

公司代码：601866

公司简称：中远海发

中远海运发展股份有限公司  
2021 年半年度报告摘要

## 第一节 重要提示

- 1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
- 无

## 第二节 公司基本情况

### 2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中远海发	601866	中海集运
H股	香港联合交易所有限公司	中远海发	02866	中海集运

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡磊	高超
电话	021-65966105	021-65967333
办公地址	上海市浦东新区滨江大道5299号中国远洋海运大厦	上海市浦东新区滨江大道5299号中国远洋海运大厦
电子信箱	ir@coscoshipping.com	ir@coscoshipping.com

### 2.2 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	120,629,816,768.02	146,038,794,875.34	-17.40

归属于上市公司股东的净资产	26,004,771,910.92	24,370,007,060.10	6.71
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	14,357,083,357.20	7,816,731,015.57	83.67
归属于上市公司股东的净利润	2,421,140,995.31	853,315,671.42	183.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,653,766,379.84	816,625,809.32	224.97
经营活动产生的现金流量净额	3,939,736,683.95	3,651,392,603.63	7.90
加权平均净资产收益率(%)	11.71	3.97	增加7.74个百分点
基本每股收益(元/股)	0.1981	0.0593	234.06
稀释每股收益(元/股)	0.1980	0.0593	233.90

### 2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)				317,769		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)				不适用		
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中国海运集团有限公司	国有法人	38.00	4,410,624,386	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	31.50	3,657,131,375	0	未知	0
国家开发投资集团有限公司	国有法人	1.05	122,331,807	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	0.99	114,728,147	0	无	0
中远海运发展股份有限公司回购专用证券账户	国有法人	0.69	79,627,003	0	无	0
河南伊洛投资管理有限公司—乐天1号伊洛私募证券投资基金	其他	0.42	49,301,464	0	无	0
中国远洋海运集团有限公司	其他	0.41	47,570,789	0	无	0
河南伊洛投资管理有限公司—君安12号伊洛私募证券投资基金	其他	0.33	38,451,223	0	无	0

河南伊洛投资管理有限公司—伊洛9号私募证券投资基金	其他	0.30	34,875,100	0	无	0
河南伊洛投资管理有限公司—华中3号伊洛私募证券投资基金	其他	0.23	27,014,286	0	无	0
河南伊洛投资管理有限公司—君行10号私募基金	其他	0.20	22,753,300	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 中国海运集团有限公司所持股份，在报告期内未发生质押、冻结或托管等情况。(2) HKSCCNOMINEESLIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)是私人公司，其主要业务为代其它公司或个人持有股票。(3) 截至本报告期末，中国海运集团有限公司直接持有中远海发A股4,410,624,386股，占总股本38.00%，中国远洋海运集团有限公司持有中远海发A股47,570,789股，占总股本0.41%，合计持有中远海发A股4,458,195,175股，占总股本38.41%。(4) 截至本报告期末，中国海运集团有限公司持有中远海发H股股份为100,944,000股，占总股本比例约0.87%。(5) 其它未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

#### 2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

适用 不适用

#### 2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
中远海运发展股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行永续公司债	18远发Y1	155972	2018年12月14日至2018年12月17日	2021年12月17日	1,000,000,000.00	4.68

券（第一期）（品种一）						
中远海运发展股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第一期）（品种一）	19远发Y1	155952	2019年3月12日至2019年3月13日	2022年3月13日	1,500,000,000.00	4.47
中远海运发展股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第二期）（品种一）	19远发Y3	155941	2019年4月24日至2019年4月25日	2022年4月25日	1,000,000,000.00	4.68
中远海运发展股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（品种一）	19远发Y6	155927	2019年5月23日至2019年5月24日	2022年5月24日	1,700,000,000.00	4.51
中远海运发展股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行永续期公司债券	19远发Y8	155914	2019年6月14日至2019年6月17日	2022年6月17日	800,000,000.00	4.48

券（第四期）（品种一）						
中远海运发展股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	20 远发 01	175362	2020 年 11 月 5 日	2030 年 11 月 5 日	1,000,000,000.00	4.46
中远海运发展股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	21 远发 01	175362	2021 年 3 月 25 日	2026 年 11 月 5 日	1,300,000,000.00	3.99
2018 年度中远海运发展股份有限公司第一期中期票据	18 中远海发 MTN001	101801281	2018 年 11 月 08 日	2021 年 11 月 12 日	1,500,000,000.00	4.15
2019 年度中远海运发展股份有限公司第一期中期票据	19 中远海发 MTN001	101900141	2019 年 1 月 23 日	2022 年 1 月 25 日	2,000,000,000.00	3.60
2019 年度中远海运发展股份有限公司第二期中期票据	19 中远海发 MTN002	101901096	2019 年 8 月 15 日	2022 年 8 月 19 日	1,500,000,000.00	3.56

