
证券简称：中远海发

证券代码：601866

公告编号：2023-017

中远海运发展股份有限公司 公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

一、关于公司符合公开发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，中远海运发展股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”），已收到上海证券交易所《关于中远海运发展股份有限公司适用公司债券优化审核安排的函》，公司符合向专业投资者公开发行公司债券的各项规定，具备向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行方案

1、发行规模

本次发行的公司债券规模总额为不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）。具体发行规模由董事会或董事会授权人士根据市场情况和公司资金需求情况，依授权在上述范围内确定。

2、发行方式

本次发行的公司债券采用公开发行方式，经上海证券交易所审核同意并经中国证券监督管理委员会注册后，可以采取一次发行或分期发行，具体发行方式由董事会或董事会授权人士根据公司资金需求和发行时市场情况依授权确定。

3、发行对象及向公司股东配售的安排

本次发行的公司债券仅面向专业投资者公开发行，专业投资者的范围由董事会或董事会授权人士根据中国证券监督管理委员会、上海证券交易所和中国证券业协会的相关规定确定。

本次公开发行公司债券不向原股东优先配售。

4、债券期限

本次发行的公司债券期限不超过 10 年（含 10 年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种。

本次发行的公司债券具体期限构成和各期限品种的发行规模由董事会或董事会授权人士在发行前根据公司资金需求和发行时的市场情况依授权确定。

5、债券利率及其确定方式

本次发行的公司债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。

本次发行公司债券的票面利率将由公司与主承销商根据网下向专业投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定。

6、票面金额及发行价格

本次发行的公司债券票面金额为人民币 100 元，按面值平价发行。

7、募集资金用途

本次发行的公司债券募集资金将用于调整公司债务结构、偿还到期债务及相关适用法律法规及/或监管机构允许的其他用途（如相关监管机构对于募集资金用途有具体规定的，则应符合监管机构要求）。具体募集资金用途由董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况在上述范围内依授权确定。

8、赎回条款或回售条款

本次发行的公司债券是否涉及赎回条款或回售条款及相关条款的具体内容（如有）由董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况依授权确定。

9、还本付息方式

本次发行的债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理，每年付息一次。

10、上市安排

本次发行的公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将申请本次发行的公司债券于上海证券交易所上市交易。

本次发行的公司债券注册发行后的上市交易事宜由董事会或董事会授权人士根据相关规定办理。

11、担保条款

本次发行的公司债券无担保。

12、债券偿还的保障措施

公司承诺在出现预计不能按期偿付本次公司债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，在符合相关法律及《公司章程》的前提下，将至少采取如下保障措施：

- (1) 不向股东分配利润；
- (2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- (3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- (4) 主要责任人不得调离等措施。

13、决议有效期

关于本次发行相关事宜的决议自第七届董事会第二次会议审议通过之日起生效，有效期至本次发行经中国证券监督管理委员会批准注册之日起 24 个月届满日止。若董事会或董事会的授权人士已于前述授权有效期内决定有关本次债券的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关本次债券的发行或有关部分的发行。

因公司股东大会已经审议通过了有关公司债券发行的一般授权议案，授权公司董事会决定有关公司债券发行的相关事项，公司将按照有关程序向监管部门申报，且最终以经上海证券交易所审核同意并经中国证券监督管理委员会注册的方案为准。

三、授权事宜

为满足公司经营发展需要，优化债务结构，提高公司决策效率，公司于 2023 年 2 月 28 日召开 2023 年第一次临时股东大会审议通过了《关于注册发行公司债券一般性授权的议案》，股东大会一般及无条件地授权公司董事会根据公司特定需要以及其他市场条件：

1.确定公司债券的发行主体、具体条款、条件和其他事宜（包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行地点、发行时机、期限、是否分期发行及发行期数、是否设置回售条款和赎回条款、评级安排、担保事项及其他安排、还本付息的期限、筹集资金运用、承销安排等与发行有关的一切事宜）；

2.决定聘请中介机构，协助公司办理发行公司债券的申报及上市相关事宜；

3.为发行公司债券选择债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

4.制定、批准、授权、签署、执行、修改、完成与公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同、协议、合约（包括但不限于承销协议、债券受托管理协议、上市协议及其他法律文件等），并根据监管部门的要求对申报文件进行相应补充或调整；

