

公司代码：603871

公司简称：嘉友国际

嘉友国际物流股份有限公司
2023 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《2023年年度利润分配及资本公积金转增股本方案》，同意公司实施2023年年度利润分配及资本公积金转增股本方案，以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除公司回购专用账户股份数量后的股本为基数，拟每10股派发现金红利5元（含税），同时每10股以资本公积金转增4股。

截至2023年12月31日，公司总股本698,840,449股，扣除公司回购专用账户3,068,966股后，以695,771,483股为基数，合计拟派发现金红利347,885,741.50元（含税），占2023年度归属于上市公司股东净利润的比例为33.49%；拟以资本公积金转增278,308,593股，本次转股后，公司总股本为977,149,042股。本次利润分配及资本公积金转增股本方案尚需提交股东大会审议。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	嘉友国际	603871	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	聂慧峰	吴丹
办公地址	北京市石景山区城通街26号院2号楼23层	北京市石景山区城通街26号院2号楼23层
电话	010-81129871	010-81129871
电子信箱	jy_board@jyinternational.com.cn	jy_board@jyinternational.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

（一）宏观环境

2023年，受到国际地区局势紧张、全球经济持续放缓、贸易摩擦升级等问题的影响，面对严峻复杂的外部环境，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国坚持稳中求进工作总基调，高质量发展稳步推进，经济运行整体回升向好，外贸进出口稳中提质、符合预期。

2023年国内生产总值达到1,260,582亿元，同比增长5.2%。全年货物进出口总额417,568亿元，同比增长0.2%，其中出口237,726亿元，增长0.6%，进口179,842亿元，下降0.3%。货物进出口贸易顺差57,883亿元，比上年增加1,938亿元。民营企业进出口额223,601亿元，比上年增长6.3%，占进出口总额比重为53.5%。

2023年是中国提出共建“一带一路”10周年，中国成功举办了第三届“一带一路”国际合作高峰论坛，取得丰硕成果。公司供应链贸易业务和国际陆港业务与“一带一路”沿线国家的投资与进出口贸易密切相关。10年来，已有150多个国家和30多个国际组织加入了共建“一带一路”大家庭，获得了重大历史性成就。2013年至2023年10月，中国与共建国家进出口总额累计超过21万亿美元，对共建国家直接投资累计超过2700亿美元。2023年全年，中国对共建“一带一路”国家进出口额194,719亿元，比上年增长2.8%。其中，出口107,314亿元，增长6.9%；进口87,405亿元，下降1.9%。我国企业对共建“一带一路”国家非金融类直接投资额2241亿元，增长28.4%，折318亿美元，增长22.6%；在共建“一带一路”国家对外承包工程完成营业额1,321亿美元，增长4.8%，占对外承包工程完成营业额比重为82.1%，为高质量共建“一带一路”作出积极贡献。

（二）行业情况

2023年，我国经济在波动中恢复，稳定因素有所累积，物流运行环境持续改善，行业整体恢复向好。物流供给质量稳步提升，多式联运、航空货运等协同高效物流服务全面发展。社会物流总额增速稳步回升，物流运行效率持续改善。

全年的全国社会物流总额352.4万亿元，按可比价格计算，同比增长5.2%，增速比上年提高1.8个百分点。分季度看，一季度、二季度、三季度、四季度分别增长3.9%、5.4%、4.7%、5.4%，呈现前低、中高、后稳的恢复态势，全年回升势头总体向好。

全年物流业总收入13.2万亿元，同比增长3.9%，物流收入规模延续扩张态势。运输、仓储装卸等基础物流收入同比增速在3%左右，支撑物流市场稳定增长。航空运输、多式联运、快递等细分领域回升势头向好，在政策推动下，全年多式联运收入增长超过15%。

全年社会物流总费用18.2万亿元，同比增长2.3%。全国社会物流总费用与GDP的比率为14.4%，比上年回落0.3个百分点。从构成看，运输费用9.8万亿元，增长2.8%；保管费用6.1万亿元，增长1.7%；管理费用2.3万亿元，增长2.0%。

全年景气水平提高，行业运行稳定恢复。全年中国物流业景气指数平均为 51.8%，高于上年 3.2 个百分点，多数月份处于 51% 以上的较高景气区间，各月业务量、新订单指数平均波动幅度较上年有所收窄，显示行业运行向好，稳健性提升，物流供给对需求变化适配、响应能力有所增强。

