

股票代码 002352.SZ



顺丰控股

2022年度推介材料



免责声明

本演示材料由顺丰控股股份有限公司（以下简称“公司”）准备，仅供本次会议和讨论使用。您观看本演示材料或参与本次会议就表明您已经确认并同意如下限制：

- ◆ 本演示材料中包含的所有与公司有关的信息都是公司的专有保密信息，应严格保密。
- ◆ 本演示材料中包含的信息仅供本次会议的出席者使用，不得以任何方式复制、或向任何其他人披露或散发、或在任何其他报告或文件中引用或使用。
- ◆ 本演示材料中包含的信息可能发生变化，公司不承担任何更新该等信息的义务。本演示材料中包含的部分信息来源于第三方渠道等且没有经过独立的验证。敬请投资者予以关注。
- ◆ 本演示材料包括“前瞻性陈述”。除历史事实陈述外，所有公司预计或期待未来可能或即将发生的业务活动、事件或发展动态的陈述（包括但不限于预测、目标及估计）均为前瞻性陈述。受诸多可变因素的影响，本公司的实际业绩或发展可能会与该等前瞻性陈述出现重大差异。上述可变因素包括但不限于：行业竞争、市场风险、法律、财政和监管变化、国际经济和金融市场条件、政治风险、项目审批及其他非本公司可控制的风险和因素。敬请投资者予以关注。

注：除特别说明外，本材料时期数为2022年1月1日至2022年12月31日累计，时点数为截至2022年12月31日

2022年度业绩发布会日程

序号	章节
1	业务概览
2	专题分享
3	财务概况
4	Q&A问答



精益

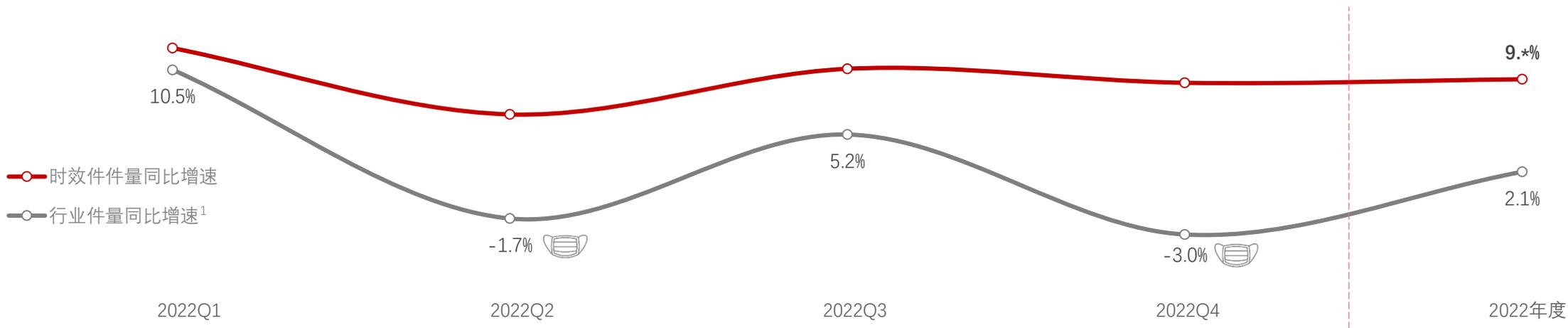
产品领先 逆势而上

精益经营 利润健康

聚力融通 提质增效

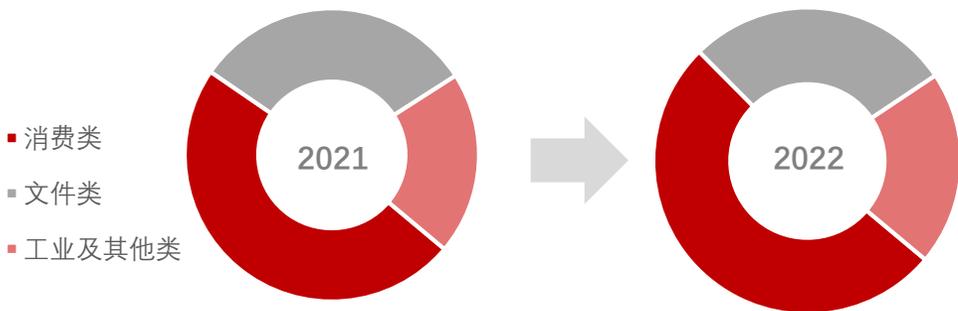
产品领先 逆势而上-时效件跑赢行业

时效件增速快于行业大盘

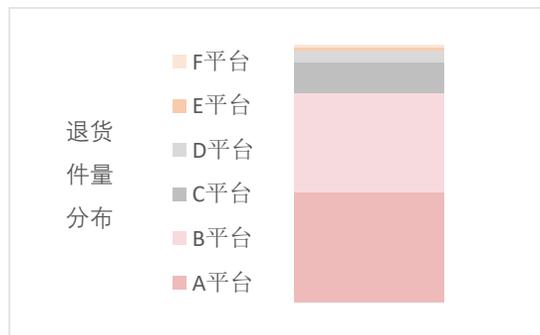


得益于坚韧的消费和制造业的升级

时效件件量占比²



消费类中退货件表现亮眼



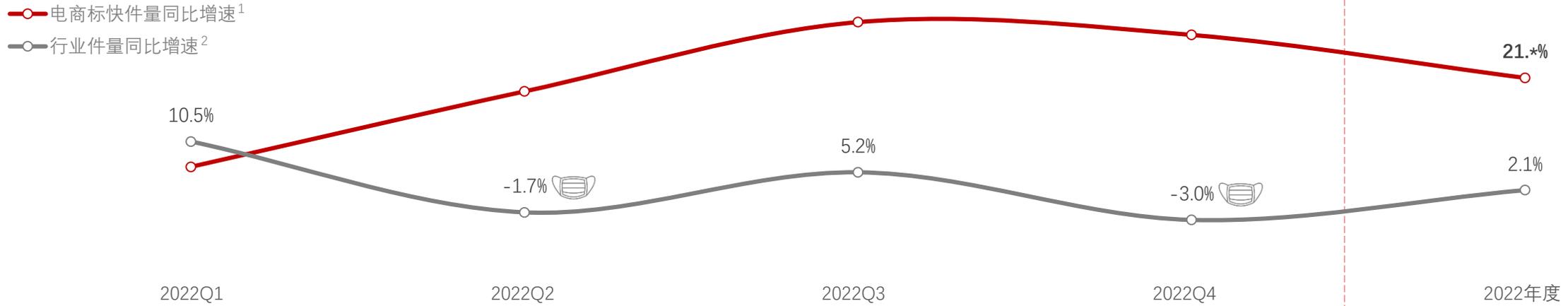
制造业升级相关的工业细分品类



注1: 行业件量同比增速基于中华人民共和国国家邮政局公布的快递业务量计算; 注2: 占比合计数非100%为四舍五入差异

产品领先 逆势而上-电商标快件量及毛利齐升

直营差异化服务 电商标快增速亮眼



客户分层管理 单票盈利改善



客户分层管理

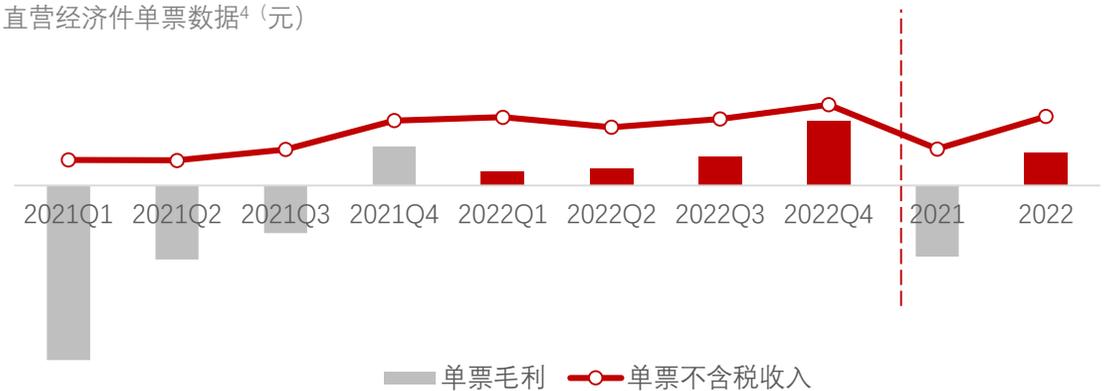
- 某农产品直播平台
- 某化妆品集团旗下品类
- 某国潮专业运动品牌
- 某商务男性服装品牌
- 某新兴直播电商平台
- 某知名时尚鞋履品牌
- 某亚洲休闲服装品牌
-

