

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：2022-009

投资者关系活动类别	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 其他 上市公司投资者交流会
参与单位名称及人员姓名	(排名不分先后) 1、华宝基金管理有限公司 王越 2、淳厚基金管理有限公司 廖辰轩 3、申万菱信基金管理有限公司 范磊 4、长江证券股份有限公司 韩轶超、张宜泊 5、国泰君安证券股份有限公司 岳鑫、尹嘉骐 6、中证鹏元资信评估股份有限公司 陈瑶 7、鑫巢资本管理有限公司 范承杰 8、上海希瓦私募基金管理中心(有限合伙) 薛妍莹 9、上海景林资产管理有限公司 蒋文超 10、中国国际金融股份有限公司 杭程、王艺璇、宋薇杰 11、国信证券股份有限公司 胡智元、高晟 12、卓爰(宁波)企业服务有限公司 张明耀 13、杭州锐稳投资管理有限公司 许炜炜 14、奔诺能源化工有限公司 胡皓南 15、青岛金光紫金股权投资基金企业(有限合伙) 李润泽 16、太平基金管理有限公司 徐乾亮 17、上海欧德投资管理有限公司 冯先涛 18、东海基金管理有限责任公司 张梦婷

	<p>19、亘曦资产管理有限公司 徐冰玉</p> <p>20、融通基金管理有限公司 李文海</p> <p>21、深圳市尚诚资产管理有限责任公司 杜新正</p> <p>22、广东潮金投资基金管理有限公司 陈荣民</p> <p>23、上海睿沅资产管理有限公司 丁颖</p> <p>24、上海鹏泰投资管理有限公司 祝凯伦</p> <p>25、上海尚近投资管理合伙企业（有限合伙） 赵俊</p> <p>26、广州玄同资产管理有限公司 袁益桢</p> <p>27、和恒（北京）咨询有限公司 余慧芳</p> <p>28、杭州楚环科技股份有限公司 吴城垦</p> <p>29、上海冰河资产管理有限公司 刘春茂</p> <p>30、中邮证券有限责任公司 魏大朋</p> <p>31、中信建投证券股份有限公司 王佳</p> <p>32、广东壹宸投资管理有限公司 曹志平</p> <p>33、深圳价值在线信息科技股份有限公司 陈杰川、闫秀文、颜昭钦、史可</p> <p>34、个人投资者 黄文佳</p>
时间	2022年9月26日
地点	公司现场及线上会议
上市公司接待人员姓名	<p>公司董事长 李桃元</p> <p>公司财务总监、董事会秘书 陈延明</p> <p>公司证券事务代表 王璐</p> <p>公司董事长秘书 胡永强</p>
投资者关系活动主要内容介绍	<p>议程一：公司情况简介</p> <p>公司董事长李桃元先生对公司发展历程等基本情况进行了介绍，并对公司发展规划进行了详细介绍，具体情况请参见公司2022年半年度报告第三节“管理层讨论与分析”第一部分“报告期内公司从事的主要业务”的“公司发展规划”部</p>

分。

议程二、投资者互动交流

一、关于船舶运力

1. 公司化学品船舶的主力船型是怎样的？公司目前控制的 24 艘船舶都是自有的吗？

公司化学品船舶的主力船型主要在 5000-10000 载重吨这一区间，主力船型在国内化工码头靠离泊及装卸货具有较高的适配性，同时主力船型的载货量符合客户主流的运输需求，揽货能力相对具有优势。在主力船型之外，公司也拥有其他吨位的化学品船舶，以适配不同区域、不同客户、不同航线的运输需求。公司化学品船舶的运力部署，以主力船型为主，兼顾其他载重吨位的船舶，形成较为完整的运力结构，能够有效衔接客户差异化的运输需求，机动灵活地调度载重适配的船舶，以达到最优的运输经济效益。