5.在公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市、还本付息等事宜；

6.如监管部门发行政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及《中远海运发展股份有限公司章程》规定须由公司股东大会重新表决的事项外，在公司董事会已获授权范围内，可依据监管部门的意见或当时的市场条件对发行的具体方案等相关事项进行相应调整；

7.根据适用的公司上市地监管规则批准、签署及派发与发行有关的公告和通函，进行相关的信息披露；

8.办理与发行公司债券有关的其他事项；

9.决定将上述事宜中的部分特定事项转授权给董事会认为适当的其他公司经营管理层人士。

本次授权事项的有效期到 2025 年 6 月 30 日。如果公司董事会已于授权有效期内决定有关发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可或登记的，则公司可在该等批准、许可或登记确认的有效期内完成有关发行。

四、简要财务会计信息

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020 年度、2021 年度及 2022 年度的合并及母公司财务报表进行了审计，并出具标准无保留意见审计报告，文号分别为 XYZH/2021BJAA130001、XYZH/2022BJAA130003 及 XYZH/2023BJAA13B0168。

除非特别说明，本节中引用的 2020 年度财务数据来源于公司 2020 年度财务报告及审计报告（XYZH/2021BJAA130001）的期末数，2021 年度财务数据来源于公司 2021 年度财务报告及审计报告（XYZH/2022BJAA130003）的期末数，2022 年度财务数据来源于公司 2022 年年度财务报告及审计报告（XYZH/2023BJAA13B0168）的期末数。

（一）最近三年的合并及母公司财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1,556,100.31	1,801,956.02	1,263,694.74
交易性金融资产	63,960.60	107,373.12	65,422.40

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	1,428.51	-	38,792.64
应收账款	52,600.02	136,305.14	205,089.96
预付款项	12,426.41	72,185.11	73,241.55
应收分保账款	1,585.94	925.42	693.82
其他应收款	17,574.04	11,241.16	18,059.99
存货	404,987.83	690,176.34	96,241.05
一年内到期的非流动资产	349,938.94	469,650.25	1,938,057.93
其他流动资产	28,406.68	66,955.44	14,152.57
流动资产合计	2,489,009.28	3,356,768.00	3,713,445.66
非流动资产			
其他债权投资	-	-	5,982.00
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
长期应收款	3,112,811.40	3,112,684.12	2,769,820.08
长期股权投资	2,450,165.60	2,447,107.06	2,102,257.38
其他非流动金融资产	285,253.43	401,229.40	393,275.40
投资性房地产	10,352.95	9,533.76	9,814.39
固定资产	4,276,098.35	3,808,087.89	5,518,042.73
在建工程	40,014.85	34,749.76	13,167.93
使用权资产	7,830.23	11,863.92	11,519.92
无形资产	62,464.90	59,339.01	14,646.40
开发支出	2,713.16	-	-
长期待摊费用	140.43	382.51	5,690.27
递延所得税资产	11,614.21	4,115.37	28,466.95
其他非流动资产	66,204.22	15,771.26	17,750.36
非流动资产合计	10,325,663.73	9,904,864.05	10,890,433.83
资产总计	12,814,673.01	13,261,632.05	14,603,879.49
流动负债			
短期借款	2,001,308.98	2,641,382.74	1,725,316.91
吸收存款及同业存款	-	-	-
应付票据	9,677.97	15,462.05	139,971.77

