



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：2023-006

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称及人员姓名	中信保诚 杜中明、季相博 伊洛投资 许传华 汇添富 袁天洋 鑫元基金 葛天伟 富国基金 邹杰伟 中加基金 苗 超 摩根基金 邢 达 磐耀私募 辜若飞 申万菱信 诸天力 平安基金 张萌先 申万宏源 闫 海 中金公司 邹 靖 广发证券 范方舟、汪家豪 招商证券 吴 洋 天风证券 姜美丹、黄凯 国元国际 冯 浩 安信国际 朱睿泽 山西证券 徐 风

	Rystad Energy 徐佳成 证券时报 黄翔等
时间	2023年7月25日 16:00-17:00
地点	烟台中集来福士
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 中集集团高级投关经理 巫娜 中集集团投关经理 韩晓娜
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1、目前海工板块不同业务领域的盈利能力如何？海工未来业绩展望如何？</p> <p>答：受益于油气价格以及清洁能源行业上行，公司海工板块以FPSO为主的油气装备业务、海上风电以及特种船舶业务的盈利能力相较过往都有明显改善。当前公司三个生产基地的市场订单稳定，公司在接单时也会筛选盈利性更好的项目纳入到生产计划中。</p> <p>对于整体海工行业以及公司自身而言，最低谷的时候已经过去。平台方面，由于油价企稳且钻井平台日租金处于高位，公司资产管理平台出租率和日租金均得到提升；船厂方面，中集海工板块2022年实现营业收入57.71亿元人民币，息税折旧及摊销前经营利润约为人民币2亿元。当前，基于有质接单的经营策略，以及核心竞争力的提升，我们严格按照边际贡献率去控制企业的接单情况，叠加市场上行、内部重组的顺利进展，海工的经营形势出现好转。</p> <p>2、海工作为一个大周期产业，背后核心的影响因素是什么？</p> <p>答：传统油气海工装备因为直接参与到海洋油气的开采和开发中，背后最核心的影响因素是油气价格波动。但不同的油气装备产品对油价波动的敏感性可能会有所不同。例如，油价上行时会直接带动对于钻井平台的需求；而油气开采平台FPSO在交付投入使用后，会在油田持续作业20-30年以上，因此短期的油价波动对FPSO的需求影响较小。目前中集海工在油气装备领域的主要产品也是以FPSO为主。</p>

除了油气海工装备，公司也进入海上风电、特种船舶等领域。

海上风电与新能源业务的影响因素相关，受益于全球碳中和进程的加速、叠加去年以来地缘政治冲突的影响，全球对于能源安全、能源多元化日渐重视。随着国内外对于风电、光伏等清洁能源的政策扶持和资金投入增多，海上风电处于一个稳定的、持续增长的态势。特种船舶受益于航运减排、新能源汽车出口需求大增，专用于新能源车航运的滚装船市场面临较大缺口，也为汽车运输船带来中长期的向上景气度。

3、站在新一轮行业上行的节点，公司会有什么经验做法上的不同？未来运营和转型的思路是什么？

答：从传统油气装备的产业发展来看，也经历了从欧美、到日韩、新加坡的产业转移历程，2020年之后传统制造部分向中国转移的趋势比较明显。但从产业链分工来看，当前油气装备的前端设计、核心的系统等关键部分仍旧依赖于欧美，中国企业主要承接总装项目。

对于公司来说，第一，我们也在积极向前端设计延伸，通过收购欧洲设计公司以及自主培养，引进消化吸收，形成自身的设计能力，区别于其他船厂只做制造的环节；

第二，朝着轻资产运营模式探索，提升海工产业的供应链弹性。海工产品价值量高，零部件众多，公司通过布局产业园，形成海工产业集聚，缩短零部件采购及供应时间，降低采购风险。未来希望产业园以轻资产运营的优势，能够以自身技术、项目管理能力、总包能力对外赋能，降低公司运营负担，增强公司在周期下行时的抗风险能力；

第三，产品多元化。在油气装备领域，油气价格的波动对不同海工结构化产品的影响是不同的，公司除了钻井平台，也聚焦于FPSO等需求和项目储备更为稳定的产品，以应对油气价格波动；

第四，产业多元化。除了油气装备领域，公司也利用自身在海洋工程领域的装备制造以及资源优势，逐渐从钻井平台拓展到海上风电、海上光伏、海上渔业、碳捕捉等多重领域，围绕大消费、

	<p>新能源领域多措并举，形成平抑周期的业务组合。目前，本集团海工业务战略转型取得显著成效，油气与非油气业务各占比50%，在平抑海洋周期波动的同时也做到了可持续高质量发展。</p> <p>4、公司未来是否会承担 FPSO 的总包建设？</p> <p>答：公司于 2022 年年初成为国内首批通过巴油 FPSO 总包资格审查的两家企业之一，目前正积极在全球海工高端装备中参与竞争和应标。去年，中集来福士获得了巴油 P80、P83 两条 FPSO 的船体总包订单，不断积累项目经验。总包建设除了对技术能力、管理能力等方面有较高要求，对公司的财务资质也有极高要求，公司会进一步打磨 EPC 总包建设及管理能力。</p> <p>5、公司对于资产管理平台未来有什么规划？</p> <p>答：平台方面我们的目标是争取全部保持运营、放租状态，如果有处置的机会也会在保证安全和价格合理的基础上，寻求处置。从去年以来，油价高位企稳，钻井平台市场不断回暖，我们接到的租约询价也有所增多，甚至有新建钻井平台的需求。截止 2023 年第一季度，公司现有 14 个可出租的海工存量平台中，6 台自升式平台 100%确定租赁合同；2 台半潜式平台已开始执行作业合同，剩余 6 个资产均已有初步业务意向。</p>
附件清单（如有）	
日期	2023 年 7 月 25 日