

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
2023 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 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性、准确性、完整性，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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	叶承智	另有工作安排	黄坚
董事	梁岩峰	另有工作安排	刘冲

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

本报告期无相关预案。

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	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(%)
		调整后	调整前	
总资产	121,370,871,459.88	128,146,730,098.44	128,146,730,098.44	-5.29
归属于上市公司股东的 净资产	29,011,978,296.96	28,892,627,307.50	28,894,307,278.06	0.41
	本报告期	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	5,718,461,141.64	13,192,650,121.97	13,192,650,121.97	-56.65
归属于上市公司股东的 净利润	1,100,831,396.65	2,690,745,555.17	2,690,395,712.82	-59.09
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利 润	962,823,234.94	2,607,820,633.92	2,607,470,791.57	-63.08
经营活动产生 的现金流量 净额	3,487,352,738.29	4,747,780,350.62	4,747,780,350.62	-26.55
加权平均净 资产收益率 (%)	3.73	9.20	9.20	减少5.47个 百分点
基本每股收 益(元/股)	0.0814	0.1991	0.1991	-59.12
稀释每股收 益(元/股)	0.0813	0.1990	0.1990	-59.15

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)				297,710		
截至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	34.09	4,628,015,690	217,391,304	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	26.95	3,659,205,098	0	未知	
中远海运投资控股有限公 司	国有法人	10.67	1,447,917,519	1,447,917,519	无	0
香港中央结算有限公司	其他	0.97	131,725,121	0	无	0
中国国有企业混合所有制 改革基金有限公司	国有法人	0.96	130,297,278	0	无	0

中国远洋海运集团有限公司	国有法人	0.35	47,570,789	0	无	0
王爱军	境内自然人	0.18	23,869,200	0	无	0
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	0.17	22,493,847	0	无	0
张素芬	境内自然人	0.16	21,300,000	0	无	0
柴长茂	境内自然人	0.13	18,195,800	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) HKSCC NOMINEES LIMITED (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4,628,015,690股，占总股本34.09%；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0.35%；中远海运投资控股有限公司持有中远海发A股1,447,917,519股，占总股本10.67%。合计持有中远海发A股6,123,503,998股，占总股本45.11%。(4) 截至本报告期末，中远海运投资控股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0.74%。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

2.4 截至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	2020-11-05	2030-11-05	1,000,000,000.00	4.46
中远海运发	21远发01	175900	2021-03-25	2026-03-25	1,300,000,000.00	3.99

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）						
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（第二期）	21 远发 02	188353	2021-07-08	2026-07-08	2,000,000,000.00	3.76
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（第三期）	21 远发 03	188846	2021-10-14	2031-10-14	700,000,000.00	4.30
中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	22 远发 01	185466	2022-03-07	2027-03-07	1,500,000,000.00	3.50
中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22 远发 02	185764	2022-05-18	2027-05-18	1,500,000,000.00	3.38

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	76.10	77.45
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.20	5.42

第三节 管理层讨论与分析

3.1 报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

行业发展情况

2023年上半年，全球经贸形势复杂多变，受海外通胀高企、美元货币政策持续收紧等因素叠加影响，航运业面临一定挑战，呈现周期性调整。

集装箱制造市场整体需求放缓，但旧箱置换、新船交付带来的增量配箱需求以及集装箱应用场景拓展对多元化特种箱的需求为市场提供稳定支撑基础。预计未来干箱价格有望企稳，特种箱市场蕴藏机遇，需求将进一步提升。

集装箱租赁市场整体租金水平较前期高位有所下降，并在市场供需影响下有所波动。长期来看，在市场新增运力的配箱需求、老旧箱更新等因素影响下，集装箱租赁市场需求将逐渐恢复稳定。

受美元加息影响，船舶租赁市场融资成本有所提升，部分现金充沛的船东租赁需求减弱，同时融资渠道的多样化导致租赁行业竞争有所加剧。另一方面，航运装备绿色低碳化进程加速，船东订造绿色能源船舶需求显著增加，并开展绿色能源供应链布局，为市场带来新的机遇。

主要业务情况

公司围绕综合物流产业主线，推动以集装箱制造、集装箱租赁、航运租赁业务为核心，以投资为支撑的产融投一体化业务发展，打造具有中远海运特色、全球一流的卓越航运产融运营商。

（一）集装箱制造

中远海发通过全资子公司上海寰宇物流装备有限公司从事国际标准干货箱、冷藏箱、特种集装箱及房屋箱的研究开发和生产销售，为全球第二大的集装箱制造商，于广州、宁波、启东、连云港、青岛、锦州六地建有现代化集装箱制造厂，客户涵盖全球知名班轮公司和各大租箱公司，同时，依托中远海运集团的全球运输网络，为客户提供全球港口交箱的增值服务。

（二）集装箱租赁

中远海发通过全资子公司佛罗伦国际有限公司从事集装箱租赁、管理和销售，佛罗伦业务遍及全球，具有集装箱领域全球独一无二的租造协同能力和影响力，为全球第三大的集装箱租赁公司。

（三）船舶租赁

中远海发从事集装箱船舶、干散货船舶、特种船、LNG船等多种船型的经营租赁或融资租赁业务，规模位居世界前列。公司致力于培养建立起一支高水平、专业化投融资团队，强化“租造、租贸和租运”协同，设计“一站式”业务模式，逐步发展成为国内一流的船东系租赁企业。

