

证券代码：002930

证券简称：宏川智慧

广东宏川智慧物流股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-033

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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（请注明具体事项）
参与单位名称及人员姓名	通过“全景·路演天下”（ http://rs.p5w.net ）参与2024年第三季度报告网上说明会的投资者
时间	2024年11月1日下午15:00-17:00
地点	不适用
上市公司接待人员姓名	公司董事长：林海川 公司董事、总裁：黄韵涛 公司独立董事：张荣武 公司高级副总裁、财务负责人：李小力 公司董事会秘书：王明怡
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题 1、我看公司一直在收购库区，规模是提升了，在管理能力方面怎么去强化，进一步把规模优势加大？</p> <p>答复：公司始终聚焦能源及化工仓储主业发展，并通过持续并购实现整体规模的扩大。在业务规模逐年扩大的情况下，为提升公司管理层经营决策效能、推动公司战略有效落实、保障公司高质量可持续发展，积极创新经营管理模式，公司实施轮值总裁机制，并通过经营管理团队会议研究、解决及规划公司整体经营管理方面的重要事项。</p> <p>同时，公司经过多年的并购发展，旗下仓储基地/库区的庞大体量也使得公司可以在各中心及职能部门均配备专业人才，</p>

汇聚了行业内大量的优秀管理人才和技术精英。在中心制管理模式下，公司可以实现对新并购库区的快速整合和有效管控，并积极推行库区之间的对标学习，相关经验可快速推广复制，不断优化公司内部管理，实现持续迭代快速发展。

问题 2、公司怎么考虑分红这个事？

答复：公司长期聚焦于能源及化工仓储主业发展，已通过持续的并购成长路径实现规模的扩张和业绩的提升，公司现金分红方案与公司发展成长性相匹配，兼顾广大投资者的投资回报以及公司发展的资金需求，结合自身稳健的现金流状况，希望积极分红并考虑多期分红。

问题 3、公司前三季度在建工程同比大增 141%，请问在经济不那么明朗，公司营利双降以及顶着 42 亿借款的情况下，继续大力扩张的底气的客观依托是什么？

答复：公司长期聚焦双主业，通过持续的并购及自建逐步实现第一主业码头储罐仓储业务、第二主业化工仓库仓储业务的双赛道并进发展；截至 2024 年 9 月 30 日，公司在建工程金额为 3.49 亿元，较年初金额增加 93.66%，主要系子公司成都宏智仓储有限公司、南通宏智化工物流有限公司及常州宏川石化仓储有限公司化工仓库工程建设所致。

问题 4、请问公司前三季度为何比去年增加了约 1800 万的营业外收入，这是什么原因？

答复：公司 2024 年前三季度发生营业外收入为 2,041.57 万元，较上年同期增长 883.84%，主要系 2024 年 5 月非同一控制下企业合并日照宏川仓储有限公司，取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有的可辨认净资产公允价值份额产生的收益所致。

问题 5、公司 Q3 营收同比下降 9.2%，净利润同比下降 52%，请问造成这种严重不成比例变动的具体原因是什么？

答复：公司 2024 年第三季度归母净利润/营业收入比率为 10.98%，营业收入金额远大于归母净利润金额；公司 2024 年第三季度实现营业收入 3.51 亿元、同比下降 9.20%（较上年同期减少 0.36 亿元），实现归母净利润 0.39 亿元、同比下降 52.14%（较上年同期减少 0.42 亿元）。

问题 6、央行近期下调贷款利率，请问公司先前贷的贷款利率是否会跟随下调，预计每年大概可以节省多少财务费用？

答复：公司与相关金融机构保持着常态化的沟通对接，紧密关注市场资金价格变化，将会根据贷款利率、期限、资金使用效率等各方面因素综合考虑选择合作或更换金融机构和融资产品，争取降低财务成本，优化贷款结构。具体财务成本情况，还请详见公司定期报告。

问题 7、公司成立以来，形成了持续并购的成长路径，希望公司能够在石化仓储逆周期情况下，加大收购投资力度，尝试收购海外新兴市场的石化仓储企业，打造新的利润增长点。道阻且长，行则将至，行而不辍，未来可期，作为投资人，希望公司聚焦石化仓储行业这一方向，做大做强，最后给投资人一个好的回报。

答复：感谢您的建议，公司长期聚焦于能源及化工物流行业发展，已通过持续的并购成长路径实现规模的扩张和业绩的提升，未来公司将继续坚持并购发展战略并通过增值服务业务与各仓储基地/库区有效联动，增强客户粘性，致力为客户提供创新、领先的石化仓储综合服务；同时，基于规模化发展的良好基础，公司将进一步丰富战略维度，从国内仓储服务市场向国

内与国际仓储服务市场相结合的方向拓展也是公司未来战略发展方向之一。

问题 8、石化仓储行业的未来发展前景是如何看？新能源的快速发展，是否会影响石化仓储行业的发展？石化仓储行业处于下行周期，这个周期大概多长，你能否跟我们分享一下？

答复：短期来看，能源及化工仓储企业经营成果受市场宏观面的影响较为明显；但从长远来看，随着能源及化工产业的持续发展，客户仓储需求有望逐渐增加，叠加国家对于安全生产、环境保护的重视程度不断提高，能源及化工仓储行业受到的监管日趋严格，新建项目审批困难且建设周期较长，石化仓储行业处于需求增加而供给受到限制的格局之下。

