

证券代码：600153

证券简称：建发股份

厦门建发股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☒ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
机构名称	详见附表。
时间	2025年10月1日至2025年10月31日
地点	券商策略会现场，机构会议室
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书 江桂芝女士 证券事务代表 黄丽琼女士
投资者关系活动主要内容介绍	1. 当前供应链的重要性愈发突出，请问近年来国家层面出台了哪些与供应链运营行业相关的支持政策？ 答：在宏观不确定性提升的背景下，供应链运营业务在提升产业链效率与安全性方面的重要性日益凸显，近年来政府在国内国外双循环、行业转型等方面出台了若干供应链运营行业支持政策，包括但不限于以下政策： 在内循环层面，2024 年末中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《有效降低全社会物流成本行动方案》，明确提出要加快现代供应链体系建设，推动大型工商企业提升物流管理水平和社会化程度，加强制造业供应链融合创新，深化供应链创新与应用，提升商贸供应链协同水平。 在外循环层面，2024 年 7 月发布的《中共中央关于进一步全面深化改革 推进中国式现代化的决定》明确指出要建设大宗商品交易中心，建设全球集散分拨中心，支持各类主体有序布局海外流通设施，支持有条件的地区建设国际物流枢纽中心和大宗商品资源配置枢纽；创新提升服务贸易，全面

	实施跨境服务贸易负面清单，推进服务业扩大开放综合试点示范，鼓励专业服务机构提升国际化服务能力。而后在 2025 年 9 月，商务部等 9 部门印发的《关于促进服务出口的若干政策措施》将供应链服务明确列为国家重点支持的服务出口新业态新模式之一，并将其纳入《服务出口重点领域指导目录》。 此外，在供应链数智化转型层面，2025 年 3 月商务部等 8 部门联合印发了《加快数智供应链发展专项行动计划》，提出要运用人工智能、物联网、区块链等新技术，“一链一策”推进供应链数字化、智能化、可视化改造，到 2030 年，形成可复制推广的数智供应链建设和发展模式，在重要产业和关键领域基本建立深度嵌入、智慧高效、自主可控的数智供应链体系，培育 100 家左右全国数智供应链领军企业，进一步提升国家产业链供应链韧性和安全水平。 2. 请问公司今年是否会有中期分红，预计什么时候实施？ 答：公司近年来积极尝试通过一年多次分红的方式及时地回报股东。展望 2025 年中期分红，在公司股东会已经对董事会进行授权的情况下，公司董事会后续将择期发布 2025 年度中期分红方案，预计公司 2025 年中期现金分红金额不低于相应期间归属于上市公司股东的净利润的 30%，且不超过相应期间归属于上市公司股东的净利润。 此外，公司对 2025 年度的利润分配计划已经通过公告文件公开承诺：2025 年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的合并报表归属于上市公司股东的可供分配利润的 30%，且每股分红不低于 0.7 元。 建发股份高度重视股东回报，自上市以来累计分红金额已超 190 亿元，约为股权融资金额的 3 倍，“分红融资比”（现金分红金额/股权融资金额）位列全 A 股前 4%。2022 年
--	---

	以来公司分红比例持续提升,若以公司承诺的 2025 年度分红下限 0.7 元/股测算,截至 2025 年 10 月末,公司股息率接近 7%, 位居全 A 股前 0.5%。 未来,公司将在综合考虑股东投资回报和业务可持续发展的基础上,制定具有稳定性、持续性和可预期性的分红政策,切实地回报股东,使广大投资者能够及时分享公司发展红利。 3. 公司消费品业务近年来表现较好, 请问消费品业务在品类拓展方面有什么进展? 答: 公司消费品业务是供应链运营业务板块的发展新动能。2025 年上半年, 公司消费品业务实现营业收入超 240 亿元, 同比增速超 20%, 其中轻纺板块营业收入超过 95 亿元, 同比增长超 35%; 泛食品板块营业收入近 40 亿元, 同比增长近 25%, 咖啡豆、乳制品等品类表现亮眼, 如咖啡豆销售额超 7 亿元, 同比增长超 120%。 近年来, 公司持续拓宽消费品服务边界, 积极深化与头部品牌的合作关系。2025 年 10 月, 建发股份消费品集团旗下生活资材有限公司与云米科技签署战略合作备忘录, 双方将依托各自的专业优势和资源禀赋, 在净水及相关领域, 围绕技术研发、产品制造、市场拓展和供应链服务等方面展开全面合作, 协同赋能产业链客户, 共建高韧性、可持续的全球产业生态。 4. 建发股份在国内农产品流通领域主要提供哪些服务? 答: 建发股份以资源整合与供应链运营服务为抓手, 长期服务于保障国家粮食安全、畅通“北粮南运”通道等国家重点战略, 在上一产季公司内贸农产品经营量已突破 1000 万吨, 积极助力国内粮食流通体系稳健运行。
--	--

