

证券代码：603162

证券简称：海通发展

福建海通发展股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-005

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2026年半年度业绩说明会的投资者
时间	2026年8月10日15:00-16:00
地点	价值在线（ https://www.ir-online.cn/ ）网络互动
上市公司接待人员姓名	董事长 曾而斌 董事、副总经理、财务总监 刘国勇 董事会秘书 黄甜甜 独立董事 翁国雄
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司2026年上半年经营情况？ 答：尊敬的投资者，您好，公司2026年上半年营业收入34.71亿元，同比增长92.78%，实现归母净利润5.23亿元，同比增长502.60%，扣非归母净利润5.21亿元，同比增长507.25%。截至2025年6月末，公司净资产48.73亿元，同比增长7.78%，总资产75.59亿元，同比增长11.27%，资产负债率35.54%，较上年末增长2个百分点。 二、根据碳达峰碳中和相关政策要求，请问公司有无相对应的解决措施？

例如：新增新能源动力船舶，购买碳排放指标等？

答：尊敬的投资者，您好，公司运力布局兼顾环保要求与股东投资回报，采取二手船改造、新船布局结合的战略：针对现有老船，已推进多项环保改造，包括安装有机硅、导流罩、消涡鳍、脱硫塔等减排设施，满足环保要求；从投资回报角度测算，当前市场价格下，二手船的ROE水平高于新船，公司通过精细化管理、加强老船维修保养，可实现比新船更高的价值创造；针对环保法规趋严下老船航区受限、碳排放成本升高的问题，公司已经在布局新运力：上半年以融资租赁及经营性租赁方式锁定7艘多用途重吊船新造船运力，同时已购入2艘2024年建造的内贸次新船。未来公司会持续平衡资产投入、产出与环保要求，兼顾全球化服务能力与股东价值，执行二手船与新船结合的阶段性战略。

三、请问平潭封关临近，将对公司产生哪些方向积极影响？

答：尊敬的投资者，您好，公司注册地位于福建省平潭综合实验区。平潭港区拥有众多避风条件良好的港湾和深水岸线资源，被定位为福州港的重要组成部分，系海峡两岸“三通”的综合枢纽和主要口岸。我们将持续关注相关政策，感谢您的关注。

四、公司最新船队结构、运力规模情况如何？

答：尊敬的投资者，您好，2026年上半年，公司新购4艘干散货船舶，并以融资租赁及经营性租赁方式锁定7艘多用途重吊船新造船运力，待全部船舶（不含新造船运力）交接完成后，公司长租干散货船舶（使用运力期限在一年及以上）15艘，自营干散货船舶65艘，多用途重吊船4艘，油船3艘，合计控制运力550万载重吨，运力规模在国内从事干散货运输的企业中排名前列。

五、公司百船计划的进展及船型结构情况？

答：尊敬的投资者，您好，公司百船目标正稳步推进，不固化船型比例，紧盯各船型周期波动，择船价相对低位购置资产；船型定位以超灵便型为核心，打造全散货船型布局，兼顾灵活性与盈利性；购船偏好以二手船为主，相较新造船具备显著成本优势，且运力可以及时投入使用。

六、公司重吊船发展情况？

答：尊敬的投资者，您好，今年3月以来，国内件杂货出口需求高涨，公司重吊船及超灵便型散货船直接受益。从长期来看，全球航运需求多元化发展，传统单一的散货船型无法满足运输需求，公司看好重吊船细分市场的相关需求前景，并响应国家“一带一路”倡议，重吊船业务有望成为公司第二增长曲线的重要驱动力。2026年上半年，公司以融资租赁及经营性租赁方式锁定7艘多用途重吊船新造船运力。重吊船与公司先前开展的件杂货业务一致，原先公司的散货船也能运，但重吊船配有较强能力的起货设备，迎合重大件的海运需求，能够进一步丰富公司的运输货种，有利于提高市场份额和影响力，进一步提升公司船队核心竞争力，同时重吊船经营专业性提高，提高公司经营壁垒。未来公司将继续聚焦散杂货运输主业，持续优化货源、船队结构、客户结构，并依托中国先进制造升级换代，服务工程机械、港口机械、轨道交通等装备设备出口，把握新的需求增长点。

七、请问公司上半年净利润已超过去年全年，资产负债率仅35.54%，财务状况非常健康，公司在分红政策上有何规划？是否考虑提高分红比例或实施中期分红，以回报股东对公司的长期支持？公司如何平衡业务扩张与股东现金回报之间的关系？

答：尊敬的投资者，您好，公司始终在动态平衡股东当期回报与长期价值创造之间的关系，公司着眼于长远和可持续发展，并综合分析了所处行业特点及当前发展阶段，以及公司自身资产规模、经营情况、发展战略和外部融资环境等因素后，在当前阶段，公司选择将更多留存收益投入运力扩张和船队升级。未来随着公司船队扩大至一定规模后，公司将兼顾全体股东的整体利益和公司未来中长期价值创造及可持续发展，对应地提高现金分红比例，打造价值+成长+回报型企业，以实际行动回馈广大股东。

八、公司对下半年干散货行情如何展望？

答：尊敬的投资者，您好，短期来看，超级厄尔尼诺风险正在提升，一方

	面提振夏季煤炭需求，另一方面将对巴拿马运河通行产生影响。今年以来，中东战争推高油气价格，美国油气出口增加导致大量油轮走巴拿马运河，而巴拿马运河日通行量有限，目前已出现拥堵，散货船无法承担插队费只能绕行；另外，厄尔尼诺会导致巴拿马运河水位降低，整体通行效率下降，预计2026年9月北美粮季、美国大豆出口启动后，拥堵情况会进一步加剧。展望四季度，西非雨季届时将结束，发运量将迎来大幅恢复，其中西芒杜项目在2026年5月单月出口量已经超过200万吨，四季度西芒杜的出货量可以给予更高期待。 九、2026年燃油价格波动较大，高油价对公司有什么影响？ 答：尊敬的投资者，您好，我们外贸业务以超灵便型为主，其中又以航次期租为主，由租家承担燃油成本，故本次高油价对我们成本端的直接冲击可控。内贸油价由于定价机制与外贸存在差异，波动整体较外贸小，且内贸航次更短，能够较快地在下一个航次签订中考虑到油价上行的成本，故对内贸业务直接影响也有限。
附件清单（如有）	无
日期	2026年8月10日