



中国外运
SINOTRANS

00598.HK 601598.SH

2023年中期业绩推介





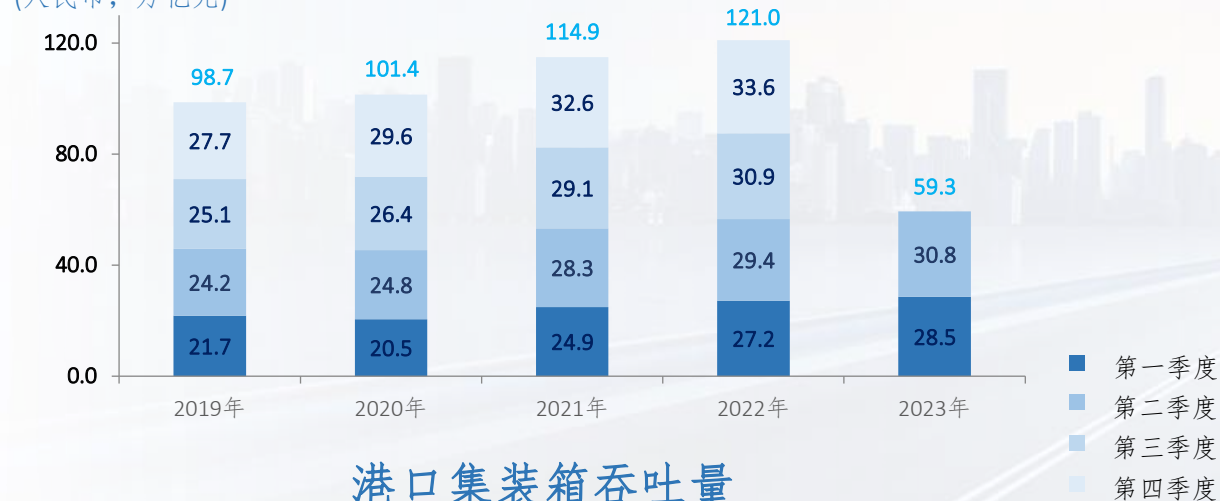
外部环境

- ▶ 中国经济
- ▶ 物流市场

中国经济整体回升向好

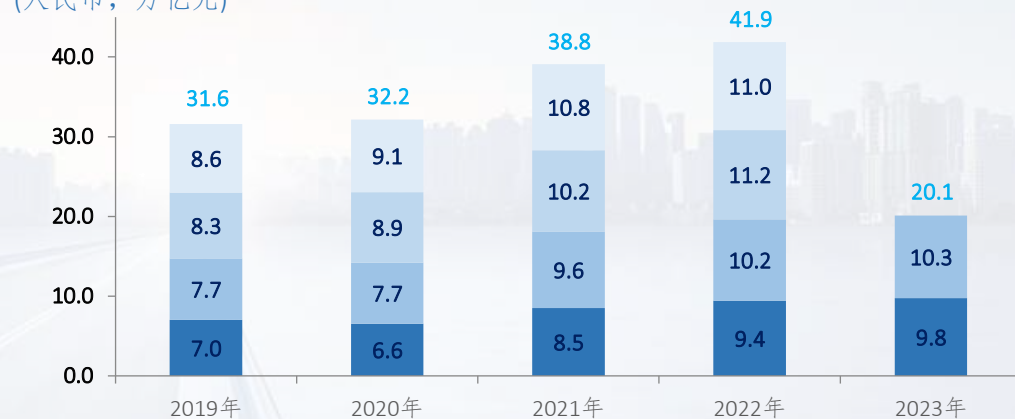
国内生产总值

(人民币, 万亿元)