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
应付账款	233,417.76	384,709.27	307,517.06
预收款项	51,090.22	2,228.74	34,873.01
合同负债	30,406.23	131,394.39	16,235.40
应付职工薪酬	81,651.06	87,207.85	33,059.48
应交税费	42,699.17	72,307.95	23,379.18
其他应付款	90,881.66	101,532.89	189,407.98
应付分保账款	4,867.63	5,255.16	2,572.46
一年内到期的非流动负债	1,661,564.93	1,946,589.58	3,713,549.16
其他流动负债	-	-	300,000.00
流动负债合计	4,207,565.61	5,388,070.61	6,485,882.41
非流动负债			
长期借款	4,851,971.50	4,034,518.33	4,552,794.81
应付债券	800,000.00	500,000.00	828,754.58
租赁负债	3,636.90	6,646.61	5,385.76
长期应付款	53,529.18	55,032.76	260,781.13
长期应付职工薪酬	1,655.21	1,829.31	2,122.05
递延收益	6,370.96	2,211.29	993.36
递延所得税负债	432.11	3,917.67	10,488.81
其他非流动负债	80.81	515.58	19,675.87
非流动负债合计	5,717,676.67	4,604,671.55	5,680,996.37
负债合计	9,925,242.28	9,992,742.16	12,166,878.78
股东权益			
股本	1,358,647.73	1,358,647.73	1,160,812.50
其他权益工具	-	500,000.00	600,600.00
资本公积	270,485.32	283,539.11	-11,385.70
减：库存股	17,315.48	23,342.81	23,342.81
其他综合收益	-223,516.74	-263,389.89	-232,075.80
专项储备	157.23	-	136.01
盈余公积	235,416.67	213,226.14	161,359.25
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,265,556.00	1,200,209.60	781,497.25
归属于母公司股东权益合计	2,889,430.73	3,268,889.89	2,437,000.71
少数股东权益	-	-	-

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
股东权益合计	2,889,430.73	3,268,889.89	2,437,000.71
负债及股东权益合计	12,814,673.01	13,261,632.05	14,603,879.49

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业总收入	2,563,378.77	3,716,820.92	1,898,267.13
其中:营业收入	2,557,679.69	3,711,837.10	1,894,131.21
利息收入	-	-	-
手续费及佣金收入	5,699.08	4,983.81	4,135.92
二、营业总成本	2,095,546.90	3,012,642.27	1,755,441.73
其中:营业成本	1,836,379.33	2,631,488.09	1,420,475.80
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
税金及附加	12,023.96	16,172.04	5,448.61
销售费用	1,417.73	6,851.53	704.23
管理费用	112,083.75	145,666.86	103,145.23
研发费用	9,417.76	7,434.08	728.12
财务费用	124,224.36	205,029.67	224,939.75
加: 其他收益	11,432.84	11,230.19	12,788.82
投资收益(损失以“—”号填列)	178,382.83	142,083.46	243,670.54
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	-99,685.83	32,189.49	-20,622.38
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-18,051.81	-87,445.60	-62,233.92
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-60,506.84	26.51	-74,730.07
资产处置收益(损失以“—”号填列)	5,893.24	754.79	2,568.58
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	485,296.31	803,017.49	244,266.98
加: 营业外收入	846.94	994.35	2,278.88
减: 营业外支出	3,496.67	12,389.32	1,616.85
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	482,646.58	791,622.52	244,929.00
减: 所得税费用	90,490.84	182,554.31	31,877.32

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	392,155.74	609,068.20	213,051.68
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	392,155.74	607,452.64	144,243.08
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	1,615.56	68,808.60
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	392,155.74	609,068.20	213,051.68
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	39,873.15	-31,314.09	31,727.64
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	39,873.15	-31,314.09	31,727.64
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	19,894.95	-37,806.26	-1,339.04
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	19,894.95	-37,806.26	-1,339.04
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	19,978.20	6,492.17	33,066.68
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-30,346.22	4,626.18	-34,236.47
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	4,971.08	1,678.12	-1,003.00
5.外币财务报表折算差额	45,353.34	187.87	68,306.15
6.其他	-	-	-

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	432,028.89	577,754.12	244,779.32
归属于母公司股东的综合收益总额	432,028.89	577,754.12	244,779.32
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益			
(一)基本每股收益 (元/股)	0.2900	0.4979	0.1557
(二)稀释每股收益 (元/股)	0.2900	0.4974	0.1557

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,575,873.31	4,230,129.42	2,029,989.99
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
收到的税费返还	189,911.47	300,910.17	29,245.61
收到其他与经营活动有关的现金	65,432.62	51,541.72	74,314.57
经营活动现金流入小计	2,831,217.40	4,582,581.31	2,133,550.17
购买商品、接受劳务支付的现金	1,216,652.33	2,527,616.34	821,111.71
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	255,079.47	321,795.97	184,974.48
支付的各项税费	158,087.97	189,395.42	65,153.42
支付其他与经营活动有关的现金	80,118.51	86,007.81	72,863.30
经营活动现金流出小计	1,709,938.29	3,124,815.54	1,144,102.92

