

# CIMC 中集

## 中国国际海运集装箱（集团） 股份有限公司

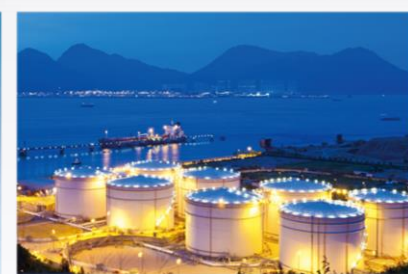
## 2016年年度业绩发布会

股票代码：000039 2039

深圳·2017.3.28

Driving new value Moving the world

创造·新价值



**CIMC 中集**

**2016**

年度业绩发布会

**1 业绩概述**

**2 经营回顾**

**3 未来发展与展望**

## 2016年全球经济形势错综复杂，金融市场持续波动。

- 2016年上半年，全球经济延续了2015年的疲弱走势，国际贸易与投资持续低迷。
- 2016年下半年开始，原油和大宗商品价格回升，美国经济活动增强，美元进入加息周期，欧元区经济基本保持平稳，日本经济增长有所好转；但新兴市场与发展中经济体受外部需求疲弱及美元升值等影响经济增速减缓。
- 中国经济发展在“新常态”下，增速继续放缓，传统制造业下行压力未改。在国家供给侧结构性改革、适度扩大总需求等政策作用下，全年国民生产总值增速保持在6.7%。

单位：人民币千元

|                      | 2016年      | 2015年<br>(经重列) | 变动百分比    |
|----------------------|------------|----------------|----------|
| 营业收入                 | 51,111,652 | 58,685,804     | (12.91%) |
| 营业利润                 | 800,538    | 3,039,854      | (73.67%) |
| 归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润 | 539,660    | 2,026,613      | (73.37%) |
| 基本每股收益 (人民币 元/股)     | 0.14       | 0.74           | (81.08%) |
| 加权平均净资产收益率           | 2%         | 8%             | (6%)     |

- 2016年，本集团实现营业收入人民币511.12亿元（2015年：人民币586.86亿元（经重列）），同比下降12.91%；录得归属于母公司股东及其他权益持有者的净利润人民币5.40亿元（2015年：人民币20.27亿元（经重列）），同比下降73.37%；实现基本每股收益人民币0.14元（2015年：人民币0.74元（经重列）），同比下降81.08%。
- 集装箱业务、海洋工程业务受市场低迷的影响收入出现大幅下滑；
- 道路车辆业务、空港装备业务、金融业务的营业收入实现较快增长；
- 能源、化工及液态食品装备业务基本保持平稳，但受终止收购南通太平洋而计提大幅减值拨备的影响，利润出现大幅亏损；
- 物流服务业务基本保持平稳；重卡业务持续改善；房地产业务因本期可售面积减少而收入有所下降。

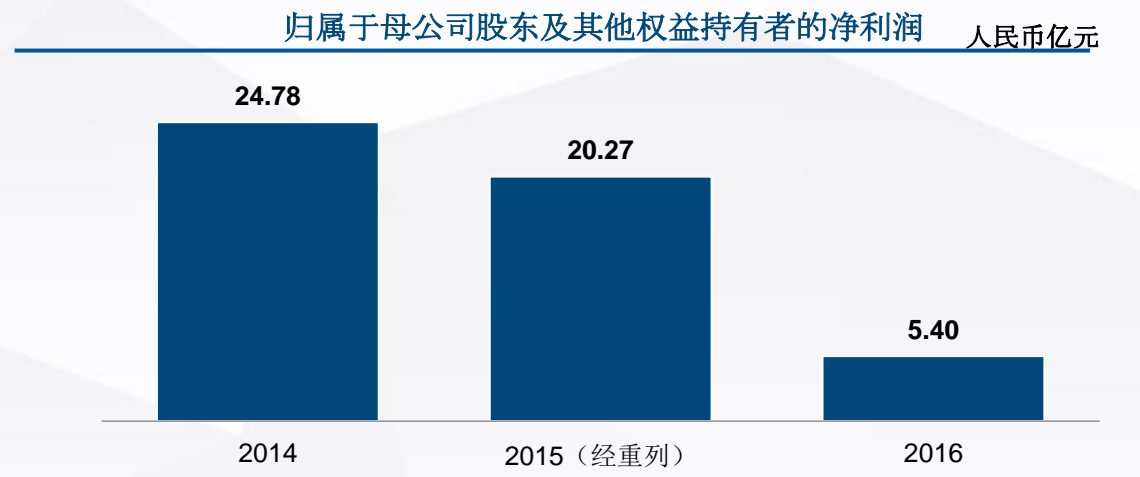
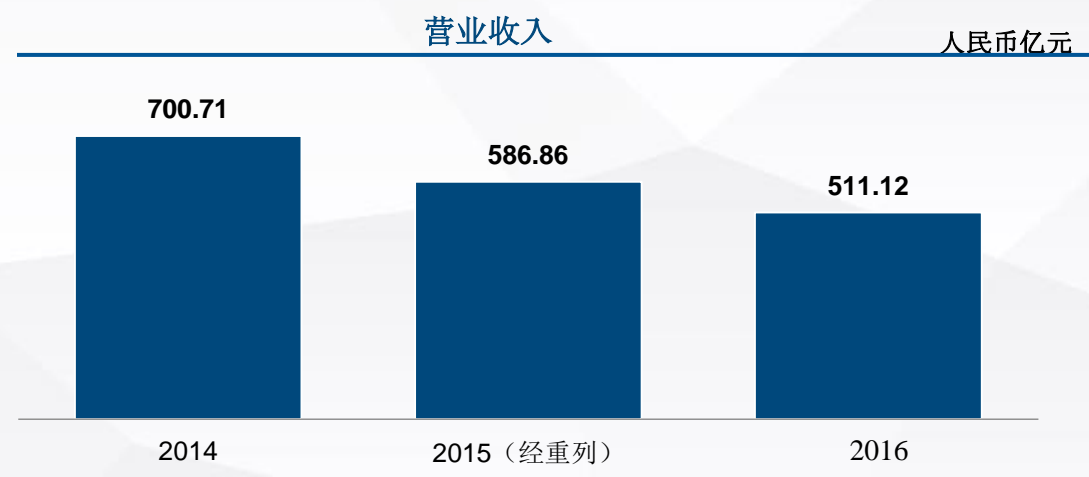
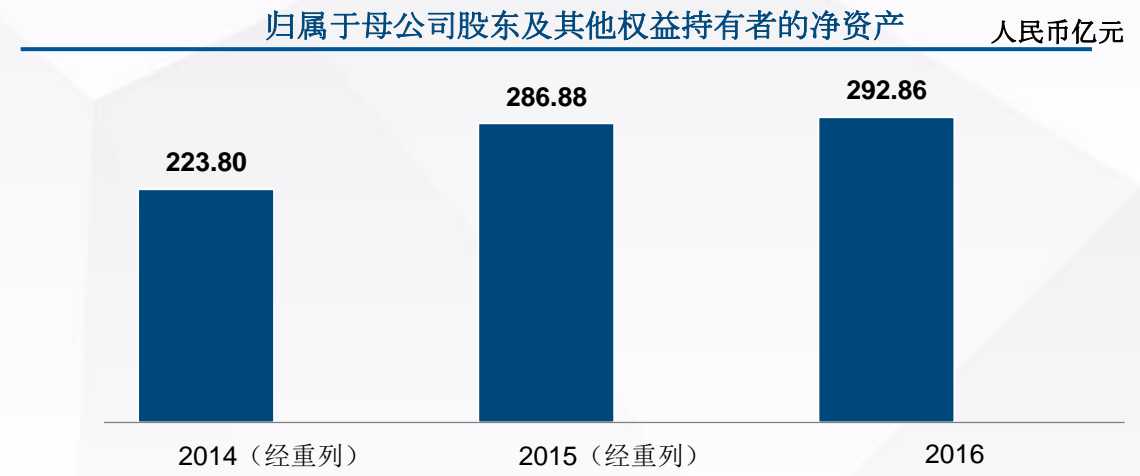
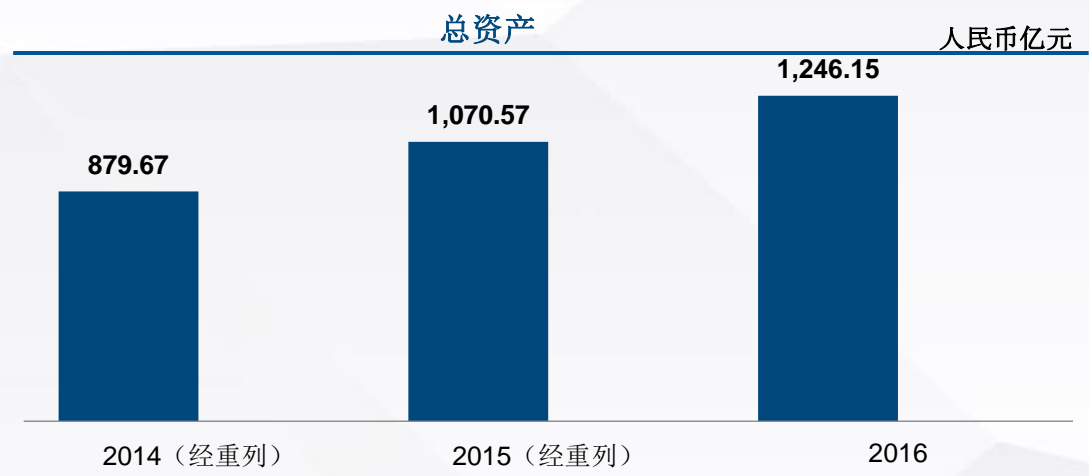


