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：2017003

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 元大投信 孙新铭；银河国际 杨筱筑、布家杰；天风证券及其客户；中金公司及其客户 |
| 时间 | 2017年4月28日 |
| 地点 | 中集研发中心104会议室 |
| 上市公司接待人员姓名 | 曾邗（财务管理部总经理）、王心九（证券事务代表） |
| 投资者关系活动主要内容介绍 | 访谈主要内容包括：  1、集装箱板块从去年下半年开始出现明显的回升态势，请问公司怎么看待行业后续发展趋势？  答：2016年集装箱行业处在低谷，市场需求见底。同时全球航运业在去年变化非常大，行业重组兼并增加。但是集装箱运输作为全球先进的运输方式仍然占主导地位。2016年是阶段性的历史低点，预计未来1-2年会有明显的回升和增长。今年及未来全球经济、贸易增长率回升，本公司认为今年集装箱市场需求规模会回复到一个正常区间，需求量比去年有20-25%的增长。  2、今年集装箱新的环保水性涂料生产工艺实施情况如何？对生产经营的影响？  答：实施水性环保漆改造短时间内会增加成本，增加的原因主要在于水性漆的施工装备、工艺、流程相对复杂，质量的控制等的成熟也有个磨合的过程。  随着时间的推移，预计下半年生产效率会逐步保持稳定。一季度整个行业集装箱需求有所增加，预计二季度会略微减少。减少的原因主要是部分工厂进行“油改水”升级改造，导致行业有效产能不足，但从全年总体来看，上下半年销量分布会相对比较均衡。  目前干货箱价格大概在2250美元/TEU-2300美元/TEU的水平，预计全年箱价水平可以维持。  3、公司在集装箱行业的规划？  答：集装箱业务板块是本集团历史最悠久的，长期以来也贡献主要盈利，占有的资源也较多，但是根据全球经济与中国出口发展趋势，以及自动化生产技术带来的效率的提高，本公司计划逐步将该板块的资本、资产占用进行一定规模的优化、缩减，例如本次利用水性漆生产工艺升级，适当关闭一些生产线，但是这并不影响我们在集装箱行业的地位，而是可以提升人力、资产等方面的效益，并盘活土地资产。  4、2016年道路运输车辆业务已经成为毛利率最高的业务板块，请问该业务今后发展的重点和目标？  答：制造业还是本公司的业务基础。道路运输车辆业务方面，通过一系列努力，本公司半挂车业务去年在北美的销量排在第四，在欧洲排第三。下一步，公司继续聚焦在全球半挂车市场领域，继续提升公司的全球运营水平。除了全球要保持领先以外，在主流市场行业地位要进一步提升，主要措施是坚持模块化、标准化，发挥中国制造优势，同时将投放新的升级换代产品，如铝合金车辆。另外，本公司在车辆领域也在探索一些金融服务的可能，以产融结合的新模式来发展，所以在2016年3月引入了平安信托、南山集团、日本住友商事作为合作伙伴。同时计划车辆集团将来能够更持续、健康发展。  5、中集安瑞科去年投资并购产生的损失有弥补吗？  答：2016年，本公司对南通SOE项目分两次合共计提了80%的拨备（13.6亿元人民币），2017年一季度没有对拨备做调整，到目前为止亦没有进一步变化。未来待SOE破产清算完成，公司会根据获得的补偿和所做拨备之间的差额来决定是否进行调整。目前SOE公司也在寻找重组人，如果安瑞科有机会重新成为其股东，将会通过资源注入、整合和市场开拓获取盈利，从这个角度看，如果顺利实现上述重整计划，将能给集团带来补偿、回报。  6、海洋工程装备业务现状如何，会否考虑提资产减值？  答： 国际原油价格在2016年年初触底后逐步回升，年底达到50美元/桶以上。随着影响供给中断的因素逐渐消退、美元指数重归上行通道，预计未来油价仍有希望回升至60美元/桶的水平。  受持续低油价影响，2016年全球油气勘探开发投资规模较上年进一步萎缩近30%。目前全球钻井装置的利用率不到五成，钻井装置的日租金水平仅能维持运营成本甚或低于运营成本。国际油服公司及海工建造商纷纷出现亏损，海工企业之间的并购与整合不断出现。但是这也标志着海工装备市场已经基本见底，行业环境最差的阶段正在过去，目前已经有一些市场询价出现。  