

证券代码：603162

证券简称：海通发展

# 福建海通发展股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2024-002

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2023年度业绩说明会的全体投资者
时间	2024年4月18日15:00-16:00
地点	价值在线（ <a href="https://www.ir-online.cn/">https://www.ir-online.cn/</a> ）
上市公司接待人员姓名	董事长 曾而斌 董事、副总经理、财务总监 刘国勇 董事会秘书 黄甜甜 独立董事 齐银良 保荐代表人 许阳
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、公司2023年经营业绩情况及2024年战略规划</p> <p>（一）公司简介</p> <p>福建海通发展股份有限公司（以下简称“公司”或“海通发展”）成立于2009年3月，公司主要从事国内沿海以及国际远洋的干散货运输业务，经过多年的积累，公司已发展成为国内民营干散货航运领域的龙头企业之一，运营的航线遍布80余个国家和地区的300余个港口，为客户提供矿石、煤炭、化肥、件杂等多种货物的海上运输服务。</p> <p>（二）船队组建情况</p>

运力规模是航运企业的核心竞争力之一。公司组建了以51,000载重吨和57,000载重吨超灵便型干散货船舶为主的船队。2023年公司购入了9艘干散货船舶，截至2023年12月末，公司长租干散货船舶（使用运力期限在一年及以上）19艘，自营干散货船舶32艘（其中自有船舶30艘、光租船舶2艘），合计控制运力282万载重吨，运力规模在国内从事干散货运输的企业中排名前列。

### （三）2023年公司业绩情况

2023年，公司实现营业收入1,705,343,656.08元，同比下降16.65%；归属于上市公司股东的净利润185,043,392.88元，同比下降72.44%。报告期末，公司总资产4,532,362,288.32元，较上年同期增长73.86%，归属于上市公司股东的净资产3,636,248,980.76元，较上年同期增长77.68%。

境内沿海运输方面，公司积极拓展新货种、开辟新航线，2023年公司程租业务货运量为2,715.13万吨，同比增长26.89%。国际远洋运输方面，2023年公司日均TCE12,888美元，高于市场水平。成功开辟了公司首条自营船舶件杂货班轮航线，进一步提升公司的全球服务能力和市场竞争力。

干散货航运业具有营业成本变动相对平稳，市场价格对毛利的影响显著高于对营业收入影响的行业特征。公司自营船队的营业成本短期内较为刚性，例如船舶折旧、船舶维护成本、船员工资、燃油消耗等船舶正常开展航运业务所发生的各类成本，短期内不会因航运市场价格下降而发生重大变化。此外，2023年内新购买二手干散货运输船舶9艘，为保障新购船舶在后续运营过程中的稳定性，公司对新购船舶例行开展检修保养、充分更新补充物料备件，相应新增较多船舶维修保养成本支出，因此新增船舶在运营初期的毛利表现相对弱于其他自营船舶。

总体而言，公司2023年经营业绩与同行业整体业绩变化趋势保持一致。

### （四）2024年公司战略规划

2024年，公司将继续以实现平稳、高效发展为重点，围绕航运主营业务细化部署经营计划，并积极贯彻落实“一带一路”倡议，拓展全球干散货海上运输业务。在提升运力规模的基础上，公司将以自有船舶运营为依托，向外延伸外租船业务，科学调整运力结构，充分利用灵活摆位的优势争取更高收益。同时，公司将持续强化规范运作，聚焦专业人才发展，全面提升数字化和智能化水平，稳中求进，提质提效，实现公司从管理层面到业务层面、从计划阶段到实施阶段的全面战略升级，推动公司、股东、员工聚势共赢！