仓储物流业务活跃，周转持续高效。全年中国仓储指数中的业务量指数平均为 52.4%，2 月份以来各月均位于较高景气区间，设施利用率、仓储周转效率逐月提高，显示仓储业务活跃度提升，行业运行较为高效，助力降低社会库存水平，支撑产业链上下游循环畅通。

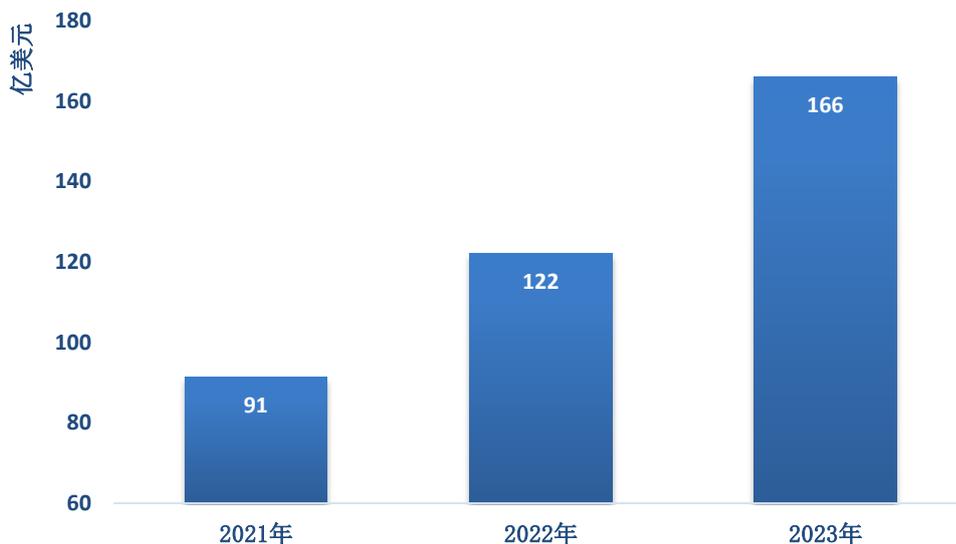
（三）公司主要业务市场情况

1、蒙古

据中国海关总署数据显示，2023 年，蒙古对我国进出口贸易总额再创新高，达到 165.9 亿美元，同比增长 36.0%，占蒙古同期外贸总额的 68.0%。其中，对我国出口额 131.2 亿美元，同比增长 40.6%；自我国进口额 34.7 亿美元，同比增长 21.1%。

根据蒙古国国家统计局办公室统计显示，2023 年蒙古国煤炭产量累计为 8119.2 万吨，首次突破 8000 万吨大关，同比增长 118.21%；煤炭出口 6960.85 万吨，同比增长 118.75%。

甘其毛都口岸全年累计完成进出口货运量 3785.67 万吨，同比增加 98.54%，创历史新高。其中，进口煤炭 3651.22 万吨，同比上涨 102.37%；进口铜精粉 86.46 万吨，同比上涨 12.58%；出口货物 47.99 万吨，同比上涨 86.22%。二连浩特口岸全年累计完成进出口货运量 1901.2 万吨，同比增长 34.1%，创历史新高。