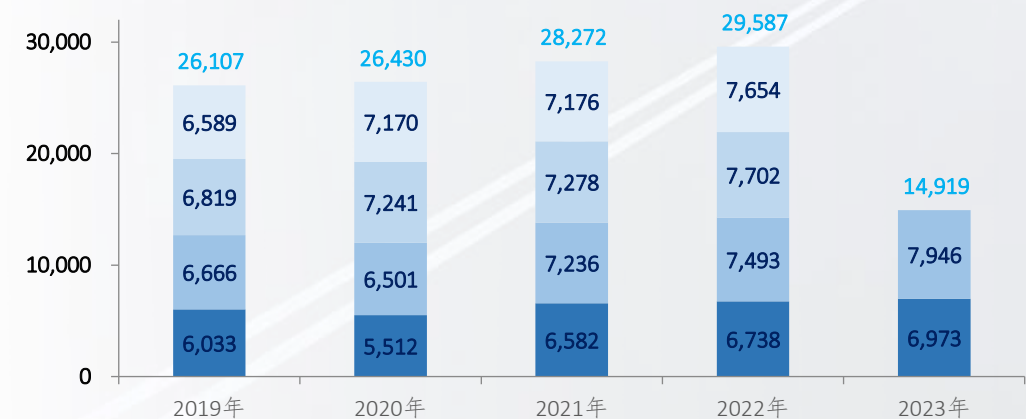
货物贸易进出口总值

(人民币, 万亿元)



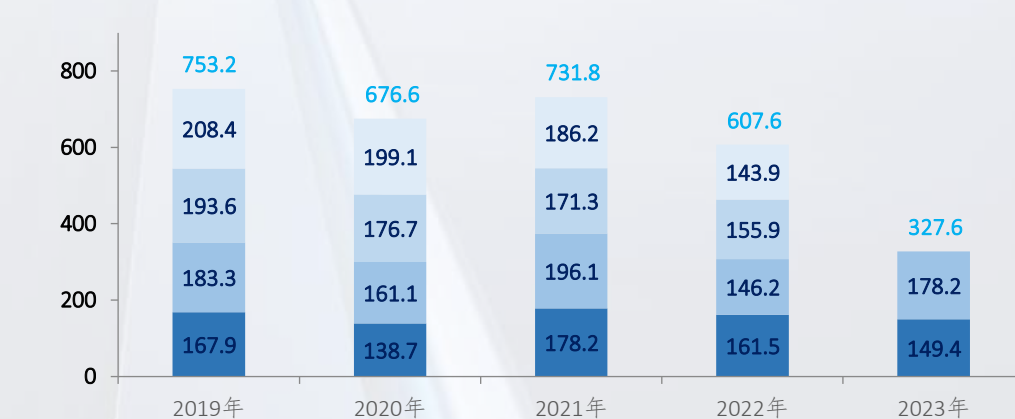
港口集装箱吞吐量

(万标准箱)



空运全行业货邮运输量

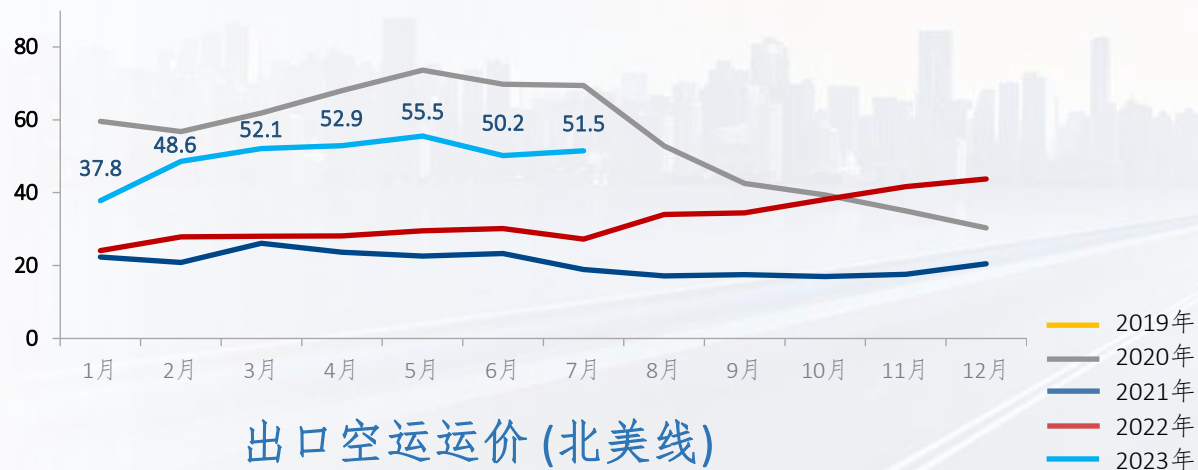
(万吨)



