HOLDING 顺丰控股

顺丰控股股份有限公司

2023 年度报告

股票简称：顺丰控股
股票代码：002352

深化
融通

DEEPEN
NETWORK
INTEGRATION

蓄力
变革

AMASS
TRANSFORMATIVE
MOMENTUM

精耕
亚洲

CULTIVATE
ASIAN HOMELAND
WITH FINESSE

铸就
唯一

FORGE
GREATNESS AS
THE ONE AND ONLY

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司法定代表人王卫、首席财务官（财务负责人）何捷及会计主管胡晓飞声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展规划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中快递服务业的披露要求。

公司在本年度报告中详细阐述了未来可能发生的有关风险因素及对策，详见“第三节管理层讨论与分析”之“十三、公司未来发展的展望”中的“风险和应对”，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施2023年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金红利6.0元（含税），送红股0股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 002
第二节 公司简介和主要财务指标 006
第三节 管理层讨论与分析 016
第四节 公司治理 074
第五节 环境和社会责任 094
第六节 重要事项 097
第七节 股份变动及股东情况 112
第八节 优先股相关情况 120
第九节 债券相关情况 121
第十节 财务报告 122

备查文件目录

（一）载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

（四）载有董事长签名的2023年年度报告文本原件。

（五）以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
报告期	指	2023年1月1日至2023年12月31日
上年同期	指	2022年1月1日至2022年12月31日
公司、本公司、顺丰控股、顺丰	指	顺丰控股股份有限公司
元、千元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币亿元
鼎泰新材	指	马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司，为顺丰控股股份有限公司前身，于2017年2月更名为顺丰控股股份有限公司。
泰森控股	指	深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司，为顺丰控股股份有限公司之全资子公司。
重大资产重组	指	于2016年12月，本公司前身鼎泰新材以截至评估基准日2015年12月31日的全部资产及负债（置出资产）与泰森控股全体股东持有的泰森控股100%股权（置入资产）的等值部分进行置换，置入资产与置出资产的差额部分由本公司前身鼎泰新材以发行股份的方式自泰森控股全体股东处购买。
明德控股	指	深圳明德控股发展有限公司，为顺丰控股股份有限公司之控股股东。
嘉里物流	指	嘉里物流联网有限公司，香港联交所主板上市公司(00636.HK)，为顺丰控股股份有限公司之控股子公司。
顺丰同城、同城实业	指	杭州顺丰同城实业股份有限公司，香港联交所主板上市公司(09699.HK)，为顺丰控股股份有限公司之控股子公司。
顺丰房托基金	指	顺丰房地产投资信托基金，于香港联交所主板上市(02191.HK)，为顺丰控股股份有限公司之联营企业。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会

一、公司资料

公司信息

股票简称	顺丰控股	股票代码	002352
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	顺丰控股股份有限公司		
公司的中文简称	顺丰控股		
公司的外文名称（如有）	S.F. Holding Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SF Holding		
公司的法定代表人	王卫		
注册地址	深圳市宝安区福永街道怀德社区怀德南路46号101室		
注册地址的邮政编码	518103		
公司注册地址历史变更情况	2018年1月，公司注册地址由“安徽省马鞍山市当涂工业园”变更为“深圳市宝安区福永大道303号万福大厦8楼801室” 2023年2月，公司注册地址由“深圳市宝安区福永大道303号万福大厦8楼801室”变更为“深圳市宝安区福永街道怀德社区怀德南路46号101室”		
办公地址	中国广东省深圳市南山区科技南一路深投控创智天地大厦B座		
办公地址的邮政编码	518057		
公司网址	www.sf-express.com		
电子信箱	sfir@sf-express.com		

联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	甘玲	曾静
联系地址	中国广东省深圳市南山区科技南一路 深投控创智天地大厦B座	中国广东省深圳市南山区科技南一路 深投控创智天地大厦B座
电话	0755-36395338	0755-36395338
传真	0755-36646688	0755-36646688
电子信箱	sfir@sf-express.com	sfir@sf-express.com

信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	董事会办公室

注册变更情况

组织机构代码	91340500150660397M
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	报告期内无变更。
历次控股股东的变更情况（如有）	报告期内无变更。

其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
签字会计师姓名	林崇云、刘宇峰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

□ 适用　√不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

□ 适用　√不适用

“顺丰控股是中国及亚洲最大、全球第四大综合物流服务提供商[1]”

公司围绕物流生态圈持续完善服务能力与产品体系，业务拓展至时效快递、经济快递、快运、冷运及医药、同城即时配送、国际快递、国际货运及代理、供应链等物流板块，为客户提供国内及国际端到端一站式供应链服务；同时，依托领先的科技研发能力，公司致力于构建数字化供应链生态，成为全球智慧供应链的领导者。

公司坚持可持续健康发展和前瞻长远的战略部署，在过去三十一年的发展历程中准确抓住机遇，不断扩大规模，持续领跑行业，成为中国及亚洲物流行业中的领军企业，并跻身世界500强，排名第377位。公司的旗舰产品时效快递占据国内绝对领先的市场份额，并依托时效快递网络的资源与能力，快速高效地拓展至更多物流服务细分领域，从轻小包裹到大型重货，从标准快递到定制化供应链服务，从中国市场拓展到亚洲乃至全球市场。公司于国内的快递、快运、冷运、同城即时配送[2]及供应链[3]业务五个细分领域，以及于亚洲的快递、快运、同城即时配送[2]及国际业务[4]四个领域均处于细分市场第一的领先地位[1]。

展望未来，公司致力于成为连接亚洲与世界的全球领先物流企业。公司将稳固在中国的市场领导地位，并持续扩大在亚洲和其他国际市场影响力；将国内成功经验快速复制于海外网络，并利用公司备受认可的品牌、领先的成本优势和综合物流服务能力拓展国际市场，推动公司业务持续健康增长，致力成为全球企业和个人客户首选的物流合作伙伴，携手客户共同成长，共创价值。

规模领先

亚洲最大

全球第四大
综合物流服务提供商[1]

领导地位[1]

亚洲第一
快递、零担快运、同城即时配送[2]及国际业务[3]

中国第一
快递、零担快运、冷运、同城即时配送[2]及供应链[4]

优质品牌

第一名
中国快递服务客户满意度

连续14年

[1] 根据弗若斯特沙利文报告，以2022年的收入统计

[2] 第三方同城即时配送服务提供商中

[3] 民营第三方供应链解决方案提供商中

[4] 亚洲综合物流服务提供商中

业务板块

速运物流

时效快递

主要面向个人、企业、中高端品牌商家等，提供时效领先的高品质门到门寄递服务

- 根据寄递流向与距离，可实现半日达、当日达、次晨达、次日达等；
- 可满足个人件、工商件、中高端品牌订单履约、电商平台逆向退货、生产与流通JIT模式即时响应等要求高时效门到门场景的寄递需求；

经济快递

主要面向电商平台、电商商家，提供性价比高、品质保障的配送服务

- 以优质的履约能力，聚焦服务于对用户体验要求高的电商平台及商家，时效领先、门到门配送；
- 仓储及仓配一体服务，满足多种服务与定价层次的仓储需求，提供全国分仓、智慧云仓及仓配一体服务。

快 运

主要面向生产制造、商业流通领域有大件配送、批量运输需求的客户

- **陆运大件：**B2C电商大包裹，B2B门店调拨/大票零担/整车运输；
- **服务延伸：**大件仓配、搬家、店配、送装一体等场景化延伸服务；
- “顺丰快运”直营网络服务中高端客群，“顺心捷达”加盟网络服务下沉市场。

冷运及医药

主要面向时令生鲜食品、冷冻食品、医药产业三大领域的客户

- **生鲜寄递：**将全国各地各季节时令农产品从产地直达配送至消费者；
- **食品冷运：**提供食品冷链B2B2C全渠道交付服务；
- **医药物流：**服务医药产业全链条，实现-80°C到25°C多温区控制及运输，以及GSP认证的医药冷仓服务。

同城即时配送

主要面向餐饮门店、零售/电商商家、个人及企业提供即时物流配送服务

- 可提供To B的尊享、特惠及增值服务，和To C的帮取、帮送、帮买、帮办产品体系，全城平均1小时即时配送服务。

供应链及国际

国际快递

主要面向国内及海外制造企业、贸易企业、跨境电商以及消费者，提供国际快递、海外本土快递、跨境电商包裹及海外仓服务；

- **跨境标准快递：**满足跨境紧急寄递需求的高时效的标准服务，含高品质的国际标快及经济型的国际特惠产品；
- **跨境电商配送：**满足跨境电商需求的高性价比的经济型服务，含高效的国际电商专递和经济型国际小包；
- **海外本土快递：**服务覆盖泰国、越南、马来西亚、新加坡、印尼等东南亚国家。

国际货运及代理

主要面向客户提供空运、海运、铁运、陆运及多式联运的货运解决方案；

- **空运：**提供从出发点提货、多重整合、清关、交付至终端客户的空运服务；
- **海运：**提供包括各类型传统货运、整箱承运及拼箱承运的海运服务；
- **陆路货运：**提供贯通欧亚的，创新及具经济效益的陆运、铁运服务。

供应链

主要面向各类行业客户，提供国内及国际端到端供应链解决方案；

- 以技术赋能，依托顺丰大数据、智能物联网技术及软硬件系统集成能力，助力客户打造智慧供应链；
- 丰豪供应链、新夏晖提供中国本土供应链服务；嘉里物流提供环球综合物流服务。

二、关键经营和财务数据

2023年业绩总览

营业收入

2,584亿元　↓3.39%

总资产

2,215亿元　↑2.14%

毛利额

331亿元　↓0.85%

归母净资产[3]

928亿元　↑7.57%

归母净利润[1]

82.3亿元　↑33.4%

基本每股收益

1.70元/股　↑33.9%

扣非归母净利润[2]

71.3亿元　↑33.7%

每股现金分红[4]

0.6元/股　↑140%

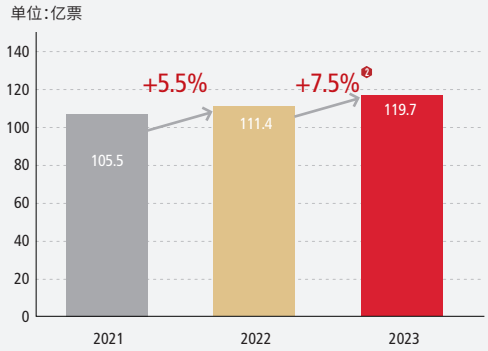
净资产收益率[5]

9.19%　+1.85%

注：

1. 归母净利润指归属于上市公司股东的净利润
2. 扣非归母净利润指归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润
3. 归母净资产指归属于上市公司股东的净资产
4. 公司2023年度利润分配预案需经股东大会审议
5. 净资产收益率为加权平均净资产收益率

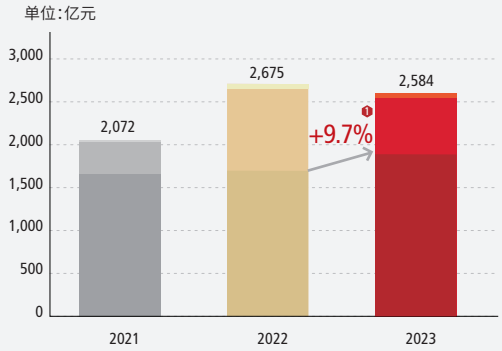
总件量[1]



[1] 此件量不包含嘉里物流快递件量，也不包含公司国际货运及代理、供应链的业务量

[2] 若不含丰网业务，件量同比增长16.2%

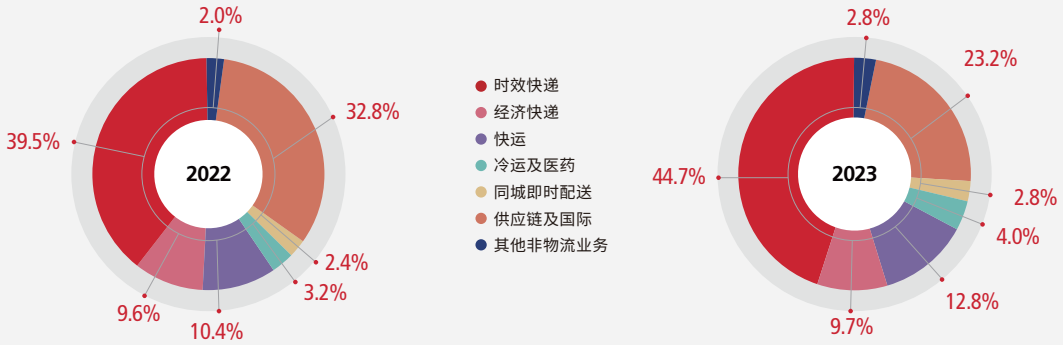
总收入

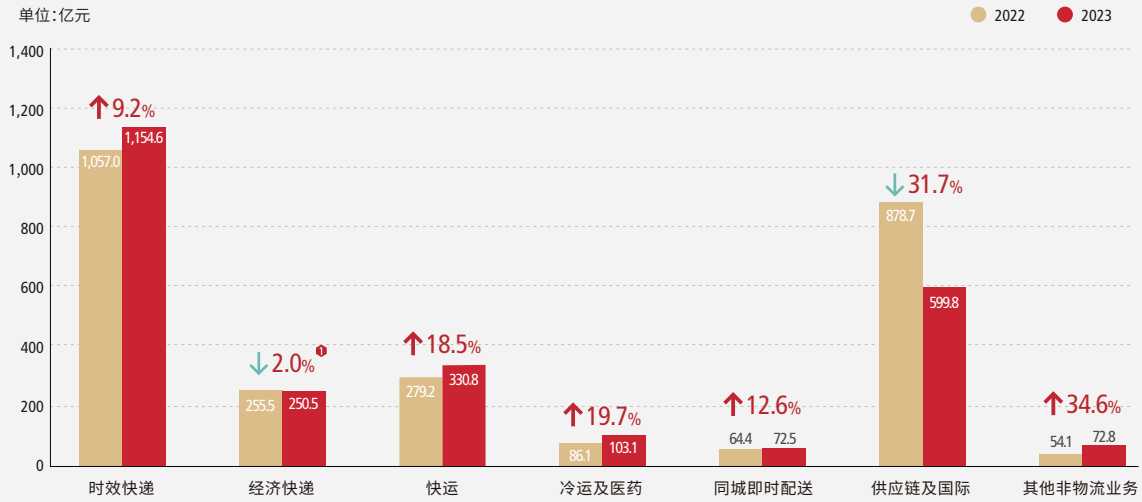


速运物流收入　供应链及国际收入　其他收入

[1] 此为速运物流业务收入同比增速，若不含丰网业务，收入同比增长11.3%

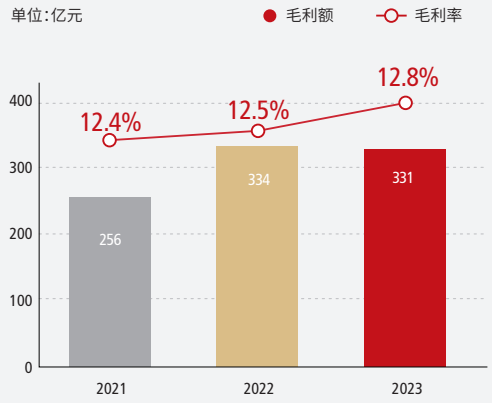
分业务板块收入及占总收入比



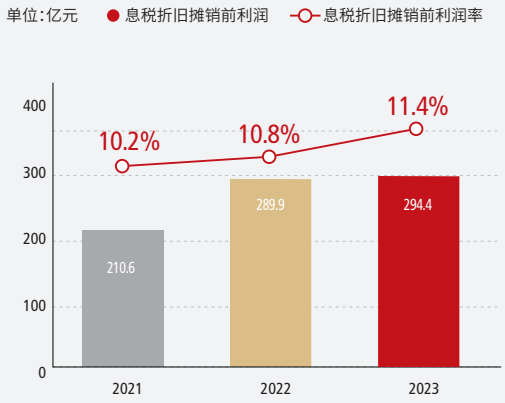


[1] 若不含丰网业务，经济快递收入同比增长8.6%

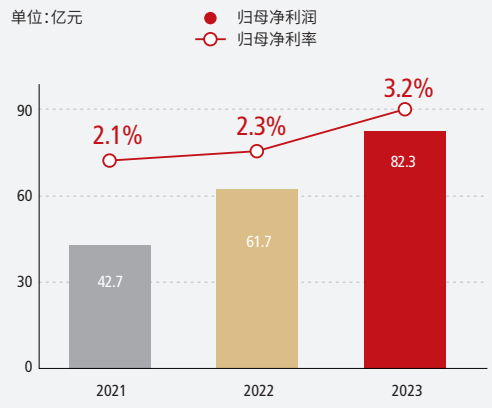
毛利额



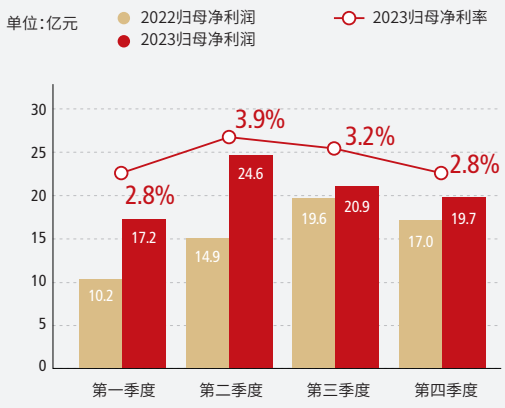
息税折旧摊销前利润



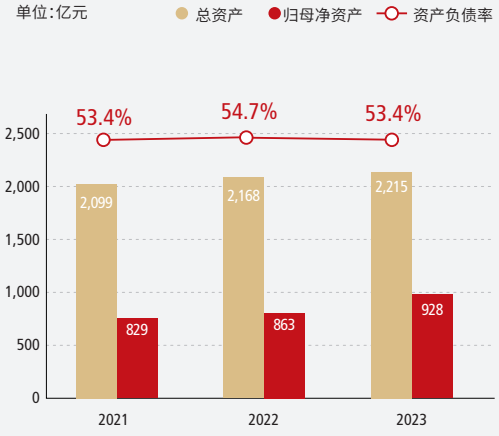
归母净利润



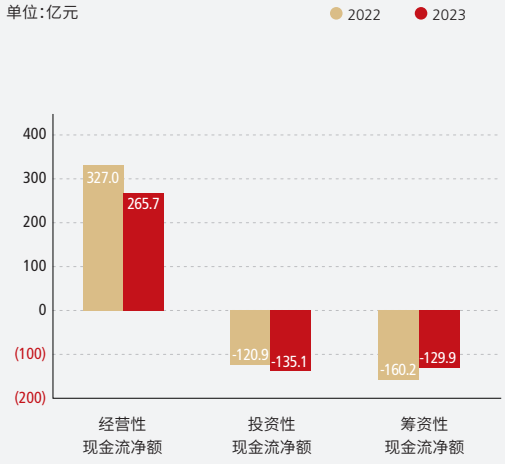
季度归母净利润



资产



现金流净额



财务摘要

主要会计数据和财务指标

（人民币千元）	2023年	2022年	本年比上年变动	2021年
营业收入	258,409,403	267,490,414	-3.39%	207,186,647
营业成本	225,273,833	234,072,360	-3.76%	181,548,507
毛利额	33,135,570	33,418,054	-0.85%	25,638,140
归属于上市公司股东的净利润	8,234,493	6,173,764	33.38%	4,269,098
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,133,730	5,336,924	33.67%	1,834,199
经营活动产生的现金流量净额	26,569,819	32,702,947	-18.75%	15,357,605

注：公司无需追溯调整或重述以前年度会计数据；最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为正值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力不存在不确定性。

（人民币千元）	2023年末	2022年末	本年末比上年末变动	2021年末
总资产	221,490,655	216,842,707	2.14%	209,899,982
总负债	118,206,995	118,556,658	-0.29%	111,984,735
净资产	103,283,660	98,286,049	5.08%	97,915,247
归属于上市公司股东的净资产	92,790,344	86,263,741	7.57%	82,943,226
资产负债率(%)	53.37%	54.67%	下降1.30个百分点	53.35%

（人民币元）	2023年	2022年	本年比上年变动	2021年
基本每股收益	1.70	1.27	33.86%	0.93
稀释每股收益	1.70	1.27	33.86%	0.93
加权平均净资产收益率(%)	9.19%	7.34%	上升1.85个百分点	6.81%

分季度主要财务数据

（人民币千元）	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	61,048,078	63,317,520	64,646,001	69,397,804
营业成本	52,588,410	54,966,870	56,903,738	60,814,815
毛利额	8,459,668	8,350,650	7,742,263	8,582,989
归属于上市公司股东的净利润	1,720,058	2,456,224	2,088,176	1,970,035
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,517,130	2,188,179	1,840,603	1,587,818
经营活动产生的现金流量净额	4,305,202	9,519,625	7,151,267	5,593,725

上述财务指标或其加总数与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标不存在差异。

经营分部主要财务数据

对外收入

（人民币千元）	2023年	2022年	同比变动
速运及大件分部	186,890,137	169,764,860	10.09%
同城即时配送分部	7,371,250	6,567,057	12.25%
供应链及国际分部	62,859,302	89,916,599	-30.09%
未分配部分	1,288,714	1,241,898	3.77%
合计	258,409,403	267,490,414	-3.39%

净利润

（人民币千元）	2023年	2022年	同比变动
速运及大件分部	8,452,862	5,466,724	54.62%
同城即时配送分部	50,595	-286,903	117.63%
供应链及国际分部	-534,501	1,945,862	-127.47%
未分配部分	-86,037	-122,737	29.90%
分部间抵消	28,690	674	4156.68%
合计	7,911,609	7,003,620	12.96%

注：

(1) 因公司推进业务融通并相应调整内部组织架构，公司结合业务变化调整经营分部组成，将原速运分部与大件分部合并成速运及大件分部，并同步重述上年同期数据。

(2) 经营分部与公司主要业务板块的对应关系为：速运及大件分部主要为时效快递、经济快递、快运、冷运及医药业务，及该经营分部提供的其他非物流业务；同城即时配送分部主要为同城即时配送业务，及该经营分部提供的其他非物流业务；供应链及国际分部主要为国际快递、国际货运及代理、供应链业务，及该经营分部提供的其他非物流业务；未分配部分主要包含非主营物流及货运代理的板块，包括投资、产业园及其他总部职能板块等。

非经常性损益项目及金额

（人民币千元）	2023年	2022年	2021年	说明
处置子公司的投资收益	268,204	32,314	1,808,638	详见第十节财务报告附注五(2)。
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	46,668	374,595	105,502	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,094,790	826,447	857,458	主要是税收返还、物流业财政拨款、运力补贴等。
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	–	–	2,375	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	45,515	47,500	151,606	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	61,608	94,297	46,264	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,213	-73,330	-136,453	
减：所得税影响额	276,330	235,481	381,549	
少数股东权益影响额（税后）	157,905	229,502	18,942	
合计	1,100,763	836,840	2,434,899	

注：公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目；公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 —— 非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

☐ 适用　√ 不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

☐ 适用　√ 不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明。

☐ 适用　√ 不适用

一、2023年行业回顾

1. 宏观环境及行业增长

I)我国经济总体回升，社会生产及消费活动复苏推动快递物流行业持续增长。

2023年我国经济实现回升向好，制造业活动和消费活动呈现复苏趋势，供应链运行回归正常化，全年整体宏观经济保持稳健增长。据国家统计局发布数据，2023年我国GDP总量超126万亿元，同比增长5.2%，中国仍是世界经济增长的重要引擎和稳定力量。全国社会消费品零售总额47.1万亿元，同比增长7.2%，其中全国实物商品网上零售额13.0万亿元，同比增长8.4%，对社会消费品零售总额增长贡献率达31.9%。

消费活动的复苏及居民稳定的网购需求带动国内物流及快递行业持续增长。据中国物流与采购联合会发布数据，2023年物流业景气度指数平均为51.8%，比上年提高3.2个百分点。2023年社会物流总费用为18.2万亿元，同比增长2.2%，占GDP比重14.4%，物流市场规模持续扩大，展现出我国超大规模经济体的独有优势和韧性。其中，快递市场保有活力和潜力，据国家邮政局发布数据，2023年快递业务量完成1,320.7亿件，同比增长19.4%，业务量连续10年位居世界第一；快递业务收入完成1.2万亿元，同比增长14.3%；单票收入较去年同期略微下降。

II)国际贸易疲软但仍存在结构化亮点，国际物流市场波动中出现新机遇。

2023年全球经济态势持续面临挑战，发达国家通胀持续，美元加息导致全球贸易增速偏低，但我国货物贸易进出口总体保持平稳。据中国海关总署发布，2023年我国进出口总值41.8万亿元人民币，同比增长0.2%。外贸运行总体平稳并呈现逐季向好，存在结构化亮点，其中民营企业进出口增长较快，同时贸易伙伴多元共进，我国对共建“一带一路”国家的进出口增速好于整体；此外新能源等新兴产业、家用电器等消费品的出口扩大，出口动能体现了从中国制造向中国创造的迈进。

受全球宏观经济及贸易疲软影响，国际物流需求总体面临一定程度放缓。国际空海运价格经历从2022年历史高峰下跌至2019年水平后，在2023年间大致保持平稳。其中第四季度末因运力供给侧受国际关系不稳定影响出现局部线路缩减停运，部分航线海运价格出现快速回升；同时得益于跨境电商旺季活跃，中国新兴电商平台大力开拓海外市场，对跨境物流及空运需求增加，带动国际物流及快递业务增长。此外，伴随中国与东盟、RCEP（区域全面经济伙伴关系协定）成员国及“一带一路”沿线国家深入贸易合作，产业链供应链深度互联，货物通关更加顺畅，带动中国及亚洲区域的国际物流及供应链发展。

2. 行业竞争及发展情况

国内市场

I)国内物流市场规模庞大且高度分散，头部企业整合与拓展空间巨大。

我国物流行业竞争激烈、市场高度分散，除快递业的集中度相对较高外，其他多个细分领域（包括零担快运、冷链、综合物流、跨境物流等）行业集中度仍然较低。快递业的“马太效应”延续，强者恒强，据国家邮政局发布数据，2023年快递与包裹服务品牌集中度指数CR8为84%；而中国整体物流市场仍较分散，但亦呈现出日益集中的趋势，据中国物流与采购联合会发布的2023年度中国物流企业50强，其总业务收入占物流业总收入比重达18%，较上年提升3个百分点。纵观国际快递物流巨头，均通过不断并购整合实现横向扩大网络覆盖、纵向拓展业务领域，而中国的物流市场规模完全具备培育全球领先物流企业的潜力，中国头部物流企业未来潜在整合和发展空间仍然巨大。

II)新消费场景及新商业模式的崛起，推动“物流快递化”及数字化供应链转型。

随着新兴社交、直播电商和本地生活服务的兴起，新经济行业及新消费场景的快速发展，催生对高效响应、柔性灵活的供应链需求，“物流快递化”的趋势十分明显。在消费端，快递服务正在渗透到日常生活中更多场景，即时响应、高时效配送的服务体验成为电商平台和商家提升消费者满意度、增强粘性的必要条件；在生产端，C2M(Customer to Manufacturer)模式在制造业广泛实践，从规模化生产及分销演变为JIT(Just in Time)即时生产及渠道扁平化，生产和供应转向“小批量、多批次”并直达终端，催生企业更多的端到端高时效履约服务需求，例如快时尚行业客户要求成品12个小时内从工厂铺设至全国门店。

伴随企业客户不断迭代革新供应链体系设计，统筹生产、渠道、履约交付全环节，以实现目标用户有效覆盖、需求数字化感知、快速生产与精准交付；相应的，物流服务商也需要积极构建，适应“全渠道+一盘货+数字化”的一体化供应链服务能力。快递龙头企业纷纷积极向供应链服务商转型，在内部网络运营及外部客户服务等环节积极落实数字化转型，创新数字化应用场景，培育数字化服务能力，持续推动智能化、无人化、可视化技术装备应用，提高物流服务效率。从长远趋势上，快递企业天然的“高时效基因”，将渗透到越来越多的生产生活场景，逐步切入整个大物流市场，并持续创新和迭代升级物流技术应用，推动数字化供应链转型升级，实现降本增效。

III)电商生态更新迭代，“独立第三方”及“综合”物流成为天然优势。

新兴电商平台的崛起及流量多元化，进一步衍生出了对独立第三方及综合物流服务的庞大需求。从商业层面考量，新兴电商更偏好与无利益冲突、独立于任何一家电商平台或商家的第三方物流企业合作。同时由于商家及平台的物流需求在时效、产品（如冷链）、流向（如退货件）、地域（如跨境）等维度变得日益复杂，客户更偏好选择综合性物流服务平台，能够实现深度合作，多渠道、一站式进行一盘货库存管理及配送履约，提升效率及降低管理成本。综合而言，独立第三方综合性物流企业在竞争中具备天然优势，能够更好地把握新兴社交电商及跨境电商崛起的发展机遇。

国际市场

I)中国跨境电商、企业品牌出海，为国内物流企业创造海外增长新机遇。

随着中国制造出海需求日趋迫切，物流行业全球网络布局和运营能力成为构建“外循环”的重要支撑。中国跨境电商发展迅速，潜力进一步释放，据中国海关总署发布数据，2023年我国跨境电商进出口规模达2.4万亿元，同比增长15.6%，其中出口规模1.8万亿元，同比增长19.6%。长期来看，中国产业链能力和品牌竞争力的增强，海外电商平台、独立站在全球消费市场的扩张，均为中国物流企业出海创造了非常有利的环境和机遇。近年来中国物流企业纷纷拓展新增国际货运航线，整合海陆空铁多式联运资源，加快出海通道建设，持续完善境外枢纽、地面网络、海外仓布局，端到端跨境服务能力进一步增强，助力我国国际物流网络不断加密延伸。

II)全球供应链重塑，亚太地区经济发展更活跃，物流潜在市场规模大、增长快。

在全球物流行业超过10万亿美元的市场中，亚洲地区物流支出占到全球物流支出的45.4%。随着亚洲作为全球制造中心在全球供应链中的战略地位进一步增强，RCEP等贸易协定的出台扶持发展，以及跨境和本土电商快速渗透，加强了亚洲国家之间、亚洲与全球的贸易往来，也推动了该区域物流和供应链需求日渐扩大，这些积极因素均为扎根亚洲的物流企业带来更多机遇。据弗若斯特沙利文预计，亚洲洲内主要贸易航线的物流支出总额2023年达到2,495亿美元，2027年达到3,284亿美元；其中，中国－东南亚贸易链为亚洲增长最快的线路，物流支出预计2023-2027年将以约11%的年复合率增长，“中国+东南亚”一体化供应链新格局将成为未来亚洲内重要发展主题，为中国物流企业国际业务带来更多发展机遇。此外，东南亚本土物流市场潜力巨大，是中国以外最主要及增长最快的物流市场之一，电商快递服务是其主要的增长驱动力。根据弗若斯特沙利文研究，东南亚本地物流支出总额预计于2023年达到4,890亿美元，并进一步提升到2027年6,403亿美元，保持约7%年复合增长率；东南亚电商渗透率从2017年3.5%提升到2022年15.4%，并预计在2027年进一步提升到29.8%，这将带来可观的本土物流需求。因此，对于已领先布局东南亚网络、具备立足亚洲辐射全球的物流货运服务能力的中国物流企业，将更能够把握亚太地区产业链供应链深度融合、本土及跨境贸易快速增长的机遇，逐步扩张网络、完善端到端国际供应链服务能力，进而实现全球化布局。

3. 顺丰的行业地位与竞争优势

顺丰控股2023年营业收入达2,584亿元，是中国及亚洲最大、也是全球第四大综合物流服务提供商。公司坚持长期可持续健康发展和前瞻长远的战略部署，在瞬息万变的市场环境中，能够快速把握机遇，持续创新变革，夯实服务能力，携手客户穿越经济周期：

I)打造多元化物流网络，连接亚洲与世界。

通过内生发展和外延并购，公司持续构建产品体系更完善、覆盖链条更完整、服务场景更多元的一站式综合物流服务版图，覆盖客户从生产到销售、从国内到国际的端到端供应链条。高效可靠的物流基础设施网络，不断筑高公司竞争壁垒：公司服务覆盖中国100%的城市及全球202个国家和地区，是中国最大的航空货运承运商并拥有中国最大规模的货运机队，截至2023年底自有及租赁共103架全货机，执飞共152条国内及国际航线，连通65个国际机场；已建成并投运亚洲最大的鄂州航空货运枢纽，将助力公司逐步构建“轴辐式”网络，连接中国与全球，进一步提高公司服务时效竞争力；同时，公司运营丰富的陆运、铁运、海运资源和线路，能够为客户提供国内及跨境的零担及大宗货物多式联运服务，并在全球运营管理1,900个仓储资源、396个转运中心、超4.4万个自营及代理服务点，尤其在收购整合嘉里物流后，增强公司在东南亚本土市场覆盖及连接亚洲与世界的国际货运能力。凭借多元的物流网络和优质的服务，顺丰能够携手各行各业客户共同打造高效的国内国际供应链体系。

II)在物流多个细分领域处于中国及亚洲领先地位。

依托高时效高密度的网络基础，顺丰通过“1到N”的扩张战略，从中国领先的时效快递服务商，快速转型为全球领先的综合物流服务商。凭借“快速、准时、安全”的门到门服务能力，公司时效快递业务在国内市场占据绝对领先份额，其他业务如零担快运、冷运物流、第三方同城即时配送和民营独立第三方供应链解决方案等绝大多数物流细分领域均处于中国市场领导者地位。顺丰快运连续四年（2020-2023年）位居运联智库发布的中国零担企业收入排行榜第一，顺丰冷运连续五年（2019-2023年）位居中物联冷链委发布的中国冷链物流百强企业榜第一，据艾瑞咨询数据统计，顺丰同城为中国规模最大的独立第三方即时配送服务平台。此外，根据弗若斯特沙利文报告，公司亦是亚洲最大的快递、零担快运和同城即时配送物流提供商，国际业务也是亚洲综合物流服务提供商中最大的。

III)拥有成功的业务模式：直营、综合物流、独立第三方。

公司直接经营从最初一公里收件到最后一公里派送的整个端到端物流链条，直营模式确保公司战略自上而下高度统一和快速推动经营策略落地，迅速适应市场变化，在短时间内成功孵化更多新业态，同时使得公司拥有强大的运营掌控能力、动态的资源调度能力和全环节标准化打造能力，保障公司多年蝉联快递行业服务时效与公众满意度第一。其次，综合物流服务能力使得公司能够提供全方位的标准化和定制化服务，以满足客户在广度和深度上不断演进的物流需求，扩大公司在客户供应链服务中的份额，不断培育深度合作的关键客户群体，并实现比整体更快的增长。第三，公司是国内唯一一家独立于主要电商平台的规模化综合物流服务提供商，能够中立地服务所有客户群，截至2023年底拥有超195万月结客户及超6.63亿散单客户，在新零售平台及新业态此起彼伏的市场环境中能更快速地把握新机遇并与客户建立长期可持续的合作关系。

IV)利用先进科技技术打造高效智慧供应链。

在“物流快递化”及越来越多客户追求实现快速响应、弹性灵活的供应链体系的趋势下，科技技术成为打造数字化、自动化、智能化供应链能力的不可或缺的一环。公司始终坚持不断提升科技能力并持续研发创新，以提高物流服务的数字化及智能化水平，持续推动内外部数字化供应链变革。截至2023年底顺丰拥有约4,600名研发人员，生效中及申报中的专利4,093项。在自研技术的支持下，公司能够准确预测需求、优化资源分配、实现最优决策，持续提升网络运营效率；同时，借助多年沉淀的科技能力和数字化解决方案，公司能够携手更多行业客户开展深度合作，助力客户最优供应链战略决策及降本增效。顺丰科技能力源自于对技术及创新的持续追求，公司于2022年及2023年均分别荣获世界物联网大会组办的“世界物联网排行榜”及《财富》杂志组办的“《财富》最具影响力物联创新榜”等国际奖项。

V)优质的服务塑造无可比拟的品牌价值。

在中国，顺丰是家喻户晓的国民品牌，是高时效快递服务的代名词，“顺丰给你”已成为“快递给你”的同义词。在消费者心智中，顺丰品牌与优质服务等同，对企业客户而言，使用顺丰服务可以为其品牌加持，增强消费者对其产品优质的印象和信任。在中国国家邮政局发布的排名中，顺丰连续14年（2009-2022年）及2023年前三季度（年度结果尚未发布）均位列快递服务公众满意度第一。基于领先同行的高品质服务与口碑，公司在各个细分行业中均积累了高忠诚度及强粘性的广泛客户群，成为客户高度可靠的物流合作伙伴。

公司核心竞争力介绍详见“第三节管理层讨论与分析”的“三、核心竞争力”。

总体来说，中国乃至亚洲物流市场规模庞大，顺丰在各细分赛道虽已取得一定领先地位，但相对整个庞大且分散的潜在物流市场，未来可拓展和整合空间仍然巨大。长远的战略眼光、前瞻的业务布局、优质的服务质量、强大的科技底盘能力，将助力顺丰在竞争中突围，实现基业长青。

二、公司业务发展情况

1. 客户经营[1]

公司围绕客户分层，持续完善客户管理体系，围绕“行业做深、场景做广、产品做全”的策略，提升差异化服务竞争力及经营效益。

I)月结客户

截至2023年12月，公司活跃月结客户[2]超195万家，较上年同期新增约14万家，同比增长7.7%。

⑴ **SKA（战略大客户）：**公司深度融通内部各供应链组织的优势资源，持续构建具备行业优势的解决方案能力，结合SKA客户的战略发展及布局，通过大客户经营计划，突破及深耕行业头部客户供应链环节及核心业务场景，推动公司供应链业务份额及能力稳步提升，战略大客户的收入增速显著高于月结客户整体增速，业务盈利能力持续优化。

⑵ **KA（行业大客户）：**①客户聚焦：基于CRM客户管理分层，持续完善KA客户画像，聚焦细分行业头部客户，将KA客户按核心KA、重点KA、潜力KA进行分级，从立体化客户关系打造、资源投放、服务团队匹配、差异化保障模式上进行客制化管理，围绕客户进行端到端全供应链渗透。②行业拓展：聚焦9大高增速高潜力细分行业，根据行业供应链各环节需求，整合内部资源，提升行业供应链业务开发能力并实现卡位；在供应链业务落地过程中，沉淀行业供应链上下游环节场景和成功案例，并横向拓展至同行业其他同类型客户实现复用。

⑶ **SME（中型客户）：**坚持以“**专业化方案促增收，精细化服务提客满**”作为业务开展的核心，提升SME层级业务质量。**①存量客户深耕：**基于市场洞察，抓住热点流量行业实时抢收，推动客户端到端管理落地，实现客户全环节闭环管理；**②新业务开拓：**在新业务场景中开发新的业务机会点，同时整合内外部多方资源，实现多产品组合销售，创造新的增长极；**③客户满意度提升：**以客户为中心，聚焦B端客户意见声音24小时响应并及时解决，全方位提升客户满意度。

[1] 此小节涉及的数据统计不包含公司并购的丰豪供应链、新夏晖和嘉里物流的客户数据

[2] 活跃月结客户家数取自与公司签订业务合作协议的截至2023年12月仍存在业务交易的客户数量

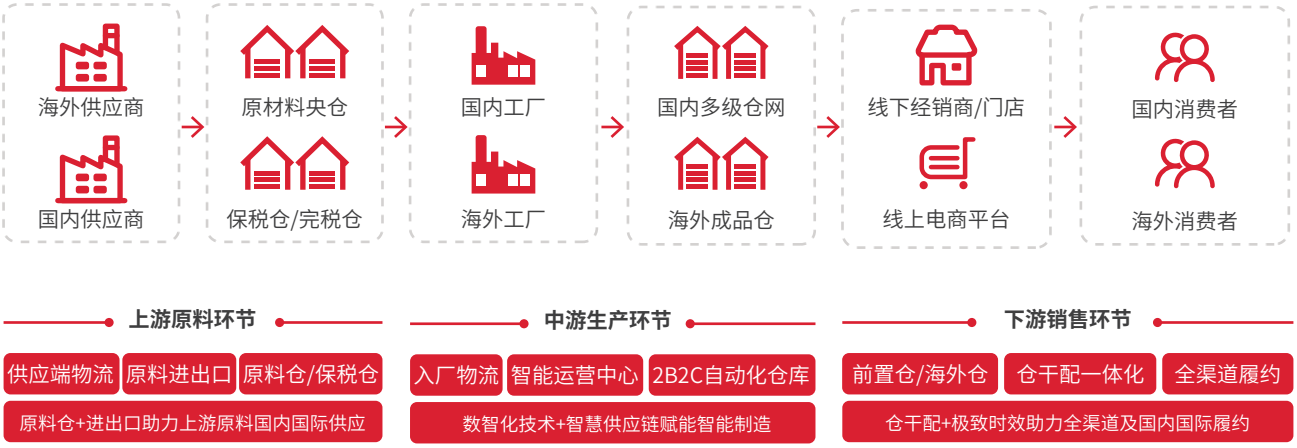
⑷ 重点行业关键举措及成果：

①电商与流通行业：a.深耕电商退货业务：持续拓展与各大平台的电商退货业务合作，保障存量平台客户业务份额，新增拓展新兴平台客户业务，促进电商退货单量高速增长；并打造1小时内上门揽收、夜间揽收、增值服务（如验货）等差异化服务体验，增强服务竞争力，做大业务规模。**b.服务电商新业态：**抓住各新兴平台发展货架电商的机遇，多模式建设仓网，并依托顺丰的高频中转、多班次配送优势，为平台提供仓库运营、线上商超订单配送、保税仓+落地配等仓配一体化服务；同时提供送货上门、选时达、前置仓极速配送等权益，通过专属产品与服务能力，提升顺丰在平台业务份额，物流CCR（消费者负反馈）进一步降低。**c.助力跨境电商：**加速布局跨境电商业务，通过头程集运模式优化与经验复制，形成规模效应；丰富国际航线资源，快速卡位关键优势航班时刻，提升从国内集运到跨境直邮的端到端时效及动态监控能力，助力新兴崛起电商平台的跨境业务拓展，同时亦反哺增强了公司国际快递的航网加密及时效提升。

助力跨境电商平台全球端到端高效履约

②通信高科技行业：a.建设智慧仓储：围绕行业头部客户的战略布局规划，公司从场地选址、自动化立体库设计建造、客制化的仓储管理系统研发、自动化设备及系统总集成等，成功为头部客户打造智慧化、自动化、可视化仓库，2023年在国内及海外落地数个原材料央仓/成品仓/进口保税仓等合作项目。**b.延伸上下游供应链：**以头部客户仓储为中心，延伸拓展其上游原料供应、中游器件制造以及下游成品分销等供应链生态内众多合作方的物流需求，打通上下游产业链，提供“仓干配”一体化服务。**c.助力国际供应链布局：**携手客户于部分东南亚国家建设海外供应链项目，为客户提供海外仓+落地配+跨境配的一体化供应链服务，助力客户海外供应链布局。通过为客户打造国内国际高效柔性供应链，进一步拓展和稳固公司在行业大客户的全球物流业务份额。

围绕3C高科技头部客户深耕上下游打造F2B2B2C国内国际供应链

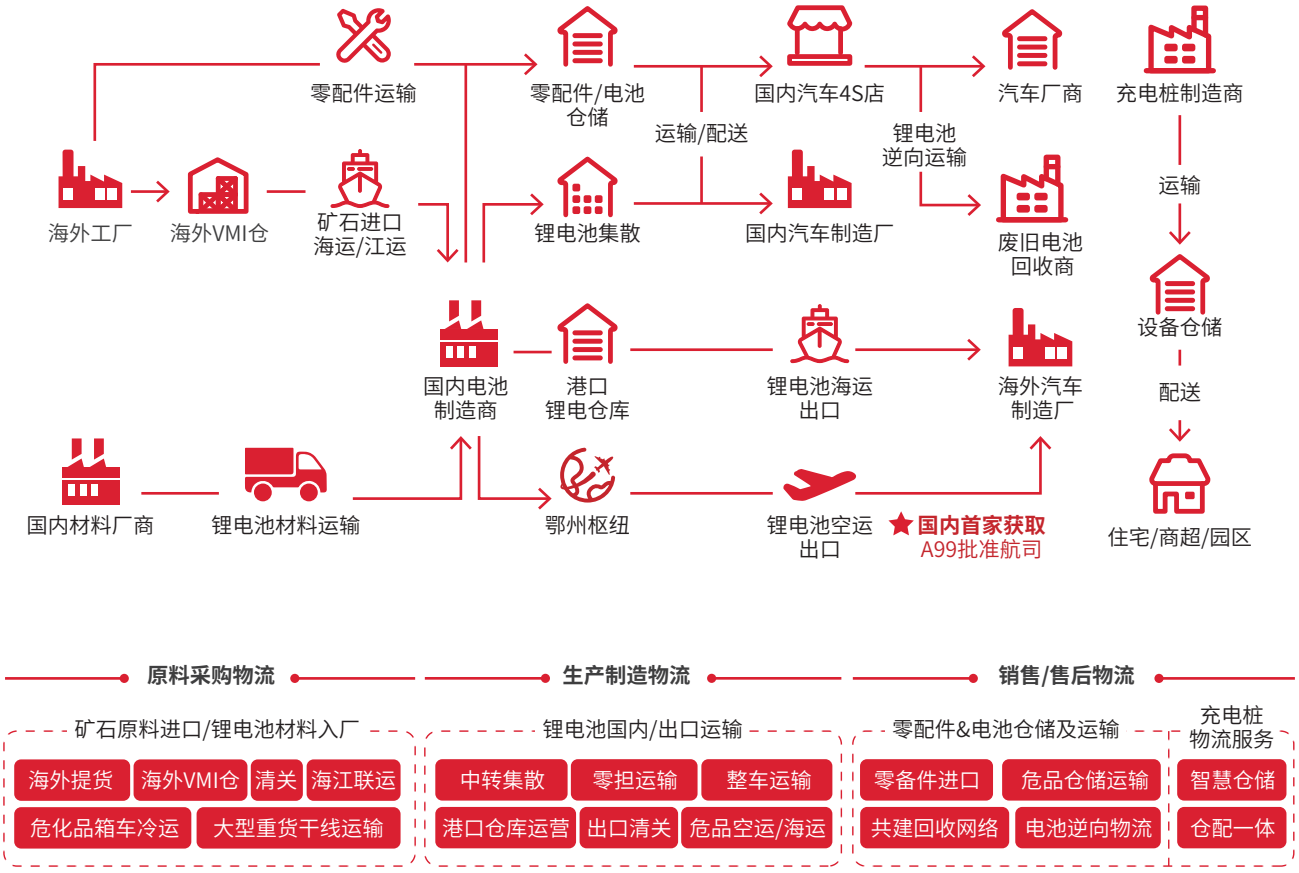


③服装鞋帽行业：在绿色低碳发展趋势下，公司积极与头部奢侈品品牌在绿色供应链上开展探索和尝试，不仅在运输上推出绿色供应链新服务、新产品、新模式，更是通过科技赋能，与客户达成“全链路物流碳足迹系统与碳足迹管理”的绿色低碳战略合作，正式启动绿色低碳供应链“碳中和加速计划”，实现了首个运单级别的碳计算，标志着顺丰成为碳达峰、碳中和的全球供应链标杆企业。顺丰携手客户打造绿色可持续的供应链生态，进一步稳固全球头部品牌大客户与顺丰的战略合作伙伴关系，同时沉淀的绿色标杆案例经验未来也将有机会为更多客户复用。

④消费品行业：助力客户实现供应链变革，依托顺丰智慧供应链的仓网规划、销售预测、智能补货等能力，在和快消头部大客户的线上渠道业务合作基础上，突破其线下大型仓储的自动化园区建设项目，逐步实现从线上一盘货过渡到线上线下一盘货的全渠道管理，助力客户to B及to C业务的供应链融合重塑。为提高快消行业新业务的突破和客户粘性，公司锁定仓配一体及仓储运营服务为业务重点开展方向，整合内外部配送资源，匹配客户不同层级服务品质与成本定价需求提供差异化服务，从头部高端品牌持续向中腰部品牌客群渗透。

⑤**新能源行业：**公司整合内部供应链资源，凭借在汽车产业供应链、危化品运输资质、航空及跨境能力等方面的优势，在新能源锂电产业实现了众多新业务场景突破，达成的供应链服务包括矿石原材料进口、原料入厂物流、涉锂备件VMI仓及运输、电池运输及废旧电池回收、空运/海运/陆运电池出口、充电桩仓储及运输等。其中，公司充分融通顺丰航空及鄂州枢纽优势资源，在多组织通力协作下，成功与头部新能源汽车厂商首次合作完成大型动力锂电池的航空出口运输项目，助力中国新能源产业走向国际，也标志着顺丰积极参与中国新能源产业供应链体系建设，未来预计将带来更多业务增长机会。

拓展新能源锂电行业供应链多场景物流服务



II)散单客户

截至2023年12月，个人会员数量规模超6.63亿，较上年同期新增约7,900万，同比增长13.5%。公司通过线上线下多渠道拓宽与消费者的触点，保障散单业务增长：

⑴ **线上渠道：①多渠道布局：**2023年在微信/支付宝/百度等外部平台的顺丰速运小程序新增会员约5,400万；在私域平台顺丰速运APP端的累计会员总数突破1亿，日活跃会员同比增长20.9%。2023年创新推出直播功能，助力各地特色产品直播带货，促进客户产品销售；持续深挖用户个性化寄件需求，上线雪具寄、行李寄存、洗衣洗鞋、旧物回收等生活化服务场景；创新发布“顺丰ID”功能，用户可通过设置专属ID代码，实现用户地址电话等个人信息全面隐私保护。**②等级权益升级：**丰富不同会员等级享有的权益类型，增强用户粘性，黄金及以上等级会员人数持续增加，贡献运费收入占整体会员业务收入比例超70%。**③推广储值卡业务：**2023年储值卡充值人数同比提升45.8%，使用储值卡支付运费金额同比提升29.2%，预付费业务规模快速成长。

⑵ **线下渠道：**以客户需求为导向，持续做深、做广、做密线下渠道，积极探索和完善末端配送服务体系，提升公司在末端最后100米的服务竞争力。**①在城市端**，重点聚焦渠道差异化布局和精细化运营，通过多样化的“店+柜”渠道投入形式，建立渠道分类分级分层运营体系，识别和满足住宅、学校、CBD、交通枢纽、景区等场景客户不同寄递服务需求。**②在农村端**，通过自建镇级集散点和农村驿站，打造县 — 镇 — 村的集约化进村模式，增加末端服务接触点，加速推进乡村三级物流共配服务网络建设，形成“站点+上门+进村”的规模和服务优势，通过高密度、高渗透率的乡镇村站点平均缩短客户取件距离8.2公里。同时，联合当地政府、客户共建地域品牌，联动头部网红、MCN机构等打造多平台销售渠道，助力农产品出乡，促进乡村振兴发展。

2. 业务发展

I)时效快递

2023年度，公司时效快递业务实现不含税营业收入1,154.6亿元，同比增长9.2%。伴随国内经济平稳复苏，公司凭借直营网络的资源优势及调度能力，为客户及消费者提供稳定、高效的交付服务，促进时效快递业务保持良好增长。

公司持续拓展极致服务时效，完善产品能力，覆盖更多服务场景：

⑴ **持续提高顺丰特快产品的竞争力：**以“时效能力升级、客户体验升级、理赔服务升级”为三个核心，持续提升顺丰特快产品能力及服务品质，精进产品时效标准，牵引多种资源模式组合优化，2023年实现产品票均时长同比进一步缩短。

⑵ **搭建极速履约的大同城服务网络：**基于本地生活趋势下的城市服务场景，依托顺丰高频中转、多班次配送能力，通过内部优质资源整合，推出更具竞争力的大同城半日达产品，实现下午寄当天达，2023年底服务已覆盖200多个城市；并推出“上仓下中转”的前置仓+配送系列产品，2023年底服务已覆盖100多个城市。公司构建了一张围绕大同城生活圈的独立第三方的开放物流服务网络，切入即时配送和经济圈跨市配送之间6-12小时履约时效需求的大同城业务场景，优化顺丰时效产品结构，获取新的市场增量。

⑶ **优化模式大力拓展航空大件业务：**以“资源融通、模式独立”为原则，在收派两端构建客户 — 机场间的大件直收直派模式，打造少中转、即时配的独立转运模式，持续提升航空大件产品能力及服务品质；2023年实现直收直派服务的核心城市提升至73城，次日时效达成率同比提升18个百分点，同时业务端通过不断拓展突破特大特重、特色时令生鲜等业务场景，实现货量规模较快增长。

⑷ **差异化服务扩大电商退货业务规模：**基于公司上门揽收能力优势，通过不断打造差异化服务体验，并持续拓展与各新兴电商平台的合作，2023年电商退货业务量同比增长迅猛，助力公司提高消费者网购退换货场景的市场份额。

⑸ **鄂州枢纽投运拉动时效提升及业务增长：**截至2023年底鄂州枢纽累计开通45条国内航线及10条国际航线。依托专业航空货运枢纽及先进自动化转运中心的优势，鄂州枢纽航班准点率平均超92%，货物进出港、分拣转运、国际件清关的效率均大幅提升，所覆盖的快件流向的时效性、稳定性、服务质量均得到明显提升。同时，部分3C高科技、智能制造、生物医药领域的头部企业已陆续入驻顺丰枢纽转运中心，公司依托枢纽仓储+自动化分拣+空运能力，为客户提供触达全国的高效2B2C仓配一体化服务。伴随未来更多产业入驻枢纽周边，有望带动顺丰国内国际航空货运业务发展，做大时效业务规模。

II)经济快递

2023年度，公司经济快递业务实现不含税营业收入250.5亿元，同比下降2.0%。公司坚持业务健康发展，于2023年6月份完成对加盟模式丰网的出售交割，若不含丰网业务，公司经济快递业务收入同比增长8.6%。公司战略聚焦于中高端电商市场，为电商平台及商家提供差异化和高品质的履约服务。

