

中集集团2017年中期 业绩发布会

股票代码：000039 2039

2017

中国·深圳

免责声明

This document has been prepared by China International Marine Containers (Group) Co., Ltd. (the “Company”) and is solely for use at the presentation only. Copying, reproduction or redistribution of this document to any person is strictly prohibited. The information contained in this document has not been independently verified. No representation or warranty express or implied is made as to, and no reliance shall be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of such information or opinions contained herein. The purpose of this document is not for a complete or full analysis of any financial or trading position or prospect of the Company, and any person who will be in possession of this document shall be aware that no reliance shall be placed on any content contained herein for whatever purpose. The information and opinions contained in this document are subject to change without notice, nor will the document be updated to reflect any developments which may occur after the date of this document. The Company or any of its subsidiaries affiliates, advisors or their respective representatives shall not have any liability whatsoever (direct or indirect, in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of this document or its contents or otherwise arising in connection with this document.

This document contains forward-looking statements that are subject to assumptions, risks and uncertainties. These forward- looking statements are generally expressed in forward-looking expressions, such as expectations, estimation, planning, projections, goals, possibilities, probabilities or so on to reflect the actions that the Company expect to or may take in the future or the results from these actions. You should not place any reliance on these forward-looking statements. Actual results may differ from these forward-looking statements.

This document is not intended to constitute an offer to, or a solicitation for offer to, sell, purchase or subscribe for any securities or to hold any securities nor shall it or any part of it form the basis of or being relied on in connection with any contract or commitment whatsoever. In particular, no person shall use or reproduce this document or any content herein in connection with any offering of securities or solicitation or invitation to invest in or hold any securities.

NO SECURITIES OF THE COMPANY MAY BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES ABSENT REGISTRATION UNDER THE US SECURITIES ACT OF 1933 (“SECURITIES ACT”), OR AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT OR ANY APPLICABLE STATE SECURITIES LAWS OF THE UNITED STATES. BY ACCEPTING THIS DOCUMENT, YOU ARE AGREEING TO MAINTAIN ABSOLUTE CONFIDENTIALITY REGARDING THE INFORMATION CONTAINED IN THIS DOCUMENT. NO PART OF THIS DOCUMENT MAY BE DISTRIBUTED, REPRODUCED, TAKEN OR TRANSMITTED INTO AUSTRALIA, CANADA, EUROPEAN ECONOMIC AREA, FRANCE, IRELAND, ITALY, JAPAN, THE PEOPLE’S REPUBLIC OF CHINA, SINGAPORE, SWITZERLAND, THE UNITED ARAB EMIRATES, THE UNITED KINGDOM OR THE UNITED STATES (INCLUDING ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS). ANY FAILURE TO COMPLY WITH THE RESTRICTIONS MAY CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT SECURITIES LAWS. THE DISTRIBUTION OF THIS DOCUMENT IN OTHER JURISDICTIONS MAY BE RESTRICTED BY LAW, AND PERSONS INTO WHOSE POSSESSION THIS DOCUMENT COMES SHOULD INFORM THEMSELVES ABOUT, AND OBSERVE, ANY SUCH RESTRICTIONS. THIS PRESENTATION MATERIAL DOES NOT CONSTITUTE A PROSPECTUS WITHIN THE MEANING OF THE SECURITIES ACT.

CIMC 中集

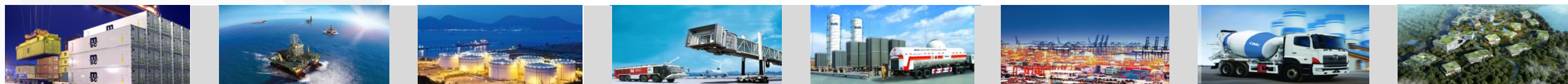
2017年半年度

业绩概述 **经营回顾** **财务表现** **未来展望**

2017年上半年总体经营情况

全球经济温和复苏，**国际贸易**恢复增长

中国经济稳中向好，**供给侧改革**效果显著



◆ 2017年上半年，全球经济温和增长，美国和欧元区经济普遍回暖，国际贸易、航运业强劲复苏。中国经济运行总体呈现稳中向好的态势，经济发展的稳定性和可持续性逐步增强。受惠于良好的国内外宏观经济形势，本集团各相关业务的产业景气度明显提升。

◆ 本集团实现营业收入人民币333.87亿元（去年同期：人民币235.43亿元），同比大幅增长41.81%。本集团实现归属于上市公司股东及其它权益持有者的净利润人民币7.97亿元（去年同期：亏损人民币3.78亿元）。