战略客户合计件量占比**%³

从0到1

高增速

直营经济件单票数据⁴ (元)

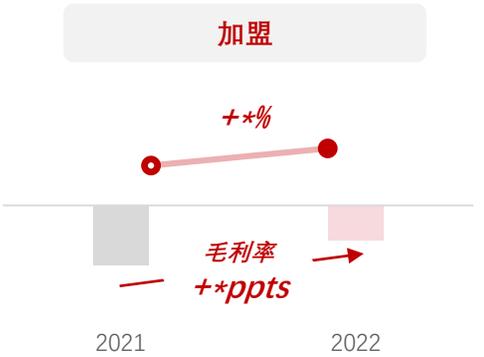
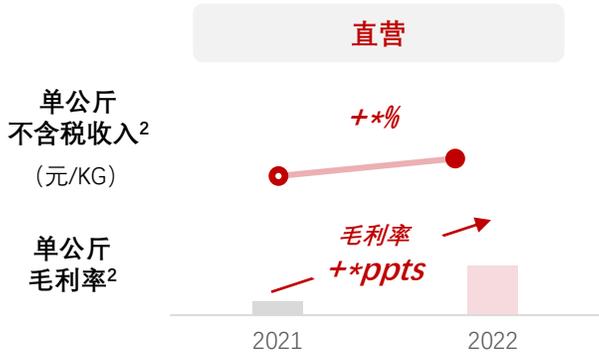
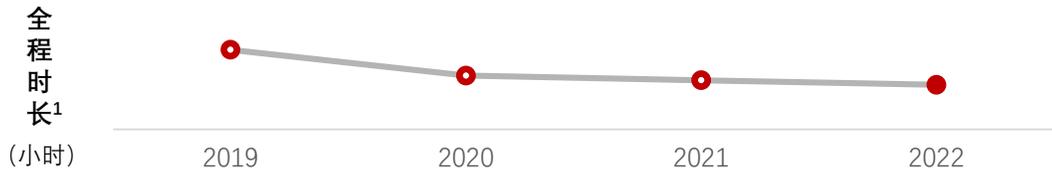


注1: 指经济件中电商标快件量同比增速, 不含特惠专配及丰网速运件量; 注2: 行业件量同比增速基于中华人民共和国国家邮政局公布的快递业务量计算; 注3: 指电商标快产品战略客户件量占比; 注4: 单票数据不含丰网速运

精益经营 利润健康-新业务版块业绩持续改善

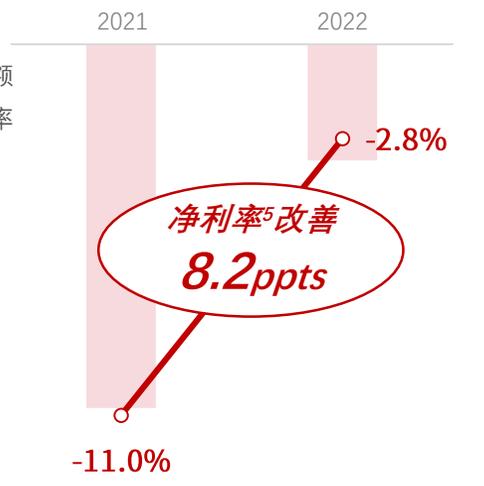
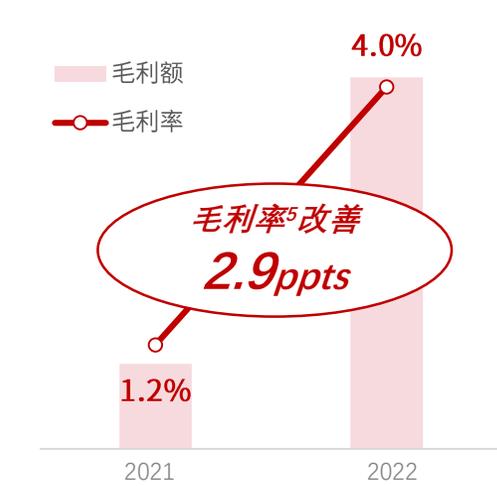
大件：时效领先 盈利提升

同城：场景及科技驱动 大幅减亏



积极推动
本地生活板块
流量多元与生态繁荣

高效稳定履约
科技能力驱动
经营效率持续优化



规模竞争 → 服务竞争
价格竞争 → 价值竞争

标准产品交付 → 多元综合服务

注1: 全程时长指顺丰卡航产品时效, 其中考虑外部环境影响, 2022年取10月数据; 注2: 此处大件指快运业务(顺丰快运及顺心捷达), 及时效和经济快递中超过20KG(限定流向和距离等)的大件快递业务; 注3: 数据指截至2022年12月31日的十二个月, 除餐饮外卖以外, 不含最后一公里的收入; 注4: 截至2022年12月31日止12个月数据; 注5: 基于顺丰同城公告的毛利情况