⑴ **择优做大电商标快业务，提升产品效益：**2023年公司电商快递服务围绕“**聚焦核心市场做大规模**”的经营策略，通过优选业务区域、择优开发客户、精细化管理、全环节降本等措施推动电商标快产品保持稳健增长并实现良好效益。公司加强与各大电商平台合作并积极拓展新业务场景，2023年分别与多家头部平台达成新场景合作，为平台提供高时效、高稳定履约服务，助力平台拓展电商版图，实现流量变现；此外，公司充分发挥独立第三方的市场定位，锚定中高端电商商家、私域平台，为客户提供全方位仓储+配送的优质服务，助力客户业务发展，稳固提升公司电商标快业务规模。在产品效益方面，通过加强内部精细化管理、推动全环节降本等措施，提升产品竞争力，实现良好效益，电商标快产品单位运营成本下降，盈利能力亦有所提升。

⑵ **夯实仓网底盘，助力仓配一体业务拓展：**公司凭借覆盖全国的仓网资源、仓配标准化产品及解决方案、专业运营团队及全流程系统服务能力，为客户提供高性价比的仓配一体化服务。2023年公司持续增强运营标准化、精益化、数字化管理，不断优化底盘能力，促进品质和效率提升，助力业务拓展。①**能力覆盖：**公司仓配一体服务能力覆盖生产供应链、消费供应链、跨境供应链全场景，运营的仓网由自营仓、加盟仓、托管仓组成，根据生产端、流通端、消费端定位差异，形成“轻重结合”的全国仓网资源布局，构成高效、弹性、互为补充的仓储网络。②**提升效益：**结合业务场景进行仓储智能设备投入与精益运营，实现库内拣选效率提升20%、包装效率提升30%、退货处理效率提升16%；持续推进降本增效策略，深化仓网融通+库存整合，提高库内利用率，空仓面积减少62%。③**保障品质：**聚焦增强客户服务能力，助力提升客户体验，促进重点大客户履约指标达成率大幅提升，客诉率同比下降71%，客户满意度评分稳步提升，进一步增强客户粘性。

III)快运

2023年度，公司快运业务实现不含税营业收入330.8亿元，同比增长18.5%。

2023年国内经济回升向好，传统制造业增速相对趋缓，但以智能家居、医疗设备、新能源汽车、电子通信设备为代表的科技创新产业链增长潜力大，对快运服务的时效、品质、性价比提出了更高的要求，加速带动物流产业转型升级，带来行业增长新动能。

公司快运业务秉承以客户为中心，以市场为导向，坚持稳健发展与专业精进的基调下追求可持续发展。通过时效领先、品质保障、专业服务、性价比优质等产品理念驱动市场竞争力提升，促进业务规模、效益、客户口碑与推荐度保持健康增长，快运直营网络单日零担货量峰值超5.9万吨，加盟网络单日零担货量峰值超2.6万吨，业务整体规模保持行业领先；且业务增速高于行业水平。

⑴ **高价值服务领先：**以时效领先作为核心竞争力，进一步提升时效履约交付稳定性。通过省内/经济圈短途线路提速、加强投入长途线路与优化动态时效承诺等举措，保障直营网络平均服务时效稳定领先于行业。同时，充分利用线路空仓资源以针对性定价引入货量填仓，提升业务规模及边际效益。此外，通过操作难度分层及投放辅助工具等举措，实现快运业务收派人效提升11%，中转人效提升10%，场地自动化比例提升至45%，推动规模利润双双快速增长。

⑵ **行业创新突破：**在家具行业通过使用循环包材解决客户破损多、成本高的痛点，损坏率下降14%；在家电行业通过仓配模式增效提质，损坏率下降13%，并形成解决家电行业货品损坏问题的标杆方案。在生产场景中的工业制造领域，通过结合外部资源的灵活运营模式创新降本，新模式下成本更优，满足偏好性价比的生产类客户需求，并在细分行业沉淀优秀的快运综合解决方案。

⑶ **强化融通降本：**持续推进快递与快运网络、直营与加盟网络在中转、运输、网点、人员、货量配载等各环节全方位融通，实现网络布局、线路排布、场地协同、资源投入的统一规划，提升快运网络能力覆盖并实现降本增效。

加盟模式的快运子品牌顺心捷达底盘能力与业务规模持续提升，2023年加盟网点数已超17,000个，货量规模同比增速超30%，连续6年保持加盟赛道增速第一。顺心捷达坚持以用户为中心，围绕用户体验，通过场站、线路等资源投入，持续提升产品竞争力，与盟商共生共建，与用户共享共赢，赢得盟商和用户的广泛认可和选择。

IV)冷运及医药

2023年度，公司冷运及医药业务实现不含税营业收入103.1亿元，同比增长19.7%。

据中国物流与采购联合会数据，2023年中国冷链物流市场规模达5,170亿元，同比增长约5.2%。在供给侧，国家加强骨干冷链物流基础设施建设力度，资源集约化促进冷链渠道扁平化；在消费侧，直播电商高速发展，生鲜食品消费多元化、近场化在加速渗透，商超精品化、餐饮连锁化、渠道下沉成为行业趋势，促使市场对一体化冷链物流服务需求凸显，推动冷链行业向网络化、标准化方向发展。

⑴ 生鲜寄递

公司助力农产品产销的服务网络覆盖全国2,700多个县区级城市，囊括全国226类累计6,000多种特色农产品。2023年主要围绕以下方面拓展业务：①**精细化服务：**结合自有专机、冷运、仓储及其他外部合作资源，匹配不同价值层次与时效需求的农产品，采用差异化的营运模式与精细化的分层分流向定价，提高业务效益；②**创新运营模式：**打破地域间隔，围绕产业集群建设更大规模的跨区域农产品集散中心，减少中转节点提高运输效益，以更优的成本模式服务农产品下沉市场；③**助力产销：**积极拓展直播营销与细分场景，通过助力产地直播，进行产销撮合，凭借多年沉淀的丰富农产品资源及经验，为直播平台选品，带动农产品电商销售，促进快递业务增收。在预制菜、荔枝、樱桃、杨梅等细分场景与地方政府、协会、头部品牌紧密合作，联动召开行业发布会，并打通顺丰航空+仓储+冷链+科技能力，制定行业供应链解决方案，助推行业发展；④**品牌打造：**公司投入专项资金补贴，联动产地政府，携手共建28个农产品区域品牌，助力地方品牌走向全国；⑤**生鲜出海：**凭借公司国际快递网络能力，结合专业包装、冷链运输、全程可视化监控，助力鲜花、水果等品类实现快速出口至东南亚及欧洲等国家，并在国内行业首个实现个人寄递生鲜水果出境业务，助力中国生鲜品牌出海，满足海外用户对中国特色农产品需求。

⑵ 食品冷运

2023年公司食品冷运业务增速高于行业，盈利能力改善，客户体验持续提升。**①提升端到端时效：**响应本地生活的近场电商趋势，利用智能分仓、多仓协同方案，仓储端聚焦作业能力提升，优化库内生产运作时长，运输端实现生产班次匹配最优运输班次，并融通末端多班次派送能力，打造小时达、半日达、次晨达等高时效冷链履约服务能力。**②加强行业解决方案能力：**在冰淇淋领域，通过压缩出入库时长、严控存储温度、定制个性化包材及派送要求等夯实冰淇淋冷链运营体系，实现服务体验差异化；在低温奶领域，依托全国冷仓布局，搭建JIT生产模式，大幅降低库存积压，延长客户商品销售时长；在商超领域，根据商超门店严格温控、定时送货的服务要求，制定个性化SOP，搭建专业商超履约团队，目前服务范围已覆盖核心城市。**③创新运营模式：**在干线运输方面，研发投运同时具备“冷冻+冷藏+常温”三温功能的大型冷运车辆，促进运力资源最大化使用，助力冷链网络快速拓展。**④打造高品质标杆：**顺丰冷运连续五年荣登中国冷链物流百强企业榜首并通过ISO 22000食品安全管理体系国际标准认证，获国标GB/T40956《食品冷链物流交接规范》试点企业资质，公司将持续完善服务标准，建立高品质的冷链服务标杆。

⑶ 医药物流：

2023年医药物流聚焦“产品升级、网络升级、质量合规”，以客户为中心提供多场景服务。**①拓展多场景业务：**二类疫苗领域，拓展国内HPV业务入仓及疫苗逆向回收场景服务；IVD体外诊断试剂领域，持续拓展行业头部客户业务，规模化复制成效显现；聚焦医药电商F2B服务和温控药B2C业务，通过模式调优实现综合服务能力及质量提升；孵化生物样本专业服务能力，拓宽客户群。**②升级产品：**通过细化产品、细分场景、固化标准，完善温控箱及零担服务标准，逐步夯实运营底盘能力并孵化散收散派服务能力。**③升级网络：**从提升时效、拓展网络覆盖、班期提频及提升承载能力等方面，强化医药冷链网络运营能力；加大保温箱投入、引入恒温方舱等温控容器，并结合多种运力资源灵活运作，以更优的运营模式满足小批量零担运输需求。2023年医药零担时效缩短17个小时，吨公里成本下降，网络覆盖城市达到300多个。**④研制行业标准：**深度参与《网络零售药品配送服务规范》、《医药冷链寄递服务规范》等6个行业标准研制；为落实和响应国家标准及行业标准管理要求，安排员工学习并获取危险品操作和生物安全相关资质，强化合规运作标准；2023年申请成为《医学检验生物样本冷链物流运作规范》和《药品冷链物流运作规范》国家标准试点单位。

V)同城即时配送

2023年，公司同城即时配送业务实现不含税营业收入72.5亿元，同比增长12.6%。

报告期内，公司收入实现健康增长的同时，盈利能力持续大幅改善，首次实现全年盈利，凸显了强大的业务质量和经营韧性。

(1) 业务结构持续优化，驱动高质量增长

面向商家，顺丰同城以具有开放包容特性的即时配送网络以及专业、高效与全场景的配送解决方案为商家赋能，保持广泛合作：①深化与现有KA品牌合作，拓宽引入优质商家的渠道，持续加强覆盖、快速承接新门店，满足商家覆盖需求，报告期内，年度活跃商家规模达到了47万家；②基于重点行业、节假日和新场景打磨产品，提升差异化的服务能力，医药、美妆、母婴、宠物与珠宝等零售品类收入同比实现高双位数增长；③强化下沉市场网络建设，为县域差异化的本地生活场景提供更便捷的即配服务，2023年县域收入同比增长147%；④积极把握流量多极化趋势作为接入平台最为广泛和深入的第三方即时配送服务商之一，推动与各大本地生活服务平台共建生态；⑤与公司各业务板块紧密协同，为客户打造一体化物流解决方案，发挥顺丰同城极速履约优势，助力集团创收及增强客户粘度。

面向消费者，顺丰同城致力于打造行业一流的专业即时履约服务，“帮送、帮取、帮买、帮办”服务覆盖了生活帮忙、医疗健康、商务代办等个人生活和工作场景。本年度，公司通过加强骑手管理，重点搭建城市商业区和写字楼区域的服务能力，打造高价值货品的全链条履约能力；通过渠道合作，增加对同城快递用户的触达，满足提速需求；通过提升服务质量、优化会员体系，有效实现获客效率和新用户转化率的双重增长，带动了核心个人用户的留存和复购提升，持续强化了“重要物品急送首选顺丰同城”的消费者心智。年度活跃消费者规模持续扩大，截至2023年底超过2,050万人。

(2) 综合物流底盘能力，提供全场景服务

顺丰同城已形成了覆盖全国的小时级/分钟级弹性运力网络布局，有效支撑不同类型客户在扩张门店数量、扩大门店配送范围、增加营业时长等方面的需求。2023年，顺丰同城优化创新运营模式，围绕头部客户门店来加强其所在商圈的运营效率，推出店长工具，让商家第一时间联系公司闭环解决问题。在电商节大促活动期间、节假日等高峰期及恶劣天气等特殊情况下均能践行对服务质量和稳定性的承诺，节假日和恶劣天气下时效达成率波动分别收窄至不超过2个百分点和3个百分点。

同时，公司的弹性运力网络能多维度契合客户供应链能力提升的趋势，有效助力同城物流、同城快递提速，在快件揽收、半日达、小时达等场景下，能够发挥出独有的时效和成本优势，为物流各环节的提速和个性化服务创造可能。

(3) 科技系统智能升级，支撑精细化运营

顺丰同城的城市物流系统(CLS)涵盖智能业务规划及营销管理、骑手融合调度及智能订单分发、智能运营优化等三大核心功能。CLS基于数据分析和智能算法有效预测订单波动情况，综合统筹骑手分布和调度、路线规划、到店时间等因素，有效实现不同行业、场景和复杂配送网络中的最优匹配。对骑手而言，系统能够充分考虑骑手接单限能，优化调度路线合理性，帮助骑手有效提升效率和收入。

系统亦会结合骑手的权益体系进行骑手体验升级，考虑骑手跑单经验、恶劣天气、夜间和高峰等特殊情况，提供人性化调度支持，以技术加持企业关怀。

公司也积极尝试探索智慧物流和无人配送技术应用，希望能成为现有骑手网络的有效补充，给用户带来不一样的交互体验。2023年，公司在城市商业区、校园及产业园等区域，对无人化的配送方案和运营模式进行测试且取得阶段性的成果。

VI) 供应链及国际

2023年度，公司供应链及国际业务实现不含税营业收入599.8亿元，同比下降31.7%。主要因国际空海运需求及运价从2022上半年的历史高位大幅回落至2019年市场常态化下的水平，从而影响2023年公司国际货运及代理业务的收入增速，但伴随需求与运价逐季企稳，收入降幅持续收窄。

随着中国制造的产业升级和品牌竞争力增强，中国制造业企业的出海需求日益增长，同时国内新兴电商平台的跨境电商业务在国际市场亦实现加速扩张，驱动中国跨境电商物流、国际快递及供应链业务快速发展；此外，伴随全球企业供应链重塑的趋势，亚洲作为全球供应链中心的战略地位在不断增强，促使亚洲成为全球增速最快的物流市场。公司通过不断拓展与布局国际网络，及整合嘉里物流国际服务尤其是在亚洲区域的优势能力，搭建了包括国际快递、国际供应链、跨境电商物流、国际货运代理及东南亚本土快递的多元丰富的业务组合，所服务的客群结构亦更加全球化，亚太地区非中国的客户群体比重增加。相较于国内快递物流商，顺丰拥有布局国际网络的先发优势，具备全链路的综合服务能力、覆盖更广泛的全球化客户群体、及掌握核心节点的物流设施资源，而相较于国际快递物流商，顺丰具备相对成本优势并提供更高性价比的服务；公司通过持续增强的端到端跨境服务能力，未来将更有条件和能力全方位满足国内和海外客户持续升级的物流需求，把握中国跨境及亚洲物流市场快速发展的机遇。

(1) 国际快递：

①聚焦亚洲板块：积极响应国家“一带一路”倡议，重点布局亚洲网络。改造升级亚洲核心国家本土快递网络，提高海外自营网点及合作服务点覆盖，不断优化迭代从下单到派送的各类信息化系统，持续增加多集多散班次，稳步提升服务能力和质量。同时加强航空网络规划和重点国家地区的空侧场地获取及口岸清关能力建设，在新加坡、马来西亚、泰国、日本等多个亚洲国家已实现每周6-7班航班往返覆盖，中国与东南亚国家间互寄时效提升至1-3天内完成派送。**②拓展跨境电商：**为服务新兴跨境电商平台快速发展的业务需求，持续夯实欧美航线覆盖，新增开通多个欧美主要城市口岸，自营全货机航班加密至4-5班/周，时效提升1-2个工作日，助力跨境电商物流业务快速增长。**③夯实网络能力：**围绕鄂州枢纽构建国内国际空空联运网络，联通欧洲、南亚、美国、中东等地域，扩大产品覆盖范围；结合采购优质时刻的国际货航仓位资源，实现中国出口的多口岸直飞海外，提升产品时效；持续增强清关服务能力，截至报告期末全球自营及代理清关口岸约70个，投入资源提高东南亚及欧美主要口岸场地及清关服务能力，国内AEO高级认证资质牌照增加至9个，提升进出口清关及端到端服务能力。通过深入研究国际件全生命周期的业务场景，加强精细化运营，优化跨境物流关键环节模式，推动国际快递产品履约能力进入第一梯队。

(2) 国际货运及代理：

环球市场去存货、需求疲弱致使2023年国际物流市场增长承压，而运力恢复常态化供给后，空、海运运费自2022上半年的高位大幅回落，影响公司国际货运及代理业务2023年的收入增速。但随着市场逐渐恢复正常，运费及货量均实现轻微回升，公司整体国际货运及代理业务收入逐季回稳。

2023年公司持续推动业务融通，依托国内网络优势，挖掘各行业客户的国际货运业务商机，助力业务销售；同时开展国内物流产品与国际货运服务的组合销售，为客户提供中国进出口跨境解决方案。同时，鄂州枢纽的投运及国际航线的加密，提升公司国际空运能力，将有助于为客户提供更可靠高效的国际货运方案。

(3) 供应链：

丰豪供应链：2023年聚焦高科技工业、汽车和快消零售三大行业，持续控制成本、提高性价比，巩固现有客户关系并积极开拓新客户。**①业务拓展：**高科技工业行业，扩大外资客户份额并与集团各组织合力开发国内客户，稳固生产端供应链服务优势并为消费端提供支持；汽车行业，除巩固传统燃油车市场的服务份额外，积极参与电气化领域，并专注于新能源汽车产业以抓住高增长机会，同时大力拓展一级供应商和商用车客户群；快消零售行业，通过与速运大网紧密合作，打通生产端供应链向消费端供应链的渗透，新增开发如巧克力、糖果、洋酒、宠物食品等优势品类的客户。**②科技赋能：**坚持以科技赋能智慧供应链，凭借丰富的智能软硬件产品，根据行业客户的差异化需求为其定制专属的部署方案。2023年成功为某行业头部客户量身定制了全自动智能旗舰仓，完成了整体仓库的高度智能化建设，帮助客户降本增效。

新夏晖：坚持多元化发展战略，以优质服务持续获得市场份额，通过科技赋能、资源盘活等举措降本增效，2023年实现收入利润双线健康增长。**①业务拓展：**存量业务方面，通过多维度拓展运营能力，支持客户业务模式发展及转型，如下沉市场门店拓展、转向品牌加盟模式、数智化升级等，匹配客户业务发展需求；增量开发方面，针对不同客户的痛点，应用多元化的服务模式，如服务品类拓宽、“出海”落地支持、优质客户赋能等，新业务规模快速扩大。**②能力建设：**配合业务发展，继续加密下沉全国物流网络，截至报告期末，已在全国30多个核心城市建立了62座高周转的物流中心，运输网络深入四、五线城市。**③科技赋能：**不断迭代升级核心系统及融合软硬件技术，实现全面系统化管理和运营效率提升；对外服务方面，围绕优势行业，不断拓展上下游科技能力，为头部客户提供供应链中台、智慧门店、供应链信息化规划等系统交付及增值服务。通过科技产品化，为内外部的餐饮、高科技、制造等领域业务提供独立的科技解决方案。

嘉里物流：综合物流业务在中国大陆及亚洲其他地区业务均实现良好增长。公司持续加强内部供应链组织的能力融通，实现优势互补，其中借助嘉里物流在国内拥有众多化工仓库以及丰富的危品运输能力，公司成立新能源板块专项小组，合力拓展新能源锂电池行业，实现多个供应链场景的物流服务突破，使服务能力延展到新能源行业上下游。此外，嘉里物流在国内有效落实一系列针对业务精益运营的成本管控措施，并通过应用物流机器人和智能化技术，提高运营效率和降低成本。

3. 营运优化

2023年公司继续坚持精益经营基调，立足于营运端到端全流程优化，持续深化融通与变革。通过多网融通充分强化资源使用效益，以更优的成本模式实现更强的网络覆盖和更好的服务能力；推广营运模式变革，提升中转分拣能力，简化末端作业及减轻小哥劳动强度，提高服务质量；借助科技赋能，助力营运在收转运派端到端各环节实现更加精细化与智能化的规划与管控，以系统代替人工判断，实现更精准高效的资源投入与调度。伴随精细化管理迈上新台阶，公司资源利用效率提升，成本效益持续显现。

I)多网融通

整体方向：2023年围绕常态化的网络融通举措持续做深做细，并拓展挖掘新的业务资源融通机会，通过融通提升资源效能、节省新增投入、扩展业务服务覆盖等。2023年多网融通实现业务降本及创收效益较往年进一步提高。

(1) 小件网络与大件网络融通：进一步加强日常及业务波峰波谷期两张网络资源的协同作业能力，在提升大件网络服务能力的同时实现最优的资源效益。**①强化大件网络能力：**a.中转环节，进一步深化小件和大件分拣区隔操作，其中业务高峰期实现约77%的大件由大件网络自主完成转运操作，充分释放小件场地产能，减轻小件分拣压力。b.运输环节，通过大小件干线资源整合发运，提高大件发车频率，拉直线路减少中转，促进大件干线车辆装载率较上年度提高6.2个百分点。c.末端环节，建设同时具备小件和大件收派能力的综合网点数量增长至746个，实现大小件末端统一运营管理；通过推行中转场分拣+配送直达客户的模式优化，日均直派货量提高至8,500多吨，减少中转场覆盖区域的末端网点资源投入。**②加强假期场地协同：**节假日业务波谷期将部分直营大件场地临时关停，集中利用小件场地，例如春节期间直营大件场地实现全部关停，五一、国庆假期大件场地关停比例亦较上年有所增加并促进线路融通超1,000条，有效节约人力及干支线运力投入，提高节假日期间业务的效益；③扩大末端收派协作：实现小件和大件的末端资源和业务的融通，通过前端小件收派员接单后转由大件收派员完成揽收、开展小组协作模式等，提高大件业务的揽收能力和减轻小件收派员劳动强度。结合综合网点、小件网点补足大件操作能力等，可派送大件的末端网点覆盖率提高至98.4%，且全网日均91.2%的大件货量实现由大件收派员完成派送，提高大件末端服务能力。

(2) 大件网络与顺心网络融通：公司快运业务子品牌“顺心捷达”是采用加盟模式，根据其服务对运输时效及成本的诉求与直营模式的差异，双方可实现融通互补。**①场地融通：**与集团场地统一规划，2023年实现46个顺心中转场地与直营大件场地按“同货台、同园区、同区位”原则建设，并在场地产能饱和需搬迁扩建时亦坚持该原则，为后续操作协同和运输融通打下基础。**②线路填仓：**结合顺心网络特性，顺心货物可适当囤货并匹配利用公司直营大件网络的相同线路的车辆空仓资源，达到为直营线路填仓的效果，提高直营大件线路的装载率同时亦节约顺心运力成本，2023年实现日均2,800多吨的顺心货物填仓，降本效益持续扩大。

(3) 小件网络与冷运及医药网络融通：2023年拓展挖掘小件快递与冷运及医药网络的融通机会点，旨在以更低成本模式促进冷链服务网络覆盖及能力提升，推动业务创收。**①运输融通：**在车辆运输方面，研发投用具备医药“冷藏+常温”双温功能的、及具备食品“冷冻+冷藏+常温”三温功能的30吨大型车辆，实现冷运、医药货物与普通快件的同车配载，在保障装载率的同时增加了冷运、医药线路的发车频次，缩短其零担服务时效并实现业务增收。**②容器应用：**对小批量冷运及医药货品运输，通过研发使用各类不同体积的恒温容器，并结合快递陆运网络能力，提升冷链线路时效及网络覆盖。**③末端配送：**综合网点新增建设涉冷业务作业能力，将部分地区原有的医药、冷运专车直派模式改为通过恒温容器+综合网点派送模式，节约冷链末端资源成本并提升配送时效。总体上，通过小件快递与冷运、医药网络的融通，快速提升冷运、医药网络能力，降低其单独建网的成本。

(4) 仓网场地融通：以仓配一体能力升级为导向，为支撑城配类高时效业务场景需求，围绕公司中转场和仓储资源融通建设，减少仓库与中转场之间转运节点，搭建前置仓网络体系，延长库内操作截单时间，打造满足未来前置同城配送类业务的仓网底盘能力，助力为平台及客户提供仓配一体极致服务体验。截至2023年底累计完成130个仓库与中转场融通落地，实现融通建设的仓储面积同比增加26%。

II)营运管理

(1) 提升中转效益：2023年围绕做强做大中转场功能的目标，进一步提高中转分拣能力，投入自动化设备，助力模式变革，实现快件容器在场内的高效运作。2023年在100多个中转场及集分站投入或升级自动化设备，累计投入自动化设备超630套，中转作业无人化、少人化，降低运作员劳动强度和减少人员投入，促进小件中转单小时产能提升11.4%、大件中转单小时产能提升15.9%。细化分拣颗粒度，促进直接按小哥收派区域为单位完成分拣，结合独立容器集装并直接分发至末端收派区域，减少传统网点的操作工序，助力网点功能轻量化。同时通过场地诊断、流程优化、资源融通等精益管理举措，实现小件中转环节人均效能同比提升8.5%，大件中转环节人均效能同比提升10%。

(2) 强化陆运管控：①优化陆运网络：通过优化陆网模式和投入竞争力线路，持续提升陆运产品竞争力，结合业务结构及规模增长，新增直发干线超1,300条，提频线路超1,800条；同时采用容器快装快卸模式，开通陆网巴士线路，提高转运效率；在持续提升时效的同时，整合干支线资源以提升利用率，调优超5,000条线路。**②管控资源成本：**通过调整运力招采策略、推广标准价等，持续调优陆运资源结构，降低运力成本。结合更精准的货量预测和线路规划，优先利用自有车辆资源和年标定价的外包运力资源，最大化减少临时或短期外包资源的采购；搭建线路价格模型，并已在超100个城市推广支线运力资源采购的标准化定价，并对异常高价线路采用“熔断机制”，及时限制相关交易并推动切换更优运力资源。从整体上促进陆运资源管理更加系统化、标准化、透明化，提高干支线运力价格可控类资源的任务承运比例，有效管控运力成本，促进公司干支线运输单公斤成本下降，自营车司机人均效能提升约20%。

(3) 优化网点布局：结合中转场的直接分拣+容器集装并直接分发快件至末端小哥收派区域的营运模式优化，简化传统网点工序，缩减网点面积及功能，并转型为新建更多面客的终端小站点，缩短小哥往返网点时长和提升面客服务能力。截至2023年底累计完成超3,000个网点的模式变革落地，实现快件直分直发至超10,000个终端小站点，助力改善末端配送时效、减少网点人员投入、降低包材损耗及快件破损，同时提升小哥及客户满意度，提高末端网点效益。

(4) 完善小哥管理：①提升小哥权益：结合收派区域耗时与定价模型，持续改善业务量小且收派难度大的区域小哥人均收入，提升小哥满意度及降低流失率；同时打造和丰富小哥的多元权益体系，小哥综合表现越好，等级越高，拥有的权益越丰富，包括免责权益、排班优先权益、生活福利权益、学历提升权益等等。**②推广激励机制：**2023年首推小哥过程行为奖励机制“丰豆”，小哥因好的行为所获丰豆奖励可兑换服务评分或福利商品等，正向牵引小哥积极维护客情信息及提高自身服务规范，驱动服务质量过程管理从负向考核向正向激励转变；同时推广服务质量评分与个人计提收益挂钩模式，驱动小哥自我管理，持续提升服务水平。**③智能工具助力：**运用行业领先的大语言模型技术，结合顺丰实际场景内化打造小哥智能服务中心，可与小哥开展实时人机对话，回应小哥提问，帮助小哥快速掌握各类收派知识及操作方法，提升小哥工作能力；2023年实现全网推广，日均提问量超12,000条，提问一次性解决率超90%，小哥满意度超98%。**④提升小哥体验：**建立围绕小哥意见声音从收集到解决的全流程管理体系，梳理明确分级分类、处理时效、解决闭环等标准，并搭建线上化看板，实现小哥意见信息的数据沉淀；同时加强中台对小哥热点声音的处理能力，输出优化工作事项并持续推进解决，完善公司经营管理，提升一线员工满意度。

三、核心竞争力

1.公司拥有高效可靠的全球物流基础设施网络，立足中国、辐射亚洲、连接世界

注：下方数据，时点数均为截至2023年12月31日。

全球服务网络覆盖

国内

覆盖中国地级行政区
339个

覆盖中国县级行政区
2,789个

地级覆盖率
100%

县级覆盖率
98.1%

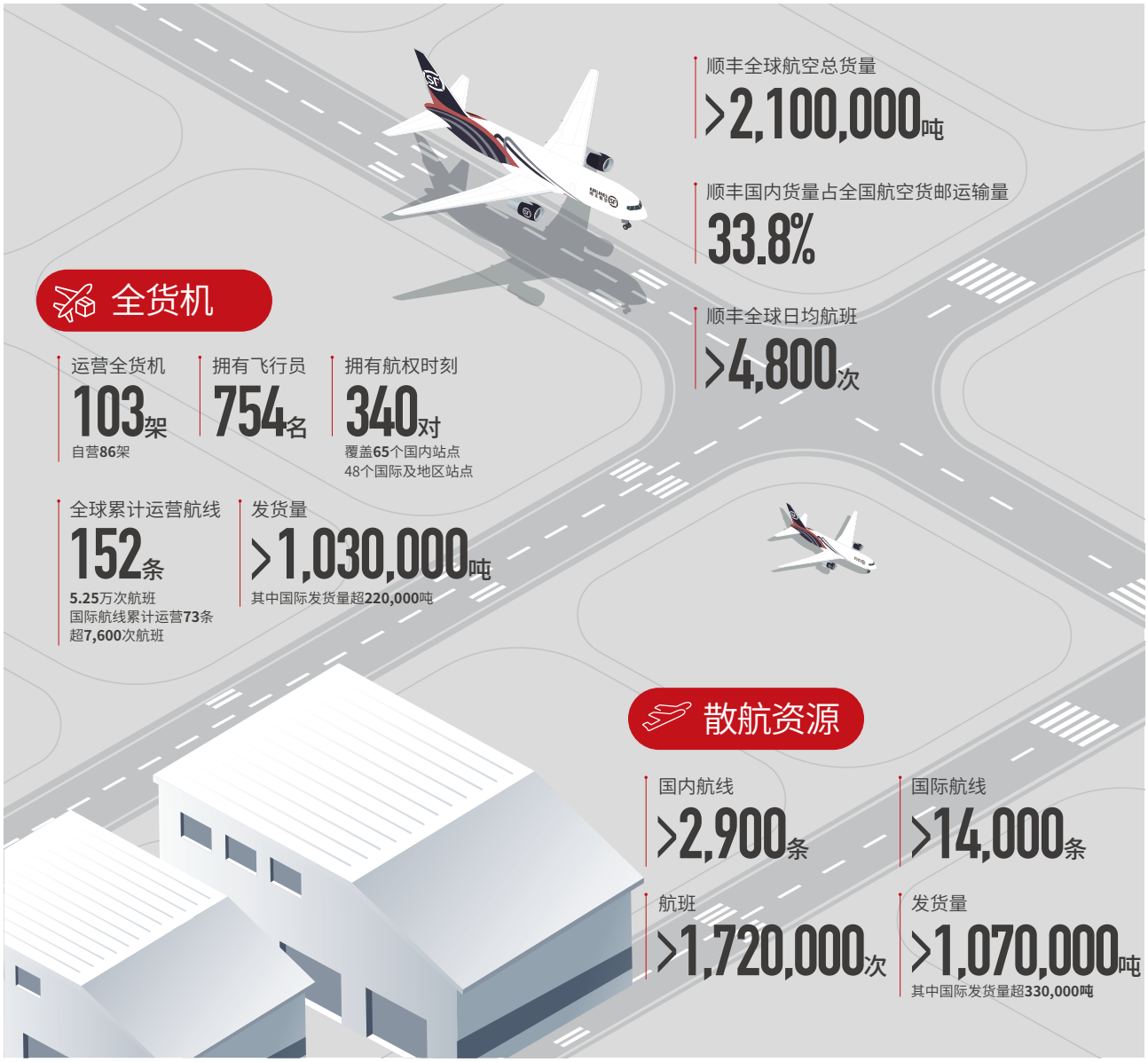
国外

国际快递、货代及供应链业务覆盖国家及地区
97个

国际小包业务覆盖国家及地区
202个

拥有中国最大、全球前列的货运航空公司且为中国航空货运最大货主

注：下方数据，时点数均为截至2023年12月31日，时期数均为2023年1月1日至2023年12月31日累计。

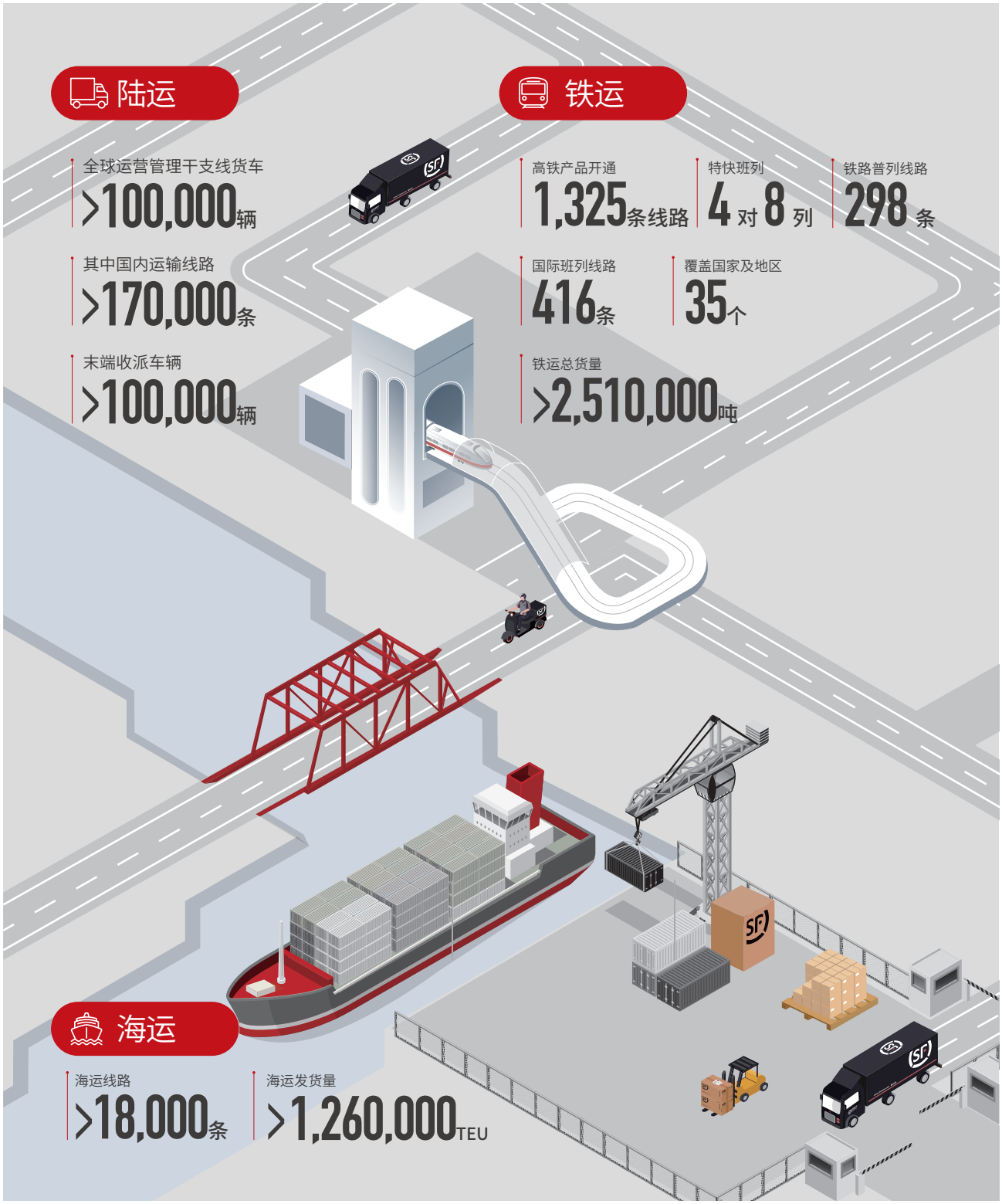


公司建设的亚洲最大规模的鄂州航空枢纽转运中心于2023年第三季度全面投入运营，经过数月的运营和业务高峰期考验，整体运行平稳，货量稳步攀升。截至2023年底，顺丰已于鄂州枢纽开通45条国内货运航线和10条国际货运航线，覆盖全国40个城市，连通13个国际机场；鄂州枢纽日进出港货运航班约90架次，货运航班量已位列全国前三。占地75万平米的枢纽转运中心，拥有全长52公里的智能分拣线，每小时峰值能处理28万件快递；同时14条海关智能查验线配合全自动分拣系统，让国际快件拥有和普通包裹一样的效率，从上线、通关、落格到组板只需15-20分钟。

鄂州枢纽长远发展目标不仅是打造成全球供应链中心，也是高端加工流通中心，目前已经有多家3C、美妆、冷链医药的头部企业落户。公司将持续以安全、高效、智慧、绿色为运营准则，优化完善空网布局，实现国内与国际航网的无缝衔接，逐步达成“一夜达全国，隔日连世界”的目标。

掌握丰富的运输方式资源
能够为客户提供国内及跨境多式联运服务

注：下方数据，时点数均为截至2023年12月31日，时期数均为2023年1月1日至2023年12月31日累计。



在全球范围的网点布局
助力实现国际化、本土化运营

注：下方数据，时点数均为截至2023年12月31日。

服务网点

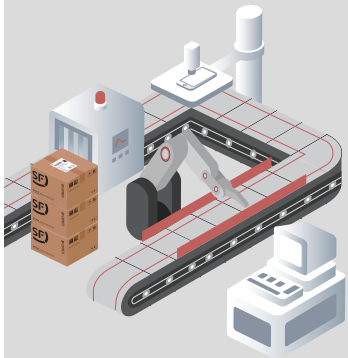
国内自营及代理的网点&面客点
>36,000个

海外自营&联营门店
>8,000个

全网管理的收派员
>430,000人

外部渠道合作点（包括城市驿站、乡村共配店等）
>110,000个

外部渠道合作点
>40,000个



中转场

快递场站

运营中转场
239个

快运场站

运营中转场
157个

仓储

运营管理仓库
1,900座

面积
>1,000万平米

加盟合作仓库
79座

面积
122万平米

食品冷库
118座
>76万平米

医药仓库
18座
>15万平米

海外仓库
1,245座
>290万平米

我们在中国及东南亚等国家自有及通过房托基金等持有众多物流产业园、物流中心等关键场地资源

注：下方数据均截止至2023年12月31日。

土地面积总规模

16,696亩

建筑面积总规模

1,091万平米

已建成运营项目

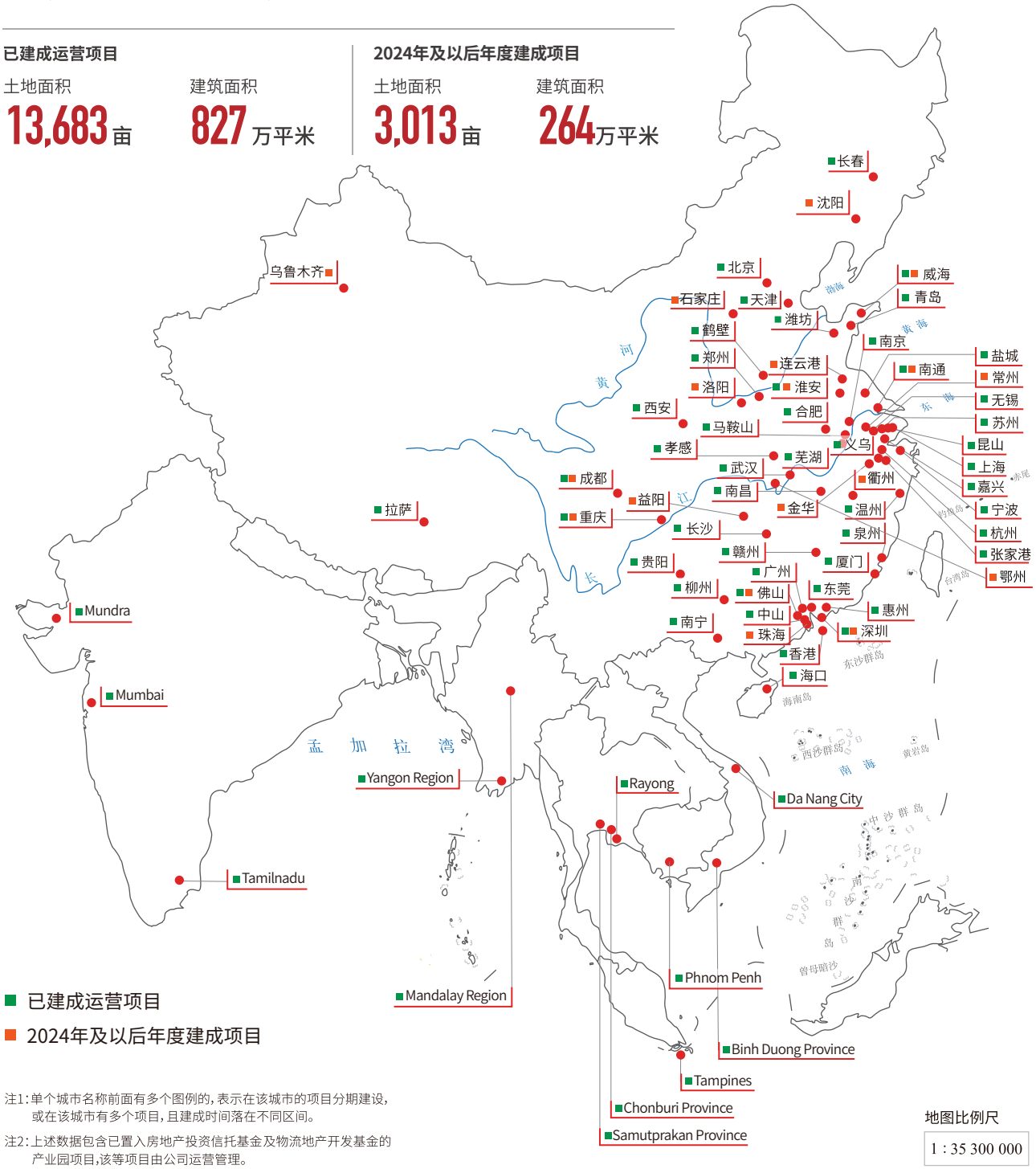
土地面积 **13,683**亩

建筑面积 **827**万平米

2024年及以后年度建成项目

土地面积 **3,013**亩

建筑面积 **264**万平米



注1：单个城市名称前面有多个图例的，表示在该城市的项目分期建设，或在该城市有多个项目，且建成时间落在不同区间。

注2：上述数据包含已置入房地产投资信托基金及物流地产开发基金的产业园项目，该等项目由公司运营管理。

地图比例尺

1 : 35 300 000

2. 基于直营模式强管控优势、独立第三方定位，为客户提供更全面的端到端一站式综合物流服务

以端到端直营模式实现对物流网络强管控及保障高品质服务。公司对全网络采用强有力管控的经营模式，有助于公司发展战略自上而下高度统一和推动经营策略快速落地，促使公司能够在短时间内于成熟网络中孵化更多新业务形态并迅速占据领先地位，适应市场日新月异的变化和满足客户多元化需求；同时基于对收转运派端到端全流程运营管控基础上，以领先的数字化、智能化物流技术提升公司整体服务链条的标准化、运作的规划化和高效化水平，保障公司能够为客户提供始终如一的高品质服务。

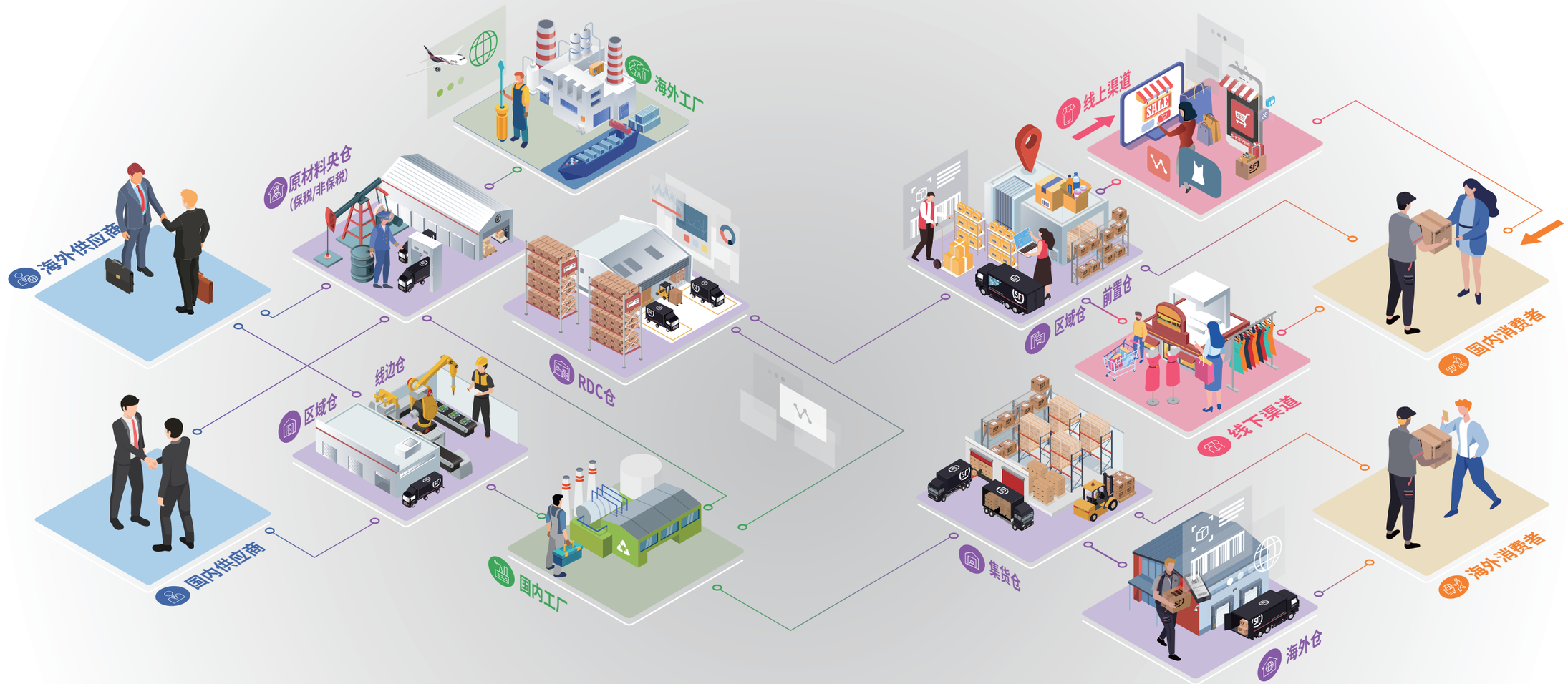
以独立第三方物流服务商的定位服务于更广阔的客群，助力客户更多元化的渠道拓展。在中国领先的综合物流服务提供商中，公司是唯一独立于任何一家电商平台和商家的参与者。公司的独立性能够确保公平公正地为更广泛的客户群体提供服务，同时能够助力客户在线上各大电商平台、自身私域平台以及线下实体门店等多渠道经营，为客户提供商品库存的一盘货管理和配送履约，在此基础上以智慧供应链技术赋能，进一步帮助客户打通全渠道库存数据并提供整体供应链解决方案，助力客户降本增效，提升客户合作粘度。

以完善的产品体系及服务能力为各行各业客户提供端到端一站式综合物流服务。公司坚持多元化布局，基于成熟高效的快递网络，通过“内部培育+外部并购”，围绕物流生态圈，横向拓展新业务、整合优秀行业伙伴，逐步打造成为服务覆盖时效快递、经济快递、快运、冷运及医药、同城即时配送、国际快递、国际货运及代理、供应链业务的中国及亚洲最大、全球第四大综合物流服务提供商。同时，公司纵向完善产品矩阵，通过直营、外部合作等多种模式，在每个业务板块的细分市场，均推出对标中高端市场要求的高品质服务，以及对标下沉市场需求的高性价比服务。通过完善的产品分层及不同产品之间的有机组合，能够满足客户多元化需求，形成完整端到端一站式的综合物流解决方案。

公司的服务已渗透到工业制造、商业流通、农产品上行、食品及医药冷链、本地生活、国际贸易等各个领域，覆盖社会生产及民生的方方面面。凭借高效的快递物流服务，精益的供应链管理经验，以及国内渗透至农村县、镇、村，海外覆盖97个国家及地区的强大物流网络，公司紧密响应国家打造现代服务业和快递“两进一出”的号召，助力乡村振兴、智能制造、产业升级，强化国际供应链保障能力；同时，积极拥抱行业新业态、新趋势，助力客户创新商业模式，提升消费者感知体验，践行美好生活的传递者、守护者。

覆盖的行业

工业制造　汽车　通信高科技　医疗保健　公共服务　政企政务　家居家电　服装鞋帽　消费品　生鲜食品　电商与流通　金融保险



供应链服务

采购环节

生产计划管理 | 供应商管理 | 全球一站式代采 | 进出口清关 | 保税管理 |
干线整车 | 零担 | 国际货运（空海陆铁多式联运）

生产环节

原材料仓 | 保税仓 | 线边仓 | 成品仓 | 备件仓
仓网规划 | 智能仓库建设 | VMI存货管理 | 仓库运营 |
增值服务（供应链金融、包装加工等）
入场物流 | JIT生产物流 | 循环取货

流通环节

2B仓 | 2C仓 | 多温区冷仓 | GSP医药仓 | 保税仓 | 海外仓 | 前置仓
仓网规划 | 智能仓库建设 | B2B2C+线上线下一盘货 | 智慧分仓 | 仓配一体 | 增值服务 | 进出口清关
干线整车 | 零担 | 集货转运 | 国际货运（空海陆铁多式联运）

消费环节

极致时效履约：分钟达 | 小时达 | 半日达 | 当日达 | 次晨达 | 次日达...
退换货 | 城市店配 | 送装一体 | 售后维修
国际快递 | 跨境电商专递 | 海外仓配一体

数智化赋能

智慧园区

智能运营中心| 车辆交通调度|
AI视频监控| 数据实时感知

供应链底盘建设

OMS | TMS | WMS | BMS |
2B2C共仓运营

智慧运输

线路规划 | 车辆调度
多式联运全程可视

智慧仓储

自动化仓库建设 | 全渠道一盘货管理 |
智慧分仓 | 仓配融合 | 包装推荐

全渠道运营

大数据分析 | 用户画像 | 需求预测 |
线上全渠道门店运营 | 区块链溯源

3. 拥有领先的数字化、可视化、智能化的科技技术，推动智慧供应链发展

顺丰致力于构建数字时代的智慧供应链生态，成为智慧供应链的领导者。顺丰科技基于多年业务实践和服务内外部行业客户，沉淀了覆盖供应链全场景、全要素和全能力的科技产品和解决方案，推动供应链全环节技术创新、助力各行业客户打造高效响应的现代化供应链体系。

截至报告期末，顺丰生效中的及申报中的专利4,093项，软件著作权2,490个，其中发明专利数量占专利总量的59.3%。公司积极面向物流与供应链行业、高校等社会机构展开合作，提升顺丰科技社会影响力。荣获2023CCF大数据与计算智能大赛 — 最佳商业价值奖、第三届邮政行业科学技术奖、2023年度“SSCL金链奖 —— 优秀供应链创新奖”、入选国际组织榜单《世界物联网排行榜》、知名媒体榜单《财富最具影响力物联创新榜》等荣誉奖项。

(1) 坚实的数智化基础：建设公用数据底盘

数据中台：以战略为指引、以业务为基础、以数据为驱动，不断强化共享、可信、及时、全域、高效的数据中台，助力业务健康经营。一方面，完成数据中台技术架构、数据架构、应用架构、运营体系和安全体系的重构及优化，有效提升科技资源效能、产研效能，减少重复建设，保障数据安全；另一方面，持续紧密联合业务，拓宽数据支持的深度与广度，助力业务提高基于数据的决策速度及精准度。

(2) 物流网络数智化升级，打造顺丰智慧大脑

整体提升顺丰物流网络的数字化、智能化水平，通过收派、中转、运输全链路运营数字化，结合数据预测、可视化的监控与预警，实现全域智能规划调度、资源动态匹配、扁平化的高效管理；再结合物联网技术、自动化、无人化投入，提高网络运营效率，保障寄递安全，助力公司降本增效。

用数字替代经验，让算法验证未来
——物流数字孪生技术应用

数字孪生技术是指在数字虚拟世界中搭建一个从外形、内在机理构成到行为方式都和真实世界高度相似的孪生体，通过这种模拟技术，实现在虚拟世界中以极低的成本和试错代价，验证并优化真实世界中的各项策略。

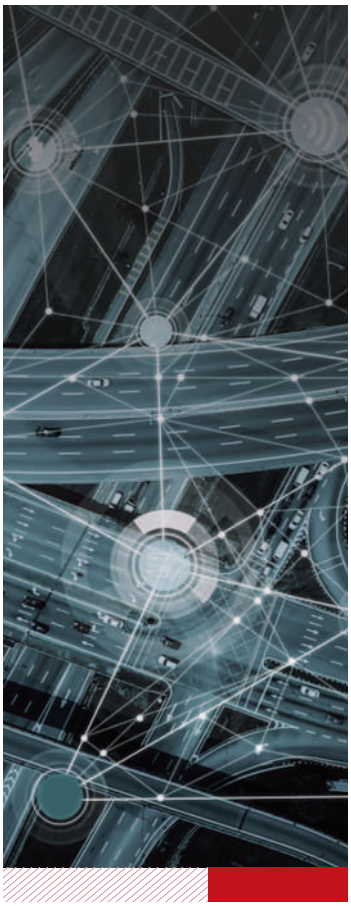
顺丰将数智与业务深度融合，打造了逼真度高、算法验证效率快的物流数字孪生系统。分拣场景中，针对分拣计划需高频调整的情况，在虚拟世界进行参数调整便能快速验证可行性和有效性，每天可验证上千次，实现了几乎零成本、高质量的分拣计划切换，目前已在顺丰全国60多个中转场部署应用，孪生体逼真度最高达99%，实践中场地产能最高可提升20%；在网络规划场景中，通过与业务系统融合打通，可充分仿真网点、站点、中转场、车辆等现实物理实体，还原包裹关键信息及在各物流节点和线路的运营结果，在数字孪生体上调整线路开通标准、网络规划设计等参数，即可评估整体策略的影响，输出最佳决策方案，提高资源利用率和运营效率，减少运力成本投入。在鄂州枢纽，顺丰自主研发的货运枢纽数字孪生平台，可以实现机坪作业、转运中心作业和陆运作业三大板块的模拟仿真，从枢纽建设的设计方案评估，到枢纽运营的数据预判、路线预排等重点环节，高效、全面、全方位地为业务提供数字量化评估支持。

