理有限責任公司（以下簡稱“國厚資產”）三方於2021年1月簽署了《關於豐聖-融馳穩健11號私募基金份額轉讓協議》，本公司同意將相關私募基金份額作價人民幣1.5億元轉讓給國厚資產，國厚資產同意按此價格受讓，公司按照此次交易對價與投資成本1.6億元的差額-1000萬元計入公允價值變動收益。

71、信用減值損失

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據壞賬損失	-2,813.52	-548.09
應收賬款壞賬損失	-47,679,600.48	-40,244,229.42
其他應收款壞賬損失	-8,315,131.57	-1,419,083.78
應收保理款減值損失	-4,245,857.32	-200,213.58
合計	-60,243,402.89	-41,864,074.87

72、資產減值損失

□適用 √不適用

2020 年年度报告

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	15,624,674.23	15,016,886.77
合计	15,624,674.23	15,016,886.77

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘盈利得	355,829.85	679,368.84	355,829.85
赔偿金、违约金收入	4,621,011.55	3,391,303.56	4,621,011.55
变卖废品收入	5,177,346.26	3,775,554.74	5,177,346.26
其他	49,569,261.45	37,501,095.95	49,569,261.45
合计	59,723,449.11	45,347,323.09	59,723,449.11

说明：营业外收入项目全部计入非经常性损益。

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,094,863.00	186,783.00	1,094,863.00
违约金、赔偿金	6,558,511.19	22,726,490.54	6,558,511.19
交通违章等罚款及滞纳金	16,424,949.97	13,068,644.66	16,424,949.97
其他	12,710,134.75	10,094,469.44	12,710,134.75
合计	36,788,458.91	46,076,387.64	36,788,458.91

其他说明：

营业外支出项目全部计入非经常性损益。

2020 年年度报告

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	74,950,096.81	99,423,516.02
递延所得税费用	96,089,193.10	-9,374,665.89
合计	171,039,289.91	90,048,850.13

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	736,176,531.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	184,044,132.91
子公司适用不同税率的影响	-15,160,596.24
调整以前期间所得税的影响	8,913,850.85
非应税收入的影响	-6,414,222.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	6,956,679.19
研发费用加计扣除	-4,330,182.39
其他	-2,970,371.66
所得税费用	171,039,289.91

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

78、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	116,357,583.34	127,394,301.74
收到政府补助及营业外收入	343,588,656.31	265,626,532.97
收到存款利息	20,653,580.66	12,483,825.16
合计	480,599,820.31	405,504,659.87

2020 年年度报告

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用、管理费用等	763,714,654.95	692,731,123.71
支付代收代付货款净额	25,529,337.83	96,187,234.52
支付往来款	135,257,326.97	130,649,850.20
支付营业外支出	36,788,458.91	46,076,387.64
支付银行手续费等	56,274,264.97	69,288,505.31
合计	1,017,564,043.63	1,034,933,101.38

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回短期理财产品	19,085,489,868.00	23,363,000,549.00
定期存款	452,500,000.00	
同一控制下企业合并的子公司购买原股东应收保理款所收回的款项	84,584,126.19	215,866,234.16
合计	19,622,573,994.19	23,578,866,783.16

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买短期理财产品	19,005,489,868.00	23,422,999,549.00
定期存款	272,500,000.00	180,000,000.00
同一控制下企业合并的子公司购买原股东应收保理款所支付的款项		390,496,658.89
合计	19,277,989,868.00	23,993,496,207.89

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回借款、票据保证金	60,273,569.88	65,000,000.00
收回利润分配保证金及手续费退回	2,000,120.74	2,000,460.82
同一控制下企业合并的子公司拆入原股东的款项		330,000,000.00
合计	62,273,690.62	397,000,460.82

2020 年年度报告

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁相关本金及利息		350,557.18
支付借款、票据保证金	37,818,299.49	60,110,000.00
支付现金分红保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
支付现金分红手续费	6,563.38	
同一控制下合并子公司支付的款项		34,408,559.54
回购股份支付的款项	15,733,184.21	69,443,766.95
同一控制下企业合并的子公司归还拆入原股东的款项		330,000,000.00
合计	55,558,047.08	496,312,883.67

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	565,137,241.72	323,632,050.21
加：资产减值准备		
信用减值损失	60,243,402.89	41,864,074.87
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	937,785,899.60	761,431,668.92
无形资产摊销	18,081,171.63	19,496,577.11
长期待摊费用摊销	185,897,536.27	170,551,324.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-15,624,674.23	-15,016,886.77
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）	10,000,000.00	-462,418.16
财务费用（收益以“-”号填列）	62,007,824.92	67,832,060.12
投资损失（收益以“-”号填列）	-59,604,216.27	-82,106,763.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	72,407,394.20	-184,588,849.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	23,681,798.90	187,736,684.01
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,153,527.80	-2,090,649.29

2020 年年度报告

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-266,888,482.07	-629,395,340.47
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	164,195,041.79	-846,802.64
其他	13,059,691.24	1,541,405.51
经营活动产生的现金流量净额	1,772,533,158.39	659,578,133.85
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,368,872,947.92	1,276,729,866.57
减：现金的期初余额	1,276,729,866.57	2,712,100,266.89
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	92,143,081.35	-1,435,370,400.32

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	911,855,494.78	965,461,813.18
可随时用于支付的其他货币资金	457,017,453.14	311,268,053.39
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,368,872,947.92	1,276,729,866.57
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

2020 年年度報告

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用**81、 所有权或使用权受到限制的资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	17,654,729.61	定期存款及票据保证金
合计	17,654,729.61	/

82、 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	260,945.44	6.5249	1,702,642.90
港币	16,145,132.62	0.8416	13,587,743.61
澳元	2,395.16	5.0163	12,014.84
其他应收款			
其中：港币	3,045,262.48	0.8416	2,562,892.90

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因适用 不适用**83、 套期**适用 不适用**84、 政府补助****(1). 政府补助基本情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关政府补助	23,964,463.73	递延收益	19,133,060.20
与收益相关政府补助	40,671,846.73	递延收益	7,444,381.84
与收益相关政府补助	373,520,057.70	其他收益	373,520,057.70

2020 年年度報告

(2). 政府補助退回情況

□適用 √不適用

其他說明：

无

85、其他

√適用 □不適用

應收保理款

(1) 分類列示

項目	期末餘額	期初餘額
應收保理款		457,135,845.80
減：壞賬準備		19,766,130.31
合計		437,369,715.49

(2) 應收保理款按類別披露

項目	期末餘額	期初餘額
有追索權		442,134,524.00
減：壞賬準備		19,766,130.31
合計		422,368,393.69

(3) 逾期保理款按逾期賬齡披露

項目	期末餘額	期初餘額
3 個月以內（含）		10,010,679.14
3 個月至 6 個月（含）		
6 個月至 8 個月（含）		
8 個月以上		19,565,916.73
合計		29,576,595.87

八、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

□適用 √不適用

2、同一控制下企業合併

□適用 √不適用

3、反向購買

□適用 √不適用

2020年年度報告

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 不适用

其他说明:

□适用 不适用**5、 其他原因的合并范围变动**

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

√适用 不适用**(1) 新设子公司**

公司名称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	股权比例	取得方式
漯河德邦运输有限公司	2020/4/2	漯河	500.00	100%	新设
淮安德宣供应链管理有限公司	2020/4/14	淮安	3,000.00	100%	新设
深圳市德邦道路运输有限公司	2020/6/8	深圳	100.00	100%	新设
广州德仁产业园开发代理有限公司	2020/6/18	广州	1,000.00	100%	新设
上海精准德邦货运代理有限公司	2020/1/6	上海	1,000.00	100%	新设
上海德青物流有限公司	2020/3/12	上海	15,000.00	100%	新设
合肥德烨供应链管理有限公司	2020/7/2	合肥	10,000.00	100%	新设
宁波德楚电子商务有限公司	2020/9/18	宁波	500.00	100%	新设
德创包装科技（宁波）有限公司	2020/9/16	宁波	100.00	100%	新设
揭阳市星光德邦物流有限公司	2020/8/27	揭阳	100.00	100%	新设
广东省德邦供应链有限公司	2020/9/30	广州	500.00	100%	新设
上海德唐供应链有限公司	2020/7/21	上海	30,000.00	100%	新设
上海德夏供应链有限公司	2020/8/19	上海	1,000.00	100%	新设
上海德蜀供应链有限公司	2020/8/19	上海	1,000.00	100%	新设
上海德魏供应链有限公司	2020/8/31	上海	1,000.00	100%	新设
上海德晋供应链有限公司	2020/8/19	上海	1,000.00	100%	新设
上海德周供应链有限公司	2020/9/30	上海	1,000.00	100%	新设
厦门德威供应链有限公司	2020/8/31	厦门	7,000.00	100%	新设
青岛德邦货运代理有限公司	2020/11/11	青岛	500.00	100%	新设

209 / 241

2020年年度報告

(2) 收購不構成業務的子公司
① 收購明細

被購買方	股權取得時點	股權取得成本	股權取得比例	股權取得方式	收購日	收購日的確定依據
青島德金供應鏈管理有限公司	2020年5月	0.00	100%	不構成業務的收購	2020年5月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期
西安德秦物流服務有限公司	2020年4月	0.00	100%	不構成業務的收購	2020年4月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期
寧波德楚供應鏈管理有限公司	2020年4月	0.00	100%	不構成業務的收購	2020年4月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期
寧波德漢供應鏈管理有限公司	2020年4月	0.00	100%	不構成業務的收購	2020年4月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期
寧波德基供應鏈管理有限公司	2020年4月	0.00	100%	不構成業務的收購	2020年4月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期
上海德順資產管理有限公司	2020年8月	53,000.00	100%	不構成業務的收購	2020年8月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期
泉州德基供應鏈管理有限公司	2020年12月	49,777,829.65	100%	不構成業務的收購	2020年12月	被購買方的資產控制權交接給購買方的日期

② 被購買方於收購買日可辨認淨資產

項目	青島德金供應鏈 管理有限公司	西安德秦物流服 務有限公司	寧波德楚供應 鏈有限公司	寧波德漢供應 鏈有限公司	寧波德基供應 鏈有限公司	上海德順資 產管理有限 公司	泉州德基供應 鏈管理有限 公司
淨資產	-141.74	-86.07	0.00	-366.74	0.00	53,000.00	49,777,829.65

210 / 241

2020 年年度報告

6、其他
 适用 不适用

211 / 241

2020 年年度报告

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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

2020 年年度报告

河北德邦物流有限公司	河北	河北	综合物流	100.00		方式 1
河北精准运输有限公司	河北	河北	运输	100.00		方式 1
德邦（海南）运输有限公司	海南	海南	综合物流	100.00		方式 1
拉萨市德邦物流有限公司	西藏	西藏	国内快递	100.00		方式 1
德邦（辽宁）运输有限公司	辽宁	辽宁	综合物流	100.00		方式 1
德邦（芜湖）运输有限公司	芜湖	芜湖	综合物流	100.00		方式 1
北京德启运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
江西精准物流有限公司	赣州	赣州	综合物流	100.00		方式 1
吉林精准运输有限公司	吉林	吉林	综合物流	100.00		方式 1
长沙市德邦物流有限公司	长沙	长沙	综合物流	100.00		方式 2
西安志成德邦物流有限公司	西安	西安	综合物流	100.00		方式 2
汕头市德邦物流有限公司	汕头	汕头	综合物流		100.00	方式 2
青岛德邦物流有限公司	青岛	青岛	综合物流	100.00		方式 2
济南德邦物流有限公司	济南	济南	综合物流	100.00		方式 2
南京德邦物流有限公司	南京	南京	综合物流	100.00		方式 2
无锡德邦物流有限公司	无锡	无锡	综合物流	100.00		方式 2
厦门全程德邦物流有限公司	厦门	厦门	综合物流	100.00		方式 2
重庆德邦物流有限公司	重庆	重庆	综合物流	100.00		方式 2
成都全程德邦物流有限公司	成都	成都	综合物流	100.00		方式 2
昆明德邦物流有限公司	昆明	昆明	综合物流	100.00		方式 2
东莞市德邦货运有限公司	东莞	东莞	综合物流		100.00	方式 2
杭州德邦货运代理有限公司	杭州	杭州	综合物流	100.00		方式 2
宁波志成德邦物流有限公司	宁波	宁波	综合物流	100.00		方式 2
温州德邦物流有限公司	温州	温州	综合物流	100.00		方式 2
上海德邦物流有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 2
郑州德邦物流有限公司	郑州	郑州	综合物流	100.00		方式 2
哈尔滨德邦货物运输有限公司	哈尔滨	哈尔滨	综合物流	100.00		方式 2
天津全程德邦物流有限公司	天津	天津	综合物流	100.00		方式 2
石家庄德邦物流有限公司	石家庄	石家庄	综合物流	100.00		方式 2
江门市德邦物流有限公司	江门	江门	综合物流		100.00	方式 2
中山市德邦物流有限公司	中山	中山	综合物流		100.00	方式 2
广东精准德邦物流有限公司	佛山	佛山	综合物流	100.00		方式 2
惠州市德邦物流有限公司	惠州	惠州	综合物流		100.00	方式 2
广西德邦物流有限公司	南宁	南宁	综合物流	100.00		方式 2

2020 年年度报告

沈阳全程德邦物流有限公司	沈阳	沈阳	综合物流	100.00		方式 2
武汉市德邦物流有限公司	武汉	武汉	综合物流	100.00		方式 2
江苏德邦物流有限公司	苏州	苏州	综合物流	100.00		方式 2
珠海市德邦物流有限公司	珠海	珠海	综合物流		100.00	方式 2
广州市德邦物流服务有限公司	广州	广州	综合物流	100.00		方式 2
海口全程德邦物流有限公司	海口	海口	综合物流	100.00		方式 2
深圳市德邦物流有限公司	深圳	深圳	综合物流	100.00		方式 2
北京德邦货运代理有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 2
大连星光德邦物流有限公司	大连	大连	综合物流	100.00		方式 2
太原德邦物流有限公司	太原	太原	综合物流	100.00		方式 2
河南德邦运输有限公司	河南	河南	综合物流	100.00		方式 1
德欢（上海）运输有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
上海燕汐软件信息科技有限公司	上海	上海	软件和信息技术 服务业	100.00		方式 1
深圳市德邦电子商务有限公司	深圳	深圳	批发、零售	100.00		方式 1
北京智邦运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京德益运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京德创运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京卫邦运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
北京宣德运输有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
宁波德昱企业管理有限公司	宁波	宁波	管理咨询	100.00		方式 1
宁波德念企业管理合伙企业（有限 合伙）	宁波	宁波	管理咨询		100.00	方式 1
北京德邦启航货运代理有限公司	北京	北京	综合物流	100.00		方式 1
精准德邦（上海）物流管理有限公 司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	宁波	宁波	综合物流	95.00		方式 1
齐河县德邦运输有限公司	齐河	齐河	综合物流	100.00		方式 1
宁波德轩企业管理有限公司	宁波	宁波	管理咨询	100.00		方式 1
南通德邦供应链管理有限公司	南通	南通	综合物流	100.00		方式 1
德易商业保理（深圳）有限公司	深圳	深圳	保理业务	100.00		方式 2
合肥德焯供应链管理有限公司	合肥	合肥	综合物流		100.00	方式 1
漯河德邦运输有限公司	漯河	漯河	综合物流	100.00		方式 1
淮安德宣供应链管理有限公司	淮安	淮安	综合物流		100.00	方式 1
宁波德楚电子商务有限公司	宁波	宁波	互联网销售	100.00		方式 1

2020 年年度报告

德创包装科技（宁波）有限公司	宁波	宁波	包装服务	100.00		方式 1
揭阳市星光德邦物流有限公司	揭阳	揭阳	综合物流		100.00	方式 1
深圳市德邦道路运输有限公司	深圳	深圳	综合物流	100.00		方式 1
广东省德邦供应链有限公司	广州	广州	综合物流	100.00		方式 1
广州德仁产业园开发管理有限公司	广州	广州	物流代理服务、 仓储咨询服务	100.00		方式 1
上海精准德邦货运代理有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
上海德唐供应链有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
上海德夏供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100.00	方式 1
上海德蜀供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100.00	方式 1
上海德魏供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100.00	方式 1
上海德青物流有限公司	上海	上海	综合物流	100.00		方式 1
上海德晋供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100.00	方式 1
上海德周供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100.00	方式 1
厦门德威供应链有限公司	厦门	厦门	综合物流		100.00	方式 1
青岛德邦货运代理有限公司	青岛	青岛	综合物流	100.00		方式 1
上海德顺资产管理有限公司	上海	上海	资产管理、投资 管理		100.00	方式 3
青岛德金供应链管理有限公司	青岛	青岛	综合物流	100.00		方式 3
宁波德汉供应链管理有限公司	宁波	宁波	综合物流		100.00	方式 3
宁波德楚供应链管理有限公司	宁波	宁波	综合物流		100.00	方式 3
宁波德基供应链管理有限公司	宁波	宁波	综合物流		100.00	方式 3
泉州德基供应链管理有限公司	泉州	泉州	综合物流		100.00	方式 3
西安德秦物流服务有限公司	西安	西安	综合物流		100.00	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). 重要的非全资子公司

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

2020 年年度报告

其他说明:

适用 不适用**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**适用 不适用**(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明**适用 不适用

本公司子公司宁波宣德德邦供应链管理有限公司因少数股东增资，导致本公司股权稀释，本公司应当按照增资前的股权比例计算其在增资前宁波宣德德邦供应链管理有限公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按本公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（股本溢价）

8,173,926.75 元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	宁波宣德德邦供应链管理有限公司
购买成本/处置对价	
— 现金	6,050,000.00
— 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	6,050,000.00
减: 按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-2,123,926.75
差额	8,173,926.75
其中: 调整资本公积	8,173,926.75

其他说明

适用 不适用**3、在合营企业或联营企业中的权益**适用 不适用**(1). 重要的合营企业或联营企业**适用 不适用**(2). 重要合营企业的主要财务信息**适用 不适用**(3). 重要联营企业的主要财务信息**适用 不适用**(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业:		
投资账面价值合计	182,280,524.32	148,549,015.54

216 / 241

2020 年年度报告

下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	2,031,508.78	6,553,738.49
—其他综合收益		
—综合收益总额	2,031,508.78	6,553,738.49

其他说明

截至2020年12月31日，子公司宁波德邦基业投资管理有限公司持有上海能运物流有限公司12.4%股份、明通重型物流集团股份有限公司20%股份、成都纵连展会物流有限公司20%股份、山东中一乐邦物流有限公司20%股份、上海木蚁机器人科技有限公司13.62%股份、广州物通天下物流科技有限公司18.81%股份。

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

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

2020 年年度报告

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

1. 信用风险

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

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

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

(1) 信用风险显著增加判断标准

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

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

(2) 已发生信用减值资产的定义

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

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

2020 年年度报告

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下:

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

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

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

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

本公司应收账款中,前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 11.63%(2019 年:7.36%);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 10.61%(2019 年:8.41%)。

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。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺,以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金和银行及其他借款来筹措营运资金。于 2020 年 12 月 31 日,本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 558,900.00 万元,外汇尚未使用的银行借款额度美元 2,500.00 万元,其中 543,900.00 万元可用于人民币借款,2,500.00 万元可用于人民币、美元借款,15,000.00 万元可用于人民币、美元、港币等其他等值币种借款。截止 2020 年 12 月 31 日人民币使用借款额度 78,100.00 万元,剩余额度尚未使用。(2019 年 12 月 31 日:人民币 657,000.00

2020年年度报告

万元，外汇尚未使用的银行借款额度欧元 2,450.00 万元，外汇美元额度 2,500.00 万元，其中 627,000.00 万元可用于人民币借款，2,500.00 万元可用于人民币、美元借款，2,450.00 万元可用于欧元借款，30,000.00 万元可用于人民币、美元、港币等其他等值币种借款，于 2019 年 12 月 31 日人民币使用借款额度 110,456.85 万元，港币使用借款额度 3,500.00 万元，剩余额度尚未使用。)

3. 市场风险

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

(1) 利率风险

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

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

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

(2) 汇率风险

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

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

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		150,000,000.00		150,000,000.00

2020 年年度报告

1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		150,000,000.00		150,000,000.00
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	44,670,000.00		346,675,564.18	391,345,564.18
(四) 其他非流动金融资产			102,614,141.36	102,614,141.36
持续以公允价值计量的资产总额	44,670,000.00	150,000,000.00	449,289,705.54	643,959,705.54

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

本公司对于理财产品，如有市场净值，则按市场净值确定其公允价值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

√适用 □不适用

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

对于不在活跃市场上交易的金融工具（本公司持有的股权投资），由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据。此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

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

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

2020 年年度报告

9、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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

本企业的母公司情况的说明

截至 2020 年 12 月 31 日，宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司共有 162 名股东，崔维星系第一大股东，持股比例 43.15%，通过母公司间接持有本公司 31.06%股份，同时崔维星直接持有本公司 4.48%股份，合计持有本公司 35.54%股份，系本公司实际控制人。

本企业最终控制方是崔维星

其他说明：

报告期内，母公司注册资本无变化。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益

适用 不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益

适用 不适用

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
成都纵连展会物流有限公司	本集团之联营公司
上海木蚁机器人科技有限公司	本集团之联营公司
明通重型物流集团股份有限公司	本集团之联营公司
山东中一乐邦物流有限公司	本集团之联营公司
上海能运物流有限公司	本集团之联营公司

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
---------	-------------

2020 年年度报告

董事、监事、总经理及副总经理、董事会秘书	关键管理人员
天津德基物流管理有限公司	本公司母公司控制的公司
宁波德卫置业管理有限公司	本公司母公司控制的公司
宁波德周置业管理有限公司	本公司母公司控制的公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都纵连展会物流有限公司	服务费	1,113,576.81	1,901,353.31
上海能运物流有限公司	外请运力采购	1,164,196.00	
明通重型物流集团股份有限公司	接受劳务	3,274,658.45	
明通重型物流集团股份有限公司	采购商品	149,572.00	
上海木蚁机器人科技有限公司	采购商品	2,524,200.00	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都纵连展会物流有限公司	提供运输	31,567.80	174,439.65
上海木蚁机器人科技有限公司	提供运输	35,307.00	
明通重型物流集团股份有限公司	仓配服务	687,403.61	
关键管理人员及其亲属	提供运输	4,078.00	3,463.00
独立董事任职的其他公司	提供运输	160,340.00	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

2020年年度報告

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东中一乐邦物流有限公司	房屋	90,000.00	
上海木蚁机器人科技有限公司	设备	882,000.00	

关联租赁情况说明

适用 不适用**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	累计拆入金额	累计归还金额	说明
拆入			
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	239,716.00	239,716.00	以德邦控股从外部获取资金的利率作为拆借利率
天津德基物流管理有限公司	12,000.00	12,000.00	以德邦控股从外部获取资金的利率作为拆借利率
宁波德卫置业管理有限公司	7,375,300.00	7,375,300.00	以德邦控股从外部获取资金的利率作为拆借利率

说明：本公司于2020年4月、5月完成了对宁波德楚供应链管理有限公司等5家公司的100%股权收购。由于在股权收购交易之前，5家交易标的公司与原股东之间存在尚未归还的款项，因此从收购之日起，被收购的子公司与其原股东之间的资金拆借性质开始作为关联方资金拆借，拆借期限自收购日至资金归还之日为止。截至报告期末，拆入原股东的款项已全部归还完毕。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

2020 年年度报告

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	10,471,570.50	7,754,955.11

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

购买股权

交易对方	交易标的	交易对价
天津德基物流管理有限公司	宁波德楚供应链管理有限公司	0.00
天津德基物流管理有限公司	宁波德汉供应链管理有限公司	0.00
天津德基物流管理有限公司	西安德秦物流服务有限公司	0.00
天津德基物流管理有限公司	宁波德基供应链管理有限公司	0.00
宁波德卫置业管理有限公司	青岛德金供应链管理有限公司	0.00
宁波德周置业管理有限公司	泉州德基供应链管理有限公司	49,777,829.65

说明：报告期内，本公司完成了对宁波德楚供应链管理有限公司、宁波德汉供应链管理有限公司、西安德秦物流服务有限公司、宁波德基供应链管理有限公司、青岛德金供应链管理有限公司以及泉州德基供应链管理有限公司 100% 股权的收购，股权收购交易对方为同受最终母公司德邦控股控制的关联方天津德基物流管理有限公司及其子公司宁波德卫置业管理有限公司、宁波德周置业管理有限公司。泉州德基供应链管理有限公司以截至 2020 年 10 月 31 日的净资产为基础确定交易价格。

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海木蚁机器人科技有限公司	3,876.00			
应收账款	成都纵连展会物流有限公司	1,843.00			
其他应收款	成都纵连展会物流有限公司	321,500.00		218,500.00	
其他应收款	上海木蚁机器人科技有限公司	475,000.00			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	明通重型物流集团股份有限公司	1,316,788.50	
应付账款	成都纵连展会物流有限公司	226,776.49	159,698.80
应付账款	山东中一乐邦物流有限公司	90,000.00	

2020 年年度报告

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	7,133,300.00
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

2020年6月8日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于〈德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划有关事项的议案》，2020年6月8日为股权激励计划授予日，授予公司及子公司董事（不含独立董事）、高级管理人员及核心管理层人员共31人，股数合计7,133,300股；本计划受让公司回购股票的价格为0元/股；本计划获授标的股票的锁定期为60个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本计划名下时起算；锁定期届满且归属考核期考核合格后对应权益份额即解锁，归属至持有人的所有标的股票权益可予以出售。

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	同期引入外部机构投资者的每股公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁职工人数变动、公司业绩条件和激励对象个人绩效考核评定情况等后续信息做出最佳估计，修正预计可解锁的权益工具数量。在可解锁日，最终预计可解锁权益工具的数量与实际可解锁工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	11,629,579.51
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	11,629,579.51

其他说明

无

2020 年年度报告

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、其他

适用 不适用

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 经营租赁承诺

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	1,133,223,896.16	1,056,836,095.28
资产负债表日后第 2 年	803,924,234.21	575,017,345.56
资产负债表日后第 3 年	414,482,482.25	266,021,162.79
以后年度	290,214,039.07	230,051,591.72
合计	2,641,844,651.69	2,127,926,195.35

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司及子公司之间银行借款保证情况：

担保单位名称	被担保单位名称	担保类型	金额（万元）	期限	是否执行完毕
上海德邦	本公司	保证担保	10,000.00	2020/5/29-2021/5/20	否
上海德邦	本公司	保证担保	5,000.00	2020/5/29-2021/5/20	否
上海德邦	本公司	保证担保	5,000.00	2020/5/29-2021/5/20	否
德邦运输	本公司	保证担保	20,000.00	2020/8/24-2021/8/6	否
德邦运输	本公司	保证担保	20,000.00	2020/9/16-2021/8/18	否
德邦运输	本公司	保证担保	5,000.00	2020/9/29-2021/9/29	否

注：德邦物流股份有限公司简称“本公司”，上海德邦物流有限公司简称“上海德邦”，德邦（上海）运输有限公司简称“德邦运输”。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

2020 年年度报告

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

适用 不适用

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	154,043,289.75
经审议批准宣告发放的利润或股利	154,043,289.75

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

非公开发行 A 股股票

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]612 号《关于核准德邦物流股份有限公司非公开发行股票的批复》文件核准，本公司非公开发行 A 股不超过 6,695.747 万股。本次公司向韵达控股股份有限公司共 1 家特定投资者非公开发行 A 股 6,695.747 万股，每股价格人民币 9.17 元，公司增加注册资本人民币 66,957,470.00 元，变更后的注册资本为人民币 1,026,957,470.00 元。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

2020 年年度报告

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0-3 个月	37,875,113.00
4-6 个月	146.46
7-12 个月	1,700.00
1 年以内小计	37,876,959.46
1 至 2 年	6,905.50
2 年以上	268.25
合计	37,884,133.21

2020 年年度報告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备 计提比例 (%)	账面价值	账面余额		坏账准备 计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)			金额	比例 (%)		
按单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备	37,884,133.21	100.00	382,819.45	37,501,313.76	27,899,854.01	100.00	284,131.39	27,615,722.62
其中：								
组合2应收其他客户	37,884,133.21	100.00	382,819.45	37,501,313.76	27,899,854.01	100.00	284,131.39	27,615,722.62
合计	37,884,133.21	/	382,819.45	37,501,313.76	27,899,854.01	/	284,131.39	27,615,722.62

2020 年年度报告

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中:			
0-3 个月	37,875,113.00	378,751.13	1.00
4-6 个月	146.46	7.32	5.00
7-12 个月	1,700.00	340.00	20.00
1 年以内小计	37,876,959.46	379,098.45	1.00
1 至 2 年	6,905.50	3,452.75	50.00
2 年以上	268.25	268.25	100.00
合计	37,884,133.21	382,819.45	1.01

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	284,131.39	100,231.06		1,543.00		382,819.45
合计	284,131.39	100,231.06		1,543.00		382,819.45

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,543.00

2020 年年度報告

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 10,337,897.07 元，占应收账款期末余额合计数的比例 27.29%，相应计提的坏账准备期末余额合计金额 103,378.97 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,459,888,325.78	2,825,573,704.19
合计	3,459,888,325.78	2,825,573,704.19

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

2020 年年度报告

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内小计	3,459,949,846.68
1 至 2 年	120,784.00
2 至 3 年	
3 年以上	
合计	3,460,070,630.68

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	3,503,209.15	1,013,926.22
其他往来款	3,456,567,421.53	2,824,615,087.36
合计	3,460,070,630.68	2,825,629,013.58

