中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司

证券代码:000039、02039;299901　证券简称:中集集团　公告编号:【CIMC】2025-082

2025 半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司(以下简称"本公司"或"公司",与其子公司合称"本集团")2025年半年度报告(以下简称"本报告"或"2025年半年报")。为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)和公司网站(www.cimc.com)仔细阅读2025年半年度报告。

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容的真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别及连带的法律责任。

所有董事均出席了审议本报告的董事会。

本集团已按中国企业会计准则编制财务报告。本报告所载自2025年1月1日至2025年6月30日止期间的半年度财务报表及附注未经审计。

本公司负责人麦伯良先生(董事长)、主管会计工作负责人曾邪先生(副总裁兼财务总监(CFO))及会计机构负责人徐兆颖女士(财务管理部总经理)声明:保证本报告中2025年半年度财务报告的真实、准确和完整。

本公司计划2025年半年度不派发现金红利,不送红股,不以资本公积转增股本(2024年半年度:无)。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	中集集团	股票代码	000039、02039;299901(注)
股票上市交易所	深圳证券交易所;香港联合交易所有限公司		
变更前的股票简称	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴三强	何林澄	
办公地址	中国广东省深圳市南山区蛇口港湾大道2号中集集团研发中心		
电话	(86) 755－2669 1130		
电子信箱	ir@cimc.com		

注:该简称和代码仅供本公司原中国境内B股股东自本公司H股在香港联交所上市后交易本公司的H股股份使用。

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是√ 否

单位:人民币千元

	2025年1-6月(未经审计)	2024年1-6月(未经审计)	报告期比去年同期增减
营业收入	76,090,392	79,115,043	(3.82%)
归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润	1,278,156	865,781	47.63%
归属于母公司股东及其他权益持有者的扣除非经常性损益的净利润	1,240,197	820,320	51.18%
经营活动产生/(使用)的现金流量净额	7,154,425	(1,446,907)	594.46%
归属于母公司股东的基本每股收益(人民币元)(注)	0.23	0.16	43.75%
归属于母公司股东的稀释每股收益(人民币元)(注)	0.23	0.15	53.33%
加权平均净资产收益率(%)	2.58%	1.77%	0.81%
	2025年6月30日(未经审计)	2024年12月31日(经审计)	本报告期末比上年度末增减
资产总额	175,441,541	174,752,236	0.39%
归属于母公司股东及其他权益持有者的权益	52,200,581	51,619,332	1.13%

注:归属于母公司股东的基本每股收益、归属于母公司股东的稀释每股收益均已剔除股份回购影响。

3、公司股东数量及持股情况

2025年6月30日,本公司股东总数133,183户,其中:A股股东133,154户、H股记名股东29户。

单位:股

报告期末普通股股东总数	总数:133,183户(其中:A股:133,154户、H股:29户)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

持股5%以上的股东或前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股	报告期内增减变动情况(股)	持有有限售条件的股份数量(股)	持有无限售条件的股份数量(股)	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
香港中央结算(注1)	境外法人	57.76%	3,114,704,803	(23,236,096)	–	3,114,704,803	–	–
深圳市立业工业集团有限公司(注4)	境内非国有法人	5.10%	275,018,595	–	–	275,018,595	质押	95,000,000
深圳资本集团(注2)	国有法人	4.64%	249,981,405	–	–	249,981,405	–	–
上海仟洛私募基金管理有限公司－君行10号伊洛私募证券投资基金	其他	1.06%	57,066,642	52,600	–	57,066,642	–	–
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	其他	0.84%	45,172,656	(8,871,767)	–	45,172,656	–	–
苗艳芬	境内自然人	0.84%	45,122,786	–	–	45,122,786	–	–
中信保诚人寿保险有限公司－分红账户(注3)	其他	0.55%	29,599,947	–	–	29,599,947	–	–
付璇	境内自然人	0.52%	28,138,642	4,023,800	–	28,138,642	–	–
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.51%	27,336,566	1,475,100	–	27,336,566	–	–
上海仟洛私募基金管理有限公司－君行风和1号私募基金	其他	0.46%	24,644,270	5,580,020	–	24,644,270	–	–
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名普通股股东的情况(如有)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	除注1-3所述情况外,未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明(如有)	于2025年6月30日,本公司A股回购专用证券账户持有公司A股普通股24,645,550股,占公司总股本的0.46%,依照要求不纳入前十名股东列示,特此说明。							

