

兴通海运股份有限公司 关于接待投资者调研情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

兴通海运股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年9月2日至9月4日通过现场投资者交流会和业绩说明会的形式接待了投资者调研，现将主要情况公告如下：

一、调研基本情况

调研时间：2026年9月2日至9月4日

调研方式：现场投资者交流会、业绩说明会

调研机构及人员名称（排名不分先后）：申万宏源证券、国海证券、浙商证券、广发证券、兴业证券、国泰基金、中邮基金、君牛基金、明河投资、上海泽量投资及线上参与公司2026年半年度业绩说明会的投资者

公司接待人员：董事长/总经理陈其龙先生、副总经理/财务负责人黄木生先生、独立董事李茂良先生、董事会秘书柳思颖女士、投资者关系经理祁忠慧先生

二、调研主要内容

问题1：上半年公司外贸营收占比已经超过50%，成为第一增长引擎。在地缘带来全球化工贸易流向重构、运距拉长的大背景下，公司外贸船队灵活调配到中东绕行、美湾—欧洲等高景气航线，请问目前外贸业务客户储备情况如何，海外头部客户拓展有没有进一步突破？

回复：公司持续深耕海外化工品运输市场，稳步拓展国际客户。公司组建专业化国际业务团队，核心人员具备深厚行业积淀与海外客户资源；2026年上半年

年新增能源化工类海外客户超 30 家，累计海外客户已超百家，客户储备持续夯实，海外市场认可度稳步提升。依托年轻化、绿色化、高端化的外贸船队优势，公司持续推进海外头部石化企业资质认证与商务对接，头部客户拓展取得积极进展。

问题 2：公司在建 13 艘新船陆续交付，新船多为高端不锈钢、绿色甲醇双燃料船舶。请问这批年轻化高端船队，对比市场大量老旧船舶，会给公司带来哪些差异化竞争优势，如何助力公司抢占海外优质订单？

回复：公司已于今年 8 月份交付 2 艘新船，合计 2.68 万载重吨，截至目前，公司在建船舶共 11 艘，合计运力 19.29 万载重吨，计划自今年下半年至 2028 年上半年陆续交付，新船以高端不锈钢船、甲醇双燃料船为主，持续推动船队向年轻化、高端化、绿色化升级。

相较于市场存量老旧船舶，公司新造船差异化竞争优势主要体现在：一是货物适配优势，不锈钢舱可承运高附加值特种化工品，覆盖高端货种，满足海外客户复杂装货需求；二是绿色低碳优势，甲醇双燃料船舶碳排放表现更优，可适配全球日趋严格的环保与碳减排监管政策；三是运维与合规优势，新船设备工况良好，运维成本更低，安全及合规指标能够满足欧美等海外市场严苛准入标准，船舶适航可靠性更强。依托上述船舶综合优势，公司可更好对接海外头部化工企业，获得优质订单，持续提升外贸业务竞争力。

问题 3：公司既有 COA 长协作为业绩安全垫，同时配置部分现货船舶捕捉市场景气红利。长协与现货的组合模式，让公司既可以享受行业上行红利，又可以平滑周期波动。请介绍下公司如何动态平衡长协和现货的比例，来保障公司业绩的韧性与成长性？

回复：公司结合不同区域市场特征及行业周期环境，动态调整长协与现货运力配比。内贸方面，作为国内沿海化学品航运龙头企业，公司与下游头部客户维持长期稳定合作，通过签订 COA 长协、期租合同等方式锁定核心货源，保持相对较高的长协占比，夯实业绩基本盘。外贸业务目前处于快速拓展阶段，当前以现货运作为主、辅以部分长协；后续随着外贸船队扩张、海外客户储备持续增加，将逐步提升外贸板块长协占比，增强业绩稳定性。同时公司将根据市场行情灵活

优化现货运力比例，在行业出现结构性上行机会时适度提高现货占比，充分把握市场红利，兼顾经营韧性与盈利弹性。

问题 4：公司持续处置老旧船舶，优化船队结构，叠加回购股份用于员工持股激励。请问船队持续更新迭代，以及股权激励落地，对公司降本增效、团队稳定性、长期价值提升会带来哪些积极影响？

回复：面对全球化工海运行业合规升级、存量船队老化的行业现状，公司常态化推进老旧船舶处置与运力结构优化，持续改善船队船龄、绿色化、高端化水平，有效降低船舶运维损耗与合规风险，稳步提升经营效率与资产质量，盘活存量资产、优化公司现金流状况，夯实公司稳健经营基础。公司实施的员工持股计划等中长期激励机制，进一步完善了公司治理与人才激励体系，有助于稳定核心骨干团队，凝聚发展合力。运力端的硬件优化与人才端的机制赋能，将持续助力公司实现稳健、可持续的高质量发展。

问题 5：霍尔木兹海峡局势带来贸易格局变化，即便未来通航情景发生变化，全球化工贸易格局已经出现结构性调整。除短期地缘红利之外，公司如何看待？

回复：中短期来看，受地缘因素影响，全球原油及化学品库存处于相对低位，若后续霍尔木兹海峡通航环境改善，有望带来一定化学品补库需求。长期维度，多重地缘事件持续扰动全球能源化工海运线路，叠加炼化产能布局调整，推动化工品贸易流向重塑、运距提升。全球化工贸易格局已发生结构性变化，供应链与货流布局的调整具备持续性，航道恢复难以迅速逆转该结构性趋势。

问题 6：请问三四季度有没有卖旧船计划？

回复：公司持续践行运力优化策略，常态化对各在营船舶的运营状况、运维成本、货物适配性开展评估。对于涂层老化、运维成本较高、碳指标压力较大的老旧船舶，公司将择机予以处置。老旧船舶处置节奏将综合考量二手船市场行情、新船交付节点等因素统筹安排，实现新旧运力平稳衔接，保障公司经营持续稳定。若后续发生达到信息披露标准的资产处置事项，公司将严格按照监管规则及时履行信息披露义务。

三、风险提示

公司郑重提醒广大投资者，有关公司的信息以公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本公告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性承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

兴通海运股份有限公司董事会

2026年9月5日