公司代码:603836　　公司简称:海程邦达

海程邦达供应链管理股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，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www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2.本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户中的股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），同时以资本公积（股本溢价）转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股。截至本报告披露日,公司总股本 205,235,237 股,公司回购专用账户中的股数为 8,000,000 股,以总股本扣减公司回购专用账户后的股数 197,235,237 股为基数测算，预计派发现金红利 39,447,047.40 元（含税），预计转增后公司总股本变更为 284,129,332 股。本议案尚需经股东会审议通过。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

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	海程邦达	603836	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	雷晨	苏春暖
联系地址	山东省青岛市市南区山东路 6 号华润大厦 B 座 10 层	山东省青岛市市南区山东路 6 号华润大厦 B 座 10 层
电话	0532-85759915	0532-85759915
传真	0532-86121850	0532-86121850
电子信箱	zhengquan@bondex.com.cn	zhengquan@bondex.com.cn

2、报告期公司主要业务简介

2.1、公司所处行业情况

（一）公司所处行业—国际综合物流行业

公司深耕国际综合物流行业,依托全球物流网络与跨境服务能力,为客户提供全链路标准化物流产品及定制化行业供应链解决方案,是具有国际竞争力的第三方综合物流服务商。

（二）公司所处行业发展情况

（1）宏观经济——全球经济韧性超出预期,中国外贸引领增长

公司立足中国、布局全球,主要为国内外制造及贸易类客户提供专业的跨境物流服务,行业景气度与全球贸易环境高度相关。

2025 年,全球经济在新经济动能与区域复苏共振下呈现超预期企稳回升态势,据国际货币基金组织（IMF）最新数据,全球实际 GDP 增速预计达 3.3%,其中新兴市场和发展中经济体增速预计至 4.1%,发达经济体在消费回暖与技术投资带动下实现 1.6%的稳健增长,全球贸易网络呈现多点开花的积极格局。荷兰经济政策分析局数据显示,2025 年全球货物贸易量增长率达 4.4%,较 2024 年的 2.5%明显加快,为跨境物流行业打开广阔增长空间。

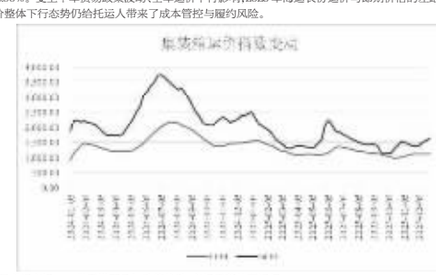
中国作为全球贸易核心引擎,在新经济动能驱动下外贸韧性持续凸显,产业链出海重塑全球贸易格局。据海关总署数据统计,2025 年,我国外贸进出口总值达 45.47 万亿元,增长 3.8%,继续稳居全球货物贸易第一大国地位,其中出口 26.99 万亿元,增长 6.1%;进口 18.48 万亿元,增长 0.5%。从产业结构看,我国出口产品向新向优加快转换,2025 年高技术产品出口 5.25 万亿元,增长 13.2%,其中“新三样”出口规模近 1.3 万亿元,同比高增 27.1%;跨境电商新业态保持较快增长,2025 年电商进出口总额达 2.75 万亿元,增长 4.6%。从贸易伙伴看,我国持续积极拓展多元化贸易伙伴,对共建“一带一路”国家进出口 23.6 万亿元,增长 6.3%,占进出口总值的 51.9%;对东盟、拉美、非洲进出口分别增长 8%、6.5%、18.4%,增速均快于整体,贸易伙伴结构更趋均衡。但不容忽视的是,全球地缘政治博弈、贸易保护主义等因素的扰动也给全球贸易环境带来不确定性,行业发展仍需保持审慎与灵活。

（2）国际海运市场——集装箱运力供大于求,市场整体平稳偏弱

2025 年上半年,美国调整对华船舶港口收费等,叠加红海局势缓和后船司试探性复航带来的运力预期变化,海运市场震荡运行。下半年新船集中交付、红海复航推进、港口拥堵缓解,推动市场供需逐步趋于平衡,运价企稳回落。

