

证券代码：603209

证券简称：兴通股份

公告编号：2023-058

# 兴通海运股份有限公司

## 关于接待机构投资者调研情况的公告

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。

兴通海运股份有限公司（以下简称“公司”）于近期通过现场会议和电话会议形式接待了机构投资者调研，现将主要情况公告如下：

### 一、调研基本情况

调研时间：2023年5月14日-6月7日

调研方式：现场会议、电话会议

调研机构名称（排名不分先后）：兴业交运、光大保德信、东方红、农银汇理、南方基金、博时基金、前海联合、凯丰投资、华创交运、新华基金、太平养老、建发创投、中欧基金、睿骏资产、OLP、国君交运、嘉实基金、国海交运、中油资产、华宝基金、中银基金、交银施罗德、中国人保、平安养老、中信证券、源乐晟资产、广发基金、浙商自营、东方证券、易鑫安资产、平安基金、泰达宏利、东北证券、东方基金、中英人寿、华富基金、鑫元基金、兴业证券、长城财富、恒越基金、华夏基金、Octo Rivers Asset Management (HK) Limited、万家基金、建信理财、天安人寿、世诚投资、明河投资、趣时资产、卓财投资、海通证券、华富基金、景泰利丰、上海信托、杭州银行、华能贵诚信托、诺安基金、兴全基金、国泰证券、敦和资产、Value Partners Group、中邮基金、China RE Asset Management Group、海通信托、ZH Securities Limited、浙商证券、上银基金、华泰柏瑞、九坤投资、泰康资产、易方达

公司接待人员：董事会秘书欧阳广，证券事务代表柳思颖

## 二、调研主要内容

### （一）2023 年第一季度运营情况

#### 1、运力规模

截至 2023 年 3 月 31 日，公司在营船舶 29 艘，总运力达 34.59 万载重吨，较 2022 年年底增长 33.29%。其中化学品船舶 24 艘，总运力 28.09 万载重吨，较 2022 年年底增长 44.42%；成品油船舶 3 艘，总运力 5.87 万载重吨；LPG 船舶 2 艘，总运力 0.63 万载重吨。公司在建船舶 3 艘，总运力 3.25 万载重吨。（包含上海兴通万邦航运有限责任公司船舶）

#### 2、货运情况

2023 年第一季度完成总货量 286.24 万吨，同比增长 47.46%。其中化学品 184.25 万吨，同比增长 46.63%，成品油 99.14 万吨，同比增长 47.53%，液化石油气 2.85 万吨，同比增长 128.00%。

#### 3、总体业绩

随着兴通万邦 3 月份纳入合并报表范围，以及新增内贸运力的投产和全面开启国际散装液体危险货物运输业务，公司业绩呈现较快增长，2023 年第一季度实现营业收入 3.39 亿，同比增长 89.74%；净利润 0.77 亿，同比增长 57.32%。

### （二）交流的主要问题及公司回复概要

#### 问题 1、请问目前危化品运输行业的整体市场情况如何？

回复：受宏观经济影响，二季度下游部分炼厂安排设备检修，整体开工率有所下降，预计三季度随着各大炼厂设备检修完毕并陆续开工，运输需求将逐步恢复。

根据市场变化，公司积极应对，同步安排船舶进行年度检修，并及时调整业务结构，减少低毛利的外租船舶业务。公司大型化、高端化、年轻化船舶结构优势明显，具有较强竞争力，保障客户的运输安全与交期要求，与客户建立长期稳定合作关系，故受市场影响较小。

**问题 2、目前外贸运价处在下行区间，公司外贸船舶运输情况？运价及毛利率如何？**

回复：公司目前在营外贸船舶 3 艘，总运力 6.51 万载重吨。外贸业务公司采取差异化竞争策略，在船舶结构上发展大吨位高端不锈钢船舶，运营模式方面采取多票拼装，商务与操作形成有效配合，船期计划有效衔接，努力提升船舶重载率。虽近期出现外贸运价下行的趋势，但公司凭借综合优势，保障外贸业务 TCE 水平高于市场平均水平。

**问题 3、公司今年运力投放节奏？**

回复：公司已于 5 月初发布定增公告，拟购建 4 艘不锈钢化学品船及 2 艘 LPG 船舶，其中部分船舶会采取购买二手船方式快速投入运营；公司在建 3 艘高端不锈钢化学品船，总运力 3.25 万载重吨，预计将于年内和明年上半年陆续交付运营；同时，公司将加速推动 2022 年取得的新增运力的船舶落地。除此之外，公司也在积极寻求合适市场存量的并购机会以及外贸船舶的购买标的，根据洽谈进度以及市场需求做好各项统筹安排。

**问题 4、中船万邦并表后的运营情况？**

回复：公司已完成原中船万邦的各项产权交割与决策程序，于今年 3 月份更名为“上海兴通万邦航运有限责任公司”，实现财务并表。截至目前，兴通万邦整体运营情况良好，公司将会根据其自身特点，通过逐步加强安全体系建设，优化船员配置，充分利用现有运力资源扩大规模等手段提升整体运营效率。

**问题 5、公司前 5 大客户集中度比较高，未来这个比例变化？**

回复：公司客户集中度是由下游所处行业的产业结构决定的，公司客户主要是大型央企、国企、中外合资企业、大型民营炼化企业以及外资炼化企业，包括中国石化、中海壳牌、浙江石化、BP、SABIC 等，全球范围内炼化行业的集中度都比较高。近年来，随着国内新增炼化产能装置的投产，公司运力规模增加，客户数量增加，前五大客户每年均有所变化，比例也随时发生变化，但本行业的客户高集中度不会发生根本性改变。

**问题 6、公司船舶运价与行业持平还是会高于行业平均价格，未来是否有提**

价空间？

回复：公司内贸运输业务主要包括期租和程租两种运营模式，以签订年度合同为主。期租方面，租金较去年基本持平；程租方面，公司大部分是与客户签订 COA 年度包运合同，运价较去年略有上涨，基本保持历年平均涨幅水平。由于内贸运力实行宏观调控政策，运力保持动态平衡状态，预计未来运价将继续保持平稳上升态势。

**问题 7、公司的期租合同和 COA 合同多久签一次？如果在价格下行的时候签合同的话，是不是公司锁定的价格也都会比较低？**

回复：公司的期租合同中，有两艘船舶与客户签订 5 年合同，其他均为一年一签。COA 包运合同大多也是一年一签，一般都是年底完成下一年度合同的签订。由于内贸运力实行宏观调控政策，运力保持动态平衡状态，且客户更看重货物安全与交期，保障上下游供应链顺畅，运价受市场行情影响相对较小。

### 三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息以公司在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本公告中如涉及对外部环境判断、公司发展战略、未来计划等描述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

兴通海运股份有限公司董事会

2023 年 6 月 9 日