

证券代码：002120

证券简称：韵达股份

## 韵达控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-003

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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）
参与单位名称及人员姓名	参与 2021 年度业绩网上说明会的投资者网上提问
时间	2022 年 5 月 13 日（周五） 下午 15:00-17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（网址： <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长、总经理聂腾云先生 2、董事、副总裁兼董事会秘书符勤先生 3、副总裁兼财务总监谢万涛先生 4、独立董事刘宇先生
投资者关系活动主要内容介绍	<b>投资者提出的问题及公司回复情况</b> 公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复： <b>1、高管们好，想请教下未来快递行业的增长动力在哪？</b> 您好，在电商平台多元化、消费渠道加速下沉、农产品上行、直播电商、快递需求日常场景化等各个要素作用下，我国社会消费品网上零售额不断增长、电商渗透率持续提升、网购人群占比持续扩大、年快递包裹增量持续创新高，行业增长动能依旧充足。同时，近几年快递行业的服务能力和服务水平得到很大提高，能够满足电商平台和消费者多层次和多样化的服务需求，与电商行业的发展相互作用，形成快递行业长期的增长动力。韵达也依托于自身长期形成的服务能力和服务品质，可以更好地服务消费者。谢谢！

**2、符总，你们业绩说明会的示意图有何寓意吗？是韵达要下沉到农村，助农吗**

您好。我国电商经济及快递行业发展还有较大空间和潜力，其中渠道下沉、农产品上行、商品下乡等是重要驱动力，因此公司高度重视，自 2014 年以来持续推进拓网、下乡、进村、助农工作。拓网方面，2021 年末公司乡镇服务网络覆盖率达 97.87%，新增乡镇网点 2571 家，基本实现了“乡村通快递”的服务网络覆盖；进村方面，公司立足服务乡村消费升级，通过“快递进村”，打造畅通城乡双向循环的城市和农村供应链服务体系，便利农村生活新体验，促进快递行业的高质量发展；同时，公司以快递业务为核心，协同韵达供应链、韵达冷链、韵达快递超市等业务，协同服务，让云南松茸、陕西苹果、四川猕猴桃等具有浓郁地方特色的绿色特产、农副产品通过网购源源不断走向全国千家万户。

**3、聂总，您好！根据公司年报 2020 年销售人员 970 人，2021 年销售人员 2136 人，请问公司最近是在开展新业务吗？**

您好，2021 年以来，快递行业出现拐点型改善，高质量发展已逐步成为行业共识。特别是自去年下半年以来，公司微调竞争策略，完善价格体系和客户体系，积极推进大客户开发、服务分类、产品分层等工作。同时，以合理节奏发展快递周边业务，充分发挥核心资产优势，发展供应链与快递协调发展、探索上仓下配、引客入仓工作，并且由点及线的发展冷链业务。为此，2021 年公司营销人员配备有所增加，相关业务发展也取得明显增长，包括：供应链业务仓发订单量达到 1.10 亿件，业务规模应该同比增长 121.05%，实现供应链服务收入 3.28 亿元；冷链业务也在全国多地建立区域中心仓。谢谢！

**4、您好董秘，请问公司发行的 5 亿美元债券，在二季度人**

人民币从 6.3 快速贬值到 6.8 的情况下,会产生多大的损失? 公司是否采取了套期保值策略对冲这个损失? 谢谢

您好! 公司结合业务发展对资金管理的需求, 为控制汇率波动风险, 在确保资金安全的前提下, 已与金融机构开展套期保值业务来规避由于汇率波动带来的影响。开展的套期保值业务不会影响公司正常业务的发展, 资金使用安排合理。谢谢!

**5、领导, 我想了解一下公司与拼多多、抖音等电商平台合作的情况如何?**

您好, 得益于公司在服务时效及服务质量等方面的优势, 公司有能为各类电商平台和商家提供优质的快递服务, 与各家电商平台开展广泛且深入的服务合作, 并满足广大消费者对平台购物的服务要求。谢谢!

**6、公司国际业务目前发展情况如何?**

您好, 一方面, 2021 年公司国际业务继续搭建网络, 业务已覆盖美洲、欧洲、东南亚、非洲等 35 个国家及地区、251 个国际城市, 出口业务同比增长 575.3%; 另一方面, 韵达国际板块开拓货运代理业务, 通过丰富海外市场产品业务, 为国内外客户提供稳定、高效的快递物流运输服务。谢谢!

