

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 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

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
董事长	王大雄	另有公务	刘冲

- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣除届时回购专户上已回购股份后的股份余额为基数，向全体股东每10股派发现金股利2.26元（含税），剩余未分配利润全部结转下年度。

第二节 公司基本情况

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
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
电话	021-65966105	021-65967333
电子信箱	ir@coscoshipping.com	ir@coscoshipping.com

2 报告期公司主要业务简介

二零二一年，全球新冠疫情多轮反复、新冠病毒变异加快，但随着新冠疫苗的研发与广泛接

种，各经济体经济增长刺激计划的部署，全球经济迎来复苏态势，全球贸易强劲反弹，航运需求持续旺盛，而全球主要港口拥堵以及集装箱运力、集装箱短缺等因素给全球供应链畅通带来压力。

公司围绕综合物流产业主线，以集装箱制造、集装箱租赁、航运租赁业务链为核心，以拓展航运物流产业金融服务为辅助，以投资为支撑发展产融投一体化业务，打造具有中远海运特色的卓越产业金融运营商。

主营业务情况详述请见本报告第三节“经营情况的讨论与分析”。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年		本年比上年增减(%)	2019年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	132,616,320,517.55	153,234,882,932.56	146,038,794,875.34	-13.46	149,675,538,283.22	144,494,117,837.27
归属于上市公司股东的净资产	32,688,898,902.01	27,405,690,344.23	24,370,007,060.10	19.28	27,565,873,554.62	24,207,718,480.05
营业收入	37,118,371,039.56	20,178,687,529.51	18,941,312,104.14	83.95	14,806,784,730.67	14,189,172,789.86
归属于上市公司股东的净利润	6,090,682,045.65	2,140,929,451.08	2,130,516,797.52	184.49	1,596,941,204.65	1,743,126,526.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,297,556,919.71	1,962,907,624.91	1,962,907,624.91	118.94	1,622,774,520.99	1,622,774,520.99
经营活动产生的现金流量净额	14,577,657,724.32	8,669,436,913.95	9,894,472,553.28	68.15	8,671,774,604.13	8,566,492,059.51
加权平均净资产收益率(%)	23.70	10.13	10.16	增加13.57个百分点	8.12	9.01
基本每股收益(元/股)	0.4979	0.1566	0.1557	217.94	0.1157	0.1283
稀释每股收益	0.4974	0.1566	0.1557	217.62	0.1157	0.1283

(元 / 股)						
---------	--	--	--	--	--	--

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,028,811,955.92	9,034,097,612.35	10,167,688,180.27	13,887,773,291.02
归属于上市公司股东及其他权益持有者的净利润	775,860,826.22	2,124,250,829.28	2,486,566,993.46	704,003,396.69
归属于上市公司股东及其他权益持有者的扣除非经常性损益后的净利润	794,011,330.04	1,722,502,556.65	1,483,611,953.89	297,431,079.13
经营活动产生的现金流量净额	504,661,843.79	1,121,992,748.24	4,469,429,074.26	8,481,574,058.03