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	78.44	83.31
	本报告期	上年同期

EBITDA 利息保障倍数	3.73	2.30
---------------	------	------

### 第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

### 第四节 经营情况讨论与分析

#### 财务回顾：

本公司 2021 年上半年实现营业总收入人民币 1,438,120.56 万元，较去年同期上升 83.41%；税前利润总额为人民币 298,518.12 万元，较去年同期利润上升 213.47%；归属于母公司股东的净利润为人民币 242,114.10 万元，较去年同期上升 183.73%。

#### 分部运营情况分析：

##### 1. 航运及相关产业租赁业务分析

##### 1) 营业收入

2021 年上半年，本公司租赁业务营业收入为人民币 417,024.18 万元，占公司总收入的 29.00%，较去年同期人民币 567,917.24 万元下降 26.57%，主要系本期 74 艘船舶由期租业务变更为光租业务所致。

其中来自船舶租赁收入为人民币 96,452.43 万元，较去年同期人民币 256,769.29 万元减少 62.44%，其中船舶经营租赁收入为人民币 24,355.72 万元，船舶融资租赁收入为人民币 72,096.71 万元。2021 年 6 月 30 日，公司经营租赁租出船舶为 95 艘（2020 年 12 月 31 日，公司经营租赁租出船舶为 84 艘）。

其中来自集装箱租赁、管理及销售收入为人民币 178,839.05 万元，较去年同期人民币 180,899.17 万元下降 1.14%。

其中来自其他产业融资租赁收入为人民币 141,732.71 万元，较去年同期人民币 130,248.79 万元上升 8.82%，主要系投放业务增多所致。

##### 2) 营业成本

租赁业务营业成本主要包括自有船舶和集装箱的折旧及维护成本、出售约满退箱之账面净值

及融资租赁业务承担的利息成本等。2021年上半年，本公司租赁业务营业成本为人民币 224,881.49 万元，占本公司总成本的 18.25%，较去年同期人民币 399,266.26 万元同比减少 43.68%，主要系本期 74 艘船舶由期租业务变更为光租业务所致。

## **2.集装箱制造业务分析**

### **1) 营业收入**

2021年上半年，本公司集装箱制造业务实现营业收入为人民币 1,074,399.24 万元，较去年同期人民币 244,457.70 万元同比上升 339.50%，占公司总收入的 74.71%。主要系 2021 年上半年受益于我国疫情控制情况良好，外贸形势较好，市场对集装箱的需求急速增加，致使集装箱制造板块量价齐升。本期集装箱累计销售 61.99 万 TEU,较去年同期 18.76 万 TEU 上升 230.38%。

### **2) 营业成本**

集装箱制造业务营业成本主要包括原材料成本、运输成本、职工薪酬以及折旧费等。

2021年上半年，本公司集装箱制造业务营业成本为人民币 906,094.42 万元，较去年同期人民币 221,028.35 万元同比上升 309.94%。主要系主要原材料钢材价格同比上升、集装箱销售箱量上升所致。

## **3.投资及服务业务分析**

### **1) 营业收入**

2021年上半年，实现营业收入为人民币 10,696.67 万元，占本公司营业总收入的 0.74%，较去年同期人民币 11,320.53 万元同比下降 5.51%。

### **2) 营业成本**

2021年上半年，营业成本为人民币 943.38 万元，较去年同期人民币 2,444.61 万元同比下降 61.41%。

### **3) 投资收益**

2021年上半年，本公司实现投资业务收益为人民币 111,612.64 万元，较去年同期人民币 104,368.40 万元同比上升 6.94%，主要系联营单位业绩利润同比增加所致。

### **4) 公允价值变动收益**

2021年上半年，本公司实现公允价值变动收益 11,159.37 万元，较去年同期人民币-18,779.21 万元同比上升 159.42%，主要系持有的金融资产公允价值变动收益同比增加所致。

## **所得税**

截至 2021 年 6 月 30 日，本公司及其他境内子公司所适用的企业所得税税率为 25%。

根据新所得税税法的有关规定，本公司就来源于境外子公司之利润应在其子公司宣告发放股利时缴纳企业所得税。根据有关规定，本公司按照其适用税率就境外子公司之利润缴纳所得税。

