



氫·新創未來
智·能聯世界

CIMC ENRIC

中集安瑞科控股有限公司
CIMC Enric Holdings Limited

(Stock code: 3899.HK)

2024 中期業績發佈會

Interim Results Presentation

中文版

2024.8.23



氫·新創未來 智·能聯世界

目录

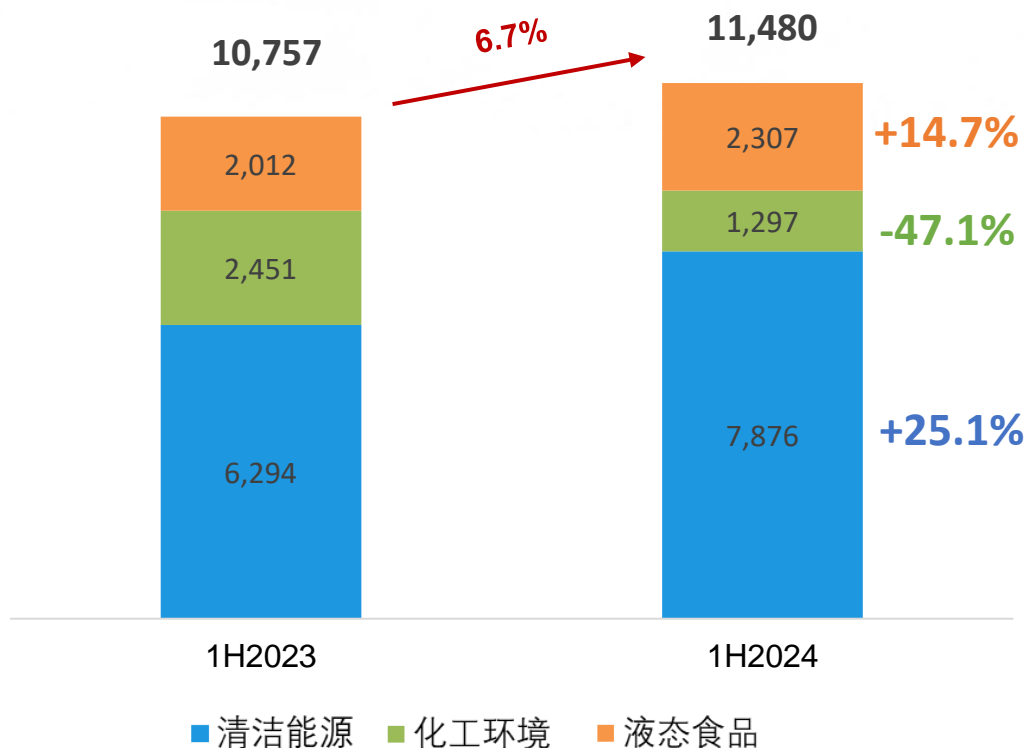
1. 财务表现
2. 分部业绩及订单
3. 分部经营亮点及业务回顾
4. 未来展望



整体收入同比上涨 清洁能源收入增速亮眼

清洁能源收入同比大幅增长25.1%

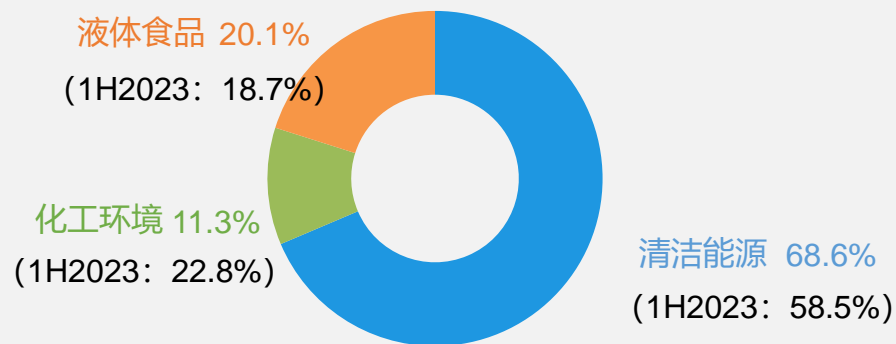
单位：人民币百万元



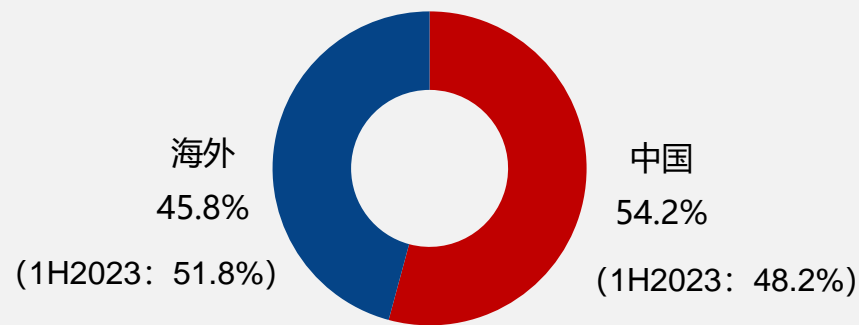
- 1H2024年氢能业务收入：**人民币4.5亿元，同比增长65.2%**；
- 经营性活动现金净流入：**人民币6.2亿元**

