

证券代码：002120

证券简称：韵达股份

## 韵达控股集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2025-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与 2024 年度网上业绩说明会的投资者网上提问
时间	2025 年 5 月 13 日（周二）下午 15:00-16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总裁聂腾云先生 2、独立董事胡铭心先生 3、副总裁、财务总监谢万涛先生 4、董事会秘书杨红波先生 5、保荐代表人刘源先生
投资者关系活动内容介绍	<b>投资者提出的问题及公司回复情况</b> 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： <b>1、公司市值管理制度的执行情况怎么样？</b> 您好，感谢您的提问！长期以来，公司高度重视市值管理工作，积极贯彻落实中国证监会关于上市公司市值管理政策指引。2024 年 12 月，公司根据有关法律法规和《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，专门制定了《市值管理制度》；根据相关规则，结合公司实际情况，公司 2024 年度利润分配预案为：拟以本次权益分派实施时股权登记日的公司总股本减去公司回购专户股份后的股份总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），目前已经连续八年实现现金分红，并连续两年实施回购工作；同时，基于对未来持续稳定发展的信心和对公司价值的坚定认可，

公司控股股东计划于 2025 年增持公司股份。未来，公司将继续严格执行市值管理制度，稳步提升公司价值，切实维护股东权益，确保市值管理工作的规范推进。谢谢！

**2、高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。**

您好，感谢您的提问！在业务量增长方面，随着电商经济的持续发展，快递行业还较大发展空间，公司在核心资产构建和网络运行效率方面具有先发优势，将持续获得稳健增长；在核心运营成本方面，从去年二季度以来，公司不断提升产能利用率和资产周转率，深度发挥信息化、数智化科技优势，核心运营成本已处于领先水平；目前公司产能利用率依然有提升空间，这也有利于核心运营成本的持续下降；同时，公司正持续提升网络效率和服务品质，优化包裹结构，提高散单业务服务能力、推进区域件业务和智橙网业务规模化，促进高质量发展。此外，公司正加快推进无人车、智能快递柜、自动化设备等先进生产力下沉，结合揽派包裹量需求，帮扶网点因地制宜地建设集包仓、网格仓、无人车或智能快递柜等，预计将给网点甚至快递全链路带来效率提升和运营提升。综合以上，将驱动公司未来健康、持续的发展。谢谢！

**3、公司于 2025 年 5 月 7 日发布了关于控股股东增持公司股份计划的公告，请问目前进度如何？**

您好，感谢您的关注！上市公司已于 2025 年 5 月 7 日发布了相关增持公司股份计划的公告，我们对公司未来的持续稳定发展充满信心，并坚定认可其价值，上海罗颀思投资管理有限公司计划通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价、大宗交易等方式增持公司股份，计划增持金额为人民币 10,000-20,000 万元。目前我们正在积极推进中，上海罗颀思将本着“依法依规”的原则，根据工作计划，结合市场情况，有序实施增持操作。同时，我们将持续做好相关信息披露工作。

**4、公司会下修可转债的转股价格吗？**

您好！感谢您的提问！关于可转债转股价格，公司将结合快递行业发展态势及公司价值反映情况，审慎判断、合理判断，具体请关注公司后续公告。

#### **5、韵达在减少碳排放方面有哪些动作？**

您好，感谢您的提问！公司深入贯彻落实关于绿色环保工作要求与部署，致力于提升可持续发展能力，切实履行环境保护责任，积极响应生态文明号召，不断优化环境管理体系建设，以多种手段实现绿色办公和绿色运营，将绿色低碳理念贯穿于公司运营的各方面。公司积极探索绿色发展路径，加大对绿色包装产品的研发和创新，致力于从原发包装、包装材料减量化等多方面推动绿色包装，加快推进快递包裹绿色运转。公司着力打造环保型物流园区，不断加强绿色运输管理，制定合理的耗油量管控标准，开展驾驶员培训，减少浪费和二氧化碳等气体排放；同时，公司引入智能驾驶重卡测试运营，积极鼓励全网加盟网点减少碳排放，努力实现快件绿色运输、绿色派送，助力快递末端环节绿色发展。公司自 2018 年起连续 4 年发布《社会责任报告》，连续 3 年发布《可持续发展报告》。更多具体内容可参考公司专项报告，谢谢！

