

证券代码：001391

证券简称：国货航

中国国际货运航空股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-011

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	长江养老、银河证券、招银理财、长乐汇资本以及国开证券等 5 家机构人员 5 人
上市公司人员	董事会秘书：赵婧，以及相关工作人员
时间	2025 年 11 月 11 日(周二) 14:30-15:30
地点	深圳福田香格里拉大酒店 1502 房
形式	现场调研
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司就投资者在本次现场调研中提出的问题进行了回复：</p> <p>问题一：请介绍公司在“一带一路”方面的业务情况？</p> <p>答：国货航积极服务于“一带一路”倡议，充分发挥货运物流专业优势，助力“一带一路”航线互联互通，2024 年开通深圳-布达佩斯航线，2025 年上半年开通成都-迪拜、上海-河内的“一带一路”货机航线，助力提升“一带一路”沿线国家航线网络通达性。从目前趋势看，中国对外贸易中“一带一路”国家的占比在持续增长，未来行业布局将积极服务于增长趋势。</p>

问题二：公司是否制定了“十五五”规划？

答：国货航正按照国家和集团“十五五”规划的统筹安排推进公司“十五五”规划制定工作，公司将积极贯彻落实国家关于加强国际航空货运能力建设、维护产业链供应链安全稳定、有效降低物流成本等相关决策部署，锚定打造综合航空物流服务商这一战略，充分发挥公司在供应链、产业链中的责任与担当。公司将借助“十五五”规划契机，结合公司战略发展方向，进一步优化匹配公司战略市场和战略资源，持续增强行业竞争力，提高资源使用效率和资本运作效率，提升投资回报。

问题三：美国及其他国家或地区的关税政策，对公司业务会产生哪些影响？

答：2025年11月，中美经过吉隆坡经贸磋商等沟通后，双方均对关税政策作出调整，整体呈现关税缓和态势，在此基础上，国货航将密切关注各类外部因素对物流业造成的影响。中国上半年经济同比增长5.3%，展现出强大韧性和发展潜力，彰显中国增强自身经济韧性与活力的底气和能力。贸易保护背景下，国际各国/各地区关税政策的持续性和多变性会给市场带来不确定性，我们后续会密切关注相应政策变化和市场反应，与合作伙伴积极应对。

长周期来看，国货航将立足于国家“双循环”新发展格局，服务于中国制造业的创新成长，服务于产业和消费升级，持续拓展航线网络布局，加强与上下游合作伙伴加强沟通和协作，助力中国物流进出口规模和质量进一步提升。在此基础上不断加强自身经营管理，持续拓展航线网络布局，增强抵御风险能力；与上下游合作伙伴加强沟通和协作，共同积极应对，力争实现推动高质量可持续发展。

问题四：我国跨境电商行业蓬勃发展，请介绍一下公司在跨境电商领域的业务开展情况。

	<p>答：公司在跨境电商业务方面进一步深化合作。上半年，与电商平台企业新增多条航线的 BSA 业务及头程物流服务，完成带电货物地面操作流程对接与报价体系搭建，拓展中东市场物流网络，与电商深度合作锁定长期订单，实现收入显著增长稳定收入基本盘。针对 A330 客改货包机装载推出 Q3/Q9 板型改良方案，提升单机装载量实现装载标准革新。未来，公司将密切关注电商物流发展形势，与客户共同促进电商物流持续发展。</p> <p>问题五：公司公告六架 A350F 货机的交付时间是怎样的？四架意向订单会在何种情况下行使？</p> <p>答：公司 6 架 A350F 预计将于 2029 年-2031 年期间陆续完成交付。四架 A350F 货机的意向购买权最晚将于 2026 年底前行使。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>