



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：2026-02

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	HSBC、花旗、中信证券、中金公司、华泰证券、招商证券、长江证券、中信建投、广发证券、兴业证券、光大证券、申万宏源、国盛证券、国金证券、西南证券、华福证券、天风证券、中银国际、中泰国际、国元国际、华源证券、国投证券； 博时基金、富国基金、广发基金、大成基金、永赢基金、兴证全球基金、宝盈基金、国投瑞银基金、朱雀基金、前海人寿、太平养老保险、宁银理财、光大资管、新华资产、高毅、和谐汇一、国华兴益、国调基金； 中国石油集团昆仑资本有限公司、南通产控集团、宁波宁电投资发展有限公司、观富资产、玄元私募、涌铎投资、深圳创富兆业基金、深圳市华安合鑫私募证券投资基金有限公司、深圳南方祥瑞投资有限公司、三和创赢资产管理有限公司、上海少伯资产管理有限公司、HAO Capital、Xiangtai Investment Limited、琥珀资本、龙石资本、鑫巢资本、深圳前海珞珈方圆资产管理有限公司、前方基金、乐盈投资、开思基金； 证券时报等。
时间	2026年1月9日 10:00-13:00

地点	中集绿能低碳科技有限公司
上市公司 接待人员 姓名	<div>中集集团董事会秘书 吴三强</div> <div>中集安瑞科投关高级经理 李 沈</div> <div>中集绿能低碳科技有限公司总经理 李 东</div> <div>中集安瑞科新业务拓展总监 陈伟杰</div>
投资者关系活 动主要内容介 绍	<p>此次中集安瑞科广东湛江绿色甲醇项目调研主要交流内容包括：</p> <p>1、绿色甲醇近两年供不应求，如何看待长期的供需情况？</p> <p>答：绿色甲醇的需求将呈现多元化增长。核心驱动力除航运脱碳外，还包括：1）出口制造业：受欧盟碳边境调节机制（CBAM）影响，相关行业对绿色甲醇作为降碳的需求日益迫切。2）绿色化工：作为绿色化工领域的基础原材料，应用前景广阔。3）航空燃料：也可作为可持续航空燃料（SAF）的原料，应用于航空领域。</p> <p>短期行业将进入验证与整合期。2025-2026 年将是各类技术路线与装备充分验证的关键阶段。市场将经历“大浪淘沙”，能够稳定、低成本生产出符合国际标准（如欧盟、IMO）绿色甲醇的产能，将在未来竞争中占据主导地位。</p> <p>长期发展依赖技术进步与成本下降。随着技术持续迭代，绿色甲醇的生产成本有望不断优化，同时其全生命周期碳减排贡献预计可从当前的约 65%提升至 85%甚至 90%以上。“成本下降”与“减碳增效”的双重驱动，将共同推动其经济性提升与应用场景的全面拓展。</p> <p>2、中集安瑞科湛江绿色甲醇项目的亮点有哪些？</p> <p>答：2025 年 12 月，中集安瑞科国内首个量产生物甲醇（绿色甲醇）项目在广东湛江顺利投产并实现持续稳定运行，是国内最早实现从“生物质废弃物—绿色甲醇—航运燃料”全链条闭环的规模化项目之一。这一成功实践，集中展现了中集安瑞科在清洁能源核心工艺、关键装备与系统集成领域的自主创新能力和一体化解决方案实力。</p> <p>关于湛江绿甲项目的具体优势，包括：</p>

	<p>第一，在资源禀赋上，该项目位于广东湛江，毗邻广西，拥有丰富的生物质资源禀赋，这为原料成本的竞争力提供了有力保障。</p> <p>第二，中集安瑞科凭借在核心装备、核心工艺方面多年积累的能力，在成本控制和产品品质上拥有明显的竞争优势，具体体现为以下技术亮点：</p> <ul style="list-style-type: none">• 核心装备自主制造，有效控制成本：项目关键设备（如气化炉、净化、脱碳装置）由中集安瑞科自主生产，从源头保障了质量、工期与成本优势。• 注重运行可靠性：设计理念优先保障装置连续、可靠、稳定生产，抗干扰性强。• 原料适应性极强的气化核心技术，供应链韧性高：与中科院热物理所联合研发的生物质气化炉，可适配项目所在地的多种主要原料，能根据市场情况灵活切换，供应链韧性高。 <p>3、中集安瑞科从生物质获取到最终生产出来绿甲的全生命周期来看，温室气体排放值如何？</p> <p>答：中集安瑞科对绿色甲醇产品执行严格的全生命周期碳足迹认证与管理，确保其减排效益真实可靠。</p> <p>第一，我们的认证覆盖范围完整，核算边界涵盖从原料收集、工厂生产到终端消费的全链条。</p> <p>第二，减排效果显著，满足高标准要求。经核算，中集安瑞科产品的全生命周期 GHG 减排率 85%以上，从原料端到甲醇及至后续的贸易仓储端全链条均已获得欧盟 ISCC EU 认证。</p> <p>当前，“碳监管的成本化”正被推入航运的主流财务模型。对于正在评估长期燃料策略的船东与货主而言，这样“可量化的减排价值”将逐步取代过去的概念性讨论，为绿色甲醇带来清晰的商业化窗口。</p>
--	---

