



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：2025-08

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 其他（ <u>2024年度股东大会</u> ）
参与单位名称及人员姓名	部分股东代表、媒体记者等
时间	2025年5月15日 14:30-16:00
地点	中集集团总部
上市公司接待人员姓名	出席/列席本次股东大会的公司董监高包括： 董事长 麦伯良先生 董事 赵金涛先生 董事 赵峰女士 独立董事 杨雄先生 独立董事 张光华先生 候任董事 徐腊平先生 候任独立董事 王桂坝先生 监事 马天飞先生 总裁 高翔先生 副总裁 于玉群先生 副总裁兼财务总监(CFO) 曾邗先生 董事会秘书 吴三强先生

投资者关系活
动主要内容介
绍

一、 公司业务相关

1、海工板块当前的发展情况以及未来前景如何？

答：海工板块在 2024 年业绩已经实现了比较强劲的增长，营业收入同比增长 58%至 166 亿元，净盈利 2.24 亿元。截至 2025 年一季度末，海工累计持有在手订单价值 63 亿美元，其中油气业务占比三分之二。高质量的订单储备为海工未来两到三年的盈利增长奠定了良好的基础。

中集海工经过多年的努力，已经攻克了像 FPSO 这样的高端深海装备制造领域，当前大型 FPSO 的市场价格能够超过 40 亿美金。中集是全球少数能够在该领域获得主流客户认可并具备制造能力的企业，并在全球范围内拥有较高认可度。未来我们还是聚焦于海工高端领域，致力于掌握行业制高点。这是我们坚持的方向，也是我们的核心竞争力所在。我们希望集中资源攻克行业中的高端技术难题，进一步巩固我们在全球市场的领先地位。

2、最近中美就关税问题达成一定的共识之后，很多出海和外贸企业出现了一定的抢运潮，这预计会对集装箱行业带来哪些影响？

答：整体来看，此次中美就关税问题达成一定共识，可能会迎来一轮“抢出口”机遇，这对于消化行业库存、带来短期的订单是有积极影响的。但后续仍旧面临政策的不确定性风险，我们会积极关注相关政策及市场动态，灵活应对市场变化，做好充足的准备。

3、请问公司中集安瑞科第一季度业绩情况如何，以及在 2025 年全年的业绩展望是怎样的？

答：2025 年第一季度，中集安瑞科整体还是保持稳健增长，收入同比增长 24.2%至人民币 57.65 亿元，归母净利润也同比实现增长。分部来看，清洁能源分部，2025 年第一季度收入同比大幅增长 33.4%至人民币 43.42 亿元，主要因为水上清洁能源业务及高端低温装备销售实现大幅增长；特别的，水上清洁能源业务实现

收入人民币 13.06 亿元，同比猛增 80.0%；化工环境分部 2025 年第一季度实现收入人民币 5.70 亿元，同比增长 1.4%，罐箱业务整体呈弱复苏态势；液态食品分部在手项目稳步交付，2025 年第一季度收入同比增长 4.3%至人民币 8.53 亿元。

截至一季度末，安瑞科手持订单达到 283 亿元，同时得益于高效的交付能力、饱满的在手订单以及全球化业务布局，我们对安瑞科的全年业绩增长充满信心。

4、中集安瑞科去年在绿色甲醇方面的整体布局情况是怎么样的？今年最新的项目进度如何？

答：绿色甲醇业务方面，当前我们的核心项目是湛江 5 万吨级绿色甲醇工程，目前整体建设进度符合预期规划，预计在今年第四季度会正式投产。此外我们二期 20 万吨级的项目也在同步推进中。

近期市场比较关注的国际海事组织（IMO）通过的全球航运业净零排放法规，草案法规将制定强制性船用燃料标准和温室气体排放定价机制以应对气候变化。IMO 净零框架的采取措施计划于 2025 年 10 月正式通过，2027 年生效后，将对总吨位超过 5,000 吨的大型远洋船舶（占国际航运二氧化碳排放总量 85%）强制实施。我们认为这个决议会对整个绿色甲醇的应用带来比较大的积极影响，公司也会聚焦自身能力建设，以应对市场需求。今年以来，中集安瑞科对于绿色甲醇的市场对接已取得实质性进展，通过与多位合作伙伴达成战略合作，致力于共建大湾区绿色甲醇生态链。

5、模块化建筑的行业发展仍旧具备一定挑战，公司对于模块化建筑业务的未来发展如何展望？

答：模块化建筑业务的优势主要体现在：一是工业化建造模式带来的施工效率大幅提升，我们去年交付投运的马来西亚 2312 数据中心项目仅用 9 个月实现交付，传统需要 18 个月；其二是模块化建筑在发达国家及区域具有成本竞争优势，比如在中国香港、美

国、澳大利亚及欧洲等市场，该模式可大幅降低建造成本，兼具环保效益与工期优势，具有非常广阔的发展前景。

当前市场渗透的主要制约因素一方面在于金融配套的滞后，比如金融机构对创新型建筑模式的授信审慎性较高，另一方面劳动工会可能对这种模式存在一定抵触。国内市场的制约因素主要在于成本以及政策的支持力度。但基于模块化建筑天然的优势，我们认为其仍然是建筑业未来发展的核心方向之一。

从市场机遇来看，一方面受益于全球住房短缺与基建升级需求形成强驱动，澳大利亚、中东等市场都存在显著需求缺口；另一方面受益于数据中心产业发展带来的机遇，中集模块化建筑能够采用集装箱模块化形式承接 AI 数据中心建造，以解决高密度 IT 能耗部署和需求变化的挑战，例如去年交付的全球首个超大型模块化数据中心马来西亚 2312 数据中心项目。总体而言，中集品牌在该领域已构建全球领先的影响力，拥有较高的品牌信誉优势。

二、 公司发展战略及其他

6、公司对于未来整体的战略布局和发展规划是怎样的？

答：未来公司将围绕聚力高质量发展、构建增长新动能两大核心战略展开，继续向着“成为高质量的、受人尊敬的世界一流企业”迈进。

在高质量发展维度，本年度将持续推进资产结构优化，重点清理低效资产及亏损业务单元，同时把资源聚焦在国家有需要、行业有痛点、中集有优势的核心产业中去。在新兴增长动能培育方面，公司已在储能、模块化建筑、冷链物流装备、绿色甲醇及 LNG 清洁能源等新兴战略领域完成前瞻布局。

总体来看，未来相较于营收规模，我们会更注重盈利水平与发展质量，不会盲目追求营业额，而是以质量衡量竞争力，推动盈利能力大幅提升，实现高质量发展。

	<p>7、管理层对于 2025 年有息债务规模融资成本及利息费用的展望，请问是否有优化债务打算？优化债务的打算和空间？</p> <p>答：集团过去两年通过实施系统性债务结构调整，截至 2024 年末，集团直接管理债务已经没有境外美元币种债务，我们将美元币种的债务全部置换为境内人民币、离岸人民币或港币债务，来实现结构优化。可以看到，人民币、港币相比美元都有明显利差上的成本优势，通过这样的置换，集团综合债务成本已经实现明显下降。</p> <p>在债务规模管理方面，因为去年是集团收入规模最高的年份，所以势必会增加经营占用，2024 年年末我们的有息负债规模相较 2024 年中期的 460 余亿元已压降至 390 亿元人民币水平，今年我们也会积极地去管控负债的规模。</p> <p>展望今年债务管理规划，集团将采取更为积极的资产负债管理措施，通过债务规模与债务结构的协同管控，进一步改善整体债务成本。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 5 月 15 日