# 1 业绩概述

## -财务概览



在经济周期波动中，公司不断加强业务多元化，平抑周期波动，实现资产规模的稳健增长



# 1 业绩概述

## -财务概览

CIMC 中集

| 截止12月31日止<br>(人民币千元)  | 2016年末      | 2015年末 (经重列) | 增/减幅 (百分点) |
|-----------------------|-------------|--------------|------------|
| 总资产                   | 124,614,748 | 107,057,065  | 16.40%     |
| 总负债                   | 85,479,956  | 71,336,150   | 19.83%     |
| 短期借款                  | 15,729,787  | 17,909,024   | (12.17%)   |
| 长期借款                  | 27,023,222  | 23,684,838   | 14.10%     |
| 归属于母公司股东及其他权益持有者的权益合计 | 29,285,970  | 28,687,635   | 2.09%      |
| 股东权益合计                | 39,134,792  | 35,720,915   | 9.56%      |
| 资产负债率                 | 68.60%      | 66.63%       | 1.97%      |

| 截止12月31日止<br>(人民币千元) | 2016年末      | 2015年末       | 增/减幅 (百分点) |
|----------------------|-------------|--------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额        | 2,341,619   | (3,610,223)  | 164.86%    |
| 投资活动产生的现金流量净额        | (6,854,655) | (12,584,781) | 45.53%     |
| 筹资活动产生的现金流量净额        | 7,511,046   | 16,505,663   | (54.49%)   |