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	55,309.39			55,309.39
2020年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	—	—	—	—
--转入第三阶段	—	—	—	—
--转回第二阶段	—	—	—	—
--转回第一阶段	—	—	—	—
本期计提	126,995.51			126,995.51
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—

2020 年年度报告

其他变动	—	—	—	—
2020年12月31日余额	182,304.90			182,304.90

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	55,309.39	126,995.51				182,304.90
合计	55,309.39	126,995.51				182,304.90

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
德邦(上海)运输有限公司	往来款	875,537,527.14	1年以内	25.30	
宁波德邦基业投资管理有限公司	往来款	564,394,295.39	1年以内	16.31	
上海精准德邦物流有限公司	往来款	377,808,460.38	1年以内	10.92	
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	往来款	217,536,265.63	1年以内	6.29	
重庆德邦物流有限公司	往来款	140,043,251.84	1年以内	4.05	
合计	/	2,175,319,800.38	/	62.87	

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

2020 年年度报告

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,534,664,394.64		1,534,664,394.64	1,392,617,175.65		1,392,617,175.65
对联营、合营企业投资						
合计	1,534,664,394.64		1,534,664,394.64	1,392,617,175.65		1,392,617,175.65

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京德邦货运代理有限公司		20,472.19		20,472.19		
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	102,360.95		30,102,360.95		

2020 年年度报告

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	1,000,000.00			1,000,000.00		
广东德邦物流有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
广东精准德邦物流有限公司	12,681,388.36	143,305.33		12,824,693.69		
广西德邦物流有限公司	17,282,695.09			17,282,695.09		
广州市德邦物流服务有限公司	27,000,000.00	40,944.38		27,040,944.38		
贵阳全程德邦物流有限公司	11,000,000.00			11,000,000.00		
哈尔滨德邦货物运输有限公司						
海口全程德邦物流有限公司	12,702,940.79			12,702,940.79		
杭州德邦货运代理有限公司	68,000,000.00	143,305.33		68,143,305.33		
合肥德邦货运代理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
河北德邦物流有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
河北精准运输有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
湖北德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
吉林精准运输有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
吉林省德邦货运代理有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
济南德邦物流有限公司	2,921,013.64	50,000,000.00		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	18,000,000.00			18,000,000.00		
内蒙古德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
宁波诚佑投资管理有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
宁波德邦基业投资管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
宁波志成德邦物流有限公司	22,399,770.40			22,399,770.40		
宁夏志成德邦快递有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		

2020 年年度报告

青岛德邦物流有限公司	4,700,000.00	50,000,000.00		54,700,000.00		
青海德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
厦门全程德邦物流有限公司	9,308,849.26			9,308,849.26		
山东德邦物流有限公司	3,000,000.00	40,944.38		3,040,944.38		
上海德邦物流有限公司		859,831.98		859,831.98		
上海德启信息科技有限公司	15,000,000.00	286,610.65		15,286,610.65		
上海精准德邦物流有限公司	10,000,000.00	143,305.33		10,143,305.33		
深圳市德邦物流有限公司	127,210,721.00	143,305.33		127,354,026.33		
沈阳全程德邦物流有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
石家庄德邦物流有限公司	1,500,000.00	122,833.14		1,622,833.14		
太原德邦物流有限公司	664,705.65			664,705.65		
天津全程德邦物流有限公司	148,862,036.57			148,862,036.57		
温州德邦物流有限公司	75,495.05	40,000,000.00		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						
武汉市德邦物流有限公司	25,000,000.00			25,000,000.00		
西安志成德邦物流有限公司	695,465.88			695,465.88		
香港德邦物流有限公司	31,510,877.38			31,510,877.38		
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	40,000,000.00			40,000,000.00		
重庆德邦物流有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
河南德邦运输有限公司	3,698,540.63			3,698,540.63		
德易商业保理（深圳）有限公司	39,541,448.84			39,541,448.84		
德欢（上海）运输有限公司						
上海燕汐软件信息科技有限公司						
深圳市德邦电子商务有限公司						
北京智邦运输有限公司						
北京德益运输有限公司						
北京德创运输有限公司						
北京卫邦运输有限公司						
北京宣德运输有限公司						
宁波德昱企业管理有限公司						
宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）						
北京德邦启航货运代理有限公司						

2020 年年度報告

精准德邦（上海）物流管理有限公司					
宁波宣德德邦供应链管理有限公司					
齐河县德邦运输有限公司					
宁波德轩企业管理有限公司					
南通德邦供应链管理有限公司					
合计	1,392,617,175.65	142,047,218.99		1,534,664,394.64	

说明：子公司除宁波宣德德邦供应链管理有限公司外，均为全资子公司，采用成本法核算，期末对子公司投资不存在减值迹象，无需计提减值准备。

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	183,786,429.46	189,093,010.69	137,581,802.70	125,366,154.59
其他业务	273,262,699.45		258,013,712.74	
合计	457,049,128.91	189,093,010.69	395,595,515.44	125,366,154.59

说明：其他业务收入主要系本公司向子公司收取的咨询费收入。

(2). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	433,908,052.63	678,106,997.81
交易性金融资产在持有期间的投资收益	29,056,050.02	42,541,037.48
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	25,656,891.00	12,776,266.65
合计	488,620,993.65	733,424,301.94

2020 年年度报告

6、其他

适用 不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	15,624,674.23
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	400,097,499.74
委托他人投资或管理资产的损益	31,937,144.98
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-10,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	22,934,990.20
所得税影响额	-106,968,282.99
少数股东权益影响额	-133,423.21
合计	353,492,602.95

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.05	0.59	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.89	0.22	

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

2021 年年度报告

第十节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

容诚审字[2022]215Z0127 号

德邦物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了德邦物流股份有限公司（以下简称德邦股份公司）财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德邦股份公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德邦股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）综合物流收入确认

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、38 收入确认及附注七、61 营业收入和营业成本。

2021 年度，德邦股份公司共实现综合物流服务收入 3,135,225.28 万元，综合物流服务为德邦股份公司提供普通货运、货运代理、国内快递、仓储等服务。其中，普通货运、货运代理、国内快递，属于某一时点履行的履约义务，德邦股份公司在客户取得相关服务控制权时点确认收入，仓储服务属于某一时段履行的履约义务。

德邦股份公司综合物流服务收入具有客户数量众多且较为分散、交易笔数庞大且单笔交易金

2021 年年度报告

额较小的特点；德邦股份公司使用信息系统，持续和实时追踪综合物流服务的提供情况，收入确认在很大程度上依赖于与信息系统相关的内部控制的设计与运行的有效性。

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

2、审计应对

我们对德邦股份公司综合物流服务收入确认实施的相关程序主要包括：

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

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

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

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

(5) 选取样本函证了收入交易额；

(6) 针对资产负债表日前后确认的综合物流服务收入，选取样本核对至运单、客户签收记录，测试收入是否被记录在恰当的会计期间。

(二) 综合物流服务形成的应收账款预期信用损失的计量

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五、10 金融工具及附注七、5 应收账款。

截至 2021 年 12 月 31 日，德邦股份公司合并财务报表中应收账款原值为 221,385.36 万元，坏账准备为 4,432.39 万元。

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

2、审计应对

2021 年年度报告

我们对德邦股份公司应收账款预期信用损失的计量事项实施的相关程序主要包括：

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

四、其他信息

德邦股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德邦股份公司 2021 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估德邦股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算德邦股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德邦股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

2021 年年度报告

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对德邦股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德邦股份公司不能持续经营。

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

(6) 就德邦股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

2021 年年度报告

(此页无正文，为德邦物流股份有限公司容诚审字[2022]215Z0127 号报告之签字盖章页。)

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师： _____
廖金辉 (项目合伙人)

中国注册会计师： _____
叶春

中国 • 北京

中国注册会计师： _____
郑纪安

2022 年 4 月 26 日

2021 年年度报告

二、财务报表

合并资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,161,720,243.20	1,387,410,212.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	85,000,000.00	150,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	30,046,960.46	12,736,990.40
应收账款	七、5	2,169,529,647.58	1,943,830,425.36
应收款项融资			
预付款项	七、7	233,797,814.42	379,018,201.32
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、8	292,777,848.42	272,655,667.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、9	21,536,250.31	19,196,740.65
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、13	1,421,907,018.38	1,131,723,824.14
流动资产合计		5,416,315,782.77	5,296,572,061.88
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	193,524,876.81	182,280,524.32
其他权益工具投资	七、18	1,782,443,864.18	391,345,564.18
其他非流动金融资产	七、19	38,555,839.13	102,614,141.36
投资性房地产			
固定资产	七、21	4,660,987,742.25	3,374,000,819.27
在建工程	七、22	196,673,468.32	16,616,308.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	2,143,994,391.79	不适用
无形资产	七、26	473,292,940.65	119,291,106.33
开发支出	七、27	18,969,416.49	16,804,455.51
商誉	七、28		

113 / 274

2021 年年度報告

长期待摊费用	七、29	286,710,071.33	346,109,715.65
递延所得税资产	七、30	202,874,042.68	231,917,054.95
其他非流动资产	七、31	256,845,294.43	113,710,355.01
非流动资产合计		10,254,871,948.06	4,894,690,045.46
资产总计		15,671,187,730.83	10,191,262,107.34
流动负债：			
短期借款	七、32	2,443,361,999.77	1,169,253,523.67
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、35	156,537,983.00	73,463,488.70
应付账款	七、36	2,650,892,069.37	2,382,273,050.62
预收款项	七、37	4,516,460.07	1,610,528.13
合同负债	七、38	78,994,448.91	71,841,281.70
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、39	746,037,276.48	955,756,130.15
应交税费	七、40	183,456,074.91	144,406,400.64
其他应付款	七、41	316,053,937.08	320,945,070.25
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、43	1,210,926,461.21	
其他流动负债	七、44	4,947,820.27	5,007,523.02
流动负债合计		7,795,724,531.07	5,124,556,996.88
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	700,000.00	
应付债券	七、46		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	979,845,015.50	不适用
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、49	20,660,006.04	41,934,007.70
预计负债	七、50	27,123,821.84	10,687,133.53
递延收益	七、51	32,550,269.71	53,233,857.10
递延所得税负债	七、30	618,706,548.83	337,031,225.81
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,679,585,661.92	442,886,224.14
负债合计		9,475,310,192.99	5,567,443,221.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,026,957,470.00	960,000,000.00
其他权益工具			

114 / 274

2021 年年度报告

其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	894,122,947.24	336,896,410.45
减：库存股	七、56	153,350,223.49	85,139,398.85
其他综合收益	七、57	984,338,100.00	-25,440,000.00
专项储备	七、58		
盈余公积	七、59	425,990,255.82	387,013,417.30
一般风险准备			4,025,472.49
未分配利润	七、60	3,019,458,381.39	3,046,828,843.57
归属于母公司所有者权益 (或股东权益)合计		6,197,516,930.96	4,624,184,744.96
少数股东权益		-1,639,393.12	-365,858.64
所有者权益(或股东权益) 合计		6,195,877,537.84	4,623,818,886.32
负债和所有者权益 (或股东权益)总计		15,671,187,730.83	10,191,262,107.34

公司负责人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：赵庆运

母公司资产负债表

2021 年 12 月 31 日

编制单位：德邦物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,038,442,476.71	937,686,881.97
交易性金融资产		85,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据		17,049,738.76	12,736,990.40
应收账款	十七、1	58,099,207.62	37,501,313.76
应收款项融资			
预付款项		21,162,767.79	7,808,939.17
其他应收款	十七、2	5,448,416,599.26	3,459,888,325.78
其中：应收利息			
应收股利			
存货		2,045.13	
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		179,826,739.30	19,535,724.82
流动资产合计		6,847,999,574.57	4,475,158,175.90
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	十七、3	1,573,500,857.15	1,534,664,394.64

2021 年年度報告

其他权益工具投资		1,563,107,200.00	205,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,031,008.08	3,280,965.32
在建工程			77,227.72
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,189,612.37	不适用
无形资产			56,706.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		598,785.03	102,329.08
递延所得税资产		12,280,182.26	8,886,507.82
其他非流动资产		1,516,204.42	7,829,130.37
非流动资产合计		3,156,223,849.31	1,759,897,261.75
资产总计		10,004,223,423.88	6,235,055,437.65
流动负债：			
短期借款		2,443,361,999.77	782,012,722.03
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		156,537,983.00	73,463,488.70
应付账款		10,362,357.74	23,947,464.24
预收款项			
合同负债		163,151.50	208,355.15
应付职工薪酬		28,899,534.03	10,012,823.45
应交税费		10,151,604.95	8,121,135.94
其他应付款		689,769,022.47	1,121,860,642.16
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		302,958,327.60	
其他流动负债		9,055.69	12,532.75
流动负债合计		3,642,213,036.75	2,019,639,164.42
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,251,856.32	不适用
长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,911,319.79	5,909,161.19
预计负债		1,423,118.00	1,481,747.50
递延收益		1,986,496.56	129,750.00
递延所得税负债		339,974,967.14	820,946.46
其他非流动负债			
非流动负债合计		347,547,757.81	8,341,605.15
负债合计		3,989,760,794.56	2,027,980,769.57
所有者权益（或股东权益）：			

116 / 274

2021 年年度报告

实收资本（或股本）		1,026,957,470.00	960,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		887,579,089.13	333,242,979.09
减：库存股		153,350,223.49	85,139,398.85
其他综合收益		1,018,580,400.00	
专项储备			
盈余公积		425,990,255.82	387,013,417.30
未分配利润		2,808,705,637.86	2,611,957,670.54
所有者权益（或股东权益）合计		6,014,462,629.32	4,207,074,668.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计		10,004,223,423.88	6,235,055,437.65

公司负责人：崔维星

主管会计工作负责人：汤先保

会计机构负责人：赵庆运

合并利润表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入		31,359,068,083.26	27,503,446,481.61
其中：营业收入	七、61	31,359,068,083.26	27,503,446,481.61
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		31,627,979,500.10	27,195,287,927.53
其中：营业成本	七、61	28,027,652,588.95	24,295,988,647.16
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、62	103,542,802.15	81,345,877.61
销售费用	七、63	488,412,318.14	483,066,023.25
管理费用	七、64	2,778,986,239.37	2,186,061,847.82
研发费用	七、65	59,995,976.50	51,197,022.46
财务费用	七、66	169,389,574.99	97,628,509.23
其中：利息费用		127,773,367.32	60,267,950.03
利息收入		21,929,941.97	20,653,580.66
加：其他收益	七、67	402,573,314.64	400,097,499.74
投资收益（损失以“—”号填列）	七、68	33,629,913.73	59,604,216.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,346,319.42	2,031,508.78

2021 年年度報告

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70		-10,000,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-21,257,170.97	-60,243,402.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	27,407,398.89	15,624,674.23
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		173,442,039.45	713,241,541.43
加：营业外收入	七、74	72,893,618.66	59,723,449.11
减：营业外支出	七、75	75,112,249.38	36,788,458.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		171,223,408.73	736,176,531.63
减：所得税费用	七、76	28,870,677.37	171,039,289.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		142,352,731.36	565,137,241.72
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		142,352,731.36	565,137,241.72
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		142,851,715.81	564,379,173.61
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-498,984.45	758,068.11
六、其他综合收益的税后净额		1,009,778,100.00	12,127,500.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		1,009,778,100.00	12,127,500.00
（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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			

2021 年年度报告

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		1,152,130,831.36	577,264,741.72
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		1,152,629,815.81	576,506,673.61
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-498,984.45	758,068.11
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十八、2	0.13	0.59
(二) 稀释每股收益(元/股)			

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

公司负责人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：赵庆运

母公司利润表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业收入	十七、4	462,161,752.49	457,049,128.91
减：营业成本	十七、4	183,778,057.05	189,093,010.69
税金及附加		1,378,310.66	1,392,642.53
销售费用		51,131,588.70	66,325,327.07
管理费用		209,121,006.06	182,497,190.81
研发费用			
财务费用		71,502,431.92	66,729,902.45
其中：利息费用		47,825,027.93	60,100,111.06
利息收入		21,897,325.94	20,467,032.37
加：其他收益	十七、5	12,267,943.01	11,705,730.40
投资收益（损失以“-”号填列）		406,929,436.89	488,620,993.65
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			

2021 年年度报告

净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-360,243.29	-229,492.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-20,239.69	8,547.87
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		364,067,255.02	451,116,835.28
加：营业外收入		26,721,175.52	28,351,432.08
减：营业外支出		198,997.29	261,197.59
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		390,589,433.25	479,207,069.77
减：所得税费用		821,048.09	6,532,466.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		389,768,385.16	472,674,603.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		389,768,385.16	472,674,603.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		1,018,580,400.00	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,018,580,400.00	
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		1,018,580,400.00	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		1,408,348,785.16	472,674,603.42
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

120 / 274

2021 年年度报告

公司负责人：崔维星

主管会计工作负责人：汤先保

会计机构负责人：赵庆运

合并现金流量表

2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		32,825,045,826.18	28,404,271,074.88
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			4,156,217.00
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	609,142,673.47	480,599,820.31
经营活动现金流入小计		33,434,188,499.65	28,889,027,112.19
购买商品、接受劳务支付的现金		20,105,118,608.38	17,151,764,133.28
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			
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			
应收保理款净增加额		-188,236,762.69	-59,250,564.96
支付给职工及为职工支付的现金		9,084,414,539.65	8,459,744,852.78
支付的各项税费		698,218,248.31	546,671,489.07
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	1,332,355,008.67	1,017,564,043.63
经营活动现金流出小计		31,031,869,642.32	27,116,493,953.80

121 / 274

2021 年年度报告

经营活动产生的现金流量净额		2,402,318,857.33	1,772,533,158.39
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		116,112,433.33	44,382,365.76
取得投资收益收到的现金		13,627,614.09	57,594,035.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		229,040,471.54	107,119,279.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	8,722,628,053.31	19,622,573,994.19
投资活动现金流入小计		9,081,408,572.27	19,831,669,675.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,218,592,608.30	2,086,194,058.53
投资支付的现金		111,903,000.00	74,150,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	8,539,280,881.96	19,277,989,868.00
投资活动现金流出小计		11,869,776,490.26	21,438,333,926.53
投资活动产生的现金流量净额		-2,788,367,917.99	-1,606,664,251.37
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		604,888,421.06	
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		5,229,697,504.41	3,972,876,804.21
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	29,656,767.77	62,273,690.62
筹资活动现金流入小计		5,864,242,693.24	4,035,150,494.83
偿还债务支付的现金		3,656,785,504.41	3,963,662,131.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		278,161,441.38	90,666,582.15
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	七、78	1,773,749,890.63	55,558,047.08
筹资活动现金流出小计		5,708,696,836.42	4,109,886,760.92
筹资活动产生的现金流量净额		155,545,856.82	-74,736,266.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,944,613.57	1,010,440.42
五、现金及现金等价物净增加额		-228,558,590.27	92,143,081.35
加:期初现金及现金等价物余额		1,368,872,947.92	1,276,729,866.57
六、期末现金及现金等价物余额		1,140,314,357.65	1,368,872,947.92

122 / 274

2021年年度报告

公司负责人：崔维星 主管会计工作负责人：汤先保 会计机构负责人：赵庆运

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年度	2020年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		484,061,731.99	470,428,617.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,091,065,391.44	119,448,688.56
经营活动现金流入小计		1,575,127,123.43	589,877,305.72
购买商品、接受劳务支付的现金		219,532,113.23	166,633,284.90
支付给职工及为职工支付的现金		63,229,309.50	72,061,749.21
支付的各项税费		16,531,683.41	13,214,296.87
支付其他与经营活动有关的现金		3,486,560,109.66	1,047,198,250.92
经营活动现金流出小计		3,785,853,215.80	1,299,107,581.90
经营活动产生的现金流量净额		-2,210,726,092.37	-709,230,276.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		50,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		287,959,405.92	416,841,811.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,055,630.00	12,941.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		8,052,000,000.00	17,685,419,360.42
投资活动现金流入小计		8,391,015,035.92	18,102,274,113.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,167,405.15	4,074,045.88
投资支付的现金		78,480,272.30	140,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		8,217,000,000.00	17,033,823,899.21
投资活动现金流出小计		8,301,647,677.45	17,177,897,945.09
投资活动产生的现金流量净额		89,367,358.47	924,376,168.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		604,888,421.06	
取得借款收到的现金		5,228,997,504.41	4,090,000,000.00

2021 年年度报告

收到其他与筹资活动有关的现金		20,686,965.08	62,273,690.62
筹资活动现金流入小计		5,854,572,890.55	4,152,273,690.62
偿还债务支付的现金		3,269,997,504.41	4,409,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		200,047,457.58	90,925,804.41
支付其他与筹资活动有关的现金		143,904,335.04	55,534,135.79
筹资活动现金流出小计		3,613,949,297.03	4,555,459,940.20
筹资活动产生的现金流量净额		2,240,623,593.52	-403,186,249.58
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		119,264,859.62	-188,040,357.62
加：期初现金及现金等价物余额		919,149,617.09	1,107,189,974.71
六、期末现金及现金等价物余额		1,038,414,476.71	919,149,617.09

公司负责人：崔维星

主管会计工作负责人：汤先保

会计机构负责人：赵庆运

2021 年 年 度 报 告

合 并 所 有 者 权 益 变 动 表
2021 年 1—12 月

单 位：元 币 种：人 民 币

项 目	2021 年 度											所 有 者 权 益 合 计			
	归 属 于 母 公 司 所 有 者 权 益										少 数 股 东 权 益				
	实 收 资 本 (或 股 本)	优 先 股	其 他 工 具 永 续 债	其 他	资 本 公 积	减：库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未 分 配 利 润	其 他	小 计
一、上年年末余额	960,000.00				336,896.4	85,139.39	25,440,000.00		387,013.4	4,025.4	3,046,828.843.57		4,624,184.744.96		4,623,818.886.32
加：															
会计政策变更															
前期差错更正															
一控制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	960,000.00				336,896.4	85,139.39	25,440,000.00		387,013.4	4,025.4	3,046,828.843.57		4,624,184.744.96		4,623,818.886.32

2021 年年度報告

4. 其他							68,210,824.64								68,210,824.64
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 对所有者(或股东)的分配															
3. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	1,026,957,470.00						887,579,089.13					153,350,223.49	1,018,580,400.00		2,808,705,637.86
															6,014,462,629.32

项目	2020 年度			
	其他权益工具	资本公积	专项储备	盈余公积
1. 本期提取				
2. 本期使用				
(六) 其他				
四、本期末余额				

2021 年年度报告

	实收资本 (或股本)	优先股	永续债	其他	减：库存 股	其他综合 收益	未分配利 润	所有者权 益合计
一、上年年末余额	960,000,000.00			321,637,310.87	69,430,125.93		339,745,215.13	3,767,089,604.21
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	960,000,000.00			321,637,310.87	69,430,125.93		339,745,215.13	3,767,089,604.21
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				11,605,668.22	15,709,272.92		396,821,208.23	439,985,063.87
（一）综合收益总额							472,674,603.42	472,674,603.42
（二）所有者投入和减少资本				11,605,668.22	15,709,272.92			4,103,604.70
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额				11,605,668.22				11,605,668.22
4. 其他					15,709,272.92			15,709,272.92
（三）利润分配							47,267,460.34	47,267,460.34
1. 提取盈余公积							75,853,395.19	28,585,934.85
2. 对所有者（或股东）的分配							47,267,460.34	47,267,460.34
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转							28,585,934.85	28,585,934.85

2021 年年度报告

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

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

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

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

本公司及其子公司主要的经营活动为提供普通货运、货运代理、国内快递、仓储等综合物流服务。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构，董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和审计委员会。目前设有董事会办公室、公共事务本部、人力资源本部、采购中心、收入管理中心、德邦科技、运营管理中心、审计本部、财务本部、文化与沟通部、品牌传播本部和战略与变革管理本部等部门。

截至报告期末，本公司拥有 122 家子公司，在中国大陆及香港特别行政区的直营网点共 5177 家。

本公司的控股股东为德邦控股，实际控制人为崔维星。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2022 年 4 月 26 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至报告期末，纳入合并财务报表范围的子公司共计 122 家，详见附注九、在其他主体中的权益。

报告期合并财务报表范围变化情况详见附注八、合并范围的变更。

2021 年年度报告

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

√适用 □不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司下列重要会计政策、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

√适用 □不适用

本公司正常营业周期为 12 个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报

2021 年年度报告

表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、6（6）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。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。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、6（6）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）合并范围的确定

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

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

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

140 / 274

2021年年度报告

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

(3) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

- ①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。
- ②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。
- ③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。
- ④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(4) 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。

2021 年年度报告

(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。

(5) 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 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。

2021 年年度报告

④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。

⑤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。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资

2021 年年度报告

成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧

2021 年年度报告

失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- (a) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- (b) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- (c) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- (d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤ 因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

(1) 外币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

2021 年年度报告

本位币金额的差额，计入当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

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

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

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

(2) 金融资产的分类与计量

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

2021 年年度报告

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的分类与计量

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允

2021 年年度报告

价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

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

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

(4) 金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。

2021 年年度报告

金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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

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

A. 应收款项

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

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内关联方应收款项

应收账款组合 2 应收其他客户

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

2021 年年度报告

应收保理款确定组合的依据如下：

应收保理款组合 1 应收保理款

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收保证金、押金、备用金及职员借支

其他应收款组合 3 合并范围内的关联方应收款项

其他应收款组合 4 应收其他款项

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

B. 债权投资、其他债权投资

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

2021 年年度报告

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

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

④ 已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤ 预期信用损失准备的列报

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

⑥ 核销

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

2021 年年度报告

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。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

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

① 终止确认所转移的金融资产

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

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

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

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

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

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

② 继续涉入所转移的金融资产

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

2021年年度报告

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

③继续确认所转移的金融资产

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、10。

11. 应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告第十节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

12. 应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

详见本报告第十节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计：10、金融工具。

13. 应收款项融资

适用 不适用

14. 其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

2021年年度報告

詳見本報告第十節 財務報告之五、重要會計政策及會計估計： 10、金融工具。

15. 存貨

適用 不適用

(1) 存貨的分類

本公司存貨全部為低值易耗品。

(2) 發出存貨的計價方法

本公司存貨取得時按實際成本計價。發出時採用先進先出法。

(3) 存貨的盤存制度

本公司存貨採用永續盤存制，每年至少盤點一次，盤盈及盤虧金額計入當年度損益。

(4) 存貨跌價準備的計提方法

存貨可變現淨值是按存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的确凿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

資產負債表日，存貨成本高於其可變現淨值的，計提存貨跌價準備。本公司通常按照單個類別存貨項目計提存貨跌價準備，資產負債表日，以前減記存貨價值的影響因素已經消失的，存貨跌價準備在原已計提的金額內轉回。

16. 合同資產

(1). 合同資產的確認方法及標準

適用 不適用

(2). 合同資產預期信用損失的確定方法及會計處理方法

適用 不適用

17. 持有待售資產

適用 不適用

18. 債權投資

(1). 債權投資預期信用損失的確定方法及會計處理方法

適用 不適用

19. 其他債權投資

(1). 其他債權投資預期信用損失的確定方法及會計處理方法

適用 不適用

2021 年年度报告

20. 长期应收款**(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法**适用 不适用**21. 长期股权投资**适用 不适用

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

(1) 投资成本确定

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

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

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司及联营企业的投资，本公司计提长期资产减值的方法见附注五、30。

2021 年年度报告

22. 投资性房地产

不适用

23. 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年的单位价值较高的有形资产。

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
运输工具（电动车）	年限平均法	2	0%	50.00%
运输工具（除电动车外）	年限平均法	5-6	5%	15.83%-19.00%
机器设备	年限平均法	3-10	0%-5%	9.50%-33.33%
电子及办公设备	年限平均法	3	0%	33.33%

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

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。固定资产的减值方法、减值准备计提方法见附注五、30。

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

2021年年度报告

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法适用 不适用**24. 在建工程**适用 不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

25. 借款费用适用 不适用**26. 生物资产**适用 不适用**27. 油气资产**适用 不适用**28. 使用权资产**适用 不适用

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，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；

2021 年年度报告

- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、34。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会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，根据使用权资产类别确定折旧率。

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

本公司无形资产包括软件、商标、非专利技术、土地等。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	3 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
商标	3 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

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

无形资产计提长期资产减值方法见附注五、30。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

(1) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研

2021年年度报告

究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(2) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，

自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30. 长期资产减值

适用 不适用

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、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。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

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

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

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉

2021 年年度报告

的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31. 长期待摊费用

适用 不适用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要为租入房屋建筑物装修支出，租入房屋建筑物装修支出根据租赁期限和预计受益期限孰短确定摊销期限，在摊销期限内平均摊销，其中：营业网点的装修支出预计受益期限为3年，其他重大装修根据实际情况判断预计受益期限；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。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

适用 不适用

自2020年1月1日起适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。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。同一合同下的合同负债以净额列示，净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”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。

33. 职工薪酬

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

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

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

2021 年年度报告

离职后福利计划为设定提存计划。

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

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

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

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

34. 租赁负债

适用 不适用

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。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；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 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；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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。

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

2021 年年度报告

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。

35. 预计负债

√适用 □不适用

(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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有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。

36. 股份支付

√适用 □不适用

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①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。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(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，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(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。

2021 年年度报告

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。

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品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

2021 年年度报告

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。

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。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

(2) 具体方法

2021 年年度报告

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司提供普通货运、货运代理、国内快递、仓储等综合物流服务。其中，普通货运、货运代理、国内快递，属于某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关服务控制权时点确认收入；仓储服务属于某一时段履行的履约义务。

本公司提供的普通货运、货运代理、国内快递等服务，在服务已经提供并且取得收取服务收入的权利时确认收入；仓储于服务已经完成，相关的收入和成本能够可靠的计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司时确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

40. 政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司对于货币性资产的政府补助，按照收到的金额计量。

