

嘉友国际物流股份有限公司 投资者调研会议记录

时间：2023年4月27日至2023年4月28日

方式：电话会议

公司出席人员：董事、总经理孟联女士，董事会秘书聂慧峰先生

参会机构：中银国际证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、太平洋证券股份有限公司、长江证券股份有限公司、长城证券股份有限公司、博时基金管理有限公司、南方基金管理股份有限公司、华安基金管理有限公司、阳光资产管理股份有限公司、易方达基金管理有限公司、武汉华实劲鸿私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、上海勤辰私募基金管理合伙企业（有限合伙）、兴证全球基金管理有限公司、景顺长城基金管理有限公司、中融汇信期货有限公司、中国国际金融股份有限公司、浙商基金管理有限公司、圆信永丰基金管理有限公司、永赢基金管理有限公司、循远资产管理（上海）有限公司、兴银基金管理有限责任公司、西藏源乘投资管理有限公司、泰康基金管理有限公司、太平资产管理有限公司、太平基金管理有限公司、生命保险资产管理有限公司、深圳市前海德毅资产管理有限公司、深圳市领骥资本管理有限公司、上银基金管理有限公司、上海益理资产管理有限公司、上海世诚投资管理有限公司、上海朴易投资管理有限公司、上海明河投资管理有限公司、鹏华基金管理有限公司、内蒙古鄂尔多斯投资控股集团有限公司、锦绣中和（天津）投资管理有限公司、建信保险资产管理有限公司、嘉实基金管理有限公司、华农财产保险股份有限公司、华富基金管理有限公司、国投瑞银基金管理有限公司、国寿安保基金管理有限公司、广发银行股份有限公司、光大永明资产管理股份

有限公司、东方阿尔法基金管理有限公司、德邦基金管理有限公司、北京衍航投资管理有限公司、北京神农投资管理股份有限公司等机构。

介绍公司财务状况及经营成果：

2022年度，公司实现营业收入4,829,454,045.53元，同比增长24.21%；实现归属于上市公司股东的净利润680,742,935.52元，同比增长98.57%。2022年末，公司总资产5,356,323,828.01元，较上年末增长17.56%；归属于上市公司股东的净资产4,157,513,736.18元，较上年末增长45.53%。

2023年第一季度，公司实现营业收入1,583,762,936.31元，同比增长143.55%；实现归属于上市公司股东的净利润202,242,163.87元，同比增长87.07%。

调研主要问题及回复情况：

问题1：公司一季度业绩增长的原因？

回复：一季度业绩增长主要原因如下：

（1）在中蒙区域市场，公司以跨境综合物流业务为核心，持续深入推进物贸一体化，实现跨境综合物流服务业务与供应链贸易服务业务的协同发展，减少中间环节，实现降本增效，推动公司业务规模和盈利水平的持续增长；（2）以上海、天津、青岛等港口为核心的海运业务保持稳定增长，推动公司业绩稳步提升；（3）公司投资建设的非洲刚果（金）卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化改造项目试运营形成了新的业绩增长点。

问题2：主焦煤价格的变动是否会对公司利润产生重大影响？

回复：针对蒙古国主焦煤开展物贸一体化的供应链贸易业务，其利润的主要来源仍为公司所提供的跨境综合物流服务。公司与蒙古矿山和国内最终用户签署长期物贸合同，建立长期的供需合作关系，其核心目标是为公司增大物流货量，同时减轻物流单价在煤炭市场价格下行时的压力。只要公司物贸一体化的货量具有增长空间，公司的业绩增长就保持动力。

问题3：中亚业务未来展望？

回复：公司与新疆建设兵团合资建设的新疆嘉友恒信海关监管场所已经正式投入运营，完成公司在中亚桥头堡霍尔果斯口岸的物流节点布局。作为公司在中亚地区业务扩展的重要节点，嘉友恒信将复制中蒙区域可持续化、规模化发展的成功模式，成为公司新的盈利增长点。

问题4：卡萨项目的进展情况？

回复：非洲刚果（金）卡萨项目现阶段基础设施建设已经完工，海关即将入驻。公司未来工作重点从投资和建设转向营销和执行管理，重点推进口岸运营模式的优化和创新，提高口岸通关效率，为刚果（金）铜矿带通往东南部非洲的港口物流通道建立全新的跨境综合物流模式，为客户和区域经济发展提供降本增效的物流解决方案。

问题5：公司下一步投资项目方向主要从哪方面考虑？

回复：公司将一方面持续关注与公司业务核心区域相关的物流基础设施建设及运营投资机会，布局国际物流核心节点，夯实以陆运跨境运输为核心竞争力的公司品牌建设；另一方面关注行业内的合作与协同，通过中国企业间的强强合作，实现互利共赢、共同发展。