

中集安瑞环科技股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-008

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>电话会议</u>
活动参与人员	华泰证券股份有限公司 杨云逍、李倩倩、杨军峰、吴春华、何乐云 朱雀基金管理有限公司 杨 洋 上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙） 岳洪莉 上海趣时资产管理有限公司 滕春晓 上海迅胜投资管理咨询有限公司 孙雷民 中信证券股份有限公司 郁文谦 公司副总裁、首席财务官兼董事会秘书 张 毅 公司董事会办公室主任 王延民 公司证券事务代表 孟 阳
时间	2025 年 10 月 24 日 16:00-17:00
地点	中集环科会议室
形式	☐ 现场 ☐ 网上 ☒ 电话会议
交流内容及具体问答记录	问题 1：请介绍罐箱国内市场前景和行业周期情况。 答：依托国内化工行业的规模优势及加强多式联运的政策推动，罐式集装箱拥有广阔的发展前景。 2025 年 10 月 17 日，国务院常务会议指出要持续推动物流降本提质增效，加快建设供需适配、内外联通、安全高效、智慧绿色的现代物流体系，深化货物运输结构调整，加强多式联运管理制度、规则

标准协调衔接。

罐式集装箱与传统的装载运输方式相比，具有安全可靠、运输灵活、快捷便利、经济实用、绿色环保等方面的优势，促进了化工物流的高效运输。

2025 年前三季度，公司罐式集装箱业务保持发展韧性，市场份额稳居首位，罐式集装箱营业收入 131,324.42 万元。

近年来，公司罐箱制造能力不断增强，订单交付速度不断提升。同时，公司正积极壮大并购团队，积极拓展高端装备等新兴领域，以相关多元化布局驱动长期价值增长。

问题 2：请介绍 2025 年前三季度公司罐箱产品毛利率变动的原因。

答：2025 年以来，公司罐箱产品毛利率变动主要由于化工行业承压、罐式集装箱市场竞争加剧、市场需求下降等因素所致。

问题 3：请介绍 2025 年三季度公司订单情况。

答：2025 年前三季度，公司新签订单 16.13 亿元。截至 2025 年 9 月底，公司在手订单 8.58 亿元。

问题 4：介绍公司医疗业务业绩情况。

答：经过十余年的持续研发与改进，公司高端医疗影像设备关键零部件研发与制造能力逐渐提升、产品范围逐步扩大，客户越来越多。公司近年来，医疗设备部件业务持续增长，2025 年前三季度营业收入 18,144.26 万元，同比上升 5.92%。

问题 5：介绍公司后市场业务业绩情况。

答：公司始终坚持“制造+服务+智能”的业务发展方向，致力于为罐式集装箱全产业链及其周边邻近领域提供高质量、可信赖的产品及服务。专业的罐式集装箱清洗、维修、定检、堆存等后市场服务，为客户解决了诸多实际问题。2025 年前三季度，后市场业务营业收入 11,245.14 万元，同比上升 3.52%。

问题 6：公司如何看待可控核聚变市场。

答：可控核聚变承载着人类对清洁能源的终极梦想，技术上指在

一定条件下控制核聚变的速度和规模，能实现安全、持续、平稳能量输出的核聚变反应。

前段时间，国内可控核聚变创新企业一星能玄光能源科技有限公司核心团队到访中集环科，双方围绕直线型场反位形装置的技术突破、工程化落地及产研合作模式展开深度交流。公司作为化工装备领域具备深厚产业积淀的上市企业，在材料工艺、焊接工艺、工程集成等领域积累了丰富的经验与资源。

公司将针对现有的罐箱规模化生产能力持续改进，不断做大市场份额。公司将在精密制造领域进一步耕耘，逐步形成服务多赛道个性化需求的能力，如医疗装备、核能装备等。

基于此，公司对可控核聚变能源未来市场保持关注，为相关研究提供制造端能力支持，为人类终极清洁能源作出贡献。

问题 7：请介绍未来公司的发展方向。

答：聚焦相关多元化是公司实现可持续增长、增强抗风险能力的关键战略。目前，公司在罐箱制造领域已确立稳固的市场地位和规模优势。为进一步提升竞争力，公司正着力打造第二增长曲线：通过促进规模效应、业务广度与高精尖技术的深度协同，积极探寻高端装备等战略相关领域的新业务机遇。有效扩充营收来源，培育规模化新兴业务板块，驱动公司实现有质量的发展。

积极拓展高端医疗装备业务，公司将立足中国、面向全球，紧跟医疗核磁设备前沿技术发展，与行业龙头步伐，致力于交付更多先进高端医疗影像装备零部件。同时，持续构建有色金属精密加工能力，并积极向医疗影像之外的更广阔行业领域拓展。

积极拓展智能装备业务，公司将持续搭建“感知、预知、执行”软硬件和服务能力，以可靠的品质、创新的技术，持续助力化工物流及智能制造领域数智化转型。

未来公司积极响应国家政策和号召，通过并购、投资等资本市场手段，坚持围绕重点领域做布局，尤其是高端医疗设备、智能装备制造等领域。不断推进内生式发展与外延式拓展，通过未来三至五年的

	努力，争取构建“高端装备+新材料+新工艺+新场景”的矩阵，实现从全球罐式集装箱龙头到全球高端装备核心技术平台的战略跃迁。 问题 8：公司后续的派息计划？ 答：公司坚持以投资者为本，高度重视对投资者的合理投资回报，制定了《未来三年股东分红回报规划（2024 年-2026 年）》，“在满足前述现金分红条件情况下，公司每年以现金方式分配的利润不应低于当年实现的按照合并财务报表口径可分配利润或当年实现的母公司可分配利润中孰低的 50%”。2024 年，公司向全体股东每 10 股派发现金红利 4.4 元（含税），合计派发现金红利 2.64 亿元人民币（含税）。
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无