*所有财务数据货币为人民币

分板块业务收入占比



分地区收入占比

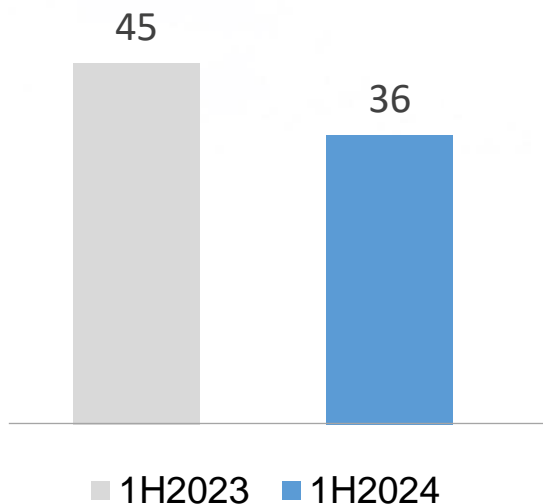


现金与应付账款周转天数显著改善

现金周转天数*

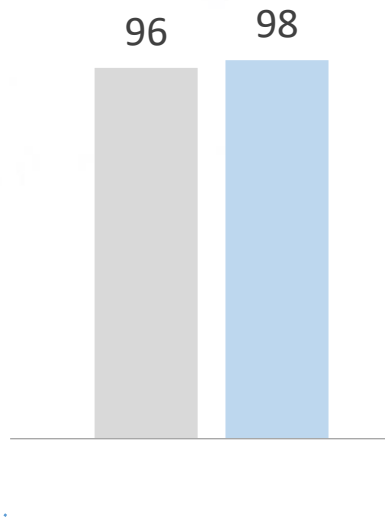
单位：天

较去年同期优化



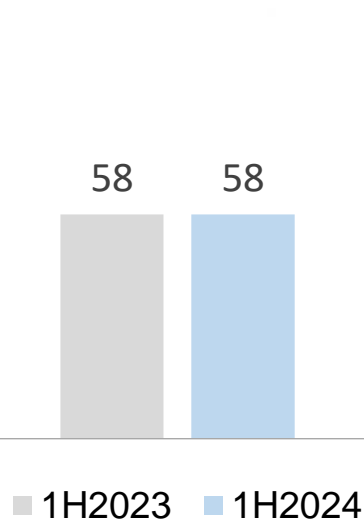
存货周转天数

同比持平



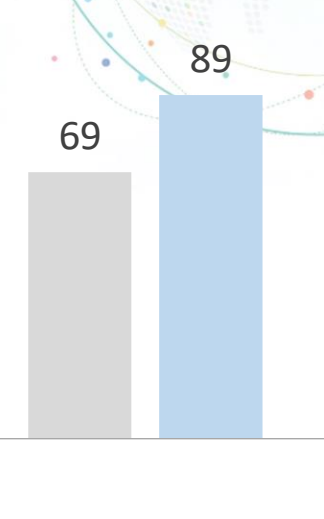
应收账款周转天数

同比持平



应付账款周转天数

同比优化20天



- 整体现金周转天数为36天，较去年同期优化9天
- 存货周转天数与应收账款周转天数基本持平
- 应付账款周转天数优化20天，供应商议价能力增强

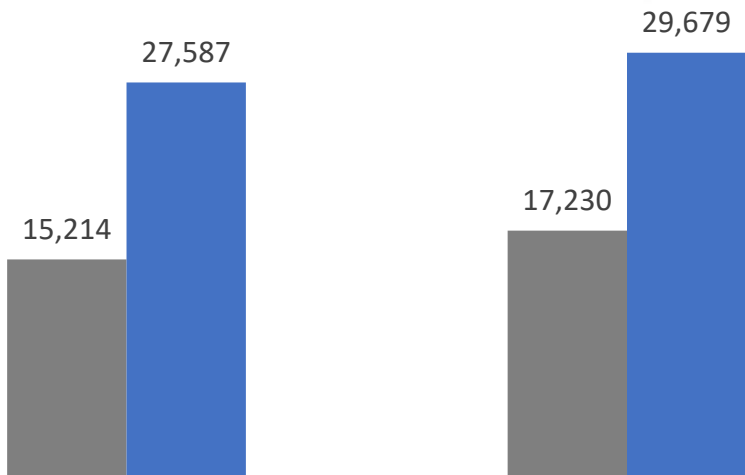
*现金周转天数=存货周转天数+应收账款周转天数+合同资产周转天数-应付账款周转天数-合同负债周转天数



长期稳健的资产负债结构

资产负债结构整体稳健

单位：人民币百万元

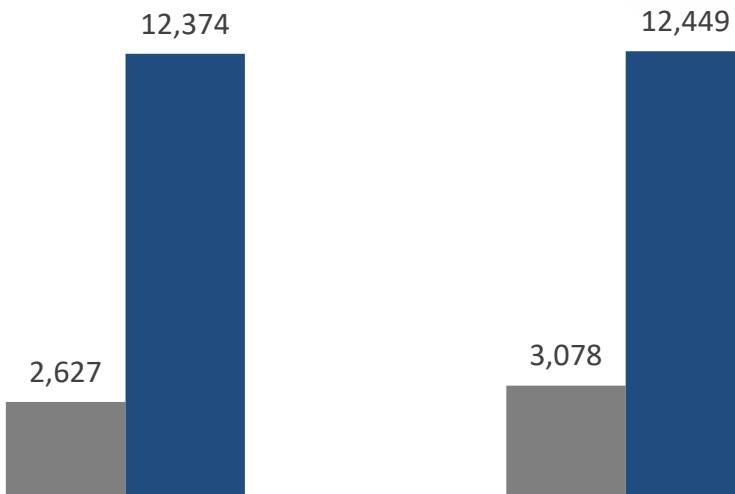
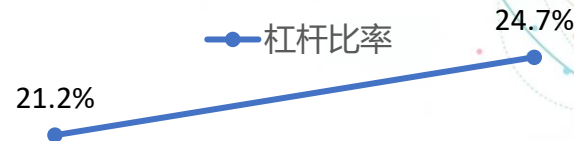


■ 总负债 ■ 总资产

- 总负债人民币172.3亿元包括应付账款、合约负债、带息负债等。
- 带息负债人民币30.8亿元。

杠杆比率略有上升

单位：人民币百万元



■ 带息负债 ■ 净资产

- 带息负债中零票息可换股债券约人民币15.1亿元，中期票据约人民币5.0亿元，金融机构贷款约人民币10.7亿元。
- 若剔除可换股债券的影响，公司杠杆比率为12.6%。



氫·新創未來 智·能聯世界

目录

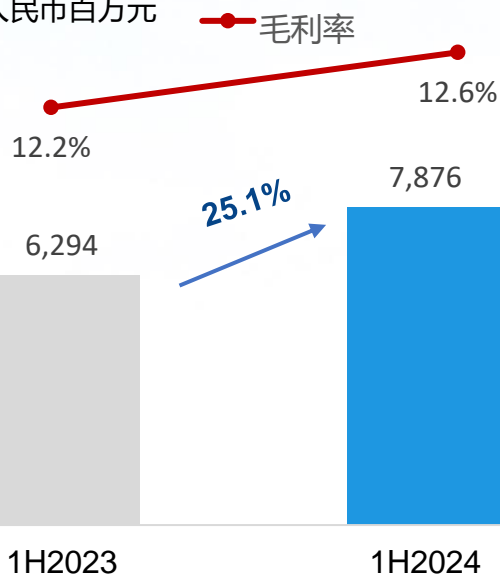
1. 财务表现
2. 分部业绩及订单
3. 分部经营亮点及业务回顾
4. 未来展望



清洁能源板块业绩表现

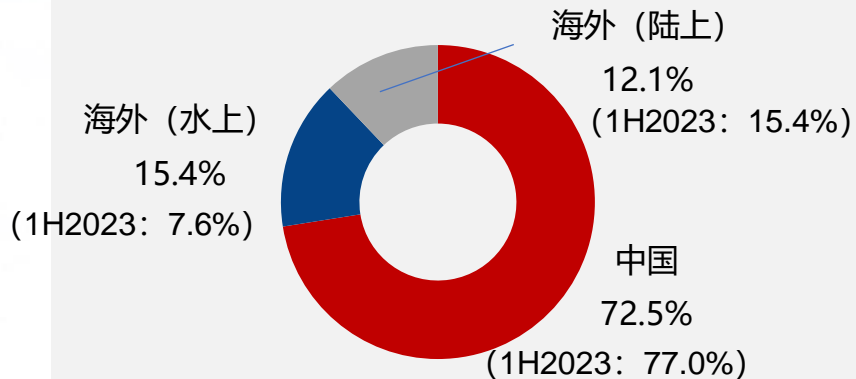
收入大幅增长25.1%

单位：人民币百万元

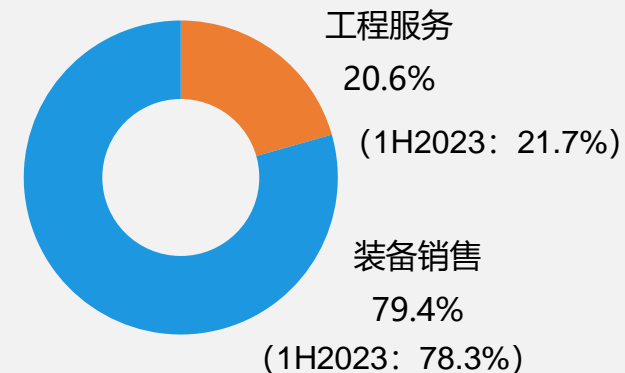


- 1H2024氢能业务收入为人民币**4.5亿元**，**同比增长65.2%**
- 1H2024水上清洁能源业务收入为人民币**17.7亿元**，**同比增长48.9%**

