

证券代码:601880

证券简称:辽宁港口

公告编号:临2025-049

辽宁港口股份有限公司投资者关系活动记录表

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"/> 业说明会		
参与单位名称	申万宏源、中信证券、长江证券、招商证券、财通资管、华泰证券、超扬天辰、方正证券、信达证券、兴业证券、广发证券、中银证券、中信建投资管、东证资管、天弘基金、国信资产、星石投资、工银瑞信等。	<input type="checkbox"/> 路演活动		
时间	2025年9月19日	<input type="checkbox"/> 其他		
地点	大连保税区大窑湾			
上市公司接待人员姓名	副总经理尹凯阳先生、董事会秘书王慧婧女士、财务部廖长王劲松先生、业务部商务中心主任段明峰先生、业务部油品中心主任王志总经理			
一、公司董事会秘书王慧婧女士介绍了公司概况,以及公司2025年上半年经营及业绩情况。	1. 投资者提出的问题及公司回答情况 1.1. 公司当期成本费用情况如何?后续成本费用情况如何?后续成本费用空间有多大?将采取哪些具体措施实现节降目标? 答:2025年上半年,公司总成本费用45.08亿元,同比减少2.74亿元,降幅5.73%,主要是物流服务成本随收入减少1.82亿元,同时得益于持续深化成本管控,劳务外包下降7.8%,能源成本下降17.76%,人工成本下降6.13%,设备设施维护成本下降21%、租赁费下降26.46%,港口费等下降22.64%。 1.2. 请简述公司继续秉持“三横”“三标”管控目标,推动精细化成本管控工作举措,走实,将管控责任落实到最小责任主体,深化成本管控举措的三发,简述公司以发展全面对照行政工作方向,从成本结构、管控效果、资源配置等多维定位差距;纵向上以开展COE为为抓手,从流程化、技术化、集中化等多维构建系统性提质增效方案,进一步构建成本优势,助力公司“1042”降本增效指标的实现,即通过毛利和同口径增加个百分点、管营费用及费用收入比不高于同期、新签订的劳务外包合同费率压降4个百分点、运营成本同口径下降2%。 答:2. 请简述2025年上半年毛利和毛利总额实现同比增长的原因有哪些? 答:2025年上半年,公司毛利和毛利总额31.5%,较上年同期提升8.5个百分点,主要是得益于“开源”与“节流”举措的协同发力:营业收入同比增长5.6%,营业成本同比下降7.2%。 在“开源”层面,公司通过收入结构优化夯实盈利基础,一方面,以稳固“基本盘”,抢抓“竞争盘”,谋求“创新盘”为策略,推动集装箱箱、散货、油化品业务量增长,有效弥补矿石、钢铁等货种业务量未达预期的缺口;同时低毛利业务占比降低,进一步提升了收入的“含金量”。 在“节流”层面,公司依托精益运营成本管控,“三全”“三标”管理体系,以全面对标和开展COE工作为抓手,持续优化成本结构,营运成本在营业收入增加的前提下,呈现逆势下降,驱动毛利同比增长。 3. 为有效控制流动性风险,公司已制定并实施哪些相关政策与管控机制?同时,请公司介绍一下当前的有息债务规模、债务结构及期间分布情况。 答:为有效控制流动性风险,我公司已构建全面系统的风险管理体系,制定并实施了一系列严格的管控措施,具体包括:印发《辽宁港口股份有限公司资产负债及预算管理办法》(辽港股〔2023〕10号)及《预算管理办法》(辽港股〔2023〕11号)等制度文件,加强相关制度的风险管理与考核激励,不断夯实管理基础;建立动态现金流预算模型,强化资金预算管理,确保充足现金流储备,筑牢资金安全防线;持续优化债务结构,多渠道融资方式,平衡债务期限与现金流期限的关系,防范短期与长期流动性风险。 截至2025年6月末,公司有息债务总额60.36亿元(含利息),比年初债务规模压降21.88亿元,资产负债率42.4%,比年初降低32.2个百分点。其中一年内到期有息债务占比2.22%,中期债务占比97.78%。 4. 公司应收账款质量实现良好增长态势,请简述公司开展粮食业务所具备的核心优势及该业务的后续规划? 答: 核心优势: (1)基础设施方面:现有13个粮食泊位,其中专业化粮食泊位4个,年总通过能力超过2500万吨,最大靠泊10万吨级;粮食总仓储能力180万吨。