

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：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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	参与 2025 年度网上业绩说明会的投资者网上提问
时间	2026 年 5 月 20 日（周三）下午 15:00-16:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）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、财务负责人谢万涛先生 4、董事会秘书杨红波先生
投资者关系活动内容介绍	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、请问现在公司有做市值管理相关的工作吗？</p> <p>公司高度重视市值管理工作，近年来持续通过现金分红、股份回购、控股股东增持等多种方式，稳步规范地推动价值提升工作。公司 2025 年度的利润分配预案为：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）。公司连续 10 年（含 2025 年度）实施分红，2022-2025 年期间进行 2 次股份回购及 1 次控股股东增持工作，累计金额超过 2.5 亿元。</p> <p>2026 年，基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可，切实保护全体股东的合法权益，公司继续实施股份回购工作，公</p>

司控股股东开展股份增持工作，回购及增持的金额合计将超过 1 亿元。未来，公司将继续严格执行《市值管理制度》，积极提升价值创造，积极传导价值预期，积极实现价值目标，切实维护股东权益，确保市值管理工作的规范推进。谢谢！

2、快递单票价格为啥老是变？油价涨了你们怎么应对？

您好，感谢您的提问。快递价格主要受市场竞争、季节、单票重量、货物种类等多重因素影响。当前，国际油价波动，公司将根据市场经营情况，灵活调整经营策略，强化精细化管理，不断探索新质生产力工具应用，提高运营效率，不断挖潜成本空间；同时，公司将持续提升服务质量和时效水平，提高优质客户粘性，优化货品结构和散单业务量。谢谢！

3、贵公司的快递单量为什么没有什么增长量？这对快递单票成本会有影响吗？

您好，感谢您的提问。公司 2025 年累计完成快递业务量 256.01 亿票，同比增长 7.64%。快递经营成本受诸多因素影响，公司将持续推进“精益管理”、先进生产工具应用和“数字化工具”的深度融合等。在中转环节，依托大数据技术实现精准预测，提升人均效能，降低单票资源消耗，同时加快网络自动化设备改造，减少分拨环节的能耗。在运输环节，公司积极探索多级转运体系，提升装载率与车辆运营效率。在末端服务方面，公司将加大门店驿站建设，提高末端自动化水平，大力推广智能货架等先进工具应用。当前，规模效应对单票成本的影响已趋于平缓。

4、今年行业增速慢下来了，领导怎么看今年的快递增速？

您好，感谢您的提问！根据国家邮政局的数据，2026 年一季度，快递行业业务量累计完成 477.3 亿件，同比增长 5.8%。基于影响消费与快递需求的基本面分析，公司对全年行业增速保持稳健预期：一是消费政策牵引。“十五五”规划明确大力提振消费，构建内需主导的增长模式，“以旧换新”“乡村振兴”等政策红利持续释放，消费补贴力度增强、品类扩大，将直接拉动增量消费。二是增量还有扩大空间。随

着共配模式、快邮合作、交邮合作、农村基础设施持续完善及平台进村补贴等促进电商下沉，释放农村快递增长潜力，中西部地区今年上半年增速达到 25.5%，远超全国平均水平。今年一季度，中西部占比进一步提升到 32%。同时，电商下乡与直播带货持续下沉，也将积极贡献农村消费增量。三是快递行业高质量发展转折。2025 年四季度以来，快递价格持续修复，服务质量回升。在国家政策与法律框架下，服务质量水平将成为更重要的获客因素，市场竞争逻辑正转向网络能力与服务品质的提升，将为行业持续增长提供良性环境。四是退换货及生活寄递需要逐年增长，将为快递行业价值规模带来新的驱动力。

5、公司管理层能介绍一下 AI 在快递网络的应用和成果不

您好，感谢您的提问。公司深入实施“全栈 AI”科技战略，围绕“标准化、数字化、智能化”方向，沿着“1+N+AI”的路径，持续布局垂类人工智能技术在快递全链路的场景应用，推动运营效率提升、客户体验升级与生态价值跃迁。数字化底座方面，公司围绕“时效精细化管控、异常精准定位、数据闭环赋能”三大目标，深入实施“业务数字化”与“数字业务化”，建立了多层次的数据管理、分析、决策与应用体系。数字化应用层面，公司以实用性为导向，将数字化能力从总部延伸至省区、网点、快递小哥和客户，覆盖揽转运派签全链路，完善了省区经营管家、客户管家、网点管家、快递员揽派四大数字化经营工具，提升末端服务能力与履约交付质量。人工智能方面，公司与国内多个领先大模型保持技术合作，打造 AI 应用服务中心，正在安全生产、货量预测、智能路由、分拨排班、时效品质等方面深入探索应用，以预警和工单的方式深度赋能经营和管理，提高运营管理安全性、管理精度和运行效率。末端科技升级方面，公司积极部署无人机、无人车等配送方式，2025 年配送范围持续扩大、场景不断丰富，同时公司推出智能货架智慧解决方案，支持 24 小时无接触取件，提升配送效率与用户体验，让网点管理更加灵活。谢谢！