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

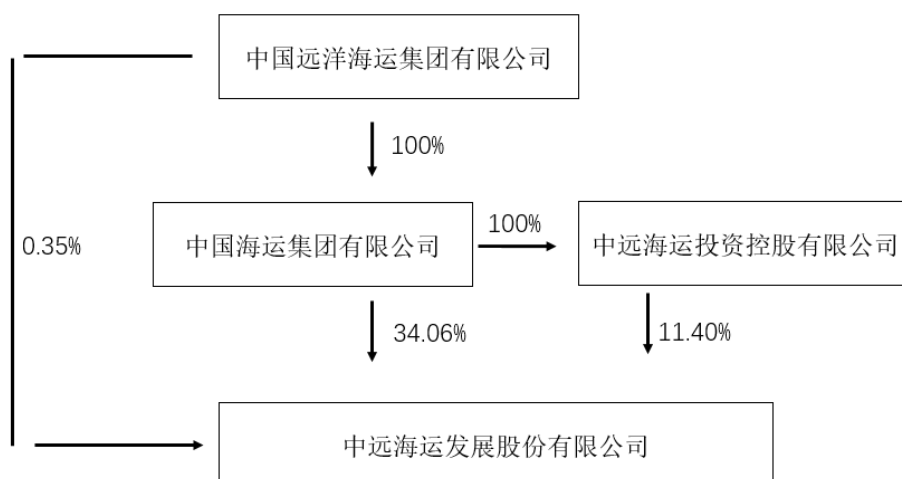
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							319,214
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							308,237
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							不适用
年度报告披露日前上一月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 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国海运集团有限公司	217,391,304	4,628,015,690	34.06	217,391,304	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,928,023	3,657,369,648	26.92	0	未知		境外法人
中远海运投资控股有限公司	1,447,917,519	1,447,917,519	10.66	1,447,917,519	无	0	国有法人
中国国有企业混合	163,043,478	163,043,478	1.20	163,043,478	无	0	国有

所有制改革基金有限公司							法人
香港中央结算有限公司	51,877,363	104,088,365	0.77	0	无	0	其他
UBS AG	55,093,894	55,093,894	0.41	55,093,894	无	0	其他
河南伊洛投资管理有限公司一乐天1号伊洛私募证券投资基金	7,000,000	49,301,464	0.36		无	0	其他
中国远洋海运集团有限公司	47,570,789	47,570,789	0.35	0	无	0	国有法人
河南伊洛投资管理有限公司一君安12号伊洛私募证券投资基金	38,451,223	38,451,223	0.28	0	无	0	其他
河南伊洛投资管理有限公司一伊洛9号私募证券投资基金	5,979,155	34,875,100	0.26	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(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4,628,015,690股，占总股本34.06%；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10.66%。合计持有中远海发A股6,123,503,998股，占总股本45.07%。(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%。(5) 上述股东中，河南伊洛投资管理有限公司一乐天1号伊洛私募证券投资基金、河南伊洛投资管理有限公司一君安12号伊洛私募证券投资基金、河南伊洛投资管理有限公司一伊洛9号私募证券投资基金均为河南伊洛投资管理有限公司管理的基金产品，属于一致行动人。(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。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

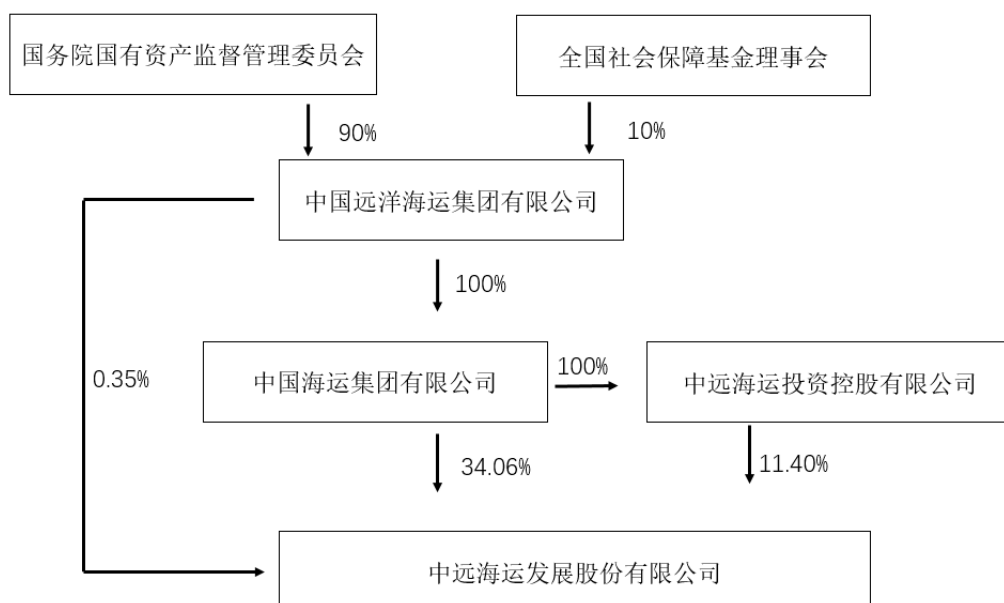
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	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可续期公司债券(第一期)(品种一)	18 远发 Y1	155972	2021 年 12 月 17 日	0.00	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可续期公司债券(第一期)(品种一)	19 远发 Y1	155952	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可续期公司债券(第二期)(品种一)	19 远发 Y3	155941	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可续期公司债券(第三期)(品种一)	19 远发 Y6	155927	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可续期公司债券(第四期)(品种一)	19 远发 Y8	155914	2022 年 6 月 17 日	800,000,000.00	4.48
中远海运发展股份有限公司 2020 年	20 远发 01	175362	2030 年 11 月 5 日	1,000,000,000.00	4.46

