



CIMC ENRIC

中集安瑞科控股有限公司
(3899.HK)

2021 Interim Results 中期业绩

中文版

2021.08.24



目录

CONTENTS

1. 经营亮点
2. 财务表现
3. 业绩回顾与展望

三大业务增长 新业务取得突破

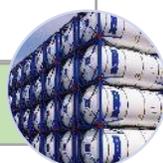
- 清洁能源业绩同比大幅增长
- 核心产品保持市场地位领先
- 多个氢能示范项目落地，斩获上亿车载供氢系统订单；
- 清洁能源和电力互补，新产品、新示范取得诸多突破，多能融合是清洁能源的发展趋势。

清洁能源



- 新签订单及在手订单同比大幅提升
- 后市场服务布局稳步推进，核心产品智能化水平不断提高
- 各项环保业务项目稳步推进

化工环境



- 疫情逐步缓解，在手交钥匙项目顺利推进
- 积极布局白酒业务，创新开发酒精气泡水设备等新业务领域

液态食品



以天然气和氢能助力双碳目标

- 与Hexagon Purus成立氢能合资公司，将全球领先的四型储氢瓶国产化；
- 与鞍钢股份联手切入上游制氢/LNG领域，打造资源+储运+应用的端到端示范性产业生态；
- 8月通过拍卖购得丰顺船舶资产，获取长江岸线船坞及码头双稀缺资源，深化水上清洁能源产业链布局；

收入净利大幅增长 财务状况保持稳健

- 收入同比大幅增长49.3%，净利同比显著增长77.5%，年化ROE提升至10.2%
- 财务状况稳健，整体资产运行效率明显提升。

布局液氢 争取先发优势

氢能装备及应用研究领域，系列课题取得良好进展

液氢

目前商用液氢储运装备的研发已开展了材料、焊接、结构、绝热方案、流程及安全配置等大量基础研究工作，完成了企业标准编制和产品整体方案设计，并已通过技术符合性审查，取得阶段性进展。



高压气态储氢

ASME标准103MPa的固定式储氢容器研制成功，具备投放市场条件；





目录

CONTENTS

1. 经营亮点
2. 财务表现
3. 业绩回顾与展望

三大业务稳步增长，收入大幅增长

中集安瑞科收入同比增长约49.3%

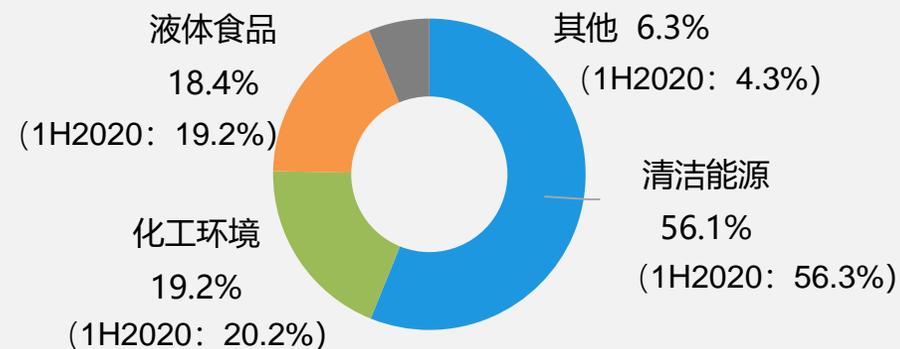
单位：百万元



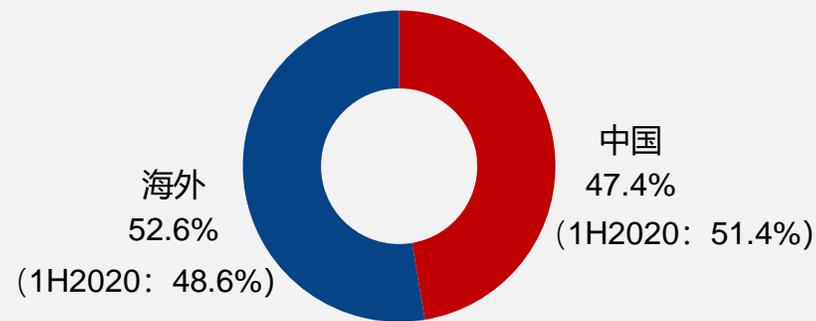
公司整体2021年上半年资本性支出：2.5亿元

*所有财务数据货币为人民币

中集安瑞科分板块业务收入占比



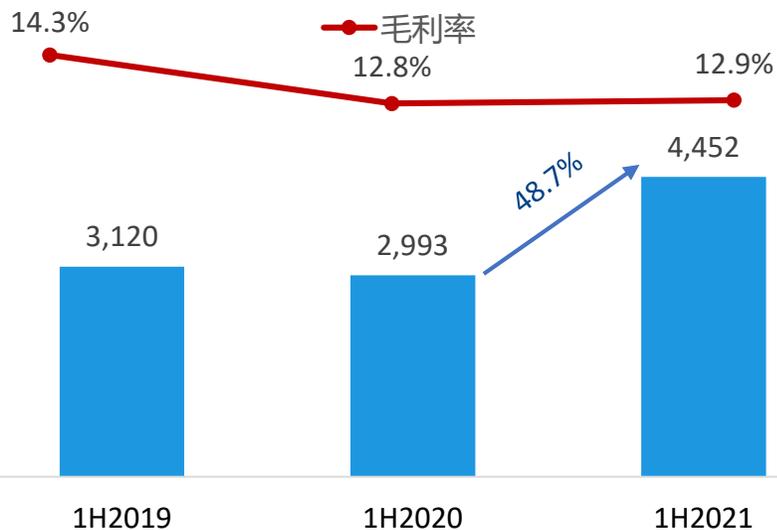
中集安瑞科分地区收入占比



清洁能源板块业绩表现

清洁能源收入同比上涨约48.7%

单位：百万元



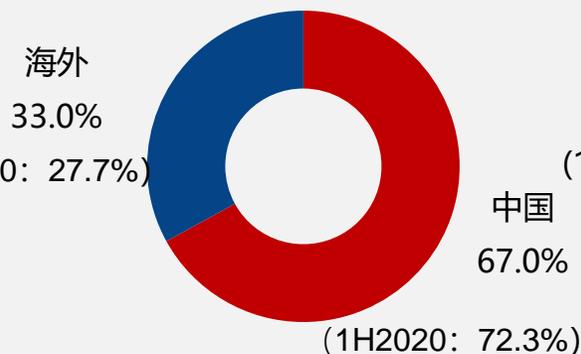
清洁能源板块2021年上半年资本性支出：41百万元

2021年上半年氢能业务收入为61.62百万元

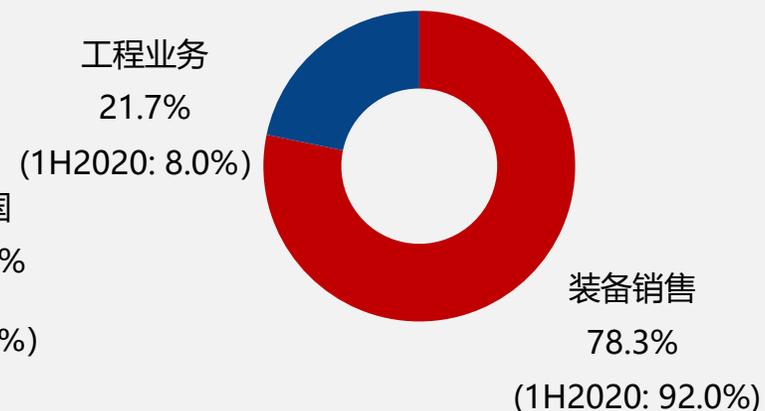
冠军产品：

- LNG罐箱、LNG运输车、LNG船用罐、工业气体运输车、液化气体运输车等大部分产品在2021年上半年度市场份额有明显增长。
- 板块销售前三大装备分别为LNG运输车、低温储罐、LNG罐箱。

清洁能源分地区收入占比

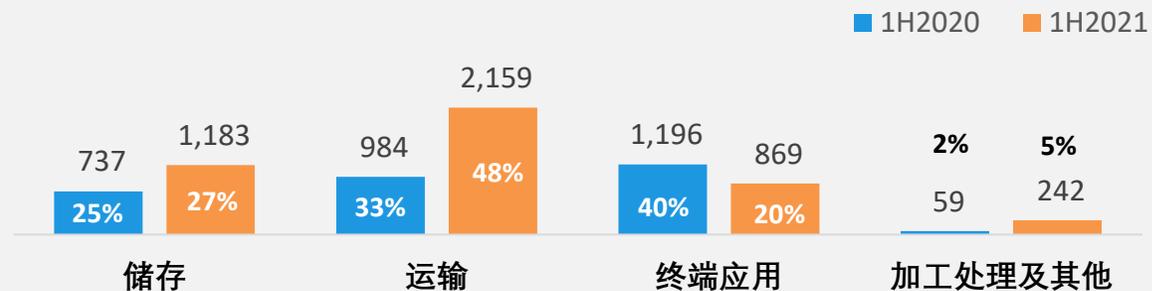


工程业务收入占比



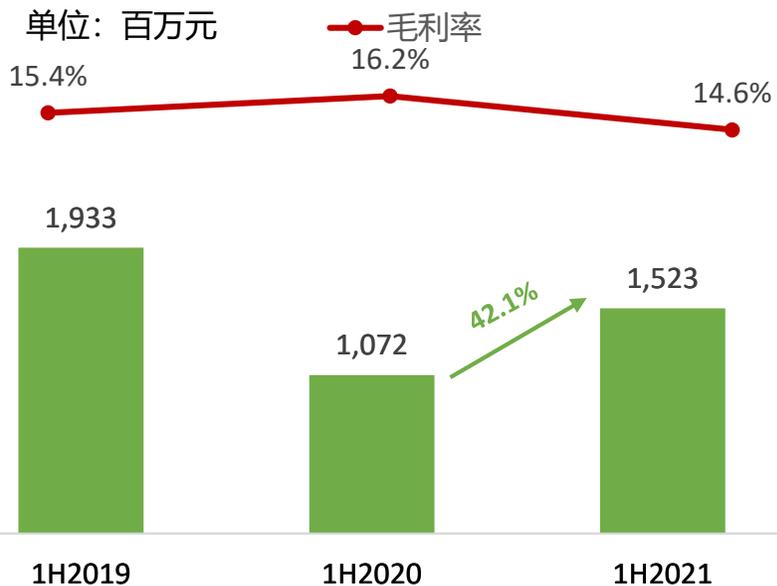
清洁能源业务收入拆分及占比

单位：百万元

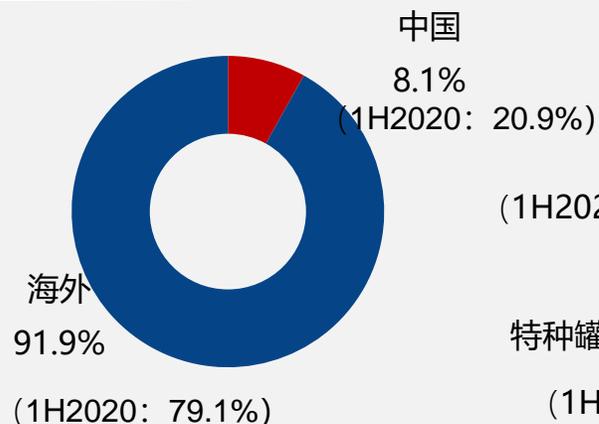


化工环境板块业绩表现

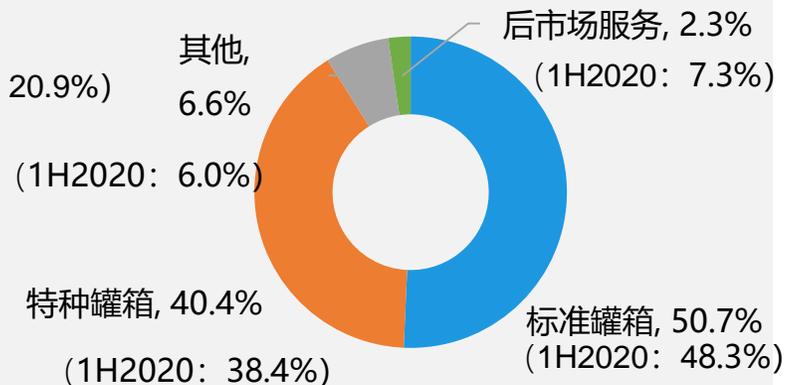
化工环境收入同比上升约42.1%



化工环境分地区收入占比



化工环境业务收入拆分



化工环境板块2021年上半年资本性支出：73百万元

- 随着全球贸易和石油炼化行业的逐步复苏，在手订单和新增订单大幅增长，下半年订单饱满。
- 环保装备业务自主研发的高效脱硝反应器通过中试并进入实际场景运用，固废处置业务无机人造石产品已推向市场。

