

2023年8月23日圆通速递投资者调研会议纪要

调研时间：2023年8月23日下午15:30--16:30

调研方式：电话调研

调研人员：申万宏源、嘉实基金、睿远基金、高毅资产、高盛集团、摩根大通、摩根士丹利、宽远资产、和谐汇一、拾贝投资、汇添富基金、易方达基金、博时基金、大成基金、富达基金、大朴资产、慎知资产、巨杉资产、景林资产、旌安投资、正心谷资本、人保资产、国寿养老、汇丰银行、平安银行、兴业证券、长江证券、国海证券、瑞银证券、中金公司、中信里昂、花旗、美银美林、UBS、Jefferies、CLSA、Daiwa Capital、PineBridge、Seahawk China、T Rowe Price 等200余家投资和研究机构。

公司管理层：

董事兼总裁：潘水苗

副总裁兼财务负责人：王丽秀

董事局秘书：张龙武

证券事务代表：黄秋波

一、由公司管理层简要介绍公司 2023 年上半年经营情况及下半年经营计划

2023 年上半年，公司快递业务完成量 97.77 亿件，同比增长 20.94%，超行业增速 4.74 个百分点，市场份额提升至 16.43%，同比提升 0.65 个百分点，业务规模和市场份额加速增长；实现营业收入 270.00 亿元，同比增长 7.71%；实现归母净利 18.60 亿元，其中快递业务实现归母净利 18.48 亿元，同比增长 16.39%，圆通速递国际和圆通航空实现归母净利合计 0.12 亿元。

2023 年第二季度，公司快递业务完成量 53.19 亿件，同比增长 21.69%。在业务规模稳步提升的基础上，经营业绩亦稳健增长，第二季度公司实现营业收入 140.86 亿元，同比增长 6.40%，实现归母净利 9.55 亿元，其中，快递业务实现归母净利 9.60 亿元，同比增长 20.14%。

2023 年下半年，公司将继续坚持以客户体验为中心，立足数字化能力，深化

践行服务质量战略,推动落实全网一体数字化、标准化,进一步夯实核心竞争力,增强产品定价能力,提升业务规模 and 市场份额。

二、投资者问答环节

(一) 目前行业竞争情况下,公司如何判断 2023 年下半年行业格局和价格的变化趋势?

答:公司认为,2023 年下半年行业竞争格局将总体维持相对稳定态势,市场价格预计将相对平稳且保有合理弹性。

(二) 公司 2023 年下半年会采取什么样的竞争策略应对行业竞争?

答:2023 年下半年,公司将继续坚持相对稳健的经营策略,通过提升全程时效、改善遗失破损率及虚假签收率等全面提升服务质量,通过优化客服体系、提高理赔效率、降低投诉重复进线率等持续优化客户体验,通过深化数字化转型、推进精益生产落地、加速自动化智能化升级等提高公司运营效率。整体而言,公司将专注自身能力建设,发挥数字化转型领先优势,进一步夯实核心竞争力,增强产品定价能力,提升业务规模 and 市场份额。

(三) 公司第二季度核心成本降幅明显,成本管控成效显著,采取了何种举措? 单票成本未来是否仍有改善空间?

答:2023 年上半年,公司持续聚焦成本精细化管理,深化各项降本增效核心举措,通过提升单车装载票数、动态优化干线路由、提高单车行驶里程等推动运输成本下降;通过细化管理颗粒度,精准管理工序效能、岗位效率,并推广中心精益生产,落实中心绩效管理,持续调动员工积极性,提升转运中心人均效能,推动中心操作成本进一步下降。

长期而言,公司单票成本未来仍有下降空间。公司将通过自动化无人化升级、人工智能技术与业务场景深度融合等,深挖成本下降空间,推动全网一体降本增效。

(四) 2023 年是公司“一号工程”的全面落地之年,目前推进的效果如何,后

续有何创新举措？

答：2023年，公司全面推进“一号工程”——“加盟网络数字化、标准化、绩效化”在全网落地，通过对加盟商财务系统、运营系统、管理系统等的全方位赋能，助力加盟商降低派送、操作、运输、客服、财务等五个环节的成本。公司针对上述目标均已制定明确的制度标准、行动计划和工作安排，并在全网派出70多个执行小组，各业务单元上下联动、多方协同，推动“一号工程”落地见效。

现阶段，“一号工程”项目正处于推进过程中，现已初见成效。后续，公司将继续加大推广力度，完成全网降本增效目标。公司“圆通之家”公众号将定期发布“加盟网络数字化、标准化、绩效化”的典型案例，分享降本增效的标杆样本。

（五）公司推进“一号工程”赋能加盟网络，是否需要增加额外的人工成本及费用？

答：公司在全网派出的70余个执行小组主要由业务部门、转运中心及部分标杆加盟公司的骨干人员组成，不会造成公司人工成本和费用的明显增加。

（六）2023年上半年公司市占率提升明显，资本开支规模后续是否会有所增加？

答：目前，公司产能储备充足，核心资产配置良好，预计2023年资本开支规模将保持相对平稳态势。

（七）公司国际、航空的运营情况以及2023年下半年的发展展望如何？

答：2023年上半年，在市场需求和货运价格等因素影响下，圆通速递国际和圆通航空整体实现稳健经营，实现归母净利合计0.12亿元。

2023年下半年，公司将围绕重点市场和优质客户，持续优化和升级跨境物流产品与服务链路，着力发展国际快递和供应链业务，推动货代、国际快递和供应链等业务的均衡发展，提高国际快递、供应链业务的毛利水平，增强国际业务整体的成长性，并提升国际供应链一体化能力。

（八）公司现金较为充裕，关于股东回报未来如何规划，是否会提高股东分红？

答：公司自上市以来始终高度注重股东回报，各年度均持续实施现金分红。2022年，公司综合发展规划、资本结构及股东回报等因素，每股派发税前现金红利0.25元，每股现金红利较上年度提升66.7%；同时，公司于2023年6月披露回购股份方案，拟以3亿元至5亿元资金回购股份，切实维护公司及广大投资者利益。未来，公司将持续充分考虑股东权益，兼顾公司发展规划，持续实施稳定的分红政策，为股东带来长期、持续的投资回报。