	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	41.81%	33,387,152	23,542,843
归属于上市公司股东及其他权益持有者的净利润 (千元)	310.80%	796,898	-378,034
毛利率 (%)	-0.35%	18.41%	18.76%
加权平均净资产收益率 (ROE)	4.40%	2.76%	-1.64%
每股收益 (EPS) (元)	276.87%	0.2544	-0.1444

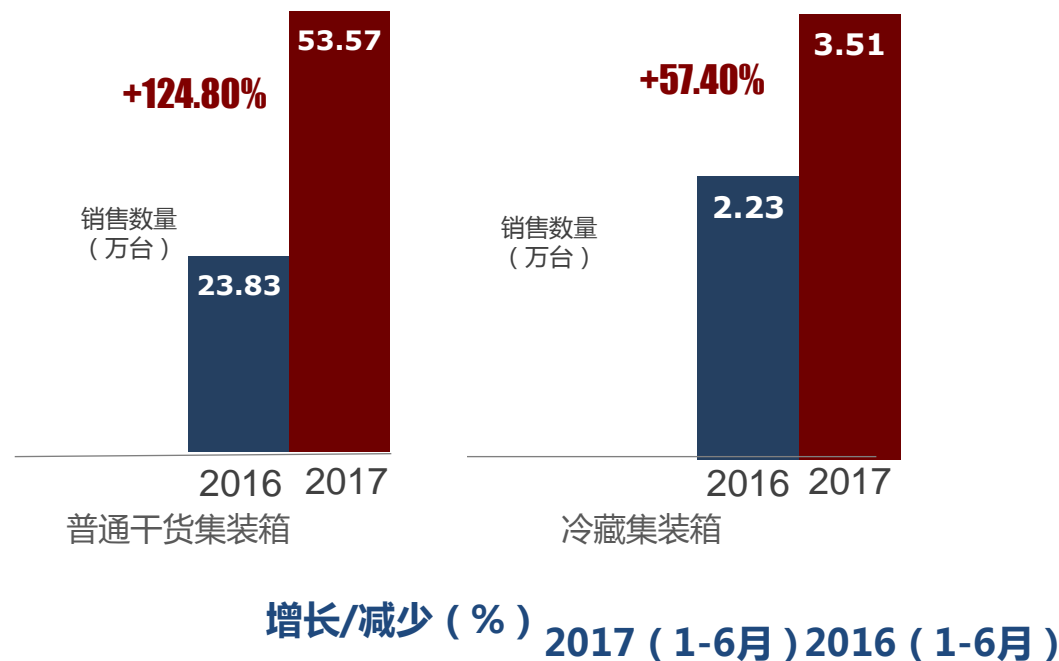
CIMC 中集

2017年半年度

业绩概述 **经营回顾** **财务体现** **未来展望**

集装箱制造业务

- ◆ 上半年，全球航运业强劲复苏，集运货量增长超出预期。客户普遍加大了对新箱的采购力度，集装箱制造企业订单好于预期。国内集装箱制造企业根据行业内水性漆环保自律公约实施了生产线水性漆改造，抑制了有效产能，箱价水平在一季度提升后，由于二季度生产成本增加，有进一步提升。
- ◆ 本集团普通干货集装箱累计销售53.57万TEU（去年同期：23.83万TEU），同比增加124.80%；冷藏集装箱累计销售3.51万TEU（去年同期：2.23万TEU），同比增加57.40%；
- ◆ 本集团集装箱业务实现营业收入人民币100.49亿元（去年同期：人民币48.99亿元），同比上升105.14%；实现净利润人民币6.81亿元（去年同期：净亏损人民币1.40亿元），扭亏为盈。



指标	增长/减少 (%)	2017 (1-6月)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	105.14%	10,049,055	4,898,618
净利润 (千元)	587.78%	681,102	-139,632

道路运输车辆业务

行业整体向好

- ◆ 国内市场，受惠于国家2016年出台的强制性标准《汽车、挂车及汽车列车外廓尺寸、轴荷及质量限值》（以下简称“GB1589-2016”）的政策影响延续，国内治超政策执行力度极大，道路运输车辆轻量化产品替换趋势明显。
- ◆ 海外市场，北美市场货运表现仍保持强劲；欧洲随着经济复苏市场逐步回暖，新兴市场的局部地区市场需求活跃。
- ◆ 上半年，本集团道路运输车辆业务完成销量81,468台（去年同期：58,231台），同比上升39.90%；实现营业收入（不包括重卡业务）人民币97.20亿元（去年同期：人民币70.13亿元），同比上升38.59%；实现净利润人民币5.68亿元（去年同期：人民币3.62亿元），同比上升56.96%。



