

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公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並非收購、購買或認購任何證券的邀請或要約，或訂立協議以進行任何該等事宜的邀請，亦非旨在邀請任何要約以收購、購買或認購任何證券。

本公告並非亦不構成於美國（包括其領土和屬地、美國任何州份和哥倫比亞地區）出售證券的要約或邀請。本公告或其任何內容或其副本亦不得攜進美國境內或於美國境內直接或間接派發。除非有關證券根據證券法或美國的任何其他適用證券法律辦理登記或獲得豁免遵守證券法或美國任何其他適用證券法律的登記規定，否則有關證券未曾亦不會根據經修訂的1933年《美國證券法》（「證券法」）或美國任何其他適用證券法律登記，且不得於美國提呈發售、出售或以其他方式轉讓。任何在美國提呈的證券公開發售必須由本公司刊發招股說明書，當中須載列本公司及管理層以及財務報表的詳細資料。本公司並無計劃在美國公開發售任何證券。



**S.F. Holding Co., Ltd.**  
**順豐控股股份有限公司**

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：6936）

- (1) 完成發行於2026年到期的2,950,000,000港元零息有擔保可換股債券；及**
- (2) 融資所得款項用途**

聯席整體協調人、聯席全球協調人、  
聯席牽頭經辦人及聯席賬簿管理人

高盛（亞洲）有限責任公司

華泰國際

茲提述順豐控股股份有限公司（「本公司」）日期為2025年6月26日及2025年7月4日之公告（「該等公告」），內容有關：(1)配售70,000,000股新H股（「配售」）；及(2)發行於2026年到期的本金總額為2,950.0百萬港元零息有擔保可轉換債券，可由其持有人選擇轉換為繳足股款的普通H股，初始轉換價為每股H股48.47港元（「債券」，與配售統稱為「融資」）。除另有界定者外，本公告所使用之詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

## 完成發行債券

董事會欣然宣佈，認購協議所載的認購債券的所有先決條件均已獲達成，於2025年7月10日已完成發行本金總額為2,950,000,000港元的債券。

## 上市

債券於香港聯交所上市及買賣的批准預計將於2025年7月11日生效。本公司已取得轉換股份在香港聯交所上市及買賣的批准。

## 中國證監會備案

本公司其後將遵守中國證監會規定，完成與發行債券有關的中國證監會備案。

## 轉換價及轉換股份

初始轉換價為每股H股48.47港元（可予調整）。

債券可依照條款及條件轉換成轉換股份。假設債券全部按每股H股48.47港元的初始轉換價進行轉換，並且不再發行其他股份，債券將轉換成約60,859,250股轉換股份，約佔本公司於本公告日期現有已發行H股數目的25.4%及現有已發行股本的1.2%；以及約佔本公司於債券獲悉數轉換後經發行轉換股份擴大後已發行H股數目的20.2%及已發行股本的1.2%。

## 債券獲轉換對本公司股權結構的影響

下表概述了本公司於(i)本公告日期；及(ii)在發行並配發轉換股份後，假設債券按初始轉換價每股H股48.47港元悉數轉換（可予調整）後的股權架構（包含庫存股）摘要：

	於本公告日期		在發行並配發轉換股份後， 假設債券按初始轉換價每股 H股48.47港元悉數轉換 (可予調整)後 <sup>(附註2)</sup>	
	佔已發行股份 總數概約		佔已發行股份 總數概約	
	股份數目	百分比(%)	股份數目	百分比(%)
明德控股 <sup>(附註1)</sup>	2,661,927,139	52.58	2,661,927,139	51.95
配售下的承配人	70,000,000	1.38	70,000,000	1.37
債券持有人	–	–	60,859,250	1.19
其他A股持有人	2,160,764,878	42.68	2,160,764,878	42.17
其他H股持有人 <sup>(附註3)</sup>	170,000,000	3.36	170,000,000	3.32
已發行股份總數 <sup>(附註4)</sup>	<u>5,062,692,017</u>	<u>100.00</u>	<u>5,123,551,267</u>	<u>100.00</u>

