

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：2026-03

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	长江证券、格林基金、银河基金、安信证券资管、光大证券、开源证券、建信理财、中信证券、北京诚旻投资、信达澳银、华泰证券、华宝兴业基金、嘉实基金、交银施罗德、兴业证券、太平养老保险、富安达基金、天风证券、华创证券、招商证券、民生国联证券、国盛证券、国海证券、浙商证券、申万宏源证券、民生国联、华源证券、华西证券、广州海辉华盛
时间	2026 年 8 月 31 日
地点	深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 25 楼
上市公司接待人员姓名	董事、首席运营官、总经理陆永新；董事会秘书刘利兵等。
投资者关系活动主要内容介绍	第一部分：公司 2026 年中报的业绩解读、业务发展情况的介绍。 财务表现方面，公司实现营业收入 89.48 亿元，同比增长 5.7%。实现归母净利润 27.81 亿元，同比增长 5.9%；扣非归母净利润 27.23 亿元，同比增长 8.1%。公司注重投资者回报，拟首次实施中期派息，每 10 股派发现金红利 2 元（含税）。 业务表现方面，公司完成集装箱吞吐量 1.07 亿标箱，同比增长 5.5%。按区域分，内地港口项目完成集装箱吞吐量 0.85 亿标箱，同比增长 6.9%；海外地区港口项目完成集装箱吞吐量 0.20 亿标箱，同比增长 2.5%；国内外项目齐头并进，均实现稳定增长。主控港口中，深圳西部港区完成集装箱吞吐量 874.0 万标箱，同比增长 4.2%；漳州码头完成集装箱吞吐量

	23.7 万标箱，同比增长 14.5%；巴西 TCP 完成集装箱吞吐量 83.5 万标箱，同比增长 4.0%；斯里兰卡汉班托塔港完成集装箱吞吐量 32.5 万标箱，同比增长 80.6%。 第二部分：互动交流。 1、近期中东紧张局势持续，霍尔木兹海峡通行受阻、红海地区安全风险未减，对全球航运物流体系带来持续的影响。请问在此形势下，对公司各区域的业务经营带来了哪些具体影响？公司目前采取了哪些应对措施？ 答：当前中东局势已从单一航道事件演变为影响全球港航体系的系统性变量，短期来看，该局势对公司业务的影响总体可控，结构性机遇大于阶段性挑战。一方面，华南区域中东航线受班期影响出现阶段性波动；另一方面，斯里兰卡区域港口因红海和霍尔木兹海峡通行受阻，其作为南亚中转枢纽的战略价值凸显，承接了部分中东航线改挂后的中转需求。 公司在应对措施上聚焦于提升运营韧性与网络协同，通过灵活的运营调整、精细化的成本控制及战略性的网络优化，力求将外部挑战转化为巩固区域市场地位的机遇。具体体现为：一是与航司密切互动，及时补充新航线及业务以稳定码头高产能利用率；二是建立与主要船公司的应急沟通机制，动态调整靠泊计划；三是在受益码头通过优化堆场计划与设备调度以提升效率、消化增量，并加强全球燃油与备件集中采购以管控成本；四是强化 HIPG 与 CICT 的“双枢纽”协同，提升客户服务能力；五是在长期战略中，将地缘风险纳入投资评估，并加速数字化供应链解决方案的应用以提升预警能力。 2、湛江港 2026 年上半年运营情况如何？北部湾港区这几年持续在加大投入以及平陆运河的运行，请问公司如何应对以保持区域竞争力？ 答：2026 年上半年，湛江港完成集装箱吞吐量 62 万 TEU，同比增长 7.1%。完成散杂货吞吐量 3,695 万吨，同比下降 1.7%。散杂货业务下降的主要原因是受石化业务影响。而干散货业务方面，腹地电厂需求阶段性释放，煤炭实现同比增长，并新增部分散杂货货源。 湛江港将充分发挥衔接粤港澳大湾区、西部陆海新通道、海南自由贸易港等国家战略的区位优势，发挥差异化竞争优势。重点强化能力建设，强化 40 万吨级深水航道唯一性优势；借助粤湛琼物流大通道拓展西南腹地，巩固粤西基本盘；加强政企合作，推动湛江港高质量发展。
--	--

