

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：2025-07

投资者关系活动类别	<div><input type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input checked="" type="checkbox"/>其他（潮涌经贸新局 港链全球新机——招商港口 2025 年度投资者开放日活动）</div>
参与单位名称及人员姓名	人保资管、鹏华基金、前海开源、和谐汇一、保银资管、富国基金、浙商基金、博道基金、建信养老、平安保险、鹏华基金、摩根大通、招银理财、浙商证券、国信证券、华创证券、中信证券、长江证券、招商证券、华泰证券、信达证券、中信证券、华福证券
时间	2025 年 11 月 26 日
地点	深圳蛇口招商局港口大厦 公司会议室
上市公司接待人员姓名	财务总监黄镇洲等人。
投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司于 2025 年 11 月 26 日在深圳举办了以“潮涌经贸新局，港链全球新机”为主题的 2025 年度投资者开放日活动，财务总监黄镇洲出席活动。本次活动吸引了来自保险、公募、私募、券商等 20 多家机构近 30 位代表参与。</p> <p>交流会上，外部专家分享了关于全球航运供需格局与供应链重构机遇的深度解读。在全球经贸秩序重塑的背景下，港口作为供应链的核心节点，正迎来新的发展窗口。内部专家为投资者带来全球集装箱航运市场变革和港口运营商扩张路径与区域投资机会的分析，帮助投资者了解了公司在以上环境下海外投资的思路。其后，黄镇洲作了主题演讲，向与会投资者系统、全面地介绍了双平台定位、核心资产价值以及公司竞争优势等，并就投资者关心的各类问题进行了耐心</p>

	<p>解答。</p> <p>1、请介绍一下海外港口的运营情况？</p> <p>答：公司海外业务保持较快增长。2025 年前 10 个月，海外码头完成集装箱吞吐量 3,234.9 万 TEU，同比增长 3.5%，其中海外主控码头表现尤为突出，完成吞吐量 678.7 万 TEU，同比增长 15.1%。HIPG 完成吞吐量 35.7 万 TEU，实现 6 倍增长；巴西的 TCP 完成吞吐量 137.6 万 TEU，同比增长 5.4%；多哥的 LCT 完成吞吐量 163.4 万 TEU，同比增长 18.8%；印尼的 NPH，于去年 7 月开始纳入箱量统计，今年 1-10 月完成吞吐量 65.5 万 TEU。</p> <p>2、关于印尼 NPH 项目的运营情况？</p> <p>答：2024 年 6 月 28 日，印尼 NPH 股权收购项目正式完成交割，我方成为持股 51%的控股股东。NPH 是印尼证券交易所的上市公司，在印尼最大集装箱港口雅加达港运营两个集装箱码头。</p> <p>2025 年上半年，NPH 集团整体经营保持稳中向好，完成集装箱吞吐量 39 万 TEU，同比增长 6.1%，其中完成外贸集装箱吞吐量 15.24 万 TEU，同比增长 6.7%，完成内贸集装箱吞吐量 23.76 万 TEU，同比增长 5.6%，分别保持区域市场的第四位和第二位。其中，内贸码头 ADP 通过流程优化，是雅加达丹戎不碌港区作业效率最高的内贸码头。</p> <p>3、公司投资项目的评审标准中，投资回报率的考量逻辑是什么？不同地区的投资回报率要求有何差异？公司投资项目需要经过哪些审批环节？</p> <p>答：在投资回报方面，公司设定有科学的评价体系和标准，该标准结合项目所在地区的宏观经济环境、资金成本及市场情况综合制定，以实现合理的风险收益匹配。</p> <p>在投资审批流程方面，公司建立了严格的多层级决策机制。项目需依次经过投委会、港口办公会等内部机构的审议，以保障决策的独立性与审慎性。公司通过系统化的评审体系与规范的审批流程，切实保障投资质量与股东权益。</p> <p>4、公司关于深西母港经营情况及区域竞争优势是什么？</p> <p>答：2025 年前 10 个月，深圳西部港区（1872 口径）共完成集装箱吞吐量 1,385.2 万 TEU，同比增长 3%，主要受益于东</p>
--	---

	<p>南亚等新兴市场货量增长，业务量创历史新高。</p> <p>深西港区位于珠三角几何中心，为南中国大陆经济中心城市中最靠近国际天然航道的港区，具有优越的区位优势。地处珠江出海口东岸，既可通过拖车辐射深圳、东莞、惠州等珠东货源腹地，又可以通过驳船辐射佛山、中山、江门、珠海等珠西货源腹地。</p> <p>深西港区具有很强的航线优势。深西港区具有密集的近洋航线服务，亚洲航线占总航线约 80%。随着 CPTPP、RCEP、中日韩自贸协定等区域贸易协定的落实与达成，亚洲贸易网络规模和实力会显著增强，将给区域国家贸易和港航业带来发展新机遇。RCEP 生效后，主要推动中国沿海港口日本航线、韩国航线、东盟航线和澳新航线的箱量增加，将进一步促进中国与东盟、日韩澳新等国的贸易往来，华南营运中心的东南亚航线密集，有利于抓住机遇拓展市场。</p> <p>深西港区具有组合港优势。深西港区控股顺德新港、参股珠江内河货运码头，构建深西港区与珠江内河码头的组合港模式，发挥水水中转优势，为腹地客户提供更便捷、集约化的进出口服务。</p> <p>5、公司未来的分红政策如何？</p> <p>答：感谢你的提问。在现金分红方面，公司于 2025 年 4 月发布《三年股东回报规划》，2024-2026 会计年度每年分红比例不低于 40%，进一步回馈股东。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 11 月 26 日