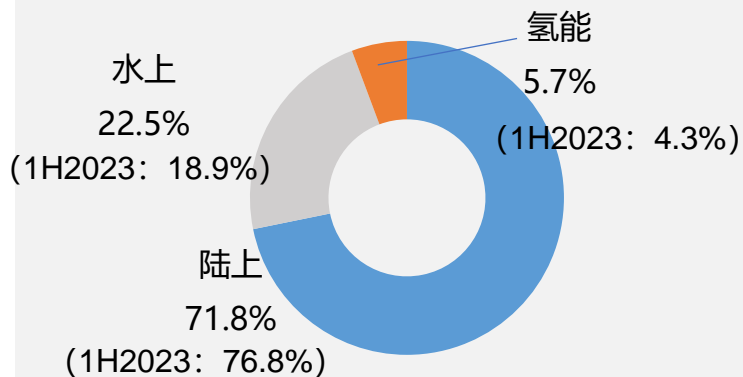
分地区收入占比



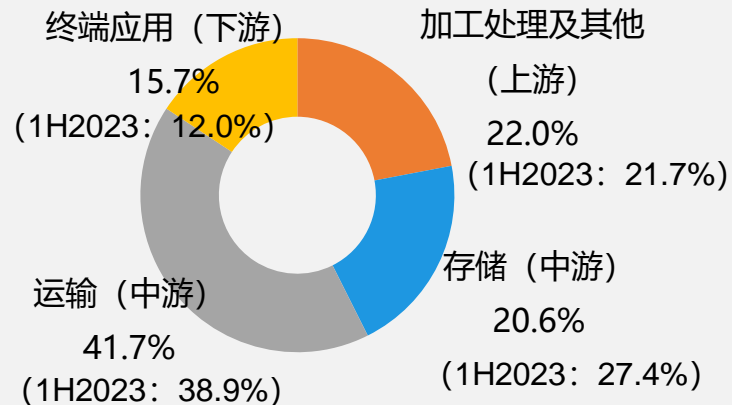
工程业务收入占比



按业务性质收入占比



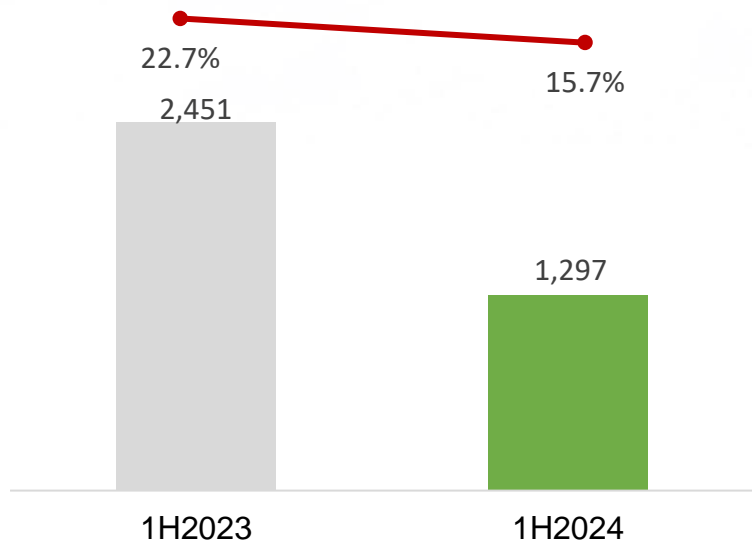
上中下游收入占比



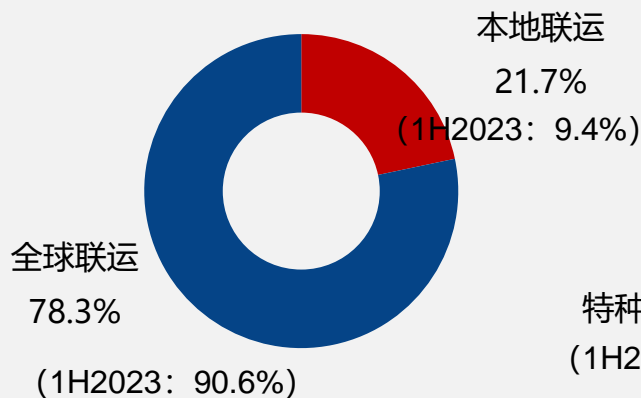


二季度环比改善

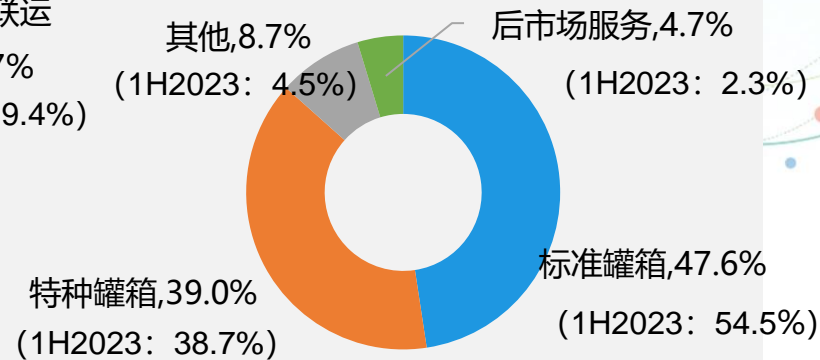
单位：人民币百万元 ● 毛利率



分地区收入占比



业务收入拆分



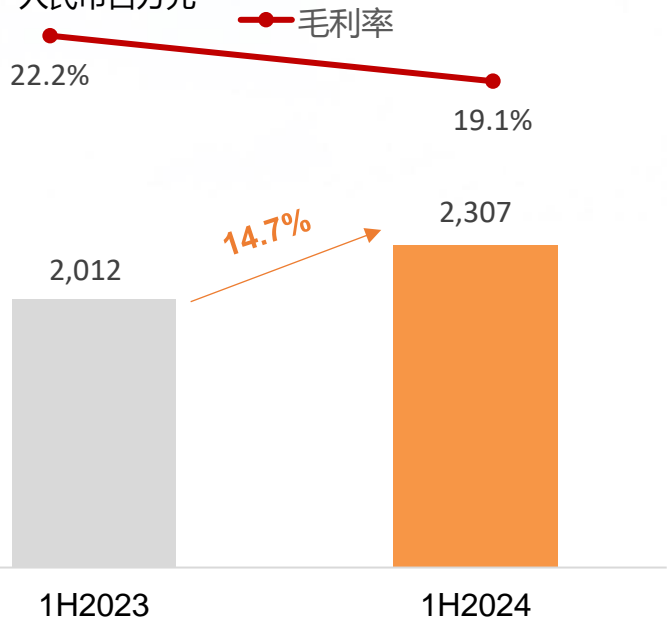
- 连续20年全球罐式集装箱市场份额第一；
- 标准罐箱新箱需求逐步回归常态，6月恢复双班排产；
- 围绕全球化工产业聚集区和罐箱物流枢纽要地，打造后市场服务网点。



