

证券代码：600428

证券简称：中远海特

中远海运特种运输股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-01

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 投资策略会	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位 名称	机构名单： 华泰证券 招商证券 中金公司 中银国际证券 西南证券 华创证券 中信证券 太平洋证券 兴业基金 光大资管 天风资管 中信保诚基金等机构	
时 间	2025年6月24日	
地 点	上海国华金融中心	
上市公司参 加人员姓名	莫非梁 董事会秘书 王 健 证券事务代表 蔡映洁 证券事务代表	

<p>主要内容介绍</p>	<p>2025年6月24日，中远海特通过参加“中远海运集团资本市场日”活动，与投资者进行了沟通和交流，主要问答如下：</p> <p>1. 请问公司有运输风电光伏等设备产品吗？请公司展望一下未来中国风电等设备出口前景。</p> <p>答：公司致力于服务新能源产业、中国先进制造、战略性大宗商品三大核心业务，运输货种包括风电设备及光伏产品，其中风电设备是公司前三大货种之一。</p> <p>近年来中国制造高端化、智能化、绿色化转型动能强劲，新能源产品出口保持连续增长态势，2025年一季度中国风力发电机组、锂电池、电动汽车等出口分别增长43.2%、18.8%和8.2%。展望未来，海外能源转型驱动装机需求增长，国内企业积极布局海外市场，叠加海外本土产能供给紧张，预计中国风电出口将保持景气。</p> <p>2. 公司滚装船发展迅猛，出口货源不需要担心，但是回程的时候是空载吗？对此公司有比较好的办法解决回程货源问题吗？</p> <p>答：返程空舱是中国滚装船东参与国际运输时普遍面临的问题。近年来，中国汽车出海步伐加快，公司作为全球汽车产业链的服务者，基于多样化的船队和领先的货运技术水平，创新打造了“汽车滚装船+重吊船吊装+专用框架搭配多用途纸浆船”的汽车运输服务新模式，一方面自主研发多尺寸的可折叠商品车运输框架，满足多种车型装载需求，通过专用框架搭配公司运营的40余艘多用途纸浆船的组合组成弹性运力池，形成出口运输汽车、回程运输纸浆的经营模式，有效解决双向货源不平衡问题。另一方面，公司专业滚装船队锚定汽车市场较为成熟的欧洲地区，与欧洲主机厂深化合作，在回程时搭载欧洲进口的产品回国。</p> <p>3. 公司在未来竞争纸浆合同的核心优势是什么？</p> <p>与竞争对手相比，公司主要竞争优势在于公司船队的船龄及适货性显著优于竞争对手，且预计今年年底公司专业纸浆船队规模将跃居全球第一，将有效支撑纸浆合同的</p>
---------------	--

履约能力与航次执行的准班率。另外，公司依托中国本土制造业，出口航次经营相对有竞争力，有效降低运营压力。

4. 未来公司在提高盈利能力、提升运营管理方面有什么具体举措？

答：2025年，公司船队规模发展迅速，在航运市场景气度保持稳定的情况下，预计会增厚公司效益。在货源储备方面，重点拓展工程机械、海洋工程轨道交通、汽车制造等行业头部客户，打造优质高效的定制化物流服务解决方案，实现与客户的长期深度绑定。重点针对新能源汽车、风电设备、储能柜等“新三样”客户，发挥公司船型优势、船队规模优势、技术领先优势以及直航优势，开展精准营销，解决客户问题。

5. 中东冲突对公司的影响

目前中东局势瞬息万变，总体来说随着地区局势复杂性的提升，商船在进入红海、亚丁湾乃至阿拉伯海北部时，仍面临不可预知的巨大风险。预计大部分船公司将继续采取的绕航好望角策略，进一步强化全球航运网络的割裂状态，拉长航程，减少有效运力供给。此外在美国直接攻击其本土后，伊朗启动封锁海峡的程序很可能成为其回应美国攻击的重要手段之一。一旦伊朗真的对霍尔木兹海峡启动完全封锁或者类似胡塞武装在红海实施的“准封锁”，将会严重冲击波斯湾内的海运活动。

伊以冲突的再次升级或将直接触发全球供应链的系统性风险，霍尔木兹海峡也是全球贸易的重要门户，该地区的重要港口——迪拜的杰贝阿里港和阿联酋的霍尔法坎港均是全球航运网络中的重要枢纽，如船期大规模延误、供应链周转效率大幅下跌，将急剧压缩全球有效运力，可能推动即期市场运费迅速上涨。

6. 特种船未来市场发展情况

当前特种船市场“短期竞争加剧”与“长期提质向优”共存。从供给结构看，在市场多变情况下，运营灵活、适货性强、附加值高的灵变型船需求旺盛，走出了独立行情。

从需求结构看，“中国制造”全球热度居高不下，新能源车、工程机械、风电等先进制造出口，以及“一带一路”基建项目提供了稳定货源支撑，海工市场也将在未来两年持续走强。从货源结构看，件杂货市场结构性变化的趋势，首先是品类升级，钢材等传统品类逐步收缩，工程机械、风电、新能源汽车等高端制造逆势崛起；其次是区域分化，例如“一带一路”、RCEP 主导增量；最后是模式创新，体现在多式联运深化和数字化渗透。

未来，中远海特将锚定“所造皆能运、所运皆最优”的全球供应链整体解决方案服务商目标，坚定不移做大做优做强特种船队和供应链网络，为全体股东创造长期价值与持续回报。