

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中遠海運發展股份有限公司
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：02866)

海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條規定而作出。

承董事會命
中遠海運發展股份有限公司
聯席公司秘書
蔡磊

2020年8月28日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事王大雄先生、劉沖先生及徐輝先生，非執行董事馮波鳴先生、黃堅先生及梁岩峰先生，以及獨立非執行董事蔡洪平先生、奚治月女士、Graeme Jack先生、陸建忠先生及張衛華女士。

* 本公司為一家根據香港法例第622章公司條例定義下的非香港公司並以其中文名稱及英文名稱「COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.」登記。

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
2020 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 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。
- 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	冯波鸣	另有公务	徐辉

- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 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 公司主要财务数据

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	151,568,514,173.90	144,494,117,837.27	4.90
归属于上市公司股东的净资产	24,008,921,365.69	24,207,718,480.05	-0.82
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,651,392,603.63	2,990,973,518.39	22.08
营业收入	7,816,731,015.57	6,847,544,026.75	14.15
归属于上市公司股东的净利润	853,315,671.42	903,472,007.52	-5.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	816,625,809.32	840,846,001.08	-2.88
加权平均净资产收益率(%)	3.97	4.53	减少0.56个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0593	0.0777	-23.68
稀释每股收益(元/股)	0.0593	0.0777	-23.68

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		325,816				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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
HKSCCNOMINEESLIMITED	境外法人	31.49	3,655,274,725	0	未知	未知
国家开发投资集团有限公司	国有法人	2.14	247,909,807	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.82	210,853,717	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
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.56	65,454,300	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	0.55	63,612,322	0	无	0
兴业全球基金—上海银行—中国海运(集团)总公司	其他	0.29	33,399,288	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	0.20	23,517,072	0	无	0
郭磊	未知	0.15	17,655,777	0	无	0
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 4,410,624,386 股，占总股本 38.00%，通过集合计划持有中远海发 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) 未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十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 未到期及逾期未兑付公司债情况

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期公司债券(第一期)(品种一)	18 远发 Y1	155972	2018 年 12 月 14 日至 2018 年 12 月 17 日	2021-12-17	1,000,000,000.00	4.68
中远海运发展股份	19 远发 Y1	155952	2019 年 3 月 12 日至	2022-03-13	1,500,000,000.00	4.47

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）			2019年3月13日			
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	2022-04-25	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	2022-05-24	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（第四期）（品种一）	19远发Y8	155914	2019年6月14日至 2019年6月17日	2022-06-17	800,000,000.00	4.48
中远海运租赁有限	19远租01	155438	2019年7月10日至	2022-07-11	1,000,000,000.00	5.00

公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）			2019 年 7 月 11 日			
中远海运租赁有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）	20 远租 01	163314	2020 年 3 月 19 日至 2020 年 3 月 20 日	2023-03-20	300,000,000.00	3.95
光大国君-中远海运租赁 2018 年第一期资产支持专项计划	远海租 A1	149533	2018/5/16	2019/1/15		5.21
光大国君-中远海运租赁 2018 年第一期资产支持专项计划	远海租 A2	149534	2018/5/16	2020/10/15	102,637,000.00	6.05
光大国君-中远海运租赁 2018 年第一期资产支持专项计划	远海租 A3	149535	2018/5/16	2021/7/15	160,000,000.00	6.70
光大国君-中远海运租赁 2018 年第一期资产支持专项计划	远海租次	149536	2018/5/16	2022/7/15	161,098,800.00	
光大招商-中远海运租赁 2018 年第二期资产支持专项计划	远海租 01	156747	2019/1/29	2020/5/20		4.50
光大招商-	远海租 02	156748	2019/1/29	2021/2/20	484,344,000.00	5.10