聚力融通 提质增效-国际业务融通

深耕东南亚流向

国际快递及供应链业务
覆盖国家及地区

98个

跨境电商包裹
覆盖国家及地区

208个

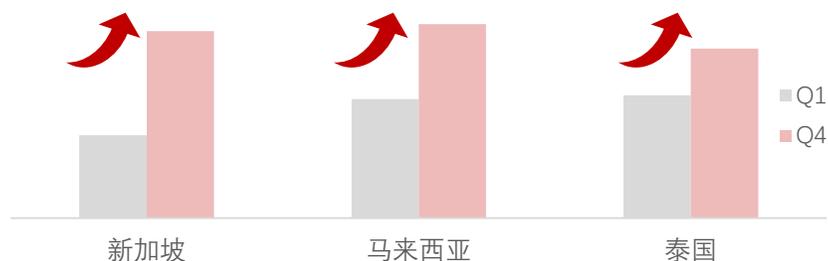
打造
东南亚流向
标杆产品

班次加密/新增直飞

东南亚尾程资源

24H清关服务

2022年核心线路时效达成率



供应链及国际分部对外收入¹

单位：亿元



全方位融通

增收

交叉销售

创新产品

融通协作

降成本

运营
自动化

业务
数字化

资源配置
智能化

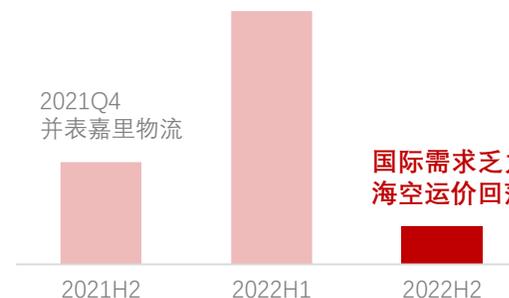
创模式

丰巢快递柜出海



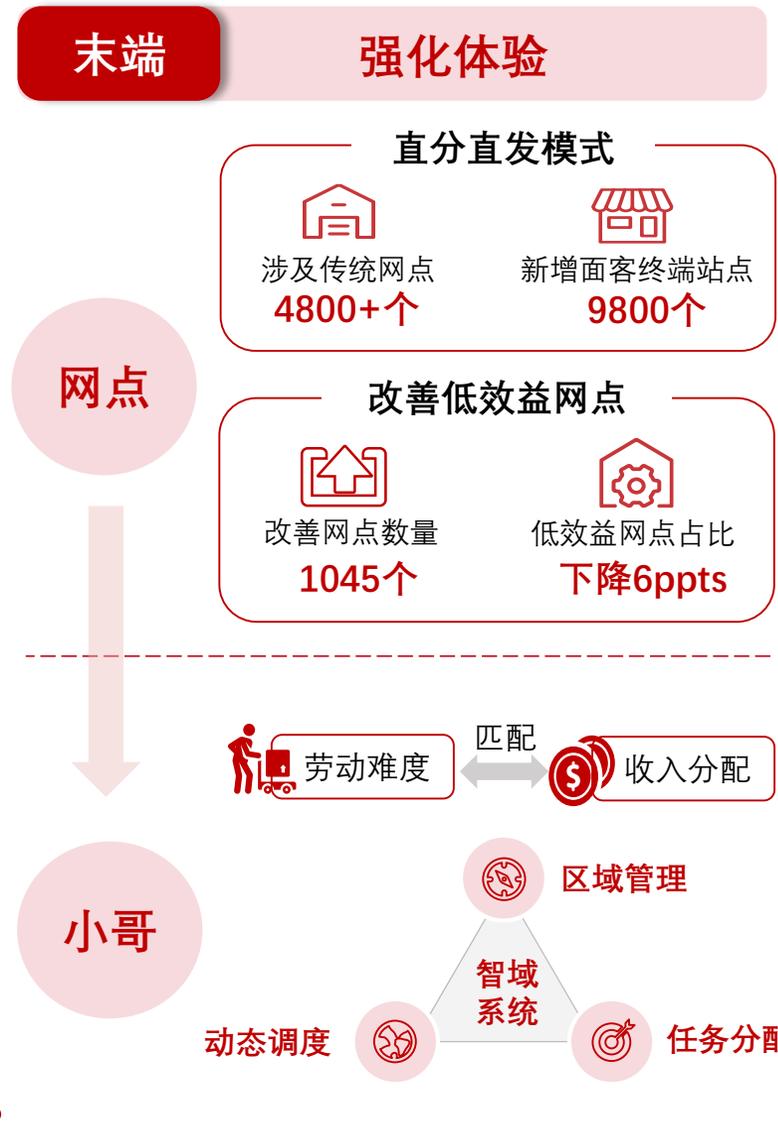
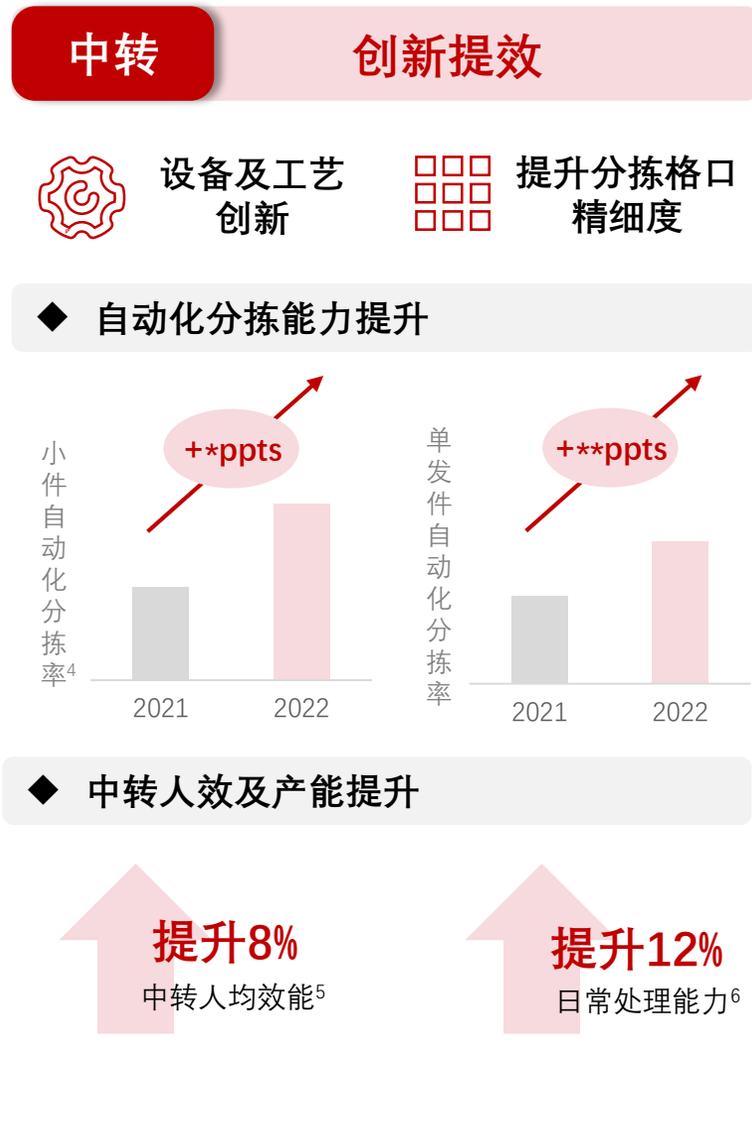
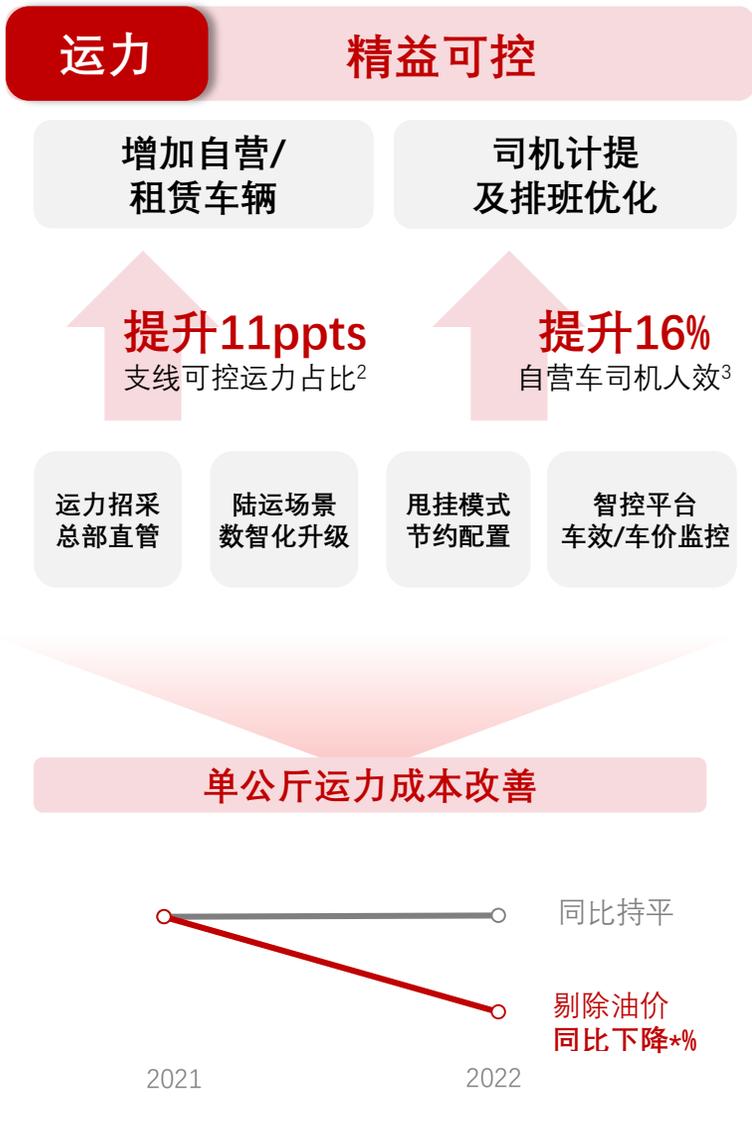
供应链及国际分部净利润¹

单位：亿元



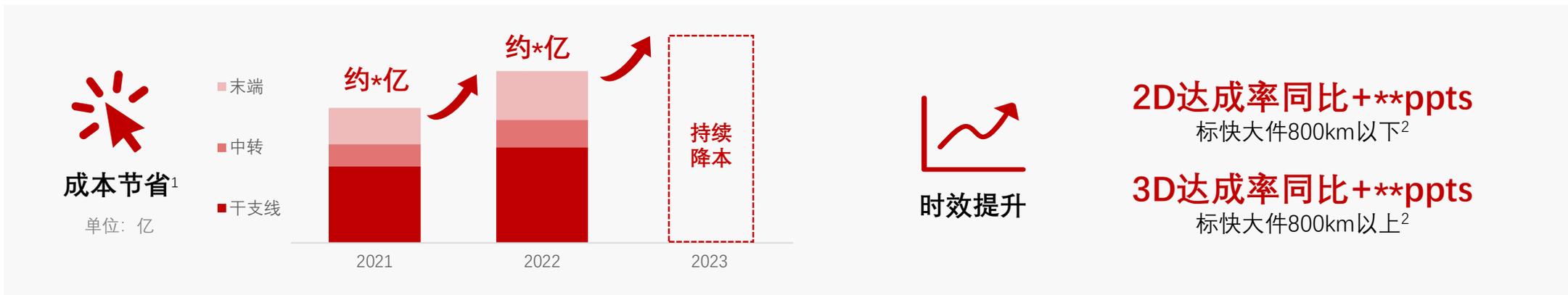
注1：指分部报告中供应链及国际分部财务数据

聚力融通 提质增效- 2022年运营举措全景图



注1: 本页内容及数据均不含嘉里物流; 注2: 指含自营及租赁车辆在内的可控运力, 可控运力占比指里程数占比; 注3: 指自营车司机人均日行驶里程数; 注4: 3KG以下且体积偏小的轻小件, 生鲜等特定品类除外; 注5: 指小件中转场出勤效能; 注6: 指全网小件中转场日常处理能力

