

# 顺丰控股股份有限公司

## 2025 年度董事会工作报告

2025 年，顺丰控股股份有限公司（以下简称“公司”、“顺丰控股”）董事会严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等国家法律、法规及《公司章程》《董事会议事规则》等规定，本着对全体股东负责的态度，恪尽职守、积极有效地行使职权，认真贯彻落实股东大会的各项决议，勤勉尽责地开展董事会各项工作，推动公司治理水平的提高和公司各项业务发展。现将 2025 年度董事会工作情况报告如下：

### 一、2025 年度公司经营情况

中国经济凭借产业升级、出口韧性与政策协同，整体实现稳健运行。新质生产力的快速发展带来结构性市场机遇，对专业化、智能化物流需求增加。与此同时，中国制造从“产品出海”向“全球产业链布局”的纵深发展，也为具备国际端到端能力的综合物流企业打开历史性的战略发展机遇，行业竞争逐步从低价内卷转向以服务品质和服务价值为核心的差异化竞争。

面对复杂多变的全球环境与日趋增强的市场竞争，公司秉承“成为备受尊重全球领先的数智物流解决方案服务商”的愿景，以数智化赋能、供应链深耕、国际化拓展为经营重心，不忘初心、砥砺前行，业绩再攀高峰。2025 年公司实现营业收入人民币 3,082.3 亿元，同比增长 8.4%，首次突破三千亿元大关；实现归母净利润人民币 111.2 亿元，同比增长 9.3%，经营韧性凸显。

公司连续 4 年跻身《财富》世界 500 强榜单，最新位列第 393 位；在 Brand Finance 发布的“2025 年全球最具价值物流品牌”榜单中位列第 6 位，稳居中国物流品牌首位；MSCI ESG 评级跃升至 AA 级，在全球四大综合物流服务提供商中位列第一。多项核心荣誉彰显了公司的行业地位与影响力。

## 二、2025 年度董事会运作情况

### （一）董事会会议召开情况

2025 年公司共召开 9 次董事会会议，对回购 A 股股份方案、分红方案、股权激励行权、H 股配售及可转债发行、“共同成长”持股计划（A 股）等重大事项进行了审议，充分发挥了董事会的决策指导作用。董事会按照《公司法》《公司章程》和深圳证券交易所、香港联合交易所所有关法规的要求，严格履行相关会议程序，并及时进行信息披露。

1、2025 年 3 月 28 日，公司召开了第六届董事会第十九次会议，审议通过了《公司 2024 年年度报告》《公司 2024 年度董事会工作报告》《公司 2024 年度总经理工作报告》《公司 2024 年度财务决算报告》《公司 2024 年末期利润分配方案》《关于提请股东大会授权董事会制定 2025 年中期利润分配方案的议案》《关于提请股东大会授予董事会发行 H 股股份一般性授权的议案》《关于提请股东大会授予董事会回购 H 股股份一般性授权的议案》《关于变更 A 股回购股份用途并注销的议案》《关于 2025 年度对外担保额度预计的议案》《关于 2025 年度使用自有资金开展外汇套期保值业务的议案》《关于 2025 年度使用自有资金购买理财产品的议案》《关于 2025 年度高级管理人员薪酬计划的议案》《公司 2024 年度内部控制自我评价报告》《公司 2024 年度可持续发展报告》《关于制定<公司市值管理制度>议案》等议案；

2、2025 年 4 月 28 日，公司召开了第六届董事会第二十次会议，审议通过了《公司 2025 年第一季度报告》《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》《关于 2025 年第 1 期 A 股回购股份方案的议案》；

3、2025 年 6 月 9 日，公司召开了第六届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于注销 2022 年 A 股股票期权激励计划部分股票期权的议案》《关于 2022 年 A 股股票期权激励计划首次授予股票期权第三个行权期行权条件成就的议案》；

4、2025 年 6 月 25 日，公司召开了第六届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司行使一般性授权在香港联合交易所有限公司主板配售股份的议案》《关于子公司发行可转换为公司 H 股的公司债券的议案》；

5、2025年8月28日，公司召开了第六届董事会第二十三次会议，审议通过了《公司2025年半年度报告》《公司2025年中期利润分配方案》《公司“共同成长”持股计划（A股）（草案）及其摘要》《公司“共同成长”持股计划（A股）管理办法》《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的议案》《关于变更注册资本并修订<公司章程>的议案》等议案；