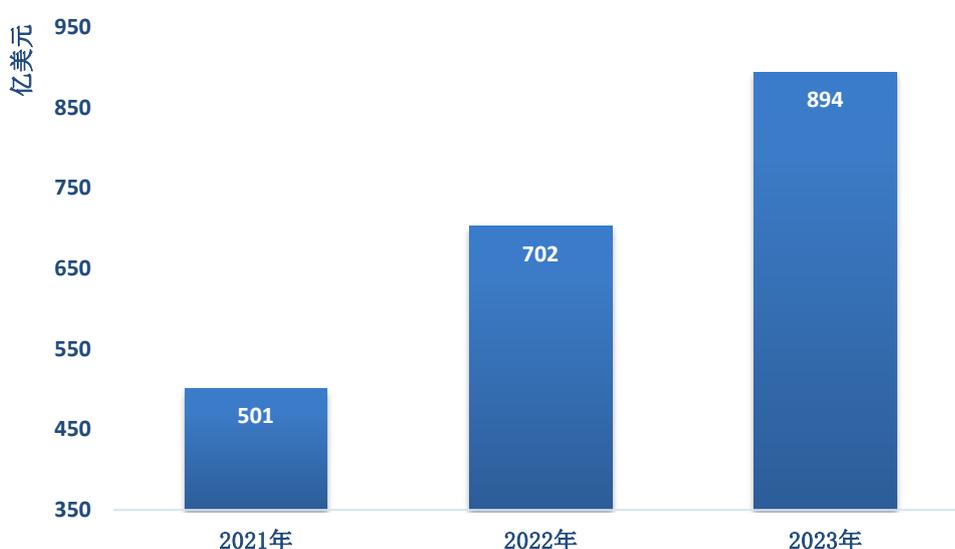
中国与蒙古近三年进出口贸易金额

2、中亚

随着中亚峰会的成功召开，中国与中亚五国的贸易往来也愈发频繁。根据中国海关总署数据

显示，2023年中国与中亚五国进出口贸易总额 893.7 亿美元，同比上涨 27.8%，其中，对我国出口额 279.3 亿美元，同比上涨 0.2%；自我国进口额 614.4 亿美元，同比上涨 46.0%。

霍尔果斯口岸作为中国与中亚地区联通必经之地，起到了重要的桥头堡作用。据霍尔果斯海关公开数据显示，2023年，霍尔果斯口岸完成进出口货运量 4178.4 万吨，同比增长 4.4%，创历史新高。其中进口货运量 3452.9 万吨，出口货运量 725.5 万吨。海关监管公路运输进出口货运量同比增长 159.3%。其中，进口货运量同比增长 982.5%，出口货运量同比增长 150.3%。海关监管铁路运输进出口货运量 1039.6 万吨，同比增长 34%。其中，进口货运量 521 万吨，同比增长 59.5%；出口货运量 518.6 万吨，同比增长 15.4%。