聚力融通 提质增效-2022年四网融通降本成果



场地：精简并用

- 场地净减少**49**个，较去年底减少**%
- 大件中转场假期日均停运**40**个，关停率同比↑**ppts

操作：灵活入网

- 大件更多进入大件中转场专业化操作，大件入网率³同比↑**ppts，日均释放小件场地产能**127**万票，占比约**%
- 高峰期大件入网率达**78%**，非标件入网率⁴达**65%**

线路：提升装载

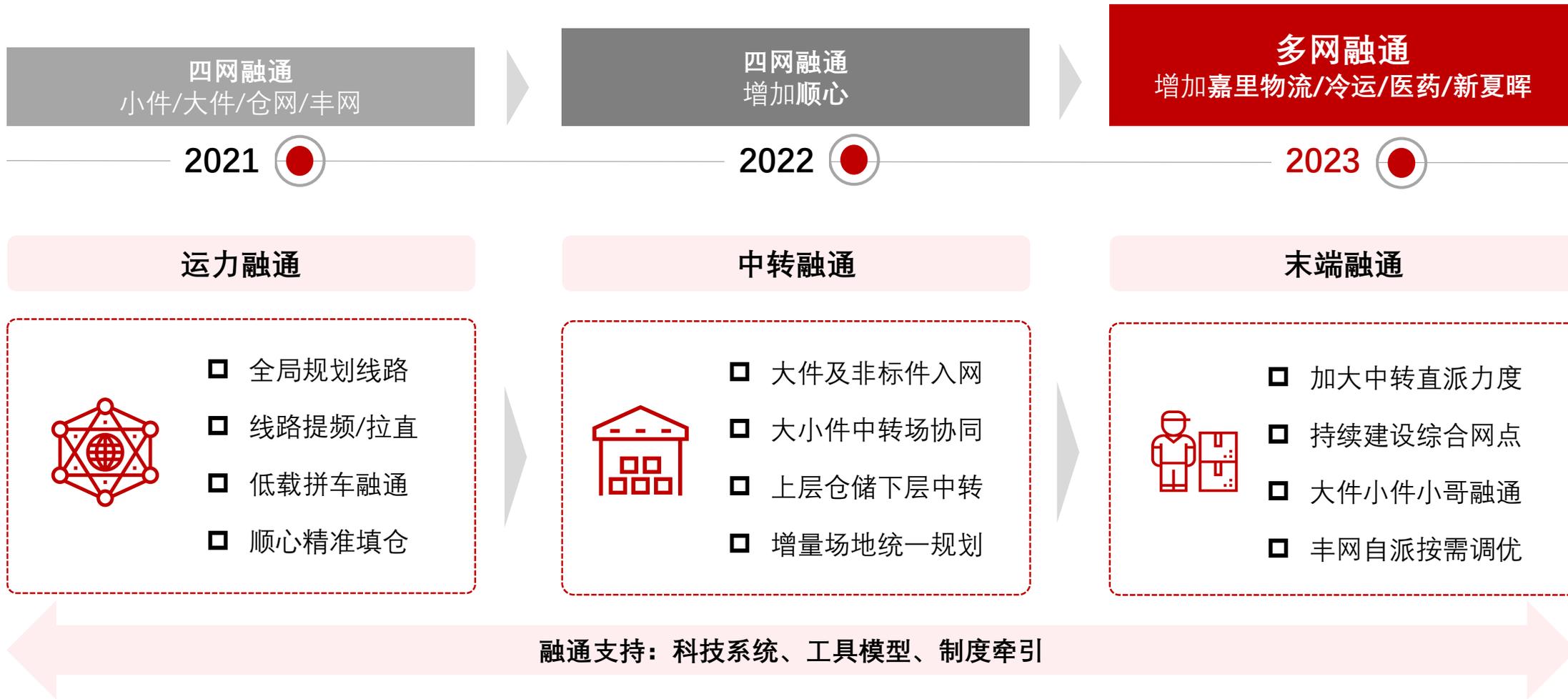
- 拉直**265**条干线，占大件线路约**%
- 小件干线装载率同比↑**7**ppts，支线装载率同比↑**11**ppts
- 顺心（加盟）填仓日均**2,200+**吨，占顺心货量约**%

末端：网络优化

- 大小件网点整合，成立**407**个综合网点
- 中转直派货量日均**6,800+**吨，同比↑**%
- 丰网自派率达**%，同比↑**48**ppts

注1：节省成本为 融通后 vs 假设不融通 成本降低程度，剔除了部分非融通因素影响；注2：指标快大件入大件网的动态时效达成率；注3：指大件收件量中进入大件中转场操作的件量占比；注4：指10-15KG，包裹体积较大的非标件进入大件中转场操作的件量占比

