

证券代码：603565

证券简称：中谷物流

公告编号：2022-066

上海中谷物流股份有限公司

关于 2022 年第三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。

2022 年 11 月 14 日（星期一）下午 15:00-16:30，上海中谷物流股份有限公司（以下简称“公司”）通过上证路演中心（<http://roadshow.sseinfo.com/>）召开了 2022 年第三季度业绩说明会，现将活动情况公告如下：

一、业绩说明会召开情况

公司于 2022 年 11 月 5 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》披露了《关于召开 2022 年第三季度业绩说明会的公告》（公告编号：2022-062）。

2022 年 11 月 14 日（星期一）下午 15:00-16:30，公司董事/总经理李永华先生、独立董事何家乐先生、董事会秘书代鑫先生、财务负责人曾志瑛女士共同出席了 2022 年第三季度业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通，并就投资者普遍关注的问题进行了回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

问题 1：请问总经理将给公司经营带来哪些新变化？请问三季度贵司运价水平如何？四季度运价如何走向？请问三季度内外贸单箱价格如何，外贸业务是否受到集运下行影响？三季度，泰越航线运价甚至出现零负运价，但贵司自有船舶仍延续了在该区域的运力投放。贵司如何实现该区域业务的盈利？据悉，贵司 18 艘新船正陆续交付，当前市场下是否面临供大于求？如何看待亚洲区域内的市场机遇与挑战？

回复：外贸集装箱运价可参考中国出口集装箱运价指数（China Containerized Freight Index, CCFI），内贸集装箱运价可参考内贸集装箱综合运价指数（Panasia Domestic Container Indicator, PDCI），从过往历史看，

内贸运价年度均值较为稳定，一般而言四季度为全年运价高峰，今年三季度四季度运价走势也与历史走势趋同，经过三季度淡季回落后，随四季度旺季到来而逐步回升。

RCEP 的签订为东亚区域经济一体化发展奠定了基础，带来了大量贸易运输需求机遇，打通内外贸、构建双循环将给予集装箱物流新的发展机会，因此公司基于自身内贸网络优势，开辟部分近洋业务，为客户提供一站式内外贸结合的“门到门”集装箱物流服务，满足了客户的需求。而全程物流服务，其盈利也取决于全程物流的效率和物流网络的布局，因此，尽管三季度外贸航线价格回落，公司依然延续了在该区域的运力投放。

公司新造大船将陆续交付，新船目标货源为散改集的增量货源，且一般而言四季度为旺季，运输需求较为旺盛。公司将利用新建造的 18 艘 4600TEU 船舶推动行业“散改集”进程，拓展集装箱适箱货源，为公司长期收入增加奠定良好基础，同时公司也将不断提升经营效率，持续为广大股东创造价值。

问题 2：公司上市以来股利支付率较高，目前资产负债率基本合理，未来是倾向于保持目前的股利支付率水平还是降低资产负债率水平？

回复：公司长期以来致力于为广大股东创造价值，董事会将综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，并按照公司章程规定的程序，提出每年度具体的现金分红政策。

问题 3：目前内贸集运价格高于 2020 年水平，公司认为 2020 的运价水平是否是长期较为均衡合理的状态？对长周期运价怎么看待？

回复：从历史上来看，内贸集装箱年均运价相对比较稳定，有明显的季节性表现，一般而言四季度为全年旺季，行业运价水平也随之发生季节性波动，四季度为全年运价高峰。公司新建造的 18 艘 4600TEU 船舶将陆续交付，公司将利用该批船舶推动行业“散改集”进程，目标货源为散改集的增量货源，因此不会对原有货源的运价体系产生重大影响。

问题 4：请问第三季度收入环比下滑的原因？对四季度及 2023 年内外贸市场现状分别有怎样的判断？目前东南亚线的外贸拓展情况如何？有多少自由船

与租赁船？公司对于外贸市场运力投放的规划是怎样的？

回复：公司将部分集装箱船舶出租给外贸班轮公司使用，并且公司自营一部分近洋业务，受到外贸运价下滑影响，三季度外贸市场运价下滑，公司此部分业务收入有所下滑。一般而言，四季度为内贸集装箱运输行业的旺季，市场运输需求较为旺盛。目前公司投入 4 艘自有船舶开设了泰国、越南的东南亚航线，未来公司将根据市场以及公司的具体情况，完善近洋运营网络，开拓新业务增长点。

问题 5：在利润方面，内贸市场主要面临哪些成本的上涨？对于第三季度毛利率下滑有怎样的改善措施？下一阶段，公司的资本运作计划？将会把可支配利润投入到哪些领域？

回复：2022 年前三季度，公司燃油价格受到国际油价波动有所上涨，同时船舶租赁成本也有一定程度上升，公司将利用长期以来在行业内与供应商建立的良好合作关系，积极进行沟通和协商，推动公司成本的下降。公司目前投资建造的集装箱船舶以及与之配套的集装箱尚需相应的资金投入，将是未来 3 年公司可支配利润的主要投入领域，同时公司也在大力发展物流园区与仓储业务，将在天津、钦州、日照、厦门及上海等地建设物流园区。

问题 6：有关产能投放，目前自有船新船运力陆续下水成为一大关注亮点，请问投放完成后公司在行业的运力市占率将有多大程度的提升？现阶段散改集的主要难点是什么？公司的中长期投资价值主要体现在什么地方？面对三季度后集运景气度回归正常水平的共识，公司将如何调整经营策略以提升后市业绩？

回复：公司与国内船厂签订了 18 艘大型内贸集装箱船舶订单，计划于 2022 年 10 月开始每个月投放一艘，全部投放完成后，在目前运力基础上，公司自有运力增加约 113%，总运力增加约 60%。

公司推进散改集，既要打破客户原有的物流习惯，又要提供有竞争力的解决方案，是目前进行散改集的主要难点。

公司的中长期投资价值体现在：首先，公司将陆续投入 18 艘集装箱船舶，为行业需求释放做好运力储备，将推动单箱成本下降，为广大股东创造价值。其次，集装箱本身具备环保的特点，与发达国家相比，我国港口的集装箱化率仍处

于比较低的水平，推动行业散改集有助于减少大宗商品运输的环境污染。再次，利用以水运为核心的集装箱进行集约化运输，单位碳排放较低，有助于降低交运行业碳排放。最后，标准化的集装箱装卸及运输更加便利，有利于降低全社会综合物流成本。

从历史数据来看，内贸集装箱行业运价相对较为稳定，一般而言四季度为全年运价高峰，内贸集装箱运价可参考内贸集装箱综合运价指数（Panasia Domestic Container Indicator, PDCI）。公司将以“质量·服务·效率”为指导思想，持续进行降本增效，密切关注宏观环境，牢牢抓紧行业发展机遇，及时调整公司经营计划，积极开拓新市场，继续推进“散改集”战略，拓展内贸集装箱物流运输行业空间，努力为广大股东创造价值。

三、其他事项

本次业绩说明会的全部内容详见上海证券交易所上证路演中心 (<http://roadshow.sseinfo.com/>)。公司有关信息以公司在指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 刊登的公告为准，敬请广大投资者注意投资风险。在此，公司对长期以来关心和支持公司发展的广大投资者表示衷心感谢！

特此公告。

上海中谷物流股份有限公司

董事会

2022年11月15日