

## **日照港股份有限公司**

### **关于 2025 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法律责任。

2026 年 4 月 8 日 16:00-17:00，日照港股份有限公司（以下简称“公司”）通过上海证券交易所上证路演中心召开了 2025 年度业绩说明会，现将活动情况公告如下：

#### **一、业绩说明会召开情况**

2026 年 3 月 27 日，公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站披露了《关于召开 2025 年度业绩说明会的公告》（2026-023）。

公司董事长牟伟先生、董事/总经理高健先生、独立董事汪平先生、董事会秘书刘荣女士、财务总监陈磊先生共同出席了 2025 年度业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通。

#### **二、公司估值提升计划执行情况**

根据《上市公司监管指引第 10 号-市值管理》等要求，报告期内，公司认真落实《2025 年度估值提升计划》《“提质增效重回报”行动方案》等各项措施。一是聚焦主业提升发展质量，完成货物吞吐量 4.83 亿吨，同比增长 4.86%，实

现生产经营稳健发展。二是持续提升投资者价值回报，通过提高现金分红比例、增加现金分红频次等方式，加大投资者回报力度，2025年首次实施中期分红，年度分红比例稳步提升至45.07%。三是优化公司治理体系，修订《公司章程》等28项公司治理制度，完成监事会职能优化调整，强化董事会及审计委员会职能。四是持续提升信息披露质量，荣获上交所信息披露A级评价，保持信息披露“零差错”。

下一步，公司将聚焦价值创造、价值传递、价值实现三大维度，通过多种方式促进公司价值回归，具体内容请详见《日照港股份有限公司关于对〈2025年度估值提升计划〉〈“提质增效重回报”行动方案〉进行年度评估并完善的公告》（2026-022）。

### 三、交流的主要问题及公司回复情况

本次业绩说明会中投资者提出的主要问题及回复整理如下：

1. 2025年公司营收多少元？归母净利润多少元？吞吐量多少吨？分别同比增长百分之多少？在行业需求波动与贸易环境不确定性加剧的背景下，公司业绩增长的核心驱动力是什么？是否受益于“一带一路”、RCEP等政策红利？公司如何规划未来三年的战略方向？是否聚焦港口主业拓展（如新增航线、拓展腹地）或多元化布局（如物流、贸易服务）？

2025年，公司按照“牢记嘱托、改革创新、奋斗攻坚、业绩为王”的总体要求，通过货源攻坚、提升服务效能、智慧绿色港口建设等措施保障公司稳健发展，实现营业收入78.17亿元，同比下降7.56%，归母净利润4.95亿元，同比下降24.45%，完成货物吞吐量4.83亿吨，同比增长4.86%。未来，公司将积极融入“一带一路”等国家战略，聚焦主业提质，深化货源开发与航线网络优化，同时拓展供应链服务等增值业务，推动港口转型升级和高质量发展。

**2. 公司2025年投资建设哪些项目？这些项目的投资回收期预计多长？预期收益率如何测算？是否已建立风险对冲机制？这些项目投产后对提升公司吞吐量、毛利率或市场占有率的量化影响有多大？**

2025年，公司完成资产投资31.41亿元，主要项目包括岚南#11泊位后方堆场、岚南#18#20#22泊位等工程。公司工程投资回收期受多种因素影响，需结合详细的财务模型和 market 分析进行测算。预期收益率主要考虑项目带来的港口能力提升、新增货源、效率提升、预计成本等因素测算。项目决策时已充分考虑各项风险因素，项目投产后将提升公司生产能级与智能化作业水平。

**3. 在山东港口群一体化改革背景下，日照港如何与青岛港、烟台港等协同发展？公司如何发挥自身优势（如大宗干散货、原油等核心货种）实现错位竞争？一体化改革带来的**

协同效应体现在哪些方面（如航线共享、资源整合）？未来是否有进一步深化合作的规划？

公司依托山东港口平台优势，培育和发展新质生产力，加快建设全球重要的能源、大宗原材料中转基地和资源配置枢纽，打造中国沿海集装箱内贸枢纽港、外贸近洋干线港、远洋喂给港，件杂货中心港，推进港口转型升级和高质量发展。公司将通过“差异化定位+协同运营”平衡竞争与发展，发挥规模效应，避免同质化竞争，共同提升区域港口整体竞争力。

4. 公司是否设立与吞吐量增长、ESG 目标或利润率提升挂钩的股权激励指标？例如，考核管理层是否达成“XX 年碳排放强度下降 X%”或“自动化码头占比达 X%”？

公司暂未实行股权激励计划。

5. 2025 年货物吞吐量同比增长百分之多少？其中集装箱吞吐量是多少万 TEU？同比增长多少个百分点？吞吐量增长主要得益于哪些货种（如金属矿石、煤炭）或区域市场（如东南亚、中亚）？公司如何通过流程优化（如智能化调度）、设备升级（如自动化设备）或管理创新提升作业效率？是否有量化指标（如单箱作业成本下降率）？

2025 年，公司完成货物吞吐量 4.83 亿吨，同比增长 4.86%，其中集装箱吞吐量为 737 万 TEU，同比增长 9.84%。公司聚力市场攻坚，深化大客户、铁路、进江“三大战略”，

骨干货种市场占有率稳步提升。公司通过深化港航协同、加快自主创新、强化通道建设等方式，持续提升港口作业效率和服务能级。

6. 装卸主业毛利率是多少？物流及其他业务毛利率是多少？面对成本上涨压力（如人工、能源），公司如何通过技术手段或规模效应控制成本？是否有明确的降本增效目标？公司如何提升高毛利业务（如集装箱、增值服务）的收入占比？是否有针对性拓展高附加值服务（如冷链物流、跨境电商）的计划？

