证券代码：920571　　证券简称：国航远洋　　公告编号：2026-194

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 11 月 23 日

活动地点：进门财经线上电话会议

参会单位及人员：开源证券、阳光资产、新华基金、建信基金、和谐健康、国联证券、长江证券、西安敦成、尚诚资产、鲲鹏恒隆、上海国赞、山东省土地发展集团、平安银行、一米资本、江苏苏豪投资集团、鸿运私募、北京同德磐石、青创伯乐、高信百诺

上市公司接待人员：董事、副总裁徐倪伟先生；董事会秘书何志强先生

三、　投资者关系活动主要内容

问题 1：在外贸 BDI（Baltic Dry Index，波罗的海干散货运价指数）三季

度回落、四季度反弹的背景下，公司对未来运价走势有何展望？

回答：公司对 2026 年全年 BDI 及第四季度运价持较为乐观态度。主要支撑因素包括：市场供需格局未发生重大变化，货运量与交船量均处于正常区间；油价虽有所下调但仍处于相对高位，且燃油成本占运营成本 30%以上，对运价形成一定支撑；市场运营效率未显著提升，需求端仍保持较大规模；供应端巴拿马型和大灵便型船舶陆续交付，尚未对市场运价形成明显压力；随着圣诞节临近，传统旺季对租金水平形成较好支撑。

前述对运价的预测仅为基于当前市场环境的判断，不构成对未来业绩的承诺，敬请投资者注意投资风险。

问题 2：福建国航远洋运输（集团）股份有限公司（以下“简称公司”）三季度内贸与外贸营收占比情况如何？

回答：二季度运价受地缘因素影响，能源价格大幅上涨；三季度供需关系改善后，运价回归正常水平。营收占比方面，前三季度内贸与外贸营收总体各占约 50%；单看三季度，外贸占比接近 55%，内贸占比约 45%，预计四季度将维持该比例。

问题 3：公司对 2027 年国际干散货航运市场及行业景气度有何展望？

回答：公司对 2027 年干散货航运市场保持信心。公司通过运力结构调整、内外贸并行及大客户战略获得稳定需求，三分之一船队租约已跨至 2027 年上半年，另有三艘在建 8.9 万载重吨级的船舶将陆续交付，预计租金水平与 2026 年接近。从行业层面看，造船业景气预期可延续至 2035 年，订单已排至 2031 年，预计船东市场景气度将延续至 2030 年。受船厂产能受限及干散货船舶更新速度较慢影响，新增运力有限；受地缘因素影响，大宗战略物资和能源运输逻辑已由注重周转效率与成本效益转向优先保障供应链安全与可控。

前述对行业的展望仅为基于当前市场环境的判断，不构成对未来业绩的承诺，敬请投资者注意投资风险。

问题 4：公司如何平衡干散货业务中内贸与外贸的运力配置？

回答：公司对内外贸采取差异化策略。内贸方面，针对煤炭运输的刚性需求及季节性特征，公司有序压减并淘汰老旧运力，增加新船运营以维持成本优势，不足运力通过外租船舶补充，并开发粮食、建材、钢材及铁矿石等回程运输，以增强经营韧性。外贸方面，作为公司重点发展方向，公司通过对现有船队实施有机硅涂层、轴带发电机等技术升级以提高能效，并新造新能源船舶推进船队结构升级，以满足高质量客户对绿色低碳船队的需求。整体而言，公司基于新五年规划和预算保持发展战略的稳定性，以应对长周期投入风险。

福建国航远洋运输（集团）股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 25 日