

证券代码：000905

证券简称：厦门港务

厦门港务发展股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2023-05

| | |
|---------------|--|
| 投资者关系活动类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input 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 type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容） |
| 形式 | <input checked="" type="checkbox"/> 现场 <input type="checkbox"/> 网上 <input type="checkbox"/> 电话会议 |
| 参与单位名称及人员姓名 | 上海运舟私募基金管理有限公司 郑嘉伟 厦门坤易投资管理有限公司 林捷鸣 梧桐（北京）资本投资管理有限公司 罗文君 |
| 时间 | 2023年04月14日 9:30-11:30 |
| 地点 | 港务大厦20层 |
| 上市公司接待人员姓名 | 财务总监 王珉先生 董事会秘书 蔡全胜先生 |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>1、作为港口物流领域的重要企业之一，公司业务发展比较稳健，2022年2.46亿元归母净利润，同比2021年2.39亿元稳健增长。现在疫情放开，经济复苏，公司产业链上下游客户和合作伙伴的恢复情况如何？</p> <p>回复：港口物流业是公司的核心主业，近年来公司一直深耕港口物流，推动港口物流主业持续稳健发展。2023年，在疫情防控放开、中国经济复苏等因素的作用下，预计港口生产有望呈现</p> |

向好发展态势，港口吞吐量将逐渐恢复，港口企业盈利将持续好转。根据交通运输部水运科学研究院预测，2023年沿海港口货物吞吐量预计同比增长约2.9%，增速较2022年的0.9%有所回升，全年走势呈现显著复苏并逐渐企稳态势。

从国家交通运输部发布的2023年1-2月全国港口吞吐量数据看，2023年1-2月，全国港口共计完成货物吞吐量24.19亿吨，同比增长2.6%，其中，完成外贸货物吞吐量7.74亿吨，同比增长5.3%；完成集装箱吞吐量4414万TEU，同比增长1.3%。从整体看，港口行业的复苏明显好于预期。

2023年第一季度的进出口数据刚刚发布。据海关总署统计，一季度我国货物贸易进出口总值9.89万亿元人民币，同比增长4.8%。其中，出口5.65万亿元，同比增长8.4%；进口4.24万亿元，同比增长0.2%。我国外贸进出口呈现开局平稳、逐月向好的态势。

具体到公司上下游客户方面，据了解不同客户的恢复程度不尽相同。例如，公司第一季度铁矿石、荒料石等货物的吞吐量明显增长，但粮食、机制砂等业务则出现下降。

2、目前中美关系脱钩问题越演愈烈，产业链转移到印度，东盟国家的趋势越来越明显，公司是否对此有充足的工作准备和预防措施？

回复：逆全球化、产业链转移是近年来的热点问题。应该说，国际分工合作是一个动态调整的过程，制造业向人口、土地等更具比较优势的地区和国家转移具有经济上的合理性，只是在特定背景下使得这一话题耐人寻味。黄奇帆先生说过，当前的产业转移，长远看未必是坏事。

对于港口物流企业而言，我们更关心中国企业如何在产业链转移中利用RCEP、“一带一路”等重大战略机遇开拓新的业务格局。具体到公司，一是加快业务网点走出去布局，第一季度已在泰国新设业务网点，重启了越南业务网点，为鞋服、纺织等部分产能转移至东南亚的客户，提供在地化的物流服务。“十四五”期间，我们计划加快在菲律宾、印尼、马来西亚等其他东南亚地区进行业务布点；二是大力发展与东盟地区的贸易业务往来，如煤炭等大宗商品业务；三是积极寻求在东南亚等地的港口物流投资机会；

四是重点关注国内大循环趋势下港口物流行业的发展机遇，尤其是南北资源秉赋差异带来的大宗物质、商品的国内中转调拨，比如北粮南运、北煤南运等。

3、Chatgpt 人工智能等新兴产业导致新港口物流业务需求不断增长，公司是否在该战略层面有所布局？

回复：港口物流行业一直以来非常重视人工智能、大数据、移动互联网等新兴技术在港口场景的应用，比如全自动化码头、无人仓库、网络货运平台、智慧物流云平台等等。相信以 ChatGPT 为代表的人工智能，将进一步推动中国智慧港口、智慧物流的建设水平和进程，对于加强客户响应速度、覆盖程度、交流深度具有很好的提升作用，同时也有助于减少人工成本支出，提高港口物流行业的生产力。公司将进一步研究探讨新兴技术在门机自动化、无人仓库、智慧物流云平台等方面的应用，同时关注在这方面具有发展潜力的物流科技公司的投资机会。

