证券简称：中远海发 证券代码：601866 公告编号：临2018-041

中远海运发展股份有限公司
第五届董事会第四十七次会议决议公告

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个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

中远海运发展股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“中远海发”）第五届董事会第四十七次会议的通知和材料于2018年7月30日以书面和电子邮件方式发出，会议于2018年8月3日以通讯方式召开。参加会议的董事13名。有效表决票为13票。

会议的召开符合《中华人民共和国公司法》、公司《章程》等法律法规的有关规定。

二、董事会会议审议情况

会议审议并通过了以下议案：

（一）审议通过《关于公司符合向合格投资者公开发行可续期公司债券条件的议案》

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》等法律、法规和规范性文件的有关规定，以及公司实际情况，公司符合公开发行可续期公司债券的条件。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

本议案还需提交公司股东大会审议批准。

（二）逐项审议通过《关于公司向合格投资者公开发行可续期公司债券方案的议案》

1、发行规模

本次公开发行可续期公司债券规模总额为不超过人民币60亿元（含60亿元）。具体发行规模提请股东大会授权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，在上述范围内确定。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

2、发行方式

本次发行的可续期公司债券采用公开发行方式，在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或分期发行，具体发行方式提请股东大会授权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确定。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

3、发行对象及向公司股东配售的安排

本次可续期公司债券仅面向合格投资者公开发行，合格投资者的范围根据中国证监会、证券交易所和中国证券业协会的相关规定确定。

本次公开发行可续期公司债券不向原股东配售。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

4、债券期限

本次发行的可续期公司债券基础期限不超过5年（含5年），在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个周期；在公司不行使续期选择权而全额兑付时到期。

本次发行的可续期公司债券具体期限构成和各期限品种的发行规模授权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确定。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

5、债券利率及其确定方式

本次发行的可续期公司债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

基础期限的票面利率将由公司与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个续期周期重置一次，重置方式由公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

6、票面金额及发行价格

本次发行的可续期公司债券票面金额为100元，按面值平价发行。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

7、募集资金用途

本次发行的可续期公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权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确定。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

8、承销方式

本次可续期公司债券由主承销商组织承销团，采用承销团余额包销的方式承销。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

9、赎回条款或回售条款

本次发行的可续期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提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

10、还本付息方式

本次可续期公司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。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

11、利息递延支付条款

本次发行的可续期公司债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次发行的可续期公司债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

12、强制付息及递延支付利息的限制

本次发行的可续期公司债券的强制付息事件：付息日前12个月内，发生以下事件的，公司不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

本次发行的可续期公司债券利息递延下的限制事项：若公司选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，公司不得有下列行为：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

13、上市安排

本次可续期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可续期公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的可续期公司债券于其他交易场所上市交易。

本次发行的可续期公司债券核准发行后的上市交易事宜由股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定办理。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

14、担保条款

本次可续期公司债券无担保。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

15、债券偿还的保障措施

为进一步保障债券持有人的利益，在本次可续期公司债券的存续期内，如公司预计不能按发行条款的约定偿付本次可续期公司债券本金或利息，提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》相关条款的约定，采取多种偿债保障措施切实保障债券持有人利益。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

16、决议有效期

关于本次可续期公司债券决议自股东大会审议通过之日起生效，有效期至中国证监会核准本次可续期公司债券发行之日起24个月届满日止。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

本议案还需提交公司股东大会逐项审议，经公司股东大会审议通过后，公司将按照有关程序向中国证监会申报，且最终以中国证监会核准的方案为准。具体情形请参见公司同日于指定信息披露媒体发布的《中远海发可续期公司债券发行预案公告》（公告编号：临2018-042）。

（三）审议通过《关于审议批准公司发行可续期公司债券相关授权事项的议案》

为有效办理本次可续期公司债券发行过程中的具体事宜，公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士依照相关法律法规及公司章程的规定以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次发行可续期公司债券的相关事宜，包括但不限于：