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（第一期）	21 远发 01	175900	2026 年 11 月 5 日	1,300,000,000.00	3.99
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	2026 年 7 月 8 日	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	2031 年 10 月 14 日	700,000,000.00	4.30
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	2021 年 11 月 12 日	0.00	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	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	2022 年 8 月 19 日	1,500,000,000.00	3.56

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
中远海运发展股份有	18 远发 Y1 于 2021 年 12 月 17 日付息 46,800,000.00 元，兑付本金

限公司 2018 年面向合格投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）	1,000,000,000.00 元
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可续期公司债券（第一期）（品种一）	19 远发 Y1 于 2021 年 3 月 15 日付息 67,050,000.00 元
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可续期公司债券（第二期）（品种一）	19 远发 Y3 于 2021 年 4 月 26 日付息 46,800,000.00 元
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可续期公司债券（第三期）（品种一）	19 远发 Y6 于 2021 年 5 月 24 日付息 76,670,000.00 元
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可续期公司债券（第四期）（品种一）	19 远发 Y8 于 2021 年 6 月 17 日付息 35,840,000.00 元
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 于 2021 年 11 月 5 日付息 44,600,000.00 元
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 付息 62,250,000.00 元, 兑付本金 1,500,000,000.00 元
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 付息 72,000,000.00 元
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 付息 53,400,000.00 元

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	75.35	83.31	-9.56
扣除非经常性损益后净利润	4,297,556,919.71	1,962,907,624.91	118.94
EBITDA 全部债务比	0.16	0.09	77.78
利息保障倍数	2.99	1.47	103.40

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露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。

财务回顾：

本公司二零二一年实现营业总收入人民币 3,716,820.92 万元，较去年同期上升 83.82%；税前利润总额为人民币 791,622.52 万元，较去年同期利润上升 219.62%；归属于母公司股东的净利润为人民币 609,068.20 万元，较去年同期上升 184.49%。

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

二零二一年，本公司租赁业务营业收入为人民币 946,063.54 万元，占公司总收入的 25.45%，较去年同期人民币 1,224,308.47 万元下降 22.73%，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 206,657.83 万元，较去年同期人民币 514,258.01 万元减少 59.81%，其中船舶经营租赁收入为人民币 54,186.49 万元，船舶融资租赁收入为人民币 152,471.34 万元。二零二一年十二月三十一日，公司经营租赁租出船舶为 97 艘（二零二零年十二月三十一日，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 597,673.00 万元，较去年同期人民币 436,259.41 万元上升 37.00%，主要系二零二一年集装箱市场景气度较高，公司把握市场机遇，发挥租造协同优势，拓展业务，实现租箱收入大幅提高。

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 273,791.05 万元下降 48.23%，主要系原子公司中远海运租赁有限公司自二零二一年六月三十日后不再纳入合并范围，2021 年下半年收入不再并入本公司合并财务报表。