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

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

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

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

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

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

2021 年年度报告

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法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中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：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业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：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 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。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，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与企业合并相关的递延所得税负债或资产

2021 年年度报告

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②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包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

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。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

④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。

⑤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。

2021 年年度报告

42. 租赁**(1). 经营租赁的会计处理方法**适用 不适用**(2). 融资租赁的会计处理方法**适用 不适用**(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法**适用 不适用

自 2021 年 1 月 1 日起适用

(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) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。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。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

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；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，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和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

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。

2021 年年度报告

经营租赁

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。

(5) 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

以下经营租赁会计政策适用于 2020 年度及以前

2021 年年度报告

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

43. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(1) 安全生产费

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

(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，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

2021 年年度报告

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。

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
首次执行新租赁准则	公司第四届董事会第二十五次会议	详见其他说明
执行《企业会计准则解释第 14 号》	/	/
执行《企业会计准则解释第 15 号》中“关于资金集中管理相关列报”的规定	/	/

其他说明

执行新租赁准则

2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。本公司自 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见附注五、42。

对于首次执行日前已存在的合同，本公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

对于首次执行日之后签订或变更的合同，本公司按照新租赁准则中租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。

①本公司作为承租人

本公司选择首次执行新租赁准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整：

A. 对于首次执行日前的融资租赁，本公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

B. 对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整计量使用权资产。

C. 在首次执行日，本公司按照附注五、30，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使

2021 年年度报告

用权资产和租赁负债。除此之外，本公司对于首次执行日前的经营租赁，采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，本公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

②本公司作为出租人

对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本公司作为转租出租人在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估并做出分类。除此之外，本公司未对作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整，而是自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

执行《企业会计准则解释第 14 号》

2021 年 1 月 26 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 14 号》（财会[2021]1 号）（以下简称“解释 14 号”），自公布之日起施行，本公司自 2021 年 1 月 26 日起执行该解释，执行解释 14 号对本公司财务报表无影响。

执行《企业会计准则解释第 15 号》中“关于资金集中管理相关列报”的规定

2021 年 12 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 15 号》（财会[2021]35 号）（以下简称“解释 15 号”），其中“关于资金集中管理相关列报”内容自公布之日起施行，本公司自 2021 年 12 月 30 日起执行该规定，执行资金集中管理相关列报规定对本公司财务报表无影响。

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

(3). 2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

2021 年年度報告

項目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	調整數
流動資產：			
貨幣資金	1,387,410,212.80	1,387,410,212.80	
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	150,000,000.00	150,000,000.00	
衍生金融資產			
應收票據	12,736,990.40	12,736,990.40	
應收賬款	1,943,830,425.36	1,943,830,425.36	
應收款項融資			
預付款項	379,018,201.32	180,315,950.05	-198,702,251.27
應收保費			
應收分保賬款			
應收分保合同準備金			
其他應收款	272,655,667.21	272,655,667.21	
其中：應收利息			
應收股利			
買入返售金融資產			
存貨	19,196,740.65	19,196,740.65	
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	1,131,723,824.14	1,131,723,824.14	
流動資產合計	5,296,572,061.88	5,097,869,810.61	-198,702,251.27
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	182,280,524.32	182,280,524.32	
其他權益工具投資	391,345,564.18	391,345,564.18	
其他非流動金融資產	102,614,141.36	102,614,141.36	
投資性房地產			
固定資產	3,374,000,819.27	3,374,000,819.27	
在建工程	16,616,308.88	16,616,308.88	
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	不適用	2,335,507,650.81	2,335,507,650.81
無形資產	119,291,106.33	119,291,106.33	
開發支出	16,804,455.51	16,804,455.51	
商譽			
長期待攤費用	346,109,715.65	230,334,639.00	-115,775,076.65

173 / 274

2021 年年度报告

递延所得税资产	231,917,054.95	231,917,054.95	
其他非流动资产	113,710,355.01	113,710,355.01	
非流动资产合计	4,894,690,045.46	7,114,422,619.62	2,219,732,574.16
资产总计	10,191,262,107.34	12,212,292,430.23	2,021,030,322.89
流动负债：			
短期借款	1,169,253,523.67	1,169,253,523.67	
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	73,463,488.70	73,463,488.70	
应付账款	2,382,273,050.62	2,382,273,050.62	
预收款项	1,610,528.13	1,610,528.13	
合同负债	71,841,281.70	71,841,281.70	
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	955,756,130.15	955,756,130.15	
应交税费	144,406,400.64	144,406,400.64	
其他应付款	320,945,070.25	320,945,070.25	
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		925,199,208.37	925,199,208.37
其他流动负债	5,007,523.02	5,007,523.02	
流动负债合计	5,124,556,996.88	6,049,756,205.25	925,199,208.37
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	不适用	1,095,831,114.52	1,095,831,114.52
长期应付款			
长期应付职工薪酬	41,934,007.70	41,934,007.70	
预计负债	10,687,133.53	10,687,133.53	
递延收益	53,233,857.10	53,233,857.10	
递延所得税负债	337,031,225.81	337,031,225.81	
其他非流动负债			
非流动负债合计	442,886,224.14	1,538,717,338.66	1,095,831,114.52

174 / 274

2021 年年度报告

负债合计	5,567,443,221.02	7,588,473,543.91	2,021,030,322.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	336,896,410.45	336,896,410.45	
减：库存股	85,139,398.85	85,139,398.85	
其他综合收益	-25,440,000.00	-25,440,000.00	
专项储备			
盈余公积	387,013,417.30	387,013,417.30	
一般风险准备	4,025,472.49	4,025,472.49	
未分配利润	3,046,828,843.57	3,046,828,843.57	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,624,184,744.96	4,624,184,744.96	
少数股东权益	-365,858.64	-365,858.64	
所有者权益（或股东权益）合计	4,623,818,886.32	4,623,818,886.32	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,191,262,107.34	12,212,292,430.23	2,021,030,322.89

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

根据财政部于2018年12月7日修订并印发的《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号）（简称“新租赁准则”），本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。根据过渡期政策，公司在执行新租赁准则时选择简化处理，即不追溯调整可比期间信息，仅调整2021年年初数，按照租赁负债等于剩余租赁付款额的现值，使用权资产等于租赁负债金额进行必要调整，无需调整2021年年初留存收益。

于2021年1月1日，本公司及母公司将原租赁准则下披露重大经营租赁尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

2021 年年度报告

单位:元 币种:人民币

项目	本公司	母公司
2020年12月31日重大经营租赁最低租赁付款额	2,655,743,781.63	1,481,673.31
减:2021年1月1日之后开始租赁的合同(不含税金额)	207,272,980.23	
增值税	139,673,598.03	86,500.70
调整后的未来最低经营租赁付款额	2,308,797,203.37	1,395,172.61
减:采用简化处理的最低租赁付款额	66,384,558.44	
其中:短期租赁	66,384,558.44	
剩余租赁期超过12个月的低价值资产租赁		
加:2020年12月31日融资租赁最低租赁付款额		
2021年1月1日新租赁准则下最低租赁付款额	2,242,412,644.93	1,395,172.61
2021年1月1日增量借款利率加权平均值	3.85%/4.65%	3.85%/4.65%
2021年1月1日租赁负债	2,021,030,322.89	1,211,429.20
列示为:		
一年内到期的非流动负债	925,199,208.37	826,714.33
租赁负债	1,095,831,114.52	384,714.87

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	937,686,881.97	937,686,881.97	
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	12,736,990.40	12,736,990.40	
应收账款	37,501,313.76	37,501,313.76	
应收款项融资			
预付款项	7,808,939.17	7,664,769.65	-144,169.52
其他应收款	3,459,888,325.78	3,459,888,325.78	
其中:应收利息			
应收股利			

2021 年年度报告

存货			
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	19,535,724.82	19,535,724.82	
流动资产合计	4,475,158,175.90	4,475,014,006.38	-144,169.52
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,534,664,394.64	1,534,664,394.64	
其他权益工具投资	205,000,000.00	205,000,000.00	
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	3,280,965.32	3,280,965.32	
在建工程	77,227.72	77,227.72	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	不适用	1,246,905.26	1,246,905.26
无形资产	56,706.80	56,706.80	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	102,329.08	102,329.08	
递延所得税资产	8,886,507.82	8,886,507.82	
其他非流动资产	7,829,130.37	7,829,130.37	
非流动资产合计	1,759,897,261.75	1,761,144,167.01	1,246,905.26
资产总计	6,235,055,437.65	6,236,158,173.39	1,102,735.74
流动负债：			
短期借款	782,012,722.03	782,012,722.03	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	73,463,488.70	73,463,488.70	
应付账款	23,947,464.24	23,947,464.24	
预收款项			
合同负债	208,355.15	208,355.15	
应付职工薪酬	10,012,823.45	10,012,823.45	
应交税费	8,121,135.94	8,121,135.94	
其他应付款	1,121,860,642.16	1,121,860,642.16	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			

2021 年年度报告

一年内到期的非流动负债		716,800.63	716,800.63
其他流动负债	12,532.75	12,532.75	
流动负债合计	2,019,639,164.42	2,020,355,965.05	716,800.63
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	不适用	385,935.11	385,935.11
长期应付款			
长期应付职工薪酬	5,909,161.19	5,909,161.19	
预计负债	1,481,747.50	1,481,747.50	
递延收益	129,750.00	129,750.00	
递延所得税负债	820,946.46	820,946.46	
其他非流动负债			
非流动负债合计	8,341,605.15	8,727,540.26	385,935.11
负债合计	2,027,980,769.57	2,029,083,505.31	1,102,735.74
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	333,242,979.09	333,242,979.09	
减：库存股	85,139,398.85	85,139,398.85	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	387,013,417.30	387,013,417.30	
未分配利润	2,611,957,670.54	2,611,957,670.54	
所有者权益（或股东权益）合计	4,207,074,668.08	4,207,074,668.08	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,235,055,437.65	6,236,158,173.39	1,102,735.74

各项目调整情况的说明：

√适用 □不适用

根据财政部于2018年12月7日修订并印发的《企业会计准则第21号——租赁》(财会〔2018〕35号)（简称“新租赁准则”），本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。根据过渡期政策，公司在执行新租赁准则时选择简化处理，即不追溯调整可比期间信息，仅调整2021年年初数，按照租赁负债等于剩余租赁付款额的现值，使用权资产等于租赁负债金额进行必要调整，无需调整2021年年初留存收益。

2021 年年度报告

(4). 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

□适用 √不适用

45. 其他

□适用 √不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	交通运输服务收入、物流辅助服务收入与咨询服务收入、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	应纳税所得额	注(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

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
本公司	25
子公司	
香港德邦物流有限公司	16.5
广西德邦物流有限公司	15
成都全程德邦物流有限公司	15
重庆德邦物流有限公司	15
昆明德邦物流有限公司	15
贵阳全程德邦物流有限公司	15
西安志成德邦物流有限公司	15
乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	15
兰州全程德邦物流有限公司	15
宁夏志成德邦快递有限公司	15
青海德邦物流有限公司	15
内蒙古德邦物流有限公司	15
江西精准物流有限公司	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)运输有限公司乌鲁木齐县分公司	15

2021 年年度报告

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
德邦（上海）运输有限公司兰州分公司	15
宁波宣德德邦供应链管理有限公司乌鲁木齐分公司	15
拉萨市德邦物流有限公司	9
上海德启信息科技有限公司	15
德邦（海南）运输有限公司	15
海口全程德邦物流有限公司	15
珠海市德邦物流有限公司	20
德邦（辽宁）运输有限公司	20
其他子公司	25

2. 税收优惠

√适用 □不适用

（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》和“财税[2013]4 号”《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。根据《财政部税务总局国家发展改革委 2020 年第 23 号》规定，财税[2021]58 号规定的税收优惠政策实施期限延长到 2030 年 12 月 31 日。

②根据西藏自治区人民政府《关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定（试行）的通知》（藏政发[2018]25 号），自 2018 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日止，暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分。本公司下列子公司在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税的基础上，对企业所得税中属于地方分享的 40% 部分免征，按 9% 的税率缴纳企业所得税。

③根据 2020 年 5 月 29 日财政部税务总局颁布的《关于集成电路设计企业和软件企业 2019 年度企业所得税汇算清缴适用政策的公告》，依法成立且符合条件的集成电路设计企业和软件企业，在 2019 年 12 月 31 日前自获利年度期计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照 25% 的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。本公司子公司上海燕汐软件信息科技有限公司享受该优惠政策。

④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，本公司下列子公司已认证为高新技

2021 年年度报告

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%。

⑤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》，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，目前本公司下列子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。

⑥根据财政部、国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13 号)第二条规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50%计入应纳税所得额，并按 20%的税率缴纳企业所得税。根据《关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2021 年第 12 号)第一条规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13 号)第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

此外，本公司注册在香港的子公司香港德邦物流有限公司法定税率为 16.5%。

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

①根据“财税[2019]13 号”《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 10 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 10 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。根据“财税[2021]11 号”《财政部、税务总局关于明确增值税小规模纳税人免征增值税政策的公告》，自 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 15 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 45 万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 15 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 15 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。本公司中的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。

②根据“财税[2019]39 号”《关于深化增值税改革有关政策的通告》以及“财税[2019]87 号”《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》，提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减增值税应纳税额；提供生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人，自 2019 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 15%，抵减增值税应纳税额。

③根据财政部及税务总局于 2020 年 2 月 6 日发布“财政部税务总局公告 2020 年第 8 号”《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控有关税收政策的公告》及于 2020 年 5 月 15 日发布

2021 年年度报告

“财政部税务总局公告 2020 年第 28 号”《关于支持疫情防控保供等税费政策实施期限的公告》，对纳税人运输疫情防控重点保障物资取得的收入、对纳税人提供公共交通运输服务、生活服务，以及为居民提供必需生活物资快递收派服务取得的收入，自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日，免征增值税，免征城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。根据财政部、税务总局公告 2021 年第 7 号，财政部及税务总局 2020 年第 8 号规定的税收优惠政策实施期限延长到 2021 年 3 月 31 日。

④根据财政部、税务总局公告 2021 年第 7 号，财政部及税务总局 2020 年第 13 号规定的税收优惠政策实施期限延长到 2021 年 12 月 31 日，湖北省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。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	823,432,226.21	911,855,494.78
其他货币资金	338,288,016.99	475,554,718.02
合计	1,161,720,243.20	1,387,410,212.80
其中：存放在境外的款项总额	19,740,231.21	15,302,690.76

其他说明

(1) 期末其他货币资金中 191,475,699.22 元为 POS 机刷卡在途资金，47,087,864.01 元为存放在第三方支付机构的存款，21,405,885.55 元系被法院冻结的资金，剩余款项为存放在银行的备付金；

(2) 外币货币资金详见附注七、82；

(3) 货币资金使用受限情况说明详见附注七、81。

2021 年年度报告

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	85,000,000.00	150,000,000.00
其中：		
短期理财产品	85,000,000.00	150,000,000.00
合计	85,000,000.00	150,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	30,046,960.46	12,458,451.57
商业承兑票据		278,538.83
合计	30,046,960.46	12,736,990.40

2021 年 年 度 报 告

- (2). 期末公司已质押的应收票据
 适用 不适用
- (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据
 适用 不适用
- (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据
 适用 不适用
- (5). 按坏账计提方法分类披露
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备									
按组合计提坏账准备	30,046,960.46	100.00			30,046,960.46	100.00	12,736,990.40		12,736,990.40
银行承兑汇票	30,046,960.46	100.00			30,046,960.46	2.21			12,458,451.57
商业承兑汇票					281,352.35	97.79	2,813.52	1.00	278,538.83
合计	30,046,960.46	100.00		/	30,046,960.46	100.00	2,813.52	/	12,736,990.40

其中：

2021年年度报告

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用**(6). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
商业承兑汇票	2,813.52		2,813.52		
合计	2,813.52		2,813.52		

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

2021 年年度报告

(7). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

5、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0-3 个月	2,163,408,021.13
4-6 个月	9,956,538.14
7-12 个月	11,684,265.36
1 年以内小计	2,185,048,824.63
1 至 2 年	23,852,536.40
2 年以上	4,952,231.18
合计	2,213,853,592.21

2021年年度報告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
按单项计提坏账准备	7,394,341.77	0.33	7,394,341.77	100.00	11,454,658.23	100.00
按组合计提坏账准备	2,206,459,250.44	99.67	36,929,602.86	1.67	1,974,677,892.13	1.56
其中：						
其中：组合2 应收其他客户	2,206,459,250.44	99.67	36,929,602.86	1.67	1,974,677,892.13	1.56
合计	2,213,853,592.21	100.00	44,323,944.63	2.00	1,986,132,550.36	2.13
					42,302,125.00	
					1,943,830,425.36	

2021 年年度报告

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
100 万以上:				
珠海优贸电子商务有限公司	1,432,041.60	1,432,041.60	100.00	超过信用期且无法还款
100 万以下小计	5,962,300.17	5,962,300.17	100.00	超过信用期且无法还款
合计	7,394,341.77	7,394,341.77	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

于 2021 年 12 月 31 日, 本公司按单项计提坏账准备的应收账款为 7,394,341.77 元, 计提坏账准备 7,394,341.77 元。(2020 年 12 月 31 日: 11,454,658.23 元)

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
0-3 个月	2,163,392,146.23	21,633,921.46	1.00
4-6 个月	9,949,481.14	497,474.08	5.00
7-12 个月	11,264,141.31	2,252,828.26	20.00
1 年以内小计	2,184,605,768.68	24,384,223.80	1.12
1 至 2 年	18,616,205.40	9,308,102.70	50.00
2 年以上	3,237,276.36	3,237,276.36	100.00
合计	2,206,459,250.44	36,929,602.86	1.67

按组合计提坏账的确认标准及说明:

√适用 □不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、10

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

2021 年年度报告

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	42,302,125.00	16,453,772.79		14,431,953.16		44,323,944.63
合计	42,302,125.00	16,453,772.79		14,431,953.16		44,323,944.63

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	14,431,953.16

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 275,833,619.93 元，占应收账款期末余额合计数的比例 12.46%，相应计提的坏账准备期末余额合计金额 2,758,336.20 元。

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

2021 年年度報告

7、預付款項

(1). 預付款項按賬齡列示

√ 適用 □ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1 年以內	232,560,860.58	99.47	376,450,034.05	99.32
1 至 2 年	1,236,953.84	0.53	2,568,167.27	0.68
合計	233,797,814.42	100.00	379,018,201.32	100.00

賬齡超過 1 年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明：

無

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

√ 適用 □ 不適用

單位名稱	期末餘額	占預付款項期末餘額合計數的比例 (%)
安徽科太國創慧聯運科技有限公司	36,927,743.94	15.79
中國石化銷售股份有限公司	34,909,706.26	14.93
中國石油天然氣股份有限公司	11,824,424.80	5.06
中籃聯(北京)體育有限公司	9,743,081.76	4.17
山東高速信聯科技股份有限公司	5,545,179.63	2.37
合計	98,950,136.39	42.32

其他說明

無

其他說明

□ 適用 √ 不適用

8、其他應收款

項目列示

√ 適用 □ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利		
其他應收款	292,777,848.42	272,655,667.21
合計	292,777,848.42	272,655,667.21

其他說明：

2021 年年度报告

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		
委托贷款		
债券投资		
逾期保理款利息	1,922,216.23	1,659,566.67
减：坏账准备	1,922,216.23	1,659,566.67
合计		

(2). 重要逾期利息适用 不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
上海策园实业有限公司	1,654,554.23	8 个月以上	资金紧张，无法归还	是
上海金赛豹物流有限公司	267,662.00	8 个月以上	资金紧张，无法归还	是
合计	1,922,216.23	/	/	/

(3). 坏账准备计提情况适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(4). 应收股利**适用 不适用**(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**适用 不适用**(6). 坏账准备计提情况**适用 不适用

2021 年年度报告

其他说明：

适用 不适用**其他应收款****(7). 按账龄披露**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	185,526,626.90
1 至 2 年	62,634,034.32
2 至 3 年	30,355,374.81
3 年以上	34,461,966.68
合计	312,978,002.71

(8). 按款项性质分类情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金及职员借支	947,022.00	2,681,913.58
押金及保证金	261,026,163.26	220,664,196.16
其他往来款	51,004,817.45	69,827,162.17
合计	312,978,002.71	293,173,271.91

(9). 坏账准备计提情况适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额	16,720,756.70		3,796,848.00	20,517,604.70
2021年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				

2021 年年度报告

--转入第三阶段	-815,932.00		815,932.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,453.59			4,453.59
本期转回				
本期转销				
本期核销	321,904.00			321,904.00
其他变动				
2021年12月31日 余额	15,587,374.29		4,612,780.00	20,200,154.29

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(10). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核 销	其他变 动	
其他应收款	20,517,604.70	4,453.59		321,904.00		20,200,154.29
合计	20,517,604.70	4,453.59		321,904.00		20,200,154.29

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(11). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	321,904.00

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(12). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

2021 年年度报告

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上海鼎沪实业发展有限公司	押金	7,712,595.13	1 年以内	2.46	773,700.92
		5,861,423.32	3 年以上	1.87	
佛山顺德国通物流城有限公司	押金	7,837,878.50	1-2 年	2.50	594,498.58
		4,052,093.00	3 年以上	1.29	
深圳市深国际华南物流有限公司	押金	3,460,318.42	1 年以内	1.11	345,089.01
		2,149,621.54	1-2 年	0.69	
		1,291,840.20	2-3 年	0.41	
长沙金霞经济开发区管理委员会	保证金	5,000,000.00	1 年以内	1.60	250,000.00
江苏满运软件科技有限公司	押金	4,700,000.00	1 年以内	1.50	235,000.00
合计	/	42,065,770.11		13.43	2,198,288.51

(13). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(14). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(15). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2021 年年度报告

9、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	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	21,536,250.31		21,536,250.31	19,196,740.65		19,196,740.65
合计	21,536,250.31		21,536,250.31	19,196,740.65		19,196,740.65

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、 合同资产

(1). 合同资产情况

□适用 √不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

2021 年年度報告

其他說明：

 適用 不適用**11、持有待售資產** 適用 不適用**12、一年內到期的非流動資產** 適用 不適用

期末重要的債權投資和其他債權投資：

 適用 不適用

其他說明

無

13、其他流動資產 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
定期存款	70,816,711.11	
增值稅借方餘額重分類	1,311,634,451.87	813,702,725.50
預繳所得稅	39,428,296.32	18,404,679.36
保理款餘額	27,559.08	299,616,419.28
合計	1,421,907,018.38	1,131,723,824.14

其他說明

保理款餘額

①分類列示

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
應收保理款	9,409,951.68	304,459,703.37
減：壞賬準備	9,382,392.60	4,843,284.09
合計	27,559.08	299,616,419.28

②應收保理款按類別披露

項目	2021年12月31日	2020年12月31日
有追索權	9,409,951.68	288,206,776.63
減：壞賬準備	9,382,392.60	4,843,284.09

2021 年年度報告

合计	27,559.08	283,363,492.54
----	-----------	----------------

③逾期保理款按逾期账龄披露

项目	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
3 个月以内(含)		
3 个月至 6 个月(含)		
6 个月至 8 个月(含)		
8 个月以上	9,382,392.60	9,382,392.60
合计	9,382,392.60	9,382,392.60

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

2021 年年度报告

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2021 年年度報告

16、长期应收款**(1). 长期应收款情况**适用 不适用**(2). 坏账准备计提情况**适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用**(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**适用 不适用**(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2021年年度报告

17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	本期增减变动						期末 余额	减值准备期末 余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他 综合 收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润		
一、合营企业									
小计									
二、联营企业									
上海能运物流有限公司	57,965,294.79			15,369.40					57,980,664.19
明通装备科技集团股份有限公司	66,931,122.27			4,373,642.45					71,304,764.72
成都纵连展会物流有限公司	24,107,520.97			2,418,780.19				1,000,000.00	25,526,301.16
山东中一乐邦物流有限公司	1,953,350.10			64,425.30					2,017,775.40
上海木蚁机器人科技有限公司	22,551,259.36			-3,071,831.50			2,048,677.72		21,528,105.58
广州物通天下物流科技有限公司	8,771,976.83		8,150,644.65	-621,332.18					
上海贝壳供应链管理有限公司		15,000,000.00		167,242.72					15,167,242.72
宁波德念企业管理合伙企业(有限合伙)				23.04					23.04
小计	182,280,524.32	15,000,000.00	8,150,644.65	3,346,319.42			2,048,677.72		193,524,876.81
合计	182,280,524.32	15,000,000.00	8,150,644.65	3,346,319.42			2,048,677.72		193,524,876.81

200 / 274

2021年年度报告

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

项目	期末余额	期初余额	单位：元 币种：人民币
东方航空物流股份有限公司	1,563,107,200.00	205,000,000.00	
广东天元实业集团股份有限公司	30,758,100.00	44,670,000.00	
杭州佳成国际物流股份有限公司		50,000,000.00	
北京乐卡车联科技有限公司	4,886,640.05	4,886,640.05	
北京易代储科技有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	
生生供应链管理（上海）有限公司	33,699,411.27	33,699,411.27	
ForU Worldwide Inc.	28,089,512.86	28,089,512.86	
宁波钟德投资合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00	5,000,000.00	
Inceptio Group Limited	96,903,000.00		
宁波德卡投资合伙企业（有限合伙）			
东北亚煤炭贸易有限公司			
合计	1,782,443,864.18	391,345,564.18	

2021年年度報告

(2). 非交易性權益工具投資的情況

√ 適用 □ 不適用

單位：元 币种：人民幣

項目	本期確認的股利收入	累計利得	累計損失	其他綜合收益轉入留存收益的金額	指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的原因	其他綜合收益轉入留存收益的原因
東北亞煤炭交易有限公司			25,000,000.00		出於戰略目的而計劃長期持有的投資	
東方航空物流股份有限公司		1,358,107,200.00			出於戰略目的而計劃長期持有的投資	
寧波德卡投資合伙企业（有限合夥）			25,090,000.00		出於戰略目的而計劃長期持有的投資	
廣東天元實業集團股份有限公司	450,000.00	4,433,600.00		926,456.48	出於戰略目的而計劃長期持有的投資	部分處置
杭州佳成國際物流股份有限公司				24,103,900.00	出於戰略目的而計劃長期持有的投資	處置
北京卡車聯科科技有限公司					出於戰略目的而計劃長期持有的投資	
北京易代儲科技有限公司					出於戰略目的而計劃長期持有的投資	
生生供应链管理（上海）有限公司					出於戰略目的而計劃長期持有的投資	
ForU Wordwide Inc.					出於戰略目的而計劃長期持有的投資	

202 / 274

2021 年 年 度 报 告

宁波钟德投资合伙企业（有限合伙）									
Inceptio Group Limited									
合 计	450,000.00	1,362,540,800.00	50,090,000.00	25,030,356.48					

其他说明：

适用 不适用

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

2021 年年度报告

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,555,839.13	102,614,141.36
合计	38,555,839.13	102,614,141.36

其他说明：

√适用 □不适用

其他非流动金融资产情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
珠海高瓴翔远资产管理中心（有限合伙）		59,681,937.07
芜湖歌斐景泽投资中心（有限合伙）	38,555,839.13	42,932,204.29
合计	38,555,839.13	102,614,141.36

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,660,987,742.25	3,374,000,819.27
合计	4,660,987,742.25	3,374,000,819.27

其他说明：

√适用 □不适用

无

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

2021 年年度报告

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	1,529,202,370.72	4,088,770,445.04	1,020,090,370.73	6,638,063,186.49
2. 本期增加金额	1,254,341,106.85	1,135,470,756.66	113,724,298.39	2,503,536,161.90
(1) 购置	272,527,656.10	1,135,470,756.66	99,981,117.64	1,507,979,530.40
(2) 在建工程转入	981,813,450.75		13,743,180.75	995,556,631.50
3. 本期减少金额	193,818,809.48	693,764,271.60	176,777,655.08	1,064,360,736.16
(1) 处置或报废	193,818,809.48	693,764,271.60	176,777,655.08	1,064,360,736.16
4. 期末余额	2,589,724,668.09	4,530,476,930.10	957,037,014.04	8,077,238,612.23
二、累计折旧				
1. 期初余额	452,054,353.39	2,103,867,226.98	708,140,786.85	3,264,062,367.22
2. 本期增加金额	231,551,886.89	622,251,482.22	161,112,797.16	1,014,916,166.27
(1) 计提	231,551,886.89	622,251,482.22	161,112,797.16	1,014,916,166.27
3. 本期减少金额	104,701,896.36	612,654,515.14	145,371,252.01	862,727,663.51
(1) 处置或报废	104,701,896.36	612,654,515.14	145,371,252.01	862,727,663.51
4. 期末余额	578,904,343.92	2,113,464,194.06	723,882,332.00	3,416,250,869.98
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	2,010,820,324.17	2,417,012,736.04	233,154,682.04	4,660,987,742.25
2. 期初账面价值	1,077,148,017.33	1,984,903,218.06	311,949,583.88	3,374,000,819.27

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输设备	1,625,276.95	1,286,944.44		338,332.51

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

2021 年年度报告

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	196,673,468.32	16,616,308.88
合计	196,673,468.32	16,616,308.88

其他说明:

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	196,673,468.32		196,673,468.32	16,616,308.88		16,616,308.88
合计	196,673,468.32		196,673,468.32	16,616,308.88		16,616,308.88

(2).

