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：2026-012

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）
活动参与人员	国联民生证券、东方红资产、嘉实基金、富国基金、拾贝投资、中信证券、工银瑞信、招商基金、远信投资、中信资管、海富通基金、CPE 源峰等 12 家机构人员 13 人 公司参与人员：副总裁、总会计师李一川，市场销售部总经理王磊、董事会秘书赵婧
时间	2026 年 11 月 12 日(周四) 10:00-11:00、13:30-14:40
地点	国货航综合楼 311 会议室
形式	现场交流
投资者关系活动主要内容介绍	**问题一：如何看待国际航空货运市场的走势？** 答：根据民航局发布数据，今年 1-9 月中国民航实现货邮运输量 772.1 万吨，同比上升 4.4%，其中国际运输量 355.3 万吨，同比上升 12.1%。国际增速快于整体增速。根据国际航协（IATA）发布的最新数据，前三季度全球航空货运行业货量累计增长 5.0%，9 月表现亮眼，全球航空货运需求同比增长 7.7%，较 8 月的 4.4%近乎翻倍，国际货运增速达到 8.6%，8 月为 5.5%。前三季度国际航空货运市场整

	体走势趋好。 **问题二：2027 年长协的定价思路及签约进展如何？** 答：公司 2027 年货机长协签约工作已启动，不同航线基准定价有所不同，并继续采用布伦特油价挂钩机制。目前客户意向反馈正在收集中。 **问题三：公司当前运力布局如何？** 答：公司积极响应国家战略对于航空物流发展的要求,服务好市场需求，优化货机运力建设和航线网络布局。 运力建设方面，目前，公司运营 24 架全货机，尚有 2 架波音 777 全货机正在推进交付中。此外，预计 2029-2033 年将有 10 架空客 350 货机交付。 运力和航线布局方面：公司以上海为货机主基地，加大成都、广州、深圳等货机枢纽建设，并根据市场变化主动、灵活调整运力航线布局。2026 年先后新开浦东至迈阿密、格拉斯哥、马德里、墨西哥城；成都至伊斯坦布尔；乌鲁木齐至列日、格拉斯哥多条全货机航线。 **问题四：AI 产业链对航空货运需求的影响？** 答：根据国际航协（IATA）数据显示，2025 年 AI 相关货物占全球航空货运量的 7%，空运货值约 53%。产地主要集中于亚洲，如中国台湾、越南、泰国、马来西亚、新加坡等为服务器、芯片及配套件的制造组装枢纽。中国大陆货量也保持高位。AI 需求对航空货运行业形成了系统性拉动作用，支撑即期运价上行。 **问题五：公司制定“十五五”发展规划的情况？** 答：公司正按照国家和集团“十五五”规划的统筹安排推进“十五五”规划制定工作，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，充分发挥国货航在供应链、产业链中的责任与担当。国货航将借助“十五五”规划契机，结合公司战略发展方向，进一步提升核心能力，提高资

	源使用效率，持续增强行业竞争力，提升投资回报。 **问题六：公司部分原始股东解禁和减持情况？** 答：按照首次公开发行时的股份锁定安排，2026 年 9 月 28 日，公司首发前部分已发行股份解除限售并上市流通。公司于 2026 年 9 月 22 日就该事项具体情况进行了披露，详见《首次公开发行前部分已发行股份上市流通提示性公告》（公告编号：2026-040）。公司后续将持续严格遵循监管规则，规范做好相关信息披露工作。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
附件清单 （如有）	