

证券代码：300592

证券简称：华凯易佰

华凯易佰科技股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2022-006

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" 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 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 | 见附件清单（共计 50 家机构） |
| 时间 | 2022 年 7 月 1 日 10:30-11:00 |
| 地点 | 电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 董事、董事会秘书：王安祺先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>一、公司介绍</p> <p>华凯易佰是一家依托中国优质供应链资源、以市场需求为导向的跨境出口零售电商企业。通过亚马逊、ebay、速卖通、Wish、Lazada 等第三方平台，致力为全球客户提供高品质、高价值的中国商品和跨境电商综合服务。</p> <p>目前，公司已形成“泛品+精品+跨境电商综合服务”的业务组合，其中：（1）泛品业务是运作最成熟、规模和效益最突出的业务，在公司中短期发展中能发挥“压舱石”作用，未来将通过进一步提升数字化、智能化水平，优化流程效率和体验，发掘更多利润空间，使公司成为泛品类跨境出口电商的领先企业。（2）精品业务是公司加强</p> |

跨境电商品牌化运作的新尝试，是公司中长期发展的重要着力点和利润增长点，2021 年公司看好精品类业务的未来发展空间和潜力，抓住行业动荡的重要窗口组建了全新精品团队，优先涉足客单价相对较高且竞争程度较低的产品领域，未来将充分发挥在泛品类业务过程中所积累的供应链和运营管理经验，持续为消费者提供优质的产品和服务。（3）公司秉承开放合作、携手共进的发展精神，依托自身在泛品类业务中长期沉淀的供应链资源和信息系统禀赋，于 2021 年创立“亿迈”（EasySeller）一站式跨境电商综合服务平台，为卖家提供全方位的跨境业务解决方案，是实现公司与传统电商企业错位竞争的重要举措。

二、2022 年第二季度经营情况分析

1. 公司二季度经营情况

2022 年第一季度，公司整体实现营业收入 9.35 亿元，净利润 3472 万元；其中跨境电商板块营业收入 9.32 亿元，净利润约 4519 万元。2022 年 1-5 月，公司跨境电商业务实现营业收入约 15.92 亿元，净利润约 9104.27 万元。假设 6 月实现的净利润和 5 月相同，则预计 2022 年上半年净利润约 1.18 亿元。自 2022 年以来，公司经营业绩逐月呈上升趋势，且下半年为跨境出口电商的传统旺季，占全年比例均值可达 55%，因此，预计公司跨境电商板块 2022 年可实现净利润 2.5-3.0 亿元。

2. 公司二季度经营亮点

（1）2022 年二季度以来，精品业务亏损逐步收窄。5-6 月，销售额明显增长，3、4 月上架的新品销售较好，贡献一半以上销售业绩。

（2）“亿迈”收入稳定上升。2022 年 1-5 月，“亿迈”销售额保持了较好的增长。截至今年 5 月底，共计实现销售额近 7000 万元，利润约 300 万元以上。

（3）海外仓库存大幅减少。截至 2022 年 6 月底，海外仓库存较 2022 年年初下降了 50%以上。剩余的存货规模比较健康，从今年二季度开

始，海外仓清库存的负面影响基本消除。

(4) 公司利润率提高。主要原因有三：a. 二季度相比一季度，海外仓清仓力度降低，亏损减少。b. 因汇率变动的影响，2022 年第二季度产生汇兑收益。c. 精品业务亏损逐步收窄。

3. 行业外部环境变化

(1) 汇率波动。因汇率变动的影响，2022 年第二季度产生汇兑收益。

(2) 运费下降。相比 2022 年一季度，二季度运费价格有所下降，带来公司利润提升约 1%。若未来运费持续降低，对公司业绩提升有很大的利好影响。

三、互动提问

Q1. 目前海外零售出现库存较高，但消费意愿不强的问题。我们从美国消费数据上看似乎必选品与户外用品销售较好，但耐用品、可选品较差。从公司的角度看目前这种情况对于咱们主要运营品类影响大吗？想听听公司的看法

答：从公司的经营数据来看，销量并没有受到海外消费疲软的影响。公司属于泛品类电商，执行多品类发展的经营策略，目前开发销售的 SKU 属于有稳定市场需求而相对冷门的细分品类，未受到经济周期波动和消费需求变动的冲击。同时，美国的高通胀也导致当地线下销售渠道竞争力下降，进而刺激消费者转向线上采购高性价比的中国商品。

Q2. 目前海运费变动、FBA 费率上涨以及 FBA 政策调整对咱们的影响大致怎样？我们有易佰云的管理优势，目前易佰云是否能灵活支持亚马逊 FBA 政策的持续调整？相比其他泛品类玩家我们主要优势在于？

