



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：2024-009

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 checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	一对多： 2024年9月2日：华泰证券电话会议 策略会： 2024年9月5日：华泰证券2024年秋季投资峰会（深圳）、长江证券2024年秋季上市公司精品交流会（深圳） 一对一： 2024年9月11日：中银基金 2024年9月26日：长城基金、东方红基金
时间	2024年9月
地点	深圳
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 中集集团投资者关系高级经理 巫娜 中集集团投资者关系经理 韩晓娜

<p>投资者关系活动主要内容介绍</p>	<p>9月公司主要交流内容包括：</p> <p>1、集装箱当前在手订单如何？对于下半年以及单箱盈利的展望？</p> <p>答：今年以来，主要是受全球贸易增速恢复驱动，同时叠加红海事件等因素扰动，市场用箱紧张，客户需求明显增多。公司当前集装箱订单较为饱满，在手订单已排入12月，预计将优于去年同期；但考虑到第四季度为淡季，相比第三季度排产将有所下滑。</p> <p>上半年我们有一些低价订单的影响，现已逐步消退。自下半年开始，集装箱结算价格较上半年有明显提升。预计板块下半年的盈利能力相比上半年有所提升。全年展望来看，集装箱毛利率也会恢复到我们的常态水平。</p> <p>2、对于集装箱明年以及中长期的展望如何？</p> <p>答：集装箱的需求核心是挂钩全球商品贸易量，按照行业权威机构克拉克森（Clarksons）最新预测，预计明年国际贸易依旧能维持2.9%的增速。在国际商品贸易量持续上行的背景下，全球集装箱保有量预计也会持续上涨。中长期来看，贸易增长、供应链的多元化、集装箱运输里程增多等因素都将共同作用带来必要的新增需求。</p> <p>对于中长期的展望，集装箱贸易流动的不均衡及集装箱老龄化下的更新替代将支撑集装箱需求。根据德路里预测，集装箱制造市场未来两年产销量将高于2023年，预计24-25年合计产销量达900万TEU。</p> <p>另一方面，虽然今年和2021年都出现了集装箱量的大幅增长，但驱动因素有所不同。2021年是由于港口堵塞导致全球集装箱周转效率变慢，下游客户加大购箱而造成堵塞过后的集装箱过剩。而本年度的集装箱量超预期，首先还是由需求旺盛驱动，贸易量增长带来了行业内生驱动，再叠加一些其他扰动因素。</p>
----------------------	---

3、目前海工船厂的手持订单如何？当前建造和交付方面如何安排？

答：手持订单方面，截至今年上半年，海工板块累计在手订单达到 61.8 亿美金，期内新签订单金额 17.9 亿美金。第二季度，公司与新加坡海工巨头 Seatrium 签订巴西国油两艘浮式生产储卸油装置船体 EPC 订单。目前公司感受到油气项目回暖的趋势较为明显。第三季度，公司与全球能源运营巨头 Golar LNG 签订 1+1 艘浮式液化天然气生产储卸装置 (FLNG) EPC 订单，标志着中集在高端海洋制造领域的重大突破。

建造和交付方面，目前我们海工板块三个生产基地都在全力生产当中。海洋工程行业交付周期是比较久的，一般都需要 1-2 年，FPSO 可能更久要 3 年。我们大部分产品根据完工进度来进行结算，分阶段确认收入，这对于我们未来业绩的持续增长有比较好的保障。

4、目前海工存量平台业务情况如何？如何看待下半年到明年钻井平台的市场情况？

答：今年上半年，受益于平台作业收租天数提升，公司平台租赁业务在不考虑利息的情况下，营收与利润同比处于提升的状态。

上半年，本集团有 1 座自升式钻井平台 Caspian Driller 获得客户 3+2 年续约合同；1 座中深水半潜式钻井平台 Deepsea Yantai 获得客户续约合同，新租约较当前合同日费率提升超 10%。目前公司存量的海工平台中，仅 3 座钻井平台尚无租约。

当前，钻井平台市场总体需求保持稳定增长，供应端持续受限，支撑钻井平台供需市场长期向好。同时，随着国际油公司加大深水勘探开发活动，推动对高规格平台的需求。公司的存量半潜平台多为第六代、第七代钻井平台，可适用于全球多数海域的作业，包括挪威北海等恶劣环境中深水区域。公司正结合具体市场机会，调配资源积极参与国际市场投标。其次，我们也在寻求恰当的机会，争取处置一部分资产，一方面是回归我们的制造主业，另一方面减轻我们的费用成本，相信对于我们的整体估值也有提升。

	<p>5、公司如何改变目前的业务周期性特征？</p> <p>答：集团层面，一方面，针对受集运周期影响较为显著的集装箱制造板块，公司在积极培育“集装箱+”业务，不仅仅包括传统的海运干货集装箱，还结合自身竞争优势及资源，有序延伸并培育了集装箱储能、模块化建筑、冷链、新材等。通过“集装箱+”业务，开源拓收，目前累计营收已超过百亿，“集装箱+”业务将为集装箱板块贡献重要增量，有效平抑传统集装箱的周期波动。</p> <p>另一方面，近年来，能源安全驱动全球能源类订单需求快速增长，公司能源领域的业务表现亮眼。今年上半年，中集集团能源类（仅海工及安瑞科）新签及在手订单分别达 293 亿/738 亿元，同比增长 25.1%/28.6%，有力夯实未来盈利基础。在集团新的战略规划中，也会持续加大对新能源领域的布局，包括氢能、海上光伏、海上风电及储能等关键领域，预计公司未来能源领域相关的收入占比会进一步提升，公司业务结构继续优化。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024 年 10 月 9 日