据集装箱航运数据统计机构 CTS,2025 年,全球集装箱运量达到 1.929 亿 TEU,同比增长 4.7%,但运输需求增速放缓。据 Alphaliner 统计，截至 2025 年 12 月，全球集装箱船队运力约 3,350 万 TEU，运力箱位数较 2024 年同期增长 7.2%,显著高于需求增速,市场供需宽松。

据上海航运交易所数据显示,2025 年集装箱海运运价整体呈下行态势,较 2024 年明显回落。反映总体运输市场（含国期协议和长期协议）的中国出口集装箱运价指数（CCFI）年度均值为 1,197.60 点（2024 年同期为 1,550.59 点）,同比下降 22.76%;反映国期价格的上海出口集装箱运价指数（SCFI）年度均值为 1,581.34 点（2024 年同期为 2,506.27 点）,同比下降 36.90%。受上半年贸易政策波动、全年运价下行影响,2025 年海运长协运价与国期价格的差距较 2024 年有所缩小,但运价整体下行态势仍给托运人带来了成本管控与履约风险。



（3）国际空运市场——供需错配叠加政策扰动,市场震荡偏弱运行

2025 年全球空运市场震荡运行，上半年受加强跨境电商监管、取消低价值小包关税豁免影响,跨太平洋航线货流缩减,运价波动下行;四季度虽因旺季需求释放、政策边际缓和,市场有所回升,但受欧洲相关政策调整制约,回升力度有限,未能扭转全年整体承压格局,行业仍面临多重不确定性。

国际航空运输协会（IATA）全球航空货运市场定期数据显示,2025 年全球航空货运总需求（按照货运吨公里计算）同比 2024 年增长 3.4%,航空货运运力（以可用货运吨公里计算）同比 2024 年增长 3.7%。航空货运运力增速略高于需求,节奏错配加剧市场震荡,北美地区航空货运需求同比下降 1.3%。

波罗的海交易所空运指数（BAI）的最新统计数据显示,2025 年香港到北美平均运费为 5.49 美元 / 公斤,同比下降 2.90%;2025 年香港到欧洲全年平均运费为 4.57 美元 / 公斤,同比下降 0.11%。

（4）合同物流市场——中国产业链出海推涨电子、半导体、汽车及医疗精益物流

1）3C 电子行业:产业链出海拉长价值链条,跨境物流需求持续升级

2025 年,全球消费电子市场在高端化及智能化趋势下实现稳健复苏。据 IDC 数据显示,全球智能手机与 PC 出货量均实现增长。全球科技行业市场调研机构科纳仕（Canalys）数据表明,中国厂商在拉美、东南亚等新兴市场占有率超 60%,带动 3C 产品出口结构从“成品为主”向“核心组件 + 终端设备”价值链延伸。中国电子产业链出海从“产品输出”转向“生态布局”,拉长了跨境物流的服务链路,对时效管控、合规清关及多品类混装运输提出更高要求。

2）半导体行业:AI 驱动爆发式增长,精益化物流服务成核心支撑

美国半导体行业协会数据显示,2025 年全球半导体销售额达 7,917 亿美元,同比增长 25.6%,其中逻辑半导体（含 AI 芯片）销售额 3,019 亿美元,增长 39.9%,存储半导体销售额 2,231 亿美元,增长 34.8%,成为增长核心引擎。与此同时,中国半导体产业链产化替代进程加速,高端 AI 芯片、存储芯片及设备出口规模快速提升,叠加大量数据中心、算力中心在东南亚等地的建设需求,带动跨境物流从“单一运输”向“全链条温控溯源”升级。