4、中集安瑞科目前在该领域的下游客户结构如何？

答：中集安瑞科当前 5 万吨绿色甲醇产能正处于产能爬坡阶段，下游客户群体多元，主要分为两大类：

1) 航运及相关基础设施客户：

- 船公司：依托中集集团在集装箱业务领域与全球主要船公司建立的长期合作关系，拥有天然的客户基础。
- 港口与加注商：为打造绿色航运枢纽，粤港澳大湾区及周边主要港口（如深圳盐田港、香港、广州等）正积极建设绿色甲醇加注能力，中集安瑞科凭借地理位置优势，正与相关方推进示范合作。

2) 化工与医药领域客户：随着欧盟碳边境调节机制（CBAM）的实施，化工与医药等出口导向型产业对绿色甲醇作为绿色原料的需求快速增长，已成为中集安瑞科重要的新兴客户群。

在客户落地方面，我们已与全球领先海运公司签署了合作备忘录（MOU）。2025 年，我们还与华光海运、中国船燃签署了战略合作，并在航商大会上与招商轮船、中石化香港确立了合作关系。1 月 6 日，我们在湛江举办了工程业务客户答谢会，超 200 位客户到场参观洽谈，预计工程与装备板块的订单也将快速释放。

5、中集安瑞科在布局绿色甲醇方面的未来规划如何？

答：中集安瑞科的战略是成为绿色清洁燃料领域的整体解决方案提供商。该战略依托两大核心能力：1) 核心装备：自主的关键工艺装备制造能力。2) 核心工艺：已验证的生物质气化合成等核心技术。

基于此，中集安瑞科旨在为客户提供覆盖“装备+工艺+工程建设+数字化运营”的氢基能源综合解决方案。未来战略是通过“装备+工艺包”的模式，在具备资源条件的区域，与当地产业链伙伴合作，实现项目经验的快速复制与推广。

目前，中集安瑞科位于广东湛江的二期年产 20 万吨绿色甲醇项目已在 2025 年 12 月与当地政府完成投资意向协议的签约；同月，

	<p>中集安瑞科与大唐海南签署战略合作协议，拟在海南儋州合作落地绿色甲醇项目，设计产能 10-20 万吨/年。</p> <p>6、中集集团作为全球化的企业，拥有丰富的全球客户资源，在具体项目落地上，集团层面可能有哪一些助力？反之该项目对于集团有什么意义？</p> <p>答：集团对中集安瑞科的绿色甲醇业务给予全力支持。</p> <p>在航运领域，中集集团拥有独特的资源优势与深厚的合作伙伴关系。我们在堆场运营方面处于行业前列，积累了多年国际化运营经验与卓越的客户信任基础。同时，依托重要股东方在港口与航运领域的全球网络资源与平台优势，我们已在全球关键物流节点形成了覆盖广泛、高效协同的码头与后方服务体系。在此基础上，中集集团能够赋能安瑞科对接全球领先战略客户与能源需求方，推动其绿色甲醇业务的规模化、商业化落地。</p> <p>反之，安瑞科的绿色甲醇项目也为集团开辟了一个全新的、更广阔的发展空间。中集集团从钢结构起家，业务从集装箱拓展至道路运输车辆、能化业务乃至海工装备领域，专注于物流与能源领域通用和高端装备的制造。近年来，中集集团加大对于绿色能源业务的拓展，包括：</p> <p>1) 储能方面，公司不断构建储能产业链集成能力，产品覆盖发电侧、电网侧及工商业储能系统，全球累计储能装备出货量超 60GWh；此外，自 2020 年起石家庄安瑞科在气体储能领域率先实现新突破，引领行业发展，储能产品涵盖了压缩空气、氢气、二氧化碳等多种储能方式，并为国内多个大型储能项目提供解决方案和批量储能容器。2) 绿色燃料方面，中集安瑞科在 LNG、氢能、绿甲等绿色燃料的制储输用各个环节均已形成较为完整的产业布局，处于行业领先地位。除此次参观的湛江绿色甲醇项目，中集安瑞科与钢铁行业合作推进低碳转型，投资焦炉气制氢、制 LNG 项目，成为工业副产氢资源化利用的典范。类似这样的绿色能源业务，正在为集团开辟一条可持续的、能够平滑传统集运周期波动的新路径。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 1 月 13 日

