

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：2025-003

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	公司投资者及广大网友
时间	2025年5月9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、董事兼总经理王文彬先生 2、董事兼副总经理韩永彦先生 3、独立董事杨芳女士、郝振江先生及李路先生 4、副总经理兼财务负责人梁波先生 5、董事会秘书郭林先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、请问公司 2025 年的资本开支和产能规划是怎么样的？</p> <p>您好，2025 年公司将通过自有土地开发建设与合作伙伴定制开发项目及与主流物流地产商、产业互联网平台、区域性龙头企业等合作伙伴开展基础设施建设合作等方式，进一步提升重要中心节点产能供给，将全网常态吞吐产能提升至日均 9,000 万单以上。2025 年资本开支总额预计维持 2024 年的水平，但具体金额可能会受到资金支付节奏的影响。</p> <p>二、建议公司尽快申请低空飞行全国执照，同时建议公司未来可以尝试在部分地区的转运中心至网点间运输，使用低空货运无人机可以高效高频运输，满足条件网点同样可以使用低空货运无人机运送至转运中心，大大提高时效，能保障加急货物优先运送，未来低空经济大有作用，公司应当提前布局！</p>

您好，感谢您的建议。近年来公司不断扩大研发投入，加快提升企业数智化水平，未来也将结合末端环境的发展情况、新技术的应用状况以及自身运营策略，积极探索新兴机会。

**三、公司是否考虑入股部分快递无人车企业，快递无人车智能驾驶，无人智慧物流服务会是未来新的市场蓝海，公司应当有所布局。**

您好，感谢您的建议。目前公司已有部分网点投入无人车用于末端配送，无人车有助于提高末端派件效率，降低派送成本。公司也在结合末端环境的发展情况、新技术的应用状况以及自身运营发展战略，积极探索推广无人车的使用。

**四、王总你好，目前公司几十个转运分拣中心里，其中有多少比例已经开展与菜鸟仓储布局的融合协同？未来是否考虑进一步将菜鸟的转运中心和仓储用作服务申通？**

您好，公司加强与合作伙伴的定制开发项目，通过定制化租赁解决部分区域的用地需求，提升重要中心节点产能供给，目前已有廊坊、郑州、济南等定制化中心在使用。未来，公司将进一步加强与合作伙伴的定制开发项目，并与主流物流地产商、产业互联网平台、区域性龙头企业等合作伙伴开展基础设施建设合作等。

**五、股权激励价格为什么是打五折？而不是打八折？**

根据《上市公司股权激励管理办法》规定，限制性股票的授予价格不得低于股权激励计划草案公布前 1 个交易日的公司股票交易均价的 50%及股权激励计划草案公布前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一的 50%的较高者。本次限制性股票激励计划的授予价格，符合《上市公司股权激励管理办法》及相关法律法规的规定，同时也兼顾了股权激励方案的激励与考核并重，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展。

**六、2024 年公司采取了哪些措施持续降低成本？**

2024 年，公司快递业务单票成本 1.94 元，同比降幅达到 10%。公司运营成本的极致管控及件量增长的规模效应带来了较好的降本效果。

具体来看，运营端：我们顺利完成 42 个项目工程，涵盖杭州、长沙、合肥、南京、吉安、成都等地转运中心，并新增投入小件侧滑式分拣机及窄带分拣机等设备，智能分拣更高效；扩充自有运力规模，合理规划路由并增加直发路由，进一步提高装载率和运输效率；拥抱人工智能技术，通过核心运营系统的数智化建设在降低运营成本的同时提高快递服务效率。

派送端：随着公司件量稳定增长，带来末端派件密度有效提升，加上网点投入自动化设备并采取驿站直分直送、无人车配送等进一步提升末端派送效率，有序降低末端派送成本。

**七、年报中提到月度最快揽签时效缩短至 44 小时左右，公司是怎么来提升时效的？**

您好，为了进一步提升时效，为广大消费者带来更优质的服务体验，2024 年公司在以下方面持续发力：一是优化升级路由，持续增加干线投入，新开通超过 110 条战略线路，升级支线路由系统，优化网点交货时间和频次，实现更好与中心出港操作衔接；二是优化末端环节，针对超过 900 家网点的回货时间和中心操作衔接环节进行全新优化，提升末端时效；三是专项改善落后区域，针对重点省份的落后线路通过交货衔接、发车调整、线路优化等措施进行专项改善，履约速度逐步超越部分同行。

2025 年以来，公司时效进一步提升，其中，第一季度国家邮政局快递服务时限测试中，申通全链路时效、72 小时准时率两大核心指标均排名行业九大品牌前三。近期，公司月度揽签时效最快缩短至 43 小时以内。

**八、近期关注到公司实施了义乌转运资产组收购及推动当地网点扁平，能否详细介绍一下，同时未来公司将给网点提供哪些支持？**

2025 年 1 月 23 日，公司披露了《关于收购转运中心中转业务资产组的公告》，公司以 1.1 亿元收购义乌中转业务资产组，目前资产已交割完毕。同时，义乌地区网点已实现扁平化拆分，后续随着新网点场地、设备及车辆投入后，当地网点经营活力有望进一步被激发，并增强公司在当地市场的竞争力。

加盟网络是蚂蚁雄兵，公司为此构建了“我为人人、人人为我”的新型加盟网络文化，推动全网协同发展。关于给网点的支持，公司一方面通过“申意金”为网点引入资金支持，2024 年网点新增投入自动化设备 554 套，投入资金总额约 4.6 亿元，网点自动化率大幅提升；另一方面，公司开发了申通 AI 助手，智能驱动网点运营与服务升级，极大提升网点的运营效率和客户体验；除此以外，公司通过开展“申一代”、“申二代”培训，提升网点老板及接班人的职业经理能力。

**九、近年来 AI 越来越火，快递公司具备规模化以后，是否会大面积使用 AI 技术，具体给公司带来哪些变革？**

您好！公司近年来持续深耕软件开发、系统集成、IT 服务等领域，系统性地整合应用系统设计、IoT 物联网、大数据分析、AI 智能等前沿技术手段，构建全方位的智慧物流数字化解决方案。

	<p>目前，公司已接入主流 AI 大模型应用，依托 AI 技术不断推进核心运营系统的数智化建设，在智能视觉平台、数智化车队、“申音”智能客服、申通 AI 助手等方面已开始应用，对优化全网管理流程、提升服务质量以及降低全链路运营成本等具有积极影响。未来，公司将持续加大技术投入，推动全场景智能运营的深度升级，依托 AI 技术、自动化设备和智能算法模型，提高运营效率，优化客户服务体验，推进快递物流行业的智能化变革。</p>
<b>附件清单 (如有)</b>	无
<b>日期</b>	2025.5.9