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
香港中央结算(注1)	3,089,798,945	境外上市外资股	3,089,798,945
	24,905,858	人民币普通股	24,905,858
深圳市立业工业集团有限公司	275,018,595	人民币普通股	275,018,595
深圳资本集团(注2)	249,981,405	人民币普通股	249,981,405
上海仟洛私募基金管理有限公司－君行10号伊洛私募证券投资基金	57,066,642	人民币普通股	57,066,642
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品－005L－CT001沪	45,172,656	人民币普通股	45,172,656
苗艳芬	45,122,786	人民币普通股	45,122,786
中信保诚人寿保险有限公司－分红账户(注3)	29,599,947	人民币普通股	29,599,947
付璇	28,138,642	人民币普通股	28,138,642
中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	27,336,566	人民币普通股	27,336,566
上海仟洛私募基金管理有限公司－君行风和1号私募基金	24,644,270	人民币普通股	24,644,270
前10名无限售流通股股东之间,以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	除注1-3所述情况外,未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		

前10名普通股股东参与融资融券业务情况说明(如有)	1、深圳市立业工业集团有限公司除通过普通证券账户持有225,018,595股外,还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有50,000,000股,实际合计持有275,018,595股。 2、上海仟洛私募基金管理有限公司－君行10号伊洛私募证券投资基金除通过普通证券账户持有3,469,372股外,还通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有53,597,270股,实际合计持有57,066,642股。 3、付璇除通过普通证券账户持有20,884,042股外,还通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有7,254,600股,实际合计持有28,138,642股。 4、上海仟洛私募基金管理有限公司－君行风和1号私募基金除通过普通证券账户持有2,895,170股外,还通过财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有21,749,100股,实际合计持有24,644,270股。

注1:于2025年6月30日,香港中央结算持有本公司3,114,704,803股,包括:香港中央结算有限公司(为持有本公司A股的非登记股东所持股份的名义持有人)持有的24,905,858股A股和HKSCC NOMINEES LIMITED(为本公司H股非登记股东所持股份的名义持有人)持有的3,089,798,945股H股。这些已登记在HKSCC NOMINEES LIMITED名下的H股中,包括(但不限于)招商局集团通过其子公司(包括:招商局国际(中集)投资有限公司等)持有的1,320,643,830股H股,深圳资本集团通过其全资子公司深圳资本(香港)直接持有的1,078,634,297股H股,中信保诚人寿保险有限公司持有的265,990,770股H股。

注2:于2025年6月30日,除了已登记在HKSCC NOMINEES LIMITED名下的本公司1,078,634,297股H股(见上述注1)外,深圳资本集团还持有本公司249,981,405股A股。

注3:于2025年6月30日,中信保诚人寿保险有限公司持有本公司29,599,947股A股,另外持有上述登记在HKSCC NOMINEES LIMITED名下(见上述注1)的本公司265,990,770股H股。

注4:截至本报告披露日,深圳市立业工业集团有限公司累计质押本公司223,575,000股A股,占本公司总股本的4.15%。

公司前10名普通股股东、前10名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□ 适用 √ 不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□ 适用 √ 不适用

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

本公司无控股股东、报告期内,亦未发生变化。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

本公司无实际控制人、报告期内,亦未发生变化。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√ 适用 □ 不适用

