

证券代码：001317

证券简称：三羊马

三羊马（重庆）物流股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2023-002

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" 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	通过全景网(https://www.p5w.net)参与公司向不特定对象发行可转换公司债券网上路演的投资者
时间	2023年10月25日
地点	全景网(https://www.p5w.net)
上市公司接待人员姓名	董事长邱红阳先生，财务总监祝竞鹏先生，董事、董事会秘书李刚全先生，保荐代表人周小红先生，保荐代表人胡星宇先生。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于2023年10月25日（星期三）14:00-16:00在全景网(https://www.p5w.net)举行向不特定对象发行可转换公司债券网上路演，与投资者进行了交流。本次活动采用文字方式举行，问答环节主要内容如下：</p> <p>1、公司净资产收益率为何呈现下滑态势，本次募投项目是否有助于扭转这一趋势？</p> <p>本次可转债发行募集资金投资项目符合国家产业政策以及公司未来战略规划方向，有助于公司经营能力的转型升级，提升持续盈利能力，进一步增强公司核心竞争力。</p> <p>2、赛力斯的M7大卖对公司的业务有何影响</p> <p>尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！相关信息请以公司公告为准！</p> <p>3、公司二股东减持时间已经过了那么久，为什么没有进</p>

展情况

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！相关信息请以公司公告为准！

4、请问公司的运输模式与传统快递公司的差别是怎样的？

公司是一家主要通过公铁联运方式为汽车行业和啤酒、饮料、洗涤用品等非汽车行业提供综合服务的第三方物流企业。公司以物流节点为标准化作业单元，充分依托铁路长距离、大批量、安全环保的优势，为客户提供集物流方案设计、集合分拨、货物装卸等全方位、一体化的综合物流服务。

5、0.6 亿还债，也就是充当 3 季度不亏损报表吗？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！相关信息请以公司公告为准！

6、请问公司如何看待下游汽车市场的发展，募投项目的市场空间是怎样的？

公司下游客户主要为汽车制造企业。今年前三季度我国汽车产销分别完成 2107.5 万辆和 2106.9 万辆，同比分别增长 7.3%和 8.2%，其中 9 月汽车产销量分别达到 285 万辆和 285.8 万辆，双双创历史同期新高。汽车行业的增长将带动汽车物流市场的增长，为本次募投项目提供较好的市场基础。

7、双十一有没有规划？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！

8、除了本次路演外，公司还有哪些与投资者问答沟通的常态化渠道？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！投资者可通过包括但不限于互动易、投资者热线电话号码 023-63055149、投资者电子邮箱 boardsecretary@sanyangma.com 等途径与公司进行沟通。感谢您的关注，谢谢，谢谢！

9、请问公司目前有无新能源汽车的业务，业务规模占现有业务的比例？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！公司是一家主要通过公铁联运方式为汽车行业和啤酒、饮料、洗涤用品等非汽车行业提供综合服务的第三方物流企业。根据运输商品的不同和服务类别的差异，主营业务可分为汽车整车综合物流服务、非汽车商品综合物流服务和仓储服务。感谢您的关注，相关信息请以公司公告为准！

10、请问公司本次可转债发行事宜的联系方式是怎样的？

本次公司可转债发行的发行主体是三羊马（重庆）物流股份有限公司，联系电话及传真号码是 023-63055149，联系人是李刚全，联系地址是重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号。

11、都没人哈哈哈哈哈死

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！本次向不特定对象发行可转换公司债券网上路演采用文字方式举行，投资者可登陆全景网（<https://www.p5w.net>）参与本次路演。感谢您的关注，谢谢，谢谢！

12、请问购买公司可转债后是否可以回售给公司？

您好。本次可转债的回售条款如下：

1、有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情

况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续 30 个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

2、附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

谢谢。

13、请问公司可转债的强制赎回条款是怎样的？

您好，本次可转债的赎回条款如下：

1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将按债券面值的 113%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

(1) 在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

(2) 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000.00 万元时。

当期应计利息的计算公式为：

$$IA=B \times i \times t \div 365$$

其中：IA 为当期应计利息；B 为本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；i 为可转换公司债券当年票面利率；t 为计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

14、啥时候登记

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！公司向不特定对象发行可转换公司债券相关事项具体可见《向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》《向不特定对象发行可转换公司债券发行公告》等相关公告。