**7、各位领导, 请问公司延期回复《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的原因是什么?**

您好, 由于近期全国多地区疫情反复, 对中介机构核查相关事项造成了一定困难, 因此本次回复预计无法在 30 日内完成。为切实稳妥地做好《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的回复工作及相关申请材料的补充更新工作, 经与中介机构审慎协商, 申请延期至不晚于 2022 年 6 月 13 日向中国证监会行政许可受理部门提交反馈意见回复等相关材料。谢谢!

**8、今年公司是否会有现金分红?**

您好，公司 2021 年度的利润分配预案：拟以本次权益分派实施时股权登记日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.52 元（含税），本次不进行公积金转增股本、不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。根据相关规定，公司保证本次利润分配总额不超过报告期末母公司实际可供分配利润数，具体待股东大会批准后实施。谢谢！

**9、我对公司债项融资比较感兴趣，请教一下可转债现在进展如何？**

您好，本次公司公开发行可转换公司债券相关事项正有序推进中，后续项目进展情况公司将按照相关披露要求及时进行公告。谢谢！

**10、公司财务费用很高，请问公司如何解决这个问题？**

您好！近年来，公司通过拓宽的融资渠道，寻找低利率窗口期，先后完成中期票据、超短期融资券、境外美元债、资产支持专项计划等发行工作，为核心资源构建提供资金支持。2022 年开始，核心资源自有化提升工作逐渐完成，公司资本开支规模将逐渐收窄；公司目前正在推进可转债融资项目，待项目顺利落地后，有望减少有息负债规模；随着行业经营环境逐渐改善、公司产品分层战略持续推进，公司经营能力得到释放，以及核心资源投入使用所带来的规模效应，财务费用将得到逐步改善，谢谢！

**11、2021 年分产品收入中，其他收入同比上升 70.28%，什么原因引起的？**

您好，其他收入上升主要系租赁业务、仓储业务、货运代理、网络货运等新业务开拓所对应收入上升所致。谢谢！

**12、公司 2021 年资本支出超过 90 亿，而且逐年上升，请问公司是否有对未来资本支出的计划？**

您好，近年来公司在分拨中心建设、自动化设备、运力运能

提升、科技研发等核心资源方面加大投入，资本开支规模有所放大。目前来看前期资源替代性建设的策略已基本完成，预计从2022年开始，公司资本开支规模将逐步收窄。谢谢！

**13、我们看到公司去年第四季度利润修复还是比较明显，但为何今年一季度单票利润环比四季度有所下滑？**

您好。自2021年9月份以来，我国快递市场环境明显改善，快递基础价格持续修复，并叠加第四季度电商经济旺季、快递业务量高峰和季节性货品结构改善等积极因素，促使快递行业发展环境扭转性改观得到强化。根据公开数据测算，头部主要快递企业2021年第四季度实现的单票扣非利润环比去年第三季度修复约0.08元左右。

进入2022年第一季度以来，我国快递行业基本面没有发生明显变化。业务量方面，受年货节、春节不打烊、电商平台多元化等积极因素驱动，我国快递包裹量继续保持者稳健增长；收入端，快递市场终端价格继续保持总体稳定趋势，且在行业环境持续向好的氛围作用下，市场愿意为优秀的服务和时效支付溢价，多类型的服务分层、产品分类正在形成，为快递单票收入边际改善提供支撑；成本端，伴随着正常经营管理和包裹量季节性变化、燃油价格明显波动、局部地区疫情等综合因素影响对冲下，快递行业刚性经营成本环比上升。因此，在快递市场终端价格总体稳定、季节性货量正常波动、行业刚性成本环比上升等综合影响下，2022年一季度单票净利润环比2021年第四季度略有下降，符合报告期的客观情况，也符合行业季节性波动的基本规律。而且，影响成本项的个别因素属于临时性、突发类事件，随着该等影响逐步消除，快递经营成本还有继续挖潜、下降的空间，我国快递市场持续改善的趋势没有改变，随着业务量的持续释放和产品分层的深入推进，我们相信有能力给股东呈现出更好的公司价值。谢

谢！

14、今年二季度以来上海地区的疫情对韵达的业绩有哪些影响？有无具体的瞬间？韵达如何应对？

您好，上海疫情发生以来，公司积极响应上海市委市政府号召，坚持一手抓防疫、抗疫，一手抓运输和复工复产。在这个过程中，我们积极开展防疫物资运输、生活物资运送和居民物资配送。公司各个版块，如快递、冷链、供应链等全网行动，运输防疫物品、消杀设备、防疫器械等物资以及蔬菜、食品等各种生活物资，将四面八方的爱心和温暖传递出去。最后，随着疫情逐渐得到控制，行业逐步恢复正常运营，公司也将会继续向广大客户提供优质的服务。谢谢！