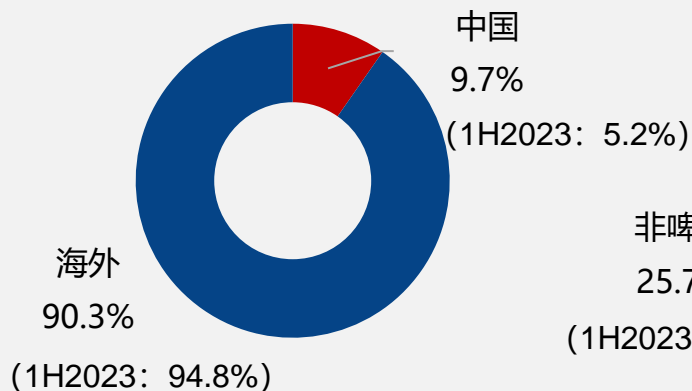
液态食品板块业绩表现

整体稳健

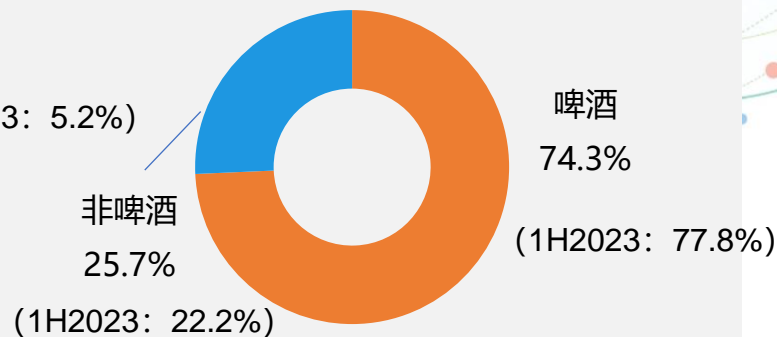
单位：人民币百万元



分地区收入占比



业务收入拆分



- 一项海外烈酒项目受客户指示推迟，成本增加，毛利率下滑，影响整体毛利率表现；
- 全球消费端相对疲弱，客户资本开支更为审慎；
- 积极应对市场变化，紧抓国内烈酒市场成长机遇，中标多项烈酒项目；



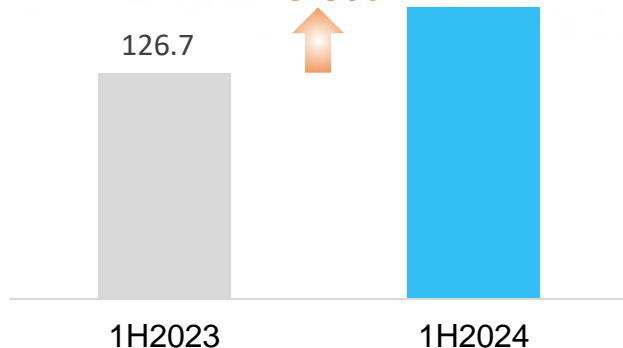
新签订单-清洁能源大幅增长 化工环境环比回暖

- 清洁能源新签订单人民币129.2亿元，大幅增长63.3%；其中水上清洁能源新签订单人民币68.6亿元，同比大幅增长128.0%；陆上清洁能源海外业务有力拓展，新签订单人民币15.1亿元，同比增长48.8%；
- 化工环境新签订单环比大幅改善，2024Q2环比Q1大幅增长245.4%，Q2同比去年同期亦增长28.6%；
- 液态食品斩获多个国内威士忌项目。因去年同期取得的大型啤酒项目较多，包括Q2取得墨西哥一项大型啤酒交钥匙工程，金额约1.8亿欧元（约合人民币14.3亿元），因此期内新签订单同比有所下降。

总体新签订单

单位：人民币亿元

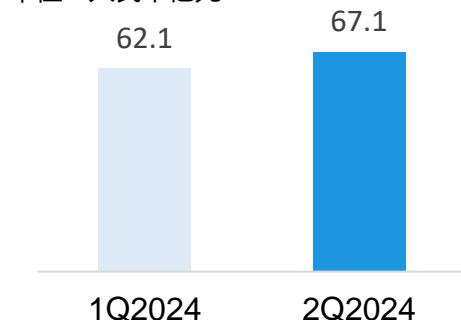
+29.5%



业务分部新签订单

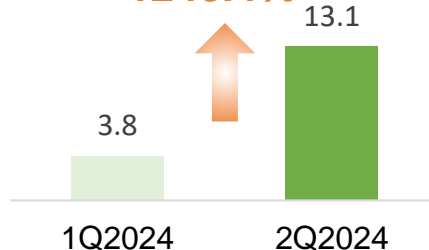
清洁能源129.2亿元

单位：人民币亿元

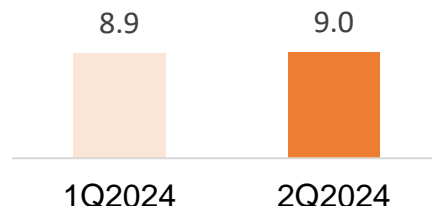


化工环境16.9亿元

+245.4%



液态食品17.9亿元



清洁能源分类	1H2024新签订单累计 (单位：亿元)		
	本期	去年同期	同比变动
储存	24.7	20.3	21.3%
运输	87.6	44.3	97.7%
终端应用	14.5	8.7	66.6%
加工处理及其他	2.4	5.8	-58.4%
清洁能源合计	129.2	79.1	63.3%

清洁能源分类	1H2024新签订单累计 (单位：亿元)		
	本期	去年同期	同比变动
陆上清洁能源	56.1	45.6	23.1%
水上清洁能源	68.6	30.0	128.0%
氢能	4.5	3.5	29.3%
清洁能源合计	129.2	79.1	63.3%

- 新签订单：2024年前6个月签订的所有订单累计值；
- 变动比率与2024年半年度业绩公告保持一致。

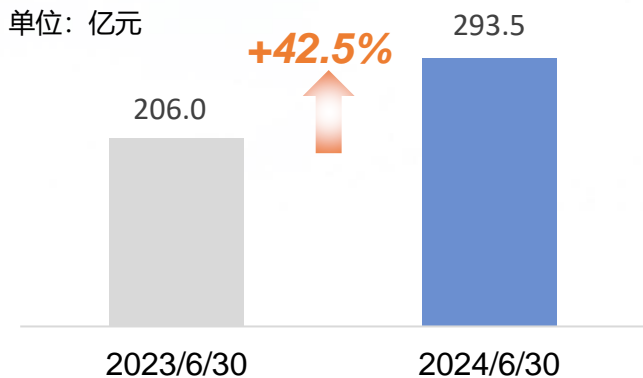


在手订单再创新高

- 在手订单人民币293.5亿元，同比大幅增长42.5%；
- LNG车用瓶新灯塔产线期内投产，产能及交付效率大幅提升。

总体在手订单

单位：亿元



业务分部在手订单

单位：人民币亿元



- 清洁能源：人民币229.3亿元，大幅增长70.7%
- 水上清洁能源：人民币150.6亿元，增长136.9%
- 化工环境环比改善
- 液态食品在手订单饱满

清洁能源分类	2024年6月底在手订单 (单位：亿元)		
	本期	去年同期	同比变动
储存	46.9	40.5	15.7%
运输	164.0	75.0	118.5%
终端应用	10.1	10.8	-6.4%
加工处理及其他	8.3	8.0	4.0%
清洁能源合计	229.3	134.4	70.7%

清洁能源分类	2024年6月底在手订单 (单位：亿元)		
	本期	去年同期	同比变动
陆上清洁能源	75.4	67.1	12.4%
水上清洁能源	150.6	63.6	136.9%
氢能	3.3	3.7	-11.0%
清洁能源合计	229.3	134.4	70.7%

- 在手订单：2024年6月30日截点的存量订单；
- 变动比率与2024年半年度业绩公告保持一致。



氫·新創未來 智·能聯世界

目录

1. 财务表现
2. 分部业绩及订单
3. 分部经营亮点及业务回顾
4. 未来展望

清洁能源分部



天然气市场供需两旺 陆上清洁能源销售收入增长



- 天然气表观消费与进口量双双增长
- LNG罐箱等天然气储运装备销量大涨



LNG储运装备需求大增



- LNG较柴油经济性凸现
- LNG车用瓶销售收入人民币7.2亿元，同比猛增711%；
- LNG车用瓶新签订单人民币7.9亿元，同步增长168.8%



LNG车用瓶销量激增



- 签订海外批量LNG罐箱、LNG储罐与LNG槽车订单
- 中标气化站、液化工厂等多个海外项目
- 陆上清洁能源海外新签订单同比大增48.8%至人民币15.1亿元



