招商局南京油运股份有限公司

2026 年第三次临时股东会会议资料

2026 年 11 月 12 日

招商局南京油运股份有限公司
2026 年第三次临时股东会议程

时间：2026 年 11 月 12 日上午 9:30

地点：南京市中山北路 324 号油运大厦 16 楼会议室

主持人：丁磊董事长

会议议程

一、审议议题

1.关于新建四艘 11.5 万吨级 LR2 油轮的议案

2.关于新建十艘 4000 吨级原油驳船的议案

二、股东发言及股东提问。

三、与会股东和股东代表对议案投票表决。

四、大会休会（统计现场投票表决结果）。

五、宣布现场表决结果。

议案一：关于新建四艘 11.5 万吨级 LR2 油轮的议案

各位股东:

近年来，全球炼能中心持续东移，地缘政治冲突加剧，导致能源贸易格局重塑，跨区域贸易增长，长距离运输货源比重增加，LR2 船型受到市场青睐。招商南油全资子公司南京油运（新加坡）有限公司（以下简称“新加坡公司”）拟新建四艘 LR2 型油轮，进一步优化船型组合，巩固并扩大跨区域的成品油大船市场，支持全球化运营，增强穿越周期能力的综合竞争力。现将有关情况报告如下:

一、项目投资的主要内容

（一）项目基本情况: 拟投资不超过 19.60 亿元，新建四艘 11.5 万吨级 LR2 油轮（香港旗）。

（二）建造船厂: 大连船舶重工集团有限公司（非关联方）

（三）项目船型: 本项目为新型节能型 LR2 船型，满足国际海事组织 Tier III 排放和 IMO 能效设计指数（EEDI）第三阶段等要求，并采用甲醇双燃料预留设计。

（四）资金来源: 自有资金和银行融资。

（五）交付时间: 2029 年 6 月至 12 月陆续交付

（六）经营模式: 主要从事全球跨区域干线成品油运输，包括远东、东南亚、澳洲、中东波斯湾、红海、东非、欧洲等板块之间的运输。

（七）预计效益: 全投资情况下，预计每艘 LR2 船的净利润约 462

万美元/年，内部收益率为 8.43%，投资回收期为 12.42 年。

二、项目投资对上市公司影响

本项目实施后，将进一步优化船队结构，形成规模效应，更好服务国家能源运输战略，顺应国际成品油贸易格局变化和船舶大型化趋势，对标建设世界一流的成品油轮船队，实现成品油市场 LR2 船型的合理配置，提升船队穿越周期的能力。

三、项目投资的风险分析

（一）市场风险。航运业是周期性行业，面临着市场运价波动及货源短缺的风险。

（二）运营风险。船舶营运成本主要包括造价、燃料、润料、物料、船舶修费等，其中燃、润料价格由市场决定，受市场变动影响加大，可能会对船舶经营效益产生影响。

（三）环保政策风险。由于全球对环境保护的力度趋于增强，可能增加船舶设备和保险的投入，对船舶经营业务和效益产生一定的影响。

四、公司累计投资情况

根据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，公司在一年内购买重大资产的金额超过公司资产总额百分之三十，需提交股东会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。具体情况如下:

序号	发生时间	投资事项	投资金额
1	2026年3月	新建三艘6600吨不锈钢化学品船	4.98亿元
2	2026年7月	新建四艘5万吨级MR油化船	1.828亿美元
3	2026年8月	收购南京长江油运物流有限公司100%股权	68,368.71万元

4	2026年10月	新建四艘11.5万吨级LR2油轮	19.596亿元
5	2026年10月	新建十艘4000吨级原油驳船	19,172万元
合计（换算汇率USD/CNY 6.7489）			45.6671亿元

注：2025 年度末公司经审计总资产为 133.31 亿元。

请予审议。

招商局南京油运股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 12 日

议案二：关于新建十艘 4000 吨级原油驳船的议案

各位股东:

为改善长江原油运力老化现状，响应沿江石化炼厂客户船舶自卸作业需求，充分利用即将到期的运力指标，招商南油全资子公司南京长江油运物流有限公司（以下简称“南油物流”）拟投资建造十艘 4000 吨级原油驳船，用于替换现有老旧无泵驳船，保障长江原油运输业务稳定开展。现将有关情况报告如下:

一、项目投资的主要内容

（一）项目基本情况: 南油物流拟投资不超过 19,172 万元（含税），建造 10 艘 4000 吨级原油驳船。

（二）建造船厂: 湖南金航船舶制造有限公司（非关联方）

（三）项目船型: 4000 吨级内河 A 级航区双壳原油驳船，CCS 船级★CSA，闪点≤60℃; 满载载货量 4166 吨，总长 67.25 米，型宽 20.0 米，型深 5.8 米，设计吃水 4.28 米; 配置 2 台双螺杆货油泵及配套柴油机，具备原油自主卸货自卸能力，可运输原油（平均密度 0.84t/m^3），兼顾成品油运输，满足武汉长江大桥通航尺度管控要求。

（四）资金来源: 自有资金和银行融资。

（五）交付时间: 2027 年内分批交付

（六）经营模式: 主要承担沿江石化炼厂原油运输，替换现有老旧无泵驳船，服务安庆石化、中韩石化、湖南石化、金澳科技等核心沿江

客户。

（七）预计效益：全投资测算口径，预计项目 25 年计算期内利润总额 769 万元/年，内部收益率 5.56%，投资回收期 12.37 年。

二、项目投资对上市公司影响

本项目由全资子公司南油物流实施，项目落地后，将淘汰部分超龄老旧驳船，释放即将到期失效的运力指标，有效降低长江原油驳船船队整体平均船龄，改善船队老化现状。新建驳船配置货油泵，具备自卸卸货能力，提升对不同码头的适配能力，满足下游炼厂客户自卸作业需求，增强拖驳船队市场竞争力，保障长江原油运输业务持续稳定经营。

三、项目投资的风险分析

（一）经营风险。业务对沿江核心炼厂客户依赖性较强，若下游客户检修、产能收缩，存在船舶闲置风险。

（二）投资管控风险。建造阶段设备材料变更、设计调整，可能产生额外加账工程，造成投资超概算。

（三）安全环保风险。船舶建造、运营阶段存在漏油、搁浅、碰撞等安全环保事故风险；长江环保监管趋严，可能带来运营成本抬升。

四、公司累计投资情况

根据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，公司在一年内购买重大资产的金额超过公司资产总额百分之三十，需提交股东会审议，并经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。具体情况如下：

序号	发生时间	投资事项	投资金额
1	2026 年 3 月	新建三艘 6600 吨不锈钢化学品船	4.98 亿元
2	2026 年 7 月	新建四艘 5 万吨级 MR 油化船	1.828 亿美元
3	2026 年 8 月	收购南京长江油运物流有限公司 100%股权	68,368.71 万元
4	2026 年 10 月	新建四艘 11.5 万吨级 LR2 油轮	19.596 亿元
5	2026 年 10 月	新建十艘 4000 吨级原油驳船	19,172 万元
合计（换算汇率 USD/CNY 6.7489）			45.6671 亿元

注：2025 年度公司经审计总资产为 133.31 亿元。

请予审议。

招商局南京油运股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 12 日