

证券代码:601880

证券简称:辽港股份

公告编号:临

2025-029

## 辽宁港口股份有限公司

### 关于 2025 年一季度业绩说明会召开情况的公告

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。

辽宁港口股份有限公司(以下简称“公司”或“本集团”)于 2025 年 05 月 16 日 09:00-10:00 通过电话会议的方式召开了“2025 年一季度业绩说明会”。关于本次业绩说明会的召开事项,公司已于 2025 年 05 月 09 日在上海证券交易所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))披露了《辽宁港口股份有限公司关于召开 2025 年第一季度业绩说明会的公告》(公告编号:临 2025-026)。现将有关事项公告如下:

#### 一、本次说明会召开情况

2025 年 05 月 16 日,公司执行董事、总经理魏明晖先生,财务总监唐明先生,独立董事程超英女士,董事会秘书王慧颖女士,财

务部部长王劲松先生，及业务部等相关部门工作人员出席了业绩说明会。公司就2025年一季度经营成果及财务状况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回复。

## 二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况：

（一）问：能否介绍一下**2025**年一季度末大额应收应付账款期末余额的组成？

答:截至**2025**年一季度，应收账款余额**26.59**亿元，主要是港口码头应收大客户款项组成，其中余额**2,000**万元以上合计占比**78%**，主要是油品客户、煤炭客户、船务公司等，以长期合作大客户的结算期内账款为主，整体管控情况良好。

截至**2025**年一季度，应付账款余额**2.8**亿元，主要为应付待结算的租费及海运费、修理采购款、辅助材料采购款、商品采购款等，均按合同约定进行支付。

（二）问：公司**2024**年业绩以及一季度都显示了油品、集装箱、散粮继续保持了一个比较好的增长，请问增长的主要原因是什么，本年是否还会保持一定程度的增长？

答:集装箱方面，**2025**年一季度吞吐量增幅**2.6%**。主要原因，一是新开**5**条内、外贸航线，带动口岸舱位增加。二是推进空箱池业务发展，带动空箱业务量增长。三是国家收紧外贸粮食进口及生猪养殖由亏为盈等利好，带动内贸粮食箱量增加。

2025 年集运市场整体运力预计快速增长，舱位供给将得到保障，运价将回归正常水平，预计在航线运力和运价方面，不会对集装箱吞吐量产生制约。但贸易保护以及美国对中国海事、物流、造船业的 301 调查势必造成外贸市场冲击；同时伴随产业向内陆以及长江中上游转移，内贸集装箱市场面临公、铁路直达激烈竞争，预计今年集装箱会保持小幅增长。

油化品方面，2025 年一季度吞吐量增幅 12.8%。一是公司部分战略客户外进原油量增加；二是公司积极开展了贸易油、期货油仓储转运业务带动了增量；三是开发了重点客户的中转业务，有效拓展增量。但是 2025 年，油化品业务市场形势依然严峻。原油方面，炼化企业原油加工量及港口原油调入量预计有所减少；同时大石化停产搬迁、盘锦北燃货源结构变化等因素，都将对港口原油业务造成不利影响；成品油方面，新能源替代、外贸税率政策调整、南方炼厂产能提升、抚锦郑管道分流等不利因素将对成品油业务造成冲击。

散粮方面，2025 年一季度吞吐量增幅 12.7%。主要是国家收紧外贸粮食进口及生猪养殖由亏为盈等利好，带动港口转运量增加。但是国家粮食拍卖政策以及鲅鱼圈疏港高速改造将对今年的散粮吞吐量产生一定影响。

（三）问：公司应收账款比较大，请公司介绍一下在信用风险管控方面做了哪些工作？

答：公司进一步完善信用风险控制制度建设：制定并下发《信用

风险管理办法》，修订《销售与收款管理办法》《应收款项管理办法》《应收票据管理办法》《信用证及保函管理办法》等一系列相关管理制度，对应收账款、应收票据等信用风险管控提出了具体要求。