答：整体来看，相比 2022 年一季度，二季度运费价格有所下降，带来公司利润提升约 1%。若未来运费持续降低，对公司业绩提升有很大的利好影响。

2022 年 4 月，亚马逊宣布为抵消燃料成本上升和通货膨胀带来

的挑战，美国站向 FBA 卖家征收 5%的燃油和通货膨胀附加费，欧洲站向卖家征收 4.3%附加费，但这不是永久性的费用变化，目前来看对公司业绩影响不大，易佰云的智能调价功能可以消化成本增长对产品利润造成的冲击。

公司自主研发的智能化、自动化信息系统“易佰云”拥有智能调价、智能刊登、智能广告、智能备货四大核心系统，可以对海量数据进行精确高效处理，实现高效率的业务运作和低库存高周转率的模式，保持产品利润率，周转率和销售额，成为公司业绩增长的核心支撑。

在跨境电商领域，易佰网络采取了差异化的竞争策略：首先战略性地避开服装、消费电子等处于红海市场的品类，不断深耕上述四大蓝海品类；其次，对于其他品类产品，公司也进行差异化开发，主要集中在有稳定市场需求而相对冷门的细分领域。并且，公司在坚持做好泛品业务之外，重点发展两块新业务：精品业务，2022 年二季度以来，精品业务亏损逐步收窄，今年计划实现销售 4-5 亿元。“亿迈”（EasySeller）——为中小卖家提供跨境电商综合服务的平台，单月收入环比增长很快，毛利也非常可观，已经开始为公司贡献利润。

Q3. 面对亚马逊持续调整卖家政策以及 FBA 政策，我们是否有考虑 walmart、速卖通等其他平台布局，跨平台运营逻辑是否有差异？咱们怎么看待 walmart 等其他平台的快速增长？

答：平台运营方面，我们认为逻辑是相通的，只是不同平台会侧重不同地区的消费市场。合法合规经营和凭借产品、质量、服务去积累海外消费者的口碑和评价，才是跨境电商企业长久发展之道。公司目前在各个电商平台均有布局，包括亚马逊、沃尔玛、wish、eBay、Lazada 和速卖通等，核心运营平台还是亚马逊，销售额占总体的 80% 以上。但公司一直以来也在积极布局其它平台。例如 2019 年，公司开始入驻波兰本土平台 Allegro，运营情况一直不错，销量增长远高于预期。

Q4. 亚马逊拥有成熟的商业逻辑和比较稳定的卖家支持，对于大多数

| | |
|----------|---|
| | <p>跨境电商卖家来说是第一选择，但目前海外仓、海外物流支持公司也在快速发展，我们是否有考虑加大力度去布局海外仓？</p> <p>答：从目前的经营数据来看，公司在亚马逊 FBA 仓业务是收入最稳定、利润最突出的业务，单月盈利达 2000 万左右。公司目前的策略比较清晰，泛品暂时不会增加海外仓库存，海外仓的仓储成本、配送效率、盈利情况表现不太好。而公司的精品业务，结合目前的市场竞争格局，会对部分国家的海外仓进行正常补货。</p> |
| 附件清单（如有） | 参与机构名单 |
| 日期 | 2022 年 7 月 1 日 |

附件：参与机构名单

| 参与机构名单（共计50家，排名不分先后） | |
|----------------------|----------------|
| 华泰证券（上海）资产管理有限公司 | 上海常春藤资产管理有限公司 |
| 北京诚盛投资管理有限公司 | 西部利得基金 |
| 北京沅沛投资管理有限公司 | 上海和谐汇一资产管理有限公司 |
| 上海海宸投资管理有限公司 | 鹏扬基金管理有限公司 |
| 上海海宸投资管理有限公司 | 中银国际证券股份有限公司 |
| 民生加银基金管理有限公司 | 上海聚鸣投资管理有限公司 |
| 千合资本管理有限公司 | 相聚资本管理有限公司 |
| 甬兴证券有限公司 | 南方基金管理股份有限公司 |
| 鲍尔太平有限公司 | 上银基金管理有限公司 |
| 工银瑞信基金管理有限公司 | 卡拉斯特 |
| 兴证全球基金管理有限公司 | 深圳市裕晋投资有限公司 |
| 太平基金 | 上海证券有限责任公司自营部门 |
| 东方嘉盛 | 中信建投基金管理有限责任公司 |
| 上海泊通投资管理有限公司 | 上海雪石资产管理有限公司 |
| 东方马拉松投资管理有限公司 | 上海明河投资管理有限公司 |
| 浙江浙商证券资产管理有限公司 | 上海和谐汇一资产管理有限公司 |
| 东方证券自营部 | 聚英光科技 |
| 中欧基金管理有限公司 | 巨杉（上海）资产管理有限公司 |
| 鲍尔太平有限公司 | 鲸宝集团 |
| 京东安联财产保险有限公司 | 千合资本管理有限公司 |
| 上海利檀投资管理有限公司 | 浙江韶夏投资管理有限公司 |
| 浙江浙商证券资产管理有限公司 | 东方证券资产管理有限公司 |
| 中欧基金 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 上海玖歌投资管理有限公司 | 上海留仁资产管理有限公司 |
| 拾贝投资管理有限公司 | 中原证券股份有限公司 |