



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：2024-004

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>2023年度股东大会、2024年第一次A股类别股东大会和2024年第一次H股类别股东大会</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	2024年6月26日 14:20-16:00
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 孙慧荣先生 独立董事 吕冯美仪女士 独立董事 张光华先生 独立董事 杨雄先生 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 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

绍

1、集装箱量价显著上涨，全年利润率怎么展望？

答：首先集装箱量方面，今年海外补库需求较好，近期也有受关税影响，货主提前运货，使得今年的货运量需求比我们之前预想的要好；同时，受红海事件、巴拿马运河干旱、部分码头工人罢工等突发因素影响，造成集装箱周转速度变慢。以上因素综合起来，使得整个行业订单都处于比较饱和的状态。目前公司在手订单已经排满第三季度。但后续还要看红海事件的持续性，目前不太好判断。

价格方面，今年一季度受到行业低价单的影响。但是进入4月份以来，行业发展逐步有序，价格也逐步恢复正常水平，预计会在第三季度有所反映。但是相比去年同期而言，价格才刚刚开始恢复。因此，今年集装箱板块的毛利率是前低后高。

2、行业复苏趋势下一些集装箱小厂的产能是否有在扩张？新进入迹象是否在加速？

答：我们一直有持续监控整个行业的动态。目前小厂扩产并不明显，东南亚有一些建厂情况，但是对行业影响轻微。

3、如何看待特箱的需求？

答：集装箱特箱需求可以分为两块：一部分是非标准海运规格的通用物流运输设备，去年表现比较好，但今年需求有所下行，也有产能被标准干箱占用的因素影响；另一部分是“集装箱+”类的特箱，比如储能箱、数据中心箱等，增长比较快。

4、中集安瑞科之前有提及和船公司在甲醇燃料上有合作项目，目前项目进展如何？近期，看船公司在甲醇路线上有摇摆的情况，管理层如何看待船公司这一动作？

答：首先从行业来看，整个航运界主要还是将 LNG 与绿色甲醇作为两种未来的清洁燃料发展方向，只是每家船公司在现阶段对不同能源应用的推进程度稍有差别。

从中集来讲，公司的绿色甲醇项目还在正常推进，预计明年一期项目投产，这将作为我们的战略示范项目，希望能继续推广至其他区域。

大家比较关心的，关于船公司在甲醇路线上是否有一些变化。我们理解在绿色甲醇的推进过程中，确实会受到比较多的因素影响，包括绿色甲醇的供应、不同国家对于绿色甲醇的认定、以及绿色甲醇的统一标准等等，都还需要进一步发展和推进的。

从我们的角度而言，LNG 和甲醇技术路线都有完整的技术储备和实践案例，我们的目标是更好的服务大客户进行能源转型。

5、中集来福士船厂新签订单的情况如何？在 FPSO 业务领域是什么发展布局以及未来的预期如何？

答：船厂建造方面，第一季度，中集来福士新签订单金额约为 1.5 亿美金，主要为特种船舶。第二季度也签署了规模较大的订单。下半年，仍有部分其他的订单投标机会。

目前 FPSO 单艘价格可以达到 30-40 亿美金，同时受益于深海石油勘探支出的持续增长，预计 FPSO 的市场空间较大。其次，从整个 FPSO 的生产建造趋势来看，我国会逐渐承担主要的角色之一。

中集来福士在 FPSO 生产能力的打造上也积累了很长的时间，从最早只能做一些 FPSO 的模块，到今年 1 月份中集首个 FPSO 修改造项目（Mero 3 FPSO）实现顺利交付，证明了我们在这个领域的实力。

截至目前，中集来福士已交付巴油 P71 FPSO 船体、P78 FPSO 船体分段、以及多个 FPSO 项目的上部模块，承接 P80、P83 FPSO 船体建造总包合同。未来，我们会把握行业机遇，将 FPSO 作为海工板块的战略业务，多措并举提升 FPSO 产能，为推动业务发展提供充足的资源保障。

6、当前公司海工钻井平台的租赁情况如何？

答：钻井平台方面，公司旗下 14 座可租平台中，自升式的钻井平台约 6 台，已实现 100%出租，日费率呈现上涨趋势，1 季度 1 座自升式钻井平台 Caspian Driller 获得客户 3+2 年续约合同；5 台半潜钻井平台出租两台，其中 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明显。集团剩余的 3 座半潜钻井平台正结合具体市场机会，积极参与市场投标和客户谈判。

二、财务与战略相关

7、近两年美元利率上升比较快，公司也有不少美元负债，公司对于这块的偿还情况和计划是怎么样？

答：中集集团一直以来都在持续优化公司整体的债务结构，美元债务也是近两年我们的重点工作。去年以来，美元利率升高确实一定程度上增加了集团的境外融资成本压力。但公司持续关注境外金融形势，通过积极设计并推行境外负债优化方案，融通境内外多种渠道，综合汇利率变动情况，获取成本相对合理的借款，以缓解美元融资成本高企带来的压力。在此过程中，集团始终坚持以保证流动性安全为第一位，平衡协调成本、币种、期限等债务要素，考虑到美元与不同币种的息差并结合汇率波动，在外汇风险敞口可控的前提下实现融资利率的降低。

8、公司目前对于套保的安排如何？ 后续关于汇率的波动对我们会有什么影响？

答：对公司来说，我们一直坚持风险中性的管理理念，主要目的是为了通过套保工具达到风险规避，从而保护我们的经营利润。当前在外部各种不确定性风险加大的环境下，达成这个目标是有挑战的，但经过几年的探索，我们也形成自身的汇率风险管理方法。

	<p>2024年，我们外汇套保策略较2023年更加灵活，公司结合汇率波动积极灵活调整策略降低套保成本，有效地保护了公司的制造利润。关于公司上半年的具体套保情况，可以关注公司后续发布的半年度报告。</p> <p>9、新国九条的出台给了上市公司新的工作指引，公司未来是否会考虑提升股利支付率呢？</p> <p>答：按照过往惯例，公司一般情况下的股息分派率是30%左右。在业绩较好的时候，公司会考虑多分红。2024年1月公司也完成了约2亿人民币的回购，给予投资者更多的信心。</p> <p>未来公司会持续抢抓发展机遇，提升经营利润，提升股东回报。</p> <p>10、公司未来将如何提高利润率？</p> <p>答：首先，去年影响公司整体盈利的几个重要因素，在2024年整体呈现改善状态。第二个，从我们的收入结构来看，除了装备的生产制造，我们也在提升对于相关产业整体解决方案能力的打造、以及服务能力的打造，比如我们的物流服务业务，净利润率较低，但是资产回报率是比较好的。</p> <p>公司的各项业务均有积极的在做精益改善，例如2023年冷箱工厂、宁波集装箱工厂都获得了国家级智能化、数字化方面的奖项，例如中集车辆去年做的整体供应链的改善，新的技术对公司生产成本也有所改善。</p> <p>我们希望能不断的持续提升净利率，中间可能会因为周期的点位各有不同，整体而言，机械制造合理的利润率在5%左右，我们也希望在我们的细分类别里面，争取努力做到优秀的水平。</p>
附件清单（如有）	
日期	2024年6月26日