公司储罐通用性强，油品及化工品可转换使用，可继续满足新能源产业链中部分生产环节对危化品仓储的需求。

问题 9、近两年公司负债接近 70，高负债严重侵蚀公司利润，也制约公司再融资，现在公司的可转债到期只有 1 年多的时间，现阶段可转债转换公司股票预期较低，面对石化行业处于下行周期，公司管理层有没有有力有效的举措，稳定公司的经营？

答复：截至 2024 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 66.86%。目前，公司的偿债能力和运营能力良好，各项财务指标健康。后续，公司将统筹协调资源，积极拓展融资渠道，与相关金融机构保持着常态化的沟通对接，紧密关注市场资金价格变化，将会根据贷款利率、期限、资金使用效率等各方面因素综合考虑选择合作金融机构和融资产品，争取降低财务成本，优化贷款结构。

公司所处能源及化工仓储行业的企业集中度较低，宏观经济、石化行业的整体波动对于本行业中的不同企业影响存在差

异。在此背景下，一方面，公司发挥库区多、布局广、区域优的优势，充分体现协同及集群效应，并大力推广通存通兑、无损移库等创新性、特色化服务，提升整体竞争力；另一方面，公司推行库区之间的对标学习，优秀管理人才和技术精英在中心制管理模式下，相关经验可快速推广复制，不断优化公司内部管理，实现持续迭代快速发展。

问题 10、能否介绍一下福建港丰能源的经营状况，包括 23 年和 24 年 1-9 月的收入、利润等数据，公司投入这么多钱，福建港丰能源的经营似乎没有达到公司和投资者的预期？

答复：福建港能投产运营后，正处于能源及化工仓储企业经营成果受市场宏观面的影响较为明显的阶段，福建港能业绩爬坡较缓慢，2023 年度实现营业收入 1.02 亿元、净利润-0.52 亿元，2024 年上半年度实现营业收入 0.45 亿元、净利润-0.27 亿元。长远来看，福建港能位于福建省泉州市，福建省泉州市是国家重点港口城市，也是国家级的九大炼油基地之一，随着湄洲湾石化基地的日益发展，石化产品的储存需求也将随之增加，为福建港能的后续经营提供了良好的基础。

问题 11、请问一下，公司对于现在的状况，我看了一下公司担保的公告，下属石化仓储公司都出现营收大幅下降的情况，接下来公司将会采取哪些具体措施？

答复：公司所处能源及化工仓储行业的企业集中度较低，宏观经济、石化行业的整体波动对于石化仓储行业中的不同企业影响存在差异。在此背景下，一方面，公司发挥库区多、布局广、区域优的优势，充分体现协同及集群效应，并大力推广通存通兑、无损移库等创新性、特色化服务，提升整体竞争力；另一方面，公司推行库区之间的对标学习，优秀管理人才和技术精英在中心制管理模式下，相关经验可快速推广复制，不断优化

公司内部管理，实现持续迭代快速发展。

问题 12、未来公司业绩有啥展望？

答复：未来，公司将长期聚焦双主业，通过持续的并购及自建逐步实现第一主业码头储罐仓储业务、第二主业化工仓库仓储业务的双赛道并进发展，通过增值服务业务与各仓储基地/库区有效联动，以及从国内仓储服务市场向国际仓储服务市场方向拓展，以增强公司盈利能力。

问题 13、为什么你们敢如此大量的收购新罐区？油储罐区在你们手里和在之前的经营者手里有什么不同？像油储罐区这种地区的产业在谁手里经营区别应该不大吧？那这种情况下你们融资贷款购买这么多的罐区又有什么意义呢？还是说罐区到了你们手里你们能把一个罐区的营收做成两个甚至三个？能详细说一下这其中的症结吗？这应该是我们整个企业经营理念的关键吧。

答复：公司长期聚焦双主业，通过持续的并购及自建逐步实现第一主业码头储罐仓储业务、第二主业化工仓库仓储业务的双赛道并进发展，并形成了自身独特的优势，主要如下：

1、专业人才优势：能源及化工物流行业对高层管理人员的专业性要求极高，公司旗下仓储基地/库区的庞大体量使得公司可以在各中心及职能部门均配备专业管理人才，公司也通过每年持续的股权激励计划的实施来充分调动专业管理人才及核心骨干的积极性和创造性，有效提升核心团队凝聚力，公司拥有较高的专业化管理水平；

2、知识共享优势：公司旗下仓储基地/库区数量较多，且各仓储基地/库区面对的监管法规、客户需求、设备设施较为相似，仓储基地/库区之间可相互学习交流，形成知识共享优势，实现共同进步；

	<p>3、集群和网络优势：公司旗下仓储基地/库区均分布在中国经济发达、产业聚集的粤港澳大湾区、长三角、东南沿海、环渤海经济圈、成渝地区双城经济圈，拥有明显的区位布局优势以及集群效应和网络效应，具备行业领先的商务协同优势；同时，公司也依托分布在各地仓储基地/库区的集群优势和庞大存货，可以为客户提供货物通存通兑服务，实现同品质、同数量的化工产品异地存取服务，有效降低客户综合物流成本，提升客户运营效率，增强公司客户粘性。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024-11-1