中国外运股份有限公司投资者关系活动记录

日期及时间	2026 年 10 月 28 日-10 月 30 日
公司接待	副总经理、董事会秘书 李世础 董事会办公室投资者关系团队
机构名称	中金公司、招商证券、长江证券、中信证券等
投资者关系活动类别	☐公司现场接待 ☑电话接待 ☐其他场所接待 ☐公开说明会 ☐定期报告说明会 ☐重要公告说明会 ☐其他
主要内容	**1. 前三季度，公司来自合联营企业的投资收益增长主要原因是什么？** 2026 年前三季度，公司来自合联营企业的投资收益同比大幅增长，主要来自合资公司中外运敦豪，其净利润增幅较大主要是网络成本和本地成本的持续优化管理、汇率波动等因素的共同推动。中外运敦豪的利润水平取决于进出口贸易、电商市场需求变化、油价、汇率等诸多因素。 **2. 公司空运相关业务量第三季度同比下降的原因主要是什么？** 第三季度公司空运相关业务量（包括空运代理和跨境电商物流业务）同比下降一方面是欧洲电商相关政策变化的影响，另一方面公司根据市场及业务实际需求对固定运力安排作出了相应调整。 **3. 公司如何展望其他收益中政府补贴的趋势？** 公司其他收益中的物流业财政补贴主要是来自国际班列及包机等业务，补贴金额取决于补贴政策、公司业务开展情况等。 **4. 合同物流市场近期是否有看到明显复苏？** 第三季度，我国仓储市场租金、空置率依然承压，公司持续通过内部资源集约化、延伸服务链条等举措应对市场带来的压力与挑战。上半年，公司专业物流服务的对外收入同比增长 0.69%，分部利润同比增长 13.25%，主要是因为公司有序退出部分非持续盈利业务，加速向高附加值赛道和海外市场延伸，在项目物流方面推进资源优化与精细化运营，带动工程项目数量同比增加，实现专业物流收入的小幅增长；通过深耕重点行业客户，围绕其供应链变化提供定制化方案，延伸服务链条，增强成本管控，分部利润增幅高于收入增幅。 **5. 公司对分红派息是怎样的考虑？** 股东回报方面，公司自 2003 年在香港上市以来一直保持较好的派息水平，近几年派息率稳步提升。公司董事会宣派 2026 年中期股息 0.14 元/股，董事会未来将继续根据经营情况、现金流、资本开支等情况统筹考虑派息事宜，与股东分享公司发展成果。