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：2025-01

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、招商证券、华泰证券、申万宏源证券、天风证券、信达证券、中金基金、博远基金、同泰基金、天弘基金、交银施罗德、Fountaincap、西藏东财基金、上银基金、圆信永丰、九泰基金、源乘投资、多和美投资、贝寅基金、国新投资、东方自营、光大永明、长城财富
时间	2025年4月3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；财务总监黄镇洲；总法律顾问（首席合规官）、董事会秘书刘利兵等
投资者关系活动主要内容介绍	<p>第一部分：公司2024年报的业绩解读、业务发展情况的介绍。</p> <p>财务表现方面，公司实现营业收入161.31亿元，同比增长2.4%。实现归母净利润45.16亿元，同比增长26.4%，创历史新高。公司注重投资者回报，拟每10股派发现金红利7.4元（含税），同比提升27.6%。</p> <p>业务表现方面，公司完成集装箱吞吐量19,515.9万标箱，同比增长8.3%。散杂货业务完成吞吐量12.6亿吨，同比增长0.6%。</p> <p>总体而言，2024年公司坚持稳中求进的工作总基调，锚定“世界一流”目标，保持战略定力、守正创新，强主控、优</p>

管理、精运营、扩布局，续写高质量发展的新篇章，经营业绩创历史新高，交出了满意的答卷。

第二部分：互动交流。

1、招商港口旗下深西港区 2024 年业务量突破 1500 万标箱，创历史新高。请问深西港区具有哪些区域竞争优势，未来还有哪些发展规划？

答：2024 年经营亮点：2024 年，深圳西部港区共完成集装箱吞吐量 1,599.1 万 TEU，同比增长 17.7%，高于深圳港整体水平，在深圳全港外贸市场份额首超 50%，主要受益于东南亚等新兴市场货量增长，业务量创历史新高；完成散杂货吞吐量 1,674.3 万吨，同比增长 3.6%。

区位优势：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。

航线优势：密集的近洋航线服务，特别是东南亚航线。截至 2024 年末，总航线 189 条，其中亚洲航线 152 条。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。

组合港优势：公司控股顺德新港、参股珠江内河货运码头有限公司，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。

品牌优势：招商港口作为全球领先的港口投资、开发和运营商，位于全球港口运营商第一方阵。近年来，公司积极开拓布局海内外港口，具有强大的品牌效应。

2、公司旗下码头在 2025 年费率如何？

答：根据费率影响因素，码头费率设定及调整受多因素影响，具体包括市场供需（集装箱、大宗货物市场景气度影响）、地缘政治、宏观经贸、区域竞态、资源产能、航运联盟策略、航线挂靠变动、贸易货种、本地通胀等，且不同区域港口收费

水平不同。

2025 年费率谈判情况及展望来看，尽管当前国际经贸形势复杂多变，市场具有较大不确定性，但招商港口秉持“客户为尊”商务理念，打造特色市场商务体系、深化精益运营、加强市场拓展、优化服务产品、加强协同行商，为客户打造互利互惠的定制化方案，提升客户满意度，2025 年，国内港口费率提升约 3%，海外港口费率维持 3-4%，部分港口按当地 CPI 提升费率。

3、想问问海外的情况，2024 年子公司完成了海外项目的交割，存量海外项目的经营情况也比较好，是否方便介绍一下海外的资产运营情况和未来投资规划？

答：2024 年公司海外业务呈现较快增长态势，海外港口项目完成集装箱吞吐量 3,683.5 万 TEU，同比增长 8.1%。其中位于新兴市场的海外码头表现尤为突出，斯里兰卡 CICT、巴西 TCP、多哥 LCT 分别完成集装箱吞吐量 339.4 万 TEU、155.8 万 TEU 和 166.3 万 TEU，同比分别增长 4.5%、24.3%和 3.9%，均创业务量新高。未来我们会持续加大海外投资，中东、拉美和东南亚会是我们重点关注的投资区域。

4、新的航运联盟体系在 2025 年已经开始运行，多个航线进行调整，对公司业务有何影响，公司如何应对？

答：联盟变化后航线调整及对公司业务的影响：2025 年，海运格局重塑，自双子星和 Premier Alliance 协作 2 月正式起航以来，全球航运联盟格局发生显著变化，对招商港口业务挑战与机遇并存，航线集中度下降，竞争加剧，对枢纽港竞争加剧，对港口资源和服务时效提出要求，公司旗下港口部分业务出现波动，公司全球布局，对公司的影响相对有限。

面对不断变化的市场会实施积极措施，一是提升对市场的动态研判，有完整的团队；二是巩固稳存拓新的能力，加强客户合作和粘性；三是加强港口服务链延伸，抢抓终端客户，提升码头服务质量，提升集疏运能力；四是提升抗风险和综合服务能力。

5、近期美国关税政策陆续实施，请问对公司码头业务有何影响？

答：我们注意到相关消息，本次美国公布的“对等关税”计划针对所有与美有贸易往来的国家，遍布六大洲，涉及面广，征税幅度不一。我们密切关注相关政策实施后，对全球贸易活

	<p>动以及对港航市场的影响，公司将及时制定应对策略。</p> <p>6、公司的分红规划，未来还会否提高？</p> <p>答：本公司高度重视股东回报，并致力为股东提供稳定及可持续的回报。2024 年公司拟每十股派发现金股利 7.4 元（含税），同比增加 27.6%。2024 年公司共预计派发现金股利 18.43 亿元（现金分红比例为 40.8%），2024 年度采用集中竞价方式已实施的股份回购金额 0.51 亿元，现金分红和回购约占 2024 年归属于母公司净利润 45.16 亿元的 41.92%，达到港口行业上市公司的中高水平。</p> <p>公司已经披露了《三年（2024-2026 年度）股东回报规划》，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 40%，会在此基础上考虑后续年度的分红比例。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2025 年 4 月 3 日