6、韵达股价那么低，公司怎么不加快回购股份。

您好，感谢您的提问！公司于 2026 年 4 月 25 日披露了《关于回

购公司股份方案的公告》，基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可，为增强公众投资者对公司的信心，促进公司的健康可持续发展，推动公司股票价值的合理回归，公司计划通过深圳证券交易所股票交易系统以集中竞价交易方式回购公司股票，回购资金总额为人民币 5,000 万元（含）-10,000 万元（含）。公司于 2026 年 4 月 28 日通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式首次实施回购股份 124.92 万股，成交总额为 999.88 万元（不含交易费用）；截至 2026 年 4 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式实施回购股份 252.14 万股，成交总额为 1996.78 万元（不含交易费用）。目前，相关工作正有序推进中，具体进展请您关注公司披露的相关公告。谢谢！

7、现在产能利用率到底咋样?今年还打算花多少钱?

您好，感谢您的提问。一方面，得益于前几年的前瞻性资本布局，公司在核心资产方面具备先手优势。2025 年，公司对分拨网络及件量策略进行了调整，产能利用率处于动态变化之中，在保持合理规模效益和经济状态的同时，也为未来发展预留了弹性进取空间。另一方面，公司通过政策引导加盟商参与集包仓与网格仓的建设，网络产能弹性显著增强，末端揽派服务能力建设正加快步伐。2026 年，公司资本开支将延续过去两年的趋势，以设备与车辆的更新替换性投入为主，并在局部区域进行适当增量建设，适应快递市场未来发展趋势和新常态。谢谢！

8、员工持股计划怎么回事

公司 2023 年员工持股计划第一个锁定期于 2025 年 6 月 9 日届满，符合解锁条件的激励对象人数为 53 人，可解锁股票数量为 328.30 万股，约占公司总股本的 0.11%。根据《公司 2023 年员工持股计划》的相关规定，锁定期届满后，由管理委员根据持有人会议的授权出售本持股计划所持股票。因 3 名持有人离职而强制收回的未解锁部分 43.40 万股持股计划对应份额，公司将在符合持股计划要求的情况下进行转让或由管理委员会择机出售，返还对应出资后的剩余资金（如有）归

属于公司。具体内容详见公司于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于 2023 年员工持股计划第一个锁定期届满的提示性公告》（公告编号：2025-038）、《2025 年年度报告》。目前，员工持股计划第二个锁定期尚未届满，后续进展请您关注公司披露的相关公告。谢谢！

9、请问，公司在下沉市场（三四线城市及农村地区）的网点覆盖率和业务量占比如何？与通达系其他公司相比有何差异？

您好，感谢您的提问！公司积极响应国家“乡村振兴战略”，持续推进快递下沉和“快递进村”工程，以高质量服务客户和消费者为目标，以持续推进基础设施建设为核心抓手，不断提升服务品质和时效，不断畅通工业品下乡和农产品进城快递路由，积极促进公司高质量发展。2025 年，公司持续推动“向西向下向外”工程，快递进村工程由广覆盖向优服务转型，进一步提升公司快递网络服务能力，截至 2025 年末，公司快递网络已覆盖 2848 个县级单位，其中向西新增覆盖 6 个以上的县级单位，新增乡镇网点超过 1700 家，县级区域覆盖率 99.8%以上，网络服务范围得到了进一步拓展，网络密度与稳定性持续巩固。谢谢！

10、韵达这几天干嘛不回购

您好，感谢您的提问。回购相关工作正在有序推进，请您关注公司后续相关公告。谢谢！

11、股价长期低迷，但理财资金十分充足，是否可以增加回购(注销)力度，减少理财以稳定股价，提升公司形象。

您好，感谢您的提问！公司及子公司在日常经营管理中，经营性支出、年度资本开支及到期债务偿还等现金流支出工作各具有其相应的工作节奏，理财资金来源为在相应开支支出前的暂时现金管理，以提高资金利用效益。近年来，公司高度重视价值维护与管理工作，2022-2025 年，公司已进行 2 次股份回购及 1 次控股股东增持工作，累计金额超过 2.5 亿元；2026 年，基于对公司未来持续稳定发展的信心和对公司价值的认可，切实保护全体股东的合法权益，公司继续实

施股份回购工作，控股股东开展股份增持工作，股份回购及增持的金额合计将超过 1 亿元。未来，公司将聚焦快递主业，稳步提升公司价值，切实维护股东权益。谢谢！

12、展望一下今年的快递价格，反内卷政策是否可持续？

您好，感谢您的提问。快递行业是连通生产、流通与消费的重要桥梁，也是支撑数字经济发展、保障民生需求、推动实体经济循环畅通的基础性、战略性、先导性产业，市场的刚需性需求和高质量发展预期目标，是市场价格的底盘性支撑。我们判断 2026 年行业快递价格总体平稳，并随着季节转换合理波动。在“反内卷”政策引领及科技创新支撑下，快递产业综合服务能力持续增强，市场竞争格局向好、向上、向优扭转，追求高质量发展越来越成为快递行业发展的共识。2026 年，公司坚持“稳字当头、稳中有进”的定价策略，继续深耕服务质量，构建合理定价能力，将资源与精力聚焦于为客户创造长期价值。谢谢。

