

## 中国外运股份有限公司投资者关系活动记录

日期及时间	2022年4月
公司接待人员	财务总监 王久云 副总经理兼董事会秘书 李世础 证券事务代表 卢荣蕾
来访人员	中银三星人寿、东英金融等
投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 公司现场接待 <input checked="" type="checkbox"/> 电话接待 <input type="checkbox"/> 其他场所接待 <input type="checkbox"/> 公开说明会 <input type="checkbox"/> 定期报告说明会 <input type="checkbox"/> 重要公告说明会 <input type="checkbox"/> 其他
主要调研内容	<p><b>1、 公司跨境电商物流业务的竞争对手主要是哪些？</b>            公司跨境电商物流业务主要为跨境电商客户提供全链路及部分链路的物流服务。产品和服务遍及欧美、中东、日韩、东南亚等地区，服务范围涵盖上门揽收、国内（保税）仓库管理、进出口清关、国际段运输、海外仓管理、末端配送等。客户包括平台型电商、垂直型电商、品牌型卖家以及中小卖家等。跨境电商物流市场比较分散，比如一些传统货代企业、邮政以及专门从事跨境电商物流的企业参与竞争，不同类型的企业有自己的重点业务、环节或者侧重的区域。</p> <p><b>2、 公司 2022 年对包机固定运力的计划是怎样的？</b>            公司与航空公司的包机协议时间通常是一年，也有个别一年以内或者两年的。未来公司会结合客户需求以及市场情况对可控运力做出综合安排。</p> <p><b>3、 2022 年一季度公司海外业务的发展情况如何？</b>            目前海外大部分地区已经采取相对宽松的防疫政策，2022 年第一季度，公司项目物流业务量同比增长 6.4%，与疫情前的 2019 年一季度业务量基本持平。</p> <p><b>4、 2022 年一季度财务费用同比增长，是什么原因？</b>            2022 年一季度公司财务费用同比增加，主要是本期由于受白俄卢布贬值影响，产生较大汇兑损失。公司下属招商局中白商贸物流有限公司（“招商中白”）位于白俄中白工业园，主要从事仓储服务、交易展示、供应链增值服务、商贸物流等物流业务。招商中白核算本位币为白俄卢布，本年初至一季度末，白俄卢布兑美元大幅贬值使其存量美元贷款产生较大额汇兑损失。</p> <p><b>5、 国内疫情反复对公司的影响是怎样的？</b>            国内部分地区疫情反复对公司业务有一定影响，比如上海是中国非常重要的贸易口岸，上海从 3 月开始提升了管控级别，对一季度的业绩已经产生了一些影响，预计影响会延续到第二季度，而具体的影响程度要看疫情控制情况和复工复产情况，公司会持续对市场近况进行跟踪，并做出相应预案。</p>

	<p><b>6、 俄乌局势对公司海运、空运、铁路业务有什么影响?</b></p> <p>公司的业务几乎不涉及乌克兰。</p> <p>俄乌局势的影响主要在以下几个方面：</p> <p>成本端：能源价格和油价上涨会使相关成本出现波动，不过燃油价格波动大部分可以传导给客户，所以对公司整体业绩没有重大影响。</p> <p>收入端：</p> <p>铁路业务方面，俄乌局势对中欧班列业务的发运有一定影响。但总体来看，虽然这两年公司中欧班列业务发展很快，但总体业务规模占公司业务比重较小。</p> <p>空运业务方面，由俄航执飞的包机取消，但这部分业务占比不是很大；同时，3月空运运价上涨也部分对冲了包机取消对业务量和油价上升的影响，公司也在寻找其他替代方案。取消的航线中，公司在包机的同时已经有客户同时锁定了自己的舱位，所以此部分包机取消对公司空运业务的收入、利润影响有限。如果未来局势好转，公司对空运业务还是保持谨慎乐观。</p> <p>KLG 方面，其业务覆盖区域主要在西欧，在东欧的罗马尼亚有小部分业务，目前俄乌局势对其经营没有太大影响。</p> <p><b>7、 公司对 2022 年海运、空运市场以及公司业绩的预期是怎样的?</b></p> <p>中国出口集装箱运价指数 1-2 月仍在高位，3 月开始略有下降；空运运价在 1-2 月环比有所下滑，主要是因为 1、2 月份属于空运淡季，但 3 月以来，受国际宏观形势变化的影响，空运运价反弹，基本回到 2021 年四季度的水平。在疫情没有得到有效控制前，预计今年上半年国际海运、空运运价仍将处于高位，何时能够恢复常态取决于疫情和整体宏观形势的变化。3 月以来，整体宏观形势出现了一些变化，给公司今年的预期带来了一些不确定性，但公司管理层会继续努力做好公司的各项经营工作。</p> <p><b>8、 公司的土地和物流资源分布情况，公司是否考虑土地资产证券化?</b></p> <p>目前公司在国内和海外拥有超过 1,000 万平米的土地以及约 400 万平米仓储设施。公司正在轻重资产分离的基础上，探讨多种挖掘资产价值的方式，在适当的时候会按要求予以公告。</p> <p><b>9、 公司在海外兼并收购方面有没有考虑?</b></p> <p>中国外运致力成为中国领先、世界一流的综合物流服务商，近年来公司一直在积极拓展海外网络，除了自建网络以外，通过成功的并购交易切实实现了在欧洲落地网络的突破。根据对市场的判断，下一步，公司海外布局的重点是东南亚地区。公司一直在跟进一些潜在海外并购项目，但是兼并收购工作具有不确定性，取决于双方谈判、市场情况等多方面因素。</p>
附件	无