3）汽车零部件行业:新能源与智能化驱动,属地化物流模式加速迭代

全球汽车零部件市场在电动化、智能化转型下实现结构性增长。《2025 年全球汽车零部件供应商研究》指出中国和“全球南方”国家将引领行业复苏,为零部件贸易和跨境物流带来结构性机遇。海关总署数据显示,2025 年中国汽车零部件出口金额累计达 961.1 亿美元,同比增长 2.4%。中国汽车零部件企业全球化扩张,推动跨境物流从“整车滚装”向“多频次、小批量、JIT 配送”升级,对区域仓配网络和本地化服务能力提出更高要求。

4）医疗健康行业:全品类产品出海提速,冷链物流需求显著

全球医疗健康市场在人口老龄化、技术创新驱动下保持稳健增长,中国医疗产品出口实现规模与质量双跃升,深度融入全球产业链。海关总署数据显示,2025 年,我国药品与医疗器械产品出口额达 1,113.41 亿美元,增长 3.14%,其中医疗器械出口额 504.69 亿美元,增长 3.54%,医院诊断设备出口额 240.57 亿美元,增长 8.11%,细分领域内,手术机器人出口增长 368.1%。中国医疗产品出海带动跨境冷链需求从“普通温控”向“精准控温、全程溯源”升级,对冷链仓储、特殊运输及合规监管服务需求显著提升。

（三）产业政策及其对本行业的影响

2025 年 4 月,海关总署等 20 部门联合部署跨境园易便利化专项行动,对物流行业明确支持举措,包括优化航空口岸监管、推动多式联运通道对接等,要求行业规范运营、适配便利化措施,期待行业提升跨境物流效率、降低成本,保障国际供应链畅通。

2025 年 11 月,国家发展改革委等 10 部门联合印发《关于推动物流数据开放互联 有效降低全社会物流成本的实施方案》,支持物流行业推进数据互联共享,要求行业规范数据应用、提升协同能力,期待行业通过数据赋能降本增效,增强跨境物流协同竞争力。

根据“十五五”规划（2026-2030 年）对现代物流产业的整体部署,中共中央、国务院明确行业发展核心方向,聚焦跨境物流、国际供应链、物流枢纽、中欧班列、丝路海运等重点领域。政策支持完善跨境物流枢纽布局、推动多式联运通道互联互通,加快智慧绿色物流转型、优化跨境贸易便利化流程,培育跨境物流领军企业。

（四）行业发展阶段及经营模式

综合物流行业依托实体经济发展,贯穿于制造和贸易企业的生产及销售全环节,因此其发展阶段和经营模式与实体经济的发展特点息息相关。

当前中国正处于产业结构升级与全产业链出海并行的关键时期,国内产业结构呈现“新兴与传统并存、高端制造与后端服务协同”的特征,3C 电子、半导体、汽车零部件、医疗健康等高附加值产业加速崛起;同时,中国企业全球化布局提速,从“产品出海”向“产能出海、生态出海、产业链出海”转型,全球供应链网络持续延伸,为跨境物流打开了广阔的市场空间。在此背景下,物流服务市场呈现交易型传统物流、契约型合同物流、战略型供应链管理三种业态并存格局。

随着中国经济发展进入新阶段带来的产业重心转移和企业模式转型,市场对跨境物流企业就提出更高要求。物流企业需具备跨区域资源整合能力,构建“端到端”全链路服务体系,为客户提供定制化解决方案,同时需提升海外服务能力,以满足客户多元化、跨国化的业务需求。在此趋势下,跨境物流企业必须提升综合服务水平,抓住从传统交易型物流向战略型供应链管理升级的重要机遇,积极运用 AI 与大数据技术,驱动全链路效率革新,加快迈向智慧物流。此外,在“双碳”目标背景下,绿色包装、低碳运输、循环物流等也将成为新模式的重要考量。

