

证券代码： 001205

证券简称： 盛航股份

南京盛航海运股份有限公司投资者关系活动记录表

编号： 2024-002

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 （请文字说明其他活动内容）
参与单位名 称及人员姓 名	<p>（排名不分先后）</p> 国寿安保基金 李丹 华夏基金 赵芷煜 博时基金 李帅 嘉实基金 马丁、杨骏骋、关盼龙 太平基金 王嘉程 银华基金 华强强 万家基金 张黛翊 华宝基金 孙嘉伦 民生加银基金 李由 长信基金 宁发俊 融通基金 姚垚 农银汇理 汤砚卿 西部利得基金 毛振强 诺安基金 李顺帆 兴证全球基金 卜学欢 华创证券 黄文鹤、李宗阳 华泰证券 王睿乔

	<p>上海明河投资 王蒙</p> <p>上海元泓投资 周立峰</p> <p>中信建投 周博文</p> <p>国海证券 祝玉波</p> <p>上海证券 廖旦</p> <p>太平洋证券 程志峰</p> <p>中金公司 张文杰、蒋斯凡、丁锐</p> <p>华安证券 胡倩倩</p> <p>方正证券 周儒飞、邓天舒</p> <p>国金证券 霍泽嘉</p> <p>国泰君安 顾一格</p> <p>浙商证券 黄安</p> <p>华福证券 乐璨</p> <p>招商证券 肖欣晨</p> <p>广发证券 周延宇</p> <p>海通国际 骆雅丽</p> <p>天风证券 陈金海</p> <p>安信证券 金晓溪</p> <p>光大证券 方钰涵</p> <p>华兴证券 刘金羽</p> <p>中英人寿 罗智柏</p> <p>浙商证券 李育</p> <p>华能贵诚信托 李士奇</p> <p>华泰证券 李艳光</p> <p>兴业证券 王凯</p> <p>安信基金 梁冰哲</p> <p>国信证券 周雅童</p>
时间	2024年3月12日

地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	董事、副总经理： 刁建明 副总经理、董事会秘书： 王天红 财务总监： 隋富有 证券事务代表： 王璐
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、公司船舶运力情况？</p> <p>按照公司船舶登记证书记载的船舶类型口径统计，截至目前公司控制的船舶 41 艘，总运力 30.54 万载重吨，其中内贸化学品船 30 艘、成品油船 6 艘，合计运力 24.57 万载重吨；外贸化学品船舶 5 艘，运力合计 5.97 万载重吨。公司另有在建船舶 4 艘，总运力 2.14 万载重吨。公司根据内外贸市场发展状况，灵活调整船舶在内外贸市场的运力投放，从而提高公司整体船队的运营效率。</p> <p>2、每年公司船舶的数量增长快是代表行业增长还是自身增长？整个市场现在运力大概有多少？</p> <p>近年来，公司根据既定的发展目标及战略规划，持续聚焦于内贸化学品水路运输业务领域，通过新增船舶运力审批和购置市场存量船舶的方式，船舶运力获得了较大幅度的增长。</p> <p>为加强沿海省际散装液体危险货物船舶运输市场准入管理，促进水路运输安全绿色、健康有序发展，交通运输部实施“总量调控，择优选择”方式宏观调控运力。因此，内贸化学品船舶新增运力相对有限，行业总体运力仍维持总量稳定并有序增长的趋势。根据交通运输部在其官网发布的相关公告，截至 2023 年 12 月 31 日，沿海省际化学品船（含油品、化学品两用船）共计 292 艘、149.2 万载重吨，较 2022 年底增加 5 艘、9.3 万载重吨，吨位增幅 6.6%。</p> <p>3、公司船舶运价情况如何？</p> <p>2023 年以来，受市场环境、上下游炼化企业检修等多重因素影响，液货危险品水路运输量及运价受到一定程度的影响，公司</p>

部分运营船舶也受到一定程度影响。化工行业在经历 2023 年年中低迷之后，2023 年第三、四季度逐步回暖，整体运输量及运价也呈现逐步恢复的态势，公司船队整体运营情况维持稳定并逐步向好。

公司与大型石化企业建立了良好的合作关系，年度 COA 合同的比重在 70%-80%之间，保障公司船舶的有序稳定运营。公司目前已完成年度 COA 合同的续约谈判和签署，随着市场开拓和业务发展的深入，公司 2024 年度亦新增部分长约客户。相较于上年度，由于受部分炼化企业经营业绩波动及成本传导等因素的影响，部分 COA 合同运价有所下调。

公司将继续保持与大型石化企业的深度合作关系，不断加强市场开拓，落实各项安全管理措施，持续为客户提供“安全、优质、高效”的物流服务，以确保公司整体船队的稳定、高效运营。

4、船舶运营情况及重载率情况如何？

公司现有船舶（除办理交接和维修改造的少数船舶外）均根据业务经营的实际需求和航线安排，投入到相应的内贸及外贸市场中，整体船舶运力均处于满负荷运营状态。

公司船舶重载率整体维持在相对较高的水平。公司凭借规模化的船队和丰富的运力结构，能够根据客户差异化的货运需求和航线安排，匹配相应载重吨位的船舶，以实现船舶的合理配载。公司还通过提前编制合理的航次计划、分区域投放船舶运力、争取“回头货”等方式降低船舶空载率，从而提升整体船队的运营效率和重载率。