2021年年度报告

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

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	利息资本化率	单位：元 币种：人民币	
										其中：本期利息资本化金额	资金来源
总浦园区项目	1,770,000,000.00	7,262,568.04	14,058,858.86			21,321,426.90	1.20	1.20%			自有资金
西安产业园项目	196,000,000.00	577,090.57	49,342,748.80			49,919,839.37	25.47	25.47%			自有资金
厦门产业园项目	218,000,000.00		28,812,916.44			28,812,916.44	13.22	13.22%			自有资金
嘉定场地新建自动化	31,371,681.42		31,371,681.42	31,371,681.42			100.00	100.00%			自有资金
徐州设备升级自动化	30,088,495.58		30,088,495.58	30,088,495.58			100.00	100.00%			自有资金
苏州分拣线项目	118,584,070.80		118,584,070.80	118,584,070.80			100.00	100.00%			自有资金
郑州分拣线项目	51,150,442.48		51,150,442.48	51,150,442.48			100.00	100.00%			自有资金
漯河分拣线项目	18,584,070.80		18,584,070.80	18,584,070.80			100.00	100.00%			自有资金
芜湖分拣线项目	19,203,539.82		19,203,539.82	19,203,539.82			100.00	100.00%			自有资金
嘉兴分拣线一期	24,247,787.61		24,247,787.61	24,247,787.61			100.00	100.00%			自有资金
昆明分拣线项目	31,238,938.05		31,238,938.05	31,238,938.05			100.00	100.00%			自有资金
长沙分拣线项目	11,415,929.20		11,415,929.20	11,415,929.20			100.00	100.00%			自有资金
江夏分拣线项目	23,008,849.56		23,008,849.56	23,008,849.56			100.00	100.00%			自有资金
天津二期分拣线项目	30,265,486.73		30,265,486.73	30,265,486.73			100.00	100.00%			自有资金
辛口一期分拣线项目	17,486,725.66		17,486,725.66	17,486,725.66			100.00	100.00%			自有资金
顺德分拣线项目一期	17,964,601.77		17,964,601.77	17,964,601.77			100.00	100.00%			自有资金
保定分拣线项目	16,814,160.00		16,814,160.00	16,814,160.00			100.00	100.00%			自有资金
烟台分拣线项目	31,415,929.20		31,415,929.20	31,415,929.20			100.00	100.00%			自有资金
菏泽分拣线项目	23,893,805.31		23,893,805.31	23,893,805.31			100.00	100.00%			自有资金
合肥分拣线项目	12,371,681.42		12,371,681.42	12,371,681.42			100.00	100.00%			自有资金
西安分拣线项目	10,267,868.14		10,267,868.14	10,267,868.14			100.00	100.00%			自有资金

207 / 274

2021年年度報告

淮安产业园项目	103,000,000.00		10,569,072.10		10,569,072.10	10.26%				自有资金
青岛产业园项目	250,000,000.00		27,951,508.21		27,951,508.21	11.18%				自有资金
重庆分拨线项目	67,256,637.17		35,309,734.52		35,309,734.52	52.50%				自有资金
常州分拨线项目	15,442,478.00		15,442,478.00		15,442,478.00	100.00%				自有资金
淮安分拨线项目	28,203,539.83		28,203,539.83		28,203,539.83	100.00%				自有资金
泉州分拨线项目	12,079,646.03		12,079,646.03		12,079,646.03	100.00%				自有资金
福州分拨线项目	11,088,495.57		11,088,495.57		11,088,495.57	100.00%				自有资金
潮汕分拨线项目	12,654,867.26		12,654,867.26		12,654,867.26	100.00%				自有资金
中山分拨线项目	50,734,513.26		50,734,513.26		50,734,513.26	100.00%				自有资金
哈尔滨分拨线项目	12,256,637.17		12,256,637.17		12,256,637.17	100.00%				自有资金
余杭分拨线项目	28,318,584.06		28,318,584.06		28,318,584.06	100.00%				自有资金
济南分拨线项目	18,230,089.00		18,230,089.00		18,230,089.00	100.00%				自有资金
南昌分拨线项目	10,176,991.16		10,176,991.16		10,176,991.16	100.00%				自有资金
青岛分拨线项目	13,097,346.00		13,097,346.00		13,097,346.00	100.00%				自有资金
浦东分拨线项目	15,929,203.54		15,929,203.54		15,929,203.54	100.00%				自有资金
石家庄分拨线项目	11,415,929.20		11,415,929.20		11,415,929.20	100.00%				自有资金
临沂分拨线项目	17,654,868.00		17,654,868.00		17,654,868.00	100.00%				自有资金
沈阳分拨线项目	18,584,070.80		18,584,070.80		18,584,070.80	100.00%				自有资金
合计	3,399,497,959.60	7,839,658.61	961,286,161.36	795,241,322.43	173,884,497.54	/	/	/	/	/

2021 年年度报告

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

适用 不适用

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	2,335,507,650.81	2,335,507,650.81
2. 本期增加金额	1,517,789,097.79	1,517,789,097.79
3. 本期减少金额	610,502,682.31	610,502,682.31
4. 期末余额	3,242,794,066.29	3,242,794,066.29
二、累计折旧		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额	1,528,233,532.11	1,528,233,532.11
(1) 计提	1,528,233,532.11	1,528,233,532.11
3. 本期减少金额	429,433,857.61	429,433,857.61
(1) 处置	429,433,857.61	429,433,857.61
4. 期末余额	1,098,799,674.50	1,098,799,674.50
三、减值准备		
1. 期初余额		

2021 年年度报告

2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	2,143,994,391.79	2,143,994,391.79
2. 期初账面价值	2,335,507,650.81	2,335,507,650.81

其他说明：

无

26、无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	商标	非专利技术	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	98,300,263.72	116,772,403.41	14,400.00	53,000.00	215,140,067.13
2. 本期增加金额	287,555,721.45	108,682,517.71			396,238,239.16
(1) 购置	287,555,721.45	54,239,302.76			341,795,024.21
(2) 内部研发		54,443,214.95			54,443,214.95
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	385,855,985.17	225,454,921.12	14,400.00	53,000.00	611,378,306.29
二、累计摊销					
1. 期初余额	397,757.51	95,436,803.29	14,400.00		95,848,960.80
2. 本期增加金额	5,449,772.25	36,786,632.59			42,236,404.84
(1) 计提	5,449,772.25	36,786,632.59			42,236,404.84
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	5,847,529.76	132,223,435.88	14,400.00		138,085,365.64
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	380,008,455.41	93,231,485.24		53,000.00	473,292,940.65
2. 期初账面价值	97,902,506.21	21,335,600.12		53,000.00	119,291,106.33

2021 年年度报告

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 8.90%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
补码前置与末端地址库项目	2,422,856.89	192,515.95		2,615,372.84		
呼叫中心数字化建设项目	2,849,272.60	312,762.94		3,162,035.54		
场站后勤数字化项目	2,083,426.08	309,467.35		2,392,893.43		
一体化管理实施项目	9,448,899.94	36,824,013.20		46,272,913.14		
一体化智能提升项目		15,491,879.61				15,491,879.61
预算管控与滚动预测项目		3,477,536.88				3,477,536.88
合计	16,804,455.51	56,608,175.93		54,443,214.95		18,969,416.49

其他说明

无

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

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

适用 不适用

2021 年年度報告

(5). 商譽減值測試的影響

□適用 √不適用

其他說明

□適用 √不適用

29、長期待攤費用

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
租入房屋建築物裝修支出	193,421,141.00	191,781,894.27	147,337,643.72		237,865,391.55
其他	36,913,498.00	42,019,867.73	30,088,685.95		48,844,679.78
合計	230,334,639.00	233,801,762.00	177,426,329.67		286,710,071.33

其他說明：

公司 2021 年 1 月 1 日適用“新租賃準則”時，將一次性支付的長期房租轉入使用權資產。

30、遞延所得稅資產/遞延所得稅負債

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
信用減值準備	75,813,401.74	18,238,518.87	69,325,393.98	16,766,262.17
計提尚未支付的職工薪酬	134,243,342.27	31,094,955.75	152,780,048.40	34,008,899.04
預計負債	27,123,821.84	6,595,435.02	10,687,133.53	2,616,597.52
內部交易未實現利潤	384,628.88	96,157.22	576,943.24	144,235.81
可抵扣虧損	539,513,123.21	126,721,083.17	725,441,955.86	165,858,560.41
計入其他綜合收益的其他權益工具投資公允價值變動	50,090,000.00	12,522,500.00	50,090,000.00	12,522,500.00
使用權資產賬面價值與計稅基礎差異	31,681,823.58	7,605,392.65		
合計	858,850,141.52	202,874,042.68	1,008,901,475.01	231,917,054.95

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
----	------	------

2021 年年度报告

	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)	1,171,410,607.32	278,071,348.83	1,391,767,974.27	328,924,493.72
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	1,362,540,800.00	340,635,200.00	16,170,000.00	4,042,500.00
其他			16,171,036.24	4,064,232.09
合计	2,533,951,407.32	618,706,548.83	1,424,109,010.51	337,031,225.81

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

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

31、其他非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	256,845,294.43		256,845,294.43	113,710,355.01		113,710,355.01
合计	256,845,294.43		256,845,294.43	113,710,355.01		113,710,355.01

其他说明：

无

2021 年年度报告

32、短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,840,000,000.00	650,000,000.00
信用借款	600,000,000.00	517,788,000.00
短期借款应付利息	3,361,999.77	1,465,523.67
合计	2,443,361,999.77	1,169,253,523.67

短期借款分类的说明：

保证借款系本公司及子公司之间的担保借款，详见本附注十四、2

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	156,537,983.00	73,463,488.70
合计	156,537,983.00	73,463,488.70

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2021 年年度报告

运力采购款及货款	1,746,939,459.78	1,818,815,413.6
设备及工程款	903,952,609.59	563,457,637.02
合计	2,650,892,069.37	2,382,273,050.62

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款等	4,516,460.07	1,610,528.13
合计	4,516,460.07	1,610,528.13

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
综合物流服务费	78,994,448.91	71,841,281.70
合计	78,994,448.91	71,841,281.70

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

 适用 不适用

2021年年度報告

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	930,595,003.64	8,423,310,980.07	8,616,566,639.15	737,339,344.56
二、離職後福利-設定提存計劃		448,559,711.99	439,861,780.07	8,697,931.92
三、辭退福利				
四、一年內到期的其他福利	25,161,126.51		25,161,126.51	
合計	955,756,130.15	8,871,870,692.06	9,081,589,545.73	746,037,276.48

(2). 短期薪酬列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	930,595,003.64	7,720,743,149.50	7,919,980,517.38	731,357,635.76
二、職工福利費		245,450,030.91	245,450,030.91	
三、社會保險費		212,053,615.07	206,219,646.27	5,833,968.80
其中：醫療保險費		182,225,562.84	177,059,055.48	5,166,507.36
工傷保險費		12,994,739.92	12,738,572.52	256,167.40
生育保險費		16,833,312.31	16,422,018.27	411,294.04
四、住房公積金		168,556,201.89	168,408,461.89	147,740.00
五、工會經費和職工教育經費		75,246,460.49	75,246,460.49	
六、短期帶薪缺勤				
七、短期利潤分享計劃				
八、商業保險費		1,261,522.21	1,261,522.21	
合計	930,595,003.64	8,423,310,980.07	8,616,566,639.15	737,339,344.56

(3). 設定提存計劃列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險		431,684,739.52	423,259,220.72	8,425,518.80
2、失業保險費		16,874,972.47	16,602,559.35	272,413.12
3、企業年金繳費				
合計		448,559,711.99	439,861,780.07	8,697,931.92

其他說明：

□適用 √不適用

40、應交稅費

√適用 □不適用

2021 年年度报告

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	98,160,645.86	76,231,789.27
企业所得税	56,710,340.86	44,901,151.31
个人所得税	17,133,613.52	13,401,025.73
城市维护建设税	6,140,432.27	5,238,027.79
教育费附加及地方教育附加	4,916,720.61	4,529,410.30
其他	394,321.79	104,996.24
合计	183,456,074.91	144,406,400.64

其他说明：

无

41、其他应付款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	316,053,937.08	320,945,070.25
合计	316,053,937.08	320,945,070.25

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息**(1). 分类列示**

□适用 √不适用

应付股利**(2). 分类列示**

□适用 √不适用

其他应付款**(1). 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金、保证金	192,170,529.67	181,114,719.15

2021年年度報告

代收貨款	98,681,781.69	103,327,936.50
其他	25,201,625.72	36,502,414.60
合計	316,053,937.08	320,945,070.25

(2). 賬齡超過1年的重要其他應付款 適用 不適用

其他說明：

 適用 不適用**42、持有待售負債** 適用 不適用**43、1年內到期的非流動負債** 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的應付債券	301,759,029.16	
1年內到期的租賃負債	909,167,432.05	925,199,208.37
合計	1,210,926,461.21	925,199,208.37

其他說明：

無

44、其他流動負債

其他流動負債情況

 適用 不適用

短期應付債券的增減變動：

 適用 不適用

其他說明：

 適用 不適用**45、長期借款****(1). 長期借款分類** 適用 不適用

其他說明，包括利率區間：

 適用 不適用

2021 年年度报告

46、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付债券	301,759,029.16	
减：一年内到期的应付债券	301,759,029.16	
合计		

2021 年年度報告

(2). 应付债券的增减变动: (不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具)

√ 适用 □ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
德邦物流股份有限公司 2021 年第一期超短期融资券 (乡村振兴)	100 元	2021 年 10 月 22 日	179 天	300,000,000.00			1,759,029.16			301,759,029.16
合计	/	/	/	300,000,000.00			1,759,029.16			301,759,029.16

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

□ 适用 √ 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□ 适用 √ 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□ 适用 √ 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明:

□ 适用 √ 不适用

其他说明:

□ 适用 √ 不适用

2021 年年度报告

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,993,987,077.58	2,242,412,644.93
减：未确认融资费用	104,974,630.03	221,382,322.04
减：一年内到期的租赁负债	909,167,432.05	925,199,208.37
合计	979,845,015.50	1,095,831,114.52

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	20,660,006.04	41,934,007.70
合计	20,660,006.04	41,934,007.70

2021 年年度报告

说明：其他长期福利系本公司 2014 年度制定的超额收益分享计划，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，分三年实施，在实施期的每一年将激励奖金的 1/3 作为当年目标奖金，经当年的集团和个人业绩考核系数调整后发放；本公司采用相应到期日的国债到期收益率对预计将于 1 年后发放的激励奖金进行折现。

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	10,687,133.53	25,170,698.84	涉及诉讼
其他		1,953,123.00	租赁房产复原费用
合计	10,687,133.53	27,123,821.84	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	53,233,857.10	36,631,252.26	57,314,839.65	32,550,269.71	收到政府补助
合计	53,233,857.10	36,631,252.26	57,314,839.65	32,550,269.71	/

涉及政府补助的项目：

2021年年度报告

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
货运业装备提升补助资金	5,853,914.30	959,224.00		3,202,326.59		3,610,811.71	与资产相关
城乡商贸物流设施建设改造项目	395,845.71	0.00		51,513.59		344,332.12	与资产相关
服务业发展引导资金	96,498.80	7,650,068.00		2,304,928.44		5,441,638.36	与资产相关
城乡高效配送服务体系建设项目	1,259,526.22	2,477,723.14		1,450,123.69		2,287,125.67	与资产相关
物流及配套环节升级改造改造项目		2,909,720.00		1,287,660.70		1,622,059.30	与资产相关
寄递渠道三项制度落实项目	34,375.22	51,640.00		21,378.87		64,636.35	与资产相关
德邦智能仓储物流中心建设项目	204,185.64	0.00		146,490.82		57,694.82	与资产相关
供应链体系建设项目	6,541,299.29	5,530,900.00		6,783,286.19		5,288,913.10	与资产相关
智能制造项目	1,906,889.76	999,600.00		1,411,646.11		1,494,843.65	与资产相关
商贸发展专项资金	446,279.86	50,000.00		56,150.70		440,129.16	与资产相关
物流基础设施与设备标准化更新项目	607,039.04	0.00		519,482.90		87,556.14	与资产相关
稳岗补贴	33,227,464.89			33,227,464.89		0.00	与收益相关
市场监管项目申报-X光机购置项目		40,000.00		40,000.00		0.00	与资产相关

2021 年年度报告

现代物流产业扶持资金	620,442.50	0.00		335,491.25		284,951.25	与资产相关
软集配套		1,000,000.00		430,698.50		569,301.50	与资产相关
邮政专项资金		222,487.85		91,107.19		131,380.66	与资产相关
智慧物流项目	1,814,854.28	1,610,000.00		622,757.49		2,802,096.79	与资产相关
广东科技创新战略专项资金项目	26,205.17	0.00		19,652.93		6,552.24	与资产相关
省级促进流通业发展资金和市级秩序管理专项		300,000.00		32,280.61		267,719.39	与资产相关
仓配一体化建设项目		636,700.00		64,492.24		572,207.76	与资产相关
深圳新兴产业扶持项目		1,780,000.00		971,312.54		808,687.46	与资产相关
商贸物流基础设施建设项目		500,000.00		244,773.14		255,226.86	与资产相关
软件和集成电路产业发展专项资金项目		3,000,000.00		2,961,627.54		38,372.46	与资产相关
成都市双流区航空经济高质量发展项目		2,013,030.00		480,363.16		1,532,666.84	与资产相关
信息化建设项目		548,876.00		114,501.20		434,374.80	与资产相关
吨位补贴		87,188.00		7,865.05		79,322.95	与资产相关
快件物流资源共享服务应用示范		25,950.00				25,950.00	与资产相关
深圳邮管局专项资金		29,375.00		3,560.61		25,814.39	与资产相关
合肥德邦战新基地项目		1,000,000.00		32,741.01		967,258.99	与资产相关
现代服务业共性关键技	129,750.00	50,000.00		23,337.46		156,412.54	与资产相关

2021 年年度报告

术研发及应用示范项目							
新增运力项目		2,000,000.00		69,654.78		1,930,345.22	与资产相关
企业业务规模发展奖励和设施投入项目		223,700.00		31,216.31		192,483.69	与资产相关
上海市对口支援与合作交流专项资金补助项目		935,070.27		205,666.73		729,403.54	与资产相关
工业信息化转型升级资金	69,286.42	0.00		69,286.42		0.00	与资产相关
合计	53,233,857.10	36,631,252.26		57,314,839.65		32,550,269.71	

其他说明：

适用 不适用**52、其他非流动负债**适用 不适用**53、股本**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	960,000,000.00	66,957,470.00				66,957,470.00	1,026,957,470.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

2021 年年度報告

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	325,266,830.94	536,846,496.31		862,113,327.25
其他资本公积	11,629,579.51	20,429,213.27	49,172.79	32,009,619.99
合计	336,896,410.45	557,275,709.58	49,172.79	894,122,947.24

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

(1) 本年度股本溢价变动原因：①向韵达控股股份有限公司非公开发行股票，募集资金总额为人民币 613,999,999.90 元，扣除发行费用后募集资金净额为人民币 602,962,217.28 元，其中增加注册资本（股本）人民币 66,957,470.00 元，增加资本公积（股本溢价）人民币 536,004,747.28 元；②子公司少数股东增资，导致股本溢价增加 841,749.03 元。

(2) 本年度其他资本公积变动原因：①根据第二期员工持股计划期末预计可行权数量确认股份支付费用，增加其他资本公积 18,380,535.55 元；②股票回购手续费冲减资本公积 49,172.79 元；③联营公司其他权益变动，导致本公司其他资本公积增加 2,048,677.72 元。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	85,139,398.85	68,210,824.64		153,350,223.49
合计	85,139,398.85	68,210,824.64		153,350,223.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系公司通过集中竞价交易方式回购股份。

2021 年年度报告

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-25,440,000.00	1,347,294,890.00		693,067.50	336,823,722.50	1,009,778,100.00		984,338,100.00
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	-25,440,000.00	1,347,294,890.00		693,067.50	336,823,722.50	1,009,778,100.00		984,338,100.00
其他综合收益合计	-25,440,000.00	1,347,294,890.00		693,067.50	336,823,722.50	1,009,778,100.00		984,338,100.00

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		274,678,192.29	274,678,192.29	
合计		274,678,192.29	274,678,192.29	

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。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	387,013,417.30	38,976,838.52		425,990,255.82
合计	387,013,417.30	38,976,838.52		425,990,255.82

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加数系按照本公司年度净利润的10%计提。

2021 年年度报告

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,046,828,843.57	2,541,781,551.27
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	3,046,828,843.57	2,541,781,551.27
加：本期归属于母公司所有者的净利润	142,851,715.81	564,379,173.61
减：提取法定盈余公积	38,976,838.52	47,267,460.34
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	154,043,579.32	28,585,934.85
转作股本的普通股股利		
其他	-22,798,239.85	-16,521,513.88
期末未分配利润	3,019,458,381.39	3,046,828,843.57

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 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	31,359,068,083.26	28,027,652,588.95	27,503,446,481.61	24,295,988,647.16
合计	31,359,068,083.26	28,027,652,588.95	27,503,446,481.61	24,295,988,647.16

2021 年年度报告

(2). 营业收入扣除情况表

项目	单位：万元 币种：人民币			
	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	3,135,906.81	/	2,750,344.65	/
营业收入扣除项目合计金额	681.530197	/	3,562.725261	/
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重 (%)	0.02	/	0.13	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物、销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	681.530197	/	3,562.725261	/
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	681.530197	/	3,562.725261	/
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	3,135,225.28		2,746,781.92	

229 / 274

2021 年年度报告

(3). 合同产生的收入的情况

适用 不适用

合同产生的收入说明:

适用 不适用

(4). 履约义务的说明

适用 不适用

(5). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明:

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	45,049,490.01	35,017,490.50
教育费附加	36,144,130.61	28,765,877.17
土地使用税	347,491.19	50,075.21
车船使用税	2,155,652.54	1,820,653.63
印花税	17,732,988.90	14,455,279.50
其他	2,113,048.90	1,236,501.60
合计	103,542,802.15	81,345,877.61

其他说明:

无

63、销售费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	330,280,769.25	302,803,059.75
广告促销费	111,830,526.06	127,034,757.40
咨询费	17,252,698.83	18,996,571.35
办公费	18,002,173.15	22,668,078.07
其他	11,046,150.85	11,563,556.68
合计	488,412,318.14	483,066,023.25

其他说明:

无

64、管理费用

适用 不适用

2021年年度報告

單位：元 币种：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	1,845,574,984.89	1,472,973,715.40
管理諮詢費	291,255,774.06	209,170,225.89
交通差旅費	131,482,332.03	95,833,168.61
折舊費	131,027,243.60	101,179,597.59
培訓招聘費	58,092,527.16	61,834,871.68
通訊費	48,452,045.47	72,103,293.84
辦公費	108,582,292.19	98,253,363.61
房租費	124,605,268.16	52,638,324.25
租入房屋裝修支出攤銷	27,524,881.33	14,448,144.53
稅費	8,117,522.73	2,647,510.16
其他	4,271,367.75	4,979,632.26
合計	2,778,986,239.37	2,186,061,847.82

其他說明：
無

65、研發費用

√適用 □不適用

單位：元 币种：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	48,990,248.12	45,225,031.03
折舊與攤銷費	352,510.37	1,177,212.87
諮詢費及其他	10,653,218.01	4,794,778.56
合計	59,995,976.50	51,197,022.46

其他說明：
無

66、財務費用

√適用 □不適用

單位：元 币种：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	48,423,896.76	60,267,950.03
加：租賃負債利息支出	79,349,470.56	
減：利息收入	21,929,941.97	20,653,580.66
匯兌損失	1,944,613.57	1,739,874.89
銀行手續費及其他	61,601,536.07	56,274,264.97
合計	169,389,574.99	97,628,509.23

其他說明：
無

2021年年度报告

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货运业装备提升补助资金	3,202,326.59	2,777,739.24
德邦智能仓储物流中心建设项目	146,490.82	1,406,296.54
工业信息化转型升级资金	69,286.42	758,558.04
供应链体系建设项目	6,783,286.19	8,962,440.81
广东科技创新战略专项资金项目	19,652.93	1,089,664.65
物流基础设施与设备标准化更新项目	519,482.90	1,668,280.38
稳岗补贴	37,531,306.89	7,444,381.84
智慧物流项目	622,757.49	613,145.72
智能制造项目	1,411,646.11	795,610.24
寄递渠道三项制度及绿色发展落实项目	21,378.87	72,524.78
商贸发展专项资金	56,150.70	4,620.14
服务业发展引导资金	2,304,928.44	3,501.20
城乡高效配送服务体系建设项目	1,450,123.69	776,966.67
城乡商贸物流设施建设改造项目	51,513.59	4,154.29
现代物流产业扶持资金	335,491.25	199,557.50
财政返还	56,901,023.85	90,322,863.22
行业补贴与奖励	26,218,498.73	36,053,316.42
就业及实习补贴	13,316,057.72	77,168,309.15
职工职业培训补贴	34,166,405.00	14,548,234.68
企业发展奖励资金	14,795,062.23	6,615,244.80
其他补助与补贴	4,890,754.54	7,221,355.78
税收减免	190,666,830.92	141,590,733.65
物流及配套环节升级改造项目	1,287,660.70	
市场监管项目申报-X光机购置项目	40,000.00	
软集配套	430,698.50	
邮政专项资金	91,107.19	
省级促进流通业发展资金和市级秩序管理专项	32,280.61	
仓配一体化建设项目	64,492.24	
深圳新兴产业扶持项目	971,312.54	
商贸物流基础设施建设项目	244,773.14	
软件和集成电路产业发展专项资金项目	2,961,627.54	
成都市双流区航空经济高质量发展项目	480,363.16	
信息化建设项目	114,501.20	
吨位补贴	7,865.05	
深圳邮管局专项资金	3,560.61	
合肥德邦战新基地项目	32,741.01	
现代服务业共性关键技术研发及应用示范项目	23,337.46	
新增运力项目	69,654.78	
企业业务规模发展奖励和设施投入项目	31,216.31	
上海市对口支援与合作交流专项资金补助项目	205,666.73	
合计	402,573,314.64	400,097,499.74

其他说明：

其他收益项目全部计入非经常性损益。

2021 年年度報告

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,346,319.42	2,031,508.78
处置长期股权投资产生的投资收益	2,299,355.35	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	13,177,614.09	31,937,144.98
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	450,000.00	25,656,891.00
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	14,398,274.62	
其他	-41,649.75	-21,328.49
合计	33,629,913.73	59,604,216.27

其他说明：

无

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
理财产品的公允价值变动损益		-10,000,000.00
合计		-10,000,000.00

其他说明：

无

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	2,813.52	-2,813.52
应收账款坏账损失	-16,453,772.78	-47,679,600.48
其他应收款坏账损失	-267,103.10	-8,315,131.57
应收保理款减值损失	-4,539,108.61	-4,245,857.32
合计	-21,257,170.97	-60,243,402.89

2021 年年度报告

其他说明：
无

72、资产减值损失

适用 不适用

73、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	27,524,036.94	15,624,674.23
使用权资产处置利得或损失	-116,638.05	
合计	27,407,398.89	15,624,674.23

其他说明：
无

74、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
盘盈利得	402,114.97	355,829.85	402,114.97
赔偿金、违约金收入	7,828,854.41	4,621,011.55	7,828,854.41
变卖废品收入	6,514,714.22	5,177,346.26	6,514,714.22
其他	58,147,935.06	49,569,261.45	58,147,935.06
合计	72,893,618.66	59,723,449.11	72,893,618.66

说明：营业外收入项目全部计入非经常性损益。

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	268,509.15	1,094,863.00	268,509.15
违约金、赔偿金	15,034,969.18	6,558,511.19	15,034,969.18
交通违章等罚款及滞纳金	28,986,923.04	16,424,949.97	28,986,923.04

2021 年年度报告

其他	30,821,848.01	12,710,134.75	30,821,848.01
合计	75,112,249.38	36,788,458.91	75,112,249.38

其他说明：

营业外支出项目全部计入非经常性损益。

76、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	54,745,042.08	74,950,096.81
递延所得税费用	-25,874,364.71	96,089,193.10
合计	28,870,677.37	171,039,289.91

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	171,223,408.73
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,805,852.18
子公司适用不同税率的影响	1,911,676.05
调整以前期间所得税的影响	-9,631,956.07
非应税收入的影响	-1,480,783.14
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,821,298.04
研发费用加计扣除	-6,749,547.36
其他	-3,805,862.33
所得税费用	28,870,677.37

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

78、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到往来款	326,566,025.16	116,357,583.34
收到政府补助及营业外收入	260,646,706.34	343,588,656.31
收到存款利息	21,929,941.97	20,653,580.66
合计	609,142,673.47	480,599,820.31

2021 年年度报告

收到的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付销售费用、管理费用等	860,816,022.40	763,714,654.95
支付代收代付货款净额	4,646,154.81	25,529,337.83
支付往来款	346,615,734.32	135,257,326.97
支付营业外支出	58,675,561.07	36,788,458.91
支付银行手续费等	61,601,536.07	56,274,264.97
合计	1,332,355,008.67	1,017,564,043.63

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回短期理财产品	8,427,000,000.00	19,085,489,868.00
定期存款	177,280,881.96	452,500,000.00
同一控制下企业合并的子公司购买原股东应收保理款所收回的款项	118,347,171.35	84,584,126.19
合计	8,722,628,053.31	19,622,573,994.19

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买短期理财产品	8,362,000,000.00	19,005,489,868.00
定期存款	177,280,881.96	272,500,000.00
合计	8,539,280,881.96	19,277,989,868.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回借款、票据保证金	26,624,532.30	60,273,569.88

2021 年年度报告

收回利润分配保证金及手续费退回	3,032,235.47	2,000,120.74
合计	29,656,767.77	62,273,690.62

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付借款、票据保证金	79,786,513.80	37,818,299.49
支付现金分红保证金	2,998,425.78	2,000,000.00
支付现金分红手续费	33,966.22	6,563.38
回购股份支付的款项	68,210,824.64	15,733,184.21
支付租赁负债的本金	1,622,720,160.19	
合计	1,773,749,890.63	55,558,047.08