（1）依据国家法律、法规和证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的实际情况，制定及调整本次可续期公司债券发行的具体方案，以及修订、调整本次可续期公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率及其确定方式、调整票面利率选择权以及设置的具体内容、发行人延期支付利息权及其相关安排、偿债保障措施（包括但不限于不向股东分配利润等措施）、发行时间及安排（包括是否分期发行、发行期数及各期发行规模等）、是否设置回售条款或赎回条款、偿付顺序、评级安排、承销安排、具体申购办法、具体配售安排、还本付息的期限和方式、募集资金用途、债券上市、交易流通、终止发行等与本次可续期公司债券发行有关的全部事宜；

（2）为本次发行可续期公司债券聘请中介机构，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；

（3）制定、批准、签署、修改、公告与本次公开发行可续期公司债券有关的各项申报材料及法律文件，并根据审批机关的要求对申报文件进行相应补充或调整；以及在本次发行完成后，办理本次发行可续期公司债券的上市、还本付息、续期选择权等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次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）以及按相关法律法规及公司证券上市地的交易所上市规则进行相关的信息披露（包括但不限于初步及最终债务融资工具发行备忘录、与公司境内债务融资工具发行相关的所有公告、通函等）；

（4）根据相关证券交易场所的债券发行及上市规则，办理与本次可续期公司债券发行及上市有关的其他具体事项，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送公司境内债务融资工具发行、上市的申报材料，签署相关申报文件及其他法律文件；

（5）若监管部门对发行可续期公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，根据监管部门的意见对本次发行可续期公司债券有关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行的全部或部分发行工作；

（6）与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜，开立募集资金专项账户，并根据项目进展情况及时与受托管理人、存放募集资金的商业银行签订募集资金专项账户三方监管协议；

（7）办理与本次公开发行可续期公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司总经理（或其转授权人士，包括总会计师）为本次可续期公司债券的董事会授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次可续期公司债券有关的事务。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

本授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

（四）审议通过《关于提请召开公司2018年第二次临时股东大会的议案》

同意于2018年9月19日在上海浦东新区锦尊路399号上海大华锦绣假日酒店召开公司2018年度第二次临时股东大会。具体请参见公司同日于指定信息披露媒体发布的《中远海发关于召开2018年第二次临时股东大会的通知》（公告编号：临2018-043）。

表决结果：13票同意，0票弃权，0票反对。

三、报备文件

第五届董事会第四十七次会议决议。

特此公告。

中远海运发展股份有限公司董事会
2018年8月3日

证券简称：中远海发 证券代码：601866 公告编号：临2018-042

中远海运发展股份有限公司
可续期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个别及连带责任。

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”）符合向合格投资者公开发行可续期公司债券的各项规定，具备向合格投资者公开发行可续期公司债券的条件和资格。

二、本次发行方案

1、发行规模

本次公开发行可续期公司债券规模总额为不超过人民币60亿元（含60亿元）。具体发行规模提请股东大会授权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，在上述范围内确定。

2、发行方式

本次发行的可续期公司债券采用公开发行方式，在获得中国证监会核准后，可以采取一次发行或分期发行，具体发行方式提请股东大会授权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确定。

3、发行对象及向公司股东配售的安排

本次可续期公司债券仅面向合格投资者公开发行，合格投资者的范围根据中国证监会、证券交易所和中国证券业协会的相关规定确定。

本次公开发行可续期公司债券不向原股东配售。

4、债券期限

本次发行的可续期公司债券基础期限不超过5年（含5年），在约定的基础期限末及每个续期的周期末，公司有权行使续期选择权，按约定的基础期限延长1个周期；在公司不行使续期选择权而全额兑付时到期。

本次发行的可续期公司债券具体期限构成和各期限品种的发行规模授权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确定。

5、债券利率及其确定方式

本次发行的可续期公司债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。

基础期限的票面利率将由公司与主承销商根据网下向合格投资者的簿记建档结果在预设区间范围内协商确定，在基础期限内固定不变，其后每个续期周期重置一次，重置方式由公司与主承销商按照国家有关规定协商确定。

6、票面金额及发行价格

本次发行的可续期公司债券票面金额为100元，按面值平价发行。

7、募集资金用途

本次发行的可续期公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权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确定。