规划与调度数智化

基于数据、运筹以及智能化，构建“预测→预警→调度→反馈”的全域智慧决策体系。

前置预测

公司的货量流向预测已实现从总量、省到省、城市到城市等多种流向维度，进行包含长期、短期、动态等多种时间维度下的预测，营运基于预测结果同步刷新事前、事中等资源的排布规划，对各类资源进行动态调整，进一步提升资源排布与调度的合理性与精确性。



网络规划

通过打造、聚合智能网络规划系统工具，不断提高空网、陆网网络规划质量。利用数字化空间能力，将客户需求导向和市场热力数据可视化呈现，指导多网融通下各类场地的投入和调整。综合不同产品标准，结合生鲜时令产品等货量动态变化，精准匹配航空资源。构建多网融通的陆运干支线网络模型，利用算法动态调整策略与方案，支撑陆运新模式、陆－空资源联动、航空大件灵活路由配载等多种场景，实现资源效益最大化，提升空运和陆运产品时效和竞争力。

实时调度

基于全环节运营监控体系，通过对天气异常、航班延误、交通管制等异常信息的自动化抓取、智能化告警升级，及时掌握运营状况，智能推荐调整方案，并实时推送干预任务至全网基层操作岗位，及时挽救时效，优化产品的稳定交付和主动服务。

中转环节数智化

致力于建设自动化、可视化、智能化中转场，打造高效率智慧物流场地。

自动化

2023年完成100多个场地自动化新建投入或改造升级项目，全网中转分拣产能和效率进一步提升。

智能化

搭建场地各大工序的数智化生产管理能力。系统可提供10分钟级别的件量预测信息和场地产能估算，提前对场地超产能环节进行预警并提供建议的解决方案。场地管理者可通过系统提前预知各工序的异常风险并采纳解决方案，对设备、人员、车辆等资源进行更精细化的调配，提升快件的时效达成，保障场地高峰时段的顺畅有序运营。

可视化

以图像识别及视频识别技术为基础，技防与人防相结合，保障快件在生产过程中的运输安全以及人员在业务过程中的人身安全，为快件和人员提供生产安全保障，解决中转场地的质量管理和安全风控难题。

鄂州枢纽综合运用建筑信息模型等技术，夯实枢纽数字底盘；利用运筹优化、计算机视觉等算法，精细化枢纽运营管理，有效保障货件时效。

协同调度

以保障枢纽货件转运时效为目标，从起飞到降落，全环节感知推演，协同优化作业流程，提升资源利用效率。自主研发停机位分配算法，兼顾时效、转运效率、飞机滑行效率及数十个业务运营自动形成预分配方案，并根据航班动态实时调整，有效降低运控人员的工作复杂度，提高运营效率。自动采集机位保障节点，通过摄像头实时监控，智能算法高效识别，精准采集飞机入位、飞机推出等实时节点数据信息。

分拣管理

自动化设备和智能算法，助力转运中心提升产能。鄂州枢纽具备总长52公里的自动化分拣设备线路，每小时分拣货物峰值28万件。快件经由算法得出的最优快件行走路径，平稳精准落入打板或装车口。监控全场自动化设备状态，预警设备亚健康，空闲时间保养，有效降低设备故障率和故障恢复时长。

机房网络

多机房互备，5GWIFI信号全覆盖，装卸车区、拆板打板区等重点作业区信号加强，提高转运中心可靠性，保障基础IT设施及智能移动终端稳定运行。

运输环节数智化

持续完善航空、陆运、铁运等多种运输模式全链路端到端数字化、智能化管理。

空运方面

全货机方面，基于鄂州枢纽，搭建全货机转飞转运等枢纽场景的异常动态调度能力，保障时效；散航方面，通过精细化数智管理工具实现散航舱位采需、采用分离，提升招采效率和资源与需求匹配度，提升风险管控和降低成本，保障资源稳定、满足客户时效需求。

汽运方面

通过智能线路组合、资源结构设计，指导资源储备，达成更优的成本结构。**在运力资源匹配方面**，顺丰基于机器学习技术，预测各线路流向的成本、任务、货量等维度的数据，输出预期的不同运力资源结构（可控和弹性的占比）；同时通过智能算法将线路按照多种策略进行“打包”组合并匹配最合适的运力资源，以有效控制成本。**在事中执行阶段**，顺丰通过数智化系统，由人工派单转为系统派单，若出现临时新增运输需求，系统将优先指派空闲可控运力资源承接，最大化降低临时资源依赖。**在运力资源采购与定价方面**，顺丰搭建了线路价格底盘，会根据行业的市场均价、里程等因素，由智能算法计算出对应线路的价格；在此基础上进一步打造数智化运力资源采购系统，招标、签约、结算等一系列流程通过线上化平台一站式完成。同时，该系统可基于智能线路价格底盘与运力资源的前置规划数据，输出采购策略，并智能判断合同或交易的合理性，保障运力资源采购的合理、透明、健康。

铁运方面

通过数智化升级，提升铁路端到端运营标准化，支撑基于高铁货动、高铁图定车、特快班列、普列行李车等多样化资源接入应用，为客户提供差异化运输服务，提升运输履约时效及客户满意度。

末端管理数智化

持续精进末端收派的全面数字化运营、线上化管理。

收派服务能力

结合预测件量、作业难度、小哥专业能力、小哥休息意愿等因素提供智能化的末端资源规划与动态调度建议，合理分配收派任务，提升小哥服务能力，从而保障客户体验。依据收派难度、作业模式、场景特殊性和区域相似性进行动态差异化定价和补贴，使小哥获得更合理的报酬。优化收派线上SOP，根据客户偏好、托寄物品特性等情况快速制定个性化作业要求及操作指引，动态下发至小哥手机或手持终端设备上，提升小哥作业操作规范性。同时，上线智能机器人“小哥服务中心”，支持小哥随问随答，为小哥快速提供智能、精准、易理解的综合资讯问答服务，目前该系统回答准确率达90%。搭建包装推荐工具，根据不同的托寄物品精准推荐对应的环保包装方案和材料，提升包装质量，保障客户快件安全，避免过度包装和浪费。

末端网络建设

整合升级末端运力调度系统及作业工具，实现大小件收派员的融通，有效加强末端收派能力的灵活性。与此同时，通过系统能力升级进一步提升营业点、丰巢柜、驿站等多种末端渠道的协同能力，满足差异化的客户收寄件需求，在提升客户体验的同时提升整个末端网络的资源利用率。

末端运输应用

末端收派作业模式与无人化运载、智能机器人结合运用，增强配送效率。在工业园区等办公场景下，通过无人收派车运输、楼宇机器人上门运输派送，提高收派效率，分担小哥压力，目前已在北京、上海、深圳、苏州、无锡、合肥等多地进行投入推广。

寄递安全数智化

应用算法技术，智能化捕捉安全风险因素，提升寄递安全性。

运用物联网、算法及异常件数据表现，识别如违规抛扔、异常跌落、违规拆箱等异常节点，构建风险因子特征库，搭建场景+岗位+风险人员等级数据体系。构建预警看板，实现场地SOP管控，对高风险快件差异化保障，形成“3级防火墙”管控体系，从而降低快件安全类风险。

以物联网智能硬件为载体，实现快件收转运派的全流程跟踪监控，保障快递安全抵达目的地。在中转环节，自研智慧安检平台可与自动化设备结合，实现在分拣时完成安检，智能算法可研判99%的包裹。此外，引入云安检模式，通过慧眼神瞳云端系统，安检员即可在远程同时集中研判多个场地的疑似违禁X光图片，保障安检的准确性并提升人员效能。收派环节，自研一体化高拍仪具备视频追溯快递状态等功能，支持快速定位黑点环节，进一步强化安全保障。

成本管控数智化

通过“全链路集成”的数字化解决方案，打通系统底盘，搭建基于“事前投测 — 事中监控 — 事后挖掘”的数智化经营分析体系。事前通过智能算法打造投产测算等数智化工具，为集团决策提供前置依据；事中基于多重视角生成多维深度分析看板，满足各组织高频多样的监控分析需求；事后智能定位潜在降本、增利、提效场景，挖掘多个提效模型及潜在效益点并反馈业务，推动业务优化运营举措。同时，基于大语言模型，整合闭环优秀举措及员工经验，当系统再次监控到类似潜在效益场景，系统可实现人机对话，为业务智能推荐解决方案及提效课程。通过数智化系统，实现投入分配精细化、过程分析可视化、事后挖掘闭环化的目标，为公司可持续健康经营保驾护航。

国际业务数字化

跨境快递网络

围绕快递产品、客户体验、跨境运输等环节，建设数字化的跨境快递网路。通过海外支付能力建设、海外客服工具升级等方式，为海外客户提供更便捷、更友好的下单体验。通过海外增值服务系统能力建设，为客户提供更多个性需求场景服务。增设海外审单中心，为海外正式报关预审及个人件排货提供支持，加强报关时效性。另外，基于大语言模型技术，搭建收寄标准及清关智能咨询系统，自动整理、解读、转译、分析和提炼最新关务规则，助力快递小哥及清关人员能够快速获得最新、最全面的国际寄递与关务规则，提高国际业务效率与质量。通过数字化技术，提供实时快件追踪、快速揽收和通关服务，并基于与国内网络融通形成的“全球一张网”路由体系，实现高效的跨境运输，保障信息流及时通畅、代理服务有序协同。

海外本地快递网络

以成熟先进的国内大网系统为模版，灵活适配不同地区的本地化场景，提供端到端的网络规划、揽收派送、空陆运输、灵活调度等系统支持，支持海外各国快递网络的快速建立、拓展及整合，提升海外本土快递服务质量。

(3) 智慧供应链技术应用，助力客户供应链转型升级

基于运筹规划、区块链等技术能力，综合顺丰领先的技术能力和行业经验，将数智化能力嵌入客户价值链条，为客户提供产销全场景、全可视、一站式、可溯源的智慧供应链服务；通过生产物流一体化、营销物流一体化服务，助力各行各业打造高效响应、柔性智能、可持续发展的供应链体系，推动产业升级、实现降本增效。

智慧供应链集成产品

顺丰将整套技术能力，通过整合形成面向客户不同层次诉求的智慧供应链产品——
丰智云链、丰智云策、丰智云塔、丰智云数、丰智云商。

丰智云链

物流供应链运营系统。通过订单、仓储、运输、结算等模块实现企业仓配一体、智慧仓储、智慧运输的全流程供应链运营服务。

丰智云策

供应链智能计划/决策系统。通过仓网规划、智能选址、商品布局、需求预测、销售计划、计划协同、库存策略优化/仿真、智能补调、路径优化、运力优化、执行监控、指标体系、根因分析等能力，解决企业供应链在规划、计划、执行不同阶段的智能决策问题。

丰智云塔

供应链智能控制系统。通过建立订单、仓储、运输、结算等全流程数据指标实现全域可视；基于核心节点数据挖掘和分析实现风险预警、效率优化；通过宏观视角洞察业务全盘，助力业务决策，并生成工单任务，驱动业务协同。

丰智云数

云原生混合云数据管理平台。基于云原生实时场景，实现全量数据单一存储的集中式存储库，产品整体上分为四部分，包括弹性存储层、融合计算层、数据洞察层，数据应用层。此外还提供会员数据平台、会员管理、营销能力。

丰智云商

商流供应链运营系统。通过商城管理、订单中心、库存中心等，为企业提供轻量化多模式商城解决方案，提供一盘货、全渠道业务中台解决方案，及智慧物流解决方案，实现全域库存共享、线上线下融合等供应链模式变革。

智慧供应链实践案例

顺丰基于完善的智慧供应链产品，细分客户需求，深度触达美妆、3C、快消等几十个行业，为数十个领域的4,000多家企业实现深度赋能。

连锁食饮品牌智慧门店

与某全球领先的连锁咖啡食饮客户共创基于智能IoT的智慧门店管理系统、及按需动态的智能预测补货体系，实现**1）自动盘点：**引入RFID、重力、视觉物联网设备和平台，实现自动盘点，使门店库存减少30%；**2）智能补货：**基于智能需求预测，利用运筹优化算法和规则引擎实现门店自动下单补货，减少门店损耗；**3）供应链控制塔：**实现订单履约全流程和库存管理可视化，生成自动报表，支持业务分析和决策；**4）供应网络优化：**实现前置仓的网络规划及落地推广，助力客户线上线下全渠道多场景的订单履约和库存共享，促使客户仓网配送成本降低15%。通过技术赋能，顺丰与客户实现深度合作，成为该客户最大的综合服务供应商，并维持长期稳定合作关系。同时，通过该标杆案例经验沉淀，公司亦开始逐步推广至其他高端品牌的连锁门店服务合作中。

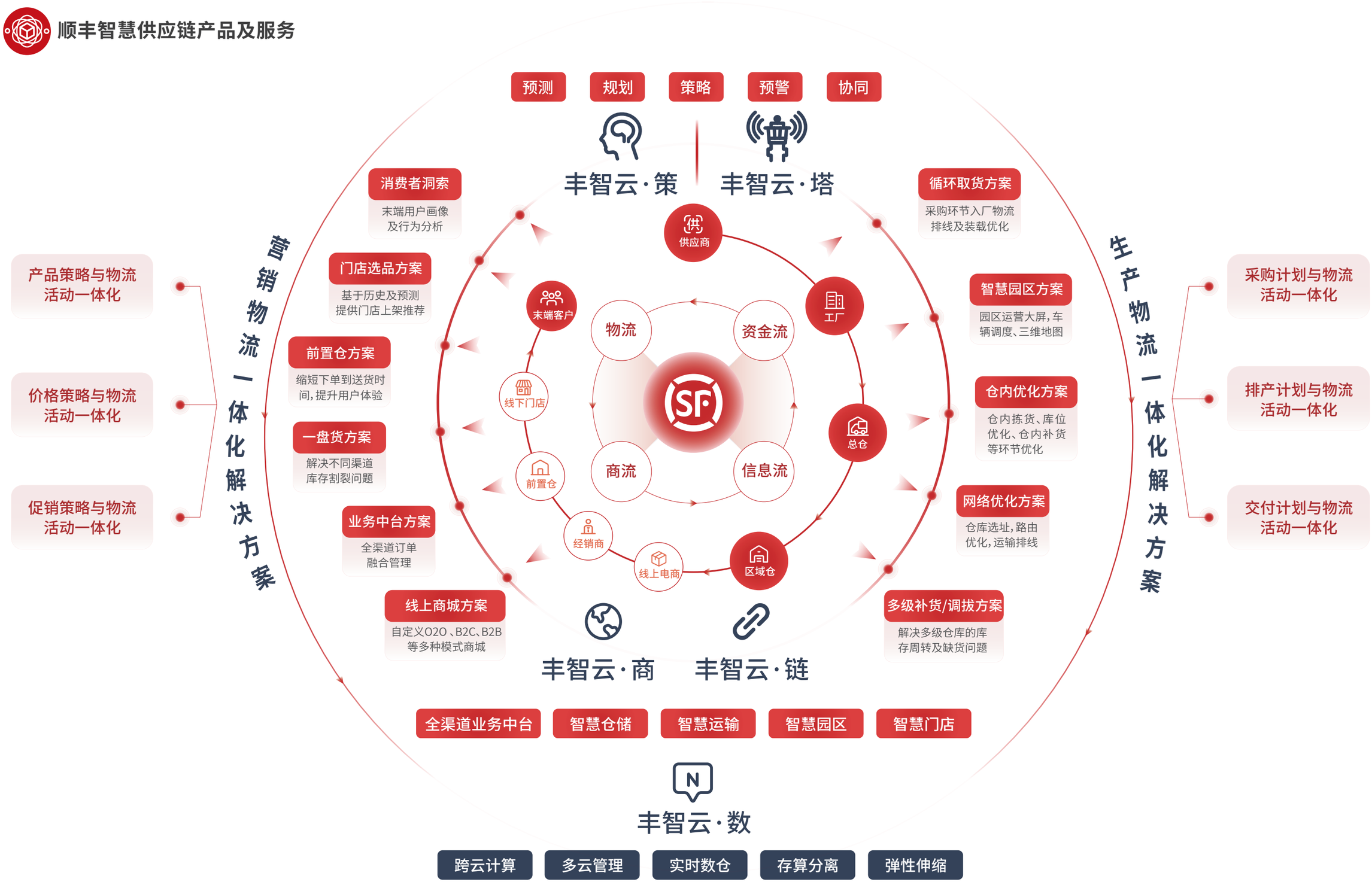
国际美妆品牌B2B2C一盘货

和某国际美妆品牌客户达成合作，助力全渠道库存共享和统一调配，实现一盘货管理。通过丰智云塔进行产品履约监控、库存及运费账单管理等功能，帮助该品牌追踪产品库存及配送情况，库存周转率提升30%，提高履约速度。同时，经由风险监控、预警推送等一系列预警管理，提高服务质量，提升对全链路的管控效率。

照明品牌全链路供应链

通过供应链运营持续优化、数据分析及算法策略应用，为某照明品牌提供了仓网规划、智能补货策略的科技服务。根据业务情况整合算法策略，每日提前输出科学合理的补货、调拨计划建议，并开发可视化、自动化的补货监控看板，每日输出调拨、点检结果，提高该品牌快递履约时效，降低跨仓率。在此基础上，提供大促策略及包装运输优化服务，同时对调拨的执行率进行管控及异常问题跟进，助力该品牌降低滞销库存，同时提高包装利用率。

顺丰智慧供应链产品及服务



4. 优质服务塑造良好的品牌价值

经过三十一年的潜心经营，顺丰已经在行业内享有广泛的赞誉和知名度，树立了“快”、“准时”、“安全”的品牌形象，优质服务塑造了良好品牌价值，得到客户、行业及社会的广泛认可。

2023年8月2日，《财富》杂志发布的2023年世界500强排行榜，公司排名377位，较上一年度上升64位，连续第2年入围该榜单，也是首个及唯一进入世界500强的中国民营快递企业。

国家邮政局

No.1

2023年前三季度快递服务公众满意度（截至年度报告披露日，2023年度快递服务公众满意度调查数据尚未发布）

No.1 连续14年

2022快递服务公众满意度

《财富》

377th 上升64位

2023年世界500强排行榜

2nd 连续7年上榜

2023年最受赞赏的中国公司

连续2年上榜

中国ESG影响力榜

Brand Finance

263rd 连续4年上榜

2023年全球最具价值品牌500强

6th 连续5年上榜

2023年全球最具价值物流品牌25强

四、主营业务分析

1. 概述

2023年伴随国内经济社会全面恢复常态化运行，工业生产与社会消费稳步恢复，快递物流行业呈现复苏动力，整体实现稳健增长。但由于全球经济仍有较多不确定性，国际贸易需求及空海运价格从2022下半年开始大幅回落至2019年水平，导致国际货运市场规模2023年同比明显下滑，但环比伴随需求与运价的修复而逐季企稳。

面临复杂的外部环境，顺丰始终坚持可持续健康发展的经营基调，追求高质量的业务增长：在国内市场有效保障经济复苏后企业及居民生产生活各项寄递需求，推动速运物流业务稳健增长；在国际市场聚焦精耕亚洲，加强东南亚主要国家的清关服务及本土网络能力，并加密航线助力跨境电商，持续提高国际业务竞争力。此外，在运营端深化多网融通，推行营运模式变革，在提升网络服务能力的同时，坚持精益化资源投入与成本管控，助力公司2023年盈利水平进一步提升。

I）收入方面，2023年公司总营业收入达成2,584亿元，总件量[1]达成119.7亿票，同比增长7.5%，其中公司在电商快递领域更加聚焦于中高端市场，于2023年6月底完成了对加盟模式的丰网业务出售交割，若不含丰网业务，总件量同比增长16.2%。**⑴速运物流板块**收入1,911亿元，同比增长9.7%，若不含丰网业务，收入同比增长11.3%，件量同比增长16.2%。公司始终追求高质量的业务和收入增长，以客户为中心，持续提升产品竞争力，深耕行业客户满足其多元化需求，推动业务健康发展。**⑵供应链及国际板块**收入599.8亿元，同比下降31.7%。如前所述，公司国际货运及代理业务受到国际空海运需求及价格均同比下行的影响，收入规模与盈利水平较上年同期回落明显，但2023年内伴随需求与运价逐季企稳，收入降幅持续收窄；此外，公司强化打造具备时效竞争力和高性价比的国际快递产品，并大力拓展新兴平台跨境电商物流业务，国际快递业务取得较快增长。各业务发展的具体介绍详见本节的“二、公司业务发展情况”的“2.业务发展”的相关内容。

II）利润方面，公司2023年实现归属于上市公司股东的净利润82.3亿元，同比增长33.4%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润71.3亿元，同比增长33.7%。

2023年业绩同比较快增长，收入端业务结构更健康，成本端公司持续推进多网融通，扩大业务融通范围与场景，并聚焦营运端到端全环节降本增效，更加精准规划资源投入，灵活匹配业务模式不断调优成本结构，进一步提升经营效益。同时，科技赋能提高运营与管理全环节深度数字化水平，结合模型算法技术，在事前资源规划、事中灵活调度、事后效益复盘等提供全方位的系统化智能分析与决策，助力公司精益经营。营运优化与科技赋能的具体举措详见本章节的“二、公司业务发展情况”“3.营运优化”和“三、核心竞争力”“3.拥有领先的数字化、可视化、智能化的科技技术，推动智慧供应链发展”的相关内容。

III）资本结构方面，截至报告期末，公司总资产规模2,215亿元，归属于上市公司股东的净资产928亿元，资产负债率53.37%，较上年末54.67%下降1.30个百分点。公司日常经营现金流与财务结构整体保持稳健，经营活动现金流量净额266亿元，达成健康的现金流。

公司坚持精益化资源规划、加强资源投产效益管控，2023年固定资产等投资（除股权投资外）合计135亿元，较上年同期减少10.6%，占总营业收入5.2%，较上年同期下降0.4个百分点。公司将持续聚焦于增强核心竞争力的资源投入，打造国内国际高效领先的物流网络，推动营运模式变革，并持续推进业务融通以提升资源使用效益，保持资本开支占收入比继续维持在健康的水平以内。

[1] 不包含嘉里物流快递件量，也不包含公司国际货运及代理、供应链的业务量

2. 收入与成本

I)营业收入构成

（人民币千元）	2023年		2022年		金额同比变动
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	
营业收入合计	258,409,403	100.00%	267,490,414	100.00%	-3.39%
按行业划分					
物流及货运代理	251,127,665	97.18%	262,079,740	97.98%	-4.18%
销售商品[1]	5,626,072	2.18%	3,899,692	1.46%	44.27%
其他业务	1,655,666	0.64%	1,510,982	0.56%	9.58%
按业务划分					
时效快递	115,456,067	44.68%	105,696,512	39.51%	9.23%
经济快递	25,051,548	9.69%	25,551,306	9.55%	-1.96%
快运	33,078,821	12.80%	27,917,012	10.44%	18.49%
冷运及医药	10,312,988	3.99%	8,612,665	3.22%	19.74%
同城即时配送	7,249,500	2.81%	6,436,102	2.41%	12.64%
供应链及国际	59,978,741	23.21%	87,866,143	32.85%	-31.74%
其他非物流业务	7,281,738	2.82%	5,410,674	2.02%	34.58%
按地区划分					
中国大陆	223,510,607	86.49%	208,562,879	77.97%	7.17%
中国港澳台	9,134,850	3.54%	10,389,782	3.88%	-12.08%
海外	25,763,946	9.97%	48,537,753	18.15%	-46.92%

说明：

⑴ 销售商品业务主要包括公司为客户提供端到端供应链服务过程中涉及的购销环节业务。公司实物销售收入并未大于劳务收入。

⑵ 上表出现合计数与所加数值总和尾数不符情形的，为四舍五入所致。

速运物流业务的业务量及票均收入情况

	本报告期	上年同期	同比增减
业务量（亿票）	119.0	110.7	7.5%
票均收入（元）	16.06	15.73	2.1%

说明：

(1) 速运物流业务主要包括时效快递、经济快递、快运、冷运及医药、同城即时配送业务，速运物流板块的业务量和票均收入的统计不包括供应链及国际业务和其他非物流业务的数据。

(2) 速运物流板块业务量同比增长7.5%，票均收入同比增长2.1%。因公司坚持可持续健康发展的经营基调，追求高质量的业务增长，于2023年6月完成对加盟模式丰网的出售交割；若不含丰网业务，速运物流板块业务量增速为16.2%。随着国内工业生产与社会消费稳步恢复，公司凭借直营网络稳定的服务保障能力，持续为客户提供高时效高品质服务，推动业务获得健康增长。

II) 营业成本构成

（人民币千元）	成本项目	2023年		2022年		金额同比变动
		金额	占营业成本比	金额	占营业成本比	
营业成本合计		225,273,833	100.00%	234,072,360	100.00%	-3.76%
按行业划分						
物流及货运代理	人工成本[2]	102,785,140	45.63%	91,585,902	39.13%	12.23%
	运力成本[2]	82,930,208	36.81%	106,844,961	45.65%	-22.38%
	其他经营成本	33,405,256	14.83%	31,078,207	13.28%	7.49%
	合计	219,120,604	97.27%	229,509,070	98.06%	-4.53%
销售商品	商品成本	5,015,518	2.23%	3,426,513	1.46%	46.37%
其他业务	服务成本	1,137,711	0.50%	1,136,777	0.48%	0.08%

说明：

(1) 因公司从事的物流及货运代理业务具有典型的网络特征，存在网络内各资源项在各业务板块中的高度交叉共享的特点，各业务板块和产品内部结算较多，因此无法进一步公允提供物流及货运代理业务中不同产品及地区的成本划分。

(2) 公司已根据会计准则相关规定按资源项性质准确核算成本费用，具体详见“第十节 财务报告”的“四 合并财务报表项目附注”的“(48) 费用按性质分类”。因公司物流网络运营中部分环节采用外包资源，此处为了有效分析物流及货运代理业务的营业成本构成，公司将其中的外包成本主要拆分为人工和运力两类，并分别与职工薪酬、运输成本合计，呈现整体的人工成本和运力成本。

III) 主要行业情况 — 物流及货运代理

占公司营业收入或营业利润10%以上的行业情况分析如下：

（人民币千元）	营业收入		营业成本		毛利率	
	金额	比上年同期变动	金额	比上年同期变动	比率	比上年同期变动
物流及货运代理	251,127,665	-4.18%	219,120,604	-4.53%	12.75%	上升0.32个百分点

注：公司主营业务数据统计口径在报告期并未发生调整

物流及货运代理业务的营业成本明细项及毛利情况分析如下：

	2023年	2022年	比上年同期变动
人工成本占收入比	40.93%	34.95%	上升5.98个百分点
运力成本占收入比	33.02%	40.77%	下降7.75个百分点
其他经营成本占收入比	13.30%	11.85%	上升1.45个百分点
毛利率	12.75%	12.43%	上升0.32个百分点

变动原因说明：

⑴ 公司物流及货运代理主业2023年毛利率为12.75%，较上年同期提升0.32个百分点。由于嘉里物流的国际货运及代理业务的成本结构与公司整体速运物流业务存在显著不同，且该业务收入受市场因素影响较上年同期回落明显，导致公司各项成本占收入比变动较大。若不含嘉里物流，公司物流主业2023年毛利率为13.72%，较上年同期提升0.20个百分点，主要成本占收入比变动分析见下方第⑵至⑷点。

⑵ 人工成本占收入比，较上年同期上升5.98个百分点，若不含嘉里物流，较上年同期上升1.56个百分点。主要由于：公司主动提高一二线员工薪酬竞争力，充分保障员工权益，并结合丰富的奖励机制鼓励员工提升服务品质，从而提升客户满意度。同时，2023年公司通过持续推进多网融通、投入自动化设备、优化营运模式等举措，提升操作效率，管控人力成本上涨幅度。

⑶ 运力成本占收入比，较上年同期下降7.75个百分点，若不含嘉里物流，较上年同期下降1.84个百分点。主要由于：①公司持续调优运力结构，提高自有车辆及价格可控类外部运力的资源利用率；②调优运力采购招投标机制，推动支线运力定价标准化，增强对运力采购价格管控；③持续推进多网融通，通过统一规划各项业务的线路资源，集约发货以拉直线路，实现规模效应；④燃油价格同比有所下降。

⑷ 其他经营成本占收入比，较上年同期上升1.45个百分点，若不含嘉里物流，较上年同期上升0.08个百分点。主要由于公司鄂州枢纽转运中心投运、中转场地及设备转固等带来折旧摊销增加。同时，公司持续加强资源投产效益管控，保持健康的资本开支占收入比，深化场地融通建设及协同作业，提高场地资源利用率。

IV) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（千元）	23,654,369
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	9.16%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额（千元）	占年度销售总额比例
1	客户一	7,518,398	2.91%
2	客户二	5,602,542	2.17%
3	客户三	5,543,871	2.15%
4	客户四	2,595,266	1.00%
5	客户五	2,394,292	0.93%
合计	–	23,654,369	9.16%

主要客户其他情况说明

前五名客户与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或者间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（千元）	57,401,171
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	22.00%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前5大供应商资料

序号	供应商名称	采购额（千元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	38,725,577	14.84%
2	供应商二	8,308,070	3.18%
3	供应商三	5,388,798	2.07%
4	供应商四	2,793,373	1.07%
5	供应商五	2,185,353	0.84%
合计	–	57,401,171	22.00%

主要供应商其他情况说明

前五名供应商与公司不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不存在直接或者间接拥有权益。

V）其他情况说明

⑴ 公司报告期内未签订重大销售合同、重大采购合同。

⑵ 报告期内合并范围变更情况详见“第十节 财务报告”的“五 合并范围变更”。

⑶ 公司报告期内业务、产品或服务并未发生重大变化或调整。

3. 费用

（人民币千元）	2023年		2022年		金额同比变动
	金额	占营业收入比	金额	占营业收入比	
销售费用	2,991,589	1.16%	2,784,114	1.04%	7.45%
管理费用	17,632,556	6.82%	17,574,490	6.57%	0.33%
研发费用	2,285,314	0.88%	2,222,865	0.83%	2.81%
财务费用	1,866,201	0.72%	1,711,613	0.64%	9.03%

变动原因说明：

(1) 因嘉里物流的国际货运及代理业务收入受市场因素影响较上年同期回落明显，致使公司各项费用占收入比有所提升。若不含嘉里物流，公司各项费用占收入比呈下降趋势，体现公司管理效率提升、精益经营成效显现。

(2) 管销费用占收入比（不含嘉里物流）较上年同期下降0.46个百分点，主要因公司坚持精益经营，科技赋能数字化与智能化管理，促进组织精简及提高管理效率。

(3) 研发费用占收入比（不含嘉里物流）较上年同期下降0.08个百分点，主要因公司更加注重科技投产效益，聚焦物流数字化建设及智慧供应链产品升级。研发投入总额较上年略微下降，具体见下方“4.研发投入”的说明。

(4) 财务费用占收入比（不含嘉里物流）较上年同期下降0.14个百分点，主要因公司保持稳健的财务结构，合理管控负债水平。

4. 研发投入

公司的科技研发投入主要围绕助力业务发展、促进模式变革、实现科技产品化以及探索前沿技术4个方向。其中对内提升物流网络数智化水平，打造顺丰智慧大脑，旨在提升内部端到端营运全流程的数字化、智能化水平；对外推动智慧供应链技术应用，以科技赋能客户供应链数智化变革，助力客户供应链转型升级，促进整体供应链降本提效，并最终达成公司创收与降本，提高经营效益。具体详见本章节“三、核心竞争力”的“3.拥有领先的数字化、可视化、智能化的科技技术，推动智慧供应链发展”的内容。

公司研发人员情况

	2023年	2022年	变动比例
研发人员数量（人）	4,637	5,652	-17.96%
研发人员数量占比	3.03%	3.47%	-0.44%
研发人员学历结构			
大专（人）	347	627	-44.66%
本科（人）	3,297	3,982	-17.20%
硕士及以上（人）	993	1,043	-4.79%
研发人员年龄结构			
30岁以下（人）	1,381	2,115	-34.70%
30-40岁（人）	2,998	3,349	-10.48%
40岁以上（人）	258	188	37.23%

公司研发投入情况

（人民币千元）	2023年	2022年	变动比例
研发投入总额	3,363,294	3,528,143	-4.67%
研发投入占营业收入比例	1.30%	1.32%	-0.02%
研发投入资本化的金额	1,077,980	1,266,410	-14.88%
资本化研发投入占研发投入的比例	32.05%	35.89%	-3.84%

说明：

⑴ 公司研发人员数量同比有所下降，主要因公司科技底盘能力夯实及在业务场景的拓展复制，提高科技投产效能。

⑵ 公司研发投入总额占营业收入的比重较上年未发生显著变化；研发投入资本化率未发生大幅变动。

五、非主营业务分析

（人民币千元）	金额	占利润总额比例	形成原因说明
其他收益	1,969,535	18.78%	主要是与日常活动有关的政府补助。
投资收益	800,668	7.64%	主要是到期结构性存款收益，以及处置子公司收益。
公允价值变动损失	46,262	0.44%	
信用减值转回	33,632	0.32%	
资产减值损失	186,449	1.78%	主要是长期股权投资、无形资产等计提的减值损失。
营业外收入	309,229	2.95%	主要是赔偿收入及与日常活动无关的政府补助等。
营业外支出	277,000	2.64%	主要是资产报废损失和赔偿支出等。

是否具有可持续性的说明

上述项目，除了投资收益中的来自结构性存款的收益具有可持续性，其他均不具有可持续性。

六、利润分析

（人民币千元）	2023年	2022年	同比变动
净利润	7,911,609	7,003,620	12.96%
净利率	3.06%	2.62%	上升0.44个百分点
归属于母公司股东的净利润	8,234,493	6,173,764	33.38%
归属于母公司股东的净利率	3.19%	2.31%	上升0.88个百分点
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,133,730	5,336,924	33.67%
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利率	2.76%	2.00%	上升0.76个百分点

分部净利润情况

（人民币千元）	2023年		2022年		金额同比变动
	净利润	净利率	净利润	净利率	
速运及大件分部	8,452,862	4.25%	5,466,724	3.09%	54.62%
同城即时配送分部	50,595	0.41%	-286,903	-2.79%	117.63%
供应链及国际分部	-534,501	-0.84%	1,945,862	2.15%	-127.47%
未分配部分	-86,037	-1.50%	-122,737	-0.92%	29.90%

变动原因说明：

(1) **速运及大件分部**2023年净利润84.53亿元，较上年同期增长54.62%，主要因①持续调优业务结构，聚焦高品质差异化服务，出售低毛利的丰网业务，追求高质量业务增长；②精益化资源规划与成本管控，深化推动多网融通，扩大资源共享效益，聚焦营运端到端全环节降本增效，灵活匹配业务模式不断调优成本结构，进一步提升经营效益。

(2) **同城即时配送分部**2023年净利润0.51亿元，较上年同期增长117.63%，实现扭亏为盈，主要因①收入实现良好稳健增长，订单密度增加，进一步释放网络规模经济效应；②追求健康高质量发展，业务及客户结构持续优化，优质客户及盈利业务对收入的贡献提升；③科技及精益管理驱动运营提质增效，提升资源投入产出效率，毛利率及费用率改善。

(3) **供应链及国际分部**2023年净亏损5.35亿元，主要因①国际空海运需求及运价自2022下半年起从历史高位大幅回落至2019年水平，致使2023年国际货运及代理业务盈利水平大幅收窄；②供应链业务属公司重要战略业务，处于市场拓展期。

七、现金流

（人民币千元）	2023年	2022年	同比变动
经营活动现金流入小计	365,144,615	369,188,490	-1.10%
经营活动现金流出小计	338,574,796	336,485,543	0.62%
经营活动产生的现金流量净额	26,569,819	32,702,947	-18.75%
投资活动现金流入小计	95,597,385	157,801,875	-39.42%
投资活动现金流出小计	109,103,002	169,893,333	-35.78%
投资活动产生的现金流量净额	-13,505,617	-12,091,458	-11.70%
筹资活动现金流入小计	34,606,043	39,735,949	-12.91%
筹资活动现金流出小计	47,600,728	55,752,899	-14.62%
筹资活动产生的现金流量净额	-12,994,685	-16,016,950	18.87%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	98,844	871,640	-88.66%
现金及现金等价物净增加额	168,361	5,466,179	-96.92%

注：报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润不存在重大差异

说明：

(1) 经营活动产生的现金流量净额：同比减少主要是收到的税费返还减少、支付给职工以及为职工支付的现金增加等综合影响所致。

(2) 投资活动使用的现金流量净额：同比增加主要是股权投资净流入减少，结构性存款净流入减少，以及购建长期资产净流出减少等综合影响所致。

(3) 筹资活动使用的现金流量净额：同比减少主要是回购本公司股份减少，以及收购少数股权减少等综合影响所致。

八、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

（人民币千元）	2023年末		2023年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比	金额	占总资产比		
货币资金	41,974,505	18.95%	41,062,750	18.94%	0.01%	详见“第三节管理层讨论与分析”“七、现金流”。
应收账款	25,133,487	11.35%	25,560,433	11.79%	-0.44%	无重大变化。
存货	2,440,425	1.10%	1,948,354	0.90%	0.20%	无重大变化。
合同资产	1,632,592	0.74%	1,522,996	0.70%	0.04%	无重大变化。
长期股权投资	7,378,831	3.33%	7,858,000	3.62%	-0.29%	无重大变化。
其他权益工具投资	9,489,535	4.28%	7,365,684	3.40%	0.88%	主要是增加股权投资导致。
投资性房地产	6,418,720	2.90%	4,875,366	2.25%	0.65%	主要是产业园项目转固和收购资产导致。
固定资产	53,929,854	24.35%	43,657,404	20.13%	4.22%	主要是产业园项目和中转场项目等转固导致。
在建工程	4,032,884	1.82%	11,149,860	5.14%	-3.32%	主要是产业园项目和中转场项目等转固导致。
使用权资产	14,073,571	6.35%	15,429,775	7.12%	-0.77%	主要是摊销导致。
短期借款	18,221,977	8.23%	12,837,870	5.92%	2.31%	主要是新增借款导致。
合同负债	1,832,018	0.83%	1,244,418	0.57%	0.26%	无重大变化。
其他应付款	11,494,841	5.19%	13,346,595	6.15%	-0.96%	主要是应付工程设备款和股权收购款减少导致。
一年内到期的非流动负债	9,485,948	4.28%	11,173,650	5.15%	-0.87%	主要是一年内到期的应付债券减少导致。
其他流动负债	167,668	0.08%	5,122,276	2.36%	-2.28%	主要是归还超短期融资券和短期公司债券导致。
长期借款	11,355,241	5.13%	7,472,010	3.45%	1.68%	主要是新增借款导致。
租赁负债	8,038,495	3.63%	8,582,372	3.96%	-0.33%	无重大变化。
资本公积	43,164,085	19.49%	43,996,237	20.29%	-0.80%	主要是收购少数股权导致。
未分配利润	38,835,999	17.53%	33,371,351	15.39%	2.14%	主要是盈利增加导致。

境外主要资产说明

资产的具体内容	形成原因	资产规模（千元）	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况（千元）	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
嘉里物流51.52%的股权	收购股权	21,799,165	中国香港	综合物流、国际货运代理及供应链解决方案	注1	227,315	21.11%	否
其他情况说明	1.“资产规模”指嘉里物流净资产；							
	2.“收益状况”指嘉里物流2023年度贡献的净利润（该金额在嘉里物流收购日后净利润的基础上，考虑取得嘉里物流股权时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响），其中归属于母公司股东的净利润209,849千元，归属于少数股东损益17,466千元。嘉里物流贡献的归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润为151,878千元。							
	3.“境外资产占公司净资产的比重”指嘉里物流净资产/本公司净资产。							

注1：嘉里物流作为香港联交所上市公司，在遵守A股及H股上市规则等相关监管制度基础上，公司与嘉里物流双方开展公司治理、信息披露、业务合作等层面的整合。2021年10月起公司董事长王卫先生出任嘉里物流董事会主席兼非执行董事，董事何捷先生出任嘉里物流非执行董事，以及2023年10月委派公司资金中心负责人OOI BEE TI出任嘉里物流非执行董事，参与嘉里物流的企业管治与重大经营决策。同时双方在公司治理与信息披露方面紧密衔接，以保障双方的信息披露均符合A股及H股上市公司监管规则；在业务方面持续探讨协作空间，双方充分实现优势互补，携手拓展全球物流市场。

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币千元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）注1	8,397,588	-38,264	–	–	1,401,744	1,469,857	-891,473	7,399,738
2. 其他权益工具投资	7,365,684	–	484,100	–	276,034	165,433	1,529,150	9,489,535
金融资产小计	15,763,272	-38,264	484,100	–	1,677,778	1,635,290	637,677	16,889,273
其他	–	–	–	–	–	–	–	–
上述合计	15,763,272	-38,264	484,100	–	1,677,778	1,635,290	637,677	16,889,273
金融负债	96,647	6,899	-12,002	–	–	–	576	92,120

注1：项目包含不符合本金加利息合同现金流量特征的结构性存款，该结构性存款期限短、流动性强，公司对本期购买、出售金额采用净额列示。结构性存款之外的交易性金融资产按本期购买、出售金额分别列示。

⑴ 其他变动的内容：

其他变动包括资产性质或管理模式发生变化导致的资产类别重分类，除上述变动外，交易性金融资产的其他变动主要是到期结构性存款实现的收益，其他权益工具投资的其他变动主要是外币报表折算差异。

⑵ 报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化。

3、截至报告期末的资产权利受限情况

截止报告期末，公司资产权利受限的资产主要是存放中央银行法定准备金和银行借款的抵押，具体情况如下：

（人民币千元）	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,576,496	主要是存放中央银行法定准备金
固定资产	536,746	银行借款抵押
无形资产	292,495	银行借款抵押
投资性房地产	111,124	银行借款抵押
在建工程	272,393	银行借款抵押
合计	2,789,254	

九、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（千元）	上年同期投资额（千元）	变动幅度
17,524,710	19,343,536	-9.40%

其中，报告期内资本支出细分项目情况如下表：

项目	报告期投资额（千元）
办公综合楼	479,089
土地	236,563
仓库	1,342,656
分拣中心	5,790,976
飞机	1,788,015
车辆	1,429,862
信息技术设备	509,798
股权投资	4,060,633
其他	1,887,118
合计	17,524,710

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用　√ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用　√ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

单位：人民币千元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值
境内外股票	01519	极兔速递	1,831,958	公允价值计量	-	-1,218	569,999	1,606,632	-	-1,218	2,345,581
境内外股票	300771	智莱科技	21,377	公允价值计量	88,844	-	-16,450	-	-	1,998	72,394
境内外股票	GB00BLH1QT30	Samarkand	28,490	公允价值计量	12,170	-	-11,412	-	-	-	867
期末持有的其他证券投资			-	公允价值计量	57,920	-	-25,978	-	32,903	-	-
合计			1,881,825	-	158,934	-1,218	516,159	1,606,632	32,903	780	2,418,842
证券投资审批董事会公告披露日期											不适用
证券投资审批股东会公告披露日期											不适用

注：截止本期末，以上境内外股票的会计核算科目均为其他权益工具投资，资金来源均是自有资金。

(2) 衍生品投资情况

1）报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

单位：人民币千元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期购汇	-	3,489,350	-5,163	-	不适用	不适用	-	-
合计	-	3,489,350	-5,163	-	不适用	不适用	-	-
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	否							
报告期实际损益情况的说明	报告期实际损益是指本期衍生金融工具公允价值变动损益，本期实际收益为27,028千元。							
套期保值效果的说明	公司衍生品投资业务主要为2020年购入的远期合约，于报告期内合约已到期并结汇。合约基础资产标的为汇率，货币涉及USD/HKD。主要内容是：针对公司的美元债操作远期购汇锁价，当USD对HKD升值时，美元债产生汇兑损失，远期购汇合约产生公允价值变动收益。利用衍生品交易的锁价功能，有效降低了汇率波动对公司利润的影响。							

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	（一）风险分析 公司进行的外汇套期保值业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇套期保值交易均以正常跨境业务为基础，但是进行外汇套期保值交易也会存在一定的风险。 1、市场风险：公司及控股子公司开展的外汇套期保值业务，主要为与主营业务相关的国际快递、国际货运及代理业务以及外币投融资业务，存在因标的汇率、利率等市场价格波动导致外汇套期保值产品价格变动而造成亏损的市场风险。 2、流动性风险：因开展的外汇套期保值业务均为通过金融机构操作，存在因市场流动性不足，产生须向银行支付额外费用的风险。 3、履约风险：公司及控股子公司主要按照现金流滚动预测进行相应风险管理而开展外汇套期保值业务，存在实际金额与现金流预测偏离而到期无法履约的风险。 4、操作风险：在具体开展业务时，如发生操作人员未按规定程序报备及审批，或未准确、及时、完整地记录外汇套期保值业务信息，将可能导致损失。同时，如交易人员未能充分理解交易合同条款和产品信息，将面临因此带来的操作风险及交易损失。 （二）风险控制措施 1、明确外汇套期保值产品交易原则：所有外汇套期保值业务均以正常跨境业务为基础，以规避和防范汇率利率风险为目的，不从事以投机为目的的外汇衍生品交易。 2、产品选择：选择结构简单、流动性强、风险可控的套期保值产品开展外汇套期保值业务。 3、交易对手选择：选择经营稳健、资信良好，与公司合作历史长、信用记录良好的大型国有商业银行及国际性银行。 4、外汇套期保值公允价值确定：公司操作的外汇套期保值产品主要为管理未来可预测期间的外汇交易，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映公允价值，公司按照银行、路透系统等公开市场提供或获得的交易数据厘定。 5、配备专业人员：公司已配备具备金融衍生品专业知识的专门人员负责公司的外汇风险管理、市场分析、产品研究和公司整体管理政策建议等具体工作。 6、建立健全风险预警及报告机制：公司对已交易外汇套期保值业务设置风险限额，并对风险敞口变化、损益情况进行及时评估，定期向管理层和董事会提供风险分析报告；利用恰当的风险评估模型、报告等紧密监控，在市场波动剧烈或风险增大情况下，增加报告频度，并及时制订应对预案。 7、严格执行前台后台职责和人员分离原则，交易人员与会计人员不得相互兼任。							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司对衍生品公允价值的分析使用的是银行月末提供的金融市场公允价值估值报告。							
涉诉情况（如适用）	不适用							
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2022年3月31日、2023年3月29日							
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用							
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	独立董事认为：公司已根据有关法律规定的要求建立了外汇套期保值业务内部控制制度及有效的风险控制措施。在符合国家法律法规、确保不影响公司正常生产经营的前提下，公司使用自有资金适时开展外汇套期保值业务，有利于防范利率及汇率波动风险，降低利率波动对公司的影响，符合公司和全体股东的利益。不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情形。							

2）报告期内以投机为目的的衍生品投资

□ 适用　√ 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资

5、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：人民币千元

募集年份	募集方式	募集资金总额	募集资金净额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（注1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	非公开发行股票	20,000,000	19,907,320	2,965,284	20,072,218	1,400,000	1,400,000	7.03%	-	不适用	-
合计	-	20,000,000	19,907,320	2,965,284	20,072,218	1,400,000	1,400,000	7.03%	-	-	-

募集资金总体使用情况说明

截至2023年12月31日，公司已完成全部募集资金投资项目，募集资金总额累计使用人民币20,072,218千元。其中，速运设备自动化升级项目累计使用募集资金合计人民币6,944,343千元，新建湖北鄂州民用机场转运中心工程项目累计使用募集资金合计人民币2,608,828千元，数智化供应链系统解决方案建设项目累计使用募集资金合计人民币3,003,100千元，陆路运力提升项目累计使用募集资金合计人民币2,005,233千元，航材购置维修项目累计使用募集资金合计人民币1,910,713千元，补充流动资金累计使用募集资金合计人民币3,600,001千元。节余资金合计人民币127,067千元，公司已转出该部分节余资金永久性补充流动资金。

为提高募集资金使用效率，增加现金资产收益，公司分别于2021年10月28日召开第五届董事会第十九次会议及第五届监事会第十七次会议，和2023年3月28日召开第六届董事会第二次会议及第六届监事会第二次会议，审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，将部分暂未使用的募集资金购买了保本理财产品。截至2023年12月31日，累计收到银行利息、理财收益人民币291,964千元，并在相应的募集资金投资项目中使用。

(2) 募集资金承诺项目情况

单位：人民币千元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
一、速运设备自动化升级项目	否	6,000,000	6,942,579	901,764	6,944,343	100.0%	2023/12/31	注2	不适用	否
二、新建湖北鄂州民用机场转运中心工程项目	否	4,000,000	2,600,000	491,352	2,608,828	100.3%	2023/12/31	注3	不适用	否
三、数智化供应链系统解决方案建设项目	否	3,000,000	3,000,000	259,891	3,003,100	100.1%	2023/12/31	注4	不适用	否
四、陆路运力提升项目	否	2,000,000	2,000,000	276,898	2,005,233	100.3%	2023/12/31	注5	不适用	否
五、航材购置维修项目	否	1,907,320	1,907,320	435,378	1,910,713	100.2%	2023/12/31	注6	不适用	否
六、补充流动资金	否	3,000,000	3,600,000	600,001	3,600,001	100.0%	不适用	注7	不适用	否
承诺投资项目小计	-	19,907,320	20,049,899	2,965,284	20,072,218	-	-		-	-
超募资金投向										不适用
合计	-	19,907,320	20,049,899	2,965,284	20,072,218	-	-		-	-
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	公司的上述承诺投资项目旨在提高整体物流网络的服务能力、运营效率，无法直接量化单个项目实现的效益。具体参见注2－注7。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经本公司2021年10月28日召开的第五届董事会第十九次会议、第五届监事会第十七次会议审议通过，本公司保荐机构、独立董事、监事会发表明确同意意见后，本公司以募集资金置换预先已投入速运设备自动化升级项目、新建湖北鄂州民用机场转运中心工程项目、数智化供应链系统解决方案建设项目、陆路运力提升项目及航材购置维修项目的自筹资金合计人民币6,338,458千元，详见本公司于2021年10月29日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的公告（公告编号：2021-118)。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至2023年12月31日，公司已完成全部募集资金投资项目，节余资金（理财收益、利息收入等）人民币127,067千元，低于募集资金净额1%。根据《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》(2023年12月修订)、《顺丰控股股份有限公司募集资金管理制度》可以豁免董事会、股东大会审议程序，将上述节余资金永久性补充流动资金。 截至2023年12月31日，公司已将募集资金专户中的节余资金人民币127,067千元全部转入公司自有资金账户。									
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用									

(3) 募集资金变更项目情况

单位：人民币千元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
速运设备自动化升级项目	新建湖北鄂州民用机场转运中心工程项目	6,942,579	901,764	6,944,343	100%	2023/12/31	注2	不适用	否
补充流动资金		3,600,000	600,001	3,600,001	100%	不适用	注7	不适用	否
合计	-	10,542,579	1,501,765	10,544,344	-	-		-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	截至2023年12月31日止，公司累计变更用途的募集资金总额为人民币1,400,000千元，占募集资金总额的比例为7.03%。此外，公司使用募集资金累计形成的理财收益、利息收入等人民币100,000千元追加投资了原募投项目。具体如下： 公司第六届董事会第二次会议、2022年年度股东大会审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，同意公司减少“新建湖北鄂州民用机场转运中心工程项目”募集资金投入，并将上述减少的募集资金投入人民币1,400,000千元，以及募集资金理财收益、利息收入等累计人民币100,000千元，共计人民币1,500,000千元，用于增加原募投项目“速运设备自动化升级项目”、“补充流动资金”的投资。具体内容详见公司于2023年3月29日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露的公告(公告编号：2023-018)。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用								

注1：“已累计使用募集资金总额”包括募集资金到账后累计投入募集资金金额及实际已置换先期投入金额6,338,458千元。

注2：该项目旨在提高公司的中转操作能力和效率，提高公司的仓储服务能力与质量，增强中转运输网络和仓储服务网络的稳定性，提升客户体验与满意度，进一步提升公司核心竞争力，无法直接量化其实现的效益。

注3：该项目旨在提高公司中转操作能力和运营效率，降低整体运营成本，提升核心转运网络的灵活性和稳定性，同时为公司长期业务拓展奠定基础，无法直接量化其实现的收益。

注4：该项目旨在丰富公司对于不同行业的数智化供应链系统解决方案，有力提升公司供应链一站式服务能力，提升客户粘性，助力公司成为科技驱动的综合性供应链解决方案提供商，无法直接量化其实现的效益。

注5：该项目旨在提高公司的干支线运输能力和最后一公里网络服务效率，增强运输网络的安全性，从而提升公司在快递物流服务领域的核心竞争力，无法直接量化其实现的效益。

注6：该项目旨在为公司机队的运输安全、经营效率提供保障，增强空运运输网络的稳定性及安全性，从而提升公司在综合物流服务领域的核心竞争力，无法直接量化其实现的效益。

注7：该项目旨在增强公司的资金实力，满足公司市场份额和经营规模逐步扩大后的营运资金需求，有利于提升上市公司抗风险能力，服务于公司主营业务发展和长远战略的实现，无法直接量化其实现的效益。

注8：上表出现合计数与所加数值总和尾数不符情形的，为四舍五入所致。

十、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用　√ 不适用

2、出售重大股权情况

√ 适用　□ 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格（千元）	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润（千元）	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
深圳极兔供应链有限公司	深圳市丰网信息技术有限公司100%股权	2023年6月27日	1,183,000	-551,485	不会对公司日常经营活动造成重大影响	1.88%	公平公允	否	不存在关联关系	是	是	2023年5月13日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

注：根据交易协议，被出售股权自基准日(2023年3月31日) 至交割日(“出售日”) 期间的损益(“过渡期损益”) 由转让方享有或承担。2023年8月28日，交易双方确认过渡期损益。考虑过渡期损益，本次出售交易对方实际支付交易净额约为人民币4.61亿元。

