

证券代码：001202

证券简称：炬申股份

炬申物流集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026—007

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（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	详见附件的参会人员名单
时间	2026年8月12日 16：00-17：10
地点	公司会议室进行线上会议交流
上市公司接待人员姓名	公司董事会秘书 于冬梅
投资者关系活动主要内容介绍	1、介绍公司本次可转债发行的基本情况。 公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币38,000万元，债券期限为6年，票面利率从第一年的0.20%逐年递增至第六年的1.80%。联合资信评估股份有限公司评定公司主体信用等级及本次可转债信用等级均为AA-，评级展望为稳定。截至目前，本次可转债发行已经完成，将在8月13日上市。 2、本次可转债募集资金的用途是什么？ 公司本次向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金总额不超过人民币38,000万元，其中计划使用26,600万元投入“炬申几内亚驳运项目”，计划使用11,400万元用于补充流动资金及偿还银行贷款；前者是公司海外战略的核心布局，后者用于优化资本结构、支撑业务

	扩张。 3、公司选择在几内亚开展驳运业务的原因是什么？ 几内亚铝土矿资源丰富，已探明储量超过290亿吨，居世界第一位；同时也是我国最大的铝土矿供应国，2023年我国从几内亚进口铝土矿占进口总量的70%以上。近年来几内亚铝土矿产量保持增长态势，2024年产量约1.43亿吨，近十年复合增长率约21%，驳运业务需求增长性明显。 受当地港口水深条件限制，大型远洋货轮无法直接靠泊，矿石运输需通过驳船中转。利用这一契机，公司大力开展几内亚驳运业务，抓住机遇。 4、炬申几内亚驳运项目和公司现有业务是什么关系？ 炬申几内亚驳运项目是公司主营业务的延伸，公司深耕大宗商品物流运输和仓储综合服务多年，从国内公铁联运延伸到几内亚海上驳运，提供的均是铝土矿、铝锭等大宗商品服务，同时公司已在几内亚开展陆路运输业务，陆运与驳运业务具备衔接条件，可为客户提供从矿区到港口的全程物流解决方案。 5、几内亚驳运项目目前进展如何？船舶到位情况？ 项目正在稳步推进，公司采取自有船舶与租赁船舶相结合的运力配置模式，在保障业务稳定性的同时，兼顾运营效率与成本效益。自有船舶部分已经到达项目所在地并开始投运。随着自有船舶陆续到达几内亚并投运，将会提高效率降低成本。 6、公司在几内亚做驳运的核心竞争优势是什么？ 公司开展几内亚驳运业务具备以下四个方面的核心基础： 一、客户协同基础：公司深耕铝产业链物流多年，与行业内主要大型企业均建立了长期合作关系，而上述企业在几内亚矿业开发中参与度较高； 二、本地化运营基础：公司已在几内亚开展陆路运输业务，对当地政策法规、市场环境和基础设施情况有较为深入的了解； 三、业务协同基础：现有陆运业务可与驳运业务衔接，为客户提供从矿区到港口的一体化物流服务； 四、团队储备基础：公司已组建具备行业经验和本地市场认知的运营团队，为项目实施提供人才保障；
--	--

	五、自有船舶基础：公司已拥有自有浮吊船、甲板驳船、拖轮、潜水艇等设备，部分船舶已到达项目所在地并投入运营，本次募投项目将进一步购置甲板驳船等船舶扩充运力，提高效率，节约成本，增强盈利能力。 7、项目预期收入、毛利率、合同订单等情况如何？ 根据测算，项目满产年度（T+5年）预计实现不含税销售收入约3.09亿元，利润总额约1.25亿元，净利润约0.94亿元；税后财务内部收益率约13.83%，投资回收期约7.49年（税后，含建设期）。 预测平均毛利率约39.40%，与同行业可比公司境外水上运输业务毛利率水平不存在重大差异。 订单支撑方面，公司目前已签订多份海上过驳及铝土矿转运合作协议，涉及铝土矿、铁矿石等品类，按已签订合同测算，未来五年驳运业务运输量预计分别为2,073万吨、2,590万吨、2,360万吨、1,260万吨、1,260万吨。 上述测算是基于一定假设条件得出，相关合作协议的履行情况受项目建设进度、客户实际需求等因素影响，项目实际效益存在一定不确定性。 8、国内业务未来发展会专门向仓储倾斜吗？ 公司始终坚持“运输与仓储并重的两条腿走路策略”，不会单项发展物流或仓储某单一业务，两项业务互为依托、相辅相成。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	无
日期	2026年8月12日

附件：参会人员名单

序号	姓名	机构
1	张健维	平安基金
2	许卓岩	上银基金
3	周质芳	摩根基金
4	霍迪乔	摩根基金
5	余丹妮	华商基金
6	张正一	建信基金
7	徐尚	兴业基金
8	李由	东证融汇资管
9	张逸	易方达基金
10	王倩蓉	苏新基金
11	叶志成	中银证券资管
12	王霄鸿	光大保德信基金
13	姚垚	融通基金
14	毛振强	西部利得基金
15	付骁林	中银资管
16	徐乾亮	农银汇理基金
17	杨新	西部利得基金
18	李帅	博时基金
19	曲奕丞	泰信基金管理有限公司
20	王晓丹	华安基金
21	宋康泰	中泰证券
22	李宛达	银华基金
23	姜鑫	信达澳亚基金
24	高熙尧	宁泉资产
25	张立晨	华泰保险
26	薛进	中信保诚基金
27	解晓雯	天风证券
28	陈金海	天风证券
29	吕栋	高腾国际资产管理
30	李文程	招商基金
31	张宜欣	高腾基金
32	徐传明	泰舜资产
33	徐华	合晟资产
34	张睿逸	陆家嘴国泰人寿
35	王嘉玮	永赢基金
36	王珏	南方基金
37	汪中昊	长江证券
38	杨骏骋	嘉实基金
39	陈志超	创金合信基金
40	董含星	民生加银基金
41	尚凌楠	光大保德信基金
42	杨吴娜	东方红资产
43	庄彤芸	交银施罗德
44	陆祎涵	农银汇银基金管理
45	陆凯琳	永赢基金
46	郭琳	兴业证券

47	王轩	众安保险
48	顾一格	国泰海通
49	杜林	东方证券
50	闫海	申万宏源
51	李澍	高致投资
52	张登科	国海富兰克林基金
53	张玲	鹏华基金
54	江文军	淳厚基金
55	刘新正	富国基金
56	齐昊麟	圆信永丰基金
57	郭超瑾	兴证全球基金
58	金晓溪	中泰证券
59	李超帆	巨杉资产
60	张毅	摩根士丹利基金
61	白钰	恒越基金
62	金浩枫	平安养老
63	李博华	中国人保
64	吴宇青	华泰保险
65	徐睿	国泰基金
66	徐千倩	兴业证券
67	朱旭	新华基金
68	龚洲加	东方基金
69	李夏	国泰海通
70	赵芷煜	华夏基金
71	初梓健	国寿安保基金
72	李宁	天风证券
73	任杰	国泰海通