5、根据公司已经披露的半年度和季度报告，公司增收不增利的具体原因是什么？

2023 年前三季公司度实现归母净利润有小幅下滑。主要原因为：（1）由于当前公司尚处于快速发展阶段，进行了较多的船舶购置及建造项目，部分购置、新建船舶项目采用了融资方式，导致债务融资规模扩大，财务费用增幅较高。（2）随着船队运力水

平持续提升、运营规模不断扩大，公司相应的运营成本如维护保养费用、人工成本等均有一定程度增加。（3）公司股权激励费用摊销也导致管理费用有所上升。（4）由于参股公司同样受石化生产企业的开工不足、市场价格波动等因素影响，前三季度上市公司因确认投资损益也对经营利润产生一定影响。

公司注重战略引领，聚焦主业，保持稳定健康的发展。未来将持续强化市场开拓，拓展业务资源，并不断提高管理经营效率和安全管理水平。同时，公司将在有效控制负债规模，管控财务风险的前提下，跟进已获批新增船舶运力建造项目和股权收购项目以及未来潜在的市场机会，稳步提升船队规模，进一步增强公司市场占有率和核心竞争力水平。

6、海昌华股权收购的进展，资金如何规划？收购完成后运力如何消化？

公司已于 2024 年 1 月 25 日召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《签署〈关于深圳市海昌华海运股份有限公司之股权收购意向协议〉的议案》。经公司董事会审批同意，公司与自然人梁栋、赵勇就公司以现金方式收购其本人及其关联主体合计持有的海昌华 71.5342%股份达成初步意向，并签署了《关于深圳市海昌华海运股份有限公司之股权收购意向协议》。

近期公司已安排相关管理人员就海昌华的公司治理、财务管控、业务经营、安全管理、人事管理、船员管理等相关工作进行了尽调摸排，中介机构将持续跟进尽职调查和审计、评估，公司将按照意向协议约定的内容积极推进本次股权收购事项的各项工作，并按照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定履行必要的决策和审批程序。

本次拟实施的海昌华股权收购事宜，是公司及时把握市场机会，进一步提升在国内沿海省际危化品水路运输市场竞争力水平的有利契机。公司将在完成尽职调查和审计评估后与交易方协商确定具体的实施方案和交易金额，届时公司将通过自有资金以及

银行等金融机构融资等方式落实本次股权收购款。

海昌华作为国内多年液体石化产品水上物流运输企业，立足于华南市场，与中海油、中石化、中化集团等大型国有以及其他大中型民营石化企业保持着良好的合作关系，积累了丰富的运输经验及行业资源。其现有船舶运力以成品油船为主，如公司本次完成股权收购后，将积极维护现有客户资源，并强化市场开拓，同时发挥公司已有的成品油业务资源 and 安全管理优势，为后续船舶安全、持续、稳定运营提供良好的支撑和铺垫。

7、公司外贸业务的经营情况、航线拓展、未来发展规划？

公司自 2022 年 10 月设立控股子公司盛航时代以来，充分发挥公司船舶运营和安全管理优势以及合作方业务资源优势，持续在外贸危化品水路运输市场发力，随着外贸市场运营船舶的运力投放和业务开拓发展，公司及子公司已获得数家国际客户的外贸 COA 合同，外贸危化品水路运输业务经营情况不断向好。公司外贸船舶运营业务逐渐从主营业务的补充成为公司战略规划发展的重要板块之一。

根据公司当前投入外贸市场的船型和客户业务资源，外贸化学品船舶业务范围主要集中在东南亚、东北亚、印度航线。未来公司将根据战略规划和国际危化品水路运输市场的发展状况，通过购置、建造等方式扩充船舶运力，并持续丰富客户资源，扩展国际远洋航线，不断提高市场份额，增强国际危化品水路运输的运营能力和市场竞争力。

8、请问公司液氨板块相关业务的经营情况如何？

公司根据战略发展规划，持续推进清洁能源物流供应链建设。在液氨供应链水路运输、公路运输、贸易经营等板块均已经进行了积极布局。（1）液氨水路运输业务板块，公司新建 5,500m³液氨船已于 2023 年 12 月顺利上水，预计将于 2024 年 6 月正式投入运营，开展公司液氨水路运输业务，另外获批的 22,000m³液化石油气船（适装乙烯的液化石油气船）运力，将在获得正式运力

	<p>批文后积极筹备船舶建造事宜，上述船舶的建成投产将为液氨水路运输业务的发展提供必要的运力支撑。（2）液氨公路运输业务板块，子公司安德福能源供应链液氨公路运输业务保持稳定运营。</p> <p>（3）液氨贸易业务板块，安德福能源发展凭借其在行业内多年积累的业务运营经验及行业资源，将在液氨清洁能源供应链打造过程中发挥必要的作用。（4）公司管理层及子公司主要负责人也正积极筹备液氨仓储板块的搭建，着力解决液氨码头仓储这一关键物流环节，并进行了必要的人才储备，为后续仓储业务板块的建设和发展助力。</p> <p>公司在液氨水路运输、公路运输、贸易经营、仓储领域四位一体经营格局的构建和内外贸联动发展模式的完善，将有利于提升清洁能源物流供应链整体经营效益，对公司的持续经营能力和盈利能力产生积极影响。</p> <p>风险提示：</p> <p>公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息请以公司在巨潮资讯网和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本次调研信息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。</p>
<p>附件清单 (如有)</p>	<p>无</p>
<p>日期</p>	<p>2024年3月12日</p>