## 二、投资者互动问答概要

（一）请问独立董事如何看待2023年干散货行情？公司对2024年及未来干散货行情有何展望？

答：2023年国际干散货航运市场整体表现低于预期。2023年波罗的海干散货指数（BDI）均值为1378点，较2022年均值同比下滑28.7%，其中超灵便型运价指数（BSI）均值同比下降49.26%，海通发展的主要船型是超灵便型，所以我们更注重BSI指数。回望过去一年CAPE船的涨幅表现好于灵便型船舶，大西洋和印度洋市场相对较好。2023年前三季度，BDI指数整体在1200点上下波动，11月开始大幅上行翘尾。2023年一季度，经历传统淡季低迷后，铁矿石发运增加，BCI拉动BDI指数上涨。二季度开始，随着基建地产链终端需求不振，BDI指数自5月中旬一路走低并低位震荡。进入2023年9月、10月传统旺季后，铁矿石发运阶段性提振BDI走势，但支撑力度不足，随即快速回落。2023年年底出现短期错配，铁矿、粮食和铝土矿的集中提前发货需求提升叠加巴拿马运河通行能力受限，BDI四季度均值大幅拉涨。中国铁矿石、煤炭等散货在2023年进出口量同比还是在增加的，受俄乌战争、巴拿马运河干旱、红海危机等事件影响给2023年航运业带来局部超预期的机会。

2024年的淡季似乎不淡，3月以来CAPE船型运价大涨，带动BDI指数上涨，从年初至今BDI均值为1805点，BSI平均租金水平13063美元。从FFA市场我们也能看出二季度的情绪还是高涨的。2024年，全球经济宏观调整的大背景下，经济转型机遇犹存，全球贸易态势向好。世界贸易组织预计，2024年全球贸易增长率将达到3.3%，市场普遍认为2024年干散货需求增速不高，但运力的低速增长和环保压力下的降速航行，为市场提供了底部支撑，供需保持紧平衡。同时天气因素和突发事件带来的区域性运力紧张局面将成为新常态，干散货市场的运力结构保障运价下探底部有限，市场将向上弹性拉大。谢谢！

**（二）请问保荐代表人如何看待公司上市首年业绩下滑72.44%，又做了哪些工作？**

答：对于海通发展2023年度经营业绩出现较大幅度下滑的事项，我们作为保荐机构也给予了高度关注，在上市以来的持续督导工作中，我们不断进行了行业跟踪及核查工作。

首先我们关注到的是2023年度境内外干散货航运市场价格相较上年同期均明显回落，这也是使得公司业绩同比出现较大幅度下滑的主要原因所在。从财务影响角度上看，干散货航运业具有成本相对平稳、市场价格对于毛利的影响显著高于对营业收入影响的行业特征。

从全球范围来看，2023年，在全球性因素的综合影响下，全球干散货航运市场大幅回调。从境外方面来看，波罗的海干散货指数下滑较大；BSI同比下滑近50%。从境内方面来看，受国内宏观经济整体趋势影响，2023年以来国内沿海干散货航运景气度较为低迷。综上，境内外航运市场价格的下降，是造成

2023年度公司毛利及营业利润等核心指标下滑的主要原因。

此外，我们将2023年度公司业绩变动情况与境内同行业可比上市公司、海运行业主要上市公司以及境外同行业上市公司的变动情况做了对比分析，可以看到以上所述几类公司的业绩变动情况与海通发展整体基本保持一致：

根据境内同行业可比上市公司以及海运行业主要上市公司已披露的2023年年度报告或业绩预告，各公司2023年度经营业绩均出现较大幅度下滑，公司业绩变化情况与同行业可比公司及海运行业主要公司变化趋势基本一致。除此之外，我们放眼到境外市场的比较来看，根据可获取的公开信息，境外同行业上市公司2023年度业绩亦普遍出现同比显著下降的情况。综上所述，公司业绩变化情况与境外同行业可比公司的变化趋势亦一致，主要因为全球航运市场价格回落的影响。

事实上，在IPO申报及审核期间，我们就对海通发展所处的行业情况给予了高度关注及审慎对待。经过对发行人及其所处行业的全面尽职调查，项目组确认该行业属于典型的周期性行业，并在招股说明书“风险因素”及“业务和技术”等章节对于行业周期性及宏观经济波动等进行了充分地论述及风险提示。