4、公司港口贸易板块在 2021 年度表现较好，但 2022 年度出现下滑的原因？

回复：主要系 2022 年全球宏观政治经济环境不稳定因素导致大宗商品价格波动加剧，为应对上述风险，公司主动调整港口贸易业务的经营策略，对业务品类、结构进行优化调整，导致公司 2022 年度港口贸易业务收入较 2021 年下降 8.25%，但该业务的毛利率同比 2021 年提升 0.17 个百分点。

5、大宗商品价格的波动对公司开展港口贸易业务产生的影响？

回复：大宗商品价格波动对一般贸易业务而言肯定会有直接影响，但公司的贸易业务实质上为港口供应链业务，只是体现出贸易业务的形态。因此，这类业务受价格波动的影响并不直接。公司按照“港贸结合、以贸促港、以港促贸”原则开展业务，业务渠道稳定，主要选择与港口物流供应链关联度较高的货种，涉及的货种大部分为在港口进行装卸作业的大宗商品，主要包括煤炭、化工产品、粮食等。因此，大宗商品的价格波动对公司业务经营影响相对较小。公司将继续秉承稳健经营原则，进一步做优做精具有港口特色与优势的大宗商品贸易供应链业务。

6、公司开展港贸相结合经营思路的原因？

回复：港口是商流、物流、资金流、信息流的重要集合地。传统港口经营仅提供单点、单端、单链条的装卸及临港物流服务，现代港口发展则要充分利用港口重要节点优势，为客户提供以港口为重要依托的点到点、端到端、门到门的全程物流供应链集成解决方案。近年来，公司大力实施“一主三驱、融合协同”的发展模式，进一步深挖公司所有服务链条的价值潜力、增长空间和协同效应，推动公司散杂货码头、临港与综合物流、贸易供应链三大业务板块齐头并进，实现轻重资产有机结合、长短项目滚动发展、相互引流协同外拓，深入货源腹地为客户提供以港口为重要通道的全流程、全环节、全过程的物流供应链解决方案。

港口是随着贸易的发展而发展起来的，现代港口之间的竞争日益从服务价格与效率的竞争转向物流供应链能力的竞争，港口成为组织和协调供应链上下游的核心环节。港贸结合业务是公司区别与其他港口上市公司的特色业务，公司利用港口平台优势，以港促贸、以贸促港，围绕主营大宗散货装卸业务，致力于打造具有港口特色的物流供应链生态圈，构建具有独特优势“港口供应链+”的服务体系，通过做精做优港口贸易体量突破传统港口业务的地域局限，为港口物流业务导入新的客户资源并加快走出去布局，形成具有港口特色的贯穿贸易、码头、拖轮、船代、货代、报关、运输、仓储、配送等各个环节的物流供应链集成服务平台。

7、公司港口贸易业务的毛利率与同行业的对比情况？

回复：2022年度公司港口贸易业务的营收占比约89.79%，毛利率为1.53%，毛利率与目前从事贸易供应链上市公司的毛利率水平基本相当。

低毛率、高ROE是贸易业务，尤其是大宗商品供应链业务的普遍特点。2022年，公司港口贸易板块的净资产收益率约13.97%，明显高于公司港口物流板块的净资产收益率水平。

8、公司旗下拖轮业务的发展规划？

公司旗下厦门港务船务有限公司系东南沿海服务规模最大的专业化港口拖轮服务企业，主要经营和管理适应现代港口作业的大马力全回转拖轮，为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带服务，同时可提供海上监护、海难救助、海上消防等服务，

| | |
|----------|---|
| | 业务范围覆盖福建省内的厦门湾、福州罗源湾、泉州港、漳州古雷港区，以及福建省外的广西涠洲、海南洋浦港、海南三亚等地。未来公司拖轮业务将根据市场需求不断扩大优化船队规模，持续深耕和布点拓展港内作业业务，并大力延伸发展海上风电、海洋牧场、特殊拖带等特殊作业需求与服务。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2023年04月14日 |