	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	38.59%	9,719,601	7,013,354
净利润 (千元)	56.96%	568,016	361,893
销售量 (台)	39.90%	81,468	58,231

能源、化工及液态食品装备业务

- ◆ 由于国际油价在2016年下半年触底回升以及国家实行鼓励天然气发展的利好政策，液化天然气装备的市场需求增加。能源装备业务收入实现大幅增长；化工装备业务收入在标准罐式集装箱的强劲需求拉动下同比实现增长；因去年6月收购Briggs Group Limited带来的并购增长的影响，液态食品装备业务收入实现小幅增长。
- ◆ 上半年，本集团能源、化工及液态食品装备业务实现营业收入人民币50.61亿元（去年同期：人民币43.38亿元），同比上升16.65%；净盈利人民币0.52亿元（去年同期：净亏损人民币10.22亿元），同比出现扭亏为盈
- ◆ 中集安瑞科完成收购南通太平洋的全部股权。基于南通太平洋偿债能力考虑，中集安瑞科于报告期内额外计提人民币1.06亿元减值拨备。

增长/减少 (%) 2017 (1-6月) 2016 (1-6月)
(未经审计)

	增长/减少 (%)	2017 (1-6月)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	16.65%	5,060,511	4,532,477
<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 3em; margin-right: 10px;">{</div> <div> <p>能源装备</p> <p>化工装备</p> <p>液态食品装备</p> </div> </div>	49.70%	2,164,153	1,445,660
	9.26%	1,363,939	1,248,365
	5.25%	1,098,214	1,043,477
净利润 (千元)	105.16%	52,263	-1,021,577



海洋工程业务

- ◆ 2017年上半年，全球海工市场成交金额虽仍处于历史较低水平，但已开始出现低谷回升迹象：全球油气开发投资停止下滑、逐步企稳并出现小幅回升，半潜式钻井平台利用率和日租金自年初跌至低谷后开始缓慢复苏，海工市场询价和招标项目在增加。
- ◆ 由于新增订单缩减及手持订单的延期交付等原因，业务表现持续低迷。
- ◆ 在严峻的行业环境下，中集来福士努力开拓多种业务形式，挖掘市场潜力。上半年中集来福士新增订单人民币2.3亿元。

增长/减少 (%) 2017 (1-6月) 2016 (1-6月)
(未经审计)

	增长/减少 (%)	2017 (1-6月)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	-67.21%	1,214,509	3,703,689
净利润 (千元)	-	-550,421	-3,988

与印尼电力运营公司
Haruma签订
250MW+60MW两座浮式
发电船 (FPP) 合作协议



2月7日起，**蓝鲸1号**
可燃冰项目开始出租

3月28日，**蓝鲸1号**
可燃冰项目开钻

与挪威Ocean
Aquafarms AS公司签
订了潜在价值2.5亿美
元的深海养殖装备意
向建造书；

5月18日起，**蓝鲸1号**
可燃冰项目试采成功，
并获得了国务院贺电

物流服务业务

- ◆ 2017年上半年，进出口形势回稳向好。国内物流行业竞争激烈，供过于求，运价持续低迷，国内环保政策趋严。
- ◆ 本集团物流业务实现销售收入人民币37.51亿元（去年同期：人民币32.19亿元），同比上升16.55%；实现净利润人民币0.57亿元（去年同期：人民币0.68亿元），同比下降16.21%。
- ◆ 受蒙古业务线调整影响以及物流器具制造业务受国内环保政策趋严影响。物流服务业务毛利率出现下滑，净利润同比下降。



	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	16.55%	3,751,202	3,218,617
净利润 (千元)	-16.21%	57,340	68,434

重型卡车业务

- ◆ 2017年上半年，受惠于GB1589-2016新国标实施、超限超载治理、黄标车淘汰等因素，以及国家积极财政政策的影响，各地市基建项目的开展，国内重卡采购需求增多，带动重卡销量井喷式增长。
- ◆ 上半年，联合重工完成销量4,438台，同比大幅增长47.79%，销量连续两年大幅增长；实现销售收入人民币12.83亿元，同比大幅增长49.15%；净亏损缩减为人民币0.42亿元，同比减亏55.64%。
- ◆ 在国内市场，进行产品调整和优化，聚焦市场需求和区域主销产品，打造适销对路的产品，力求打造高性价比产品，全面提升车辆交付能力。在国际市场，受排放升级、控制资金风险等因素影响，联合重工今年上半年国际销量目标缺口较大，但下半年有望通过渠道能力提升、新品开发、项目推进等措施，实现销量增长，弥补销量缺口。