2.2、公司从事的业务情况

（一）主营业务及经营模式

公司从事综合性现代物流服务业,主要为进出口企业规划、设计并提供专精于跨境环节的标准化物流服务产品与定制化供应链解决方案。

公司以“国际货运代理”与“精益合同物流”为两大核心业态,围绕跨境物流全链条各环节打造服务能力,通过整合海空铁国际航线运力资源,搭建起运地与目的地两端的关务、仓储、拖车服务能力体系,实现业务由规模化向效益化、集约化发展。同时通过深入了解客户行业特性及供应链需求,为客户提供高度定制化的物流服务方案。

1、国际货运代理

为客户提供计舱、关务、仓储、拖车等单环节或多环节的专业物流服务,其中海空铁运力资源获取及渠道拓展能力是公司保证基础货源和整体业务体系正常运行的基础。通过整合起运地与目的地两端的关务、仓储、拖车等服务能力,进一步延伸业务服务链条,打造“端到端”的业务模式,从而满足客户日益复杂的跨境物流需求。

2、精益合同物流

围绕中大型制造类企业的物流服务全链条,以行业个性化和多元化需求出发,为客户设计贯穿产供销全流程的物流服务方案并予以精准交付的业务模式。作为物流行业具备较高附加值的业务形态,公司在国际货运代理物流业务的基础上,叠加了原材料集采分拨、VMI 管理、厂内物流、线边库代管、成品分拨等“主动管理 + 精益管理”的服务内容。

（二）业务发展机制

公司采用轻资产的经营模式,通过市场化方式整合外部物流资源,为客户提供跨区域、多环节的系统化跨境物流服务。公司现已构建形成以国际货运代理业务横向扩张（全球网络布局）与以精益合同物流业务纵向延伸（行业场景深耕）相结合的“双轮驱动”式发展机制。

“横向扩张”方面,一是公司通过与船司、航司签署直接协议的方式获取跨境运力资源,推动业务规模增长和采购成本降低;二是公司围绕国际贸易主要通道,配合中国品牌出海在全球重要口岸搭建关仓配全功能服务网络,保障了全球综合服务能力,进而为“纵向延伸”的顺利开展奠定营运网络、作业能力、运力基础。“纵向延伸”方面,在以“横向扩张”形成的标准化服务能力和广泛客户资源基础上,深耕并识别特定行业场景的差异化需求,以定制化物流方案服务于中国制造业转型升级并陪伴客户共同成长,从而构建公司差异化的核心竞争壁垒,为业务版图的持续性“横向扩张”提供契机。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	3,424,166,198.26	3,866,833,795.11	-11.45	3,799,303,385.08
归属于上市公司股东的净资产	1,742,439,344.23	1,801,180,871.36	-3.26	1,763,301,467.77
营业收入	8,713,903,005.03	10,235,317,331.86	-14.86	6,330,626,471.81
利润总额	64,332,829.28	134,783,101.81	-52.27	204,512,075.12
归属于上市公司股东的净利润	26,129,113.70	82,476,462.67	-68.32	152,616,881.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,232,601.08	88,867,923.09	-85.11	105,641,235.19
经营活动产生的现金流量净额	175,856,995.77	84,896,273.60	107.14	239,633,948.90
加权平均净资产收益率（%）	1.46	4.63	减少 3.17 个百分点	8.64
基本每股收益（元/股）	0.13	0.41	-68.29	0.74
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.41	-68.29	0.74

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	2,102,445,762.90	2,121,559,394.30	2,304,600,068.48	2,185,297,779.35
归属于上市公司股东的净利润	-9,538,484.34	27,453,976.72	15,607,394.52	-7,393,773.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-10,665,737.76	17,571,694.90	14,570,170.09	-8,243,526.15
经营活动产生的现金流量净额	65,318,775.54	-12,917,042.05	118,452,209.02	5,003,053.26