海外新签订单快速增长

业绩亮点——新造船订单大幅增长 量价齐升

成功交付3艘船 新签12艘主力船型新船订单
截至6月底在手订单人民币150.6亿元



清洁能源替代燃料船需求旺盛

- 上半年成功交付3艘船，包括向中海油交付了国内首艘12,000立方米LNG运输加注船
- 与Avenir LNG Limited、Vitol International 等船东合计签署8艘LNG运输船、LNG运输加注船
- 截至6月底主力船型在手订单共30艘



- 与Capital Gas签署的4艘40,000立方米MGC船
- 可适用于装载LPG、液氨、氯乙烯单体（VCM）等多种液化气货物，充分满足换货运输需求

持续承接新一代零碳运输船MGC船型



深化绿色甲醇替代燃料业务布局

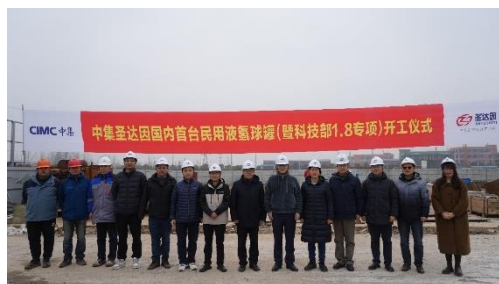
- 积极布局绿色甲醇燃料，稳步推进位于广东的首个5+20万吨年产能生物质制绿色甲醇示范项目
- 绿色甲醇成为紧随LNG之后的航运主流清洁能源之一

氢能全产业链布局 储运领域行业标杆 一体化解决方案获市场认可



国内首台商用液氢球罐正式开工

- 攻克了超低温区下选材、超低温焊接、大温差下结构设计和绝热设计等诸多技术难点
- 双层真空球形容器，总容积400立方米，液氢装载量可达25吨以上



IV型氢气瓶生产线顺利完工

- 已进入设备调试和产品取证阶段，2024年下半年将实现批量试生产
- 将为中国和东南亚市场提供高质量的氢气瓶和供氢系统



成功交付多个固定式及撬装式加氢站

- 中标河北省的加氢站项目，助力打造河北省首个氢能高速公路服务区
- 中标安徽省的液氢加氢站项目，预计下半年可实现交付



中标国内最大绿氢氨醇储氢球罐工程

- 中标目前全国在建规模最大的绿氢合成绿氨、绿醇创新示范项目的储氢环节装备
- 包括15台氢气球罐以及8套压缩机缓冲罐设备



综合服务 解决方案——焦炉气制氢“端到端”综合服务

为焦炉气的高价值利用提供“端到端”的生态解决方案
为传统行业注入新质生产力 助力钢铁行业节能减碳

鞍钢中集

一次性完成联调、联试，并开始生产合格产品（氢气、LNG），已成功出液

凌钢中集

年初顺利开工，预计于2025年初建成投产

资源端

具备焦炉气制氢联产LNG项目工程总承包能力

廊坊集成

LNG及氢气充装装备4套

中集圣达因

低温储罐10,000m³

中集蓝水

DCS控制系统1套

中集深冷

液化深冷装备1套

南通能源

冷剂存储装备4套

吸收北京众联盛核心团队

- 具备焦炉气综合利用（制氢、LNG、甲醇、合成氨等工艺路线）的工程设计和技术能力及相关项目往绩；
- 增强上游制取端工程能力



应用端

鞍钢内部应用



交通：氢能重卡、LNG重卡



氢冶金

周边综合服务应用



LNG：LNG重卡、工业锅炉、民用燃气等。

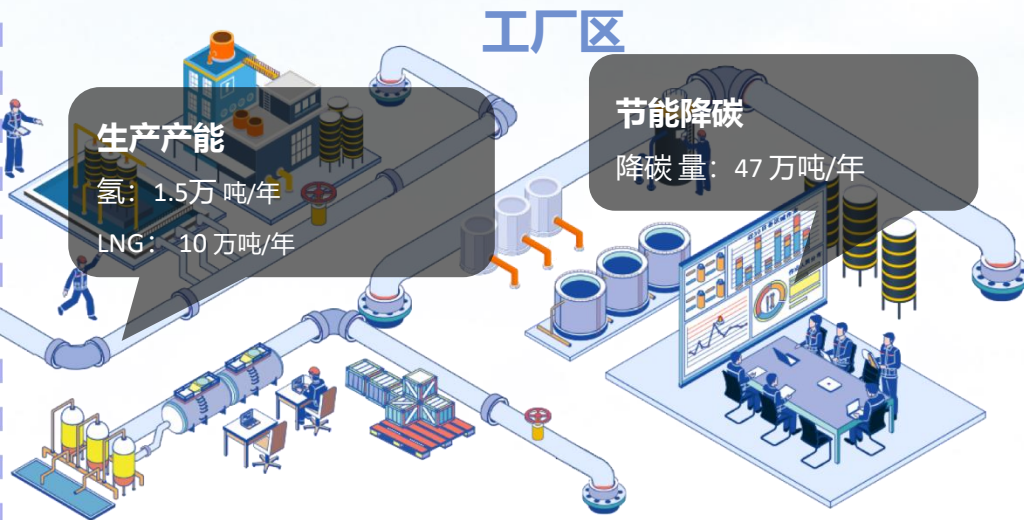


氢能：玻璃制品、生物制药、半导体行业、农药、加氢站等。

数字化升级

- 旗下安捷汇自主研发
- 在国内首次实现数智技术与能源产储运销用业务全场景相结合

国内首次实现数智化技术应用到清洁能源端到端场景



PLC数据、DCS数据

车载传感器、储罐数据



用能数据

加气站数据



储运区

储运区

输配能力
氢产能满足 500 辆氢能重卡10万公里/年
LNG产能满足 6275 车年10万公里/年

储能能力
LNG罐容：10000 m³



加注区



氢能重卡
客户A-氢能重卡消耗氢气：151吨/年
氢能重卡碳减排：1512吨/年



综合服务 解决方案——水上清洁能源一体化方案

LNG动力船舶建造 LNG换罐模式试点

- 为长航货运推进建造4艘1.25万吨清洁能源江海直达干散货船，推进“气化长江”实质性落地
- 将首次在长江近海应用中集安瑞科倡导研发的LNG船用罐换罐创新方案，解决加注时间长等难点



济宁能源“气化运河”战略示范项目

- 提供LNG动力包与配套服务，助力“济苏绿色穿巴”落地；
- 配套建造LNG加注趸船及加注系统，满足京杭大运河LNG清洁船舶加注需求；
- 为内河内江绿色升级提供“装备+工艺+服务”一站式解决方案。

产品聚焦 数一数二——清洁能源冠军产品图谱

上游 (制)

中游 (储、运)

下游 (加、用)

水上清洁能源



海上油气处理模块



LNG/LEG/液氨等中小型液化气运输船及LNG等清洁能源动力船



LNG加注船



ABC型 LNG液货舱、燃料罐

陆上清洁能源



井口气回收装置



LNG低温罐



LNG罐箱



工业气体低温罐



工业气体罐箱



LNG车用瓶



低碳能源站产品 (SL1500)