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

79. 现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	142,352,731.36	565,137,241.72
加：资产减值准备		
信用减值损失	21,257,170.97	60,243,402.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,014,916,166.27	937,785,899.60
使用权资产摊销	1,528,233,532.11	
无形资产摊销	42,236,404.84	18,081,171.63
长期待摊费用摊销	177,426,329.67	185,897,536.27
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）	-27,407,398.89	-15,624,674.23
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）		10,000,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	125,828,753.75	62,007,824.92
投资损失（收益以“-”号填列）	-33,629,913.73	-59,604,216.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	29,043,012.27	72,407,394.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-54,917,376.98	23,681,798.90

2021 年年度报告

存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,339,509.66	2,153,527.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-130,078,030.87	-266,888,482.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-444,687,477.46	164,195,041.79
其他	14,084,463.68	13,059,691.24
经营活动产生的现金流量净额	2,402,318,857.33	1,772,533,158.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,140,314,357.65	1,368,872,947.92
减：现金的期初余额	1,368,872,947.92	1,276,729,866.57
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-228,558,590.27	92,143,081.35

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	823,432,226.21	911,855,494.78
可随时用于支付的其他货币资金	316,882,131.44	457,017,453.14
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,140,314,357.65	1,368,872,947.92
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

80. 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

238 / 274

2021 年年度报告

适用 不适用**81、所有权或使用权受到限制的资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	21,405,885.55	法院冻结
其他流动资产	70,816,711.11	定期存款及票据保证金
无形资产	56,134,894.92	长期借款抵押
合计	148,357,491.58	/

其他说明：

无

82、外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,978,521.72	6.3757	18,990,160.93
港币	917,098.65	0.8176	749,819.86
澳元	52.46	4.6220	242.47
其他应收款			
其中：港币	2,419,127.80	0.8176	1,977,878.89

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因适用 不适用**83、套期**适用 不适用**84、政府补助****(1). 政府补助基本情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关政府补助	36,631,252.26	递延收益	24,087,374.76
与收益相关政府补助		递延收益	33,227,464.89
与收益相关政府补助	345,258,474.99	其他收益	345,258,474.99

2021 年年度報告

(2). 政府補助退回情況

適用 不適用

其他說明：

無

85、其他

適用 不適用

八、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

適用 不適用

2、同一控制下企業合併

適用 不適用

3、反向購買

適用 不適用

2021年年度報告

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用**5、 其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

(1) 新设子公司

公司名称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	币种	股权比例	取得方式
嘉兴宣德供应链管理有限公司	2021/1/11	嘉兴市	100.00	人民币	100.00%	新设
天津德易驰行网络科技有限公司	2021/3/29	天津市	1,000.00	人民币	100.00%	新设
长沙市德隆仓储有限公司	2021/6/22	长沙市	7,000.00	人民币	100.00%	新设
郑州德熙仓储有限公司	2021/9/29	郑州市	12,000.00	人民币	100.00%	新设
苏州德韩供应链管理有限公司	2021/10/28	苏州市	3,000.00	人民币	100.00%	新设
武汉德成供应链管理有限公司	2021/11/9	武汉市	3,000.00	人民币	100.00%	新设
德邦供应链（香港）有限公司	2021/11/9	香港	600.00	人民币	100.00%	新设
Deppon Supply Chain(Singapore)Pte. Ltd.	2021/12/20	新加坡	21.00	新加坡元	100.00%	新设
DEPPON SUPPLY CHAIN(MALAYSIA)SDN.BHD.	2021/12/30	马来西亚	0.0001	马来西亚令吉	100.00%	新设

(2) 清算子公司

本公司子公司德易商业保理（深圳）有限公司于本期注销，不再纳入合并范围。

(3) 其他

241 / 274

2021 年 年 度 報 告

宁波德念企业管理合伙企业（有限合伙）由于少数股东增资丧失控制权。

6、其他

适用 不适用

242 / 274

2021 年年度報告

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
常熟德邦物流有限公司	常熟	常熟	综合物流	100		方式1
福州星光德邦物流有限公司	福州	福州	综合物流	100		方式1
贵阳全程德邦物流有限公司	贵阳	贵阳	综合物流	100		方式1
合肥德邦货运代理有限公司	合肥	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	长春	综合物流	100		方式1
兰州全程德邦物流有限公司	兰州	兰州	综合物流	100		方式1
南昌德邦物流有限公司	南昌	南昌	综合物流	100		方式1
上海精准德邦物流有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式1
上海德启信息科技有限公司	上海	上海	软件开发与销售	100		方式1
香港德邦物流有限公司	香港	香港	综合物流	100		方式1
德邦(上海)运输有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式1
嘉兴德邦物流有限公司	嘉兴	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	呼和浩特	综合物流	100		方式1
山东德邦物流有限公司	潍坊	潍坊	综合物流	100		方式1
青海德邦物流有限公司	青海	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	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	乌鲁木齐	综合物流	100		方式1
浙江德邦物流有限公司	舟山	舟山	综合物流	100		方式1
宁夏志成德邦快递有限公司	银川	银川	综合物流	100		方式1
广东德邦物流有限公司	广州	广州	综合物流	100		方式1
德邦(广东)运输有限公司	广州	广州	综合物流	100		方式1
精准德邦(上海)运输有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式1
宁波诚佑投资管理有限公司	宁波	宁波	投资管理、投资咨询	100		方式1
德邦(湖北)运输有限公司	湖北	湖北	运输	100		方式1
湖北德邦物流有限公司	湖北	湖北	综合物流	100		方式1
福建德邦物流有限公司	福建	福建	综合物流	100		方式1
福建精准运输有限公司	福建	福建	综合物流	100		方式1
河北德邦物流有限公司	河北	河北	综合物流	100		方式1
河北精准运输有限公司	河北	河北	运输	100		方式1
德邦(海南)运输有限公司	海南	海南	综合物流	100		方式1
拉萨市德邦物流有限公司	西藏	西藏	国内快递	100		方式1
德邦(辽宁)运输有限公司	辽宁	辽宁	综合物流	100		方式1
德邦(芜湖)运输有限公司	芜湖	芜湖	综合物流	100		方式1

243 / 274

2021 年年度報告

北京德启运输有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 1
江西精准物流有限公司	赣州	赣州	综合物流	100		方式 1
吉林精准运输有限公司	吉林	吉林	综合物流	100		方式 1
长沙市德邦物流有限公司	长沙	长沙	综合物流	100		方式 2
西安志成德邦物流有限公司	西安	西安	综合物流	100		方式 2
汕头市德邦物流有限公司	汕头	汕头	综合物流		100	方式 2
青岛德邦物流有限公司	青岛	青岛	综合物流	100		方式 2
济南德邦物流有限公司	济南	济南	综合物流	100		方式 2
南京德邦物流有限公司	南京	南京	综合物流	100		方式 2
无锡德邦物流有限公司	无锡	无锡	综合物流	100		方式 2
厦门全程德邦物流有限公司	厦门	厦门	综合物流	100		方式 2
重庆德邦物流有限公司	重庆	重庆	综合物流	100		方式 2
成都全程德邦物流有限公司	成都	成都	综合物流	100		方式 2
昆明德邦物流有限公司	昆明	昆明	综合物流	100		方式 2
东莞市德邦货运有限公司	东莞	东莞	综合物流		100	方式 2
杭州德邦货运代理有限公司	杭州	杭州	综合物流	100		方式 2
宁波志成德邦物流有限公司	宁波	宁波	综合物流	100		方式 2
温州德邦物流有限公司	温州	温州	综合物流	100		方式 2
上海德邦物流有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式 2
郑州德邦物流有限公司	郑州	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	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	天津	综合物流	100		方式 2
石家庄德邦物流有限公司	石家庄	石家庄	综合物流	100		方式 2
江门市德邦物流有限公司	江门	江门	综合物流		100	方式 2
中山市德邦物流有限公司	中山	中山	综合物流		100	方式 2
广东精准德邦物流有限公司	佛山	佛山	综合物流	100		方式 2
惠州市德邦物流有限公司	惠州	惠州	综合物流		100	方式 2
广西德邦物流有限公司	南宁	南宁	综合物流	100		方式 2
沈阳全程德邦物流有限公司	沈阳	沈阳	综合物流	100		方式 2
武汉市德邦物流有限公司	武汉	武汉	综合物流	100		方式 2
江苏德邦物流有限公司	苏州	苏州	综合物流	100		方式 2
珠海市德邦物流有限公司	珠海	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	广州	综合物流	100		方式 2
海口全程德邦物流有限公司	海口	海口	综合物流	100		方式 2
深圳市德邦物流有限公司	深圳	深圳	综合物流	100		方式 2
北京德邦货运代理有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 2
大连星光德邦物流有限公司	大连	大连	综合物流	100		方式 2
太原德邦物流有限公司	太原	太原	综合物流	100		方式 2
河南德邦运输有限公司	河南	河南	综合物流	100		方式 1
德欢（上海）运输有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式 1
上海燕汐软件信息科技有限公司	上海	上海	软件和信息技术服务业	100		方式 1
深圳市德邦电子商务有限公司	深圳	深圳	批发、零售	100		方式 1
北京智邦运输有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 1
北京德益运输有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 1

244 / 274

2021 年年度報告

北京德创运输有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 1
北京卫邦运输有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 1
北京宣德运输有限公司	北京	北京	综合物流	100		方式 1
宁波德昱企业管理有限公司	宁波	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	北京	综合物流	100		方式 1
精准德邦（上海）物流管理有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式 1
宁波宣德德邦供应链管理有限公司	宁波	宁波	综合物流	95		方式 1
齐河县德邦运输有限公司	齐河	齐河	综合物流	100		方式 1
宁波德轩企业管理有限公司	宁波	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	南通	综合物流	100		方式 1
合肥德焯供应链管理有限公司	合肥	合肥	综合物流		100	方式 1
漯河德邦运输有限公司	漯河	漯河	综合物流	100		方式 1
淮安德宣供应链管理有限公司	淮安	淮安	综合物流		100	方式 1
宁波德楚电子商务有限公司	宁波	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	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	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	深圳	综合物流	100		方式 1
广东省德邦供应链有限公司	广州	广州	综合物流	100		方式 1
广州德仁产业园开发管理有限公司	广州	广州	物流代理服务、仓储咨询服务	100		方式 1
上海精准德邦货运代理有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式 1
上海德唐供应链有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式 1
上海德夏供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100	方式 1
上海德蜀供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100	方式 1
上海德魏供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100	方式 1
上海德青物流有限公司	上海	上海	综合物流	100		方式 1
上海德晋供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100	方式 1
上海德周供应链有限公司	上海	上海	综合物流		100	方式 1
厦门德威供应链有限公司	厦门	厦门	综合物流		100	方式 1
青岛德邦货运代理有限公司	青岛	青岛	综合物流	100		方式 1
上海德顺资产管理有限公司	上海	上海	资产管理、投资管理		100	方式 3
青岛德金供应链管理有限公司	青岛	青岛	综合物流	100		方式 3

245 / 274

2021 年年度报告

宁波德汉供应链管理有限公司	宁波	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	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	宁波	综合物流		100	方式 3
泉州德基供应链管理有限公司	泉州	泉州	综合物流		100	方式 3
西安德秦物流服务有限公司	西安	西安	综合物流		100	方式 3
嘉兴宣德供应链管理有限公司	嘉兴	嘉兴	综合物流	100		方式 1
天津德易驰行网络科技有限公司	天津	天津	综合物流	100		方式 1
长沙市德隆仓储有限公司	长沙	长沙	综合物流	100		方式 1
郑州德熙仓储有限公司	郑州	郑州	综合物流	100		方式 1
苏州德韩供应链管理有限公司	苏州	苏州	综合物流	100		方式 1
武汉德成供应链管理有限公司	武汉	武汉	综合物流	100		方式 1
德邦供应链（香港）有限公司	香港	香港	综合物流	100		方式 1
Deppon Supply Chain(Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	新加坡	综合物流	100		方式 1
DEPPON SUPPLY CHAIN(MALAYSIA)SDN. BHD.	马来西亚	马来西亚	综合物流	100		方式 1

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。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：
不适用

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

2021 年年度报告

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

(1). 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

适用 不适用

本公司子公司宁波宣德德邦供应链管理有限公司因少数股东增资，导致本公司股权稀释，本公司应当按照增资前的股权比例计算其在增资前宁波宣德德邦供应链管理有限公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按本公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（股本溢价）

841,749.03 元。

(2). 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	宁波宣德德邦供应链管理有限公司
购买成本/处置对价	6,050,000.00
-- 现金	
-- 非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	6,050,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-2,965,675.78
差额	9,015,675.78
其中：调整资本公积	9,015,675.78
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

2021 年年度报告

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	193,524,876.82	182,280,524.32
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	3,346,319.43	2,031,508.78
--其他综合收益		
--综合收益总额	3,346,319.43	2,031,508.78

其他说明

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

2021 年年度报告

4、重要的共同经营适用 不适用**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、其他**适用 不适用**十、与金融工具相关的风险**适用 不适用

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

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

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

1、信用风险

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

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

对于应收票据、应收账款及其他应收款，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

2021 年年度报告

得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

(2) 已发生信用减值资产的定义

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

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

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

(3) 预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

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

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

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

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

2021 年年度报告

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 12.46%（2020 年 12 月 31 日：11.63%）；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 13.44%（2020 年 12 月 31 日：10.61%）。

2、流动性风险

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

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

3、市场风险

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

（1）利率风险

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

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

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

（2）汇率风险

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

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

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

2021 年年度报告

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产		85,000,000.00		85,000,000.00
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		85,000,000.00		85,000,000.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	1,593,865,300.00		188,578,564.18	1,782,443,864.18
(四) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(三) 其他非流动金融资产			38,555,839.13	38,555,839.13
持续以公允价值计量的资产总额	1,593,865,300.00	85,000,000.00	227,134,403.31	1,905,999,703.31
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

2021 年年度报告

持续以公允价值计量的 负债总额				
二、非持续的公允价值 计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量 的资产总额				
非持续以公允价值计量 的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司以证券交易场所所在资产负债表日的收盘价格作为确定上市权益工具公允价值的依据。

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

适用 不适用

本公司对于理财产品，如有市场净值，则按市场净值确定其公允价值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

适用 不适用

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

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

对于不在活跃市场上交易的金融工具（本公司持有的股权投资），由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据。此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

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

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

2021 年年度报告

7、 本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、 其他

适用 不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	宁波	实业投资、投资管理、投资咨询	9,422.4991	66.50	66.50

本企业的母公司情况的说明

本企业的母公司情况的说明：截至 2021 年 12 月 31 日，宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司共有 162 名股东，崔维星系第一大股东，持股比例 43.51%，通过母公司间接持有本公司 28.93% 股份，同时崔维星直接持有本公司 4.19% 股份，合计持有本公司 33.12% 股份，系本公司实际控制人。

报告期内，母公司减少注册资本 77.5009 万元，变更后注册资本为 9422.4991 万元。

本企业最终控制方是崔维星

其他说明：

报告期内，母公司注册资本无变化。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

适用 不适用

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

适用 不适用

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海能运物流有限公司	本公司之联营公司

254 / 274

2021 年年度报告

明通装备科技集团股份有限公司	本公司之联营公司
成都纵连展会物流有限公司	本公司之联营公司
山东中一乐邦物流有限公司	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
广州物通天下物流科技有限公司	本公司之联营公司

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
董事、监事、总经理及副总经理、董事会秘书	关键管理人员
重庆德基仓储服务有限公司	本公司母公司控制的公司
大连德邦物流管理有限公司	本公司母公司控制的公司
Shenglu Services S.L	本公司董事控制的公司
韵达控股股份有限公司	持有本公司 5%以上股份

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
成都纵连展会物流有限公司	服务费	1,349,713.62	1,113,576.81
广州物通天下物流科技有限公司	外请运力采购	22,420.00	
上海能运物流有限公司	外请运力采购		1,164,196.00
明通重型物流集团股份有限公司	接受劳务	353,224.97	3,274,658.45
明通重型物流集团股份有限公司	采购商品	102,518.00	149,572.00
上海木蚁机器人科技有限公司	采购商品	6,326,100.00	2,524,200.00
韵达控股股份有限公司	接受劳务	653,230.59	
Shenglu Services S.L.	咨询服务	1,682,257.93	1,624,020.00

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
关键管理人员及其亲属	提供运输	4,496.00	4,078.00
独立董事任职的其他公司	提供运输	46,694.00	160,340.00
成都纵连展会物流有限公司	提供运输	48,803.00	31,567.80
上海木蚁机器人科技有限公司	提供运输	10,593.00	35,307.00
上海能运物流有限公司	提供运输	24,413.00	
明通重型物流集团股份有限公司	仓配服务		687,403.61
重庆德基仓储服务有限公司	咨询服务	284,720.00	
大连德邦物流管理有限公司	咨询服务	71,180.00	

255 / 274

2021 年年度報告

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

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
韵达控股股份有限公司	场地	7,600.00	

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
山东中一乐邦物流有限公司	房屋	360,000.00	90,000.00
上海木蚁机器人科技有限公司	设备	584,613.00	882,000.00

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

2021 年年度报告

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,410.35	1,047.16

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海木蚁机器人科技有限公司	3,696.00		3,876.00	
应收账款	成都纵连展会物流有限公司			1,843.00	
应收账款	重庆德基仓储服务有限公司	284,720.00	2,847.20		
应收账款	大连德邦物流管理有限公司	71,180.00	711.80		
其他应收款	成都纵连展会物流有限公司	353,000.00		321,500.00	
其他应收款	上海木蚁机器人科技有限公司	317,075.00		475,000.00	

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	明通重型物流集团股份有限公司		1,316,788.50
应付账款	成都纵连展会物流有限公司	83,121.82	229,624.49
应付账款	山东中一乐邦物流有限公司		90,000.00
应付账款	广州物通天下物流科技有限公司	2,432.00	
应付账款	韵达控股股份有限公司	84,389.33	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

2021 年年度报告

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	439,500.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

2020年6月8日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于〈德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划管理办法〉的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理德邦物流股份有限公司第二期员工持股计划有关事项的议案》，2020年6月8日为股权激励计划授予日，授予公司及子公司董事（不含独立董事）、高级管理人员及核心管理层人员共31人，股数合计7,133,300股；本计划受让公司回购股票的价格为0元/股；本计划获授标的股票的锁定期为60个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本计划名下时起算；锁定期届满且归属考核期考核合格后对应权益份额即解锁，归属至持有人的所有标的股票权益可予以出售。

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁职工人数变动、公司业绩条件和激励对象个人绩效考核评定情况等后续信息做出最佳估计，修正预计可解锁的权益工具数量。在可解锁日，最终预计可解锁权益工具的数量与实际可解锁工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	29,960,942.27
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	18,331,362.76

其他说明

无

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

2021 年年度报告

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额
经营租赁承诺

不可撤销经营租赁的最低租 赁付款额	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产负债表日后第 1 年	948,025,361.93	1,146,528,992.73
资产负债表日后第 2 年	562,744,547.57	804,518,267.58
资产负债表日后第 3 年	307,448,041.47	414,482,482.25
以后年度	175,769,126.58	290,214,039.07
合计	1,993,987,077.55	2,655,743,781.63

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

截至 2021 年 12 月 31 日，本公司及子公司之间银行借款保证情况：

担保单位 名称	被担保单 位名称	担保类型	金额（万 元）	期限	是否执行 完毕
上海德邦	本公司	保证担保	15,000.00	2021.12.02-2022.01.19	否
上海德邦	本公司	保证担保	20,000.00	2021.02.02-2022.01.21	否
上海德邦	本公司	保证担保	15,000.00	2021.12.24-2022.12.23	否
德邦运输	本公司	保证担保	12,000.00	2021.01.05-2022.01.05	否
德邦运输	本公司	保证担保	15,000.00	2021.09.20-2022.03.22	否
德邦运输	本公司	保证担保	10,000.00	2021.10.20-2022.10.19	否
德邦运输	本公司	保证担保	20,000.00	2021.10.20-2022.10.20	否
德邦运输	本公司	保证担保	22,000.00	2021.06.04-2022.06.23	否
德邦运输	本公司	保证担保	3,000.00	2021.07.05-2022.07.04	否
德邦运输	本公司	保证担保	5,000.00	2021.07.21-2022.07.20	否
深圳德邦	本公司	保证担保	12,000.00	2021.08.23-2022.08.23	否
深圳德邦	本公司	保证担保	15,000.00	2021.11.22-2022.05.20	否
深圳德邦	本公司	保证担保	20,000.00	2021.11.24-2022.05.24	否
本公司	厦门德咸	保证担保	70.00	2021.12.02-2036.12.01	否

注：德邦物流股份有限公司简称“本公司”，上海德邦物流有限公司简称“上海德邦”，德邦（上海）运输有限公司简称“德邦运输”，厦门德咸供应链有限公司简称“厦门德咸”。

2021 年年度报告

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	0
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

根据本公司 2022 年 4 月 26 日召开的第五届董事会第五次会议审议通过的 2021 年度利润分配预案，不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本，该利润分配预案尚需公司股东大会审议通过。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用**收到要约收购**

2022 年 3 月 11 日，德邦物流股份有限公司（以下简称“德邦股份”、“公司”或“本公司”或“上市公司”）先后收到公司实际控制人崔维星先生（以下合称为“创始人”）、控股股东宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司（以下简称“德邦控股”或“目标公司”）、宿迁京东卓风企业管理有限公司（以下简称“京东卓风”或“受让方”）的通知，崔维星先生及其一致行动人薛霞女士（以下合称为“创始股东”）、通过德邦控股间接持有公司股份的德邦控股和/或公司董事、监事、高级管理人员崔维刚、徐恩俊、庞清秀、黄华波、汤先保、张焕然（以下合称为“董监高转让方”）及德邦控股除前述创始股东、董监高转让方外的合计 153 名自然人及机构股东（以下合称为“小股东转让方”，与创始股东、董监高转让方（以下合称“转让方”）分别与京东卓风签订股份转让协议等交易文件，在满足股份转让协议等交易文件约定的交割条件的前提下，受让方合计将受让创始股东、董监高转让方、小股东转让方持有的目标公司 93,862,533 股、占目标公司总股本 99.9870% 的股份。

公司于 2022 年 3 月 11 日收到京东卓风就本次要约收购事宜出具的《德邦物流股份有限公司要约收购报告书摘要》（以下简称“要约收购报告书摘要”），本次要约收购系因京东卓风通过受让取得部分目标公司股份且同时接受崔维星先生、董监高转让方委托获得部分目标公司股份对

2021 年年度报告

应的表决权的方式，合计取得目标公司 99.9870%股份的表决权并实现对目标公司的控制，从而间接控制目标公司所持有的本公司 66.4965%股份；公司的实际控制人将发生变更，崔维星先生将不再是公司的实际控制人，目标公司仍为公司控股股东，由 JD.com, Inc. 控制的京东卓风将成为公司的间接控股股东。

本次交易尚需向国家市场监督管理总局反垄断局进行经营者集中申报并取得批准。此外，本次交易尚需经受让方间接控股股东京东物流股东大会以及受让方唯一股东京东物流供应链的审议批准。本次交易若需履行其他相关法定程序，将按照相关规定依法履行该等程序。本次交易将在约定的交割先决条件全部满足后方可实施，最终能否完成交割及交割完成时间尚存在不确定性。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

261 / 274

2021 年年度报告

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
0-3 个月	58,685,870.98
4-6 个月	177.00
7-12 个月	24.00
1 年以内小计	58,686,071.98
1 至 2 年	16.00
2 年以上	188.75
合计	58,686,276.73

2021年年度報告

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额				期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	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	58,686,276.73	100.00	587,069.11	1.00	37,884,133.21	100.00	382,819.45	1.01	37,501,313.76
按组合计提坏账准备									
其中：									
组合2 应收其他客户	58,686,276.73	100.00	587,069.11	1.00	37,884,133.21	100.00	382,819.45	1.01	37,501,313.76
合计	58,686,276.73	/	587,069.11	/	37,884,133.21	/	382,819.45	/	37,501,313.76

2021 年年度报告

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 组合 2 应收其他客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中:			
0-3 个月	58,685,870.98	586,858.71	1.00
4-6 个月	177.00	8.85	5.00
7-12 个月	24.00	4.80	20.00
1 年以内小计	58,686,071.98	586,872.36	1.00
1 至 2 年	16.00	8.00	50.00
2 年以上	188.75	188.75	100.00
合计	58,686,276.73	587,069.11	1.00

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

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

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	382,819.45	211,129.66		6,880.00		587,069.11
合计	382,819.45	211,129.66		6,880.00		587,069.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

2021 年年度报告

项目	核销金额
实际核销的应收账款	6,880.00

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**适用 不适用

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 10,567,804.44 元，占应收账款期末余额合计数的比例 18.01%，相应计提的坏账准备期末余额合计 105,678.04 元。

其他说明

无

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款适用 不适用**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**2、其他应收款****项目列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,448,416,599.26	3,459,888,325.78
合计	5,448,416,599.26	3,459,888,325.78

其他说明：

适用 不适用**应收利息****(1). 应收利息分类**适用 不适用**(2). 重要逾期利息**适用 不适用**(3). 坏账准备计提情况**适用 不适用

2021 年年度报告

其他说明：

适用 不适用

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	5,447,189,081.31
1 至 2 年	1,501,920.00
2-3 年	59,830.00
合计	5,448,750,831.31

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	6,244,709.15	3,503,209.15
其他往来款	5,442,506,122.16	3,456,567,421.53
合计	5,448,750,831.31	3,460,070,630.68

(3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021年1月1日余额	182,304.90			182,304.90
2021年1月1日余				

2021 年年度报告

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	151,927.15			151,927.15
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2021年12月31日 余额	334,232.05			334,232.05

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	182,304.90	151,927.15				334,232.05
合计	182,304.90	151,927.15				334,232.05

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
------	-------	------	----	-----------------------------	--------------

2021 年年度报告

德邦（上海）运输有限公司	往来款	1,484,701,577.43	1年以内	27.25	
上海精准德邦物流有限公司	往来款	494,233,767.68	1年以内	9.07	
上海德唐供应链有限公司	往来款	327,941,125.66	1年以内	6.02	
上海德青物流有限公司	往来款	318,955,724.75	1年以内	5.85	
宁波德邦基业投资管理有限公司	往来款	264,305,367.25	1年以内	4.85	
合计	/	2,890,137,562.77	/	53.04	

(7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,573,500,857.15		1,573,500,857.15	1,534,664,394.64		1,534,664,394.64
对联营、合营企业投资						
合计	1,573,500,857.15		1,573,500,857.15	1,534,664,394.64		1,534,664,394.64

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

2021 年年度报告

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
北京德邦货运代理有限公司	20,472.19	368,499.42		388,971.61		
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	30,102,360.95		102,360.95	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	1,000,000.00	35,000,000.00		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	12,824,693.69	245,666.28		13,070,359.97		
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	27,040,944.38			27,040,944.38		
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	68,143,305.33	245,666.28		68,388,971.61		
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		

269 / 274

2021 年年度報告

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	18,000,000.00	40,000,000.00		58,000,000.00		
内蒙古德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
宁波诚佑投资管理有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
宁波德邦基业投资管理有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
宁波志成德邦物流有限公司	22,399,770.40	245,666.28		22,645,436.68		
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	54,700,000.00	184,249.71		54,884,249.71		
青海德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
厦门全程德邦物流有限公司	9,308,849.26			9,308,849.26		
山东德邦物流有限公司	3,040,944.38			3,040,944.38		
上海德邦物流有限公司	859,831.98	982,665.12		1,842,497.10		
上海德启信息科技有限公司	15,286,610.65	491,332.56		15,777,943.21		
上海精准德邦物流有限公司	10,143,305.33	245,666.28		10,388,971.61		
深圳市德邦物流有限公司	127,354,026.33	245,666.28		127,599,692.61		
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	1,622,833.14	81,888.76		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		

270 / 274

2021 年年度报告

乌鲁木齐精准德邦物流有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
无锡德邦物流有限公司						
武汉市德邦物流有限公司	25,000,000.00	61,416.57		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	31,510,877.38			31,510,877.38		
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	40,000,000.00			40,000,000.00		
重庆德邦物流有限公司	9,000,000.00			9,000,000.00		
河南德邦运输有限公司	3,698,540.63			3,698,540.63		
德易商业保理（深圳）有限公司	39,541,448.84		39,541,448.84			
德欢（上海）运输有限公司						
上海燕汐软件信息科技有限公司						
深圳市德邦电子商务有限公司						
北京智邦运输有限公司						
北京德益运输有限公司						
北京德创运输有限公司						
北京卫邦运输有限公司						
北京宣德运输有限公司						
宁波德昱企业管理有限公司						
北京德邦启航货运代理有限公司						
精准德邦（上海）物流管理有限公司						
宁波宣德德邦供应链管理有限公司		81,888.76		81,888.76		
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						

271 / 274

2021 年年度報告

上海德青物流有限公司					
青島德金供應鏈管理有限公司					
廣州德仁產業園開發管理有限公司					
廣東省德邦供應鏈有限公司					
青島德邦貨運代理有限公司					
寧波德楚電子商務有限公司					
德創包裝科技（寧波）有限公司					
天津德易馳行網絡科技有限公司					
上海德唐供應鏈有限公司					
合計	1,534,664,394.64	78,480,272.30	39,643,809.79	1,573,500,857.15	