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,121,279.12	1,457,765.77	989,447.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,159,326.03	1,845,114.32	2,993,124.42
取得投资收益收到的现金	53,841.06	63,896.75	45,197.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	64,085.12	18,557.70	13,284.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,767.58	105,292.92	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,219.66	14,070.82	23,576.71
投资活动现金流入小计	1,282,239.45	2,046,932.52	3,075,183.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,110,260.04	3,432,979.74	3,283,693.69
投资支付的现金	192,915.58	130,650.90	292,813.69
支付其他与投资活动有关的现金	9,129.81	4,101.68	1,595.57
投资活动现金流出小计	1,312,305.43	3,567,732.31	3,578,102.94
投资活动产生的现金流量净额	-30,065.98	-1,520,799.80	-502,919.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	246,118.24	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	100,000.00	-
取得借款收到的现金	6,175,666.95	7,346,921.86	7,200,996.10
收到其他与筹资活动有关的现金	10,217.67	-	1,851.70
筹资活动现金流入小计	6,185,884.62	7,593,040.09	7,202,847.80
偿还债务支付的现金	6,541,220.41	6,519,771.55	6,805,973.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	580,404.71	349,034.83	435,949.33
支付其他与筹资活动有关的现金	513,485.39	134,054.61	158,067.89
筹资活动现金流出小计	7,635,110.50	7,002,861.00	7,399,990.62

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-1,449,225.88	590,179.10	-197,142.83
四、汇率变动对现金的影响	114,953.99	-18,979.71	-48,214.77
五、现金及现金等价物净增加额	-243,058.75	508,165.36	241,170.55
加：期初现金及现金等价物的余额	1,787,114.76	1,278,949.40	963,509.56
六、期末现金及现金等价物余额	1,544,056.01	1,787,114.76	1,204,680.10

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	227,628.34	188,615.92	277,561.55
交易性金融资产	53,366.61	100,564.86	-
应收票据	-	-	-
应收账款	21,641.05	21,641.60	42,762.17
预付款项	26.16	1,153.09	6.62
其他应收款	167,347.09	478,732.41	355,208.16
存货	4.75	5.23	38,028.25
一年内到期的非流动资产	322,475.60	323,594.30	50,000.00
其他流动资产	1,866.02	230,298.61	-
流动资产合计	794,355.64	1,344,606.02	763,566.75
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
长期应收款	60,634.82		
长期股权投资	5,139,557.93	4,848,990.27	4,177,905.67
其他非流动金融资产	128,717.50	196,121.06	184,262.67
固定资产	312.73	456.32	1,056,199.39
在建工程	-	162.74	3.30
使用权资产	679.36	2,309.81	3,940.26
无形资产	1,391.74	1,081.79	549.20

项目	2022年12月31日	2021年12月31日	2020年12月31日
长期待摊费用	6.35	12.73	22.60
其他非流动资产	821,126.38	860,704.77	529,633.95
非流动资产合计	6,152,426.81	5,909,839.49	5,952,517.05
资产总计	6,946,782.44	7,254,445.51	6,716,083.80
流动负债			
短期借款	260,233.90	600,559.75	670,000.00
应付账款	4,192.67	16,759.43	44,323.60
预收款项	-	-	15,031.62
应付职工薪酬	13,888.34	12,645.91	11,030.36
应交税费	268.91	4,419.44	713.46
其他应付款	339,784.96	455,600.62	909,211.98
一年内到期的非流动 负债	166,269.97	488,047.16	399,359.22
其他流动负债	-	-	300,000.00
流动负债合计	784,638.74	1,578,032.32	2,349,670.23
非流动负债			
长期借款	1,358,850.00	587,000.00	313,200.00
应付债券	800,000.00	500,000.00	450,000.00
租赁负债	-	363.43	1,773.05
长期应付职工薪酬	1,352.04	1,499.98	1,810.50
非流动负债合计	2,160,202.04	1,088,863.41	766,783.55
负债合计	2,944,840.77	2,666,895.72	3,116,453.78
股东权益			
股本	1,358,647.73	1,358,647.73	1,160,812.50
其他权益工具	-	500,000.00	600,000.00
资本公积	2,179,731.67	2,187,208.85	1,636,640.00
减：库存股	17,315.48	23,342.81	23,342.81
其他综合收益	-98.19	245.88	47.18
盈余公积	226,038.66	203,848.13	160,728.24
未分配利润	254,937.27	360,942.00	64,744.91
股东权益合计	4,001,941.67	4,587,549.78	3,599,630.02
负债及股东权益合计	6,946,782.44	7,254,445.51	6,716,083.80