15、光伏龙头“隆基股份”为了更好的反映公司主业，近日把公司名改为“隆基绿能”，请问韵达股份是否有这个意识？是否也有这个积极性改名？

您好，公司目前无应披露而未披露的信息，谢谢！

16、为什么 2022 一季度，单票总成本比 2021 年上升这么多，尤其是对比圆通、申通，别人都是降低的。

您好。2022 年第一季度单票成本变动，主要原因是在个别因素驱动下行业性经营成本上升所致。一方面，2021 年三季度以来，随着快递行业经营环境持续改善和价格修复，公司相应提高了派费水平；另一方面，2022 年第一季度国内油价同比上涨明显导致运输成本有所上升，以及因菜鸟裹裹业务结算方式发生变化导致相应收入成本同时相应上升等。此外，根据公开数据测算，2022 年第一季度公司及可比同行单票营业成本同比均有不同程度上升。谢谢！

17、请问，2022 年公司战略是主抓业务量还是营业收入？不要说兼顾，我问的是主抓。以便投资者对公司有个较准确的了

解，谢谢。

您好。2021 年下半年以来，我国快递市场经营环境已发生明显改善，产品分类、服务分层、高质量发展已逐渐成为头部企业发展的新共识，在新的发展阶段，公司 2022 年仍将牢牢锚定“守正开放、多元协同、一超多强”的发展战略，核心是：继续保持标准快递业务量的健康、稳健增长，继续提升、巩固快递服务和时效领先优势，继续保持科技驱动下的成本领先优势，实现服务优势、品牌优势、价格优势向快递服务毛利优势和经营利润的传导；同时，积极实施快递业务“客户分群、产品分层”策略，大力发展高附加值产品，集中精力开拓分层产品客户群。在实现业务量提升的同时，实现业务收入的增长。谢谢！

**18、现在市场的终端价格情况如何？**

您好，在行业环境持续向好的氛围作用下，自 2021 年第四季度以来，行业改善，价格修复，基础价格保持稳定，从公司已经披露的 2022 年 1 月-3 月快递服务主要经营指标快报及目前业务运营端来看，除了货品重量变化等结构性因素以外，市场的终端价格一直延续着 2021 年第四季度的价格趋势。谢谢！

**19、我算了一下，第一季度你们市场份额达到 17.8%，怎么做到的？**

您好，感谢您的关注。首先，快递行业发展态势良好，电商渗透率持续提升，包裹增量持续释放；其次，公司长久以来积累的服务优势和品牌优势提供了良好的获客基础，保障快递业务量稳定增长；再则，2022 年公司继续开展“春节不打烊”活动，在春节期间继续为广大新老客户提供便捷的服务体验，期间业务量高速增长，谢谢！

**20、请问董秘，我们关注到公司已披露的一季度报告，营业收入同比增加 38%，归属于上市公司股东的净利润同比增加 52%，**

	<p>扣非净利润同比增加 122%，请问在目前的环境下，对行业和公司未来发展趋势如何看待？</p> <p>您好。关于未来发展趋势，我们持比较乐观的态度。首先，业务量方面，随着电商平台多元化、农产品上行、工业品下乡等积极因素促进，我国快递行业还有较大发展空间，韵达在服务、时效、品牌等方面具有可比优势，有条件实现持续稳健增长；其次，收入方面，自去年下半年以来，快递行业发展环境明显改善，价格不断修复，在规范发展、供需宽平衡等有利因素下，市场基础价格有条件保持总体稳定水平；第三，成本方面，头部企业资本开支将处于收缩期，随着业务量的稳定增长，业务操作饱和度和资产周转率将不断提升，同时正不断优化揽交转运派业务流程，核心经营成本还有下降空间。同时，在标准快递业务量增长、价格红利释放的同时，头部快递企业有条件、有能力深入实施服务分类、产品分层、增值服务等服务竞争，贡献边际收入增值。当然，在当前环境下，可能会有油价波动、疫情防控等短期因素影响，快递市场发展和企业经营有波动效应，但电商渗透率持续提升、消费需求旺盛、物流服务升级等中长期趋势不改，对此我们充满信心。谢谢！</p>
附件清单(如有)	
日期	2022 年 5 月 13 日