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

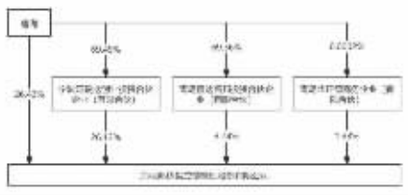
截至报告期末普通股股东总数（户）	12,357
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	11,507
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
唐海		54,250,000	26.43	0	质押	8,352,000	境内自然人
宁波泛瑞达创业投资合伙企业（有限合伙）		53,630,385	26.13	0	无		其他
青岛恒达斯邦投资合伙企业（有限合伙）		7,670,000	3.74	0	无		其他
王希平	-1,455,500	6,480,600	3.16	0	质押	1,700,000	境内自然人
青岛华正德商务企业（有限合伙）	0	3,965,879	1.93	0	无		其他
张晓燕	-786,400	2,713,600	1.32	0	无		境内自然人
青岛海睿邦达投资合伙企业（有限合伙）	-764,200	2,322,500	1.13	0	无		其他
李剑钊	-1,652,849	1,620,000	0.79	0	无		境内自然人
杨承德	-138,900	1,330,000	0.65	0	无		境内自然人
王仲英	-401,500	900,000	0.44	0	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	唐海为公司控股股东、实际控制人,唐海在泛瑞达、恒达斯邦、华正德担任 GP。唐海、泛瑞达、恒达斯邦、华正德构成一致行动人。公司未知前 10 名无限售条件股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

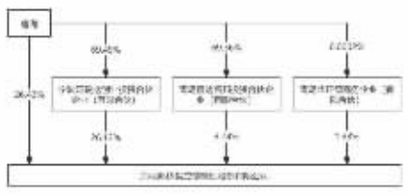
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

公司实现营业收入 871,390.30 万元,同比下降 14.86%;实现归属于上市公司股东的净利润 2,612.91 万元,同比下降 68.32%。截至年末,公司总资产 342,416.62 万元,较上年末减少 11.45%;归属于上市公司股东的净资产 174,243.93 万元,较上年末减少 3.26%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:603836　　证券简称:海程邦达　　公告编号:2026-033

海程邦达供应链管理股份有限公司 关于 2025 年度计提信用减值损失及资产处置收益的公告

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

一、本次计提信用减值损失及资产处置收益情况概述

（一）计提信用减值损失情况概述

根据《企业会计准则》及海程邦达供应链管理股份有限公司（以下简称“公司”）相关会计制度规定,为客观、公允地反映公司 2025 年度的财务状况及经营成果,本着谨慎性原则,公司对截至 2025 年 12 月 31 日公司及下属子公司可能发生信用及资产减值损失的有关资产进行了全面清查及资产减值测试,对可能发生信用减值损失的相关资产计提信用减值损失 3,846.87 万元。具体明细如下:

单位:万元 币种:人民币

项目	本期计提金额
信用减值损失	3,846.87
其中:应收账款坏账损失	2,498.90
其他应收款坏账损失	1,354.62
应收票据坏账损失	-6.65

（二）资产处置收益情况概述

根据《企业会计准则》及公司相关会计制度规定,为提高资产使用效率、优化资产配置而处置部分固定资产,产生固定资产处置收益 559.47 万元;因下属子公司提前终止租赁协议,产生使用权资产处置收益 1,649.02 万元。

二、本次计提信用减值损失及资产处置收益具体说明

（一）信用减值损失

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》相关规定,公司对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金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合,在组合基础上预计预期信用损失。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款项单独进行减值测试,确认预期信用损失,计提单项坏账准备。经单独测试未发生减值的,公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。其中,账龄组合的账龄分布与整个存续期预期信用损失率对照表如下:

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6个月以内（含 6 个月）	3.00	3.00
6个月至 1 年（含 1 年）	10.00	10.00
1至 2 年（含 2 年）	50.00	50.00
2至 3 年（含 3 年）	100.00	100.00
3年以上	100.00	100.00

经测算,公司本期计提信用减值损失 3,846.87 万元。其中:计提应收账款坏账损失 2,498.90 万元、计提其他应收款坏账损失 1,354.62 万元、转回应收票据坏账损失 6.65 万元。