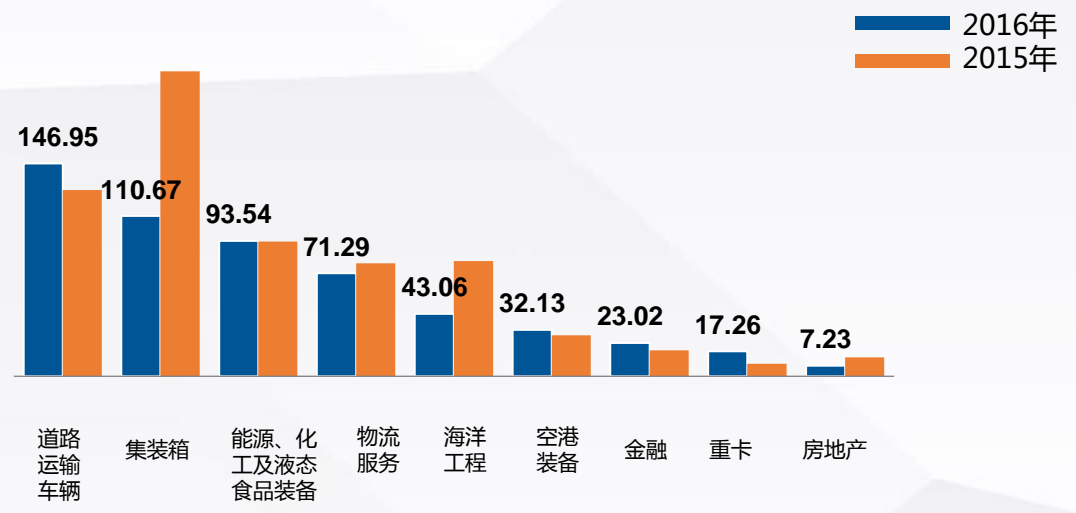
# 1 业绩概述

## -财务概览



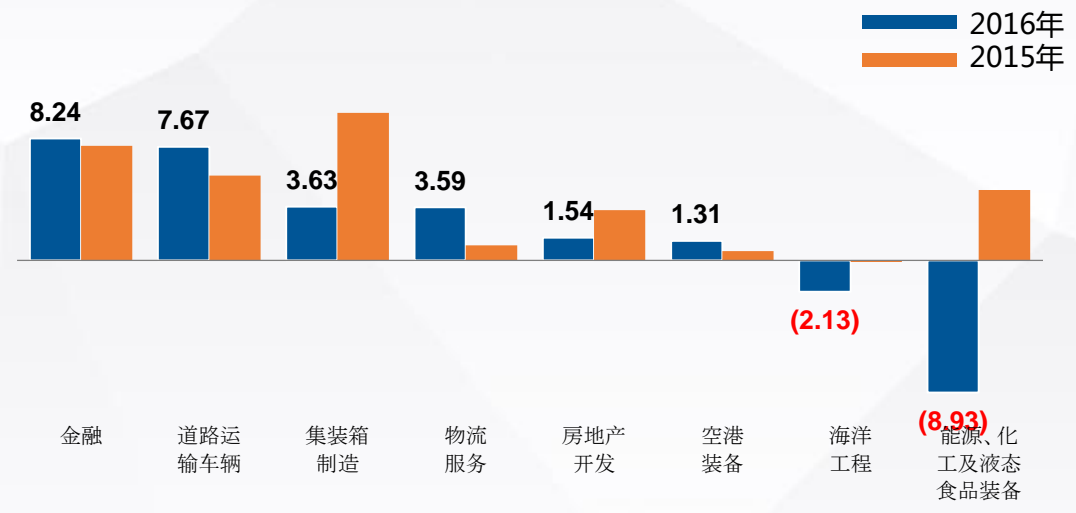
2016年各业务板块营业收入

人民币亿元

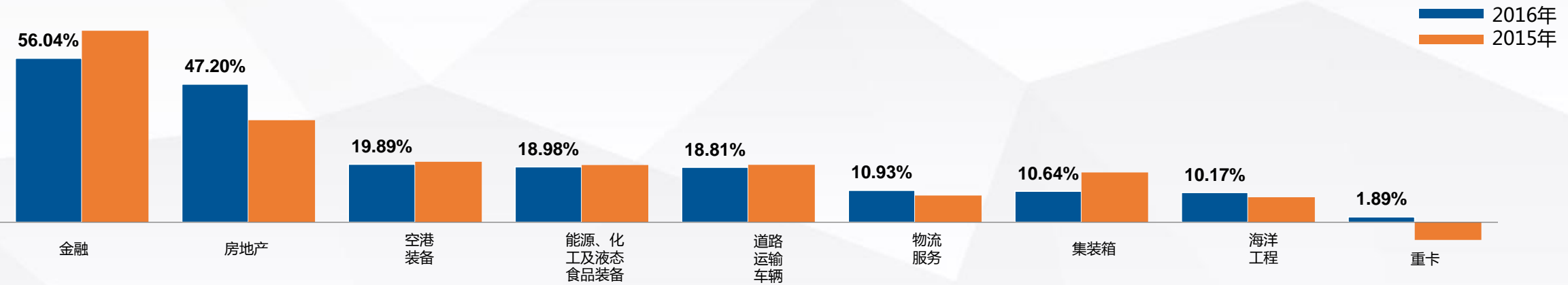


2016年各业务板块净利润

人民币亿元



2016年各业务板块毛利率



**CIMC 中集**

**2016**

年度业绩发布会

**1 业绩概述**

**2 经营回顾**

**3 未来发展与展望**

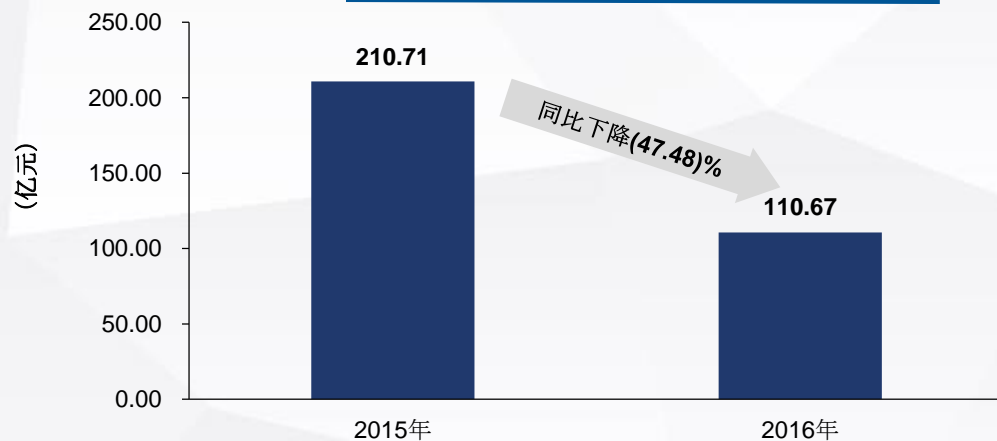
## 2016年行业背景

- 全球处于经济增长低迷及贸易不景气当中，集运供需失衡和运价持续走低使得集运业陷入全行业亏损的境地；
- 集装箱业务有其自身的需求和景气循环周期。因前期需求清淡，以及2016年第三季度后期韩进海运破产保护事件带来的集装箱流动性抽紧，使得2016年第四季度开始集装箱需求出现了较大改善；
- 中国国内以新版《大气污染防治法》为代表的一系列环保法律法规、行动计划的出台、颁布和贯彻落实，给集装箱制造产业等中国传统制造业带来环保压力，同时也为其转型升级带来契机；
- **总体而言**，受前三季度市场低迷形势的影响，2016全年集装箱制造行业总体产量出现大幅下滑。

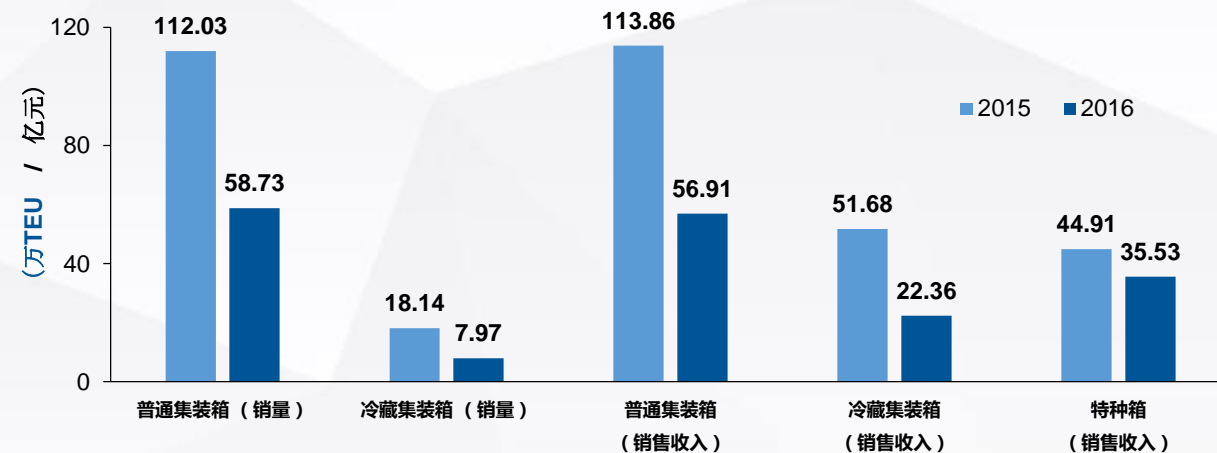
## 2016年业务经营状况（一）

- 集装箱业务实现营业收入人民币110.67亿元，同比下降47.48%；实现净利润人民币3.63亿元，同比下降63.51%。

### 集装箱制造业务2016年营业收入与2015年对比



### 各类集装箱2016年销售情况与2015年对比





### 2016年业务经营状况（二）

- ✓ 在东莞凤岗的集装箱生产基地迁建项目和青岛冷链产业园的迁建项目进展顺利。冷箱生产线和特种冷箱生产线均已迁建完毕，新生产线已按原计划顺利投产；
- ✓ 本集团利用生产淡季，完成了华南地区集装箱生产线水性漆工艺改造；
- ✓ 2016年12月，本集团控股子公司上海中集冷藏箱有限公司与上海市宝山区土地储备中心就上海中集冷箱位于上海市宝山区290.55 亩的土地、厂房拆迁签订补偿协议。此举有利于本集团把握城市发展和更新改造的机遇，实现现有资源的商业价值，提升企业的整体效益和股东回报。

### 行业发展趋势及展望

- 据英国造船和海运动态分析机构克拉克森（CLARKSON）估计，刚刚过去的2016年全球集装箱贸易增速为3.2%，预计2017年全球集装箱贸易增速会回升至4.0%，但集装箱运力供过于求的局面预计仍将持续。预计航运公司将继续致力于并购重组后的整合工作、深化联盟运作、维持慢速航行等策略，这些有助于未来集运业的改善和复苏；
- 2017年全球化可能有波折但趋势未变，一方面集装箱贸易增速的相对改善带来新增需求，另一方面贸易和集运业在经过底部之后有所回暖，也有利于推动航运企业的换箱需求，因此预计2017年集装箱的需求会比2016年明显好转。



