

证券代码：300873

证券简称：海晨股份

## 江苏海晨物流股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2020-001

投资者关系活动类别	<input checked="" 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"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位及人员	鹏华基金：柳黎、王云鹏、马猛
时间	2020年9月10日（星期四）下午14:00
地点	深圳市前海信利康大厦13楼海晨股份会议室
上市公司接待人员	董事长：梁晨 董事会秘书：高玉标 证券事务代表：梁灿
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司向调研人员演示了公司运输、仓储等管理系统，介绍公司业务及管理情况。</p> <p>二、交流提问</p> <p>问：看系统介绍合肥业务量增长较大，主要什么原因，产能是否饱和？</p> <p>答：合肥联想的业务同比增长较大，目前能满足产能需求，募投项目已经开始在建设。</p> <p>问：相比海晨，同行业上市公司的客户较分散，而海晨单一客户占比较大，主要是什么原因？</p> <p>答：除第三方物流服务之外，海晨专注于提供4PL第四方物流服务，提供一体化解决方案和供应链集成服务。单一客户占比较大一方面是由于品牌公司对4PL解决方案的需求业务体量庞大；另一方面，由于4PL服务要求深度嵌入客户生产前、生产中、生产后的全过程，并实现系统对接，因此与客户业务有更深度的融合和粘性。</p> <p>问：从招股书看，公司偏轻资产的运作，公司对自有车、自有仓</p>

	<p>库以及外部车、外部仓库的资产配置怎么看？</p> <p>答：公司自有车占比很小，国内运输市场资源很充足，公司可以根据运输路线和产品属性的要求，综合考虑成本、运输线路以及时效性等因素采购外部运输运力。仓库的建设公司主要着眼于 5G 概念新基建的仓储。</p> <p>问：新业务的拓展情况如何？</p> <p>答：公司上市前完成了一定知识积累和系统优化，资产质量较好。先深耕，而后带来业务的延伸。目前除 IT 电子行业之外，向汽车、医药、特殊材料、互联网生活服务等行业均有拓展，海外业务也快速发展。</p> <p>问：公司 2020 年半年度毛利率和净利润都有很大的提升，主要原因是什么？</p> <p>答：主要是由于市场向头部企业集中，大客户业务提升，而公司销售费用很低，员工自律，业务结构也在优化，此外疫情期间有一些仓租、ETC 减免等因素。</p> <p>问：仓租、ETC 减免边际递减，对下一阶段的利润情况会不会造成影响？招股书中看 18、19 年业务人员人数较多是什么人员？</p> <p>答：这部分占比很小，不会有影响。业务人员主要是客服人员。</p> <p>其他情况说明： 接待过程中，公司接待人员与投资者进行了交流、沟通，严格按照有关规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所有关规定要求来访人员签署调研《承诺书》。</p>
	无
日期	2020 年 9 月 10 日