

证券代码：001205

证券简称：盛航股份

南京盛海运股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-001

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 (请文字说明其他活动内容)
参与单位名称及人员姓名	(排名不分先后) 国金证券 郑树明、李玲 华泰保兴基金 池嘉莹 光大保德信基金 华叶舒 银华基金 陈晓雅 中欧基金 段星瑞 建信养老 张昕玥 建信基金 张正一 建信资产 杨晨 华夏基金 吴凡
时间	2026年1月12日
地点	线上会议
上市公司接待人员姓名	副总经理、董事会秘书：王天红 证券事务代表：王璐 证券事务助理：李雨枫

	<p>1、公司船舶运力情况？</p> <p>截至目前，按照公司船舶登记证书记载的船舶类型口径统计，公司控制的内外贸船舶（含控股子公司盛航浩源控制的船舶运力，下同）共 54 艘，总运力 42.48 万载重吨。其中，内贸化学品船 34 艘，总运力 21.61 万载重吨；成品油船 13 艘，总运力 13.07 万载重吨；液化石油气船 1 艘，总运力 4,626 载重吨，载货量 5,546.80 立方米；外贸化学品船舶 6 艘，总运力 7.34 万载重吨。</p> <p>2025 年度，公司有两艘新造船投入运营，分别为：以“退一进一”方式获批在国内新建的一艘油化两用船（6,187.40 载重吨）“盛航发现”轮，以及新建的一艘外贸化学品船（13,710.24 载重吨）“盛航财富”轮。公司根据市场发展状况，灵活调整船舶在内外贸市场的运力布局，从而提高整体船队的运营效率，公司内外贸实际运营的船舶数量根据业务安排动态变化。</p> <p>2、公司 2026 年的运力引进计划？</p> <p>截至目前，子公司盛航浩源现有在建船舶 3 艘，总运力 2.7 万载重吨。公司未来将继续通过参加交通部新增运力评审的方式，申请获取新增运力。同时，也将结合交通部关于加快船舶运力结构调整，推动航运业高质量发展的政策指引，采取“退一进一”方式进行运力置换，以推动公司老旧船舶的更新换代。另外，公司也将适时根据内外贸运输市场的发展情况以及潜在的市场交易机会，通过建造新船、购置市场存量化学品船舶的方式，不断完善和优化公司现有船队运力结构，进一步增强公司核心竞争力。</p> <p>3、目前内贸化学品航运市场情况如何？</p> <p>2025 年前三季度，内贸危化品水路运输市场受石化行业景气度影响，部分化工产品价格波动、炼化企业装置检修，叠加客户成本传导等因素，化学品船东单船货运周转量和运价普遍有所下调，具备规模优势的船东陆续开始调整运力布局，逐步将部分内贸船舶运力转向外贸市场运营。2025 年第四季度，国内化工市场</p>
--	---

逐步企稳，新增产能有序释放，行业呈现量价同升的回暖态势。

伴随着国内多家大型炼厂新增产能陆续投产，内贸危化品水路运输需求有望呈增长趋势。综合来看，2026年内贸危化品水路运输行业复苏向好的趋势明确，但受运力调节机制（如市场内转外运营船舶回调）等因素制约，行业出现大幅增长的可能性相对有限。

截至目前，公司内贸危化品水路运输业务长约订单约为70%，为全年运营奠定坚实基础。公司也将继续保持与大型石化企业的深度合作关系，不断加强市场开拓，落实各项安全管理措施，持续为客户提供“安全、优质、高效”的物流服务，以确保公司整体船队的稳定、高效运营。

4、目前外贸化学品航运市场情况如何？

外贸液货危险品水路运输市场因国际市场供需变化、贸易活跃度、国际油价波动、地缘等多重因素影响，市场运价较2024年有所下降。在公司船舶运力较上年同期有较大幅度增长的前提下，受市场运价下降因素的影响，液货危险品水路运输业务的发展受到一定程度影响。

面对市场低位运行、运营难度加大的挑战，公司结合船队已具备的内外贸兼营优势和高精尖货物运输能力，通过航线优化以提升货物与航线的匹配度，制定分层定价机制、长期合约与现货市场结合的运价策略，聚焦高潜力市场、巩固优势区域、挖掘细分市场、拓展新兴增长区域等多项措施，强化抗波动能力、提升盈利韧性，推动外贸液货危险品水路运输市场的持续稳定经营。

5、公司目前可转债情况？

经中国证券监督管理委员会同意注册，公司于2023年12月6日向不特定对象发行7,400,000张可转换公司债券，债券期限为6年，募集资金总额为人民币74,000.00万元。经深圳证券交易所（以下简称“深交所”）同意，公司可转债于2023年12月28

日起在深交所挂牌交易，转股期限为自 2024 年 6 月 12 日起至 2029 年 12 月 5 日。

根据公司前期已发布的相关信息披露文件，截至 2025 年末，“盛航转债”剩余可转债数量为 4,540,671 张，剩余可转债票面总金额为人民币 454,067,100 元，占发行总额的 61.36%，目前“盛航转债”尚在转股期限内。公司将持续关注“盛航转债”交易、转股等相关事项，严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 15 号——可转换公司债券》等相关规则的规定以及公司《募集说明书》的约定履行信息披露义务。

6、目前控股股东山东万达对公司是否有协同？对于控股权是否有后续安排？

现阶段公司正在积极探索与控股股东万达控股集团有限公司在产业协同、资源赋能等方面共赢发展的路径，以增强公司持续稳定经营能力和抗风险能力。控股股东亦通过提名、委派董事、高级管理人员的形式，参与并持续推进公司高效治理和规范运作。公司管理层亦根据万达控股集团管理体系要求，通过加强市场开拓、优化业务布局、推进精细化管理等多种措施，助力提升公司整体经营效率。

截至目前，公司控制权维持稳定，如涉及公司控制权的相关后续事项，公司将严格按照相关法律法规及规范性文件的要求履行相关决策程序和信息披露义务。

风险提示：

公司郑重提醒广大投资者，有关公司信息请以公司在巨潮资讯网和法定信息披露媒体刊登的相关公告为准。本次调研信息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承诺，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

附 件 清 单 (如有)	无
日期	2026 年 1 月 12 日