聚力融通 提质增效-2023年将升级多网融通



可持续健康发展

可持续有竞争力的营运底盘

长期可持续有竞争力的业务

可持续的盈利能力

夯实标准
强化执行

差异化竞争
提升壁垒

营运模式
持续创新

行业客户

产品竞争力

业务粘性

精进模型
精准投入

资源融通
提升效率

精益运营
成本调优

组织融通

人才专业

科技底盘

文化践行

管理底盘

2022年度业绩发布会日程

序号	章节
1	业务概览
2	专题分享
3	财务概况
4	Q&A问答



创新

九大新兴行业

平台新合作

鄂州花湖机场开启新曲线

全产品矩阵 主攻九大新兴行业

直达包机

专业配载

特货保障

提效降本

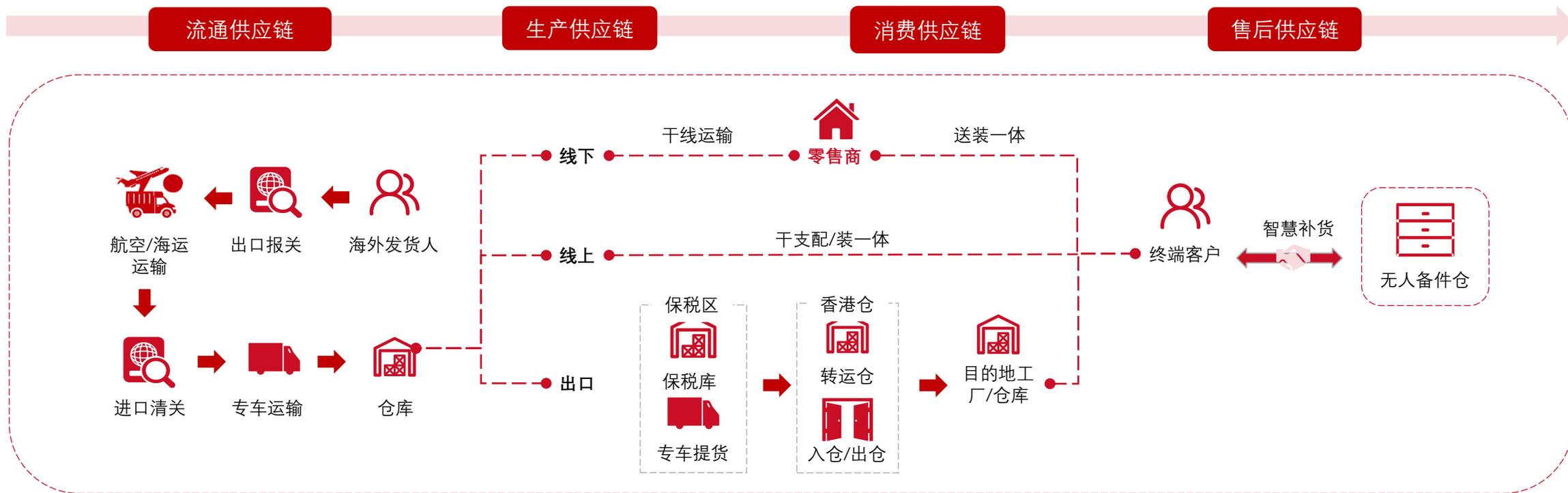
信息可视

出海资源

同城配送

便捷可视

智能盘库



TMT平台



半导体



光学光电



消费电子



生物基因



新消费



新能源

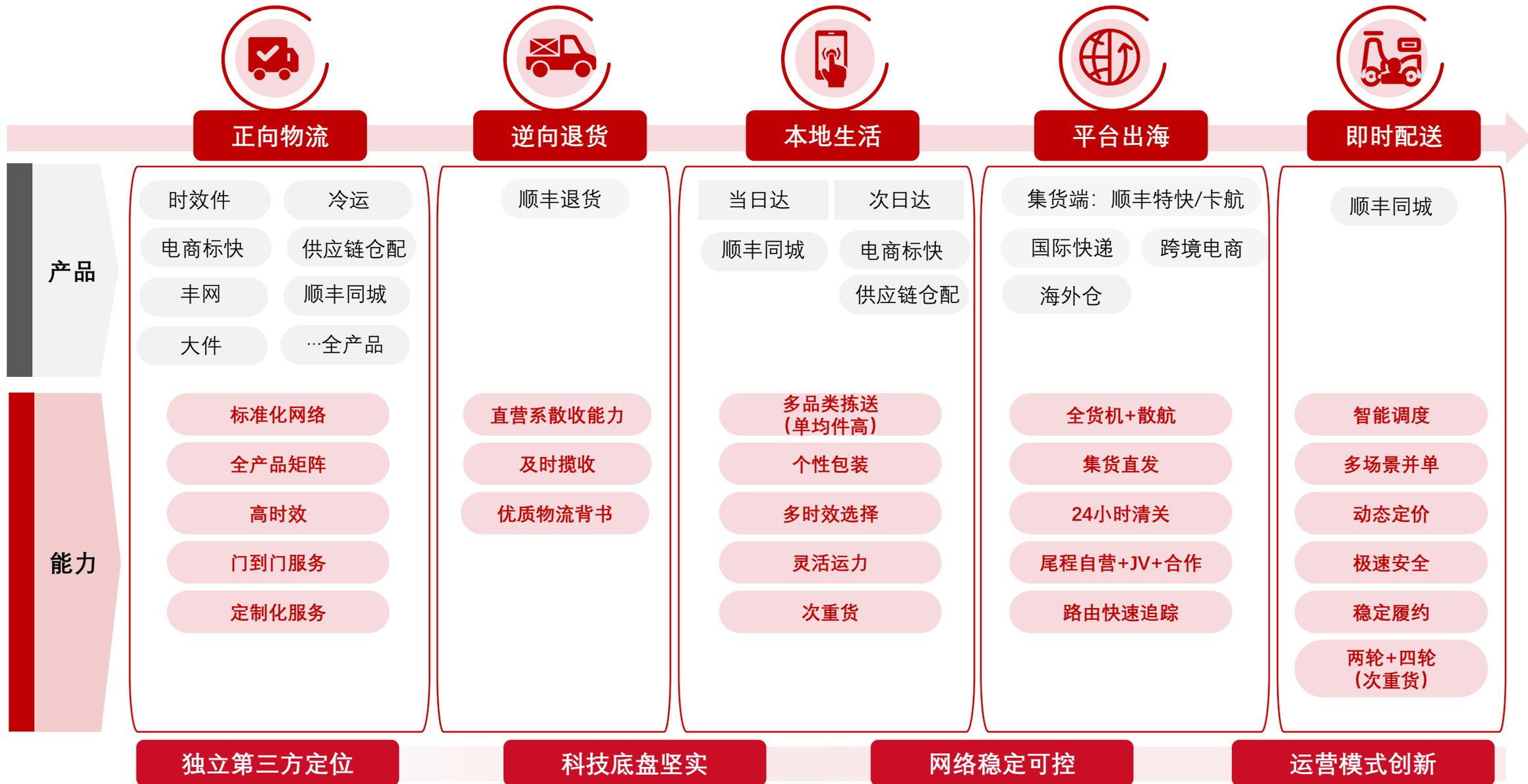


银行



运营商

全产品矩阵 迎接电商全场景新零售时代



鄂州-新机场开启新增长曲线

切换前

航空次晨达覆盖城市**2*个**¹



切换后

航空次晨达覆盖城市**3*个**²



- 顺丰特快产品时效预计提升
- 2D12达成率 **+9.*ppts**，2D18达成率 **+2.*ppts**



- 次晨潜在增量占时效件**约*%³**
- **成本可控**



注1：指截至2022年底800KM以上流向涉及的航空次晨达城市（含直飞）；注2：指鄂枢建成后800KM以上流向涉及的次晨达城市（含直飞），新增11个城市，撤销3个城市；注3：基于次晨达新增覆盖城市历史时效件数据估算