十一、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

单位：人民币千元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司	子公司	投资兴办实业、投资咨询及其它信息咨询、供应链管理、资产管理、资本管理、投资管理等	5,000,000	76,426,479	44,043,403	5,744,808	7,338,281	7,438,301
顺丰速运有限公司	子公司	国际货运代理、国内及国际快递服务等	150,000	30,606,979	3,580,183	18,879,260	4,404,043	4,318,377

⑴ 主要控股参股公司情况说明

深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司和顺丰速运有限公司本年实现的净利润，均主要系控股子公司分红产生的投资收益，以及公司主营业务产生的利润。

⑵ 报告期内取得和处置子公司的情况

详见第十节财务报告附注五。

十二、公司控制的结构化主体情况

□ 适用　√ 不适用

十三、公司未来发展的展望

1. 行业趋势

I）国际环境仍面临诸多不确定因素，我国经济仍存韧性。

国际关系日趋复杂，2024年全球经济增长可能仍旧疲软，根据世界银行发布预测，2024年全球经济将增长2.4%，仍处于“30年来最慢的五年”，发达经济体的增长将低于全球平均水平，中国及亚洲部分新兴国家增速相对较好，中国2024年国内生产总值预期目标增长5%左右。在充满挑战的内外部环境下，中国继续提出一系列稳经济策略，着力扩大国内需求，强调科技创新，扩大高水平对外开放，降准降息、减税降费等政策效应有望在新一年持续释放。中国仍是全球增长的最大引擎，对全球经济增长的贡献约为1/3，是世界上最有潜力的超大规模市场。

II）国内物流市场预期保持稳健增长，全球物流市场中亚洲区域最具活力和潜力。

国内快递行业因2023年经济复苏取得较快增长，但2024年预期行业增速有所放缓，但仍然会保持稳健增长，具备一定的发展韧性。据国家邮政局预计，2024年快递业务收入将达1.3万亿元，同比增长8%左右。随着国家稳经济政策推进，推动消费和投资相互促进的良性循环，国内物流需求预期总体稳定，市场保持温和增长。

同时，受国际环境不确定性及全球经济增长放缓影响，国际物流及货运市场仍面临较多变数。国际空海运价格在2023年逐步企稳并缓慢修复，未来预期会受到市场需求及局部地域关系影响存在波动，考验国际货运企业的资源获取及服务能力。跨境电商贸易虽增速放缓，但存在结构性机会，国内头部新兴电商平台在全球高速扩张，东南亚本土电商市场发展繁荣，将带动中国至海外跨境电商物流及东南亚本土快递的快速发展。根据弗若斯特沙利文研究，除中国外的其他亚洲地区预计物流支出2023至2027年的复合年增长约为7%（高于全球增速）。受益于新兴市场国家较高的经济增长、持续城市化、消费需求增长，以及在全球供应链布局中地位的提升，中国 – 东南亚流向、亚洲区域内部、及亚洲 – 全球其他市场流向的物流规模仍将保持相对更快的增长。

III）快递业持续推进“两进一出”，提升人民生活品质、促进产业供应链升级、建设国际贸易通道。

①“快递进村”，满足群众寄递需求。2023年我国加快健全县乡村寄递服务网络，实施“一村一站”工程，累计建成1267个县级公共寄递配送中心、28.9万个村级寄递物流综合服务站和19万个村邮站；快递进村业务量已达到27亿件。2024年持续巩固快递进村成果，发挥快递企业在促进乡村产业发展、农民生活水平提高等方面的积极作用，进一步激发农村寄递市场活力。

②“快递进厂”，提高产业供应链效率。快递业将服务从消费领域延伸至生产环节，在丰富自身服务供给、增强服务黏性的同时，以更高效的运营、更智能化的技术嵌入到产业供应链中，打通供应链全链条、串通产业链全系统，助力提高产业链供应链的韧性和效率，促进更深层次、更宽领域的科技创新及降本增效。**③“快递出海”，拓展国际寄递运输通道。**中国经济加快融入国际市场，属地生产、全球流通成为趋势，需要增强国际供应链韧性和安全水平；同时，助力共建“一带一路”，国际物流大通道需不断延伸拓宽。行业未来持续着力提升跨境服务能力，加快推动“快递出海”工程，加强海外网络建设，更好地服务跨境电商和现代商贸，发挥行业特色和优势更好地维护全球产业链供应链稳定畅通。

IV）国家层面持续落实十四五现代物流发展规划，推动现代物流业高质量发展。

2023年初，中共中央国务院印发《质量强国建设纲要》，目标推动国内经济和产业向高质量、高水平方向发展，其中提出需提升生产服务专业化水平，尤其是在物流领域，提出包括通过积极发展多式联运、智慧物流、供应链物流，提升冷链物流服务质量，优化国际物流通道，提高口岸通关便利化程度等新的要求。根据《“十四五”现代物流发展规划》，到2025年，基本建成供需适配、内外联通、安全高效、智慧绿色的现代物流体系，为建设现代产业体系、形成强大国内市场、推动高水平对外开放提供有力支撑。在政策指引下，头部物流企业将进入高质量发展阶段，需要物流企业持续提升自身创新能力、网络覆盖和资源布局，同时推进产业链供应链深度协同，供应链数字化转型升级的步伐在加快，用数据反哺实体，提高产业链效率，在这个过程中头部物流企业将充分受益于技术升级、资源布局、产品创新，形成全新的竞争优势。

V）携手共建绿色环保、可持续发展的供应链生态是物流企业及客户的共同目标。

在国家双碳目标（碳达峰和碳中和）的宏观指导下，行业持续推进绿色低碳转型发展。国家邮政局在2023年3月发布《关于推动邮政快递业绿色低碳发展的实施意见》，明确了加快建设低碳高效寄递运输体系、推进行业基础设施绿色建设运营、推进邮件快件包装减量化标准化循环化、完善寄递绿色低碳发展支持保障体系等多项举措。2023年全国电商快件不再二次包装比例超过95%，使用可循环包装的邮件快件超10亿件，回收复用质量完好的瓦楞纸箱超8.2亿个，超额完成年初目标计划。行业监管层面全力促进绿色低碳发展，持续推动快递企业落实节能减排要求。同时，在实现全球碳中和的蓝图里，建设零碳的商业社会同样是物流需求方的共识，越来越多的大客户对物流服务商在绿色低碳履约能力方面提出需求。物流企业若能为客户提供可视化、可量化的低碳产品和低碳服务，帮助客户向外展示他们对于环境的承诺，助力客户创造绿色价值，将能够进一步增强客户粘性，成为物流企业竞争的“软实力”。

顺丰战略目标

坚持健康经营

健康增长 → 健康业务组合 → 健康全球布局 → 健康投入产出 → 健康利润及现金流

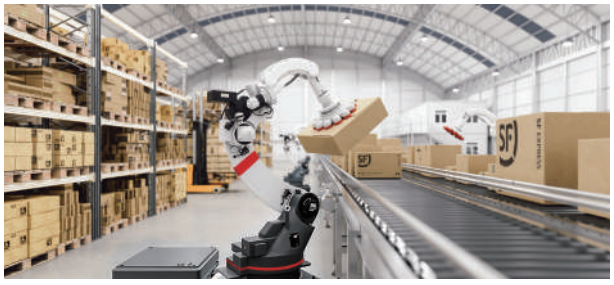
2025战略目标

社会视角里　2025年的顺丰
是持续创造卓越社会价值的标杆企业

服务企业，打造全新的全球智慧供应链体系；
服务社会，致力于绿色环保，成为碳中和标杆企业，助力全球经济可持续发展；
服务民生，网格触达每个社区、每个乡村、每个家庭、每个人，助力实现共同富裕。

客户视角里　2025年的顺丰
是所有客户的首选合作伙伴

为全球消费者提供便捷，可靠和有温度的快递服务；
为企业客户构建开放的数字化供应链生态，共同创新业务模式，实现共赢。



公司视角里　2025年的顺丰
是全球智慧供应链的领导者

全面完成数字化转型，打造“数据支持决策”“数据驱动业务”“数据赋能客户”的核心能力，形成“小前台、大中台、扁平化和自驱式”为特征的数字化组织体系；
整合优质资源，提速国际业务发展，形成更均衡的国际国内业务组合，完成全球智慧供应链布局；
确保业务规模和公司价值亚洲第一、全球前列，持续健康经营。

员工视角里　2025年的顺丰
是全球优秀人才追求卓越、实现理想和引以为傲的事业平台

秉承平等尊重、协作共赢和创新包容的“球队”文化，让员工在“比赛”中成长，实现自我价值；
建立公正透明的评价体系,鼓励创造价值、追求卓越；
以有竞争力的薪酬体系和培养体系，为全球优秀人才提供发展机会，实现事业理想。

2. 顺丰战略方向

顺丰将坚持长期可持续健康发展，发力“**网络标准型产品、数字化行业供应链服务、全球端到端供应链服务**”三大赛道，首先，“网络标准型产品”聚焦成本降低和运营效率提升，挖掘新市场，稳固竞争壁垒；同时，通过数字化变革和全球资源布局，培育“数字化行业供应链服务”+“全球端到端供应链服务”，打造公司未来第二增长曲线；最后，聚焦核心资源卡位，布局鄂州枢纽等资源，形成公司长期发展的资源底盘和护城河。

I）围绕客户需求，提升产品与服务能力，挖掘新市场机会。

基于鄂州航空货运枢纽的全球网络能力，公司加强速运大网与嘉里物流的业务融通协作，及携手其他全球合作伙伴，在国内国际各项产品上提升竞争力，构建更好时效、更低价格、更高效率的服务，打造多元健康的产品体系。围绕着客户的丰富场景需求，公司持续打造标准化产品的有机组合，依托综合物流能力为客户提供一体化供应链解决方案，高效满足客户需求，拓宽市场份额。

II）依托领先的科技能力和应用创新探索，致力于构建数字化供应链生态。

持续提升公司数字化水平，强化物流业务的收转运派端到端全生命周期的智能管理，打造“数据支持决策”、“数据驱动业务”、“数据赋能客户”的核心能力，实现事前精确预测件量、科学规划资源配置，事中动态监控经营状况和快速调整，事后复盘总结沉淀经验、持续迭代经营策略，不断迭代升级公司的物流智能化水平。同时，公司致力于突破传统供应链模式，通过技术创新为客户提供开创性的数字化供应链解决方案；持续探索物联网、云计算、自动化、区块链、数字孪生及各种智能硬件等技术在物流领域的应用，完善迭代供应链数字化产品，助力客户达成供应链全局规划最优决策并实施落地，以数字化赋能产业供应链，引领物流行业现代化水平。

III）持续推进国际化，强化链接亚洲与世界的桥梁地位，提供一站式解决方案。

充分利用公司在国内及亚洲市场积累的广泛资源及独特优势，包括庞大的本地物流网络、扎实的跨境能力、强大的品牌知名度及优秀的国际化团队等，在亚洲及全球复制公司在中国的成功经验。一方面，通过强大的空海运能力，以及中国和东南亚的收派物流网络，向客户提供高质量的跨境服务；另一方面，在海外综合物流领域，融通顺丰国际与嘉里物流在海外本地网络、跨地域连接能力、多品牌优势及运营经验，为全球客户提供更具竞争力和性价比的一站式解决方案，涵盖国际快递、快运、货运代理和合同物流等服务。此外，顺丰将结合内生增长、兼并收购和建立合作伙伴关系等多元化方式，不断加强在亚洲本土及亚洲与全球之间的物流服务能力。

IV）稳步推进鄂州枢纽建设，构建连通全球的“轴辐式”航空网络。

截止2023年底，鄂州枢纽已开通45条国内货运航线和10条国际航线，覆盖全国40个城市，连通国际13个机场。目前日进出港货运航班约90架次，货运航班量位居全国前三。公司将持续以安全、高效、智慧、绿色为运营准则，优化完善空网布局，实现国内、国际航网的无缝衔接，逐步达成“一夜达全国，隔日连世界”的目标。顺丰积极响应国家倡议，依托航网将“一带一路”节点城市“串点成线”，立足枢纽优势“组网成面”，以服务“空中丝绸之路”为切入点，积极融入全球产业链供应链的发展，为构建“一带一路”立体互联互通网络发挥积极作用。

V）践行社会责任，坚持可持续健康发展。

持续推进绿色物流体系建设，助力客户打造绿色低碳供应链。公司首创行业绿色低碳转型范例，打造了数智化碳管理平台“丰和可持续发展平台”。平台覆盖了包装、运输、中转、派送等多个环节，共计60余个典型场景120余项指标，可实时核算端到端环节碳排放。基于平台的标准化碳管理底盘能力及绿色低碳供应链管理能力，顺丰能够帮助客户了解运输和物流相关活动中的温室气体排放量，提升供应链物流的碳排放数据透明化程度，实现运营过程中的有效识别与管控，目前已有效支持多家客户打造绿色低碳可持续供应链生态，助力客户品牌价值提升，未来将继续复制扩大规模，巩固公司在绿色物流体系建设领域的品牌影响力。

持续提升员工关怀和福利。公司致力于为员工提供充分的发展机会，尊重员工的各项权益，保障员工的切身利益：①秉承成就员工、创新包容的文化理念，提供实现多元发展价值的平台，助力员工发展与公司发展共赢，通过完善和丰富的福利关怀体系，持续提升员工成就感、幸福感及自豪感；②构建更多元的价值评价体系，从多个维度全方位地衡量员工价值，牵引员工实现个人发展目标；③建立市场领先的薪酬策略，为员工提供有竞争力的薪酬水平，吸引和保留核心人才；④通过更精确的人才培养需求识别与挖掘、更高效的培训资源共享、更便利的数字化学习平台，提升员工的专业知识技能与能力，帮助员工实现事业理想与自我成长。

3. 2024年经营计划

I) 整体经营基调：坚持可持续健康发展

⑴ **持续增强客户粘性：**从“温度、速度、深度、广度”四大方面持续提升服务竞争力，让客户切实体会顺丰服务的价值。通过员工满意度驱动客户满意度提升，减轻一线小哥劳动强度、增加面客时长，结合多模式激励机制牵引小哥向业务拓展转变。持续推进网络营运模式变革，提高网络效率并改善服务品质，同时构建专项保障能力，提升顺丰差异化服务竞争力，切实贴合客户业务发展、满足其多元多变的需求。

⑵ **坚持健康可持续的业务增长：**梳理打造更贴合客户需求的产品体系，深耕行业和场景，以更灵活的产品服务模式及更精细的定价策略，拓展增量市场。打造“标准化组合套餐”，通过产品、科技系统、设备及工具、模式优化、增值服务等多种优质方案的组合，形成基于特定行业及场景的可复制组合方案，为客户提供标准化套餐型服务。坚持“出海”战略，做大国际业务规模，充分发挥顺丰在中国进出口跨境、东南亚流向及本土市场的能力优势，把握新兴区域发展机遇，实现“亚洲唯一”的战略目标。

⑶ **保持稳健的盈利能力：**持续调优收入、客户、产品、成本结构，落实精益经营和管理，推动资源充分融通，坚持精细化成本管控，提高资源投入产出效益。业务与财务紧密联动，充分发挥预算指导经营的作用，依托科技打造的“事前投测－事中监控－事后挖掘”的数智化经营分析体系，助力高频监控经营效益，保障公司平稳健康的利润水平。

II) 产品规划：

2024年在延续“一张网络，两类货物、三种时效”的产品规划理念基础上，以客户为中心，从市场变化和客户需求出发，持续丰富/优化细分场景产品矩阵，搭建大同城“仓+配”城市服务能力，拓展空运新场景以提升货量，灵活陆运模式及定价以做大规模，为客户提供更加多元的寄递服务选择。同时，公司将强化产品端到端管理，通过“产品服务标准+营运流程标准+成本投入标准”SSC体系的梳理优化，完善分行业、分品类全链条运营保障；深入客户和产品的场景和服务，强化产品在资源/模式、科技系统、定价结算、智能监控等方面的底盘支持，让产品保障更稳定、管理更精细，为客户提供更优的交付。

III) 客户经营：

⑴ **SKA客户：**始终围绕战略大客户及其生态链伙伴，聚焦核心业务场景及热门赛道，快速联动内部各组织合力夺标，业务开拓的同时积累核心能力经验并拓展复用至其他层级客户。①拓展生态链上下游，通过卡位战略大客户关键供应链节点，利用服务战略大客户的能力和商机信息开发拓展其上下游供应链业务；②新场景突破：梳理不同行业的核心业务场景，聚焦低市占的细分领域，强化业务融通及激励机制，促进新业务突破；③打造智慧+绿色供应链：持续推进智慧供应链在战略大客户的最佳实践，联动科技强化交付能力，卡位绿色供应链新赛道，打造绿色供应链业务标杆。

⑵ **KA客户：**①总对总战略合作推进：聚焦KA层级集团类客户，全面检视全供应链场景合作深度和状态，整合顺丰资源和行业解决方案能力，为集团客户提供端到端的数字化供应链解决方案，打造符合客户业务发展的柔性供应链服务，实现全面战略合作关系。②行业套餐销售：融通顺丰多元化产品+科技+解决方案能力，围绕不同行业和场景打造“标准化组合套餐”，并明确套餐销售的目标与责任机制，快速拓展市场，做大业务规模，成为集团新的增长引擎。

⑶ **SME客户：**以客户端到端的管理为出发点，聚焦下沉市场，围绕行业和场景，为客户提供组合套餐方案，做大业务规模，提升客户粘性。

⑷ **散单客户：**以“攻占客户心智”为核心，坚持“资源合力、精耕细作、科技赋能”的业务拓展方向，线上数字化运营流量变现，沉淀及扩大模式效果；线下融通保障，区域精细化管理，专业化服务精准抢收，协同作战实现增收。

IV）业务策略

⑴ 时效快递策略：

①充分发挥鄂州航空货运枢纽功能，巩固时效绝对领先优势；精细化运营，通过网络及模式精进优化，提高航空及陆运资源利用率，进一步提升时效产品竞争力，让客户感觉“更值”。

②聚焦大同城产业集群效应，围绕城市生产生活场景，打造商务办公+多温区仓储+中转配送于一体的一站式城市服务平台，持续拓深小时达、半日达、当日达、次日达的多层级快时效履约服务能力，完善从近场到远场的服务网络及产品体系，以多产品组合模式，拓展大同城生产生活更多业务场景。

③航空业务方面，围绕鄂州枢纽持续扩大次晨达服务覆盖城市，强化直集直散能力，加快重点城市的中转速度，开发枢纽仓储上下游业务；强化特大特重、时令生鲜的航空运输保障能力，搭建专业团队提供定制化方案支持，拓宽业务场景；融通供应链组织，制定套餐式解决方案，发挥航空大件时效优势，助力提供高效供应链服务。

⑵ 经济快递策略：

电商标快产品延续“聚焦核心市场做大规模”的业务策略，通过精细产品管理，迭代优化产品设计，推进环节降本，进一步调优成本结构，增强产品相对竞争优势；精细定价管理，结合业务淡旺季、流向距离等采用多样化定价策略，充分利用淡季闲时资源匹配针对性营销策略，实现边际效益最大化。

仓配一体服务方面，①提升履约能力：充分融合仓储与快递网络的核心中转场、航空枢纽、大同城即时配送资源及能力，打造仓配一体多层级履约服务能力，助力公司拓展各大电商平台及优质客户B2C业务；②强化底盘建设：持续深化资源融通，推动内部闲置资源盘活，联动各供应链组织提升业务拓展能力；持续推动规划与精益管理体系建设，分场景进行智能设备投入与精益运营优化，持续提升业务效益及效率；③提升服务质量：聚焦客户服务提升及经营交付，迭代质量及安防管理体系，不断完善底盘流程机制，提升客户体验、增强客户粘性。

⑶ 快运策略：

①稳健发展专业精进，引领高价值产品竞争力：时效方面，继续打造“既快又准”的体验，精细化承诺班次截单时间及行政区网点维度的时效，并强化城市及经济圈特快运输服务，保持时效领先优势。品质方面，扩大行业包装方案应用场景、优化运营模式、拓宽末端延伸增值服务种类，推动解决行业的各种难点、痛点。成本方面，通过规模效益、优化招采和共配模式，持续对各环节降本，进一步提升产品性价比。

②以客户为中心，持续深耕生活生产行业场景：消费供应链以家具家电行业为代表，顺丰大件从包装、模式、服务、操作等环节端到端强化竞争壁垒，包括加大循环包材的投入、优化仓配一体的模式和运营流程、提升送装专业服务能力，继续强化顺丰在消费供应链端的优势。生产供应链以工业制造、高新产业为代表，通过创新灵活的运营模式、精耕细作的产品组合解决方案、高效差异化的运营保障机制，提升顺丰大件整体性价比，助力企业客户的生产成本节降、业务持续增长。

⑷ 冷运及医药策略：

生鲜寄递方面，①稳固传统强项生鲜品类的物流市场份额，挖掘中西部品类机会，通过围绕产业集群创新生鲜转运模式，提供更高性价比服务，渗透更多下沉市场；②持续升级绿色包材解决方案，研发投用自动化包装设备，在满足保鲜需求同时降低包材损耗、提倡绿色环保，融合科技系统及溯源技术，为农产品客户打造的一站式智慧供应链解决方案。

食品冷运方面，①建设仓配一体多级履约能力：针对快进快出、小批量、高频次的多场景多产品服务需求，通过提升网络弹性能力及优化生产模式，构建仓配一体多级履约能力，助力客户业务畅达全国；②升级拓展冷链网络能力：依据区域业务特点，针对性投入冷库资源，加强顺丰冷运与新夏晖的干线资源融通，助力打造下沉网络，全面搭建广覆盖、差异化、高弹性的仓干配网络；③降本增效：通过设备投入、流程优化、网络节点优化、系统升级等措施，助力客户供应链系统性降本，提供高性价比、高效、稳定的全渠道交付服务。

医药物流方面，①持续深耕医药领域业务，聚焦行业8大细分客群，做大市占规模、做实专业沉淀，强化资源整合能力及解决方案服务能力，提升客户认知度及满意度；②强化医药供应链服务能力，以“仓运配一体”的综合供应链解决方案为核心，构建贯穿产业链上下游的仓运配供应链体系，铺设以“医药六仓”为中心、“三方仓”为延展的8-24小时的仓－店直配网络；③借助医药零担网络及铁路、航空资源的核心优势，提升医药物流服务能力及时效竞争力；④持续提升顺丰医药物流的质量合规性、风险可控力以及行业品牌影响力，完成“综合性冷链物流星级企业”认证。

(5) 同城即时配送策略：

顺丰同城将积极把握流量多极化、本地零售发展、同城物流提速和第三方即时配送服务持续渗透的市场机会，深耕全场景、全覆盖、全时段、全距离、全渠道服务能力，持续巩固规模效应、精进运营能力、提升中长期收入和利润空间，形成经营的良性循环。公司也将顺应不断变化的消费趋势，将专注于为客户、行业和社会服务，创造更多的灵活就业机会，带来更广泛的价值创造，更好地实现“让更多人享受零距离美好生活”的使命。

(6) 供应链及国际策略：

国际快递方面，持续改造升级海外快递网络，提升服务质量和覆盖率；同时，加强全球航空网络规划和核心国家及地区清关能力建设，深化全球网络布局，提高全球资源整合能力，构建覆盖全球的综合物流服务体系：①聚焦亚洲、美洲、欧洲三大核心网络，通过升级航网布局、投建关务核心资源、组合海外本土尾程多渠道配送资源等策略，搭建全球稳定高效的国际网络。亚洲流向重点挖掘高科技、机械制造行业机会，拓展重货运输领域的服务能力；美洲流向保持时效优势，扩大中腰部客群，持续降本并在定价端反哺客户；欧洲流向持续做大精品线路业务规模，保持稳定的服务交付及降本提效；②聚焦国际快递与跨境电商物流两大产品板块，精益产品矩阵、调优成本结构，构建东南亚及亚太区域服务优势壁垒；③链通国内外全流程，建设端到端全环节服务标准与运营监控体系，健全服务质量管理体系，为企业跨境业务稳定护航。

国际货运及代理方面，持续发挥协同效应，凭借公司国内庞大客群优势，挖掘客户进出口货运新场景和新业务商机。面对变幻莫测的国际关系对全球货运的影响，公司将迅速寻求为客户提供可替代解决方案。通过充分利用自有全货机资源、外部包机资源、陆运及海运资源，发挥公司在亚洲强大的业务覆盖与多元化服务能力，为客户提供更多服务组合，进一步增强业务竞争优势。

供应链方面，积极应对经济增速放缓的压力，持续关注降低成本和提高服务附加价值。在运营端，通过网络资源融通和共享，提高资源利用率，降低运营成本。在业务端，持续加强供应链组织与公司其他业务板块的能力融合，助力打造行业标准化套餐服务，围绕客户供应链生态拓展上下游业务；同时把握产业升级及转移趋势，增强国内国际供应链服务能力，拓展国内及亚太区域供应链的市场商机。在技术端，持续升级供应链数字化产品能力，以客户需求为导向，通过科技赋能提高生产效率。在绿色低碳方面，结合数字化技术助力客户实现供应链全生命周期碳排放管理，提高公司在打造绿色可持续供应链领域的竞争力。

V) 网络建设

多网融通：①持续深化现有融通举措，进一步精益化挖掘融通机会点，伴随货量提升持续放大融通效益；②扩大快递网络与冷运及医药网络的全环节融通，增加投入双温车、三温车资源，结合恒温容器推广，充分利用快递网络增强冷运及医药业务的末端收派服务能力；③与嘉里物流、新夏晖的融通由单环节向全环节延伸，拓展至场地、网点、线路、车辆、货物配载等全环节；④业务融通成熟的环节逐步试点推广管理融通（如同园区各类场地统一管理、多组织自营车辆统一管理等），从机会点融通深化至应融尽融。

营运优化：①营运模式方面，继续拓宽模式创新研究的深度与广度，充分发挥及强化模式变革的效益，同时结合集团整体产品服务标准+营运流程标准+成本投入标准的全面梳理和闭环检视，强化产品端到端保障，重塑底盘运营SOP，构建更具竞争力的产品运营保障体系。**②中转环节，**将通过持续加强场地标准化、工艺创新化、设备智能化、人才专业化、管理精细化等举措，夯实中转产能、效能、功能三大底盘，加强与各业务组织及地区的融通，助力模式优化及提高中转效益。**③运输环节，**持续调优陆运资源结构和强化资源整合，提高自营及外部个体运力等价格可控类资源承运占比，优化资源与系统模型的适配度，进一步提高基于算法的车辆调度能力，通过数字化技术和系统完善陆运网络闭环管理，进一步降低运输单公斤成本。**④末端环节，**持续深化符合条件地区的模式变革落地，推动完善终端小站点建设，增强末端面客服务能力；同时进一步升级小哥数字化管理水平，实现质量问题诊断及改善闭环的系统化管理，附以正向奖励牵引、完善员工权益体系等，引导小哥主动提升服务能力；此外，通过业务激励活动、计提标准调优、客户经理转型、考核奖金机制、低收预警活动等，牵引小哥角色转变，增强其业务销售创收能力。

4. 2024年业绩展望

2023年，公司秉承健康经营的理念，不仅实现了国内业务规模的稳健增长，在海外的物流网络基础也日益夯实。并且，公司依托优秀的精益管理能力，持续推动成本降低和效率提升，公司年度业绩实现了良好的同比增长。

展望2024年，中国快递行业正从高速增长阶段转向高质量发展阶段，相关主管部门预计行业增速将有所放缓。在全球范围内，随着国际形势复杂多变，经济增长的不确定性显著增加。然而，在诸多挑战之下，全球供应链的重塑、优秀中国制造业品牌的出海、以及跨境电商的兴起，将为国际物流市场的发展带来结构性发展机遇。

顺丰作为一家坚守长期主义的企业，始终致力于追求卓越的服务品质、稳健的业务增长、更优的成本效率。在国内市场，公司将继续深耕客户需求和多元化业务场景，不断完善产品矩阵，巩固竞争壁垒并挖掘市场潜力。在国际市场，公司将利用在亚洲市场的本土优势，加快全球网络布局，为长期发展构筑第二增长曲线。同时，基于过去两年在揽收、中转、运输、派送各个环节降本增效的成功经验，公司将进一步深化多网融通战略。此外，公司2024年也将在一二线人员薪酬竞争力提升、营运模式变革、鄂州航空枢纽运营、国际网络完善等方面进行投入。尽管这些投入短期内可能会对2024年的成本造成一定的压力，但这些举措将有利于公司实现中长期结构性成本优化、进一步打造差异化服务能力、提升客户体验，从而强化公司长期竞争壁垒。

基于当前外部市场环境和内部经营策略，公司2024年将致力于追求进一步提升服务质量、整体收入实现稳健增长、以及归母净利润率在2023年的基础上保持相对稳定。

5. 风险和应对

I）市场风险

宏观经济波动的风险：物流行业对国民经济的发展具有重要的支撑作用，同时也明显受到国内及全球宏观经济状况的影响。宏观经济增速预期进入一个中低速增长的新常态；2023年国内生产与消费活动虽有所复苏，但整体经济环境仍面临复杂挑战。

同时，发达国家通货膨胀、消费需求疲软、国际关系不稳定等负面因素，成为国际贸易增长阻力，而伴随国际运力资源恢复，使得国际空运、海运价格已从历史高位区间回落稳定在2019年常态化水平，国际货运行业竞争激烈，利润空间变窄。国内外经济影响因素叠加，或将影响物流行业的增长以及公司的业绩表现。

市场竞争导致的风险：作为快递业务量增长的主要驱动力，电商市场的增速从高爆发性走向常态化平缓增长，在增量空间减弱下，快递头部企业在存量市场的竞争可能会加剧。行业监管加强、竞争秩序回归正常、价格战空间有限，促使更多快递企业从同质化服务走向综合物流服务，更注重产品服务分层，将展开在更多物流细分领域的竞争。公司一直坚持构建差异化竞争优势，在多元业务领域提供完整产品矩阵，但受更多头部快递企业加入细分领域竞争的影响，公司若不能及时根据市场变化调整经营策略，把握市场机遇，保持服务领先优势，将可能面临收入增速放缓和市场份额下降风险。

风险应对：公司紧密关注宏观经济，分析对主营业务的影响，并及时调整经营策略，最大程度降低对公司业务和未来发展的不利影响。公司密切关注和研究行业发展趋势，分析市场竞争格局，部署前瞻性战略规划；坚持业务多元发展，不断完善产品矩阵，深耕客户供应链需求，为各行各业提供综合物流解决方案，实现差异化服务体验，增强客户粘度；坚持精益经营，深度整合业务底盘，以使资源融通互补，网络效益更优。同时，公司重视科技投入，科技赋能产品创新，提升服务质量，并致力于为客户提供数字化一体化供应链服务，巩固核心竞争壁垒，支持公司业务长期可持续发展。

II）政策风险

行业监管法规及产业政策变化的风险：快递业务属于许可经营类项目，受《中华人民共和国邮政法》、《快递业务经营许可管理办法》、《快递市场管理办法》与《快递业务操作指导规范》等法律规范、行政规章的监管与行业标准的约束。为规范快递行业发展，提升服务质量，各级主管部门不断出台规范行业竞争和服务标准的监管制度。尤其强调行业高质量发展，要求做好快递员群体合法权益保障，提升快递员社会保障水平，落实快递主体责任，规范企业加盟和用工管理等。伴随监管加强，快递行业的合规成本、违规风险可能上升，将可能对快递行业发展趋势及市场竞争格局产生影响，从而可能影响公司未来的业务开展及业绩情况。

风险应对：公司各业务线均已建立国家和地方政策的研究团队，深度分析已出台的各项相关政策，充分利用政策利好，规避政策风险，把握行业政策东风，助力业务经营。同时，公司一贯重视快递员群体权益保障，不断提升其社会保障水平，并通过科技赋能，提升快递员效率，减轻劳动时长，促进收入提升。

国家环保及节能减排相关政策的风险：我国已经向世界承诺力争2030年前二氧化碳排放达到峰值，努力争取2060年前实现碳中和，可以预见我国后续会加大环保及节能减排相关的政策部署。未来这些政策的出台，可能对快递企业服务及营运模式产生影响，亦可能导致快递企业在环保及节能减排等相关费用支出增加，从而对公司的未来业绩产生不利影响。同时，若企业未能依法合规履行绿色环保义务，不仅会被追究相关法律责任，亦会对企业社会形象造成不良影响。

风险应对：公司结合外部环境、政策变化，敏锐洞察行业发展趋势，把握行业方向，实施前瞻性布局和调整，关注自身环境影响，于2021年发布业内首份《顺丰控股碳目标白皮书》，利用智能化科技力量，调整用能结构，升级运输及业务模式，践行快递包装减量化和循环化，推动绿色低碳变革。

III）经营风险

成本可能上升的风险：快递物流行业属于劳动密集型行业，在揽件、分拣、转运、投递等各个操作环节均有较大的人工需求。随着我国人口红利的下降，人力成本存在一定的上升压力。同时，物流基础设施等方面的投入也在增长，如果未来公司不能获得足够的业务量或无法有效地管控成本投入，将可能对未来的业绩增长带来一定的压力。

风险应对：公司完善物流底盘，革新系统工具，包括推动实现物流全过程线上智能化，完善中转场自动化，优化线路布局，通过科技手段提升效率，减少人力投入，逐步实现快递行业从劳动密集型向技术密集型转型升级。同时，公司持续审视、优化各业务线资源投入，通过推动多网融通和营运模式优化，扩大跨业务板块的资源协同复用，提高资源投入产出比，优化成本效率。公司根据长远战略方向所前置布局建设的物流核心基础设施，会伴随未来业务增长逐步释放规模效益。

燃油价格波动风险：运输成本是快递行业的主要成本之一，而燃油成本又是运输成本的重要组成部分，燃油价格的波动将会对快递企业的利润水平造成一定影响。若未来燃油价格大幅上涨，公司将存在一定的成本上升压力。

风险应对：公司通过进一步优化网点布局，提升线路规划的科学性和干支线车辆装载率，提升资源使用效率；其次，公司加大力度推广使用新能源车，在一定程度降低燃油价格波动产生的风险；同时，公司建立了成熟的运营和成本监控机制，在成本波动大的时候，动态调整营运方案和燃油成本管控措施，且综合评估和探讨围绕特定产品根据油价波动收取适当燃油附加费的机制，从而降低燃油成本波动对公司的负面影响。

国际经营的风险：伴随着公司国际业务的发展，尤其携手嘉里物流后，国际业务占比快速扩大，服务覆盖的国家增加。国际物流服务依托于国际贸易，受制于贸易关系等诸多不可预测因素的影响，全球经济发展、国家关系、国际贸易及税收政策等变化莫测，国际贸易存在众多不确定因素，包括国际运力价格大幅波动，部分已开展业务的国家和地区的稳定性问题等，均对公司运营带来挑战。如果公司无法采取有效措施应对，可能会对公司国际业务发展产生不利影响。

风险应对：公司业务开展过程中，持续跟踪研究贸易政策变化，密切关注市场动态，及时调整国际业务经营应对策略；积极开拓海、陆、空、铁国际运输资源，加强运营网络监控，全力保障跨境服务稳定高效。同时，公司加大科技资源投入，推动国际业务信息化建设，助力经营决策。

IV）汇率波动风险

汇率波动风险：随着公司海外业务规模的扩张，以外币计价的业务比重将逐渐增加。鉴于国际金融环境及人民币汇率波动的不确定性，公司的外币资产、外币负债，以及未来的外币交易均将面临汇率波动风险，对公司经营业绩或报表带来一定的影响。

风险应对：公司的外汇交易主要基于实际跨境外币业务需求。为规避及防范汇率及利率波动风险，更好地管理公司的外币头寸，提升竞争力，公司已建立统一的《外汇风险管理制度》，通过对外币头寸实行集中管理、净额结算、期限配比、自然对冲，尽可能的在事前规避外汇风险。同时，辅以违约风险低、风险可控的金融衍生品套期工具以锁定汇率、利率成本，规避汇率、利率风险。公司所有套期保值交易业务均严格遵循套保原则，以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以锁定成本、规避风险为主要目的，不参与任何形式的投机交易，并严格按照授权规定进行操作，保证有效执行，减少汇率波动对公司经营及损益带来的影响。在交易对手的选择上，公司仅与实力较好的境内外大型商业银行开展外汇套期保值业务，遵循合法、审慎、安全、有效的原则；同时，公司也将加强对汇率、利率研究分析，跟踪并关注国际市场环境变化，及时预警并采取应对风险防范措施。

V）信息系统风险

信息系统风险：为了配合公司业务的多元化发展，满足客户复杂多样的需求，顺丰搭建了多套信息系统，并应用了多项信息技术。市场及行业的快速发展和变化使得公司核心业务系统的建设同样面临技术与服务快速变化的挑战。公司专业技术种类繁多、迭代迅速，新技术不断涌现，信息技术以及未来业务需求的变化可能引发一定的信息系统风险。公司多年的潜心经营积累了大量数据，虽然已建立一系列的信息安全管控机制，但仍存在一定的因人为或系统引发的信息安全风险。且随着数据安全和个人信息保护相关的顶层法律落地，用户和员工的隐私保护意识加强，监管对于数据处理者对数据尤其是个人信息处理活动的规范性提出了更高和更严格的要求，因而拥有海量个人信息的公司，也不可避免的面临着隐私合规风险。

风险应对：公司制定了完善的信息系统风险应对措施。

首先，公司持续开展ISO27001信息安全管理体系和ISO27701隐私信息管理体系运行与优化，按照既定的信息安全方针和策略在各个环节执行信息安全控制和保护，并持续更新各项信息安全流程制度。不断加强人员风险意识宣导、人员操作规范培训，制定内部信息流转指引，执行敏感信息的强管控规则，避免无意识的违规行为，建设异常行为监控预警处置系统，将信息系统安全风险消除在萌芽和初始状态。

其次，按照监管部门要求，开展信息系统安全等级保护评测工作，以高标准的技术防护要求，持续稳定的在业务系统建设阶段进行安全介入，提升对客户服务产品以及业务系统自身的抗安全攻击能力，在信息系统运行过程中，建立了包括安全能力基线（可度量的网络空间安全能力评价）、安全运营能力（隐私数据风险态势感知、基于攻防对抗的MTTD和MTTR指标）、DevOps安全能力（DevSecOps流程及工具链）、安全生态能力（外部感知与联动止损）四大能力体系，提高IT基础设施发现和抵御网络安全攻击的能力。另一方面，公司建立了较完善的信息系统风险防控体系，制订了《IT系统重大事件管理流程制度》、《IT系统应急预案制定与执行管理指引》等规范流程，通过事前预警、事中控制、事后记录的形式实施闭环风险防控。

最后，为规避隐私合规风险和减少潜在的业务损失，履行数据处理者的责任，切实保护用户及员工的利益，打造顺丰个人信息保护的良好形象，公司开展了GDPR合规工作和APP隐私合规工作，并在《数据安全法》、《个人信息保护法》落地后，在公司内部施行了多个专项开展多次关于隐私合规的宣导培训，以高标准的隐私合规要求，持续稳定的在个人信息处理及业务系统建设阶段进行安全介入，提升对个人信息保护和业务系统自身的抗安全攻击能力。此外，公司积极配合发改委、国家邮政总局、各级公安部门，打击黑产、炒信等行为，积极参与全国信息安全标准委员会的各项信息安全标准制定及评审工作、政策落地执行试点工作，定期开展安全峰会、安全沙龙，与行业领袖、业界精英共同交流探讨，与知名互联网及电商等各行业企业的信息安全团队，结成联盟伙伴关系，共同合作，携手共建安全有序的网络空间。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

√ 适用　□ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2023年3月28日	深圳市南山区科技南一路创智天地大厦B座20楼	电话沟通	机构	淡水泉、富国基金、汇添富基金、嘉实基金、景顺长城、交银施罗德基金、易方达基金、博时基金、泰康资产、太平洋资产、威灵顿投资、中信证券、华泰证券、长江证券、招商证券、汇丰前海证券、国海证券、天风证券等众多机构，总计391位投资者	公司2022年度业绩解读、业务亮点介绍，2023年度经营计划展望	公司于2023年3月30日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年3月28日投资者关系活动记录表》(编号：2023-001)
2023年4月6日	全景网	网络平台线上交流	其他	面向所有投资人	公司2022年度业绩解读、业务发展、经营举措介绍	公司于2023年4月10日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年4月6日投资者关系活动记录表》(编号：2023-002)
2023年4月27日	深圳市南山区科技南一路创智天地大厦B座2楼	实地调研	机构和个人	北京金瑞达、景林资产、七星(厦门)投资、远致瑞信、朱雀基金、中欧基金等众多机构和个人股东，总计约37位投者	公司发展战略、2022年报及2023年第一季度业绩解读	公司于2023年4月28日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年4月27日投资者关系活动记录表》(编号：2023-003)
2023年8月28日	深圳市南山区科技南一路创智天地大厦B座20楼	电话沟通	机构和个人	博时基金、重阳投资、淡水泉、富国基金、FIDELITY INTERNATIONAL HOLDINGS、富兰克林邓普顿、交银施罗德基金、嘉实基金、汇添富基金、华夏基金、OMERS ASIA PTE等众多机构和个人股东，总计约387位投资者	公司2023年上半年业务概况、业绩解读及未来国际业务发展规划等	公司于2023年8月29日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年8月28日投资者关系活动记录表》(编号：2023-004)
2023年10月25日	深圳证券交易所8楼上市大厅	实地调研+网络平台线下交流	机构	网络端参会：面向所有投资者 现场参会：五矿国际信托郝悦、建信资管张欣欣、南方基金黎思思、平安资管苏天鹏、平安资管理喻泉、长江养老保险郭晶、广发基金马军、易方达基金陈泽、华泰证券研究所边文姣、国信证券王念春	2023年上半年业绩解读及未来业务发展展望	公司于2023年10月25日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年10月25日投资者关系活动记录表》(编号：2023-005)

十五、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案

□ 是　√ 否

公司致力于坚持可持续健康发展的经营基调，持续提升公司质量；同时公司积极与投资者共享发展成果，持续加大对投资者的回报力度。(1) 公司2023年度每股派息金额为0.6元，较2022年度同比增长140%；(2) 根据公司董事会最新制定的《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年度基础上稳步提高；(3) 此外，公司将2022年3月、9月回购股份方案和2024年1月回购股份方案的回购股份用途变更为注销，本次变更有利于增厚每股收益。

未来，公司将继续聚焦主业发展，持续增强核心竞争力，不断提升公司治理水平，持续提高公司的投资价值，同时充分利用现金分红及回购等工具，积极维护市场稳定。

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《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》和中国证监会及深交所颁布的其他相关法律法规的要求，制定《公司章程》及其他内部控制规章制度，完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。公司的治理结构符合中国证监会关于上市公司治理的相关规范性文件。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《证券法》、《公司法》等法律法规的要求及公司制定的《股东大会议事规则》，规范股东大会召集、召开、表决程序，切实保证中小股东的权益，平等对待所有投资者，使他们能够充分行使自己的权利。聘请律师列席股东大会并对股东大会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

2、关于控股股东与公司

公司控股股东严格根据《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》规范股东行为，通过股东大会行使股东权利，未发生超越股东大会及董事会而直接或间接干预公司经营与决策的行为。

3、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《上市公司股东大会规则》等相关法律法规选举产生董事人选，董事会人数及人员构成符合法律法规的要求。

公司董事会严格按照《公司章程》、《独立董事工作制度》及《董事会议事规则》等相关规定召集召开董事会，各董事认真出席董事会，认真审议各项议案，履行职责，勤勉尽责。独立董事独立履行职责，维护公司整体利益，对重要及重大事项发表独立意见。

4、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》及《上市公司股东大会规则》等相关法律法规选举产生监事人选，监事会人数及人员构成符合法律法规的要求。公司监事会严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》等相关规定召集召开监事会，各监事认真出席监事会，认真履行职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况等进行监督并发表意见。

5、关于信息披露与透明度

公司根据《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会及深交所的相关法律法规的要求，认真履行信息披露义务。公司指定《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平地获得公司相关信息。

6、关于投资者关系管理

报告期内，公司严格按照有关法律法规及《深圳证券交易所股票上市规则》履行信息披露义务，以确保公司所有股东以平等的机会获得信息；此外，公司指定董事会秘书为投资者关系管理负责人，组织实施投资者关系的日常管理工作，通过电话、邮件、互动易等形式及时解答投资者问题；指定证券事务部为专门的投资者关系管理机构，加强与投资者的沟通，充分保证了广大投资者的知情权。

7、绩效评价与激励

通过绩效考核，公司有效地对每位员工作出综合评价，进一步了解每一位员工的工作能力与专长，从而有效地调整合适岗位，达到绩效考核的目标；公司不断完善绩效考评机制，公司高级管理人员和中层管理人员的薪酬与公司经营业绩指标挂钩。为进一步建立和完善公司激励机制，吸引和留住优秀人才，不断提升公司的竞争实力，公司实施了股票期权激励计划，促进可持续健康发展。

8、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司将在治理方面继续加大力度，不断完善公司法人治理结构，继续做好信息披露工作，以增强公司透明度，加强投资者关系管理，保护中小投资者利益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司控股股东明德控股及实际控制人王卫先生在公司重大资产重组时，于2017年1月23日做出了《关于保持上市公司独立性的承诺》，承诺严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，保持上市公司在资产、人员、财务、机构、业务方面的独立性，该承诺事项长期有效。截至本报告期末，明德控股及王卫先生切实履行独立性承诺，不存在影响公司独立性的情形，公司与控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全独立。

三、同业竞争情况

□适用　√ 不适用

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2022年年度股东大会	年度股东大会	67.29%	2023年4月27日	2023年4月28日	公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2022年年度股东大会决议公告》(2023-035)
2023年第一次临时股东大会	临时股东大会	66.57%	2023年8月17日	2023年8月18日	公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年第一次临时股东大会决议》(2023-066)
2023年第二次临时股东大会	临时股东大会	68.94%	2023年12月28日	2023年12月29日	公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《2023年第二次临时股东大会决议》(2023-093)

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□适用　√ 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
王卫	董事长、总经理	现任	男	53	2016年12月28日	至今	0	0	0	0	0	-
何捷	董事 副总经理、财务负责人	现任	男	49	2021年11月15日 2021年09月29日	至今	0	122,000	0	0	122,000	股权激励行权
王欣	董事	现任	女	51	2022年12月20日	至今	50,000	122,000	0	0	172,000	股权激励行权
张栋	董事	现任	男	43	2022年12月20日	至今	0	122,000	0	0	122,000	股权激励行权
陈尚伟	独立董事	现任	男	70	2022年12月20日	至今	0	0	0	0	0	-
李嘉士	独立董事	现任	男	63	2022年12月20日	至今	38,000	0	0	0	38,000	-
丁益	独立董事	现任	女	59	2022年12月20日	至今	0	0	0	0	0	-
岑子良	监事会主席	现任	男	58	2019年12月27日	至今	0	0	0	0	0	-
王佳	监事	现任	女	44	2021年04月09日	至今	0	0	0	0	0	-
刘冀鲁	监事	现任	男	77	2016年12月28日	至今	44,723,780	0	8,930,000	0	35,793,780	个人资金需求
李菊花	职工代表监事	现任	女	44	2019年12月27日	至今	0	0	0	0	0	-
张顺	职工代表监事	现任	男	32	2022年12月20日	至今	0	0	0	0	0	-
李胜	副总经理	现任	男	57	2016年12月28日	至今	0	122,000	0	0	122,000	股权激励行权
周海强	副总经理	现任	男	46	2022年12月20日	至今	0	61,000	0	0	61,000	股权激励行权
耿艳坤	副总经理	现任	男	38	2022年12月20日	至今	0	122,000	0	0	122,000	股权激励行权
甘玲	副总经理、董事会秘书	现任	女	49	2016年12月28日	至今	0	0	0	0	0	-
合计	-	-	-	-	-	-	44,811,780	671,000	8,930,000	0	36,552,780	-

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

□ 是　√ 否

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用　√ 不适用

2、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

董事会

董事长

王卫先生，男，1970年出生，顺丰控股创始人及实际控制人，现任顺丰控股董事长、执行董事兼总经理。2021年10月至今任嘉里物流(00636.HK)董事会主席兼非执行董事。

董事

何捷先生，男，1975年出生，毕业于香港大学及清华大学，香港注册会计师及美国注册会计师，在财务管理、企业融资、审计及经营管理方面拥有丰富经验。1997年至2005年先后就职于安达信会计师事务所、普华永道会计师事务所任审计及咨询部高级经理；2005年至2008年任搜狐(SOHU.US)高级财务总监；2009年至2014年任畅游(CYOU.US)首席财务官；2014年至2021年任狐狸金服金融科技集团首席执行官。2021年9月至今任顺丰控股副总经理兼财务负责人（首席财务官），2021年11月任顺丰控股董事，并于2023年8月调任为执行董事；2021年10月至今任嘉里物流(00636.HK)非执行董事；2022年4月担任顺丰房托资产管理有限公司（顺丰房托基金(02191.HK)的管理人）的非执行董事并自2023年8月担任董事会主席。

王欣女士，女，1972年出生，毕业于中欧国际工商学院(CEIBS)，工商管理硕士。2000年至2008年任美世管理咨询（现奥纬咨询）高级项目经理、副合伙人，2008年至2011年任科尔尼管理咨询公司董事，2011年至2021年任罗兰贝格企业管理（上海）有限公司高级合伙人。2022年1月至2024年1月任顺丰控股助理首席执行官兼首席人力资源官，2024年1月至今任顺丰控股助理首席执行官兼首席战略官；2022年12月任顺丰控股董事，并于2023年8月调任为执行董事。

张栋先生，男，1980年出生，毕业于山东理工大学，学士学位，2004年至2021年历任顺丰集团技术高级经理、企划总监、产品部负责人、区域总经理、客户中台处负责人及助理首席市场官，2021年11月至今任顺丰控股首席市场官兼华南大区总裁。2022年12月任顺丰控股董事，并于2023年8月调任为执行董事。

陈尚伟先生，男，1954年出生，毕业于加拿大曼尼托巴大学，加拿大特许专业会计师及香港注册会计师。陈尚伟先生拥有丰富的审计、金融及风险管理经验，曾任安达信中国大陆/香港审计部主管合伙人、普华永道中国区审计部主管合伙人、风险管理咨询公司甫瀚咨询的高级董事总经理，亦曾任香港交易所上市发行委员会委员、香港第一届立法局选举委员会委员以及中信证券（600030.SH、06030.HK）、畅游公司(CYOU.US)独立非执行董事。现任猫眼娱乐(01896.HK)、翰森制药(03692.HK)、高鑫零售(06808.HK)、百心安(02185.HK)独立非执行董事。2022年12月至今任顺丰控股独立非执行董事。

李嘉士先生，男，1960年出生，香港大学法律学士，为香港、英格兰及威尔斯、新加坡及澳洲首都地域的合资格律师。李嘉士先生拥有丰富的法律经验，自1989年起历任胡关李罗律师行合伙人、高级合伙人，并于2022年成为管理合伙人，亦为香港联合交易所上市复核委员会候选主席之一、香港特区政府创新科技署InnoHK督导委员会委员、上诉审裁团（建筑物）主席、香港公益金筹募委员会委员和公益慈善马拉松筹划委员会联席主席。曾担任中国平安（601318.SH、02318.HK）、中国太保（601601.SH、02601.HK）、合景富泰集团（01813.HK）等公司独立非执行董事。现担任中国移动（600941.SH、00941.HK）独立非执行董事，安全货仓(00237.HK)、彩星集团(00635.HK)非执行董事。2022年12月至今任顺丰控股独立非执行董事。

丁益女士，女，1964年出生，毕业于中国人民大学，经济学博士学位，高级经济师。丁益女士拥有丰富的金融管理经验，曾任中国人民大学财金学院讲师，中国人保（601319.SH、01339.HK）投资管理部副总经理，中国人保资产管理有限公司董事、总裁助理，华能资本服务有限公司总经理、董事长，长城证券(002939.SZ)董事长，景顺长城基金管理有限公司董事长。现任通威股份(600438.SH)董事，华夏银行(600015.SH)、华泰资产管理有限公司、张家口原轼新型材料股份有限公司独立董事。2022年12月至今任顺丰控股独立非执行董事。

监事会

监事会主席

岑子良先生，男，1965年出生，1997年至2020年历任顺丰集团区域总经理、企划总监、营运总监、营运本部副总裁、工业工程研发中心负责人、采购供应链中心负责人，2020年至今任顺丰控股香港区负责人；2019年12月至今任顺丰控股监事，2021年4月至今任顺丰控股监事会主席。

监事

王佳女士，女，1979年出生，毕业于深圳大学，经济学学士。2002年至2006年任职于德勤华永会计师事务所深圳分所，2007年至2014年任职于安永（中国）企业咨询有限公司深圳分公司。2014加入顺丰集团，先后担任多个职位，包括财务规划专家及内控负责人，目前任风控合规处负责人。2021年4月至今任顺丰控股监事。

刘冀鲁先生，男，1947年出生，毕业于安徽大学，专业为经济管理。1994年至2016年历任马鞍山市鼎泰金属制品公司负责人、马鞍山市鼎泰科技有限责任公司董事长兼总经理、马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司董事长兼总经理。2016年12月至今任顺丰控股监事。

李菊花女士，女，1979年出生，毕业于同济大学，管理学学士，英国皇家特许管理会计师公会资深管理会计师以及全球特许管理会计师。2002年至2004年任雀巢集团上海太太乐调味食品有限公司会计及财务经理，2004年至2008年任沃尔玛中国总部助理会计及助理财务经理，2008年至2010年任百安居深圳财务经理，2011年至2012年任茂业国际(00848.HK)财务总监。2012年至2023年12月先后担任顺丰集团多个重要职位，包括会计部门负责人、税务部门负责人、财务共享中心负责人及CFO办公室负责人。2024年1月至今担任顺丰控股助理首席财务官，并兼任CFO办公室负责人。2019年12月至今任顺丰控股职工代表监事，2023年8月至今任顺丰房托资产管理有限公司（顺丰房托基金(02191.HK)的管理人）的非执行董事，2023年11月至今担任顺丰同城(09699.HK)非执行董事。

张顺先生，男，1991年出生，毕业于中山大学，经济学硕士。2015年加入顺丰集团先后担任多个职位，包括采购管理专员、采购管理高级专员及经营管理高级专员，2020年11月至2024年2月担任文化与员工关系处负责人，2024年3月至今担任顺丰速运业务区助理负责人。2022年12月至今任顺丰控股职工代表监事。