物流市场运价承压下行

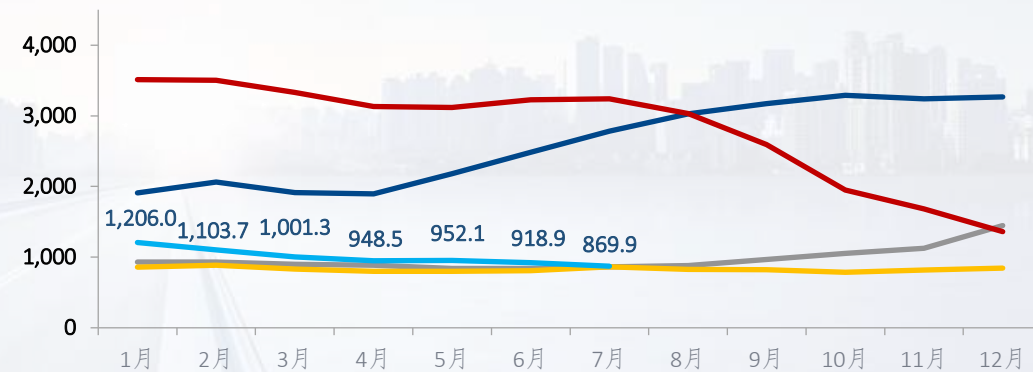
全球集装箱班轮综合准班率

(%)