冠军产品：连续17年保持全球市占率第一*，期内罐箱销量增长，行业地位进一步巩固。

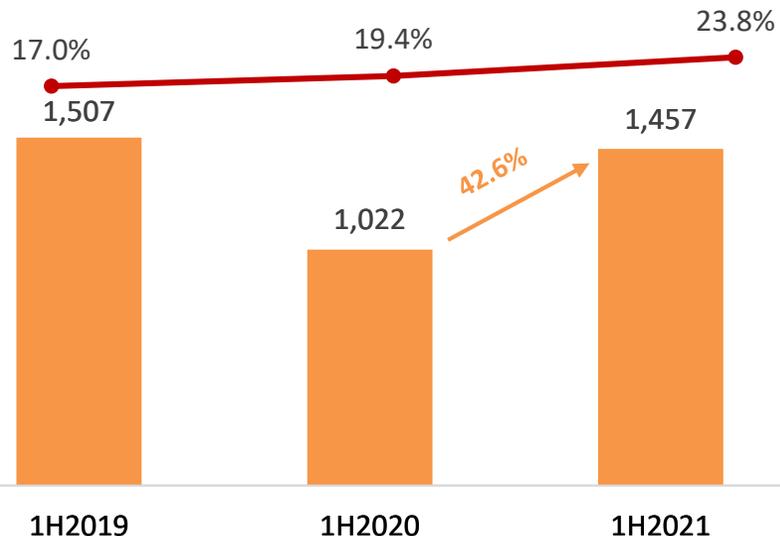
*根据 ITCO2021 报告数据

液态食品板块业绩表现

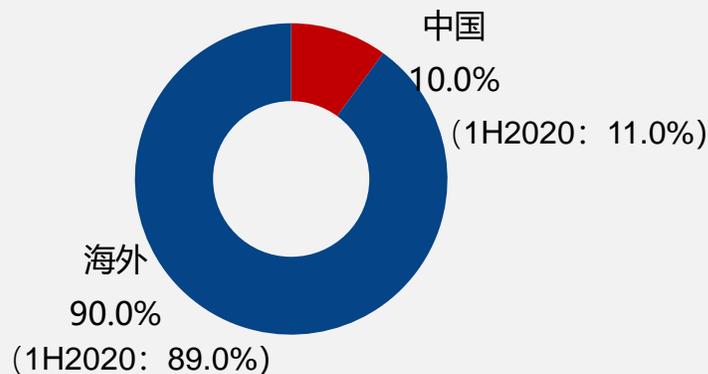
液态食品收入同比上升42.6%

单位：百万元

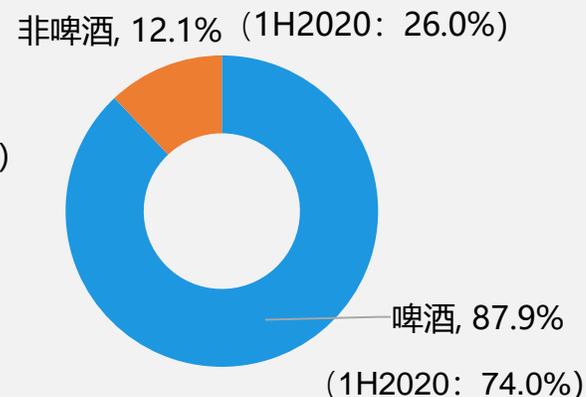
—●— 毛利率



液态食品分地区收入占比



液态食品业务收入拆分



液态食品板块2021年上半年资本性支出：11百万元

- 得益于高毛利的拉美和美国项目进展顺利，毛利及净利润与去年同期因疫情出现停工相比，涨幅显著。
- 成本管控有力，三年来毛利率稳步提升，2021年上半年毛利率同比提升4.4个百分点至23.8%。

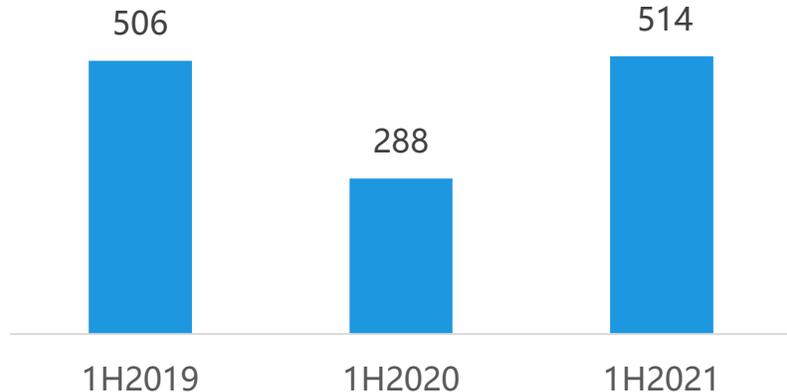
冠军产品：

工业啤酒交钥匙工程—全球前三

股东应占溢利及盈利能力大幅增长

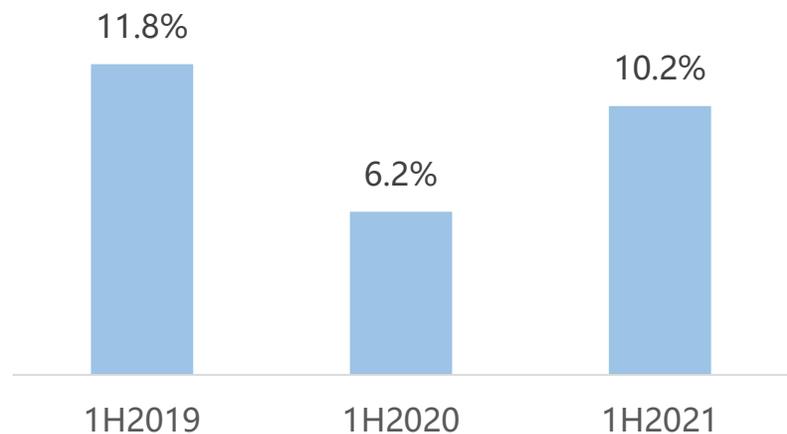
经营溢利同比增长78.6%

单位：百万元



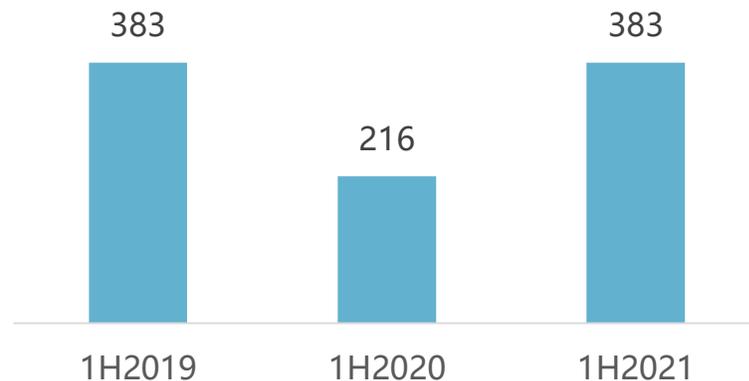
年化净资产收益率 (ROE)

单位：%



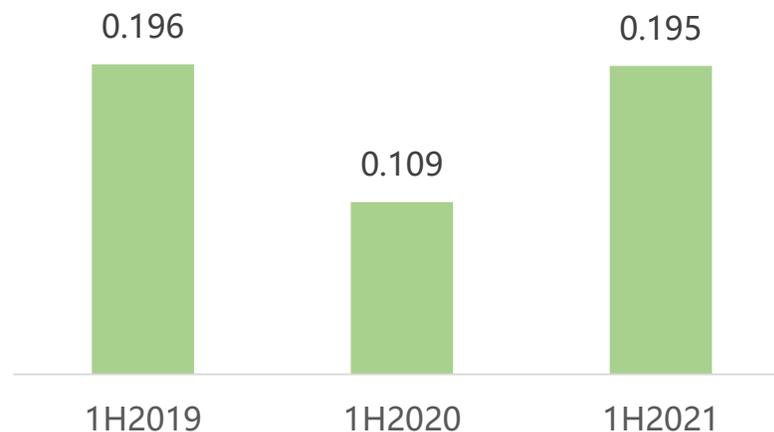
股东应占溢利同比增长77.5%

单位：百万元



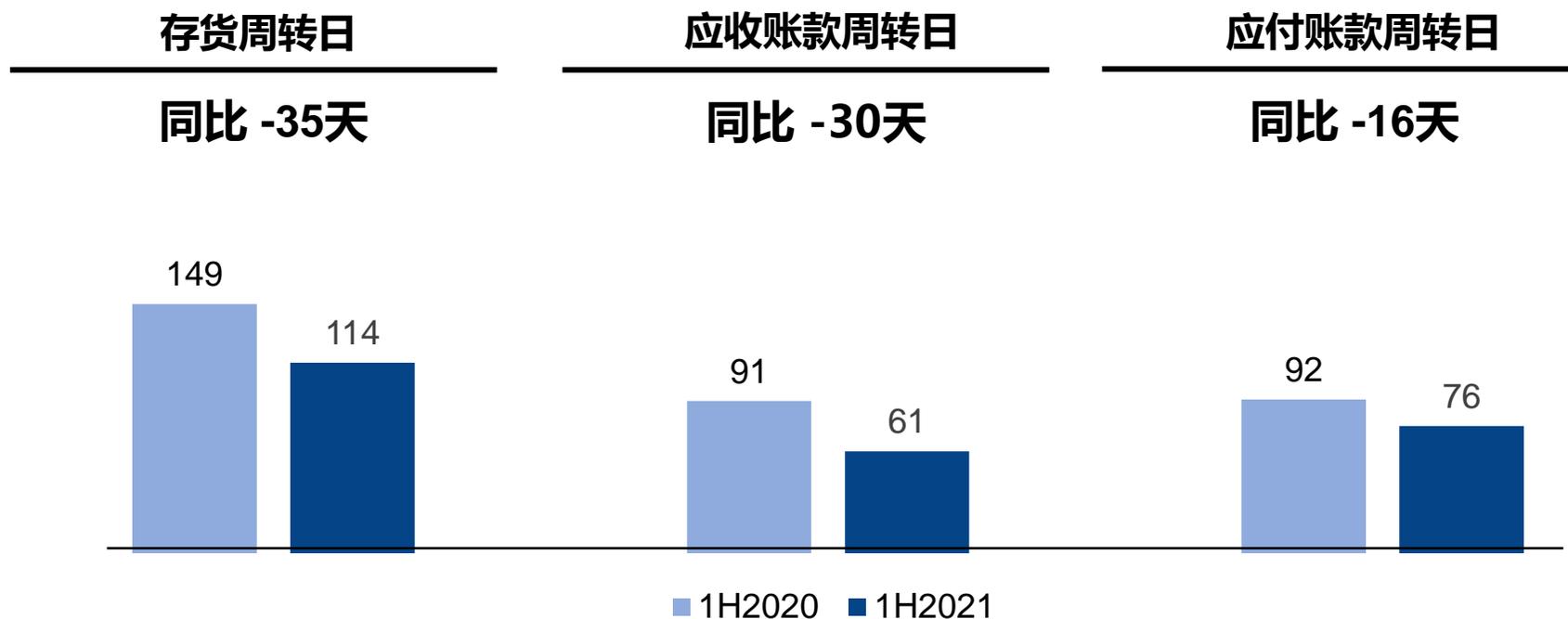
基本每股盈利 (EPS) 同比增长78.9%

单位：元



- 三大业务收入表现良好，经营溢利和股东应占净利润同比稳步增长；年化ROE同比上升4个百分点至10.2%，盈利能力大幅提升。

经营性指标改善

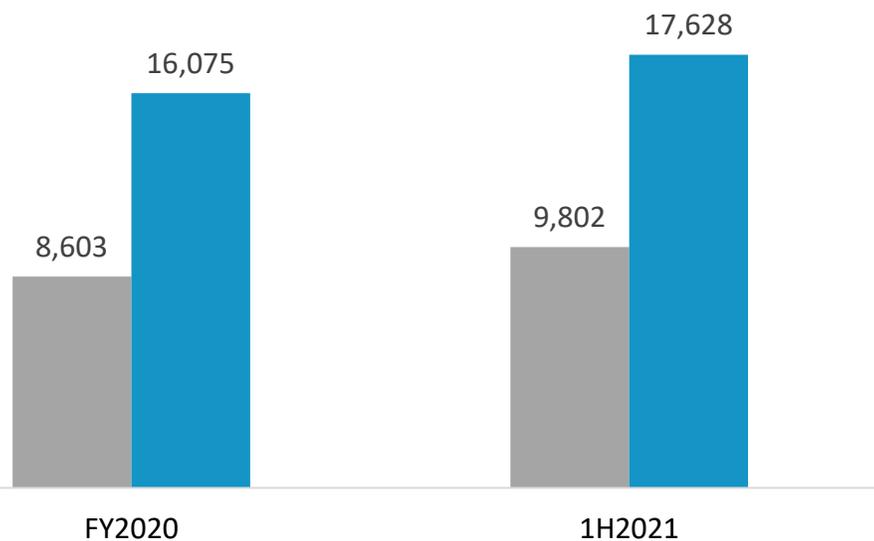


- 适当增加战略性钢材备货应对钢材价格上涨，同时存货周转天数改善了35天。
- 整体应收周转持续改善，同比降低30天。
- 整体现金周转天数为80天，同比改善36天。

