

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：2022-01

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 checked="" 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	以网络方式参与公司“在浙里 看国企”浙江国有控股上市公司2021年度集体业绩说明会的投资者
时间	2022年4月28日上午9:00至12:00
地点	杭州
上市公司接 待人员姓名	董事长袁仁军、独立董事许永斌、财务总监邓朱明、副总经理兼董 事会秘书雷邦景
投资者关系 活动主要内 容介绍	<p>董事长袁仁军对公司2021年度经营业绩、公司主要业务模式如新能源业务、再生资源业务、物流金融业务、报告期内履行社会责任情况、行业市场空间及公司未来发展思路等进行介绍。</p> <p>1. 请问董事长是关心企业经营多一点,还是关心股票价格多一点?</p> <p>关于企业经营和股票价格,我们认为,企业经营好,是市值表现好的基础,市值表现好,反过来可以进一步促进公司经营。我们希望得到大家的认可,但上市公司的股价会受到宏观政策、市场情绪、资金偏好等多种因素影响,我们可以做的是让企业有更好的经营和业绩表现,这是我们不懈的追求。我们的目标是做一家百年企业。</p>

2. 有投资者问去年大宗商品价格剧烈波动，作为投资者，我们很担心公司的经营风险，请问公司日常是如何做风险控制的，大宗商品涨价或者下跌，分别会给公司带来哪些风险？

大宗商品价格波动，主要影响资源端、生产制造企业，对供应链集成服务商的营收会有一些影响，但对于追求稳定盈利的企业来说，利润的影响相对可控，这一点从历史大宗商品价格波动时公司持续增长的业绩表现可以得到验证。实际经营中，我们主要通过库存周转管理、套期保值对冲、业务模式调整等防御价格波动风险，同时做好客户选择和客户履约管理。总的来说，公司商务模式上以稳健盈利为主，利润来源主要在于“服务”能力的提升，服务的收费相对是稳定的，大宗商品价格波动对我们影响是可控的。

3. 年报显示，2022 年物流金融加速发展，累计授信力争不低于 100 亿元，请问公司当前物流金融模式及业务进展情况，2022 年大致会贡献多少利润？

模式刚才已经大致做了介绍。现在的进展情况是，我们已经设立了物流金融事业部，并打造了物流金融平台，从产品成熟度来看，目前我们的物流金融产品也已经相对比较完善了，目前正在进入推广应用阶段。时点占用数现在已经超过 21 亿元，今年提速比较明显，内部我们希望全年平均时点占用数能达到 40 亿元以上，贡献利润总额大致五六千万吧。

4. 年报显示，公司 2021 年再生资源供应链业务营业收入达

到 202 亿元，较上年增长 48.87%。同时，公司在近两年新设了多个子公司，从事再生资源类业务。请介绍一下公司再生资源板块的业务发展状况，以及未来重点发展的再生品种类别。

再生资源业务是我们公司重要的战略性发展板块。我们从 2018 年开始在全国范围做了系统调研，并着手布局开展业务，持续加大废钢资源渠道和平台公司建设。目前经营的品类刚才也介绍了，包括再生钢铁、再生不锈钢、再生铅等。目前在再生钢铁原料领域，我们经营的规模已进入国内流通领域的第一梯队，有专门的事业部来经营。未来我们还可能会拓展的再生资源品类有废纸、废玻璃、废塑料等。

5. 公司已经持续做了两期股权激励，请问公司现有团队激励方式除了股权激励外，还有哪些激励方式，未来还将以何种方式进行团队激励？

公司目前对团队的激励有三重：一是业务团队，我们设置了一定比例的业务绩效薪酬包，这在行业内属于中等偏上水平；二是子公司层面，我们有团队持股，截至目前公司已有 13 家下属公司完成管理团队持股；三是在上市公司层面，我们分别在 2015 年、2018 年、2020 年完成了管理层参与定向增发、限制性股票激励计划和期权激励计划，在浙江省属国有上市公司中，实现了“三个第一”。未来，业务部门实体化及子公司团队持股，还是会持续做的；条件允许的情况下，上市公司层面的股权激励也会常态化继续做。