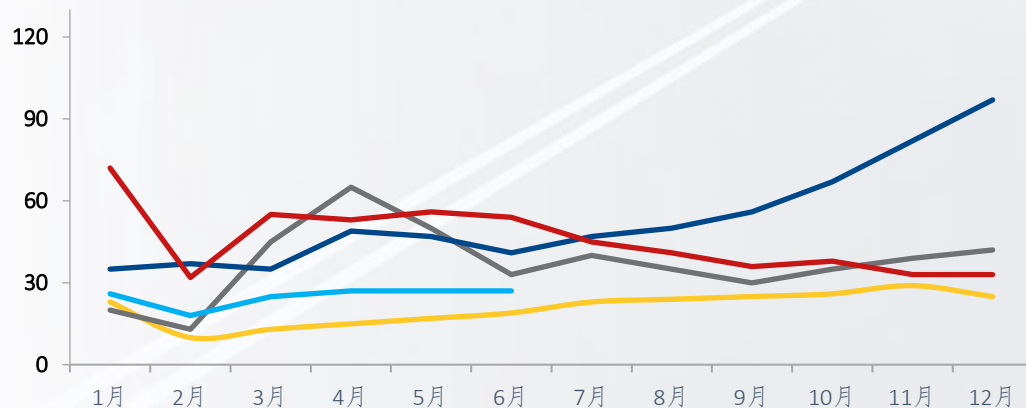


中国出口集装箱运价指数

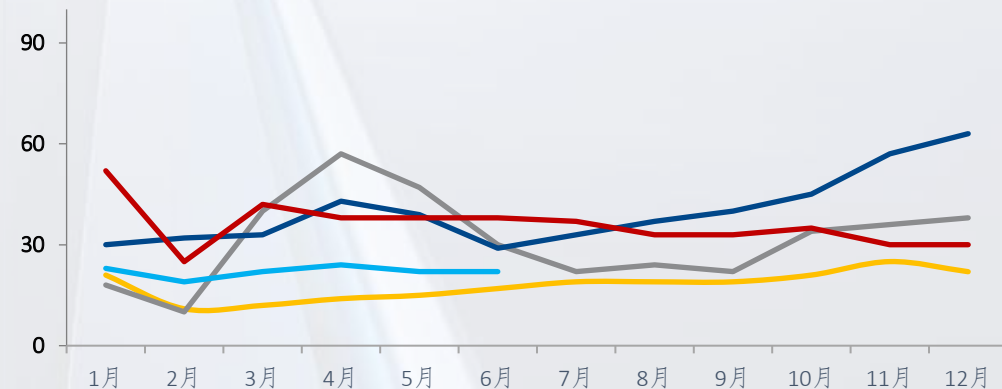
(点)



出口空运运价 (北美线)



出口空运运价 (欧线)





经营亮点——化市场存量为外运增量

- ▶ 彰显韧性，盈利质量有效提升
- ▶ 客户结构持续优化，产品通道建设扎实推进
- ▶ 专业物流抓住机遇，细分领域落地有声
- ▶ 境外发展重点突出，海外交付能力持续提升
- ▶ 智慧物流创新引领，绿色物流有声有色

彰显韧性，盈利质量有效提升

营业收入

(人民币, 百万元)



归母净利润

(人民币, 百万元)

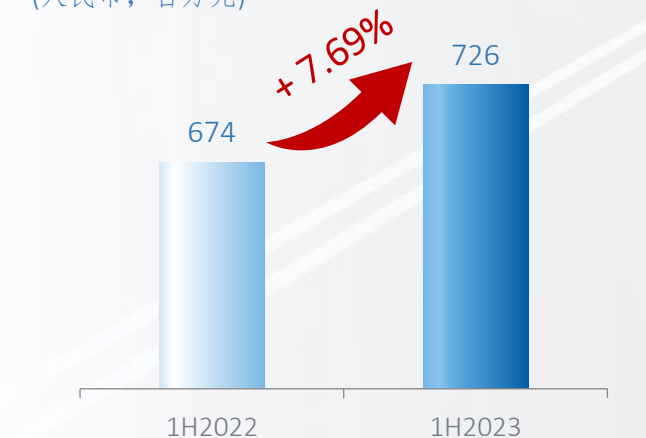


净利润率



经营活动产生的净现金流

(人民币, 百万元)



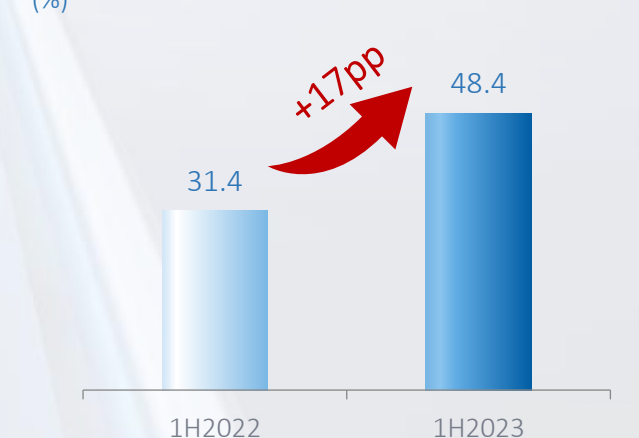
中期派息金额

(人民币, 元/股)



中期派息率

(%)



