



2019年 半年度报告

德邦物流股份有限公司



公司简称：德邦股份
股票代码：603056

公司代码：603056

公司简称：德邦股份



德邦物流股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	德邦股份	603056	/

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

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	8,384,307,735.81	8,220,804,430.63	1.99
归属于上市公司股东的净资产	3,920,555,881.78	4,027,258,875.37	-2.65
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)

经营活动产生的现金流量净额	223,207,325.41	906,960,776.37	-75.39
营业收入	11,892,069,757.98	10,194,570,268.08	16.65
归属于上市公司股东的净利润	105,497,006.41	306,769,434.23	-65.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,030,032.21	200,469,804.40	-99.49
加权平均净资产收益率(%)	2.59	8.58	减少5.99个百分点
基本每股收益(元/股)	0.11	0.33	-66.67
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.33	-66.67

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		27,188				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司	境内非国有法人	71.99	691,075,961	691,075,961	质押	90,000,000
崔维星	境内自然人	4.48	43,009,184	43,009,184	质押	27,800,000
宁波梅山保税港区佳瑞投资管理有限公司—宁波诚致鑫鼎投资合伙企业(有限合伙)	其他	2.98	28,594,583	0	无	0
中金佳泰(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	其他	1.39	13,310,440	0	无	0
苏州钟鼎创业投资中心(有限合伙)	其他	1.34	12,830,612	0	无	0
德邦物流股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	1.09	10,421,092	0	无	0

香港上海汇丰银行有限公司	其他	1.00	9,599,977	0	无	0
苏州钟鼎创业二号投资中心(有限合伙)	其他	0.90	8,600,000	0	无	0
郭续长	境内自然人	0.86	8,256,000	8,256,000	质押	8,256,000
全国社保基金四零四组合	其他	0.80	7,689,497	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 第一大股东宁波梅山保税港区德邦投资控股股份有限公司系股东崔维星控制的公司；(2) 中金佳泰(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“中金佳泰”)为宁波诚致鑫鼎投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“宁波诚致鑫鼎”)的有限合伙人，且中金佳泰同一核心管理团队设立的中金佳盟(天津)股权投资基金管理有限公司为宁波诚致鑫鼎普通合伙人宁波梅山保税港区佳瑞投资有限公司的股东，根据《上市公司收购管理办法》及二者出具的一致行动声明，中金佳泰与宁波诚致鑫鼎为一致行动人；(3) 昆山海峡发展基金(有限合伙)(以下简称“昆山海峡”)为宁波诚致鑫鼎的有限合伙人，且昆山海峡为宁波诚致鑫鼎普通合伙人宁波梅山保税港区佳瑞投资有限公司的股东。根据《上市公司收购管理办法》及二者出具的一致行动说明，昆山海峡与宁波诚致鑫鼎为一致行动人；(4) 根据股东出具的一致行动声明，苏州钟鼎创业投资中心(有限合伙)与苏州钟鼎创业二号投资中心(有限合伙)为一致行动人；除此之外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

(1) 公司处于业务结构调整阶段，毛利率有待修复

- **业务收入结构：**公司收入主要由快运和快递两大块业务构成，报告期内快递及快运业务的收入占总收入比重为 98.12%。公司以快运业务起家，2013 年战略转型开展快递业务，2018 年正式全面发力大件快递业务，目前快递业务保持较为高速的增长，2018 年快递业务营收已超越快运业务，本报告期末快递业务收入占总收入比重已提升至 56.14%。
- **业务发展阶段：**快运业务为公司的成熟业务，毛利率较为稳定。快递业务为公司的新业务，目前处于成长期，毛利率水平较低，随着其收入占总收入比重的不断提升，短期内将对公司整体毛利率水平造成一定影响。快递业务具备一定的规模效益，伴随收入规模不断提升，规模效益逐步突显，毛利率当前呈现稳步上升的趋势。因此，在一段期间内，公司整体毛利率随着快递收入占比提升有所下滑，但随着快递业务规模效益的逐步显现，毛利率有望逐步修复。若宏观经济环境下行加剧、同行价格战进一步升级，则将减缓快递毛利率提升的速度。
- **公司经营策略：**物流行业是规模效益较为显著的行业，由于人力成本占比较高，以及时效和装载率之间存在一定的矛盾，快递这一细分领域对规模的需求更为明显。公司当前快递整体单量相对同行偏小，因此公司当前主要战略方向仍然是尽力提高快递业务量，增加市场份额，使分摊到单个包裹上的成本得到有效控制。

