

证券代码：833171

证券简称：国航远洋

公告编号：2023-184

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司 投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证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、准确和完整承担个别及连带责任。

一、投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☒ 分析师会议

☐ 路演活动

☒ 其他（电话会议）

二、投资者关系活动情况

（一）活动时间、地点

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司（以下简称“国航远洋”、“公司”）于 2023 年 12 月 18 日（星期一）参加浙商证券股份有限公司举办的投资者电话交流，于 2023 年 12 月 19 日（星期二）接待国金证券股份有限公司的调研。

（二）参与单位及人员

1、电话交流会议

浙商证券股份有限公司

参与电话交流会议的机构和个人投资者。

2、机构调研

国金证券股份有限公司

（三）上市公司接待人员

公司副总裁 徐倪伟先生

公司董事会秘书 何志强

公司总裁助理兼航运管理部总经理 朱洪兵

三、投资者关系活动主要内容

1、公司的船舶情况及内外贸运力分布？

公司目前自营船舶 18 艘，船队整体情况良好。今年外贸航运运价较内贸更有优势，今年以来公司共有 14 艘船舶运力投入外贸经营。

2、公司的业务订单情况？

公司内贸运输订单主要来自于国家能源投资集团的电煤运输业务，公司和国家能源投资集团（前身为中国国电集团）的合作历史已近 20 年，双方充分发挥了海运船队优势，建立了下水煤炭运输保障的长效机制，建立了长期合作关系，为其提供运输和船舶管理服务，对于稳定公司经营业绩、提高抗风险能力具有积极作用。

公司外贸运输订单主要是期租合同，主要通过商务谈判和招投标的形式获取订单。通过多年的经营，公司在航运市场已具有较大的竞争优势，在行业内树立了良好的航运品牌，可以满足客户在承运商服务能力、运力规模、航班准点率、运营稳定性等方面的需求。

3、巴拿马枯水季和红海局势对于散货航运的影响？

苏伊士运河和巴拿马运河是全球最重要的两个航运通道，美湾的大宗干散货一般通过巴拿马运河到达亚洲，但今年4月以来巴拿马运河正经历着一场70年来罕见的严重旱情，巴拿马运河通航能力严重受阻。巴拿马运河受阻后，来自美湾的大宗干散货一般选择从苏伊士运河送到亚洲。苏伊士运河也是亚洲至北欧港口两条传统航线之一，据Clarksons统计，全球近10%的海运货物通过红海及苏伊士运河完成贸易运输。由于伊士运河较好望角路线节约航程近10天，苏伊士运河是最为经济的航道。作为通过苏伊士运河的必经之路，红海在全球海运航线中发挥重要作用，“红海局势”爆发后，多家航运公司宣布将“暂停”途经红海的船只，部分船舶或将选择绕行好望角，船舶在海上单程运营时间增加接近10天。

巴拿马枯水季和红海局势对航运的影响会导致：航运的短期运力供给收缩、效率下降、成本增加推升运价上行，如果长期绕行好望角则大幅拉长运距、增加吨海里的运力需求。

4、在欧盟碳税和IMO新规下，外贸航运运力是否会受到影响？

2023年1月1日生效的国际海事组织（IMO）环保新规，通过船舶营运碳强度规则（CII）强制现有船提高能效，即将于2024年1月1日始实施的欧盟碳税，对进出欧盟港口的船征收碳排放税，IMO与EU法规接连实施，以及我国的“双碳”目标的实施迫使老旧船加速出清，将会减少行业有效运力的供给。“三碳”齐下，将对绿色新船产生大量需求，面对各方环保压力，船东将更倾向于订造使用新能源燃料的新船。

国航远洋通过推进船舶技改和运力更新计划，持续推进自有船队的运力优化排布及新建绿色低碳节能船舶，积极响应我国“双碳”目标、国际海事组织减排规则及欧盟碳税的要求。

5、公司的新造船计划？

目前公司已建造的船型包括有可以兼营内外贸的四艘7.38万吨和两

艘 7.6 万吨的五星红旗干散货船，拟建造的有运营国际航线 8.9 万吨的方便旗干散货船等。按照合同商定，明年 3 月份将交付第一艘绿色节能新船，后续每隔 2-3 月陆续交付一艘新船。

上述新建造散货船在低碳节能和智能化方面均有突出表现，均配置燃油优化系统和能耗控制系统，同时将采用更多、更先进的智能化系统，以提高船舶安全可靠性和提高船舶营运与管理效率，降低管理成本。

6、近期也有部分船东公司公布了新造船计划，公司认为新增运力对市场的带来压力如何？

据 IMF 最新预测，2023、2024 年全球 GDP 增速分别为 3%、2.9%。根据 Clarksons 预测数据，2023-2024 年干散货运力增长 2.9%、1.8%，受到 IMO 新规及欧盟碳关税的要求，老旧船舶面临技改或淘汰，再加上船舶制造业的景气指数很高释放产能有限，新增运力整体受限。

需求方面，几大因素造就航运市场基本面逐渐向好：全球经济开始缓慢复苏；美联储降息周期的预期出现；中国经济缓慢回升，新兴经济体的崛起等，新的库存周期已经到来，对于大宗商品，特别是铁矿石、铝矾土等需求加大，同时我国构建粮食多元化进口格局形成粮食进口表现强劲，近十年粮食进口复合增速达到 7%。

总体而言，干散货的新增运力受限，需求预期较强，新增运力对市场没有明显压力。

7、新造船对公司的资产负债表有何影响？

回答：公司已生效并已在建造中的 6 艘船舶为公司募投项目，资金来源于两方面，首发募投资金和配套的银行贷款。公司拟签署的新造船资金来源于自有资金，及银行或融资租赁资金等配套。干散货新造船项目的支付时间节点根据造船进度分批支付，大部分资金在船舶交付后支付，而船舶交付后已投入运营，可以通过日常经营性现金流来偿还银行贷款或融资

租赁费用等。由于新造船在节能方面的优异表现，经过测算，新造船的毛利率远高于平均水平，可以预见新造船投入营运后将大大改善公司的现金流。此外，自 2022 年 12 月公司登陆北京证券交易所后，公司将进一步充分运用北交所平台融资功能的，采用多渠道融资方式，为企业发展和船队升级迭代助力。

8、近期 BDI 的波动情况，以及对公司的影响？

回答：波罗的海干散货运价指数（BDI）从 11 月下旬开始快速上涨，12 月 1 日，BDI 收报 3192 点，较此轮上涨初期（11 月初）上涨了 130%，创 2022 年 6 月以来新高，12 月上中旬，BDI 指数冲高后有所回落。本轮上涨因素包括有铁矿石和铝矾土等大宗矿石运输强劲需求推动，叠加巴拿马运河拥堵引起运力紧张等。

随着全球经济的复苏，新兴市场快速崛起，传统大国进入复苏通道，航运市场正在迎来好转，BDI 指数在近几个月的持续上涨则反映了干散货运输正在迎来季节性旺季。公司的外贸运价和 BDI 指数密切相关，BDI 的上涨给外贸运价带来较好的提升和预期，公司也将积极布局相关运营航线，提升公司盈利水平。

9、公司有没有转板计划？

公司如有相关事项会及时公告。感谢您对国航远洋的关注和支持，敬请注意投资风险！

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司

2023 年 12 月 20 日