（四）投资管理

中远海发围绕航运物流主业，以产融结合为目的，投资为手段，不断聚焦投资领域，持续优化投资组合，强化资产运作，提高投资收益，平抑航运周期。同时，为航运物流业的“数字化、网络化、智能化”发展提供智力和资本引导服务，助推产业升级。

3.2 经营情况的讨论与分析

2023年，受通胀压力等多重因素相互交织影响，全球经济发展普遍放缓，中国经济长期向好的基本面没有变，稳增长依旧是下半年国内经济发展主线。在此经贸环境下，航运市场呈现周期性波动，而数智化、低碳化转型融入全球航运物流生态，航运产业链迎来新机遇。面对复杂多变的市场环境，公司聚焦航运产业链，升级产业协同，强化精益管理，加快数转科创，持续推进公司高质量发展。

财务回顾：

本公司2023年上半年实现营业总收入人民币574,374.03万元，较去年同期下降56.53%；税前利润总额为人民币123,287.04万元，较去年同期利润下降63.32%；归属于母公司股东的净利润为人民币110,083.14万元，较去年同期下降59.09%。

分部运营情况分析：

1. 航运租赁业务分析

1) 营业收入

2023年上半年本公司租赁业务营业收入为人民币366,444.15万元，较去年同期人民币398,107.37万元下降7.95%，主要是由于本期集装箱租赁板块收入下降所致。

其中来自船舶租赁收入为人民币124,106.97万元，较去年同期人民币117,463.64万元上升5.66%，主要是经营租赁船队规模同比增加所致。2023年6月30日，本公司经营性船舶租赁数量同比增长7.14%。

其中来自集装箱租赁、管理及销售收入为人民币242,337.18万元，较去年同期人民币280,643.73万元下降13.65%，主要受市场需求下降影响，公司销售箱业务量减少所致。

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。2023年上半年本公司租赁业务营业成本为人民币189,999.66万元，较去年同期人民币219,335.11万元同比下降13.37%，主要受销售箱业务量减少所致。

2. 集装箱制造业务分析

1) 营业收入

2023年上半年，本公司集装箱制造业务实现营业收入为人民币359,135.58万元，较去年同期人民币1,279,632.01万元同比下降71.93%。主要受集装箱运输市场低迷的影响，新箱市场需求下降，本期新箱销售量、价同比下滑，本期销售18.51万TEU，较上期57.59万TEU下降67.87%。

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。2023年上半年本公司集装箱制造业务营业成本为人民币331,171.69万元，较去年同期人民币1,071,800.93万元同比下降69.1%。主要由于销售量减少致材料、人工等生产成本相应减少。

3. 投资管理业务分析

1) 营业收入

2023年上半年，实现营业收入为人民币4,148.58万元，较去年同期人民币10,078.99万元同比下降58.84%，主要由于保理业务有所减少所致。

2) 营业成本

2023 年上半年营业成本为人民币 190.86 万元，较去年同期人民币 2,232.50 万元同比下降 91.45%，主要由于保理业务有所减少所致。

3) 截至 2023 年 6 月 30 日，公司股权投资业务情况详见第三节之第四部分投资状况分析。

所得税：

截至 2023 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%。

根据企业所得税法的有关规定，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 348,735.27 万元。本公司于 2023 年 6 月 30 日持有银行结余现金为人民币 808,571.64 万元。

于 2023 年 6 月 30 日，本公司的银行及其他类型借款合计人民币 7,592,342.89 万元，到期还款期限分布在 2023 年至 2036 年期间，需分别于一年内还款为人民币 2,403,606.09 万元，于第二年内还款为人民币 1,568,026.68 万元，于第三年至第五年还款为人民币 2,964,417.42 万元及于五年后还款为人民币 656,292.70 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 2023 年 6 月 30 日，本公司的长期银行及其他贷款由共值人民币 2,051,112.18 万元的若干集装箱及船舶作为抵押物。

本集团持有应付公司债券共计人民币 8,000,000,000.00 元，债券募集资金用于归还到期债务。

本公司的人民币定息借款为 1,049,500.00 万元，美元定息借款 105,866.36 万美元（相当于人民币 764,969.17 万元），浮动利率人民币借款为 819,100.00 万元，浮动利率美元借款为 686,259.48 万美元（相当于人民币 4,958,773.72 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。

本公司日常经营流动资金及资本开支等资金需求，由本公司通过内部资金安排及外部融资予以满足。本公司计划维持适当的股本及债务组合，以确保具备合理的资本结构。

2. 债务比率分析

于 2023 年 6 月 30 日，本公司的净负债比率为 261.35%，较 2022 年 12 月 31 日下降 5.01 个百分点，主要由于本期压降负债规模所致。

3. 外汇风险分析

于本期间，本公司当期产生汇兑收益 35,832.04 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上市公司股东权益为人民币 32,979.94 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，减少汇率风险。

4. 资本开支分析

截至 2023 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 219,355.63

万元，用于购买融资租赁资产开支 22,202.30 万元。

5.资本承担分析

于 2023 年 6 月 30 日，本公司就已签订但未拨备之固定资产的资本承担为人民币 3,480.00 万元，股权投资承担为人民币 6,711.28 万元。

雇员、培训及福利：

截至 2023 年 6 月 30 日，本公司共有雇员 9,398 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 91,192.31 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、福利两个方面组成：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、产融业务、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。

第四节 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

董事长：刘冲

董事会批准报送日期：2023 年 8 月 30 日