高级管理层

王卫先生、何捷先生的工作经历及任职、兼职情况请见“董事会”部分。

李胜先生，男，1966年出生，毕业于四川师范大学，法学学士。1998年至2005年任沃尔玛中国高级区域经理。2005年加入顺丰集团先后担任多个职位，包括湖北区总经理、四川区总经理、集团副总裁、华中本部总裁、顺丰航空有限公司总裁及负责人，2021年6月至今任顺丰航空董事长，2022年担任助理首席运营官。2016年12月至今任顺丰控股副总经理。

周海强先生，男，1977年出生。2001年加入顺丰集团先后担任多个职位，包括华东经营本部综合部高级经理、杭州区总经理、电商物流事业部副总裁、助理首席人力资源官及上海区负责人，2020年11月至今任顺丰控股助理首席执行官。2022年12月至今任顺丰控股副总经理。

耿艳坤先生，男，1986年出生，毕业于哈尔滨工业大学及北京大学，硕士学位。2009年毕业加入百度，先后负责百度百科、百度知道、百度旅游、百度LBS等产品技术研发和管理工作；2015年至2017年任百度外卖联合创始人兼任首席技术官。2017年加入顺丰集团，目前任顺丰控股首席技术官、北京顺丰同城科技有限公司首席执行官及董事长、顺丰科技有限公司首席执行官及董事长，负责顺丰控股科技研发及相关管理等工作。2022年12月至今任顺丰控股副总经理，并于2023年9月任顺丰同城(09699.HK)的非执行董事。

甘玲女士，女，1974年出生，美国德克萨斯大学奥斯丁分校工商管理硕士，清华大学五道口金融学院高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。2006年至2010年任纽约老虎基金系列寇图资本(Coatue)分析师，2010年至2015年任茂业国际(00848.HK)副总经理。现任深圳证券交易所理事会上诉复核委员会委员。2015年加入顺丰集团，自2016年起至今任顺丰控股董事会秘书、副总经理，并自2022年12月起至今任顺丰房托资产管理有限公司（顺丰房托基金(02191.HK)的管理人）的非执行董事。

在股东单位任职情况

√ 适用　□ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
王卫	深圳明德控股发展有限公司	执行董事	2004年08月03日	至今	否
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√ 适用　□ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王卫	广东数程科技有限公司	董事	2018年08月	2023年04月	否
王卫	顺丰房托资产管理有限公司	董事会主席、非执行董事	2021年02月	2023年08月	否
何捷	Fox Financial Technology Group Limited	董事	2014年04月	至今	否
何捷	顺丰房托资产管理有限公司	非执行董事 董事会主席	2022年04月 2023年08月	至今	否
王欣	Global Connect Holding Limited	董事	2023年08月	至今	否
王欣	益海顺丰（上海）供应链科技有限公司	董事	2023年10月	至今	否
陈尚伟	天津猫眼微影文化传媒有限公司	独立非执行董事	2019年01月	至今	是
陈尚伟	香港富融银行	独立非执行董事	2019年03月	至今	是
陈尚伟	翰森制药集团有限公司	独立非执行董事	2019年05月	至今	是
陈尚伟	中信保诚人寿保险有限公司	非执行董事	2019年05月	至今	是
陈尚伟	上海百心安生物技术股份有限公司	独立非执行董事	2020年11月	至今	是
陈尚伟	高鑫零售有限公司	独立非执行董事	2021年01月	至今	是
陈尚伟	香港赋诚再保险有限公司	独立非执行董事	2021年04月	至今	是
陈尚伟	高盛高华证券有限责任公司	独立非执行董事	2021年10月	至今	是
陈尚伟	中信保诚资产管理有限责任公司	非执行董事长	2021年11月	至今	是
李嘉士	Manson (Holding) Inc	董事	1981年02月	至今	否
李嘉士	凯素有限公司	董事	1985年03月	至今	是
李嘉士	Manson Commercial Limited	董事	1989年05月	至今	否
李嘉士	万信投资有限公司	董事	1989年06月	至今	是
李嘉士	Kiasu Co. Ltd.	董事	1991年01月	至今	否
李嘉士	五嘉堂基金有限公司	董事	1994年09月	至今	否
李嘉士	Loylee Investments Limited	董事	1994年11月	至今	否
李嘉士	安全货仓有限公司	非执行董事	2004年09月	至今	是
李嘉士	合景泰富集团控股有限公司	独立非执行董事	2007年06月	2024年03月	是
李嘉士	Wise Town Limited	董事	2008年11月	至今	否
李嘉士	彩星集团有限公司	非执行董事	2019年11月	至今	是
李嘉士	中国移动有限公司	独立非执行董事	2022年05月	至今	是
李嘉士	W. & K. (Nominees) Limited	董事	2022年05月	至今	否
丁益	通威股份有限公司	非执行董事	2020年05月	至今	是

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
丁益	华夏银行股份有限公司	独立董事	2020年09月	至今	是
丁益	华泰资产管理有限公司	独立董事	2020年09月	至今	是
丁益	张家口原轧新型材料股份有限公司	独立董事	2021年11月	至今	是
岑子良	港威（香港）国际有限公司	董事	2019年02月	至今	否
岑子良	Kin Shun Information Technology Holdings Limited	董事	2019年02月	至今	否
岑子良	Kin Shun Information Technology Limited	董事	2019年02月	至今	否
李菊花	Global Connect Holding Limited	董事	2022年04月	2023年08月	否
李菊花	顺丰房托资产管理有限公司	非执行董事	2023年08月	至今	否
李胜	顺丰公益基金会	理事	2016年10月	至今	否
耿艳坤	宁波梅山保税港区智子投资管理有限公司	董事长	2022年12月	至今	否
甘玲	Sunrise Capital Feeder Fund Ltd.	董事	2015年04月	2024年01月	否
甘玲	顺丰房托资产管理有限公司	非执行董事	2022年12月	至今	否
在其他单位任职情况的说明	无。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用　√ 不适用

3、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

为进一步完善公司董事、监事及高级管理人员的薪酬管理体系，建立与现代企业制度相适应、与责权利相匹配的激励与约束机制，充分调动公司董事、监事及高级管理人员的工作积极性，公司制定《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，该制度于公司2017年第二次临时股东大会审议通过，并于公司2020年第一次临时股东大会修订。

根据《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，公司对独立董事每年发放津贴，津贴数额由公司股东大会审议决定。独立董事津贴于股东大会通过其任职决议之日起的次月发放。

公司对外部董事、内部董事、外部监事、内部监事不另行发放津贴。内部董事和内部监事按照其所兼任的高级管理人员或其他职务对应的薪酬与考核管理办法领取相应的薪酬。

公司高级管理人员报酬确定机制：公司董事会薪酬管理委员会拟订和审查高级管理人员的考核办法、薪酬方案，并对高级管理人员的业绩和行为进行评估，报董事会批准。公司参照行业和地区收入水平，并考虑公司经营业绩、职务贡献等因素，确定高级管理人员的年度报酬。公司高级管理人员实行年薪制，其中固定薪酬参考市场水平、个人价值贡献等因素制定，年度奖金为浮动激励，与公司业绩和个人绩效结果关联。

公司内部董事、内部监事、高级管理人员薪酬的发放按照公司工资制度执行。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：人民币千元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	2023年从公司获得的税前报酬总额[1]				是否在公司关联方获取报酬
					袍金	工资、津贴、奖金等	其他福利	股份酬金开支[3]	
王卫	董事长、总经理	男	53	现任	-	1,122	39	-	否
何捷[2]	董事、副总经理、财务负责人	男	49	现任	426	6,092	148	2,945	否
王欣	董事	女	51	现任	-	2,985	135	2,945	否
张栋	董事	男	43	现任	-	2,443	183	2,945	否
陈尚伟	独立董事	男	70	现任	-	680	-	-	是
李嘉士	独立董事	男	63	现任	-	680	-	-	是
丁益	独立董事	女	59	现任	-	680	-	-	是
岑子良	监事会主席	男	58	现任	-	545	96	-	否
王佳	监事	女	44	现任	-	1,085	63	-	否
刘冀鲁	监事	男	77	现任	-	-	-	-	否
李菊花	职工代表监事	女	44	现任	-	1,456	236	-	否
张顺	职工代表监事	男	32	现任	-	704	62	-	否
李胜	副总经理	男	57	现任	-	3,318	144	2,945	否
周海强	副总经理	男	46	现任	-	1,976	241	2,169	否
耿艳坤	副总经理	男	38	现任	-	2,574	106	2,945	否
甘玲	副总经理、董事会秘书	女	49	现任	-	2,527	92	776	否
合计					426	28,866	1,547	17,670	

注1：税前报酬总额为上述人员在2023年任职上市公司顺丰控股董监高期间在公司获得的各类报酬情况。

注2：何捷在报告期内的袍金主要是从公司子公司嘉里物流领取的董事袍金。

注3：股份酬金开支指公司的股权激励计划向上述人员授予的股票期权在其2023年任职期间内公司账务核算的费用金额。

注4：上述合计数据尾差系四舍五入导致。

其他情况说明

☐ 适用　√ 不适用

六、报告期内董事履行职责的情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第六届董事会第二次会议	2023年03月28日	2023年03月29日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第二次会议决议公告》（公告编号：2023-011）
第六届董事会第三次会议	2023年03月29日	2023年03月29日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第三次会议决议公告》（公告编号：2023-026）
第六届董事会第四次会议	2023年04月26日	–	审议通过《公司2023年第一季度报告》
第六届董事会第五次会议	2023年05月12日	2023年05月13日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第五次会议决议公告》（公告编号：2023-038）
第六届董事会第六次会议	2023年08月01日	2023年08月02日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第六次会议决议公告》（公告编号：2023-055）
第六届董事会第七次会议	2023年08月28日	2023年08月29日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第七次会议决议公告》（公告编号：2023-069）
第六届董事会第八次会议	2023年10月30日	2023年10月31日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第八次会议决议公告》（公告编号：2023-080）
第六届董事会第九次会议	2023年12月12日	2023年12月13日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第九次会议决议公告》（公告编号：2023-086）
第六届董事会第十次会议	2023年12月28日	2023年12月29日	详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《第六届董事会第十次会议决议公告》（公告编号：2023-091）

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事姓名	董事出席董事会及股东大会的情况						
	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
王卫	9	5	4	0	0	否	2
何捷	9	5	4	0	0	否	3
王欣	9	4	5	0	0	否	3
张栋	9	5	4	0	0	否	3
陈尚伟	9	1	8	0	0	否	3
李嘉士	9	1	8	0	0	否	3
丁益	9	1	8	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

□ 适用　√ 不适用

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

√是　□ 否

报告期内，公司董事根据《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件和《公司章程》《董事会议事规则》等制度的规定，勤勉尽责、积极履职。公司董事会共召开9次会议，所有董事均按时亲自出席，没有委托出席或缺席情况，公司董事详细了解公司经营情况及财务状况，对董事会会议的各项议题进行了认真审议，对重大事项履行了合法有效的决策程序。董事根据公司的实际情况，对公司治理和经营决策积极提出相关意见和建议，并监督和推动董事会决议的执行和落实，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	陈尚伟、李嘉士、丁益	7	2023年02月22日	审议《公司2022年度内部审计工作总结及2023年工作计划》、《顺丰控股2022年度内控审计发现及关键审计事项沟通》	1、经济环境复杂多变，会对公司发展带来挑战，建议公司稳健经营，保持健康现金流及资本结构。 2、公司推进H股IPO，因两地资本市场监管规则存在差异，建议公司加强关注规则异同点，及多征询专业机构意见。 3、公司的海外经营面临不同国家监管环境和文化差异的风险，建议公司加强海外审计、关注自身薄弱之处并借鉴其他优秀案例经验，持续检视和提升。	不适用	无
			2023年03月27日	审议《关于2023年度使用自有资金开展外汇套期保值业务的议案》、《公司2022年度内控自我评价报告》、《公司2022年度财务决算报告》、《关于公司2022年度计提资产减值准备的议案》、《公司2022年度审计报告及其他专项报告》、《关于续聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2023年度审计机构的议案》		不适用	无
			2023年04月26日	审议《公司2023年第一季度财务报告》、《公司2023年第一季度内审工作报告及其他内控报告》		不适用	无
			2023年07月25日	审议《关于制定公司<审计机构选聘流程>的议案》、《关于启动审计机构选聘及确定选聘方式的议案》		不适用	无
			2023年07月28日	审议《关于公司聘请H股发行及上市的审计机构的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》		不适用	无
			2023年08月25日	审议《公司2023年半年度财务报告》、《公司2023年半年度审阅报告》、《公司2023年第二季度内审工作报告及其他内控报告》		不适用	无
			2023年10月30日	审议《公司2023年第三季度财务报告》、《公司2023年第三季度内审工作报告及其他内控报告》、《公司2023年度审计报告工作计划》、《关于会计估计变更的议案》		不适用	无

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
薪酬与考核委员会	丁益、陈尚伟、李嘉士	2	2023年03月28日	审议《关于确认公司2022年度高管薪酬和绩效的议案》、《关于2023年度高级管理人员薪酬计划的议案》	建议公司不断优化薪酬及激励体系，吸引更多优秀人才加入公司。	不适用	无
			2023年07月28日	审议《关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的议案》、《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2022年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》		不适用	无
战略委员会	陈尚伟、丁益、王卫	1	2023年03月28日	审议《公司战略目标及2023年度经营计划》、《2022年度可持续发展报告》、《公司2022年度财务决算报告》、《公司2023年度财务预算报告》	建议公司需打造匹配战略的管理人才和团队，关注外部环境变化并灵活调整策略规避风险；在公司朝着2030年碳排放目标继续迈进时，建议关注同行和国际大公司的ESG发展，以保持领先的竞争力。	不适用	无
风险管理委员会	何捷、陈尚伟、李嘉士	1	2023年02月22日	审议《公司2022年度风控工作总结及2023年工作计划》	建议公司重视国际关系对业务影响上的风险，及时做好应对方案。	不适用	无

八、监事会工作情况

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	–
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	153,125
报告期末在职员工的数量合计（人）	153,125
当期领取薪酬员工总人数（人）	153,125

专业构成

专业构成类别	专业构成人数（人）
操作类	87,207
专业类	40,721
管理类	25,197
合计	153,125

教育程度

教育程度类别	数量（人）
博士研究生	43
硕士研究生	3,991
大学本科	40,302
大专	38,173
高中/中专及以下	70,616
合计	153,125

2、薪酬政策

顺丰秉承高绩效高回报的薪酬理念，以价值创造为激励导向，对于高价值贡献的员工，公司提供有市场竞争力的薪酬回报体系，确保公司可持续发展的内在动力。公司以岗定薪，薪酬水平市场化。同时，通过差异化、多元化长短期激励机制，吸引和保留公司核心人才，使核心人员更紧密地与股东、公司的利益保持一致，驱动公司长期经营业绩持续增长。

3、培训计划

公司持续秉持“人才是第一生产力”的理念，高度关注员工的成长和发展，2023年推动公司整体培训体系优化，迭代课程及讲师管理机制，鼓励优质内容创造、激发讲师授课意愿；围绕关键人才队伍的实际业务需求场景建立需求地图并匹配课程资源，打造全流程的培养机制；同时通过数字化平台改造，以支撑人才培养工作闭环管理。从而实现培训需求“更精准”、培训内容“有供给”、培训资源“被找到”、人才队伍培养“有依据”。此外，以“场景化”“分层化”“专业化”为方向，持续迭代人才队伍培训。

（一）基层员工培养：

针对收派员、仓管、客服、销售等员工群体，关注其服务意识、安全意识、沟通技巧的培养，在关注人员业绩提升的同时，强调人员的可持续发展，助力基层人员学历提升，关注个人长远发展。

（二）中基层梯队建设：

在大学生培养方面，作为集团人才梯队的重要来源，开展大学生专项人才项目独立运营，精益运营“新鹰实习生计划、优才计划、管培生项目”,坚持“大胆用新，人才流动，自我成长”3个原则，通过轮岗实践历练、体系化课程学习、双导师辅导等培养举措，过程识别高潜大学生，配套快速发展机制，促进大学生成长为核心专业岗位/关键管理岗位。

在基层管理者（如网点负责人）方面，精准识别实际的业务需求场景，多场次、多地区开展“网点负责人线下特训营”、“需求场景直播间”活动，以线上线下相结合的方式为基层管理者提供更多有效的培养资源。

在中层管理者（如地区职能部门负责人）方面，从后备到在职进行分层培养，迭代“丰云计划 — 后备职能部门负责人培养计划”，以情景领导力培养、实岗历练、情景任务模拟等为核心重点培养后备人员，提升后备质量，实现可持续、高质量的人才供给。

（三）专业队伍建设：

公司围绕专业领域，梳理各功能组织能力情况，并通过针对性的培养举措促进能力提升。持续开展定制化的专业能力培养项目，如预备专家培养、专家大讲堂、专家论坛等，并提供职场通用力、专业能力精品课程学习资源，帮助员工在专业领域内不断精进，提升专业能力，助力员工长远发展。

（四）高层管理者培养：

秉承差异化赋能、精细化管理、常态化运营的导向及原则，覆盖经营管理者、职能部门高管、后备高管梯队三大群体，开展烽火训练营、丰行计划、后备高管训战营等高层干部培养项目：

针对高层经营管理者，聚焦“定方向、做决策、带团队”,通过行业大咖交流、标杆参访、跨界交流、海外游学等学习方式，帮助管理者提升不确定性下高质量决策和带领团队快速行动的能力，助力公司营运模式变革的全面推广落地，和经营可持续健康发展；

针对高层职能管理者，基于公司战略导向及业务需求，帮助各条线职能高管“链经营、拓视野、提能力、补短板”,提升支撑经营服务的有效性，同时为有潜力的高管提供差异化的学习资源和实际历练场景；

针对高层后备梯队人员，通过训战结合的方式，围绕目标岗位角色转型、领导力提升、战略业务融通等核心维度，为后备梯队定制开发课程及学习内容，同时提供多场景的实战历练岗位和任务，有效帮助后备干部提升目标岗位的能力匹配度。

4、劳务外包情况

□ 适用　√ 不适用

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

于2023年4月27日，公司召开2022年年度股东大会，审议通过《2022年度利润分配方案》，具体方案为：以未来实施2022年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.50元（含税）。本次不进行公积金转增股本、不送红股。该利润分配方案已于2023年5月12日实施完毕。

现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因， 以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

□ 适用　√ 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	6.0
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	以未来实施2023年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数
现金分红金额（千元）（含税）	以未来实施2023年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币6.0元（含税）
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（千元）	959,850
现金分红总额（含其他方式）（千元）	公司2023年度股份回购总金额959,850千元，以及以未来实施2023年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币6.0元（含税）
可分配利润（千元）	12,991,294
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%

本次现金分红情况

公司发展阶段属成长期但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2023年度母公司实现净利润14,035,334千元，扣除按2023年度母公司实现净利润的10%提取法定盈余公积金1,403,533千元，加上年初未分配利润1,573,109千元，扣除2023年度内实际派发的现金股利1,213,616千元，截至2023年12月31日止，母公司可供股东分配的利润为12,991,294千元。

公司2023年度利润分配预案为：以未来实施2023年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币6.0元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度分配。本次不进行公积金转增股本、不送红股。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 适用　□ 不适用

1、股权激励

为进一步完善公司的法人治理结构，促进公司建立、健全激励约束机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司核心人才的积极性，公司经2022年第二次临时股东大会批准，实施2022年股票期权激励计划。

2022年7月4日，公司2022年股票期权激励计划首次完成登记，期权简称为顺丰JLC1，期权代码为037259。

2022年11月24日，公司2022年股票期权激励计划预留授予完成登记，期权简称为顺丰JLC2，期权代码为037315。

2023年8月1日，公司分别召开第六届董事会第六次会议及第六届监事会第四次会议，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》、《关于2022年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，根据《公司2022年股票期权激励计划（草案）》的相关规定和公司2022年第二次临时股东大会的授权，公司对2022年股票期权激励计划的行权价格进行调整，行权价格由42.431元/股调整为42.183元/股。同时，董事会同意达到考核要求的1,328名激励对象在首次授予第一个行权期可行权股票期权数量为896.4763万份，行权价格为42.183元/股。在办理本次行权登记过程中，激励对象中5人因离职而不再符合激励对象资格、71人自愿放弃行权资格，本次实际行权的激励对象共1,252人，行权股票的上市流通数量为842.0193万股。本次行权股票的上市流通日为2023年9月5日。行权完成后，公司总股本仍然保持不变，行权后减少库存股842.0193万股。本次行权对公司股权结构不产生重大影响。

关于本次股权激励计划相关事项的具体内容，公司已在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上进行披露，披露索引详见下表：

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于2022年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的公告》	2023/08/02	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的公告》	2023/08/02	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的公告》	2023/08/02	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《监事会关于2022年股票期权激励计划第一个行权期可行权激励对象名单的核查意见》	2023/08/02	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于2022年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权结果暨股份上市的公告》	2023/09/06	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

√ 适用　□不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
何捷	董事、副总经理、财务负责人	488,000	0	122,000	122,000	42.183	366,000	40.40	0	0	0	0	0
王欣	董事	488,000	0	122,000	122,000	42.183	366,000	40.40	0	0	0	0	0
张栋	董事	488,000	0	122,000	122,000	42.183	366,000	40.40	0	0	0	0	0
李胜	副总经理	488,000	0	122,000	122,000	42.183	366,000	40.40	0	0	0	0	0
周海强	副总经理	488,000	0	61,000	61,000	42.183	366,000	40.40	0	0	0	0	0
耿艳坤	副总经理	488,000	0	122,000	122,000	42.183	366,000	40.40	0	0	0	0	0
甘玲	副总经理、董事会秘书	272,000	0	0	0	-	204,000	40.40	0	0	0	0	0
合计	-	3,200,000	0	671,000	671,000	-	2,400,000	-	0	0	0	0	0
备注（如有）	-												

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司董事会设立了薪酬与考核委员会，公司高级管理人员直接对董事会负责，接受董事会及董事会薪酬与考核委员会的考核，实行责权统一的激励机制。公司的激励机制符合公司现状及相关法律、法规及《公司章程》的规定，充分增强了公司管理团队和核心技术人员对公司的归属感，有效的将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起。

2、员工持股计划的实施情况

□ 适用　√ 不适用

3、其他员工激励措施

□ 适用　√ 不适用

十二、　报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司一直致力于企业内部控制体系的建设与优化工作，基于公司自身发展需要，结合外部监管要求，从制度、流程、授权及信息系统建设等多维度，搭建并持续完善内部控制管理体系，保障公司各项内部控制管理要求的贯彻落地。

在内部控制管理机构设置上，公司已按照国家相关法律、法规及制度规范要求设立了股东大会、董事会、监事会及经营管理层。公司的最高权力机构是股东大会，董事会对股东大会负责，监事会负责监督董事及高管的工作。公司董事会下设战略委员会、审计委员会、风险管理委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会。公司基于行业特点及自身业务发展的需要，按照职能管理的要求，设置了战略管理、投资管理、人力资源管理、销售管理、营运管理、工程管理、采购管理、综合管理、财务管理及内部审计等职能部门。公司各项内部控制制度流程对各部门的职责分工、工作流程以及授权审批权限等内容进行了明确的规定，确保各职能部门各司其职、职责分离、相互监督、相互制约。

在内部控制管理制度建设上，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会风险管理委员会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会战略委员会议事规则》及《董事会提名委员会议事规则》等规范化的治理制度，从制度上保障公司治理层各组织机构的规范运作，有效执行各项决策和独立监督职能。在经营层面已制定了一套包括资金管理、投融资管理、人力资源管理、信息系统管理、信息披露、关联交易、预算管理、合同管理、资产管理、采购管理、销售管理、成本费用管理以及财务管理等体系化的内部控制制度，用于规范公司的日常经营管理运作，以实现公司的内部控制目标。

在内部控制管理体系落地监督评价上，公司董事会对公司内部控制制度的制定和有效执行负责，设置内部审计、风控合规等独立监督部门，负责对上市公司各内部机构、控股子公司以及对上市公司具有重大影响的参股公司的内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估，对会计资料及其它核心业务流程资料，以及反映财务收支及相关的经济活动的合法性、合规性、真实性和完整性进行评价。内部审计、风控合规部门每季度向审计委员会定期汇报各项内控内审发现，及问题发现的整改完成情况，推动内部管理问题的及时优化改善。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□ 是　√ 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

报告期内，公司根据上市公司规范运作要求及公司《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《关联交易内部控制及决策制度》《财务管理制度》《对外提供财务资助管理制度》《重大信息内部报告制度》《内部审计制度》等治理制度，对下属子公司的规范运作、投资、财务、人事、信息披露等事项进行管理，并根据上市公司内控评价体系，对子公司内控进行管理与监督。对于公司旗下境外上市的子公司，对标国内监管的差异化要求，参照《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，执行境外子公司体系化的内部控制监督评价工作，满足境内外上市合规要求。

十四、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

1、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2024年3月27日
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	99%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	99%

缺陷认定标准

类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：单独或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告重大错报、漏报。出现下列情形的，认定为重大缺陷：董事、监事和高级管理人员舞弊；更正已公布的财务报告；注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。 重要缺陷：单独或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽未达到和超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层重视的错报、漏报。 一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。	重大缺陷：单独或连同其他缺陷对公司造成重大损失或产生重大负面影响的，出现以下情形认定为重大缺陷：公司决策程序不科学；违反国家法律、法规；媒体负面新闻频现；重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效。 重要缺陷：单独或连同其他缺陷导致不能及时防止可能造成公司损失或产生负面影响，虽未达到和超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层重视的一个或多个内部控制缺陷的组合。 一般缺陷：未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。
定量标准	重大缺陷：可能导致财务报告错报、漏报的影响金额占公司当年合并财务报表税前利润5%以上（含5%）的一项或多项控制缺陷的组合。 重要缺陷：可能导致财务报告错报、漏报的影响金额占公司当年合并财务报表税前利润3%至5%（含3%）的一项或多项控制缺陷的组合。 一般缺陷：可能导致财务报告错报、漏报的影响金额占公司当年合并财务报表税前利润3%以下的一项或多项控制缺陷的组合。	重大缺陷：可能造成损失的影响金额达到公司当年合并财务报表税前利润5%以上（含5%）的一项或多项控制缺陷的组合。 重要缺陷：可能造成损失的影响金额占公司当年合并财务报表税前利润3%至5%（含3%）的一项或多项控制缺陷的组合。 一般缺陷：可能造成损失的影响金额占公司当年合并财务报表税前利润3%以下的一项或多项控制缺陷的组合。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段

我们认为，顺丰控股于2023年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2024年3月27日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
内控审计报告意见类型	标准的无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

□ 是　√ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是　□ 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

一、重大环保问题情况

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况

公司全资子公司顺丰航空有限公司在报告期内收到北京市顺义区生态环境局的2份处罚决定书，包括①因在使用的一台机械/车辆的污染控制装置未密闭，擅自更改了使用方式，不符合《北京市机动车和非道路移动机械排放污染防治条例》相关规定，罚款人民币5,000元；②在使用的一台机械/车辆的不透光烟度值超过规定的排放限值，不符合《中华人民共和国大气污染防治法》相关规定，罚款人民币5,000元。公司全资子公司顺丰速运有限公司的分公司坂田营业部在报告期内收到深圳市生态环境局龙岗管理局的2份处罚决定书，包括①涉嫌向周围环境排放工业噪声超过规定排放标准或者技术规范限值，不符合《深圳经济特区环境噪音污染防治条例（2020年修正版）》相关规定，罚款人民币3万元；②涉嫌在用机动车在停放地经排气污染检测不合格，不符合《深圳经济特区机动车排气污染防治条例（2018修正）》相关规定，罚款人民币500元。公司全资子公司安徽顺丰速运有限公司在报告期内收到合肥市蜀山区生态环境分局的处罚决定书，因经营场地空调器未采取有效措施使其边界噪声超过国家规定的环境噪声排放标准，不符合《合肥市环境噪声污染防治条例》相关规定，罚款人民币5,750元。针对上述行政处罚，公司已及时缴纳罚款，并已按照要求完成了整改，不会对公司生产经营产生影响。

参照重点排污单位披露的其他环境信息

□ 适用　√ 不适用

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

顺丰致力于实现企业价值与社会价值的融合统一。作为一家肩负社会责任感的企业，顺丰始终坚持可持续健康发展，希望能以身作则，通过企业运营的优化与升级，对全行业乃至全社会带来积极影响。公司以践行国家双碳战略为导向，以保护环境、节能减排为目标，将应对气候变化融入公司的经营管理实践，不断完善环境管理体系，通过推进低碳运输、打造绿色产业园、研发可持续包装以及绿色科技应用等举措，实现覆盖物流全生命周期的绿色管理，积极打造绿色可持续物流。

基于过去的减碳成果，公司发布了业内首份《碳目标白皮书》，承诺在2030年实现自身碳效率相较于2021年提升55%，每个快件包裹的碳足迹相较于2021年降低70%。2023年，顺丰加入“科学碳目标倡议”(SBTi)，并承诺在2050年前实现价值链温室气体“净零排放”。基于顺丰标准化碳管理底盘能力，公司自主研发了行业首个运单级碳计算模型，深度赋能产业链上下游合作伙伴。

公司连续两年获得CDP（全球环境信息研究中心）“B”级评定，显示了顺丰在环境可持续发展治理方面已达到管理级别水平，在打造可持续发展的绿色物流供应链服务上处于国际先进水准。凭借着在改善环境、关怀员工、公益慈善等方面做出的卓越努力，顺丰连续两年荣膺《财富》中国ESG影响力榜单，也是国内唯一上榜的民营快递企业。

1. 推进低碳运输

顺丰持续扩大绿色车队规模，通过加大新能源车辆的投入、对燃油车辆进行选型优化、搭建系统平台监控车辆用能情况、采用科技手段优化运输线路等多种举措，推进运输环节的节能减排工作。

公司采用多种途径加大新能源车辆的投入和使用，与合作伙伴共同探索新能源物流车高效化运营机制，提升运输能源使用效率，降低对环境的影响。新能源车辆的运输场景主要覆盖城市内短途支线、接驳和末端收派，以及跨省市的一二级干线运输。截至报告期末，顺丰累计投放新能源车辆超过31,000辆，已覆盖243个城市。对于长距离运输及北方寒冷地区运输，公司进行氢燃料、LNG天然气车辆的试点引入。

2. 打造绿色产业园

顺丰致力于打造绿色产业园，通过建设光伏发电站、优化仓库空间布局等多种方式，促进中转效率与节能效益的提高，降低物流中转环节对环境的影响。公司不断加强清洁能源的使用，积极布局可再生能源发电计划。截至报告期末，已完成14个产业园区的屋面光伏电站建设，总体装机容量超过60兆瓦，全年可再生能源发电量超过1,800万千瓦时。2023年，顺丰在长沙和佛山的产业园获得中国仓储与配送协会的“一级绿色仓库”认证，贵州产业园获得“贵州省绿色物流园区”认证。

3. 研发可持续包装

快递包装是物流全链路减排的重要一环。顺丰积极响应绿色包装趋势，贯彻邮政业绿色发展“9917”工程指导，以可持续和智能化为引领，全面推行包装减量化、循环化、无害化、标准化。同时持续打造快递包装循环生态圈，积极与上下游产业链合作，共同推进可持续包装发展进程。

减量化包装：顺丰持续推进绿色包装计划，针对不同种类的托寄物细化包装操作要领，落实绿色包装要求，同时对胶袋、胶纸、贴纸、封条等8大类物料进行减量化、标准化、场景化的创新研发。2023年累计减少原纸使用约4.3万吨，减少塑料使用约16.2万吨。

可循环包装：顺丰积极推进循环包装容器的创新研发，为行业内外客户提供整体循环包装解决方案。根据不同行业及场景，研发并投用了医药精准温控箱、冷运循环保温箱、大件标准循环围板箱、循环蜂窝板等可循环包装容器，在提升内部运营底盘效率的同时，更为客户提供了更优质、便捷的循环包装解决方案。2021年7月，顺丰推出碳中和循环包装箱“丰多宝π-BOX”，截至2023年12月，已累计投放129万余个，覆盖119个城市，累计循环使用2,064万余次。

全生物降解包装：顺丰积极开展生物降解包装材料的研发工作，与外部科研机构、高校展开一系列的合作研究，不断扩充和深化自身在生物降解包装前沿技术方面的知识储备。截至2023年底，顺丰已在北京、海南、广州、浙北等地区累计投放超过数亿个“丰小袋”。

4. 发展绿色科技

顺丰通过收派、中转、运输全链路运营数字化，结合数据预测、可视化的监控与预警，实现全域智能规划调度、资源动态匹配、扁平化的高效管理；再结合物联网技术、自动化、无人化投入，提高网络运营效率，将科技力量注入每个快件的全生命周期，助力“收转运派”全流程的提质增效和低碳减排。

在末端收派环节，顺丰通过智能技术的应用，扩大业务投送范围，提供高效率、高经济性且低碳的物流运输服务；在中转环节，顺丰基于数据最优配置仓储资源，引进全自动化分拣和场地管理系统，实现仓储和转运的效率提升，提高能源使用效率；在运输环节，顺丰应用智能地图进行运输路线规划，结合快件时效、距离等因素，通过智能算法提供路径最优解。同时亦依托数据分析和深度学习技术，整合货运路线与运力资源，实现车辆与货物的精准匹配，提升运输效率。

此外，顺丰通过构建标准的碳管理体系、自研数智碳管理平台“丰和可持续发展平台”，整合碳排放与碳减排数据，覆盖包装、运输、中转、派送等多个环节。基于顺丰标准化碳管理底盘能力，2023年，顺丰打造了行业首个运单级碳计算模型。不仅能够模拟货物运输场景计算多种运输方式产生的温室气体排放量，还支持计算每一票快件在“收转运派”各环节产生的真实温室气体排放量和减排量，实现海量运单碳数据的精细化、自动化计算，持续夯实绿色科技底盘能力。

顺丰用科技力量推动绿色低碳变革，同时亦希望将绿色价值延伸至供应链，倡导并携手上下游合作伙伴加速低碳转型，共同承担保护地球家园的责任，实现绿色发展，共建零碳未来。

二、社会责任情况

顺丰作为国内领先的快递物流综合服务商，一直为商业社会的可持续发展而担当，努力践行社会责任。公司始终以客户为中心，为客户提供高品质的服务，助力客户创造价值；与客户、供应商、社区等利益相关方构建共赢的生态，实现共同发展；积极推动绿色物流的发展，为环境保护与可持续发展不懈努力；为员工发展提供通道，切实保障员工利益，为众多顺丰人创造梦想舞台；合规经营，回馈股东，保护全体股东及利益相关者的权益；不忘初心，通过顺丰公益基金会积极参与公益，回馈社会。

2023年是进入全面建设社会主义现代化国家、向第二个百年奋斗目标进军新征程的重要一年，是全面实施“十四五”规划的关键一年，也是顺丰砥砺奋进、彰显企业责任担当之年。在助力乡村振兴上，顺丰持续优化智慧农业全产业链方案，协助政府落实扶农助农工作，携手员工及价值链上的合作伙伴，赋能新产业，激发产业活力，共创美好生活；对于国家提出的双碳目标，顺丰搭建碳排放管理体系，制定可行的碳减排目标与战略规划，从收、转、运、派各环节部署绿色解决方案，通过用能结构调整、升级运输及业务模式、深入应用科技手段等途径持续推进目标的达成。未来，顺丰将脚踏实地践行长期主义，履行给予各相关方的每一份承诺，为全球消费者提供便捷，可靠和有温度的服务。

顺丰履行社会责任情况详见公司于2024年3月27日在巨潮资讯网披露的《顺丰控股2023年度可持续发展报告》。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

顺丰作为国内领先的综合性物流服务提供商，积极响应国家战略，深耕农产品寄递领域，持续巩固及扩大扶贫攻坚成果，助力乡村振兴。无数顺丰小哥驻扎在原产地最初一公里，助力实现农产品从“田间”到“舌尖”的商业模式，赢得了广大消费者的信赖和好评。

响应推动“三农”工作进程中，顺丰聚焦农产品流通领域的难题。产地大量优质农产品因易损、难包装、环节多、规模化困难等问题，难以实现市场推广。好的农产品被困在“田间”，农户收益甚微。尽管市场需求旺盛，农产品走出大山仍面临重重困难。顺丰助农思路明确：不仅要将好的农产品运出去，更要将好的农产品品牌“运”出去。顺丰坚持在田间地头建设农产品集收点，投入适应小批量分拨的移动分拣车，建设贴近产地的生鲜预处理中心。针对众多生鲜品类，通过设计专属包装，确保产品新鲜、安全。在特色农产品丰收季，公司整合航空、高铁、冷链等多种运力资源，确保农产品高效、高速送达全国各地。为了保障整个流程的服务质量，在“生鲜季”成立专门的项目组，借助科技数字化和可视化系统，对收、转、运、派、售后等各个环节进行实时监控和预警。顺丰强大的物流网络、先进包装技术和快速配送能力，攻克了一个又一个高难度运输的生鲜品类，助力大闸蟹、活鱼、海产品、牛羊肉、荔枝、樱桃、杨梅、草莓、松茸等快递运输，实现全国范围内的农产品直送、直达模式。

顺丰持续推动农业产业链上下游的协同发展，通过合理的运输定价和优质的服务，促进农民增收，助力实现共同富裕。公司积极与地方政府、农村合作社等机构合作，打造区域性农产品品牌，推动品牌化建设，制定区域品牌包材定制专项资金补贴机制。2023年，公司联动地方政府，获取品牌授权，设计品牌包装，助力共建28个农产品区域品牌。此外，顺丰始终坚守企业社会责任担当，响应绿色物流理念，试点使用农产品绿色环保包装材料，为用户带来优质体验。随着互联网+经济发展，公司依托自有平台对农产品进行有节奏、有声量的传播，并借助外部资源，共建农产品品牌及销售生态链，通过与政府、客户主播及当地果农合作开展直播带货活动，运用公司品牌营销力与网红大V助力产地直播。在农业数字化升级变革中，公司提供产品溯源、一店一码等一系列科技服务。目前，顺丰助力农产品产销的服务网络覆盖全国2,700多个县区级城市，囊括全国226类累计6,000多种特色农产品，2023年实现特色农产品运送约458万吨。顺丰以实际行动为乡村振兴贡献顺丰力量，让更多地方品牌的特色农产品被国人所知晓、品尝、认可。

此外，公司积极探索“快递进村”模式，通过建立五级行政区划地址库，支持乡镇村资源投放决策，精准识别乡村件，保障快递进村的时效承诺达成，打造“精准进村”的优质服务。截至2023年12月，顺丰村级驿站合作点超10万个，逐步形成了一张较为完备的乡村快递网络，服务网络的乡镇覆盖率超93%，日处理乡镇包裹量226万件。在高质量物流服务的基础上，延伸至产业链的前端到全流程的服务让农户在村内就能享受到更加便利、便捷的快递服务。

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用　□ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
重大资产重组时所作承诺	王卫、明德控股、嘉强顺风（深圳）股权投资合伙企业（有限合伙）、深圳市招广投资有限公司、苏州工业园区元禾顺风股权投资企业（有限合伙）、苏州古玉秋创股权投资合伙企业（有限合伙）、宁波顺达丰润创业投资合伙企业（有限合伙）、宁波顺信丰合创业投资合伙企业（有限合伙）	关于规范及减少关联交易的承诺	1、本公司/本企业/本人及本公司/本企业/本人控股或实际控制的公司或者企业或经济组织（不包括上市公司控制的企业，以下统称“本公司/本企业/本人的关联企业”）将严格按照法律、法规及其他规范性文件的规定行使股东的权利，履行股东的义务，保持上市公司在资产、财务、人员、业务和机构等方面的独立性。 2、本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人的关联企业不利用股东的地位促使上市公司股东大会或董事会做出侵犯中小股东合法权益的决议。 3、本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人的关联企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用上市公司的资金。 4、本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人的关联企业将尽量避免与上市公司之间产生关联交易，对于不可避免与上市公司发生关联交易时，本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人的关联企业自身并将促使所控制的主体按照公平合理和正常的商业交易条件进行，不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，并善意、严格地履行与上市公司签订的各种关联交易协议。 5、本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人的关联企业将严格按照上市公司章程以及相关法律法规的规定履行关联交易决策程序以及相应的信息披露义务。 6、本公司/本企业/本人或本公司/本企业/本人的关联企业将确保自身及控制的主体不通过与上市公司之间的关联交易谋求超出上述规定以外的特殊利益，不会进行有损上市公司及其中小股东利益的关联交易。若违反上述承诺，本公司/本企业/本人将连带承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给上市公司及其中小股东造成的全部损失承担个别和连带的法律责任。	2017年01月23日	长期有效	正常履行中
	王卫、明德控股	关于避免同业竞争的承诺	1、本次重组完成后，在本公司/本人直接或间接对上市公司拥有控制权或重大影响的情况下，本公司/本人及本公司/本人直接或间接控制的除上市公司及其子公司以外的其他公司/企业（以下简称“本公司/本人控制的公司”）将不会从事任何与上市公司目前或未来从事的业务构成实质性竞争的业务。 2、本次重组完成后，如本公司/本人及本公司/本人控制的公司可能在将来与上市公司构成实质性同业竞争或与上市公司发生利益冲突，本公司/本人将放弃或将促使本公司/本人控制的公司放弃可能构成同业竞争的业务机会，或将本公司/本人和本公司/本人控制的公司构成同业竞争的业务以公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入上市公司。 3、本公司/本人不会利用从上市公司了解或知悉的信息协助第三方从事或参与上市公司从事的业务存在实质性竞争或潜在竞争的任何经营活动。 4、若因本公司/本人及本公司/本人控制的公司违反上述承诺而导致上市公司权益受到损害的，本公司/本人将依法承担相应的赔偿责任。	2017年01月23日	长期有效	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	明德控股	关于社会保险、住房公积金等相关事宜的承诺	1、如果发生职工向泰森控股及其子公司追索社会保险、住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁，或者泰森控股及其子公司因此受到有关行政管理机关的行政处罚，本公司将承担相应的赔偿责任：如果社会保险、住房公积金主管部门要求泰森控股及其子公司对以前年度的员工社会保险、住房公积金进行补缴，本公司将按主管部门核定的金额无偿代泰森控股及其子公司补缴：如果因未按照规定缴纳社会保险、住房公积金而给泰森控股及其子公司带来任何其他费用支出和经济损失，本公司将全部无偿代泰森控股及其子公司承担。 2、就泰森控股及其子公司的自有房产，承诺若泰森控股及其子公司现在及将来因相关土地未办理土地使用权证和／或房屋未办理房屋所有权证事宜受到有关行政主管机关行政处罚的，本公司将承担相应的赔偿责任；若因此导致泰森控股不能继续使用相关土地／房屋的，由此造成的其他任何费用支出和经济损失，本公司将全部无偿代泰森控股承担。 3、若泰森控股及其子公司、分公司因租赁的场地和／或房屋不规范情形影响各相关企业继续使用该等场地和／或房屋，而使得相关企业需要搬迁的，本公司将承担泰森控股及其子公司、分公司因此而遭受的任何损失、费用等。	2017年01月23日	长期有效	正常履行中
重大资产重组时所作承诺	王卫、明德控股	关于保持上市公司独立性的承诺	一、上市公司的人员独立 1、上市公司的高级管理人员（总经理、副总经理、董事会秘书及财务负责人等）专职在上市公司工作，并在上市公司领取薪酬，不在本企业担任除董事以外的其他职务，不在本人/本企业控制的除鼎泰新材及其子公司以外的其他企业（以下简称“本公司/本人控制的其他企业”）担任除董事、监事以外的职务。 2、上市公司的财务人员不在本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业中兼职。 3、上市公司人事关系、劳动关系独立于本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业。 4、本公司/本人仅通过股东大会间接行使股东权利，按照法律法规或者上市公司章程及其他规章制度的规定推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选，本公司/本人不会超越股东大会或董事会干预上市公司的人事任免。 二、上市公司的资产独立 1、上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营。 2、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。 3、不以上市公司的资产为本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业的债务违规提供担保。 三、上市公司的财务独立 1、上市公司及其控股子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。 2、上市公司及其控股子公司能够独立作出财务决策，本公司/本人不会超越上市公司的股东大会或董事会干预上市公司的资金使用。 3、上市公司及其控股子公司独立开具银行账户，本公司及本公司/本人控制的其他企业不会与上市公司及其控股子公司共用银行账户。 4、上市公司及其控股子公司独立纳税。 四、上市公司的机构独立 1、上市公司依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，并与本公司/本人的机构完全分开；上市公司不会与本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业存在办公机构混同或经营场所混用的情形。 2、上市公司独立自主地运作，本公司/本人不会超越股东大会及董事会干预上市公司的经营管理。	2017年01月23日	长期有效	正常履行中

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
重大资产重组时所作承诺	王卫、明德控股	关于保持上市公司独立性的承诺	五、上市公司的业务独立 1、上市公司在本次重组完成后独立拥有开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力。 2、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将避免从事与上市公司及其控股子公司业务构成同业竞争的业务。 3、本公司/本人不会非法占用上市公司的资金或资产。本公司/本人将严格遵守上市公司的关联交易管理制度，规范并尽量减少与上市公司发生关联交易。对于不可避免与上市公司发生关联交易时，本公司/本人自身并将促使本公司/本人控制的其他企业按照公平合理和正常的商业交易条件进行，不会要求或接受上市公司给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，并善意、严格地履行与上市公司签订的各种关联交易协议。本公司/本人将严格按照上市公司公司章程以及相关法律法规的规定履行关联交易决策程序以及相应的信息披露义务。本公司/本人将严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股股东/实际控制人地位违反上市公司规范运作程序，不会越权干预上市公司及其子公司的经营管理活动，不侵占上市公司及其控股子公司的利益，不损害上市公司和其他股东的合法权益。	2017年01月23日	长期有效	正常履行中
公开发行可转换债券相关承诺	明德控股	关于房产土地瑕疵相关事宜的承诺	1、就上市公司及其子公司的自有房产，承诺若顺丰控股及其子公司现在及将来因相关土地未办理土地使用权证和/或房屋未办理房屋所有权证事宜受到有关行政主管机关行政处罚的，明德控股将承担相应的赔偿责任。若因此导致顺丰控股不能继续使用相关土地/房屋的，由此造成的其他任何费用支出和经济损失，明德控股全部无偿代顺丰控股承担； 2、若顺丰控股及其子公司、分公司因租赁的场地和／或房屋不规范情形影响各相关企业继续使用该等场地和／或房屋，而使得相关企业需要搬迁的，明德控股将承担顺丰控股及其子公司、分公司因此而遭受的任何损失、费用等。	2019年05月09日	长期有效	正常履行中
非公开发行相关承诺	明德控股	关于租赁物业瑕疵有关事项的承诺	若上市公司及其子公司、分支机构因本次发行申报文件中披露的该等物业租赁瑕疵情形导致发行人及其子公司、分支机构在对应的场地和/或房屋的租赁合同项下租赁期限届满前被迫搬迁，且造成发行人及其子公司、分支机构在采取各种救济措施后承担额外经济损失或承担额外法律责任的，本公司将承担发行人及其子公司、分支机构因此而遭受的额外损失、费用。	2021年04月23日	长期有效	正在履行中
	上市公司	关于类金融投入的承诺	在本次发行募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内，公司不再新增对类金融业务的资金投入（包含增资、借款等各种形式的资金投入）。	2021年05月11日	本次募集资金使用完毕前或募集资金到位36个月内	报告期内已履行完毕
承诺是否按时履行						是
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划						不适用

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

□ 适用　√ 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用　√ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

□ 适用　√ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用　√ 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用　√ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

□ 适用　√ 不适用

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用　□ 不适用

公司2023年合并范围变更情况详见“第十节财务报告”的“五、合并范围的变更”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（千元）	18,471
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8年
境内会计师事务所注册会计师姓名	林崇云、刘宇峰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年

当期是否改聘会计师事务所

□ 是　√ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

√ 适用　□ 不适用

公司聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2023年度内部控制审计机构，报告期内的内部控制审计报酬，已经含在上表报酬中。

九、年度报告披露后面临退市情况

□ 适用　√ 不适用

十、破产重整相关事项

□ 适用　√ 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

□ 适用　√ 不适用

截至2023年12月31日，上市公司及子公司其他诉讼事项情况如下：

1、报告期内结案的案件涉诉金额为604,260千元。

2、报告期末尚未结案的案件中：上市公司及子公司为被告的案件涉诉金额为899,689千元，占2023年末经审计的归属于上市公司股东的净资产的比例为0.97%；上市公司及子公司为原告的案件涉诉金额为931,948千元，占2023年末经审计的归属于上市公司股东的净资产的比例为1.00%。上述诉讼事项多为独立且单个涉诉金额不重大的案件，不会对公司的财务状况和持续经营能力构成重大不利影响。

十二、处罚及整改情况

□ 适用　√ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□ 适用　√ 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（千元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（千元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
明德控股及其子公司	公司控股股东	向关联人提供劳务	快递业务、通讯服务、技术服务、代理服务等	在遵循独立交易原则下参照市场价格的基础上的公允定价。	协议约定价格	92,697	0.04%	150,000	否	按协议约定结算周期及条款结算	不适用	2022/11/19	公司在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于2023年度日常关联交易额度预计的公告》
明德控股及其子公司	公司控股股东	接受关联人提供劳务	技术服务、代理服务等			501,885	0.22%	500,000	是		不适用	2022/11/19	
明德控股及其子公司	公司控股股东	向关联人采购商品/设备	采购商品/设备			298,508	0.13%	280,000	是		不适用	2022/11/19	
公司实际控制人控制的其他公司	公司实际控制人控制的除“明德控股及其子公司”之外的其他公司	接受关联人提供劳务	代理服务、广告服务等			170,582	0.08%	250,000	否		不适用	2022/11/19	
中铁顺丰国际快运有限公司	公司原高级管理人员在中铁顺丰国际快运有限公司担任董事	接受关联人提供劳务	运输服务等			760,036	0.34%	750,000	是		不适用	2022/11/19	
金拱门中国管理有限公司及其子公司及被特许人	公司原董事在金拱门中国管理有限公司的母公司担任董事	向关联人提供劳务	供应链服务及配送服务等			1,970,734	0.76%	2,100,000	否		不适用	2022/11/19	
合计						3,794,442	-	4,030,000					
大额销货退回的详细情况	无												

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（千元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（千元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	公司分别于2022年11月18日召开第五届董事会第三十次会议、第五届监事会第二十五次会议以及2022年12月20日召开2022年第三次临时股东大会，审议通过了《关于2023年度日常关联交易额度预计的议案》，上述按类别的日常关联交易金额超过审批额度的部分为30,429千元，但超额部分未达到董事会审议标准。												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□ 适用　√ 不适用

3、共同对外投资的关联交易

□ 适用　√ 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

□ 适用　√ 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

□ 适用　√ 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

□ 适用　√ 不适用

7、其他重大关联交易

□ 适用　√ 不适用

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1)托管情况

□ 适用　√ 不适用

(2)承包情况

□ 适用　√ 不适用

(3)租赁情况

□ 适用　√ 不适用

2、重大担保

√ 适用　□ 不适用

单位：人民币千元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	25,300	连带责任担保	无	无	2021/09/29-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	50,600	连带责任担保	无	无	2021/11/30-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	20,700	连带责任担保	无	无	2021/10/08-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	96,600	连带责任担保	无	无	2021/11/29-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	36,800	连带责任担保	无	无	2021/12/01-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	46,000	连带责任担保	无	无	2021/12/03-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	276,000	连带责任担保	无	无	2022/01/01-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	23,000	连带责任担保	无	无	2022/01/04-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	69,000	连带责任担保	无	无	2022/01/05-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	46,000	连带责任担保	无	无	2022/05/27-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	69,000	连带责任担保	无	无	2022/05/30-2055/04/29	否	否
湖北国际物流机场有限公司	2020/03/24	3,500,000	2021/02/25	23,000	连带责任担保	无	无	2022/05/31-2055/04/29	否	否
SUPER WISE (HK) LIMITED	2023/03/29	210,000	2023/12/08	163,724	连带责任担保	无	无	2023/12/08-2026/12/08	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			210,000	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)					163,724	
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			3,376,180	报告期末实际对外担保余额合计(A4)					945,724	

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
SF HOLDING INVESTMENT LIMITED	2017/12/28	3,554,375	2018/07/26	3,554,375	连带责任保证	无	无	2018/07/26-2023/07/26	是	否
SF HOLDING INVESTMENT LIMITED	2019/01/04	6,000,000	2020/02/20	4,976,125	连带责任保证	无	无	2020/02/20-2030/02/20	否	否
SF Holding Investment 2021 Limited	2021/02/10	18,000,000	2021/11/17	2,843,500	连带责任担保	无	无	2021/11/17-2026/11/17	否	否
SF Holding Investment 2021 Limited	2021/02/10	18,000,000	2021/11/17	2,132,625	连带责任担保	无	无	2021/11/17-2028/11/17	否	否
SF Holding Investment 2021 Limited	2021/02/10	18,000,000	2021/11/17	454,790	连带责任担保	无	无	2021/11/17-2031/11/17	否	否
SF Holding Investment 2021 Limited	2021/02/10	18,000,000	2022/01/18	2,843,500	连带责任担保	无	无	2022/01/18-2026/11/17	否	否
SF Holding Investment 2021 Limited	2021/02/10	18,000,000	2022/01/18	2,132,625	连带责任担保	无	无	2022/01/18-2031/11/17	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			100,200	报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			20,483,365	报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)						15,383,165

子公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
顺丰控股下属子公司（资产负债率为70%以上的）	2019/3/16 2020/3/24 2021/3/18 2022/1/07 2022/3/31 2023/3/29	64,443,403	以实际担保合同为准	20,547,185	连带责任担保	无	部分有	以实际担保合同为准	部分履行完毕	否
顺丰控股下属子公司（资产负债率低于70%的）		26,208,737	以实际担保合同为准	11,795,392	连带责任担保	无	部分有	以实际担保合同为准	部分履行完毕	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)			54,689,800	报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)						13,666,299
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)			74,423,715	报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)						19,245,350

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)	55,000,000	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)	13,830,023
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)	98,283,260	报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)	35,574,239
实际担保总额（即A4+B4+C4）占公司净资产的比例			38.34%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)			0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额(E)			23,866,775
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)			0
上述三项担保金额合计(D+E+F)			23,866,775
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）			不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1)委托理财情况