6. 报告期内，公司全年实现新能源供应链及材料营业收入 64

亿元，同比增长 351%。请介绍一下新一年公司新能源业务将从哪些方面取得突破，以及公司在相关方面的准备。

目前公司新能源领域从事的主要是供应链集成服务，去年还建了光伏电站，并在萧山投资了储能模组工厂。下阶段的重点工作，一是新能源领域供应链业务的深化和延伸，加强商业模式的创新；二是关注新能源产业链上优秀企业的投资机会，重点关注光伏、储能领域。目前公司已经设立新能源事业部，在内部资源配置上对新能源业务是有所倾斜的。

7. 公司连续 5 年营业收入复合增长率达 40%，连续五年归母净利润复合增长率达 46%，公司过去取得的成绩，主要是取决于哪些关键要素，公司的核心竞争力是什么？

首先需要明确的是，公司作为生产资料供应链集成服务商，核心竞争力是系统性的，而非单一维度和要素。公司的核心竞争力重点表现为以下 3 个方面：一是思路理念，公司对行业的深刻理解和认识，结合公司资源禀赋，制定出可持续高质量发展的发展战略和商业模式，商业逻辑和模式强化落实到商业行为上，形成了专业的集成服务能力和强大的风险识别与化解能力。二是在软硬件基础设施打造方面，公司多年来不断强化数字化“天网”和物流“地网”的投资和建设，以数字化赋能供应链集成服务，以物流管控货权引商流，目前公司信息化和物流网络已在同行中处于领先地位。三是高度市场化的体制机制以及开放包容的企业文化，打造了一支有理想、有目标、有激情、有韧劲、有担当、有业绩的“中拓铁军”。

8. 对于中拓未来在业务拓展收购方面有什么想法？

您好，近年来公司一直致力于围绕主业产业链寻找相关优质投资标的。我们将遵循“战略性、协同性、匹配性”原则，积极开展产业链相关及协同互补领域的资产及股权投资，通过并购、合作经营等方式，实现外延式拓展，提升整体竞争力。

9. 浙江目前的疫情是否对公司经营有所影响，公司的费用增长较快主要是什么原因？

您好，目前公司经营整体正常，部分区域疫情原因物流及结算受到一定影响。公司一季度销售费用和管理费用的增长较快主要由于以下 3 个方面：1、公司今年一季度同比去年，员工人数增加近 20%，职工薪酬有所增长；2、一季度经营效益（利润总额）同比增长 23%，相应一季度预提的绩效奖金也同比例增加；3、一季度受疫情影响，部分区域存货周转变缓，出库周期延长，导致仓储费有所增加。

10. 公司市值有目标价位吗？

您好，股价会受宏观环境、市场风险、投资者心态等多种因素影响，公司认为做好企业经营管理为市值增长之根本，我们将持之以恒专注企业经营提升业绩，不断增厚股东回报，推动市值稳定增长。

11. 公司能否预测一下今后 3 年的销售与业绩？

您好，公司的业绩情况请关注公司公告；我们将努力做好促使公司业绩健康发展的各项工作。

12. 2022 年一季度所有的国有大宗供应链企业除了浙商中拓全都实现了营业额及利润的双增长。请问公司在经营上是遇到了什么大问题了吗？

您好，公司一季度经营整体正常，部分区域物流及结算受到一定影响。

13. 请问大股东的同业竞争问题在今年什么时间段解决吗，能否说下具体时间以及方案？

您好，大股东同业竞争问题正在按计划推进。

14. 对于《关于加快建设全国统一大市场的意见》，提出了优化商贸流通基础设施布局，加快数字化建设等政策。请问贵公司作为全国五百强企业和领先的供应链服务集成商，对此有哪些战略部署和行动方向？

