

证券代码：001872/201872

证券简称：招商港口/招港 B

招商局港口集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-06

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2025 年 11 月 20 日
地点	全景网路演平台： https://ir.p5w.net/c/001872
上市公司接待人员姓名	1、副董事长、首席执行官徐颂 2、董事、首席运营官、总经理陆永新 3、财务总监黄镇洲 4、总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书刘利兵 5、独立董事高平
投资者关系活动主要内容介绍	公司于 2025 年 11 月 20 日（周四）下午 14:30-17:00 在全景网路演平台：https://ir.p5w.net/c/001872 举行了“招商港口·传价值·促信任·共机遇，助力上市公司高质量发展——2025 年度深圳辖区上市公司投资者网上集体接待日”活动，公司管理层对投资者线上提问进行了答复，问答情况如下： 1、总经理好。请问随着科伦坡新集装箱码头的建成投产，公司的科伦坡国际集装箱码头是否因周边码头竞争加剧导致出现产能利用率下滑问题，公司海外母港具体通过哪些预案应对竞争？ 答：您好！感谢您的关注！科伦坡国际集装箱码头（CICT）目前产能利用率保持健康稳定，并未受新码头投产的冲击。这主要得益于科伦坡港作为区域枢纽的长期货量需求依然旺盛，而新

码头在操作流程、设备磨合和客户网络建设上仍需时间，当前阶段实质上是共同承接持续增长的市场增量。CICT 凭借其公认的高作业效率、与核心航运联盟的稳固关系，以及作为南亚首个绿色码头的品牌优势，构筑了坚实的竞争壁垒。在此背景下，我们正积极通过持续提升智能运营水平、深化与战略客户的合作，进一步巩固和扩大 CICT 的领先优势。我们有充分信心保持码头的长期竞争力和盈利能力。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

2、请问徐总，最近国家相关部委联合发布《关于进一步完善海外综合服务体系的指导意见》文件，明确表示将加大对海外仓等基础设施的供应链保障力度，该文件将对公司海外港口投资和运营带来哪些支持和帮助？

答：您好！感谢您的关注！公司将持续关注并研究相关文件，积极把握政策带来的发展机遇，不断提升公司综合竞争力，致力于为投资者创造长期、稳定的回报。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

3、陆总，近日国家十部委联合发布《关于推动物流数据开放互联 有效降低全社会物流成本的实施方案》，为建设全国统一大市场降低全社会物流成本，国家相继出台多项方针文件，请问对公司经营和发展有哪些影响？

答：您好！感谢您的关注！公司将持续关注并研究相关政策的具体内容与实施细则，积极把握政策带来的发展机遇，不断提升公司综合竞争力，致力于为投资者创造长期、稳定的回报。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投

资风险。

4、请问陆总，今年截止到三季度为止，公司合同负债额出现暴增的原因是什么？

答：您好！感谢您的关注！公司三季度末合同负债为 4.03 亿元，相比 2024 年末增长 50.4%，主要为客户预付款增加。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

5、请问徐总，今年以来达飞航运正在加大世界各地码头合作和投资力度，比如巴西桑托斯港相关码头、沙特吉达港、德国汉堡集装箱码头、叙利亚拉塔基亚港等等，请问公司作为达飞公司合作伙伴，今年以来是否共同参与投资了上述以及其他项目？

答：您好！感谢您的关注！公司积极推进海外战略，重点布局全球枢纽港、门户港及新兴潜力市场，完善全球港口网络。对于符合公司战略方向、具备协同价值的优质资产，公司将保持关注并审慎评估机会，持续提升全球竞争力。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

6、您对招商港口今年在二级市场表现谈谈您的看法

答：您好！感谢您的关注！公司的股价受宏观经贸、行业形势、公司基本面、市场投资偏好等多种因素的综合影响，公司将会持续做好经营管理工作，不断提升公司的经营效益和可持续发展能力，推动公司的价值成长。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

7、贵公司归母净利润中，港口的占比是多少？海运和内陆

运输分别占比是多少？其他分别占比是多少？（比如银行，上港集团有近半利润是银行）

答：您好！感谢您的关注！上半年，公司业务中，港口业务净利润占比 97.2%，保税物流业务净利润占比 2.5%，其他业务净利润占比 0.4%。谢谢！ 本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