长期稳健的资产负债结构

资产负债结构稳健

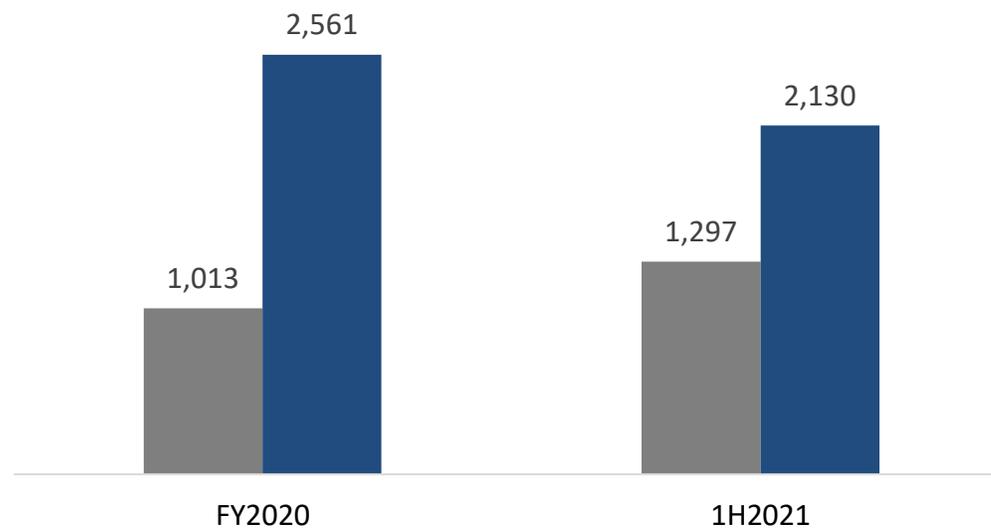
单位：百万元



■ 总负债 ■ 总资产

杠杆比率总体平稳

单位：百万元



■ 带息负债 ■ 现金



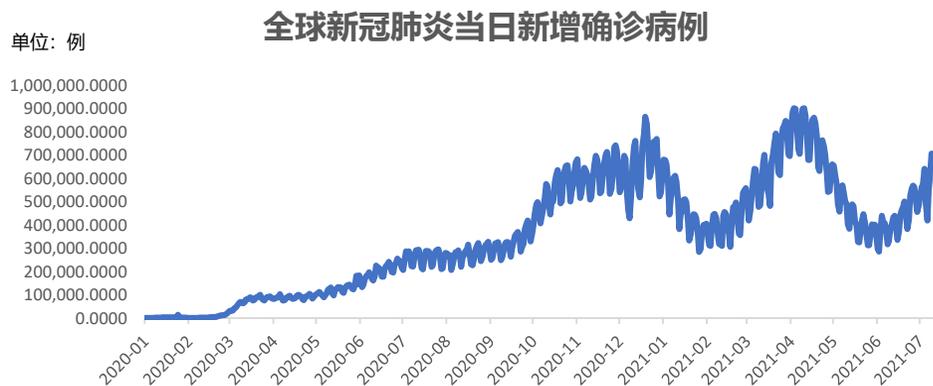
目录

CONTENTS

1. 经营亮点
2. 财务表现
3. 业绩回顾与展望

2021年上半年宏观形势回顾

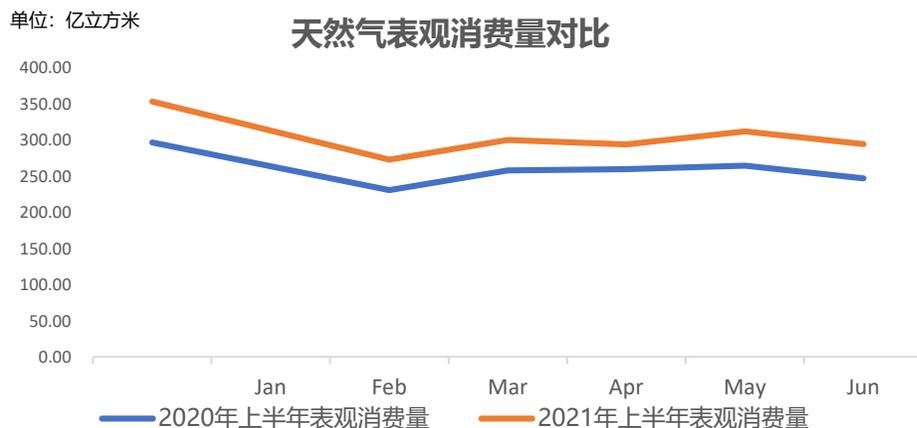
疫情逐步受控，全球经济开始复苏



人民币汇率持续走强



碳达峰目标及中国经济恢复，天然气消费量增长



受油价带动及供应端影响，上半年LNG价格创五年同期新高

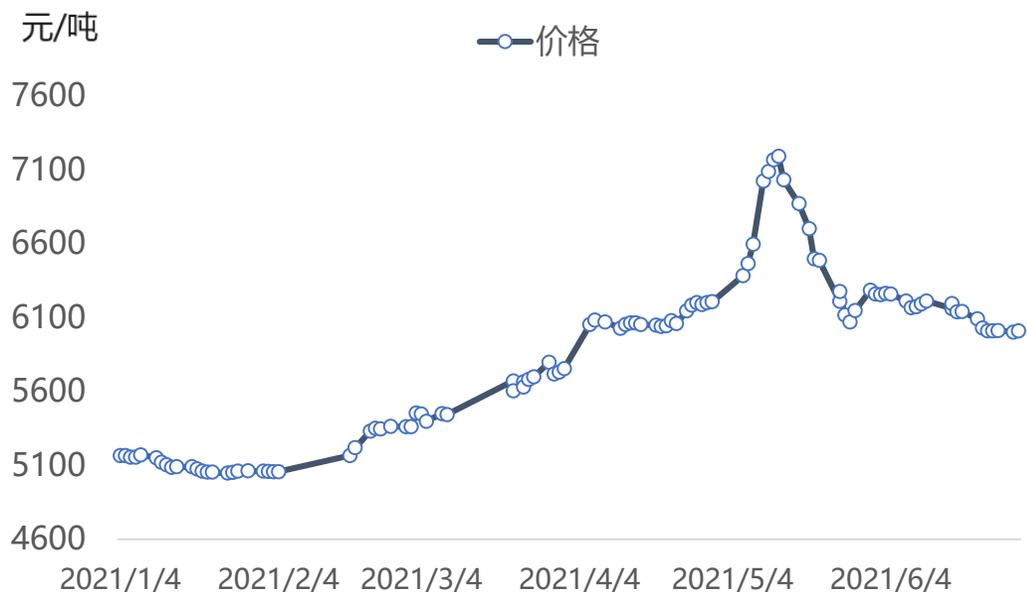


数据来源：wind

2021年上半年钢铁价格持续走高后开始回落

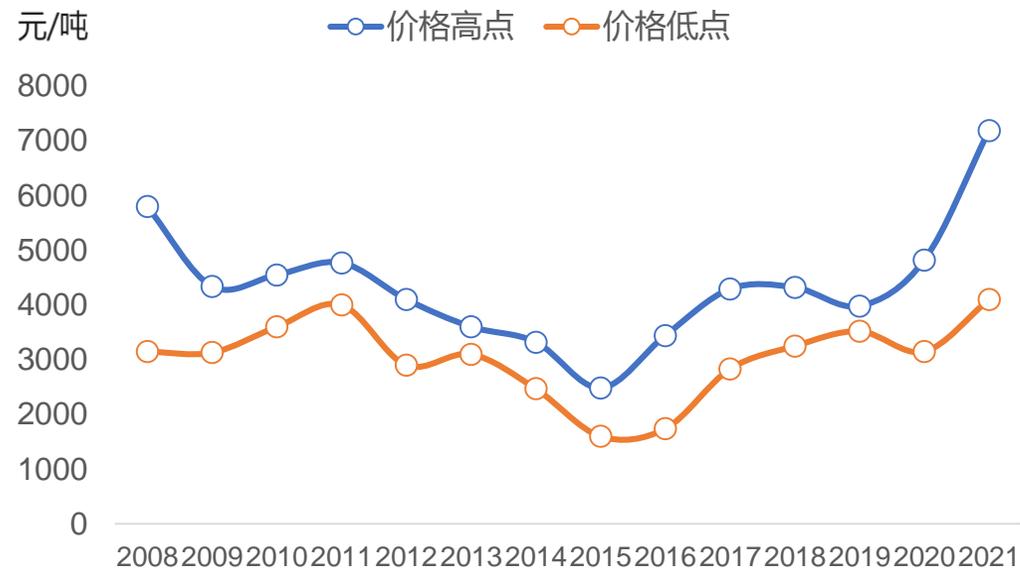
- 2021年上半年钢铁价格持续走高后开始回落。2021年5月中旬，钢铁价格上涨至7190元/吨，比2008年同期钢铁价格高价高24%。截止6月底，钢铁价格回落至6000元/吨，仍比开年价格高16%。
- 价格成本上升，会导致下游对钢铁的需求放缓。受国家政策措施和市场供需等综合因素影响，预计下半年未来钢铁价格向下窄幅震荡。

2021年上半年钢铁价格情况



数据来源: wind、富宝资讯、中钢网

2008-2021年钢铁最高价格与最低价格情况



成为清洁能源、化工环境及液态食品领域的行业领先的科技型企业

清洁能源

01

- “十四五”期间中国将继续提升天然气在一次能源占比，预计2030年将达到15%，各项政策提升天然气勘探和储备基础设施建设
- 氢能技术已被纳入中国科技部“十四五”国家重点研发计划的18个重点专项之一
- 水上油改气市场广阔，全球船舶排放走向低硫化趋势；国内各地实施LNG船优先过闸政策
- 分布式多能互补

化工环境

02

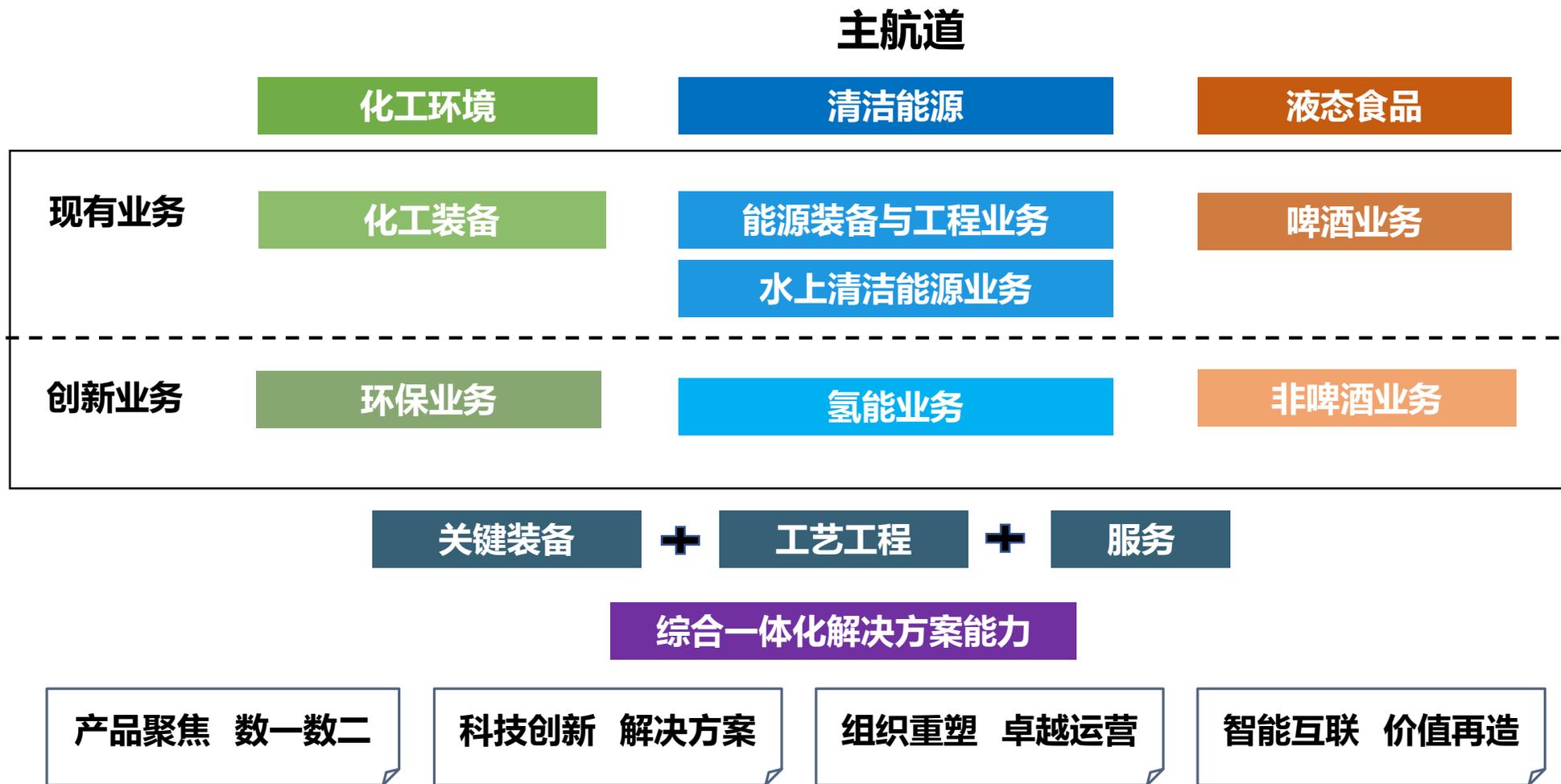
- 疫情逐步受控，全球贸易复苏，石油炼化行业景气度上行，化工运输需求增加。
- 化工园区布局和后市场服务，带来新的增长点
- 近年来中国的环保政策逐步趋严，危险废物处置的需求加速增长。

液态食品

03

- 疫情逐步受控，客户重启资本开支，为长期规划
- EPC工程执行进度恢复中
- 精酿啤酒与中国白酒的新兴业务机会

坚持主航道，发展新领域，打造行业领先的一体化综合服务能力

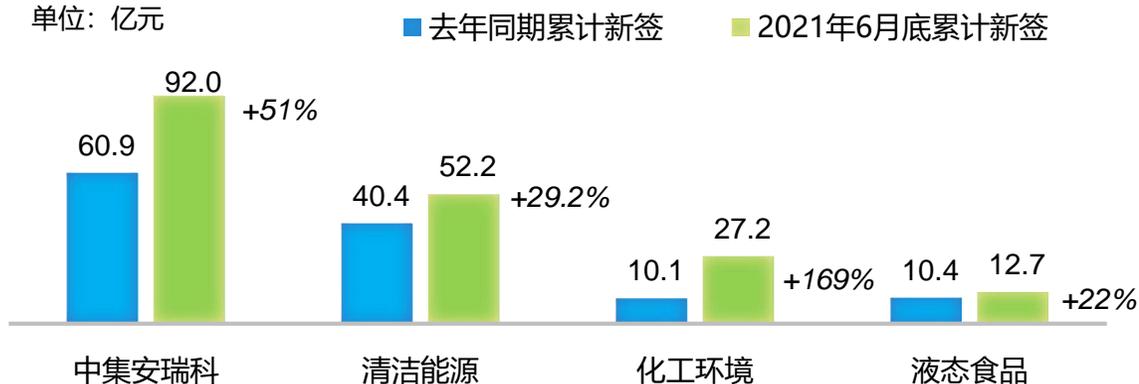


让能源更清洁，使环境可持续，为生活添美好！

上半年订单保持充足，化工环境订单大幅增长

新签订单

单位：亿元

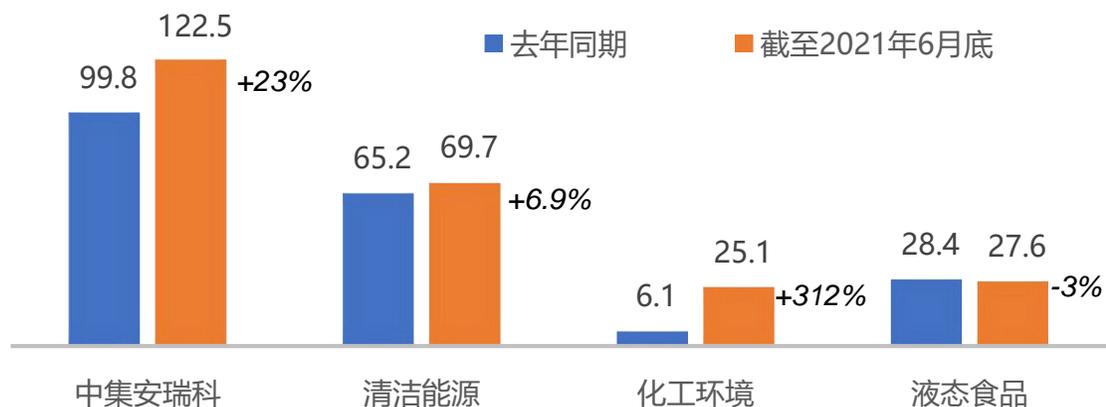


清洁能源新签订单拆分

- 陆上清洁能源业务新签订单43.8亿元，同比增长34.8%。
- 水上清洁能源业务（SOE）新签订单6.3亿元，同比下降20%。
- 氢能新签订单2.1亿元，主要来自于车载供氢系统及储氢瓶组、管束运输车和加氢站。氢能在手订单5342万，同比增长61.5%。