开展信用风险流程再造工作，梳理现有流程和评级授信情况，对现有的客户信用评级、授信管理、应收账款等管理流程进行重新再造，逐步建立从客户资信调查到评级授信再到事后监测的全过程管控。建立重点账款考核、分析、预警机制：将应收账款指标纳入管理绩效考核范围。按照会计准则计提信用减值准备，严格坏账审批问责机制。

（四）问：根据公司最新披露数据，截至 **2025 年 4 月底**，第二期回购已累计支付 **4.91 亿元**，但距离 **8.4 亿元**的回购上限仍有约 **3.5 亿元**的资金空间。请问公司是否会继续推进此次回购计划？

答：截至 4 月底，公司第二次回购金额已达 4.91 亿元，虽已达到下限，但并未终止，如公司完成此次回购，会按照监管规则规定及时发布公告。公司也会及时召开股东大会，对回购完成的股份进行注销。2024 年，公司以集中竞价方式回购股份并完成注销的金额为 1.01 亿元。

（五）问：自从 **2024 年起**，公司散杂货板块吞吐量就大幅下降，而且属于高毛利率货种，具体原因是什么，公司是否有进一步的措施？

**答：**2024 年，本集团散杂货部分完成吞吐量 16,037.7 万吨，同比减少 3.4%。其中钢铁同比减少 8.6%；铁矿石同比减少 14.6%；煤炭同比减少 19.7%。主要由于国内房地产、基建市场恢复缓慢，导致钢铁市场整体呈现“供需两弱”态势，钢企持续亏损，部分钢厂限产、减产，同时增加地矿配比，进口矿用量减少，导致钢、矿、煤完成量同比有所减少。

2025 年全国房地产、基建行业预计仍难有起色，矿石、钢材、煤炭等吞吐量预计难有较大改观。公司将从积极参与“战略储备”项目及“西芒杜铁矿”项目、持续拓展“临港加工”及中转业务、强化贸易矿市场开发等方面，积极拓展货源增量。

**（六）问：**近日，中美发布《中美日内瓦经贸会谈联合声明》，中美关税将大幅降低，对辽港股份有何影响？

**答：**近期，中美关税谈判迎来重大转机，双方达成关键协议，开启关税大幅下调与暂缓加征的新阶段，这一利好消息宣布后，港口航运板块随之迎来强劲反弹契机。

今年以来，辽港股份通过积极拓展航线、优化货源结构，在供应链面临潜在波动的预期下，核心业务所受影响依然可控，本次中美关税大幅降低，预计对公司部分业务有不同程度的间接影响，主要体现在以下两个方面：

一方面，关税降低直接刺激中美贸易需求回暖，贸易量增长会间接导致港口的货物吞吐量增加。尽管辽港股份暂无至北美直航集装箱航线，但所在的东北腹地企业对美贸易有部分通过韩国釜山等

港口中转，同时南方制造业企业通过辽港股份向美出口钢材原材料，关税降低有利于增加相关货物的运输量，进而提升辽港股份的业务量。

另一方面，关税降低使市场预期变得乐观，此前受关税阴云抑制的航运市场需求有望释放。货主对未来关税不确定性的担忧减少，可能会增加中美航线的订舱，扩大自华进口商品业务量，间接带动辽港股份相关业务的发展，进而带动港口吞吐量增长。

下一步，辽港股份也将持续关注国际制裁、关税壁垒以及国内重大产业、贸易政策变化对大宗商品贸易的影响，灵活制定货源争揽、航线布局、通道建设、个性化服务方案等市场开发应对策略。同时，抢抓“一带一路”“东北海陆大通道建设”等重大战略机遇，积极落实“精耕东南亚，细耕中东和拉美”等南向发展战略，构建、织密航线网络，创新服务产品、拓展服务功能、扩大服务范围，助力辽港股份高质量发展。

辽宁港口股份有限公司董事会

2025 年 5 月 16 日