

证券代码：833171

证券简称：国航远洋

公告编号：2024-011

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（线下会议）

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“公司”）于2024年1月17日在福建省福州市马尾区江滨东大道68-1蓝波湾“国航远洋大厦”25层公司会议室举办投资者调研活动。

（二）参与单位及人员

中国国际金融股份有限公司

东吴证券股份有限公司

物产中大（浙江）产业投资有限公司

上海古木投资管理有限公司

（三）上市公司接待人员

公司董事会秘书：何志强先生

三、投资者关系活动主要内容

1、请介绍公司内外贸运力分布，以及公司 2024 年的运力安排规划？

公司自营的 18 艘船舶，均为五星红旗船，根据内外贸客户需求和船舶的具体情况，目前运营内贸航线的有 5 艘船舶，其余运力均分布在外贸航线上，2023 年上半年外贸收入占比近 50%，外贸运输业务利润贡献比例超过 60%。

按照公司新造船合同商定，今年 3 月-4 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。不论是原有还是新增运力，公司都将根据航运市场整体情况合理进行内外贸运力部署。

2、公司经营过程中的竞争优势有哪些？

航运业属于资本密集型行业，行业集中度较低，市场竞争主要基于供求关系，公司的竞争优势主要体现在航线布局、船舶状况、运力、运价、服务质量等各方面：

(1) 公司 20 多年如一日聚焦干散货航运，根据交通部出版的《2022 年中国航运发展报告》，公司连续 5 年综合运力排名位居全国第 4 位（外贸运力位居全国第 9 位、内贸运力位居全国第 5 位），形成了国航远洋品牌优势。

(2) 内外贸兼营的优势。在内贸业务上，公司主要是以国家能源集团的电煤运输为主；在外贸运输业务上，公司运输货种包括煤炭、粮食、矿石等大宗商品，外贸航线覆盖大洋洲、欧洲、南美、北美、东南亚、东北亚等地区。

(3) 大客户战略、重点物资保障、民生刚需。公司的大客户主要包括国企央企、行业巨头等，客户资源是公司主要竞争优势之一。

(4) 发挥资本市场平台优势不断提升运力规模，并进行船队结构优化，公司积极部署绿色低碳转型发展战略。

目前公司的运力规模排名靠前，竞争优势突出，市场地位较为稳固，公司将继续降低运营成本，进一步拓展客户资源，优化运输货种，助力企业利润规模稳步提升。

3、公司如何进行新建船舶的资本开支规划？

公司已生效并在建造中的 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。公司其他非募投项目的新造船资金来源于自有资金、银行贷款或融资租赁资金等。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改善公司的现金流。此外，自 2022 年 12 月登陆北京证券交易所后，公司将进一步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。

4、请预测 2024 年内外贸航运市场趋势？

从供需角度来分析，根据国际货币基金组织（IMF）的预测，2024 年全球经济增长率上升到 3.1%，基于国际海事组织（IMO）环保新规和欧盟碳关税的扩展，一定程度上加重航运行业的壁垒，抑制干散货运力增长，叠加近期干散货在船订单比例处于历史低位，根据 Clarksons 预测，2024 年全球干散货运力的增长率仅为 1.9%。而干散货运价受全球宏观经济、地区局势、极端气候等突发事件影响愈加明显，2024 年在巴拿马运河干旱、地区局势紧张等因素影响下，对于散货航运市场运价有一定的支撑作用。

5、公司新建新能源双燃料船舶的经济性如何？

公司新建 89000 载重吨级新能源双燃料散货船舶的经济性主要体现在以下几个方面：

1、经济指标优秀：通过将 89000 载重吨散货船与目前市场上的 82000 和 85000 载重吨船的经济数据进行比较，在多装货物 4000-7000 吨的情况下，燃油油耗预计低 0.54-1.39 吨/天。

2、预留甲醇双燃料动力系统：欧盟于 2024 年 1 月 1 日起征碳税，船舶能效和二氧化碳排放直接关系到是否满足公约要求，也关系到船东与承租人低碳税的经济性，为降低二氧化碳的排放量，减少碳税，提高船舶市场竞争力，89000 载重吨散货船预留甲醇双燃料动力系统，视甲醇岸基供应能力或可满足直接使用甲醇。

3、货舱舱容大，可选择性灵活：89000 载重吨散货船采用双载重线，当港口对船舶装载水深有限制时，可选择浅吃水载重线；当装货港吃水水深较深时，可以选择满载装载 89000 吨，实现船舶利益最大化。

6、目前公司新建船舶的在手订单共 10 艘，另有可选择船 10 艘，未来公司怎样规划新增运力？

2022 年 12 月上市以来，公司已启动“10+10”艘新造船计划：前 10 艘船舶已签订正式建造协议，包括 4 艘 7.38 万吨、2 艘 7.6 万吨、4 艘 8.9 万吨级的散货船；后 10 艘船舶为选择船，包括 4 艘 7.38 万吨、6 艘 8.9 万吨级的散货船。

公司于 2022 年分别和江苏海通海洋工程装备有限公司和芜湖造船厂有限公司开展合作，新船将于 2024 年-2026 年期间陆续下水，可以预见在 2026 年年末，公司节能型

运力占比将大幅提升，船队结构将更为合理。

7、公司现有船舶的经营周转效能怎样？

公司聚焦中型船舶，旗下船型以巴拿马型和灵便型干散货船舶为主，一方面能够实现长距离海洋运输，另一方面，兼具了载货和经营上的灵活机动，能够运输绝大部分干散货物，停靠全球大部分的港口，提高船舶的周转率和经营效率。同时，公司利用自身市场品牌，采用确保船舶资源落实、缩短两港装卸时间、提高船舶周转效率的方法，在共赢的基础上与其他船东共享市场份额。

2023 年扣除法定的坞修修船时间，公司船舶的营运率接近 100%。

8、公司运输的大宗货种占比如何？

公司船舶为干散货船，运载的货物主要为大宗商品货种，包括如煤炭、铁矿石、粮食等，上述大宗商品货种在公司运载的货物中占比接近 100%。

9、公司是否考虑与上下游产业的进行业务整合和拓展？

公司的上游产业主要包括船厂、船舶设备物资供应商、燃油贸易商等，公司的下游产业主要包括大宗商品贸易商、电厂、钢厂、矿山以及粮商等，公司将视业务协同情况，适时和上下游客商围绕主业进行业务整合和拓展。

10、公司经营外贸的船舶 CII 效能等级如何？

截止 2023 年年底，公司从事外贸线的船舶共 14 艘，在 CII 效能评级中，评为 A 级的有 1 艘，评为 B 级的有 11 艘，评为 C 级的有 2 艘，未有船舶被评为 D 级或 E 级。

分析师估计，在环保新规的 CII 框架下，将有 30%的船舶被评为 D 级或 E 级，如果到 2026 年仍未改变传播速度或规格，约有 45%的油轮、散货船和集装箱船队将被评为 D 级或 E 级，船舶被评级为 E 或连续 3 年评级为 D 的船舶，在 PSC 检查时，将会受到更多关注，增加了滞留风险，同时也面临被征收碳排放税等困境。

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司

2024 年 1 月 18 日