（二）资产处置收益

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》及公司相关会计政策规定,企业出售、转让、报废固定资产或发生固定资产毁损,应当将处置收入扣除账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。根据《企业会计准则第 21 号——租赁》及公司相关会计政策规定,因租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,公司相应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。

报告期内,公司资产处置收益 2,208.49 万元,其中固定资产处置收益 559.47 万元,主要系公司处置部分固定资产;使用权资产处置收益 1,649.02 万元,主要系下属子公司美国海程海外仓提前终止租赁所致。

三、本次计提信用减值损失及资产处置收益对公司的影响

2025 年度,公司计提信用减值损失 3,846.87 万元,资产处置收益 2,208.49 万元,合计减少公司 2025 年度利润总额 1,638.38 万元。本次计提信用减值损失及资产处置损益符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,体现了会计谨慎性原则,有利于客观反映公司财务状况,依据充分、合理,不存在损害公司及股东利益的情况。

特此公告。

海程邦达供应链管理股份有限公司董事会

2026 年 4 月 18 日

证券代码:600019　　证券简称:海程邦达　　公告编号:2026-029

海程邦达供应链管理股份有限公司 2026 年限制性股票激励计划(草案) 摘要公告

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

重要内容提示:

股权激励方式	√第一类限制性股票√第一类限制性股票□股票期权
股份来源	□发行股份√回购股份□发行股份√回购股份□其他
本次股权激励计划有效期	48个月
本次股权激励计划拟授予的限制性股票数量	5,690,000 股
本次股权激励计划拟授予的限制性股票数量占公司总股本比例	2.77%
本次股权激励计划是否有预留	√是,预留数量 400,000 股;占本股权激励拟授予权益比例 7.03% √是，预留数量 400,000 股；占本股权激励拟授予权益比例 7.03%□否
本次股权激励计划首次授予的限制性股票数量	5,290,000 股
激励对象数量	96人
激励对象数量占员工总数比例	3.73%
激励对象范围	√董事□高级管理人员□核心技术或业务人员√外籍员工√董事□高级管理人员□核心技术或业务人员√外籍员工√其他，核心骨干
授予价格	6.52 元 / 股

一、公司基本情况

（一）公司简介

公司名称	海程邦达供应链管理股份有限公司
统一社会信用代码	91370200697182392G
法定代表人	唐海
注册资本	205235237 万元
成立日期	2009-12-30
注册地址	山东省青岛市市南区山东路 6 号华润大厦 B 座 10 层 1008 室
股票代码	603836
上市日期	2021年 5 月 26 日
主营业务	公司从事综合性现代物流服务业,主要为进出口企业规划、设计并提供专精于跨境环节的标准化物流服务产品与定制化供应链解决方案。
所属行业	交通运输 - 物流 - 跨境物流

（二）近三年公司业绩

单位:元

主要会计数据	2025年 /2025 年末	2024年 /2024 年末	2023年 /2023 年末
营业收入	8,713,903,005.03	10,235,317,331.86	6,330,626,471.81
归属于上市公司股东的净利润	26,129,113.70	82,476,462.67	152,616,881.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,232,601.08	88,867,923.09	105,641,235.19
总资产	3,424,166,198.26	3,866,833,795.11	3,799,303,385.08
归属于上市公司股东的净资产	1,742,439,344.23	1,801,180,871.36	1,763,301,467.77
	2025年	2024年	2023年
基本每股收益（元 / 股）	0.13	0.41	0.74
稀释每股收益（元 / 股）	0.13	0.41	0.74
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.07	0.44	0.51
加权平均净资产收益率（%）	1.46	4.63	8.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.74	4.99	5.98

（三）公司董事会、高级管理人员构成情况

序号	姓名	职位
1	唐海	董事长、总经理
2	王希平	副董事长
3	王佳芬	董事
4	尉安宁	独立董事
5	张英	独立董事
6	惠惠	职工代表董事
7	邹健	副总经理
8	李庆	副总经理
9	雷晨	董事会秘书
10	殷海平	财务总监