(1)非金融企业债务融资工具基本信息

单位:人民币亿元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司2025年度第三期科技创新债券	25海运集装箱MTN003(科创债)	102582551.IB	2025/06/19	2025/06/23	无固定到期日	20	2.00%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。本期债券无明确本金偿付日,发行人在赎回日偿付本金及所有应付未付之利息。	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司2025年度第二期中期票据(科创票据)	25海运集装箱MTN002(科创票据)	102580408.IB	2025/01/20	2025/01/21	2028/1/21	10	1.97%	本期中期票据每年付息一次,于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司2025年度第一期中期票据(科创票据)	25海运集装箱MTN001(科创票据)	102580407.IB	2025/01/20	2025/01/21	2028/01/21	10	1.95%	本期中期票据每年付息一次,于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司2024年度第二期中期票据(科创票据)	24海运集装箱MTN002(科创票据)	102481221.IB	2024/03/26	2024/03/28	2029/03/28	20	2.81%	本期中期票据每年付息一次,于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司2024年度第一期中期票据(科创票据)	24海运集装箱MTN001(科创票据)	102481100.IB	2024/03/20	2024/03/22	无固定到期日	20	2.78%	在发行人不行使递延支付利息权的情况下,每年付息一次。本期债券无明确本金偿付日,发行人在赎回日偿付本金及所有应付未付之利息。	上海清算所
中集安瑞科控股有限公司2025年度第一期超短期融资券	25安瑞科控SCP001	012581025.IB	2025/04/24	2025/04/25	2026/01/20	5	1.7%	本期超短期融资券到期一次性还本付息	上海清算所
中集安瑞科控股有限公司2024年度第二期中期票据	24安瑞科控MTN002	102483997.IB	2024/09/09	2024/09/11	2029/09/11	15	2.37%	本期中期票据每年付息一次,于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
中集安瑞科控股有限公司2024年度第一期中期票据	24安瑞科控MTN001	102481669.IB	2024/04/22	2024/04/24	2027/04/24	5	2.43%	本期中期票据每年付息一次,于兑付日一次性兑付本金	上海清算所
投资者适当性安排(如有)	面向投资者公开发行								
适用的交易机制	场内交易								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	否								

(2)截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.28	1.25	2.40%
资产负债率	61%	61%	0.00%
速动比率	0.93	0.91	2.20%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
归属于母公司股东及其他权益持有者的扣除非经常性损益后净利润(人民币千元)	1,240,197	820,320	51.18%
EBITDA全部债务比	0.13	0.11	18.18%
利息保障倍数	4.50	2.99	50.50%
现金利息保障倍数	11.63	0.35	3222.86%
EBITDA利息保障倍数	6.95	4.73	46.93%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

三、重要事项

(一)业务概要

本集团是全球领先的物流及能源行业设备及解决方案供应商,产业集群主要涵盖物流领域及能源行业领域。在物流领域,本集团仍然坚持以集装箱制造业务为核心,孵化出道路运输车辆业务、空港与物流装备/消防与救援设备业务,辅之以物流服务业务及循环载具业务提供物流专业领域的产品及服务;在能源行业领域,本集团主要从能源/化工/液态食品装备业务、海洋工程业务方面开展;同时,本集团也在不断开发新兴产业并拥有服务本集团自身的金融及资产管理业务。以一体化战略发展思维推动集团内部板块跨界融合升级,为物流、能源行业打造场景化的高品质与可信赖的装备、服务整体解决方案,为股东和员工提供良好回报,为社会创造可持续价值。

根据行业权威分析机构德路里(Drewry)最新发布的《2025/26年集装箱设备普查与租赁市场年报》,本集团的标准干货集装箱、冷藏箱、特种集装箱产量均保持全球第一;根据国际罐式集装箱协会《2025年全球罐式集装箱市场规模调查》,本集团2024年罐式集装箱的产量保持全球第一;根据《Global Trailer》公布的2024年全球半挂车制造商按产量排名的榜单,中集车辆蝉联全球第一;本集团子公司中集天达为全球登机桥主要供货商之一;本集团亦是中国高端海洋工程装备企业之一。

本集团持续巩固全球化布局战略,目前研发中心及制造基地分布在全球近20多个国家和地区,海外实体企业超过30家,以欧洲、北美等地区为主。得益于不断夯实的全球营运平台基础,本集团能够平抑单一地区的风险波动,实现稳健有质发展。报告期内,本集团国内营业收入占比约51%,国外营业收入占比约49%,维持较好的市场格局。

(二)报告期主营业务回顾

1、概述

报告期内,本集团实现营业收入人民币76,090,392千元(去年同期:人民币79,115,043千元),同比下降3.82%。报告期内,本集团实现归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润人民币1,278,156千元(去年同期:人民币865,781千元),同比上升47.63%。报告期内,占本集团营业收入10%以上的产品和业务为集装箱制造业务、道路运输车辆业务、能源/化工/液态食品装备业务、物流服务业务和海洋工程业务。各板块业务分析具体如下:

2、主要业务板块的经营回顾

本集团通过业务拓展及技术开发,已形成一个专注于物流及能源行业的关键装备及解决方案的产业集群。

(1)在物流领域:

