

证券代码：601228

证券简称：广州港

公告编号：2017—035

## 广州港股份有限公司投资者关系活动记录表

记录表编号：2017-002

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	中信证券研究部执行总经理 冷云生 中信证券研究部副总裁 杨帆、罗鼎 中信证券股票销售交易部总监 解思源 嘉实国际研究总监 陈叶雁南 汇丰晋信基金经理 吴培文 中再资产投资经理 涂武斌 红华资本董事长 胡栋梁 中再资产投资经理 舒廷飞 平安大华基金研究员 许炯东
时间	2017年7月21日 14:30
地点	本公司 2604 会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书 马楚江 生产业务部科长 范健文
投资者关系活动主要内容介绍	<p>一、介绍公司情况</p> <p>（一）生产情况</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 去年：广州港全港货物吞吐量 5.44 亿吨，在全国排名第 4，全球第 6；集装箱完成 1886 万标箱，排名全国第 4，全球第 7。</li> <li>• 今年上半年：全港货物吞吐量 2.7992 亿吨，同比增长 7.5%，集装箱完成 972.8 万标箱，同比增长 11.8%。</li> <li>• 目前公司货物吞吐量占全港比重约 78%，集装箱吞吐量占全港比重约 86%。</li> <li>• 下半年展望：公司今年的生产好于年初预期。对于下半年经济是否像媒体所说恢复迅速，还有待观察。从观察来看，上半年一些码头出现压船现象。对于下半年是谨慎乐观，应该会保持增长，但不一定有上半年这么火爆。</li> </ul> <p>（二）航线情况</p> <p>公司今年上半年新增 8 条外贸航线，新增 4 条内贸航线，新增 3 条驳船支线。公司现共有 87 条外贸航线，57 条驳船支</p>

线，公司现有 28 个个内陆港或办事处，其中包括美国办事处和欧洲办事处。

### （三）珠三角产业结构

珠三角主要有两种产业运行，一种是有自己知识产权、有自己品牌的产业。另一种是来料加工。

珠三角西：大部分是本土企业，如美的、格力、格兰仕和奥马等。

珠三角东：来料加工占比大，这几年产业转移比较严重。因应形势，我们也开了内陆港，通过铁路和公路集疏运优势吸引内陆港货源，到我港装卸。

### （四）广州港和大湾区内其他港口的竞争格局

总体判断：港口群之间是竞合关系。珠三角港口各有优势，香港、深圳的航线和集装箱发展比较早，到一定规模后形成一个粘性，他们外贸发展比较好。广州港的优势主要体现在以下几方面：

#### 1. 地理和成本优势

珠江西岸有广州港，珠江东岸有深圳、东莞和香港港。广州港有 4 个港区，最大的港区就是在南沙港区，靠主航道出海口那边。以南沙港区这块为圆心的话，100 公里范围内可以覆盖 14 个珠三角大城市，所以说南沙是整个珠三角的几何中心。南沙港区的集装箱增长，主要是分享了珠三角货物增量部分，占比大些。如珠西的货引导到南沙来走，符合物流成本合理路径，业务增加应有保障。

香港和深圳的港口发展快，他们开辟了很多航线，在海外的采购商间知名度在比较大。但南沙的地理优势对客户在成本方面是很有帮助的。比如从中山、顺德到南沙能在一个小时内，但是如果到深圳或香港，可能需要两到三个小时，时间和距离意味着成本。

#### 2. 后发优势

2.1 南沙在建设码头的时候，会针对珠三角水网密布，驳运比较发达特点，启动驳船泊位配套建设，来适应珠三角的运输格局。

2.2 相对于香港和深圳的港口，南沙的陆域纵深长，船公司可以把我们堆场做为空箱的调运基地；船舶大型化，承载量和作业量大，意味需要更大的堆场瞬间满足它的装卸堆存需求，而且班轮联盟化的出现，令到船的装载率提升，装卸量增加。南沙这边的堆场刚好满足这种航运发展的需求。

#### 3. 政策扶持

国家对南沙的定位是航运物流和高端制造。年初，广东省委、省政府提出要将南沙打造成广东高水平对外开放门户枢纽。市委市政府提出建设广州国际航运中心，并出台相关配套支持广州加快发展航运的政策，包括“建设国

际航运中心三年行动计划”；南沙区、黄埔区政府也相继出台了相关支持政策。

#### 4. 货源结构优势

广州港是综合性的港口，除集装箱外，公司有粮食、汽车、煤炭、钢材等货物。内贸集装箱量在国内排名第一。广州港整体货类齐全，内外贸并举。

#### 5. 港城矛盾的避免

广州港内港码头现在正在转型升级。南沙集装箱码头、粮食通用码头地处南沙龙穴岛上，龙穴岛规划建设总面积约6.5平方公里，发展空间非常大，且按照广州市目前规划，大部分用来发展港航物流业，较好解决了港城发展不协调的问题。

#### （五）未来展望

公司与中山、佛山的企业合作建设经营南沙四期集装箱码头项目，是珠三角三个主要城市合作项目，共同发展集装箱业务。

南沙三期投资74亿，已投产，目前经营情况比预期好些。除了集装箱这块，同时我们在南沙港区发展粮食、汽车及通用码头，承接老港区业务，舒缓疏港压力。

广州港今后发展的重点在南沙港区。

## 二、Q&A

1. Q: 广州港集团参股码头多吗？

A: 公司在2010年12月成立，广州港集团原有的码头及配套辅助业务都已由广州港股份公司承接。

2. Q: 我们现在集装箱港口的产业怎么样？大约有多少码头可以承接1.8万TU或1.5万TU以上的？

A: 公司在南沙港区的集装箱码头都可以。

3. Q: 南沙集装箱码头资本结构？

A: 南沙一期是公司与中海和南沙资产经营公司合资，公司控股占比51%；南沙二期是公司与中远和马士基APMT合资，公司占41%；南沙三期是全资分公司。

4. Q: 驳船的中转问题

A: 在二期和三期之间有专用的驳船泊位，一期也有专用驳船泊位。基本上近几年公司的集装箱是一年100万标箱的增量，增量主要在南沙港区。目前驳船泊位满足驳船的中转。

5. Q: 上港沿着长江的参股和协同，未来会不会沿着珠江往内陆做一些港口的参股？

A: 会的。目前公司对外有参股码头，未来结合公司的发展战略，会考虑在珠江往内陆投资经营港口码头。

6. Q: 四期什么时候能完成？

A: 预计2020年前后。

7. Q: 未来几年大的资本开支除了四期还有别的吗？

A: 按公司的发展战略做安排。

	<p>8. Q: 港口每年要清理吗? 清淤之类的? 是否冻港?</p> <p>A: 广州港不存在冻港。要保证港池、航道常年水深满足船舶航行, 需定期扫测清淤。公司负责港池清淤疏浚, 政府负责主航道清淤疏浚。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2017年7月21日