客户结构持续优化，产品通道建设扎实推进

- 组建新能源车、绿能、医疗健康三个产业专班，积极开展战略营销
- 核心直接客户收入占比进一步提升，客户结构不断优化

水运

提升盈利能力 优化资源配置

- 延伸服务链条，多环节服务箱量同比提升，海运代理分部利润率持续上升
- 完成与中国外运长航在长江沿线集装箱业务的整合



空运

坚持“新型承运人”模式 加强运力通道建设

- 上半年实现可控运力10.6万吨，空运通道业务量同比增长8.4%
- 巩固欧美航线，推出非洲、中东、拉美跨境电商产品



陆运

抓住市场机遇 一体化运营能力持续提升



汽运

持续优化运力结构 提升调度组织能力

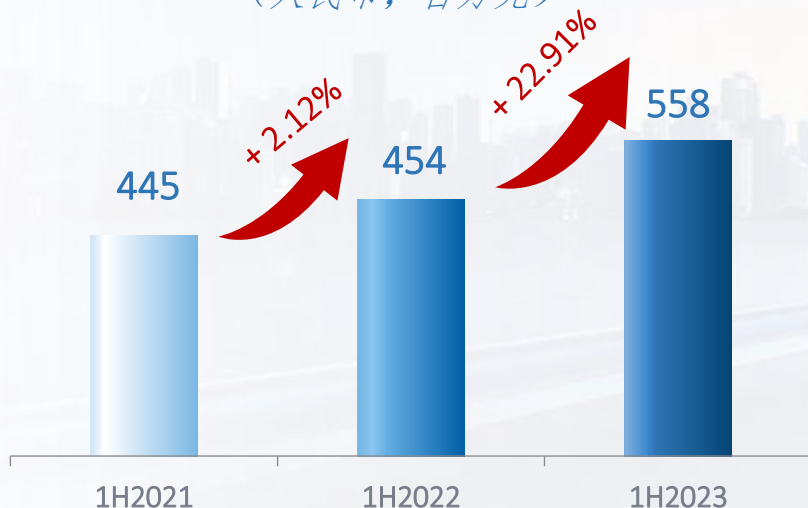
- 以前端货源集中、调度集中、项目集约管理等举措，串联往返货源线路，打造长江中游三省通道、长三角三市通道
- 自有运力平台SDCC管理车辆超15万台



*空运通道=空运代理+跨境电商物流；可控运力=包机+包板+包舱

专业物流抓住机遇，细分领域落地有声

专业物流分部利润
(人民币, 百万元)



化工物流

- 加强客户开拓，实现业务量和分部利润的双升，增幅分别为2.7%、71.9%

合同物流

➤ 快消及零售行业

打造全渠道一体化物流解决方案，积极构建一体化营销体系，新增10余个收入千万级客户

➤ 汽车及工业制造行业

新能源汽车行业以存量拓展新业务增长显著

传统汽车业务覆盖链条由产前拓展至售后

➤ 科技电子行业

拓展消费电子行业客户，并将服务向上下游延伸

➤ 医疗健康行业

进口端到端解决方案实现落地突破

境外发展重点突出，海外交付能力持续提升

全力推进海外
和境外发展

香港

搭建一体化运营管控模式，聚焦客户、产品与湾区通道，整合成效逐步显现

东南亚

围绕水陆空三大通道，推进越南、泰国水运航线建设，运营6条空运包板航线，中老泰铁路快线产品常态化运营

中东拉美

持续深化战略客户合作，推进运营重点项目，打造拉美跨境电商小包产品

欧洲

开通宁波⇌列日包机航线，新设匈牙利自营网点，进一步完善欧洲布局；KLG集团持续保持高质量稳定运行

智慧物流创新引领，绿色物流有声有色

全面对接数字化转型

- “虚拟员工”解决方案入选港航物流业TOP30创新案例，荣获工信部2023年度中国数字化转型优秀案例

构建提升各类应用平台服务能力

- 物流电商平台-运易通不断优化产品功能，开拓客户，业务量和收入同比增幅均超过50%
- 运易通平台注册客户数33,000+，月活客户数近10,000，日均访问量75,000+
- 第四方物流LLCT产品（4PL服务解决方案）获得中国物流与采购联合会2023年度物流企业数字化转型优秀案例