天然气、煤层气、焦炉气液化装置



LNG罐车



工业气体罐车



LPG车



球罐

氢能



甲醇撬装制氢设备



站用储氢瓶组



氢气球罐



液氢罐箱



45Mpa隔膜压缩机



90Mpa液驱压缩机



液氢罐车



氢气管束车 (20MPa, 30MPa)



液氨车



撬装加氢站



III型车载储氢瓶及供氢系统

标为清洁能源核心冠军产品

CIMC ENRIC

尖端陆上清洁能源储运装备创新进展



水下CO₂储能罐箱

完成国际**水下CO₂储能罐箱**的研发，此产品为CO₂储能新应用场景，实现了储能产品出口批量销售

高纯氨球罐

着力打造晶片产业高端配套装备，完成**高纯氨球罐**初步设计、通用制造技术要求的编制，初步完成此类型球罐的设计、制造技术储备

水上清洁能源船用燃料罐树立里程碑



液氨船用燃料罐

成功斩获用于**全球首制液氨动力散货船**的**液氨船用燃料罐订单**，开启了液氨船用燃料罐的产品布局

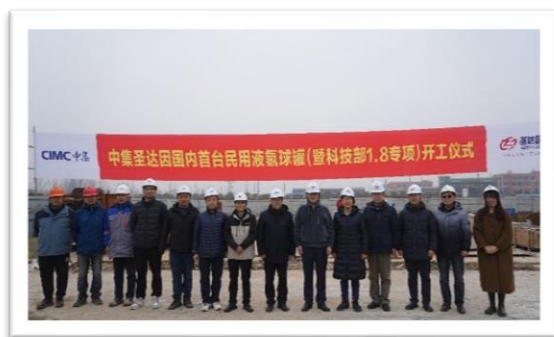
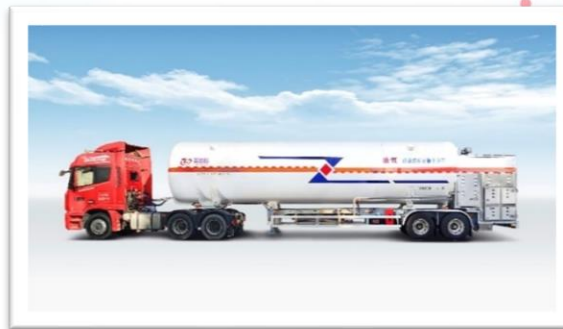
LNG新型低温材料高锰钢

创新研发LNG新型低温材料高锰钢，具备卓越低温韧性、高延展及高强度性能，经济效益显著，并于**今年7月在国内首次应用于船用LNG燃料罐项目**

氢能领域研发引领行业

液氢储罐和罐车

完成国内首家商用液氢储罐和罐车的液氢充装，正式进入液氢型式试验阶段



液氢球罐

开工建造国内首台商用液氢球罐，目前已完成内容器建造及试压工作，开始对内容器进行绝热施工

液驱氢用压缩机

为撬装加氢站生产交付90Mpa液驱氢用压缩机



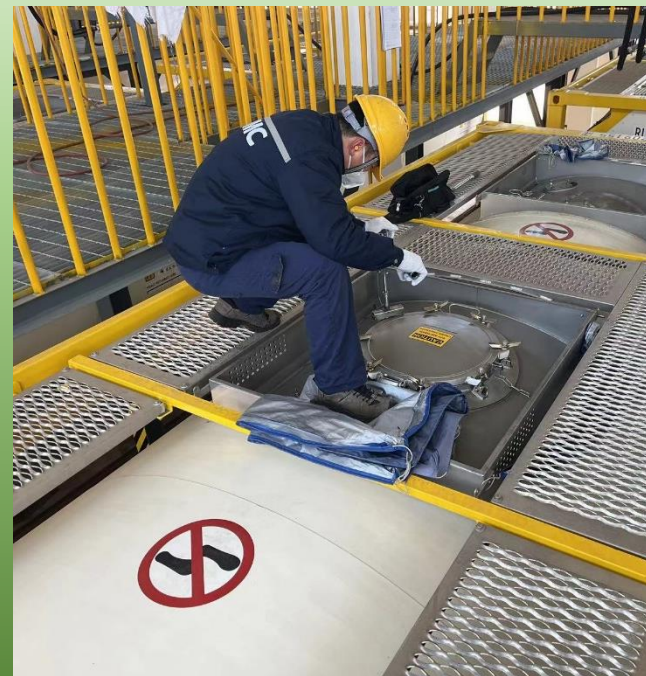
化工环境分部

(中集环科 301559.SZ)



化工环境

- 罐式集装箱全球市场份额蝉联第一，保持发展韧性；二季度新签订单环比持续增长，6月份恢复双班生产；
- 医疗设备部件业务稳健发展，成为西门子、飞利浦、联影医疗和健信核磁等医疗影像设备核心配套供应商
- 罐箱后市场业务持续推进，现已在荷兰和浙江省嘉兴市等区域向客户提供罐式集装箱的清洗、翻新、改造、修理、检测等服务



液态食品分部

(中集醇科 872914.NEEQ)



液态食品

- 2024年6月28日，中集醇科获准于全国中小企业股份转让系统公开转让及挂牌; 2024年8月8日，正式挂牌，挂牌公司代码：872914（NEEQ）。
- 成功斩获多个威士忌项目
- 成功入选中国酒业协会推荐首批设备生产类别和工程设计类别企业双料供应商名录





氫·新創未來 智·能聯世界

目录

1. 财务表现
2. 分部业绩及订单
3. 分部经营亮点及业务回顾
4. 未来展望



总体定位及战略目标

从“装备+工程”向“综合服务商”拓展；
打造依托“关键装备+核心工艺+综合服务”的数智化一体产业互动增值业态，
成为**科技型低碳智慧新能解决方案综合服务商**



业务组合优化：从第一增长级向第二、第三增长级拓展

3个核心业务

陆上/水上（装备+工程）

化工环境

液态食品

第一增长极：
持续优化、夯实发展

2个成长业务

新能（鞍钢中集项目等）

氢能

第二增长极：
完善布局，大力拓展

N个新兴业务

智能互联

多能互补

生物质能（绿色甲醇）

第三增长极：
创新孵化、稳健投资

已落实氢气产能5万吨、LNG产能40万吨；预计2027年打造20万吨氢气，100万吨LNG产能

政策支持 有望加速复制

- ◆ 5月，国家发展改革委等部门印发《钢铁行业节能降碳专项行动计划》；
- ◆ 目标在2025年通过实施节能降碳改造和用能设备更新实现碳减排约5,300万吨；
- ◆ 鼓励焦炉气高附加值利用，及提升产业智能化水平