依然坚持以集装箱制造业务为核心

本集团的集装箱制造业务自1996年起产销量全球领先,作为全球集装箱行业领导者,生产基地覆盖中国沿海和内陆各大重要港口,可生产拥有自主知识产权的全系列集装箱产品,主要产品包括标准干货箱、标准冷藏箱和特种箱。其中,特种箱主要包括53尺北美内陆箱、欧洲超宽箱、散货箱、特种冷藏箱、折叠箱等产品。目前集装箱制造业务主要经营主体为中集集装箱(集团)有限公司及其子公司,截至2025年6月30日,本公司持有中集集装箱(集团)有限公司100%股权。

报告期内,本集团集装箱制造业务实现营业收入人民币217.35亿元(去年同期:人民币249.50亿元),同比下降12.88%,实现净利润人民币14.44亿元(去年同期:人民币12.76亿元),同比上升13.20%。

报告期内,我国集装箱供应链景气指数仍处于景气区间,这一态势源于全球商品贸易韧性与国内市场积极动能的共同作用:

一方面,面对全球经济增速放缓及关税冲击等影响,全球商品贸易展现出一定韧性——中美商品贸易摩擦损失被全球其他地区贸易增长所抵消。根据联合国贸发组织的数据,预计2025年上半年全球贸易总额将同比增长3000亿美元,其中2300亿为商品贸易增长贡献,商品贸易量同比增长约1%。主要受美国进口激增和欧盟出口增长的推动;受益于此,全球集装箱贸易量也呈现增长趋势。同时,红海绕航长期化、欧亚港口拥堵、航运碳减排监管加强等因素也都降低了集运运输效率,使得出口用标准干箱新箱需求维持在常规水平。

另一方面,国内市场呈现积极态势:依托集装箱标准化物流运输在效率提升与成本控制上的优势,叠加"一单制"、"一箱制"应用提速,国内多式联运在规模、枢纽布局、通道网络等方面成效显著;得益于钢材成本下降,报告期内国内客户对集装箱标准干箱新箱的需求显著增长。

报告期内,本集团干货集装箱销量112.59万TEU(上年同期:138.27万TEU),受上年同期高基数影响同比下降约18.57%。与此同时,报告期内南美水果出口需求旺盛,冷链运价保持高位运行,冷箱需求呈现增长,本集团冷藏箱销量9.20万TEU(上年同期:4.47万TEU),同比增长约105.82%。

以道路运输车辆业务为延伸

本集团道路运输车辆业务的经营主体——中集车辆,主要从事全球半挂车的设计、生产、流通、跨洋制造、销售和生产性服务;为新能源重卡底盘提供专业的上装设计、制造以及售后服务,协助有紧密合作关系的头部新能源重卡生产企业,完成重型新能源专用车的价值链闭环;以及纯电动头挂列车的设计、制造,提供销售服务。截止2025年6月30日,本集团持股中集车辆比例约为61.13%。

报告期内,中集车辆实现收入人民币97.53亿元(去年同期:人民币107.00亿元),同比下降8.85%;实现净利润人民币4.08亿元(去年同期:人民币5.74亿元),同比下降28.89%。

(1)全球半挂车业务:报告期内,中集车辆在全球销售各类半挂车52,602辆(去年同期:50,174辆),全球半挂车业务实现收入人民币69.24亿元(去年同期:人民币76.01亿元),同比下降8.91%,主要受北美市场影响,其余市场业务表现呈现积极态势。国内市场方面,"星链计划"与"雄起计划"彰显成效,为中国业务带来高质量增长与发展。中国半挂车市场的营业收入同比提升11%,毛利率同比提升2.4个百分点,销量同比提升10%,在中国半挂车市场占有率上升至23.07%,连续六年保持全国第一。海外市场方面,全球南方半挂车业务延续高质量发展态势,形成"增速稳健、效益显著"双优格局,报告期内该区域毛利率同比提升4.6个百分点,销量同比提升13.0%,盈利能力增长强劲。其中,泰国市场半挂车营收同比激增63.5%,销量同比增长44.0%;越南市场营收同比大幅增长270%;澳洲业务销量同比增长16.4%,毛利率提升2.3%。欧洲半挂车业务展现出强大韧性,英国SDC营收同比增长8.7%。北美半挂车业务由于需求下行,行业竞争加剧,叠加采购成本受关税影响有所上升,但依然在逆境中展现强劲抗压能力,实现销量7,888台(同比有所下滑),存量车的维修业务发展良好。

