

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
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 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。
- 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。
- 公司全体董事出席董事会会议。
- 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。
- 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

公司2024年末期拟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用账户上股份数后的股本为基数，向全体股东派发末期股息每10股0.19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 |
| 联系地址 | 上海市浦东新区商城路1318弄1号楼 | 上海市浦东新区商城路1318弄1号楼 |
| 电话 | 021-65966105 | 021-65967333 |
| 传真 | 021-65966498 | 021-65966498 |
| 电子信箱 | ir@coscoshipping.com | ir@coscoshipping.com |

2、报告期公司主要业务简介

2024年，全球经济温和复苏带动贸易增长，航运市场运输需求稳步提升，行业机构数据显示，全年集装箱运输市场需求增长5%左右，尽管市场运力同比增幅达10%以上，但受地缘政治局势、部分港口拥堵等因素影响，市场供需格局改善，集装箱运输市场总体呈现稳中向好行情。

报告期内，集装箱租造市场方面，整体需求受多方面因素叠加影响逐步回暖并稳步上升，对外贸易稳定复苏、集装箱运输行业新运力增长以及旧箱更新需求对市场提供韧性支撑；另一方面，红海局

势对集装箱周转效率的影响，进一步催化市场需求增加。船舶租赁市场方面，随着全球贸易的持续增长和航运需求的稳定增加，航运市场船队需求增长，船舶租赁行业市场规模持续扩大。与此同时，航运业绿色低碳转型进程加速，驱动船舶更新升级需求显著增长。

公司围绕航运物流产业主线，专注于以集装箱制造、集装箱租赁、航运租赁为核心业务，以投资管理为支撑的一体化发展，聚焦厚植航运产融根基，不断增强“产、融、投”核心优势，培育发展新质生产力，努力打造具有中远海运特色的世界一流航运产融运营商。

（一）集装箱制造业务

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、特种集装箱的研究开发和生产销售，为全球第二大的集装箱制造商，客户涵盖全球知名班轮公司和各大租箱公司。公司持续深化集装箱智能制造，以科技创新、绿色低碳转型为抓手增强竞争优势，强化集装箱租造协同，提升“集装箱+”定制能力，打造世界一流物流装备科技企业。

（二）集装箱租赁业务

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，规模位居行业前列，业务遍及全球。公司不断强化集装箱全生命周期的资产运作能力，巩固并稳步拓展业务规模，持续优化经营网络的全球化布局，聚力数字化赋能，具有集装箱领域独一无二的租造协同能力和影响力。

（三）航运租赁业务

中远海发主要致力于集装箱船舶、干散货船舶等多种船型的经营租赁和融资租赁，在船舶租赁领域位居国内市场前列。公司把握航运产业绿色低碳化转型机遇，优化内外部资源配置，充分发挥产业链协同优势，强化产融协同效应，聚焦各类航运资产全生命周期各环节服务需求，为航运业船队发展提供优质解决方案。

（四）投资管理业务

中远海发围绕航运物流主业，强化产融结合，持续优化投资组合。同时，把握航运业发展契机，围绕数字智能和绿色发展，挖掘投资机会，努力实现资本与产业的协同发展。

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

| | 2024年 | 2023年 | 本年比上年 增减(%) | 2022年 |
|------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
| 总资产 | 126,367,137,897.71 | 125,930,990,151.27 | 0.35 | 128,146,730,098.44 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 30,295,773,944.38 | 29,283,678,247.37 | 3.46 | 28,892,627,307.50 |
| 营业收入 | 27,627,398,568.65 | 15,635,498,900.34 | 76.70 | 25,576,796,949.43 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 1,685,946,633.87 | 1,409,127,070.92 | 19.64 | 3,922,257,065.55 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 1,393,634,394.39 | 1,230,136,610.41 | 13.29 | 3,784,932,574.23 |
| 经营活动产生 | 6,704,059,317.97 | 5,314,359,651.69 | 26.15 | 11,212,791,159.66 |

| | | | | |
|----------------|--------|--------|------------|--------|
| 的现金流量净额 | | | | |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 5.64 | 4.85 | 增加0.79个百分点 | 13.87 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.1246 | 0.1041 | 19.69 | 0.2901 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.1246 | 0.1041 | 19.69 | 0.2901 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 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 | 4,939,574,415.59 | 6,820,520,539.49 | 8,112,228,404.34 | 7,755,075,209.23 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 446,665,771.23 | 448,816,123.82 | 485,517,442.21 | 304,947,296.61 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 229,945,650.05 | 430,039,116.16 | 466,709,664.35 | 266,939,963.83 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 355,466,867.00 | 23,967,436.74 | 3,933,714,772.75 | 2,390,910,241.48 |

