证券代码：601872

公司简称：招商轮船

招商局能源运输股份有限公司 投资者关系活动记录表

2025年5月29日

投资者关系活动类别	业绩说明会
活动主题	招商轮船 2025 年第一季度业绩说明会
时间	2025-05-29 - 14:00-15:00
地点/方式	上证路演中心 https://roadshow.sseinfo.com 网络文字互动
参会人员	董事：余志良、独立董事：邓黄君、财务总监：娄东阳、董事总经理：王永新、董事会秘书：孔康
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者关系活动主要内容</p> <p>1、173*****895 问招商轮船董事总经理王永新：公司与安通控股的重组计划最近宣告终止，请问终止原因是否与招商滚装此前使用的公司 1.4 亿元定增募资超过招商滚装 23 年净资产 10%，可能触及监管红线有关？以及公司在 21 年并购中外运集运时认为中外运集运与招商轮船存在业务协同性，但在分拆预案中，公司又称，中外运集运与公司核心主业存在差异，请问其中原因是什么？</p> <p>董事总经理王永新答：感谢您的关注。终止分拆的原因及影响，请参阅公司的相关公告。</p> <p>2、182*****868 问招商轮船董事余志良：004：高管您好，请问您如何看待行业未来的发展前景？谢谢。</p> <p>董事余志良答：公司对今年油轮市场的发展持积极和谨慎乐观的看</p>

法，干散货运输市场和滚装市场短期有一定的压力，集装箱运输市场不确定性较大。具体请参见公司年度报告和一季度报告的描述。

3、182*****868 问招商轮船董事余志良：002：高管您好，请问贵公司未来盈利增长的主要驱动因素有哪些？谢谢。

董事余志良答：公司未来盈利增长的主要驱动是公司船队的发展、市场运费率情况、公司经营的效率以及主要成本的控制。谢谢关注。

4、182*****868 问招商轮船董事余志良：003：高管您好，能否请您介绍一下本期行业整体和行业内其他主要企业的业绩表现？谢谢。

董事余志良答：请关注和阅读公司及同行业公司的定期报告，谢谢！

5、182*****868 问招商轮船董事余志良：001：高管您好。请问贵公司本期财务报告中，盈利表现如何？谢谢。

董事余志良答：请参阅一季度报告主要财务数据，谢谢。

6、187*****180 问招商轮船董事会秘书孔康：孔总您好，在轮船一季报中提到，已经以相对较高价格锁定了 Q2 一半运营天，前几天 Frontline 在一季报中也写到以平均日租金 56400 锁定了 Q2 约 68% 运营天，同时 OPEC+增产强劲，是否可以认为油运在 Q2 能有较为丰富的回报？此外一季报中也提到，干散巴拿马船队显著跑输指数，且第三方租入船业务出现较大亏损，而 BDI 在 Q2 均值目前略高于 Q1，且西芒杜铁也将于今年年底投产，美国也有一定降息预期，是否可以认为今年干散能否延续去年的亮眼业绩，谢谢孔总。

董事会秘书孔康答：谢谢您的关注。关于二季度各版块经营情况的展望，公司在一季度报告有比较明确的表述。其中油轮业务我们表述为“去年年底的低位严重影响了元月份的 TCE 表现，但二、三月油轮船队实现的 TCE 水平显著回升，同时在相对高位锁定了 4-6 月约一半营运天，为二季度油轮板块的业绩回升奠定坚实基础。”另外您也可以关注一下 VLCC 运价的走势。谢谢关注！