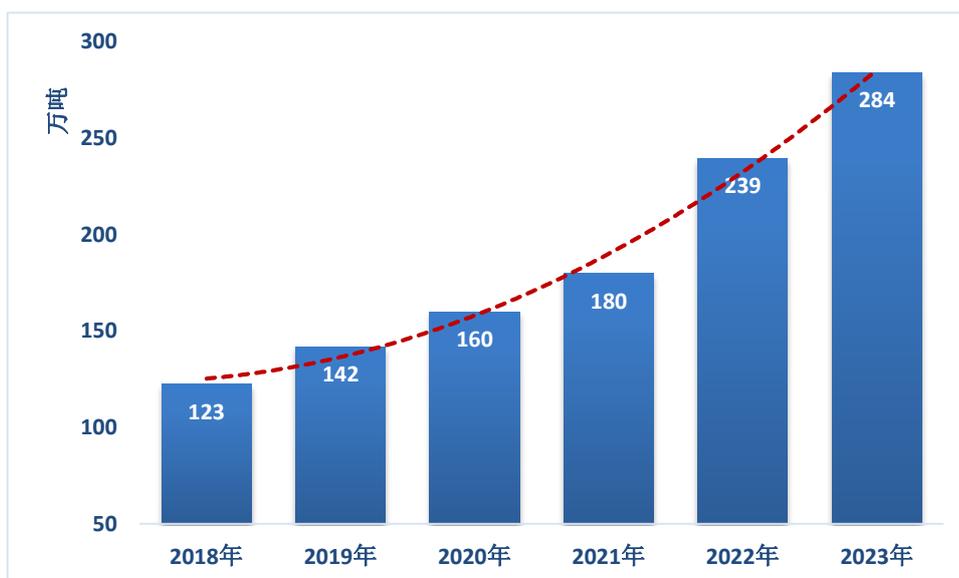


中国与中亚五国近三年进出口贸易金额

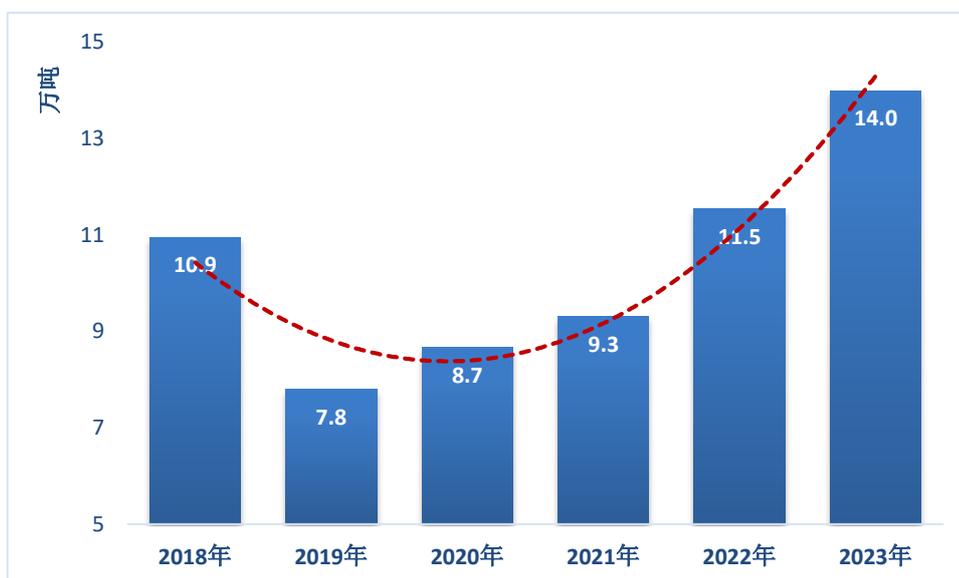
3、非洲

非洲是公司未来着重进行布局与发展的区域，尤其是赞比亚、坦桑尼亚、纳米比亚、安哥拉、刚果（金）等中南部非洲国家，以及围绕铜钴矿带区域。2023年，中国与非洲国家进出口贸易总额 1982.9 亿美元，同比增长 7.1%，中国对非洲国家出口 1214.2 亿美元，同比增长 13.2%，自非洲国家进口 768.6 亿美元，同比下降 1.3%。在所有非洲国家中，中国与赞比亚、坦桑尼亚、纳米比亚、安哥拉、刚果（金）进出口总值分别为 53.1 亿美元、87.8 亿美元、13.1 亿美元、230.5 亿美元、187.5 亿美元。

据刚果（金）矿业部数据显示，2023年，刚果（金）铜出口量达 2,842,022 吨，较 2022 年 2,389,956 吨增长 18.9%。过去 5 年中，刚果（金）的铜出口量急剧增长，2023 年相比 2018 年增加了 162 万吨。2023 年刚果（金）的钴出口量达到 139,840 吨，较 2022 年同比增加 21.2%。



2018-2023 年刚果（金）铜出口量



2018-2023 年刚果（金）钴出口量

（一）公司所从事的主要业务

公司成立于 2005 年，业务以陆运锁定国家和地区的国际物流业务为核心，在中蒙、中亚、非洲陆路口岸投资物流基础设施、海关监管场所、保税仓、跨境运输车队、通关和装卸团队，在全球范围内整合海陆空铁运输及港口中转、仓储、通关等物流资源，形成长期可持续性发展的国际物流网络，为客户提供差异化、专业化、信息化的一站式物流服务。

公司业务包括跨境多式联运综合物流服务、供应链贸易、国际陆港运营。

（二）公司的经营模式

1、跨境多式联运综合物流服务

跨境多式联运综合物流服务是提供包含国际、国内海陆空铁运输、港口中转、仓储、通关装卸、信息跟踪在内的一揽子物流组织实施管理服务，根据客户需求定制线路和服务范围，可细分

为国际多式联运、大宗矿产品物流和智能仓储。

（1）国际多式联运

国际多式联运业务是公司的基础业务，其发展具有陆港联动整合+陆运自营的特点。公司国际多式联运业务起源于陆运锁定的蒙古区域，在解决陆锁国跨境物流降本增效的进程中，公司与船公司、航空公司及国际同行建立了针对陆锁国物流业务陆港联动的合作机制，同时在中蒙陆运口岸自营海关监管场所、公用型保税库等物流基础设施，投资国际道路运输车队和通关装卸专业化团队，弥补了联运环节中的短板，同步推进国际多式联运信息化建设，形成一套完整的针对陆运锁定国家和地区的国际多式联运业务网络。