13、公司有没有信心让股价回到高点，需要多长时间？

您好，感谢您的提问！股票价格受宏观经济、货币政策、市场流动性、行业竞争等多重因素影响，具有高频变化的复杂特点，敬请投资者关注市场风险。公司高度重视价值管理工作，将持续夯实快递经营底盘，不断提升服务品质，做大做优市场规模，进一步提升价值创造，并积极开展价值传递与价值实现工作，谢谢！

14、大股东增持，现在股价那么低了，干嘛不赶快增持

您好，感谢您的提问！公司控股股东增持工作正在有序开展中，请您关注后续相关公告。谢谢！

15、请展望一下 2026 年公司的发展规划谢谢

您好，感谢您的提问！目前，公司已构建稳定且富有弹性的快递服务网络，总部、转运中心与网点协同顺畅，末端网格仓及集包仓布局有效提升了揽派两端标准化服务能力。在此基础上，公司围绕“智链·领航”战略，推进以下重点工作：一、持续夯实网络底盘。公司坚持稳中有进的原则，夯实网络运营底盘能力，合理规划网络布局，拓

宽网络覆盖的广度与深度；强化网络能力建设，通过政策引导，鼓励网点在能力建设与健康发展上主动作为，通过标准化、信息化强化网点经营管理水平，提升网络运营质量和末端服务能力。二、持续提升客户满意度。公司坚持“以客户为中心”的服务理念，将“服务品质提升”作为核心工作之一，优化服务流程，增强服务的主动性、前置性，持续提升快递服务品质和服务时效，为广大商家、客户和消费者提供更优质的服务体验。三、加大科技能力建设。深入实施“全栈 AI”科技战略，推动 AI 技术与业务的深度融合，积极探索工业机器人、无人技术等先进生产力在快递领域的应用，提品质、提时效、提效率，为客户提供“既快又好”的快递服务。四、深入提升精益管理。充分利用核心自有物业、自动化设备、科技资源等，提高资产使用效率效能，依托数字化、人工智能赋能，提升分拨管理精度，提升全网智能运输水平，提升网络协同能力与运营效率。通过上述综合举措，持续优化履约时效和服务质量，精益管理、摒弃浪费，目标是打造一张以规模化标准快递服务为基础、差异化分层服务不断扩大、有“韵达”品牌服务溢价的高品质快递网络，逐步实现高质量发展目标。谢谢！

16、依托于碳中和战略，公司在绿色低碳、节能环保方面采取了哪些具体措施？

您好，感谢您的提问。韵达高度重视可持续发展工作，深入践行“利他”思想，积极响应国家“双碳”目标，将低碳理念深度融入快递运营全链路，从各个环节落实绿色转型。

在揽收环节，韵达全面推行绿色包装，严格遵循减量化、绿色化、可循环化、标准化原则，全面使用电子面单、瘦身胶带、可循环中转袋及智能文件袋等可降解、可循环使用材料。在转运环节，韵达持续加大清洁能源布局，多个转运中心已建成光伏发电设施并实现并网发电，清洁能源自发自用有效降低了对传统电网的依赖，温室气体减排效果显著。在运输环节，韵达建立了覆盖全网的能源管理制度，对运输、操作及办公场景实施精细化能耗管控，并持续扩大新能源车辆投入规模，推动单票能耗与排放水平稳步下降。在派送环节，韵达布局

	<p>新能源车辆及引入无人车、无人机等零排放智能配送模式，切实减少末端配送环节中的化石能源消耗和碳排放。2025年，韵达的温室气体排放量同比下降6.05%，能源消耗总量同比下降9.09%，碳减排成效持续显现。未来，韵达将继续围绕“双碳”目标，深化全链路的绿色运营能力。谢谢。</p> <p>17、公司年报中提及无人车、无人机、无人驿站等科技布局，目前这些技术在实际运营中的应用情况怎么样啊？</p> <p>您好，感谢您的提问。公司深刻认识无人技术等新兴物流配送方式是推动快递行业高质量发展的重要引擎，并积极部署无人车、无人机等末端配送方式。2025年，公司无人配送范围持续扩大，应用场景不断丰富，配送规模稳步提升。目前，已在多个省区开展常态化试点，覆盖末端揽派、短途接驳等场景。</p> <p>同时，为加速推进“最后一公里”智能化服务，公司正推出智能货架等智慧解决方案，打造无人驿站。通过智能化设备与自动化流程，系统识别客户身份后即可支持24小时无接触取件，既能大幅提高配送效率与服务品质，改善了用户体验、减少了误操作，也让网点门店驿站管理更加灵活，推动快递行业向智能化、高效化转型。</p> <p>总体来看，通过一体化推进无人车、无人机、无人驿站及智能货架的落地应用，有利于提升末端效率、时效与成本控制能力，并将持续向全链路传导价值。谢谢！</p>
附件清单（如有）	
日期	2026年5月20日