在手订单

单位：亿元



| 清洁能源分类 | 6月底在手订单累计（单位：万元） | | |
|---------------|------------------|----------------|--------------|
| | 本期 | 去年同期 | 同比 |
| 储存 | 277,249 | 220,197 | 26% |
| 运输 | 189,551 | 244,367 | -22.43% |
| 终端应用 | 193,611 | 152,838 | 26.68% |
| 加工处理及其他 | 36,990 | 36,118 | 2.41% |
| 清洁能源合计 | 697,401 | 653,521 | 6.71% |



清洁能源

依托关键装备及服务能力，挖掘更多清洁能源应用场景，提供一体化综合解决方案，向清洁能源综合服务商转型。

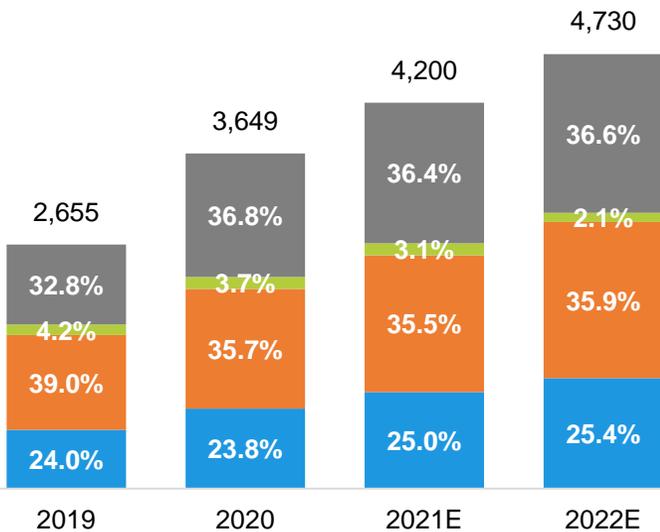
“双碳”驱动，预计2021年天然气消费量同比增速为15%

- 根据商务部相关信息，目前中国多数企业生产订单排至2022年，工业需求仍将保持较高韧性，工业、发电需求将得到有利支撑。但下半年外贸形势不确定性、不稳定性因素依然较多，预计2021年年度天然气表观消费量约为3730亿立方米，2021年同比上升15%左右。
- 2021年是LNG价格不同寻常的一年，淡季价格大幅上涨，为过去5年来同期最高LNG价格。发改委数据显示，上半年LNG全国实际平均接货价格约为4005.94元/吨。预计下半年LNG全国平均接货价约为6000-7000元/吨，预计2021年LNG消费量同比上升15%。

2021-2022年LNG消费结构预测

单位：万吨

■ 城市燃气 ■ 工业燃料 ■ 发电 ■ 车船用气

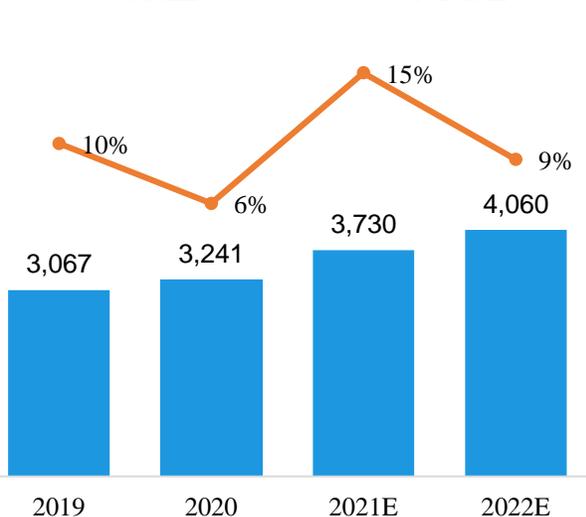


数据来源：wind、发改委、气库、来佰特

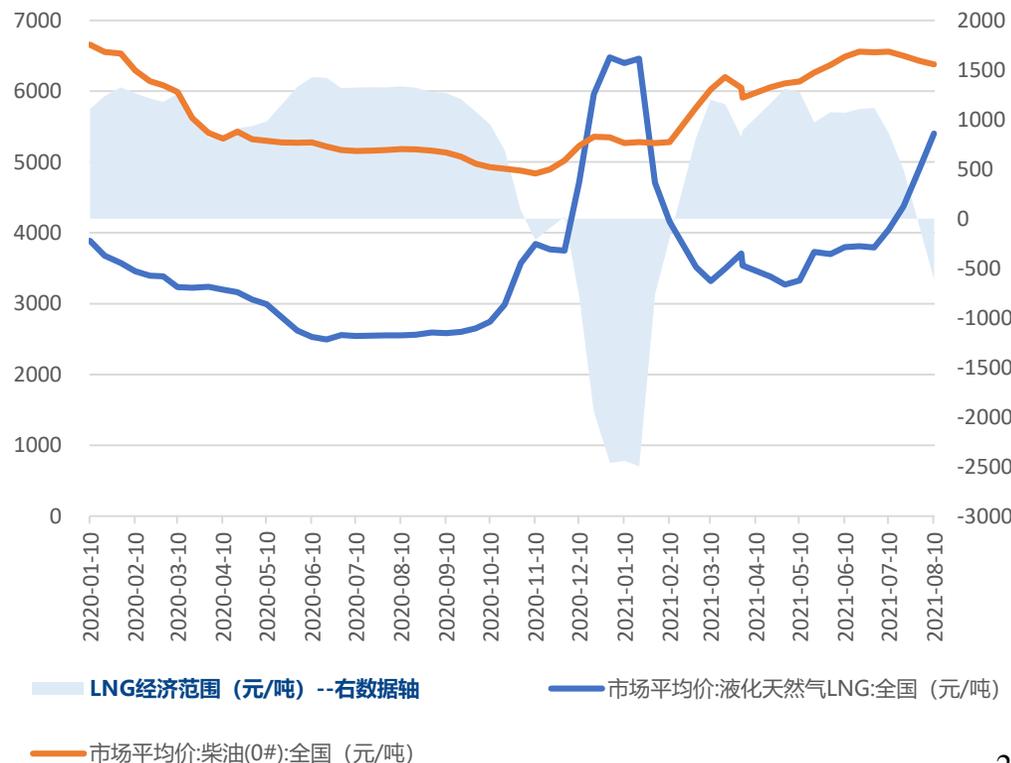
2021-2022年中国天然气消费量预测

单位：亿方

■ 消费量 — 同比增速%



LNG和柴油接货价差对比图



天然气为重点的陆上+水上清洁能源价值链

- 天然气消费及应用不断发展，全产业链不同环节均受益。
- 中集安瑞科业务布局覆盖水陆清洁能源上中下游产业链，以承接清洁能源广泛应用的大趋势。

水上清洁能源产业链

上游
(生产加工)



▲ 海上油气处理模块

中游
(运输存储)



▲ 中小型气体能源运输船 (LEG/LPG/LNG)

下游
(终端应用)



▲ 船舶油改气 (内河、沿海) ▲ LNG加注船及水/岸加注

陆上清洁能源产业链

上游
(生产加工)



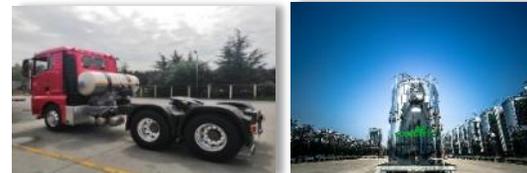
▲ 液化工厂/井口撬装设备
▲ 非常规气处理与加工

中游
(运输存储)



▲ 清洁能源运输装备
▲ LNG调峰储存装备与工程
▲ 其他清洁能源储存装备与工程

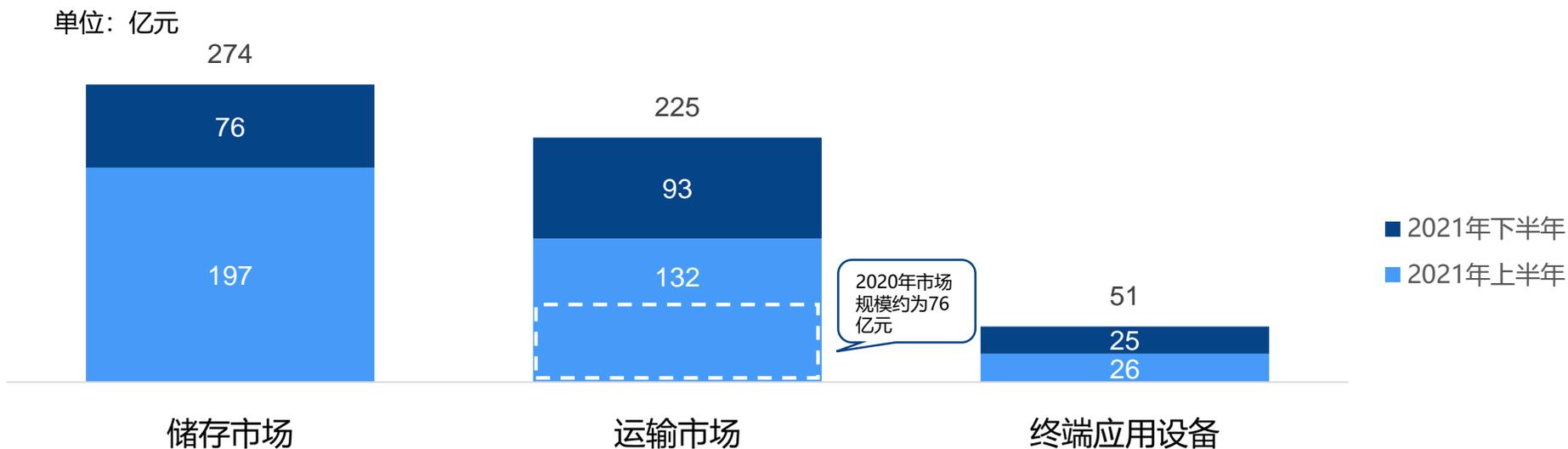
下游
(终端应用)



▲ 交通用清洁能源装备
▲ 工商业LNG燃料装备

核心产品2021年市场规模滚动预测

2021年核心产品市场规模滚动预测 ~550亿元



备注：随着全球经济恢复，国际海运贸易逐步回归正轨，航运业节能减排进程加速，2021年全球中小型液化气船（≤4万立液化气船）订单大幅上涨，市场规模迅速增加。

2021年中集安瑞科覆盖的核心装备市场规模约550亿元：

- **储存设备**市场规模约**274亿元**，包含城燃储气调峰项目储罐需求，LNG接收站及液化工厂等
- **运输设备**市场规模约**225亿元**，其中中小型液化气船（≤4万立液化气船）市场规模约195亿元
- **终端应用设备**市场规模约**51亿元**，国六标准全面实施后，LNG重卡渗透率有望提升，持续看好该市场发展

数据来源：内部预测的市场规模按照市场销量预测，市场规模金额则以细分产品当年的平均单价来核算，按季度滚动修订。

运输：LNG贸易活跃 运输设备需求增长



2021年一季度LNG贸易活跃，带动LNG运输车和LNG罐箱销售反弹。中集安瑞科在中国市场已连续多年保持LNG运输车市场份额第一。



4月25日，提供205台45英尺LNG罐箱，助力“泛舟6”完成LNG罐箱海外进口专船试运营。



疫情缓解，全球油品市场复苏，炼油企业开工率提升，带动LPG运输车需求增加。

运输：下半年展望，液化气体和工业气体运输设备需求持续增长



LNG运输车

新接收站投产带动新槽车需求。根据现有规划和申报记录来看，截止目前已知的LNG接收站在建22座、拟建项目54座，中国LNG接收站进入高速建设期。加上已建成的23座，全国或在未来拥有近百座LNG接收站。



