

证券代码：920571

证券简称：国航远洋

公告编号：2025-241

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的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

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

二、投资者关系活动情况

活动时间：2025 年 12 月 1 日

活动地点：福建国航远洋运输（集团）股份有限公司（以下简称“公司”、“国航远洋”）上海公司会议室

参会单位及人员：国投证券股份有限公司

上市公司接待人员：董事会秘书何志强 证券管理部总经理陈凤燕

三、投资者关系活动主要内容

公司于 2025 年 12 月 1 日（星期一）9:00-10:00 与国投证券分析师进行线下交流沟通。

问题 1、国航远洋核心战略调整方向、动因及 2024 年转型成果是什么？

答：公司战略从“内外贸兼营”转向“外贸为主”，动因包括分散市场风险、平衡运价波动、契合国家战略，且外贸运价更具优势。2024 年转型成效显著，外贸营收占比达 67%，且与中远海运香港公司等达成战略合作。同时延续“大租家、大国企、大客户”模式，提前锁定优质货源，外贸运力运营效率超 99%。

问题 2、国航远洋 12 艘新船的绿色转型配置、进度及技术考量是什么？

答：集团 12 艘新船分三类配置：4 艘实装甲醇双燃料主机、4 艘预留改装甲醇双燃料主机空间、4 艘进行低碳智能化设计，选定甲醇燃料兼顾性价比与环保合规性。2024 年为运力更新元年，2024-2025 年合计交付 6 艘新船，另有 4 艘 8.9 万吨船舶和 2 艘 6.35 万吨船舶在 2026 年交付。

问题 3、新船相比旧船在成本、效率及收益上有哪些核心优势？

答：新船优势显著：油耗显著降低，单船日省燃油成本 3 万元左右，且维修保养费用更低；由于船舶智能化程度提高，船员数量需求相应减少，运营效率提升。收益端表现突出，参考 2020-2021 年投运的新造船舶，平均毛利率 70% 左右，最高达 84%，新船租金及毛利率远高于同航线旧船。

问题 4、国航远洋外贸市场货种结构、航线布局及区域策略调整情况是什么？

答：货种以大宗散货为主，含煤炭、矿石、粮食。航线覆盖全球，粮食运输侧重南美、北美至东亚航线，矿石聚焦澳洲、南美至东亚及欧洲航线，同时覆盖非洲、亚洲等区域。受贸易环境影响，粮食进口主要转向南美，美国航线占比不足 10%。

问题 5、国航远洋外贸业务增长的核心驱动因素及市场支撑条件是什么？

答：核心驱动因素包括 2026 年 6 艘新船集中投运（主要服务外贸）、中国基建及全球经济复苏拉动大宗需求、大宗货物储备需求增加等，包括西芒杜铁

矿出口潜力释放，该铁矿项目推进将进一步拉动干散货运输需求。市场层面，IMO（国际海事组织，International Maritime Organization）环保新规与欧盟碳关税抬高行业壁垒，干散货运力增速受限，为运价提供支撑。

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司

董事会

2025 年 12 月 2 日