8、陆总，根据十月份业绩月报看，珠三角港区十月份呈现正增长的原因是什么？

答：您好！感谢您的关注！10 月份，公司珠三角区域码头完成集装箱吞吐量 151.8 万 TEU，同比增长 4.2%，主要受益于深圳西部港区、顺德新港及珠江内河码头的业务量增长。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

9、请问徐董，公司深圳蛇口港区是否已经达到产能利用率极限？是否有收购大铲湾集装箱码头缓解产能瓶颈的意向？

答：您好！感谢您的关注！公司旗下深圳西部港区近年来业务量保持稳定增长，为满足业务发展需要，持续提升客户服务水平，公司正推进大铲湾二期项目建设，设计年吞吐量 200 万 TEU，建成后将扩大码头生产作业能力。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

10、徐董，请介绍一下公司十五五经营规划和发展目标有哪些。

答：您好！感谢您的关注！公司坚持战略引领，正在推进十

十五规划编制工作。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

11、贵公司母公司权益持有亚吉投资多少比例？

答：您好！感谢您的关注！招商局港口（0144.HK）是招商港口（001872.SZ）的控股子公司，公司直接及间接持股招商局港口（0144.HK）49.67%。亚吉投资有限公司由招商局港口（0144.HK）全资持有。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

12、请问贵公司归母净利润中，港口，海运，银行（上港集团有40%净利润是银行提供的）和其他（如果能单项列出就更好了）占比分别是多少？

答：您好！感谢您的关注！2025年上半年，公司业务中，港口业务净利润占比97.2%，保税物流业务净利润占比2.5%，其他业务净利润占比0.4%。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

13、总经理好，最近各国际航运巨头相继发布了旺季附加费等费用涨价方案，请问公司明年的费率谈判进展如何？公司十五五规划开局之年的费率提价预期和目标计划是否进展顺利？国内和海外项目预期费率增长率目标是多少？

答：您好！感谢您的关注！港口装卸费为市场调节价，一般按年度进行调整。港口装卸费率受航运市场走势、区域港口竞争、航司联盟变化等多方面因素影响，公司将加强市场研判，灵活调整商务策略，争取合理的收费水平，推动公司旗下码头持续健康发展。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国

证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

14、黄总监，您好。请问汕头广澳港区三期工程建成后会不会出现产能过剩状况？公司在项目启动前是否对此项目进行过实际需求调研和盈利预期的尽职评估？

答：您好！感谢您的关注！汕头港广澳港区作为粤东港口群核心港区和公共物流枢纽，建设三期工程是广澳港区实现跨越式发展的关键支撑。工程将分阶段建设，工程建成后，港口通过能力与服务能级将显著提升，高效适应全球船舶大型化趋势，为经济腹地货源拓展提供坚实保障，全面提升广澳港区综合竞争力和区域辐射力。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

15、公司十四五期间市值管理在 h 股和 b 股都有较好的表现。请问有没有例如回购注销等方案来提振 a 股市值的计划呢？

答：您好！感谢您的关注！公司于 2024 年 10 月审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，以不低于 1.95 亿元，不超过 3.89 亿元回购公司股份并注销。2025 年 9 月已完成回购方案，回购约 3.89 亿元，接近回购上限并已全部完成注销。谢谢！本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

16、请问徐董，地中海、马士基、达飞等公司视港口为优质核心地缘资产，正加紧在世界各地进行港口资产的投资合作，公司作为世界一流专业港口运营商，今年至今却没有新增集装箱码头投资项目，具体是什么原因造成的？是资金问题、地缘安全问题、管理问题还是公司的扩张战略因其他原

	因开始趋于收缩保守导致的？ 答：您好！感谢您的关注！公司积极推进海外战略，重点布局全球枢纽港、门户港及新兴潜力市场，完善全球港口网络。对于符合公司战略方向、具备协同价值的优质资产，公司将保持关注并审慎评估机会，持续提升全球竞争力。谢谢！ 本公司选定的信息披露媒体为《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的为准，敬请广大投资者注意投资风险。
附件清单(如有)	无
日期	2025-11-20