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	39,367.88	71,731.07	205,873.34
减:营业成本	12,796.80	29,631.31	203,029.94
税金及附加	1,023.67	3,022.94	2,009.53
管理费用	23,432.25	23,346.61	21,415.76
财务费用	-9,190.88	84,386.85	68,521.85
加: 其他收益	3,067.24	5,566.52	6,284.24
投资收益(损失以“一”号填列)	281,495.63	715,815.32	209,897.02
公允价值变动收益(损失以“一”号填列)	-73,979.05	30,258.92	-24,256.26
信用减值损失(损失以“-”号填列)	9.09	101.98	413.77
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-	-247,906.78	-41,729.38
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-101,385.89	19.99
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	221,898.94	333,793.43	61,525.65
加:营业外收入	6.85	109.86	0.65
减: 营业外支出	0.51	1.08	126.11
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	221,905.29	333,902.21	61,400.19
减: 所得税费用	-	-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	221,905.29	333,902.21	61,400.19
持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	221,905.29	333,902.21	115,714.06
终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	-54,313.87
五、其他综合收益的税后净额	-344.07	198.70	-349.71
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-344.07	198.70	-349.71

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-344.07	198.70	-349.71
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
六、综合收益总额	221,561.22	334,100.91	61,050.48
七、每股收益	-	-	-
(一)基本每股收益	-	-	-
(二)稀释每股收益	-	-	-

(3) 母公司现金流量表

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,077.45	157,750.31	224,098.35
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	747,131.00	683,266.86	251,601.90
经营活动现金流入小计	757,208.45	841,017.17	475,700.25
购买商品、接受劳务支付的现金	211.54	11,596.88	41,946.57
支付给职工以及为职工支付的现金	18,813.67	20,195.47	67,570.90
支付的各项税费	8,526.58	6,882.35	17,106.70
支付其他与经营活动有关的现金	885,243.43	1,151,968.24	280,350.37
经营活动现金流出小计	912,795.23	1,190,642.94	406,974.53
经营活动产生的现金流量净额	-155,586.78	-349,625.77	68,725.72

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,476,197.00	209,771.55	135,984.11
取得投资收益收到的现金	653,001.59	631,892.11	113,609.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7.50	210,000.00	7.80
收到其他与投资活动有关的现金	23.24	-	1.98
投资活动现金流入小计	2,129,229.33	1,051,663.67	249,601.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,662.83	881.71	192.71
投资支付的现金	1,363,302.47	696,186.56	251,828.80
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,433,965.30	697,068.26	252,023.49
投资活动产生的现金流量净额	695,264.04	354,595.40	-2,421.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	146,090.50	-
取得借款收到的现金	2,270,000.00	1,960,000.00	2,598,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,001.81	-	1,851.70
筹资活动现金流入小计	2,275,001.81	2,106,090.50	2,599,851.70
偿还债务支付的现金	1,858,250.00	1,936,060.00	2,417,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	415,313.86	160,259.42	149,557.14
支付其他与筹资活动有关的现金	502,140.07	103,259.34	104,564.92
筹资活动现金流出小计	2,775,703.93	2,199,578.76	2,671,372.06
筹资活动产生的现金流量净额	-500,702.12	-93,488.27	-71,520.37
四、汇率变动对现金的影响	98.77	-746.36	-915.28
五、现金及现金等价物净增加额	39,073.91	-89,264.99	-6,131.58
加：期初现金及现金等价物的余额	188,195.55	277,460.54	283,592.12

