



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：2025-12

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	策略会： 东吴证券策略会（深圳） 一对一： 盘京投资、太平养老、JM Capital、Platinum Equity、广发基金、南方基金、大成基金、前海开源基金、CLSA、中金公司、宁银理财 一对多： 中信证券、中银香港资管、Franchise Capital Management、上海泾溪投资、广东谢诺辰阳私募、上海水璞私募、玄甲资本、江苏沙钢集团投资控股有限公司
时间	2025 年 7 月
地点	中集集团总部、深圳、广州
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
投资者关系活动主要内容介绍	2025 年 7 月主要交流内容包括： 1、请问公司为何港股股价近期一直在涨？

答：股价波动受市场多重因素影响。从公司自身来说，业务层面，今年以来公司主要板块都展现出不错的发展势头。海工业务截至第一季度末累计手持订单达 63 亿美元，其中高端 FPSO/FLNG 深海油气装备的订单占比三分之二，且生产排期已经延伸至 2027 年；集装箱业务在中美关税谈判顺利、船公司对集装箱订单需求增加的情况下，表现也优于市场预期。

在投资者回报方面，公司保持稳定分红，已完成 2024 年度利润分配方案，实施现金分红总金额约 9.45 亿元，叠加 2024 年内回购 A 股股份现金分红金额的 2 亿元，2024 年度现金分红总额达 11.45 亿元，占 2024 年度可利润分配总额约 40%。

在资本运作方面，公司已于 2024 年回购 2 亿元 A 股股份，本年度进一步实施 H 股股份回购，拟以不超过 5 亿港币回购 H 股股份，截至 7 月 25 日，已累计回购 864 万股，投入资金约 5600 万港元。

总体来看，公司未来在经营上将继续围绕提质增效稳发展、构建增长新动能的战略主题，通过低效资产出清、增强回报率、促进新兴战略业务发展等举措，推动高质量增长；同时也将结合实际经营情况及市场环境，认真研究各类市值管理手段，综合统筹施策。

2、请介绍公司最新的业务情况？第一季度增长原因是什么？

答：今年一季度，全球经贸虽然保持稳定，但不确定性提升。中集集团凭借在手订单的高效交付能力、全球市场的运营布局深耕及稳健的财务实力，实现了高质量发展。具体来看，公司今年第一季度营收同比增长 11%至 360 亿元，主要得益于集装箱、物流服务、能化、空港等大多数板块的营收提升，毛利率同比提升 1.92 个百分点至 12.10%，归母净利润同比增长 550%至 5.44 亿。

业绩增长主要得益于以下两点：集装箱制造延续了 2024 年底接到订单的交付，同时受益于 2024 年同期较低基数。同时，外汇衍生品损失显著下降，这是由于套保策略优化带来的积极影响。

3、当前最新的集装箱需求和排产情况如何？如何展望全年行业

	情况？ 答：受中美关税缓和影响，船公司对集装箱订单需求增加，行业对需求表现乐观，目前业内订单都较为饱满。公司的集装箱订单目前排产至第三季度。 对于集装箱制造行业的全年预测，目前预计全行业产量不低于300万TEU，高于年初预期。 4、公司在深海经济领域有哪些具体布局及竞争优势？ 答：公司海工板块主要业务包括以FPSO、FLNG为主的油气装备制造，以海上风电安装船为主的海上风电装备建造，以及滚装船等特种船舶制造，符合海洋强国建设在深水、绿色、安全等高新技术领域的方向。 其中，旗下“蓝鲸1号/2号”超深水钻井平台最大作业水深3658米、钻井深度1.52万米，彰显深海装备技术高度，同时也是国内唯一获巴西国油FPSO总包资质的企业。2024年，中集来福士揽获2艘FPSO船体总包订单及1艘FLNG（浮式液化天然气装置）改装总包订单，标志着其在全球高端海工装备市场的竞争力进一步提升，深海油气装备订单排产至2027年。同时，在深海新能源领域，交付全球首个竹基复合材料海上光伏平台“集林一号”，并在海上风电领域推动降本增效，以技术创新与国际合作驱动海洋经济高端化、绿色化发展。 在技术优势上，依托烟台来福士等三大制造基地和北欧、烟台的海工研究院，中集海工板块已形成从研发设计到整艘海工产品交付的全产业链能力，产品系列从最初的钻井平台拓充至当前海工制造能力最高等级的FPSO\FLNG，这是海洋工程装备中最为复杂、造价高昂且附加值极高产品，代表深海油气勘探领域的技术顶端。 5、公司是否会针对雅鲁藏布江下游水电工程做一些业务部署？ 答：作为一家全球领先的为物流、能源行业提供关键装备与服务的产业集团，公司旗下多个业务板块的产品和解决方案具备服务
--	--

	大型水电工程基础设施建设项目的潜力。 1) 首先，在道路运输车辆领域，集团子公司中集车辆主要经营范围是全球半挂车业务、纯电动专用车上装业务以及纯电动头挂列车业务。其中，半挂车产品主要运用于干线物流运输和工程及重型设备运输场景；专用车上装产品涵盖渣土车及搅拌车，广泛应用于工程以及基础设施建设领域。雅鲁藏布江下游水电工程将给工程机械专用车市场带来新的发展机遇，将对集团道路运输车辆业务所在行业上下游产生积极影响； 2) 其次，集团的模块化建筑业务在大型工业建筑方面也有广泛应用基础，模块化建筑以其快速部署、质量可靠、环境友好等优势，有望应用于此类偏远、复杂环境下的工程营地建设、辅助设施建设等； 3) 在能化领域，子公司中集安瑞科在清洁能源储运装备领域拥有领先技术。若项目涉及施工用能保障（如 LNG 供能）、未来电力外送配套的能源储存或转换环节，相关装备和技术可能有应用空间。 公司高度重视国家重大水电工程建设机遇，将持续关注项目进展，并积极对接行业与下游客户相关的配套需求，为客户提供优质的产品与服务。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 8 月 1 日