	近期，公司与辽宁港口集团签署战略合作协议，双方将在粮食仓储、多式联运、信息共享、金融支持等方面开展深度合作，共同打造“北粮南运”供应链合作新生态。公司未来将依托在东北、华北等产区的仓储资源及覆盖公铁海的物流网络，持续优化供应链路径，提升流通效率，降低运营成本，以更加高效的供应链服务范式积极服务国家粮食安全战略，为构建更稳健、高效、可持续的粮食流通体系贡献力量。 5. 伴随 AI 等技术的快速迭代，供应链数智化能力建设的重要性日益凸显，请问公司在这一方面有何进展？ 答：公司长期致力于打造具有建发特色的数智化供应链服务体系，持续丰富产业互联网平台功能，助力产业链客商协同发展。公司目前已通过大数据、人工智能、物流网等技术开发建成“建发云钢”“纸源网”“浆易通”“农 E 点”等产业互联网平台，为客户提供涵盖行业资讯、智慧物流、供应链金融等领域的一站式供应链服务。2025 年，建发浆纸开发的“纸源网”“浆易通”平台入选商务部印发的《数智供应链案例集》，建发农产品集团旗下“农 E 点”平台获得“2025 人工智能应用大赛（采购与供应链赛道）”银奖。 此外，公司亦将数智化技术深度融入风控体系建设，持续优化涵盖信用、货权、价格、履约等关键风控要素的“E 风控”体系，基于体系沉淀的风控数据+AI 形成智能风控模型，形成“预防-预警-处置”全流程闭环管理，为供应链业务稳健运营提供数智化保障。 <u>以下内容为公司三季报业绩发布后的沟通交流内容：</u> 6. 三季度大宗商品市场波动较大，公司供应链运营业务表现如何？ 答：2025 年前三季度公司供应链运营业务实现归母净利润
--	--

	23.39 亿元，较上年同期增加 0.94 亿元，同比增长 4.21%；第三季度实现归母净利润 9.19 亿元，同比增长 11.68%，相较第二季度环比增加 3.47 亿元，环比增长 60.71%。在外界扰动因素频发的背景下，公司供应链运营业务业绩“压舱石”的作用持续凸显。 三季度公司继续巩固行业领先地位、深化国际化战略，推动供应链运营业务稳健增长，前三季度主要大宗商品经营总货量达 1.5 亿吨、延续增长态势，海外业务规模同比增长 23%，增速较上半年有明显提升。 7. 前三季度建发房产销售表现如何，灯塔战略的推进情况怎么样？ 答：2025 年，子公司建发房产发布“好房子体系”，并以“锚定战略高度、高阶资源集结、前沿设计理念、臻选材料工艺和全新产品系列”五大路径，发布并持续推进“灯塔战略”，逐步落地核心城市的标杆项目，助力房开业务销售额稳健增长。2025 年前三季度，建发房产合同销售金额达到 957.4 亿元，同比增长 12.6%，权益销售金额达到 711.5 亿，同比增长 7.6%，整体销售规模在克而瑞发布的地产行业全口径销售操盘榜单中稳居第 6。 二季度以来，公司陆续在厦门、北京、上海落地灯塔项目，其中上海建发·海宸于 9 月底上市，凭借融合海派风格与沪上风景的独特产品设计与 1.55 超低容积率，项目实现热销，首批次认筹率达 128%。后续公司将围绕“灯塔战略”陆续在杭州、成都等地落地标杆项目，进一步提高品牌美誉度。 8. 联发集团前三季度销售增长进一步提速，背后的推动力是什么？ 答：2025 年前三季度联发集团合同销售金额达到 194.5 亿
--	---

	元，同比增长 53.3%，权益销售金额达到 128.4 亿元，同比增长 82.1%，销售增速较上半年进一步提升。 当前房地产市场仍处于止跌回稳的进程中，为积极应对外部挑战，联发集团近两年逐步增加一、二线城市的土地储备，积极推进库存去化，专注打磨差异化产品竞争力。此外，联发集团内部持续推进数字化营销，实现流量的高效触达与转化，对房地产项目终端销售亦有一定正向促进作用。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
风险提示	
以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业、公司发展或业绩的承诺和保证，敬请广大投资者注意投资风险。	

附表：主要机构名单

序号	机构名称
1	南方基金
2	海富通基金
3	国联民生证券
4	华泰保兴基金
5	汇丰晋信基金
6	乐雪资本
7	淳厚基金
8	太保资产
9	天弘基金
10	兴全基金