中远海运 租赁 2018 年第二期 资产支持 专项计划						
光大招商- 中远海运 租赁 2018 年第二期 资产支持 专项计划	远海租 03	156749	2019/1/29	2021/2/20	458,000,000.00	5.65
光大招商- 中远海运 租赁 2018 年第二期 资产支持 专项计划	远海租 C	156750	2019/1/29	2022/8/20	137,000,000.00	
国君-中远 海运租赁 2019 年第 二期汽车 资产支持 专项计划	远海租 21	159482	2019/7/24	2020/5/26		3.80
国君-中远 海运租赁 2019 年第 二期汽车 资产支持 专项计划	远海租 22	159483	2019/7/24	2021/5/26	293,940,000.00	4.09
国君-中远 海运租赁 2019 年第 二期汽车 资产支持 专项计划	远海租 2C	159484	2019/7/24	2022/2/26	55,088,000.00	
中远海运 租赁领航 第一期汽 车资产支 持专项计 划	20 领航 1A	165677	2020/1/9	2021/5/26	371,531,500.00	3.98
中远海运 租赁领航 第一期汽	20 领航 1B	165678	2020/1/9	2021/11/26	200,000,000.00	4.24

车资产支持专项计划						
中远海运租赁领航第一期汽车资产支持专项计划	20 领航 1C	165679	2020/1/9	2022/2/26	55,000,000.00	
光大海通-中远海运租赁 2019 年第三期资产支持专项计划	远海租 31	165900	2020/2/20	2020/12/21	151,454,400.00	3.80
光大海通-中远海运租赁 2019 年第三期资产支持专项计划	远海租 32	165901	2020/2/20	2022/3/21	427,000,000.00	4.50
光大海通-中远海运租赁 2019 年第三期资产支持专项计划	远海租 33	165902	2020/2/20	2022/6/20	116,000,000.00	4.50
光大海通-中远海运租赁 2019 年第三期资产支持专项计划	远海租 3C	165903	2020/2/20	2024/9/20	85,200,000.00	
光大建投-中远海运租赁 2020 年第一期资产支持专项计划（疫情防控 abs）	远海租 41	168046	2020/3/18	2021/1/20	350,000,000.00	3.20
光大建投-中远海运租赁 2020	远海租 42	168047	2020/3/18	2022/10/20	407,000,000.00	3.88

年第一期资产支持专项计划（疫情防控 abs）						
光大建投-中远海运租赁 2020 年第一期资产支持专项计划（疫情防控 abs）	远海租 4C	168048	2020/3/18	2024/10/20	41,762,300.00	
中远海运租赁领航第二期汽车资产支持专项计划	20 领航 21	168447	2020/5/19	2021/8/26	600,000,000.00	2.40
中远海运租赁领航第二期汽车资产支持专项计划	20 领航 22	168448	2020/5/19	2022/8/26	315,000,000.00	2.80
中远海运租赁领航第二期汽车资产支持专项计划	20 领航 2C	168449	2020/5/19	2023/11/26	49,000,000.00	

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	84.16	83.25
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.30	2.09

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

财务回顾：

本公司 2020 年上半年实现营业总收入人民币 784,115.49 万元，较去年同期上升 14.18%；税前利润总额为人民币 95,231.14 万元，较去年同期下降 3.44%；归属于母公司股东的净利润为人民币 85,331.57 万元，较去年同期下降 5.55%。

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

二零二零年上半年，本公司租赁业务营业收入为人民币 575,233.46 万元，占公司总收入的 73.36%，较去年同期人民币 524,350.71 万元上升 9.70%，主要由于本期间融资租船业务规模有所扩大及美元兑人民币汇率上升所致。

其中来自船舶租赁收入为人民币 256,769.29 万元，较去年同期人民币 244,616.83 万元上升 4.97%，其中船舶经营租赁收入为人民币 227,381.24 万元，船舶融资租赁收入为人民币 29,388.05 万元。二零二零年六月三十日，本集团经营租赁租出船舶为 86 艘（二零一九年十二月三十一日：91 艘）。

其中来自集装箱租赁、管理及销售收入为人民币 180,899.17 万元，较去年同期人民币 164,107.44 万元上升 10.23%。主要由于今年公司发挥租造联动效应，拓展市场份额，把握欧美航线回流箱短缺的市场机遇，积极加大销售力度，二手箱销售同比增长 31%。

其中来自其他产业融资租赁收入为人民币 137,565.00 万元，较去年同期人民币 115,626.44 万元上升 18.97%，主要系本期融资租赁业务规模进一步扩大所致。