說明：子公司除寧波宣德德邦供應鏈管理有限公司外，均為全資子公司，採用成本法核算，期末對子公司投資不存在減值跡象，無需計提減值準備。

(2). 對聯營、合營企業投資

適用 不適用

其他說明：

無

4、營業收入和營業成本

(1). 營業收入和營業成本情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	198,998,375.43	183,778,057.05	183,786,429.46	189,093,010.69
其他業務	263,163,377.06		273,262,699.45	
合計	462,161,752.49	183,778,057.05	457,049,128.91	189,093,010.69

說明：其他業務收入主要係本公司向子公司提供諮詢服務收入。

(2). 合同產生的收入的情況

適用 不適用

(3). 履約義務的說明

適用 不適用

(4). 分攤至剩餘履約義務的說明

適用 不適用

2021 年年度报告

其他说明：

无

5、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	383,521,696.26	433,908,052.63
处置长期股权投资产生的投资收益	10,458,551.16	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	12,949,189.47	29,056,050.02
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		25,656,891.00
合计	406,929,436.89	488,620,993.65

其他说明：

无

6、 其他

□适用 √不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	27,407,398.89
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	402,573,314.64
委托他人投资或管理资产的损益	27,575,888.71
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,289,353.32
减：所得税影响额	103,629,216.55
少数股东权益影响额	914,056.19
合计	350,723,976.18

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

□适用 √不适用

2021 年年度报告

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.55	0.13	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.75	-0.22	

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

董事长：崔维星

董事会批准报送日期：2022 年 4 月 26 日

修订信息

□适用 √不适用

A. 本集團與德邦採用的會計政策的差異

如本通函「董事會函件—豁免嚴格遵守上市規則規定」一節所述，本公司已向香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）申請並已獲授豁免遵守聯交所證券上市規則第14.67(6)(a)(i)條及第4章之規定在本通函內載列目標集團的會計師報告。

取而代之，附錄二載有德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度的合併財務報表的英文譯本，該等報表乃根據企業會計準則（「企業會計準則」）編製，並由容誠會計師事務所審計。

附錄二中的財務資料下文統稱為「德邦過往財務信息」。德邦過往財務信息包括德邦於2019年、2020年及2021年12月31日的財務狀況以及德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度（「有關期間」）各年的財務表現。

德邦在編製有關期間的德邦過往財務信息時採用的會計政策符合企業會計準則（「德邦的會計政策」），而本集團於各有關期間採用的會計政策符合國際會計準則委員會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（「本集團的會計政策」）。德邦於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況表以及於各有關期間的合併損益表及合併綜合收益表的逐行對賬（「對賬」），以處理倘德邦過往財務信息根據本集團會計政策編製而引起的在所有重大方面的差額，誠如下文「D. 逐行對賬」一節所載。

B. 編製基準

各有關期間的對賬乃通過重列摘錄自德邦過往財務信息的「德邦未經調整財務資料」而編製，並根據國際財務報告準則採用本集團會計政策編製的財務信息進行量化調整。

C. 對賬過程

對賬乃由董事編製，方法為比較德邦編製於有關期間的德邦未經調整財務資料採用的會計政策與本集團現時採用的符合國際財務報告準則的會計政策之間的差異，再量化該等差異的相關重大財務影響（如有）。

謹請閣下知悉對賬並未經過任何獨立審計。因此，審計師並無就其是否真實而中肯地反映德邦於2019年、2020年及2021年12月31日的財務狀況，或其根據本集團現時所採用的符合國際財務報告準則的會計政策於截至該等日期止各有關期間的財務表現發表意見。

本公司已委聘羅申美會計師事務所根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「過往財務信息審計或審閱以外的鑒證工作」(「香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)」)進行對賬工作。該等工作主要包括：

- (i) 比較對賬所載「德邦未經調整財務資料」與本通函附錄二所載德邦過往財務信息(如適用)；
- (ii) 評估根據德邦的會計政策及本集團會計政策作出的會計處理及分類，以及評估本董事發現的不同會計處理及分類；
- (ii) 考慮為達致「根據本集團會計政策編製的德邦經調整財務資料」而於對賬中所作的調整及重新分類及有關支持證據；及
- (iii) 核對計算對賬的準確性。

委聘羅申美會計師事務所並不涉及獨立審查任何德邦過往財務信息。根據香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)進行的工作範圍有別於根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則或香港審閱委聘準則而進行的審計或審閱，因此，羅申美會計師事務所並未就對賬發表審計意見或審閱結論。

就本通函而言，委聘羅申美會計師事務所旨在僅供董事之用，而不適合作其他用途。委聘羅申美會計師事務所根據其所進行之工作得出結論：

- (i) 對賬所載的各有關期間的「德邦未經調整財務資料」與根據德邦的會計政策編製的德邦過往財務信息(如適用)一致；
- (ii) 對賬時所作的調整及重新分類於所有重大方面反映德邦的會計政策與本集團會計政策所作會計處理及分類的差異；及
- (iii) 對賬的計算準確無誤。

D. 逐行對賬
合併損益表

截至2021年12月31日止年度

	德邦 未經調整 財務信息 (人民幣千元)	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) (附註1) 人民幣千元	重新分類調整(附註3)			列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下之 德邦經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
			(未經審計) 人民幣千元 (i)	(未經審計) 人民幣千元 (ii)	(未經審計) 人民幣千元 (iii)		
收入	31,359,068	18,173				31,359,068	
營業成本	(28,027,653)			(103,543)		(28,113,023)	
毛利	3,331,415	18,173		(103,543)		3,246,045	
税金及附加	(103,543)			103,543			
銷售及市場推廣開支	(488,412)	132				(488,280)	
研發開支	(59,996)					(59,996)	
一般及行政開支	(2,778,986)	625				(2,778,361)	
其他收入、收益/(虧損)淨額			(63,546)		458,046	394,500	
財務收入			21,930			21,930	
財務成本	(169,390)	(11,698)	41,616			(139,472)	
其他收益	402,573						
投資收益	33,630			(3,346)			
預期信用損失模型下的減值損失， 經扣除轉回金額	(21,257)					(21,257)	
物業及設備的處置收益	27,407						
應佔聯營企業及合營企業損益			3,346			3,346	
營業外收入	72,894						
營業外支出	(75,112)						
除所得稅前利潤	171,223	7,232				178,455	
所得稅費用	(28,870)					(28,870)	
年度利潤	142,353	7,232				149,585	
年度利潤歸屬於：							
本公司所有者	142,852	7,293				150,145	
非控制性權益	(499)	(61)				(560)	
	142,353	7,232				149,585	

合併綜合收益表

截至2021年12月31日止年度

	德邦 未經調整 財務信息 (審計) 人民幣千元	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註1)	重新分類調整(附註3)			列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下之 德邦經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
			(未經審計) 人民幣千元 (i)	(未經審計) 人民幣千元 (ii)	(未經審計) 人民幣千元 (iii)		
年度利潤	142,353	7,232				149,585	
其他除稅後綜合收益：							
不能重新分類至損益的項目： 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的 公允價值變動	1,009,778					1,009,778	
年度其他綜合收益	1,009,778	—	—	—	—	1,009,778	
年度綜合收益總額	1,152,131	7,232	—	—	—	1,159,363	
年度綜合收益總額歸屬於：							
本公司所有者	1,152,630	7,293				1,159,923	
非控制性權益	(499)	(61)				(560)	
	1,152,131	7,232	—	—	—	1,159,363	

合併損益表

截至2020年12月31日止年度

	德邦 未經調整 財務信息 (經審計) 人民幣千元	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註1)	重新分類調整 (附註3)			列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下之 德邦經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
			(未經審計) 人民幣千元 (i)	(未經審計) 人民幣千元 (ii)	(未經審計) 人民幣千元 (iii)		
收入	27,503,446	47,166				27,503,446	
營業成本	(24,295,989)		(81,346)			(24,330,169)	
毛利	3,207,457	47,166				3,173,277	
稅金及附加	(81,346)		81,346				
銷售及市場推廣開支	(483,066)	162				(482,904)	
研發開支	(51,197)					(51,197)	
一般及行政開支	(2,186,062)	1,613				(2,184,449)	
其他收入、收益/(虧損)淨額	—		(58,014)		486,230	428,216	
財務收入	—		20,653			20,653	
財務成本	(97,629)	(77,795)	37,361			(138,063)	
其他收益	400,097				(400,097)		
投資收益	59,604			(2,032)	(57,572)		
公允價值變動虧損	(10,000)				10,000		
公允價值變動虧損	(60,243)					(60,243)	
預期信用損失模型下的減值損失， 經扣除轉回金額	15,625				(15,625)		
物業及設備的處置收益	—			2,032		2,032	
應佔聯營企業及合營企業損益	59,724				(59,724)		
營業外收入	(36,788)				36,788		
營業外支出							
除所得稅前利潤	736,176	(28,854)				707,322	
所得稅費用	(171,039)					(171,039)	
年度利潤	565,137	(28,854)				536,283	
年度利潤歸屬於：							
本公司所有者	564,379	(28,810)				535,569	
非控制性權益	758	(44)				714	
	565,137	(28,854)				536,283	

合併綜合收益表

截至2020年12月31日止年度

	德邦 未經調整 財務信息 (經審計) 人民幣千元	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註1)	重新分類調整(附註3)			列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下之 德邦經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
			(未經審計) 人民幣千元 (i)	(未經審計) 人民幣千元 (ii)	(未經審計) 人民幣千元 (iii)		
年度利潤	565,137	(28,854)				536,283	
其他除稅後綜合收益：							
不能重新分類至損益的項目： 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的 公允價值變動	12,128					12,128	
年度其他綜合收益	12,128	—	—	—	—	12,128	
年度綜合收益總額	577,265	(28,854)	—	—	—	548,411	
年度綜合收益總額歸屬於：							
本公司所有者	576,507	(28,810)				547,697	
非控制性權益	758	(44)				714	
	577,265	(28,854)	—	—	—	548,411	

合併損益表

截至2019年12月31日止年度

	德邦 未經調整 財務信息 (經審計) 人民幣千元	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註1)	重新分類調整 (附註3)			列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下之 德邦經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
			(未經審計) 人民幣千元 (i)	(未經審計) 人民幣千元 (ii)	(未經審計) 人民幣千元 (iii)		
收入	25,922,101	44,650		(77,761)		25,922,101	
營業成本	(23,348,702)					(23,381,813)	
毛利	2,573,399	44,650	—	(77,761)	—	2,540,288	
税金及附加	(77,761)			77,761			
銷售及市場推廣開支	(406,946)	187				(406,759)	
研發開支	(101,060)					(101,060)	
一般及行政開支	(1,804,587)	1,307				(1,803,280)	
其他收入、收益/(虧損)淨額	—		(70,987)		389,413	318,426	
財務收入	—		14,183			14,183	
財務成本	(123,467)	(72,479)	56,804			(139,142)	
其他收益	299,110				(299,110)	—	
投資收益	82,107		(6,554)		(75,553)	—	
公允價值變動收益	462				(462)	—	
預期信用損失模型下的減值損失，							
經扣除轉回金額	(41,864)					(41,864)	
物業及設備的處置收益	15,017				(15,017)	—	
應佔聯營企業及合營企業損益	—		6,554		—	6,554	
營業外收入	45,347				(45,347)	—	
營業外支出	(46,076)				46,076	—	
除所得稅前利潤	413,681	(26,335)	—	—	—	387,346	
所得稅費用	(90,049)					(90,049)	
年度利潤	323,632	(26,335)	—	—	—	297,297	
年度利潤歸屬於：							
本公司所有者	323,632	(26,335)				297,297	
非控制性權益	—					—	
	323,632	(26,335)	—	—	—	297,297	

合併綜合收益表

截至2019年12月31日止年度

	德邦 未經調整 財務信息 (人民幣千元)	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) (附註1)	重新分類調整 (附註3)			列賬調整 (未經審計) (人民幣千元) (附註4)	本集團 會計政策下之 德邦經調整 財務信息 (未經審計) (人民幣千元)
			(未經審計) (人民幣千元) (i)	(未經審計) (人民幣千元) (ii)	(未經審計) (人民幣千元) (iii)		
年度利潤	323,632	(26,335)				297,297	
其他除稅後綜合收益：							
不能重新分類至損益的項目：							
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產的 公允價值變動	(20,288)					(20,288)	
年度其他綜合收益	(20,288)					(20,288)	
年度綜合收益總額	303,344	(26,335)				277,009	
年度綜合收益總額歸屬於：							
本公司所有者	303,344	(26,335)				277,009	
非控制性權益	—					—	
	303,344	(26,335)				277,009	

合併財務狀況表

於2021年12月31日

	德邦 未經調整 財務信息 (人民幣千元)	公認 原則 調整 (未經審計) (附註1)	重新分類調整 (附註3)	列賬調整 (未經審計) (附註4)	本集團 會計政策 之調整 財務信息 (未經審計) (附註5)
	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元
權益及負債					
權益					
股本	1,026,957	—	—	(894,123)	1,026,957
公積金	894,123	—	—	—	—
其他綜合收益	(153,350)	—	—	(984,338)	(153,350)
盈餘	984,338	—	—	(425,990)	—
儲備	425,990	—	—	2,304,451	2,304,451
歸屬於本公司所有者的權益	3,019,458	(47,852)	—	—	2,971,606
非控制性權益	6,197,516	(47,852)	—	—	6,149,664
權益總額	(1,639)	(105)	—	—	(1,744)
負債	6,195,877	(47,957)	—	—	6,147,920
流動負債	700	—	—	—	700
非流動負債	979,845	—	—	(20,660)	979,845
租賃負債	20,660	—	—	(27,124)	—
應付工資薪金	27,124	—	—	(32,550)	—
應付稅項	32,550	—	—	80,334	618,707
其他非流動負債	618,707	—	—	—	80,334
非流動負債總額	1,679,586	—	—	—	1,679,586
流動負債	2,650,892	—	—	156,538	2,807,430
應付票據及應付賬項	156,538	—	—	(156,538)	—
應付工資薪金及其他應付款項	78,994	—	126,746	1,067,039	78,994
應付賬項	—	—	—	(746,037)	4,517
應付工資薪金及其他應付款項	4,517	—	—	(316,054)	—
應付稅項	746,037	—	—	—	2,745,121
應付其他款項	316,054	—	—	—	909,167
應付其他款項	2,443,362	—	—	—	909,167
應付其他款項	—	—	—	—	—
應付其他款項	1,210,926	—	—	—	56,710
應付其他款項	—	—	—	—	—
應付其他款項	183,456	—	—	(183,456)	—
應付其他款項	4,948	—	—	(4,948)	—
應付其他款項	7,795,724	—	—	—	7,795,724
應付其他款項	9,475,310	—	—	—	9,475,310
應付其他款項	15,671,187	(47,957)	—	—	15,623,230
負債總額	—	—	—	—	—
權益及負債總額	—	—	—	—	—

德邦的對賬報表

合併財務狀況表

於2020年12月31日

附錄三 A

德邦的對賬報表

	德邦 未經調整 財務信息 (經審計) 人民幣千元	公認會計 原則差異 調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註1)	重新分類調整(附註3)	列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下 之德邦 經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
	(未經審計) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元 (iv)	(未經審計) 人民幣千元 (v)	(未經審計) 人民幣千元 (viii)	(未經審計) 人民幣千元
資產					
非流動資產					
物業、設備及在建工程	3,374,001	193,421	—	16,616	3,584,038
無形資產	16,616	—	—	(16,616)	—
金融資產	—	2,251,624	97,903	(21,388)	2,349,527
其他非流動資產	119,291	(97,903)	—	(16,804)	—
其他非流動資產	16,804	—	—	38,192	38,192
其他非流動資產	—	—	182,281	—	182,281
其他非流動資產	182,281	—	(182,281)	—	—
其他非流動資產	—	—	—	391,346	391,346
其他非流動資產	391,346	—	—	(391,346)	—
其他非流動資產	—	—	—	102,614	102,614
其他非流動資產	102,614	—	—	(102,614)	—
其他非流動資產	231,917	—	—	—	231,917
其他非流動資產	—	—	—	150,624	150,624
其他非流動資產	346,110	(115,775)	(193,421)	(36,914)	—
其他非流動資產	113,710	—	—	(113,710)	—
其他非流動資產	4,894,690	2,135,849	—	—	7,030,539
流動資產					
現金及現金等價物	19,197	—	—	—	19,197
存放中央銀行及其他金融機構的存款	1,943,830	—	—	—	1,956,567
應收票據及應收款項	12,737	—	—	12,737	—
預付款項及其他應收款項	—	882	—	(12,737)	299,616
其他應收款項及其他資產	—	—	—	1,285,080	299,616
其他應收款項及其他資產	379,018	(198,702)	—	(180,316)	1,285,962
其他應收款項及其他資產	272,656	—	—	(272,656)	—
其他應收款項及其他資產	—	—	—	150,000	150,000
其他應收款項及其他資產	150,000	—	—	(150,000)	—
其他應收款項及其他資產	—	—	—	—	—
其他應收款項及其他資產	—	17,655	—	—	17,655
其他應收款項及其他資產	—	1,368,873	—	—	1,368,873
其他應收款項及其他資產	1,387,410	(1,387,410)	—	—	—
其他應收款項及其他資產	1,131,724	—	—	—	—
其他應收款項及其他資產	5,296,572	(198,702)	—	(832,108)	5,097,870
其他應收款項及其他資產	10,191,262	1,937,147	—	—	12,128,409
資產總額					
資產總額	4,894,690	2,135,849	—	—	7,030,539
資產總額	19,197	—	—	—	19,197
資產總額	1,943,830	—	—	—	1,956,567
資產總額	12,737	—	—	12,737	—
資產總額	—	882	—	(12,737)	299,616
資產總額	—	—	—	1,285,080	299,616
資產總額	379,018	(198,702)	—	(180,316)	1,285,962
資產總額	272,656	—	—	(272,656)	—
資產總額	—	—	—	150,000	150,000
資產總額	150,000	—	—	(150,000)	—
資產總額	—	—	—	—	—
資產總額	—	17,655	—	—	17,655
資產總額	—	1,368,873	—	—	1,368,873
資產總額	1,387,410	(1,387,410)	—	—	—
資產總額	1,131,724	—	—	—	—
資產總額	5,296,572	(198,702)	—	(832,108)	5,097,870
資產總額	10,191,262	1,937,147	—	—	12,128,409

合併財務狀況表

於2020年12月31日

附錄三A

德邦的對賬報表

	未調整 財務信息 (人民幣千元)	德邦 調整 (經審計) (人民幣千元)	公認會計 原則調整 (未審計) (人民幣千元)	重新分類調整 (附註3)	列賬調整 (未審計) (人民幣千元)	本集團 會計政策 之調整 (未經審計) (人民幣千元)
權益及負債						
權益						
股本	960,000	960,000	—	—	(336,897)	960,000
儲備	336,897	336,897	—	—	—	—
其他綜合收益	(85,139)	(85,139)	(55,145)	—	25,440	(85,139)
盈餘	(25,440)	(25,440)	(55,145)	—	(387,013)	—
一般儲備	387,013	387,013	—	—	(4,025)	—
其他綜合收益	4,025	4,025	—	—	702,495	702,495
歸屬於本公司所有者權益	3,046,829	3,046,829	(55,145)	—	—	2,991,684
非控制性權益	4,624,185	4,624,185	(44)	—	—	4,569,040
權益總額	(366)	(366)	(55,189)	—	—	(410)
負債	4,623,819	4,623,819	—	—	—	4,568,630
流動負債						
短期應付賬款	—	—	1,082,249	—	(41,934)	1,082,249
應付工資薪金	41,934	41,934	—	—	(10,687)	—
應付稅項	10,687	10,687	—	—	(53,234)	—
應付利息	53,234	53,234	—	—	105,855	337,031
其他應付賬款	337,031	337,031	—	—	—	105,855
流動負債總額	—	—	1,082,249	—	—	1,525,135
非流動負債	442,886	442,886	—	—	—	—
應付賬款	2,382,273	2,382,273	—	—	73,463	2,455,736
應付債券	73,463	73,463	—	—	(73,463)	—
其他應付賬款	71,841	71,841	—	99,505	1,281,709	71,841
應付利息	—	—	—	—	(955,756)	—
應付工資薪金	1,611	1,611	—	—	(320,945)	—
應付稅項	955,756	955,756	—	—	—	1,169,254
其他應付賬款	320,945	320,945	—	—	—	910,087
應付利息	1,169,254	1,169,254	910,087	—	—	44,901
其他應付賬款	—	—	—	—	—	—
應付債券	144,406	144,406	—	—	(5,008)	—
其他應付賬款	5,008	5,008	—	—	—	—
非流動負債總額	5,124,557	5,124,557	910,087	—	—	6,034,644
負債總額	5,567,443	5,567,443	1,992,336	—	—	7,559,779
權益及負債總額	10,191,262	10,191,262	1,937,147	—	—	12,128,409

合併財務狀況表

於2019年12月31日

附錄三A

德邦的對賬報表

	德邦 未經調整 財務信息 (人民幣千元)	公認會計原則差異調整 (未經審計) (附註1) 人民幣千元	(未經審計) 人民幣千元 (iv)	重新分類調整(附註3) (未經審計) 人民幣千元 (v)	(未經審計) 人民幣千元 (vi)	(未經審計) 人民幣千元 (vii)	列賬調整 (未經審計) 人民幣千元 (附註4)	本集團 會計政策下 之德邦 經調整 財務信息 (未經審計) 人民幣千元
資產								
流動資產								
現金及存放中央銀行款項	2,643,242			181,826			3,241	2,828,309
存放同業及拆出款項	3,241						(3,241)	—
存放同業及拆入款項	—	2,052,946						2,052,946
存放同業及拆出款項	34,283						(34,283)	—
存放同業及拆入款項	—				148,549		34,283	34,283
存放同業及拆出款項	148,549				(148,549)		148,549	148,549
存放同業及拆入款項	—							—
存放同業及拆出款項	350,496						350,496	350,496
存放同業及拆入款項	—						(350,496)	—
存放同業及拆出款項	108,997						108,997	108,997
存放同業及拆入款項	304,324						(108,997)	—
存放同業及拆出款項	—						74,128	304,324
存放同業及拆入款項	388,624	(166,865)		(181,826)			(39,933)	74,128
存放同業及拆出款項	34,195						(34,195)	—
存放同業及拆入款項	4,015,951	1,886,081					—	5,902,032
非流動資產								
物業、設備及無形資產	21,350							21,350
應收賬款	1,649,077						19,700	1,668,777
應收票據	19,700						(19,700)	—
應收保險款	437,370							437,370
預付款項	—		614					614
其他應收款項及其他資產	376,271	(246,461)					969,072	969,686
其他應收款項及其他資產	244,104						(129,810)	—
其他應收款項及其他資產	—						(244,104)	—
其他應收款項及其他資產	220,462						220,462	220,462
其他應收款項及其他資產	—						(220,462)	—
其他應收款項及其他資產	—							181,085
其他應收款項及其他資產	—							40,110
其他應收款項及其他資產	—							1,276,730
其他應收款項及其他資產	1,317,454							1,276,730
其他應收款項及其他資產	776,243							1,276,730
其他應收款項及其他資產	5,062,031	(246,461)					(595,158)	—
其他應收款項及其他資產	9,077,982	1,639,620					—	4,815,570
非流動資產總額								
資產總額								
流動負債								
存款	21,350							21,350
應收賬款	1,649,077						19,700	1,668,777
應收票據	19,700						(19,700)	—
應收保險款	437,370							437,370
預付款項	—		614					614
其他應收款項及其他資產	376,271	(246,461)					969,072	969,686
其他應收款項及其他資產	244,104						(129,810)	—
其他應收款項及其他資產	—						(244,104)	—
其他應收款項及其他資產	220,462						220,462	220,462
其他應收款項及其他資產	—						(220,462)	—
其他應收款項及其他資產	—							181,085
其他應收款項及其他資產	—							40,110
其他應收款項及其他資產	—							1,276,730
其他應收款項及其他資產	1,317,454							1,276,730
其他應收款項及其他資產	776,243							1,276,730
其他應收款項及其他資產	5,062,031	(246,461)					(595,158)	—
其他應收款項及其他資產	9,077,982	1,639,620					—	4,815,570
非流動負債								
流動負債總額								
負債總額								
資產總額								

合併財務狀況表

於2019年12月31日

附錄三A

德邦的對賬報表

	未調整 財務信息 (人民幣千元)	公認會計原則差異調整 (未審計) (附註1)	重新分類調整 (未審計) (附註3)	列賬調整 (未審計) (附註4)	本集團 會計政策 之調整 財務信息 (未審計) (人民幣千元)
及負債					
權益					
股本	960,000			(317,117)	960,000
公積	317,117				
收益公積	(69,430)			37,568	(69,430)
綜合公積	(37,568)			(339,746)	
其他綜合收益	339,746			(4,025)	
一般儲備	4,025			623,320	623,320
留存收益	—	(26,335)			2,515,447
歸屬於本公司所有者權益	2,541,782	(26,335)			4,029,337
非控制性權益	4,055,672	(26,335)			4,029,337
權益總額	4,055,672	(26,335)			4,029,337
負債					
流動負債	—	856,002			856,002
租賃負債	19,941			(19,941)	
職工薪酬	12,357			(12,357)	
遞延稅項	15,175			(15,175)	
其他非流動負債	309,307			47,473	309,307
流動負債總額	356,780	856,002			47,473
非流動負債					
應付票據	1,934,403			130,755	2,065,158
應付債券	130,755			(130,755)	
應付擔保及其他應付款項	—				73,809
同業拆借	82,928	73,809			1,298,624
預收項	890,858	4,429		1,220,269	4,690
其他應付稅項	329,411	(78,238)		(890,858)	
其他應付稅項	1,161,852			(329,411)	
租賃負債	—	809,953			1,161,852
其他負債	—				809,953
流動負債總額	135,323				61,397
非流動負債	4,665,530	809,953			(135,323)
負債總額	5,022,310	1,665,955			5,475,483
權益及負債總額	9,077,982	1,639,620			6,688,265
權益及負債總額	9,077,982	1,639,620			10,717,602

附註：

1. 有關應用國際財務報告準則第16號「租賃」的事項

根據德邦有關期間的過往財務信息，於2021年1月1日，德邦首次採用企業會計準則第21號—租賃（「企業會計準則第21號」）。根據本集團的會計政策，於2019年1月1日，本集團首次採用國際財務報告準則第16號「租賃」（「國際財務報告準則第16號」）。因此，本調整列示了截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，採用國際財務報告準則16號對的德邦過往財務信息的財務影響，主要涉及：

- i. 確認租賃的使用權資產及租賃負債，短期租賃及低價值資產租賃除外；
- ii. 按直線法終止確認租賃的租金費用，短期租賃及低價值資產租賃除外；
- iii. 確認使用權資產折舊及租賃負債利息開支；及
- iv. 將長期待攤費用中的一次性預付的租金和預付款項中的與租金相關的款項重新分類至使用權資產。

倘德邦採用本集團的會計政策，則調整德邦於2019年、2020年及2021年12月31日的合併財務狀況表以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度的合併損益表及合併綜合收益表的影響載列如下。由於德邦已於2021年1月1日採用企業會計準則第21號（與國際財務報告準則第16號一致），於2021年12月31日，租賃負債、一次性租賃付款及預付款項已妥為入賬。

合併財務狀況表

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元 未經審計 扣除／(計入)	2020年 人民幣千元 未經審計 扣除／(計入)	2021年 人民幣千元 未經審計 扣除／(計入)
使用權資產	2,052,946	2,251,624	(47,957)
長期待攤費用	(166,865)	(115,775)	—
預付款項	(246,461)	(198,702)	—
租賃負債—非流動	(856,002)	(1,082,249)	—
租賃負債—流動	(809,953)	(910,087)	—
留存收益	26,335	55,145	47,852
非控制性權益	—	44	105

合併損益表及合併綜合收益表

	截至12月31日止年度		
	2019年 人民幣千元 未經審計 扣除/(計入)	2020年 人民幣千元 未經審計 扣除/(計入)	2021年 人民幣千元 未經審計 扣除/(計入)
營業成本	(44,650)	(47,166)	(18,173)
銷售及市場推廣開支	(187)	(162)	(132)
一般及行政開支	(1,307)	(1,613)	(625)
財務成本	72,479	77,795	11,698
歸屬於：			
本公司所有者	26,335	28,810	(7,293)
非控制性權益	—	44	61

2. 有關應用國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」的事項

於2020年1月1日，德邦首次採用了企業會計準則第14號—收入（「企業會計準則第14號」）。根據本集團的會計政策，本集團於有關期間採用了國際財務報告準則第15號客戶「合約收入」（「國際財務報告準則第15號」）。因此，本調整列示了截至2019年12月31日止年度，採用國際財務報告準則第15號對德邦過往財務信息的財務影響，主要涉及重新分類預收款項至合同負債及預提費用及其他應付款項，即德邦轉讓商品或服務的責任，而德邦已就此向客戶收取對價（或到期對價金額），包括增值稅。

此外，董事認為，除若干列賬上的差異以外，與本集團應用國際財務報告準則第15號的會計政策相比，採用企業會計準則第14號不會導致德邦於2020年及2021年12月31日止年度的財務狀況以及截至2020年及2021年12月31日止年度的財務表現出現重大差異。

合併財務狀況表

	於12月31日		
	2019年 人民幣千元 未經審計 扣除/(計入)	2020年 人民幣千元 未經審計 扣除/(計入)	2021年 人民幣千元 未經審計 扣除/(計入)
預收款項	78,238	—	—
合同負債	(73,809)	—	—
預提費用及其他應付款項	(4,429)	—	—

3. 分類調整

(i) 應佔聯營企業損益

根據德邦的會計政策，德邦於「投資收益」呈列應佔聯營企業損益。根據國際會計準則第1.82(c)號，實體應將應佔聯營企業損益的金額於合併損益表中單獨呈列。因此，應佔聯營企業損益已重新分類至「應佔聯營企業及合營企業損益」。