您好，公司作为国内大宗商品流通领域的上市公司，数字化和物流为业务开展和内部管理的重要基础设施。多年来公司在数字“天网”和物流“地网”上做了卓有成效的投入。公司在十四五战略中，对数字天网、物流地网进行了战略部署。“天网”建设方面，公司以“管理信息化、商务电子化和产业互联网化”为指引，积极推动“数字中拓”建设。目前公司已自主研发并持续完善 CRM（客户关系管理）、PRM（价格风险管理）、WMS（智慧仓储系统）、TMS（物流运输管理）、HR（人力资源）系统等信息化系统，物流金融平台、工程物资可信平台也初见成效；公司数字化供应链运营平台项目正在加紧建设，将实现核心系统的互联互通和信息系统对经营

管理的全覆盖，致力于搭建行业领先的场景化供应链管理服务平台。地网”建设方面，公司自有仓库已到 111 个，2021 年新增 50 个，其中百万吨级吞吐量仓库 6 个，有力支撑了业务发展；外贸进口货物港口控货能力不断增长，自营进口货物实现 100%控货；数字化货权管控转型取得积极进展，逐步推进货物管控可视化、数据报表自动化；加强“网络货运”平台建设，加大外部资源整合，平台已储备车辆超万辆，整体运力不断提升。

15. 现在已经进入杭州亚运会时间，作为浙江本土企业，请问公司有参与亚运会建设相关业务吗？

您好，公司从事生产资料供应链集成服务，目前参与了杭州地铁 7 号线、杭绍甬高速和沪杭甬高速改建等迎亚运的交通配套项目。

16. 2020 年公司收购浙商海运失败后，还有再次收购的计划吗？

您好，目前暂无您提及的收购计划。

17. 公司与萧山经开区签订战略合作协议，请问主要合作方向是什么？

您好，公司于 2022 年 2 月 16 日与萧山经开区签订战略合作协议及储能模组产业化项目入园协议，主要内容为开发区赋能企业及公司在萧山经开区投资设立储能模组工厂，并将持续深化在新能源、再生资源等领域的合作。

18. 公司公告显示，公司为 35 家子公司提供担保总额度合计约为 238.08 亿元，占公司最近一期经审计净资产 526.82%；实际担保余额不超过约 151.82 亿元人民币，占公司最近一期经审计净资产 335.95%。对此可能带来的风险，请对此解释其合理性？

您好，基于行业属性，公司在一定的资产负债率管控下进行整体融资安排，主要为母公司直接融资或子公司融资母公司进行担保的方式。在最新的担保公告中，母公司仅对全资或控股子公司提供融资担保，同时日常经营管控中，子公司业务开展需经母公司职能部门审核，风险可控。

19. 国家新挂牌的中国物流集团已经开始运营，公司作为同行业公司，会与其合作或有竞争吗？

您好，中国物流集团作为综合性物流企业集团，以“促进现代流通、保障国计民生”为主要任务，发展包括供应链物流、民生物流、特种物流、危险品物流等在内的综合物流服务。公司聚焦于“基本建设”和“中国制造”两类客户，提供的服务主要集中于大宗生产资料领域，为客户提供端到端的产销衔接、库存管理、物流配送、生产加工、产业金融、套期保值等全链条集成化管理和一站式服务。中国物流集团与公司的战略目标、发展定位、商务模式等方面存在差异。公司愿与中国物流集团等各类物流服务企业深入合作，优化行业业态，提高行业运行效率，推动产业链再造和价值链提升。

