证券代码：000039、299901 证券简称：中集集团、中集H代

**中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司**

**投资者关系活动记录表**

 编号：2017002

|  |  |
| --- | --- |
| 投资者关系活动类别 | ■特定对象调研 □分析师会议□媒体采访 □业绩说明会□新闻发布会 □路演活动■现场参观 □其他 （请文字说明其他活动内容） |
| 参与单位名称及人员姓名 | 浙商证券 贾腾；广发证券 罗立波； 广发基金 程锦；万家基金 何思源；安信证券 王书伟 |
| 时间 | 2017年2月24日 |
| 地点 | 中集洋山物流；张家港圣达因 |
| 上市公司接待人员姓名 | 王心九（证券事务代表）、汤金林（中集洋山物流财务经理）、常吕锋（圣达因营销中心副总经理）、郭云峰 （圣达因财务经理） |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 现场参观及访谈主要内容包括：1. 公司集装箱业务：租箱公司、班轮公司需求情况；集装箱原材料供应情况；集装箱行业近年需求情况

答：公司集装箱的主要客户包括租箱公司和班轮公司，在航运市场景气度较高的年份里，班轮公司倾向于直接购入集装箱以补充运力，而在航运市场比较差的年份，班轮公司会通过以租代买、调整运力等方式减少集装箱购入量以降低成本。就最近三年来看，2014年班轮公司集装箱购入相对比较少，2015年上半年有短暂的好转，2016年运价从底部缓慢回暖，直至四季度才有明显上升。全球集装箱市场保有量大约在3000万TEU，按年度5%的淘汰率测算，理论上每年平均有130-150万TEU的更新需求量，除此之外，每年还会有部分新船下水等新增需求，而实际需求也会根据船公司、租箱公司的财务状况有所调整。2007年整个行业的需求量曾达到400万TEU，此后平均每年的需求量在200-300万TEU的水平，而2016年市场需求预计仅为130-150万TEU，2017年预计在200万箱左右。 集装箱的寿命一般在10-12年，但目前客户多延迟更换，基本会使用到12-15年，未来进一步推迟更新淘汰年限的可能性不会太大，因为修箱成本也会随着用箱时间变长而逐渐增加。集装箱生产的主要原材料除了钢材还有木板，本公司有自己的木地块公司，并且自行研发了复合地板，总体来说，与钢材价格的波动相比，木材的价格弹性相对比较可控。自去年下半年以来，钢材和木地板均有不同程度的提价。受上述需求回暖、主要原材料成本上涨、短期内有效相对不足的影响，干货集装箱价格方面， 从2016年年初的1200-1300美元/TEU，逐步涨到2016年四季度的 1600美元/TEU，2017年一季度逐步由1800-1850美元/TEU上升至2000美元/TEU以上，考虑今年4月以后，行业全面实施水性涂料替代油性涂料，将增加约200美元成本，因此预计年内箱价能稳定在2000美元/TEU以上。本公司过去最大产能在15万箱/月，近段时间暂不考虑大规模招工，而是尽可能在目前的资源下调整产能，以满足现有需求。集装箱订单周期一般在1-3个月左右，目前已经排到4月以后。由于今年4月以后，绝大部分集装箱生产企业将依照集装箱行业自律公约全面实施水性涂料替代油性涂料，目前本集团旗下华东区域的工厂陆续轮流进行为期约2个月的技术改造（华南区域的深圳工厂作为试点，在2016年已完成改造），因此本集团及整个行业的实际有效产能会受到一定程度的制约。2、能源、化工、液态食品业务2016年的业绩表现本公司旗下香港上市公司中集安瑞科从事能源、化工及液态食品行业，覆盖广泛用于这三个行业的各类型运输、储存及加工装备的设计、开发、制造、工程和销售以及相关技术保养服务，力求覆盖上、中、下游全产业链。能源装备产品包括LNG拖车、LNG车载瓶及LNG加气站、小型钢瓶、燃料罐、大中型储罐工程以及衍生产品；化工产品方面，已经是最大的罐箱生产商；液态食品产品为啤酒、果汁整体装备解决制造商。另外，工程承包方面也处于行业领先地位。2014年，安瑞科盈利约10亿元，达到相对高点；2015年后，油价开始持续下滑，使得天然气应用的经济性受到挤压，盈利回落到5亿左右；2016年上半年能化业务仍在低位徘徊，直到下半年开始随油价回升、行业去产能而逐渐回暖，今年订单已经排到上半年。去年上半年中集安瑞科终止对南通太平洋海工（SOE）的收购并计提12.1亿元的拨备，目前已进入债务重组阶段，各方正在寻求解决方案，公司也在争取通过重组实现较理想的目标。中集安瑞科下属子公司张家港圣达因的主要产品系列包括LNG罐和LNG瓶、低温槽车、储罐工程等。全线产品订单自2016年6-7月开始回暖，LNG瓶的需求自年底开始回升，现在排产较满，其中LNG罐和低温槽车的订单排到8-9月，近期主要产品毛利率、价格较去年有一定幅度提升。2016年9月，全国开展了力度空前的多部门联合治理超载超限行动，同时去年以来油气价差增大，均对LNG重卡车载瓶的需求有所拉动。道路运输车辆的新国标1589超限超载认定标准：6X4加上3轴挂车，车货总重不超过49吨，而6X2包括6X2后提升车型加上3轴挂车，车货总重不能超过46吨。由于以往国内LNG接收站数量不足，所以对西部管道气有依赖，而目前LNG接收站陆续基本建成，保证了海上液化天然气的供应，以满足民生、煤改气等不断增长的需求。同时需求区域更分散，对配送车辆的需求更大。一般每个LNG接收站，要配300-500台车才能保证配送量。近年来，西部的液化天然气、管道气成本较高，相对竞争优势大大降低；而海上气则相对便宜，如北海、莆田、青岛、北仑等LNG接收站的液化天然气到岸后，需要尽快分销、派送（适宜于800公里以内），带动了各类储罐、低温槽车的需求；同时现有的老旧车辆寿命到十年左右后，也要更新淘汰；随着车辆外廓尺寸的合规、排放标准等环保要求的提高，还有煤改气等气体供应需要布点等，均对需求增长有正面影响。另一方面，各地政府也开始进行实施补贴，总体来说，未来LNG产品线需求有一定的持续性。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2017年2月24日 |