(2) 经营概览

- **财务状况：**报告期末，公司总资产 83.84 亿元，较年初上升 1.99%。公司归属于上市公司股东的净资产 39.21 亿元，较年初下降 2.65%。资产负债率 53.24%，较年初上升 2.23 个百分点，公司整体偿债能力较强，资产负债结构合理、稳健。
- **营收情况：**2019 年上半年收入 118.92 亿，同比增长 16.65%，其中：（1）快递业务营业收入为 66.77 亿元，同比增长 49.86%，高于行业 23.70% 的平均增速；（2）快运业务营业收入为 49.92 亿元，同比下降 9.70%；（3）其他业务营业收入为 2.23 亿元，同比增长 5.86%。

(人民币亿元)	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	变动 (%)
各块业务营收情况			
快递业务营收	66.77	44.55	49.86
快运业务营收	49.92	55.28	-9.70
其他业务营收	2.23	2.11	5.86
合计	118.92	101.95	16.65

注：数据已经四舍五入计算。

- **成本/费用情况:** (1) 2019年上半年营业成本106.54亿,同比增长22.35%,根据公司上半年策略,公司加大了人力、运力的投入,以提升全链路时效及客户体验,从而提升核心竞争力,吸引客户、提高收入增速。分拣设备的逐步投入使用增加了折旧摊销费用。(2) 2019年上半年期间费用11.99亿,同比增长2.16%,但其占收入比重同比下降1.43个百分点,主要由于前期持续的信息化建设投入,带来了后端管理效率的逐步提升。
- **盈利情况:** (1) 2019年上半年,公司取得毛利润12.38亿元,同比下降16.72%,毛利率10.41%,同比下降4.17个百分点。其中,一季度毛利润4.69亿,同比下降27.20%,毛利率8.57%,同比下降5.14个百分点;二季度毛利润7.68亿,同比下降8.70%,毛利率11.98%,同比下降3.35个百分点;(2) 2019年上半年,归属于上市公司股东的净利润为1.05亿元,较上年同期减少65.61%。

(3) 快递业务

- **快递业务营收情况:** 大件快递业务较普通小件快递业务,更加注重末端收、派环节的服务品质。在此方面,公司持续优化网络,改善服务质量,逐步获得市场的认可,业务量稳步提升。2019年上半年,实现快递收入66.77亿,同比增长49.86%,快递件量2.36亿票,同比增长35.79%,票均单价为28.34元,同比增长10.36%,主要由于2018年下半年快递业务推出的新产品“360特重件”,货物的平均重量增加,整体收入结构变化所致。

(4) 快运业务

- **快运业务营收情况:** 受到市场竞争环境加剧、公司产品结构优化升级等因素影响,2019年上半年,快运业务营业收入49.92亿,同比下降9.70%。其中,一季度营业收入23.38亿,同比下降12.18%,二季度营业收入26.54亿,同比下降7.39%,主要为快递“360特重件”对快运收入造成一定影响,但影响在二季度逐渐收窄。随着快运、快递产品分层逐步完成,快运收入下滑呈现逐步收窄的趋势。

(5) 其他业务

- **其他业务情况:** 主要为仓储与供应链业务。公司推出不同行业的解决方案,为客户提供多样化、定制化的供应链解决方案,以增加客户粘性。截止2019年6月30日,公司拥有82个仓库,仓库总面积56万平方米,同比增长101%。

仓储与供应链可能成为公司未来长期增长的机会点,目前处于业务验证和产品创新阶段,营业收入占总营收比例较小。当前,新业务整体发展趋势保持良好。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”），本集团经第四届董事会第七次会议决议自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。本次变更不涉及追溯调整，对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。公司根据该通知的要求，编制 2019 年半年度财务报表，并采用追溯调整法调整了可比期间相关财务报表列报。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用