2025年，公司装卸主业毛利率为19.91%，综合毛利率为20.18%。在成本管控方面，公司将以全面预算为抓手，强化预算分析与刚性控制，严格奖惩兑现，保障年度经营目标达成。突出降本节支，严控生产性成本与非生产性支出，强化重点领域穿透式管理，推进全链条挖潜增效。公司将以货源开发为中心，开展装卸主业提质行动，存量业务着力提升市场占有率，增量业务着力扩大规模贡献，发挥供应链合作项目效能，持续提升盈利能力。

7. 公司推进绿色港口建设，但环保投入增加可能影响短期利润，未来三年在清洁能源应用（如岸电覆盖率）、低碳技术（如自动化码头）方面的具体投资计划是什么？智能化改造的ROI（投资回报率）如何评估？例如，自动化码头相比传统码头效率提升多少？成本节约多少？

未来，公司将持续加大自动化码头投入、岸电升级，提高集疏港新能源车辆占比，稳步提升清洁能源覆盖率。环保投入虽影响短期利润，但长期将持续提升公司核心竞争力与可持续发展能力。

**8. 公司与关联方存在多少亿元的交易(如租赁、采购)? 作为独立董事，如何确保关联交易定价公允性? 是否建立动态评估机制或引入第三方审计? 公司负债率是多少? 经营净现金流是多少? 未来重大投资是否依赖债务融资? 若负债率上升? 公司如何应对风险?**

公司关联交易以市场价格为基础，定价政策与其他无关联关系客户一致，遵循公开、公平、公正原则。独立董事通过参加董事会、独立董事专门会议以及其他日常履职方式监督公司关联交易开展情况，公司年审会计师事务所对公司年度关联交易事项进行审计，维护上市公司以及全体股东的利益。公司 2025 年末资产负债率为 59.87%，经营活动现金流量净额为 22.13 亿元。公司将持续优化资本开支节奏，严控债务规模，改善现金流与盈利质量。

**9. 港口行业面临环保政策趋严(如碳排放限制)和地缘政治风险。独立董事如何监督公司 ESG 目标的落地? 是否有第三方机构评估减排成效? 针对航运脱碳趋势，公司是否制定应对欧盟碳税等国际环保法规的策略? 是否存在合规风险敞口?**

独立董事参与 ESG 目标制定，审议可持续发展报告，监督可持续发展措施的落地实施。公司每年聘请独立第三方编制温室气体排放清单并引入专家评审，以评估减排成效。公司围绕绿色低碳发展目标，持续推动能源结构优化，加大岸电设施建设与应用，集装箱泊位岸电覆盖率达 100%。

**10. 公司股价表现与行业周期相关性强，如何看待市值管理？是否有计划通过季度业绩指引或路演增强市场预期管理？开展投资者教育，帮助市场理解公司“智能化+绿色化”转型的长期价值？**

公司高度重视市值管理，根据《上市公司监管指引第 10 号-市值管理》，于 2025 年 2 月制定并披露《2025 年度估值提升计划》，年度内认真组织落实并完善。公司将通过常态化业绩说明会、路演、投资者座谈会等方式主动传递公司价值，强化市场预期管理。同时，积极通过多渠道解读智慧绿色转型的战略规划与成果，帮助投资者理解其长期价值，以增进市场信心。

**11. 个人投资者偏好数据化、场景化的信息。请问公司未来是否会细化披露分货种（如金属矿石、集装箱）的吞吐量、利润率或区域市场收入占比？公司如何利用新媒体平台（如投资者问答社区、短视频直播）增强与青年互动？是否有定期线上交流会计划？**

公司高度重视投资者需求，未来将持续创新信息披露形

式，更好地展现公司生产经营数据。同时，公司将积极探索新媒体渠道，增强与投资者的互动交流，持续提升信息透明度与沟通效率。

12. 日照港近 3 年财务费用都在 5-6 亿元，主要就是利息支出。公司的货物吞吐量虽然一直增长，但是净利润一直都没有增长，而 2025 年的营收还有所下降，营收下降后，净利润的下降就更明显。请问公司有没有什么措施降低一下利息负担？有没有什么措施增加利润率？

公司一直坚持强化预算刚性约束与资金集中管控，减少各类资金占用，加快资金周转，提高资金使用效率。同时，公司持续优化债务结构，积极置换高息负债，拓宽融资渠道，2025 年成功发行第一期中期票据 6 亿元，票面利率 2.13%。截至 2025 年末，综合融资成本 2.36%。

公司将持续提升盈利能力，一是以货源开发为中心，开展装卸主业提质行动；二是以全面预算为抓手，开展控本增效提质行动；三是以市场需求为导向，开展基建投资提质行动；四是以安全稳定为底线，开展风险防控提质行动。

13. 公司 2025 年分红多少亿元？分红率是百分之多少？个人投资者关注回报稳定性。请问公司分红政策是否与盈利增长挂钩？未来是否提升分红比例或启动股份回购？高分红与重大资本开支（如基建投资）如何平衡？是否存在资金压力或融资计划？

根据公司 2025 年度利润分配预案，2025 年现金分红总额为 2.23 亿元（含中期已分配 1.01 亿元），近三年分红比例由 31.21%提升至 45.07%。未来公司将遵循稳定增长股利政策，在统筹资金规划、经营发展需求与战略目标的基础上，合理确定分红比例，平衡股东回报与长期发展，持续稳定投资者分红预期。公司每年现金分红与回购之和原则上不低于归母净利润的 40%。

特此公告。

日照港股份有限公司董事会

2026 年 4 月 9 日