目前，公司拥有 100%所有权的船舶有 22 艘，另外 2 艘船舶公司拥有 50%以上所有权份额并由公司运营。

2. 根据公司船舶运力扩张的规划，如何达成预计的运力扩张目标？

一方面，公司将通过参与交通部每年新增船舶运力评审的方式，申请新增船舶运力，并以新造船的方式扩充运力。另一方面，公司积极进行市场存量化学品船舶的考察，通过购置存量化学品船舶的方式扩充运力。公司主要通过上述两种途径来实现运力扩张的目标。

3. 根据公司公告内容，拟购置的 5 艘市场存量化学品船舶，今年会完成收购吗？另外交通部今年开展的新增运力评审公司参与了吗，目前进度如何？

目前，公司管理层已经根据授权，积极开展市场考察，船舶勘验，择优确定标的船舶，并对意向船舶进行交易的磋商和谈判，预计本年度将收购 2 艘化学品船舶，具体请关注

公司后续披露的相关公告。

公司根据业务经营的实际需求，按照交通部关于参加运力评审的规范要求及推荐发展船型，积极筹备新增运力的申请材料，申请材料已于9月初递交相关主管部门，目前正处于审批阶段。

4. 公司购置市场存量船舶的船龄结构及吨位大概是什么样的？公司收购市场存量化学品船舶，相较于其他买家，公司有哪些优势？

公司购置市场存量船舶，主要考量客户的运输需求、相应的投资回报以及码头的适配性等因素，目前公司购置的船舶主要为5000-10000载重吨的市场主力船型，船龄一般在10年左右。

鉴于当前内贸化学品船舶运力市场的景气程度，市场存量化学品船舶的收购难度近年来不断增大。公司组织了专业的团队对市场存量船舶状况进行持续跟踪和监控，提前与潜在的卖家积极洽谈，双方在参考市场价格的基础上，经友好协商确定收购标的。公司同时也与存在运输业务关系的船东进行合作，通过合作经营、光租等手段，由公司主导船舶运营的方式，有效扩充运力。

5. 公司新造液氨船，是否有足够的市场运量保证它的运营？目前有规划运输航线吗？

目前公司参股子公司安德福能源发展与下游数百家电厂建立了合作关系，有稳定的液氨运输需求。随着国内液氨需求量的不断增长，液氨的水路、公路运输需求相应保持稳定增长的态势。

公司新造液氨船主要为内外贸兼营。国内市场中，未来公司将通过以液氨仓储为物流中转站，以安德福能源发展液氨贸易经营为切入点，进行国内液氨船舶水路运输的大宗转运与公路运输的下游分销；国际市场中，充分利用国内外液

氨贸易差价优势，适时开展国内市场、国际市场的进出口贸易业务。最终形成液氨贸易经营、水路运输、公路运输、码头仓储四位一体的经营格局，形成公司新的业绩增长点。

6. 公司船舶运力的增长能否都能兑现到收入上来？公司的运载率相对来讲是比较高的，这一指标主要跟货品结构、客户结构相关吗？

公司新造船舶及收购的市场存量船舶，投入运营便会产生相应的经营效益。

船舶运载率与船舶的经营方式有直接关联。如期租船舶有固定的租金收入，运载率的高低并不会对经营效益产生实际影响。但程租船舶是按照航次确认运输收入的，只有在完成指定的航次运输后才能产生相应的效益，因此运载率越高经营效益越好。

7. 公司期租船舶和程租船舶（航次运输）的比例大概是多少？程租船舶的市场运价变动大吗？

公司运营船队以程租为主，程租船舶能够满足客户不同时间、不同航线、不同载货量等个性化的运输需求，因此船舶运营的市场化程度也更高一些。

近年来在沿海炼化新增项目投产带动下，散装液体化学品运输需求持续增加，国内新增运力也陆续投放市场，市场供需处于动态平衡中，运价保持基本稳定。另外，公司程租船舶的业务大部分为大客户年度 COA 合同业务，因此运价也保持稳定态势。

8. 行业内船舶运营效率保持的比较稳定，公司运营效率还有没有提升的空间，空间大不大？

公司近年来通过优化船舶运力结构、降低空载率、合理调度船舶等多项措施维持了较为稳定的运营效率。未来公司将继续开展上述提升船舶运营效率的措施，以保持良好的船舶运营效率。公司将不断提升一线船员的激励措施，加强船

