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：2018001

|  |  |
| --- | --- |
| 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 | 刘荣（招商证券） |
| 时间 | 2018年1月16日 |
| 地点 | 中集研发中心 |
| 上市公司接待人员姓名 | 吴三强（董秘办主任）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、公司集装箱业务近况？答：自2016年第四季度以来，干货集装箱行业需求大幅回升，经过2017年二季度“油改水”工艺升级的短暂产能受限后，三季度需求出现井喷，销量高于预期；第四季度进入传统淡季，销量相比三季度有小幅回落，但去年全年销量呈现比较平均的状态，没有明显的淡旺季之分。2017年下半年价格基本稳定在2200美元/TEU左右，到2018年年初小幅回落至2100-2200美元/TEU之间，订单生产周期通常为1-3个月。目前集装箱行业全球保有量在3500万TEU左右，每年更新需求大概占全部需求的1/3。集装箱的使用寿命通常为12-13年，在景气度比较差的年份，由于客户收缩资本开支，单箱使用年限也有可能达到15年。目前行业闲置存箱量大概在60-70万TEU，2016年年底最低的时候只有30万TEU。集装箱行业集中度相对比较高，行业格局保持平衡。预计未来干货集装箱格局不会有太大的变化，冷藏箱、特种箱则有可能发生变化。2、中集集团集装箱业务的优势？答: 集装箱行业壁垒较高，一是港口布局土地的需求量大，现阶段已经很难有新进入者能大规模布局沿海港口；二是集装箱单条生产线成本较高（历史上一条生产线投资大概15亿左右），投入较大；另外，由于配套不足、生产效率等问题，集装箱制造业目前看来也很难转移到东南亚。公司未来还会考虑增加集装箱的数字化投资，加大自动化投入。本公司集装箱业务除了销售集装箱给客户之外，还提供堆存、修理、买卖二手箱等服务。本公司立足集装箱全生命周期的服务，形成完整的生态链。3、道路运输车辆业务未来战略？答：2017年，道路运输车辆行业景气度高于预期，本公司车辆业务从去年前三季度来看同比有40%的增长，主要原因：一方面，2016年8月，新国标《汽车、挂车及汽车列车外廓尺寸、轴荷及质量限值（GB1589）》发布，这是自2002年以来国家标准制定后第一次大规模修改，导致市场需求量大幅增长；另一方面，来自国内物流运输基础建设的持续增长，是国内需求量的最大驱动力。除国内市场外，海外市场的需求也好于预期，北美市场持续稳定增长，欧洲市场、新兴市场虽占比不大，也均有不错的表现。2018年公司会将更多的精力集中在对北美、欧洲布局和协同，全球统一采购，资源全球调配，未来的增长点主要在海外。全年有望持续20%的增长，利润贡献或能与集装箱业务接近。4、今年“煤改气”带来LNG市场供不应求大幅涨价，请问公司怎么看，对公司业务有何影响？如何看明年的市场预期？答：本公司认为这是季节性短缺和“煤改气”政策实施力度过大的双重作用的结果，不具有可持续性（近期LNG价格已经有所回落），但势必会对国内中期能源结构调整、天然气供应格局、天然气装备市场带来持续深远影响。加大天然气消费规模的大趋势不可逆转，我们对未来5年天然气基础设施建设、资本开支增长持乐观态度。由于LNG加气站建设周期较短，如果不考虑土建，仅设备制造、安装周期较短，设备投资金额较小，特别是相对气源供应量而言，加气站设施建设滞后，与可供气量并不匹配，因此加气站建设增长空间大，有机会提速。目前国内每年加气站（压缩＋液化）需求约400多座。相应地，围绕加气站作业的配送车辆也要匹配。在加气站市场，中集安瑞科约占20-30%份额。此外，预计未来政府将推动天然气调峰站投资建设，这方面，中集安瑞科的能力和份额也占明显优势。最近国内油气公司也在开始采用LNG集装箱方式进口天然气，预计未来会与大型LNG船进口方式形成合理互补。而LNG集装箱方面，中集安瑞科占绝对领先优势。中集安瑞科已通过收购过南通太平洋（SOE）进军中型液货船设计建造领域，在国内保持竞争优势，预计SOE未来能为公司带来盈利贡献。5、海工是否在推进重组？现在有进展吗？答：近期油价已经有回暖趋势，从最低的20美元回升到将近70美元，而海洋工程业务目前仍处于底部，不过行业内已经出现询价，也出现了几起大型并购，说明行业正处于缓慢复苏的阶段。海洋工程业务属于长周期、重资产业务，本公司不排除会与行业内其他公司重组或继续引入战略投资者，降低公司负担。6、前海土地评估是否有进展？答：前海土地目前正在做土地评估，快的话近期能完成。前海土地将在未来3-5年分期开发，先期启动项目用地面积5.7万平方米 ，希望能在年内进入开发阶段。土地重估的价值将通过营业外收入计入利润表，增厚公司业绩。7、A股定增何时拿到批文？价格还是15.31元吗？答：本公司已于1月12日向中国证监会提交第一次反馈意见的回复，近期会对申报文件进行更新并重新提交证监会审核。国家政策目前支持实体经济的发展，顺利的话，有机会在短期内获得批文。目前暂无改变非公开发行底价的计划。 |
| 附件清单（如有） | 无 |
| 日期 | 2018年1月16日 |