报告期内委托理财概况

单位：人民币千元

具体类型	委托理财的资金来源	报告期内该类委托理财单日最高余额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	23,570,000	6,520,000	–	–
其他类	自有资金	248,220	213,263	–	–
银行理财产品	募集资金	1,830,000	–	–	–
合计		25,648,220	6,733,263	–	–

注：上表中各类委托理财的单日最高余额发生在不同日期，直接加总数不代表公司全部理财的单日最高余额。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

□ 适用　√ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

□ 适用　√ 不适用

(2)委托贷款情况

报告期内委托贷款概况

单位：人民币千元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
—	自有资金	41,390	1,750

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托贷款具体情况

□ 适用　√ 不适用

委托贷款出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形。

√ 适用　□ 不适用

为激励和保留核心关键岗位的核心员工，满足员工生活消费需要，公司于2017年制定了员工福利贷款管理制度，2017年、2018年两年向符合条件的员工提供合计贷款总额不超过7亿元人民币；于2019年制定了2019年员工福利贷款管理制度，一年内向符合条件的员工提供合计贷款总额不超过3亿元人民币。详见公司分别于2017年10月27日及2019年12月7日在巨潮资讯网上披露的《员工福利贷款管理制度》以及《2019年员工福利贷款管理制度》。截至报告期末未到期余额为41,390千元，逾期未收回1,750千元，公司已计提一定比例的坏账准备，因金额不重大，不会对公司财务状况产生重大不利影响。

截至报告期末，公司子公司深圳市顺诚乐丰商业有限公司的历史逾期未收回委托贷款27,000千元，已由法院裁定处置抵押物，公司所获得抵押物的处置收益已全额覆盖贷款金额。

4、其他重大合同

□ 适用　√ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用　□ 不适用

（一）认购嘉里物流发行的永续可转换债券

2023年3月29日，根据公司发展战略，为了支持公司控股子公司嘉里物流扩展东南亚国际快递业务，特别是支持其子公司Kerry Express (Thailand) Public Company Limited（股票代码：KEX）发展，公司下属全资子公司SF Holding Limited（作为认购人），与嘉里物流（作为发行人）以及配售代理签署《认购和配售代理协议》，SF Holding Limited拟认购嘉里物流发行的7.8亿港元永续可转换债券。截至协议签署日，公司通过下属全资子公司间接持有嘉里物流的股份比例为51.52%，基于初始转换价格18.8港元/股测算，假设可转债未来全部转股，公司对嘉里物流的持股比例将上升至52.61%。

公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于认购控股子公司嘉里物流发行的永续可转债的议案》。报告期内，本次交易已完成交割。

（二）公司全资子公司在境内发行债务融资产品

报告期内，根据中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注[2022]DFI14号），公司全资子公司深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司分别于2023年2月16日、2023年3月30日发行2023年第一期及第二期超短期融资券，发行规模合计为人民币15亿元。

（三）筹划发行H股股票并上市

为进一步推进国际化战略、打造国际化资本运作平台、提升国际品牌形象、提高综合竞争力，公司计划发行境外上市外资股（H股）股票并申请在香港联交所主板挂牌上市（以下简称“H股发行并上市”）。公司分别于2023年8月1日、2023年8月17日召开第六届董事会第六次会议、2023年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司发行H股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》等相关议案。公司将充分考虑现有股东的利益和境内外资本市场的情况，在股东大会决议有效期内（即经公司股东大会审议通过之日起18个月或同意延长的其他期限）选择适当的时机和发行窗口完成本次发行并上市。

公司于2023年8月21日向香港联交所递交了H股发行并上市的申请，并根据相关规定向中国证监会报送了H股发行并上市的备案申请材料并获中国证监会接收。公司H股发行并上市尚需取得中国证监会和香港联交所等相关政府机关、监管机构、证券交易所的批准、核准或备案，该事项仍存在不确定性。公司将根据该事项的进展情况及时履行信息披露义务。

（四）公司以集中竞价方式回购公司股份

基于对未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可，为进一步健全公司长效激励机制，公司在综合考虑业务发展前景、经营情况、财务状况、未来盈利能力的基础上，以自有资金通过二级市场回购公司股份用于员工持股计划或股权激励。公司于2022年9月22日召开第五届董事会第二十八次会议，审议通过《关于公司以集中竞价方式回购股份方案的议案》，回购总金额不低于人民币10亿元且不超过人民币20亿元，回购价格不超过人民币70元/股，回购期限自公司董事会审议通过回购方案之日起12个月内。

截至2023年9月21日，公司完成本次回购，回购期间内公司累计回购股份20,674,084股，占公司总股本的0.42%，平均成交价为48.39元/股，成交总金额为约10亿元（不含交易费用）。

（五）公司开展基础设施公募REITs申报发行工作

为积极响应国家号召，支持物流产业园可持续健康发展，构建物流产业园轻资产资本运作平台，盘活存量资产，提升资金循环效率，公司拟以子公司持有的位于深圳、武汉、合肥的物流产业园项目作为基础资产开展基础设施公募REITs的申报发行工作。公司于2023年12月28日召开第六届董事会第十次会议审议通过了《关于开展基础设施公募REITs申报发行工作的议案》。本次发行基础设施公募REITs不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

关于上述事项的披露索引如下：

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年01月04日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年02月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司2023年度第一期超短期融资券发行结果公告》	2023年02月21日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年03月01日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于认购控股子公司嘉里物流发行的永续可转债的公告》	2023年03月29日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于全资子公司深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司2023年度第二期超短期融资券发行结果公告》	2023年04月04日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年04月04日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年05月05日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年06月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年07月05日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年07月13日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于筹划发行H股股票并上市相关事项的提示性公告》	2023年08月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年08月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年08月11日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于向香港联交所递交境外上市外资股（H股）发行并上市的申请并刊发申请资料的公告》	2023年08月22日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于发行境外上市外资股（H股）备案申请材料获中国证监会接收的公告》	2023年09月02日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购公司股份的进展公告》	2023年09月05日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于回购期限届满暨股份回购实施结果的公告》	2023年09月22日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)
《关于开展基础设施公募REITs申报发行工作的公告》	2023年12月29日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

十七、公司子公司重大事项

□ 适用　√ 不适用

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	53,950,335	1.10%	-	-	-	-19,866,750	-19,866,750	34,083,585	0.70%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	53,950,335	1.10%	-	-	-	-19,958,250	-19,958,250	33,992,085	0.69%
其中：境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	53,950,335	1.10%	-	-	-	-19,958,250	-19,958,250	33,992,085	0.69%
4、外资持股	-	-	-	-	-	91,500	91,500	91,500	0.00%
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	91,500	91,500	91,500	0.00%
二、无限售条件股份	4,841,252,038	98.90%	-	-	-	19,866,750	19,866,750	4,861,118,788	99.30%
1、人民币普通股	4,841,252,038	98.90%	-	-	-	19,866,750	19,866,750	4,861,118,788	99.30%
三、股份总数	4,895,202,373	100.00%	-	-	-	-	-	4,895,202,373	100.00%

注：上表出现比例小计数与所加比例总和尾数不符情形的，为四舍五入所致。

股份变动的原因

☐ 适用　√ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用　√ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用　√ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用　√ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用　√ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 适用　□ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
刘冀鲁	41,912,835	-	8,370,000	33,542,835	董监高股份限售	2023年初解锁8,370,000股
林哲莹	12,000,000	13,000,000	25,000,000	-	董事离任后半年内股份限售	2023/6/20
王欣	37,500	91,500	-	129,000	董监高股份限售	-
何捷	-	91,500	-	91,500	董监高股份限售	-
张栋	-	91,500	-	91,500	董监高股份限售	-
李胜	-	91,500	-	91,500	董监高股份限售	-
耿艳坤	-	91,500	-	91,500	董监高股份限售	-
周海强	-	45,750	-	45,750	董监高股份限售	-
合计	53,950,335	13,503,250	33,370,000	34,083,585	-	-

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

□ 适用　√ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□ 适用　√ 不适用

3、现存的内部职工股情况

□ 适用　√ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	199,845	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	199,445	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	-

持股5%以上的股东或前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
深圳明德控股发展有限公司	境内非国有法人	48.25%	2,361,927,139	-128,000,000	-	2,361,927,139	质押	738,500,000
香港中央结算有限公司	境外法人	4.67%	228,700,101	-35,718,289	-	228,700,101	-	-
明德控股－华泰联合证券－21明德EB担保及信托财产专户	境内非国有法人	4.09%	200,000,000	-	-	200,000,000	质押	200,000,000
深圳市招广投资有限公司	国有法人	3.88%	189,716,864	-3,558,296	-	189,716,864	-	-
宁波顺达丰润创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.06%	100,914,904	-1,420,000	-	100,914,904	质押	14,000,000
深圳市玮顺企业管理有限公司	境内非国有法人	2.04%	100,000,000	100,000,000	-	100,000,000	-	-
林哲莹	境内自然人	0.82%	40,021,600	28,021,600	-	40,021,600	-	-
刘冀鲁	境内自然人	0.73%	35,793,780	-8,930,000	33,542,835	2,250,945	质押	9,780,000
上海重阳战略投资有限公司－重阳战略才智基金	其他	0.58%	28,313,442	-11,035,980	-	28,313,442	-	-
上海重阳战略投资有限公司－重阳战略聚智基金	其他	0.57%	28,029,837	24,329,816	-	28,029,837	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）	不适用。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳明德控股发展有限公司合计持有公司股份2,661,927,139股，占公司总股本比例为54.38%：其中直接持股2,361,927,139股，通过全资子公司深圳市玮顺企业管理有限公司持股100,000,000股，通过因发行可交换债券而开立的担保及信托专户“明德控股－华泰联合证券－21明德EB担保及信托财产专户”持股200,000,000股。 公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用。							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	报告期末，“顺丰控股股份有限公司回购专用证券账户”持有无限售条件股份51,050,946股。根据相关规定，回购专户未纳入前10名普通股股东及前10名无限售条件普通股股东列示。							

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
深圳明德控股发展有限公司	2,361,927,139	人民币普通股	2,361,927,139
香港中央结算有限公司	228,700,101	人民币普通股	228,700,101
明德控股－华泰联合证券－21明德EB担保及信托财产专户	200,000,000	人民币普通股	200,000,000
深圳市招广投资有限公司	189,716,864	人民币普通股	189,716,864
宁波顺达丰润创业投资合伙企业（有限合伙）	100,914,904	人民币普通股	100,914,904
深圳市玮顺企业管理有限公司	100,000,000	人民币普通股	100,000,000
林哲莹	40,021,600	人民币普通股	40,021,600
上海重阳战略投资有限公司－重阳战略才智基金	28,313,442	人民币普通股	28,313,442
上海重阳战略投资有限公司－重阳战略聚智基金	28,029,837	人民币普通股	28,029,837
华夏人寿保险股份有限公司－自有资金	23,875,320	人民币普通股	23,875,320
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	深圳明德控股发展有限公司合计持有公司股份2,661,927,139股，占公司总股本比例为54.38%：其中直接持股2,361,927,139股，通过全资子公司深圳市玮顺企业管理有限公司持股100,000,000股，通过因发行可交换债券而开立的担保及信托专户“明德控股－华泰联合证券－21明德EB担保及信托财产专户”持股200,000,000股。 公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，是否属于一致行动人。		
前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	公司股东上海重阳战略投资有限公司－重阳战略才智基金除通过普通证券账户持有12,000,073股外，还通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有16,313,369股，实际合计持有28,313,442股；上海重阳战略投资有限公司－重阳战略聚智基金除通过普通证券账户持有15,021,737股外，还通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有13,008,100股，实际合计持有28,029,837股。		

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

□适用　√ 不适用

前十名股东较上期发生变化

√适用　□ 不适用

前十名股东较上期末发生变化情况

股东名称（全称）	本报告期新增／退出	期末转融通出借股份且尚未归还数量		期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量	
		数量合计	占总股本的比例	数量合计	占总股本的比例
深圳市玮顺企业管理有限公司	新增	–	–	100,000,000	2.04%
林哲莹	新增	–	–	40,021,600	0.82%
上海重阳战略投资有限公司－重阳战略聚智基金	新增	–	–	28,029,837	0.57%
挪威中央银行－自有资金	退出	–	–	0	0.00%
上海重阳战略投资有限公司－重阳战略英智基金	退出	–	–	13,912,381	0.28%
远海投资有限公司	退出	–	–	17,488,632	0.36%

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

□是　√否

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
深圳明德控股发展有限公司	王卫	1997年11月05日	91440300279396064N	国际货运代理；经济技术咨询，技术信息咨询；以特许经营方式从事商业活动；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

控股股东报告期内变更

☐ 适用　√ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

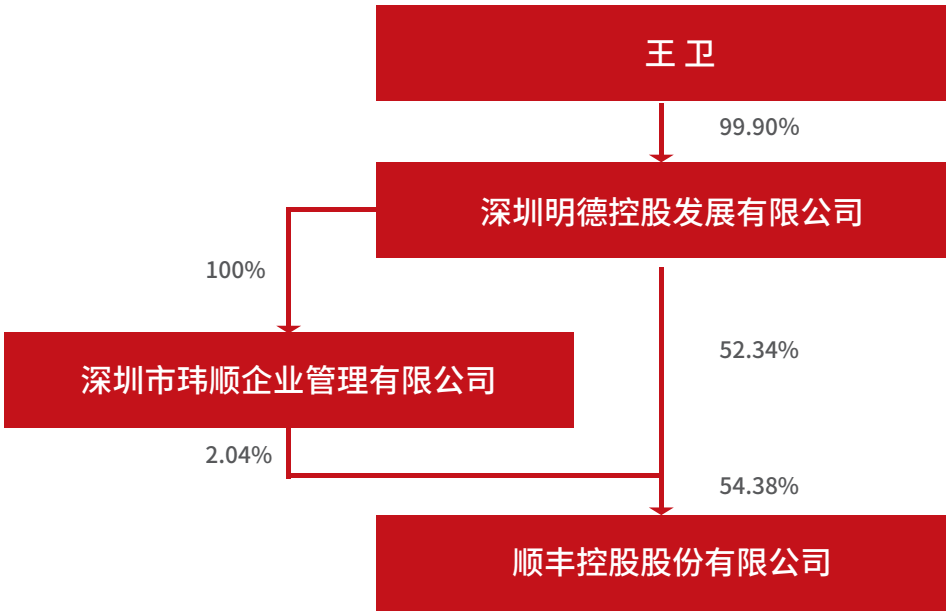
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王卫	本人	中国	否
主要职业及职务	王卫先生，1970年出生，顺丰创始人及实际控制人，现任顺丰控股董事长、执行董事兼总经理。2021年10月至今任嘉里物流(00636.HK)董事会主席兼非执行董事。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	不适用		

实际控制人报告期内变更

☐ 适用　√ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



注：深圳明德控股发展有限公司直接持股2,361,927,139股，通过因发行可交换债券而开立的担保及信托专户“明德控股－华泰联合证券－21明德EB担保及信托财产专户”间接持股200,000,000股，通过全资子公司深圳市玮顺企业管理有限公司间接持股100,000,000股。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□ 适用　√ 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到80%

□ 适用　√ 不适用

5、其他持股在10%以上的法人股东

□ 适用　√ 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

□ 适用　√ 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

√ 适用　□ 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2022/9/23	14,285,700-28,571,400（按回购价格上限70元/股测算）	0.29%-0.58%（按回购价格上限70元/股测算）	不低于人民币100,000万元且不超过人民币200,000万元	自董事会审议通过回购方案之日起12个月内	用于员工持股计划或股权激励计划	20,674,084	–

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用　√ 不适用

□ 适用　√ 不适用

报告期公司不存在优先股。

□ 适用　√ 不适用

报告期公司未发生债券相关业务。

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2024年3月26日
审计机构名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	普华永道中天审字（2024）第10050号
注册会计师姓名	林崇云、刘宇峰

审计报告

普华永道中天审字(2024)第10050号

顺丰控股股份有限公司全体股东：

一、审计意见

（一）我们审计的内容

我们审计了顺丰控股股份有限公司（以下简称“顺丰控股”）的财务报表，包括2023年12月31日的合并及公司资产负债表，2023年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

（二）我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了顺丰控股2023年12月31日的合并及公司财务状况以及2023年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于顺丰控股，并履行了职业道德方面的其他责任。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

（一）与嘉里物流业务和丰豪供应链业务相关的商誉减值测试

（二）物流及货运代理服务收入确认

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
（一）与嘉里物流业务和丰豪供应链业务相关的商誉减值测试 （附注二(19)、附注二(29)(a)(iii)、附注四(19)） 于2023年12月31日，顺丰控股持有的与嘉里物流业务和丰豪供应链业务相关的商誉余额分别约为人民币58.89亿元和30.82亿元。 管理层聘请了独立评估机构于年末对上述商誉进行了减值测试。管理层根据与嘉里物流业务和丰豪供应链业务相关资产组组合的预计未来现金流量的现值确定相关资产组组合的可收回金额，认为于2023年12月31日无需计提减值准备。在商誉的减值测试中，对未来现金流量现值的预测涉及收入增长率、息税前利润率及税前折现率等关键假设的重大估计和判断。 由于上述商誉的余额重大，且对商誉进行减值测试的过程中涉及管理层的重大估计和判断，因此，我们将上述商誉减值测试作为关键审计事项。	我们执行了下列程序以应对该关键审计事项： 针对管理层于年末对与嘉里物流业务和丰豪供应链业务相关的商誉进行的减值测试，我们执行了以下程序： • 了解、评估及测试管理层有关商誉减值评估的内部控制； • 对独立评估机构的专业胜任能力以及客观性进行评估； • 获取管理层聘请的独立评估机构出具的评估报告，在我们内部评估专家的参与下： (1) 复核管理层对商誉所在资产组组合的划分是否合理； (2) 参考行业惯例，评估管理层及独立评估机构所采用的评估方法是否恰当； (3) 将相关资产组组合2023年度的实际经营情况与2022年度的相关预测进行比较，以评价管理层对现金流量的预测是否可靠； (4) 通过比对历史经营情况以及未来经营计划、市场可比数据等，评估未来现金流预测中所使用的关键假设包括收入增长率、利润率及税前折现率等重要参数是否恰当； (5) 复核未来现金流预测的相关计算过程的准确性； (6) 考虑管理层于减值评估中采用的关键假设可能出现的合理波动的潜在影响。 根据已执行的上述审计程序，管理层在商誉减值测试中采用的评估方法和关键假设能够被我们取得的审计证据支持。

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
（二）物流及货运代理服务收入确认 （附注二(25)(a)、附注四(42)(a)） 物流及货运代理服务收入为顺丰控股的主营业务收入。2023年度顺丰控股共实现物流及货运代理服务收入约人民币2,511亿元，约占主营业务收入的97.34%。 物流及货运代理服务收入涉及的交易数量庞大，顺丰控股使用信息系统，持续和实时追踪该等服务的提供情况，以确认相关收入。因此收入的确认在很大程度上依赖于与信息系统相关的内部控制的设计与运行的有效性。 由于物流及货运代理服务收入金额重大，交易数量庞大且涉及复杂的信息系统，我们在审计过程中投入了大量的审计资源，因此，我们将物流及货运代理服务收入确认作为关键审计事项。	我们执行了下列程序以应对该关键审计事项： • 了解顺丰控股物流及货运代理服务的业务模式和流程，获取有关收入合同条款，根据企业会计准则的相关要求评估顺丰控股采用的收入确认政策； • 了解、评估和测试顺丰控股与物流及货运代理服务收入确认相关的内部控制，包括与物流及货运代理服务收入相关的信息系统一般控制和应用控制。我们对与物流及货运代理服务收入相关的信息系统一般控制和应用控制的了解、评估和测试是在我们内部信息系统审计专家的参与下完成的； • 采用抽样方式，检查与收入确认相关的支持性文件，包括合同、经客户确认的相关单据或路由信息记录、发票及收款记录或对账记录等； • 针对资产负债表日前后确认的物流及货运代理服务收入执行抽样测试，核对至相关支持性文件，以评估收入是否在恰当的期间确认。 根据已执行的上述审计程序，管理层对物流及货运代理服务收入的确认能够被我们取得的审计证据支持。

四、其他信息

顺丰控股管理层对其他信息负责。其他信息包括顺丰控股2023年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

顺丰控股管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估顺丰控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算顺丰控股、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督顺丰控股的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对顺丰控股持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致顺丰控股不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就顺丰控股中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所（特殊普通合伙）
中国•上海市

2024年3月26日

注册会计师 _____
林崇云（项目合伙人）

注册会计师 _____
刘宇峰

顺丰控股股份有限公司

2023年12月31日合并资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

资产	附注	2023年12月31日 合并	2022年12月31日 合并
流动资产			
货币资金	四(1)	41,974,505	41,062,750
交易性金融资产	四(2)	6,809,742	7,385,379
应收票据		226,946	236,244
应收账款	四(3)	25,133,487	25,560,433
应收款项融资		99,978	63,310
预付款项	四(4)	3,247,294	3,464,911
发放贷款及垫款		326,780	34,212
其他应收款	四(5)	3,569,308	3,341,237
存货	四(6)	2,440,425	1,948,354
合同资产	四(7)	1,632,592	1,522,996
一年内到期的非流动资产	四(9)	314,080	440,739
其他流动资产	四(8)	5,215,543	5,612,928
流动资产合计		90,990,680	90,673,493
非流动资产			
长期应收款	四(9)	368,070	631,278
长期股权投资	四(10)	7,378,831	7,858,000
其他权益工具投资	四(11)	9,489,535	7,365,684
其他非流动金融资产	四(12)	589,996	1,012,209
投资性房地产	四(13)	6,418,720	4,875,366
固定资产	四(14)	53,929,854	43,657,404
在建工程	四(15)	4,032,884	11,149,860
使用权资产	四(16)	14,073,571	15,429,775
无形资产	四(17)	18,147,193	19,176,684
开发支出	四(18)	129,845	311,757
商誉	四(19)	9,570,436	9,345,744
长期待摊费用	四(20)	3,161,404	3,097,621
递延所得税资产	四(35)	2,263,870	1,632,964
其他非流动资产	四(21)	945,766	624,868
非流动资产合计		130,499,975	126,169,214
资产总计		221,490,655	216,842,707

顺丰控股股份有限公司

2023年12月31日合并资产负债表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

负债及股东权益	附注	2023年12月31日 合并	2022年12月31日 合并
流动负债			
短期借款	四(23)	18,221,977	12,837,870
吸收存款		1,731	20,670
交易性金融负债		92,120	96,647
应付票据		68,165	32,699
应付账款	四(24)	24,846,135	24,715,352
预收款项		40,714	49,035
合同负债	四(25)	1,832,018	1,244,418
应付职工薪酬	四(26)	5,608,609	6,276,551
应交税费	四(27)	2,129,715	2,761,146
其他应付款	四(28)	11,494,841	13,346,595
一年内到期的非流动负债	四(29)	9,485,948	11,173,650
其他流动负债	四(30)	167,668	5,122,276
流动负债合计		73,989,641	77,676,909
非流动负债			
长期借款	四(31)	11,355,241	7,472,010
应付债券	四(32)	18,794,782	18,927,508
租赁负债	四(33)	8,038,495	8,582,372
长期应付款		247,452	209,675
长期应付职工薪酬		82,216	114,024
递延收益	四(34)	1,090,644	860,791
递延所得税负债	四(35)	4,550,974	4,657,954
预计负债		57,550	55,415
非流动负债合计		44,217,354	40,879,749
负债合计		118,206,995	118,556,658
股东权益			
股本	四(36)	4,895,202	4,895,202
资本公积	四(37)	43,164,085	43,996,237
减：库存股	四(38)	(2,575,532)	(2,040,377)
其他综合收益	四(55)	5,532,428	4,538,027
一般风险准备金		524,376	493,048
盈余公积	四(40)	2,413,786	1,010,253
未分配利润	四(41)	38,835,999	33,371,351
归属于母公司股东权益合计		92,790,344	86,263,741
少数股东权益		10,493,316	12,022,308
股东权益合计		103,283,660	98,286,049
负债及股东权益总计		221,490,655	216,842,707

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：王卫　　首席财务官（财务负责人）：何捷　　会计主管：胡晓飞

顺丰控股股份有限公司

2023年12月31日公司资产负债表

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

资产	附注	2023年12月31日 公司	2022年12月31日 公司
流动资产			
货币资金	十八(1)	138,046	812,181
交易性金融资产	十八(2)	–	2,335,319
预付款项		26,243	121
其他应收款	十八(3)	21,818,111	15,191,464
其他流动资产		6,029	–
流动资产合计		21,988,429	18,339,085
非流动资产			
长期股权投资	十八(4)	66,933,038	58,217,914
在建工程		210,661	144,726
无形资产		354,928	368,381
递延所得税资产		100	–
其他非流动资产		–	459
非流动资产合计		67,498,727	58,731,480
资产总计		89,487,156	77,070,565

顺丰控股股份有限公司

2023年12月31日公司资产负债表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

负债及股东权益	附注	2023年12月31日 公司	2022年12月31日 公司
流动负债			
应付职工薪酬		182	227
其他应付款		21,337	29,191
应交税费		3,292	10,804
流动负债合计		24,811	40,222
非流动负债			
递延所得税负债		–	1,253
非流动负债合计		–	1,253
负债合计		24,811	41,475
股东权益			
股本	四(36)	4,895,202	4,895,202
资本公积		71,890,640	71,743,948
减：库存股	四(38)	(2,575,532)	(2,040,377)
盈余公积		2,260,741	857,208
未分配利润		12,991,294	1,573,109
股东权益合计		89,462,345	77,029,090
负债及股东权益总计		89,487,156	77,070,565

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：王卫　　首席财务官（财务负责人）：何捷　　会计主管：胡晓飞

顺丰控股股份有限公司

2023年度合并及公司利润表

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

项目	附注	2023年度 合并	2022年度 合并	2023年度 公司	2022年度 公司
一、营业收入	四(42)	258,409,403	267,490,414	–	–
减：营业成本	四(42)	(225,273,833)	(234,072,360)	–	–
税金及附加	四(43)	(501,845)	(476,706)	(136)	(52)
销售费用	四(44)	(2,991,589)	(2,784,114)	–	–
管理费用	四(45)	(17,632,556)	(17,574,490)	(17,826)	(15,823)
研发费用	四(46)	(2,285,314)	(2,222,865)	–	–
财务（费用）/收入	四(47)	(1,866,201)	(1,711,613)	25,725	21,081
其中：利息费用		(2,269,700)	(2,054,360)	–	(62)
利息收入		633,373	345,662	25,849	21,163
加：其他收益	四(49)	1,969,535	2,249,361	20,000	–
投资收益	四(50) 十八(5)	800,668	1,025,385	14,025,548	686,398
其中：对联营企业和合营企业的投资（损失）/收益		(67,190)	7,549	–	–
公允价值变动损失		(46,262)	(27,938)	(5,319)	(24,899)
信用减值转回/（损失）	四(51)	33,632	(821,100)	–	(7)
资产减值损失		(186,449)	(131,756)	–	–
资产处置收益		25,087	91,689	–	198
二、营业利润		10,454,276	11,033,907	14,047,992	666,896
加：营业外收入	四(52)(a)	309,229	231,487	40	51
减：营业外支出	四(52)(b)	(277,000)	(298,616)	–	(497)
三、利润总额		10,486,505	10,966,778	14,048,032	666,450
减：所得税费用	四(53)	(2,574,896)	(3,963,158)	(12,698)	(41,666)
四、净利润		7,911,609	7,003,620	14,035,334	624,784
按经营持续性分类：					
持续经营净利润		7,911,609	7,003,620	14,035,334	624,784
终止经营净利润		–	–	–	–
按所有权归属分类：					
归属于母公司股东的净利润		8,234,493	6,173,764	14,035,334	624,784
少数股东损益		(322,884)	829,856	–	–

顺丰控股股份有限公司

2023年度合并及公司利润表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

项目	附注	2023年度 合并	2022年度 合并	2023年度 公司	2022年度 公司
五、其他综合收益的税后净额	四(55)	827,976	1,273,054	–	–
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		873,033	1,882,025	–	–
不能重分类进损益的其他综合收益		485,954	(49,083)	–	–
其中：其他权益工具投资公允价值变动		486,283	(47,597)	–	–
权益法下不能转损益的其他综合收益		(329)	(1,486)	–	–
将重分类进损益的其他综合收益		387,079	1,931,108	–	–
其中：现金流量套期储备		12,002	15,392	–	–
权益法下以后可以转损益的其他综合收益		(5,254)	(18,740)	–	–
外币财务报表折算差额		380,331	1,934,456	–	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(45,057)	(608,971)	–	–
六、综合收益总额		8,739,585	8,276,674	14,035,334	624,784
归属于母公司股东的综合收益总额		9,107,526	8,055,789	14,035,334	624,784
归属于少数股东的综合收益总额		(367,941)	220,885	–	–
七、每股收益					
基本每股收益（人民币元）	四(54)	1.70	1.27	不适用	不适用
稀释每股收益（人民币元）	四(54)	1.70	1.27	不适用	不适用

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：王卫　　首席财务官（财务负责人）：何捷　　会计主管：胡晓飞

顺丰控股股份有限公司

2023年度合并及公司现金流量表

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

项目	附注	2023年度 合并	2022年度 合并	2023年度 公司	2022年度 公司
一、经营活动产生/（使用）的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		270,779,571	282,453,563	–	–
吸收存款和同业款项净增加额		–	6,945	–	–
收到的税费返还		1,443,270	5,649,323	–	10,265
收到其他与经营活动有关的现金	四(56)(a)	92,921,774	81,078,659	62,433	26,936
经营活动现金流入小计		365,144,615	369,188,490	62,433	37,201
购买商品、接受劳务支付的现金		(191,024,507)	(202,633,677)	–	–
吸收存款和同业款项净减少额		(18,949)	–	–	–
客户贷款净增加额		(271,917)	(34,105)	–	–
存放中央银行和同业款项净增加额		(643,752)	(296,941)	–	–
支付给职工以及为职工支付的现金		(33,280,900)	(31,255,839)	(5,478)	(8,095)
支付的各项税费		(6,848,672)	(8,039,647)	(30,752)	(45,171)
支付其他与经营活动有关的现金	四(56)(b)	(106,486,099)	(94,225,334)	(41,435)	(8,629)
经营活动现金流出小计		(338,574,796)	(336,485,543)	(77,665)	(61,895)
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	四(57)(a)	26,569,819	32,702,947	(15,232)	(24,694)
二、投资活动（使用）/产生的现金流量					
收回投资所收到的现金	四(56)(c)	802,652	2,559,624	–	–
取得投资收益所收到的现金		798,634	913,099	9,028,331	2,197,582
处置固定资产和其他长期资产收回的现金		335,828	176,331	–	7
处置子公司收到的现金净额	四(56)(e)	398,822	313,719	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	四(56)(g)	93,261,449	153,839,102	7,708,917	44,200,010
投资活动现金流入小计		95,597,385	157,801,875	16,737,248	46,397,599
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(12,471,899)	(14,183,777)	(72,199)	(97,014)
投资支付的现金	四(56)(d)	(1,863,225)	(2,073,948)	(8,500,000)	(7,000,000)
取得子公司支付的现金净额	四(56)(f)	(2,197,408)	(2,217,481)	–	–
支付其他与投资活动有关的现金	四(56)(g)	(92,570,470)	(151,418,127)	(7,005,503)	(35,774,516)
投资活动现金流出小计		(109,103,002)	(169,893,333)	(15,577,702)	(42,871,530)
投资活动（使用）/产生的现金流量净额		(13,505,617)	(12,091,458)	1,159,546	3,526,069

顺丰控股股份有限公司

2023年度合并及公司现金流量表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

项目	附注	2023年度 合并	2022年度 合并	2023年度 公司	2022年度 公司
三、筹资活动使用的现金流量					
吸收投资收到的现金		157,080	162,673	–	–
其中：子公司收到少数股东投资收到的现金		157,080	162,673	–	–
取得借款及发行债券收到的现金		34,087,071	39,568,089	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金		361,892	5,187	355,189	–
筹资活动现金流入小计		34,606,043	39,735,949	355,189	–
偿还借款和债券支付的现金		(32,414,626)	(37,421,220)	–	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(3,633,061)	(3,688,182)	(1,213,616)	(874,518)
支付其他与筹资活动有关的现金	四(56)(h)	(11,553,041)	(14,643,497)	(959,956)	(2,040,787)
筹资活动现金流出小计		(47,600,728)	(55,752,899)	(2,173,572)	(2,915,305)
筹资活动使用的现金流量净额		(12,994,685)	(16,016,950)	(1,818,383)	(2,915,305)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		98,844	871,640	(66)	(1)
五、现金及现金等价物净增加/（减少）额		168,361	5,466,179	(674,135)	586,069
加：年初现金及现金等价物余额		40,279,947	34,813,768	812,181	226,112
六、年末现金及现金等价物余额	四(57)(b)	40,448,308	40,279,947	138,046	812,181

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：王卫　　首席财务官（财务负责人）：何捷　　会计主管：胡晓飞

顺丰控股股份有限公司

2023年度合并股东权益变动表

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

		归属于母公司股东权益									
	附注	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	一般风险准备金	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
2022年1月1日年初余额		4,906,213	46,200,598	(394,993)	2,617,231	420,638	-	947,775	28,245,764	14,972,021	97,915,247
2022年度增减变动额											
综合收益总额											
净利润		-	-	-	-	-	-	-	6,173,764	829,856	7,003,620
其他综合收益		-	-	-	1,882,025	-	-	-	-	(608,971)	1,273,054
综合收益总额合计		-	-	-	1,882,025	-	-	-	6,173,764	220,885	8,276,674
股东投入和减少资本											
股东投入		-	825	-	-	-	-	-	-	161,848	162,673
股份回购	四(38)	-	-	(2,040,377)	-	-	-	-	-	-	(2,040,377)
注销库存股	四(38)	(11,011)	(383,982)	394,993	-	-	-	-	-	-	-
股份支付计入股东权益的金额	九(1)	-	122,999	-	-	-	-	-	-	(13,426)	109,573
其他	四(37)	-	(2,055,007)	-	-	-	-	-	-	(1,856,492)	(3,911,499)
非同一控制下企业合并		-	-	-	-	-	-	-	-	57,555	57,555
利润分配											
提取一般风险准备金	四(41)	-	-	-	-	72,410	-	-	(72,410)	-	-
提取盈余公积	四(40)	-	-	-	-	-	-	62,478	(62,478)	-	-
对股东的分配	四(41)	-	-	-	-	-	-	-	(874,518)	(1,524,826)	(2,399,344)
股东权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	38,771	-	-	-	(38,771)	-	-
其他资本公积变动		-	110,804	-	-	-	-	-	-	4,743	115,547
安全生产费											
提取	四(39)	-	-	-	-	-	32,214	-	-	-	32,214
使用	四(39)	-	-	-	-	-	(32,214)	-	-	-	(32,214)
2022年12月31日年末余额		4,895,202	43,996,237	(2,040,377)	4,538,027	493,048	-	1,010,253	33,371,351	12,022,308	98,286,049

顺丰控股股份有限公司

2023年度合并股东权益变动表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

	附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	一般风险准备金	专项储备	盈余公积	未分配利润		
2023年1月1日年初余额		4,895,202	43,996,237	(2,040,377)	4,538,027	493,048	-	1,010,253	33,371,351	12,022,308	98,286,049
2023年度增减变动额											
综合收益总额											
净利润		-	-	-	-	-	-	-	8,234,493	(322,884)	7,911,609
其他综合收益		-	-	-	873,033	-	-	-	-	(45,057)	827,976
综合收益总额合计		-	-	-	873,033	-	-	-	8,234,493	(367,941)	8,739,585
股东投入和减少资本											
股东投入		-	1,207	-	-	-	-	-	-	146,845	148,052
股份回购	四(38)	-	-	(959,956)	-	-	-	-	-	-	(959,956)
股份支付计入股东权益的金额	九(1)	-	271,510	-	-	-	-	-	-	37,828	309,338
股份支付行权	四(38)	-	(69,612)	424,801	-	-	-	-	-	-	355,189
其他	四(37)	-	(1,037,241)	-	-	-	-	-	-	(799,597)	(1,836,838)
非同一控制下企业合并		-	-	-	-	-	-	-	-	47,904	47,904
利润分配											
提取一般风险准备金	四(41)	-	-	-	-	31,328	-	-	(31,328)	-	-
提取盈余公积	四(40)	-	-	-	-	-	-	1,403,533	(1,403,533)	-	-
对股东的分配	四(41)	-	-	-	-	-	-	-	(1,213,616)	(596,065)	(1,809,681)
股东权益内部结转											
其他综合收益结转留存收益		-	-	-	121,368	-	-	-	(121,368)	-	-
其他资本公积变动		-	1,984	-	-	-	-	-	-	2,034	4,018
安全生产费											
提取	四(39)	-	-	-	-	-	389,332	-	-	-	389,332
使用	四(39)	-	-	-	-	-	(389,332)	-	-	-	(389,332)
2023年12月31日年末余额		4,895,202	43,164,085	(2,575,532)	5,532,428	524,376	-	2,413,786	38,835,999	10,493,316	103,283,660

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：王卫　　首席财务官（财务负责人）：何捷　　会计主管：胡晓飞

顺丰控股股份有限公司

2023年度公司股东权益变动表

（除特别注明外，金额单位为人民币千元）

	附注	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2022年1月1日年初余额		4,906,213	71,907,104	(394,993)	794,730	1,885,321	79,098,375
2022年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润		–	–	–	–	624,784	624,784
股东投入和减少资本							
注销库存股	四(38)	(11,011)	(383,982)	394,993	–	–	–
股份回购	四(38)	–	–	(2,040,377)	–	–	(2,040,377)
股份支付计入股东权益的金额		–	220,852	–	–	–	220,852
其他		–	(26)	–	–	–	(26)
利润分配							
提取盈余公积	四(40)	–	–	–	62,478	(62,478)	–
对股东的分配	四(41)	–	–	–	–	(874,518)	(874,518)
2022年12月31日年末余额		4,895,202	71,743,948	(2,040,377)	857,208	1,573,109	77,029,090
2023年1月1日年初余额		4,895,202	71,743,948	(2,040,377)	857,208	1,573,109	77,029,090
2023年度增减变动额							
综合收益总额							
净利润		–	–	–	–	14,035,334	14,035,334
股东投入和减少资本							
股份回购	四(38)	–	–	(959,956)	–	–	(959,956)
股份支付计入股东权益的金额		–	216,304	–	–	–	216,304
股份支付行权	四(38)	–	(69,612)	424,801	–	–	355,189
利润分配							
提取盈余公积	四(40)	–	–	–	1,403,533	(1,403,533)	–
对股东的分配	四(41)	–	–	–	–	(1,213,616)	(1,213,616)
2023年12月31日年末余额		4,895,202	71,890,640	(2,575,532)	2,260,741	12,991,294	89,462,345

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：王卫　　首席财务官（财务负责人）：何捷　　会计主管：胡晓飞

一 公司基本情况

顺丰控股股份有限公司（原“马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司”，以下简称“顺丰控股”或“本公司”）前身为马鞍山市鼎泰科技有限责任公司，是由刘冀鲁等11名自然人和马鞍山市鼎泰金属制品公司工会以货币资金出资方式于2003年5月13日发起设立的；于2007年10月22日，正式变更为马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司；于2010年2月5日，马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司股票在深圳证券交易所上市。

于2016年12月，经中国证券监督委员会批准，马鞍山鼎泰稀土新材料股份有限公司进行了一系列的重大资产重组，包括重大资产置换、发行股份购买资产及募集配套资金。重大资产重组完成后，深圳明德控股发展有限公司（以下简称“明德控股”）成为本公司的母公司及最终控股公司，王卫为本公司的最终控制人。本公司注册地和总部变更为广东省深圳市。

于2023年12月31日，本公司的总股本为4,895,202,373，每股面值1元。

本公司及子公司（以下合称“本集团”）实际从事的主要经营业务为：国内、国际快递服务（邮政企业专营业务除外）；普通货运服务；大型物件运输服务；冷藏车运输服务；第三方药品现代物流业务服务；城市配送服务；供应链解决方案咨询服务；国内、国际货运代理业务服务；航空货物运输服务；仓储服务；物业租赁服务；实业投资等。

本公司下属子公司杭州顺丰同城实业股份有限公司是香港联合交易所有限公司（以下简称“港交所”）主板上市公司，主要从事同城即时配送服务。

本公司下属子公司嘉里物流联网有限公司（以下简称“嘉里物流”）是港交所主板上市公司，从事综合物流、电子商务及快递，以及国际货运及代理等服务。

纳入本财务报表合并范围的一级和二级子公司详见附注六(1)。本报告期间合并范围的变动详见附注五。

本财务报表由本公司董事会于2024年3月26日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

本集团根据业务特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项及合同资产的预期信用损失的计提方法（附注二(9)）、存货的计价方法（附注二(10)）、投资性房地产的计量模式（附注二(12)）、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销（附注二(13)、(16)、(27)）、开发支出资本化的判断标准（附注二(17)）、收入的确认和计量（附注二(25)）等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注二(29)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则 — 基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号 — 财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司2023年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2023年12月31日的合并及公司财务状况以及2023年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(4) 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，中国香港及境外子公司主要采用港币和美元等货币作为记账本位币。本财务报表以人民币列示。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下企业合并，本集团选择采用集中度测试判断取得的生产经营活动或资产的组合是否构成一项业务。当通过集中度测试时，本集团比照相关资产购买原则进行会计处理；当未通过集中度测试时，本集团基于在合并中取得的相关组合是否至少具有一项投入和一项实质性加工处理过程，且二者相结合对产出能力有显著贡献，进一步判断其是否构成业务。

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。此外，与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动，以及被投资方持有的分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的累计公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率及即期汇率的近似汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，计入其他综合收益。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售商品或提供服务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、发放贷款及垫款、其他应收款和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资等。本集团自资产负债表日起一年内（含一年）到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资于初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产和应收租赁款等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于因提供服务、销售商品等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除以上应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和应收租赁款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：

应收票据组合1	银行承兑汇票
应收账款组合1	关联方客户，以逾期日作为账龄的起算时点
应收账款组合2	非关联方客户，以逾期日作为账龄的起算时点
合同资产组合1	非关联方客户
其他应收款组合1	关联方
其他应收款组合2	其他
长期应收款组合1	融资租赁款
长期应收款组合2	员工贷款

对于划分为组合的应收票据、应收账款、应收款项融资、应收租赁款和合同资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款、发放贷款及垫款以及长期应收款（员工贷款）等，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。

对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

(iii) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，主要包括应付票据及应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以内（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

(d) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(10) 存货

(a) 分类

存货包括库存材料、航材消耗件、库存商品、合同履约成本（详见附注二(25)(a)）和周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

库存材料、库存商品和航材消耗件发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 低值易耗品和循环材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和循环材料等，循环材料采用分次摊销法，低值易耗品于领用时采用一次转销法进行摊销。

(d) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计将要发生的成本、合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。在同一地区生产和销售且具有相同或类似最终用途的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

(e) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(11) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二(19)）。

(12) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧/摊销率
建筑物	10-50年	5%	9.50%-1.90%
土地使用权	20-50年	0%	5.00%-2.00%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧（摊销）方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物（包括永久业权的土地）、运输工具、计算机及电子设备、飞机及飞机发动机、周转件及高价飞机维修工具、机器设备、办公设备及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

除发动机大修替换件以及永久业权的土地外，固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物（不包括永久业权的土地）	10-50年	5%	9.50%-1.90%
港口设备	28-40年	0%	3.57%-2.50%
运输工具	2-20年	0%-5%	50.00%-4.75%
机器设备	2-15年	0%-5%	50.00%-6.33%
计算机及电子设备	2-5年	0%-5%	50.00%-19.00%
办公设备及其他设备	2-20年	0%-5%	50.00%-4.75%
飞机及发动机机身	10年	5%	9.50%
高价飞机维修工具	5年	5%	19.00%
飞机机身大修替换件	1.5-10年	0%	66.67%-10.00%
周转件	10年	5%	9.50%

本集团对发动机大修替换件采用工作量法，以预计可使用循环数为工作量单位计提折旧。

本集团对持有的具有永久业权的土地不做摊销处理。

对固定资产的预计使用寿命或预计可使用循环数、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二(19)）。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二(19)）。

(15) 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 无形资产

无形资产包括软件、土地使用权、商标权、客户关系和专利权等，以成本计量。

(a) 软件

软件以实际成本计量，按2-10年平均摊销。

(b) 土地使用权

土地使用权按其预计使用年限平均摊销。

(c) 商标权

外购的商标权以取得时的成本计量。非同一控制下企业合并中确认的商标权按评估确定的公允价值入账。商标权按5-20年平均摊销。

(d) 客户关系

客户关系是在非同一控制下企业合并中确认的无形资产，按评估确定的公允价值入账，按其预计受益期间分期平均摊销。

(e) 专利权

专利权按5-10年平均摊销。

(f) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(g) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二(19)）。

(17) 研究与开发

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销等支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用包括飞行员安家费及引进费、使用权资产改良支出及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按预计受益期间（2至20年）分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；永久业权的土地和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要包括为员工缴纳的养老保险和失业保险，属于设定提存计划。个别海外子公司设立及运行有设定退休金计划，属于设定受益计划，金额并不重大。

基本养老保险

本集团的中国内地职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团根据当地社会养老保险的规定，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，以本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者之间的孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(d) 员工激励金

本集团向符合一定条件的在职员工提供激励金计划，并根据预定时间表支付。本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行员工激励金负债的初始计量并计入当期费用。于初始计量时，本集团综合考虑离职率和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为当期费用。于资产负债表日，对员工激励金负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

(21) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额

应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(22) 预计负债

当本集团因履行某项现时义务而很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，该义务被确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(23) 股份支付

(a) 股份支付的种类

股份支付，是指企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。权益工具包括公司本身、公司的母公司或同集团其他会计主体的权益工具。股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(b) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

(c) 实施股份支付计划的相关会计处理

(i) 以权益结算的股份支付

对于以权益结算的股份支付，本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

(ii) 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，并相应计入负债，在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益或冲减相关成本费用；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动有关的政府补助计入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

(25) 收入确认

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

当满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外；对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时点时确认收入。

此外，本集团根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

(a) 提供物流及货运代理服务

本集团的收入来自提供物流及货运代理服务，包括快递及快运服务(包括时效快递服务、经济快递服务、快运服务以及冷运及医药物流服务)、同城即时配送服务以及供应链及国际服务。

本集团根据已完成服务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成服务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例或者按照已完成的时间占预计总时间的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成服务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本集团按照已完成服务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备（附注二(9)）；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的服务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供以上服务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成服务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取以上服务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下与确认以上服务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。

(b) 销售商品

本集团将商品按照合同规定运至约定交货地点，在客户验收且双方签署货物交接单时确认商品销售收入。

本集团给予客户的信用期通常较短，与行业惯例一致，不存在重大的融资成分。

(c) 其他服务

本集团提供的服务还包括通讯服务、维修服务、研发和技术服务等其他服务。

对于部分维修服务及研发和技术服务，本集团在向客户交付服务成果时确认收入。对于其他服务，本集团根据已完成服务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成服务的进度根据已发生成本占估计总成本的比例于资产负债表日确定。

(26) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(27) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

(a) 本集团作为承租人

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内（含一年）支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备及运输工具等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额（附注二(19)）。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

(b) 本集团作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(i) 经营租赁

本集团经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本集团将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，将减免的租金作为可变租金，在减免期间将减免金额计入当期损益。

除上述符合条件的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

(ii) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内（含一年）收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

(28) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(29) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

(i) 预期信用损失的计量

本集团对以摊余成本计量的金融资产和合同资产通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息考虑对历史信用损失经验的影响。管理层主要从客户的信用情况、历史还款记录、经营现状以及抵押物和担保人的担保能力等信息综合判断和估计。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。如实际发生的信用损失与原估计有差异时，该差异将会于未来期间内影响本集团上述金融资产的账面价值。

(ii) 除商誉以外的长期资产减值准备的评估

根据附注二(19)所述，本集团于每年年末对永久业权的土地（固定资产）和尚未达到可使用状态的无形资产以及存在减值迹象的其他固定资产和无形资产、使用权资产、在建工程、投资性房地产和长期股权投资等长期资产，进行减值测试。

在判断上述资产是否存在减值时，管理层主要从以下方面进行评估和分析：(1)影响资产减值的事项是否已经发生；(2)资产继续使用或处置而预期可以获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值；以及(3)预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否适当。

本集团所采用的用于确定减值的相关假设，如未来现金流量现值方法中的折现率及增长率假设的变化，可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响，并导致本集团的上述长期资产出现减值。

(iii) 商誉减值准备评估

本集团至少每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间的较高者，其计算需要采用会计估计（附注四(19)）。

(iv) 运用估值技术确定金融工具的公允价值

对于缺乏活跃市场的金融工具，本集团运用估值技术确定其公允价值。估值技术主要为市场法和收益法，包括参考市场参与者最近进行的有序交易中使用的价格、现金流量折现法等。估值技术在最大程度上利用可观察市场信息，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在较重大差异。

(v) 所得税和递延所得税资产的确认

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

本集团对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。是否确认可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产很大程度上取决于管理层的如下判断和估计：(i)以前年度累计可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异在未来期间是否仍然有效，及(ii)在未来期间能否获得足够的可用来抵扣可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，当实际情况与原定估计有差异时，则该差异将会于未来期间内影响本集团的递延所得税资产及所得税费用。

(b) 采用会计政策的关键判断

(i) 关于本集团对被投资公司是否具有重大影响的判断

本集团对具有重大影响的被投资单位采用权益法核算。在判断对被投资单位是否具有重大影响时，管理层通过以下一种或几种情形并综合考虑所有事实和情况进行判断：(1)在被投资单位的持股比例；(2)是否在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(3)是否参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(4)是否与被投资单位之间发生重要交易；(5)是否向被投资单位派出管理人员；(6)是否向被投资单位提供关键技术资料，并综合考虑所有事实和情况。

(ii) 合并范围的确定

如附注二(6)所述，本集团从取得子公司的实际控制权之日起，开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。管理层在评估是否拥有控制权时，需要考虑：(1)投资方对被投资方的权力以及其他非控制性权益之股权的分散程度；(2)参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；以及(3)有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

(30) 重要会计政策变更

财政部于2022年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第16号>的通知》（以下简称“解释16号”）。本集团及本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，并以净额方式确认与租赁负债和使用权资产的暂时性差异有关的递延所得税。自2023年1月1日起，本集团及本公司执行解释16号中有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定，且针对上述交易产生的等额可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异，分别确认递延所得税资产和递延所得税负债，并在附注中分别披露，2022年12月31日相关附注披露已相应调整。执行解释16号的上述规定对本集团和本公司2022年度当期损益、2022年1月1日和2022年12月31日的各报表项目均无影响。

三　税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税	注(1)	应纳税所得额
增值税	注(2)	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额/应税服务收入乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额或按应纳税营业额乘以适用增值税征收率计算）
城市维护建设税	7%，5%，1%	实际缴纳的增值税税额
教育费附加	3%	实际缴纳的增值税税额
地方教育费附加	2%	实际缴纳的增值税税额
关税	按适用税率	海关审定的关税完税价格

此外，根据财政部财综[2012]17号《民航发展基金征收使用管理暂行办法》，顺丰航空有限公司（以下简称“顺丰航空”）按照飞行航线分类、飞机最大起飞全重、飞行里程以及适用的征收标准缴纳民航发展基金，并在成本中列支。

财政部于2021年3月19日发布《关于取消港口建设费和调整民航发展基金有关政策的公告》（财政部公告2021年第8号）。自2021年4月1日起，将航空公司应缴纳民航发展基金的征收标准，在按照《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》（财税[2019]46号）降低50%的基础上，再降低20%。

(1) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》以及企业所得税法实施条例，除部分享受优惠税率的子公司外，本公司及设立于中国境内其余子公司适用所得税税率为25%。

本集团之海外子公司按照其经营所在地国家或地区的法规确认所得税。主要包括分布在中国香港、中国澳门、新加坡、日本、韩国、美国和泰国的各下属子公司，其报告期内的所得税法定税率范围为12%至24%。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54号）及《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财税[2021]6号）等相关规定，本集团在2018年1月1日至2023年12月31日的期间内，新购买的低于500万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

本集团享受的企业所得税的优惠政策主要包括：

(a) 根据财政部、国家税务总局《关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》（财税[2014]26号）及《关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》（财税[2021]30号），深圳市顺丰供应链有限公司等6家子公司自2014年度起至2025年度止，减按15%的税率征收企业所得税。

(b) 根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号）和《关于赣州市执行西部大开发税收政策问题的通知》（财税[2013]4号），以及财政部、税务总局及国家发展改革委于2020年4月23日发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号），西安顺丰速运有限公司等24家子公司截至2030年12月31日止，减按15%的税率征收企业所得税。

(c) 根据财政部、税务总局及国家发展改革委于2020年4月23日发布《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号），注册地在西藏自治区的西藏顺丰速运有限公司（以下简称“西藏速运”）自2011年1月1日至2030年12月31日，减按15%的税率缴纳企业所得税。根据西藏自治区人民政府《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定的通知》（藏政发[2021]9号），西藏速运暂免征收应缴纳的企业所得税中属于地方分享部分，即在上述期间企业所得税税率在15%的基础上，应缴纳的企业所得税中涉地方分享40%的部分可免征。

(d) 根据财政部、国家税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部、税务总局公告2022年第13号)，自2022年1月1日至2024年12月31日止，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财税[2023]6号)，自2023年1月1日至2024年12月31日止，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税[2023]12号)，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

因此，本报告期宁波顺城物流有限公司等23家子公司的年应纳税所得额减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

(e) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。经向所属地区税务局备案，顺丰科技有限公司(以下简称"顺丰科技")等4家子公司已认证为高新技术企业，享受国家需要重点扶持的高新技术企业所得税优惠税率减免，本报告期适用的所得税税率为15%(2022年：15%)。

(f) 根据财政部、税务总局《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税[2020]31号)，海南顺丰速运有限公司等3家注册地在海南自由贸易港的子公司，自2020年1月1日至2024年12月31日止减按15%的税率征收企业所得税。