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
六、期末现金及现金等价物余额	227,269.47	188,195.55	277,460.54

(二) 合并报表的范围变化

1、2020 年公司合并报表范围的变化

变化方式	子公司名称	变更理由
新增	东方富利 GC01 有限公司	新设立
新增	东方富利 GC02 有限公司	新设立
新增	东方富利 GC03 有限公司	新设立
新增	东方富利 GC04 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker14 有限公司	新设立
新增	ORIENTAL FLEET CONTAINER 01 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET CONTAINER 02 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET TANKER 19 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET BULK 19 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET PULP 01 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET TANKER 15 LIMITED	新设立
新增	BULK FLEET FLOURISH COMPANY LIMITED	新设立
新增	东方富利 Tanker17 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker18 有限公司	新设立
减少	东方国际投资有限公司	清算

2、2021 年公司合并报表范围的变化

变化方式	子公司名称	变更理由
新增	上海新远海集融资租赁有限公司	新设立
新增	远海长兴有限公司	新设立
新增	东方富利 Container08 有限公司	新设立
新增	东方富利 Container09 有限公司	新设立
新增	东方富利 Container10 有限公司	新设立
新增	东方富利 Container11 有限公司	新设立
新增	东方富利 Container12 有限公司	新设立

变化方式	子公司名称	变更理由
新增	东方富利 Bulk18 有限公司	新设立
新增	富利散运昌盛有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker22 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker23 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker24 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker25 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker16 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker26 有限公司	新设立
新增	Oriental Fleet LNG 03 Limited	新设立
新增	ORIENTAL FLEET BULK20 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET BULK21 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET RORO01 LIMITED	新设立
新增	东方富利 Tanker27 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker28 有限公司	新设立
新增	ORIENTAL FLEET BULK22 LIMITED	新设立
新增	ORIENTAL FLEET BULK23 LIMITED	新设立
新增	苏州远海天玑股权投资合伙企业(有限合伙)	非同一控制下 企业合并
新增	寰宇东方国际集装箱（宁波）有限公司	非同一控制下 企业合并
新增	寰宇东方国际集装箱（青岛）有限公司	非同一控制下 企业合并
新增	寰宇东方国际集装箱（启东）有限公司	非同一控制下 企业合并
新增	上海寰宇物流科技有限公司	非同一控制下 企业合并
减少	海发宝诚融资租赁有限公司	不具有控制权
减少	远海融资租赁(天津)有限公司	不具有控制权

3、2022 年公司合并报表范围的变化

变化方式	子公司名称	变更理由
新增	东方富利 Tanker29 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker30 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker31 有限公司	新设立

变化方式	子公司名称	变更理由
新增	东方富利 Tanker32 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker33 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker34 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker35 有限公司	新设立
新增	东方富利 Tanker36 有限公司	新设立
减少	佛罗伦(天津)融资租赁有限公司	清算
减少	上海海宁保险经纪有限公司	处置

(三) 公司的主要财务指标

公司近三年主要财务指标如下：

财务指标	2022年12月31日 /2022年度	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度
流动比率	0.59	0.62	0.57
速动比率	0.50	0.49	0.56
资产负债率(%)	77.45	75.35	83.31
EBITDA 利息保障倍数	3.60	3.55	2.53
利息保障倍数	2.75	2.99	1.64
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00
经营活动现金净流量(万元)	1,121,279.12	1,457,765.77	989,447.26

注：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额
- (4) EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/ (财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- (5) 利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
- (6) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- (7) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

(四) 财务状况分析

1、资产结构及变动分析

最近三年，公司资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	2,489,009.28	19.42	3,356,768.00	25.31	3,713,445.66	25.43
非流动资产	10,325,663.73	80.58	9,904,864.05	74.69	10,890,433.83	74.57
总资产	12,814,673.01	100.00	13,261,632.05	100.00	14,603,879.49	100.00

