

日照港股份有限公司

关于 2025 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法律责任。

2025 年 11 月 13 日 14:00-15:00，日照港股份有限公司（以下简称“公司”）通过上海证券交易所上证路演中心召开了 2025 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

2025 年 10 月 30 日，公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站披露了《关于召开 2025 年第三季度业绩说明会的公告》（临 2025-046）。

公司董事长牟伟先生、董事/总经理高健先生、独立董事范黎波先生、董事会秘书刘荣女士、财务总监陈磊先生共同出席了 2025 年第三季度业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通。

二、交流的主要问题及公司回复情况

1. 2025 年前三季度，公司营收同比下滑 9.78%，净利润下降 17.38%，在行业排名中营收第 9、净利润第 12。请问：①如何看待当前业绩下滑与行业排名的关系？②公司计划采取哪些措施扭转营收和利润的下降趋势？③在港口行业竞争加剧背景下，如何提升市场份额和盈利能力？

受货源结构变化，公司部分高费率货种业务量下降，以及人工成本和折旧成本上升等因素影响，营业收入、净利润有所下降。下一步，公司将继续开展增量增收攻坚行动，依托港口优势货种，完善供应链服务体系，增强客户黏性，提升港口核心竞争力。

2. 山东港口集团整合后，日照港在集团中的定位是什么？未来是否会通过资源整合或业务创新（如智慧港口、绿色港口）提升核心竞争力？是否有计划拓展高附加值服务（如物流增值、供应链金融）以优化收入结构？

山东港口一体化改革以来，形成了以青岛港为龙头，日照港、烟台港为两翼，渤海湾港为延展，各板块集团为支撑，众多内陆港为依托，全球网络为协同的一体化、国际化发展格局。未来，公司将抢抓战略机遇，坚持智慧赋能、创新驱动，因地制宜培育和发展新质生产力，全面推动传统港口向智慧绿色港口迭代升级。

3. 在业绩下滑背景下，高管薪酬仍小幅增长。请问：①独立董事如何评估薪酬方案的合理性？②是否建议将薪酬与关键财务指标（如ROE、毛利率改善）更紧密挂钩？

公司构建了高级管理人员薪酬与公司绩效、个人业绩紧密挂钩的激励机制。公司将持续优化薪酬结构及标准，确保符合公司实际经营情况，且严格遵守相关法律法规与《公司章程》要求。

4. 公司A股股东户数减少8.44%，但户均持股增加。请问：①如何看待股东结构变化？②是否有计划通过回购、分红或股权激励增强投资者信心？③面对业绩波动，管理层如何向青年投资者传递长期价值信号？

公司股东结构变化受资本市场、行业特点等多方面因素的影响。

截至第三季度末，公司股东户数为 92,425 户，股权更加集中，公司将持续关注股东户数结构变化。公司制定并披露《2025 年度估值提升计划》，拟通过多项措施提升公司投资价值，并通过强化信息披露、做好投资者关系管理，积极向投资者传递市场价值。今年公司首次实施中期分红，每 10 股派发现金红利 0.33 元。最近三年，公司现金分红比例稳步提升，由 19.50% 提升至 40.39%，持续提升投资者价值回报。

5. 港口行业面临环保压力，公司如何通过绿色技术（如清洁能源使用、污染防治）提升 ESG 表现？是否有明确的时间表和投入计划？这对长期成本有何影响？

公司坚持绿色赋能，岚山港区 2 台风电机组并网发电，集装箱无人驾驶智能导引运输车投入运营，深化“园林式港口”建设，新增绿化面积 5 万平米，3 个项目入选山东省交通运输绿色低碳高质量发展典型案例。未来，公司将坚持智慧赋能、创新驱动，持续打造大宗干散货智慧绿色示范港口。

6. 财报显示港口服务占比 91.9%，但物流代理等业务增长潜力有限。请问：①未来是否计划拓展新兴业务（如跨境电商物流、临港产业协同）？②如何应对铁矿石、煤炭等大宗商品需求波动对主营业务的影响？

公司将继续按照“牢记嘱托，改革创新，奋斗攻坚，业绩为王”的总体要求，培育和发展新质生产力，全面实施功能布局优化，推动智慧绿色港口转型升级，加快建设大宗干散货智慧绿色示范港口，打造中国沿海集装箱内贸枢纽港，外贸近洋干线港、远洋喂给港。

7. 近期港口行业受贸易波动影响，公司如何引导投资者理性看待

业绩波动？是否有应对股价波动的市值管理预案？

受货源结构变化等因素影响，公司营业收入、净利润有所下降，公司已通过定期报告、业绩说明会等多渠道做好信息披露。2025 年，公司制定了估值提升计划，将通过提升经营绩效、积极实施现金分红、强化投资者关系管理等措施提升公司投资价值。