6、2025年9月16日，公司召开了第六届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的议案》；

7、2025年10月30日，公司召开了第六届董事会第二十五次会议，审议通过了《公司2025年第三季度报告》《关于调整2025年第1期A股回购股份方案的议案》《关于注销2022年A股股票期权激励计划部分股票期权的议案》《关于2022年A股股票期权激励计划预留授予股票期权第三个行权期行权条件成就的议案》；

8、2025年12月8日，公司召开了第六届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订和制定部分治理制度的议案》《关于公司董事会换届选举第七届董事会非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举第七届董事会独立董事的议案》《关于第七届董事会董事薪酬方案的议案》《关于全资子公司发行债务融资工具一般性授权的议案》《关于为全资子公司发行债务融资工具提供担保的议案》等议案；

9、2025年12月30日，公司召开了第七届董事会第一次会议，审议通过了《关于确定第七届董事会董事角色的议案》《关于选举第七届董事会各专业委员会委员的议案》《关于聘任总经理的议案》《关于聘任副总经理、财务负责人及董事会秘书的议案》《关于聘任证券事务代表的议案》《关于聘任内审部负责人的议案》。

## （二）股东会召开及决议执行情况

2025年度，公司董事会严格按照有关法律法规和《公司章程》《股东会议事规则》等规定，召集、召开3次股东会，公司董事、监事和高级管理人员列席股东会。具体情况如下：

1、2025年6月13日，公司召开了2024年年度股东大会，审议通过了《公司2024年年度报告》《公司2024年度董事会工作报告》《公司2024年度监事会工作报告》《公司2024年度财务决算报告》《公司2024年末期利润分配方案》《关于提请股东大会授权董事会制定2025年中期利润分配方案的议案》《关于提请股东大会授予董事会发行H股股份一般性授权的议案》《关于提请股东大会授予董事会回购H股股份一般性授权的议案》《关于变更A股回购股份用途并注销的议案》《关于2025年度对外担保额度预计的议案》《关于续聘2025年度审计机构的议案》；

2、2025年9月15日，公司召开了2025年第一次临时股东大会，审议通过了《公司“共同成长”持股计划（A股）（草案）及其摘要》《公司“共同成长”持股计划（A股）管理办法》《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司“共同成长”持股计划（A股）相关事宜的议案》《关于变更注册资本并修订<公司章程>的议案》；

3、2025年12月30日，公司召开了2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于修订<公司章程>的议案》《关于修订部分治理制度的议案》《关于公司董事会换届选举第七届董事会非独立董事的议案》《关于公司董事会换届选举第七届董事会独立董事的议案》《关于第七届董事会董事薪酬方案的议案》《关于全资子公司发行债务融资工具一般性授权的议案》《关于为全资子公司发行债务融资工具提供担保的议案》。

### （三）董事会各专门委员会履职情况

2025年度，公司董事会各专门委员会以认真负责的态度履行各自职责，为董事会在不断完善公司治理结构、提高公司经营与管理水平、促进公司可持续健康发展等方面起到了积极的促进作用。

1、审计委员会充分发挥了审计监督作用，审核公司财务信息及其披露，监督及评估内外部审计工作和内部控制体系，规范公司经营行为，改善经营管理，规避经营风险。

2、薪酬与考核委员会向董事会建议董事及高级管理人员的薪酬，确保了公司

薪酬体系为公司的经营战略服务，并对其不断调整以支持公司长期发展。2025 年度，委员会严格按照《上市公司治理准则》等最新监管要求，持续完善董事及高级管理人员的绩效评价体系，坚持薪酬与公司经营业绩、个人履职绩效相匹配的原则。委员会对董事及高级管理人员的履职情况进行了年度考评，并将考评结果作为薪酬核定与绩效薪酬发放的重要依据，确保公司激励约束机制的科学性与有效性。