#### **6、看到韵达 2024 年业绩还可以，怎么做的？**

您好，感谢您的提问！公司 2024 年以来经营管理的工作重点，概括起来讲主要为：强网络、数智化、控成本和降费用。

强网络方面。网络作为发展的根基，是获客展业的第一线。2024 年，公司“强网络”的工作重点是加力推进“四个能力建设”，包括基础设施能力建设、服务提升能力建设、展业拓客能力建设和全网均衡发展能力建设，目标是构建一张稳定、高效、有力的快递服务网络。

数智化方面。公司紧紧拥抱科学技术的发展，在原来“数字化”工作的基础上，我们做了两个延伸：一是积极拥抱 AI 技术，用市场上先进的大模型，嫁接我们海量的底层数据，赋能我们的经营管理和末端服务；二是用科技武装网点，用 2 年左右的时间，大幅提

高网点科技能力和水平。

控成本和降费用方面。长期以来,公司积极挖潜成本下降空间,公司通过建设集包仓、自动化设备迭代升级、精细化管理、网格仓等多种举措,持续降低公司核心运营成本。快递企业具有庞大的快递网络,从成本管控上,我们能挖潜的点和面还有很多。2024 年公司的费用管控继续挖潜,四项费用同比下降了 3.18 亿元。过去一年,公司通过运营能力、科技能力和服务能力的累计提升,强化了公司的运营品质,提高了市场竞争力,最终传导到价值提升,实现全链路的服务质效提升和价值增益。谢谢!

**7、请问聂总,公司成本下降的原因是什么??**

您好,感谢您的关注!2024 年全年以及 2025 年一季度,公司单票快递经营成本持续下降,中转核心成本均处于可比同行中较为领先地位。成本的持续改善,主要得益于几个方面:首先,随着业务量增长,公司资产利用率在持续提高,带来的规模效应和成本边际效应较强;其次,公司持续进行“精益管理”的推进和“数字化”工具的运用。在中转成本方面,通过大数据技术精准预测,以量定岗、以量定人,提高单位人效、降低单票资源损耗;改造自动化设备,降低分拨用电用能损耗;对分拨进行多场景无人化改造;运输成本方面,公司正在探索多级转运体系,提高装载率,有效提高车辆运营效率。另外,公司单票重量有所下降,提高车辆运力能力和油价下降对成本的降低也有贡献。以上措施和因素,公司成本管控整体趋势保持稳中向下,核心成本还有继续挖潜空间。

**8、年报里看到咱公司现金流比往年厚实好多,是干出来的还是补贴?**

您好,感谢您的提问!2024 年公司经营现金流量净额为 50.87 亿元,同比增加 50.18%,主要得益于通过不断夯实运营底盘,叠加运营和能力建设的升级,使得业务量持续增长、核心运营成本持续降低,进而给公司带来现金流量增长。谢谢!