截至2020年末、2021年末及2022年末，公司总资产分别为14,603,879.49万元、13,261,632.05万元和12,814,673.01万元。自2016年完成重大资产重组业务转型后，公司以船舶租赁和集装箱租赁为核心的航运租赁主营业务及相关航运产融业务稳步发展，总资产规模较为稳定。从构成来看，公司从事航运相关主营业务，拥有船舶、集装箱等大型固定资产，因此非流动资产占总资产的比例较高。截至2020年末、2021年末和2022年末，公司非流动资产占总资产比例分别达到74.57%、74.69%和80.58%，报告期内非流动资产占总资产比例均保持在70%以上。

2、负债结构及变动分析

最近三年，公司负债构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	4,207,565.61	42.39	5,388,070.61	53.92	6,485,882.41	53.31
非流动负债	5,717,676.67	57.61	4,604,671.55	46.08	5,680,996.37	46.69
负债合计	9,925,242.28	100.00	9,992,742.16	100.00	12,166,878.78	100.00

截至2020年末、2021年末和2022年末，公司总负债分别为12,166,878.78万元、9,992,742.16万元和9,925,242.28万元。近三年，随着航运租赁主营业务不断稳步发展带来业务融资需求提高，公司总负债规模维持在较高水平。

基于公司从事航运租赁相关主营业务具有一定的长周期特性，公司主要通过长期借款等方式筹集资金，因此2019年度之前公司非流动负债占总负债的比例相对较高，但近年来，公司非流动负债逐渐减少，负债结构逐渐以流动负债为主。截至2020年末、2021年末和2022年末，公司非流动负债占总负债比例分别为46.69%、46.08%和57.61%。

3、盈利能力分析

最近三年，公司收入、利润情况如下：

单位：万元，%

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业总收入	2,563,378.77	3,716,820.92	1,898,267.13
营业收入	2,557,679.69	3,711,837.10	1,894,131.21
营业成本	1,836,379.33	2,631,488.09	1,420,475.80
营业利润	485,296.31	803,017.49	244,266.98
利润总额	482,646.58	791,622.52	244,929.00
净利润	392,155.74	609,068.20	213,051.68
净资产收益率	13.87	23.70	10.16
总资产收益率	3.01	4.37	1.47

注 1：净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算；总资产收益率=净利润/平均总资产

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司的营业总收入分别为 1,898,267.13 万元、3,716,820.92 万元和 2,563,378.77 万元，净利润分别为 213,051.68 万元、609,068.20 万元和 392,155.74 万元。公司收入及利润情况良好，盈利能力较强。

4、现金流量分析

最近三年，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动现金流入小计	2,831,217.40	4,582,581.31	2,133,550.17
经营活动现金流出小计	1,709,938.29	3,124,815.54	1,144,102.92
经营活动产生的现金流量净额	1,121,279.12	1,457,765.77	989,447.26
投资活动现金流入小计	1,282,239.45	2,046,932.52	3,075,183.83
投资活动现金流出小计	1,312,305.43	3,567,732.31	3,578,102.94
投资活动产生的现金流量净额	-30,065.98	-1,520,799.80	-502,919.11
筹资活动现金流入小计	6,185,884.62	7,593,040.09	7,202,847.80
筹资活动现金流出小计	7,635,110.50	7,002,861.00	7,399,990.62
筹资活动产生的现金流量净额	-1,449,225.88	590,179.10	-197,142.83
汇率变动对现金的影响	114,953.99	-18,979.71	-48,214.77

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
现金及现金等价物净增加额	-243,058.75	508,165.36	241,170.55
期末现金及现金等价物余额	1,544,056.01	1,787,114.76	1,204,680.10