鞍钢中集

- ◆ 位置：辽宁省营口市
- ◆ 年产能：氢气1.5万吨，LNG10万吨
- ◆ 已投产



首钢水钢项目

- ◆ 位置：贵州省六盘水市
- ◆ 年产能：氢气1.5万吨，LNG16万吨
- ◆ 计划投产：2025年/2026年初

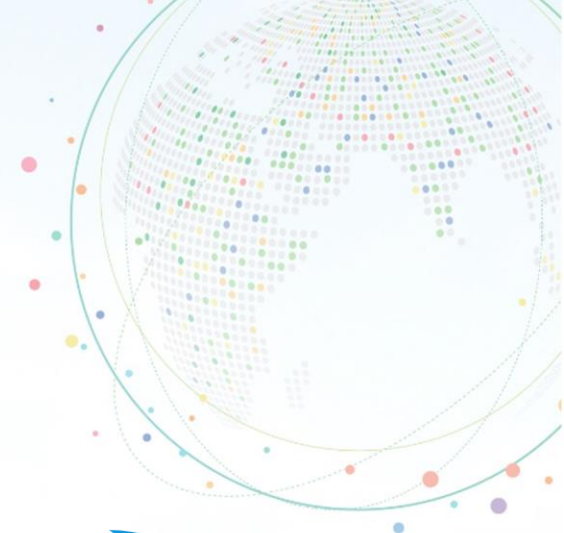


凌钢中集

- ◆ 位置：辽宁省朝阳市
- ◆ 年产能：氢气2万吨，LNG14.7万吨
- ◆ 计划投产：2025年



自主研发智能互联运营中心 并在鞍钢中集项目首创应用
实现清洁能源“端到端”运营管理



工厂运营端

- 数字工厂 安全生产
- 储罐监控 库存优化
- 消费预测 动态排产

1



客户服务端

- 输配调度 降本增效
- 安全加注 精准调峰
- 客户用能 节能减排

2



新质生产力——促进绿色航运升级 老旧船舶更新

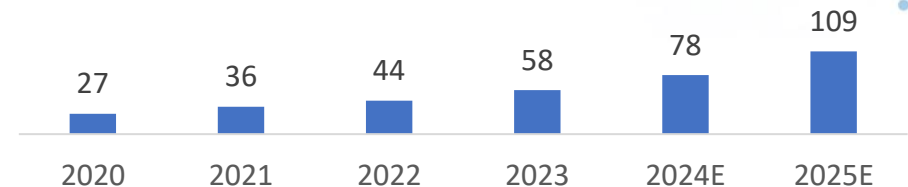
LNG运输加注需求持续增加

- Clarksons Research数据显示，上半年替代燃料船舶新造订单约占所有新造船吨位的44%，**LNG仍为应用最多的替代燃料**；
- 预测**2030年全球超过1/5的运力将使用替代燃料**；
- 2023年**全球船舶LNG加注量**约100万吨，预测2025年将达1,000万吨，2030年可达3,000-4,000万吨；
- 上半年，公司斩获全球80%LNG运输加注船订单（4万方或以下）。

全球远洋LNG动力船数量



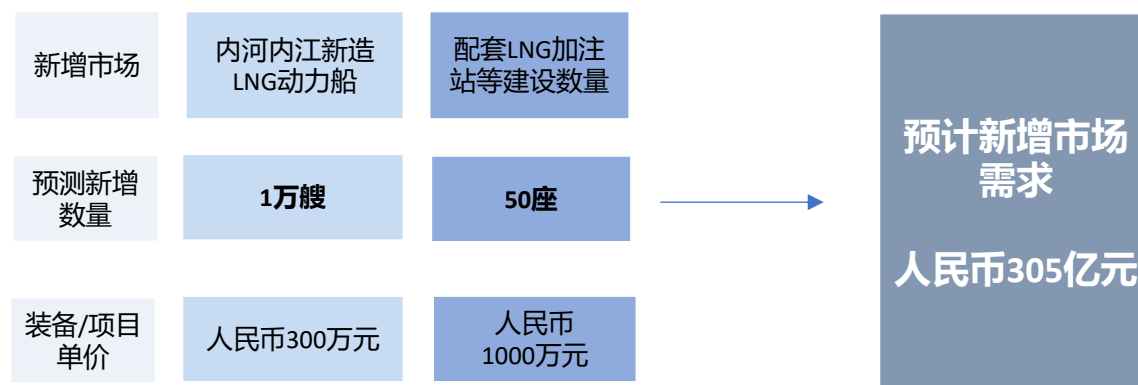
全球LNG加注船数量



数据来源：DNV的替代燃料洞察AFI (Alternative Fuels Insight) 平台

补贴落地促进内河内江航运焕新

- 5月《交通运输大规模设备更新行动方案》、7月《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》陆续出台；
- 8月老旧船舶报废更新的补贴细则落地，支持内河客船10年以上、货船15年以上以及沿海客船15年以上、货船20年以上船龄的老旧船舶报废更新；
- 预期未来3年老旧船舶替换更新带动国内绿色航运提速。



数据来源：公司内部测算

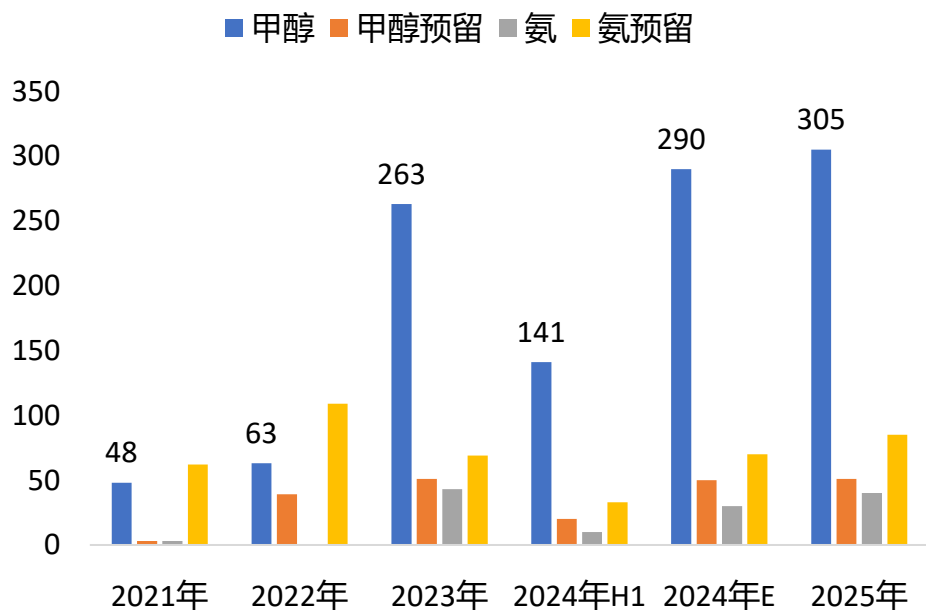
新质生产力——引领绿色甲醇产业生态

- 首个示范项目已在广东推进，预期2025年落地投产；
- 目前供需错配，从需求端看，2025年前全球绿甲、绿氨燃料船交付数量分别为356艘和125艘，以单艘甲醇燃料船和氨燃料船甲醇、氨需求分别为5万吨/年、1万吨/年，**2025年甲醇、氨需求量达到1,780万吨和125万吨。**
- 2025年，全球绿色甲醇产能**约为630万吨。**