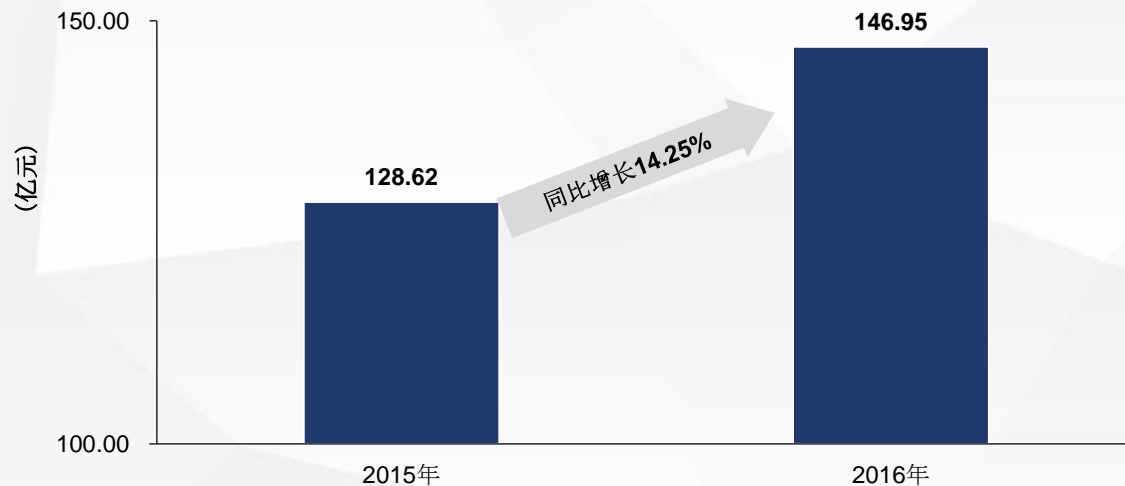
## 2016年业务经营状况（一）

- 2016年，本集团道路运输车辆业务实现全面增长，全年累计销售12.31万台（套）（2015年：11.39万台（套）），同比增长8.08%；实现销售收入为人民币146.95亿元（2015年：人民币128.62亿元），同比增长14.25%；实现净利润为人民币7.67亿元（2015年：人民币5.72亿元），同比增长33.97%；
- 2016年，本集团道路运输车辆业务在北美、欧洲和中国市场业务增长表现突出，新兴市场业务受全球大宗商品价格、汇率等影响业务有所下滑。

## 2016年行业背景

- 北美半挂车市场需求保持在高位；欧洲市场自2013年起开始复苏，受英国脱欧对跨国贸易投资的影响，欧洲市场逐步走向区域化；新兴市场大宗商品市场受全球经济疲弱影响强弱参差；
- 中国半挂车市场由于国内道路车辆轮廓尺寸、轴荷及质量限值的国标GB1589新政推行及公安部、交管局联合开展的整治公路货车超限超载行为，加快了国内物流半挂车向轻量化转变的更替周期，短期内有效缓解了需求下降的压力。

道路运输车辆业务2016年营业收入与2015年对比



### 2016年业务经营状况（二）

➢ 中集车辆（集团）对各主要市场变化趋势实施了针对性部署，继续稳健推进全球营运管理。在做强存量业务的同时，着力发掘增量和创新业务，并侧重于技术升级和营销网络建设方面的投资。

#### ■ 国内市场：

- ✓ 充分激发企业活力，及时把握细分市场的热点和机会，加大市场推广力度和范围；
- ✓ 受国标GB1589修订实施和国家对治超限载的从严治理的影响，本集团物流半挂车全年销量同比有较大增长，其中液罐车销量较2015年同期增长接近90%。

#### ■ 海外市场：

- ✓ **在北美市场**，把握住了美国经济复苏的市场机遇，CIMC Vanguard II号工厂成功投产，年产能增加了近1万台，2016年净利润大幅增长超过50%；
- ✓ **在欧洲市场**，完成了对英国挂车市场领先者Retlan Manufacturing Ltd.全部股权的收购；波兰工厂正式投入运营，未来将继续布局以提升增长动力；
- ✓ **在新兴市场**，受全球经济大宗商品及政局不稳等多重因素影响，2016年业务有所下滑，未来将重点放在新兴市场海外据点的经营及与新伙伴的全球化业务探索中，努力开拓多元的营销渠道，为市场提供高品质的中集车辆产品和服务，并为市场复苏作好铺垫。

#### ■ 全球营运管理：

- ✓ 中集车辆（集团）在广东东莞的“灯塔”工厂 - 先进零部件基地顺利投产，全面加速企业流程优化和数字化升级，进一步提升了产品的全球竞争力。

### 行业发展趋势及展望

- 2017年，美国经济预计整体向好，半挂车市场行业开始进入周期性下滑趋势，欧元区经济复苏相对脆弱，新兴市场面临外部环境预计有所改善；
- 中国宏观经济形势下行压力增大，房地产继续低迷，将使得工程建筑类专用车市场需求整体呈现疲软；
- 与此同时，对道路交通中严重超速、超员、超限超载（三超）治理推进、整治生产一致性、黄标换绿标、城市环境治理、车辆排放标准的提升等政策性措施的实施，将加快产业转型升级和产品更新换代的步伐。

## 2016年行业背景

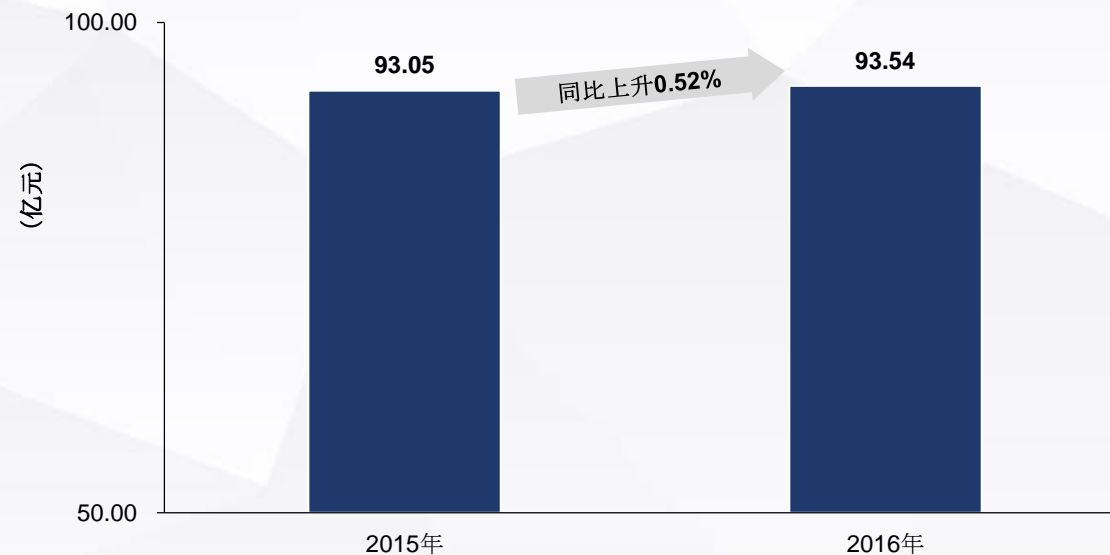
- ▶ 2016年，随着国际油价触底回升，天然气作为石油替代燃料的吸引力有所恢复，沿海进口天然气规模扩大，天然气储运装备的市场需求逐步回升，本集团能源、化工及液态食品装备业务基本保持平稳；
- ▶ 受中集安瑞科终止收购南通太平洋并计提大幅拨备的影响，本集团能源、化工及液态食品装备业务的净利润出现较大亏损。



## 2016年业务经营状况（一）

- ▶ 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93.54亿元，同比上升0.52%；净亏损人民币8.93亿元，同比出现大幅亏损；
- ▶ 中集安瑞科旗下三大业务分部中，能源装备业务实现营业收入人民币32.41亿元，同比下降4.59%；化工装备业务实现营业收入人民币24.72亿元，同比下降8.78%；液态食品装备业务实现营业收入人民币22.55亿元，同比上升5.62%

能源、化工及食品装备业务2016年营业收入与2015年对比



## 2016年业务经营状况（二）

### ■ 中集安瑞的能源装备分部

- 积极探索新业务，年内进行多项成功的研发项目，例如国际首创的CNG运输船及配套子母站、复合板球罐、中小型天然气液化撬装装置、低温混凝土全容罐、核燃料运输及系统关键装备研发等。部分新开发产品已推出市场；
- 此外，亦致力于产品的持续创新及海外市场布局。

### ■ 化工装备业务分部

- 年内进行了各种研发项目，例如成功研发了新型高性能40英尺国际化LNG罐式集装箱及20英尺国际通用低温罐式集装箱，以及进行了LNG罐箱水陆联运试点项目研发，建立了LNG罐式集装箱水路运输安全标准体系；
- 此外，亦致力于罐箱物联网技术的研发，为化学品物流行业链提供相关的监控、管理平台和服务一体化的整体解决方案。

