

## 招商轮船投资者关系活动记录表

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" 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"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 投资策略会 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位 名称	面对公司全体投资者
时 间	2024 年 11 月 6 日
地 点	上海证券交易所上证路演中心（网址： <a href="http://roadshow.sseinfo.com/">http://roadshow.sseinfo.com/</a> ）
上市公司 参加人员 姓名	公司董事、总经理王永新先生，独立董事邓黄君先生，财务总监娄东阳先生，董事会秘书孔康先生
投资者关 系活动主 要内容介 绍	<p><b>问题 1：请问王总，现在招商轮船与安通控股重组事项的进展如何？四季度集装箱业务是否能迎来旺季？目前公司船队船龄较长，是否有安排新老船只的更替，未来五年的资本开支情况如何安排？公司未来利润的增长点在哪块业务上？</b></p> <p><b><a href="#">王永新</a> 答：</b> 感谢您的提问。</p> <p>1、公司和安通控股重组事项的进展请关注两家公司的相关公告。与安通控股重组还在评估审计过程中，进展情况请见公司公告；</p> <p>2、公司集装箱业务主要经营东北亚、澳新、东南亚、印度洋航线，预计四季度收益较好；</p>

3、公司正在有序安排船队运力更新，2024年在油轮、散货船队均有更新举措，公司前期的年度报告、半年度报告、三季度报告以及不时发布的临时公告均有大量相关内容，请查阅、参考；

4、关于未来的利润增长点，公司的油、气、干散、集装箱、汽车运输业务均有增长看点，公司新拓展的数字化业务也有望成为航运主业的有利支撑并力争尽快实现现金流平衡和盈利。

**问题 2：请问王总，公司未来三年的分红规划和资本开支的规划是怎样的，请真诚回答给出具体的数字，不要套话谢谢！**

[王永新](#) 答：感谢提问，分红规划和资本开支请见公司近期公告的三年股东回报规划以及定期报告，内有详细数据和系统的描述。

**问题 3：您好，美国大选结果会对贵司四季度营收有什么影响吗？**

[孔康](#) 答：很好的问题，可惜难度有点太大。我建议我们一起关注后面油价、油轮即期市场运价、石油库存等变化。对我们营收影响最大的 VLCC 油轮，我们目前还有一些四季度的营运天未落实定载。

**问题 4：尊敬的招商轮船领导，我理解目前和南油没有重组安排，但从更长远视角看，市场环境复杂多变，行业竞争也在加剧。考虑到两家公司在业务上已有的深度协同以及未来可能面临的共同挑战，比如全球能源转型、贸易格局变化等，是否会重新评估潜在的重组可能性，以更好地整合资源、提升综合竞争力、实现规模效应呢？这种整合或许能带来  $1 + 1 > 2$  的效果，为股东创造更大价值，希望能得到您进一步的分析，谢谢。**

[孔康](#) 答：谢谢您进一步的问题和建议。也欢迎广大投资者争做积极股东，通过各种渠道把意见、建议传达给我们。我们日

常工作中收到的股东/投资者意见、建议，也会通过定期编制的工作简报、签报、资本市场月报等各种方式传达给公司管理层和董事会。

**问题 5：王总您好，特朗普再次当选对我们油运及干散有何影响？**

[王永新](#) 答：感谢您的提问。我们认为特朗普再次当选美国总统后，美国能源有增产趋势，油价下降的压力增大；对于干散货方面，供需关系更为重要。

**问题 6：尊敬的招商南油和招商轮船领导，您好！当前国家有资产重组相关经济政策，招商局旗下资源丰富。我想了解贵两家公司是否有考虑响应政策，对相关资源进行优化重组，进一步做强企业，提升市场竞争力呢？谢谢！**

[孔康](#) 答：谢谢您的问题。我们留意到目前市场很关注并购重组题材。公司前期也已经公告拟分拆集装箱班轮业务和滚装运输业务，预计构成重组借壳上市。公司和招商南油目前有业务合作和协同，包括进口原油一二程运输、数字化服务、燃油供应等服务等。目前两家上市公司没有重组安排。公司未来的资本、资产运作，请关注公司在指定信息披露媒体发布的公告。