其中,仓容113万吨,平房仓6万吨;港外总仓储能力近300万吨。公铁路昼夜最大接卸能力超过9万吨,自有散粮车1700辆,年运输能力近400万吨。 (2)集疏运能力方面:通过港区规划布局一体化、资源配置一体化,业务协同一体化,持续打造“班列+班轮”粮食综合物流体系,丰富航船货源,完善期货交割库等服务功能,不断提升港航集疏运能力。其中,营口港已成为东北地区最大的粮食贸易集散中心。 今后规划: (1)“北粮南运”:大通道基本提质增效已成为国家交通强国试点建设项目,公司成立了“北粮南运”专项工作组,全面落实国家战略部署,提升粮食安全保障能力。 (2)以服务国家粮食安全战略为主线,发挥五粮资源协同一体化优势,构建“通道+枢纽+网络”的立体化粮食保障服务体系。 (3)畅通班列,进一步丰富面向“循环班列”服务体系,建枢纽,优化粮食产品要素聚集,提升港区供应链综合服务能力;优路拓,聚焦南粮北运业务转型升级,重点拓展面向西南地区的“北粮南运”新通道;全力打造“北粮南运”核心枢纽。 5. 目前,公司业务方面与招银体系开展协同,可否具体讲一下? 答: (1)畅通“北粮南运”大通道 一是共同搭建“北粮南运”散货航线体系,开通粮食新航线,南北两港间粮食航线总数达到10条,“北粮南运”通道更加顺畅,转运量逐年攀升,为国家粮食安全做出招商局贡献。二是联合开发进江粮食货源,拓展现新通道。三是推进南北集装箱粮食转运通道建设,以“散改集”的转运方式一步拓宽货运通道。 (2)搭建环渤海区域原油中转平台 一是协同构建环渤海区域中转平台,共同开发环渤海中转货源,为客户提供原油中转物流服务,保障客户原油转运通道顺畅。二是共同组成招银集团海运转运团队,搭建起VLC从东航装后经大连跨港运中转的全程原油物流运输通道,带动各协同单位业务量提升。 (3)联合开发腹地钢厂货源增量 一是联合推进钢材“单轨”全程物流业务。二是充分发挥钢材“杂改集”转运效率高,货小且便于分拨和转运的优势,推进钢材“杂改集”业务,三是协同搭建铁矿石“连营组合港”转水新通道,有效缓解了因车皮紧张导致钢新厂原材料保供难题的问题,在铁矿石采购,运输环节降低综合成本。 (4)开发利用货源 充分发挥综合优势,通过灵活的业务策略和优质的物流服务,开发新物流通道,共同开发镁石、氧化铝等货源。 6. 据半年报显示,2025年上半年公司集装箱业务实现大幅增长,请问驱动该增长的核心因素有哪些? 答:一是开发远洋干线,优化远洋航线,拓展至江航线,持续完善集装箱航线网络,提升港口服务能力;优路拓,聚焦南粮北运业务转型升级,重点拓展面向西南地区的“北粮南运”新通道;二是完善环渤海中转服务,加强内外外贸公司中转,大力拓展中转增量业务;三是拓展专项物流项目,加大“散改集”货源开发力度。 7. 从近期股价表现来看,资本市场对公司实施的市值管理组合策略反映了积极信号,能否请管理层介绍一下目前公司市值管理工作的具体情形? 答:我们始终将市值管理作为企业可持续发展的核心命题,通过“战略优化、透明沟通与价值传递”三位一体的市值管理体系让市场更加清晰地感知公司内在价值,进一步强化公司价值回归。2024年以来,为进一步推动公司价值向市场有效传导,我们落实了“分红+股价回购+大股东增持”的多维度组合策略,各项措施均取得扎实成效,在股份回购方面,公司累计回购股份416万股,合计投入资金4.46亿元,回购股份均已依法注销,成为股价提升了坚实基础,也通过增厚股东收益进一步提升了股东回报,在分红方面,我们坚持“股东回报优先”的原则,2024年已实施分红5.63亿元,派息比率同比大幅提高,既兼顾了企业未来发展的资金需求,也以真金白银兑现了对股东的承诺,在大股东增持方面,控股股东一致行动人庄港集团同步发力,通过集中竞价交易方式累计增持公司股票1.49亿元,增持金额23.2亿元,充分彰显了大股东对公司基本面的坚定信心,以及对公司长期发展价值的认可。			
投资者关系活动主要内容介绍				
关于本次活动是否涉及应当披露重大信息的说明	本次调研活动不涉及未公开披露的重大信息			
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无			

