



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：2025-07

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	一季报电话会参加机构有： 永赢基金、平安资管、交银施罗德、华商基金、汇丰晋信基金、北银理财、粤港澳大湾区共同家园发展基金、前方基金、上海孝庸私募、上海混沌投资、华泰证券、国信证券、东吴证券、国投证券、瑞银证券等
时间	2025年4月29日 15:00-16:00
地点	中集集团总部
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年第一季度电话会主要交流内容包括： 1、请介绍公司集装箱一季度的情况？公司如何看待未来集装箱发展趋势？

	答：今年第一季度，全球集装箱贸易需求受美国加征关税影响呈现抢运趋势。同时，根据弘景智库显示，一季度我国集装箱供应链景气指数仍处于景气区间，海运干箱新箱发货量高于去年同期水平。受益于 2024 年所接到的订单延续以及 2024 年同期的较低基数，2025 年一季度公司集装箱业务的营业收入和净利润均较去年同期有所上升，产销量也同比增长。其中，干箱销量同比增长 7.44%至 53.12 万 TEU，冷箱销量大幅增长 291%至 3.64 万 TEU。 短期来看，目前公司订单排产至第二季度，考虑到去年整体基数较高以及关税对潜在宏观经济的影响等，预计下半年将更为明显。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。 2、如何看待贸易战对公司的影响？ 答：首先从直接影响来看，公司直接从国内出口美国的产品营收占比很小，所以直接影响不大，更多是间接影响。间接来看，一方面，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；但另一方面，关税扰动下的全球供应链重构对集运效率的影响，有希望中和一部分关税对贸易量带来的影响。但总体来看，我们还是有信心，兵来将挡，水来土掩，通过持续提升自身综合竞争力，实现高质量发展。 3、公司第一季度海工新增订单的主要构成是什么？对于像 FPSO、FLNG 这样高壁垒、高价值的项目，公司对于全行业预期是怎样的？ 答：公司海工板块一季度新增订单主要以油气业务为主。 对于 FPSO、FLNG 的行业展望，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。具体来看，根据 SBM Offshore 预测，预计 2025-2027 年平均将有 13 艘/年 FPSO 新合同授予；FLNG 相较 FPSO 属于更加新型的一种大型装备，根据 Energy Maritime Associates 预测，乐观预计 2025-2029 年累计约有超过 10 艘 FLNG 订单数。 4、请问海工板块整体的 2024 年盈利能力如何,以及对于 2025 年的预期? 答：公司海工板块 2024 年业绩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。同时，海工板块 2024 年新签订单 32.5 亿美元，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接下来的盈利增长奠定了良好的基础。 我们也会通过持续的固定资产投入，以合作外租等方式提升产能，同时提升船体在分段切割和焊接装配等环节的建造效率。与此同时，积极提升项目管理能力，以实现现有订单的按期交付并提高边际贡献。 5、公司业务板块比较丰富，未来更多的是聚焦于某几个主业，还是继续扩充产业范围? 答：公司未来还是聚焦于现有的业务结构，在集装箱、道路运输车辆、能化和海工等传统优势业务的基础上，基于自身优势发展战略新兴业务。 从公司策略来看，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。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，同时向核心优势业务聚焦。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。希望通过这些战略排布，来持续推动提升自身的盈利能力。
--	---

附件清单（如有）	无
日期	2025 年 4 月 30 日