工业气体运输车

制造业复苏，工业气体需求量增加，带动工业气体运输车需求增长。



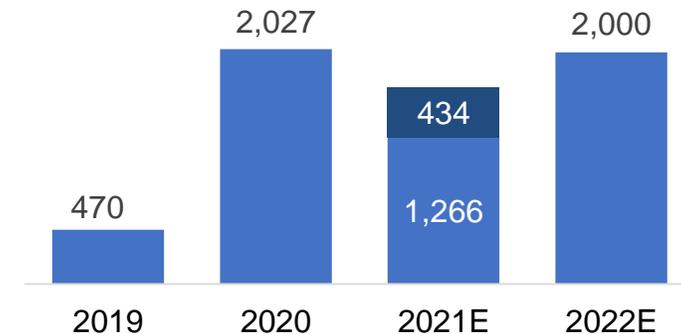
(LPG、丙烷等) 液化气体运输车

未来5年国内原油加工量将逐年增加，作为炼油副产品，液化气产量将保持增长态势。未来5年进出量将有较快增速，主要是受PDH及乙烯裂解装置投产带动，对液化石油气需求量将有显著提升，带动液化气体运输车需求的增长。



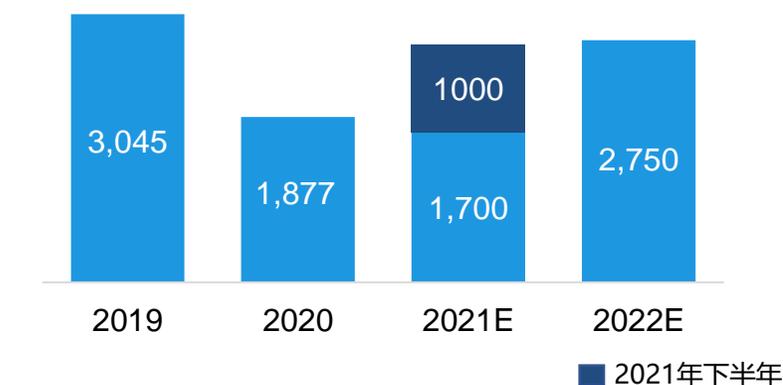
中国LNG运输车新增需求量预测

单位：辆



中国液化气体运输车新增需求量预测

单位：辆



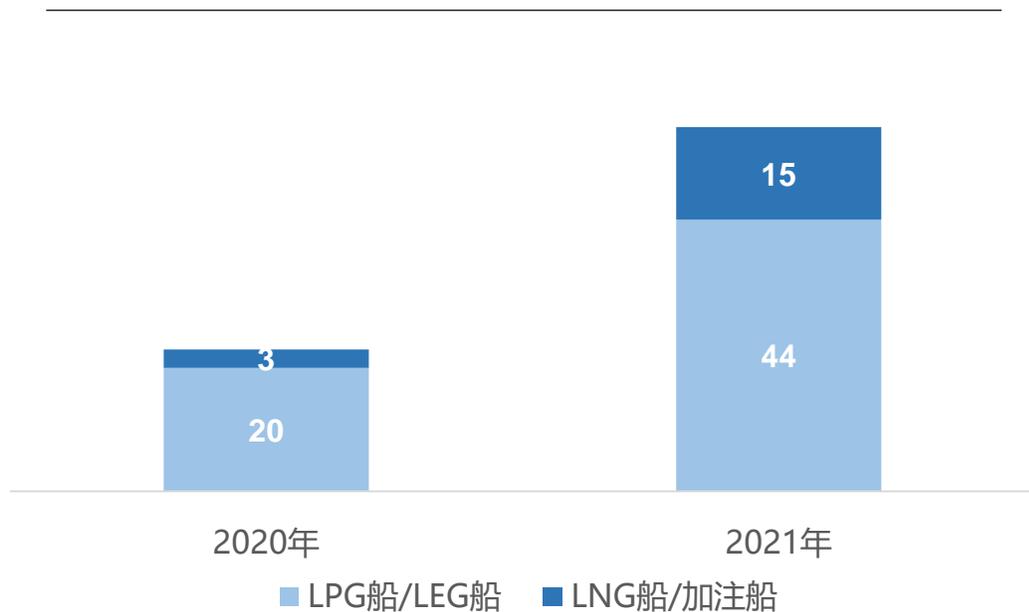
数据来源于：中集安瑞科战略发展部、IMO、克拉克森、中国船舶工业年鉴

运输：中小型液化气船需求持续增长

全球：基于近几年LNG运输需求持续快速增长，及LNG二三程转运、江海联运、东南亚岛屿国家的LNG市场发展需求，小型LNG船的需求较好。未来五年（2021-2025年），全球中小型液化气船市场规模平均每年约为30亿美元。

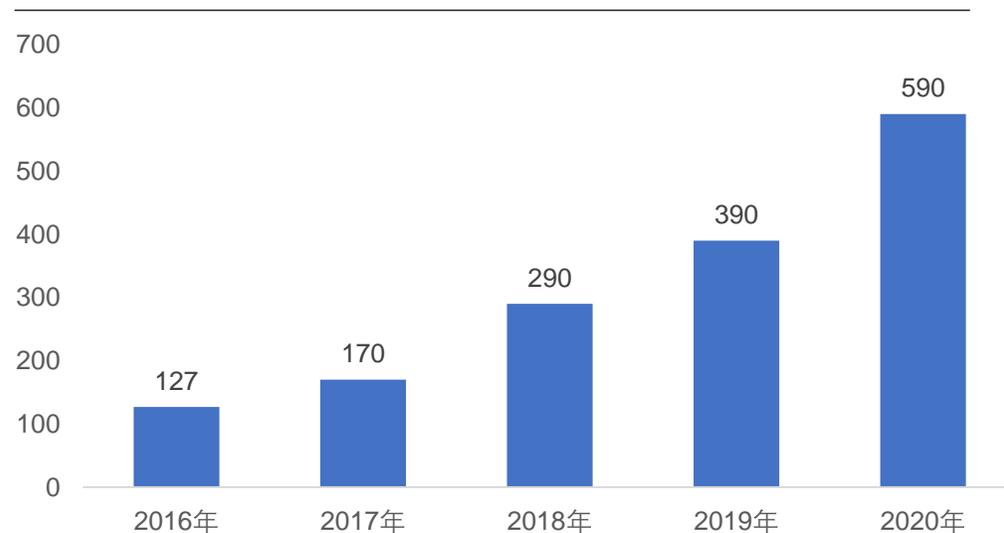
国内：根据《全国沿海与内河LNG码头布局方案（2035年）》规划，中国将建成6座LNG内河接收站，预计需要超过15条30,000m³的LNG分拨船，利好中小型LNG液化气船市场。

中小型液化气船市场规模（≤4万立）



上表中2020年数据来自市场统计，2021年船舶预测数据（条数）来自克拉克森分析报告；

内河LNG动力船保有量

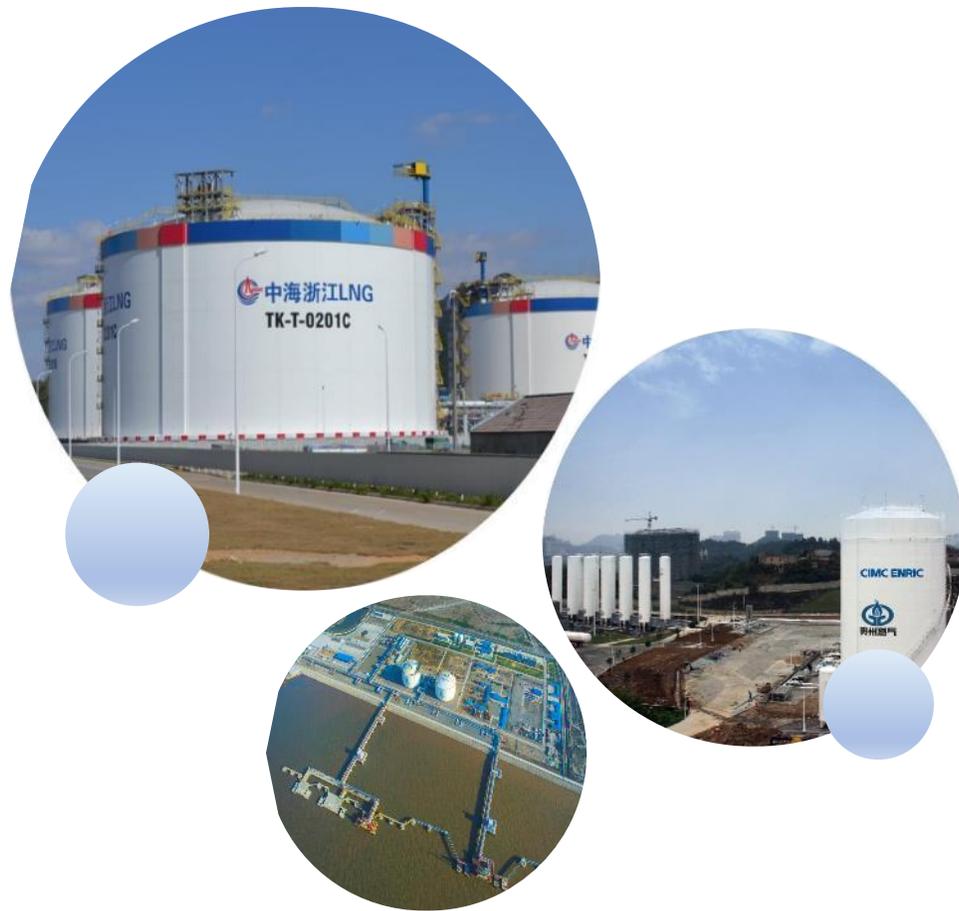


数据来源于网站数据整理

储存：2021年城燃调峰建设活跃 带动LNG储罐和LNG罐箱需求增长

截至2020年底，我国已建成14座储气库群，工作气量约159亿方，仅占2020年天然气消费比重4.9%，与世界10%的平均水平相去甚远。中国石油规划总院预测，2025年我国储气库工作气量将达到450亿立方米。自2018年1月开始按月统计调峰储气项目开始，公司至今累计签单项目136个，金额总计17.84亿元。2021年上半年签单项目10个，金额累计3.3亿元。

- 自2019年LNG罐箱被列为储气调峰设施以来，多地启动LNG罐箱调峰储备项目，促进了LNG罐箱的租赁和购买需求。
- 7月，由贵州乌江能源燃气有限责任公司建设的贵州省LNG罐箱多式联运和调峰储备项目在修文启动，项目计划投入780只LNG标准罐箱；8月，日照市LNG调峰储气设施项目正式落成，该项目建有1万立方米LNG储气罐一座，配套布局单层可存放60个LNG罐式集装箱场地。

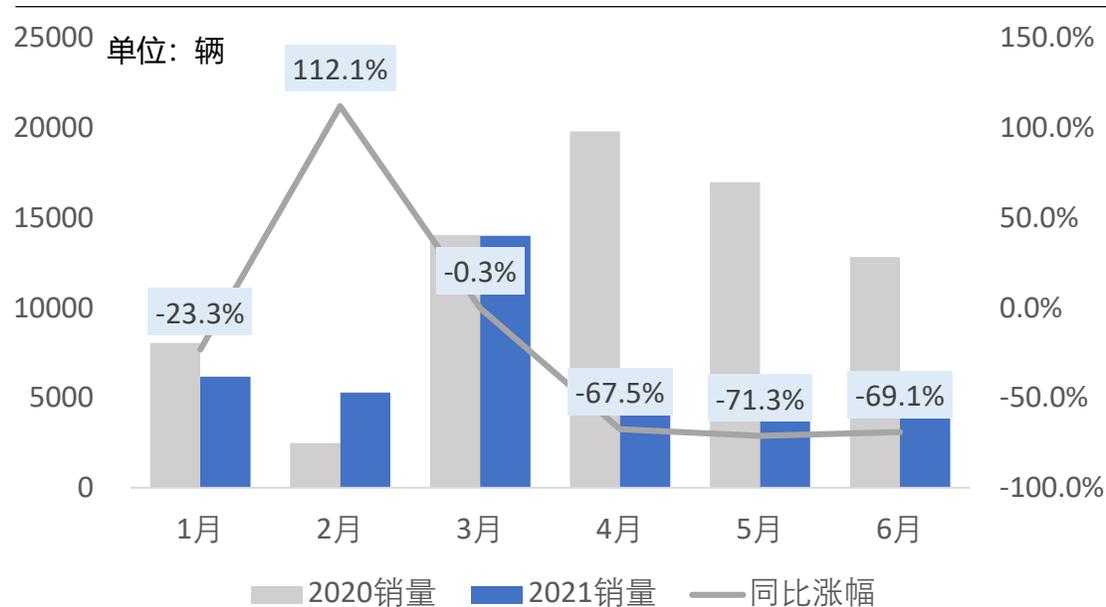


终端应用：LNG车载瓶销量有所下降，料下半年有所回暖

2021年上半年LNG价格较高，部分减弱了LNG重卡的经济性；多地推迟国六柴油重卡切换，国五柴油重卡销量增加，LNG重卡需求减少，2021年上半年国内LNG重卡累销4万辆，累计同比下滑约45%。拖累LNG气瓶销售。

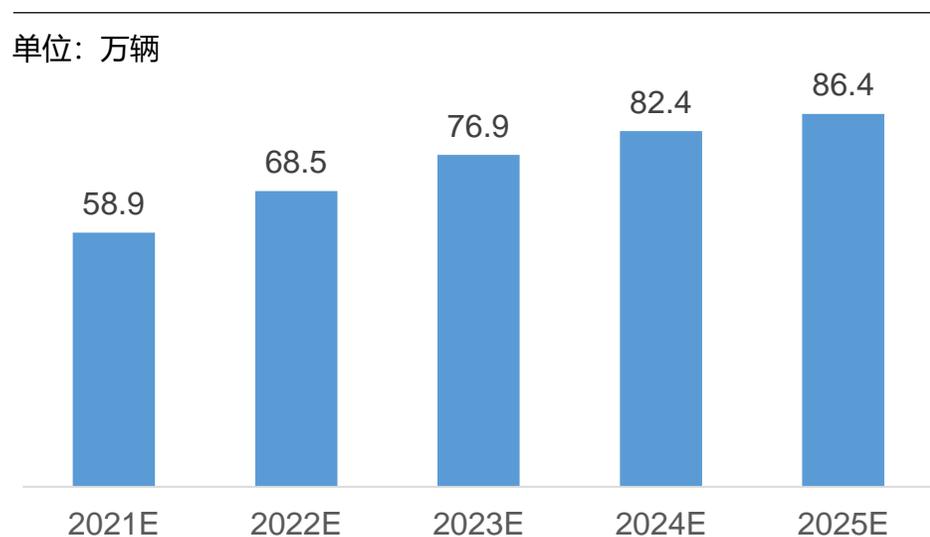
随着国六标准的全面实施，未来LNG重卡渗透率有望持续提升。预计下半年LNG重卡有望回暖，带动LNG车载瓶销售增长。