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

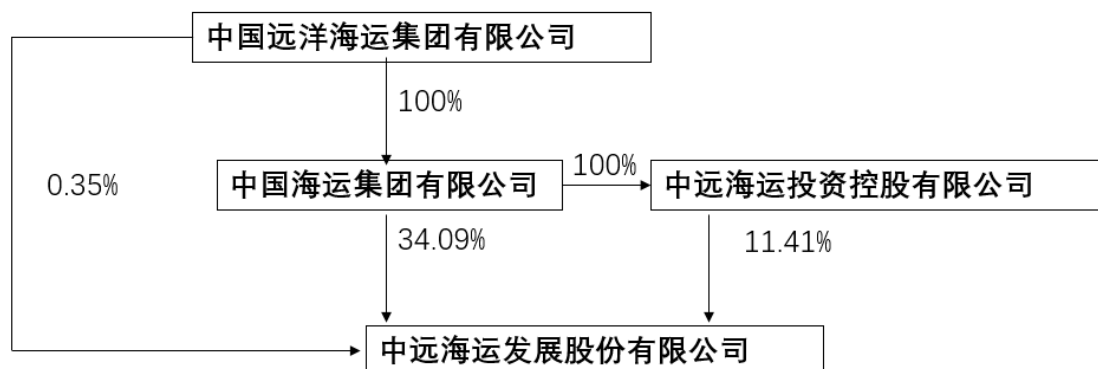
单位：股

| 截至报告期末普通股股东总数 (户) | | | | | | | 263,291 |
|-------------------------------|-------------|---------------|-----------|----------------------------------|----------------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户) | | | | | | | 263,285 |
| 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 |
| 前十名股东持股情况 (不含通过转融通出借股份) | | | | | | | |
| 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 | - | 4,628,015,690 | 34.09 | - | 无 | - | 国有 法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 418,390 | 3,659,584,488 | 26.96 | - | 未知 | - | 境外 法人 |
| 中远海运投资控股有 限公司 | - | 1,447,917,519 | 10.67 | - | 无 | - | 国有 法人 |
| 香港中央结算有限公 司 | 13,408,235 | 160,119,183 | 1.18 | - | 无 | - | 境外 法人 |
| 中国国有企业混合所 有制改革基金有限公 司 | -15,751,300 | 114,545,978 | 0.84 | - | 无 | - | 国有 法人 |

| | | | | | | | |
|------------------------------------|---|------------|------|---|---|---|-------|
| 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 | 35,017,254 | 56,651,401 | 0.42 | - | 无 | - | 其他 |
| 中国远洋海运集团有限公司 | - | 47,570,789 | 0.35 | - | 无 | - | 国有法人 |
| 王爱军 | - | 23,869,200 | 0.18 | - | 无 | - | 境内自然人 |
| 郭磊 | - | 17,655,777 | 0.13 | - | 无 | - | 境内自然人 |
| 徐连升 | - | 16,410,000 | 0.12 | - | 无 | - | 境内自然人 |
| 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。</p> <p>(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。</p> <p>(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%。</p> <p>(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%。</p> | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 不适用 | | | | | | |

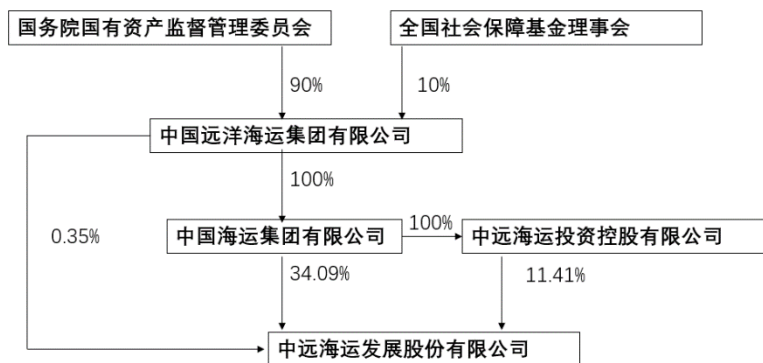
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 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 | 2030-11-05 | 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 | 175900 | 2026-03-25 | 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 | 2026-07-08 | 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 | 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 | 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 | 2027-05-18 | 1,500,000,000.00 | 3.38 |
| 中远海运发展股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) | 24 远发 01 | 240826 | 2029-04-15 | 2,000,000,000.00 | 2.45 |
| 中远海运发展股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期) | 24 远发 K2 | 241250 | 2029-07-23 | 1,000,000,000.00 | 2.10 |
| 中远海运发展股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期) | 24 远发 K3 | 241251 | 2034-07-23 | 1,500,000,000.00 | 2.47 |

| | | | | | |
|---|----------|--------|------------|------------------|------|
| 中远海运发展股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新低碳转型公司债券（第一期） | 25 远发 K1 | 242220 | 2040-01-09 | 1,000,000,000.00 | 2.18 |
|---|----------|--------|------------|------------------|------|

5.2 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 2024 年 11 月 5 日付息 44,600,000.00 元。 |
| 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 于 2024 年 3 月 25 日付息 51,870,000.00 元。 |
| 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 于 2024 年 7 月 8 日付息 75,200,000.00 元。 |
| 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 于 2024 年 10 月 14 日付息 30,100,000.00 元。 |
| 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 于 2024 年 3 月 7 日付息 52,500,000.00 元。 |
| 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 于 2024 年 5 月 20 日付息 50,700,000.00 元。 |

