



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：2023-007

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他	<input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称及人员姓名	部分股东代表、机构、媒体记者等	
时间	2023年8月30日 15:00-16:00	
地点	香港环球大厦	
上市公司接待人员姓名	中集集团董事会秘书 中集集团证券事务代表 中集集团高级投关经理 中集集团投关经理	吴三强 何林滢 巫娜 韩晓娜
投资者关系活动主要内容介绍	一、公司战略相关 1、近几年公司在努力追求加强业务的平衡性和稳定性，未来公司有哪些措施可以帮助推动现金流的稳定性，帮助提高分红额度？	

答：公司的现金流自 2020 年以来大幅改善，目前 2023 年 6 月底期末现金余额约为 178 亿人民币，相比去年年底仍有所提升。对于未来稳定现金流的措施，我们的策略主要是：

1) 做好大客户。整体来看，超大型客户出现巨大风险的概率较低，过往我们的主要业务板块也与大客户维系了长期良好的合作关系。比如，集装箱板块，我们主要围绕大型船公司和租赁公司，能化板块围绕石油公司、燃气公司，海工板块我们与产业链上的油服公司、新能源龙头公司都保持不错的关系。

2) 持续依托于全球营运平台，避免单一区域风险。我们的集装箱产品应用于全球贸易流通，除了主要产品出口外，中集区别于国内许多其他制造业企业的优势是，我们在海外当地进行建厂运营，这能够帮助我们很好地平抑单一地区的经济波动，对于帮助我们实现现金流稳定也比较有效。

3) 产品高端化转型。近年来，我们持续加大技术研发，推动产品智能化、高端化转型，例如海工板块，我们在 FPSO、风电安装船等高端海洋装备类产品上不断取得突破，帮助我们在全球海工装备竞争中不断提升优势，同时提升抗风险能力。

在现金分红方面，中集集团自 1994 年上市以来，除 2003 年因 A 股实施再融资未进行分红，其余每年都分红。我们通常按照可分配收益 30% 的比例向股东进行分红，在业绩较好的年份我们也会提高分红比例，比如 2021 年度我们的分红比例达到将近 40%。实施现金分红派息是我们的传统，我们也希望继续做好经营，积极回馈广大投资者。

2、未来中集有没有考虑东南亚布局，或是供应产品到东南亚市场？

答：中集早在十多年前就在东南亚地区有所布局，新加坡的 Pteris、中集车辆在泰国有半挂车工厂以及集装箱堆场、中集安瑞科在东南亚地区布局了销售网络；此外，我们的集装箱全系列产品、道路运输车辆、能化产品、空港消防装备等均面向东南亚地区出口销售。

现在我们正积极布局东南亚地区的物流服务业务，2023年2月中集世联达宣布亚洲区总部落户新加坡。一方面，我们服务于东南亚本土的物流运输；另一方面，我们也积极探索东南亚到国内的跨境运输，以全程冷链的方式助力东南亚以及我国云南等地的蔬果实现跨境运输。

整体来看，我们会积极关注全球供应链的演变，东南亚地区会是我们未来经营非常重要的一块。一方面，我们会抓住东南亚发展的契机，把已有的布局做好，另一方面也会考虑增加新的资本性支出。

二、业务及其他

3、2023年上半年，集装箱的销量只有2019年的一半，但净利润却是2019年的2倍，请问集装箱制造上半年在如此低的销量的情况下，仍能取得较好业绩的原因？如何看待海外集装箱厂增加的情况？

答：今年上半年集装箱销量仅为2019年的一半，但净利润却是2019年的2倍，主要是因为企稳的集装箱价格以及有效的成本管理。

对于海外集装箱厂增加的情况，目前来看并没有对我们产生实质性影响。整体来看，要高效地为客户提供有竞争力的、批量次的集装箱产品还是不容易的。当前，我们的集装箱生产技术已经迭代到第八代，集装箱制造的环保性、数字化、自动化程度都发展到了相当的阶段，而这个技术目前只有中国有；其次，产品整体供应链和配套设施都在中国，包括钢材、竹木材料、油漆等，东南亚厂要完备上述所有条件是需要很长时间的，短期内不会对现有产业格局产生实际影响。

4、请问如何看待未来一段时间的集装箱行业需求走势？

答：从目前的季度情况来看，公司第二季度新箱销量明显回暖，达到18万TEU，相比一季度已经实现翻倍。由于过去两年的高基数，集装箱行业需要一定时间来消化，但根据集装箱行业咨询

机构德里预测，随着国际贸易恢复以及集装箱化率提升，预计明年会恢复正常，新箱产量有望达到 400 万 TEU。

5、冷箱用的压缩机国产化的进程如何？

答：目前来看，冷箱用的压缩机国产化进程比较慢，海运周期较长，对于冷箱用压缩机的稳定性提出极高的要求，目前市场仍主要被海外厂商所掌握，但我们认为相关产业拥有巨大的发展机会，也希望早日能够实现国产化。

6、关于金融及资产管理业务，这部分业务从去年下半年开始毛利有比较大的亏损，想请问一下主要的原因是什么？

答：本集团金融及资产管理业务实现营业收入人民币 802,038 千元，同比下降 30.24%；净亏损人民币 1,124,995 千元。毛利润有比较大的亏损，主要由于去年同期包括中集租赁出表前利润。费用端主要由于美元利率上升导致海工资产运营管理业务利息费用有所增加。但除了上述影响外，受益于平均租金上涨，海工资产运营管理业务经营业务上有所起色，营收实现同比增长超过 10%，项目运营边际贡献改善明显。

7、集团非经亏损的原因？将来有何措施？

答：非经亏损的原因主要来自于衍生金融工具的影响。衍生金融工具公允价值变动损失为 9.12 亿元人民币，此为未交割部分的公允价值变动损益；投资损失为 3.44 亿元人民币，此为已交割部分实现的投资损益，两者合计损失为 12.56 亿元人民币。但在经常性损益里面本期财务费用中汇兑净收益为 6.90 亿元人民币。

此外，本集团被套期项目中包含已签订的具有法律约束力的协议，但尚未在资产负债表中确认。此部分被套期项目在美元对人民币升值过程中发生净收益估算约为 4.20 亿元人民币，不包含在上述汇兑净收益中。4.20 亿人民币收益按订单确认收入时点

	<p>的即期汇率结转至收入，部分已经在报告期内确认，部分待后续确认收入时再确认。另外，其余为基差和贴水等影响。</p> <p>总的来看，本集团开展的外汇衍生品套期保值业务遵循风险中性及保值基本原则，在人民币兑美元汇率较大幅波动及套保高成本背景下，基本实现了汇率风险中性保值管理目标。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023年8月30日