附註：

- 於本公告日期，明德控股直接持有本公司2,561,927,139股A股，及通過深圳瑋順間接持有本公司100,000,000股A股。王先生持有明德控股99.90%的股權。
- 此乃假設本公司不會根據任何購股權計劃或其他方式發行股份，且本公司不會在本公告日期至債券全面轉換期間購買股份，惟轉換股份的發行除外。上表所載的若干數字及百分比數字已經過四捨五入調整。
- 本表格的持股比例計算已計及庫存股。因此，以上其他H股持有人的持股比例並不反映H股的公眾持股比例。
- 包括本公司根據董事會採納及批准的回購授權而回購並存置於本公司回購證券賬戶的23,270,358股A股。

## 融資所得款項用途

### 發行債券所得款項用途

債券認購事項的所得款項淨額（扣除發行費用及開支後）預計約為2,900.6百萬港元。除非債券先前已獲贖回、轉換或購回註銷，否則發行人將於到期日（即發行日期後363日）按每份債券的100.50%本金額贖回債券。倘債券持有人行使其權利將債券轉換為轉換股份，本公司擬將有關所得款項用於增強本集團的國際和跨境物流能力、研發先進技術和數字解決方案、優化本公司資本結構及用於一般企業用途。債券認購事項的所得款項淨額預計將於2027年12月31日前悉數動用。有關預期時間框架乃基於董事會的最佳估算，並可能因本公司未來發展、市場狀況，以及業務情況而作出變動。

### 配售所得款項用途

配售所得款項總額約為2,950.5百萬港元，而配售所得款項淨額（扣除佣金及估計開支後）共計約為2,932.7百萬港元。本公司擬將(i)約879.8百萬港元（佔所得款項淨額約30%）用於增強集團的國際和跨境物流能力；(ii)約879.8百萬港元（佔所得款項淨額約30%）用於研發先進技術和數字解決方案；(iii)約879.8百萬港元（佔所得款項淨額約30%）用於優化本公司資本結構；及(iv)餘下293.3百萬港元（佔所得款項淨額約10%）用於一般企業用途。配售所得款項淨額預計將於2027年12月31日前悉數動用。上述分配及預期時間框架乃基於董事會的最佳估算，並可能因本公司未來發展、市場狀況，以及業務情況而作出變動。

具體而言，

#### (1) 用於增強集團的國際和跨境物流能力：

本集團擬將有關資金用於加強及提升集團的物流服務及網絡覆蓋，具體包括(a)增購全貨運飛機，並通過購得飛機部件來維護和升級現有飛機；(b)繼續投資海外資源和能力；(c)有關物流基礎設施、設備以及其他有關軟硬件的研發支出；及(d)通過戰略性地增加新的國際航線或增加現有航空貨運航班頻率來擴展本集團的全球網絡。

**(2) 用於研發先進技術和數字解決方案：**

本集團擬將有關資金用於進一步推動物流網絡及服務的數字化，包括(a)通過購置服務器和基礎操作系統，進一步升級本集團的全球技術基礎設施和建設本集團的數據生態系統；(b)開發大數據分析等技術，進一步將本集團的端到端運營數字化，包括集散、中轉、運輸及配送；(c)升級本集團的綜合智能成本管控平台，以增強整體資源管理和規劃能力，提高運營和成本效益；(d)增加投入升級本集團的內部或客戶端的數字基礎設施以及系統（包括購置或升級財務管理系統，智慧供應鏈系統等）；及(e)其他與提升物流網絡及服務相關的研發，如物流網絡效率、自動化程度等。

**(3) 用於優化資本結構：**

本集團擬將有關資金用於提升本集團可能以現金償還其借款的靈活性與選擇性，其借款包括借款及債券，藉此優化本集團的整體資本結構，促進集團的可持續與健康發展。

承董事會命  
順豐控股股份有限公司  
聯席公司秘書  
甘玲

中國深圳，2025年7月10日

於本公告日期，董事會成員包括董事長及執行董事王衛先生，執行董事何捷先生、王欣女士及徐本松先生；及獨立非執行董事陳尚偉先生、李嘉士先生及丁益博士。