

广州港股份有限公司投资者关系 活动记录表

证券简称：广州港

证券代码：601228

编号：2026-01

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"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（现场交流会）
参与单位名称 参与人员姓名	国海证券股份有限公司 黄安 建信养老金管理有限责任公司 尚廷鲲 中国国际金融股份有限公司资产管理部 董俊业 泉果基金管理有限公司 游瑾 上银基金管理有限公司 刘美辰 信达澳亚 李博
时间/地点	港口中心一楼展厅会议室 2026年6月17日10:00-12:00
公司接待人员	公司董事会秘书梁敬；董事会办公室、投资管理部、财务会计部、生产业务部相关人员。
投资者关系活动 主要内容介绍	调研交流情况如下： 问：公司2025年外贸吞吐量高增，主要受益于什么因素？ 答：需求方面，中国与各国家的贸易往来展现出较强韧性，东南亚、非洲、中东红海及印度次大陆航线保持快速增长。珠三角腹地中大型企业2025年出口货量实现较好增长，白色家电和汽车出海带动KD件出口等带动箱量增长。 供给方面，克拉克森数据显示，2025年集装箱船总计交付270艘、2454.6万载重吨、218.3万TEU，拆解11艘、不到1万TEU，2025年集装箱船总运力增长约7.1%。广州港受益于长期布局珠西腹地货源及一带一路航线，以及集装箱运力快速增长，带动了外贸集装箱箱量增长。

问：集装箱吞吐量的增量主要来自哪些货类/航线？

答：南沙港区“一带一路”和RCEP航线密度持续提升，新增航线中连接新兴市场的东南亚、非洲、印度和红海的航线占比较高。叠加现有航线运营船型进一步升级，东南亚、非洲、中印红航线在南沙港区总体舱位均得到明显提升。此外南美、北美电商快航实现突破，带动南沙港区外贸集装箱吞吐量实现高速增长。

问：公司2025年度装卸、物流、贸易业务营收占比及毛利情况？

答：公司2025年度营业收入139.08亿元。其中，装卸及相关业务营业收入71.35亿元，约占总营收51.30%，毛利率33.49%；物流及港口辅助业务营业收入33.50亿元，约占总营收24.09%，毛利率20.37%；贸易业务营业收入29.82亿元，约占总营收21.44%，毛利率0.99%。

问：南沙新增产能的投产节奏？

答：广州港加快推进南沙港区国际通用码头工程、南沙港区五期工程建设施工，分阶段稳步推动产能释放。南沙港区国际通用码头预计在2027年部分投入试运行，预计2029年完成智能化改造后将进一步释放产能。南沙港区五期工程预计2030年部分投入试运行，预计2032年全面投产。

问：平陆运河全面进入有水调试阶段，通航后对广州港的影响？

答：平陆运河是承载国家战略的世纪工程，承载着通江达海、向海图强的使命，对优化国家水运格局、推动西南区域经济发展具有深远意义，同时西南地区经济的发展，也将为广州港带来新的发展机遇。

平陆运河开通后，广州港的港口腹地将愈加纵深至大西南地区，通过海铁联运与江海联运双轮驱动，有望吸引更多货源选择经广州港出海。从货主角度出发，物流全链条的便利性、时效性与经济性始终是其核心关注因素，广州港凭借南沙港区的枢纽优势及航线网络密度，仍将成为西部陆海新通道的关键出海口，为货主提供更具竞争力的综合物流选择。

总体而言，平陆运河通航可能在短期内带来部分散杂货的分流，但长期利好趋势，更好地服务西南区域经济。

问：广东港口整合的进度如何？

答：公司没有收到相关的信息。

	<p>问：公司自动化码头建设情况？</p> <p>答：广州港南沙四期全自动化码头已全面投产，南沙三期同步实施智能化升级，通过投放无人驾驶集卡、远程操控等举措，稳步提升现有码头自动化水平。南沙港区国际通用码头、南沙港区五期工程两大在建项目均采用兼顾近期落地应用与远期升级迭代的自动化码头技术路线。公司同步搭建一体化信息系统统筹各码头生产作业，形成存量码头改造提效、新建自动化项目扩容增量的发展格局，持续提升港区作业效率与综合吞吐能力。</p> <p>问：公司在市值管理方面采取的措施？</p> <p>答：公司董事会、管理层高度重视市值管理工作，制定了市值管理相关制度。公司始终聚焦提升企业内在价值和长期盈利能力，认为扎实做好主业、提升盈利能力才是最好的市值管理。一是抓实港口生产经营，2025年，全年共完成货物吞吐量5.83亿吨，集装箱吞吐量2714.5万标箱，同比分别增长2.6%和7.7%；全年完成外贸集装箱吞吐量1411.2万标箱，增长19.9%。外贸箱量首次超过内贸，占比达52%，货源结构持续优化，经营质量稳步向好。二是加速推进重大项目投资建设，推动南沙国际通用码头、南沙港区五期工程等重大项目建设进度，全面夯实港口硬件服务能级。三是加强企业内部管理，持续强化风险防控体系。通过精细化管控，推进“两金”压降等措施，持续优化公司的财务成本。从股东回报看，公司自上市以来连续多年保持30%以上的分红比例，2024年度现金分红2.94亿元、分红比例30.51%，2025年度拟派发现金红利2.49亿元、分红比例30.3%，用实际行动回报投资者。公司基本面稳健向好，公司会继续聚焦核心业务，运用好市值管理的工具，用持续稳健的业绩回馈投资者。</p>
附件（如有）	无