5.3 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

5.4 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 | 2024 年 | 2023 年 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------|------------------|------------------|---------------|
| 资产负债率 (%) | 75.78 | 76.75 | -1.26 |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 1,393,634,394.39 | 1,230,136,610.41 | 13.29 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.09 | 0.09 | - |
| 利息保障倍数 | 1.41 | 1.34 | 5.22 |

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。

本公司 2024 年全年实现营业收入人民币 2,762,739.86 万元，较去年同期上升 76.70%，税前利润总额为人民币 176,123.23 万元，较去年同期上升 27.39%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 168,594.66 万元，较去年同期上升 19.64%。

● 分部运营情况分析

1. 集装箱制造业务分析

1) 营业收入

集装箱制造业务营业收入为人民币 2,366,069.39 万元，较去年同期人民币 1,056,746.44 万元增长 123.90%。主要是集装箱市场回暖，新箱需求增加所致。本期间销售集装箱 179.59 万 TEU，较上期 59.06 万 TEU 增长 204.08%。

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。2024 年本公司集装箱制造业务营业成本为人民币 2,237,735.01 万元，较去年同期人民币 948,444.59 万元增长 135.94%。主要是销量增加致材料、人工等生产成本相应增加。

2. 集装箱租赁业务分析

1) 营业收入

集装箱租赁、管理及销售业务营业收入为人民币 521,735.30 万元，较去年同期人民币 495,921.04 万元增长 5.21%，主要伴随集装箱市场回暖，公司集装箱出租量同比上升所致。

2) 营业成本

集装箱租赁业务营业成本主要包括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。2024 年集装箱租赁、管理及销售成本为人民币 323,310.08 万元，较去年同期人民币 284,244.70 万元上升 13.74%，主要受本期集装箱资产规模增长影响，集装箱折旧成本同比增加。

3. 航运租赁业务分析

1) 营业收入

航运租赁业务营业收入为人民币 229,713.99 万元，较去年同期人民币 247,307.30 万元下降 7.11%，主要由于融资租赁船队规模同比减少所致。截至 2024 年 12 月 31 日，公司船舶经营性租赁资产保持稳定，船舶融资租赁资产数量同比减少 4.39%。

2) 营业成本

航运租赁业务成本主要包括船舶折旧和利息费用。2024 年航运租赁业务成本为人民币 81,793.81 万元，较去年同期人民币 88,439.21 万元减少 7.51%，主要由于融资租赁船队规模同比减少所致。

4. 投资管理业务分析

截至 2024 年 12 月 31 日，公司股权投资业务情况详见第三节管理层讨论与分析第五点：报告期内主要经营情况之第五点“投资状况分析”。

● 流动资金、资本及债务情况

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、购建船舶、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 670,405.93 万元。本公司于 2024 年 12 月 31 日持有现金及现金等价物为人民币 867,721.55 万元。

于 2024 年 12 月 31 日，本公司的银行及其他类型借款合计人民币 7,580,605.53 万元，到期还款期限分布在 2025 年至 2036 年期间，需分别于一年内还款为人民币 3,249,380.27 万元，于第二年内还款为人民币 2,391,208.89 万元，于第三年至第五年还款为人民币 1,501,800.12 万元及于五年后还款为人民币 438,216.25 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。于 2024 年 12 月 31 日，本公司的长期银行及其他贷款由共值人民币 2,073,442.36 万元的若干集装箱及船舶作为抵押物和共值人民币 434,320.65 万元的应收融资租赁款作为担保。

于 2024 年 12 月 31 日，本公司持有公司债共计人民币 1,200,000.00 万元，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 485,430.42 万元，美元定息借款 139,268.08 万美元（相当于人民币 1,001,114.68 万元），浮动利率人民币借款为 1,145,230.00 万元，浮动利率美元借款为 688,446.72 万美元（相当于人民币 4,948,830.43 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，以确保具备合理的资本结构。

2. 债务比率分析

于 2024 年 12 月 31 日，本公司的净负债比率为 259.26%，较 2023 年 12 月 31 日下降 4.03 个百分点，因为本期压降负债规模所致。

3. 外汇风险分析

本公司集装箱制造、集装箱租赁及航运租赁相关的收入及成本以美元结算或以美元计价。因此，人民币汇率变动对经营净收入产生的影响能在一定程度上得以自然冲销。于本期间，本公司产生汇兑收益人民币 40,690.97 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 11,574.00 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，减少汇率敞口，降低汇率变动带来的影响。

4. 资本开支分析

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司用于添置集装箱、机器设备、船舶及其他开支为人民币 769,607.16 万元，用于购买融资租赁资产开支人民币 221,935.07 万元。

5. 资本承担分析

于 2024 年 12 月 31 日，本公司就已签订尚未支付的固定资产的资本承担为人民币 1,049,467.82 万元，本公司已签订投资协议，尚未支付的认缴投资款人民币 6,737.80 万元。

● **所得税**

截至 2024 年 12 月 31 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%、15%。

根据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。

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：张铭文

董事会批准报送日期：2025 年 3 月 28 日