### ■ 液态食品装备业务分部

- 中集安瑞科完成了对英国Briggs Group Limited（以下简称“Briggs”）全部股权的收购，加强了为液态食品行业提供工程服务及系统解决问题的能力，朝着纵向一体化EPC总包和横向多元化业务发展。

## 行业发展趋势及展望

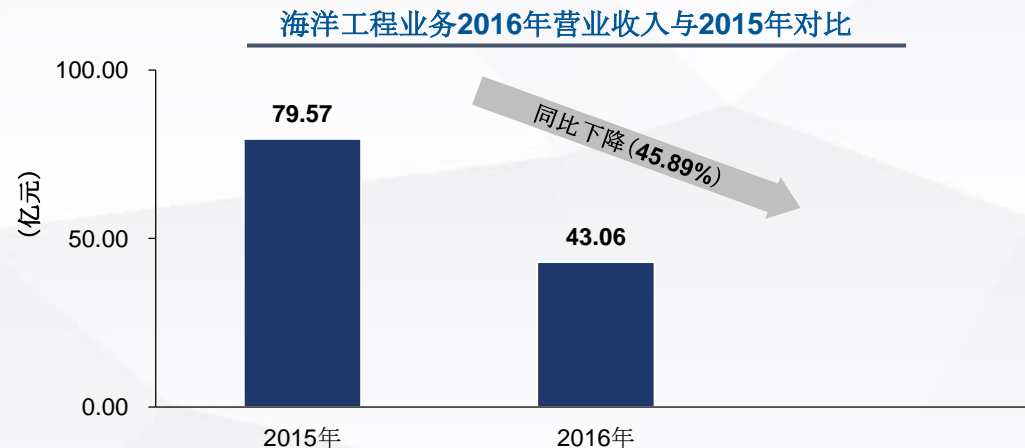
- 国家能源局于2016年发布了《能源发展“十三五”规划》，制定天然气于2020年占主要能源消费10%的目标（2015年：5.9%）；
- 由国家能源局油气司、国务院发展研究中心资源与环境政策研究所及国土资源部油气资源战略研究中心联合发布的《中国天然气发展报告（2016年）》，提出了一系列推广使用天然气的政策；
- 2017年的政府工作报告中，也首次提出了鼓励使用清洁能源汽车。本集团能源、化工及液态食品装备业务将迎来更加有利的政策环境，虽短期内受行业周期波动影响但长期发展前景依然向好。

## 2016年行业背景

- 受持续低油价影响，2016年全球油气勘探开发投资规模较2015年进一步萎缩近30%。自2014年国际油价大幅下滑以来，石油公司纷纷削减成本，各类海工装备需求量持续走低，全球海工行业已进入了过去十几年来最严重的衰退；
- 目前全球钻井装置的利用率不到五成，钻井装置的日租金水平仅能维持运营成本甚或低于运营成本。国际油服公司及海工建造商纷纷出现亏损，海工企业之间的并购与整合不断出现。2016年国际原油价格在年初触底后逐步回升，年底达到50美元/桶以上。这也标志着 **海工装备市场已经基本见底，行业环境最差的阶段正在过去。**

## 2016年业务经营状况（一）

- 海洋工程业务实现销售收入人民币43.06亿元，同比下降45.89%；录得亏损人民币2.13亿元，同比亏损大幅上升。



## 行业政策

- ✓ 2015年，中国国务院发布《中国制造2025》将海洋工程装备业务列为十大重点发展领域之一；
- ✓ 2016年6月，由国家发改委、财政部、工业和信息化部牵头发起的中国先进制造产业投资基金(“先进制造产业基金”)成立，重点投资先进制造业、传统产业升级和产业布局的重大项目；
- ✓ 2017年1月，中国工业和信息化部等五部委联合发布《船舶工业深化结构调整加快转型升级行动计划(2016-2020)》，进一步明确“十三五”期间中国海工产业的重点任务、发展目标及相关支持措施。

### 2016年业务经营状况（二）

➤ 截至2016年末，中集来福士手持订单总金额约40亿美元，业务范围从传统油气业务扩展至深海渔业、海洋旅游、平台拆解和修改造等新领域。

#### ■ 平台建造与交付

- 2016年3月，“海洋石油162”试采平台开工；4月，向俄罗斯天然气工业股份公司交付两座半潜式钻井平台的五年特检业务，同月，H293自升式钻井平台取得美国ABS证书；7月，H270 GM4D 1#半潜式钻井平台取证；12月，中集“蓝鲸1号”入级挪威船级社；
- 主要在建平台预计在2017年实现完工或交付。

#### ■ 与国家产业基金和社会产业资本合作

- 2016年12月，先进制造产业基金向本集团下属子公司CIMC Offshore增资人民币10亿元等值美元获得15%的股份，标志着中集来福士作为海洋工程总装建造领域的优势企业，获得了国家产业基金的直接扶持。
- 2016年12月，本公司全资子公司中集海工、中集前海租赁等社会资本通过与外部投资机构签署合伙协议、合作协议及增资协议，引入外部资本人民币55.25亿元，合作建造和运营 D90 1#深水半潜式钻井平台和 CR600 深水半潜式生活平台，该举可有效降低海工业务的负债率和财务负担。

#### ■ 研发设计

- 目前主要聚焦于第七代超深水平台、BT300/350/450的课题推进，重点扩展游艇和邮轮、风电安装、浮式生产储油卸油装置（FPSO）及海洋牧场等方面进行船型设计，以促成潜在订单落地。
- 2016年6月，中集海工获批建立“海洋工程总装研发设计国家工程实验室”。

### 行业发展趋势及展望

- 2017年，预计国际油价继续徘徊，全球海洋油气勘探开发投资、海工装备市场需求暂时难以回升。
- 全球油价已有较大幅度回升，全球海工装备行业最困难的阶段正在过去。
- 海上风电领域、海工作业船和平台拆解市场需求预计将逐步释放，有望成为行业发展亮点。

## 2016年行业背景

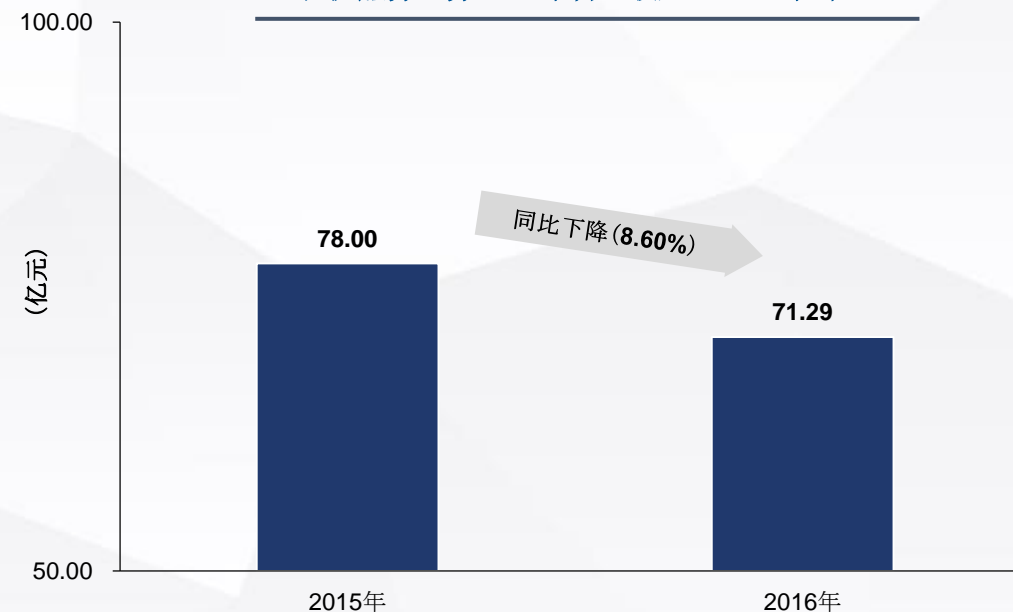
- ✓ 2016年，国内物流行业总体呈现趋稳提质的运行态势；
- ✓ 物流行业正在聚焦整合，积极探索“长江经济带”和“一带一路”沿线的网络布局，企业间兼并重组、联盟合作走向深化，呈现出跨界融合、平台整合的趋势；
- ✓ 以“互联网+”高效物流为标志的“智慧物流”加速发展，出现线上、线下相融合的专业垂直化物流平台。



