

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：2025-005

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他（请注明具体事项）</div>
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2025年第三季度报告网上说明会的投资者
时间	2025年11月5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：徐胜广 公司高级副总裁、财务负责人：李小力 公司董事会秘书：卓乃建
投资者关系活动主要内容介绍	<p>问题1、我是持有宏川股票很多年的股东，虽然总体没有亏，但近两年的股价下跌也让我的账户盈利大幅缩水，有种长厢厮守、心不甘的感觉。公司前几年贷款举债溢价购买行业内资产，扩张势头很猛，但不幸遇到经济环境不好的情况，公司经营业绩不是很理想。请问林董事长，这里面有没有战略规划方面过于激进的问题。另外，公司有没有风险对冲的考虑，比如在国外开展化工仓储业务？最后，公司近期有没有考虑提高分红率回馈股东？</p> <p>答复：您好，感谢您长期的关注！1、公司长期聚焦于能源及化工物流行业发展，前期通过持续的并购成长路径实现规模的</p>

	<p>扩张和业绩的提升。近年来，主要受宏观经济、行业下游需求影响，公司业绩有所下滑。2、未来，基于规模化发展的良好基础，公司将考虑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是未来战略发展方向之一，但公司也会综合考虑市场需求情况对于并购标的选择/业务地区拓展更为谨慎。3、公司对于现金分红方案的制定将充分考虑业绩成长性，并兼顾广大投资者的投资回报以及自身发展的资金需求，公司会在维持自身稳健的现金流状况前提下，力争积极回报投资者。谢谢！</p> <p>问题 2、公司提及“智慧客服服务”“物流链管理服务”等新兴业务营收占比不足 3%，在核心仓储业务承压背景下，未来是否计划加大新兴业务投入以打开第二增长曲线？</p> <p>答复：您好！公司基于自身的集群、协同与品牌效应以及成熟的运营体系，开展了智慧客服服务、洗舱及污水处理服务、货物通存通兑服务、危化车辆公路港服务等增值服务业务，公司的各项增值服务业务主要依托核心主营业务开展，与主营业务形成良好协同。当前能源及化工物流市场需求波动受宏观经济周期性因素影响，后续公司将持续跟踪市场变化，凭借全国性仓储网络布局和灵活的经营策略，持续优化经营策略，以保障业务实现持续稳健发展。谢谢！</p> <p>问题 3、请问 25 年年报会盈利吗？</p> <p>答复：您好！有关公司后续业绩情况还请关注公司后续公告。谢谢！</p> <p>问题 4、请问公司目前是否有绿色甲醇存储业务？</p> <p>答复：您好！目前，公司暂不涉及绿色甲醇存储业务，但从服务化石能源、传统化工向服务新能源、绿色化工方向拓展是公</p>
--	---

司未来战略发展方向之一。谢谢！

问题 5、今年我国加快战略石油储备，请问公司是否有参与储备？

答复：您好！公司系一家致力于成为全球领先的能源及化工仓储物流服务商，主要为境内外石化产品生产商、贸易商和终端用户提供仓储综合服务及其他相关服务，目前暂未涉及国家战略石油储备仓储业务。谢谢！

问题 6、我国加速建 11 座石油储备基地，是否与公司存在业务竞争关系？公司毛利率的下滑是否与此相关？

答复：您好！公司系一家致力于成为全球领先的能源及化工仓储物流服务商，主要为境内外石化产品生产商、贸易商和终端用户提供仓储综合服务及其他相关服务，不涉及与国家战略石油储备基地的业务竞争。谢谢！

问题 7、业绩今年持续亏损，贵公司有哪些积极措施提振未来业绩？

答复：您好！公司近年经营成果受市场宏观面的影响较为明显，业绩有所下降。在此背景下，一方面，公司将继续发挥库区多、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；另一方面公司将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。谢谢！

问题 8、请问一下，11 月 3 日高管甘毅减持股份合计 10 万股，是对公司未来前景不看好吗？如果高管都没有信心持股，那股民怎么有信心相信公司呢？

	<p>答复：您好！公司部分董事、监事、高级管理人员相关减持计划主要基于其个人资金需求考量。谢谢！</p> <p>问题 9、公司各期货牌照怎么样了？</p> <p>答复：您好！目前，公司下属部分库区具备甲醇、乙二醇、苯乙烯、纯苯指定交割库资质。指定交割库资质的取得，有助于提高客户信任度，增强客户粘性，促进相关化工产品的仓储业务开展，提升公司的整体的盈利能力和竞争实力。谢谢！</p> <p>问题 10、目前石化仓储行业内卷严重，但该行业竞争半径通常在 100-200 公里范围内，公司毛利率下滑是因为同行的价格竞争导致还是储罐利用率下降导致呢？</p> <p>答复：您好！公司近年受行业下游需求减少影响，导致营业收入、出租率有所下降，由于公司成本结构中折旧摊销、人工等固定成本占比较高，毛利率相应存在一定降幅。谢谢！</p> <p>问题 11、您说公司也会综合考虑市场需求情况对于并购标的选择/业务地区拓展更为谨慎，是否可以理解为前期的并购行为较为激进，公司的并购欠对整个石化行业周期的考量？</p> <p>答复：您好！公司长期聚焦于能源及化工物流行业发展，前期通过持续的并购成长路径实现规模的扩张和业绩的提升，相关并购决策均基于当时的市场环境、标的所处区域经济与产业集聚情况、标的资质条件及协同潜力等多方面因素审慎评估，旨在保障并购质量和长期价值。</p> <p>近年来，受宏观经济及行业周期波动影响，市场需求有所下滑，公司持续跟踪市场动态，相应调整和优化经营策略，对并购标的的选择及业务拓展持更为谨慎的态度，石化行业本身具有较强的周期性，宏观经济走势也存在不确定性，公司始终重视风险管控与战略灵活性的平衡，以积极应对行业波动、保</p>
--	---

	<p>障业务的稳健与可持续性。谢谢！</p> <p>问题 12、贵公司大股东减持期限即将到期，是否已经减持完毕，减持与业绩承压导致股价持续下跌，大股东是否有考虑撤回减持变成增持来提振股价呢？</p> <p>答复：您好！目前，公司持有百分之五以上股份的股东、实际控制人无减持相关计划。谢谢！</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2025-11-5