2021年上半年国内LNG重卡月度销量



数据来源于方得网

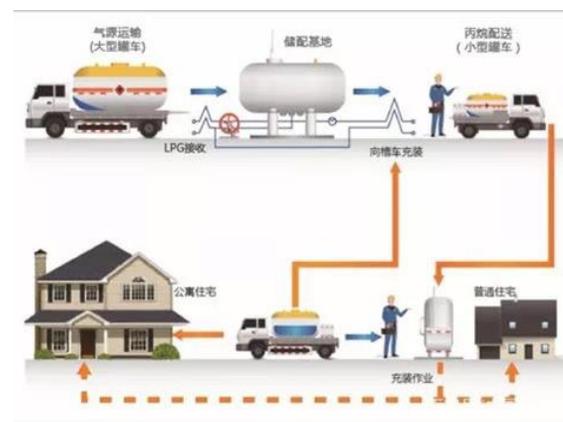
中国LNG重卡保有量预测



外部数据来源：来伯特，汽车协会

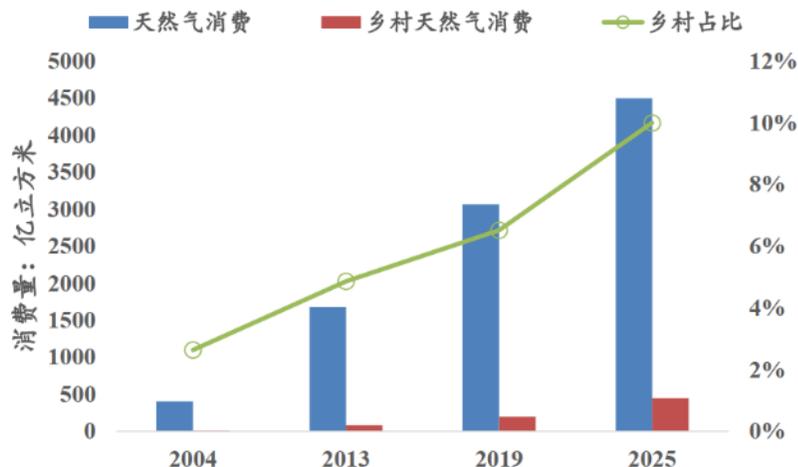
解决方案：“燃气下乡”带动乡村储气罐和微管网供气系统发展

中集宏图为我国LPG微管网生产第一批小型LPG储气罐和专用带泵罐车，将在青海、云南和湖北等地投入使用。



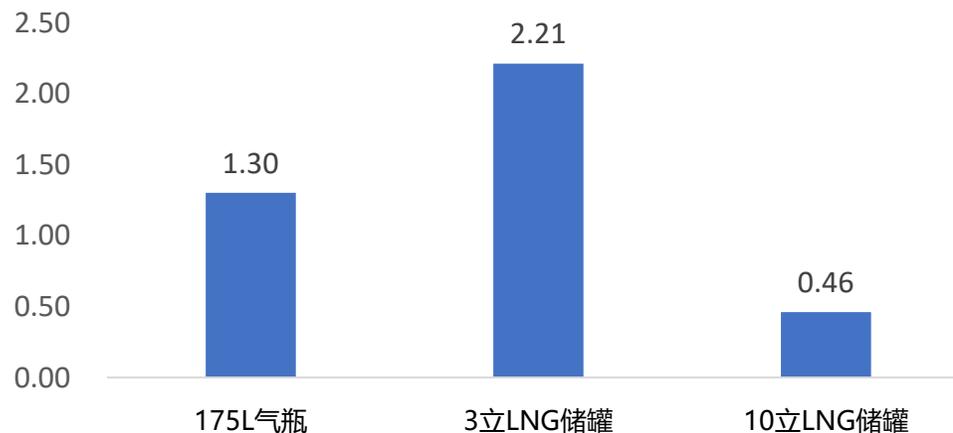
2021年中央1号文件出台，作为乡村振兴战略的重要组成部分，文件要求各地加强乡村公共基础设施建设聚焦推进燃气下乡，支持建设安全可靠的乡村储气罐站和微管网供气系统。预计到2025年全国乡村天然气消费达到450亿方，为LNG、LPG储气罐带来机会。

2004-2025乡村天然气用气量情况



数据来源：城乡统计年鉴、国家发改委、来佰特

“燃气下乡”对LNG储气罐的需求估算



*按照175L气瓶、3立储气罐以及10立储气罐（常用选型产品）的供气量占比分别为2%、58%、40%测算。

终端应用：2021年展望，经济环保双优，船舶油改气前景佳

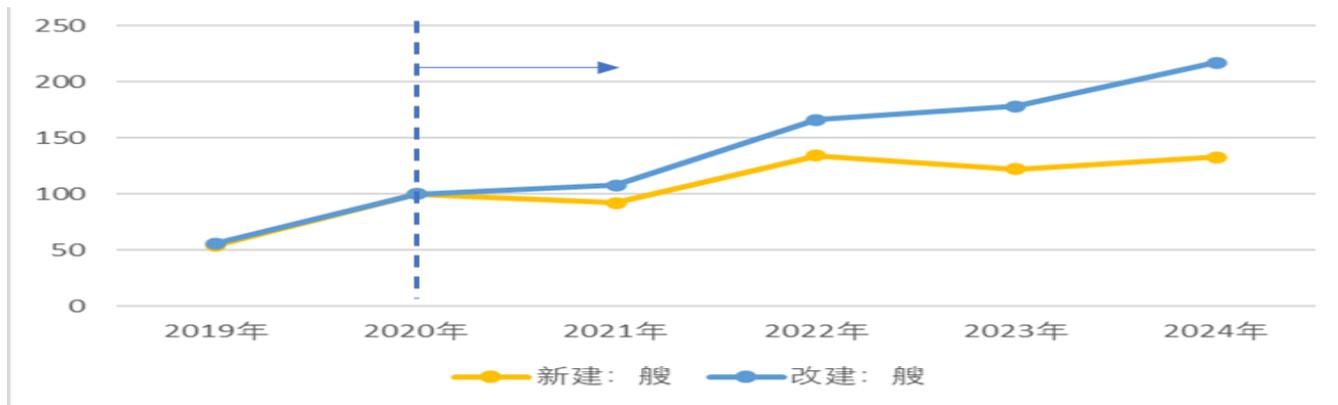
国际、国内政策鼓励船舶油改气

- 国际海域IMO限硫令2020年生效。
- 2021年持续追踪“气化长江”和“气化珠江”政策落地带来的水上LNG市场机会。
- 多地出台LNG船舶优先过闸政策

与意大利船东Fratelli Cosulich集团签署了定制化设计的8200 m³LNG加注船项目，并与加拿大船东Seaspan Ferries Corporation签订了一艘7600 m³LNG加注船建造意向书；**8月，购买丰顺船舶资产，获取长江岸线船坞及码头双稀缺资源，深化公司在水上清洁能源产业链布局。**

2021年4月，为广西西江开发投资集团有限公司进行技术改造的两艘LNG双燃料动力船完成验收并投入运营。截止7月底，在手9条船，下半年预计有2-3艘船交付。

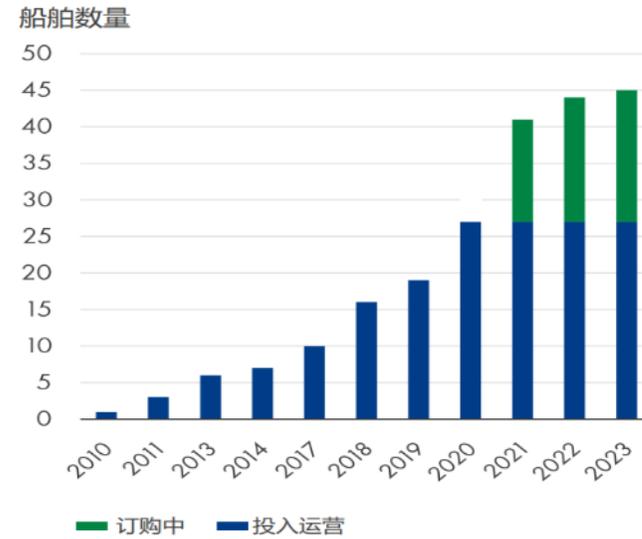
国内LNG新增动力船预测



以LNG为燃料的船舶及LNG消耗



LNG加注船



来源：壳牌对DNV GL 2020年数据和多个新闻报道的解读

以各类氢能示范项目布局全产业链机遇

氢能业务进展

- 与Hexagon Purus 成立氢能合资公司 将四型储氢瓶国产化
- 获一亿元车载供氢系统订单
- 成功交付了河北省首个油气氢综合能源服务站（“容易线”综合站），助力雄安新区绿色低碳建设；国家能源集团新能源有限责任公司移动加氢站项目将于年内交付；**据香橙会统计，截至2021年6月底，中国累计建成146座加氢站，其中136座已投入运营。**
- 与鞍钢合作利用焦炉气联产LNG制氢气
- 入围国家燃料电池汽车示范（北京市）企业名录，并入驻大兴区国际氢能示范区
- 成功加入北汽福田车载供氢系统供应商名录

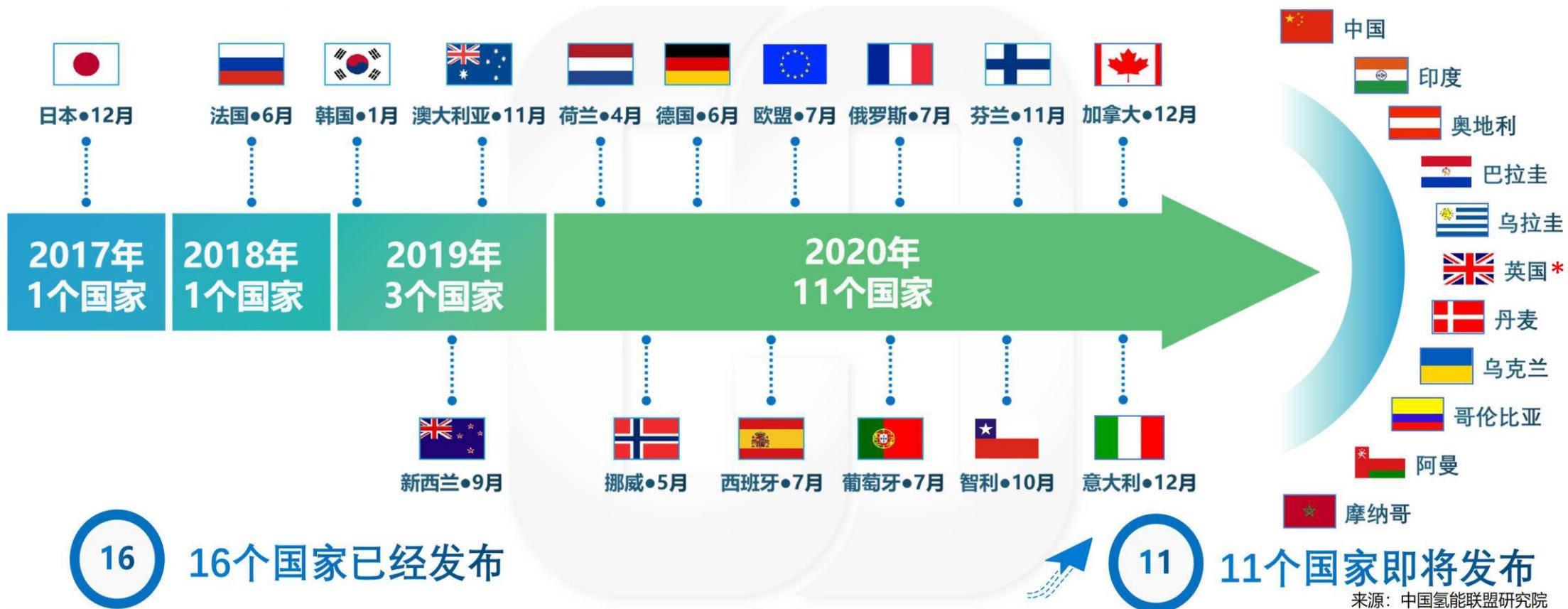


中集安瑞科氢能核心装备



全球氢能产业发展势头强劲

全球氢能产业发展势头强劲，占全球GDP 52%的27个国家中，16个已制定全面的国家氢能战略，还有11个国家正在制定国家氢能战略。



资料来源：中国氢能联盟《碳中和战略下的低碳清洁供氢体系》

*英国首个氢战略已于8月17日发布

中国氢能及燃料电池产业总体目标

预计到2050年，氢能在中国能源体系中的占比约为10%，氢气需求量接近6000万吨，年经济产值超过10万亿元。全国加氢站达到10,000座以上，交通运输、工业等领域将实现氢能普及应用，燃料电池车产量达到520万辆/年，固定式发电装置2万台套/年，燃料电池系统产能550万台套/年。

