

嘉友国际物流股份有限公司

投资者调研会议记录

时间：2022年7月4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

机构参会人员：

1. 中国国际金融股份有限公司张文杰、顾袁璠
2. 中银国际证券股份有限公司王靖添
3. 中信建投证券股份有限公司傅翼宽
4. 中庚基金管理有限公司熊正寰、潘博众
5. 招商证券股份有限公司魏芸
6. 长江证券股份有限公司鲁斯嘉
7. 阳光资产管理股份有限公司周丽红、孙冬
8. 西藏合众易晟投资管理有限责任公司黄桂容
9. 天铨控股（北京）股份有限公司欧亚非、李文豪
10. 华泰证券股份有限公司张劭文、袁钉
11. 泰达宏利基金管理有限公司周少博
12. 太平洋证券股份有限公司程志峰
13. 首创证券股份有限公司朱嘉琛
14. 拾贝投资管理（北京）有限公司王金敏
15. 深圳市中欧瑞博投资管理股份有限公司罗诚
16. 深圳市尚诚资产管理有限责任公司杜新正

17. 深圳市龙岗区引导基金投资有限公司纪育明
18. 深圳市领骥资本管理有限公司尤加颖、方力、曹鸿伟
19. 深圳前海湓沚资本管理有限公司毛文涛
20. 深圳前海辰星私募证券投资基金管理合伙企业(有限合伙)耿光军
21. 申万宏源证券有限公司严天鹏
22. 上海紫阁投资管理有限公司陈琛
23. 上海天猷投资管理有限公司曹国军
24. 上海上国投资资产管理有限公司吴韦荣
25. 上海人寿保险股份有限公司姜捷
26. 上海龙全投资管理有限公司李龙全
27. 上海领久私募基金管理有限公司张帅
28. 上海聚鸣投资管理有限公司陆沛杰
29. 上海电气集团财务有限责任公司姚兵
30. 上海伯兄投资管理有限公司蔡天夫
31. 深圳市龙岗区引导基金投资有限公司纪育明
32. 山西证券股份有限公司黄聪海
33. 睿远基金管理有限公司黄云昊
34. 鹏华基金管理有限公司蒋鑫、金笑非
35. 南方基金管理股份有限公司尹力、车育文、李锦文
36. 明世伙伴基金管理（珠海）有限公司靳丰蔚
37. 华泰保兴基金管理有限公司田荣
38. 武汉华实劲鸿私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）钱伟琛
39. 合众资产管理股份有限公司韩辰尧
40. 国寿安保基金管理有限公司严堃、祁善斌

41. 福建红移投资管理有限公司马冬
42. 东方证券股份有限公司黄泓渊
43. 点钢投资管理(天津)有限公司段宁
44. 融通基金管理有限公司孙卫党
45. 河清资本史青
46. VALUABLE CAPITAL SPC Liang Pu
47. HD CAPITAL Shengnong Li
48. BlackRock Asset Management North Asia Limited 神玉飞
49. APAH CAPITAL Joy Yuan

介绍公司近期经营情况：上半年，公司顺利完成经营目标，实现经营业绩高速增长，预计实现归母净利润 26,670.52 万元到 29,808.22 万元，同比增长 70% 到 90%；扣非归母净利润 25,815.55 万元到 28,953.25 万元，同比增长 73.60% 到 94.70%，实现了疫情后的快速恢复和发展。

调研主要问题及回复情况：

问题 1：甘其毛都口岸通关情况如何？

回复：随着新冠肺炎疫情影响逐步降低，甘其毛都口岸通关能力恢复，在严格落实各项疫情防控措施的前提下，多措并举促进蒙古煤炭进口，最大限度提升口岸通关过货量，积极构建“绿色、智能、高效、安全”的中蒙矿能通道，全力保障通关顺畅，做到疫情防控和口岸通关两不误。近期甘其毛都口岸通关量恢复至 500 车以上，后续有望持续回升。

问题 2：公司上半年业绩大幅增长的原因是什么？

回复：公司加速推进物贸一体化建设，在供需两端持续发力，多措并举打通蒙古主焦煤供应链各环节，确保自蒙古国矿山到国内终端用户的稳定供应，进而实现公司供应链贸易业务的快速增长；持续聚焦非洲增量市场，通过释放以上海

港为核心的海运组织能力，将公司跨境综合物流业务模式成功复制到非洲区域，使得非洲区域市场业务迎来快速增长；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与改造项目的道路开通试运营，公司业务由跨境物流延伸至公路运营，收费公路成为公司新的业绩增长点。

问题 3：公司非经常性损益影响包括哪些？

回复：非经常性损益主要包括两部分：一部分为公司使用闲置资金委托理财，购买银行较低风险的理财产品取得的投资收益；另一部分为公司获得相关政府补助。

问题 4：公司业务是否受周期性影响？

回复：公司业务领域与传统合同物流不同，主要聚焦大宗商品贸易和流通领域，主要品类涉及铜精矿和主焦煤等矿产品，铜精矿相关业务内容包括为境外铜矿企业提供建设期所需的工程设备和工程物资的物流服务，同时提供其运营期所需的生产材料、辅料以及矿产品的跨境物流服务；主焦煤业务方面，公司与供给端的蒙古矿山签署长期采购合同，优化供给；与需求端的国内各个焦化厂和钢厂等签署长期销售合同，锁定用户，再凭借公司最具核心竞争力的物流连接供给端和需求端，打通供应链各环节，保障大宗商品稳定供应，为公司持续稳定发展注入强大动力，因此，公司业务不会受到周期性影响。

问题 5：公司业务未来发展空间在哪方面？

回复：公司以蒙古、非洲、中亚等陆运跨境需求旺盛的地区为重点发展区域，投资道路、保税仓库及海关监管场所等物流基础设施并运营，整合全球物流资源，为客户提供高效的物流服务，同时公司坚持物贸一体化的经营思路，凭借畅通的物流，促进贸易发展，打通国际供应链，为高质量发展积蓄动力，因此，公司业务未来发展空间广阔。