

证券代码：002352

证券简称：顺丰控股

顺丰控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-03

| | |
|---------------|--|
| 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 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 网络远程方式，面向所有投资人 |
| 时间 | 2026年4月8日 星期三 15:00—17:00 |
| 地点 | 全景网活动网址： https://rs.p5w.net/html/177510647238560.shtml |
| 上市公司接待人员姓名 | 顺丰控股董事长兼总经理王卫先生，董事、CFO 兼副总经理何捷先生，独立董事陈尚伟先生，董事会秘书兼副总经理甘玲女士 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>Q1：公司目前已经过了高投入期，今后三年是不是都跟今年一样把所有利润拿出来分红或者回购，回报投资者，如果不全部拿出，大概准备拿出多少比例？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！公司于2025年4月28日召开第六届董事会第二十次会议审议通过《关于2025年第1期A股回购股份方案的议案》，并分别于2025年10月30日、2026年3月30日召开董事会审议通过对原方案的调整及变更，将回购资金总额从人民币5-10亿元上调为人民币30-60亿元，回购股份用途变更至注销并减少注册资本。本期回购方案自2025年9月3日起开始实施回购，截至2026年3月31日，现行回购方案已回购总金额约人民币26亿元，回购公司A股67,043,189股，平均成交价为人民币38.78元/</p> |

股。

此外，公司于 2026 年 3 月 30 日召开董事会审议通过推出总金额不超过港币 5 亿元的 H 股回购方案。在分红方面，公司董事会制定了《未来五年（2024 年-2028 年）股东回报规划》：公司 2024 年度-2028 年度现金分红比例将在 2023 年度 35%的基础上稳步提高。公司已于 2024 年度及 2025 年度将现金分红比例提高至 40%。2025 年度现金分红总额合计预计为人民币 44.6 亿元（含拟分配的末期分红），全年股份回购约人民币 16.4 亿元，则合计回报股东约人民币 61 亿元，相当于 2025 年度归母净利润的 55%。感谢您的关注！

Q2：公司供应链及国际业务仅增 3.47%，请披露海外市场盈利贡献、国际网络建设进度及 2026 年突破路径？

答：尊敬的投资者，您好！2025 年，公司供应链及国际业务实现营业收入 729.4 亿元，同比增长 3.5%。由于国际贸易波动及货运市场需求趋缓，海运价格较上年同期明显回落，影响控股子公司 KLN 的国际货运代理业务收入增速。依托全球网络优势与丰富产品组合，公司灵活应对市场变化，积极把握企业出海新机遇，顺丰供应链及国际业务（不含 KLN）收入同比增长 32.3%。如公司 2025 年报披露，供应链及国际分部 2025 年净利润约为人民币 1.9 亿元，实现扭亏为盈，较 2024 年同期增加人民币 9.5 亿元。公司积极投入战略资源强化供应链与国际服务能力，对外捕捉全球供应链重塑与中国企业出海机遇，同时对内通过精益运营提升效率，促进供应链及国际业务盈利能力同比提升。公司将继续把握中国企业“产品出海”向“产能出海”演进趋势，深化“亚洲唯一、全球覆盖”战略，加快国际端到端物流基础设施建设；同时，以全链路科技赋能，在亚太区域及欧美核心流向打造对标全球市场前三水平的国际快递与供应链服务能力。感谢您的关注！

Q3：公司在剔除平台网购电商件的情况下，顺丰快递对公司业务中的占比是多少，TOB 业务，未来的增涨空间能否做个预测？

答：尊敬的投资者，您好！如公司 2025 年报披露，公司时效快递业务占收入比重 42.5%，经济快递业务占比 10.4%，快运业务占比 13.7%，冷运及医药业务占比 3.4%，同城即时配送业务占比 4.1%，供应链及国际业务占比 23.7%，多产品矩阵稳健发展。公司未披露 TOB 业务占比，作为独立第三方物流企业，公司与主流电商平台保持良好合作关系，积极适配即时零售、精温履约等各类业务新场景，并助力电商平台拓展海外市场布局，与全球及国内领先电商平台深度协同，打造合规、稳定、高品质线路。感谢您的关注！

