

证券代码：603967

证券简称：中创物流

公告编号：2022-043

中创物流股份有限公司

关于线上接待机构投资者调研的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、机构调研情况

会议时间：2022年12月20日

会议地点：青岛市深圳路169号中创大厦25层会议室

会议形式：线上调研

调研机构：中信证券股份有限公司、工银瑞信基金、广州市里思资产管理有限公司、中银国际证券股份有限公司（资管）、华夏财富创新投资管理有限公司、上海理成资管管理有限公司、道仁资产、上海宽奇资产管理合伙企业（有限合伙）、磐泽资产、福建豪山资产管理有限公司、北京成泉资本管理有限公司、中信自营、中信固收、彼立弗投资、武汉泊乐泽道投资管理有限公司、深圳尚道投资基金有限公司、禾永投资、Value Partners、宏道投资、华泰自营、康曼德资本管理有限公司

公司接受调研人员：公司董事长李松青、董事会秘书楚旭日

二、公司基本经营情况介绍

中创物流是一家理念创新、主业突出、智能化水平较高的综合性现代物流企业。公司在坚持做好传统业务稳定发展的前提下，根据国家双循环、双碳、十四五冷链规划等政策，结合公司的实际情况于2022年上半年提出了“一体两翼”的发展战略：跨境集装箱物流为“一体”，智慧冷链物流和新能源工程物流为“两翼”。在“一体”业务稳健发展的前提下，“两翼”业务逐步发力，公司业绩实现稳定增长。

三、调研主要问题及公司回复

1、公司的主体业务是跨境集装箱物流，2022年下半年国际海运费大幅下跌，尤其是三季度，对部分企业有一定影响。对此，公司采取了哪些措施抵抗海运费周期波动？另外，公司对未来一年国际集装箱市场行情有怎样的预判？

答：2022年三季度以前，国际集装箱海运市场的高位运价是空前绝后的。第四季度以来，集装箱运输市场受到船舶运力过剩、国外需求降低、港口秩序恢复、空箱供应过剩、疫情影响等多种原因，运价的断崖式下降已经充分显现。目前除了个别航线，如从欧洲到美国的跨大西洋航线运价还保持高位外，从远东到美东、美西、欧洲、地中海、南美洲、东南亚等地区的运价都出现了断崖式下降，我们估计目前的运价已经接近航运公司的边际成本，但是运价的下降程度在不同航线和某个时期的表现形式可能有所不同。我们预计未来一年运价应该会维持目前接近底线的位置并相对小幅波动。

国际集装箱海运费断崖式下降对依赖海运费差价或佣金盈利的货代公司消极影响比较大。中创物流不是单一的货代公司，我们所提供的是综合性现代物流服务。上市后，公司根据对市场的预判积极调整业务结构，如自建自航式甲板驳船进军新能源工程物流领域，投建智能冷库发展冷链物流，布局印尼散货资源过驳业务等。新能源工程物流、智慧冷链物流、印尼散货资源过驳项目，这三个新业务是公司未来新的利润增长点。同时，公司“一体”业务服务链条长，涉及的环节较多，利润来源多元化，增长韧性强，形成了一个稳固的综合服务体系及多链条的利润结构。新老业务齐发力，对冲国际集装箱运价的剧烈波动，助力公司业绩稳定增长，保障公司健康、可持续发展。

2、公司冷库投产进度如何？

答：公司根据对各港口冻品进口量的调研，先后在国内主要冻品进口口岸：天津、青岛、上海、宁波投建共计24万标准托位的智能立体冷库，总面积达到20万 m^2 ，总容量达到135万 m^3 。公司冷库的投产进度受到了疫情影响，预计在2023年上半年四地冷库将全部完成投产。目前，天津地区智能冷库已于2022年3月投产，现处于满仓运转状态。上海智能无人冷库包含三座单体库，其中AB两库已经竣工，处于试运营状态。青岛地区智能冷库包含三座单体库，其中B库已经落成并投入运营。青岛、上海、宁波地区其余在建库区正在

加紧工期，有序建设。

3、公司冷链业务的竞争优势是什么？

答：冷链是个很大的产业，包括内陆销地冷链、产地冷链和进口冷链。2021年国内进口海产品、奶类、肉类等冻品共计2000万吨，主要的进口港集中在天津、青岛、上海、宁波、广州和深圳。公司布局的是港口冷链，主要考虑到港口是工农业产品和外贸进出口物资的集散地，扼守住港口这个运输枢纽，能够抓住更多的商业机会。