2016年，本公司海洋工程业务持续出现亏损，收入规模出现大幅度的下降，最主要还是订单及开工量不足的原因，而一般海工平台的交付周期为18个月至30个月，未来订单的恢复还需要市场环境的明显改善和一个较长的过程。  由于市场上没有活跃的订单价格作参考，本公司经与审计师商议后暂未对资产做减值准备，但不排除后续做相应的调整。针对这一风险，本公司一方面通过提升效率降低成本，另一方面对闲置的资产进行结构性安排：去年年末成功引入战略投资者国投创新旗下的先进制造业产业基金，投资10亿元，持有中集海工15%股份；与外部投资方成立合伙企业并签署合作协议和增资协议，以降低负债率、财务负担。  2017年及未来，本公司仍然会致力于引入外部资金或合作伙伴，并积极与国家战略对接，参与筹划资源整合，为业务的长期发展奠定新的基础，力争年内继续有所突破。短期来看，公司也在研究和寻找非油气或非周期类海上装备业务，比如海上移动发电站、海上核电站、海水净化装置等。  7、空港装备业务有何计划？  答：2016年全球空港设备需求量基本保持稳中有进。本集团登机桥业务参与投标的国内项目全部中标；机场摆渡车、食品车等市场稳步增长；消防救援车辆业务及自动化物流系统业务进一步扩展，净利润水平有较大提升。  此前收购的新加坡德利国际正在进一步整合，近几年逐步减亏；目前仓储物流自动化分拣系统业务已经与顺丰、“三通一达”展开合作，已提供自动分拣设备集成。  2017年，全球机场业务将保持平稳增长，新的增长点预计将出现在美国市场及新产品，登机桥产品将迎来美国市场更新潮的机遇；消防设备在欧洲市场受到各国政府削减财政预算的影响，但在中国市场预计会有更好的表现，仓储物流自动化分拣系统业务将实现较快增长，车库行业在今年有望获得重大突破，新发展的立体公交车库业务将带来全新且庞大的市场。  8、一季度毛利率同比小幅下降，是不是主要因为产品结构变化，分业务板块毛利率如何变化？  答：本公司整体毛利率比去年同期略有下降，其中集装箱有明显的上升，毛利率从12%左右上升到15%，集装箱的结构上也有变化，干箱毛利率提升比较大，但冷箱有所下降。车辆毛利率从18%下降到17%，能化从18%下降到15%。其它的业务也多少有些小的波动，都是正常的。在收入取得比较大增幅的前提下，毛利率水平还算是一个稳定波动的状态。  9、一季度财务费用增加的原因？  答：一季度财务费用增加，主要是由于去年车辆等板块引进了战略投资者，有一些担保条款，形成了负债，按照约定的收益率水平计提了利息。其次，就整个趋势来说，现在资金面比较紧张，成本比去年更高。另外，还有一个因素是汇兑损益，去年是收益方向而今年是损失方向。  本公司资产和负债中外币占比很高，所以公司很重视外汇风险的管理，有专门的部门来监控和决定外汇的措施，也有完整的外汇风险管理策略的安排。  10、本次A股定增计划有什么进展吗？  答：2016年9月30日，公司向中国证监会提交了非公开发行A股股票申请文件，11月21日，收到中国证监会《反馈意见》。由于《反馈意见》中涉及的SOE计提拨备是否充分等部分事项仍需进一步落实，无法按时向中国证监会报送《反馈意见》回复等相关文件。本着认真落实《反馈意见》的原则，经与保荐机构审慎研究及协商，2017 年1月17日，公司和保荐机构向中国证监会报送了关于中止公司本次非公开发行 A 股股票申请文件审查的申请。  本次年度报告披露之后，相关事项也逐渐明朗，公司与相关中介机构将积极推进公司本次非公开发行 A 股股票的相关工作，尽快向中国证监会申请恢复。  11、公司在上海宝山、蛇口太子湾和前海土地工转商的进展情况？  答：前海土地跟政府的条款已经基本确定了，目前已在深圳市政府审批的程序之中，市政府已经启动了相关的评估工作，公司也会与市政府保持密切沟通与联系。太子湾土地交易方案，公司也在与招商蛇口进行密切商谈中，预计很快有明确方案落地。上海宝山土地很快要进入到土地定向招拍挂的阶段，年内公司拿到开发权之后，将尽快启动项目开发。上海宝山区政府对此也持积极支持的态度。4月末，上海宝山区考察团在赴深圳开展大规模招商考察活动的同时，与中集集团就加快中集罗店产城融合项目（宝山地块）进行了深入沟通，明确了项目启动的时间节点和操作路径。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2017年4月28日 |