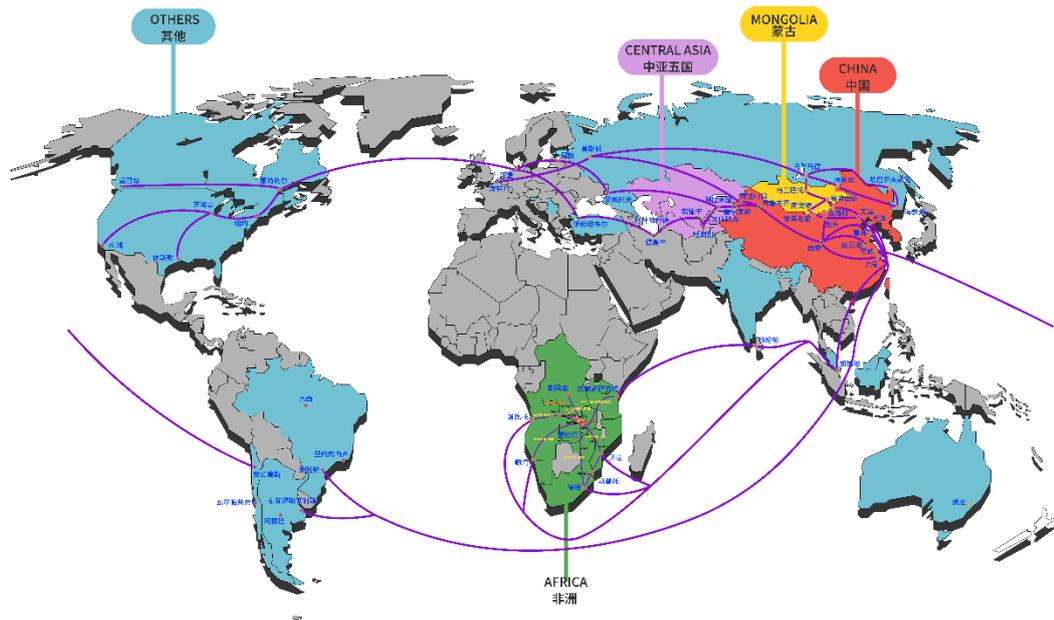
公司国际多式联运业务以中蒙为基础，发展到中亚、非洲、中南美等具有同样特点的市场，在行业内形成公司的品牌特点。

（2）大宗矿产品物流

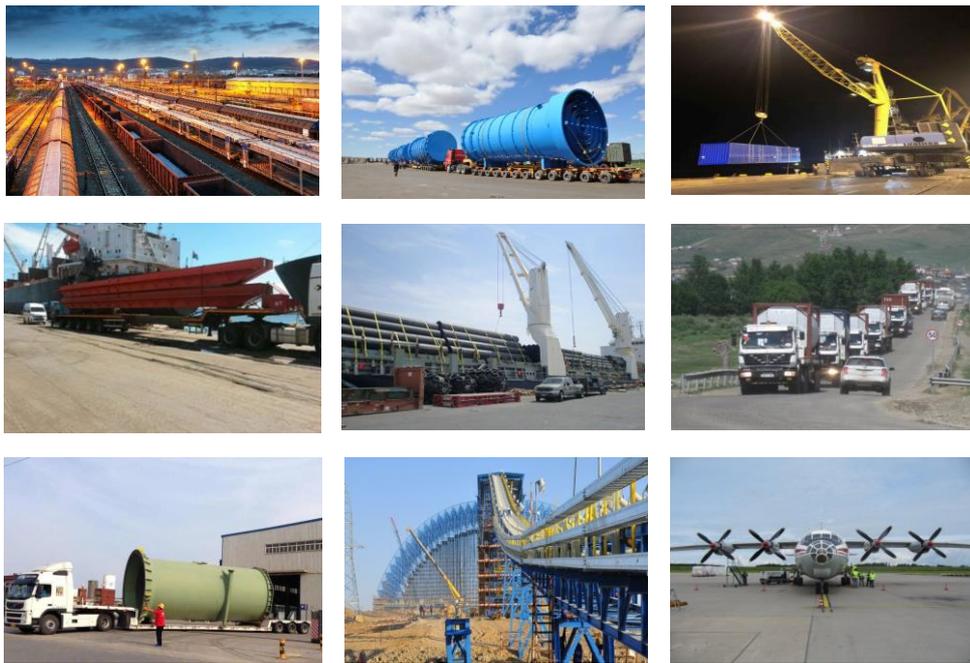
不同于国际多式联运合同物流的周期订单模式，矿产品行业客户具有长期性、计划性、运力稳定、库存可控、货物可追踪、成本可持续优化的需求。在世界经济发展的过程中，以蒙古、中亚、非洲为代表的陆运锁定国家和地区吸引了众多国际国内优秀的矿业集团，公司的品牌优势和经营理念也得到矿产品行业客户的认可，为不同的矿业客户提供规模化、定制化的大宗矿产品物流服务。