2022年度业绩发布会日程

序号	章节
1	业务概览
2	专题分享
3	财务概况
4	Q&A问答

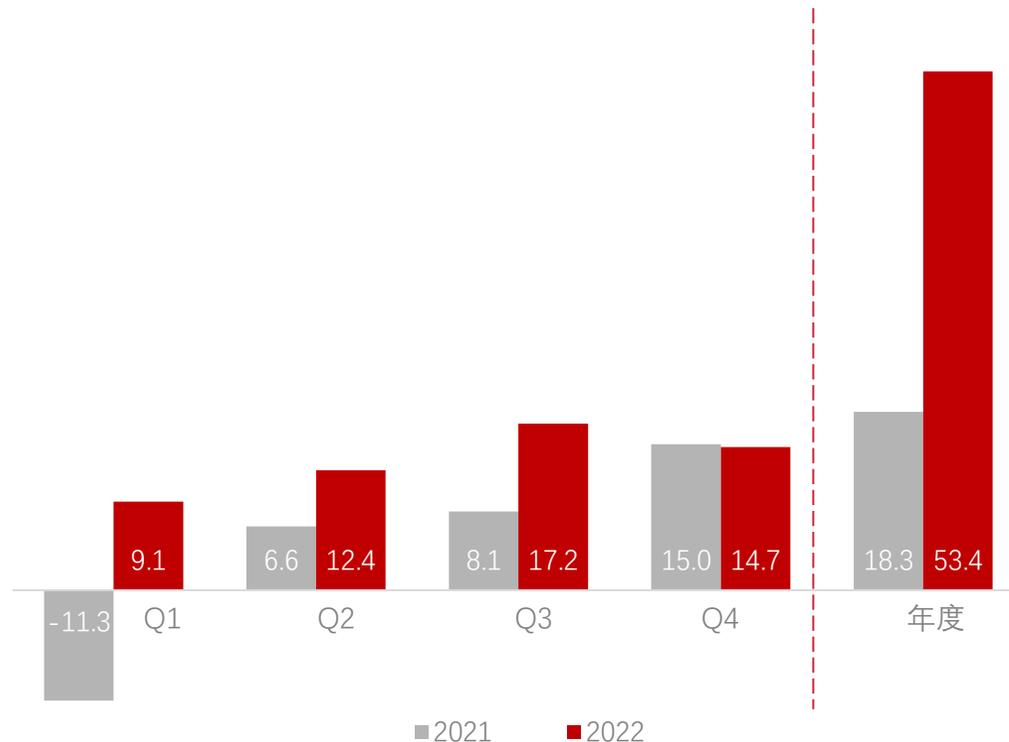
2022年度业绩：外部承压下盈利能力显著改善

2022年度关键指标



分季度扣非归母净利润

单位:亿元

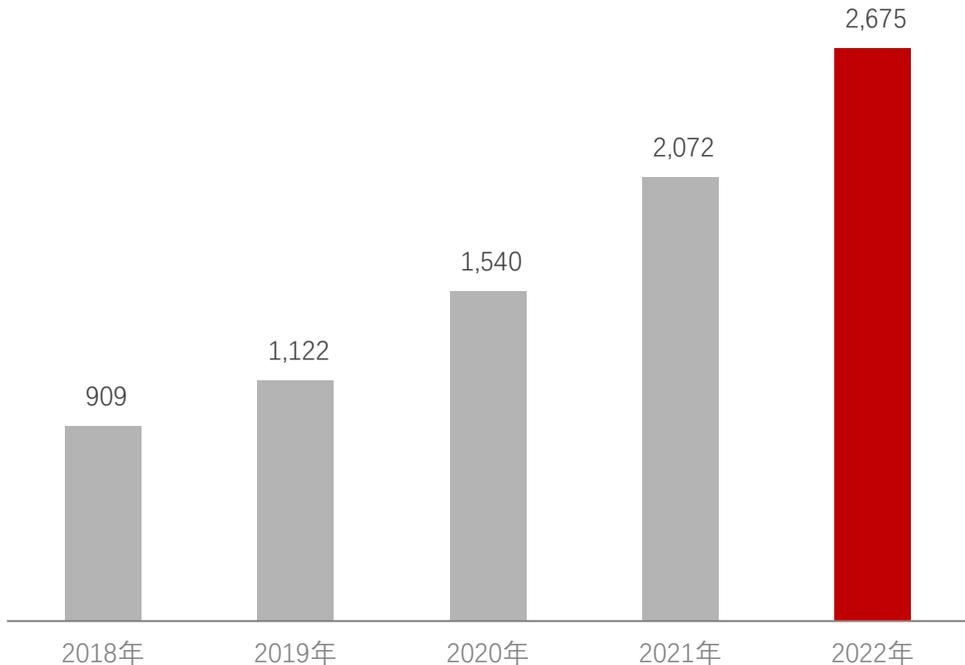


注1: 业务量不包含嘉里物流快递件量, 也不包含公司国际货运及代理、供应链的业务量

营收及业务量：营收规模扩大，件量市占率提升

营收规模稳步增长

顺丰增速 27.6% 23.4% 37.3% 34.5% 29.1%

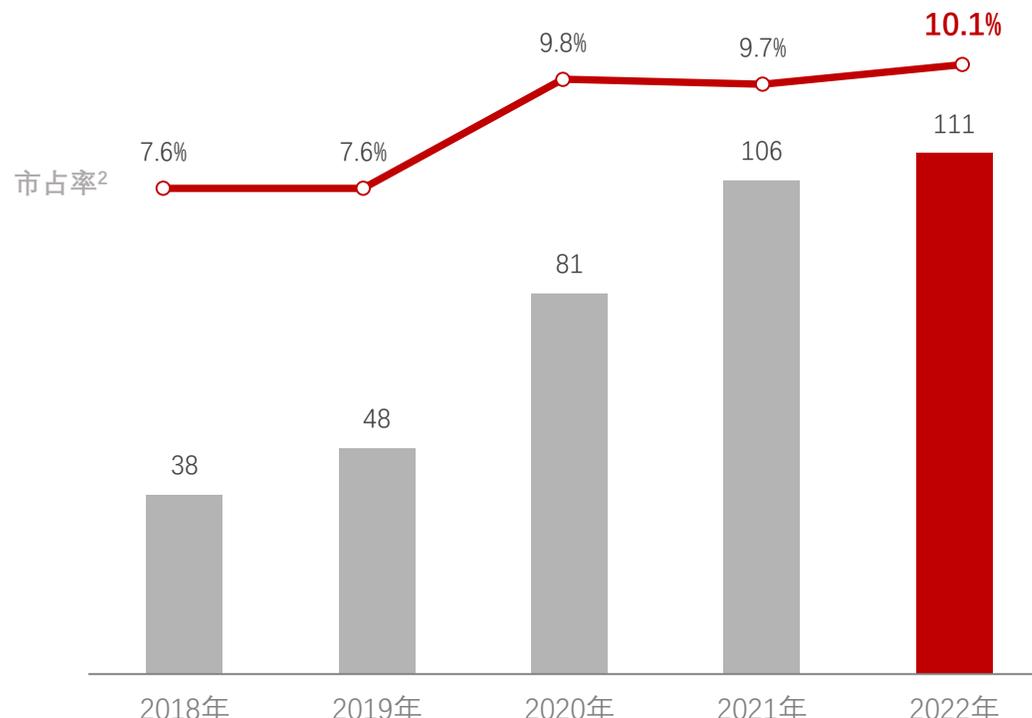


营业收入 (亿元)

件量增速高于行业

顺丰增速 25.8% 25.8% 68.5% 29.7% 5.5%

行业增速² 26.6% 25.3% 31.2% 29.9% 2.1%

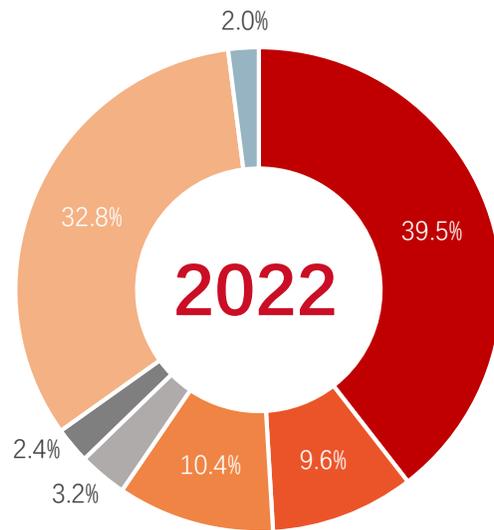
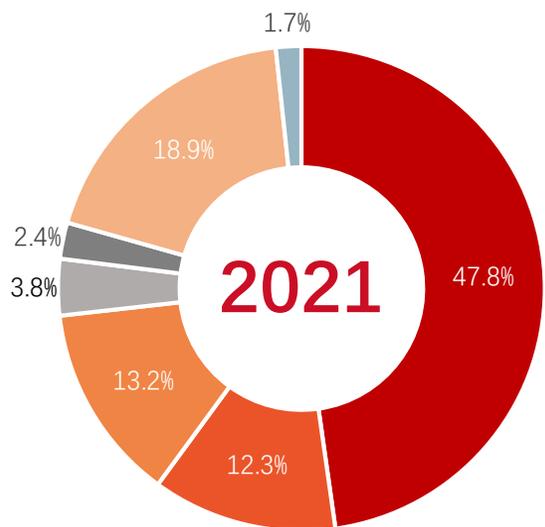


业务量¹ (亿票)

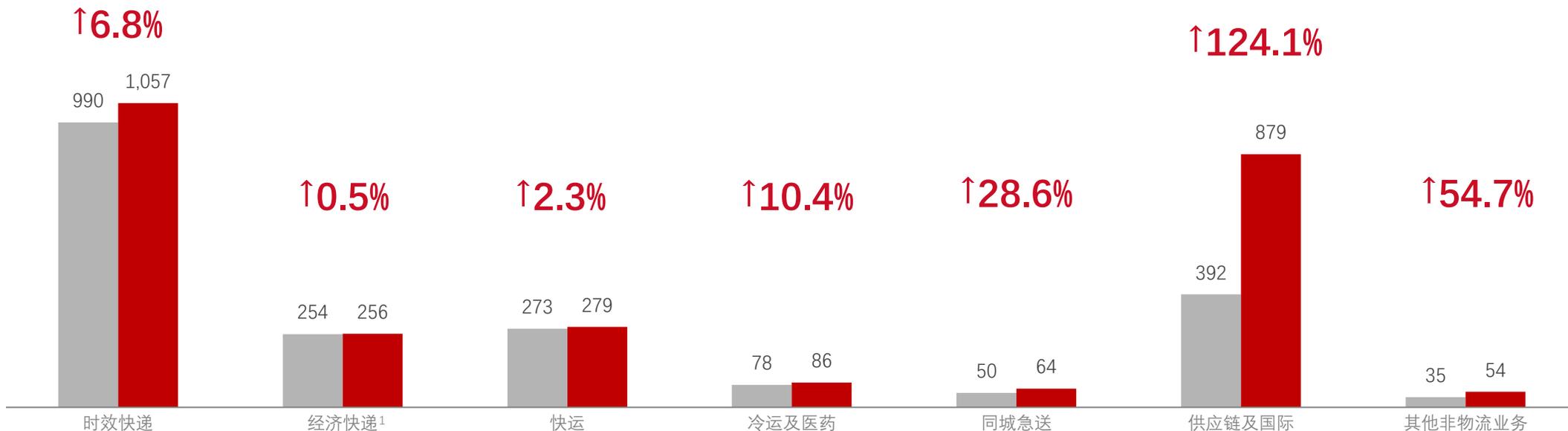
注1：业务量不包含嘉里物流快递件量，也不包含公司国际货运及代理、供应链的业务量；注2：行业增速及市占率基于中华人民共和国国家邮政局公布的快递业务量计算