员培训，提高船员的主人翁意识，变被动管理为主动服务，进一步发挥船员在航行、装卸货、靠离泊、维护保养等方面的主观能动性，为提升公司船舶整体运营效率助力。

9. 公司扩张船舶运力，资金如何匹配？船舶运力扩张有哪些风险？

近年来公司保持持续稳定的发展态势，通过自身的回款造血能力为运力扩张提供一定的资金支持；公司也积极通过与银行等金融机构开展债权融资的方式匹配运力扩张的资金需求。未来公司将根据船舶运力扩张、延伸产业链、打造清洁能源供应链、发展外贸运输等战略规划的逐步推进，考虑通过资本市场融资的方式为公司业务的扩展、战略规划的落地提供必要的资金保障。

公司所处液货危险品水上运输业，行业特性决定了安全管理和环境保护是管理的重中之重，公司历来重视这一工作，积极筹划部署了相应的管理措施。在安全管理方面，公司建立执行高标准、专业化的安全运输管理体系，通过严格的航运安全管控，充分利用现代化信息技术，持续加大安全投入，确保船舶生产经营安全平稳；在环境保护方面，公司严格按照国家及主管部门关于环境保护的法律法规等规范要求，建立较为完善的环境保护管理体系和制度，所有船舶均按照主管部门要求配备防污染和环保设施，部署防止环境污染的应急预案。

化工行业波动也会对运输需求带来直接的影响。公司在深耕国内危化品水路运输市场的同时，向危化品物流产业链上下游延伸，打造危化品物流供应链；布局清洁能源物流供应链；另外也根据国际危化品水路运输市场的发展情况，开展国际危化品水路运输业务。通过以上多项举措来拓展主营业务范围，打造新的利润增长点，增强公司的持续经营能力和风险抵抗能力。

公司船舶运力快速扩张要求公司持续做好船员的选用和招聘工作。公司通过开展定向招生培养船员的方式，为运力的扩张积累人才储备；另外通过提高薪酬福利待遇、设置回流奖励等多种方式保持船员队伍稳定；未来也会考虑对核心船员实施股权激励。通过以上多种方式吸引和储备船员，增强船员的主人翁意识，确保公司船舶运力扩张和业务经营规模扩大有充足的人才支撑。

10. 就船舶安全方面，业界是否出现过什么问题？

由于航运公司的安全管理水平和能力参差不齐，业界也曾发生过安全事故。主要原因还是一线船员安全管理意识不强，船员培训工作不到位，导致在船舶靠离泊、装卸货、洗舱过程中发生安全事故。

公司坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，制定了《安全管理制度》，明确规定了安全教育培训、安全生产检查、安全生产目标责任制考核、安全生产例会、安全措施及执行、安全管理与责任等内容，确保等级以上设备事故、货物质量事故、人身伤亡事故、环境污染事故和航行事故“五个为零”。

11. 公司与主要竞争对手在业务上的差别以及相对的一些优势？

目前由于国内市场供需较为平衡，主要物流服务商都保持较为良好的增长态势，并未形成激烈的竞争关系。其他主要参与方均具有各自的优势和特定的服务对象。相对而言，公司更为市场化，具有一支较为优秀的专业化、复合型人才队伍，船型结构更为多元，能够更好的满足客户的差异化服务需求。

12. 受经济形势的影响，国内大炼化企业会存在减产或增速下降的情况吗？会不会造成水路运输运力过剩，会不会影响到交通部对新增危化品船舶运力的投放？对公司船队的

运输业务有什么影响？运价是否也会相应降低？

近年来受疫情影响，国内部分化工企业尤其是化工贸易商运量需求受到一定程度的影响，波及部分国内危化品水路运输企业的短期运营。

交通部对化学品船舶新增运力的审批是与国内的化学品产能相匹配，并且会根据化学品船舶运输需求进行相应的新增运力审批调整。

相对而言，公司受市场运输需求短期影响相对较小。公司与大型的石化企业建立了良好的合作关系，年度 COA 合同的比重在 80%左右，为公司经营提供了较为稳定的业务来源。