	3、公司“十五五”规划（2026-2030年）的战略目标是什么，具体有哪些实施路径？ 答：公司致力于成为世界一流的港口综合服务商。公司将持续以“三轮驱动”为驱动：加快“全球布局”，扩大完善全球港口网络，做优做强主控码头，巩固提升枢纽核心功能并稳步延伸服务链条。加强“精益运营”，健全 COE 工作机制，强化总部商务营销统筹、运营管理、财务管控等穿透式管控能力和项目属地化经营管理能力，提升资源配置效率与运营质量。加力“创新升级”，加快智能化、绿色化转型，构建“智慧赋能、绿色低碳、链式服务、生态协同”的现代化综合港口服务体系，持续提升全球港口网络的服务深度与价值创造力。 在规模上，保持公司港口集装箱权益吞吐量居世界前列；在效益上，深化精益运营，COE 进一步覆盖海外主控码头，持续提升总体毛利率水平；在软实力上，将码头操作系统进一步拓展至其他国家，同时提升各码头 ESG 水平，以绿色港口为目标，推动实现碳达峰、碳中和，保持 ESG 评级稳居行业前列。 4、当前国际地缘政治环境日趋复杂，巴拿马运河码头等相关事件也引发了市场对海外港口资产安全性的关注。请问在此背景下，对公司的存量海外项目（如斯里兰卡、吉布提等）运营稳定性产生了哪些影响？对未来海外投资的国别风险如何应对？ 答：当前国际地缘政治环境日趋复杂，巴拿马码头事件、红海危机等事件对全球供应链造成持续扰动，也引发了对海外港口资产安全与运营稳定性的高度关注，目前公司存量项目运营稳定，未受该事件影响。 在此背景下，公司已形成系统的风险应对框架。首先，在投资决策前端，建立了涵盖政治、经济、法律、ESG 等维度的国别风险评估机制，坚持“危地不往、乱地不去、危业不投”；同时，构建更均衡的全球港口投资组合，系统性降低对单一关键通道的过度依赖。其次，在项目运营与结构设计上，公司持续加强属地化管理体系建设，强化合规管理，严格遵守当地法律法规；积极履行企业社会责任，深化本地化经营，通过雇用本地员工、经济贡献、履行社会责任来构筑社会认同“防护网”，强化企业在当地的正面社会责任和商业形象，实现与所在经济体的协同发展。最后，对存量项目执行定期压力测试与应急预案演练，并积极运用政策保险工具分散风险。 公司未来将更聚焦于投资环境相对稳定、与我国经贸关系紧密且公司自身运营能力可有效溢出的市场，通过审慎评估与
--	---

	主动管理，实现海外拓展的长期、稳健、可持续发展。 5、深西港区 2026 年上半年集装箱吞吐量实现 4.2%增长的主要驱动力是什么？全年业务如何展望？ 答：2026 年上半年，深圳西部港区共完成集装箱吞吐量 874.0 万 TEU，同比增长 4.2%。其中，外贸箱量完成 857 万 TEU，同比增长 4.5%，占深圳港外贸市场份额 49.6%。主要通过深化与头部航司合作、航线网络优化、精益运营提升、保持高水平客户服务、营商环境持续优化等措施保持港区优势。 2026 年下半年面临市场需求疲软、行业运力过剩、国际局势不稳、区域竞争加剧等因素，深西港区将继续以提升运营效率为核心，通过深化精益运营管理、成本精细化管理、业务流程优化等措施积极应对挑战。预计全年集装箱吞吐量保持总体相对稳定。 6、看到公司 2026 年上半年海外码头如斯里兰卡 HIPG、巴西 TCP 均有较强的增长，请问具体原因是什么，以及是否有相应的扩建计划以匹配业务增长？ 答：2026 年上半年，斯里兰卡 HIPG 紧抓中东地缘政治变化带来的区域航运网络调整窗口期，主动加强与头部船公司的战略合作，吸引航线、深挖产能、高效承接外溢货源，完成集装箱吞吐量 33 万 TEU，同比增长 80.6%。未来将推进集装箱二期项目，目标 2027 年产能提升至 200 万 TEU/年；深化与 CICT 协同，开通近洋驳船航线，构建“枢纽港+喂给港”网络。 2026 年上半年巴西 TCP 吞吐量为 83.5 万 TEU，同比增长 4.0%，主要受益于区域经济持续向好及商务策略成效，吞吐量保持稳步增长，特别是冷藏箱业务持续增长。TCP 正在通过设备采购、技术改造和流程优化，进一步发挥资产使用效率，推动产能提升。 7、公司已在全球 26 个国家布局 51 个港口，国内外码头如何协同，例如在客户资源、港口管理等方面有哪些具体举措？ 答：客户资源方面：公司打造“全球客户共享、服务标准统一”合作体系，实现客户价值最大化。一是建立全球客户资源共享平台，整合核心客户资源，推动跨区域联动；二是推行统一服务标准，主控码头采用标准化流程，同时结合本地特点提供定制化服务，实现“全球标准+本地适配”。三是打造增值服务产品服务，精品航线联动产品试点深沪双挂航线，缩短了船舶在港时间；粤港澳大湾区组合港覆盖 35 个点位，服务
--	---

	进出口企业超 1.6 万家；大客户定制化服务为全球化企业提供“国内+海外”全程物流方案，缩短市场响应周期。 管理协同方面：公司输出成熟管理经验和数智化技术，推动全球码头运营效率提升。一是规范流程，强化总部商务管控与执行监督，防控风险；二是建立客户满意度调查闭环，打造总对总、区域对区域的多层级客户维系模式；三是推动智慧港口全球化，“招商芯”CTOS 系统继落地斯里兰卡、巴西等地海外码头后，并持续向 Kumport 等项目推广落地，实现运营标准化。 8、香港正在编制首份“十五五”规划，公司在香港也有投资和经营港口业务，对于巩固香港国际航运中心的地位有什么建议？ 答：改革开放以来，国家航运业实现长足发展，香港已深度融入全国航运业大局，并带动大湾区乃至沿海航运业实现全面发展。建议加快完善机制建设、深度融入大湾区、做强航运高增值服务和配套产业，拓展航运生态圈，紧抓航运业绿色数智转型机遇，推进绿色能源加注中心建设，巩固提升国际航运中心地位。公司扎根香港，兼具内地、香港两地优势，是香港国际航运中心建设的重要贡献者。未来，公司将继续积极为香港航运中心建设建言献策，并以实际行动为香港航运业的行稳致远提供坚强支撑。
附件清单(如有)	无
日期	2026 年 8 月 31 日