落实“双碳”专项战略规划

- 发布绿色物流白皮书
- 与战略客户共同推动绿色物流项目

强化创新引领和科技赋能

- 青雅合资公司累积自动驾驶里程达56.6万公里，持续保持行业领先水平





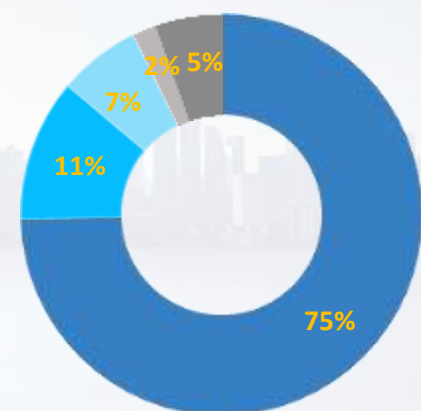
业绩概览

- ▶ 专业物流
- ▶ 代理及相关业务
- ▶ 电商业务

专业物流

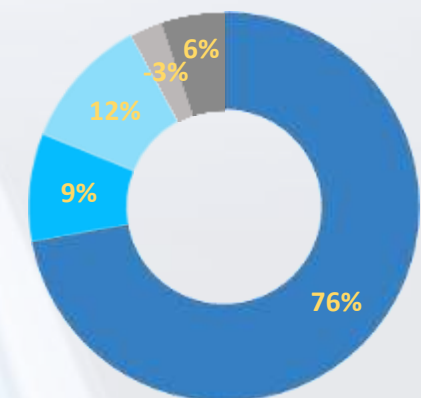
(人民币, 百万元)		2022年上半年	2023年上半年	变动
合同物流	分部收入	10,528	11,386	8.15%
	分部利润	367	428	16.53%
	业务量 (万吨)	1,905.8	2,127.8	11.6%
项目物流	分部收入	2,334	1,755	-24.82%
	分部利润	41	53	27.37%
	业务量 (万吨)	360.1	294.4	-18.2%
化工物流	分部收入	1,035	1,001	-3.29%
	分部利润	38	65	71.89%
	业务量 (万吨)	164.1	168.5	2.7%
冷链物流	分部收入	288	296	2.75%
	分部利润	-10	-16	-59.97%
	业务量 (万吨)	42.4	44.1	4.0%