(2)上装产品(含EV-DTB):2025年上半年,中国新能源重卡市场延续爆发性增长态势。根据中国汽车工业协会数据,2025年1-6月我国重卡累计销量达53.9万辆,同比增长6.9%,其中新能源重卡实现销售7.92万辆,同比激增186%。报告期内,中集车辆为中国新能源重卡制造企业和头部的燃油/燃气重卡制造企业提供了各类专业上装总计12,434台,整体收入达人民币14.73亿元(去年同期:人民币13.37亿元),同比增长10.12%。报告期内,中集车辆积极构建产能优化与资源协同的集团化作战体系,在新能源方面持续发力,EV-DTB/渣土车销量同比增长142.55%,EV-DTB/搅拌车销量同比增长86.26%,EV-DTB/冷藏车销量同比增长69.8%;根据汉阳所数据显示,EV-DTB/渣土车市场占有率达25.1%,EV-DTB/搅拌车市场占有率达13.13%。持续深化"好马配好鞍"商业模式,与核心主机厂紧密协同,打造自卸车和载货车整车一体化解决方案,共交付渣土车一体化产品1,704列,同比增长25%。

(3)纯电动头挂列车:中集车辆始终坚信"从新能源重卡到新能源牵引头,再到纯电动头挂列车"的产品进化关键路径,并积极参与每一个里程碑的运营。报告期内,中集车辆完成EV-RT2.0纯电动头挂列车顶层架构,并同步规划产品型谱,2025年首先聚焦短途、重载工程场景(如砂石料、混凝土运输),完成适用此场景的纯电动工程型头挂列车的产品开发及场景验证,并发布原型产品。

以空港与物流装备、消防与救援设备业务为扩展

本集团通过子公司中集天达经营空港与物流装备、消防与救援设备业务,截至2025年6月30日,本集团持有中集天达股权比例约63.63%。空港与物流装备业务主要包括旅客登机桥、机场地面支持设备、机场行李处理系统、物流处理系统及智能仓储系统,消防与救援设备业务主要涵盖各类消防车为主的综合性消防救援移动装备,另外还包括各类消防泵炮、消防车辆智能控制及管理系统和各类灭火系统等其他消防救援装备及服务。

报告期内,空港与物流装备、消防与救援设备业务实现营业收入人民币31.20亿元(去年同期:人民币24.03亿元),同比上升29.83%;净利润人民币0.80亿元(去年同期:人民币0.37亿元),同比上升119.57%。

(1)空港与物流装备业务:报告期内,该分部营收呈现稳健增长趋势,主要得益于前期优质订单于报告期内释放结转,中集天达主动优化交付节奏,成功且高效交付西安咸阳国际机场及土耳其安塔利亚机场的新航站楼的登机桥等项目。此外,中集天达的智能无人靠机系统(全球首次批量)在兰州机场顺利投入运行,机场内86条登机桥已全部实现无人值守,助力机场提升营运效率。在自动化物流领域,中集天达为电商快递行业客户提供自动输送、分拣系统。在巩固电商快递核心市场及国内市场的同时,积极拓展医药、纺织等多元细分领域及国际市场。凭借高效运营及产品优势,新增订单稳步增长。

(2)消防与救援设备业务:报告期内,因"万亿国债"项目库存订单推动国内常规消防车交付量同比增加,带动营收上升;与此同时,海外齐格勒国产化进程推进有效,品牌价值发挥成果显现,中标率、订单及时交付率及成本管理均有长足改进。中集天达将持续融合海外技术优势,积极推进供应链及整车生产的国产化进程,提升盈利能力。

以物流服务业务为依托

本集团的物流服务业务经营主体——中集世联达,致力于"成为高质量的、值得信赖的世界一流多式联运企业",截至2025年6月30日,本集团持有中集世联达股权比例约为62.70%。中集世联达依托全球化网络布局,以"客户+产品"为核心引擎,以"国际化+数智化"为两大抓手,持续探索为客户提供稳定、高效、低碳、可视化的物流服务,并针对特定客户提供专业化、个性化的物流解决方案。