中国氢能及燃料电池产业总体目标

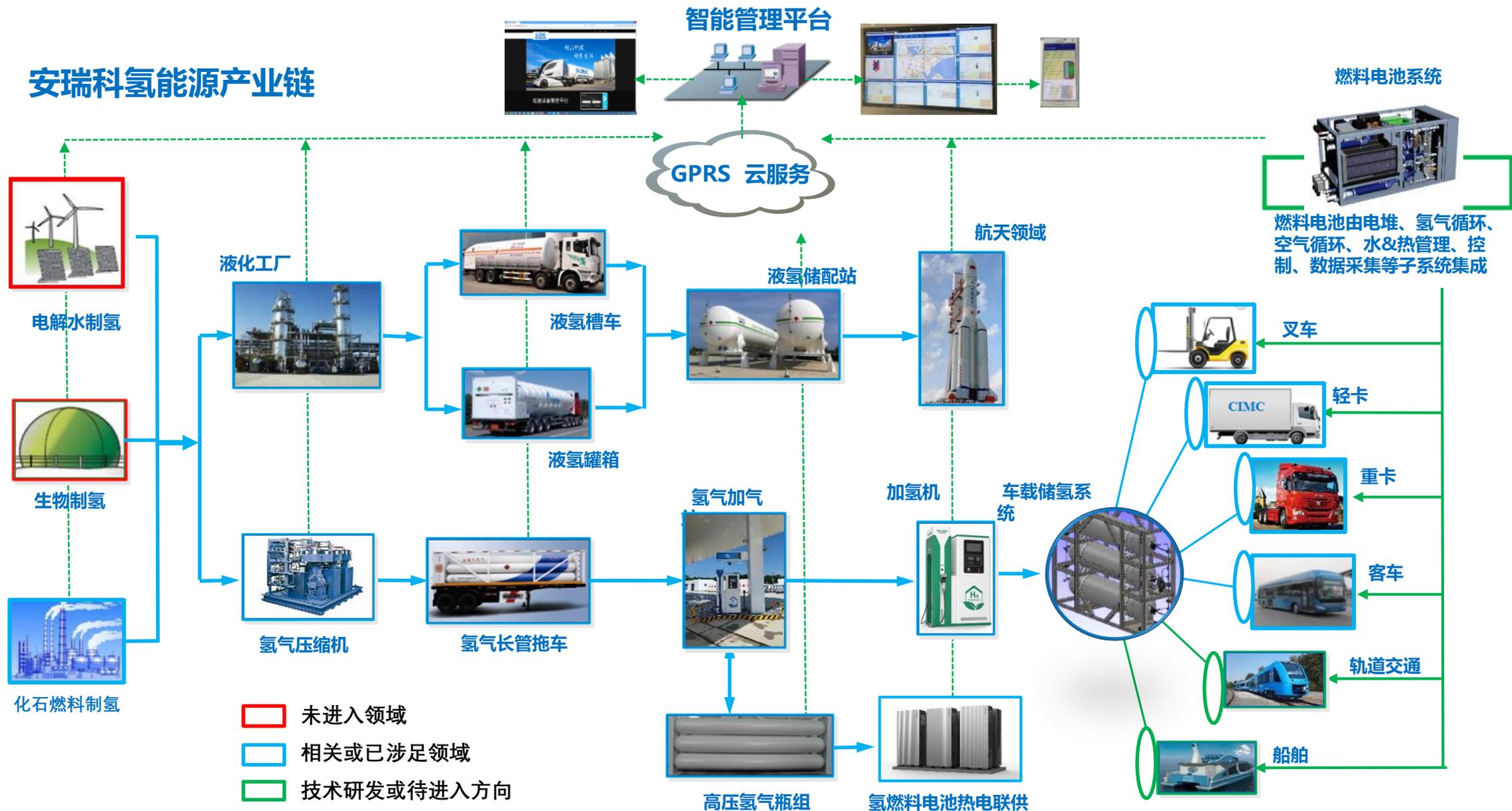
| 产业目标 | | 现状 (2019) | 近期目标 (2020~2025) | 中期目标 (2026~2035) | 远期目标 (2036~2050) |
|-----------|--------------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 氢能源比例 (%) | | 2.7% | 4% | 5.9% | 10% |
| 产业产值 (亿元) | | 3000 | 10000 | 50000 | 120000 |
| 装备制造规模 | 加氢站 (座) | 23 | 500 | 1500 | 10000 |
| | 燃料电池车 (万辆) | 0.2 | 5 | 200 | 500 |
| | 固定式电源/电站 (座) | 200 | 1000 | 5000 | 20000 |
| | 燃料电池系统 (万套) | 1 | 6 | 150 | 550 |

资料来源：中国氢能联盟《中国氢能源及燃料电池产业白皮书》

中国汽车工程学会发布的《节能与新能源汽车技术路线图2.0》指出，2025年中国氢燃料电池汽车规模将达到10万辆，建成加氢站1,000座。

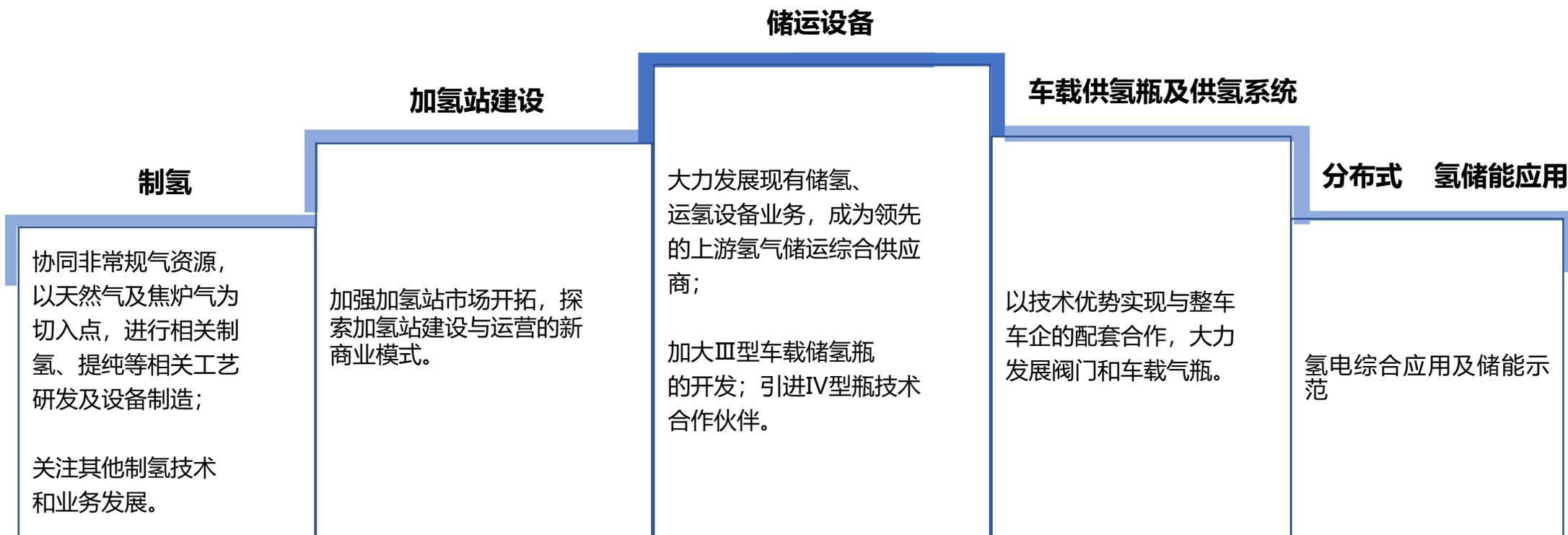
中集安瑞科氢能业务布局

安瑞科氢能源产业链



聚焦氢能“储、运、加”，未来增长驱动

围绕关键装备，做到行业领先，实施冠军产品战略，积极参与合作运营新模式





化工环境

着力“装备+化工园区专业化服务+智能运维”一体化解决方案拓展业务空间，对外合作+内生发展，抢抓危废处置和资源化商机，挺进环保循环经济

2021年上半年业务回顾

持续且坚持“制造+服务+智能”的发展方向，中国市场以化工园区为突破口，实现业绩的突破，提升客户黏性



罐箱制造

化工及衍生品的价格大幅上涨，出口市场景气度维稳，该分部在手订单及新签订单获得大幅增长。



后市场服务

依托国家化工园区布局，积极拓展国内后市场网络建设。2021年3月2日注册成立了中集赛维技术服务有限公司，以进一步规范后市场服务运营和管控体系。欧洲博格堆场已稳定运营约8年，为实现全球化布局奠定基础。



智能罐箱

集团自主研发的电加热系统成功进驻MDI龙头企业并获得批量订单。集团以物联网技术，打造软硬件整体解决方案，推动罐箱智能化进程，为智慧物流创造坚实条件。

2021年上半年，面临市场需求恢复快，原材料涨幅大、涨速快，该分部通过锁定原材料等多项措施，上半年营收同比提升约42%。新签订单同比提升近170%。

订单需求量大，原材料价格大幅上涨

2021年上半年，国内钢铁行业运行态势良好，国内钢材价格持续冲高。1-6月钢材综合价格指数（CSPI）平均值为137.85点，涨幅为36.56%。同时市场需求恢复快，订单需求量很大。

提前锁定原材料，订单情况可期

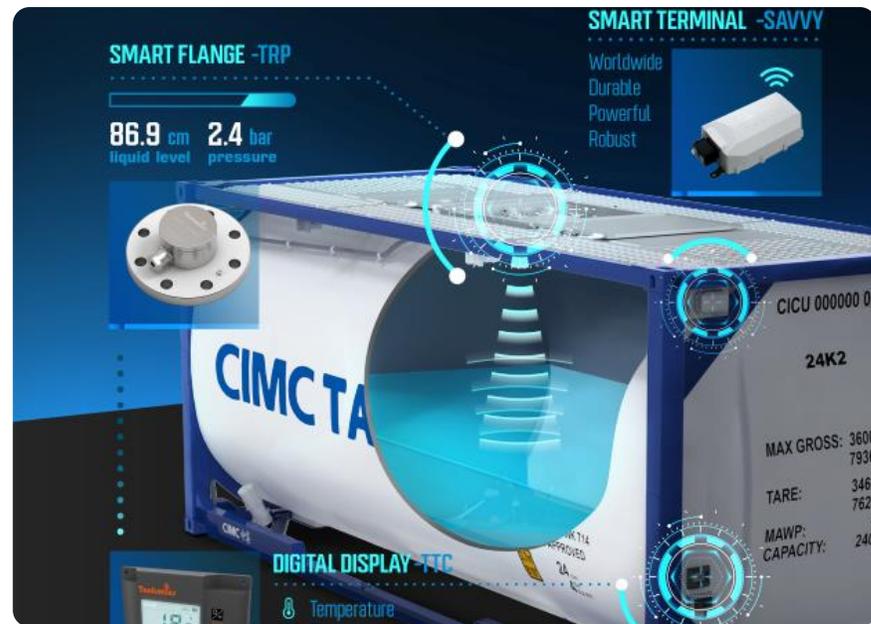
面临市场大变局的挑战，该分部秉持稳健经营理念，实施供应链管理，及时锁定资源，加强开放库存管理，给市场营销提供了强有力支持。



“物联网+罐箱” 业务

为客户的罐箱营运智能化管理提供更好的服务和解决方案。包含温度、压力、装载量、定位测量的传感器以及一系列数据收集和发送的智能终端。

协同上海交通大学，打造自主品牌制冷系统，因其可靠的特性和极高的品控要求，保障了在途货物精准控温，为新能源电池原材料提供可靠的运输方案。



聚焦高纯度化学品用高端内衬罐箱需求缺口

与客户共同研发内衬加工罐箱产品，聚焦半导体产业、高纯度化学品市场快速增长所带来的高端内衬罐箱需求缺口。自投产以来，该产品订单数量迅速增长，2020年内衬罐箱产品订单同比增长268%，截至2021年8月该产品订单已超过2020年全年订单数量。

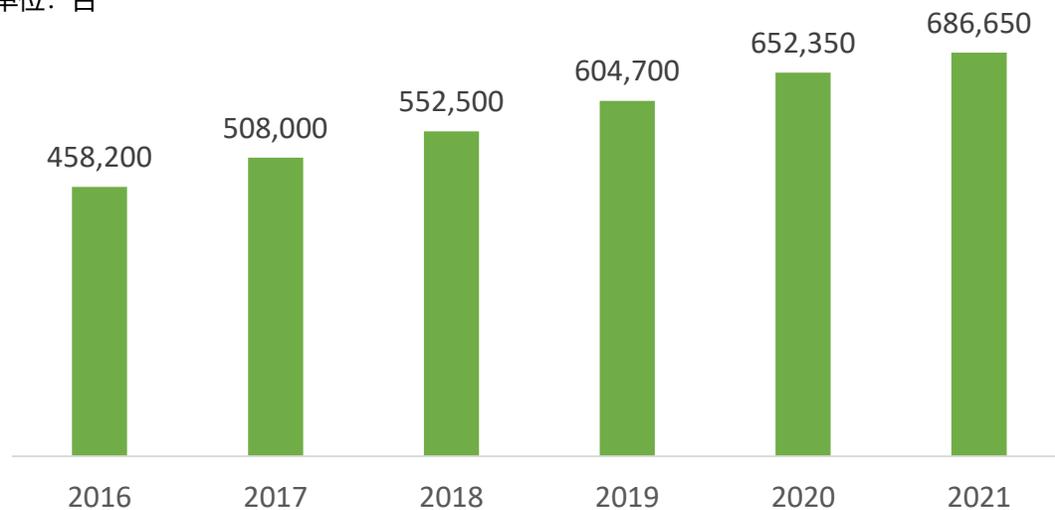
全球罐箱需求复苏，中国危化品物流市场规模巨大

石化行业蓬勃发展推动全球罐箱市场增长

- 海上贸易的扩张和化工和石化行业的发展提振了全球罐箱需求。拥有较长海岸线和更多新兴经济体的亚太地区化工运输需求将日益旺盛，根据国际罐式集装箱组织的数据，到2021年1月，全球罐箱保有量为68.7万台。

