



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：2025-06

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	策略会： 国投证券策略会（深圳）、国金证券策略会（线上） 一对一： 国寿投资、广发基金、景顺长城、南方基金、中欧基金、平安养老、富国基金、宁银理财、泰信基金、永赢基金、汇添富基金、泓德基金、招商信诺、中信资管、国寿资产、华泰证券、中信保诚
时间	2025 年 4 月
地点	中集集团总部、上海、北京
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 4 月主要交流内容包括： 1、对于海工板块 2025 年的接单展望？ 答：公司海工板块 2024 年新签订单 32.5 亿美元，创历史新高。近期，受美国关税影响，原油价格有所下降，但得益于较低的开

	采成本，海上深海油气增产趋势不改。例如，根据最新的《2025-2029 年巴西石油公司战略计划》，Petrobras 依然坚定地押注于其最核心的资产——深水和超深水油气资源，并计划在 2025 至 2029 年期间新增 10 套 FPSO 生产系统，并在 2030 年前再部署多个项目，来为其稳固未来数十年的产能。 中集来福士早在 2017 年已前瞻性成立专业的油气研发中心、并通过扩大场地和增加基础设施、发挥深水码头的资源禀赋、创新模块建造模式等举措，为 FPSO 业务发展提供充足的资源保障。当前，中集来福士已交付巴油 P-71 船体、P-78 船体分段、P80 船体以及多个 FPSO 项目的上部模块。凭借往年高质量的交付记录，中集来福士获得过巴西国油 FPSO 总包资质及最佳供应商称号。随着 P-83、P-84、P-85 相继推进，中集来福士预期将成为全球最具规模的 FPSO 船体建造基地之一，体现了其在全球高端海工装备市场的领先地位。接下来公司将结合市场情况，充分发挥竞争优势，实现有质接单。 2、公司如何看待今年的集运市场？ 答：需求端看，集运市场与全球宏观经济状况息息相关，近期关税的不确定性对全球经济增长带来较大担忧，进而对全球集运市场带来冲击；同时，供给端来看，巴拿马运河的干旱、红海事件背景下的苏伊士运河航线阻断、港口罢工等因素，都给全球贸易供应链带来不确定性，叠加关税扰动下的全球供应链重构对集运效率的影响，有望中和一部分关税对贸易量带来的影响。集装箱制造市场方面，受去年基数较高以及关税对潜在宏观经济的影响等，短期将有所调整，但中长期看，基于全球贸易增长、稳定的旧箱淘汰置换及供应链的多元化趋势来看，给集装箱制造端提供了良好的基本面支撑，我们也会灵活应对市场变化，同时深化布局众星战略，坚定不移发展增量业务。 3、公司对于今年债务结构的规划如何？ 答：公司近两年在降负债优化利率方面做了很多工作，实施了系统性债务结构调整策略。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。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，集团综合债务成本在 2024 年末相较 2023 年末已实现年化成本的显著下降。同时我们也在积极地管控负债规模，尽可能降低有息负债规模，来实现净利息费用的减少。展望今年的债务管理规划，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。预计至 2025 年末，集团有息负债规模将在 2024 年基础上实现进一步降低。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 30 日