报告期内,本集团物流服务业务营业收入人民币135.79亿元(去年同期:人民币140.89亿元),同比下降3.62%;净利润为人民币2.02亿元(去年同期:人民币2.04亿元),同比基本持平。

报告期内,国际贸易环境复杂多变,集运市场受政策及运力调整影响,运量与运价呈现波动态势。但与此同时,中国企业出海进程加快带动综合物流需求增长,物流服务商在供应链中的枢纽价值进一步凸显。在此背景下,本集团物流服务坚定围绕"高质量、高效能、新动力"的发展内涵,通过优化客户结构、创新业务模式、强化风险管控及运营提效,实现整体经营保持稳定。

(1)涉货全程物流业务一体协同发展,增强内生动力:海运业务航线产品持续丰富,全球代理网络进一步扩展,在市场波动中超额完成既定航线的目标货量,再次入选全球物流业权威杂志《Transport Topic》2025年全球海运货代50强榜单;陆运业务积极响应国内多式联运纵深推进的政策导向,聚焦全程海铁联运提接客户培育,贴合行业升级趋势,拓展潜在增长空间;空运业务优化商业航班产品结构,重点拓展电商平台货包机业务,以数字化转型为引擎实现提质增效;项目物流加速中东布局,推进沙特子公司设立;冷链物流在巩固农产品运输优势基础上,协同空运团队,成功在北方地区开拓了草莓等水果空运出口到欧亚的新业务。

(2)港口基础服务业务稳中求进,构建稳定利润基础:持续深化与船公司的长期稳定合作,积极探索合资共赢模式,重点巩固和扩大东南亚场站布局,通过跨动场站和船代业务,初步形成港口一站式服务能力。

辅之以循环载具业务,共同为现代化交通物流提供一流的产品和服务

本集团的循环载具业务专注于为客户提供循环包装的综合解决方案,助力碳中和,主要为汽车、新能源动力电池、光伏、家电、生鲜农产品、液体化工、橡胶和大宗商品等行业客户提供专业的循环载具研发制造、共享运营服务及综合解决方案等服务。本集团循环载具业务通过中集运载科技开展,截至2025年6月30日,本集团持有中集运载科技股权比例约63.58%。

报告期内,本集团循环载具业务实现营业收入人民币13.36亿元(去年同期:人民币11.97亿元),同比上升11.62%;净亏损人民币0.17亿元(去年同期:净亏损人民币0.49亿元),同比减亏64.50%。主要原因在于中集运载科技采取了一系列的降本增效措施,盈利能力和经营性现金流显著改善。其中,制造业务面对外部环境的波动,严控投资、聚焦现有产能优化利用,发展优势业务,深化精益生产提升现有业务盈利能力;服务业务收入稳步增长,持续推动产能优化配置,运营效益持续显现,盈利能力稳步提高,行业影响力不断提升。在客户策略实施方面,中集运载科技持续聚焦大客户运营,与能源、石化、家电、汽车等行业的头部客户合作收入实现明显增长。同时,积极开拓新客户,去年底成功与某大型石化企业达成合作,在报告期内,该合作已落地见效,相关业务量实现了增长。

(2)在能源行业领域:

一方面以清洁能源为主航道,开展能源、化工及液态食品装备业务:

本集团能源、化工及液态食品装备业务板块主要从事先进智能制造及综合解决方案服务,致力于为全球客户提供"关键装备、核心工艺、综合服务"的解决方案,并通过智能化应用,推动传统产业的清洁能源转型与可持续发展。

报告期内,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130.09亿元(去年同期:人民币121.21亿元),同比上升7.32%;净利润人民币4.60亿元(去年同期:人民币2.42亿元),同比上升90.26%。本集团能源、化工及液态食品装备业务板块主要经营主体为中集安瑞科。截至2025年6月30日,本集团持有中集安瑞科的股权比例约70.06%。报告期内,中集安瑞科实现营业收入人民币126.1亿元(去年同期:人民币114.8亿元),同比增长9.9%,归母净利润人民币5.6亿元(去年同期:人民币4.9亿元),同比大幅增长15.6%,新签订单人民币107.4亿元,截至6月底在手订单人民币291.8亿元。其分部经营业绩如下:

(1)清洁能源分部收入稳步增长,实现营业收入人民币96.3亿元(去年同期:人民币78.8亿元),同比大幅增长22.2%。

陆上清洁能源领域,尽管报告期内国内天然气表观消费与LNG进口量表现偏弱,中集安瑞科在关键装备、核心工艺及综合服务上均取得亮眼表现。关键装备上,中集安瑞科维持了领先的市场份额。受益于LNG价格较柴油的经济性以及政策层面明确将天然气车纳入补贴范畴,LNG车用瓶等终端应用的销售维持高位。此外,随着LNG在交通领域应用的增长,三桶油加速LNG加气站或综合能源站的建设,带动该分部加气站、LNG槽车等相关装备需求。核心工艺方面,得益于焦炉气综合利用领域工艺设计能力的完善,中集安瑞科于报告期内顺利建造并交付了凌钢中集项目,这也是公司首个焦炉气综合利用领域的交钥匙项目。综合服务方面,首个投产的焦炉气制氢联产LNG项目鞍集项目于报告期内稳定运营,复制的第二个凌钢项目也已具备LNG和蓝氢的量产能力。首个5万吨年产的绿甲项目也在顺利推进中,预期于今年下半年投产。报告期内,中集安瑞科与多家合作伙伴签署战略合作协议,共建大湾区绿色甲醇生态链。

水上清洁能源领域,中集安瑞科于报告期内交付9艘船。中集安瑞科凭借全球领先的液化气体运输船的技术和制造优势,保持了强劲的签单能力,特别是今年4月下旬以来新签订单获取明显加速,报告期内共计新签7艘新造船,造船及船用燃料罐相关业务全年新签订单金额有望达人民币80亿元。此外中集安瑞科通过收购举措,增强供气系统和液货系统的核心工艺设计与建造能力,进一步提升在液化气船领域的竞争力。受益于内河内江绿色升级,以及中集安瑞科在船舶动力包LNG动力包、LNG水岸加注、LNG换罐加注及安保系统、智能系统等一体化解决方案能力,今年以来已斩获多个LNG、甲醇动力包订单,市场份额领先。

氢能业务领域,中集安瑞科进一步加强"制储运加用"全产业链布局和一体化解决方案能力。氢能上游领域,中集安瑞科与海德氢能研发的制氢产品"BOP分离系统"正式下线,并发往海外制氢项目进行应用;储存端,中标海内外多个绿色氢氨醇项目;终端应用上,IV型车载储氢瓶通过了欧盟可移动承压设备指令(简称TPED)认证,并于报告期内陆续为欧洲客户交付多项订单。

(2)化工环境分部主要运营主体为中集环科,实现营业收入人民币11.1亿元(去年同期:人民币13.0亿元),同比下滑14.3%。全球经济包括化工行业呈现出弱复苏的态势,导致罐式集装箱市场需求相比之前的高速增长有所放缓,但是罐式集装箱业务依旧保持了全球产量领先地位。与此同时,医疗设备部件业务稳健增长;后市场业务持续推进。

(3)液态食品分部主要运营主体为中集醇科,实现营业收入人民币18.8亿元(去年同期:人民币23.1亿元),同比下滑18.6%,但净利润同比增长。全球地缘政治不稳定、生活成本上升致使消费需求放缓,中国经济结构性调整等因素继续影响整个行业的资本支出和投资决策,部分海外客户采取了更谨慎的投资策略。在中国市场,传统行业转型升级、国内头部企业积极探索绿色低碳方案等机会成为增长新引擎,进而催生了老旧项目改造及碳中和酒厂建设等多元化项目机遇。报告期内,墨西哥新工厂全面运营,并取得首个大型储罐项目,进一步增强了中集醇科在美洲市场的服务能力和市场地位。

另一方面以海洋能源为抓手,开展海洋工程业务:

本集团主要通过烟台中集来福士海洋科技集团有限公司(以下简称"海洋科技集团")运营海洋工程业务,截至2025年6月30日,本集团间接持有海洋科技集团股权比例约83.30%。海洋工程业务集设计、采购、生产、建造、调试、运营一体化运作模式,提供批量化、产业化总包建造高端海洋工程装备及其它特殊用途船舶的服务,是中国领先的高端海洋工程装备总包建造商之一,主要业务包括以FPSO、FLNG为主的油气装备制造,以海上风电安装船、升压站等为主的海上风电装备建造及风场运维,以及特种船舶制造等。