## 2016年业务经营状况

- 2016年，本集团物流服务业务实现营业收入人民币71.29亿元，同比下降8.60%，实现净利润人民币3.59亿元，同比上升255.93%；
- 报告期净利润增长主要由于出售子公司股权产生收益所致。

物流服务业务2016年营业收入与2015年对比





## 2016年业务经营状况

### ➤ 集装箱服务业务线

- ✓ 确立了“十三五”期间集装箱全生命周期、二手箱租售、水铁联运、海运平台四大产品的发展战略；
- ✓ 加快推进东南亚堆场及罐箱堆场的网点布局，多条集装箱铁路专线相继开通并常态化运行，完善了以长江为核心的水铁联运体系。

### ➤ 项目物流业务线

- ✓ 积极寻求国家“一带一路”战略实施过程中带来的市场机会。明确了以“工程项目物流”和“跨境多式联运”为核心产品，强化“振华物流”、“中世运”两个业界知名品牌，拓展项目物流业务；
- ✓ 2016年初，开通“美国-中国-蒙古/俄罗斯”海铁联运专线，以铁路乘用车专用运输车+滚装船方式创新出细分市场独特产品；推出“营口-满洲里-俄罗斯”冷链运输专列产品，利用革命性的BX1K型铁路冷箱运输平车，满足沿途区域国际冷链运输需求。

### ➤ 装备物流业务线

- ✓ 依托“装备改变物流”的商业模式，聚焦汽车、食品、能源、化工、冶金、冷链、房地产、粮食等行业，提供装备改变物流的解决方案。托盘箱等物流器具制造、不锈钢IBC（用于特种化工品包装）解决方案等原有优质业务稳健发展；同时积极促进钢铁物流及精细矿产品物流的发展，以及能源运输业务的创新模式发展。

### ➤ 产业物流业务线

- ✓ 深入聚焦食品、汽车、成品油、LNG等产业领域，培育开展物流增值及多式联运业务，并持续创新“传统业务+装备+互联网”商业模式。

## 行业发展趋势及展望

- 2017年，我国物流业预计仍将保持缓中趋稳、稳中向好的基本态势；
- 虽然随着钢铁、煤炭、房地产、建筑业等占比较大的大宗商品物流需求增长乏力，影响相关物流行业发展速度，但电商、冷链、快递、配送等与消费相关的社会物流将继续保持中高速增长，轻资产的平台、联盟、加盟、合作等方式将获得更多发展机会，兼并重组将迎来新一轮热潮；
- 受汇率调整影响，传统制造业出口竞争力将逐步增强，进出口物流需求有望适度复苏，但也会受到国际贸易保护不确定性的制约。

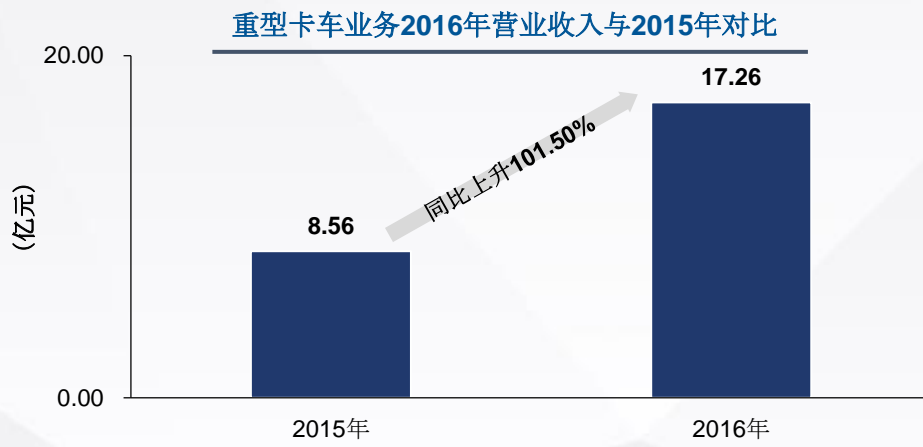
# 2 经营回顾 - 重型卡车业务

## 2016年行业背景

- 在中国“新常态”的经济结构调整中，受稳增长政策累积效应释放、消费升级带动，以及国内新GB1589及严格治理车辆超限超重政策的带动，国内重卡行业有所复苏，
- 公路类产品，如大马力牵引车，细分市场中煤炭、危化品、快递快运、冷链、干线等增长较快，深度下滑近两年的工程类产品如渣土车、砂石运输车等需求也有所回升。

## 2016年业务经营状况

- 联合重工全年共生产N3类重卡(12吨及以上) 5,108台，同比增长22%，累计实际销售车辆6,028台，同比增长82%。报告期内，联合重工实现销售收入人民币17.26亿元，同比上升101.50%，经营实现减亏。
- 联合卡车围绕“市场导向”理念不断进行产品调整和优化，包括：
  - 聚焦市场需求和区域主销产品，打造了例如大马力牵引、危化品、城市渣土车等适销对路的产品；
  - 提升产品品质，提升模块化设计水准及通用性零部件配套占比，全力开展市场关注的轻量化工作，推进商务降本、技术降本，力求打造高性价比产品；全面提升车辆交付能力；
  - 针对生产系统，整合厂内物流资源，优化生产工艺路线，提升各环节效率，根据市场情况灵活安排生产，改善分配机制；
  - 营销管理工作围绕“市场导向”理念也进行了调整、优化。



## 行业发展趋势及展望

- 中国房地产增速预计减缓；交通基础设施等逐步呈现增长。新国标GB1589的实施和超载超限的严格实施将会促进相关车辆的更新换代。
- 预计2017年国内重卡市场继续复苏。

## 2016年行业背景

- 全球空港设备市场需求量基本保持稳中有进。
- 年内，本集团登机桥业务参与投标的国内项目全部中标；
- 机场摆渡车、食品车等市场稳步增长；
- 消防救援车辆业务及自动化物流系统业务进一步扩展，净利润水平有较大提升；

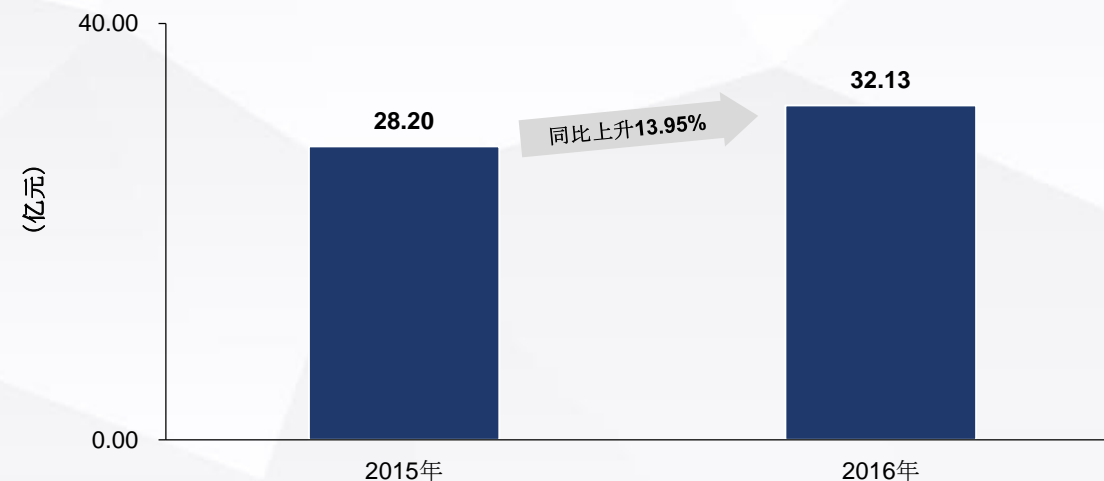
## 2016年业务经营状况

- 空港装备业务实现营业收入人民币32.13亿元，同比增长13.95%；实现净利润人民币1.31亿元，同比增长110.22%；
- 2016年度营业收入与净利润的提升主要得益于消防及救援车辆业务的贡献比重加大，本集团登机桥议价能力有所提升，以及物流经营状况有较为良好的改善。