## **流动资金，财政资源及资本架构**

### **1、流动资金及借款分析**

本公司流动资金的主要来源为经营业务的现金流量及短期银行贷款。本公司的现金主要用作运营成本支出、偿还贷款、新建造船舶、购置集装箱及支持本公司开展融资租赁业务。于本期间，本公司的经营现金流入净额为人民币 393,973.67 万元。本公司于 2021 年 6 月 30 日持有银行结余现金为人民币 1,072,852.94 万元。

于 2021 年 6 月 30 日，本公司的银行及其他类型借款合计人民币 7,907,281.28 万元，到期还款期限分布在 2021 年至 2036 年期间，需分别于一年内还款为人民币 3,566,223.56 万元，于第二年内还款为人民币 1,938,166.61 万元，于第三年至第五年还款为人民币 1,733,755.06 万元及于五年后还款为人民币 669,136.05 万元。

本公司的长期银行贷款主要用作开展融资租赁业务、购建船舶、采购集装箱以及收购股权。于 2021 年 6 月 30 日，本公司的长期银行及其他贷款有共值人民币 1,752,931.50 万元的若干集装箱及船舶作为抵押物。

于 2021 年 6 月 30 日，本公司持有应付债券共计人民币 730,000.00 万元，公司债合计 230,000.00 万元，债券募集资金用于归还到期债务。募集中期票据计人民币 500,000.00 万元，债券募集资金中 400,000.00 万元为归还银行贷款，100,000.00 万元给予下属子公司补充营运资金。

本公司的人民币定息借款为 1,797,607.23 万元，美元定息借款 122,876.24 万美元（相当于人民币 793,792.80 万元），浮动利率人民币借款为 126,661.16 万元，浮动利率美元借款为 803,272.41 万美元（相当于人民币 5,189,220.10 万元）。本公司的借款以人民币或美元结算，而其现金及现金等价物主要以人民币及美元持有。

本公司预期日常的流动资金和资本开支等有关资金需要，可由本公司通过内部现金流量或外部融资应付。董事会将不时检查本公司营运的现金流量。本公司计划维持适当的股本及债务组合，以确保不时具备有效的资本架构。

### **2、债务比率分析**

于 2021 年 6 月 30 日，本公司的净负债比率为 291%，较 2020 年 12 月 31 日减少 111%，主要由于本期期末股东权益增长、负债减少，导致净负债率降低。

### 3、外汇风险分析

于本期间，本公司当期产生汇兑损失 13,172.21 万元，主要是由于本期美元汇率波动所致；外币报表折算差额增加归属于母公司股东权益为人民币 5,921.24 万元。本公司未来将继续密切关注人民币及国际主要结算货币的汇率波动，降低汇率变动带来的影响，减少汇率敞口。

### 4、资本开支分析

截至 2021 年 6 月 30 日，本公司用于添置集装箱、机器设备、船舶及其他开支为 823,401.93 万元，用于购买融资租赁资产开支 1,464,787.03 万元。

### 5、资本承担分析

于 2021 年 6 月 30 日，本集团就已签订但未拨备之固定资产的资本承担为人民币 283,669.20 万元，股权投资承担为人民币 42,577.92 万元，融资租赁承担 25,454.66 万元。

### 6、雇员、培训及福利

截至 2021 年 6 月 30 日，本公司共有雇员 5,417 人，本期间内雇员总人工费用（含员工酬金、福利费开支、社会保险费等）约为人民币 81,417.21 万元（含外包劳务人员开支）。

薪酬管理作为最有效的激励手段和企业价值分配形式之一，遵循总量控制原则、贡献价值原则、内部公平原则、市场竞争原则及可持续发展原则。公司高管按照“契约化管理、差异化薪酬”的原则引入并实施了职业经理人制度管理，强化了基于业绩管理的激励和约束机制。公司员工实施的全面薪酬体系主要由薪金、福利和认可计划三个方面组成：1、薪金，包含岗位/职务薪金、绩效薪金、专项奖励、津贴等。2、福利，国家规定的社会保险、住房公积金及企业自设的福利项目。

为配合公司人力资源管理改革，服务人才开发和培养工作，公司构建了员工培训体系；以需求识别为前提，以权责划分为支撑，以清单管理为方法，优化培训内容和实施体系，提升培训资源配置的有效性、员工培训参与度及满意度。基于培训体系，策划并实施了针对不同类型业务及岗位的培训项目，覆盖转型创新、行业拓展、管理能力、金融业务、风险管理、安全及个人素养等各类内容。

此外，公司通过实施股票期权激励计划，进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司高级管理人员、核心及骨干人员的积极性，促进业务创新与拓展，促使公司长远战略目标的实现，从而实现股东价值的最大化和国有资产保值增值。

董事长：王大雄

董事会批准报送日期：2021 年 8 月 30 日