全球罐箱保有量（截至2021年1月1日）

单位：台



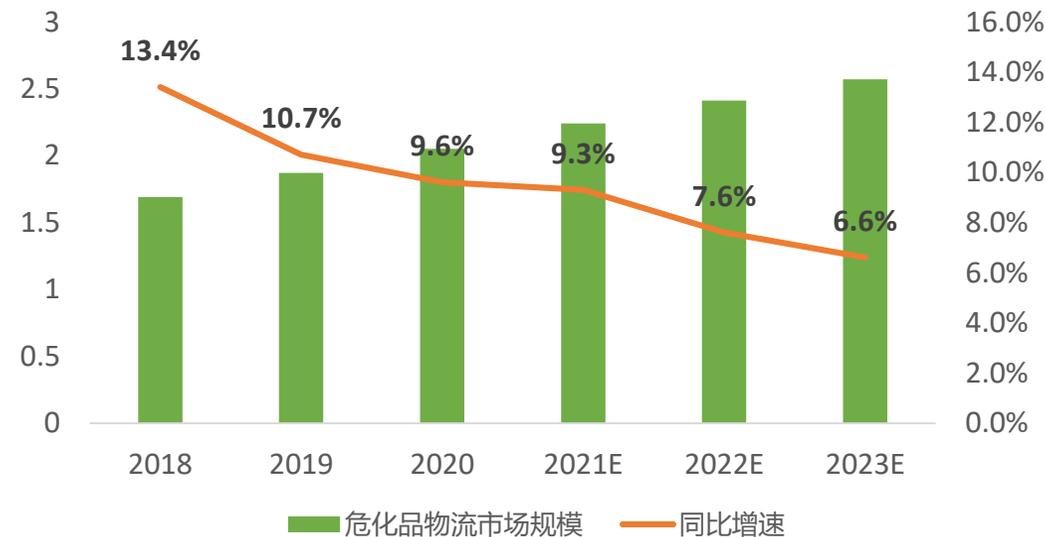
数据来源于国际罐式集装箱组织《2021年全球罐式集装箱市场规模调查》

中国危化品物流市场规模基数大，且每年稳步增长

- 根据中国物流与采购联合会危化品物流分会统计分析：预计到2021年市场规模将达到2.24万亿元；行业保持平稳增速，预计2020-2025年复合增长率为6.8%。

中国危化品物流市场规模

单位：万亿元



数据来源于中物联危化品分会，中金公司研究部



液态食品

加强项目过程控制，保证成本领先，扩大现有啤酒市场市场份额；全面提升精酿啤酒、白酒、烈性酒和其它非啤酒市场交钥匙工程能力。

液态食品2021年上半年回顾

由于新冠疫情缓解，该分部涉及的现场施工项目得以正常推进



美国麦芽风味饮料和酒精气泡水的交钥匙酿酒厂工程



柬埔寨交钥匙酿酒厂和体验中心



墨西哥新建龙舌兰酒厂工艺设计与设备



美国酒精气泡水设备扩建工厂的工艺设计和设备



中国新建麦芽蒸馏酒厂工艺设计及设备

聚焦全球品牌优势 打造液态食品总包能力

该分部当前业务结构87.9%为啤酒行业，12.1%为非啤酒行业；



聚焦全球品牌优势 打造液态食品总包能力



啤酒业务

着力拓展美洲市场啤酒机会，紧随消费升级趋势，积极拓展中国精酿啤酒市场。



白酒业务

专注头部白酒客户需求，寻找优质资产收购以拓展千亿装备与工程总包的市场机会，目标5年后市占率达到30%。



其他非啤酒业务

培育交钥匙工程能力，拓展果汁、乳品、医药等其他非啤业务；进入酒精气泡水市场。

亚拉非啤酒市场潜力十足

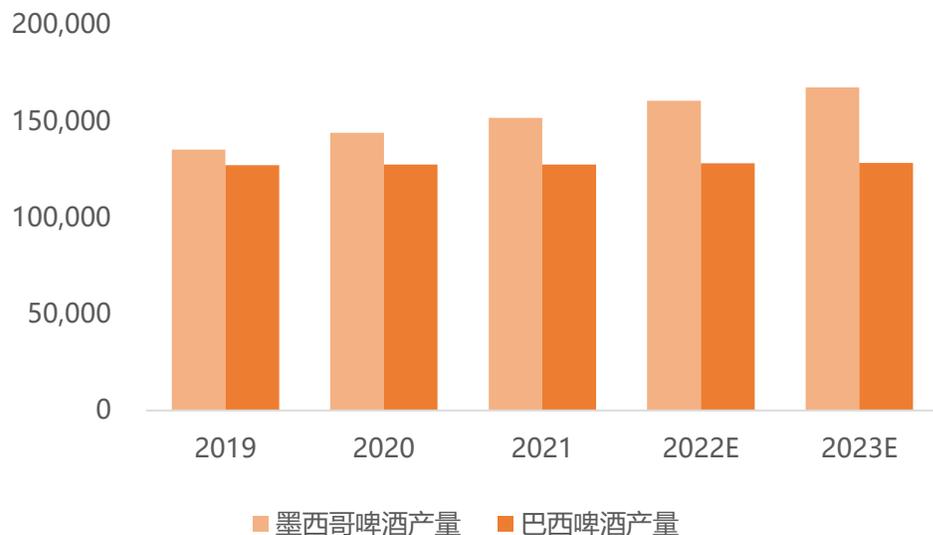
我们是全球啤酒厂交钥匙工程以及糖化车间技术的领先供应商

亚非拉是啤酒装备的主要增量市场

亚非拉地区是过去10年全球啤酒产量主要增量市场，也是啤酒装备的主要增量市场。墨西哥和巴西啤酒产量居于整个拉美区域首位，2019至2023年的啤酒产量复合增长率为5.79%和0.24%

墨西哥和巴西啤酒产量趋势

单位：百千升



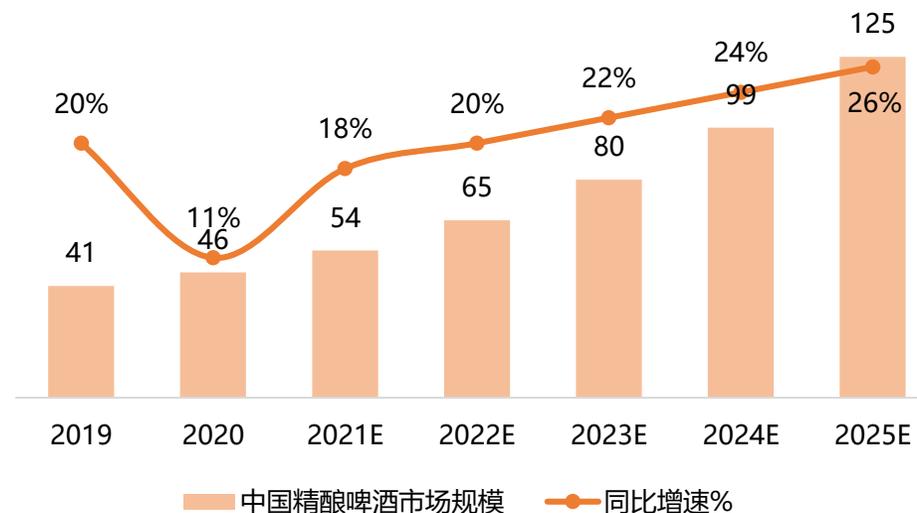
数据来源：MarketsandMarkets

消费升级驱动中国精酿啤酒渗透率提升

预计到2025年中国精酿啤酒市场规模约为人民币875亿（125亿美金），占整体啤酒市场规模的11%，未来5年CAGR约为22%，达到一个近千亿人民币的市场。

中国精酿啤酒市场规模

单位：亿美元



数据来源：国家统计局、GlobalData、前瞻产业研究院、浙商证券研究所

中国白酒行业生产设备升级浪潮 全球预调酒新赛道增速显著

多元化布局，关注中国国内白酒机会；积极开发新产品，如酒精气泡水等切入新兴赛道



中国白酒行业生产设备升级浪潮

中国传统白酒市场竞争激烈，生产逐步进入机械化、智能化进程，以深度挖掘内部管理潜力降本增效。预计到2025年整体白酒设备市场投资规模可达到1142亿元。

中国白酒设备市场规模预测

单位：亿元



数据来源：国家统计局、前瞻产业研究院、公司战略发展部整理分析

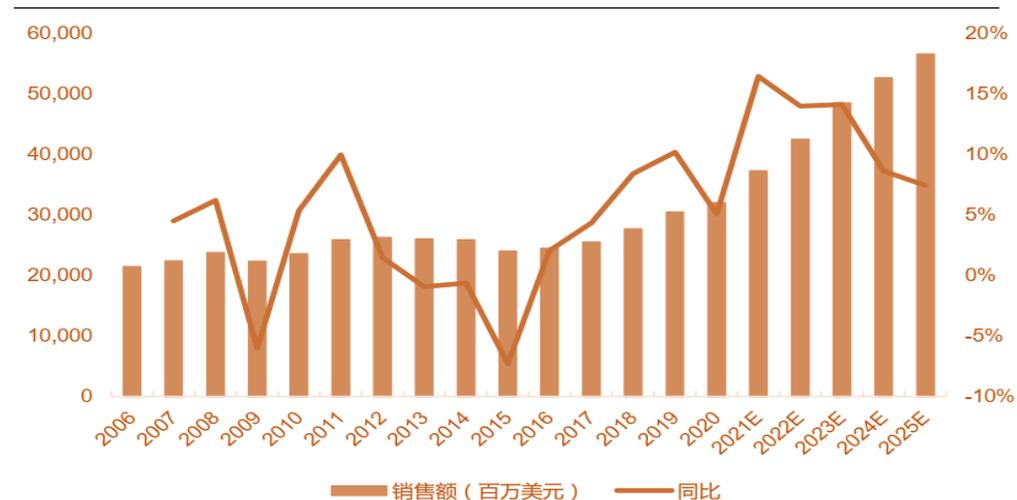


全球预调酒新赛道增速显著

受到便利、提神和口感丰富趋势的推动，预调酒呈现出强劲的增长势头，根据Euromonitor，2021-2025年预调酒销量复合增速预计为8.97%。在整体酒饮市场进入存量横幅震荡阶段，预调酒赛道表现优异。其中，公司已切入酒精气泡水赛道。

全球预调酒销售额及增长率

单位：百万美元



数据来源：Euromonitor，光大证券研究所整理



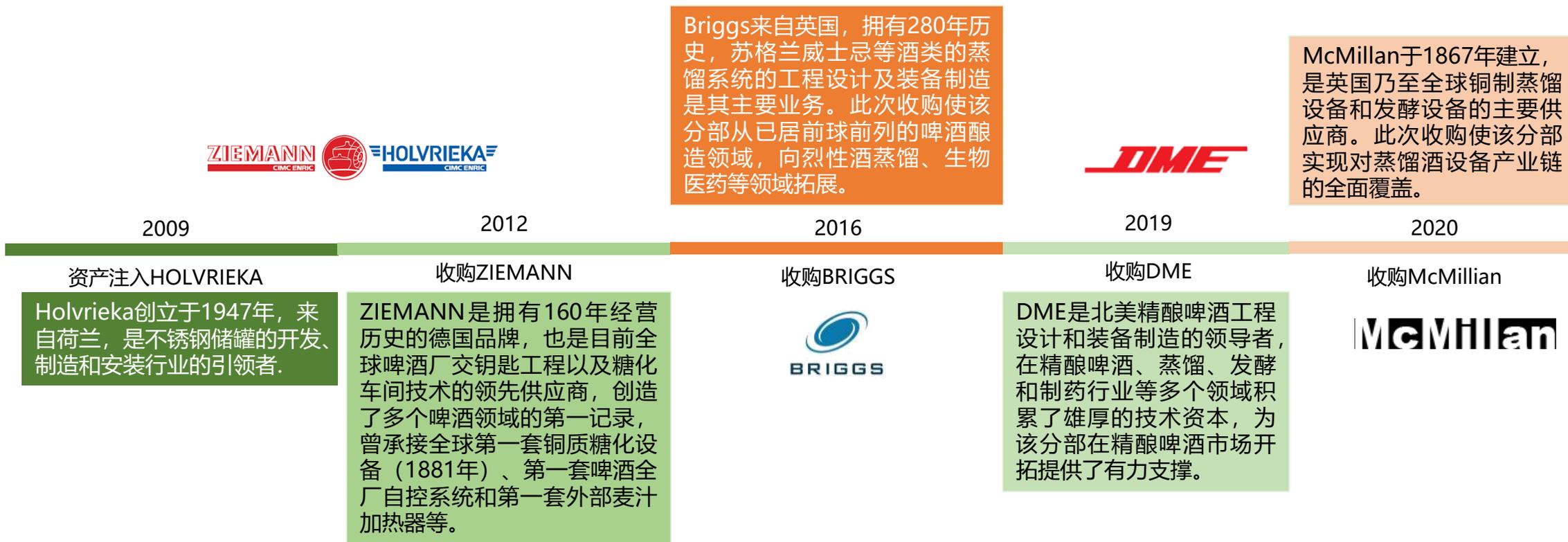
问答环节

Q&A

中集安瑞科控股有限公司（“本公司”）对本演示文稿中提供或包含的信息的准确性和正确性不作任何陈述或保证，也未进行独立性验证。本公司不承担对于因依赖该资料所载的任何信息或遗漏的任何信息而造成的任何损失，并明确表示不承担由此产生的任何责任。本演示文稿不构成购买或出售公司任何资产或证券的要约或邀请。本公司未就此作出任何授权和陈述。

本演示文稿的内容严格保密，为本公司所有。收到本演示文稿后，即视为您同意遵守保密协议。您不得向或为任何其他人传播或复制本文件的任何内容，也不得向任何人披露本文件的任何部分或全部，否则您将承担法律责任。

附：液态食品分部发展历程



联系方式

Contacts

电话 Tel : (852) 2528 9386
(86) 755 2680 2329

邮箱 Email : ir@enic.com.hk

地址 Address : 中国广东省深圳蛇口工业区港湾大道2号中
集集团研发中心
香港中环红棉路8号东昌大厦9楼908室

公司官网 Website : <http://www.enicgroup.com>