（3）智能仓储

公司在中蒙、中亚、非洲重点发展区域的国际陆运口岸投资保税仓库及海关监管场所，在满足中蒙、中亚、非洲国际陆运口岸的进出口货物仓储需求、提供仓储服务的同时，为公司在相关市场和区域开展国际多式联运综合物流服务提供满足货物集散的功能。公司自主研发的仓储管理系统、智能卡口管理信息系统等一系列物流管理信息系统，实现进出仓及在仓货物智能化管理，为客户提供智能仓储的增值服务。



公司主营业务核心区域与多式联运优势路线



多式联运业务成功案例

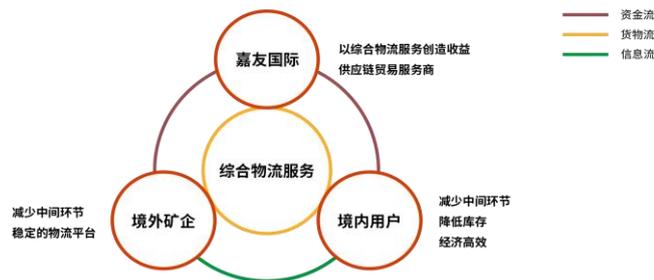


公司自有智能仓储场地

2、供应链贸易

公司供应链贸易业务是以物流服务为实质的物贸一体化业务，主要应用于中蒙主焦煤产业。主焦煤刚性的物流需求，以及公司以供应链贸易方式锁定的主焦煤运量为公司中蒙跨境多式联运综合物流业务提供了可持续发展的增长空间。

区别于传统贸易经营模式，供应链贸易服务是根据供应商的要求，向其提供公开市场交易信息、价格反馈、运输、仓储、配送、结算等全供应链服务过程。公司以自身名义进口商品，之后将商品销售给境内用户，物流环节持续的降本增效是公司盈利的主要来源。



供应链贸易业务模式

3、国际陆港运营

公司不断积累陆运锁定国家和地区的物流经验，在不同区域、不同阶段持续对陆运口岸物流基础设施进行投资建设，以实现该区域跨境运输降本增效的需求，同时也在发展过程中形成独立的、可持续盈利的国际陆港运营模式。

公司国际陆港运营业务主要来源于在非洲进行矿产开发的客户对于矿产品物流运输的需求，围绕位于非洲刚果（金）、赞比亚的中非铜钴矿带区域，通过对陆运口岸及周边道路的投资建设，进一步改善非洲现有基础设施不能满足日益增长的物流运输需求的现状，打通矿产品对外运输的物流通道，依托现有港口、铁路以及公司对于关键陆路口岸的运营，形成公路、铁路、港口多式联运的立体运输网络，助力中南部非洲国家经贸合作迈上新台阶，有效促进沿线地区经济社会发展。

目前，公司刚果（金）卡萨项目已正式投运，总体运行保持良好态势，极大缩短了口岸通关时间。除此之外，卡萨项目保税库等增值服务、迪洛洛项目、赞比亚萨卡尼亚项目均在紧锣密鼓的筹建中，为公司构建国际陆港集群网络奠定了基础。



卡萨项目道路及陆港物流基础设施

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	6,467,457,995.28	5,356,323,828.01	20.74	4,556,148,250.28
归属于上市公司股东的净资产	4,875,705,420.39	4,157,513,736.18	17.27	2,856,793,875.91
营业收入	6,995,259,911.88	4,829,454,045.53	44.85	3,888,023,062.66
归属于上市公司股东的净利润	1,038,787,007.79	680,742,935.52	52.60	342,814,443.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,024,854,379.43	672,464,971.27	52.40	330,253,638.83
经营活动产生的现金流量净额	1,552,816,304.79	507,778,749.99	205.81	-324,809,001.41
加权平均净资产收益率(%)	23.08	19.58	增加3.50个百分点	15.43
基本每股收益(元/股)	1.49	1.04	43.27	0.61
稀释每股收益(元/股)	1.49	1.00	49.00	0.57

