

证券代码：603569

证券简称：长久物流

编号：2023-031

北京长久物流股份有限公司 投资者关系活动记录表

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 古木投资、兴合基金、长城资产、长城财富保险资管、格林基金、国美金控、明世伙伴基金、浙商证券、建信基金、东吴证券、华富基金、广发基金、银华基金、农银汇理、国海证券、融通基金、鹏华基金、中财资本、厚雪基金、复胜资产、明道投资、晨步资本、常岭资产、海通证券、招商证券、野村东方国际证券、中庸资产、安信证券、大家资产、东方证券、富国基金东兴证券、彤源投资、国信证券、泰康资产、东北证券、陶朱资本、建投资管、中银证券、天风证券、嘉实基金、衍航投资等机构的 60 多位分析师、研究员、投资经理 |
| 会议时间 | 2023 年 12 月 11 日-12 月 22 日 |
| 会议地点 | 北京市、上海市、电话会议 |
| 上市公司接待人员姓名 | 轮值总裁 闫超；证券事务代表 王汉泽；投资者关系经理 胡梦莹 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 围绕公司 2023 年前三季度经营情况，公司管理层与投资者进行了充分交流，主要涉及以下方面： 1、2023 年前三季度公司财务情况 公司前三季度实现营业收入 28.58 亿元；归母净利润 8982 万元，同比增长近 30 倍；归母扣非净利润 7206 万元，同比增长 6.34 倍；经营性现金流净额为 2.93 亿元，同比增长 4.64 倍； |

毛利率方面，公司前三季度毛利率为 11.15%，同比增加 3.07 个百分点。公司第三季度实现营业收入 9.70 亿元；归母净利润 4479 万元，同比增长 17.51 倍，环比增长 39.68%。

2、长久物流简介

长久物流于 2016 年上市，是国内首家 A 股上市的第三方汽车物流企业，是一家致力于为汽车行业提供综合物流解决方案的现代服务企业，处于汽车物流行业领先地位。

公司下设整车事业部、国际事业部、新能源事业部三大业务板块：

①整车业务包括整车运输及配套服务。其中，整车运输服务是指将商品车从汽车生产厂商运至经销商的过程，是公司收入的最主要来源。同时，公司还拥有协助货主企业与实际承运人进行智能匹配并提供高质量运输服务的网络货运平台业务。整车配套服务是指整车仓储、零部件物流等业务。

②国际业务主要依托中欧班列及国际海运运力，致力于为客户提供门到门综合运输解决方案，为客户提供国际货物的整箱运输和拼箱运输、集货、分拨、仓储、贸易、保税、报关报检等业务，所承运货物主要包括整车、零部件、化学品、电子产品、轻工产品、机械设备、大宗货物等。

③新能源业务主要利用公司多年积累的产业链优势，并依托控股股东长久集团丰富的汽车产业布局资源，为主机厂、动力电池厂商、动力电池原材料及相关化学品生产厂商等产业链客户提供物流、仓储等传统服务，并围绕汽车后市场，提供体验、交付、动力电池回收及综合利用、逆向物流等服务，推动动力电池回收渠道建设，进行梯次利用技术研发，打造综合、一体化的增值服务体系，形成后市场整体解决方案。

3、V2G 技术应用在公司的电池检测环节，有什么优势？

V2G 技术充/放双向的深度数据采集，检测将更加精准、高效，有助于公司动力电池回收检测能力打造、业务渠道建设；同

时，V2G 有利于电池保养，可以提升长久回收渠道粘性，依靠公司控股股东长久集团的 4S 店资源，技术落地场景广阔，有助于“光储充检放”一体化智慧能源管理系统和 C 端回收体系建设；通过检测、保养获取电池数据，公司有望构建出更加公允的动力电池为核心的溯源、评估、交易大数据系统，解决二手车、动力电池交易痛点。

4、怎么看待未来滚装船市场的运价？

据中国汽车工业协会统计分析，11 月，我国汽车出口 48.2 万辆，环比下降 1.1%，同比增长 46.3%；1 至 11 月，汽车出口 441.2 万辆，同比增长 58.4%。今年汽车出口有望冲击 500 万辆，明年也有望继续维持高速增长，因此运力需求会继续增加。

