

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考之用，並不構成收購、購買或認購證券的邀請或要約，或訂立任何協議以作出任何該等事宜的邀請，亦不被視作收購、購買或認購任何證券的要約邀請。

本公告所載資料不可直接或間接於美國分發或刊發。本公告僅供參考之用，並不構成於美國或在未有根據當地證券法例登記或取得資格前作出有關要約、邀請或出售即屬違法之任何其他司法權區要約出售或邀請購買任何證券。本公告所述證券並未及將不會根據1933年美國證券法（經修訂）（「證券法」）登記，亦不得在美國境內發售或出售，惟獲豁免證券法登記規定或毋須遵守證券法登記規定之交易除外。因此，證券僅會根據證券法S規例在美國境外作離岸交易發售及出售。

SF HOLDING INVESTMENT 2023 LIMITED

（於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司）

於2026年到期的2,950,000,000港元零息有擔保可換股債券
（債券代號：5724）

由



S.F. HOLDING CO., LTD.
順豐控股股份有限公司

（於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司）

（股份代號：6936）

提供無條件及不可撤回地擔保

調整於2026年到期的2,950,000,000港元零息有擔保可換
股債券之轉換價

茲提述(i)順豐控股股份有限公司（「本公司」）日期為2025年6月26日、2025年7月10日及2025年7月11日有關於2026年到期的2,950,000,000港元零息有擔保可換股債券（「債券」）的公告（「可換股債券公告」）；(ii)本公司日期為2025年8月28日有關截至2025年6月30日止六個月之中期股息的公告（「中期股息公告」）；及(iii)本公司日期為2026年5月8日有關（其中包括）截至2025年12月31日止年度之末期股息的2025年年度股東會投票結果公告（「投票結果公告」）。除另有界定者外，本公告所用所有詞彙與可換股債券公告所界定者具有相同涵義。

誠如中期股息公告所公佈，董事會宣派截至2025年6月30日止六個月每10股人民幣4.6元的普通中期股息，記錄日期為2025年9月15日（「**2025年中期股息**」）。由於派付2025年中期股息僅導致當時生效的轉換價調整幅度少於百分之一（「**微小調整**」），根據債券的條款及條件（「**條款及條件**」），(i)並無就微小調整對轉換價作出調整，及(ii)該微小調整應結轉並在隨後任何轉換價調整中予以考慮。

誠如投票結果公告所公佈，股東已批准截至2025年12月31日止年度每10股人民幣4.3元的普通末期股息（「**2025年末期股息**」）。2025年末期股息的記錄日期將為2026年5月18日（「**H股記錄日期**」）。根據條款及條件，派付2025年末期股息將導致轉換價作出調整。

因此並假設於H股記錄日期或之前並無發生其他可能觸發調整轉換價的事件，轉換價將因向股東派付2025年中期股息及2025年末期股息而由每股H股48.47港元調整至每股H股47.43港元（「**調整**」）。有關調整將於2026年5月19日（即緊接H股記錄日期之翌日）生效。

除調整外，所有其他條款及條件維持不變。

於本公告日期，本金總額為2,950,000,000港元的債券尚未轉換。緊隨調整後及假設尚未轉換債券的本金總額維持不變，本公司於按經調整轉換價每股H股47.43港元悉數轉換尚未轉換債券時發行的轉換股份數目上限將為62,196,921股H股，相當於：

- (a) 較根據初始轉換價每股H股48.47港元可轉換的轉換股份60,859,250股增加1,337,671股轉換股份（「**額外轉換股份**」）；
- (b) 於本公告日期現有已發行H股數目的約25.92%及本公司現有已發行總股本的約1.23%；及
- (c) 於悉數轉換債券時，經發行轉換股份擴大後已發行H股數目的約20.58%及本公司已發行總股本的約1.22%。

額外轉換股份將由本公司根據股東於2025年6月13日授予董事的一般性授權（「一般性授權」）發行及配發，據此（其中包括）董事會可發行及配發（包括根據發行具有轉換為H股權利的可換股債券）最多496,836,675股H股。於本公告日期，本公司已根據一般性授權發行及配發70,000,000股H股，且預期一般性授權之未動用部分足以涵蓋於悉數轉換債券而發行的轉換股份（包括額外轉換股份）。

本公司將向香港聯交所申請批准於轉換債券後將予配發及發行的額外轉換股份在香港聯交所上市及買賣。

中國深圳，2026年5月13日

於本公告日期，*SF Holding Investment 2023 Limited*的董事為何捷先生及Ooi Bee Ti女士。

於本公告日期，順豐控股股份有限公司的董事會成員包括董事長及執行董事王衛先生，執行董事何捷先生及徐本松先生；及獨立非執行董事陳尚偉先生、李嘉士先生及丁益博士。