氨-甲醇燃料船订单数据，2024-2025订单量较高

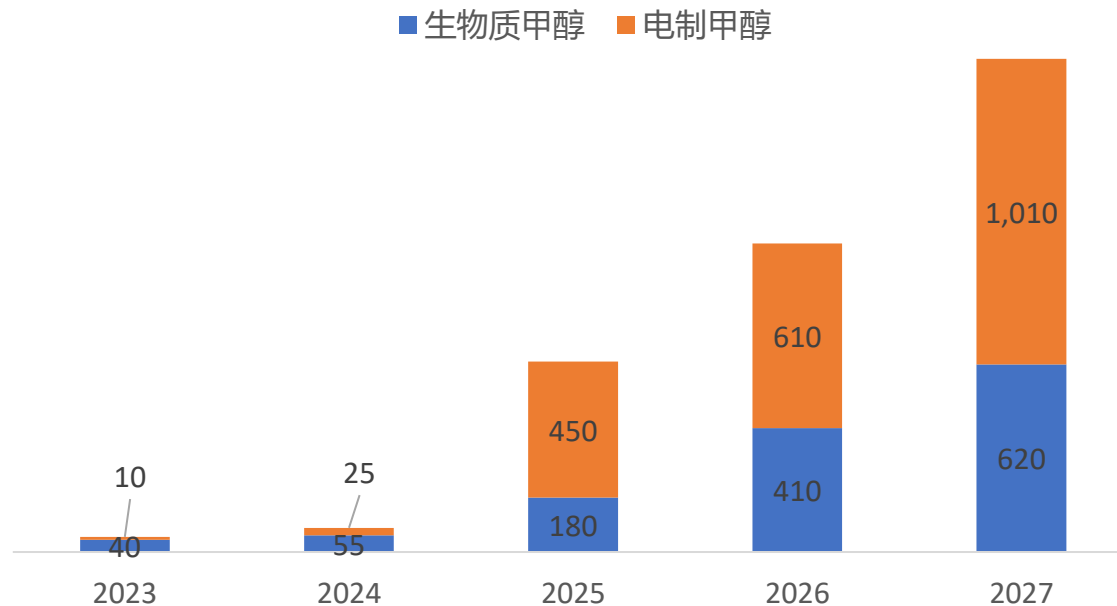
单位：艘



数据来源：公司结合行业公开数据统计

2023-2028年全球绿色甲醇产能

单位：万吨



数据来源：国际可再生能源机构 (IRENA)

化工罐箱——国内罐箱市场占有率有望进一步提升

食品级罐箱

- 中集环科生产的食品罐箱系列产品，可充分满足食品对清洁、保鲜的较高要求；
- 未来还将致力于推进食品罐箱的行业标准及管理辦法，为食品的安全运输保驾护航。

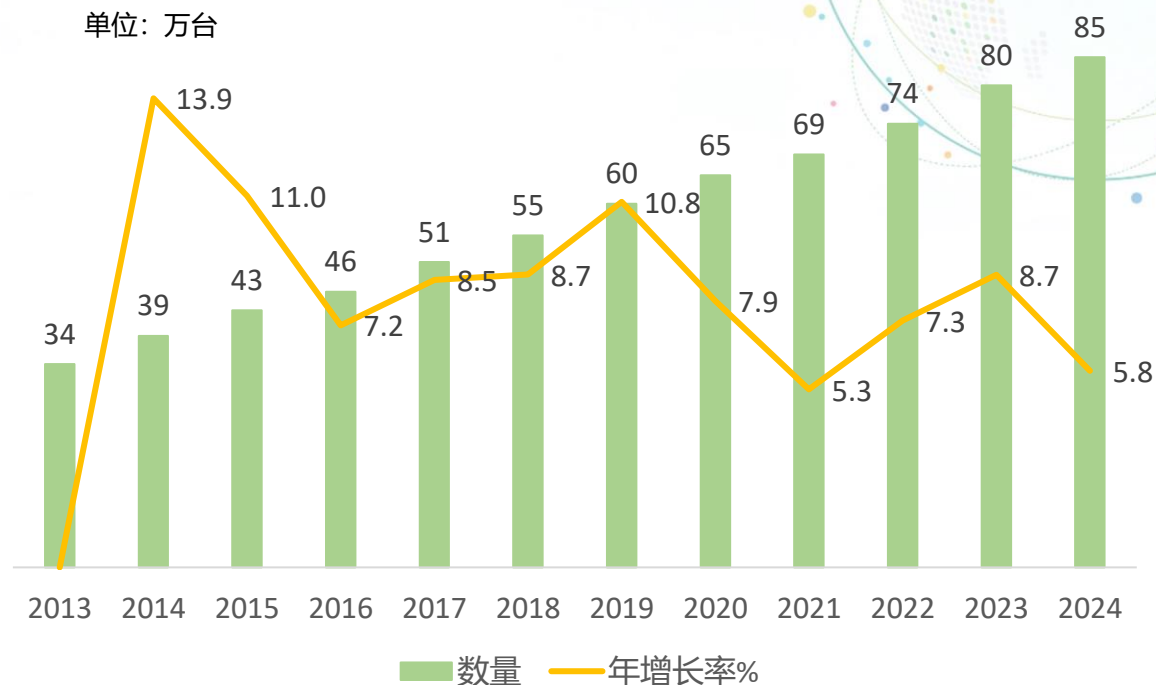
多式联运发展

- 国家发改委下发了《关于做好2024年降成本重点工作的通知》，提出大力发展多式联运，支持引导多式联运“一单制”“一箱制”发展；推动大宗货物和中长距离货物运输“公转水”“公转铁”；
- 国内罐箱需求有望持续提升。

医疗设备更新

- 国务院下发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，提出到2027年包括医疗等领域设备投资规模比2023年增长25%以上。鼓励医疗装备更新改造。
- 中国医学影像设备市场将持续增长，预计2030年市场规模将接近1,100亿元，年均复合增长率预计将达到7.3%。

全球罐式集装箱累计保有量

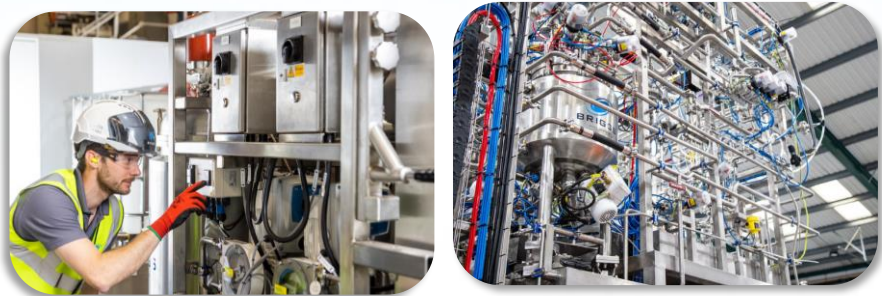


截至2024年，全球罐箱市场保有量达到约**85万台**

2013-2023年全球罐式集装箱保有量螺旋式增长，年均复合增长率为**8.2%**

液态食品——积极拓展细分领域

生物医药行业保持发展势头



4000亿美元

全球生物医药行业市场规模

根据Frost&Sullivan的数据，全球生物医药行业市场规模从2015年的2048亿美元上升至2022年的3795亿美元，年复合增长率为9.21%，初步统计**2023年市场规模超4000亿美元**

人民币
875亿元

中国制药装备市场规模

灼识咨询数据显示，**预计到2025年，中国制药装备市场规模将达875亿元**，2022-2025年均复合增长率为9.6%。

24.6%

中国制药装备市场份额

2022年，中国制药装备市场规模占全球的比重约为23.4%，**预计到2025年，市场份额将增至24.6%**

中国烈酒市场迅速增长



人民币
55亿元

国产威士忌市场规模

中国酒业协会威士忌专业委员会发布《2023中国威士忌行业发展调研报告》显示，**国产威士忌市场规模约55亿元，同比增长10%**

127%

国产威士忌总产量

2023年度，**国产威士忌总产量约为5千万升，同比增长127%**

140亿美元

中国酒饮市场

IWSR（国际葡萄酒与烈酒研究所）预测，未来五年中国酒饮市场能**达到140亿美元**（约合人民币1017.51亿元）的增长金额



氫·新創未來
智·能聯世界

问答环节

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。



氫·新創未來 智·能聯世界

联系我们

电话： (86) 755 2680 2312
(86) 755 2680 2134

邮箱： ir@enic.com.hk

地址： 中国广东省深圳蛇口工业区港湾大道2号
中集研发中心
香港中环夏慤道12号美国银行中心19楼
1902-3室

官网： <http://www.enicgroup.com>

公众号：

