

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

投资者关系活动记录表

编号：2022-042

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 type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与人员	华泰证券 倪正洋、邵玉豪 国泰君安 杨思远 中信证券 姜舜尧 国泰君安 曾大鹏 阿拉丁投资 王艺贝、罗煦斌 财联社 胡皓琼 证券时报 黄翔 中金证券 秦宇道 长江证券 王岭峰
时间	2022年12月15日
地点	烟台中集来福士
上市公司接待人员姓名	中集集团董事会秘书 吴三强 中集集团证券事务代表 何林滢 中集集团高级投关经理 巫娜 中集集团投关经理 韩晓娜

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>1、今年以来,全球油气海工装备市场在油价的中长期支撑下,复苏过程更加平稳。公司预计海工景气度的持续性如何?是否存在透支未来几年订单的可能性?</p> <p>答:公司与油气相关的业务是深海采油装备。近年来,随着近海石油开采的枯竭,深海石油的开采、勘探储备均有提升趋势。同时,在 OPEC+增产不达预期、新油田开采投资正受到资本纪律限制的大背景下,带动了存量油田开采的资本开支回暖。根据 RYSTAD ENERGY 统计与预测,2022 年全球海洋油气资本开支有望达到 1700 亿美元,相比上年增长 30.8%,远超陆地油气的 14.3%增速,陆地油气投资恢复滞缓,而海洋油气由于储量丰富、开发成本已具备较强经济性、全球海洋油气资源分布均衡等因素影响下,开发潜力大于陆地。一般来说,深海采油装备并非投机性产品,通常都需要提前 3-5 年规划,从现在授予 FPSO 的数量来看,未来中长期都会处于景气度较高的水平。</p> <p>对于公司来说,FPSO 是中集海工全程掌握程度比较高的一个产品,在 2017-2021 年相继承接了多个 FPSO 的改装/分包项目,完善了从船体到大部分上部模块经验的积累。从接单金额来看,2018 年,中集海工 FPSO 船体的接单金额不到 2 亿美金,今年我们新签 2 条 FPSO 船体订单,新签金额累计达 13 亿美金。当前,大型 FPSO 的总包金额可以达到 30 亿美金。</p> <p>中集海工在 2022 年年初成为国内首批通过巴油 FPSO 总包资格审查的两家企业之一,目前正积极在全球海工高端装备中参与竞争,而值得一提的是,巴西国油会是未来几年内投放 FPSO 订单的主力客户之一。</p> <p>2、当前中集海工的订单情况和场地利用率是什么水平?是否有产能扩张计划?</p> <p>答:今年 1-9 月,中集海工新增生效订单 21.6 亿美元(包括 2 条 FPSO 船体 13 亿美元,6 条滚装船订单 5 亿美元,清洁能源类产品 2.2 亿美元,其他订单合计 1.4 亿美元),对比去年同期实现增长超过 50%,是 2019 年海工板块转型初期的新签订单金额的 5 倍之多;截止 2022 年 9 月底,累计持有在手订单价值 36.3 亿美元,其中对比去年同期实现增长超过 80%。</p>
----------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

场地利用方面，目前中集海工各大基地的产能已处于饱满的状态，大都排产排到 2025-26 年。我们正在积极通过多个手段扩充产能，短期内租用额外的厂房并在原有的基础上做地改；中长期公司也在筹划扩建新的产业园基地。

3、今年中集海工的营收和盈利规模情况？

答：今年上半年，集团海工业务的营收为 25.68 亿元人民币，净亏损 2.41 亿元人民币，同比大幅减亏 64.60%。同时，该分部毛利率同比大幅提升 8.1 个百分点至 11.2%，去年同期仅为 3.1%。前三季度，中集海工新签订单和累计在手订单价值分别同比增长超过 50%和 80%，为未来营收规模奠定基础。

4、海洋装备行业利润率跟哪些因素关联比较大？

答：行业层面来看，主要与赛道景气程度和行业竞争情况有关。从企业层面上看：1) 与企业自身的 EPC 工程管理能力相关。例如，是否具备全程管理能力、是否能够按时交付。如果管理能力不佳、工期拖长，可能会使得项目产生赔偿款，同时期间运营费用也会增加；2) 海洋装备对于钢材等原料需求较大，因此也依赖于原材料价格、企业采购的议价能力。