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,583,762,936.31	1,224,141,281.28	2,292,964,593.09	1,894,391,101.20
归属于上市公司股东的净利润	202,242,163.87	301,483,118.67	251,022,790.46	284,038,934.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	201,176,320.40	292,675,594.52	250,385,332.84	280,617,131.67
经营活动产生的现金流量净额	247,330,850.70	354,640,920.04	1,067,932,207.14	-117,087,673.09

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

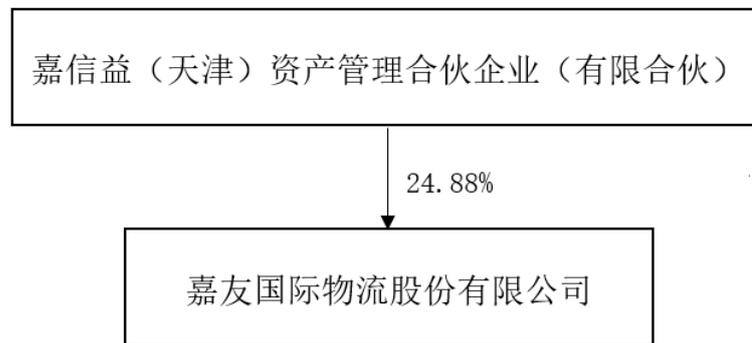
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					12,852		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					11,017		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					-		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					-		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限 售条件的 股份数量	质押、标记或 冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	49,682,920	173,890,220	24.88	-	无	-	其他
韩景华	26,642,287	93,248,004	13.34	-	无	-	境内 自然 人
紫金国际贸易有限公司	25,228,000	88,298,000	12.63	-	无	-	其他
孟联	13,809,817	48,334,360	6.92	-	无	-	境内 自然 人
紫金矿业紫宝（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	9,201,992	32,206,971	4.61	-	无	-	其他
香港中央结算有限公司	9,285,756	9,533,588	1.36	-	无	-	其他
阳光人寿保险股份有限公司—万能保险产品	4,629,690	8,101,554	1.16	-	无	-	其他
中国工商银行股份有限公司—华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金	3,463,543	7,190,240	1.03	-	无	-	其他
曹利玲	1,075,944	5,618,940	0.80	-	无	-	境内 自然 人
中国银行股份有限公司—易方达科技创新混合型证券投资基金	2,314,106	5,552,825	0.79	-	无	-	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、韩景华直接持有公司 13.34% 的股份，孟联直接持有公司 6.92% 的股份，韩景华和孟联通过嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）控制公司 24.88% 的股份，对公司实行共同控制，为一致行动人；2、紫金国际贸易有					

	限公司、紫金矿业紫宝（厦门）投资合伙企业（有限合伙）的控股股东均为紫金矿业集团股份有限公司，为一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

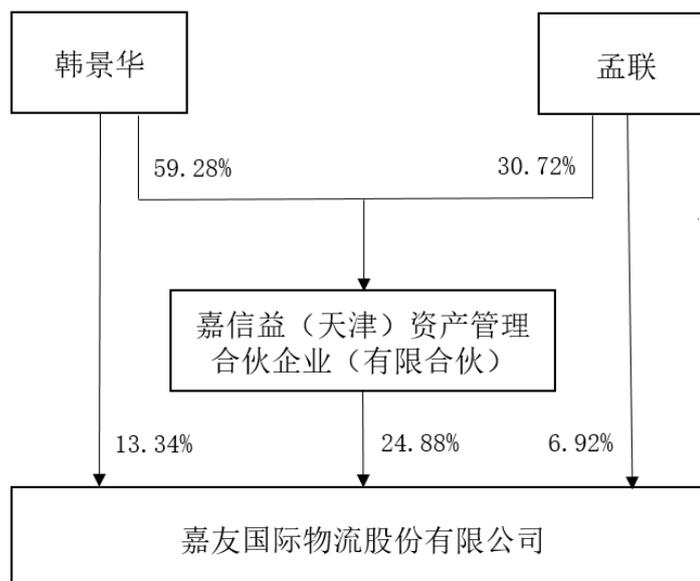
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 699,525.99 万元，同比增长 44.85%，实现归属于上市公司股东的净利润 103,878.70 万元，同比增长 52.60%。报告期末，公司总资产 646,745.80 万元，同比增长 20.74%，归属于上市公司股东的净资产 487,570.54 万元，同比增长 17.27%。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用