对于冷链物流行业，我们觉得跟跑是没有出路的，并跑没有竞争能力，我们要做的是领跑这个行业，改变传统的冷库运作模式。公司从2020年开始探索智能冷库方面的技术突破，在国内率先实现了冷库的无人化操作，智能化管理和服务，极大提升客户体验、监管质量，大幅降低人工成本和提高冷库利用率。目前已经正式运营的天津智能冷库利用率最高可达到99.8%，信息传输准确率达到100%。

针对智慧冷链物流业务，公司创建了两个孪生平台：智能无人仓平台和智能管理服务平台。在业务操作端，公司的智能无人仓平台采用AGV平面仓、巷道机立体仓、四向穿梭车、整形器、自动缠膜机、密集仓为一体的仓储模式，依托CCS、WMS、WCS等系统，实现冷链物流仓储环节的数智化、无人化操作。在管理和服务端，公司的智慧冷链物流平台可提供密钥控货、线上自主查询盘点结算、业务远程可视、信息实时推送等个性化定制服务。让监管者和客户实现数据的实时共享、远程精准监控，保证服务优质高效。数智化与产业的深度融合与应用是中创智慧冷链物流的差异化和核心竞争优势。

4、公司对未来现金分红的规划？

答：现金高分红是公司长期的经营策略，一方面让投资者分享公司的经营成果，一方面倒逼机制，让业务部门加强应收账款回收，减少坏账风险。公司会结合实际盈利水平以及重大资金支出安排等因素制定合理的年度分红比例。

5、公司印尼散货资源过驳项目的未来规划？

答：公司在印尼的第一条散货过驳船“坤甸和谐”轮过驳业务量保持稳定增长，效益良好，超出预期。为进一步开拓当地市场，公司使用自有资金购置了第二艘过驳船“三马琳达忠诚”轮。目前，该船已到达印尼东加地区，正在

办理相关手续，预计元旦前后正式投入运营。第一条过驳船目前主要过驳铝矾土，第二条过驳船将主攻煤炭、石英砂出口市场。印尼是全球最大的煤炭出口国之一，2021年的煤炭出口总量达4.2亿多吨。未来即使印尼限制对铝土矿的出口，也不会影响公司在印尼的资源过驳业务。同时，公司也在紧盯散货过驳船舶交易市场，为后续进一步加快拓展印尼市场做好充足准备。除印尼散货资源过驳外，公司也在关注马达加斯加的资源出口业务，寻找新的商业机会。

6、目前公司海上风电的运营情况？

答：公司新能源工程物流聚焦国际风电运输、国内海上风电运输、核电工程物流，大型石化运输。受疫情影响，2022年是风电装机小年，2023年风电装机预计将大量开工，风电设备的运输也将迎来爆发期。随着出口的风电设备尺寸越来越大，相应的运输难度也随之增大，运输门槛更高，需要专业的技术团队和专业的设备。公司拥有SPMT（自行式模块运输车）和自航式甲板驳船，依托“车-船-码头”一体化的竞争优势，在国内和国际海上风电运输领域具有较强的竞争力：

车：公司拥有进口法国尼古拉斯轴线自行式液压组合模块及驱动模块单元、国产上海水工轴线液压组合模块（可实现与尼古拉轴线拼接组合）、进口重型奔驰牵引车头及配套桥式梁、凹型货台等设备、多台牵引车以及多功能车板、SPMT-自行式模块运输车。

船：由于公司海上风电和石化等大型装备运输的在手订单较多，除了自有自航式甲板驳船外，为确保运力充足，我们已提前锁定了充足的运力供应订单，租赁专业船舶用于运输风电设备、石化大型装备。

码头：风电设备生产企业会指定出口的起运码头。得益于公司传统业务的多年积累，我们与国内的主要港口码头均维持良好的业务关系，如公司与国内多个港口合资合作公司、公司将一台WGQ500桅杆式起重机放在海阳港供双方共同使用。

上半年公司与金风科技签署了巴西、智利、斯里兰卡等国际风电运输项目合同，并已陆续开始执行。除了国际风电运输市场的充足订单外，公司还于2022年6月成立中创正海控股公司，与合作伙伴共同布局山东海上风电区域，进一步开拓国内风电运输市场，已签约并执行了莱州市海上风电与海洋牧

场融合发展研究实验项目。

特此公告。

中创物流股份有限公司董事会

2022年12月22日