	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	49.15%	1,283,201	860,359
净利润 (千元)	55.64%	-42,814	-96,523
销售量 (台)	48%	4,438	3,003

空港装备业务

	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	4.65%	1,180,919	1,128,444
净利润 (千元)	-138.98%	4,173	10,705



- ◆ 2017年上半年，全球航空业持续健康发展，中国大力发展航空产业，美国机场更新速度加快，空港装备需求继续稳步增长。消防与救援设备受欧洲政府削减预算影响，欧洲增长将受到一定影响；但受中国加大基础设施建设的拉动，在中国市场增长较为可观。国内电商快递的进一步发展给自动物流设备带来良好机遇。国家日趋重视城市停车难问题，各地鼓励停车产业发展政策陆续出台，对于智能停车装备行业产生持续正面影响。
- ◆ 本集团空港装备业务实现销售收入人民币 11.81亿元（去年同期：人民币11.28亿元），同比上升 4.65%；录得净亏损人民币0.04亿元（去年同期：人民币0.11亿元），同比下降138.98%。
- ◆ 斩获上海浦东机场人民币3亿元登机桥订单，为国内最大；加快开拓美国市场。
- ◆ 引入自动化物流系统研发团队，获取了行业的核心技术——自动高速分拣技术，目前在技术上已经具备与国际主要对手直接竞争的能力。

房地产开发业务

政策收紧 成交下降

	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	-5.71%	297,664	315,698
净利润 (千元)	52.04%	65,035	42,775

- ◆ 上半年，本集团房地产业务实现营业收入人民币2.98亿元（去年同期：人民币3.16亿元），同比下降5.71%；实现净利润人民币0.65亿元（去年同期：人民币0.42亿元），同比增长52.04%，主要由于报告期收到去年底土地收储代理服务费等所致。
- ◆ 上半年，中集产城加大了产业园拓展力度，产业园模式日趋成熟；
- ◆ 7月，碧桂园地产集团有限公司成为中集产城战略投资者，以增资扩股方式持有中集产城25%股权。

◆ 设立京西产业园项目公司，加速推进北京新首钢综合服务区产业地产项目

3月

◆ 中集菁英公寓在东莞松山湖开业，开始进入持有化资产运营产业线。

4月

◆ 中集英国海外创新中心在英国伦敦挂牌成立，推动孵化器国际化发展趋势。

6月

◆ 与东莞水务投资集团合作，积极推进中英低碳环保产业园项目。
◆ 引入碧桂园作为战略投资者

7月

金融业务

	增长/减少 (%)	2017 (1-6月) (未经审计)	2016 (1-6月)
营业收入 (千元)	3.02%	1,148,040	1,114,356
净利润 (千元)	13.75%	516,097	453,708



- ◆ 上半年，本集团金融业务实现营业收入人民币11.48亿元（去年同期：人民币11.14亿元），同比上升3.02%；实现净利润人民币5.16亿元（去年同期：人民币4.54亿元），同比上升13.75%，净利润上升主要由于报告期该业务分部通过提升运营效率降低了期间费用。；
- ◆ 中集融资租赁公司继续沿着“广度、深度、机制”三个维度深化产融协同，加大交通物流等市场领域的投放力度，着力优化资产结构。
- ◆ 中集财务公司深化资金集中管理，以产业需求为导向，加强与产业板块的深度融合。财务公司成功获批加入上海票据交易所，提升票据运作能力；进一步扩大跨境双向人民币资金池境外企业范围。

其他业务——模块化建筑业务



- ◆ 上半年，本集团模块化建筑业务在“制造+金融+服务”的一站式产融结合的服务模式指导下稳步发展。
- ◆ 在国际市场：实现首个美国批量项目正式签约，实现美国市场的零突破；英国多个希尔顿欢朋酒店的顺利交付，已成为英国酒店市场主流供货商之一；在非洲市场实现首个样板间合同的签约，并有望于下半年获得批量订单。
- ◆ 在国内市场：本集团钢结构集成模块建筑体系规程获得最终评审通过，同时，自主研发的建筑外挂工厂预安装项目取得突破性进展；模块化建筑业务已成功进入国内市场，在深圳、江门等地都有重要项目建设，并有望于下半年完成交付。