5、相比其他船厂，中集来福士在战略布局上有何优势？

答：整体来看，中集来福士以海洋装备+特种船舶形成基本盘，叠加清洁能源、渔业等未来可以延伸的新业务，形成了中集来福士较好的业务分工。

1) FPSO 方面，从最新一轮订单来看，我们已经在 FPSO 新签合同中拿到了可观的金额占比，同时也获取了巴油 FPSO 的总包资质。由于 FPSO 项目对于项目管控能力、技术实力、履约能力均具有较高要求，在这样的高门槛驱动下，未来我们对于 FPSO 项目也将转向盈利驱动型；

2) 海上风电方面，我们看好海上风电长期前景。风电安装船方面，当前全球海上风电安装船的在建或规划产能仍不足以满足海上风电装机的增长目标。公司依托过往在深海油气装备积累的核心能力，以自主创新为引擎，从油气海工拓展至海上风电，具备自主研发建设高端风电安装船系列的能力。目前我们有 4 艘风电安装船在建，主要围绕高端和主流客户。

同时，随着海上风机高增的并网量正逐渐脱离 5 年主机厂的质保期，第三方运维服务商将迎来巨大的市场。对此，中集集团前瞻性布局海上风电运维领域，于 2021 年 12 月专门设立了集风新能源科技（广东）有限公司，凭借自身多年的海上运营经验和运维船队等关键装备竞争优势，打造一站式海上风电运维及工程服务；

3) 特种船舶赛道，受益于航运减排、新能源汽车出口需求大增，专用于新能源车航运的滚装船市场面临较大缺口，中集来福士今年 1-9 月新增滚装船订单 6 条，金额 5 亿美元；在手订单达到 13 条，且还有很多意向订单；

4) 海洋渔业方面，中集海工也在积极布局深海养殖，将中集的深海渔业装备与数字化运营结合，打造贡献优质海洋蛋白的“海上新粮仓”。通过可视化设备与海底机器人，完成实时监控和养殖管理，解决传统渔业的行业痛点，目前已完成 8 座大型网箱投放，每座网箱年产量可达 200 万斤。在烟台“百箱计划”的政策引领下，中集来福士占据先发优势，正在布局从深海渔业装备到下游销售的全产业链贯通；

5) 除此之外，中集海工也在海上光伏、海上绿色制氢、碳捕捉与封存等赛道展开研究。

相比其他传统船厂，中集来福士的多元化转型升级能够平抑海洋周期波动，做到可持续高质量发展。

6、中集海工重组进度如何？

答：目前集团内部和有关方面已成立工作组，以小步快跑的方式扎实推进后续海工业务重组事宜。2022 年 5 月，烟台国资已入股中集海工，6 月份烟台中集来福士海洋科技集团正式成立，我们的海工业务重组成功迈出了第一步。8 月底，由中集集团、盐田港集团、前海金控共同出资设立中集海洋科技集团，将以高端海工装备、海洋新能源、海洋蛋白、海洋空间利用等构成 4+N 新赛道

	<p>格局，带动区域海洋科技装备及服务的产业升级。我们希望凝聚更多的力量来建设中国海洋科技平台，为国家的海洋强国战略和中集未来的发展助力。</p> <p>7、未来对于海上风电有什么布局？</p> <p>答：海上风电赛道，中集海工提供包含海上风电安装船（平台）、导管架、升压站等海上风电装备。其中，海上风电安装船作为高端海工装备，能够体现中集海工的核心竞争力。2022年7月中集来福士为荷兰 Van Oord 公司建造全球最大最新一代风电安装船开工建设；9月份“3060”系列博强风电安装平台铺龙骨仪式在烟台基地顺利举行。“3060”系列2200T自升式风电安装船是由中集来福士自主设计建造，其甲板可变载荷满足装载4套12MW级或8套8MW级风电机组需求，设计标准满足中国海域、欧洲北海及东南亚海域作业需求，入级中国船级社，将进一步提升中集来福士在海洋清洁能源领域的影响力和行业地位。</p> <p>此外，公司也进入海上风电服务运维领域。中国海上风电装机量自2017年起进入全面加速阶段，5年质保期过期后，海上风电运维市场将迎来巨大潜力，中集海工具有高端装备制造能力、海上运营经验、专业运维船队以及码头资源等，将结合自身优势打造区域一体化海上风电运维模式，积极布局蓝海市场。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2022年12月15日