二、股权激励计划目的

为进一步完善公司法人治理结构,建立、健全公司长效激励约束机制,吸引和凝聚优秀人才,充分调动其积极性和创造性,有效提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力,有效地将股东、公司和核心团队三方利益结合在一起,使各方共同关注公司的长远发展,确保公司发展战略和经营目标的实现,在充分保障股东利益的前提下,按照收益与贡献对等的原则,根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）《上市公司股权激励管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等有关法律、行政法规、规范性文件以及《海程邦达供应链管理股份有限公司章程》的规定,制定本激励计划。

三、股权激励方式及标的股票来源

本激励计划采取的激励工具为限制性股票（第一类限制性股票）。股票来源为公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票。

截至本限制性股票激励计划草案公告日，公司回购专用证券账户持有公司股份 800 万股，具体详见公司于 2023 年 12 月 13 日披露的《关于回购股份实施结果暨股份变动公告》（公告编号:2023-090）及 2026 年 4 月 17 日披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号:2026-021）。

上述回购未对公司的经营活动、财务状况和未来发展产生重大影响。

四、拟授出的限制性股票数量

本激励计划拟授予的限制性股票数量 569 万股,占本激励计划草案公告时公司股本总额 20,523.52 万股的 2.77%。其中首次授予 529 万股，占本激励计划授予总量的 92.97%，占本激励计划草案公告时公司股本总额 20,523.52 万股的 2.58%;预留 40 万股,占本激励计划授予总量的 7.03%,占本激励计划草案公告时公司股本总额 20,523.52 万股的 0.19%。

公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的 10.00%。本激励计划中任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的公司股票数量,累计未超过公司股本总额的 1.00%。

五、激励对象的范围及各自所获授的限制性股票数量

（一）激励对象的确定依据

1、激励对象确定的法律依据

本激励计划激励对象根据《公司法》《证券法》《管理办法》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的相关规定,结合公司实际情况而确定。

2、激励对象确定的职务依据

本激励计划的激励对象可包括在本公司（含子公司）任职的董事、高级管理人员及其他核心骨干,不包括独立董事。对符合本激励计划的激励对象范围的人员,由公司董事会提名与薪酬委员会（以下简称“薪酬委员会”）核实确定。

（二）激励对象人数 / 范围

本激励计划首次授予激励对象总人数为 96 人，约占公司全部职工人数 2,576 人（截至 2025 年 12 月 31 日）的 3.73%,包括:

1、公司董事;

2、公司其他核心骨干。

本激励计划涉及的激励对象不包括独立董事，也不包括单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女,也不包括《管理办法》第八条规定不适合成为激励对象的人员。首次授予激励对象中包含 1 名外籍员工,公司将其纳入本激励计划的原因在于:公司致力于国际化战略,纳入激励对象的外籍员工在公司业务方面发挥重要作用。

预留授予部分的激励对象应在本激励计划经股东会审议通过后 12 个月内确定,经董事会提出、薪酬委员会发表明确意见、律师发表专业意见并出具法律意见书后,公司在指定网站按要求及时准确披露当次激励对象相关信息。超过 12 个月未明确激励对象的,预留权益失效。预留激励对象的确定标准参照首次授予的标准,可以包含公司董事、高级管理人员及其他核心骨干。

以上激励对象中,职工代表董事必须经公司职工代表大会选举产生,其他董事、高级管理人员必须经公司股东会选举或董事会聘任。所有激励对象均须在本激励计划授予限制性股票时和本激励计划的考核期内与公司或其子公司存在聘用或劳动关系。

（三）激励对象获授权益的分配情况

本激励计划授予的限制性股票在各激励对象间的分配情况如下表所示:

