证券代码：001202　　证券简称：炬申股份

炬申物流集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026—009

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）
参与单位名称及人员姓名	详见附件的参会人员名单
时间	2026年11月12日 10：30-12：00
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司副总经理、董事会秘书：于冬梅 公司证券事务代表：林家琪 公司证券部专员：邓卓楠

投资者关系活动主要内容介绍	**1、公司2026年三季报营收未有明显改善，但扣非净利润表现较好，主要原因是什么？** 前三季度，公司实现营业收入13.07亿元，同比增长0.31%；实现归母净利润5,765.63万元，扣非归母净利润5,672.13万元。 三季度营收未有明显改善，但扣非净利润表现较好主要原因是公司对部分毛利率偏低的业务合作进行了终止，转向维护毛利率较高业务。这一调整使公司收入规模阶段性放缓，但整体盈利质量明显改善，带动扣非净利润实现增长。后续，公司将继续坚持“提质增效”的经营思路，在保持收入稳健的同时，进一步提升盈利水平。 **2、公司的主营业务和服务能力是什么？** 公司的主营业务是物流综合服务和仓储综合服务，形成了“运输＋仓储＋期货交割”的综合服务能力。公司在上期所、广期所、郑商所、大商所和上期能源中心都有指定交割仓库资质，仓储网点布局华南、华东、华中及西北等地。 **3、公司近期有做中期分红吗？** 公司高度重视股东合理投资回报，实行持续、稳定的利润分配政策。中期分红方面，公司2026年半年度利润分配方案已实施，每10股派发现金红利2元（含税）。后续，公司会持续聚焦主业，扎实推进相关项目实施、降本增效，夯实经营基本面，努力以稳定的经营成果回馈全体股东。 **4、了解到在几内亚开展业务有以下不利因素，如铝土矿出口政策收紧等，公司对于这些不利因素怎么看待？** 业务方面，公司去年在几内亚实现的出口量占当地铝土矿出口总量的比例非常小，单一市场或单一政策波动对公司整体经营的影响可控。市场开拓方面，公司一直在积极开拓新客户、拓展业务渠道，有助于分散区域集中风险。综合来看，未来当地政策环境如发生变化，公司也有信心通过业务结构优化和客户拓展，控制潜在影响。 **5、公司是否考虑增加期货交割品种？** 随着公司物流仓储网络持续完善，公司将结合自身库容情况及客户需求，向期货交易所申请交割资质、拓展可交割品种。同时，公司在积极研究并推进海外交割仓相关业务，以更好地服务客户的跨境物

	流与仓储需求。 **6、公司近期为子公司担保的情况怎么样？** 公司目前的担保额度预计总额不超过160亿元，当前存续的担保，是公司因日常经营需要为合并报表范围内子公司提供的担保，分别是融资性担保、申请交割仓库资质的担保以及开展其他业务的担保。其中占比最大的是公司为合并报表范围内子公司就日常经营氧化铝、锡等大宗商品综合仓储业务（即申请交割仓库资质）提供的担保，与融资担保等有本质区别。 大宗商品综合仓储业务是公司的业务重要组成部分之一，该业务根据期货交易所的要求，需要公司根据期货交易所核定的库容出具担保函。 近期，公司为全资子公司香港申浩航运有限公司、香港申瑞航运有限公司的融资提供了连带责任保证，目的是支持公司海外业务开展。 截至目前，公司为子公司提供的担保余额中，融资性担保以及开展其他业务的担保的余额占公司2025年度经审计净资产的比例较低。因此，公司对子公司的担保，整体风险可控。公司将持续强化对被担保主体的风险监控，持续优化资产负债结构，切实防范代偿风险。 **7、本次可转债募集资金的用途是什么？** 公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，实际募集资金净额为人民币37,247.96万元，其中计划使用26,600万元投入“炬申几内亚驳运项目”，计划使用10,647.96万元用于补充流动资金及偿还银行贷款；前者是公司海外战略的核心布局，后者用于优化资本结构、支撑业务扩张。 **8、公司为什么选择在几内亚开展驳运业务？** 主要是两个原因。 一是几内亚有需求和资源。当地铝土矿已探明储量全球第一，也是我国最大的铝土矿供应国，我国进口量七成以上来自几内亚。当地产量这几年持续增长，驳运需求的确定性比较强。 二是当地受港口水深限制，大船靠不了岸，矿石必须先经驳船中转过驳，公司是从这个环节中发现机会并切入开展业务的。 **9、公司在几内亚的业务进展如何？**

	公司较早开始在几内亚切入铝土矿物流链条，通过投放运输装备、搭建本地化作业体系和开辟运输通道，已在当地形成一定的先发优势。目前，公司在几内亚已开展陆运、驳运业务，并配置相关运输装备。 自有船舶方面，目前已有自航驳5艘、拖轮3艘，以及多艘浮吊、交通艇等陆续到达项目所在地并开始投运；同时为满足业务需要，还通过融资租赁方式租赁了部分船舶作业。后续，公司会根据业务发展需要，逐步制定船舶购买计划。 **10、公司拥有什么核心优势？** 一是合规风控严格。公司建立了覆盖合同、货权、资金、印章的全流程风控体系，把合规要求融入日常经营，坚持“货权高于一切” 二是行业深耕多年的资源优势及综合服务能力优势。公司深耕大宗商品物流二十多年，运输网络覆盖珠三角、广西百色、新疆石河子及昌吉、江苏无锡、江西南昌、河南巩义等地区；仓储网点布局华南、华东、华中及新疆、广西、内蒙古等地，并拥有上期所、广期所、郑商所、大商所和上期能源中心的指定交割仓库资质。这种“运输＋仓储＋期货交割”的综合服务能力，是公司在细分市场稳住份额的基础。 三是管理细致、执行力强。核心管理团队深耕行业多年且保持稳定，管理层以身作则、盯紧经营细节，严谨高效的作风带出了一支执行力强的团队。 四是海外布局先发优势。公司坚持“走出去”战略，在几内亚打通了“矿区—陆路运输—码头—驳船—远洋航运大船”的完整链条，并拥有自航驳船、浮吊、拖轮等船舶设备。
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。
附件清单（如有）	无
日期	2026年11月12日

附件：参会人员名单

序号	姓名	机构	职务
1	傅达基	广东禅控私募基金管理有限公司	投研总监及副总监
2	程燕霞	个人投资者	个人投资者
3	罗珈珈	广州珈赢咨询合伙企业(有限合伙)	高级合伙人
4	郑惠文	上海钢联电子商务股份有限公司	市场负责人、销售人员
5	吴湛仪	中国银河证券佛山季华五路营业部	客户经理
6	李永佳	润德盈喜私募证券投资基金管理（深圳）有限公司	高级管理人员
7	钟佳丽	光大期货有限公司	职员
8	陈达荣	广东泰禾私募基金管理有限公司 深圳市珞瑜私募证券基金管理有限公司	合伙人、副总经理
9	刘志海	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）	高级管理人员
10	杨玉玲	广州市龙智投资管理有限公司	高级管理人员
11	何享添	个人投资者	个人投资者
12	欧沣洹	广州诚正土地房地产资产评估有限公司	总经理
13	杨思羽	华泰证券	营业部负责人
14	丁一娜	华泰证券	营业部职员
15	吴慧涛	佛山市上市公司协会	副秘书长
16	关键	佛山市上市公司协会	职员
17	李锴	中国证券报	总监
18	何炫良	东方财富证券股份有限公司	上市公司咨询部
19	朱琳琳	中诚信绿金国际有限公司	ESG业务总监
20	唐华	个人投资者	个人投资者