(2) 增值税

根据业务的不同，本集团于中国境内之子公司的增值税适用税率为：

业务类型	适用增值税税率
商品销售及有形动产租赁	13%
交通运输服务(ii)、不动产租赁	9%
物流辅助服务(i)、研发和技术服务、信息技术服务	6%

(i) 根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019]39号)、财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告[2019]87号)、财政部和税务总局颁布的《关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》(财政部税务总局公告[2022]11号)以及《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部税务总局公告[2023]1号)的相关规定，本集团从事生活性服务的子公司，自2019年10月1日至2022年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计15%，抵减增值税应纳税额；自2023年1月1日至2023年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额。

(ii) 根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部税务总局海关总署公告[2019]39号)、财政部和税务总局颁布的《关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》(财政部税务总局公告[2022]11号)以及《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部税务总局公告[2023]1号)的相关规定，本集团从事生产性服务的子公司，自2019年4月1日至2023年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计10%，抵减增值税应纳税额；自2023年1月1日至2023年12月31日，按照当期可抵扣进项税额加计5%，抵减增值税应纳税额。

四　合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2023年12月31日	2022年12月31日
库存现金	14,391	18,437
银行存款	18,641,306	16,629,310
集团财务公司存放中央银行款项	1,490,498	848,392
其中：－法定存款准备金(a)	1,476,938	837,242
－超额存款准备金(b)	13,560	11,150
集团财务公司存放其他银行款项	21,674,309	23,378,727
其他货币资金(c)	105,684	165,126
应计利息	48,317	22,758
	41,974,505	41,062,750
其中：存放在境外的款项	5,455,811	9,471,675

(a) 于2016年9月18日，本集团设立顺丰控股集团财务有限公司（以下简称“集团财务公司”）。集团财务公司存放中央银行的法定准备金为金融企业按规定缴存中国人民银行的法定存款准备金，按人民币吸收存款之5%缴存。该等款项不能用于日常业务运作，为受限资金。

(b) 集团财务公司存放中央银行的超额准备金为存放在中央银行超出法定存款准备金的部分，该等款项为可随时用于支付的银行存款。

(c) 于2023年12月31日，本集团使用用途受到限制的货币资金为人民币99,558千元（2022年12月31日：人民币37,677千元）。

(2) 交易性金融资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
结构性存款	6,542,881	7,351,158
基金投资及其他	266,861	34,221
	6,809,742	7,385,379

(3) 应收账款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应收账款	26,512,152	27,120,677
减：坏账准备	(1,378,665)	(1,560,244)
	25,133,487	25,560,433

本集团在提供物流及货运代理等服务时，给予部分客户采取定期结算的方式，月末尚未结算的部分形成应收账款。

(a) 应收账款的账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年以内（含一年）	25,492,152	26,162,778
一到二年（含二年）	490,411	653,524
二年以上	529,589	304,375
	26,512,152	27,120,677

(b) 于2023年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产汇总分析如下：

	应收账款和合同资产余额	坏账准备金额	占应收账款和合同资产余额总额比例
余额前五名的应收账款和合同资产总额	3,382,615	(40,279)	12.02%

(c) 坏账准备

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

应收账款的坏账准备按类别分析如下：

	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备(i)	657,488	2.48%	(657,488)	100.00%	719,588	2.65%	(719,588)	100.00%
按组合计提坏账准备(ii)	25,854,664	97.52%	(721,177)	2.79%	26,401,089	97.35%	(840,656)	3.18%
	26,512,152	100.00%	(1,378,665)	5.20%	27,120,677	100.00%	(1,560,244)	5.75%

(i) 于2023年12月31日和2022年12月31日，本集团不存在金额重大的单项计提坏账准备的应收账款。

(ii) 于2023年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
关联方组合	124,569	19.10%	(23,790)
非关联方组合	25,730,095	2.71%	(697,387)
	25,854,664		(721,177)

于2022年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失率	坏账准备
关联方组合	237,028	–	–
非关联方组合	26,164,061	3.21%	(840,656)
	26,401,089		(840,656)

(d) 2023年度，本集团综合计提和转回的坏账准备合计金额为转回42,078千元（2022年度：计提669,961千元）（附注四(22)），其中单独减值测试转回的坏账准备金额为58,386千元（2022年度：单独减值测试转回90,559千元）。

(e) 2023年度，本集团核销的应收账款为158,277千元（附注四(22)），无单项金额重大的应收账款核销。

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

账龄	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内（含一年）	3,179,005	97.90%	3,339,817	96.39%
一到二年（含二年）	42,025	1.29%	94,873	2.74%
二年以上	26,264	0.81%	30,221	0.87%
	3,247,294	100.00%	3,464,911	100.00%

于2023年12月31日，账龄超过一年的预付款项，主要为预付供应商款项等，相关的交易仍在履行中。

(b) 于2023年12月31日，按欠款方归集的余额前五名预付款项汇总分析如下：

	2023年12月31日	
	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	625,967	19.28%

(5) 其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应收关联方往来款项（附注八(4)(d)）	633,373	521,494
应收保证金及押金	1,523,589	1,532,034
应收代收货款	659,441	330,427
应收代垫税费	168,971	208,441
应收员工借款及备用金	85,491	106,828
应收航线扶持资金及财政返还	15,371	99,389
应收股权转让款	76,500	77,455
预缴社会保险款项	38,154	33,519
应收委托贷款本金	–	27,000
其他	592,137	643,773
	3,793,027	3,580,360
减：坏账准备	(223,719)	(239,123)
	3,569,308	3,341,237

本集团不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

(a) 其他应收款按照发生时点划分的账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年以内（含一年）	2,841,698	2,572,195
一到二年（含二年）	266,128	385,523
二年以上	685,201	622,642
	3,793,027	3,580,360

于2023年12月31日，一年以上的其他应收款主要是押金和保证金、应收股权转让款。

(b) 坏账准备及账面余额变动表

本集团对于其他应收款按照未来十二个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

其他应收款的坏账准备按类别分析如下：

	2023年12月31日				2022年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	金额	计提比例	金额	占总额比例	金额	计提比例
单项计提坏账准备(i)	221,458	5.84%	(209,970)	94.81%	250,413	6.99%	(228,125)	91.10%
按组合计提坏账准备(ii)	3,571,569	94.16%	(13,749)	0.38%	3,329,947	93.01%	(10,998)	0.33%
	3,793,027	100.00%	(223,719)	5.90%	3,580,360	100.00%	(239,123)	6.68%

坏账准备变动表如下：

	第一阶段	第三阶段	
	未来12个月内预期信用损失（组合）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
2022年12月31日	10,998	228,125	239,123
本年计提/（转回）	11,797	(1,000)	10,797
本年核销	–	(26,201)	(26,201)
转入第三阶段	(9,046)	9,046	–
2023年12月31日	13,749	209,970	223,719

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。处于第一阶段和第三阶段的其他应收款分析如下：

(i) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团不存在第一阶段单项计提坏账准备的其他应收款。

于2023年12月31日，处于第一阶段的组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	未来12个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
关联方组合	633,373	–	–	按照未来12个月内预期信用损失的金额确认损失准备
非关联方组合	2,938,196	0.47%	(13,749)	
	3,571,569		(13,749)	

于2022年12月31日，处于第一阶段的组合计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	未来12个月内预期信用损失率	坏账准备	理由
组合计提：				
关联方组合	521,494	–	–	按照未来12个月内预期信用损失的金额确认损失准备
非关联方组合	2,808,453	0.39%	(10,998)	
	3,329,947		(10,998)	

(ii) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团不存在第三阶段组合计提坏账准备的其他应收款。

于2023年12月31日，处于第三阶段的单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失	坏账准备	理由
单项计提：				
应收股权转让款	76,500	100.00%	(76,500)	债务人财务困难
应收保证金及押金	48,425	76.28%	(36,937)	债务人财务困难
其他	96,533	100.00%	(96,533)	债务人财务困难
	221,458		(209,970)	

于2022年12月31日，处于第三阶段的单项计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	整个存续期预期信用损失	坏账准备	理由
单项计提：				
应收股权转让款	77,455	100.00%	(77,455)	债务人财务困难
应收保证金及押金	49,425	76.76%	(37,937)	债务人财务困难
应收委托贷款	27,000	60.00%	(16,200)	债务人财务困难
其他	96,533	100.00%	(96,533)	债务人财务困难
	250,413		(228,125)	

(c) 2023年度，本集团综合计提和转回的坏账准备合计金额为10,797千元（2022年度：158,035千元）（附注四(22)），其中单独测试转回的坏账准备金额为1,000千元（2022年度：无）。

(d) 2023年度，本集团核销的其他应收款为26,201千元（2022年度：18,814千元）（附注四(22)），无单项金额重大的其他应收款核销（2022年度：无）。

(e) 于2023年12月31日，按欠款方归集的余额前五名的其他应收款汇总分析如下：

	性质	账龄	2023年12月31日		
			账面余额	坏账准备	占其他应收款余额总额比例
公司1	应收代收货款	一年以内	561,103	–	14.79%
公司2	应收代收货款	一年以内	123,684	–	3.26%
公司3	应收代收货款	一年以内	101,303	–	2.67%
公司4	应收理赔款	一年以内	64,962	–	1.71%
公司5	保证金及押金	两年以上	55,565	–	1.46%
			906,617	–	23.89%

(6) 存货

存货分类如下：

	2023年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	1,040,816	(1,676)	1,039,140
库存材料	472,994	(1,106)	471,888
航材消耗件	499,062	–	499,062
周转材料	365,165	–	365,165
合同履约成本	65,170	–	65,170
	2,443,207	(2,782)	2,440,425

	2022年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	706,779	(2,425)	704,354
库存材料	608,201	(1,114)	607,087
航材消耗件	353,119	–	353,119
周转材料	227,620	–	227,620
合同履约成本	56,174	–	56,174
	1,951,893	(3,539)	1,948,354

(7) 合同资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
合同资产	1,636,144	1,526,396
减：减值准备	(3,552)	(3,400)
	1,632,592	1,522,996

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计提减值准备。于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团的合同资产均未逾期。本集团经评估后认为无需单项计提减值准备。

于2023年度，本集团不存合同资产核销的情况（2022年度：无）。

(8) 其他流动资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
待抵扣增值税进项税	4,641,173	4,840,499
预缴企业所得税	551,327	768,131
其他	23,043	4,298
	5,215,543	5,612,928

(9) 长期应收款及一年内到期的非流动资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
融资租赁款	399,135	755,431
减：未实现融资收益	(25,021)	(63,227)
融资租赁款摊余成本	374,114	692,204
购房定金	277,904	277,904
员工贷款	42,029	112,662
其他	3,281	8,860
减：坏账准备	(15,178)	(19,613)
一年内到期的长期应收款	(314,080)	(440,739)
	368,070	631,278

本集团资产负债表日后将收到的最低租赁收款额按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按资产负债表日的现行利率）计算的利息）分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年以内（含一年）	317,410	437,214
一到二年（含二年）	73,090	244,134
二到三年（含三年）	8,635	65,863
三年以上	–	8,220
	399,135	755,431

(10) 长期股权投资

	合营企业	联营企业	合计
2022年12月31日	3,648,376	4,209,624	7,858,000
（减少）/新增投资	(245,348)	100,574	(144,774)
权益法下确认的投资（损失）/收益	(145,714)	78,524	(67,190)
权益法下确认的其他综合收益	–	(5,583)	(5,583)
权益法下确认的权益变动	40	13,902	13,942
宣告发放现金股利或分配利润	(892)	(188,104)	(188,996)
减值准备计提	(614)	(123,293)	(123,907)
外币报表折算影响	2,855	34,484	37,339
2023年12月31日	3,258,703	4,120,128	7,378,831
其中：减值准备期末余额	(408)	(345,816)	(346,224)

(a) 合营企业

	2022年12月31日	本年增减变动						2023年12月31日	减值准备	
		（减少）/新增投资	按权益法调整的净损益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值	外币报表折算差额		2023年12月31日	2022年12月31日
湖北国际物流机场有限公司	2,227,947	-	(162,409)	-	-	-	-	2,065,538	-	-
金丰博润（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙）	317,029	-	(2,908)	-	-	-	-	314,121	-	-
中保华安集团有限公司（以下简称“中保华安”）	236,210	-	4,726	-	-	-	-	240,936	-	-
晋顺芯工业科技有限公司	497,197	(291,374)	4,013	(1,106)	-	-	-	208,730	-	-
CC SF China Logistics Properties Investment Fund, L.P.	108,106	13,278	(6,609)	-	-	-	2,124	116,899	-	-
其他	261,887	32,748	17,473	1,146	(892)	(614)	731	312,479	(408)	(4,472)
	3,648,376	(245,348)	(145,714)	40	(892)	(614)	2,855	3,258,703	(408)	(4,472)

(b) 联营企业

	2022年12月31日	本年增减变动								减值准备	
		新增投资	按权益法调整的净损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	外币报表折算差额	2023年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
顺丰房地产投资信托基金（以下简称"顺丰房托基金"）	1,183,667	12,078	8,161	(5,261)	-	(72,079)	-	27,124	1,153,690	-	-
赤湾集装箱码头有限公司	964,318	-	61,006	-	-	(71,449)	-	4,278	958,153	-	-
Giao Hang Tiet Kiem Joint Stock Company	408,610	-	65,382	-	-	(37,863)	-	(10,548)	425,581	-	-
美设国际物流集团股份有限公司	263,526	-	2,078	-	-	-	-	-	265,604	-	-
PT. Puninar Saranaraya	233,613	-	11,299	-	-	-	-	5,508	250,420	-	-
浙江凯乐士科技集团股份有限公司（以下简称"凯乐士科技"）	210,966	-	(14,847)	-	-	-	-	-	196,119	-	-
其他	944,924	88,496	(54,555)	(322)	13,902	(6,713)	(123,293)	8,122	870,561	(345,816)	(243,545)
	4,209,624	100,574	78,524	(5,583)	13,902	(188,104)	(123,293)	34,484	4,120,128	(345,816)	(243,545)

(11) 其他权益工具投资

	2023年12月31日	2022年12月31日
上市公司股权	2,418,842	158,936
非上市公司股权	7,070,693	7,206,748
	9,489,535	7,365,684

	2023年12月31日	2022年12月31日
上市公司股权：		
— 成本	1,881,825	187,763
— 累计公允价值变动	537,017	(28,827)
	2,418,842	158,936
非上市公司股权：		
— 成本	3,666,581	3,885,789
— 累计公允价值变动	3,404,112	3,320,959
	7,070,693	7,206,748

其中：本年成本及累计公允价值变动分别有19,301千元及47,740千元是由于外币报表折算差异引起。

(12) 其他非流动金融资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
交易性金融资产（一年以上）：		
产业基金类投资	499,320	770,637
专项计划权益级证券	–	116,286
非上市公司股权	84,401	118,324
其他	6,275	6,962
	589,996	1,012,209

(13) 投资性房地产

	建筑物	土地使用权	合计
原价：			
2022年12月31日	3,926,281	1,162,192	5,088,473
本年与其他长期资产重分类（附注四(14)、(15)、(17)）	764,650	180,048	944,698
本年新增(i)	570,471	138,949	709,420
本年减少	(1,548)	–	(1,548)
外币报表折算影响数	1,864	(810)	1,054
2023年12月31日	5,261,718	1,480,379	6,742,097
累计折旧：			
2022年12月31日	138,503	74,604	213,107
本年与其他长期资产重分类（附注四(14)、(17)）	(23,923)	7,452	(16,471)
本年计提	91,277	34,435	125,712
本年减少	(45)	–	(45)
外币报表折算影响数	613	461	1,074
2023年12月31日	206,425	116,952	323,377
账面价值：			
2023年12月31日	5,055,293	1,363,427	6,418,720
2022年12月31日	3,787,778	1,087,588	4,875,366

(i) 于2023年9月15日，本集团对华泰佳越 — 顺丰产业园一期第3号资产支持专项计划行使优先收购权，收购持有物流产业园股权的深圳丰恺产业园管理有限公司（以下简称“深圳丰恺”）、深圳润泰产业园管理有限公司（以下简称“深圳润泰”）、深圳宇泰产业园管理有限公司（以下简称“深圳宇泰”）、深圳兴泰产业园管理有限公司(“深圳兴泰”)以及深圳盛泰产业园管理有限公司（以下简称“深圳盛泰”)100%股权。行权价格为专项计划下物流产业园物业资产的评估价值，合计约为1,477,000千元，扣除承担的价值约573,000千元负债，本次交易股权的转让价格合计约为904,000千元。本次交易已于2023年10月9日(“购买日”)完成。

该收购满足集中度测试，按照资产购买原则核算，购买的投资性房地产（房屋建筑物及土地使用权）、固定资产（房屋建筑物）和无形资产（土地使用权）合计公允价值为1,477,000千元，于购买日确认。

于2023年12月19日，本集团收购郑州市丰泰电商产业园管理有限公司（以下简称“郑州丰泰”)100%股权。行权价格为郑州丰泰物业资产的评估价值，合计约为684,000千元，扣除承担的价值约348,557千元负债，本次交易股权的转让价格合计约为335,443千元。本次交易已于2023年12月28日(“购买日”)完成。

该收购满足集中度测试，按照资产购买原则核算，购买的投资性房地产（房屋建筑物及土地使用权）、固定资产（房屋建筑物）和无形资产（土地使用权）合计公允价值约为684,000千元，于购买日确认。

(ii) 于2023年12月31日，账面价值580,127千元（原价586,990千元）的建筑物及土地使用权（2022年12月31日：账面价值815,717千元，原价833,551千元）目前正在办理申报房产权属证明的相关工作。

(iii) 于2023年12月31日，账面价值为111,124千元的投资性房地产（2022年12月31日：104,571千元）被作为长期借款的抵押物（附注四(31)(c)）。

(iv) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团经评估后认为无需对投资性房地产计提减值准备。

(14) 固定资产

	房屋及建筑物	运输工具	计算机及电子设备	飞机、飞机发动机、周转件及高价维修工具	机器设备	办公设备及其他设备	合计
原价：							
2022年12月31日	20,737,655	7,360,813	5,145,818	13,343,778	11,050,506	10,964,878	68,603,448
在建工程转入（附注四(15)）	6,868,387	399	134,166	2,194,943	3,838,146	69,534	13,105,575
本年自投资性房地产转入（附注四(13)）	594,547	–	–	–	–	–	594,547
本年购置	1,272,496	1,189,776	425,863	343,764	346,663	381,899	3,960,461
非同一控制下企业合并增加	84,384	3,884	2,924	–	15,557	5,204	111,953
本年转出至投资性房地产（附注四(13)）	(366,084)	–	–	–	–	–	(366,084)
本年处置子公司减少	(44,337)	(2,652)	(8,462)	–	(18,218)	(39,382)	(113,051)
本年其他减少	(22,595)	(1,144,248)	(588,257)	(385,452)	(304,089)	(530,076)	(2,974,717)
外币报表折算影响数	60,886	26,979	13,971	–	70,881	(12,604)	160,113
2023年12月31日	29,185,339	7,434,951	5,126,023	15,497,033	14,999,446	10,839,453	83,082,245
累计折旧：							
2022年12月31日	2,208,458	4,843,978	3,595,671	5,577,042	3,210,478	5,480,050	24,915,677
本年自投资性房地产转入（附注四(13)）	38,449	–	–	–	–	–	38,449
本年计提	695,828	1,011,297	725,963	1,361,913	1,253,916	1,588,891	6,637,808
非同一控制下企业合并增加	17,726	3,479	2,749	–	10,726	4,380	39,060
本年转出至投资性房地产（附注四(13)）	(14,526)	–	–	–	–	–	(14,526)
本年处置子公司减少	(6,677)	(2,046)	(6,592)	–	(4,888)	(11,066)	(31,269)
本年其他减少	(12,780)	(1,061,855)	(549,407)	(295,085)	(145,085)	(415,938)	(2,480,150)
外币报表折算影响数	(8,155)	11,488	11,529	–	38,454	(7,615)	45,701
2023年12月31日	2,918,323	4,806,341	3,779,913	6,643,870	4,363,601	6,638,702	29,150,750
减值准备：							
2022年12月31日	–	–	–	–	1,633	28,734	30,367
本年减少	–	–	–	–	–	(28,726)	(28,726)
2023年12月31日	–	–	–	–	1,633	8	1,641
账面价值：							
2023年12月31日	26,267,016	2,628,610	1,346,110	8,853,163	10,634,212	4,200,743	53,929,854
2022年12月31日	18,529,197	2,516,835	1,550,147	7,766,736	7,838,395	5,456,094	43,657,404

(i) 于2023年12月31日，本集团持有的房屋建筑物中包括无需计提折旧的永久业权土地。

(ii) 2023年度，计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用合计为6,611,786千元（2022年度：5,859,984千元）。

(iii) 于2023年12月31日，账面价值为536,746千元的固定资产（2022年12月31日：486,847千元）被作为长、短期借款的抵押物（附注四(23)(b)及附注四(31)(c)）。

(iv) 未办妥产权证书的固定资产

	2023年12月31日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	6,230,244	(154,749)	–	6,075,495

	2022年12月31日			
	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	4,147,265	(93,939)	–	4,053,326

此外，于2023年12月31日，房屋及建筑物中账面价值18,155千元（原价为29,844千元）的房屋（2022年12月31日：账面价值19,562千元、原价为29,844千元）系本集团购买的企业人才公共租赁住房，本集团对该等房屋仅享有有限产权。

(v) 处置飞机发动机、周转件及高价维修工具

	2023年度				
	处置原因	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机周转件	无收入报废	8,029	(3,371)	–	4,658
高价维修工具	无收入报废	5,060	(3,378)	–	1,682
飞机周转件	出售	1,143	(270)	–	873
		14,232	(7,019)		7,213

	2022年度				
	处置原因	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
飞机周转件	无收入报废	18,191	(3,835)	–	14,356
飞机周转件	出售	205	(54)	–	151
高价维修工具	无收入报废	257	(244)	–	13
		18,653	(4,133)	–	14,520

(vi) 于2023年10月30日，本集团分别召开第六届董事会第八次会议和第六届监事会第六次会议，审议通过了《关于会计估计变更的议案》。根据本集团业务技术部门的客观评估，以及飞机机身的实际飞行寿命和使用情况，本集团认为飞机机身的现行折旧年限已经不能准确反映资产的实际使用状况。为更加真实、准确地反映公司飞机机身的资产状况和经营成果，使飞机机身的折旧年限与实际使用寿命更加匹配，本集团拟对飞机机身折旧年限进行会计估计变更。该会计估计变更将于2024年1月1日起执行，针对飞机机身的折旧年限将从10年变更为10-20年。

(15) 在建工程

	2023年12月31日	2022年12月31日
产业园项目	2,252,284	7,055,896
中转场项目	474,378	2,082,661
飞机引进改装	164,643	1,106,470
前海顺丰总部大楼	–	158,959
其他	1,141,579	745,874
	4,032,884	11,149,860
其中：减值准备期末余额	(17,324)	(1,145)

工程名称	预算数	2022年12月31日	本年增加	本年转入其他长期资产(ii)	本年计提减值准备	本年其他减少	2023年12月31日	工程投入占预算的比例(i)	工程进度	借款费用资本化累计金额	其中：本年借款费用资本化金额(附注四(47))	本年借款费用资本化率	资金来源
产业园项目	20,730,396	7,055,896	2,361,839	(7,147,378)	(17,443)	(630)	2,252,284	81.92%	81.92%	212,199	103,284	2.75%	自有资金及金融机构贷款
中转场项目	21,195,051	2,082,661	3,044,887	(4,652,463)	-	(707)	474,378	75.40%	75.40%	-	-	-	自有资金
飞机引进改装	1,572,937	1,106,470	1,306,562	(2,235,410)	-	(12,979)	164,643	83.07%	83.07%	-	-	-	自有资金
前海顺丰总部大楼	1,029,950	158,959	5,730	(164,689)	-	-	-	100.00%	100.00%	92,017	240	3.02%	自有资金及金融机构贷款
其他	-	745,874	1,390,482	(915,457)	-	(79,320)	1,141,579			-	-	-	自有资金
		11,149,860	8,109,500	(15,115,397)	(17,443)	(93,636)	4,032,884			304,216	103,524		

(i) 飞机引进改装工程项目投资占预算比例为当年工程投入占当年预算数的比例，其他项目为累计工程投入占累计预算数的比例。

(ii) 本年度在建工程转入长期资产15,115,397千元，其中转入固定资产13,105,575千元，转入投资性房地产993,113千元，转入长期待摊费用1,016,709千元。

(iii) 本集团对于自建的产业园项目、中转场项目、前海顺丰总部大厦项目及其他项目中的房屋建筑物，于2023年度完成竣工验收并达到预定可使用状态的部分，相应转入固定资产和投资性房地产。

(iv) 本集团对于外购的飞机，于2023年度完成改装的部分，经安装调试验收后达到预定设计要求及可使用状态，相应转入固定资产。

(v) 于2023年12月31日，账面价值为272,393千元的在建工程（2022年12月31日：无）被作为长期借款的抵押物（附注四(31)(c)）。

(vi) 本集团考虑单个项目预算金额占总资产的比例，确定是否存在重要的在建工程项目。于2023年12月31日，本集团不存在单个金额重要的在建工程项目。

(16) 使用权资产

	房屋及建筑物	运输工具	机器设备及其他	合计
原价：				
2022年12月31日	27,068,199	671,644	63,117	27,802,960
本年增加	6,415,467	104,317	34,010	6,553,794
本年减少	(2,935,514)	(236,299)	(18,644)	(3,190,457)
外币折算影响	76,373	14,556	1,209	92,138
2023年12月31日	30,624,525	554,218	79,692	31,258,435
累计折旧：				
2022年12月31日	12,093,629	255,382	24,174	12,373,185
本年计提	6,874,516	126,643	20,309	7,021,468
本年减少	(2,049,814)	(167,932)	(12,481)	(2,230,227)
外币折算影响	13,639	6,204	595	20,438
2023年12月31日	16,931,970	220,297	32,597	17,184,864
账面价值：				
2023年12月31日	13,692,555	333,921	47,095	14,073,571
2022年12月31日	14,974,570	416,262	38,943	15,429,775

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团经评估后认为无需对使用权资产计提减值准备。

(17) 无形资产

	土地使用权	外购软件	自行开发软件	商标	客户关系	其他	合计
原价：							
2022年12月31日	7,443,805	870,092	6,312,249	4,887,350	5,855,067	337,155	25,705,718
本年从其他长期资产转入（附注四(13)、附注四(18)）	145,398	–	1,252,367	–	–	–	1,397,765
非同一控制下企业合并增加	59,511	14	–	11	–	–	59,536
本年购置	378,266	99,543	–	797	–	20,943	499,549
本年转出至其他长期资产（附注四(13)）	(325,446)	–	–	–	–	–	(325,446)
本年处置公司减少	(3,702)	(6,290)	(187,640)	–	–	–	(197,632)
本年其他处置	(1,463)	(110,482)	(100,376)	(92)	–	(2,284)	(214,697)
外币报表折算影响数	6,386	4,670	–	77,967	97,023	2,526	188,572
2023年12月31日	7,702,755	857,547	7,276,600	4,966,033	5,952,090	358,340	27,113,365
累计摊销：							
2022年12月31日	694,232	620,438	3,593,934	584,365	793,438	178,022	6,464,429
本年从其他长期资产转入（附注四(13)）	10,942	–	–	–	–	–	10,942
非同一控制下企业合并增加	6,898	8	–	–	–	–	6,906
本年计提	191,595	109,236	1,671,358	247,462	335,626	32,068	2,587,345
本年转出至其他长期资产（附注四(13)）	(18,394)	–	–	–	–	–	(18,394)
本年处置公司减少	(315)	(6,290)	(68,959)	–	–	–	(75,564)
本年其他处置	–	(46,809)	(97,568)	(22)	–	(567)	(144,966)
外币报表折算影响数	(4,073)	2,696	13	10,526	21,276	2,204	32,642
2023年12月31日	880,885	679,279	5,098,778	842,331	1,150,340	211,727	8,863,340
减值准备：							
2022年12月31日	–	–	64,595	4	–	6	64,605
本年增加	5,394	–	38,853	–	–	–	44,247
本年减少	–	–	(6,020)	–	–	–	(6,020)
2023年12月31日	5,394	–	97,428	4	–	6	102,832
账面价值：							
2023年12月31日	6,816,476	178,268	2,080,394	4,123,698	4,801,750	146,607	18,147,193
2022年12月31日	6,749,573	249,654	2,653,720	4,302,981	5,061,629	159,127	19,176,684

(a) 2023年度计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的摊销费用合计为2,428,293千元（2022年度：2,086,019千元）。

(b) 于2023年12月31日，账面价值为292,495千元的无形资产（2022年12月31日：247,556千元）被作为长短期借款的抵押物（附注四(23)(b)及附注四(31)(c)）。

(c) 于2023年12月31日，账面价值为157,465千元（原价167,949千元）的土地使用权（2022年12月31日：账面价值51,120千元、原价61,250千元）目前正在办理申报土地使用权证。

(d) 于2023年12月31日，通过本集团内部研发形成的无形资产余额占无形资产账面价值的比例为11.46%（2022年12月31日：13.84%）。

(18) 研究开发支出

本集团2023年度研究开发活动的总支出按性质列示如下：

	2023年度		
	研发费用	开发支出	合计
职工薪酬	1,215,989	852,750	2,068,739
折旧及摊销	889,934	85,420	975,354
其他	179,391	139,810	319,201
	2,285,314	1,077,980	3,363,294

	2022年度		
	研发费用	开发支出	合计
职工薪酬	1,225,926	983,881	2,209,807
折旧及摊销	710,291	88,391	798,682
其他	286,648	194,138	480,786
	2,222,865	1,266,410	3,489,275

本集团2023年度符合资本化条件的开发支出的变动分析如下：

	2022年12月31日	本年增加	本年转为无形资产（附注四(17)）	本年其他减少	2023年12月31日
系统开发	311,757	1,077,980	(1,252,367)	(7,525)	129,845

(a) 2023年度，本集团开发支出项目不存在减值的情况（2022年度：无）。

(b) 本集团考虑单个研发项目的年初余额或年末余额占总资产的比例，确定是否存在重要的研发项目。于2023年12月31日，本集团不存在单个金额重要的研发项目。

(19) 商誉

	2022年12月31日	本年新增/(减少)	外币折算影响	2023年12月31日
成本：				
嘉里物流业务(c)	5,708,450	85,219	95,586	5,889,255
丰豪供应链业务(c)	3,033,680	–	48,439	3,082,119
SF/HAVI China Logistics (Cayman islands)	362,117	–	5,779	367,896
广东顺心快运有限公司	149,587	–	–	149,587
其他	94,345	(10,618)	287	84,014
	9,348,179	74,601	150,091	9,572,871
减：减值准备				
其他	(2,435)	–	–	(2,435)
	9,345,744	74,601	150,091	9,570,436

(a) 在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产组或资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。

(b) 本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合。于2023年度，本集团的商誉分摊未发生变化。

(c) 丰豪供应链业务和嘉里物流业务相关资产组的可收回金额分别基于经批准的七年期和五年期预测，之后采用固定的收入增长率（如下表所述）为基础进行估计，采用预计未来现金流量现值的预测方法计算。其中丰豪供应链可收回金额计算采用七年期预测主要是基于与供应商的合同安排。

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定收入增长率和利润率。稳定期增长率为预测期后所采用的增长率；本集团根据中国内地、香港地区、泰国及东南亚地区、美国地区等的长期通货膨胀率，综合评估并确定永续年增长率。折现率为反映相关资产组或资产组组合的特定风险的税前折现率。

2023年度，采用未来现金流量折现方法的主要假设及相关资产组组合的可收回金额如下：

	2023年度
预测期收入增长率	2.50%~16.64%
稳定期收入增长率	2.00%~2.50%
息税前利润率	-0.2%~6.60%
税前折现率	11.90%~14.00%

于2023年12月31日，丰豪供应链业务相关资产组组合的可收回金额预计超出账面价值约410,951千元。

于2023年12月31日，嘉里物流业务相关资产组组合的可收回金额预计超出账面价值约1,374,911千元。

2022年度，采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

	2022年度
预测期收入增长率	-16.50%~17.00%
稳定期收入增长率	2.00%~3.00%
息税前利润率	-0.47%~7.16%
税前折现率	11.71%~14.10%

(20) 长期待摊费用

	2022年12月31日	本年增加	本年摊销	其他减少	2023年12月31日
使用权资产改良	2,096,403	1,074,096	(974,378)	(54,443)	2,141,678
飞行员安家费及引进费	836,956	83,669	(104,012)	(11,198)	805,415
其他	164,262	114,343	(53,458)	(10,836)	214,311
	3,097,621	1,272,108	(1,131,848)	(76,477)	3,161,404

(21) 其他非流动资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
预付工程设备款	823,856	617,191
预付土地款及其他	121,910	7,677
	945,766	624,868

(22) 资产/信用减值及损失准备

	2022年12月31日	计提/(转回)	核销	外币报表折算差异及其他	2023年12月31日
坏账准备	1,818,980	(35,716)	(184,478)	18,776	1,617,562
其中：应收账款坏账准备(附注四(3))	1,560,244	(42,078)	(158,277)	18,776	1,378,665
其他应收款坏账准备(附注四(5))	239,123	10,797	(26,201)	–	223,719
长期应收款坏账准备(附注四(9))	19,613	(4,435)	–	–	15,178
应收保理款坏账准备	123,815	–	–	–	123,815
发放贷款及垫款坏账准备	36,451	2,084	(30,808)	977	8,704
小计	1,979,246	(33,632)	(215,286)	19,753	1,750,081
长期股权投资减值准备(附注四(10))	248,017	123,907	–	(25,700)	346,224
固定资产减值准备(附注四(14))	30,367	–	–	(28,726)	1,641
无形资产减值准备(附注四(17))	64,605	44,247	–	(6,020)	102,832
存货跌价准备(附注四(6))	3,539	700	–	(1,457)	2,782
合同资产减值准备(附注四(7))	3,400	152	–	–	3,552
商誉减值准备(附注四(19))	2,435	–	–	–	2,435
在建工程减值准备(附注四(15))	1,145	17,443	–	(1,264)	17,324
小计	353,508	186,449	–	(63,167)	476,790
	2,332,754	152,817	(215,286)	(43,414)	2,226,871

(23) 短期借款

	2023年12月31日	2022年12月31日
信用借款	12,959,996	8,512,438
保证借款(a)	5,156,012	4,224,863
抵押借款(b)	105,969	82,496
质押借款	–	18,073
	18,221,977	12,837,870

(a) 于2023年12月31日，保证借款5,156,012千元（2022年12月31日：4,224,863千元）系由顺丰控股或本集团内子公司提供保证。

(b) 于2023年12月31日，抵押借款105,969千元分别以如下资产作为抵押：

	抵押资产账面价值	其中：同时用作长期借款抵押物
固定资产	536,746	536,746
无形资产	144,678	144,678
	681,424	681,424

于2022年12月31日，抵押借款82,496千元分别以如下资产作为抵押：

	抵押资产账面价值	其中：同时用作长期借款抵押物
固定资产	486,847	486,847
无形资产	113,059	113,059
	599,906	599,906

(c) 于2023年12月31日，本集团不存在逾期的短期借款，短期借款主要年利率区间为2.20%至7.47%（2022年12月31日：2.20%至5.39%）。

(24) 应付账款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付关联方款项（附注八(4)(h)）	421,194	505,241
应付服务及采购款	24,424,941	24,210,111
	24,846,135	24,715,352

于2023年12月31日，账龄超过一年的应付账款为408,452千元（2022年12月31日：93,260千元），主要为应付外包成本和运输成本，由于未收到供应商发票，款项尚未进行最后结算。

(25) 合同负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
预收关联方款项（附注八(4)(i)）	48,155	7,010
预收运费及其他	1,783,863	1,237,408
	1,832,018	1,244,418

包括在2022年12月31日账面价值中的1,244,418千元合同负债已于2023年度转入营业收入（2022年度：1,675,836千元）。

(26) 应付职工薪酬

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付短期薪酬(a)	5,547,556	6,093,655
应付设定提存计划(b)	61,053	182,896
	5,608,609	6,276,551

(a) 短期薪酬

	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	5,483,052	27,207,252	(27,673,979)	5,016,325
职工福利费	101,659	1,680,834	(1,675,608)	106,885
社会保险费	76,124	757,318	(810,551)	22,891
其中：医疗保险费	68,888	665,091	(714,496)	19,483
工伤保险费	6,772	75,076	(79,399)	2,449
生育保险费	464	17,151	(16,656)	959
住房公积金	9,467	436,805	(435,785)	10,487
工会经费和职工教育经费	409,693	452,758	(494,741)	367,710
其他	13,660	481,942	(472,344)	23,258
	6,093,655	31,016,909	(31,563,008)	5,547,556

(b) 设定提存计划

	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
基本养老保险	177,465	1,313,544	(1,431,137)	59,872
失业保险费	5,431	41,124	(45,374)	1,181
	182,896	1,354,668	(1,476,511)	61,053

(27) 应交税费

	2023年12月31日	2022年12月31日
应交企业所得税	1,394,250	1,630,863
未交增值税	538,510	928,371
其他	196,955	201,912
	2,129,715	2,761,146

(28) 其他应付款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付关联方往来款项（附注八(4)(j)）	134,589	220,322
应付工程设备款	4,345,119	5,557,664
应付押金款项	1,849,724	1,933,887
应付代收货款	1,534,338	1,200,321
应付股权收购款	267,886	1,045,334
应付银行供应链金融产品/再保理款项	543,389	992,178
应付质保金款项	505,725	441,138
应付充值款	1,014,895	405,579
应付股利	142,507	165,014
应付管理费	159,211	137,748
应付专业服务费	134,607	78,339
其他	862,851	1,169,071
	11,494,841	13,346,595

于2023年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为1,149,236千元（2022年12月31日：991,380千元），主要是持续性业务未到期的押金款项以及尚未结算的工程设备款等。

(29) 一年内到期的非流动负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年内到期的租赁负债（附注四(33)）	5,769,965	6,596,956
一年内到期的应付债券(a)	615,295	3,661,225
一年内到期的长期借款（附注四(31)）	2,813,385	600,680
一年内到期的以现金结算的股份支付	263,732	296,703
一年内到期的长期应付款	23,571	18,086
	9,485,948	11,173,650

(a) 一年内到期的应付债券

	2022年12月31日	计提利息	溢折价摊销	本年应付债券重分类转入(附注四(32))	本年偿还	外币报表折算差额	2023年12月31日
2018年海外美元债	3,547,743	93,283	4,349	–	(3,785,175)	139,800	–
2021年绿色公司债券(第一期)	12,844	–	–	518,972	(18,950)	–	512,866
其他	100,638	–	–	531,961	(531,092)	922	102,429
	3,661,225	93,283	4,349	1,050,933	(4,335,217)	140,722	615,295

(30) 其他流动负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
合同负债形成的待转销项税额	129,212	53,779
超短期融资券	–	4,041,584
短期公司债券	–	1,020,773
其他	38,456	6,140
	167,668	5,122,276

(31) 长期借款

	2023年12月31日	2022年12月31日
保证借款(a)	5,633,173	5,901,392
质押借款(b)	2,150,466	1,487,597
信用借款	5,113,058	553,843
抵押借款(c)	1,271,929	129,858
	14,168,626	8,072,690
减：一年内到期的长期借款(附注四(29))：		
保证借款	(914,982)	(50,087)
质押借款	(668,094)	(461,929)
信用借款	(1,156,039)	(52,249)
抵押借款	(74,270)	(36,415)
	(2,813,385)	(600,680)
	11,355,241	7,472,010

(a) 于2023年12月31日，本集团的保证借款5,608,173千元（2022年12月31日：5,865,597千元）由本集团内子公司提供担保，保证借款25,000千元（2022年12月31日：35,795千元）由深圳顺丰泰森控股（集团）有限公司（以下简称“泰森控股”)和Havi Group LP(U.S.)共同提供担保。

(b) 于2023年12月31日，银行质押借款2,150,466千元（2022年12月31日：1,487,597千元）以子公司顺元融资租赁（天津）有限公司（以下简称“顺元融资租赁”)对子公司顺丰航空的飞机融资租赁业务产生的应收款项权利作为质押。于2023年12月31日，质押的应收款项余额为2,496,880千元（2022年12月31日：1,670,516千元），全部为应收集团内子公司的款项。

(c) 于2023年12月31日，银行抵押借款1,271,929千元分别以以下资产作为抵押：

	抵押资产账面价值	其中：同时用作短期借款抵押物
固定资产	536,746	536,746
无形资产	292,495	144,678
投资性房地产	111,124	–
在建工程	272,393	–
	1,212,758	681,424

于2022年12月31日，银行抵押借款129,858千元分别以以下资产作为抵押：

	抵押资产账面价值	其中：同时用作短期借款抵押物
固定资产	486,847	486,847
无形资产	247,556	113,059
投资性房地产	104,571	–
	838,974	599,906

(d) 此外，于2023年12月31日，泰森控股对上述抵押借款中的1,239,787千元提供全额连带责任担保（2022年12月31日：3,000千元）。

(e) 于2023年12月31日，本集团不存在逾期长期借款，主要借款的年利率区间为2.20%至6.91%（2022年12月31日：3.02%至5.77%)。

(32) 应付债券

	2022年12月31日	计提利息	溢折价摊销	外币报表折算差额	一年内到期的应付债券(附注四(29))	2023年12月31日
2020年海外美元债	4,829,576	142,614	7,195	89,913	(142,614)	4,926,684
2021年海外美元债	8,306,504	241,713	9,743	154,640	(241,713)	8,470,887
2021年绿色公司债券(第一期)	499,677	19,050	245	–	(518,972)	–
2022年海外美元债	4,792,189	133,695	16,243	89,060	(133,695)	4,897,492
畅通货运物流公司债券(第一期)	499,562	13,939	157	–	(13,939)	499,719
	18,927,508	551,011	33,583	333,613	(1,050,933)	18,794,782

	发行主体	币种	面值(千元)	发行日期	债券期限	发行金额(折合人民币)	票面利率	是否违约
2020海外美元债	SF Holding Investment Limited	美元	700,000	2020年2月20日	10年	4,957,890	2.88%	否
2021年海外美元债	SF Holding Investment 2021 Limited	美元	400,000	2021年11月17日	5年	2,833,080	2.38%	否
2021年海外美元债	SF Holding Investment 2021 Limited	美元	300,000	2021年11月17日	7年	2,124,810	3.00%	否
2021年海外美元债	SF Holding Investment 2021 Limited	美元	500,000	2021年11月17日	10年	3,541,350	3.13%	否
2021年绿色公司债券(第一期)	泰森控股	人民币	500,000	2021年4月23日至2021年4月26日	3年	500,000	3.79%	否
2022年海外美元债	SF Holding Investment 2021 Limited	美元	400,000	2022年1月28日	5年	2,833,080	2.38%	否
2022年海外美元债	SF Holding Investment 2021 Limited	美元	300,000	2022年1月28日	10年	2,124,810	3.13%	否
畅通货运物流公司债券(第一期)	泰森控股	人民币	500,000	2022年9月22日	3年	500,000	2.79%	否

(33) 租赁负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
租赁负债	13,808,460	15,179,328
减：一年内到期的租赁负债（附注四(29)）	(5,769,965)	(6,596,956)
	8,038,495	8,582,372

于2023年12月31日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额为5,197,584千元（2022年12月31日：1,638,701千元）（附注十五(3)(b)）。

(34) 递延收益

政府补助项目	2022年12月31日	本年新增	本年计入其他收益（附注四(49)）	本期其他减少	2023年12月31日
黄冈白潭湖筹建委项目	419,578	30,000	(12,274)	–	437,304
产业园政府扶持资金	359,122	215,951	(7,344)	–	567,729
其他	82,091	39,022	(26,317)	(9,185)	85,611
	860,791	284,973	(45,935)	(9,185)	1,090,644

以上政府补助均为与资产相关的政府补助。

(35) 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产
租赁负债（附注二(30)）	12,542,513	2,998,695	13,965,422	3,187,174
可抵扣亏损	4,011,713	900,683	3,090,230	699,863
折旧摊销差异	3,671,061	849,888	2,175,284	502,343
预提费用	2,018,943	480,077	2,288,228	551,443
资产减值准备	722,267	174,813	700,865	167,412
未实现内部交易利润	449,497	112,374	579,524	144,881
其他	344,204	82,661	301,226	70,426
	23,760,198	5,599,191	23,100,779	5,323,542
其中：				
预计于1年内（含1年）转回的金额		2,002,169		2,219,959
预计于1年后转回的金额		3,597,022		3,103,583
		5,599,191		5,323,542

(b) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
可抵扣亏损(c)	18,873,618	20,086,770
可抵扣暂时性差异	1,113,144	1,133,829
	19,986,762	21,220,599

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损之到期日分布如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
2023年	–	793,083
2024年	1,270,206	1,568,941
2025年	3,954,921	4,764,110
2026年	4,468,234	5,702,895
2027年	3,254,460	4,334,208
2028年及以上	5,925,797	2,923,533
	18,873,618	20,086,770

(d) 未经抵销的递延所得税负债

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并引起的资产增值	12,385,409	2,971,543	12,956,677	3,137,944
使用权资产（附注二(30)）	11,850,559	2,830,561	13,379,139	3,052,235
折旧摊销差异	6,823,020	1,606,602	7,153,559	1,691,289
金融资产公允价值变动	1,436,715	359,178	1,424,987	356,247
其他	525,038	118,411	548,082	110,817
	33,020,741	7,886,295	35,462,444	8,348,532
其中：				
预计于1年内（含1年）转回的金额		1,861,507		2,073,413
预计于1年后转回的金额		6,024,788		6,275,119
		7,886,295		8,348,532

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
递延所得税资产净额	2,263,870	1,632,964
递延所得税负债净额	4,550,974	4,657,954

(36) 股本

	2022年 12月31日	本年增加	本年减少	2023年 12月31日
人民币普通股	4,895,202	–	–	4,895,202

	2021年 12月31日	本年增加	本年减少 附注四 (38(iii))	2022年 12月31日
人民币普通股	4,906,213	–	(11,011)	4,895,202

(37) 资本公积

	2022年 12月31日	本年增加	本年减少	2023年 12月31日
股本溢价				
— 股东投入股本	34,978,720	–	–	34,978,720
— 可转换公司债券转股	5,758,688	–	–	5,758,688
— 子公司发行可转换债券转股	1,980,870	–	–	1,980,870
— 与少数股东交易产生的资本公积(i)	225,677	1,207	(1,037,241)	(810,357)
— 同一控制下企业合并	(76,633)	–	–	(76,633)
— 股份支付行权	–	43,898	–	43,898
其他资本公积				
— 股份支付计入资本公积的金额	675,189	271,510	(113,510)	833,189
— 其他	453,726	1,984	–	455,710
	43,996,237	318,599	(1,150,751)	43,164,085

	2021年 12月31日	本年增加	本年减少	2022年 12月31日
股本溢价				
— 股东投入股本	35,362,702	–	(383,982)	34,978,720
— 可转换公司债券转股	5,758,688	–	–	5,758,688
— 子公司发行可转换债券转股	1,980,870	–	–	1,980,870
— 与少数股东交易产生的资本公积	2,279,859	825	(2,055,007)	225,677
— 同一控制下企业合并	(76,633)	–	–	(76,633)
其他资本公积				
— 股份支付计入资本公积的金额	552,190	122,999	–	675,189
— 其他	342,922	110,804	–	453,726
	46,200,598	234,628	(2,438,989)	43,996,237

(i) 2023年度与少数股东交易产生的资本公积主要是收购少数股东权益导致的。

(38) 库存股

	2022年 12月31日	本年增加(i)	本年减少(ii)	2023年 12月31日
库存股	2,040,377	959,956	(424,801)	2,575,532

	2021年 12月31日	本年增加(i)	本年减少(iii)	2022年 12月31日
库存股	394,993	2,040,377	(394,993)	2,040,377

(i) 根据2022年3月2日第五届董事会第二十二次会议，以及2022年9月22日第五届董事会第二十八次会议分别审议通过的《关于公司以集中竞价方式回购股份方案的议案》，本公司使用自有资金以集中竞价方式回购了部分公司股份，用于员工持股计划或股权激励。截至2023年12月31日，本公司累计回购59,471,139股，确认库存股3,000,333千元。其中，2023年度本公司回购19,838,884股，确认库存股959,956千元；2022年度本公司回购39,632,255股，确认库存股2,040,377千元。

(ii) 本公司于2023年8月1日分别召开第六届董事会第六次会议及第六届监事会第四次会议，审议通过了《关于2022年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，达到考核要求的激励对象在首次授予第一个行权期可行权股票期权数量为8,420,193份，收到可行权股票期权出资款合计人民币355,189千元，其中减少库存股人民币424,801千元，减少资本公积人民币69,612千元。

(iii) 于2019年1月31日，第四届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司以集中竞价方式回购股份方案的议案》，本公司使用自有资金以集中竞价方式回购11,010,729股公司股份用于员工持股计划或股权激励，合计确认库存股394,993千元。

根据相关法律法规的规定以及《公司章程》规定，上述回购股份应当在三年内转让或者注销。鉴于上述股份回购实施完毕三年内公司未开展员工持股计划或股权激励，因此经第五届董事会第二十一次会议、2022年第一次临时股东大会批准，于2022年，本公司对上述回购股份11,010,729股进行注销处理，从而冲减库存股394,993千元，其中减少股本11,011千元，减少资本公积383,982千元。

(39) 专项储备

	2022年12月31日	本年提取	本年减少	2023年12月31日
安全生产费	–	389,332	(389,332)	–

	2021年12月31日	本年提取	本年减少	2022年12月31日
安全生产费	–	32,214	(32,214)	–

根据财政部、国家安全监管总局2022年11月21日印发的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资[2022]136号)规定，本集团下属部分子公司经营的“普通货运业务”按照上年普通货运业务运费收入的1%计提安全生产费用。安全生产费计提时计入当期损益，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定的范围使用时，直接冲减专项储备。

(40) 盈余公积

	2022年12月31日	本年提取(附注四(41))	本年减少	2023年12月31日
法定盈余公积金	1,010,253	1,403,533	–	2,413,786

	2021年12月31日	本年提取(附注四(41))	本年减少	2022年12月31日
法定盈余公积金	947,775	62,478	–	1,010,253

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。2023年度，本公司按净利润的10%计提法定盈余公积金1,403,533千元(2022年度：62,478千元)。

(41) 未分配利润

	2023年度	2022年度
年初未分配利润	33,371,351	28,245,764
加：本年归属于母公司股东的净利润	8,234,493	6,173,764
其他综合收益结转留存收益	(121,368)	(38,771)
减：应付普通股股利(a)	(1,213,616)	(874,518)
提取法定盈余公积	(1,403,533)	(62,478)
提取一般风险准备金	(31,328)	(72,410)
年末未分配利润	38,835,999	33,371,351

(a) 于2023年4月27日，本公司召开股东大会，以实施2022年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币2.5元(含税)，不送红股，不以公积金转增股本，共计人民币1,213,616千元。

(42) 营业收入和营业成本

	2023年度	2022年度
主营业务收入(a)	257,986,580	267,122,766
其他业务收入(a)	422,823	367,648
营业收入合计	258,409,403	267,490,414
主营业务成本	225,013,777	233,822,858
其他业务成本	260,056	249,502
营业成本合计	225,273,833	234,072,360

(a) 本集团营业收入分解如下：

	2023年度			
	物流及货运代理服务收入	商品销售收入	其他	合计
主营业务收入				
其中：在某一时点确认	–	5,626,072	306,401	5,932,473
在某一时段内确认	251,127,665	–	619,037	251,746,702
租赁收入	–	–	307,405	307,405
	251,127,665	5,626,072	1,232,843	257,986,580
其他业务收入				
其中：在某一时点确认	–	–	100,907	100,907
在某一时段内确认	–	–	136,465	136,465
租赁收入	–	–	185,451	185,451
	–	–	422,823	422,823
合计	251,127,665	5,626,072	1,655,666	258,409,403

	2022年度			
	物流及货运代理服务收入	商品销售收入	其他	合计
主营业务收入				
其中：在某一时点确认	–	3,899,692	351,610	4,251,302
在某一时段内确认	262,079,740	–	561,990	262,641,730
租赁收入	–	–	229,734	229,734
	262,079,740	3,899,692	1,143,334	267,122,766
其他业务收入				
其中：在某一时点确认	–	–	69,014	69,014
在某一时段内确认	–	–	83,124	83,124
租赁收入	–	–	215,510	215,510
	–	–	367,648	367,648
合计	262,079,740	3,899,692	1,510,982	267,490,414

于2023年12月31日，本集团已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务均属于合同预计期限不超过一年的合同中的一部分。

(43) 税金及附加

	2023年度	2022年度	计缴标准
房产税	200,648	146,993	房产余值或房产租金收入和规定的税率计算
印花税	96,051	108,638	应税凭证所载金额或凭证的件数和规定的税率或者单位税额计算
城市维护建设税	80,340	91,686	缴纳增值税的1%-7%
教育费附加	59,605	66,425	缴纳增值税的2%-3%
其他	65,201	62,964	
	501,845	476,706	

(44) 销售费用

	2023年度	2022年度
人力外包	976,012	977,788
职工薪酬	777,180	833,962
折旧及摊销费用	378,498	342,872
其他	859,899	629,492
	2,991,589	2,784,114

(45) 管理费用

	2023年度	2022年度
职工薪酬	14,100,595	14,163,667
折旧及摊销费用	642,562	624,073
其他	2,889,399	2,786,750
	17,632,556	17,574,490

(46) 研发费用

	2023年度	2022年度
职工薪酬	1,215,989	1,225,926
折旧及摊销费用	889,934	710,291
其他	179,391	286,648
	2,285,314	2,222,865

(47) 财务费用

	2023年度	2022年度
借款利息	1,808,850	1,570,293
加：租赁负债利息支出	564,374	609,652
减：资本化利息（附注四(15)）	(103,524)	(125,585)
利息费用	2,269,700	2,054,360
减：利息收入	(633,373)	(345,662)
汇兑净损益	96,381	(117,314)
手续费支出及其他	133,493	120,229
	1,866,201	1,711,613

(48) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2023年度	2022年度
人力外包	88,615,879	77,832,877
运力外包	38,352,035	38,204,742
运输成本	44,578,173	68,640,219
其中：飞机保养成本	458,091	431,618
职工薪酬	31,776,779	31,445,636
折旧及摊销费用	10,297,639	9,138,080
使用权资产折旧费	7,021,468	7,174,410
场地使用费(b)	7,100,757	6,481,654
其他	20,440,562	17,736,211
	248,183,292	256,653,829