2025年上半年,受美国贸易政策不确定性以及地缘政治紧张局势的影响,原油价格波动剧烈。但随着既有油田逐步枯竭,新增油气资源开采需求日益迫切,而深海油气的经济开发价值持续凸显,海上深海油气增产趋势不改,尤其以FPSO/FLNG为核心的浮式大型生产装备仍有较大的需求量。据能源海事协会(Energy Maritime Associates ,EMA)预测,2025-2029年全球油气上游领域计划投入1260亿美元用于119个浮式生产系统的建设。其中,FPSO作为核心板块,将吸引超70%的资金(约882亿美元),聚焦54艘深水/超深水装置的建造;区域市场中,巴西仍将占据主导地位,其市场规模预计超过非洲及南美洲其他地区的总和,成为FPSO投资的核心区域。FLNG领域的投资布局同样值得关注:出口端,非洲、阿根廷及地中海地区预计将有143亿美元项目落地;进口端,欧洲和南美地区计划投入63亿美元,相关浮式储存再气化装置(FSRU)的需求将通过新造船、旧液化天然气运输船改装及现有装置调配等多元方式满足。

报告期内,本集团海洋工程业务的营业收入为人民币80.14亿元(去年同期:人民币77.84亿元),同比增长2.95%;净利润人民币2.81亿元(去年同期:净亏损人民币0.84亿元),同比扭亏为盈。

市场订单方面:报告期内新增订单1.06亿美元(去年同期:17.9亿美元),主要受订单落地延后影响,累计在手订单55.5亿美元,较去年年底累计在手订单有所下降,主要是由于在手订单进入交付期。其中:油气/非油气订单占比约为7:3,有效平抑油气市场的周期性波动。

项目建造及交付方面:1月建造的全球最大、最新一代自升自航式海上风电安装船BOREAS号在烟台交付;2月建造的最新一代风电安装船Norse Wind顺利完成下水及漂浮仪式;3月2条7000车位汽车运输船Electric Star和Brands Hatch在龙口基地陆续交付离港;4月承建的MKII FLNG上部模块在海阳基地开工;建造的全球新一代FPSO P80正式交付;5月承建的FPSO P85船体总包工程开工;6月承建的两条风电安装船分别完成倾斜实验及下水漂浮。

(3)拥有服务本集团自身的金融及资产管理业务:

本集团金融及资产管理业务致力于构建与本集团全球领先制造业战略定位相匹配的金融服务体系,提高本集团海工存量资产价值、内部资金运用效率和效益,以多元化的金融服务手段,助力本集团战略延伸、商业模式创新、产业结构优化和整体竞争力提升。主要经营主体为中集财务公司和海工资产池管理平台公司。

本集团金融及资产管理业务实现营业收入人民币9.10亿元(去年同期:人民币11.56亿元),同比下降21.30%;净亏损人民币7.35亿元(去年同期:净亏损人民币8.76亿元),同比减亏16.05%,主要由于本期美元贷款利率下降导致财务费用较去年同期减少。

中集财务公司:

报告期内,中集财务公司始终秉持"依托集团,服务集团"的经营宗旨,持续深化功能定位,全面提升服务质效。通过强化资金集中运营管理,有效提升集团资金使用效率,降低综合成本。紧贴产业需求,精准提供金融支持,上半年累计为成员企业提供信贷资金近人民币25亿元,助力集团资金高效运转。中集财务公司以客户为中心,持续优化金融服务体系,升级"外汇管家"功能,拓展外汇服务能力,助力产业板块外汇风险管理,荣获"2024年度优秀人民币外汇非银会员"称号。报告期末,中集财务公司资本充足率为27.72%,资本水平保持相对充足,各级资本充足率均远高于监管要求及业务长足发展的需要。

中集海工资产运营管理业务:

报告期内,本集团海工资产运营管理业务涵盖超深水半潜钻井平台、恶劣环境半潜钻井平台、半潜式起重/生活支持平台以及400英尺、300英尺自升式钻井平台等核心资产。

报告期内,受美国"对等关税"冲击全球需求预期、"欧佩克+"超预期增产