

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：2023-04

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input checked="" type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	西南证券、国寿养老、汇添富基金、东方红资管、巨杉资产、富国基金、宁涌富基金、文多资产、长江证券、申万宏源、华泰证券、华创证券、天风证券、中邮证券、国泰君安、海通证券、招商证券、中信建投、国海证券、兴业证券、太平洋证券、时亚男、夏桂荣、肖云茂、张华、石正华、王忠、金勇才等。	
时间	2023年10月31日下午15:15至16:00	
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：公司前三季度实物量完成情况如何？</p> <p>今年前三季度公司实现总的实物量是 6,623 万吨，同比增长 22%，具体品类方面：钢材完成实物量 2,062 万吨，同比增长 26%；钢坯完成 388 万吨，同比增长 83%；铁矿石完成 2,287 万吨，同比增长 12%；煤炭完成 817 万吨，同比增长 24%；废钢完成 400 万吨，同比增长 94%；有色、锰矿，镍矿这些品类的实物量因为公司品类的调整有不同程度的下滑。今年整体需求并不好，但公司总的实物量还有不错的增长，原因主要一是团队的主观努力，二是环境不好很多中小型企业的份额转到了更有实力的企业，所以公司的市占率</p>	

有所提升。

2、问：此次增发万亿国债全部通过转移支付方式安排给地方，资金将重点用于基建投资，对公司业务有什么影响？

答：我们服务的两类客户之一就是基本建设，国债的发行用于基建投资，肯定是有利于公司的，特别是有利于公司配供配送业务。目前公司工程物资事业部已经有 15 个业务单元，超过 300 名员工，从业经验超过 20 年，具有很强的市场竞争力，服务能力在全国是领先的。

3、问：未来公司整体品类结构的规划？

对于传统的优势品类，比如黑色、有色等，公司将继续做优做强，通过优化客户结构、业务模式，提升经营质量，保持比较稳健的发展，实现在相对稳定的市场中不断提升份额；对于新品类、新模式，比如新能源、再生资源、能源化工、物流金融等，公司将投入更多资源支撑其快速发展。

4、问：从最近这个月的经营情况来看，公司对今年四季度的经营情况和市场整体情况有哪些展望？

答：目前原料和产成品都处于“低库存、弱复苏”的状态，需求还是比较弱的，但近期由于国家政策和国际关系的变化，市场已经出现了一些积极的信号。不论从市场角度或者公司经营的角度，我们预计四季度大宗商品价格和需求相对三季度应该都会有所转暖。

5、问：公司国际化团队是做哪些品类比较多，未来中长期规划是怎么样的？

答：公司目前所做的国际业务主要集中在铁矿石、焦煤、钢材等，其他品类还在拓展中。公司今年开始对国际化战略做顶层设计和系统规划，重点在于跨国公司的管控模式、经营区域、品类、头部跨国公司的研究等。今年前三季度，国际业务实现营收 317 亿元，同比增长近 30%，占公司整体营收比重已超过 20%。未来我们的目标是国际业务会占到公司整体营收 50%左右的水平。

6、问：请问公司怎么看待今年大宗商品价格不弱，但是供应链行业上市公司整体承压的情况？往后看基差收益比较薄的情况是阶段化的还是长期的？

答：今年行业整体承压主要原因是现货需求是弱的，但期货价格在升水导致期现不利基差扩大，所以今年大宗供应链企业不利于做正向套期保值，期现结合的获利难度大幅增加。目前国内头部供应链企业都会常态化通过买现卖期套期保值锁定成本和利润，但当基差没有回归，期现结合就会很难做。这种情况往往是市场比较坏的情形，但在变动的市场中不会一直存在。

7、问：新建山西高义钢铁与公司的海南合资子公司情况？

答：随着产业的发展，上游资源方和下游工厂都会趋于集中，我们认为作为中游的供应链企业比较好的选择是与上下游共同成立合资公司，以股权换取商权。山西高义就是这种情况，目前工商

	<p>注册已完成，正在办开户和税务登记，很快就可以正常运营。我们之前和山西建邦合资的做铁矿石精选和球团矿加工的青岛邦拓公司也是同样的情况。海南合资公司作为我们的平台公司，去年引进了农银基金和交银基金进行了增资，目前处于正常运营中。</p> <p>8、公司未来是否会开展上下游并购？</p> <p>答：我们认为从行业终极理想的业务形态来看，需要向上控制资源，中游夯实基础设施，下游打通加工。资源控制的关键在于把握资源价格周期，有卡位优势和流量支持的基础设施和加工厂，我们都会一直关注，但在收购还是新设的选择上，我们会经过充分的论证，比较慎重。总的来说，我们还是追求实事求是，在做专做精主业的基础上使公司走得更加稳健和可持续。</p> <p>9、问：公司物流金融目前的业务规模以及未来规划？</p> <p>答：截至三季度，物流金融时点占用已经接近 50 亿，我们认为已经达到当前阶段比较理想的水平。物流金融模式，我们在行业中启动最早，执行得最坚定，现在业务规模、产品成熟度、客户体验度都是领先的，我们一直延续每周例会、每月例会在推动，过程虽然比较艰难，但公司的团队表现出很强的韧劲，这可能也是中拓的特质，只要是行业所需，我们想清楚了，就会义无反顾、攻坚克难去做。远期目标我们希望变成国内第一家仓单行。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 10 月 31 日

