

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：2026-15

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	参加此次现场调研的机构有： 花旗银行、Goldman Sachs、中金公司、中信证券、中信里昂、长江证券、海通国际、华泰证券、招商证券、广发证券、光大证券、国金证券、国盛证券、银河证券、长城证券、华鑫证券、浙商证券； 中信保诚、广发基金、中信资管、Fidelity、中欧基金、南方基金、鹏华基金、银华基金、景顺长城、华夏久盈、富国基金、太平养老保险、嘉实基金、汇添富、易方达基金等。
时间	2026 年 10 月 22 日
地点	中集来福士海洋科技集团
上市公司接待人员姓名	中集集团接待人员： 中集集团董事会秘书 吴三强 中集来福士海洋科技集团接待人员： 中集来福士副总裁 赵 晖 中集来福士烟台基地综合管理部总监 陈有孝 中集来福士 中集海投市场及资产管理部高级经理 高莹钰 中集来福士战略研发中心高级战略经理 张月峰 中集来福士市场营销中心市场经理 祝 恺

投资者关系活动主要内容介绍	此次现场调研主要交流内容包括： 1、对海工板块的接单规模与全年业绩如何展望？ 答：从订单储备看，今年上半年，海工业务新增订单 32 亿美元，截至 6 月底累计在手订单 76.2 亿美元，创历史最高订单记录。其中，油气/非油气订单占比约为 6:4，高质量订单占比持续提升。 进入第三季度，中集来福士与 Golar LNG 签署第二艘 FLNG（浮式液化天然气生产储卸装置）EPC 总承包合同，叠加今年 6 月中集来福士斩获的 Greater PAJ FPSO EPCIC 项目合同，中集来福士今年年内已接连斩获 FPSO/FLNG 总包订单各 1 艘，进一步夯实高质量订单基础。 依托高位订单储备和高效交付能力，对海工后续盈利能力的提升有较高保障。 2、当前油气海工行业的市场环境如何？对未来行业景气度如何看待？ 答：自 2022 年以来,地缘冲突重塑能源格局，能源安全及多元化战略被各国高度关注，国际油价持续保持高位，对深海油气、海工行业形成良好支撑。同时，随着技术迭代进步，深水开发盈亏平衡点大幅降低，盈利安全边际充足，对海洋油气发展非常有帮助。 根据 Rystad Energy 行业报告，全球海上工程行业正处于新一轮高景气发展周期。短期来看，2026-2028 年持续高位的项目审批规模，将直接转化为海工装备制造、海上工程服务领域的充沛订单，为全产业链带来明确的业绩增量。 在此背景下，中集来福士将紧紧抓住行业机遇，以油气业务（FPSO/FLNG/FPU 等）构建核心基本盘、以船舶业务补充支撑、积极拓展海洋新能源等创新业务，不断强化自身 EPCIC 全产业链总包能力，实现高质量发展。
----------------------	---

3、请介绍中集来福士与竞争对手相比的核心竞争优势？

答：第一，历经近十年深耕，中集来福士完成了从传统建造商，向拥有 EPCIC 全产业链总包能力企业的升级，成为国内首家打通这一完整能力链条的企业。完整贯通的产业链能力，大幅提升项目整体可控性，有效管控项目风险，叠加传统建造优势，形成了来福士区别于普通建造厂商的差异化壁垒。

第二，中集来福士拥有丰富且可靠的交付业绩。高端海工装备领域技术体系庞杂，融合海洋工程、流体力学、结构工程等多门类交叉学科，行业进入门槛极高。更重要的是，主流业主在遴选供应商时，对于企业可靠的过往交付记录极为看重。经过多年项目实战积累，中集来福士拥有大量可验证、高质量的交付业绩，成为新进入者难以短期追赶的壁垒。

第三，优质订单储备充足，生产排期饱满。当前公司手持订单体量充足，订单结构以高质量油气项目为主，同时搭配特种船舶、海上风电等多元业务，有效对冲油气行业周期性波动，保障业绩增长的稳定性与持续性。

4、为保持技术领先，提升全产业链能力，公司采取了哪些行动？研发设计相关人员储备情况如何？

答：中集来福士持续打造自身 EPCIC 全链条总包能力。整体研发方面，构建了烟台、上海、深圳、瑞典、挪威等五个研究院，依托于国际化研发网络，持续投入关键技术研究。人员储备方面，来福士整体研发技术团队约 1200 人，可提供全生命周期设计服务。同时，中集来福士也持续通过开放创新、产学研协同、全球引才等手段，确保在技术和商业模式上处于前沿。

5、当前钻井平台的出租情况？

答：从金融及资产管理分部来看（主要经营贡献为海工资产运营管理业务），上半年营业收入同比增长 88%至 17.10 亿元，净利润 1.67 亿元，同比扭亏为盈，主要是由于中集海工资产运营平台租约收入大幅提升和存量债务利息下降的影响。

	具体平台运营方面，今年上半年蓝鲸 1 号平台成功上租、多个钻井平台的续约涨价以及精细化管理带来的运营成本下降，海工资产运营平台经营利润向好；第六代半潜钻井平台“仙境烟台”新签约钻井合同，为营收增长注入动力；半潜式起重/生活支持平台 Blue Gretha 顺利抵达预定作业海域，开始为客户提供优质服务，同时，通过积极参与国际市场，集团旗下多座半潜钻井及生活平台等海工资产积极拓展新合同。
附件清单（如有）	无
日期	2026 年 10 月 23 日