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。二零二一年，本公司租赁业务营业成本为人民币 597,840.76 万元，占本公司总成本的 22.72%，较去年同期人民币 813,332.66 万元同比减少 26.49%，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

二零二一年，本公司集装箱制造业务实现营业收入为人民币 3,211,193.39 万元，较去年同期人民币 1,210,208.29 万元同比上升 165.34%，占公司总收入的 86.40%。主要系受益于二零二一年我国疫情控制情况良好，市场对集装箱的需求大幅增加，致使集装箱制造板块量价齐升。二零二一年总共销售集装箱 164.50 万 TEU，较二零二零年 86.61 万 TEU 同比增加 89.93%。

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。

二零二一年，本公司集装箱制造业务营业成本为人民币 2,436,411.54 万元，较去年同期人民币 1,078,523.22 万元同比上升 125.90%。主要系集装箱销售箱量上升，且材料、人工、运费等成本等亦呈上升趋势所致。

3. 投资及服务业务分析

1) 营业收入

二零二一年，实现营业收入为人民币 26,179.66 万元，占本公司营业总收入的 0.70%，较去年同期人民币 22,082.10 万元同比增长 18.56%。

2) 营业成本

二零二一年，营业成本为人民币 5,031.75 万元，较去年同期人民币 4,349.37 万元同比上升 15.69%。

3) 投资收益

二零二一年，本公司实现投资业务收益为人民币 141,699.49 万元，较去年同期人民币 243,211.67 万元同比下降 41.74%，主要系部分联营及合营企业效益下滑所致。

4) 公允价值变动收益

二零二一年，本公司实现公允价值变动收益 31,972.16 万元，较去年同期人民币-20,637.10 万元

同比上升 254.93%，主要系持有的远海明晟、银联商务、信达远海等金融资产公允价值同比增加所致。

所得税：

截至二零二一年十二月三十一日，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 1,457,765.77 万元。本公司于 2021 年 12 月 31 日持有银行结余现金为人民币 1,787,114.76 万元。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司的银行及其他类型借款合计人民币 8,222,926.86 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 4,188,408.53 万元，于第二年内还款为人民币 1,677,220.20 万元，于第三年至第五年还款为人民币 1,690,229.88 万元及于五年后还款为人民币 667,068.25 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 12 月 31 日，本公司的长期银行及其他贷款有共值人民币 1,867,268.21 万元的若干集装箱及船舶作为抵押物。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司持有应付债券共计人民币 850,000.00 万元，公司债合计 500,000.00 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 350,000.00 万元，债券募集资金中 350,000.00 万元全部为归还银行贷款。

本公司的人民币定息借款为 2,210,075.00 万元，美元定息借款 128,452.59 万美元（相当于人民

币 818,975.19 万元),浮动利率人民币借款为 183,065.10 万元,浮动利率美元借款为 785,923.36 万美元(相当于人民币 5,010,811.57 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 12 月 31 日,本公司的净负债比率为 222.78%,较 2020 年 12 月 31 日减少 144.26%,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 36,616.43 万元,主要是由于本期美元汇率波动所致;外币报表折算差额减少归属于母公司股东权益为人民币 187.87 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 12 月 31 日,本公司用于添置集装箱、机器设备、船舶及其他开支为 1,319,966.32 万元,用于购买租赁资产开支 2,113,013.42 万元。

5、资本承担分析

于 2021 年 12 月 31 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 255,082.84 万元,股权投资承担为人民币 31,417.04 万元,租赁承担 25,231.85 万元。

雇员、培训及福利:

截至 2021 年 12 月 31 日,本公司共有雇员 13,338 人,本期间内雇员总人工费用(含员工薪金、福利费开支、社会保险费等)约为人民币 357,448.92 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。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

董事长：王大雄

董事会批准报送日期：2022年3月30日