

证券代码：002468

证券简称：申通快递

申通快递股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

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（ <u>电话会议</u> ）
参与单位名称及人员姓名	公司投资者及广大网友
时间	2026年5月13日 15:00-17:00
地点	价值在线（www.ir-online.cn）
上市公司接待人员姓名	1、董事长陈德军先生 2、副董事长王文彬先生 3、董事兼总经理韩永彦先生 4、独立董事杨芳女士、郝振江先生及李路先生 5、副总经理兼财务负责人梁波先生 6、董事会秘书郭林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、智能化升级成为头部快递企业的趋势，目前申通在AI方面有哪些具体的应用？未来在AI方面的投入还有哪些打算呢？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司近年来高度重视自身数智化能力的建设，积极引进高端技术人才、优化数智化架构，已搭建一套覆盖快递全链路，具备设计、研发、预警、管理及决策功能的智慧运营体系。</p> <p>2025年，公司提出全面拥抱AI的战略，推动AI进入实操与管理场景，深度融合AI技术于自动化设备和智能算法模型之中，</p>

使其成为“可见、可感、可用”的生产力。公司已打造 AI 网点管家、AI 经营助理、AI 数字客服、AI 智能外呼、数智化车队、智能视觉平台、先知引擎等 AI 技术产品，全方位提效赋能。未来，公司致力于打造“人人拥抱 AI”的业务心智，持续迭代数智化生态、深化全链路 AI 赋能，推动公司实现从劳动密集型的加盟体系网络转变为拥抱 AI 的智能型加盟网络。

二、恭喜申通 25 年取得了亮眼的业绩，想问下公司 26 年的发展目标是什么？

尊敬的投资者，您好！2025 年，公司完成快递业务量 261.39 亿件，同比增长 15.00%，业务规模重回前三；实现营业收入 555.86 亿元，同比增长 17.84%，实现归母净利润 13.69 亿元，同比增长 31.61%，公司市场地位进一步巩固。

2026 年，公司将继续深耕经济型快递主赛道，坚持“稳定存量，拓展增量”的经营方针，追求“体验、单量市占与健康利润”的飞轮循环，全面深化人工智能技术应用，在做深做优电商快递基本盘的基础上，全力推动公司规模增长稳健超越行业发展平均水平，以更高质量的发展业绩迎接新的机遇与挑战，打造快递物流横向全方位的解决方案。公司致力打造“人人拥抱 AI”的业务心智，持续迭代数智化生态、深化全链路 AI 赋能，打造紧贴业务场景的 AI 产品矩阵，释放科技红利，以智能驱动高质量发展。感谢您对公司的关注！

三、申通管理层你们好，如何看待快递行业的反对内卷式竞争，这种反内卷还能持续多久？

尊敬的投资者，您好！去年国家邮政局提出快递行业坚决防止“内卷式”恶性竞争，快递企业应推动开展差异化竞争，促进市场竞争良性发展。整体来看，本轮快递行业规范低价竞争、推动行业良性发展成效显著，行业经营秩序持续优化。一方面，行业前期已具备良性协同治理实践基础，快递业务体量大、单票运价传导机制顺畅，合理运价调整落地性较强；另一方面，本轮行

业理性发展引导兼具政策端指导、企业端协同及末端网点积极配合，多方合力推动竞争格局优化，整治力度与落地成效凸显。

反内卷有利于推动快递行业竞争环境向好，有利于快递企业改善时效及服务体验，保障快递末端权益，推动快递行业迈入高质量发展新阶段。公司对于快递行业持续性看好，同时行业本身可能存在一定的季节性合理波动。

四、咱们申通的网点怎么样，都会给快递网点有哪些支持？

尊敬的投资者，您好！公司始终秉持与末端网点互利共赢的合作关系，通过结构优化、资源赋能，持续激发网点活力，夯实服务网络的稳定性与竞争力。2025年，公司以双网融合为契机，优化末端网点结构，构建“加盟+直营”协同互补的末端服务体系。