其他业务——多式联运业务

- ◆ 国际海铁联运业务方面稳步发展，成立美国公司大力拓展美国市场，发展**中-北美多式联运业务**。
- ◆ 公铁联运业务方面，已累计开行6条铁路集装箱班列，围绕华南、华中、西北地区初步搭建起了多式联运网络；持续推进罐箱、35吨敞顶箱、卷钢箱等新箱型在铁路上的应用。
- ◆ 国际海铁联运业务、装备物流、钢铁业务和公铁联运业务也取得快速发展。



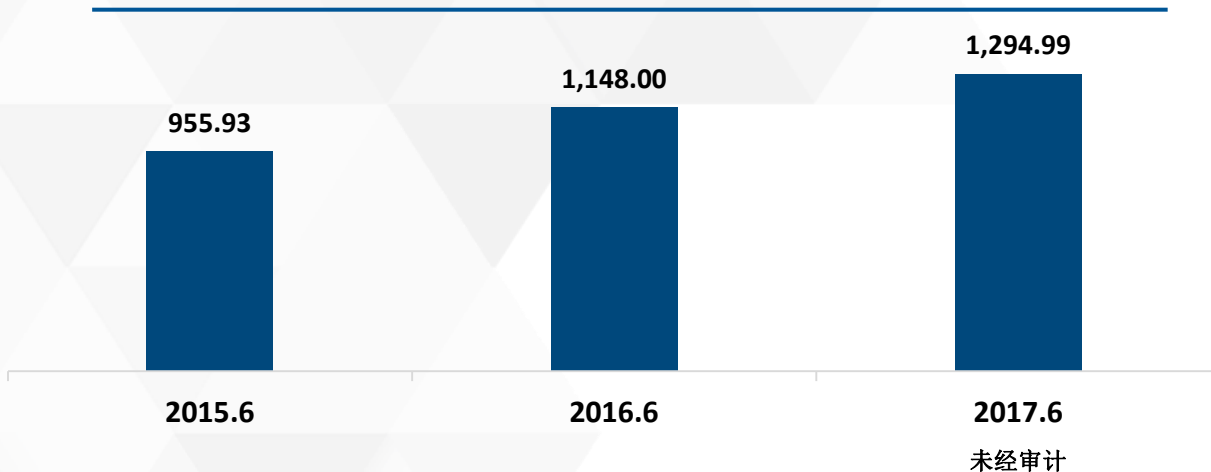
CIMC 中集

2017年半年度

业绩概述 **经营回顾** **财务表现** **未来展望**

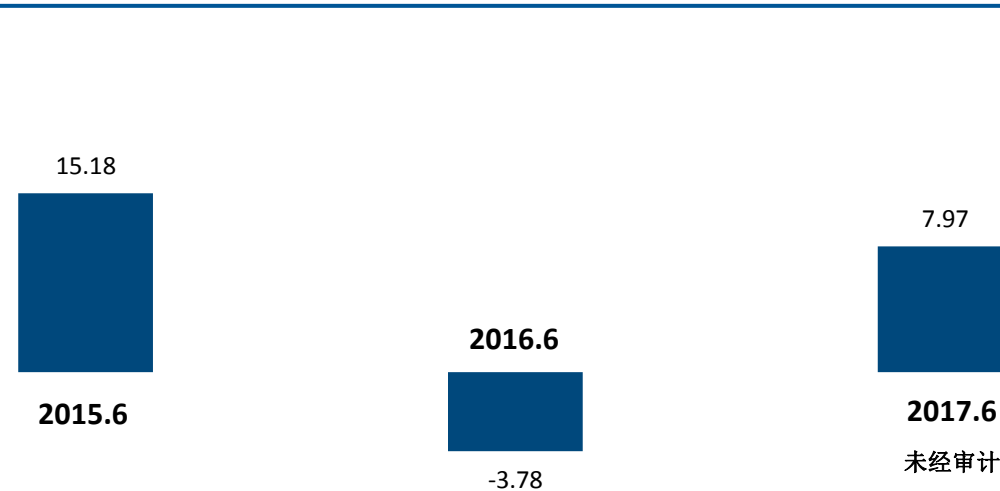
总资产

人民币亿元



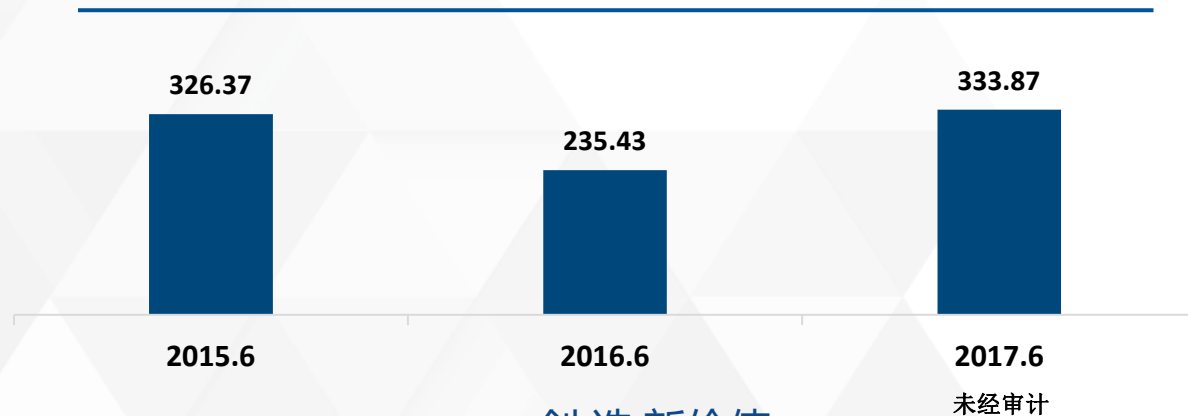
归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润