Q4: 可以详细介绍一下顺丰控股的全球化战略及实施方案吗？

答：尊敬的投资者，您好！经过三十三年发展，顺丰已成长为亚洲最大、全球第四大综合物流服务提供商。顺丰始终锚定“成为备受尊重全球领先的数智物流解决方案服务商”的长期愿景，以“亚洲唯一”为战略核心，深化产品与解决方案协同，促进国内国际业务均衡发展，成为企业及个人客户在亚洲的首选合作伙伴，最终实现业务规模与盈利水平的可持续健康增长。在国际业务领域，公司瞄准亚太市场，以规模比肩全球头部企业并实现持续盈利为核心目标，加速构建领先的跨境综合服务能力。公司将持续强化国际网络基石，重点布局关键航线的航空货运资源，并协同卡位海运、陆运、铁路及清关等核心环节，形成全域资源保障。在此基础上，推动服务模式从单一资源输出向端到端一体化解决方案升级，全面满足客户跨境供应链全流程需求。同时，深化数智化技术在国际业务中的应用，通过数据驱动提升运营效率与服务透明度，打造智能、可靠、高效的全球供应链服务体系，支撑亚太区域业务的规模化高质量发展。通过持续强化以亚洲为核心的服务能力，支持中国企业从“产能出海”向“供应链全球化”升级，推动公司国际业务实现从“物流服务提供者”向“全球供应链方案伙伴”的价值升级，不断提升在全球物流格局中的竞争力和行业影响力。感谢您的关注！

Q5: 请问 AI 高速发展的时代下，顺丰公司如何利用 AI 对公司

进行优化？如何进一步提升净资产收益率？

答：尊敬的投资者，您好！公司构建了强大的 AI 技术应用底盘，截至 2025 年底各类型智能体数量超 5,000 个，大模型体系广泛应用于超 30 个业务场景。

1、在物流网络层面，AI 深度赋能四大环节，提升运营效率，例如：

1) 收派环节，小哥作业助手提供语音交互答疑，超时预警和智能外呼帮助风险防控等。

2) 调度环节，大数据实时预判抵达时间，为航班延误等异常场景快速输出备选方案。

3) 中转环节，融合图像、视频、运营数据实现智能诊断，智慧安检 AI 识别不合规物品。

4) 运输环节，智能体前置预测峰值，优化资源排布。

2、AI 在业务增收和客户体验也扮演了重要的角色：

1) 客服方面，面向客户，支持一句话、一张图即可极速下单，客服机器人意图理解与应答准确率超 90%；面向客服，AI 能力已与客服各作业场景深度融合，实现规模化应用。

2) 针对供应链客户，公司的百川数智化供应链平台也取得了客户覆盖和能力提升的双突破。例如，公司与某海外知名鞋服品牌共建专属物流园区，打造全渠道仓配解决方案；针对跨境场景，公司打造了中越智达陆运产品，实现一个运单号贯穿物流全链路，从原材料补货到口岸清关到跨境货场，端到端可视。

3、公司通过科技赋能和战略优化，推动 ROE 稳健提升：

1) 效率与成本控制：AI 技术降低运营成本，助力全链路成本优化；同时，精益管理降低费用率，2025 年四项费用率同比下降 0.3 个百分点。

2) 业务规模与盈利平衡：聚焦高增长领域，通过产品分层和资源适配持续提升毛利率，增强可持续盈利。

3) 股东回报强化：公司实施积极分红和回购策略，2025 年，

| | |
|----------|--|
| | <p>公司现金分红约人民币 44.6 亿元（含拟分配的末期分红），全年股份回购约人民币 16.4 亿元，则合计回报股东约人民币 61 亿元，相当于 2025 年度归母净利润的 55%。</p> <p>未来，公司将继续通过提升经营质量和完善市值管理等举措，为股东创造更大价值。感谢您的关注！</p> <p>Q6: 请问公司鄂州花湖机场运营效率如何，对快件效率以及公司营收增长如何，关注到花湖机场前期的资本支出非常高，公司管理层对于花湖机场未来的前景怎么看？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！鄂州货运枢纽是亚洲第一、全球第四座以航空货运为主的物流枢纽，具有战略价值和稀缺性。公司于 2023 年 9 月开始运营位于鄂州货运枢纽的分拣及转运中心，截止 2025 年底已累计开通 59 条国内货运航线和 22 条国际货运航线，2025 年度公司全货机在鄂州货运枢纽起降超 3 万个航班架次，同比增长 11%。鄂州货运枢纽转运中心拥有全长 52 公里的智能分拣线，每小时峰值能处理 28 万件快递；同时 14 条海关智能查验线配合全自动分拣系统，让国际快件高效通关与发运。公司 2025 年度在鄂州货运枢纽的国际货运吞吐量较 2024 年同期增长 85%。</p> <p>同时，鄂州货运枢纽正构建全球领先的“轴辐式空网+多式联运+智慧物流”体系，有力支撑产业升级。依托鄂州货运枢纽，多家国际头部 3C 品牌实现仓配极致履约，高端及智能制造品牌建立加工、备件、维修及退换中心，医药电商平台通过专属医药仓实现全国快速履约。凭借“空空中转”快捷转运、全能型国际货站高效运营、跨境电商综合试验区正式启用等，鄂州货运枢纽正以卓越的物流效率吸引更多贸易和产业集聚，成为链接全球市场的重要门户，持续带来航空货运业务新增量。感谢您的关注！</p> |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2026 年 4 月 8 日 |