

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



辽宁港口股份有限公司

LIAONING PORT CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)
(股票代碼：2880)

海外監管公告

本公告乃依據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

承董事會命
遼寧港口股份有限公司
曲紹勇及梁志傑
聯席公司秘書

中國遼寧省大連市
二零二六年四月二十三日

於本公告日期，董事會成員是：

執行董事：李國鋒及魏明暉

非執行董事：劉彬、黃鎮洲及楊兵

職工代表董事：張弘

獨立非執行董事：劉春彥、程超英及陳維曦

* 本公司根據修改前的香港公司條例第XI部(即已於二零一四年三月三日生效之公司條例第十六部)登記為非香港公司，英文名稱為「Liaoning Port Co., Ltd.」。

* 僅供識別

辽宁港口股份有限公司

关于 2025 年年度业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

辽宁港口股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 23 日 10:00-11:00 在上证路演中心(网址:<http://roadshow.sseinfo.com/>)以视频直播和网络互动的方式召开“辽宁港口股份有限公司 2025 年年度业绩说明会”。关于本次业绩说明会的召开事项,公司已于 2026 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露了《辽宁港口股份有限公司关于召开 2025 年年度业绩说明会的公告》(公告编号:临 2026-011)。现将有关事项公告如下:

一、本次说明会召开情况

2026 年 4 月 23 日,公司董事长、执行董事:李国锋;执行董事、总经理:魏明晖;独立董事:刘春彦;财务总监:王劲松;董事会秘书、联席公司秘书:曲绍勇出席了公司 2025 年年度业绩说明会。公司就 2025 年的主营业务情况、财务情况等问题与投资者进行了互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回复。

二、本次业绩说明会投资者提出的主要问题及公司的回复情况：

（一）问：您好，我注意到贵公司 2024 年未采用直播形式的业绩说明会并提供视频回放，但本次召开形式有所改变。近年来监管机构持续倡导上市公司加强投资者关系管理，鼓励通过数字化手段提升沟通质量与信息披露透明度。基于此，请问贵公司在 2025 年后续的业绩说明会中，是否考虑坚持采用视频直播并提供会后回放，以提升信息获取的便利性与透明度？此外，是否计划引入线上视频交流机制，在问答环节通过视频方式回应投资者关切，增强互动效果并更好契合监管导向？感谢您的解答。

答：尊敬的投资者，您好！

本次视频业绩说明会会按监管要求提供回放相关服务，切实提升信息获取便利性与透明度。下一步，公司将持续对标监管导向，在后续业绩说明会中不断优化投资者沟通形式，同时积极研究引入线上视频互动交流机制，通过更直观高效的方式回应投资者关切，持续提升投资者关系管理水平。

感谢您对公司的关注！

（二）问：辽港股份有没有参与锦州港的重大投资？

答：尊敬的投资者，您好！

截至目前，公司未对锦州港进行直接投资，也未持有其任何股份。

感谢您的关注。

（三）问：辽港股份作为招商局集团的下属，有没有将股价提升

作为市值考核的内容之一呢？为什么长期让股价低于每股净资产，是否对得起持有的广大股民？

答：尊敬的投资者，您好！

公司已将市值管理与股价表现纳入管理层考核体系，并严格落实国资委、证监会关于市值管理的监管要求。

二级市场股价的表现，受多重因素影响。对此，管理层高度重视、深感责任重大，始终将维护全体股东利益、推动价值回归作为核心工作。

下一步，公司将以提升经营质量、强化股东回报、优化合规与流动性为抓手，统筹推进市值管理工作，切实回报广大股东信任与期待。

感谢您对公司的持续关注！

（四）问：公司本年度的业绩情况如何，是否达到预期？

答：尊敬的投资者，您好！

2025年度，公司整体经营业绩稳步提升，核心财务指标表现良好。全年实现营业收入113.59亿元，归母净利润13.07亿元，同比增长14.23%，主业盈利质量显著改善；综合毛利率提升至28.6%。在营收增长2.6%的同时，营业成本实现同比下降，劳务外包、能源、维修等多项成本有效压降，经营活动现金流净额同比增长32.44%，净现比高达434.51%，资产负债率降至23.52%，财务结构持续优化。总体来看，公司在港口行业整体承压的背景下，通过业务结构优化、成本管控和数智化转型实现了高质量增长，展现出良好的经营韧性。

与发展潜力，为“十五五”良好开局奠定了坚实基础。

感谢您对公司的关注！

（五）问：香港 H 股的公众持股合规问题怎么解决，时间上是怎么安排。H 股的股价及流动性已经严重损害公司的形象，管理层不能重视 A 股而忽略 H 股，在这方面有什么作为。

答：尊敬的投资者，您好！

公司高度重视 H 股公众持股合规性问题，正积极与相关方沟通研究落实解决方案。对于 H 股股价与流动性偏弱的情况，管理层始终高度关注，不存在重 A 股、轻 H 股的情况。后续公司将统筹推进 H 股投资者关系维护、价值传播，持续优化股东结构与市场流动性，切实维护全体股东利益。