在运力的供给方面，根据公司了解，1983 年-2000 年建造的约 124 艘船，对应近 60 万车位将在 2023-2028 年淘汰；从目前的新造船订单来看，2024 年的交付量仅为 40 艘左右，更多的则为 2025 年之后交付。但由于目前各船厂订单量充足，工人短缺，供应链遇到困难，船舶的交付时间都在不断延后，这几年的交付量预计都将少于预期，目前汽车运输船交期已排至 2027 年。因此在船位的供给方面，短期之内很难有大幅的运力释放。结合旺盛的运输需求，公司认为运价在这两年可能还会有上浮的空间。

市场数据显示，11 月的滚装船运价已经较年初有所上涨。近期受红海局势影响，众多航运企业选择绕路方案，造成运输周期延长，市场运力紧张，VesselsValue 数据显示，目前海运运输价格出现了阶段性上涨，目前日租金已经超过 12 万美金，继续冲击 12.5 万美金。

5、在大数据方面公司有哪些应用？

在业务的发展过程中，长久积累了大量的数据资源，已经进行了相关应用。整车业务方面，公司研发了运力管理、主动安全、生产运营监控等多个数智化管理平台，记录了业务运营过程

中产生的大量数据，通过多维度实时分析运营数据，实现全面掌握运营情况，为管理提供决策依据。在新能源业务方面，公司已在部分 4S 店开展动力电池回收相关工作，未来随着新能源汽车的快速普及和动力电池退役潮的到来，将产生大量动力电池数据，长久物流在线下获取的实时电池监测数据，结合“电池之家”平台的数据资源，将不断推动动力电池退役预测及估值模型的迭代升级，有助于新能源二手车交易、新能源汽车保险、动力电池回收等市场的良性发展。

6、公司的新船什么规格，已经开始运营了吗？

公司投资的“久洋兴”轮，共有 13 层载车甲板，甲板总载货面积约 6 万平方米，一次性可以承接 7000 辆标准乘用车。“久洋兴”轮是中国背景船东目前在运营的首艘 7000 标准车位大型专业汽车滚装船，也是截至目前中国船东当前自有滚装船队中装载量最大的专业汽车滚装船。交割完成后该船投入运营，已于 12 月 4 日首航。

7、国内整车物流业务这块的成本构成是怎样的，请拆分一下？

以公司 2022 年的自营车为例，整车运输业务成本主要分为四大部分，包括：司机运费成本约 25-30%，燃油成本约 25-30%，路桥费约 25%，其他费用（轮胎、尿素等易耗品；折旧及保险维修等车辆成本）约 15-20%。

8、公司的数据相关服务的发展方向是什么？

公司目前的数据资源覆盖了汽车从出厂发运的数据，到汽车退役、二手车交易流通的后市场数据，并且在各个流通环节也在持续拓展相关的数据服务能力。同时可以为商用车自动驾驶技术进行赋能。公司的数据服务围绕汽车产业链展开，目标是打造数据驱动的汽车全生命周期综合服务商。

9、红海局势对公司的中欧班列业务是否有影响？

| | |
|----------------------|---|
| | <p>近期受红海局势影响，众多航运企业选择绕路方案，造成运输周期延长，海运运力紧张，运输成本升高。因此，大量有运输需求的企业选择中欧班列、跨境公路等运输方式作为替代方案。中欧班列方案较海运方案具有时效性强、安全性高等优势。</p> <p>公司从 15 年起便开始布局国际铁路班列业务，与哈尔滨铁路局合资成立哈欧国际子公司，主要经营哈欧班列；在成都青白江区成立子公司，获取蓉欧班列等关键资源。也与国内外重点平台、场站合作，获取大量中欧班列资源，与部分国际知名品牌也有着多年的业务合作，同时通过布局“一带一路”沿线优质资产，如收购在波兰拥有丰富场站和铁路资源的 ADAMPOL S. A. 30% 股权，ADAMPOL S. A. 作为欧洲领先的汽车物流企业，同样具有大量的公路运输、铁路运输资源。</p> |
| <p>附件清单 (如有)</p> | |