序号	姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	占授予限制性股票总数的比例	占本激励计划公告日股本总额的比例
一、董事、高级管理人员					
1	惠惠	职工代表董事	5	0.88%	0.02%
二、其他人员					
其他核心骨干（95 人）			524	92.09%	2.55%
首次授予小计（96 人）			529	92.97%	2.58%
三、预留部分			40	7.03%	0.19%
合计			569	100.00%	2.77%

注:1、公司全部在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计未超过公司股本总额的 10.00%。上述任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票均未超过公司股本总额的 1.00%。

2、本激励计划激励对象不包括独立董事及单独或合计持有公司 5%以上股份的股东或实际控制人及其配偶、父母、子女。

3、在限制性股票授予前,激励对象离职或因个人原因自愿放弃获授权益的,由董事会对授予数量作相应调整,可以将该激励对象放弃的权益份额在其他激励对象之间进行分配和调整或直接调减,但调整后任何一名激励对象通过全部在有效期内的股权激励计划获授的本公司股票均不超过公司总股本的 1%。

六、授予价格及确定方法

授予价格	6.52 元 / 股
授予价格的确定方式	√前 1 个交易日均价的 50%,6.52 元 / 股□前 20 个交易日均价的 50%,6.43 元 / 股 □前 60 个交易日均价的 50%,____ 元 / 股 □前 120 个交易日均价的 50%,____ 元 / 股

（一）首次授予部分限制性股票的授予价格

限制性股票的授予价格为每股 6.52 元,即满足授予条件后,激励对象可以每股 6.52 元的价格购买公司从二级市场回购的本公司 A 股普通股股票。

（二）首次授予部分限制性股票的授予价格的确定方法

本激励计划限制性股票的授予价格不低于股票票面金额,且不低于下列价格较高者:

1、本激励计划草案公告前 1 个交易日公司股票交易均价（前 1 个交易日股票交易总额 / 前 1 个交易日股票交易总量）每股 13.02 元的 50%,为每股 6.52 元;

2、本激励计划草案公告前 20 个交易日公司股票交易均价（前 20 个交易日股票交易总额 / 前 20 个交易日股票交易总量）每股 12.84 元的 50%,为每股 6.43 元。

（三）预留授予部分限制性股票的授予价格

本激励计划预留授予部分限制性股票的授予价格与首次授予部分一致,即每股 6.52 元。预留部分限制性股票在授予前须召开董事会审议通过相关议案,并披露授予情况。

七、限售期、解除限售安排

（一）限售期

本激励计划授予的限制性股票限售期分别为自相应授予登记完成之日起 12 个月、24 个月。激励对象根据本激励计划获授的限制性股票在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。

（二）解除限售期及解除限售安排

解除限售安排	解除限售时间	可解除限售数量占获授权益数量比例（%）
首次授予部分		
第一个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至相应授予登记完成之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至相应授予登记完成之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	50%
预留授予部分		
第一个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至相应授予登记完成之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解除限售期	自相应授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至相应授予登记完成之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	50%

限售期满后,公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜。在上述约定期间内未申请解除限售的限制性股票或因未达到解除限售条件而不能申请解除限售的该期限制性股票,公司将按本激励计划规定的原则回购注销激励对象相应尚未解除限售的限制性股票,相关权益不得递延至下期。

激励对象获授的限制性股票由于资本公积金转增股本、股票红利、股票拆细而取得的股份同时限售,不得在二级市场出售或以其他方式转让,该等股份的解除限售期与限制性股票解除限售期相同。若公司对尚未解除限售的限制性股票进行回购,该等股份将一并回购。

八、获授限制性股票、解除限售的条件

（一）限制性股票的授予条件

同时满足下列授予条件时,公司应向激励对象授予限制性股票,反之,若下列任一授予条件未达成的,则不能向激励对象授予限制性股票。

1、公司未发生如下任一情形:

（1）最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;

（2）最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告;

（3）上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形;

（4）法律法规规定不得实行股权激励的;

（5）中国证