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、船员工资、出售约满退箱之账面净值、租入的船舶及集装箱的租金支出及融资租赁业务承担的利息成本等。二零二零年上半年，本公司租赁业务营业成本为人民币 401,710.87 万元，占本公司总成本的 68.62%，较去年同期人民币 383,130.89 万元同比上升 4.85%，主要系融资租赁业务规模扩大及汇率变动所致。

2. 集装箱制造业务分析

1) 营业收入

二零二零年上半年，本公司集装箱制造业务实现营业收入为人民币 244,457.70 万元，较去年同期人民币 243,774.91 万元上升 0.28%。本期集装箱累计销售 18.76 万 TEU，较去年同期 22.21 万 TEU 下降 15.51%。受新冠疫情影响，集装箱制造板块受到冲击导致集装箱销量下降，公司积极推进行业自律，维护造箱板块良好发展格局，使集装箱平均单价同比上涨导致该板块收入同比基本持平。

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。

二零二零年上半年，本公司集装箱制造业务营业成本为人民币 221,028.35 万元，较去年同期人民币 234,808.39 万元同比下降 5.87%。主要由于集装箱制造市场受疫情影响，集装箱销售量减少，原材料费用等生产成本相应减少所致。

3. 投资及服务业务分析

1) 营业收入

二零二零年上半年，实现营业收入为人民币 4,004.30 万元，占本公司营业总收入的 0.51%，较去年同期人民币 3,454.00 万元同比上升 15.93%，主要系本期业务量增加所致。

2) 投资收益

二零二零年上半年，本公司实现投资业务收益为人民币 104,368.40 万元，较去年同期人民币 134,360.42 万元同比下降 22.32%。主要系按持股比例享有的联合营公司的利润受疫情影响下滑所致。

3) 公允价值变动收益

二零二零年上半年，本公司实现公允价值变动收益-18,779.21 万元，主要系公司持有中油资本和五矿资本的市价同比下降所致。

所得税

截至二零二零年六月三十日，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。并根据有关规定，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 365,139.26 万元。本公司于二零二零年六月三十日持有银行结余现金为人民币 1,165,843.95 万元。

于二零二零年六月三十日，本公司的银行及其他类型借款合计人民币 9,641,596.62 万元，到期还款期限分布在二零二零年至二零三一年期间，需分别于一年内还款为人民币 3,847,900.83 万元，于第二年内还款为人民币 2,364,030.42 万元，于第三年至第五年还款为人民币 2,992,194.66 万元及于五年后还款为人民币 437,470.71 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。于二零二零年六月三十日，本公司的长期银行及其他贷款有共值人民币 2,727,227.45 万元的若干集装箱及船舶作为抵押物。

于二零二零年六月三十日，本公司持有应付债券共计人民币 1,976,124.89 万元，ABS 资产证券化项目计人民币 509,095.97 万元，ABN 资产证券化项目计人民币 177,028.92 万元，公司债合计 130,000.00 万元，超短融合计 600,000.00 万元，债券募集资金全部用于开拓融资租赁业务。募集中期票据计人民币 560,000.00 万元，债券募集资金中 460,000.00 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 2,676,992.21 万元，美元定息借款 50,003.52 万美元（相当于人民币 353,999.91 万元），浮动利率人民币借款为 483,083.87 万元，浮动利率美元借款为 865,530.14 万美元（相当于人民币 6,127,520.63 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

于二零二零年六月三十日，本公司的净负债比率为 433%，较 2019 年 12 月 31 日增加 16%，主要由于本期发行超短融，导致净负债增加，净负债率上升。

3、外汇风险分析

于本期间，本公司当期产生汇兑收益为 3,413.30 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 16,397.98 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

截至二零二零年六月三十日，本公司用于添置集装箱、机器设备、在建机器设备及其他开支为 154,926.00 万元，用于购买融资租赁资产开支为 1,153,207.50 万元。

5、资本承担分析

于二零二零年六月三十日，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 40,039.53 万元，股权投资承担为人民币 64,824.08 万元。

6、雇员、培训及福利

截至二零二零年六月三十日，本公司共有雇员 7701 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 80,976.01 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。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用
