

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：2026-02

|               |  |
|---------------|--|
| 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<br><input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会<br><input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动<br><input type="checkbox"/> 现场参观<br><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   | 个人投资者  |
| 时间            | 2026年4月9日  |
| 地点            | 全景网路演平台：<br><a href="https://rs.p5w.net/html/177518248662299.shtml">https://rs.p5w.net/html/177518248662299.shtml</a>  |
| 上市公司接待人员姓名    | 董事长冯波鸣；副董事长、首席执行官徐颂；董事、首席运营官、总经理陆永新；独立董事高平；独立董事柴跃廷；财务总监黄镇洲；董事会秘书刘利兵。   |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | <p>公司于2026年4月9日下午3:00-4:00在全景网路演平台：<a href="https://rs.p5w.net/html/177518248662299.shtml">https://rs.p5w.net/html/177518248662299.shtml</a>举行了“招商港口2025年度业绩说明会暨网上投资者交流会”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：</p> <p>1、领导，您好！我来自四川大决策。请问，海外业务收入65.1亿增18.2%，毛利率57.4%远高于国内，海外扩张节奏与盈利释放时间表？海外区域风险（地缘/政策）应对？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！2025年公司海外收入占营业收入比重近37.8%，海外业务已成为公司发展的新增长点。未来公司将坚持“全球布局”，继续实施海外战略，重点在市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区，捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，进一步完善全球港口网络。公司已构建前瞻性和系统化的全面风险管理体系，系统性应对海外投资的国别风险。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</p> |

(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、2026年还有没有回购股份并注销的计划？

**答：**尊敬的投资者，您好！公司于2024-2025年实施约3.9亿元股份回购并完成注销，目前无新的股份回购计划，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、徐总，您好。近期有信息表示招商港口管理层已就巴西桑托斯港核心码头资产亲赴巴西进行商谈，请问该商谈后双方是否已达成投资合作协议？在美洲地区，公司除巴拉那瓜港和牙买加金斯敦港相关资产之外，还投资了哪些港口？在地缘博弈争夺日趋复杂局面下，港口已经成为利益相关方长期竞争的重要供应链核心枢纽设施，公司是否有进一步加大投资美洲地区相关资产的方案和行动？**

**答：**尊敬的投资者，您好！公司在南美洲投资运营位于巴西的巴拉那瓜集装箱码头控股有限公司（简称“TCP”）。公司坚持“全球布局”，持续实施海外战略，重点在市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区，捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，进一步完善全球港口网络。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。

**4、陆总，请问公司拟收购的巴西原油码头阿苏港计划在何时完成？哪些障碍导致此收购计划久拖不决？新一届巴西总统选举是否会造成该码头投资增加更多不确定性和障碍？**

**答：**尊敬的投资者，您好！公司控股子公司招商局港口于2025年11月27日签订了巴西VAST项目修订后的购股协议，协议约定交割期限为2026年11月28日，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、请问陆永新总经理，人民币升值会对招商港口带来哪**

些影响？公司具体将如何应对？

答：尊敬的投资者，您好！公司持续关注汇率变化对公司生产经营的影响，目前公司主要通过自然对冲应对汇率波动，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、黄镇洲总监，您好。南山开发集团属于公司合营企业，请问公司持有南山开发集团多少股权？南山开发旗下上市公司南山控股 2025 年业绩暴雷对公司的投资影响金额具体是多少？

答：尊敬的投资者，您好！南山集团为公司的联营企业，公司通过控股子公司招商局港口持有南山集团 37.01%。公司投资收益明细情况请详见 2025 年年度报告。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、请问徐总，公司今年的海外投资计划是否已制定详细投资规划路径和执行方案？具体更侧重于对哪些地区进行重点投资和布局？是否有意向承接长和位于“一带一路”沿线国家的港口资产？

答：尊敬的投资者，您好！公司坚持增量与存量同步发展的海外投资策略，一方面将根据市场需求，因地制宜，提升存量项目设施设备配置，推进斯里兰卡 HIPG 产能提升计划；另一方面稳步拓展增量项目，有序推进巴西 VAST 码头股权收购项目。公司重点在市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区，捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，进一步完善全球港口网络。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、您好，我注意到贵公司所在行业已有部分上市公司通过视频直播召开业绩说明会，并在会后提供视频回放，以提升信息获取的便利性与透明度。然而，贵公司 2024 年未提供相关回放。在行业沟通方式逐步向数字化与可视化转型的背景下，请问贵公司在 2025 年的业绩说明会中，是否考虑引入视频直播并提供会后回放，以提升信息披露质量与投资者沟通效果？此外，是否计划在问答环节增加线上视频互动，以增强

|          |   |
|----------|---|
|          | <p><b>交流的直观性与互动性？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者，您好！公司 2025 年度业绩说明会采用网络文字互动形式，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 1 日发布的《关于举行 2025 年度业绩说明会暨网上投资者交流会的公告》（公告编号：2026-005 号），请关注后续发布的投资者活动记录表，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。</p> <p><b>9、徐董，请问 2026 年公司是否有计划启动新一轮市值管理和估值提升工作？具体已规划哪些新的方案和提升目标？将在什么时候启动？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者，您好！公司已于 2026 年 4 月 3 日披露《2025 年度估值提升计划实施评估报告》，经审慎评估，公司认为现有《估值提升计划》所构建的以“价值创造、价值经营、价值实现”为核心的整体框架和关键举措，契合公司当前发展战略与外部市场环境，目标明确、内容具体、具备较强可操作性。2026 年，公司将继续推进《估值提升计划》的实施，并动态优化相关工作举措，提升执行质效。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。</p> <p><b>10、陆总，请问公司与合作方的费率提价谈判是一年一签还是半年一签？公司采取哪些方案圆满达成费率提价谈判工作？</b></p> <p><b>答：</b>尊敬的投资者，您好！公司与船公司的装卸费率谈判通常为一年一议。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。公司深入推进精益运营，持续提升码头服务品质与效率，从而增强与客户的议价能力。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。</p> |
| 附件清单(如有) | 无   |
| 日期       | 2026 年 4 月 9 日  |