## 行业发展趋势及展望

- 预计2017年，全球机场业务将保持平稳增长，新的增长点预计将出现在美国市场及新产品，登机桥产品迎来美国市场更新潮的机遇；
- 消防设备在欧洲市场受到各国政府削减财政预算的影响，但在中国市场将有更好的表现；物流业务将随行业趋势稳步增长；
- 车库行业有望获得重大突破，新发展的立体公交车库业务将带来全新且庞大的市场，据不完全统计，仅深圳地区就有700亿的政府需求量。

空港装备业务2016年营业收入与2015年对比



### 2016年行业背景

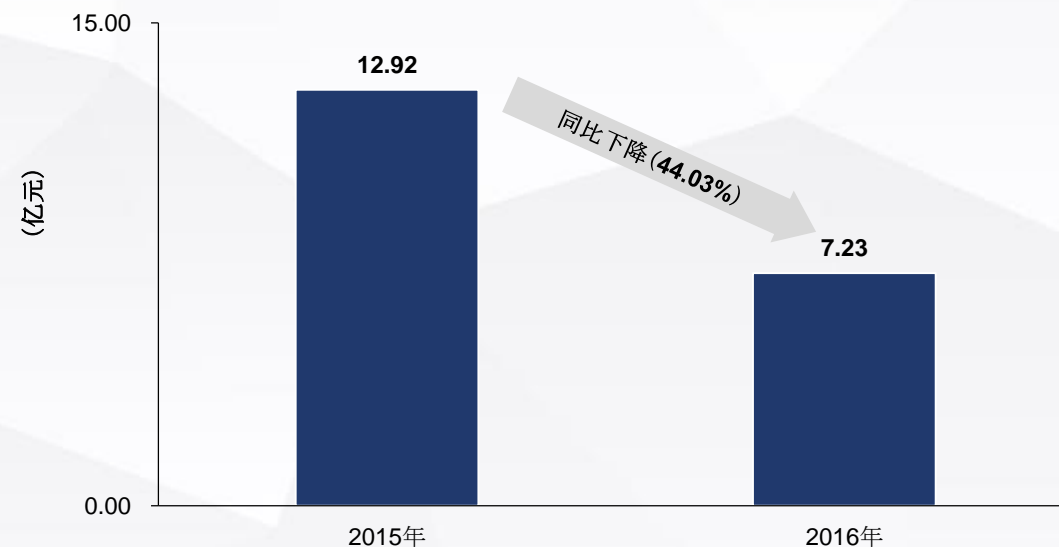
- 2016年，国内房地产市场政策环境经历了从宽松到热点城市持续收紧的过程。随着热点城市房价地价快速上涨，政策分化进一步显现；
- 热点城市调控政策不断收紧，限购限贷力度及各项监管措施频频加码，遏制投资投机性需求，防范市场风险；三四线城市仍坚持去库存策略，从供需两端改善市场环境；
- **从价格来看**，热点城市房价涨幅显著，调控收紧后价格趋稳；
- **从供求来看**，市场成交全年高位运行，成交结构明显上移；
- **从土地成交来看**，一二线土地市场高热，高价地开发蕴含风险。



### 2016年业务经营状况

- 房地产开发业务完成销售面积9.2万m<sup>2</sup>，实现营业收入人民币7.23亿元同比下降44.03%；实现净利润人民币1.54亿元，同比下降54.74%；
- 销售收入和净利润的下降主要由于报告期内可销售面积减少所致。

房地产业务2016年营业收入与2015年对比



### 2016年业务经营状况

#### ■ 产业园开发与经营业务——获得稳步发展和推进

- ✓ 报告期内，本集团在广东东莞松山湖的中集智谷项目一期已经招商全部完成，多家企业已入驻，并被国家科技部火炬中心认定为国家级科技企业孵化器；
- ✓ 截至报告期末，已落地的产业园项目除了中集智谷一期外，还包括：在广东新会的中集智库和在青岛胶州的青冷孵化园。

#### ■ 产城开发业务——经营业绩相对稳定，整体呈现出良好的发展态势

- ✓ 上海中集冷箱的土地拆迁项目取得阶段性工作成果，上海市政府已完成土地收储工作。本集团将参与预计于近期举行的该地块挂牌竞拍，成功投得后计划将建设城市综合体项目；
- ✓ 本集团在深圳前海和深圳太子湾的项目目前正在与有关单位就协议内容进行具体磋商，项目有望在近期落地。

#### ■ 传统住宅业务——加快周转，控制风险

- ✓ 经营根据全行业去库存的形势，及时调整发展策略，将部分三四线城市项目与知名地产企业展开合作，以提升项目能力，加快资金回现，有效地控制了市场风险。

### 行业发展趋势及展望

- 2017年，中国将通过因城施策、精准调控和中长期的长效机制来推进住房体制建设。预计2017年全国一二线城市市场量价进入调整阶段，但是不同的城市仍存在市场机会；
- 城市产业升级带来的存量土地和存量物业的盘活和利用具有良好的发展机遇。具备产业和人口支撑的城市，将成为下一个发展的新风口，尤其可以为产业园业务提供良好的行业发展空间。

## 2016年行业背景

在国内经济增长下行压力增大的背景下，融资租赁业继续逆势上扬，呈较快发展态势；2016年底，国内融资租赁企业约7,120家，比2015年底增加2,612家；国内融资租赁余额约53,300亿元，比2015年底增加约8,900亿元；

国内融资租赁行业法律、税收、政策环境日趋完善，租赁公司融资渠道例如银行信贷、资产证券化、债券等日益多元。

### 中集财务公司

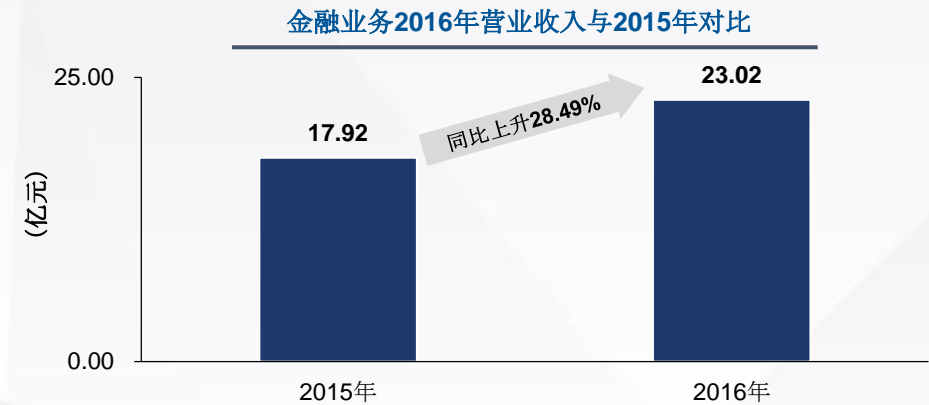
- 2016年4月，中集财务公司获中国人民银行批准作为主办企业运营中集集团跨境双向人民币资金池业务，进一步完善了集团全球资金集中运营管理体系，支持集团全球一体化运营，提升集团在全球的资金运用效率；
- 不断提高金融产品的丰富程度和专业化程度，围绕集团各个层次的金融需求，提升金融服务能力，降低了集团的交易成本，提升了业务的灵活性；
- 推出了买方信贷业务，积极面向产业链的下游提供金融服务，为客户提供综合解决方案，增加了集团产业链的协同效应。