在此背景下，公司进一步加大对网点的支持和赋能力度，在生产经营方面，公司一方面协调战略合作银行为网点融资提供支持，并提供配套政策鼓励规模化网点投入自动化分拣设备，提升经营效率，2025年网点新增投入自动化设备523套，投入资金总额约4.2亿元，网点自动化率持续提升；另一方面，公司引入前沿AI技术自主研发了AI网点管家产品，推动网点运营从“经验驱动”向“数据驱动”转型，切实解决网点运营管理痛点；在培训赋能方面，公司构建“申一代+申二代”全覆盖的加盟商生态培养体系，为全网网点培养优质管理人才，显著提升网点的综合管理水平。

五、燃油成本大概能占到总成本的多少？最近油价上涨对贵公司影响大吗？

尊敬的投资者，您好！2025年公司的燃油成本占总成本比例相对较低。今年以来，地缘局势变化推动燃油价格攀升，快递行业整体运输成本承压。为应对油价波动带来的成本上涨风险，首先公司通过进一步优化路由线路、提升车辆装载率等方式提高资源使用效率；其次，公司建立了成熟的运营和成本监控机制，有效降低燃油波动对公司成本的影响。此外，公司近年来陆续引入

新能源干线运力，目前已累计投用 166 辆新能源电动重卡和 132 辆天然气牵引车。随着新能源车的比例提升，油价波动的影响也会有所降低。

六、丹鸟 25 年数据如何？

尊敬的投资者，您好！丹鸟物流是提供国内品质快递及逆向物流服务，主要为半日达、次晨达、逆向件等高确定性履约服务。2025 年 11 月丹鸟正式纳入公司合并报表范围，整体的经营状况相对稳健。依托申通全网资源与丹鸟品质服务能力深度融合，双方在网络布局、干线运输、末端履约、大客户资源等方面实现高效协同，有效补齐公司高品质时效快递、逆向物流短板。后续公司将持续深化双网协同运营，进一步放大资源整合优势，持续做强时效快递细分赛道，打造新的业绩增长曲线。感谢您对公司的关注！

七、看到公司披露了可转债的预案，请问目前进度如何？

尊敬的投资者，您好！公司于 2026 年 3 月 17 日公告了《向不特定对象发行可转换公司债券预案》，拟募集资金不超过 30 亿元，本次再融资是公司自 2016 年上市以来的首次重大资本运作项目，募集资金将全部用于智慧物流设备升级和干线运力网络提升，可全面提升公司业务经营能力，促进物流效率，提升服务体验。同时，通过本次融资，公司资产负债率将得到优化，抗风险能力将进一步增强，有利于公司持续、稳定、健康、长远发展，符合全体股东的利益。目前该项目正按照既定计划推进，如有最新进展，请关注公司后续相关公告，感谢您对公司的关注！

八、随着公司资本开支高峰期的逐渐过去，经营性现金流持续改善。请问管理层对于未来的分红政策有何规划？是否考虑提高分红比例或实施股份回购，以回馈股东并提升投资者信心？

尊敬的投资者，您好！公司高度重视股东回报，坚持稳健经营与长期价值并重。基于 2025 年经营成果、健康的现金流及未来战略规划，在充分考虑盈利水平、财务状况、日常经营与发展投

	<p>入的前提下，公司计划 2025 年度向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元（含税），预计支付现金股利总额 1.53 亿元左右。</p> <p>同时，为健全长效回报机制，公司已制定并披露《未来三年（2026-2028 年）股东回报规划》，且最近三年现金分红累计金额超过年均可分配利润的 30%。随着行业格局不断优化、公司竞争力增强及资本开支回落，公司将稳步提升分红规模与回报水平。未来，公司将持续聚焦核心能力建设，丰富差异化服务产品，提升用户体验，巩固行业地位，不断提升企业价值，以稳健业绩与可持续分红政策，切实回报广大投资者。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2026. 5. 13