15、请问公司本次可转债募投项目的折旧情况是怎样的，如何平滑该折旧影响？

本次募投项目实施后，公司固定资产和折旧预计新增年折旧金额为 852.23 万元-2,574.07 万元。本次募投项目预计达产当年实现的收入为 15,466.22 万元，利润总额为 741.83 万元，感谢您的关注。

16、咱们公司有出口业务吗

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！公司未有在境外开展其他经营活动的情形。感谢您的关注，相关信息请以公司公告为准！

17、发债会不会引起股份下跌？

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！公司股价与公司业绩、市场波动等多种因素相关，谢谢，谢谢！

18、我就想知道明天会不会跌停

尊敬的投资者您好，感谢您对公司的关注！公司股价与公司业绩、市场波动等多种因素相关，谢谢，谢谢！

19、请问公司大额对外交易性金融资产的主要类别是什么，是否可能受到地产暴雷的影响？

公司持有的交易性金融资产系为提高资金使用效率购买的短期理财产品和结构性存款，风险较低，目前兑付正常，不存在地产暴雷影响。

20、目前公司与哪些下游整车厂实现了长期合作？

公司目前与包括长安福特、长安汽车、东风小康、上汽通用五菱、广汽本田、北京现代、一汽大众、郑州日产等在内的多个乘用车汽车生产销售企业建立了直接或间接的稳固合作关系。

21、请问公司本次可转债转股价格向下修正条款是怎样的？

您好。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低

于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日均价，同时不低于最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

如公司决定向下修正转股价格时，公司须在中国证监会指定的信息披露报刊及互联网网站上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间（如需）。从股权登记日后的第 1 个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

22、公司近年来的资产负债率情况是怎样的，新举债是否会带来重大偿债压力？

2020 年末、2021 年末、2022 年末和 2023 年 6 月末，公司资产负债率（合并报表口径）分别为 48.33%、41.64%、39.77% 和 41.90%；本次发行完成后，公司累计债券余额未超过最近一期末净资产的 50%，不存在重大偿债风险。

23、请问公司本次运力提升项目对公司核心能力提升有何种意义？

投资者，您好。本次运力提升项目有助于优化公司重点物流区域和增强业务获取能力，谢谢。

24、请问公司本次可转债的票面金额、票面利率、付息方式是怎样的，目前公司信用评级是怎样的？

您好，本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。本次可转债利率如下：第一年 0.30%，第二年 0.50%，第三年 1.00%，第四年 1.60%，第五年 2.30%，

第六年 2.80%。本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。公司主体信用评级为“A+”级，本次可转换公司债券信用级别为“A+”级。谢谢。

25、本次募投项目整体出于怎样的考虑？

本次募投项目与公司主营业务紧密相连，通过本次募集资金投资项目，可有效提升公司自有运力，降低资产负债率和财务成本，为进一步夯实和提升现有主营业务的起到重要作用，提高发行人的竞争力，最终实现公司未来战略目标。

26、请问近年来上市公司盈利能力是怎样的，能否支撑整体债务费用增量负担？

公司经营业绩保持逐年盈利，2020年至2022年分别实现归母净利润6362.57万元、4752.99万元和1578.80万元，2023年上半年达到1286.28万元，最近三年（即2020年、2021年和2022年）公司实现的平均可分配利润为4,231.45万元，足以支撑债务的利息。

27、在降息背景下，公司通过新举债偿还银行贷款是否具有经济性？

截至2023年6月30日，公司短期借款和长期借款本金（不含应付利息）余额为23,953.61万元，银行借款余额较高。通过偿还银行借款有助于降低公司财务费用，增加企业营运资金，增强公司盈利能力。公司通过发行更低利率的新债替代更高利率的老债具有经济性，此外，通过发行可转债在改善公司资本成本的同时也有利于持续优化公司资本结构，为股东带来更大收益。

28、公司接下来发展目标或战略规划是怎样的，有何支撑措施？

公司从成立之初，就确定了以提供快速高效的多样化物流服务为核心竞争力的公司战略定位和发展方向。在支撑措

	施方面，公司率先在业内构建起以铁路为核心的多式联运物流网络平台，利用网络内不同结点的拆分组合，精准匹配用户需求，为客户提供不同场景下的物流服务，现已迅速成长为国内汽车物流行业的领先企业并将继续砥砺前行。
附件清单（如有）	无
日期	2023年10月25日