### 中集融资租赁公司

- 继续加强与集团各产业板块的产融协同；
- 坚持审慎稳健的风险偏好，搭建资产处置平台，优化资产管理体系。

## 2016年业务经营状况

- 本集团金融业务实现营业收入人民币23.02亿元，同比上升28.49%；实现净利润人民币8.24亿元，同比上升6.46%。



## 行业发展趋势及展望

- 2017年国内外金融环境更加复杂多变，不确定性显著增多，金融风险将进一步加大。中国固定资产投资增速低位运行，实体经济投资回报难见明显改善。中国货币政策转为“稳健中性”，人民币汇率双向浮动的特点将进一步明显；
- 2017年，美元进入加息周期，将对融资租赁大项目的美元融资产生较大影响。预计中国融资租赁行业仍将保持良好的发展态势，融资渠道日益多元，但行业竞争将趋于激烈。

### 其他业务-模块化建筑业务

- 在原来的模块化建筑业务基础上，新成立中集模块化建筑投资有限公司，在制造+总包的基础上，形成“制造+金融+服务”的一站式产融结合的服务模式。
- ✓ **国际市场**
  - 年内中标英国市场有史以来最大的学生公寓项目—Newcastle大学学生公寓项目，标志着本集团模块化建筑产品得到英国主流公寓开发商的高度认可，成为英国公寓市场主流供应商之一；
  - 完成美国加州地区的技术体系认证，为全面进入美国市场奠定坚实基础。
- ✓ **国内市场**
  - 举办中国首届国际模块化建筑高峰论坛，参展上海国际建筑工业化及先进建筑技术展；
  - 推进中集箱式钢结构集成模块建筑体系规程的编制制定，并通过专家组初审，预计未来将成为引领和开拓国内模块化建筑市场的重要手段。

### 其他业务-多式联运业务

- **关于多式联运**
  - 多式联运是以标准化装备为基础，通过两种以上的运输方式有效衔接，提供全程一体化组织的货物运输服务；
  - 多式联运在中国尚处于发展初期，国家有关部委已推出了鼓励多式联运发展的多项政策。
- ✓ **中集多式联运发展有限公司成立，各项业务实现平稳开局**
  - 本集团成立了中集多式联运发展有限公司（“中集多式联运公司”），通过发挥集团品牌、装备、金融、服务等综合优势，利用互联网先进技术，使不同运输方式得到有效衔接，以推动中集产品在多式联运中的广泛运用，搭建有中集特色的国内多式联运平台。
  - 在公铁联运方面，相继开通了江门到西安特需班列、广州到西安集装箱班列，并自购敞顶箱、罐箱投入焦炭、食品等铁路大宗货物运输和特货铁路运输；年内购置一艘船舶积极开展国内水铁联运业务。
  - 未来，中集多式联运公司将继续提升铁路业务的市场份额和盈利能力，加强现有业务向多式联运方向的延伸，探索建立国内多式联运最有效的运作方式。

**CIMC 中集**

**2016**

年度业绩发布会

**1 业绩概述**

**2 经营回顾**

**3 未来发展与展望**



# 未来发展与展望

CIMC 中集

## 集装箱制造业务



- ✓ **成熟业务方面**：本集团将通过结构调整和内涵优化，巩固和提升集装箱业务的行业领导地位，积极把握市场波动出现的机会；推进产能结构和资产结构优化调整，探索业务经营模式调整和海外布局等方面的结构调整，采取强化以生产线水性漆改造为重点的HSE全面升级和内部管理创新等方面的内涵优化举措；
- ✓ **新业务拓展方面**：本集团将通过资源投入和机制保障，逐步实现新兴业务的跨越式发展和梯度布局；
- ✓ **其他方面**：加快土地商业化的步伐，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。

- ✓ 2017年，将继续全面提升全球营运核心能力，聚焦半挂车、优化存量业务的同时，着力捕捉增量和创新业务，及时把握住全球市场的变化脉搏和需求契机，以实现本集团道路车辆业务持续的有质量的增长。
- ✓ **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抵消市场周期性下滑；
- ✓ **欧洲市场**，继续布局未来的增长动力；
- ✓ **新兴市场**，将布局东南亚、中东等重点市场，稳定成熟区域的发展。

## 道路运输车辆业务



## 能源、化工及液态食品装备业务



- ✓ 2017年，将继续以内涵增长及持续创新作为基础，专注提高核心竞争力，并加强对新并购企业的并购后整合工作。
- ✓ **能源装备业务**将增加核心产品在中国的市场占有率，并从天然气中下游储运向上游开采领域发展、积极探索新业务，拓展海外市场；
- ✓ **化工装备业务**将积极拓展特种罐式集装箱业务，并继续促进中国和欧洲的子公司间的专业知识、技术专长和市场网络的交流共享；
- ✓ **液态食品装备业务**将继续提升“Ziemann Holvrieka”的品牌优势，加强对Briggs的整合，进一步提升市场地位。

# 未来发展与展望

CIMC 中集

## 海洋工程业务



- ✓ 2017年，本集团将积极拓展业务范围，深入挖掘油气产业、旅游产业、深海渔业及电力产业的潜在订单，打造聚焦产品的优势，通过提供差异化产品与服务走出海工市场的低迷期。
- ✓ 在管理上，将以坚守精益、对标川崎、实现E331工程为总目标，持续推进“利润中心、方针管理、经营报表”的管理主线，积极应对行业环境的变化。

■ 2017年，本集团物流业务将通过以下多措并举，实现有质量的增长：

- ✓ 进一步加强文化融合与建设，对业务架构和组织架构进行优化，明晰业务属性及业务边界；
- ✓ 着力产品规划与营销体系建设，健全业务风险管理；加强投资体系化管理，完善国内外网络投资布局；
- ✓ 鼓励内部创新创业，建立创新机制与文化，继续推进精益管理、HSE管理及信息化建设等。

## 物流业务



## 重卡业务



- 2017年，联合重工将紧紧围绕“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；
- ✓ 优化定职定岗定编方案，建立健康的组织结构。

# 未来发展与展望

CIMC 中集

## 空港装备业务



- 2017年，本集团空港装备业务将通过实施以下举措，逐步提升保障能力，实现业务稳步增长：
  - ✓ 加强自身风控能力；
  - ✓ 合理管控，优化提升；
  - ✓ 承接集团战略，提升企业效率；
  - ✓ 内外兼修，持续加强核心竞争力；
  - ✓ 业务创新，结合行业特色进行创新；
  - ✓ 完善人力资源体系；
  - ✓ 并购与战略合作相结合提升企业实力。

- ✓ 2017年，本集团将在国家房地产政策及分类物业发展指导下，结合自身优势资源及发展战略，重点盘活本集团在深圳、上海等一线城市的土地资源，保持与相关政府主管部门的密切沟通，持续推进深圳前海项目、深圳蛇口太子湾项目、上海宝山项目及其它项目解决方案的落地；
- ✓ 通过产业园模式的复制，积极寻找有发展前景的一线城市或其周边推进新产业园项目的落地。

## 房地产业务



## 金融业务



- ✓ 2017年，中集财务公司将紧密围绕集团战略，以客户为中心，与产业深度融合，更系统、深入、具体地满足集团的各项金融需求，在切实提升和完善全球资金集中管理的基础上，运用金融手段推动本集团其他产业的发展；
- ✓ 2017年，中集融资租赁公司将继续推动深化产融协同，推进车辆、能化等基础性业务的持续增长，同时，加大对弱周期低风险业务的投入力度，深挖战略大客户的融资需求，提升金融创新的能力和水平，以审慎稳健的风控策略，确保持续稳健运营。

# 互动交流环节