

证券代码：601880

证券简称：辽港股份

投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	☒特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☐新闻发布会 ☒现场参观 ☐业绩说明会 ☐路演活动 ☐其他 是否涉及应披露重大信息：☐是 ☒否	
参与单位名称及 人员姓名	国海证券 黄安 中信资管 王凯司 建信养老 尚廷鲲 国联安基金 陈群	
时间	2026 年 7 月 15 日	
地点与形式	大连保税区大窑湾/现场调研	
公司参与人员	财务总监王劲松、董事会秘书曲绍勇、董事会办公室副主任费云逸、业务部综合业务兼油化品业务中心主任王志成、证券事务代表苗丞	

投资者关系活动 主要内容介绍	一、公司董事会秘书曲绍勇先生对来访各位表示欢迎，并介绍了公司的基本情况。 二、提出的主要问题及公司回复情况 (一) 26Q1 利润高增的原因 一季度，公司归母净利润同比增长 75.9%，主要得益于业务结构优化、成本精益管理、投资收益增加三方面： 一是高毛利业务占比提升，盈利结构持续改善。集装箱业务方面，吞吐量同比增长 5.3%，其中高费率重箱占比提高，有效增厚板块盈利水平；油品业务方面，受益于原油业务量增长及仓储收入增加，板块业务毛利率逐步改善，带动整体盈利水平提升。 二是成本端持续深化，降本增效成效显著。本期营业成本同比下降 5.5%，能源、租赁、维修及劳务外包等成本得到有效管控；同时财务费用同比下降 21%，有息负债规模压降，利息支出减少，进一步增厚利润。 三是投资收益同比增加，形成利润正向贡献。本期确认子公司股权处置收益，对利润产生积极影响。 总体来看，业务结构优化与成本精益管控是公司长期坚持的经营方向，公司将持续强化管理、稳步推进落实，不断夯实高质量发展基础。 (二) 公司经营近况 目前公司总体经营保持平稳运行，港口装卸等主营业务板块均
---------------------------	---

按计划正常推进，生产经营未出现重大异常波动。公司持续推进结构优化与成本精益管理，稳步提升高附加值业务占比。

面对复杂多变的国际形式及地缘环境，公司主动采取多元化经营举措：持续拓展内外贸航线资源，积极开发海外外贸市场，创新班轮运营模式，多渠道挖掘优质货源，对冲外部环境带来的阶段性业务压力。

目前半年报的具体财务数据尚在核算过程中，业绩的最终情况需以公司后续披露的定期报告为准。总的来看，公司经营基本面保持稳健。

（三）各货种吞吐量展望

油品板块

当前全球地缘局势、国际原油运输通道、国际油价、国内炼厂加工及外贸出口节奏均存在多重不确定性。国际地缘冲突持续扰动原油流通成本与贸易节奏，国内保供稳价政策持续影响炼厂成品油外贸出库规模，原油采购、远洋运输周期较长，相关外部变量短期难以快速修复。

集装箱板块

外贸端，精细化工、粮食深加工、机电等品类出口具备稳定产业需求支撑，但国际航运运价高位运行对外贸出货意愿形成一定压制；内贸方面，氧化铝、汽车、中欧班列配套木箱等货源具备业务拓展空间，但内贸运力回流节奏缓慢，舱位供给阶段性偏紧。

商品车整车板块

出口端，国内车企海外出海布局持续推进，商品车国际中转业务存在业务合作空间；内贸端受下游整车消费需求、区域运力调配约束，整体市场承压。

散杂货（钢材、铁矿石）

钢材出口方面，东南亚、南美、“一带一路”沿线海外基建需求构成业务支撑，中东贸易流通节奏受地缘局势变化影响存在波动；铁矿石方面，非主流矿具备性价比优势，西芒杜保税破碎项目产能逐步释放，带来稳定货源潜力。

散粮板块

内贸“北粮南运”业务受铁路运价政策持续扰动，铁路直达运输分流港口水运货源；外贸大豆供给相对充足，油脂加工企业开工情况将直接影响外进大豆到港需求，相关变量存在季节性波动。

客运滚装板块

渤海湾客滚航线行业竞争持续加剧，公司“顺龙海”货滚船舶回归运营，补充航线运力供给；同时船舶维修、老旧船舶下线会阶段性影响整体运能投放，后续将根据市场客流、车流情况动态调配运力。

（四）海铁联运和中欧班列贡献吞吐量的情况

辽港股份海铁联运起步较早，经过多年发展，构筑起了以港口为核心枢纽链接东北内陆主要城市的海铁联运通道网络。目前，辽

港股份下辖主要港区均布局集装箱海铁联运业务，铁路入港率 100%，堆场与码头无缝衔接，海铁联运作业能力充裕。公司以“三通道、四维度”构建内陆网络，与铁路合作加强内陆港、还箱点建设，常态化运行班列线路 130 余条，每周到发 280 余列，覆盖东北三省及蒙东主要节点城市，广泛对接粮食及其深加工、汽车、化工、钢铁等产业。同时，公司打造多元班列产品，采用“五定班列”模式打造品牌线路，效率较传统模式大幅提升；支持铁路“重去重回”提高资源利用率。加快“一单制”落地，与外贸船公司合作推进海运提单向内陆延伸，支持铁路承运人内贸“一单制”业务拓展，为客户提供“端到端”一站式服务。

目前，公司运营的中欧班列已形成联通“三通道、六口岸”运输格局和“往返双向”开行模式，为国内进出口和日韩、东南亚过境货物提供便捷高效服务，货类覆盖工业机械、汽车及零部件、电器设备、纺织品、日用品等。

（五）公司未来资本开支计划

公司年度资本性开支计划，紧密围绕核心业务升级与长期战略布局推进，重点聚焦三大方向：一是核心资产功能升级与完善，通过更新改造设备、升级仓储设施，夯实港口业务基础；二是智慧港口建设，深化智能调度系统、自动化设备应用，提升港口运营效率；三是安全保障强化，升级安防监控，筑牢港口作业安全防线。

与上一年度相比，本年度资本性开支计划在结构与规模上保持

相对稳定，未发生重大调整。后续，公司将持续优化资源投入的配置，为公司实现稳健发展提供有力支撑。

（六）公司未来资产整合或收购预期

从公司发展角度来说，我们长期坚持做强主业，管理层也一直在持续研究行业内资源整合、优质资产并购的可行性。我们会结合行业形势、自身经营实际以及整体布局审慎研判。

但客观来讲，截至目前公司并没有实质性的筹划收购、资产整合项目。后续如果有条件成熟的相关计划，我们将严格遵守上交所、香港联交所两地上市规则及时予以披露，正式落地信息请大家以公告为准。

（七）公司分红计划

您好！一直以来公司严格落实公司章程、回报股东以及监管要求，坚持持续稳定现金分红来回馈全体股东。2025 年度经过董事会审慎研判、股东会审议通过，公司实施每 10 股派现 0.286 元（含税），现金分红比例达到 50.08%；叠加股份回购，分红加回购合计占当年归母净利润 62.66%，切实把经营成果回馈投资者，也充分体现我们重视股东回报的态度。

着眼后续年度，公司制定分红方案时，依然要综合考量当年盈利水平、经营性现金流、港口改扩建投入、债务还本付息、资金统筹等现实条件专题研究，履行董事会、股东会审议程序，再通过上交所、港交所正式公告对外披露。现阶段管理层不能预判未来分红

	水平，这也是境内外上市监管的硬性要求。我们会在保障公司长期稳健发展前提下，尽力平衡好持续经营和股东回报。
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无