

证券代码：000906

证券简称：浙商中拓

## 浙商中拓集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	华泰证券、国寿养老、巨杉资产、富国基金、交银施罗德基金、宁波涌富基金、长江证券、中信建投、海通证券、中银证券、天风证券、国泰君安、西南证券、方正证券、中邮证券、申万宏源、中金公司、广发证券、东北证券、国海证券、财信证券、兴业证券、中泰证券、东方证券、时亚男等。
时间	2024年4月26日下午14:00至15:00
地点	杭州
上市公司接待人员姓名	副总经理兼董事会秘书雷邦景、证券事务代表吕伟兰
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、问：关注到公司一季度应收账款、预付账款、存货等报表科目增长较为明显，请问公司是否代表未来营收规模会有相应增长？</p> <p>答：公司资产主要由应收账款、预付账款和存货构成，一季度末这几个科目的增长，一方面是由于公司整体资产规模扩大、业务规模增长；另一方面是年末为公司结算密集期，年末年初这几项资产一般会处于较低水平，而一季度末随着业务开展会有比较大的增长。营收规模还取决于资产周转率，这两年受市场需求和大宗商品行情影响，产业链整体周转有所放缓，对营收规模会有一定影响。</p>

**2、问：根据公司一季报显示，近期公司库存有显著增长，请问公司目前库存主要是哪些品类，库存对应的主要业务模式是哪类？**

答：目前公司主要库存以钢材、铁矿石、煤炭、油品、橡胶为主，主要是日常经营的常备库存，业务模式以以销定采为主。我们会严控头寸规模，做好价格管理，防范价格波动风险。

**3、问：请公司再介绍一下新能源业务目前的进展和计划？**

答：新能源业务主要是围绕光伏和储能产业链，模式主要是产业链一体化服务模式，即以供应链服务为基础，做大流量后选择适合公司切入的产业链环节，通过轻重资产结合强化产业链影响力和竞争力，通过股权合作强化与产业链客户粘性，依托业务和投资双轮驱动获得稳定的供应链服务收益和产业链增值收益。去年开始我们重点推进户用光伏 EPC 及运维服务，锂电方面我们正在布局两轮车换电产业链业务，还有新能源业务的国际化也是我们接下来的重点工作。我们计划在海外仓布局上有所突破，实现自有品牌新能源产品（包括储能集成、光伏组件等）的自营出口。新能源是一个确定的赛道，从国家战略和市场空间的角度，都是一个还在快速增长的市场，我们判断未来会有更多更丰富的业务和应用场景出来，所以新能源是公司重点拓展的业务方向。

**4、问：公司再生资源业务规模已接近 2021 年水平，请问公司未来对再生资源业务的规划和预期是什么？**

答：目前公司已成为头部的再生钢铁流通服务商，一季度再生钢铁实物量增速也接近 40%，保持了比较好的增长态势。同时，我们还在积极拓展废不锈钢、废塑料、废纸、废有色等品种。今年 3 月，国务院出台了《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出鼓励构建和完善再生资源产业链，发展循环经济和低碳经济。现在各地方都在出台实施方案和落地政策。我们早在 2018 年就开始介入再生资源领域，中拓研究院开展了系统深入的专题研究，已经提前做了前瞻性布局，现在业务顶层设计和组织架构都已经相对完善，业务团队比较成熟，随着各地政策和方案的落地，再生资源板块预计会有比较好的发展。日前国税总局出台了再生资源反向开票政策，我们也会按照最新政策组织落地。

**5、问：公司设立了国际业务营收占比达 50%的远期目标，请问未来 2-3 年公司的营收占比目标是多少？国际业务对公司来说是复制现有的业务还是做其他新业务？**

答：目前公司国际业务营收占公司总营收大约 20%，未来我们希望能够达到 50%以上。国际业务占比达到或者超过 50%，我们认为这是一家世界一流大宗供应链企业的特征之一。最近 3-5 年，我们争取国际业务占公司总营收能够达到 25-30%的水平。目前公司国际业务经营品类主要是铁矿石、煤炭和锰矿等的进口和钢材出口，未来这些品种的规模会继续增加，同时我们也会拓展其他与公司业态相匹配的品种，关键是要找到专业的团队。公司正在对国际化经营做顶层设计和系统性规划，包括发展方向、路径、资源、能力以及组织保障。我们在印尼、泰国、新加坡、中国香港已经设立

了 5 个海外平台公司，印尼我们已经取得当地煤炭和镍矿的运输和销售特殊业务许可证，开始有实质业务落地；泰国公司今年 1 月份已完成设立，主要拓展公司橡胶业务。接下来国际化平台公司会更多，目前还在调研阶段。

**6、问：公司国际业务增速比较明显，未来国际业务占比继续提升，在当前汇率波动比较大的情况下，公司如何应对？**

答：公司总部设有专业部门对公司整体外汇风险进行管控，日常不会保有超出需求的外币资产或者债务，通过常态化开展外汇套期保值，防范汇率波动风险。汇率波动对国际业务有一定的影响，但整体汇兑风险可控。

**7、问：公司在风险控制方面不论是理念还是成效都是行业领先的，请问公司如何看待风险控制和业务开展的关系？**

答：公司认为“经营企业就是经营风险”，业务和风险相伴相生，没有业务就没有风险，没有风险也就不需要风控，但不发展对企业来说是最大的风险。风控是一种手段，为业务开拓提供支持和保障，让企业经营更安全、更稳健。去年一季度开始，我们发现市场、需求和信心发生了一些变化，所以我们主动调整强化了风控举措，比如收紧单一客户授信额度，加强对客户资信和经营情况的动态体检，强化库存盘点和周转，严格应收账款和预付款管理等等。宏观环境和市场其实始终充满不确定性和复杂的变化，对我们来说只能主动适应，坚持实干创新，才能在不确定性中寻找相对确定性和更多可能性。

附件清单(如有)	无
日期	2024年4月26日