**9、如果抖音考虑入股韵达,贵司考不考虑谈判一下**

您好，感谢您的提问！截至目前，公司无应披露而未披露的重大事项。谢谢！

**10、快递公司人工成本高企 不转型似乎难以活下来 请问公司县城端布局怎样 城市端网格仓进展**

您好，感谢您的提问！网络是公司发展的根基与筋脉。2024年，公司积极服务国家“乡村振兴”战略，加快实施“两进一出”工程。公司持续推动“向西向下向外”工程，加大快递进村的推广力度，提高公司快递网络县级、乡镇服务能力网络覆盖率，进一步提升公司快递网络服务能力，其中县级区域覆盖率 99.6%以上，乡镇服务网络覆盖率 99.8%以上，进一步夯实了国内业务发展的网络密度。目前，公司末端门店、驿站等基础设施 9.5 万余个；网络已覆盖 2,843 个县级单位，其中向西新增覆盖 5 个以上的县级单位，服务网络已覆盖全国 31 个省、自治区和直辖市，地级以上城市除海南的三沙市外已实现 100%全覆盖。同时，公司探索优化加盟制快递网络末端经营生态，发力网格仓智能分拣基础设施建设，构建多种模式相结合、互为补充的末端投递服务新格局。截至 2024 年末，公司正式投入运营的网格仓数量为 939 个。谢谢！

**11、高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。**

您好！感谢您的提问！2024 年度，在我国经济稳健增长和政策红利的双重驱动下，我国快递市场需求持续释放，快递行业也呈现出了强劲的发展动力，实现了历史性突破。2024 年，我国快递市场运行呈现稳中提质、稳中向好的发展势头，根据国家邮政局统计数据，2024 年全年实现快递业务量达到 1,750.8 亿件，同比增长 21.5%，业务收入达 1.4 万亿元，同比增长 13.8%，连续 11 年保持世界第一，年人均快递使用量超过 120 件。近年来，在政策引领及科技创新支撑下，我国快递产业综合服务能力持续增强，与上下游产业协同更趋紧密，推动线上经济蓬勃发展，服务实体经济更加有力，为保民生、扩内需、促增长发挥积极作用，为我国经济回升

向好注入了活力。具体请参考公司 2024 年年报“管理层讨论与分析”相关内容。关于行业内其他主要企业的业绩表现，请参考其相关年报。谢谢！

### **12、1 季度的单票成本是多少**

您好！感谢您的提问！根据公司披露的 2025 年一季度财务报表，公司单票营业成本 1.85 元，同比下降 8.57%。谢谢！

### **13、你们快递总是讲科技讲无人化讲 ai，你们公司到底有没有投资人工智能，到底有没有实打实的应用？**

您好，感谢您的提问！当前，公司坚持“聚焦主航道”的发展战略，深入实施“1+N+AI”的多层次科技战略，在不断夯实快递网络服务底盘基础上，深入实施“业务数字化”和“数字业务化”理念，推进实现智慧物流服务网络。

人工智能方面，在当前行业及公司的业务场景中应用日益丰富，公司于 2023 年开始尝试某一大模型在客服层面的应用，研发打造了韵达的“小达机器人”，新的“小达机器人”在“听说问答”、理解问题、诉求处理方面的准确度、适用性持续提升；2025 年初，公司的系统也本地化部署应用了 DeepSeek 的大模型，通过把沉淀的运营数据、路由信息经过不断的训练和分析，能够更快更好的分析和发现问题，帮助小哥提升末端揽派效率。未来，公司将继续探索、挖掘人工智能技术在揽、转、运、派、签等各环节的场景应用，特别是在时效提醒、客服客诉、工单推送、智能路由、无人化应用等方面，进行深度实践。谢谢！

### **14、股票亏了，快点分红吧，公司什么时候分红到账？**

您好，感谢您的提问。公司第八届董事会第十八次会议、第八届监事会第十三次会议审议通过了《公司 2024 年度利润分配预案》，该事项尚需提交公司于 2025 年 5 月 27 日召开的 2024 年年度股东会审议。根据相关规定，公司将在股东会审议通过方案后两个月内完成利润分配等事宜，目前相关工作和程序正有序推进中，请您关注公司后续公告。谢谢！

**15、快递成本管理在行业里算啥水平？今年还能不能挤挤水分？**

您好！感谢您的提问！目前我们的核心运营成本处于行业领先水平，2024年，公司快递经营成本为1.83元，同比下降13.03%，其中单票核心快递成本为0.68元，同比下降0.19元，降幅达21.91%。长期以来，公司积极挖潜成本下降空间，公司通过信息化系统布局、自动化设备投入、标准化环节梳理，持续降低公司运营成本。谢谢！