进一步来讲，基于对发行人所处行业的周期性及宏观经济波动所可能导致的的风险，保荐机构审慎判断在受到相关因素影响运价大幅下滑的情况下，发行人有可能出现上市当年营业利润比上年度下降幅度超过50%甚至出现亏损的情况，因此会同公司针对该事项进行了充分的信息披露及风险提示，在此我们也提醒广大投资人朋友关注。

从另一个方面来讲，海通发展自上市以来自身的经营情况良好，合法合规运作，信息披露充分，且一直坚持稳健经营及可持续发展的战略方针，资产负债率一直处于低水平的健康状态，虽然受客观因素导致2023年度业绩出现下滑，但从长远来看海通发展仍然具备较强的可持续经营能力。后续我们在持续督导期间会一如既往关注并督导企业的规范运作，同时也希望公司继续坚持聚焦主业健康运营的战略方针，在未来更好地回报广大投资者。谢谢！

**（三）请问公司2024年有计划扩充运力吗？**

答：尊敬的投资者，您好，2024年公司新购入了3艘干散货船舶，并出售了1艘干散货船舶。截至目前，公司自营干散货船舶34艘（其中自有船舶32艘、光租船舶2艘）。海运行业是强周期的行业，如何在行业低迷的时候，抓住机会至关重要。运力规模是航运企业的核心竞争力之一，目前公司资金较为充裕，当船舶价格到了合适的区间时，公司有足够的实力扩充运力。未来公司将利用募集资金及自有资金继续购置干散货船舶投入运营，扩大运力规模，完善船舶

队伍体系的建设，优化船队结构，保持公司在干散货航运市场的竞争力。感谢您的关注。

**（四）请问公司回购股份的目的以及目前的进展情况？**

答：尊敬的投资者，您好，为积极响应国家政府和监管部门的政策导向，稳定资本市场及投资者的预期，增强市场信心，维护公司和投资者的利益；同时，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，为进一步完善公司的长效激励机制，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，推动各方共同促进公司健康可持续发展，公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，并将回购股份用于员工持股计划或者股权激励计划。截至2024年3月29日，公司通过集中竞价交易方式首次回购公司股份603,300股，占公司总股本的比例为0.098%。感谢您的关注。

**（五）公司有什么核心竞争力？**

答：尊敬的投资者，您好，公司具有以下经营方面的优势：1、深耕同种船型，凸显规模效应；2、坚持内外兼营，贯彻灵活摆位；3、把握行业周期，实现精细管理；4、聚焦安全管理，促进可持续发展；5、专业化人才队伍，助力长远发展。感谢您的关注。

**（六）贵司考虑发展油化船队吗？**

答：尊敬的投资者，您好，公司一直专注于干散货运输主业，做强外租船业务，努力实现从“依靠重资产投入实现发展”向“以自有规模化运力为基石，高效配置市场化运力，构建强大服务网络”的战略升级，并在资本市场的助推下，将干散货运输业务、干散货外租船业务结合，构筑领先的综合航运服务模式。同时，公司将紧跟市场形势的脉动，围绕航运主业，通过资本整合航运上下游产业链资源，全面构建以现有传统航运业务为基石，以互联网信息化为纽带，囊括船舶供油、航运租赁、货运代理、船舶管理及航运金融等多种产业的综合航运生态圈。感谢您的关注。

**（七）2024第一季度业绩预期如何？**

答：尊敬的投资者，您好，公司将于4月20日披露2024年第一季度报告，敬请留意。感谢您的关注。

**（八）受中东局势再度紧张的影响，国际航运价格正持续飙涨，对公司业务有何影响？**

答：尊敬的投资者，您好，干散货运输船舶主要用于运送铁矿石、煤炭、粮食、木材、水泥、化肥等与经济、民生休戚相关的重要物资，干散货运输业的景气度与全球经济发展高度相关。而全球经济的发展与变化受到多方面因素的影响，这些因素包括政治、经济、社会、科技、法律等多个方面。感谢您的

	关注!
附件清单 (如有)	无
日期	2024年4月18日