分板块收入：收入结构均衡，综合物流服务能力增强

单位：亿元
■ 2021 ■ 2022



- 时效快递
- 经济快递
- 快运
- 冷运及医药
- 同城急送
- 供应链及国际
- 其他非物流业务

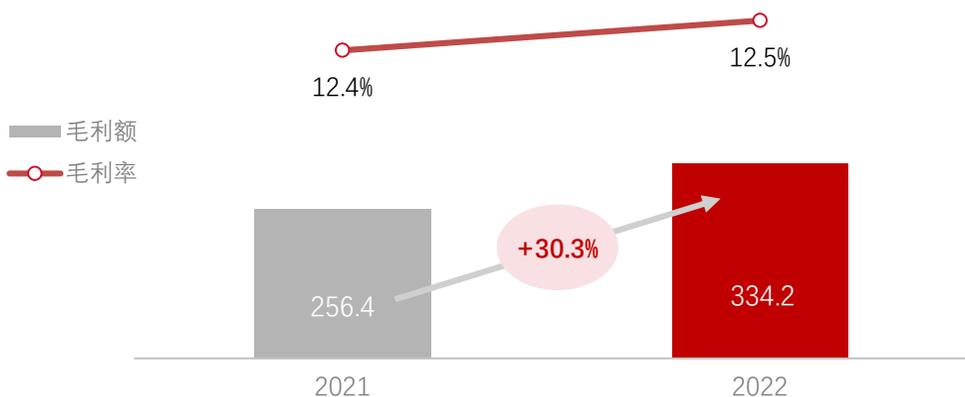


注1: 经济快递中，特惠专配2022年7月正式退市

毛利额及毛利率：精益经营助力毛利回升

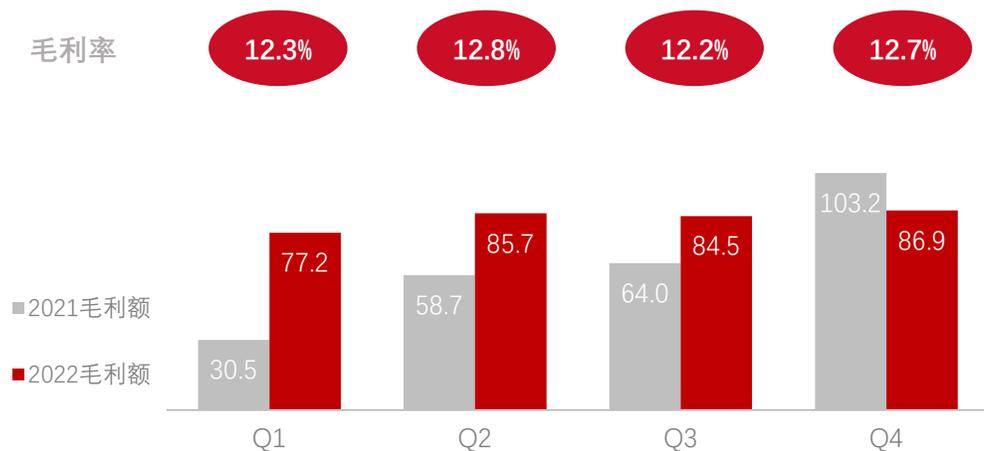
年度毛利额及毛利率

单位: 亿元



分季度毛利额及毛利率

单位: 亿元



外部挑战

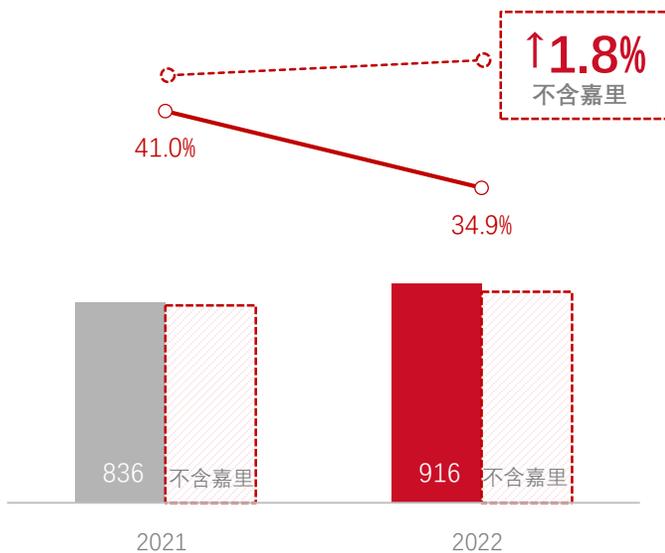
- 生产活动放缓，消费意愿不足，部分城市网点临时停运
- 国际空海运需求及价格下行
- 燃油价格大幅上涨

改善原因

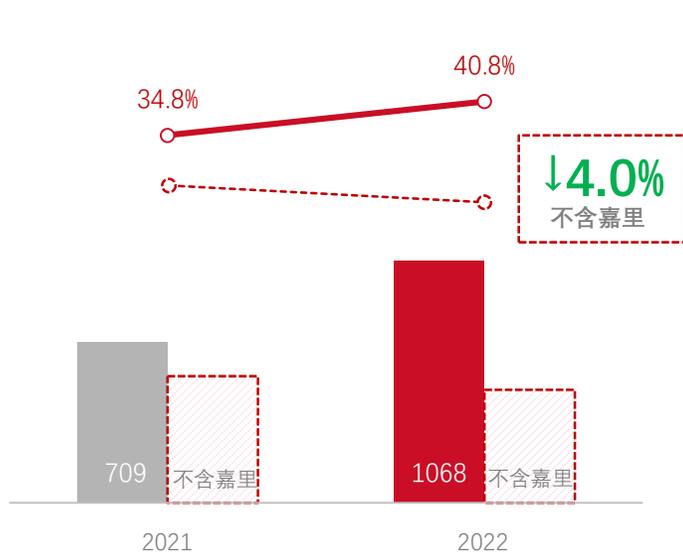
- ✓ 聚焦核心物流，坚持可持续健康发展
- ✓ 收入端：主动优化产品结构，提升服务质量与产品竞争力
- ✓ 成本端：精益化成本管控，推进多网融通，扩大资源共享效益
- ✓ 2021年四季度起合并嘉里物流业绩

成本项：运力成本占收入比同比改善

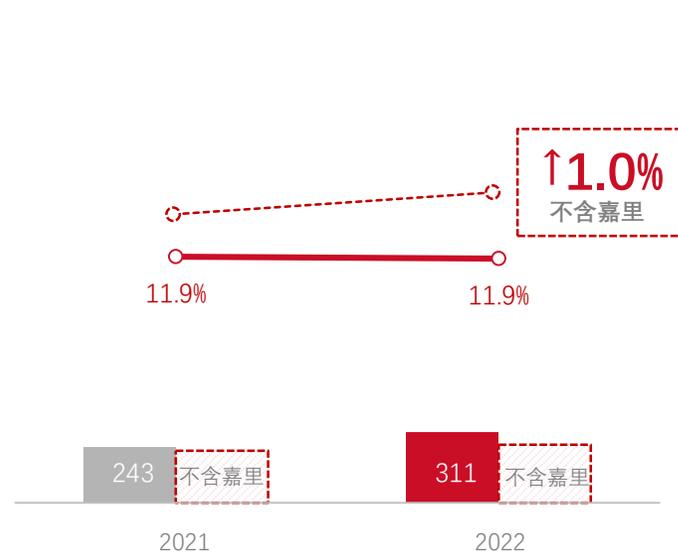
人工成本及占收入比 单位: 亿元



运力成本及占收入比 单位: 亿元



其他经营成本及占收入比 单位: 亿元



面临挑战

- 部分城市网点临时停运影响收派人效

改善举措

- ✓ 计提及排班优化, 自营车司机人效提升
- ✓ 中转场地融通及自动化, 中转人效提升

- 外包运力价格及燃油成本上涨

- ✓ 深化线路融通, 统一线路规划
- ✓ 增加自营车等可控运力, 优化外包线路招采结算
- ✓ 干支线装载率提升

- 部分城市网点临时停运影响产能利用率, 场地和设备等固定成本未有效摊薄

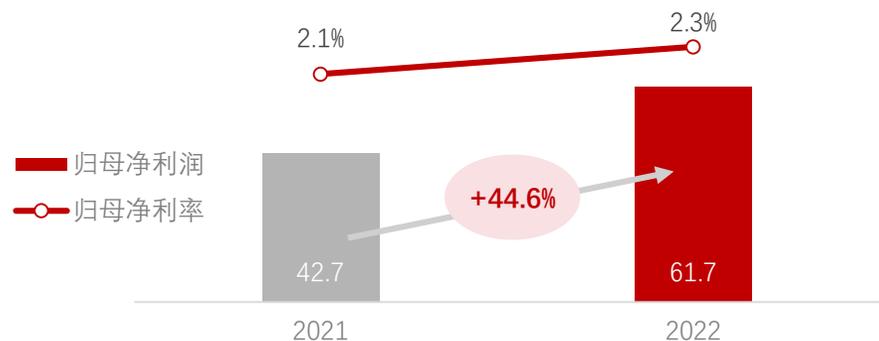
- ✓ 场地融通共建, 管控增量, 优化低效益网点
- ✓ 资产类支出占收入比下降

