

证券代码：920571

证券简称：国航远洋

公告编号：2026-091

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

☐ 特定对象调研

☐ 业绩说明会

☐ 媒体采访

☐ 现场参观

☐ 新闻发布会

☐ 分析师会议

☐ 路演活动

☒ 其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026 年 5 月 28 日

活动地点：国联民生证券 2026 年度中期投资策略会、东方财富证券 2026 年上市公司线上路演交流会

参会单位及人员：国联民生证券 联储证券 汇添富基金 鸿运私募基金管理（海南）有限公司 理成资产 上银基金 新华基金管理股份有限公司 上海顶天投资有限公司 创金合信基金管理有限公司 深圳进门财经科技股份有限公司 西安江岳基金管理有限公司 上海云汉资产管理有限公司 深圳市尚诚资产管理有限责任公司 上海金恩投资有限公司 湖南八零后资产管理有限公司 交银施罗德基金管理有限公司 阳光资产管理股份有限公司 寰宸私募基金管理（珠海）合伙企

业（有限合伙） 上海盟洋投资管理有限公司 汇丰晋信基金管理有限公司 北京沃虎私募基金管理有限公司

上市公司接待人员：董事会秘书 何志强先生

三、 投资者关系活动主要内容

1、请介绍公司船队概况，现在船队的总规模、在营船舶数量大概是多少？主流航线在什么区域？

在营自有船舶 22 艘，总吨位近 180 万载重吨，最大亮点是船队结构明显优化：2024-2025 年交付 6 艘低碳智能新船，新增运力超 40 万载重吨；同时处置了 3 艘老旧船，船队平均船龄下降，运营成本更低、资产质量更高，绿色运力占比大幅提升，长期竞争力明显增强。

截至 2026 年 5 月份，已交付 2 艘带克令吊的 63500 载重吨外贸散货船，是公司新建的新型散货船型，融合了普通散货船的装载能力与带吊船的作业优势，在适货范围、运营效率、航线适配、节能环保等方面具备显著竞争力，自装自卸能力强，摆脱对港口设备的依赖。该新建船型具有更低的油耗表现、更优异的经济性，是一型安全高效、低碳环保的散货船。

今年 4 月公司购置一艘 18 万载重吨的 CAPE（好望角）型干散货船。此举旨在进一步优化公司船型结构，扩大运力规模，布局西芒杜铁矿石航线，增强公司盈利能力。

2026 年下半年将交付 4 艘实装甲醇双燃料主机动力船舶，新投放运力与现有运力优势将得以充分发挥，降低碳排放成本，契合行业绿色发展趋势，形成了公司在行业中的差异化竞争优势。

公司采用内外贸兼营策略，内贸以电煤、铁矿石运输为主，外贸聚焦粮食、煤炭、铁矿石、铝矾土等各类大宗商品货种，并根据市场行情灵活调整内外贸结构和货种结构。

内贸航线如北起曹妃甸、秦皇岛、天津港等，南至国内主要煤炭、铁矿石运输沿江沿海港口，核心服务能源类大客户运输需求。

外贸航线形成覆盖欧洲大西洋、澳洲、南北美洲、东南亚、东亚与南亚、非洲等区域的全球化布局，核心航线包括南美-东亚（粮食为主）、澳大利亚-远东

（铁矿石为主）、印尼-中国南方、加拿大/美西-东亚等。

2、公司未来有没有考虑过布局 VLCC（超大型原油船）船型？这方面有什么战略规划吗？

公司“六五规划”以“打造绿色数智化驱动的一流国际航运企业”为核心愿景，聚焦国家重点战略性物资运输保障，构建全球一体化航线网络与资源配置体系。在公司六五期间重要的布局是优化船型结构适配全球货流需求，形成多元互补的船型体系；运力规模完成量的突破与质的飞跃，核心运营效能同步升级；重点布局好望角型船舶、多用途船和新能源船等多元船型；推动货源多元化转型，包括 VLCC（超大型原油船）在内的船型也是我们重点关注的。

3、请问公司目前的客户结构？国内和海外前两大核心合作伙伴主要是哪几家企业？他们主要委托公司运输哪些品类的货物？

公司客户覆盖煤炭、钢铁、矿石、粮油等国家战略性物资领域，与境内外大型核心企业建立长期稳定合作。力拓集团（Rio Tinto Group）是全球第二大金属与矿业公司，主营铁矿石、铝、铜、锂等。托克集团（Trafigura）是全球顶级大宗商品贸易集团，国内合作伙伴中远海、红狮集团等行业巨头，这些都是我们排名前 5 的重要客户。

4、公司最新的在手船舶订单情况，具体有几艘，预计什么时候交付？

公司当前在手船舶订单共 4 艘，均为甲醇双燃料散货船，预计 2026 年下半年陆续交付。新船采用环保动力，可有效降低碳排放成本，契合行业绿色低碳发展趋势。交付后，新增运力将与现有船队形成优势互补，进一步强化公司绿色运力布局，构建公司在行业内的差异化竞争优势。

5、公司的 2025 年年报中大概有 4.5 亿元的长期股权投资，主要是投了哪些项目或公司？

公司的长期股权投资主要为对两家能源央企旗下航运平台的投资：国家能源集团有限责任公司是中央直管国有骨干能源企业，天津国能海运为其电煤保供航

运平台之一，主营沿海及长江电煤运输。中国华能集团有限公司是国有重要骨干综合能源集团，华远星航运为其旗下专业航运公司，承担集团内外贸煤炭等大宗物资运输任务。公司直接或通过全资子公司分别参股两家公司，深化能源航运产业链协同。

6、结合现在复杂的国际局势，请问公司怎么看 2026 年的海运市场价格走势？

2025 年底以来 BDI 持续走强，截至 2026 年 5 月 20 日，BDI 收于 3005 点，区间均值约 2350 点，年度同比涨幅约 113.6%，市场景气度显著抬升。

从需求端看，全球干散货贸易量预计继续保持增长，同时受到西芒杜铁矿石长航程需求拉动，吨海里需求增速显著，进一步拉动对运力需求增长。从运力供给端看，2025 年散货船新船订单近五年最低，叠加船队老龄化加速及 IMO 能效监管趋严，未来新增运力释放节奏放缓，运力的供给增长有限。以上原因，从 2025 年底至今，干散货运价涨幅明显，干散货运价与盈利水平同步上行。有色矿产价格和需求的增長也助推了大宗航运运价的上升。

中远海发布的数据：中国铁矿石、粮食、铝土矿、煤炭等大宗商品进口需求长期维持高位，2025 年四大品种合计进口 20.9 亿吨，过去十年进口量年均增速达 4.5%。庞大的刚性需求基数，提供了稳定的货源保障。

全球独立海事研究、咨询机构德路里（Drewry）预测 2026 年全球铝土矿出口量同比增长 8.6%，南美大豆 2025—2026 年度产量预计将达到 1.78 亿吨，成为干散货需求端的核心结构性增长亮点，整体来看，2026 年干散货市场将在更理性的环境中运行，需求端存在结构性增长亮点，运价具备温和修复基础。

上述预期不构成业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司

董事会

2026 年 5 月 29 日