3、提名委员会审议董事会成员多元化政策，审查董事会的架构与人数组成，审查独立非执行董事的独立性，并提出了专业建议。

4、战略委员会审议了公司总体发展战略及可持续发展战略，监督并指导 ESG 工作的执行，并向董事会提出建议。

5、风险管理委员会指导了公司全面风险管理工作，评估风险管理体系（包括 ESG 风险）的完善性并出具意见，助力董事会履行风险管理职能。

#### **（四）信息披露情况**

2025 年公司董事会按照深圳证券交易所以及香港联合交易所有限公司关于信息披露的各项规定和要求，以及公司《信息披露事务管理制度》相关规定执行本年度信息披露工作，进一步加强对重大信息的搜集、反馈、整理、审核工作，确保所披露信息内容的真实、准确、完整和及时。

#### **（五）投资者关系管理情况**

公司重视投资者关系管理工作，严格按照《上市公司投资者关系管理工作指引》及公司《投资者关系管理制度》等法律法规及公司制度的要求，公平对待各类投资者，做好投资者关系管理相关工作，认真听取投资者的意见、建议，实现公司与投资者之间的双向沟通，形成良性互动。

#### **（六）ESG 管理情况**

公司重视 ESG 管理工作，持续提升 ESG 管治水平。通过搭建科学、专业的 ESG 管理体系与清晰、透明的四级可持续发展治理架构，为可持续发展目标和策略制定、定期评估以及相关风险的管理奠定稳固基础，助力公司的可持续健康发展。

展。

公司在环境、社会及治理(ESG)的实践屡获行业认可：2026年3月公司 MSCI ESG 评级跃升至 AA 级，在全球四大综合物流服务提供商中位列第一；Sustainalytics（晨星）评级连续四年（2022-2025 年）为低风险，为全球快递物流行业最佳评级；CDP 气候评级连续四年（2022-2025 年）为 B 级（管理级别），为全球快递物流行业领先评级。此外，公司也连续四年（2022-2025 年）荣膺《财富》中国 ESG 影响力榜，蝉联中国唯一上榜的快递物流企业。

### 三、公司未来战略展望

基于 2025 年的坚实发展成果，结合全球物流产业变革趋势与中国企业全球化发展机遇，公司始终锚定“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。

**在标准产品业务领域，公司坚持规模与效益并重，通过小件与大件业务的双轮驱动，巩固市场领导地位，实现质量与效益的同步提升。**

小件业务聚焦利润良性增长与规模持续领先，通过持续优化标准快递产品矩阵保持服务领先优势，深化网络分层与资源适配以提升全链路成本竞争力，并基于多元场景打造差异化渠道壁垒，为国际及供应链业务提供协同支撑。大件业务以规模领先与利润同步提升为目标，加速构建高品质、高性价比的零担网络服务能力，协同发展经济型专线网络，并持续强化对国际及供应链业务的资源协同与能力反哺。

**在供应链业务领域，公司致力于深化向重点行业的渗透，推动供应链解决方案收入占比提升，并在核心赛道确立规模领先优势，实现可持续的盈利性增长。**

战略上将聚焦服务各行业头部客户的端到端供应链需求，构建贯通国内与国际的专业化服务能力。通过打造精益高效的中台运营体系，强化资源整合与流程

标准化，夯实规模化复用的服务底盘。同时，积极推动物流服务与金融、科技等元素的深度融合，形成差异化竞争优势，为客户提供更具价值的综合供应链解决方案。

**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。

公司致力于打破业务边界，通过三大板块深度协同，释放“1+1+1>3”的战略红利。标准产品业务通过小件与大件的资源反哺，为供应链与国际业务构筑起极具竞争力的履约韧性与成本壁垒；供应链业务将产品能力转化为数智服务能力，驱动业务向端到端高增值解决方案转型；国际业务则借力国内成熟体系加速全球布局，围绕各个行业的链主客户服务其全球端到端供应链需求。三位一体的深度耦合，将不仅强化规模经济效应，更为公司在全球化竞争中筑就坚实的护城河。

公司将坚守“以客为先”的初心不变，始终将客户的信任与需求铭刻于心、践之于行，用每一次精准承诺回馈每一份托付；将秉持自我革新的精神不变，在迭代中突破、在变革中成长，以数智化之力破局跃升，以创新之道把握时代机遇；将笃定长期战略的决心不变，不困于一时得失，不惑于短期波动，以长期主义的定力，铸就公司基业长青的坚实根基。

顺丰控股股份有限公司

董 事 会

二〇二六年三月三十日