



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：2025-09

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： 广发证券策略会（杭州）、中信证券策略会（上海） 一对一： 高盛、3W 基金、建信基金、中金公司、Alliance Bernstein、UBS
时间	2025 年 5 月
地点	香港、中集集团总部、杭州、上海
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 5 月主要交流内容包括： 1、请介绍公司今年一季度的业务情况？ 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，实现业绩与经营的双重提升。 2、近日，公司公告了回购 H 股的计划，目的是什么？ 答：本次公司拟动用不超过港币 5 亿元于公开市场回购部分 H 股股份，旨在积极响应国家政策导向，进一步提振股东信心。公司一直以来秉持稳健发展理念，不断提升公司治理与资本运营效率，致力于为全体股东创造更具吸引力和可持续的价值回报。 3、中美关税取得重大进展，对公司业务有何影响？ 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，所以短期政策的变化对公司直接影响不大。 从间接影响来看：（1）集装箱方面，此次中美关税谈判取得进展，短期内带来中美之间集运需求的释放，从而为集装箱设备需求带来支撑。目前在中美关税协议达成后，公司集装箱询价确有增多，同时也能看到有实际订单传导过来。中长期来看，集装箱的需求核心是挂钩全球商品贸易量，受益于中国出口的韧性以及全球贸易增长、供应链的多元化趋势，集装箱制造端的基本面情况稳定向好；（2）此外，由于中美贸易缓和优于预期，推动能源需求回升，预计对公司旗下石油、天然气等能源设备需求带来提升。我们会积极关注相关政策及市场动态，灵活应对市场变化。 4、如何看待持久关税对集装箱的影响？ 答：第一，集装箱的需求核心挂钩全球商品贸易量。中长期来看，全球贸易将保持增长，在国际商品贸易量持续上行的背景下，全球集装箱保有量也会逐步上涨。 第二，根据德路里报告，当前全球集装箱保有量超 5300 万 TEU，
--	--

	为每年带来稳定的淘汰置换需求。 第三，考虑到当前绿色航运降速、供应链多元化趋势使得集装箱的周转速度变慢，也将进一步支撑集装箱需求。
附件清单（如有）	无
日期	2025 年 6 月 10 日