20. 俄乌战争已经持续两月，请问公司俄罗斯业务受影响了吗？现在业务结算是用卢布吗？

您好，公司目前与俄罗斯业务往来一切正常，目前业务使用人

民币进行业务结算。

21. 请问公司煤炭业务占有量是多少？

您好，截至 2021 年末，公司煤炭业务营业收入 127 亿元，约占公司营业总收入的 7%。

22. 公司是否做到了股东价值最大化？

您好，公司致力于做好经营管理，不断提升公司业绩水平，从而持续增厚股东收益，实现公司与股东共同成长。这是公司不懈的追求。

23. 请问截止到 2022 年 4 月，贵司股东人数是多少人？

您好，股东人数将在定期报告中予以披露。

24. 金融衍生品这块对扣非的影响每年波动都比较大，请问未来这块有什么变动的想法？

您好，公司从事大宗商品供应链集成服务，从事套期保值可有效控制价格波动风险。根据会计准则要求，部分无法一一对应的套期保值损益需计入非经常损益，但从业务实质来说，应整体看待，净利润或归母净利润更能反应公司整体经营情况。

25. 请问公司大部分的利润主业聚焦在什么方向，今后有什么打算？

您好，公司十四五战略规划中，总结了供应链集成服务行业的四大盈利来源：产业金融、基差贸易、增值服务、产业投资。目前，

公司盈利来源以产业金融为主，增值服务和基差贸易次之，产业投资最小。未来，公司将持续优化盈利结构，创新产业金融盈利模式，重点提升增值服务和产业投资权重。

26. 公司公众号发文称 2022 年 1 季度，利润增长 18%，请问这个 18%是如何得出的？是同比还是环比还是什么？

您好，公司一季度净利润实现 2.36 亿元，同比增长 18%；一季度经营整体正常，归母净利润略有下滑的主要原因为，部分区域疫情影响物流及结算，同时一季度团队持股的合资子公司利润表现更好，导致少数股东权益有所增加。

27. 在新能源供应链这块，公司去年基数很高，请问在今年的形势下，这部分业务在收入和利润率方面能否有所突破？

您好，新能源业务是公司重点发展方向，公司已在 2021 年度报告中披露，力争新能源业务营收 2022 年突破 90 亿元。

28. 风险管理方面：对于再生钢铁原料业务，公司如何避免上游带来的税收风险？收益水平方面：公司第二大主业再生钢铁原料业务的毛利率仅 1.04%，主要原因是什么？

答：公司再生资源业务严格依法纳税，做好合规经营，要求再生资源上游供应商必须带票供应，对上游供应商资质加强准入做好风控，做好发票查验，做到资金流、物流、票据流三流合一，运用大数据做好跟踪风控，所有交易留痕可溯源。公司再生资源业务为公司重要业务板块，而非第二大主业。现阶段再生资源业务主要为交易和配送服务，属于快周转业务，故毛利率较低，但因周转快，所以资金回报率较好。

	<p style="text-align: center;">29. 公司利润考核单元达 69 个，如此大的管理半径公司总部如何做好风险管理？</p> <p>在子公司管控上，公司总部委派董事、监事、推荐高级管理人员，通过建立健全子公司《章程》等内控制度，加强子公司内部管理，明确各部门、岗位的职责和权限，建立相应的授权、检查和逐级问责制度，确保子公司管理层在授权范围内履行职能，确保子公司董事会、股东会的决议能够被有效执行；总部职能部门根据职能分类对子公司、业务部门进行业务指导、垂直管理、风险控制及监督检查，尤其在客户选择、授信额度、货物及头寸管理上，由总部集中管控；同时，公司在下属子公司、业务单元中实行“一主三辅”机制（“一主”为责任人，“三辅”为商务主管、财务主管、物流主管），植入标准化管理模式，构建可靠风险防控组织体系，快速拓展新业务新市场，提升公司对子公司及业务单位的管控水平；通过建立 SAP、EC、CRM、OA、PRM、WMS 等行业领先的信息化体系，实现核心信息系统互联互通，不断推动公司商务电子化和信息化管理，延伸管理半径，实现公司整体集中、高效、便捷管控。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2022 年 4 月 28 日