（六）问：股票十来年没有上涨，公司可以给个合理解释吗？

答：尊敬的投资者，您好！

股价波动受宏观经济环境、行业周期、市场情绪等多重外部因素与公司自身经营情况综合影响，形成机制较为复杂。

近年来，公司管理层高度重视股东回报，已构建并实施现金分红、股份回购及大股东增持等多维度股东回报体系，切实维护投资者利益。

下一步，公司将继续聚焦主业，以务实举措不断提升核心竞争力与经营质量，通过基本面持续改善积极回应市场预期，与广大股东共享公司高质量发展成果。

（七）问：各位管理层，大家好。前面管理层提到 2025 年在收

入增长的同时，成本有一定的压降和优化。想请管理层详细分享一下我们压降成本的主要来源。

答：感谢您的提问。2025 年，辽港股份实现了营收稳定增长，呈现营业成本同比下降的良好态势。这也是源自公司系统进行精细化成本管控体系建设，采取了一系列降本增效举措的成果。

一方面，主要是精益运营赋能降本。我们坚持降本增效提质的理念，深化全流程精益管理，通过优化外包资源配置、强化集约化采购、压缩低效作业流程等方式，持续提升了运营成本的效益。

第二方面，体现在财务结构的优化降低了融资成本。近年来公司高度重视财务的稳健，着力提高资金的使用效能。同时持续优化债务结构，推动有息债务稳步下降，财务费用持续降低。

第三方面，数字化转型提效降本。立足智慧港口建设，我们有序推进借助数字化的手段优化作业流程，提升调度效率，逐步发挥技术赋能作用，助力实现提质增效的目标。

当然，成本管控是一项长期系统复杂的工作，并非一蹴而就。后续公司将贯彻成本领先战略，持续推进业务流程再造、盘活存量资产、深挖内部潜力，打造成本核心竞争优势。

（八）问：想问一下公司 4 季度业绩急刹车的主要原因是什么？

答：感谢您的提问。公司 2025 年第四季度指标同比下滑，与前三季度表现存在一定差异。主要的影响因素有两方面：

一是，受部分成本费用每年各季度不均衡的影响。第四季度作为年度费用结算的关键时间节点，例如维修成本、机器设备等成本

费用，都在第4季度进行确认。同时也是各企业集中计提相关资产减值准备的时期，这些因素共同导致每年的第四季度利润水平环比都比较偏低。

二是其他影响因素。一方面，部分合联营企业等在第四季度受自身业绩下滑，以及其相关减值等事项的影响，经营出现了短期的波动，进而对公司单季度净利润造成了一定的影响。另一方面，上年同期因有应收账款收回，预期信用减值损失大幅减少的因素，也对单季度平均水平同比产生了阶段性的影响。

综合而言，尽管第四季度业绩出现短期的波动，但并不影响全年的利润增长。从全年整体经营来看，全公司归母净利润同比仍保持14.23%的增长，核心业务稳步推进，资产结构持续优化，经营基本面依然稳固。

（九）问：公司2025年的归母净利润同比增长14.23%，远超营收增速。在港口行业整体偏低的背景下，公司是怎样实现这种增长的？接下来的持续盈利能力如何？

答：感谢您的提问。2025年是公司“十四五”规划圆满收官，推进高质量发展的关键年。面对港口行业整体承压的背景，公司净利润大幅增长，显著高于营收的增速，经营质效得到了稳步提升。这主要得益于公司结构优化、成本管控数字化提效的协同发力。具体体现在以下几个方面：

一是优化业务结构，筑牢经营根基。公司围绕港口主业，坚持巩固基本盘，开拓创新盘的发展策略，重点推进了集装箱、粮食等

高毛利货物，实现了阶段性的增长。

二是深化成本管控，巩固降本增效成果。在上述优化业务结构的同时，公司深入践行“三全三标”的管理体系建设，以 COE 为重要抓手，持续推进降本增效。我们以全面预算为核心，严格执行成本刚性约束机制，聚焦劳务外包、能源采购、设施维护等核心成本要素，实施精细化管控。通过推进各港区的资源整合，优化作业流程，提升设备能效等举措，在营收同比增长的背景下，也实现了营业成本同比下降。

三是推进数字化转型提升运营的效率。公司以数字化转型规划为引领，在生产运营、客户管理、物流协同、资产管理等领域，推进系统联动与业务贯通，有效推动业务流程标准化和业财一体化运行，进而为运营提效、成本管控、经营增收提供了重要的支持。

（十）问：广大投资者对于公司的市值表现出了高度关注。请问公司目前是否有相关明确的目标考核安排和相关的具体举措有哪些？

答：谢谢你的提问。市值管理是我们管理层最核心的关注，也是最重要的工作之一。公司建立了完整的市值管理体系，从董事会到管理层再到职能部门，共同开展市值管理。并且，我们已经把市值管理和薪酬考核结合起来。目的就是让市场真正能够认可，真正发现上市公司的价值。具体来讲，有三个方面。

第一个方面是提升公司本身的经营水平。一方面增收，一方面节支，促进公司经营业绩提升改善。同时，我们也着眼未来，顺应人工

智能、数字化、绿色化发展的趋势，积极进行一些战略安排。

第二个方面，就是不断地提升股东的回报。公司从2023年到2025年，派息比例都维持高位。通过业绩改善，然后提升股东回报。

第三个方面是提升这个市场对公司价值的认可。从2024年到2025年，我们斥资回购股份，并依法注销。同时，大股东一致行动人增持，也体现了对公司基本面的坚定信心。

辽宁港口股份有限公司董事会

2026年4月23日