8. 日照港在山东港口集团整合后，是否有并购或资产注入计划以提升规模效应？如何看待区域港口竞争与协同发展的平衡？

山东港口整合后，公司重视港口功能和布局优化，收购了日照港集装箱发展有限公司等，进一步满足客户多元化服务需求，不断增强港口综合竞争力。公司通过“差异化定位+协同运营”平衡竞争与发展，发挥规模效应，避免同质化竞争，提升区域港口整体竞争力，为公司可持续发展筑牢基础。

9. 2025 年 Q3 经营活动现金流净流入 19.33 亿元（行业第 6），但负债率仍高。请问：①现金流是否足以覆盖未来资本开支（如港口扩建、设备升级）？②是否有计划通过债务置换或股权融资优化资本结构？③如何看待当前财务费用同比减少 11.47%？

2025 年，公司积极拓展多元化融资渠道，获得 AAA 主体信用评级，完成在银行间交易商市场中期票据 30 亿和超短期融资券 20 亿的额度注册，并成功发行了中期票据 6 亿元，票面利率 2.13%。同时，公司通过低息置换高息债务等措施，降低融资成本，节约财务费用。

10. 公司现金流充裕，但分红比例历史波动较大。请问：①未来是否会提高分红比例以吸引长期投资者？②在低估值(PB 约 0.72 倍)情况下，是否有回购计划以提升股东价值？

公司始终重视股东回报，积极实施现金分红，2024 年修订《公

公司章程》中的利润分配目标政策为稳定增长股利政策，2025 年首次实施中期分红，每 10 股派发现金红利 0.33 元。最近三年，公司现金分红比例稳步提升，由 19.50%提升至 40.39%，持续提升投资者价值回报。公司暂没有股权回购计划，请及时关注公司披露的相关公告。

11. 毛利率下降 1.24 个百分点，而净利率下降 1.32 个百分点。

请问：①净利率降幅更大的原因是什么（如费用增加、非经常性损益）？②是否存在未披露的减值风险或成本压力？

公司净利率降幅更大的原因是营业外收支净额下降。公司没有未披露的减值风险。

12. 青年投资者更关注信息透明度。请问：①公司是否会通过新媒体渠道（如直播、投资者社区）增强互动？②针对十大股东中香港中央结算和 ETF 持股变动，是否有主动沟通以稳定市场预期？

未来，公司将积极探索新型媒体渠道，传播公司良好形象与投资价值，不断加强与广大中小投资者的良性互动。针对十大股东中香港中央结算和 ETF 持股变动情况，公司暂无主动沟通计划。

13. 公司毛利率 24.12%低于行业平均 30.73%，资产负债率 59.13%高于行业 34.25%。请问：①如何通过运营优化（如自动化、流程精简）提升毛利率？②针对高负债率，是否有降杠杆的具体计划（如资产处置、融资结构调整）？③薪酬同比增长 2.05 万至 103.66 万元，是否与业绩考核挂钩？

公司将继续开展增量增收攻坚行动，依托港口优势货种，完善供应链服务体系，增强客户黏性，提升港口核心竞争力。进一步优化资产负债结构，降低融资成本，保障资金安全。公司构建了高级管理人员薪酬与公司绩效、个人业绩紧密挂钩的激励机制。

14. 公司资产负债率连续高于行业平均，且应收账款/利润达111.76%。请问：①如何评估当前债务风险？②是否有监督管理层降杠杆的具体措施？③针对应收账款高企，是否建议收紧信用政策或加强回款管理？

公司当前债务风险总体可控。公司将进一步优化资产负债结构，降低融资成本，保障资金安全。持续强化应收账款考核，实施分类管理，加速资金回笼，促进公司高质量发展。

15. 控股股东为山东港口集团，存在关联交易可能。请问：①独立董事如何确保关联交易的公允性？②在重大决策中，如何平衡控股股东利益与中小股东权益？③未来是否会引入更多独立董事以增强监督？

独立董事召开独董专门会议，对关联交易的必要性及价格公允性进行事前审核，形成决议后提交公司董事会审议，事后监督关联交易执行情况，确保关联交易合规。公司通过推动累积投票制、严格执行关联股东回避表决规则，召开投资者说明会等途径回应广大中小股东诉求，维护其知情权与表决权，做好控股股东利益与中小股东权益的平衡工作。

特此公告。

日照港股份有限公司

2025年11月14日