分部收入



■ 合同物流 ■ 项目物流 ■ 化工物流
■ 冷链物流 ■ 其他服务

分部利润

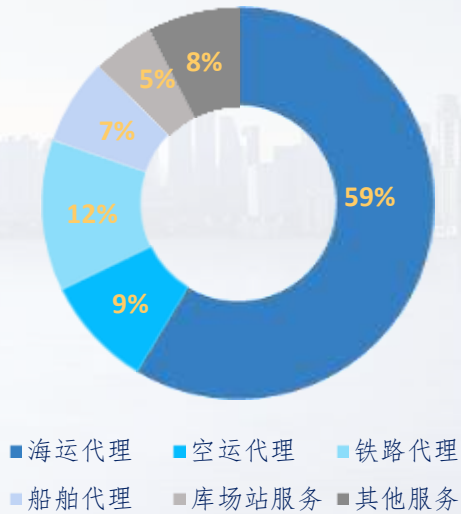


*分部利润=板块营业利润-投资收益

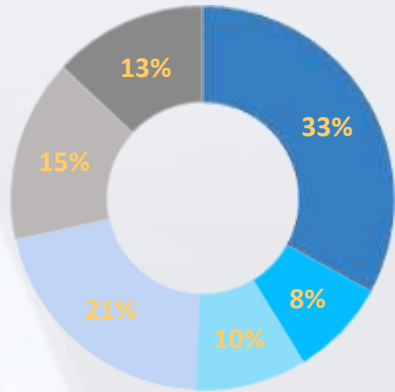
代理及相关业务

(人民币, 百万元)		2022年 上半年	2023年 上半年	变动			2022年 上半年	2023年 上半年	变动
海运代理	分部收入	23,874	19,924	-16.55%	船舶代理	分部收入	2,354	2,413	2.53%
	分部利润	461	421	-8.63%		分部利润	263	267	1.47%
	业务量 (万标准箱)	666.6	625.4	-6.2%		业务量 (万标准箱)	1,361.0	1,346.8	-1.0%
空运代理	分部收入	4,497	3,116	-30.72%	库场站服务	分部收入	1,702	1,715	0.76%
	分部利润	252	105	-58.34%		分部利润	156	196	25.94%
	业务量 (万吨)	32.0	33.1	3.4%		业务量 (万吨)	1,081.1	1,079.2	-0.2%
铁路代理	分部收入	3,254	4,232	30.04%	空运通道	分部收入	10,963	7,312	-33.31%
	分部利润	78	120	54.01%		分部利润	364	152	-58.18%
	业务量 (万标准箱)	19.0	21.9	15.3%		业务量 (万吨)	39.4	42.7	8.4%

分部收入



分部利润



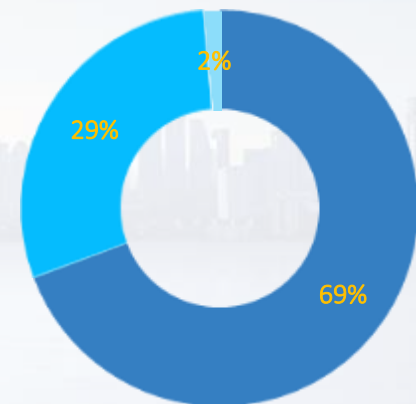
*空运通道=空运代理+跨境电商物流

电商业务

(人民币, 百万元)

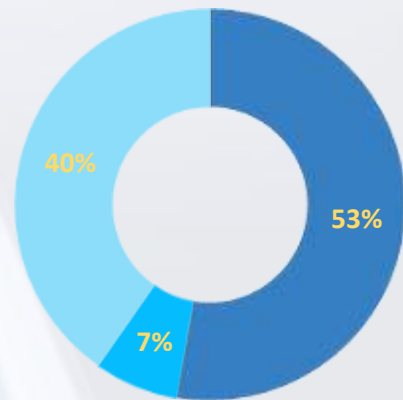
		2022年上半年	2023年上半年	变动
跨境电商物流	分部收入	6,466	4,196	-35.11%
	分部利润	112	47	-57.85%
	业务量 (万票)	15,551.7	15,365.7	-1.2%
	业务量 (万吨)	7.4	9.6	29.2%
物流电商平台	分部收入	1,179	1,776	50.67%
	分部利润	7	6	-16.13%
	业务量 (万标准箱)	69.1	110.0	59.8%
物流装备共享平台	分部收入	86	83	-3.57%
	分部利润	36	36	0.60%
	业务量 (万标准箱/天)	7.6	8.6	12.6%

分部收入



■ 跨境电商物流 ■ 物流电商平台
■ 物流装备共享平台

分部利润





2023年下半年重点工作部署

- ▶ 稳大盘、防风险
- ▶ 提质效、促增长
- ▶ 强运营、促转型
- ▶ 育人才、建梯队

2023年下半年重点工作部署

① 稳大盘、防风险

- 全力以赴稳客户
- 重点突出发展主要业务
- 进一步增强风险防范意识

③ 强运营、促转型

- 进一步凝聚共识、加大投入、加快进度，完善数字化转型组织建设和顶层设计
- 推进数字化转型任务落地
- 形成规范化机制，确保数字化转型落地生根



② 提质效、促增长

- 强化核心功能巩固市场地位
- 强化精益运营提升竞争能力
- 以科技创新增强发展动能
- 加快推进海外能力建设

④ 育人才、建梯队

- 大力推进「双百」计划
- 加大干部轮岗交流力度，支持海外人才队伍建设

投资者关系部

电话: +8610 5229 5721

电邮: ir@sinotrans.com

网址: www.sinotrans.com

谢 谢