人民币亿元



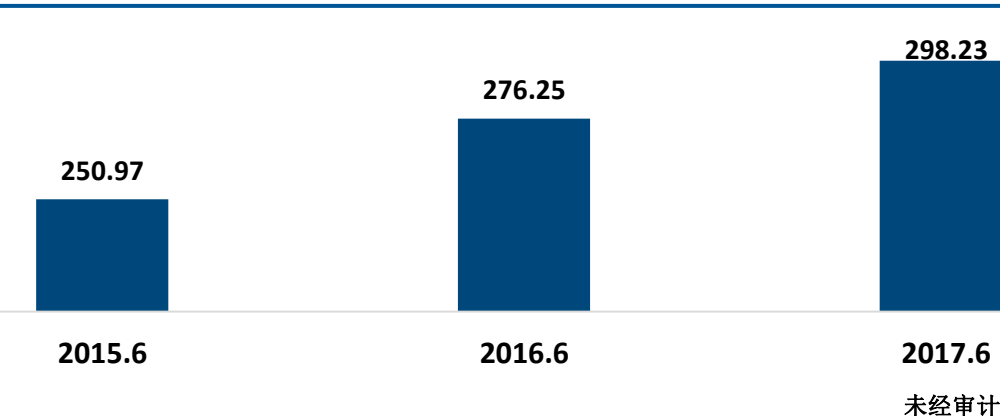
营业收入

人民币亿元



归属于母公司股东及其他权益持有者的净资产

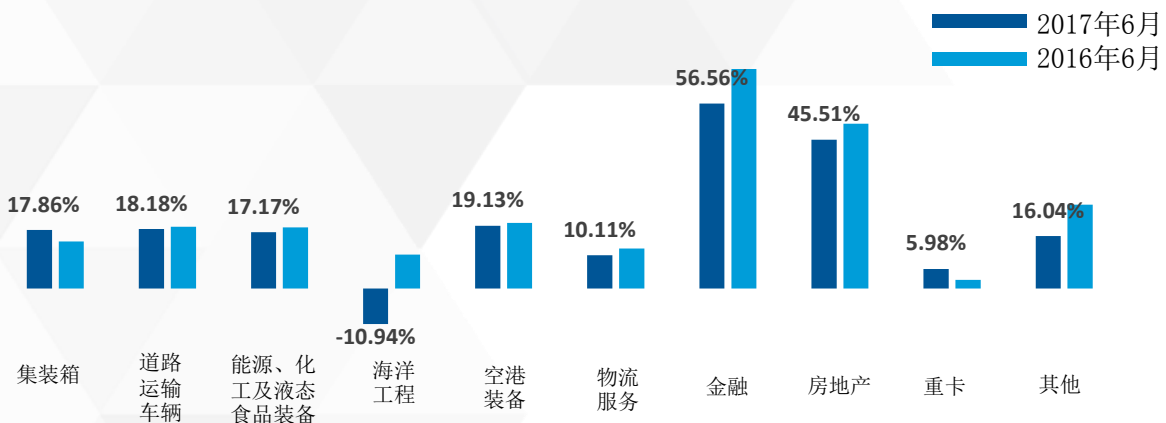
人民币亿元



报告期截止至2017年6月30日 (人民币千元)	2017年6月30日 (未经审计)	2016年12月31日	增/减幅 (百分点)
总资产	129,498,854	124,614,748	3.92%
总负债	89,626,971	85,479,956	4.85%
短期借款	17,945,748	15,729,787	1.24%
长期借款	23,665,089	27,023,222	(3.41%)
归属于母公司股东及其他权益持有者的权益合计	29,822,813	29,285,970	1.83%