(a) 2023年度，本集团冲减成本费用的政府补助金额为164,944千元（2022年度：214,306千元），全部冲减营业成本。其中，计入当期非经常性损益的金额为135,824千元（2022年度：138,620千元）。

(b) 如附注二(27)所述，本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2023年度金额为3,601,571千元（2022年度：3,620,688千元）。

(49) 其他收益

	2023年度	2022年度
税收优惠	1,313,036	1,778,617
财政拨款及补贴款	610,564	433,329
递延收益摊销（附注四(34)）	45,935	37,415
	1,969,535	2,249,361

于2023年度，本集团计入当期非经常性损益的其他收益金额为944,950千元（2022年度：681,625千元）。

(50) 投资收益

	2023年度	2022年度
交易性金融资产投资收益	491,442	664,145
处置子公司确认的投资收益	268,204	32,314
处置其他投资的投资收益	74,248	307,566
非交易性金融资产分红投资收益	2,438	13,811
按权益法分担的被投资公司净损益的份额（附注四(10)）	(67,190)	7,549
其他	31,526	–
	800,668	1,025,385

于2023年度及2022年度，本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(51) 信用减值转回/（损失）

	2023年度	2022年度
应收账款减值转回/（损失）	42,078	(669,961)
其他应收款减值损失	(10,797)	(158,035)
长期应收款减值转回	4,435	2,372
贷款及垫款减值（损失）/转回	(2,084)	4,524
	33,632	(821,100)

(52) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2023年度	计入2023年度非经常性损益的金额	2022年度	计入2022年度非经常性损益的金额
赔偿收入	52,328	52,328	50,194	50,194
政府补助	14,016	14,016	6,202	6,202
其他	242,885	242,885	175,091	175,091
	309,229	309,229	231,487	231,487

(b) 营业外支出

	2023年度	计入2023年度非经常性损益的金额	2022年度	计入2022年度非经常性损益的金额
长期资产报废损失	78,978	78,978	143,994	143,994
赔偿支出	99,460	99,460	78,391	78,391
捐赠支出	11,961	11,961	13,770	13,770
其他	86,601	86,601	62,461	62,461
	277,000	277,000	298,616	298,616

(53) 所得税费用

	2023年度	2022年度
当期所得税	3,340,596	3,948,002
递延所得税	(765,700)	15,156
	2,574,896	3,963,158

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2023年度	2022年度
利润总额	10,486,505	10,966,778
按标准税率25%计算的所得税	2,621,626	2,741,695
非应纳税收入	(109,495)	(215,471)
不得扣除的成本、费用和损失	296,602	246,471
汇算清缴的影响	(32,451)	(38,780)
子公司及分公司税率不同对所得税费用的影响	(211,891)	(190,484)
税收优惠的影响	(364,417)	(322,841)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及可抵扣暂时性差异	879,651	1,353,001
冲回前期已确认递延所得税资产的可抵扣亏损	30,752	518,108
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及其他可抵扣暂时性差异	(378,149)	(85,016)
确认前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损及其他可抵扣暂时性差异	(157,332)	(43,525)
所得税费用	2,574,896	3,963,158

(54) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2023年度	2022年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	8,234,493	6,173,764
当年本公司发行在外普通股的加权平均股数（千股）	4,850,498	4,868,677
基本每股收益（元/股）	1.70	1.27
其中：		
– 持续经营基本每股收益（元/股）	1.70	1.27

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2023年度及2022年度，本公司由于实施了股票期权激励计划而存在具有稀释性的潜在普通股：

	2023年度	2022年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	8,234,493	6,173,764
计算每股收益时，经调整的归属于母公司普通股股东的合并净利润	8,234,493	6,173,764
当年本公司发行在外普通股的加权平均股数（千股）	4,850,498	4,868,677
加：股份支付计划的影响	4,484	5,063
稀释后发行在外的普通股加权平均数（千股）	4,854,982	4,873,740
稀释每股收益（元/每股）	1.70	1.27

(55) 其他综合收益

2023年度及2022年度其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况：

	资产负债表中其他综合收益				2023年度利润表中其他综合收益			
	2022年12月31日	本年税后归属于母公司	其他综合收益转留存收益	2023年12月31日	本年所得税前发生额	减：所得税（费用）/贷项	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
不能重分类至损益的其他综合收益：								
其他权益工具投资公允价值变动	2,965,732	486,283	121,368	3,573,383	484,100	2,749	486,283	566
权益法下不能转损益的其他综合收益	(2,764)	(329)	-	(3,093)	(329)	-	(329)	-
将重分类至损益的其他综合收益：								
现金流量套期储备	(12,002)	12,002	-	-	12,002	-	12,002	-
权益法下可转损益的其他综合收益	(18,740)	(5,254)	-	(23,994)	(5,254)	-	(5,254)	-
外币报表折算差额	1,605,801	380,331	-	1,986,132	334,708	-	380,331	(45,623)
	4,538,027	873,033	121,368	5,532,428	825,227	2,749	873,033	(45,057)

	资产负债表中其他综合收益				2022年度利润表中其他综合收益			
	2021年12月31日	本年税后归属于母公司	其他综合收益转留存收益	2022年12月31日	本年所得税前发生额	减：所得税(费用)/贷项	税后归属于母公司	税后归属于少数股东
不能重分类至损益的其他综合收益：								
其他权益工具投资公允价值变动	2,974,558	(47,597)	38,771	2,965,732	(57,876)	(307)	(47,597)	(10,586)
权益法下不能转损益的其他综合收益	(1,278)	(1,486)	-	(2,764)	(1,486)	-	(1,486)	-
将重分类至损益的其他综合收益：								
现金流量套期储备	(27,394)	15,392	-	(12,002)	15,392	-	15,392	-
权益法下可转损益的其他综合收益	-	(18,740)	-	(18,740)	(18,740)	-	(18,740)	-
外币报表折算差额	(328,655)	1,934,456	-	1,605,801	1,336,071	-	1,934,456	(598,385)
	2,617,231	1,882,025	38,771	4,538,027	1,273,361	(307)	1,882,025	(608,971)

(56) 现金流量表项目注释

本集团不存在以净额列报现金流量的情况，重大的现金流量项目列示如下：

(a) 收到其他与经营活动有关的现金

	2023年度	2022年度
代收货款流入	87,029,041	77,286,558
其他	5,892,733	3,792,101
	92,921,774	81,078,659

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2023年度	2022年度
代收货款流出	86,864,109	77,323,122
其他	19,621,990	16,902,212
	106,486,099	94,225,334

(c) 收回投资收到的现金

	2023年度	2022年度
处置联合营企业收到的现金	468,039	841,595
处置金融资产收回的现金	334,613	1,718,029
	802,652	2,559,624

(d) 投资支付的现金

	2023年度	2022年度
购买金融资产支付的现金	1,693,960	951,916
取得联合营企业支付的现金	169,265	1,122,032
	1,863,225	2,073,948

(e) 处置子公司收到的现金净额

	2023年度	2022年度
处置子公司的对价	607,728	233,639
加：以前年度处置子公司于本年收到的现金	–	99,751
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	(208,906)	(19,671)
	398,822	313,719

(f) 取得子公司支付的现金净额

	2023年度	2022年度
以企业合并方式取得子公司的对价	141,702	1,952,915
加：前期取得子公司于本年支付的现金	835,299	108,797
减：将于以后年度支付的对价	–	(745,718)
购买日子公司持有的现金及现金等价物	(4,545)	(125,369)
以企业合并方式取得子公司支付的现金净额	972,456	1,190,625
作为资产收购的对价	1,269,444	1,099,465
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	(44,492)	(72,609)
作为资产收购支付的现金净额	1,224,952	1,026,856
取得子公司支付的现金净额合计	2,197,408	2,217,481

(g) 收到/支付其他与投资活动有关的现金

本集团收到/支付其他与投资活动有关的现金主要为赎回/购买银行理财产品及结构性存款的现金流入和现金流出。

(h) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2023年度	2022年度
偿还租赁负债支付的金额(i)	7,765,246	7,813,330
购买少数股东股权	1,833,285	3,914,671
回购股份	959,956	2,040,377
以银行供应链金融产品/再保理支付的长期资产采购款	992,178	868,330
其他	2,376	6,789
	11,553,041	14,643,497

(i) 于2023年度，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为11,582,911千元（2022年度：11,687,763千元），除计入筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

(57) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2023年度	2022年度
净利润	7,911,609	7,003,620
加：资产减值损失	186,449	131,756
信用减值（转回）/损失	(33,632)	821,100
使用权资产折旧	7,021,468	7,174,410
折旧与摊销费用	10,297,639	9,173,703
处置长期资产的损失	53,891	52,305
公允价值变动损失	46,262	27,938
财务费用	2,269,700	1,929,262
投资收益	(800,668)	(1,025,385)
权益结算股份支付确认的费用	309,338	109,573
递延所得税资产增加	(634,410)	(245,603)
递延所得税负债（减少）/增加	(131,290)	260,759
递延收益摊销	(45,935)	(37,415)
存货的增加	(491,314)	(397,187)
经营性应收项目的（增加）/减少	(262,500)	8,816,879
经营性应付项目的增加/（减少）	873,212	(1,092,768)
经营活动产生的现金流量净额	26,569,819	32,702,947

(b) 现金及现金等价物

	2023年12月31日	2022年12月31日
库存现金	14,391	18,437
可随时用于支付的银行存款	40,329,175	40,008,101
可随时用于支付的其他货币资金	6,126	138,535
可随时用于支付的其他款项	98,616	114,874
	40,448,308	40,279,947

(c) 不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动

	2023年度	2022年度
当期新增的使用权资产	6,553,794	6,126,609
以银行供应链金融产品/再保理支付的长期资产采购款	543,389	992,178
	7,097,183	7,118,787

(d) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

	银行借款（含一年内到期）	应付债券及超短期融债券（含一年内到期）	租赁负债（含一年内到期）	应付银行供应链金融产品/再保理款项	其他	合计
2022年12月31日	20,910,560	27,651,090	15,179,328	992,178	314,480	65,047,636
筹资活动产生现金净流入/（流出）	10,227,269	(9,447,697)	(7,765,246)	(1,025,110)	(889,262)	(8,900,046)
本年计提的利息（附注四(47)）	1,039,024	732,349	564,374	32,932	4,545	2,373,224
不涉及现金收支的变动	213,750	474,335	5,830,004	543,389	932,183	7,993,661
2023年12月31日	32,390,603	19,410,077	13,808,460	543,389	361,946	66,514,475

(58) 外币货币性项目

(a) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团以人民币作为记账本位币的公司持有的非本位币金融资产和金融负债（主要为美元、港币及欧元），不包含集团内子公司之间相互持有的非本位币金融资产和金融负债，折算成本财务报表列报货币人民币的金额列示如下：

	2023年12月31日		
	原币金额	折算人民币汇率	折合人民币
货币资金—			
美元	35,917	7.0827	254,389
港币	49,927	0.9062	45,245
欧元	786	7.8592	6,177
应收款项—			
美元	91,642	7.0827	649,073
港币	30,787	0.9062	27,900
欧元	2,180	7.8592	17,133
应付款项—			
美元	55,209	7.0827	391,029
港币	62,571	0.9062	56,703
欧元	7,216	7.8592	56,712
新元	1,075	5.3772	5,780

	2022年12月31日		
	原币金额	折算人民币汇率	折合人民币
货币资金—			
美元	81,868	6.9646	570,178
港币	35,511	0.8933	31,722
欧元	163	7.4229	1,210
应收款项—			
美元	272,999	6.9646	1,901,329
港币	96,310	0.8933	86,034
欧元	6,544	7.4229	48,575
应付款项—			
美元	140,907	6.9646	981,361
港币	73,704	0.8933	65,840
欧元	14,303	7.4229	106,170
新元	2,009	5.1831	10,413

(b) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团内除香港地区公司以外，其他海外子公司未持有重大的非本位币金融资产和金融负债。在香港地区以港币作为记账本位币的公司持有的非本位币金融资产和金融负债（主要为美元、人民币及欧元），不包含本集团内子公司之间相互持有的非本位币金融资产和金融负债，折算成香港地区公司记账本位币港币的金额及折成财务报表列报货币人民币的金额列示如下：

	2023年12月31日			
	原币金额	折算港币汇率	折算成港币	折合人民币
货币资金—				
人民币	98,862	1.1035	109,093	98,862
美元	54,329	7.8157	424,617	384,796
欧元	4,420	8.6725	38,332	34,738
应收账款—				
人民币	5,846	1.1035	6,451	5,846
美元	13,417	7.8157	104,863	95,029
应付账款—				
人民币	8,046	1.1035	8,879	8,046
美元	13,834	7.8157	108,122	97,982
欧元	655	8.6725	5,680	5,148

	2022年12月31日			
	原币金额	折算港币汇率	折算成港币	折合人民币
货币资金—				
人民币	59,509	1.1195	66,620	59,509
美元	99,358	7.7967	774,665	692,008
欧元	4,734	8.3098	39,339	35,142
应收账款—				
人民币	251,686	1.1195	281,762	251,686
美元	231,573	7.7967	1,805,505	1,612,858
应付账款—				
人民币	32,985	1.1195	36,927	32,985
美元	203,672	7.7967	1,587,969	1,418,533
欧元	1,930	8.3098	16,038	14,327

五　合并范围的变更

(1) 非同一控制下的企业合并

2023年度发生的非同一控制下的企业合并主要包括：

被购买方	取得时点	购买成本	取得的权益比例	取得方式	购买日	购买日确定依据
一家第三方物流企业	2023年1月31日	132,016	51.00%	现金购买	2023年1月31日	股权交割完成

上述公司自购买日至年末的营业收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额及现金流量净额合计分别为49,098千元、4,818千元、1,585千元及1,585千元。

(2) 处置子公司

(a) 本报告期内处置主要子公司的相关信息汇总如下：

子公司名称	处置价款	处置比例	处置方式	丧失控制权时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款扣除处置费用后与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
深圳市丰网信息技术有限公司（以下简称“丰网信息技术”)(i)	460,930	100.00%	出售股权	2023年6月27日	控制权移交	243,378
上海丰赞科技有限公司(ii)	85,188	100.00%	出售股权	2023年5月10日	控制权移交	–
	546,118					243,378

(i) 于2023年5月12日，本公司间接持股之子公司深圳市丰网控股有限公司（以下简称“丰网控股”)与深圳极兔供应链有限公司达成了股权转让协议，丰网控股以人民币11.83亿元转让其子公司丰网信息技术及其子公司100%的股权。自交易完成后，本集团不再控制丰网信息技术及其子公司，不再将其纳入合并报表范围。

根据转让协议，丰网信息技术及其子公司自股权转让协议签署日至交割日期间的损益由丰网控股享有或承担，故调整后的处置价款为4.61亿。本次交易已于2023年6月27日完成，本集团确认投资收益243,378千元，其中归属于母公司股东的金额为155,153千元。

(ii) 2023年5月10日，本集团以享有的上海丰赞科技有限公司净资产份额85,188千元作为交易对价向同受最终控制人控制的公司深圳丰享信息技术有限公司转让上海丰赞科技有限公司100%的股权。本次交易后，本集团不再将上海丰赞科技有限公司纳入合并报表范围（附注八(3)(g)）。

(3) 其他原因的合并范围变动

(a) 本集团于2023年度以现金出资设立如下重要子公司：

成都丰修科技有限公司

上海丰捷泰企业管理有限公司

温州捷预泰企业管理有限公司

顺丰医药供应链（天津）有限公司

湖北丰鑫岭供应链管理有限公司

鄂州顺嘉航空地面服务有限公司

(b) 本集团于2023年度注销如下主要子公司：

梅州柚都都果业有限公司

上海顺丰电子商务有限公司

深圳市顺丰客制化物流有限公司

合肥市丰预泰企业管理有限公司

合肥市嘉丰产业园管理有限公司

北京顺丰国际网络有限公司

深圳顺丰国际网络有限公司

深圳顺捷运达物流科技有限公司

南昌捷泰产业园管理有限公司

临沂市丰意恺产业园管理有限公司

深圳市一站精选科技有限公司

深圳市丰驰顺通信息技术有限公司

淮安丰泰电商产业园有限公司

国丰物联数智供应链（广东）有限公司

广东丰驰顺行科技有限公司

丰盟科技有限公司

顺丰保险经纪（深圳）有限公司

天津顺丰进出口贸易有限公司

鄂州顺丰保税供应链管理有限公司

上海顺丰多式联运有限公司

深圳市前海汇道资产管理有限公司

六　在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 本集团之一级子公司和二级子公司如下：

	注册地	主要经营地	注册资本	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
泰森控股	深圳市	深圳市	5,000,000	投资控股	100.00%	-	反向购买
顺丰速运有限公司	深圳市	深圳市	150,000	国际货运代理、国内及国际快递服务等	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
顺丰科技有限公司	深圳市	深圳市	60,000	技术维护及开发服务	-	100.00%	出资设立
深圳顺路物流有限公司	深圳市	深圳市	160,000	货物运输、货代	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
安徽顺丰通讯服务有限公司	安徽省	安徽省	50,000	增值电信服务	-	100.00%	出资设立
深圳誉惠管理咨询有限公司	深圳市	深圳市	250,000	咨询服务	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
深圳市顺丰供应链有限公司	深圳市	深圳市	1,500,000	供应链管理等服务	-	100.00%	出资设立
顺丰航空有限公司	深圳市	深圳市	1,510,000	航空货邮运输服务	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
深圳市丰泰电商产业园资产管理有限公司	深圳市	深圳市	9,530,000	电子商务产业园管理	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
深圳市丰泰产业园管理服务有限公司	深圳市	深圳市	58,000	管理咨询	-	100.00%	出资设立
深圳市顺丰机场投资有限公司	深圳市	深圳市	100,000	投资实业	-	100.00%	出资设立
顺丰控股（香港）有限公司	香港	香港	港币8,346,998	投资控股	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
顺丰控股集团财务有限公司	深圳市	深圳市	2,500,000	融资、理财、咨询服务	-	100.00%	出资设立
深圳市顺丰创兴投资有限公司	深圳市	深圳市	330,000	投资实业	-	100.00%	出资设立
深圳市丰农科技有限公司	深圳市	深圳市	145,000	零售业	-	100.00%	出资设立
深圳丰朗供应链有限公司	深圳市	深圳市	50,000	供应链管理等服务	-	70.00%	出资设立
顺元融资租赁（天津）有限公司	天津市	天津市	1,500,000	租赁业务	-	100.00%	出资设立
顺丰多式联运有限公司	深圳市	深圳市	242,000	货物配送等服务	-	100.00%	出资设立
顺丰多联科技有限公司	东莞市	东莞市	150,000	技术开发	-	100.00%	出资设立
东莞顺丰泰森企业管理有限公司	东莞市	东莞市	30,010	物业管理	-	100.00%	出资设立
顺丰创新技术有限公司	东莞市	东莞市	450,000	信息技术服务	-	100.00%	出资设立
深圳市顺恒融丰供应链科技有限公司	深圳市	深圳市	260,000	咨询服务	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
深圳市恒益物流供应链有限公司	深圳市	深圳市	100,000	货运代理服务	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
深圳市顺诚乐丰商业有限公司	深圳市	深圳市	92,500	保理业务	-	100.00%	同一控制下企业合并取得
杭州顺丰同城实业股份有限公司	杭州市	杭州市	933,458	供应链管理等服务	-	56.87%	出资设立
顺丰共享精密信息技术（深圳）有限公司	深圳市	深圳市	7,000	信息技术服务	-	100.00%	出资设立
杭州双捷供应链有限公司	杭州市	杭州市	50,000	供应链管理等服务	-	100.00%	出资设立
深圳顺丰快运股份有限公司	深圳市	深圳市	1,695,000	企业管理、供应链管理	-	87.80%	出资设立
黄冈市秀丰教育投资有限公司	黄冈市	黄冈市	90,000	商务信息咨询、企业管理咨询	-	100.00%	出资设立
君和信息服务科技（深圳）有限公司	深圳市	深圳市	10,000	信息技术与开发服务	-	100.00%	出资设立
顺丰数科（深圳）技术服务有限公司	深圳市	深圳市	250,000	技术服务、咨询服务	-	100.00%	出资设立
深圳顺丰国际实业有限公司	深圳市	深圳市	15,000	信息技术服务、咨询服务	-	100.00%	出资设立
深圳市顺丰投资有限公司	深圳市	深圳市	1,100,000	投资控股	-	100.00%	出资设立
顺丰冷链物流有限公司	深圳市	深圳市	97,660	货物运输、货运代理	-	100.00%	出资设立

(b) 存在重要少数股东权益的子公司

本集团综合考虑子公司是否为上市公司、其少数股东权益占本集团合并股东权益的比例、少数股东损益占本集团合并净利润的比例等因素，确定存在重要少数股东权益的子公司，列示如下：

	少数股东的持股比例	2023年度归属于少数股东的损益	2023年度向少数股东分派的股利	2023年12月31日少数股东权益
嘉里物流及其子公司	48.48%	17,466	(581,149)	10,347,858

	少数股东的持股比例	2022年度归属于少数股东的损益	2022年度向少数股东分派的股利	2022年12月31日少数股东权益
嘉里物流及其子公司	48.48%	1,476,236	(1,524,826)	11,587,420

上述重要非全资子公司的重要财务信息列示如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产	18,187,621	21,821,593
非流动资产	25,760,002	25,615,187
资产合计	43,947,623	47,436,780
流动负债	13,130,867	14,196,749
非流动负债	9,017,591	10,240,832
负债合计	22,148,458	24,437,581

	2023年度	2022年度
营业收入	45,944,780	74,261,942
净利润(i)	227,315	2,838,971
综合收益总额(i)	361,076	3,040,177
经营活动现金流量	3,043,080	4,918,473

上述嘉里物流财务数据已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整。

(i) 2023年度，嘉里物流及其子公司的净利润中归属于母公司股东的净利润为209,849千元（2022年度：1,362,735千元），综合收益总额中归属于母公司股东的综合收益总额为390,618千元（2022年度：2,182,133千元）。

(ii) 除嘉里物流以外，2023年度及2022年度，本集团之其他子公司的少数股东权益对本集团的影响均不重大。

(2) 在合营企业和联营企业中的权益

本集团综合考虑合营企业和联营企业是否为上市公司、其账面价值占本集团合并总资产的比例、权益法核算的长期股权投资收益占本集团合并净利润的比例等因素，确定重要的合营企业和联营企业。

于2023年度及2022年度，本集团之合营企业及联营企业对本集团的影响均不重大。于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团主要的长期股权投资详见附注四(10)。

七　分部信息

本集团的报告分部是提供不同物流及货运代理服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团独立管理报告分部的生产经营活动，并评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团于2023年度主要有三个报告分部，分别为：

— 速运及大件分部，提供时效快递、经济快递、冷运及医药物流服务，以及快运服务；

— 同城即时配送分部，向商家及消费者提供同城即时配送服务以及最后一公里配送服务；

— 供应链及国际分部，提供国际快递服务、国际货运及代理服务、供应链服务。

本集团由于推进业务融通并相应调整内部组织架构，结合业务变化调整经营分部组成，将原速运分部与大件分部合并成速运及大件分部。截至2022年12月31日止12个月期间的分部信息已重溯。

分部间转移价格参照关联交易定价政策采用的价格确定。

(a) 2023年度及2023年12月31日分部信息列示如下：

	速运及大件分部	供应链及国际分部	同城即时配送分部	未分配部分	分部间抵销	合计
对外交易收入	186,890,137	62,859,302	7,371,250	1,288,714	–	258,409,403
分部间交易收入	12,231,353	733,174	5,029,453	4,430,069	(22,424,049)	–
营业成本	171,293,133	58,378,382	11,604,539	4,133,082	(20,135,303)	225,273,833
利润/（亏损）总额	10,602,204	(328,849)	48,327	143,788	21,035	10,486,505
所得税费用/（贷项）	2,149,342	205,652	(2,268)	229,825	(7,655)	2,574,896
净利润/（亏损）	8,452,862	(534,501)	50,595	(86,037)	28,690	7,911,609
资产总额	103,171,690	64,308,117	4,038,844	186,550,844	(136,578,840)	221,490,655
负债总额	72,928,079	53,658,452	1,218,597	84,432,442	(94,030,575)	118,206,995
使用权资产折旧费	5,891,828	1,707,837	27,188	67,026	(672,411)	7,021,468
折旧及摊销费用	7,741,137	1,651,130	52,445	874,960	(22,033)	10,297,639
信用减值（转回）/损失	(111,661)	82,879	3,668	67,481	(75,999)	(33,632)

于2023年度，本集团不存在来自单一客户收入超过总收入的10%的情况。

(b) 2022年度及2022年12月31日分部信息列示如下：

	速运及大件分部	供应链及国际分部	同城即时配送分部	未分配部分	分部间抵销	合计
对外交易收入	169,764,860	89,916,599	6,567,057	1,241,898	–	267,490,414
分部间交易收入	7,074,141	700,298	3,698,616	12,070,206	(23,543,261)	–
营业成本	151,930,210	82,148,435	9,851,834	11,623,492	(21,481,611)	234,072,360
利润/(亏损)总额	8,364,007	2,938,917	(288,847)	(47,669)	370	10,966,778
所得税费用/(贷项)	2,897,283	993,055	(1,944)	75,068	(304)	3,963,158
净利润/(亏损)	5,466,724	1,945,862	(286,903)	(122,737)	674	7,003,620
资产总额	94,676,009	66,235,754	3,956,639	148,072,567	(96,098,262)	216,842,707
负债总额	66,504,698	53,540,703	1,086,136	79,713,800	(82,288,679)	118,556,658
使用权资产折旧费	5,870,603	1,597,267	21,799	104,578	(419,837)	7,174,410
折旧及摊销费用	6,831,767	1,551,214	78,662	688,395	(11,958)	9,138,080
信用减值损失/(转回)	327,586	384,491	1,968	107,231	(176)	821,100

于2022年度，本集团不存在来自单一客户收入超过总收入的10%的情况。

八　关联方关系及其交易

(1) 控股股东和子公司基本情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六(1)。

(a) 控股股东基本情况

	注册地	业务性质
明德控股	深圳	投资类

本公司的最终控股公司为明德控股，最终控制人为王卫。

(b) 控股股东注册资本及其变化

	2022年12月31日	本年增加	本年减少	2023年12月31日
明德控股	113,406	–	–	113,406

(c) 控股股东对本公司的持股比例和表决权比例

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
明德控股	54.38%	54.38%	54.95%	54.95%

(2) 不存在控制关系的关联方的性质

主要的关联方列示如下：

	关联关系
丰巢科技及其子公司	同受最终控制人控制
广东丰行智图科技有限公司	同受最终控制人控制
深圳丰享信息技术有限公司	同受最终控制人控制
杭州丰泰电商产业园管理有限公司	同受最终控制人控制
深圳市顺商投资有限公司	同受最终控制人控制
深圳市顺丰合丰小额贷款有限公司	同受最终控制人控制
深圳市丰宜科技有限公司	控股股东之联营公司
益海顺丰（上海）供应链科技有限公司	本集团之联营公司
上海嘉星物流有限公司	本集团之联营公司
顺丰房地产投资信托基金及其子公司	本集团之联营公司
深圳市顺捷丰达速运有限公司及其子公司	本集团之联营公司
深圳市中旺财税管理有限公司	本集团之联营公司
武汉顺络供应链管理有限公司	本集团之联营公司

	关联关系
科捷智能科技股份有限公司及其子公司	本集团之联营公司
浙江凯乐士科技集团股份有限公司	本集团之联营公司
Giao Hang Tiet Kiem Joint Stock Company	本集团之联营公司
上海霆迪物流服务有限公司	本集团之联营公司
深圳丰链科技有限公司	本集团之联营公司
四川物联亿达科技有限公司及其子公司	2023年8月起由本集团之子公司变更为联营公司
敦豪威恒（珠海）供应链管理有限公司注1	2023年12月起由本集团之联营公司变更为子公司
CC SF China Logistics Properties Investment Fund, L.P.	本集团之合营公司
中铁顺丰国际快运有限公司	本集团之合营公司
北京物联顺通科技有限公司及其子公司	本集团之合营公司
中保华安及其子公司	本集团之合营公司
湖北国际物流机场有限公司	本集团之合营公司
深圳市盛海信息服务有限公司	本集团之合营公司
顺丰公益基金会	控股股东以及本公司子公司发起设立，且公司高管担任理事会理事的组织
金拱门（中国）有限公司及其子公司	本公司关键管理人员施加重要影响的其他公司

注1：于2023年12月31日，由本集团的联营公司变更为本集团的子公司，本财务报表披露的关联交易指该公司成为子公司前的交易额。

(3) 关联交易

(a) 定价政策

本集团与关联方之间交易的计价方式及交易价格在遵循独立交易原则下参照市场价格厘定或按照双方协商价格确定。

(b) 提供服务/销售商品

	交易内容	2023年度	2022年度
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	提供服务	1,973,589	1,722,355
受本公司最终控制人控制的实体	提供服务	126,772	131,867
本集团的联营公司	提供服务	86,245	57,456
控股股东的联营公司	提供服务	14,756	18,133
本集团的合营公司	提供服务	13,937	15,816
控股股东	提供服务	426	346
		2,215,725	1,945,973
本集团的联营公司	销售商品	5,331	9,866
受本公司最终控制人控制的实体	销售商品	744	11,459
控股股东的联营公司	销售商品	3	30
		6,078	21,355

(c) 接受服务/采购物资

	交易内容	2023年度	2022年度
本集团的合营公司	接受服务	1,270,700	1,079,015
本集团的联营公司	接受服务	1,231,259	719,712
受本公司最终控制人控制的实体	接受服务	673,306	590,399
控股股东的联营公司	接受服务	76	–
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	接受服务	36	103
		3,175,377	2,389,229
本集团的联营公司	采购物资	430,482	426,152
受本公司最终控制人控制的实体	采购物资	299,276	256,301
本集团的合营公司	采购物资	8,781	250
控股股东的联营公司	采购物资	763	1,168
		739,302	683,871

(d) 利息收入/利息支出

	交易内容	2023年度	2022年度
本集团的联营公司	利息收入	2,348	743
本集团的合营公司	利息收入	1,216	–
		3,564	743
本集团的联营公司	利息支出	169	361

(e) 租赁

(i) 本集团作为出租方当年确认的租赁收入

	租赁资产种类	2023年度	2022年度
控股股东的联营公司	房屋建筑物	2,861	2,530
受本公司最终控制人控制的实体	房屋建筑物	2,416	1,071
本集团的联营公司	房屋建筑物	2,352	2,796
控股股东	房屋建筑物	683	–
本集团的合营公司	房屋建筑物	641	686
		8,953	7,083

(ii) 本集团作为承租方当年新增的使用权资产

	租赁资产种类	2023年度	2022年度
受本公司最终控制人控制的实体	房屋建筑物	53,598	43,082
本集团的联营公司	房屋建筑物	32,734	103,867
本集团的合营公司	房屋建筑物	3,876	–
		90,208	146,949

(iii) 本集团作为承租方承担的折旧费用及利息费用

	租赁资产种类	2023年度	2022年度
本集团的联营公司	房屋建筑物	229,975	225,826
本集团的合营公司	房屋建筑物	31,672	–
受本公司最终控制人控制的实体	房屋建筑物	12,148	12,333
		273,795	238,159

(f) 提供担保

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本集团的合营公司	782,000	2021年9月29日	2055年4月29日	否

(g) 出售股权

	2023年度	2022年度
受本公司最终控制人控制的实体	85,188	–
本集团的合营公司	12,827	–
本集团的联营公司	–	232,939
	98,015	232,939

(h) 购买股权

	2023年度	2022年度
本集团的合营公司	335,443	–

(i) 捐赠支出

	2023年度	2022年度
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	10,002	2,028

(j) 关键管理人员薪酬

	2023年度	2022年度
关键管理人员薪酬	48,509	29,214

(4) 关联方应收、应付款项余额

(a) 应收账款

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	83,745	24,184
受本公司最终控制人控制的实体	30,739	27,951
本集团的合营公司	6,404	1,677
控股股东的联营公司	3,266	6,527
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	358	176,682
控股股东	57	7
	124,569	237,028

(b) 预付款项

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	5,996	12,404
本集团的合营公司	3,409	641
受本公司最终控制人控制的实体	2,309	10,913
控股股东的联营公司	1	3
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	–	2,039
	11,715	26,000

(c) 发放贷款及垫款

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的合营公司	329,933	–
本集团的联营公司	49	32,920
	329,982	32,920

(d) 其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
受本公司最终控制人控制的实体	561,712	406,426
本集团的联营公司	69,647	53,756
本集团的合营公司	1,468	8,747
控股股东的联营公司	379	645
控股股东	167	–
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	–	51,920
	633,373	521,494

(e) 其他非流动资产 — 预付设备及工程款

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	683	1,497
受本公司最终控制人控制的实体	250	488
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	–	120
	933	2,105

(f) 长期应收款（包括一年内到期的长期应收款）

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	57,993	68,429
控股股东的联营公司	72	260
受本公司最终控制人控制的实体	17	–
	58,082	68,689

(g) 吸收存款

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	1,509	20,587

(h) 应付账款

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	164,244	184,386
受本公司最终控制人控制的实体	135,957	164,570
本集团的合营公司	120,900	155,916
控股股东的联营公司	93	349
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	–	20
	421,194	505,241

(i) 合同负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的合营公司	43,146	74
本集团的联营公司	3,621	397
控股股东的联营公司	1,210	4,111
受本公司最终控制人控制的实体	170	250
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	8	2,178
	48,155	7,010

(j) 其他应付款

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	125,672	194,620
控股股东的联营公司	3,608	2,829
受本公司最终控制人控制的实体	2,788	1,039
本集团的合营公司	2,393	978
控股股东	128	17
本公司关键管理人员施加重要影响的实体	–	20,839
	134,589	220,322

(k) 租赁负债（包括一年内到期的租赁负债）

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的联营公司	598,296	784,767
本集团的合营公司	98,987	–
受本公司最终控制人控制的实体	92,060	45,379
	789,343	830,146

(5) 关联方承诺

(a) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团无重大的对关联方的出租承诺。

(b) 提供担保

	2023年12月31日	2022年12月31日
本集团的合营公司	2,384,180	2,384,180

上述关联方担保承诺为已承诺但尚未向关联方提供担保的余额。

九　股份支付

(1) 股份支付总体情况

本年发生的股份支付费用如下：

	2023年度	2022年度
以权益结算的股份支付	309,338	109,573
以现金结算的股份支付	233,708	48,111
	543,046	157,684

(2) 以权益结算的股份支付情况

(a) 本公司股份支付情况

2022年5月召开的第五届董事会第二十五次会议审议通过了2022年股票期权激励计划(“2022年股票期权激励计划”)，本公司向符合条件的激励对象授予不超过6,000万份股票期权，该股票期权的行权价格为42.61元。在本公司达到预定业绩条件及被激励对象达到绩效考核指标的情况下，被授予人所获股票期权总额的25%、25%、25%、25%，将分别于自2022年5月30日起满12个月、24个月、36个月及48个月后生效。

2022年10月召开的第五届董事会第二十九次会议审计通过了《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的议案》，本公司对2022年股票期权激励计划的行权价格进行调整，行权价格由42.61元/股调整为42.431元/股。

于2023年8月1日召开第六届董事会第六次会议审议通过了《关于调整公司2022年股票期权激励计划行权价格的议案》，本公司对2022年股票期权激励计划的行权价格进行调整，行权价格由42.431元/股调整为42.183元/股。

于2023年12日31日，本公司发行在外的股票期权份数为34,404千份（2022年12月31日：49,500千份）。

于2023年8月1日，本公司分别召开第六届董事会第六次会议及第六届监事会第四次会议审计通过了《关于2022年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，达到考核要求在首次授予第一个行权期可行权的股票期权数量为8,420,193份。

于2023年12月31日，本公司确认的以权益结算的股份支付的累计金额为460,789千元（2022年12月31日：244,485千元），其中归属于母公司股东权益的累计金额为459,474千元（2022年12月31日：243,869千元）。于2023年度，本公司以权益结算的股份支付确认的费用金额为216,304千元（2022年度：220,852千元）。

(b) 本公司下属子公司股份支付情况

本集团以下属若干子公司的部分股权作为标的，分别授予该等公司或集团内其他子公司的高级管理人员及其他员工该等公司的股权或期权。

于2023年12月31日，本集团确认的该等公司以权益结算的股份支付的累计金额为601,069千元（2022年12月31日：508,035千元），其中归属于母公司股东权益的累计金额为487,225千元（2022年12月31日：431,320千元）。2023年度，本集团以权益结算的股份支付确认的费用金额为93,034千元（2022年度：冲减费用111,279千元）。授予日的公允价值按照现金流量折现模型、二叉数模型等评估方法确认。

(3) 以现金结算的股份支付情况

本集团若干子公司以其股份或本公司股份作为计算基础，向该等子公司的合资格员工授予以现金结算的股份支付。

于2023年12月31日，负债中因以现金结算的股份支付产生的累计负债金额为268,453千元（2022年12月31日：334,757千元）。2023年度，以现金结算的股份支付确认的费用为233,708千元（2022年度：48,111千元）。资产负债表日的公允价值按照现金流量折现模型、二叉数模型等评估方法确认。

十　承诺事项

资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2023年12月31日	2022年12月31日
房屋、建筑物及机器设备	1,858,672	3,571,632
已签订尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同	131,895	1,811,611
其他	944	–
	1,991,511	5,383,243

十一　或有事项

如附注八(3)(f)所述，本集团的子公司为关联方提供贷款担保。于2023年12月31日，合计担保金额为782,000千元（2022年12月31日：895,374千元）。

十二　资产负债表日后事项

(1) 资产负债表日后利润分配

于2024年3月26日，本公司董事会同意公司以未来实施2023年度利润分配方案的股权登记日的总股本减去公司回购专户股数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币6.00元（含税）。剩余未分配利润结转以后年度分配。本次不进行公积金转增股本、不送红股。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

(2) 资产负债表日后要约收购

嘉里物流于2023年12月29日宣告，在满足一定条件后将向其合资格股东宣派特别中期股息，方式为以实物分派嘉里物流间接持有的907,200,000股Kerry Express (Thailand) Public Company Limited（以下简称“KEX”)股份（占全部已发行KEX股份的约52.1%)。

由于上述拟分配的KEX股份由嘉里物流的子公司KLN Logistics (Thailand) Limited（以下简称“泰国嘉里”)持有，嘉里物流与泰国嘉里需就收购该等KEX股份订立股份买卖协议，以使嘉里物流有权指示转让KEX股份予嘉里物流股东以实施分派。尽管嘉里物流并非任何有关KEX实物分派股份的接收人或受让人，嘉里物流仍被视为已透过订立买卖协议收购KEX实物分派股份，从而触发泰国守则项下有关KEX的强制性收购要约（除非获豁免)。因此，根据泰国守则，上述股份分配须待嘉里物流就分派产生的收购要约责任获得泰国证券交易所（以下简称“泰国证交所”)的豁免后方可作实。

本集团通过全资子公司Flourish Harmony Holdings Company Limited间接持有嘉里物流51.5%股份。若上述分配完成，本集团将接收KEX合共467,373,855股股份，占全部已发行KEX股份的约26.8%，触发泰国守则项下有关KEX的强制性收购要约。于2024年2月5日，嘉里物流发布公告，已就分派产生的收购要约责任获得泰国证交会豁免，因此以实物分配股份的方式派发特别中期股息条件已达成且分配已成为无条件，本集团按每股5.5泰铢价格向KEX股东发出要约收购，收购其持有的KEX股份。

于2024年3月26日，上述交易的中期股息分配和要约收购已完成，本集团合计取得KEX 1,091,818,327股股份，占KEX已发行股份的62.7%。

(3) 资产负债表日后股份回购

于2024年1月30日，本集团召开第六届董事会第十一次会议，会议通过了《关于公司以集中竞价方式回购股份方案的议案》，本次回购的资金总额不低于人民币5亿元且不超过人民币10亿元，回购期限为本集团董事会审议通过回购方案之日起6个月内。

于2024年1月31日，本集团首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购本集团股份约3,747千股，回购总金额约131,570千元（不含交易费用)。于2024年2月29日，本集团通过股份回购专用证券账户以集中竞价方式回购本集团股份约3,385千股，回购总金额约116,280千元（不含交易费用)。上述回购符合相关法律法规的要求，符合既定的回购方案。

十三　资产负债表日后经营租赁收款额

本集团作为出租人，资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年以内（含一年）	371,269	228,038
一到二年（含二年）	240,171	185,848
二到三年（含三年）	146,234	134,539
三到四年（含四年）	90,435	179,036
四到五年（含五年）	56,615	60,581
五年以上	206,636	246,444
	1,111,360	1,034,486

十四　企业合并

详见附注五(1)。

十五　金融工具及相关风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险（主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会指导本集团各部门进行紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算，也有部分经营位于香港、美国、韩国及欧洲等地区/国家，分别以港币、美元、韩元及欧元等进行结算。本集团已确认的非本位币金融资产和金融负债及未来的外币交易存在着外汇风险。管理层持续监控本集团非本位币交易和非本位币金融资产及金融负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

(i) 以人民币为记账本位币的公司的外汇风险

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团以人民币作为记账本位币的公司持有的非本位币金融资产和金融负债的外汇敞口如附注四(58)(a)所示，主要来源于美元、港币和欧元。

于2023年12月31日，对于上述各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值5%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加税前利润约25,622千元（2022年12月31日：74,507千元）。

其他外币的变动产生的外汇风险影响不重大。

(ii) 以港币为记账本位币的公司的外汇风险

于2023年12月31日及2022年12月31日，位于香港地区以港币作为记账本位币的公司持有的非本位币金融资产和金融负债的外汇敞口如附注四(58)(b)所示，主要来源于美元。因为港币和美元为联系汇率，上述以港币作为记账本位币的公司所面临的外汇风险不重大。

(iii) 于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团内除位于香港地区的子公司以外，其他海外子公司未持有重大的非本位币金融资产和金融负债。

(iv) 鉴于本集团内子公司存在不同的功能货币，故即使本集团内的交易及结余被抵消，但仍存在由此产生的外汇风险。于2023年12月31日及2022年12月31日，该等外汇风险不重大。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2023年12月31日，本集团长期带息债务主要为浮动利率借款以及固定利率应付债券，其中，浮动利率的长期借款合计为11,355,241千元（2022年12月31日：7,472,010千元）；以人民币计价的固定利率应付债券金额合计为500,000千元（2022年12月31日：1,000,000千元），以美元计价的固定利率应付债券金额合计为美元2,600,000千元，折合人民币为18,415,020千元（2022年12月31日：美元2,600,000千元，折合人民币为18,107,960千元）。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

于2023年12月31日，如果借款利率上升或下降50个基点，其他因素保持不变，则本集团的税前利润会减少或增加约56,776千元（2022年12月31日：37,360千元）。

(c) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类以公允价值计量且不在一年内出售的权益工具投资，存在价格变动的风险。

于2023年12月31日，如果本集团上述各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少税前利润约59,000千元（2022年12月31日：约101,221千元），增加或减少税前其他综合收益约948,954千元（2022年12月31日：约736,568千元）。

(2) 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、发放贷款及垫款、其他应收款、合同资产、一年内到期的非流动资产以及长期应收款，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资等。于资产负债表日，除长期应收款的最大信用风险敞口为其未折现合同现金流量之和外，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团的货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其它大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

本集团的应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、一年内到期的非流动资产及长期应收款，包括应收关联方款项和应收非关联方款项。对于应收关联方款项，本集团认为其信用风险较低。对于应收非关联方款项，本集团会设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应的信用期。应收账款的信用期一般在30天到90天。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用和回收记录不良的客户，本集团会采用催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团的应收票据、应收账款、应收款项融资以及合同资产主要是提供物流及货运代理服务及其他相关服务或销售商品形成，其他应收款、一年内到期的非流动资产及长期应收款主要来源于提供物流及货运代理服务过程中产生的各种代垫款、代收货款、押金及保证金、为员工提供的贷款、以及应收融资租赁款等，管理层对债务人的财务状况保持持续的信贷评估，但一般不要求债务人就未偿还金额提供抵押物。本集团会定期监控并复核未偿还金额的预期信用损失，评估与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、客户情况的变化、国内生产总值和消费者物价指数等。基于上述评估，管理层对其计提相应的坏账准备。当本集团不能合理预期可收回的款项时，则相应核销相关的未偿还金额。表明无法合理预期能够收回款项的迹象包括债务人无法按计划偿付或逾期无法支付合同款项、出现重大财务困难以及破产清算等。

对于发放贷款及垫款，本集团根据国家相关监管部门的要求来制定信贷政策和操作实施细则，对授信工作的全流程实行规范化管理。此外，本集团进一步完善授信风险监测预警管理体系，加强授信风险监测。积极应对信贷环境变化，定期分析信贷风险形势和动态，有前瞻性地采取风险控制措施。建立问题授信优化管理机制，加快问题授信优化进度，防范形成不良贷款。

此外，财务担保承诺可能会因为交易对手方违约而产生风险，本集团对财务担保承诺制定了严格的申请和审批要求，综合考虑内外部信用评级等信息，持续监控信用风险敞口、交易对手方信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

于2023年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级（2022年12月31日：无）。

(3) 流动风险

(a) 本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2023年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
吸收存款	1,731	–	–	–	1,731
应付账款	24,846,135	–	–	–	24,846,135
其他应付款	11,494,841	–	–	–	11,494,841
短期借款	18,396,510	–	–	–	18,396,510
其他流动负债	–	–	–	–	–
一年内到期的非流动负债	9,660,951	–	–	–	9,660,951
长期借款	206,068	3,120,571	8,171,144	1,218,218	12,716,001
应付债券	562,511	1,058,727	8,739,130	10,754,753	21,115,121
长期应付款	–	247,452	–	–	247,452
租赁负债	–	4,569,459	2,529,679	1,784,760	8,883,898
	65,168,747	8,996,209	19,439,953	13,757,731	107,362,640

	2022年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
吸收存款	20,670	–	–	–	20,670
应付账款	24,715,352	–	–	–	24,715,352
其他应付款	13,346,595	–	–	–	13,346,595
短期借款	12,963,318	–	–	–	12,963,318
其他流动负债	5,118,489	–	–	–	5,118,489
一年内到期的非流动负债	11,448,352	–	–	–	11,448,352
长期借款	161,001	3,101,351	4,660,180	85,488	8,008,020
应付债券	581,461	1,068,586	7,373,540	13,179,071	22,202,658
长期应付款	–	210,501	–	–	210,501
租赁负债	–	4,179,191	3,797,852	1,976,864	9,953,907
	68,355,238	8,559,629	15,831,572	15,241,423	107,987,862

(b) 于资产负债表日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下（附注四(33)）：

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年以内（含一年）	1,344,393	986,197
一到二年（含二年）	458,299	259,841
二到三年（含三年）	560,409	200,248
三年以上	2,834,483	192,415
	5,197,584	1,638,701

十六　公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(1) 持续的以公允价值计量的金融资产和金融负债

于2023年12月31日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产：				
结构性存款	–	–	6,542,881	6,542,881
基金投资及其他	78	354	266,429	266,861
应收款项融资：				
应收票据	–	99,978	–	99,978
其他非流动金融资产：				
产业基金类投资	–	–	499,320	499,320
其他	–	–	90,676	90,676
其他权益工具投资：				
可供出售权益工具	2,418,842	–	7,070,693	9,489,535
金融资产合计	2,418,920	100,332	14,469,999	16,989,251

于2022年12月31日，持续的以公允价值计量的金融资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产：				
结构性存款	–	–	7,351,158	7,351,158
基金投资	77	34,144	–	34,221
应收款项融资：				
应收票据	–	63,310	–	63,310
其他非流动金融资产：				
产业基金类投资	–	–	770,637	770,637
专项计划权益级证券	–	–	116,286	116,286
其他	–	–	125,286	125,286
其他权益工具投资：				
可供出售权益工具	158,936	127,564	7,079,184	7,365,684
金融资产合计	159,013	225,018	15,442,551	15,826,582

于2023年12月31日，持续的以公允价值计量的金融负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
衍生金融负债：				
其他	–	92,120	–	92,120

于2022年12月31日，持续的以公允价值计量的金融负债按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
衍生金融负债：				
其他	–	96,647	–	96,647

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度本集团存在第一层次与第三层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括预期收益率和缺乏流动性折价等。

上述第三层次资产变动如下：

	交易性金融资产－结构性存款	交易性金融资产－基金投资及其他	其他非流动金融资产－专项计划权益级证券	其他非流动金融资产－产业基金投资	其他非流动金融资产－其他	其他权益工具－可供出售权益工具
2022年12月31日	7,351,158	–	116,286	770,637	125,286	7,079,184
本年新增	92,860,000	–	–	16,589	1,384,772	54,174
本年重分类	–	209,487	–	(209,487)	–	–
本年转出至第一层级	–	–	–	–	(1,466,275)	(139,189)
本年减少	(94,152,173)	(531)	(116,286)	(22,944)	(4,297)	–
计入当期损益的利得/(损失)	483,896	53,572	–	(58,405)	(32,494)	–
计入其他综合收益的损失	–	–	–	–	–	(32,059)
外币报表折算差额	–	3,901	–	2,930	83,684	108,583
2023年12月31日	6,542,881	266,429	–	499,320	90,676	7,070,693

	交易性金融资产－结构性存款	其他非流动金融资产－专项计划权益级证券	其他非流动金融资产－产业基金投资	其他非流动金融资产－其他	其他权益工具－可供出售权益工具
2021年12月31日	9,730,665	235,821	552,130	90,072	6,167,109
本年新增	151,418,127	–	220,144	32,039	345,378
本年减少	(154,421,228)	(137,660)	(24,173)	–	–
计入当期损益的利得	623,594	18,125	2,705	(87)	–
计入其他综合收益的利得	–	–	–	–	(32,291)
外币报表折算差额	–	–	19,831	3,262	598,988
2022年12月31日	7,351,158	116,286	770,637	125,286	7,079,184

(2) 不以公允价值计量但披露其公允价值的金融资产和金融负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收款项、发放贷款及垫款、一年内到期的非流动资产、长期应收款、短期借款、应付款项、租赁负债、长期借款、应付债券、一年内到期的非流动负债、其他流动负债和长期应付款等。

不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。一年以上的金融资产及金融负债，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。

十七　资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以降低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求。

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
资产负债率	53.37%	54.67%

十八　公司财务报表主要项目附注

(1) 货币资金

	2023年12月31日	2022年12月31日
银行存款	138,046	812,181

(2) 交易性金融资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
结构性存款	–	2,335,319

(3) 其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
下拨子公司资金	16,316,446	14,689,829
应收泰森控股股利	5,500,000	500,000
其他	1,673	1,643
	21,818,119	15,191,472
减：坏账准备	(8)	(8)
	21,818,111	15,191,464

本公司不存在因资金集中管理而将款项归集于其他方并列报于其他应收款的情况。

其他应收款账龄分析如下：

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年以内（含一年）	11,219,836	2,753,246
一到二年（含二年）	2,251,616	10,764,477
二年以上	8,346,667	1,673,749
	21,818,119	15,191,472

(4) 长期股权投资

	2023年12月31日	2022年12月31日
子公司(a)	66,933,038	58,217,914
减：长期股权投资减值准备	–	–
	66,933,038	58,217,914

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

			本年增减变动					减值准备		
	核算方法	2022年12月31日	本年增减	2023年12月31日	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比例不一致的说明	2023年12月31日	2022年12月31日	本年宣告分派的现金股利
泰森控股	成本法	58,217,914	8,715,124	66,933,038	100.00%	100.00%	不适用	-	-	14,000,000

(5) 投资收益

	2023年度	2022年度
成本法核算的长期股权投资收益	14,000,000	500,000
交易性金融资产投资收益	25,548	186,398
	14,025,548	686,398

一　2023年度非经常性损益明细表

	2023年度
处置子公司的投资收益	268,204
处置其他非流动资产收益	46,668
除与正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响外，计入当期损益的政府补助	1,094,790
除同正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	45,515
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	61,608
其他营业外收支净额	18,213
小计	1,534,998
减：所得税影响数	(276,330)
减：归属于少数股东的非经常性损益	(157,905)
归属于母公司股东的非经常性损益	1,100,763
其中：持续经营业务产生的非经常性损益	1,100,763

(1) 2023年度非经常性损益明细表编制基础

中国证券监督管理委员会于2023年颁布了《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 — 非经常性损益（2023年修订）》（以下简称“2023版1号解释性公告”），该规定自公布之日起施行。本集团按照2023版1号解释性公告的规定编制2023年度非经常性损益明细表。

根据2023版1号解释性公告的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

(2) 执行2023版1号解释性公告对2022年度非经常性损益的影响情况

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 — 非经常性损益(2008)》（以下简称“2008版1号解释性公告”）的相关规定，本集团不存在2022年度作为非经常性损益列报的而根据2023版1号解释性公告的相关规定作为经常性损益列报的项目。

二　2022年度非经常性损益明细表

	2022年度
处置子公司的投资收益	32,314
处置其他非流动资产收益	374,595
计入当期损益的政府补助(政府补助计入营业外收入、其他收益以及冲减成本费用)	826,447
持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债取得的投资收益	47,500
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	94,297
其他营业外收支净额	(73,330)
小计	1,301,823
减：所得税影响数	(235,481)
减：归属于少数股东的非经常性损益	(229,502)
归属于母公司股东的非经常性损益	836,840
其中：持续经营业务产生的非经常性损益	836,840

(1) 2022年度非经常性损益明细表编制基础

本集团按照2008版1号解释性公告的相关规定编制2022年度非经常性损益明细表。

三　净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益（元/股）		稀释每股收益（元/股）	
	2023年度	2022年度	2023年度	2022年度	2023年度	2022年度
归属于公司普通股股东的净利润	9.19%	7.34%	1.70	1.27	1.70	1.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.96%	6.35%	1.47	1.10	1.47	1.10
其中：						
－持续经营业务						
归属于公司普通股股东的净利润	9.19%	7.34%	1.70	1.27	1.70	1.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.96%	6.35%	1.47	1.10	1.47	1.10

一 路 相 伴　不 负 所 托

顺丰控股股份有限公司

邮编：518084

客服热线：95338

网址：http://www.sf-express.com

地址：中国广东省深圳市南山区科技南一路深投控创智天地大厦B座