(ii) 財務成本，其他財務支出及利息收入

根據德邦的會計政策，德邦於「財務成本」呈列銀行手續費，匯兌損失淨額及利息收入。根據國際財務報告準則第7.20號，實體應將以攤餘成本或以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產的利息收入的金額於損益表或附註中單獨呈列。此外，銀行手續費及匯兌損失淨額不屬於財務成本的定義範圍，應作為「財務成本」以外的開支呈列。

倘若德邦採用了本集團的會計政策，利息收入已重新分類至「財務收入」，銀行手續費及匯兌損失淨額已重新分類至「其他收入、收益／(虧損)淨額」。

(iii) 稅金及附加

根據德邦的會計政策，德邦將稅金及附加於合併損益表中單獨呈列，而本集團將稅金及附加於「營業成本」呈列。因此，稅金及附加已重新分類至「營業成本」。

(iv) 貨幣資金及定期存款

根據德邦的會計政策，德邦將受限制的現金、應收利息以及現金及現金等價物於「貨幣資金」呈列，期限超過三個月的定期存款於「其他流動資產」呈列。根據國際會計準則第1.55號，倘若有關呈列項目與了解實體的財務狀況相關，實體應於合併財務狀況表單獨呈列項目。由於受限制的現金、期限超過三個月的定期存款及應收利息不屬於國際會計準則第7.7號所規定的現金及現金等價物項目的定義範圍，受限制的現金、定期存款以及現金及現金等價物於合併財務狀況表單獨呈列，且應收利息已重新分類至「預付款項、其他應收款項及其他資產」。

(v) 土地使用權及租入房屋裝修

根據德邦的會計政策，德邦分別於「無形資產」呈列土地使用權，於「長期待攤費用」呈列租入房屋裝修。根據國際會計準則第16.6號，為生產或供應商品或服務而持有且預計使用時間超過一個期間的有形資產應於「物業及設備」呈列，因此租入房屋裝修已由「長期待攤費用」重新分類至「物業及設備」。根據本集團的會計政策，土地使用權應於「使用權資產」呈列，因此該等土地使用權已由「無形資產」重新分類至「使用權資產」。

(vi) 於聯營企業之權益

根據德邦的會計政策，德邦於「長期股權投資」呈列於聯營企業之投資。根據國際會計準則第1.54(c)號，實體應於合併財務狀況表將以權益法核算入賬的投資作為單獨項目呈列。因此，於聯營企業之投資已重新分類至「於聯營企業之權益」。

(vii) 所得稅

根據德邦的會計政策，德邦於「應付稅項」呈列當期應付稅項及其他國內應付稅項或稅費附加費。根據國際會計準則第12.5號，當期稅項為一段時間就應納稅利潤的可收回／應付所得稅之數額。由於其他國內應付稅項或稅費附加費並非從應納稅利潤中產生，該等負債應根據本集團的會計政策於「預提費用及其他應付款項」呈列。因此，當期應付稅項及其他國內應付稅項或稅費附加費已分別重新分類至「稅項負債」及「預提費用及其他應付款項」。

(viii) 應收保理款

截至2020年12月31日止年度，德邦已於「其他流動資產」呈列應收保理款，但截至2019年12月31日止年度，該等應收保理款已於合併財務狀況表作為單獨項目呈列。根據國際會計準則第1.55號，倘若有關呈列項目與了解實體的財務狀況相關，實體應於合併財務狀況表單獨呈列項目。因此，應收保理款已重新分類至「應收保理款」。

(ix) 一年內到期的長期借款

根據德邦的會計政策，德邦已呈列長期借款中即期部分，如「一年內到期的非流動負債」中的短期票據融資及租賃負債。根據國際會計準則第1.55號，倘若有關呈列項目與了解實體的財務狀況相關，實體應於合併財務狀況表單獨呈列項目。因此，短期票據融資及租賃負債流動部分已分別重新分類至即期負債的「借款」及「租賃負債」。

4. 列賬調整

於有關期間的該等調整為列賬調整，以使德邦過往財務信息與本集團的合併財務報表列賬保持一致，猶如其為根據本集團的會計政策編製。

A. 經擴大集團未經審計備考財務資料之編製基礎**(I) 編製基礎**

下文呈列的未經審計備考財務資料乃為說明京东物流股份有限公司(「本公司」)及其子公司和關聯併表實體(統稱「本集團」)、德邦物流股份有限公司及其子公司(「德邦集團」)的綜合資產負債表的影響及寧波梅山保稅港區德邦投資控股股份有限公司(「德邦控股」)(連同本集團及德邦集團統稱「經擴大集團」)的應收創始賣方(定義見本通函「釋義」一節)的若干款項、銀行借款及稅務責任而編製，猶如本集團於完成(a)根據創始賣方協議(定義見本通函「釋義」一節)的第一期轉讓(定義見本通函「董事會函件」一節)分別以對價人民幣438,684,190.58元及人民幣72,940,467.58元轉讓4,587,420股及762,755股目標股份(定義見本通函「釋義」一節)，(b)根據管理層賣方協議(定義見本通函「釋義」一節)的MVA第一期轉讓(定義見本通函「董事會函件」一節)，以對價人民幣138,944,488元轉讓1,452,974股目標股份；及(c)根據少數權益賣方協議(定義見本通函「釋義」一節)，以對價人民幣4,427,112,908.38元轉讓46,295,323股目標股份後建議收購德邦控股的股權(「建議交易」)已於2021年12月31日完成(「相關交易完成」)。於相關交易完成後，本集團將可透過協議(定義見本通函「釋義」一節)、委託協議、第二期轉讓質押及第三期轉讓質押(定義見本通函「董事會函件」一節)控制德邦控股約99.99%股權(相當於德邦集團約66.50%股權)。

經擴大集團未經審計備考財務資料乃根據上市規則第4.29條，及為說明完成建議交易之影響(猶如建議交易於2021年12月31日已經完成)而編製。

經擴大集團未經審計備考財務資料乃根據以下編製：(i)本集團截至2021年12月31日的經審計合併財務狀況表(摘錄自本集團已公佈的截至2021年12月31日止年度之年報)，及(ii)德邦集團截至2021年12月31日的經審計合併財務狀況表(摘錄自德邦集團已公佈的截至2021年12月31日止年度之年報)，經載列於本通函附錄三A的逐行對賬，以處理按照本集團在國際財務報告準則(定義詳見本通函「釋義」一節)下的會計政策編製德邦集團的財務報表時的差異，並就建議交易作出(i)直接源於建議交易及(ii)具有事實支持的備考調整後(猶如建議交易已於2021年12月31日完成)。

經擴大集團未經審計備考財務資料乃由本公司董事僅為說明用途而編製，基於其假設性質，其未必能夠真實反映經擴大集團截至2021年12月31日或建議交易完成後任何未來日期的合併資產負債表。

經擴大集團未經審計備考財務資料應與本通函附錄三A所載德邦集團的對賬報表以及本集團已公佈的截至2021年12月31日止年度之年報中所載的本集團經審計財務資料一併閱讀。

於業務出售(定義見本通函「釋義」一節)之前,德邦控股亦擁有除外業務(定義見本通函「釋義」一節)。然而,收購事項(定義見本通函「釋義」一節)並不包括轉讓除外業務,根據業務出售協議(定義見本通函「釋義」一節),自業務出售協議日期起,將退出的除外業務下的所有收入權、處置權、義務、責任及損失應被視作已全部轉讓至創始賣方,由此產生的所有損益均由創始賣方享有及承擔。本集團及創始賣方計劃於實際可行的情況下盡快出售除外業務,於業務出售後,德邦控股將僅作為德邦集團的投資控股公司,不從事任何其他業務。

對於除外業務下該等子公司,本集團認為,根據業務出售協議,彼等無權力、無風險且亦無權利從參與彼等之業務經營中獲得可變回報。此外,本集團亦無能力影響本集團從上述子公司獲得的回報金額。因此,本集團認為不會透過收購事項取得對該等子公司的控制權,因此該等子公司在除外業務下的財務資料將不會在相關交易完成後併入經擴大集團之合併財務報表。

此外,本集團亦認為,自業務出售協議日期起,本集團對德邦控股留存之除外資產沒有控制權,預計亦不會享有該等資產之未來利益。然而,對於仍屬於德邦控股的若干銀行借款及稅務責任,倘若債權人提出要求或根據稅務法規,德邦控股並無無條件權利避免交付現金以履行合同或納稅義務。根據業務出售協議,該等負債將在實際可行的情況下盡快與創始賣家悉數清償。因此,應收創始賣方的款項記錄於「預付款項、其他應收款項及其他資產」。該等銀行借款、稅務責任及應收創始賣方之款項錄為經擴大集團之合併資產負債表的備考調整。

(II) 經擴大集團未經審計備考財務資料

截至2021年12月31日，經擴大集團之未經審計備考合併資產負債表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有數值已約整至最接近的千位數（千元）。

	未經審計備考調整								
	本集團 截至2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 附註1	德邦集團 截至2021年 12月31日 (未經審計) 人民幣千元 附註2	德邦控股 經調整 財務信息 人民幣千元 附註3	強制性 全面收購 要約相關 的保證金 人民幣千元 附註4	交易 相關後續 結算安排 人民幣千元 附註5	截至2021年 12月31日 未經審計 備考公允 價值調整 的確認 人民幣千元 附註6	抵銷 本集團與 德邦集團 之間的 公司間 結餘 人民幣千元 附註7	與建議 交易事項 有關的 估計成本 及開支 人民幣千元 附註8	經擴大 集團 截至2021年 12月31日 (未經審計) 人民幣千元 附註9
資產									
非流動資產									
物業及設備	8,875,146	5,095,526	—	—	—	—	—	—	13,970,672
使用權資產	14,699,396	2,476,045	—	—	—	132,407	—	—	17,307,848
商譽	1,499,142	—	—	—	—	4,732,493	—	—	6,231,635
其他無形資產	2,458,116	112,254	—	—	—	2,020,140	—	—	4,590,510
於聯營企業的權益	140,445	193,525	—	—	—	—	—	—	333,970
於合營企業的權益	15,266	—	—	—	—	—	—	—	15,266
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	1,527,296	38,556	—	—	—	—	—	—	1,565,852
以公允價值計量且其變動 計入其他綜合收益的 金融資產	—	1,782,444	—	—	—	—	—	—	1,782,444
遞延稅項資產	87,788	202,874	—	—	—	—	—	—	290,662
預付款項、其他應收款項 及其他資產	2,091,606	305,690	—	728,800	—	—	—	—	3,126,096
非流動資產總額	31,394,201	10,206,914	—	728,800	—	6,885,040	—	—	49,214,955
流動資產									
存貨	683,168	21,536	—	—	—	—	—	—	704,704
貿易應收款項	12,164,028	2,199,577	—	—	—	—	(2,308)	—	14,361,297
合同資產	113,685	—	—	—	—	—	—	—	113,685
預付款項、其他應收款項 及其他資產	3,519,000	1,877,666	878,314	—	—	—	—	—	6,274,980
以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產	2,577,978	85,000	—	—	—	—	—	—	2,662,978
定期存款	8,412,913	70,817	—	—	—	—	—	—	8,483,730
受限制現金	7,316	21,406	—	—	—	—	—	—	28,722
現金及現金等價物	17,922,779	1,140,314	—	(728,800)	—	(4,877,682)	—	—	13,456,611
流動資產總額	45,400,867	5,416,316	878,314	(728,800)	—	(4,877,682)	(2,308)	—	46,086,707
資產總額	76,795,068	15,623,230	878,314	—	—	2,007,358	(2,308)	—	95,301,662

	未經審計備考調整								
	本集團 截至2021年 12月31日 (經審計) 人民幣千元 附註1	德邦集團 截至2021年 12月31日 (未經審計) 人民幣千元 附註2	德邦控股 經調整 財務信息 人民幣千元 附註3	強制性 全面收購 要約相關 的保證金 人民幣千元 附註4	交易 相關後續 結算安排 人民幣千元 附註5	截至2021年 12月31日 未經審計 備考公允 價值調整 的確認 人民幣千元 附註6	抵銷 本集團與 德邦集團 之間的 公司間 結餘 人民幣千元 附註7	與建議 交易事項 有關的 估計成本 及開支 人民幣千元 附註8	經擴大 集團 截至2021年 12月31日 (未經審計) 人民幣千元 附註9
負債									
非流動負債									
借款	—	700	—	—	—	—	—	—	700
租賃負債	9,409,162	979,845	—	—	—	—	—	—	10,389,007
具有優先權的權益工具	631,014	—	—	—	—	—	—	—	631,014
遞延稅項負債	720,178	618,707	—	—	—	538,137	—	—	1,877,022
其他非流動負債	1,100,000	80,334	—	—	527,995	444,617	—	—	2,152,946
非流動負債總額	11,860,354	1,679,586	—	—	527,995	982,754	—	—	15,050,689
流動負債									
貿易應付款項	6,772,692	2,807,430	—	—	—	—	(2,308)	—	9,577,814
合同負債	125,638	78,994	—	—	—	—	—	—	204,632
預提費用及其他應付款項	11,044,538	1,193,785	7,182	—	—	3,653,554	—	14,896	15,913,955
客戶預付款項	723,009	4,517	—	—	—	—	—	—	727,526
借款	—	2,745,121	871,132	—	—	—	—	—	3,616,253
租賃負債	5,763,509	909,167	—	—	—	—	—	—	6,672,676
應付合併投資基金權益 持有人款項	46,145	—	—	—	—	—	—	—	46,145
稅項負債	70,050	56,710	—	—	—	—	—	—	126,760
流動負債總額	24,545,581	7,795,724	878,314	—	—	3,653,554	(2,308)	14,896	36,885,761
負債總額	36,405,935	9,475,310	878,314	—	527,995	4,636,308	(2,308)	14,896	51,936,450
資產淨值	40,389,133	6,147,920	—	—	(527,995)	(2,628,950)	—	(14,896)	43,365,212

(III) 經擴大集團未經審計備考財務資料附註

1. 該等金額摘錄自本集團截至2021年12月31日止年度之已刊發年報所載本集團經審計合併財務狀況表。
2. 該等金額乃參考通函附錄三A(摘錄自德邦集團截至2021年12月31日止年度之已刊發年報所載德邦集團的經審計合併財務狀況表)並作出逐行對賬,以反映德邦集團財務報表根據本集團於國際財務報告準則項下的會計政策編製而產生的差異後載入。
3. 誠如編製基礎所述,銀行借款人民幣871,132,000元及預提費用及其他應付款項人民幣7,182,000元仍歸德邦控股所有,由於德邦控股並無無條件權利避免交付現金以清償合約或稅務責任(倘債權人提出要求或根據稅務法規),該等借款人民幣871,132,000元及預提費用及其他應付款項人民幣7,182,000元乃記錄為經擴大集團合併資產及負債表的備考調整。根據業務出售協議,該等負債將於實際可行情況下盡快與創始賣方悉數結清。因此,應收創始賣方的款項人民幣878,314,000元計入「預付款項、其他應收款項及其他資產」。

編製經擴大集團的未經審計備考財務資料乃基於假設:除上述除外業務項下的銀行借款人民幣871,132,000元及預提費用及其他應付款項人民幣7,182,000元外,概無或有負債或其他金融負債。

4. 該款項為本集團存放於中國證券登記結算有限責任公司指定銀行賬戶的保證金人民幣728,800,000元。由於德邦集團於上海證券交易所上市,待達成協議所載條件及相關交易完成後,本集團根據中國相關部門的有關規則,對德邦要約股份(定義見本通函「釋義」一節)提出強制性全面要約,並存放保證金人民幣728,800,000元,預期將於其後動用或收回。
5. 該調整指德邦股份(定義見本通函「釋義」一節)書面認沽期權人民幣527,995,000元,即倘崔維星先生根據期權協議(定義見本通函「董事會函件」一節)行使其對本集團43,009,184股德邦股份之出售選擇權,應付崔維星先生款項之現值。
6. 相關交易完成後,目標集團(定義見本通函「釋義」一節)所取得之可辨認資產及所承擔負債,將根據國際財務報告準則第3號(經修訂)業務合併採用收購會計法按其公允價值入賬。

就編製未經審計備考合併資產及負債表的而言,該調整指計入未經審計備考公允價值調整,乃由於分配未經審計備考購買價至目標集團所取得之可辨認資產及所承擔負債(「購買價分配估值」),猶如建議交易已於2021年12月31日進行。

分配至目標集團可辨認資產及負債之未經審計備考購買價乃根據管理層在與本集團或目標集團並無關連的獨立專業估值師行Kroll (HK) Limited(前稱D&P China (HK))

Limited) 的協助下就將予取得的資產及將予承擔負債的公允價值進行的估值釐定，猶如建議交易已於2021年12月31日進行。就編製未經審計備考合併資產及負債表而言，本公司董事假設除下文附註ii及附註iii所述未經審計備考公允價值調整所涉及之資產及負債外，目標集團餘下可辨認資產及負債之未經審計備考公允價值與其各自於2021年12月31日之賬面值相若。

	人民幣千元
對價 ⁽ⁱ⁾	8,975,853
公允價值調整前取得的淨資產之賬面價值	(6,149,664)
對土地使用權的未經審計備考公允價值調整 ⁽ⁱⁱ⁾	(132,407)
對其他無形資產的未經審計備考公允價值調整 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	(2,020,140)
對土地使用權及其他無形資產的未經審計備考公允價值調整所產生的遞延稅項負債 ^(iv)	538,137
非控制性權益 ^(v)	<u>3,520,714</u>
建議交易交易所產生的的商譽 ^(vi)	<u><u>4,732,493</u></u>

- (i) 該金額指收購約99.99%目標股份(相當於德邦集團約66.50%的股本權益)的總現金對價，包括於第一期轉讓收購約56.56%目標股份的現金對價人民幣5,077,682,000元及於第二期轉讓及第三期轉讓收購約43.43%目標股份的現金對價人民幣3,898,171,000元。

根據創始賣方協議，本集團及創始賣方同意於第一期轉讓完成(定義見「董事會函件」一節)時從第一期轉讓對價中預扣人民幣200,000,000元，並將其用作保證金，以涵蓋業務出售及除外業務產生的任何負債及開支。因此，於編製經擴大集團未經審計備考財務資料時，截至2021年12月31日，應付現金對價人民幣200,000,000元計入「其他非流動負債」。

截至2021年12月31日，於第二期轉讓時收購目標股份的遞延對價支付款項人民幣3,653,554,000元計入「預提費用及其他應付款項」，且於第三期轉讓時收購目標股份的遞延對價支付款項人民幣244,617,000元計入「其他非流動負債」。

- (ii) 未經審計備考公允價值調整乃記錄截至2021年12月31日的土地使用權公允價值增值人民幣132,407,000元。
- (iii) 對其他無形資產的未經審計備考公允價值調整主要與客戶關係、商標及有關技術、專利及應用有關(「技術」)。

截至2021年底，德邦集團擁有約220,000名合同活躍客戶，佔總收入約68%。德邦集團客戶關係的未經審計備考公允價值按超額盈利法估計為人民幣7,912,000元。

德邦集團的商標在業內獲得認可。德邦集團注重客戶體驗，建立了良好的品牌形象及聲譽。備考公允價值按專利使用費寬免法估計為人民幣1,420,959,000元。

支持日常營運及業務活動的技術之未經審計備考公允價值按專利使用費寬免法估計為人民幣591,269,000元。

- (iv) 遞延稅項負債按25%確認，產生自與建議交易完成後目標集團使用權資產及其他無形資產的公允價值增加及確認有關的未來應納稅暫時性差異。

- (v) 本集團選擇公允價值法計量於收購日期的非控制性權益，並根據德邦集團公開買賣的股份截至2021年12月31日的收市價計算，猶如建議交易已於該日期完成。
- (vi) 倘建議交易已於2021年12月31日完成，商譽按所轉讓對價與目標集團非控制性權益金額之總和超出取得的可辨認資產及所承擔負債於收購日期的淨額之差額計量。

於評估截至2021年12月31日收購目標集團所產生的商譽減值時，本集團已採用截至2021年12月31日包含商譽的現金產生單位組的使用價值計算，以估計目標集團的可回收金額，並已評估認為截至2021年12月31日毋須作出商譽減值。

使用價值計算的估計乃根據預期自現金產生單位組產生的未來現金流量及適當折現率作出，以計算現值。由於預測的性質及該模式所採納的若干假設及輸入數據的主觀性及不確定性，可收回金額的價值可能因該等假設（如收益增長率及折現率）的變動而變動。倘未來實際現金流量少於預期，則可能會出現重大減值虧損。

由於目標集團於建議交易實際完成日期的可辨認資產淨值之公允價值可能與經擴大集團的未經審計備考資料所估計之當前公允價值調整有重大差異，於建議交易實際完成日期確認的公允價值調整金額、相應遞延所得稅影響、非控制性權益的公允價值及商譽可能與上文呈列之金額不同。

7. 此調整指抵銷截至2021年12月31日德邦集團提供予本集團的物流服務所產生的公司間餘額。
8. 此調整指確認建議交易而直接產生的估計交易開支（如法律及專業費用）約人民幣14,896,000元。該金額預期於相關交易完成日期仍為應付款項，並且可能於建議交易實際完成後發生變動。
9. 除上述調整外，並無對經擴大集團的未經審計備考財務資料作出其他調整，以反映經擴大集團於2021年12月31日後的任何交易結果或訂立的其他交易。

B. 有關未經審計備考財務資料的申報會計師報告

致京东物流股份有限公司列位董事

我們已完成鑒證工作，以就京东物流股份有限公司（「貴公司」）董事（「董事」）為僅作說明用途而編製的貴公司、子公司及關聯併表實體（下文統稱「貴集團」）的未經審計備考財務資料作出報告。未經審計備考財務資料包括貴公司刊發的日期為2022年6月30日的通函（「通函」）的附錄三B第IIIB-1至IIIB-7頁所載於2021年12月31日的未經審計備考資產及負債表及相關附註。董事編製未經審計備考財務資料所依據的適用標準載列於通函的附錄三B第IIIB-1至IIIB-2頁。

未經審計備考財務資料已由董事編製，以說明收購寧波梅山保稅港區德邦投資控股股份有限公司（「建議交易」）的股權對貴集團截至2021年12月31日的財務狀況的影響（猶如建議交易已於2021年12月31日進行）。在此過程中，有關貴集團財務狀況的資料乃由董事摘錄自貴集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表（已就此刊發核數師報告）。

董事對未經審計備考財務資料的責任

董事負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第4.29段及參考香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」（「會計指引第7號」）編製未經審計備考財務資料。

我們的獨立性及質量控制

我們已遵守香港會計師公會頒佈的「職業會計師道德守則」中對獨立性及其他道德的要求，該守則建基於有關誠信、客觀、專業勝任能力及適當審慎、保密性及專業行為方面的根本原則。

本所已應用香港會計師公會頒佈的香港質量控制準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計、審閱和其他鑒證業務以及相關服務業務實施的質量控制」，並相應維持全面的質量控制制度，包括有關遵守道德要求、專業準則及適用的法律及監管規定的書面政策及程序。

申報會計師的責任

我們的責任為按照上市規則第4.29(7)段規定，就未經審計備考財務資料發表意見及向閣下匯報我們的意見。就我們過往就編製未經審計備考財務資料時使用的任何財務資料提供的任何報告而言，我們並不承擔超出我們於該等報告刊發日期對報告收件人承擔的責任以外之責任。

我們根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證工作準則第3420號「就編製載入招股章程的備考財務資料作出報告的鑒證」進行工作。該準則要求申報會計師計劃及實施程序，以就董事

是否按照上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審計備考財務資料取得合理保證。

就本次工作而言，我們概不負責就編製未經審計備考財務資料時使用的任何過往財務資料更新或重新發佈任何報告或意見，亦概無於本次工作中對編製未經審計備考財務資料時使用的財務資料進行任何審計或審閱。

載入投資通函的未經審計備考財務資料僅旨在說明一項重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響（猶如該事件或交易於為說明而選定的較早日期已發生）。因此，我們不對所呈列的該事件或交易於2021年12月31日將出現的實際結果提供任何保證。

就未經審計備考財務資料報告是否已按照適用標準妥為編製的合理鑒證工作，涉及實施程序以評估董事用於編製未經審計備考財務資料的適用標準是否提供合理基礎，以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及
- 未經審計備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出的適當調整。

所選程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對貴集團性質的了解、與編製未經審計備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關工作情況的了解。

該工作亦涉及評估未經審計備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們獲取的證據屬充分及適當，可為發表意見提供基礎。

意見

我們認為：

- (a) 未經審計備考財務資料已按所述基準妥為編製；
- (b) 該基準與貴集團的會計政策一致；及
- (c) 調整就根據上市規則第4.29(1)段披露的未經審計備考財務資料而言屬適當。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2022年6月30日

德邦管理層討論及分析

德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度的財務信息(包括管理層討論及分析)於德邦截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度的年報中披露，有關年報可在上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)查閱。

下列討論及分析乃根據上述德邦年報披露的信息編製，須與本通函附錄二載列的截至2019年、2020年、2021年12月31日止年度的德邦財務資料(摘錄自德邦各年報)一併閱讀。

業務概覽

德邦控股為一家根據中國法律成立的公司，並且為德邦的投資控股公司。於協議日期，該公司持有德邦約66.50%的已發行股本。德邦為一家根據中國法律成立的公司，其股份在上海證券交易所上市(證券代碼：603056)。德邦乃一家以客戶為中心的綜合物流公司，提供廣泛的解決方案，包括零擔(LTL)運輸、整車(FTL)運輸、送貨服務及倉儲管理。有關目標集團的進一步資料，請參考本通函的「目標集團的資料」。

流動性、資本資源及資本結構

下表載列於下列所示日期德邦的財務狀況概要。

	2019年12月31日 (經審計) 人民幣千元	2020年12月31日 (經審計) 人民幣千元	2021年12月31日 (經審計) 人民幣千元
非流動資產	4,015,951.34	4,894,690.05	10,254,871.95
流動資產	5,062,030.45	5,296,572.06	5,416,315.78
資產總值	9,077,981.78	10,191,262.11	15,671,187.73
非流動負債	356,779.63	442,886.22	1,679,585.66
流動負債	4,665,529.99	5,124,557.00	7,795,724.53
負債總額	5,022,309.61	5,567,443.22	9,475,310.19

資產頭寸

於2019年、2020年及2021年末，德邦總資產分別為人民幣9,077,981,782.54元、人民幣10,191,262,107.34元及人民幣15,671,187,730.83元。2021年，為更好地支持公司的長期業務發展，德邦加大了對分揀設備、運輸車輛、轉運場地等的資金投入，使公司的總資產有了明顯的提升。

於2019年、2020年及2021年末，德邦的淨資產分別為人民幣4,055,672,170.27元、人民幣4,623,818,886.32元及人民幣6,195,877,537.84元。2021年德邦的淨資產同比增長了34.00%，主要原因為：(1)德邦從特定投資者韻達控股股份有限公司處收到現金投資，使權益增加了人民幣60,400萬元；(2)德邦出於戰略目的持有東方航空物流股份有限公司4.5%的股權，成本為人民幣20,500萬元，根據會計準則，該股權作為以公允價值計量的其他權益工具投資入賬，截至2021年末的公允價值為人民幣156,300萬元，產生稅後其他綜合收益為人民幣101,900萬元。德邦的資產負債率分別為55.32%、54.63%及60.46%。總體而言，德邦的資產負債結構合理、穩健，償債能力強。

銀行結餘及現金總額

於2019年、2020年及2021年12月31日，銀行結餘及現金總額(包括已抵押銀行存款)的賬面值分別為人民幣1,498,538,666.57元、人民幣1,387,410,212.80元及人民幣1,232,536,954.31元。

銀行及其他借款

於2019年、2020年及2021年12月31日，德邦的銀行及其他借款分別為人民幣1,161,851,548.42元、人民幣1,169,253,523.67元及人民幣2,444,061,999.77元；德邦所有銀行及其他借款以人民幣計值。於2019年、2020年及2021年12月31日，在一年內到期的銀行及其他借款金額分別為人民幣1,161,851,548.42元、人民幣1,169,253,523.67元及人民幣2,443,361,999.77元(租賃負債單獨列示)。

物業及設備

於2019年、2020年及2021年12月31日，物業及設備的賬面值分別為人民幣2,643,241,926.51元、人民幣3,374,000,819.27元及人民幣4,660,987,742.25元。

資產負債比率

於2019年、2020年及2021年12月31日，資產負債比率(按銀行及其他借款總額佔權益總額的百分比計算)分別為28.65%、25.29%及39.45%。

流動比率

於2019年、2020年及2021年12月31日，流動比率(按流動資產佔流動負債的百分比計算)分別為108.50%、103.36%及69.48%。

收入

據報告，於2019年、2020年及2021年，德邦的收入分別為人民幣25,922,101,314.82元、人民幣27,503,446,481.61元及人民幣31,359,068,083.26元，處於穩定增長的趨勢。收入明細如下：

	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
快遞	14,667,092.43	16,662,387.92	19,733,274.22
快運	10,745,773.08	10,047,552.71	10,678,158.79
其他服務	509,235.80	793,505.85	947,635.07

營業成本

於2019年、2020年及2021年，德邦的營業成本分別為人民幣23,348,702,448.46元、人民幣24,295,988,647.16元及人民幣28,027,652,588.95元。2021年，營業成本同比增長15.36%。主要由於：

(1)德邦在2020年底對基層操作人員進行了一輪大範圍的加薪，且本期內公司進行末端網絡變革，新增重貨分部承接部分低效營業部功能，轉型過程中有人員冗餘及新重貨快遞員人均效率暫時偏低的情況，本期人工成本出現明顯漲幅；(2)在油價同比平均上漲20%以