股东权益合计	39,871,883	39,134,792	1.88%
资产负债率	69.21%	68.60%	0.61%

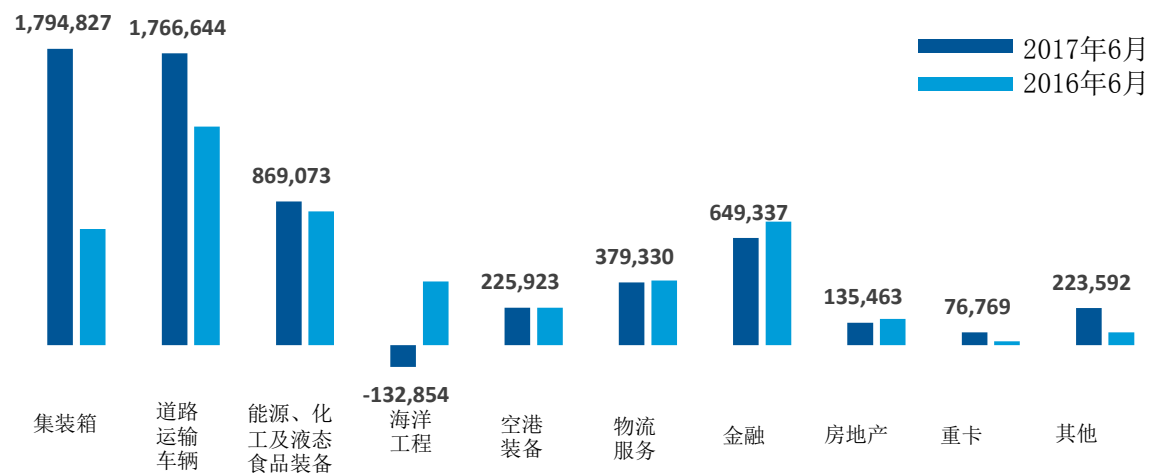
报告期截止至2017年6月30日 (人民币千元)	2017年1-6月 (未经审计)	2016年1-6月	增/减幅 (百分点)
经营活动产生的现金流量净额	(668,216)	933,732	(171.56%)
投资活动产生的现金流量净额	(1,507,729)	(5,376,277)	71.96%
筹资活动产生的现金流量净额	1,875,660	5,570,910	(66.33%)

2017年6月各板块毛利率(未经审计)



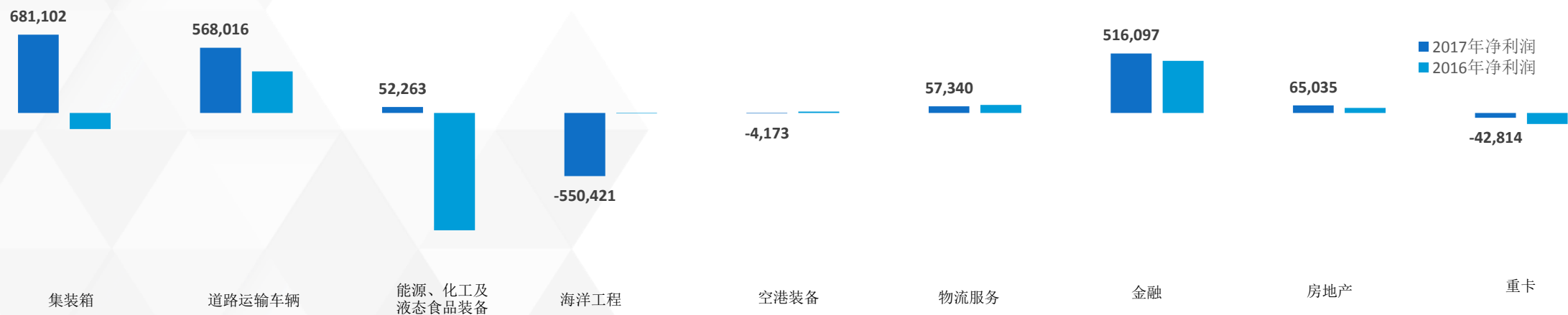
2017年6月各板块毛利润(未经审计)