注1: 成本占收入比中的收入指物流及货运代理收入, 图表中虚线框及虚线条指不含嘉里物流的成本及占收入比

净利润及费用：费用率稳中有降，净利率同比提升

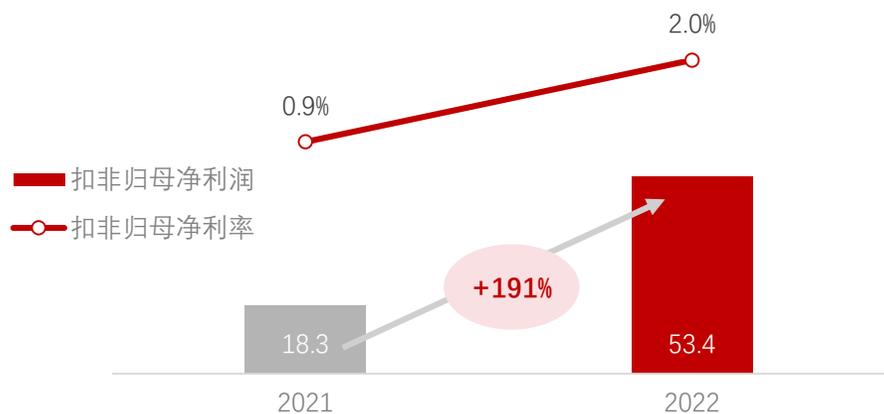
归母净利润/率

单位:亿元

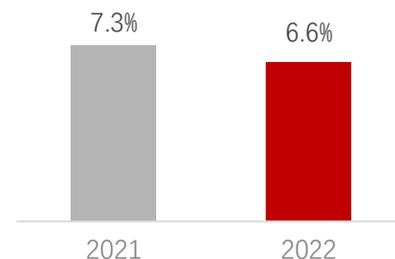


扣非归母净利润/率

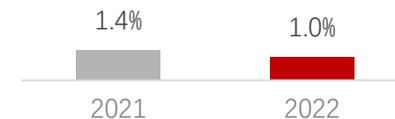
单位:亿元



管理费用占收入比↓0.7ppts



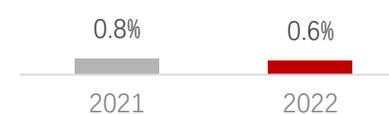
销售费用占收入比↓0.3ppts



研发费用占收入比↓0.2ppts



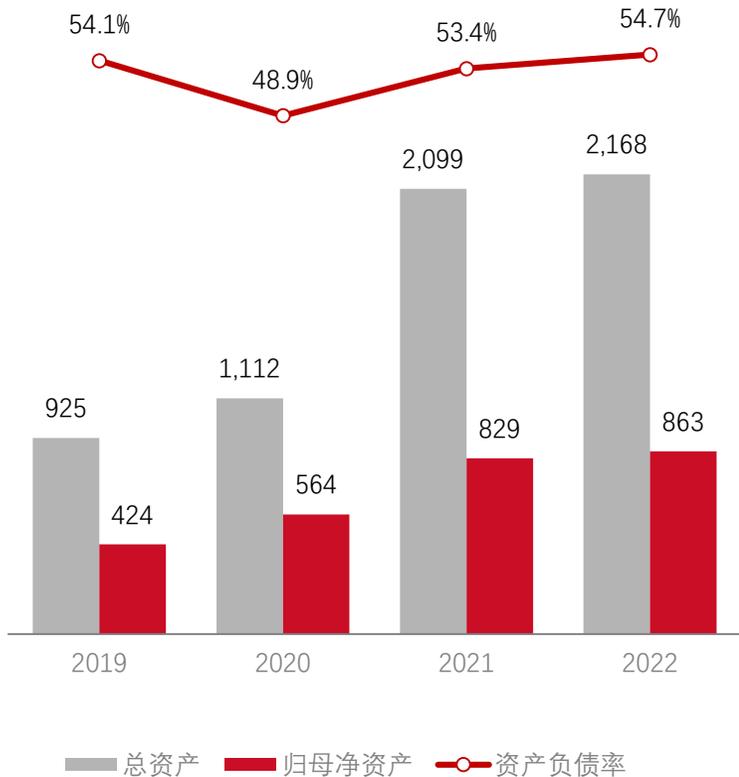
财务费用占收入比↓0.1ppts



资产结构及现金流：经营净现金流大幅提升，资本性支出占收入比下降

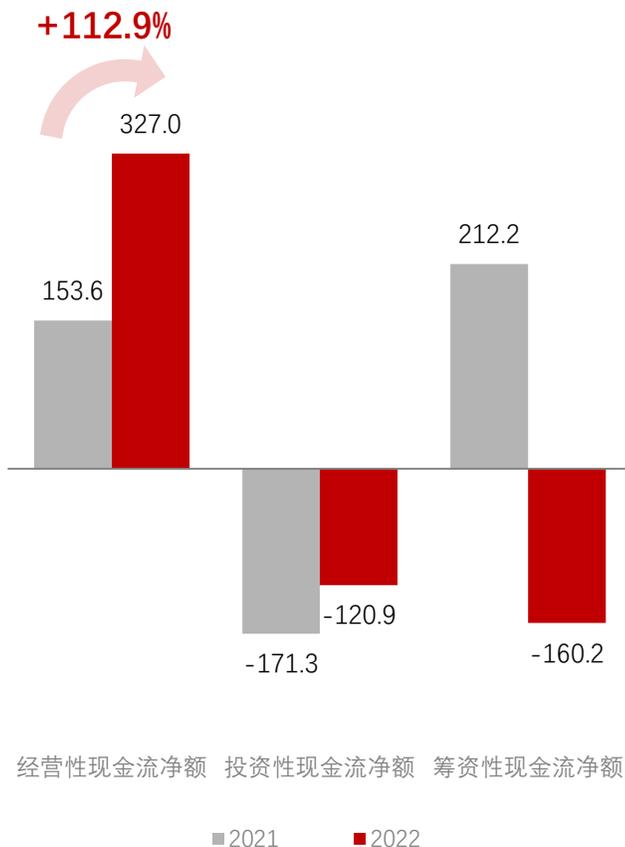
资产结构

单位: 亿元



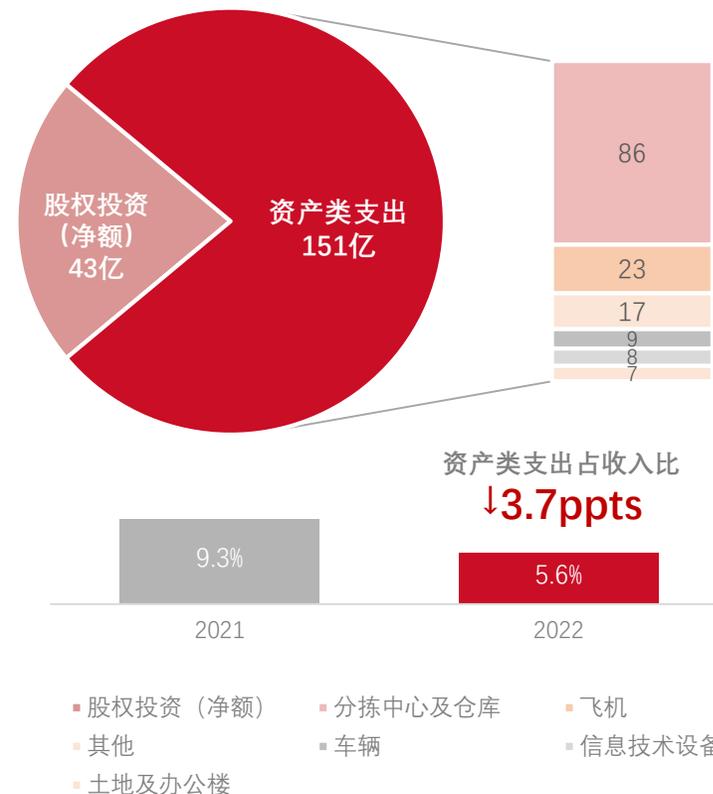
现金流净额

单位: 亿元



资本性支出情况

单位: 亿元



股票代码 002352.SZ



顺丰30周年 因为有你
一路相伴 不负所托