上的情況下，運輸成本上升；及(3)基於長期發展策略，德邦繼續加大對分揀設備、運輸車輛等的資本投入，從而導致期內折舊及攤銷金額增加。但隨著現場自動化技術設備的廣泛應用，人員數量可以減少，而現場操作人員的效率得到提高，人工成本也隨之降低。

費用

於2019年、2020年及2021年，德邦的費用(包括銷售費用、研發費用及管理費用)分別為人民幣2,312,592,962.60元、人民幣2,720,324,893.53元及人民幣3,327,394,534.01元。2021年，德邦的開支同比增長22.32%，主要原因是物流行業屬於勞動密集型行業，德邦堅持以自營型經營模式，面向中高端客戶群體，因而對各個環節的有力控制是關鍵。為充分發揮自營模式的管控能力優勢，通過後端管理帶動前端運營優化，德邦從2020年下半年開始加大後端職能資源的投入。在對基礎職能人員加薪的同時，德邦制定了高潛力人才培養計劃，引導業務經驗不足的職能部門中高層管理人員到一線鍛煉。通過「之」字形發展，培養了更多的綜合性人才，消除了業務部門與職能部門的隔閡，提升了人才質量。2021年下半年，在堅實的人才基礎上，德邦通過組織和流程優化，有效控制了管理費用的增長。

淨利潤

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，德邦分別錄得除所得稅前利潤人民幣413,680,900.34元、人民幣736,176,531.63元及人民幣171,223,408.73元。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，德邦分別錄得淨利潤人民幣323,632,050.21元、人民幣565,137,241.72元及人民幣142,352,731.36元。

2021年淨利潤同比下降74.81%，主要是受外部環境和內部經營策略調整的影響。從外部環境來看，整體宏觀經濟環境面臨下行壓力，大件運輸領域競爭加劇，使得德邦收入增速放緩。此外，全年的高油價也對利潤產生了負面影響。在內部戰略方面，德邦基於長期佈局，繼續增加資源，成本和費用分階段承壓：收派環節新建大件收派效率更高的重貨分部，逐步取代傳統低效的業務部門；分揀環節繼續提高中轉站的自動化比例，擴大分揀能力和業務的長期發展潛力；運輸環節增加運力，保證運輸時效，提升客戶體驗；在後台職能方面，德邦從2020年下半年到2021年上半年制定並實施了一系列的人才培養計劃，以促進組織人才的升級，期間一般及行政開支有所增加。

隨著上述舉措的有序實施，效果已逐步顯現。在產業鏈的最後一個環節，效率更高、成本更低、服務更好的重貨部開始逐步取代一些低效的業務網點。在運輸環節，通過提升自有運力等措施，較好地對沖了油價上漲等外部因素的影響，全鏈路時效管理質量穩步提升；通過流程優化及精益管理，德邦在控制其他成本方面取得了顯著成效。綜上所述，在

2021年第四季度，德邦的綜合毛利率有所提高。在期間費用方面，在人才素質大幅提升的基礎上，德邦下半年開始通過組織及流程的優化，逐步提高後台人員的管理效率，管理費用率呈現質的下降。

僱傭及薪酬政策

於2019年、2020年及2021年12月31日，德邦分別約有82,791名、79,298名及71,773名僱員。德邦乃參考僱員的資歷、經驗、職責及德邦的盈利能力釐定僱員的薪酬。

所持重大投資及重大投資的未來計劃

於2019年、2020年及2021年12月31日，德邦出於戰略目的持有東方航空物流股份有限公司4.5%的股權，成本為人民幣205百萬元，根據會計準則，該股權作為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資入賬，截至2021年末的公允價值為人民幣1,563百萬元，產生稅後其他綜合收益為人民幣1,019百萬元。

外匯風險

由於其大部分業務交易、資產及負債主要以德邦集團實體的功能貨幣人民幣計值，故德邦面臨外幣風險甚微。德邦目前並無就外幣交易、資產及負債設立任何外幣對沖政策。德邦密切關注其外幣風險並將在需要時對沖重大外幣風險。

收購及出售事項

於2019年9月，德邦收購德易商業保理(深圳)有限公司(「德易」)100%的股權，初始投資成本為人民幣36,402,000元。德易主要從事保理業務。於2021年3月，基於德邦的戰略計劃，德易予以註銷。德易並未對德邦的整體運營及經營業績產生重大影響。

分部資料

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度，德邦僅有一個呈報分部。

資產押記

於2019年、2020年及2021年12月31日，德邦用作銀行及其他借款抵押品的已抵押資產之賬面值分別為人民幣40,110,000.00元、人民幣17,654,729.61元及人民幣56,134,894.92元。

或有負債

截至2019年、2020年及2021年12月31日，德邦並無產生任何重大或有負債。

I. 責任聲明

本通函的資料(董事願共同及個別地承擔全部責任)乃遵照上市規則而刊載,旨在提供有關本公司的資料。董事在作出一切合理查詢後確認,就其所知及所信,本通函所載資料在各重要方面均屬準確完備,沒有誤導或欺詐成分,且並無遺漏任何其他事項,足以令致本通函所載任何陳述或本通函產生誤導。

II. 股份及相關股份之權益及淡倉披露

據董事所知,於最後實際可行日期,下列董事於本公司股份(定義見《證券及期貨條例》[《證券及期貨條例》]第XV部)中擁有須(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益(包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益);(ii)據此在《證券及期貨條例》第352條所述的登記冊上登記的權益;或(iii)根據本公司所採用的「上市規則」附錄10所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)通知本公司及聯交所的權益:

於本公司的權益

董事姓名	權益性質	普通股數目	概約持股百分比 ⁽¹⁾
余睿	實益擁有人 ⁽²⁾	5,900,000(L)	0.09
劉強東	實益擁有人 ⁽²⁾ ; 於受控法團的權益 ⁽³⁾	4,291,457,805(L)	65.06
顧宜	實益擁有人 ⁽⁴⁾	21,859(L)	0.00
李恩祐	實益擁有人 ⁽⁴⁾	21,859(L)	0.00
王利明	實益擁有人 ⁽⁴⁾	20,056(L)	0.00

附註:

- (1) 百分比乃基於最後實際可行日期已發行6,596,381,772股股份計算。
- (2) 此處所列董事的實益擁有權乃因根據首次公開發售前員工股權激勵計劃(定義見招股章程)授予彼等的購股權獲行使而產生,惟須滿足該等購股權的條件(包括歸屬條件)。
- (3) Jingdong Technology Group Corporation持有4,192,271,100股股份,由JD.com全資擁有。截至最後實際可行日期,劉強東先生通過可藉股東大會決議案予以行使的股份,於JD.com約74.1%的表決權中擁有權益,進一步詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。
- (4) 此處所列董事的實益擁有權乃根據首次公開發售後股份獎勵計劃(定義見招股章程)授予彼等的獎勵股份的歸屬,惟須受該等獎勵股份的條件(包括歸屬條件)所規限。
- (5) (L)指股份好倉。

於本公司相聯法團相關股份之權益

本公司已(i)就董事或最高行政人員(亦為JD.com董事或最高行政人員)(「共同董事/最高行政人員」)披露彼等於JD.com及本公司相聯法團(為JD.com的子公司)(「相聯法團」)的任何股

份中的權益及淡倉獲授豁免嚴格遵守《證券及期貨條例》第XV部（《證券及期貨條例》第XV部第5、11及12分部除外）的證書；及(ii)獲授豁免嚴格遵守上市規則第5項應用指引及附錄一A部分第41(4)及45段，共同董事／最高行政人員無須根據《證券及期貨條例》第XV部（統稱「**權益披露豁免**」）披露彼等於相聯法團的任何股份或相關股份中的權益和淡倉。有關權益信息披露的豁免的更多詳情（包括有關豁免的條件）載於招股章程「豁免嚴格遵守上市規則及豁免遵守《公司（清盤及雜項條文）條例》—有關權益信息披露的豁免」一節。

除特別說明外，下表載列截至最後實際可行日期董事或最高行政人員於JD.com的A類普通股及B類普通股的實益擁有權。

下表數據乃按截至最後實際可行日期發行在外的3,143,389,767股JD.com的普通股計算。

實益擁有權按照美國證券交易委員會（「**美國證交會**」）的規則和規定釐定。在計算某一人士實益擁有的股份數目及該人士的持股比例及投票權比例時，JD.com已計入該人士於60天內有權通過行使任何購股權、認股權證或其他權利或轉換任何其他證券而取得的股份及相關投票。但在計算任何其他人士的持股比例時，並未計入上述股份及有關投票。股東持有的普通股乃根據JD.com的股東名冊釐定。

	實益擁有的普通股			實益擁有權 百分比	總投票權 百分比 [#]
	A類 普通股	B類 普通股	普通股 總數		
董事及高級管理人員					
劉強東	38,834,550 ⁽¹⁾	368,007,423 ⁽¹⁾	406,841,973 ⁽¹⁾	12.9 ⁽¹⁾	74.1 ⁽²⁾⁽³⁾

附註：

[#] 對於此欄所載各人士及整體，投票權比例的計算方法為：將該人士或整體實益擁有的投票權除以所有A類普通股及B類普通股（作為單一類別）的投票權。對於所有呈交待股東投票的事項，各A類普通股持有人每股可投一票，各B類普通股持有人每股可投20票。JD.com的A類普通股及B類普通股就呈交予京東股東投票的所有事項及法律另行規定的其他事項作為單一類別投票。每股B類普通股可由其持有人隨時轉換成一股A類普通股。

此處所披露的實益擁有權資料反映根據美國證交會的規則和規定釐定之於適用持有人所擁有、控制或以其他方式關聯的實體的直接或間接持股。

(1) 指(i) Max Smart Limited直接持有的38,834,550股A類普通股及(ii) Max Smart Limited直接持有的368,007,423股B類普通股。Max Smart Limited為劉強東先生透過信託實益擁有的英屬維爾京群島公司，劉強東先生為其唯一董事。劉強東先生實益擁有的普通股不包括Fortune Rising Holdings Limited（一家英屬維爾京群島公司）持有的19,091,634股B類普通股（如下文腳註(2)所述）。

- (2) 總投票權包括Fortune Rising Holdings Limited持有的19,091,634股B類普通股的投票權。劉強東先生為Fortune Rising Holdings Limited的唯一股東兼唯一董事，儘管存在下文附註(3)所述事實，但根據美國證交會的規則和規定，其可能被視為實益擁有Fortune Rising Holdings Limited持有的全部普通股的投票權。
- (3) Fortune Rising Holdings Limited持有19,091,634股B類普通股，旨在根據JD.com股權激勵計劃將相關股份轉讓給計劃參與者，並根據JD.com的指示管理獎勵及行動。Fortune Rising Holdings Limited根據JD.com的指示行使該等股份的投票權。Fortune Rising Holdings Limited為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司。劉強東先生為Fortune Rising Holdings Limited的唯一股東兼唯一董事。

下表載列截至最後實際可行日期董事或最高行政人員(無權享有權益披露豁免)於JD.com、京东健康股份有限公司(「京東健康」)(本公司的相聯法團，亦為JD.com的子公司(即同系子公司))及中國物流資產控股有限公司(「中國物流資產」)(本公司的相聯法團，亦為JD.com的子公司(即同系子公司))的權益：

董事姓名	相聯法團	權益性質	股份／相關 股份數目	於相聯法團的 權益百分比
余睿	JD.com	實益擁有人	1,107,772(L) ⁽¹⁾	0.04
趙先德	JD.com	實益擁有人	661(L)	0.00
劉強東	京東健康	於受控法團的權益； 實益擁有人	2,193,455,829(L) ⁽²⁾	69.01
	中國物流資產	於受控法團的權益	4,023,202,734(L) ⁽³⁾	115.80 ⁽⁴⁾

附註：

- (1) 該等權益包括余睿先生根據JD.com股權激勵計劃項下的限制性股份單位而有權獲取的JD.com股份。
- (2) 該等權益包括(i)直接由JD Jiankang Limited持有的京東健康的2,149,253,732股股份，而JD Jiankang Limited由JD.com全資擁有；及(ii)京東健康的44,202,097股相關股份(就劉強東先生獲授的購股權而言)。截至最後實際可行日期，劉強東先生通過可於股東大會上通過決議案行使的股份於JD.com約74.1%的表決權中擁有權益—詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。
- (3) 該等權益包括(i)中國物流資產3,418,044,158股股份及(ii)605,158,576股相關股份(與由JD.com擁有77.53%的JD Property Group Corporation直接持有的中國物流資產於聯交所上市的可換股債券相關)的好倉，所有該等可換股債券於最後實際可行日期仍未償還。截至最後實際可行日期，劉強東先生通過可藉股東大會決議案予以行使的股份，於JD.com約74.1%的表決權中擁有權益，進一步詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。
- (4) 上述計算乃根據於最後實際可行日期中國物流資產已發行股份總數3,474,283,058股計算。
- (5) (L)指股份好倉。

除上文所披露者外，於最後實際可行日期，概無本公司董事及高級管理層於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

除如上所述者外，於最後實際可行日期，就本公司董事及高級管理層所知，本公司並無接獲任何人士（本公司董事或高級管理層除外）通知，指其於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的任何權益或淡倉，或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

劉強東先生擔任JD.com, Inc.的董事會主席。除如上所述者外，無董事或擬任董事為在發行人的股份和相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2和第3分部的規定應向發行人披露的權益或淡倉的公司之董事或僱員。

III. 董事權益

(a) 服務合約權益

於最後實際可行日期，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約（不包括於一年內到期或可由該集團成員公司終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約）。

(b) 於競爭性業務之權益

於最後實際可行日期，除本集團的業務外，董事或彼等各自的密切聯繫人並無在任何直接或間接與本集團的業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益。

(c) 資產中的權益

於最後實際可行日期，董事概無於任何自2021年12月31日（即本集團最近期刊發的經審計合併財務報表的編製日期）起已由本集團任何成員公司收購、處置或租賃，或擬由本集團任何成員公司收購、處置或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

(d) 合同或安排中的權益

於最後實際可行日期，並無任何董事於對本集團業務而言屬重大的合約或安排當中擁有重大權益。

IV. 訴訟

於最後實際可行日期，概無本集團成員公司曾經或現時涉及任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，本集團任何成員公司亦無待決或面臨威脅的重大訴訟或索償。

V. 重大不利變動

於最後實際可行日期，董事並不知悉自2021年12月31日（本公司最近期刊發的經審計財務報表的編製日期）以來本集團的財務狀況或貿易狀況有任何重大不利變動。

VI. 重大合同

以下合同(並非日常業務過程中訂立的合同)由本集團成員公司及目標集團於緊接本通函日期前兩年內訂立，且屬或可屬重大合同：

- (a) 西安京迅遞供應鏈科技有限公司與西安京東信成信息技術有限公司於2021年1月25日訂立的獨家業務合作協議，據此，西安京東信成信息技術有限公司同意委聘西安京迅遞供應鏈科技有限公司為其業務支持、技術服務及諮詢服務的獨家提供商，作為回報，經西安京迅遞供應鏈科技有限公司的調整，西安京迅遞供應鏈科技有限公司應收取與西安京東信成信息技術有限公司及其子公司所有淨利潤相等的服務費；
- (b) 西安京迅遞供應鏈科技有限公司、西安京東信成信息技術有限公司與劉強東、張雱及李婭雲於2021年1月25日訂立的獨家購買權協議，據此，西安京迅遞供應鏈科技有限公司(為其本身或其指定方)獲授予不可撤銷及專有購買權，以名義價格購買西安京東信成信息技術有限公司的全部或部分股本權益及資產，除非相關政府部門或中國法律對價格另有要求，在此情況下購買價須為該要求下的最低金額；
- (c) 西安京迅遞供應鏈科技有限公司分別與劉強東、張雱及李婭雲於2021年1月25日訂立的貸款協議，據此，西安京迅遞供應鏈科技有限公司同意向劉強東、張雱及李婭雲提供總額為人民幣1,000,000元的貸款(其中向劉強東、張雱及李婭雲分別提供貸款人民幣450,000元、人民幣250,000元及人民幣300,000元)，僅用於西安京東信成信息技術有限公司註冊資本出資；
- (d) 西安京迅遞供應鏈科技有限公司、劉強東、張雱及李婭雲以及西安京東信成信息技術有限公司之間於2021年1月25日訂立的股權質押協議，據此，劉強東、張雱及李婭雲同意將其各自所持西安京東信成信息技術有限公司全部股本權益作為第一順位優先押記質押予西安京迅遞供應鏈科技有限公司；
- (e) 西安京迅遞供應鏈科技有限公司、西安京東信成信息技術有限公司與劉強東、張雱及李婭雲於2021年1月25日訂立的股東表決權委託協議及劉強東、張雱及李婭雲各自於2021年1月25日訂立的獨家及不可撤銷的授權委託書，據此，劉強東、張雱及李婭雲將委任西安京迅遞供應鏈科技有限公司或其指定人士(包括其境外控股公司的董事會推選的董事、代行該董事權利的清盤人或其他繼任人)代為行使其作為西安京東信成信息技術有限公司登記股東的所有權利；

- (f) 京東物流供應鏈有限公司與廣東京喜物流科技有限公司於2021年1月25日訂立的獨家業務合作協議，據此，廣東京喜物流科技有限公司同意委聘京東物流供應鏈有限公司為其業務支持、技術服務及諮詢服務的獨家提供商，作為回報，經京東物流供應鏈有限公司的調整，京東物流供應鏈有限公司應收取與廣東京喜物流科技有限公司及其子公司所有淨利潤相等的服務費；
- (g) 京東物流供應鏈有限公司、廣東京喜物流科技有限公司、崔建及禹定凱於2021年1月25日訂立的獨家購買權協議，據此，京東物流供應鏈有限公司(為其本身或其指定方)獲授予不可撤銷及專有購買權，以名義價格購買廣東京喜物流科技有限公司的全部或部分股權及資產，除非相關政府部門或中國法律對價格另有要求，在此情況下購買價須為該要求下的最低價格；
- (h) 京東物流供應鏈有限公司分別與崔建及禹定凱於2021年1月25日訂立的借款協議，據此，京東物流供應鏈有限公司同意向崔建及禹定凱提供總額為人民幣5,000,000元的貸款，其中向崔建及禹定凱分別提供貸款人民幣2,500,000元及人民幣2,500,000元，僅用於向廣東京喜物流科技有限公司繳納註冊資本；
- (i) 京東物流供應鏈有限公司分別與崔建及禹定凱以及廣東京喜物流科技有限公司於2021年1月25日訂立的股權質押協議，據此，崔建及禹定凱同意將其各自所持廣東京喜物流科技有限公司全部股權作為第一順位優先押記質押予京東物流供應鏈有限公司；
- (j) 京東物流供應鏈有限公司、廣東京喜物流科技有限公司分別與崔建及禹定凱於2021年1月25日訂立的股東表決權委託協議，以及崔建及禹定凱各自於2021年1月25日訂立的獨家及不可撤銷的授權委託書，據此，崔建及禹定凱授權京東物流供應鏈有限公司或其指定人士(包括其境外母公司的董事會推選的董事以及代行該董事職責的清盤人或其他繼任人)代為行使其作為廣東京喜物流科技有限公司登記股東的所有權利；
- (k) 香港承銷協議(定義見招股章程)；
- (l) 本公司、SVF II Cortex Subco (DE) LLC、Softbank Vision Fund II-2 L.P.、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司、海通國際資本有限公司及海通國際證券有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，SVF II Cortex Subco (DE) LLC同意按發售價以600,000,000美元的等值港元認購股份；
- (m) 本公司、Evans Investments Pte. Ltd.、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，Evans Investments Pte. Ltd.同意按發售價以1,046,250,000港元認購股份；

- (n) 本公司、Aranda Investments Pte. Ltd.、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，Aranda Investments Pte. Ltd.同意按發售價以658,750,000港元認購股份；
- (o) 本公司、Internet Fund IIIA Pte Ltd.、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，Internet Fund IIIA Pte Ltd.同意按發售價以200,000,000美元的等值港元認購股份；
- (p) 本公司、中國國有企業結構調整基金股份有限公司、UBS AG Hong Kong Branch、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，中國國有企業結構調整基金股份有限公司同意按發售價以100,000,000美元的等值港元認購股份；
- (q) 本公司、中國誠通投資有限公司、UBS AG Hong Kong Branch、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，中國誠通投資有限公司同意按發售價以60,000,000美元的等值港元認購股份；
- (r) 本公司、BSOF Parallel Master Fund L.P.、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司、海通國際資本有限公司及海通國際證券有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，BSOF Parallel Master Fund L.P.同意按發售價以150,000,000美元的等值港元認購股份；
- (s) 本公司、Matthews International Capital Management, LLC (為其本身及作為該協議附表2所列各投資者的代理人及代表)、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司、海通國際資本有限公司及海通國際證券有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，Matthews International Capital Management, LLC (為其本身及作為該協議附表2所列各投資者的代理人及代表)同意按發售價以100,000,000美元的等值港元認購股份；
- (t) 本公司、Oaktree Capital Management, L.P. (作為投資經理，為及代表該協議附表3所列的投資者)、UBS AG Hong Kong Branch、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司於2021年5月13日訂立的基石投資協議，據此，Oaktree Capital Management, L.P. (作為投資經理，為及代表該協議附表3所列的投資者)同意按發售價以100,000,000美元的等值港元認購股份；
- (u) 本公司(作為賣方)與配售代理(名列配售協議)於2022年3月25日訂立的配售協議，內容有關按配售價每股20.71港元配售150,500,000股股份(其募集資金淨額約為3,102百萬港元或約為人民幣2,523百萬元)，詳情載於本公司日期為2022年3月25日的公告；及
- (v) 本公司與Jingdong Technology Group Corporation訂立日期為2022年3月25日的認購協議，內容有關Jingdong Technology Group Corporation按認購價每股20.71港元(相當於約2.65美元)認購261,400,000股股份，相等於總認購金額約為692百萬美元或約人民幣4,411百萬元，詳情載於本公司日期為2022年3月25日的公告。

VII. 專家及同意書

以下為於本通函發表意見或建議的專家或專業顧問的資格：

名稱	資格
德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)	執業會計師
羅申美會計師事務所(「羅申美」)	執業會計師

羅申美及德勤均已就刊發本通函發出同意書，表示同意按本通函所載形式及內容將其函件載入本通函內及／或報告及引述其名稱，且並無撤回其同意書。

於最後實際可行日期，羅申美及德勤均(a)並無擁有本集團任何成員公司的任何股權，亦無擁有可認購或提名他人認購本集團任何成員公司及目標集團的證券的任何權利(不論是否可依法強制執行)；及(b)概無於本集團任何成員公司及目標集團自2021年12月31日(即本公司最近期刊發經審計賬目的編製日期)以來收購或處置或租賃或擬收購或處置或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益。

VIII. 展示文件

下列文件之副本由本通函日期起直至其後14日，於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<https://ir.jdl.com>)可供查閱：

- (a) 德邦之財務報告，其全文載於本通函附錄二；
- (b) 本通函附錄三A及三B所載經擴大集團未經審計備考財務資料之對賬及核證報告；
- (c) 本附錄上文「專家及同意書」一段所述德勤之同意書；
- (d) 本附錄上文「專家及同意書」一段所述羅申美之同意書；
- (e) 創始賣方協議；
- (f) 管理層賣方協議；
- (g) 少數權益賣方協議；
- (h) 業務出售協議；
- (i) 過渡期貸款協議；
- (j) 委託協議；
- (k) 第二期轉讓質押；
- (l) 第三期轉讓質押；

- (m) 德邦股權質押；
- (n) 期權協議；及
- (o) 本通函。

附註：

由於創始賣方協議、管理層賣方協議、少數權益賣方協議、業務出售協議、過渡期貸款協議、委託協議、第二期轉讓質押、第三期轉讓質押、德邦股權質押及期權協議（「**DOD協議**」）所載的創始賣方、管理層賣方及少數權益賣方的若干個人資料（即身份證號碼、住址、電話號碼、郵件地址及銀行詳情）（「**個人資料**」）被視為個人資料（定義見香港法例第486章個人資料（私隱）條例（「**個人資料（私隱）條例**」）），於本公司及聯交所網站公開披露個人資料可能構成違反個人資料（私隱）條例。

此外，個人資料並非公開資料，且本公司認為個人資料並非有關**DOD協議**及其項下擬進行交易的重要資料，遺漏該等資料不會影響股東對商業條款的評估，因此不會影響**DOD協議**及其項下擬進行交易的優點，亦不會誤導股東於股東特別大會上作出投票決定。

鑒於上文所述，本公司已向聯交所申請，而聯交所已授出豁免嚴格遵守上市規則第14.66(10)條及附錄1B第43(2)(c)段，方法為將於本公司及聯交所網站刊發的獨家設計文件協議中的個人資料編纂。

IX. 一般事項

- (a) 本公司的註冊辦事處地址為開曼群島大開曼KY1-1104牛角大廈寶盒309室。
- (b) 本公司之香港主要營業地點位於香港銅鑼灣希慎道33號利園一19樓1901室。
- (c) 本公司的香港股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。
- (d) 本公司之公司秘書為趙明璟先生。彼為英國特許公司治理公會及香港特許公司治理公會資深會員。

股東特別大會通告



JD Logistics, Inc.

京东物流股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2618)

股東特別大會通告

茲通告京东物流股份有限公司(「本公司」)將於2022年7月21日(星期四)上午十時正假座中華人民共和國北京市大興區亦莊經濟技術開發區科創十一街18號院A座舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過下列普通決議案(不論有否修訂)：

普通決議案

「動議

- (a)宿遷京東卓風企業管理有限公司(「買方」)與崔維星先生及薛霞女士(「創始賣方」)訂立日期為2022年3月11日的股權轉讓協議(「創始賣方協議」)，內容有關收購創始賣方持有的寧波梅山保稅港區德邦投資控股有限公司(「德邦控股」)合共41,755,308股股份(相當於德邦控股公司於創始賣方協議日期約44.48%的股權)，(b)買方與六名個人賣方(為或曾為德邦控股及／或德邦物流股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：603056)及其附屬公司的董事、監事或高級管理層成員)，包括崔維剛先生及徐恩俊先生(「管理層賣方」)，訂立日期為2022年3月11日的股權轉讓協議(「管理層賣方協議」)，內容有關收購管理層賣方持有的德邦控股合共5,811,902股股份，約佔德邦控股於管理層賣方協議日期6.19%的股權，及(c)買方與德邦控股153名少數股東(「少數權益賣方」)訂立日期為2022年3月11日的所有股權轉讓協議(「少數權益賣方協議」，連同創始賣方協議及管理層賣方協議統稱「該等協議」)，內容有關收購由少數權益賣方持有的德邦控股合共46,295,323股股份(約佔於少數權益賣方協議日期德邦控股49.32%股權)及該等協議項下擬進行的建議交易及其他事宜(包括但不限於確認、批准及追認本公司根據中國法律及法規就德邦已發行股本中的所有已發行、不受限制及可予買賣的股份(「德邦股份」)(德邦控股持有的已發行及不受限制德邦股份除外)提出強制性全面要約(「要約」)及崔維星先生與買方訂立日期為2022年3月11日的期權協議，內容有關質押予買方的43,009,184股德邦股份及據此擬進行的建議交易；及
- 謹此授權本公司任何一名董事作出其認為就落實該等協議、相關附屬協議及其項下擬進行之交易(包括但不限於要約)或使之生效而言屬必要、適宜或權宜之該等協議及相關附屬協議附帶之一切有關行動及事宜。

代表董事會
京东物流股份有限公司
執行董事
余睿先生

香港，2022年6月30日

股東特別大會通告

註冊辦事處：

PO Box 309
Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

總部：

中華人民共和國
北京市
大興區
亦莊經濟技術開發區
科創十一街18號院
B座10樓

中華人民共和國
宿遷市宿豫區
電商產業園志恆大廈三樓302室

香港主要營業地點：

香港
銅鑼灣
希慎道33號
利園一期
19樓1901室

附註：

- (1) 根據組織章程細則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)，大會上的所有決議案將以投票方式進行表決(惟主席決定有關程序或行政事務的決議案以舉手方式表決除外)。投票結果將根據上市規則於香港交易及結算所有限公司及本公司的網站刊登。
- (2) 凡有權出席大會並於會上投票的本公司股東均有權委任任何數目的代表(必須以個人身份)出席並代其投票。受委代表無須為本公司股東。若委任多於一名代表，則須於相關代表委任表格內註明各受委代表所代表的股份數目。
- (3) 倘屬任何股份的聯名登記持有人，則該等人士中的任何一人均可親身或委派代表於大會上就有關股份投票，猶如其為唯一有權投票者；惟倘超過一名該等聯名持有人親身或委派代表出席大會，則上述出席人士中排名最優先或(視情況而定)較優先的人士為唯一有權就有關聯名持股投票者，就此而言，優先次序須根據聯名持有人就有關聯名持股於股東名冊上的排名次序釐定。
- (4) 代表委任表格連同已簽署的授權書或其他授權文件或該授權書或授權文件經公證人簽署證明的副本，必須於大會或續會(視情況而定)指定舉行時間48小時前送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，本公司股東仍可親身出席大會並於會上投票。於此情況下，代表委任文據將視為撤銷。
- (5) 為釐定是否有權出席大會並於會上投票，本公司將於2022年7月18日(星期一)至2022年7月21日(星期四)(首尾兩日包括在內)暫停辦理本公司股份過戶登記手續，該期間將不會辦理股份過戶。為符合出席大會並於會上投票之資格，本公司未經登記股份持有人須確定所有股份過戶文件連同有關股票必須不遲於2022年7月15日(星期五)下午四時三十分送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號舖，以辦理登記手續。