**16、公司和抖音会进一步深度合作吗？**

您好，尊敬的投资者，感谢您的关注！公司与包括抖音在内的各大主要电商平台均保持着良好的合作关系。谢谢！

**17、一季度报业绩为何下滑？未来几个季度预期业绩是怎样呢？**

您好，感谢您的提问！一季度以来，在量能超预期增长的条件 下，快递市场价格受到淡季竞争影响，一定程度上给快递经营链路带来了一定压力。但是公司通过优势资源发挥和运用，有能力去中和、抵消来自市场扰动因素的影响，公司单票成本费用持续下降，成本费用的下降能够对冲市场竞争带来的一定影响。剔除非经营因素后，公司经营能力带来的盈利情况较为稳健。未来，公司将通过服务品质改善，进一步获得平台的流量，抓住市场平台新的增量机会，实现业务量稳健增长；同时，公司将考虑诸要素变量，公司划定了底线思维，制定了弹性目标，将持续综合运用资产优势、科技优势和成本优势，巩固延续“成本费用红利时刻”，努力追求“量升利增”的双目标。谢谢！

**18、请问燃油成本大概能占到总成本的多少？最近油价下跌对贵公司是利好吗？**

您好，感谢您的提问！从2024年公司营业成本构成来看，运输成本占公司营业成本比例约20%；目前，公司运输成本由燃油费用、路桥费、车辆维修保养成本等构成。随着国际国内燃油价格下

行，有利于运输成本节降，公司将继续发挥燃油集采优势，做好燃油成本管控工作，进一步巩固公司经营成本优势。

### **19、公司如何应对快递行业的价格竞争？**

您好，感谢您的提问！快递行业是一个竞争与机会并存的好行业。依托于国内市场的广袤性、需求分层性以及区域经济差异，决定了市场竞争呈现阶段性、局部性和区域化特征。在快递行业发展的过程中，行业角逐的核心维度并非停留在价格层面，而是聚焦于企业价值创造能力的持续构建。

公司始终以全国一盘棋的视角应对市场的变化，通过持续投入枢纽转运中心、设备自动化智能化、运力运能提升、数字化信息化建设等核心资产来夯实快递网络服务底盘；通过数字化、智能化、无人车技术等先进生产力建设与应用，赋能网络全生命周期运营管理，来应对快递市场的各类变化以及满足消费者多样化的快递需求。谢谢！

### **20、韵达到底是一家什么性质的公司？它主要的业务模式是什么？它的成长性如何？它的增长潜力怎样？**

您好，感谢您的提问！韵达股份是国内领先的加盟制快递服务供应商，公司采用“核心枢纽中转自营与末端网络加盟”的快递经营模式。自营方面，核心枢纽转运中心的设立、投资、运营、管理主要由公司总部负责，实现对核心资源、干线网络及服务品质的有效控制力；加盟方面，全网的收派两端、业务开拓和客户体验主要由具备快递经营许可、资质优良的加盟商提供服务，最终形成“核心枢纽转运中心自营、终端揽派加盟相结合”的“橄榄型”网络运营模式。

公司受益于中国快递市场的结构性红利与自身精益化管理的双重驱动。国内电商渗透率提升及下沉市场爆发带动快递业务量的持续攀升，为快递行业注入了强劲的增长动力。韵达凭借“高效网络+精益运营”为核心竞争力，通过自动化、信息化、数字化、智能化赋能实现全网精细化运营，公司将始终坚持“以客户为中心”的发

	<p>展理念，用好数字化工具和核心资产优势，把网络底盘优势、数智化优势、服务比较优势进一步转化为品牌优势和价值优势，以精益管理、精益运营为核心，推进实现公司高质量发展。</p> <p>公司的增长潜力植根于中国物流市场的广阔空间、自身运营提效带来的品质溢价，以及“伙伴共生—股东共赢”的价值分配机制，兼具成长确定性与抗周期韧性。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2025年5月13日