人民币千元



2017年6月各板块净利润(未经审计)

人民币千元



CIMC 中集

2017年半年度

业绩概述

经营回顾

财务表现

未来展望

Driving new value Moving the world 创·造·新·价值

集装箱制造业务



- ✓ 提高水性漆集装箱生产的效率，水性漆集装箱生产的质量，提升各工厂的HSE建设水平；
- ✓ 东莞凤岗项目将按计划进入全面建设期；
- ✓ 新业务拓展方面，将在强化风险管控的基础上继续按原计划稳妥有序地推进探索；
- ✓ 探索通过产业基金投资模式和直投模式结合；
- ✓ 积极探索和发展如冷链装备、物流装备、环保节能、新材料等业务领域。

- ✓ 国内市场，将通过抓住新规热点发展新的利润增长点；
- ✓ 北美市场，积极扩大产品覆盖区域以抵消市场周期性下滑；
- ✓ 欧洲市场，继续发挥业务协同作战，充分发挥优势产品成本领先优势；
- ✓ 新兴市场，将采取适当的策略与市场共同成长，聚焦重点市场。

能源、化工及液态食品装备业务



- ✓ 能源装备业务将增加核心产品在中国的市场占有率，并拓展新能源领域的研发项目；
- ✓ 化工装备业务将继续致力研发不同类型的罐式集装箱，特别关注新罐体材料的开发应用及中国和欧洲铁路特种罐箱的研发；
- ✓ 液态食品装备业务将继续提升「Ziemann Holvrieka」的品牌优势，加强对Briggs Group Limited 的整合，进一步提升市场地位。

道路运输车辆业务



海洋工程业务



- ◆ 积极拓展海工业务范围，以油气产业为核心，延伸相关多元业务。
- ✓ 由钻井领域继续向生产、船舶管理、拆解和高端修船领域发展，钻采结合，修造并举。
- ✓ 进一步拓展与国计民生相关的业务，深入挖掘非油气类海洋装备业务、旅游产业及深海渔业的潜在订单。
- ✓ 积极应对行业环境的变化，通过提供差异化产品与服务走出海工市场的低迷期。

- ◆ 进一步加强战略梳理与业务、架构优化；提升资本效率，改善盈利能力；持续推进在物流业务内的精益管理；
- 融合“互联网+”思维，推进信息化建设；
- 加强产业协同，整合内外部资源，围绕“一带一路”国家战略，进一步建设完善全球物流网络布局，打造中集物流生态圈。

物流业务



重卡业务



- 2017年下半年，联合重工将继续围绕“市场导向、效益优先、风险管控、管理规范、诚信担当”的经营方针开展工作；针对性满足细分市场需求；
- 推进完成“两降一减”（降库存、降应收、减呆滞）工作项目；
- 继续提升零部件通用性和产品性价比；实施订单全流程管理；
- 提高终端服务问题响应效率；建立合作方诚信管理体系，打造诚信共赢合作关系；

Driving new value Moving the world 创·造·新·价值

空港装备业务



- 本集团将继续提升保障能力，实现业务稳步增长，持续加强核心竞争力；
- 结合行业特色进行业务创新；完善人力资源体系；
- 合理管控加强自身风控能力；承接集团战略，提升企业效率；
- 并购与战略合作相结合提升企业实力。

- 本集团将持续推进前海项目、上海宝山项目的落地，保持与政府主管部门的密切沟通，力争取得实质性进展。
- 通过产业园模式的复制，在一线城市或其周边积极寻找有发展前景的新产业园项目，推进项目落地。

房地产业务



金融业务



- 中集融资租赁公司将继续深化产融协同，抓住细分领域发展机遇，加大市场推广和营销力度，优化资产结构，提升客群质量，继续保持稳健审慎的风险管控政策，创新商业模式，力争实现健康、稳健、可持续的增长。
- 中集财务公司将深化金融服务创新，提升全球化资金管理服务质效，稳步推动产业链金融服务，严守风险底线，推动集团产业的发展。

互动交流环节

CIMC 中集

谢谢！

