

证券代码：002930

证券简称：宏川智慧

## 广东宏川智慧物流股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2022-005

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（请注明具体事项）
参与单位名称及人员姓名	平安银行：张登惠              融脉投资：宋冰冰 赛硕基金：杨辉                申万宏源：李军辉 小忠资本：梁幸
时间	2022年7月29日上午
地点	公司会议室
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书：王明怡 公司证券事务主任：胡涛
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>问题 1、请简单介绍公司下属公司嘉会物流的相关情况？嘉会物流与公司现有库区的协同效应如何？</b></p> <p>答复：公司下属控股公司嘉会物流（沧州）有限公司（简称“嘉会物流”）位于河北省沧州临港经济技术开发区，地处环京津、环渤海中心地带，辐射经济腹地包括京津冀地区以及山东省。嘉会物流主营化工仓库仓储业务，旗下化工仓库面积合计 27,213.75 平方米（其中，甲类仓库面积 7,420.00 平方米、乙类仓库面积 19,793.75 平方米），于 2021 年 8 月投入运营。</p> <p>嘉会物流主营业务与公司第二主业化工仓库仓储业务相同，其所处的地理位置与公司及公司参股公司已有化工仓库布局的东莞市、中山市、南通市、泉州市、常熟市以及成都市形成区域互补；同时，嘉会物流与公司下属合营企业潍坊森达美</p>

液化品码头有限公司之间的直线距离接近 200 公里、行车距离接近 300 公里，可形成一定的区域协同。

**问题 2、公司在并购运作方面的团队组建情况？**

答复：公司拥有丰富的并购经验，随着公司业务发展及并购发展需要，公司聘任及培养了充足的专业人才，公司核心团队人员不仅具有长期从事石化物流行业经验，还对物流行业的管理运作有较高把控能力；同时，公司并购团队由投资部牵头，其他相关中心/部门抽调人员共同组成跨部门团队，拥有过硬的并购执行能力，包括对标的项目的专业判断能力、并购所需资金的筹措能力等，为公司并购发展路径的可持续性提供了可靠基础。

**问题 3、石化仓储行业存在哪些行业壁垒？**

答复：公司所处石化仓储行业准入门槛较高，且受到较强的安全、环保监管，呈现出较为明显的资源、资质、建设周期壁垒。石化仓储行业属于重资产行业，岸线、码头等资源是进入行业的重要壁垒，岸线属于不可再生资源，拥有天然良好条件的岸线资源更加宝贵，企业需经过严格的审核且经历较长时间才能获得岸线经营和码头建设的批准，在当前环保政策趋严的情形下，岸线、码头更属稀缺资源。

同时，石化仓储企业经营所需的土地、岸线、码头、仓储设备设施等生产要素的获取均需大量的资金支持，从立项到验收投产所需时间较长，潜在经营者无法立即进入该行业。因此，较大的前期投入、较长的建设周期、较高的运营能力要求构成了石化仓储行业的行业壁垒。

**问题 4、公司并购式发展的主要原因？**

	<p>答复：首先，公司所处的石化仓储行业所受监管严格、新建项目审批程序复杂、投资规模大、建设周期长，行业产能供给增长受到限制，并购是实现公司发展的有效途径；第二，我国石化仓储行业企业集中度较低，潜在并购标的资源丰富，公司有较大的并购成长空间；第三，公司已成功通过并购实现了仓储规模的扩张，具有丰富的新库区并购以及后续整合方面的经验。</p> <p><b>问题 5、石化仓储项目被出让的原因主要有哪些？</b></p> <p>答复：第一，我国石化仓储行业受到的政府监管日趋严格，安全环保压力与日俱增，运营效率较低、难以满足安全环保要求的企业选择退出经营，从而出售项目；第二，石化仓储行业项目建设投入大，投资回收期长，部分企业在项目建设及运营的过程中可能存在一定的资金压力，从而导致其出售项目。</p>
<p><b>附件清单 (如有)</b></p>	<p>无</p>
<p><b>日期</b></p>	<p>2022-7-29</p>