证券代码:600162 证券简称:香江控股 公告编号:临2025-034

深圳香江控股股份有限公司

关于为全资子公司提供贷款担保的公告

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法律责任。

重要内容提示:

● 担保对象及基本情况

被担保人名称	深圳市香江商业管理有限公司(以下简称“香江商业”)
被担保人信用等级	AAA
被担保人提供的担保金额(万元)	10,000.00
是否为关联方	是

● 累计担保情况

对外担保的累计金额(万元)	0
截至本公司上年末及控股子公司对外担保余额(万元)	190,813.20
对外担保余额占上市公司最近一期经审计净资产的比值(%)	32.35

特别风险提示

□对担保金额超过最近一期经审计净资产10%以上的担保,公司未对担保金额超过最近一期经审计净资产50%的担保进行披露。

□对资产负债率超过70%的担保对象,公司未对担保金额超过最近一期经审计净资产30%的担保进行披露。

□其他风险提示

—,担保基本情况

(一) 担保的基本情况

2025年9月19日,深圳香江控股股份有限公司(以下简称“香江控股”、“本公司”、“公司”或“上市公司”)与交通银行股份有限公司广东省分行(以下简称“交通银行”)签订了《保证合同》,为公司全资子公司香江商业向交通银行申请流动资金借款13,000万元提供连带责任担保,担保的主债权最高余额为15,600万元,不存在反担保,同时,公司全资子公司郑州郑东置业有限公司(以下简称“郑州郑东”或“郑州置业”)、长沙香江商业物流城开发有限公司(以下简称“长沙香江”)分别与交通银行签订了《保证合同》与《抵押合同》,为该笔流动资金贷款提供连带责任担保与抵押担保。

(二) 内部决策程序

公司已2025年9月19日召开2025年度股东大会,审议通过了《关于2025年度担保计划的议案》,该议案担保计划的授权有效期为自股东大会审议通过之日起至次年年度股东大会召开日为止。

根据该议案的规定,2025年度公司对子公司及合并报表范围内的子公司、联营公司、合营公司的融资提供合计人民币32.3亿元的担保额度,上述担保对象的范围包括:公司与合并报表范围内的子公司之间按股权比例互相担保,合并报表范围内的子公司之间按股权比例互相提供担保,公司及合并报表范围内的子公司按各自担保比例向对方提供担保,并按担保比例互相提供担保。担保实际发生时,在预计担保额度范围内,资产负债率超过70%的担保公司只能从其控股股东公司按担保额度中调剂使用,股东大会批准上述担保计划的前提下,在上述全年担保额度内,单笔不超过20亿元的担保事项,由经理办公会审议通过,由董事长负责与金融机构签署相应的担保协议;单笔超过20亿元的担保事项,由董事会审议通过后报董事长签署相关担保协议。

截至目前,香江控股及其子公司担保金额总计37,050万元,未超过年最高额度。本次单笔贷款金额未超过20亿元,公司已召开经理办公会审议通过本次担保事项。

二、被担保人基本情况

(一) 基本情况

被担保人名称	V法人 其他_____
被担保人信用等级	AAA
被担保人提供的担保金额(万元)	10,000.00
是否为关联方	是
主要股东及持股比例	公司有100%股权

被担保人信用等级

被担保人名称

被担保人类型及上市公司持股情况

被担保人名称

被担保人信用等级

被担保人提供的担保金额(万元)

被担保人名称

被担保人信用等级

被担保人类型的说明

被担保人名称

被担保人信用等级

被担保人提供的担保