由于公司与大型石化企业合作的方式基本都是通过招投标、议标的方式签署“1+1”或“2+1”类型的年度 COA 合同，同时在协议中明确了油价运价联动条款，因此运价基本保持稳定。

13. 外贸化学品运价上涨的推动因素是什么？公司是如何应对的？内贸船舶转外贸运营，整个周期大概需要多久？

全球因受疫情以及俄乌局势影响，国际市场上化学品产品的成本出现上升。国内化工上游企业增收增利显著，整体处于景气周期，中国化工品出口交货值持续攀升，对危化品跨境物流行业带来显著增量。

为抢抓这一机遇，公司主动将部分船舶转为外贸运营，同时收购 2 艘外贸船舶，顺应形势开拓外贸业务，实现国内国际化学品协调运输的良好局面。

公司曾于前几年从事过国际危化品运输业务，本身具备国际运输资质、国际船舶管理资质，本次重启这一业务，积极进行了以下准备：（1）修改完善国际船舶运输安全管理等相关体系文件；（2）办理国际船舶运营相关的证书材料；（3）配备符合要求的外贸运输船员。整个内贸转外贸的周期大概在 45 天左右的时间。

二、关于完善物流供应链及清洁能源物流供应链

14. 根据公司战略规划，今年公路运输业务的推进情况怎么样？公司布局危化品公路运输的优势是什么？

危化品公路运输业务板块，公司已经收购盛邦物流 49% 股权，并与联营方增资盛邦物流以购置危化品运输车辆，本年度争取投入危化品运营车辆 50 辆。清洁能源液氨公路运输板块，公司已经收购安德福能源供应链 51% 的股权，目前安德福能源供应链公司生产经营保持稳定健康的发展态势。

公司布局危化品公路运输的优势体现在：首先，公司对布局危化品公路运输进行了长期的筹备，在市场上进行了较为细致的考察，对整个行业动态比较了解，能够针对性进行协商和谈判。其次，公司的客户主要为大型国企和上市公司等石化企业，对水路运输、公路运输及仓储等物流链条安全管理要求标准高且较为一致。公司布局危化品公路运输也是为了解决客户的痛点问题。一是安全问题，公司在安全管理上高标准、严要求，建立了卓有成效的安全管理体系，树立了良好口碑，符合客户要求，公司布局危化品公路运输，能够实现多式联运，降低客户物流运输的安全风险。二是物流成本问题，公司布局公路运输，通过打通水路、公路、仓储的物流链条，提供一体化的配套物流服务，全面提升不同运输工具的整体营运能力和运营效率，有利于降低客户的总体物流成本。

15. 公司为何看好液氨物流运输这一赛道？

随着国家双碳政策的落地实施，各行各业对节能减排的要求不断提高，未来清洁能源将会发挥越来越重要的作用。氨燃料作为一种清洁能源，由于其零排放以及在供应、运输、储存等方面的优势被业界寄予厚望。其能量密度较高、生产成本低、易于储存和运输、产业基础完善，可以作为船舶等交通装备的燃料，未来应用前景广泛。同时，液氨也在工业

	<p>领域有着广泛的应用。未来市场需求预计将持续提升，相应会带动液氨的物流运输需求的增长。</p> <p>因此，公司通过收购江苏安德福能源供应链布局液氨公路运输业务，收购江苏安德福能源发展布局液氨贸易业务。公司将以贸易经营为切入点和渠道，配合公司 5500m 新造液氨船，布局液氨水路运输业务，适时拓展液氨码头仓储业务，最终形成液氨贸易经营、水路运输、公路运输、码头仓储四位一体的经营格局。未来公司将持续进行液氨公路运输资源的优化和整合，同时通过申请新增运力的方式增加液氨船舶运力，打造公路、水路、仓储协调运行的清洁能源物流供应链。</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>
附件清单（如有）	无
日期	2022 年 9 月 26 日