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 989,447.26 万元、1,457,765.77 万元和 1,121,279.12 万元。近三年，公司经营活动产生的现金流净额均高于净利润，表明公司通过经营活动获取现金的能力较强。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司投资活动产生的现金净流量分别为 -502,919.11 万元、-1,520,799.80 万元和 -30,065.98 万元。2020 年度-2022 年度，公司投资活动产生现金均为净流出，2020 年投资活动现金流量净额同比增加 52.22%，主要系由于投资项目的现金回收量同比增加所致。2021 年投资活动现金流量净额同比减少 202.39%，主要系 2021 年度购置集装箱、船舶及租赁业务投放同比增加所致。2022 年公司投资活动现金流量净额同比减少 98.02%，主要系本期海发宝诚融资租赁有限公司不再纳入合并范围，此外，公司根据市场情况，合理放缓船舶及集装箱租赁业务投资节奏所致。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司筹资活动产生的现金净流量分别为 -197,142.83 万元、590,179.10 万元和 -1,449,225.88 万元。近三年，公司筹资活动产生的现金流量净额呈现增长趋势。2020 年度公司筹资活动现金流量净额同比增加 46.94%，主要系由于利率下降，利息支出等融资费用支出同比减少所致。2021 年度公司筹资活动现金流量额较上年同期增长了 787,321.93 万元，同比增加 399.37%，主要系 2021 年度公司因业务发展吸收投资收到的现金及取得借款收到的现金同比增加，同时公司偿还债务支付的现金同比减少综合导致。2022 年公司筹资活动产生的现金流量净额同比减少 345.56%，主要系公司加强债务管理，有序安排投资，减少了对外融资需求所致。

5、偿债能力分析

最近三年，公司主要偿债指标如下：

单位：倍、%

财务指标	2022 年末/2022 年度	2021 年末/2021 年度	2020 年末/2020 年度
流动比率	0.59	0.62	0.57

财务指标	2022 年末/2022 年度	2021 年末/2021 年度	2020 年末/2020 度
速动比率	0.50	0.49	0.56
资产负债率	77.45	75.35	83.31
利息保障倍数	2.75	2.99	1.64
EBITDA 利息保障倍数	3.60	3.55	2.53

注：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%
- (4) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- (5) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)

2020 年度、2021 年度及 2022 年，公司流动比率和速动比率整体较为稳定。截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司流动比率分别为 0.57、0.62 和 0.59，速动比率分别为 0.56、0.49 和 0.50。

截至 2020 年末、2021 年末和 2022 年末，公司合并报表资产负债率分别为 83.31%、75.35%和 77.45 %。公司重组完成后，公司实现主营业务由集装箱运输战略转型为航运租赁，对资金融通的需求提高，因此公司积极通过借款等方式筹集资金，导致资产负债率维持在较高的水平。

2020-2022 年度，公司利息保障倍数分别为 1.64、2.99 和 2.75。2020-2022 年度，EBITDA 利息保障倍数分别为 2.53、3.55 和 3.60。公司 EBITDA 利息保障倍数处于较高水平，整体偿债能力良好。

6、营运能力分析

最近三年，公司主要营运能力指标如下：

单位：次

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款周转率	27.08	21.75	12.07
存货周转率	3.35	6.69	15.41

注：

- (1) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额
- (2) 存货周转率=营业成本/存货平均净额

2020 年度、2021 年度及 2022 年度，公司应收账款周转率分别为 12.07 次、21.75 次和 27.08 次，应收账款回收较快，资金周转效率高；存货周转率分别为

15.41 次、6.69 次和 3.35 次，存货的周转速度有所波动，但公司仍具有较高的运营效率。

7、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司将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，以投资为支撑的产融投一体化业务发展。发挥集装箱物流产业链优势，探索基于集装箱的物联科技，打通货流、资金流、信息流，赋能航运物流生态，增强产业链黏性，为客户创造价值。以市场化机制、专业化优势、国际化视野，打造具有中远海运特色、全球一流的卓越航运产融运营商。

结合公司资产结构、财务状况以及各项业务的开展情况，未来公司的盈利能力具有可持续性，并将得到进一步增强。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次债券募集资金将用于调整公司债务结构、偿还到期债务及相关适用法律法规及/或监管机构允许的用途（如相关监管机构对于募集资金用途有具体规定的，则应符合监管机构要求）。具体募集资金用途根据股东大会对董事会及董事会授权人士授权，结合公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构，拓宽公司融资渠道，降低公司融资成本，促进公司稳步健康发展。

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至 2022 年末，公司的对外担保余额合计为 189.92 亿元，均为公司与全资或控股子公司之间的担保。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至 2022 年末，公司不存在对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生重大影响的未决重大诉讼或仲裁事项。

特此公告。

中远海运发展股份有限公司

董事会

2023年3月30日