8、承销方式

本次可续期公司债券由主承销商组织承销团，采用承销团余额包销的方式承销。

9、赎回条款或回售条款

本次发行的可续期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提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

10、还本付息方式

本次可续期公司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。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。

11、利息递延支付条款

本次发行的可续期公司债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次发行的可续期公司债券的每个付息日，公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。

12、强制付息及递延支付利息的限制

本次发行的可续期公司债券的强制付息事件：付息日前12个月内，发生以下事件的，公司不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

本次发行的可续期公司债券利息递延下的限制事项：若公司选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，公司不得有下列行为：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

13、上市安排

本次可续期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可续期公司债券于上海证券交易所上市交易。经监管部门批准/核准，在相关法律法规允许的前提下，公司亦可申请本次发行的可续期公司债券于其他交易场所上市交易。

本次发行的可续期公司债券核准发行后的上市交易事宜由股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定办理。

14、担保条款

本次可续期公司债券无担保。

15、债券偿还的保障措施

为进一步保障债券持有人的利益，在本次可续期公司债券的存续期内，如公司预计不能按发行条款的约定偿付本次可续期公司债券本金或利息，提请公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》相关条款的约定，采取多种偿债保障措施切实保障债券持有人利益。

16、决议有效期

关于本次可续期公司债券决议自股东大会审议通过之日起生效，有效期至中国证监会核准本次可续期公司债券发行之日起24个月届满日止。

若董事会或董事会的授权人士已于授权有效期内决定有关本次可续期公司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可续期公司债券的发行或有关部分的发行。

三、授权事宜

为有效办理本次可续期公司债券发行过程中的具体事宜，公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士依照相关法律法规及公司章程的规定以及届时的市场条件，从维护公司股东利益最大化的原则出发，全权办理本次发行可续期公司债券的相关事宜，包括但不限于：

1、依据国家法律、法规和证券监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的实际情况，制定及调整本次可续期公司债券发行的具体方案，以及修订、调整本次可续期公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率及其确定方式、调整票面利率选择权以及设置的具体内容、发行人延期支付利息权及其相关安排、偿债保障措施（包括但不限于不向股东分配利润等措施）、发行时间及安排（包括是否分期发行、发行期数及各期发行规模等）、是否设置回售条款或赎回条款、偿付顺序、评级安排、承销安排、具体申购办法、具体配售安排、还本付息的期限和方式、募集资金用途、债券上市、交易流通、终止发行等与本次可续期公司债券发行有关的全部事宜；

2、为本次发行可续期公司债券聘请中介机构，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；

3、制定、批准、签署、修改、公告与本次公开发行可续期公司债券有关的各项申报材料及法律文件，并根据审批机关的要求对申报文件进行相应补充或调整；以及在本次发行完成后，办理本次发行可续期公司债券的上市、还本付息、续期选择权等事宜，包括但不限于授权、签署、执行、修改、完成与本次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）以及按相关法律法规及公司证券上市地的交易所上市规则进行相关的信息披露（包括但不限于初步及最终债务融资工具发行备忘录、与公司境内债务融资工具发行相关的所有公告、通函等）；

4、根据相关证券交易场所的债券发行及上市规则，办理与本次可续期公司债券发行及上市有关的其他具体事项，包括但不限于根据有关监管部门的要求制作、修改、报送公司境内债务融资工具发行、上市的申报材料，签署相关申报文件及其他法律文件；

5、若监管部门对发行可续期公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，根据监管部门的意见对本次发行可续期公司债券有关事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行本次发行的全部或部分发行工作；

6、与相关商业银行商谈开设募集资金专项账户事宜，开立募集资金专项账户，并根据项目进展情况及时与受托管理人、存放募集资金的商业银行签订募集资金专项账户三方监管协议；

7、办理与本次公开发行可续期公司债券有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司总经理（或其转授权人士，包括总会计师）为本次可续期公司债券的董事会授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次可续期公司债券有关的事务。

本授权有效期自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、简要财务会计信息

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“天职国际”）对公司2015年度、2016年度和2017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：天职业字[2016]7151号、天职业字[2017]666号、天职业字[2018]888号。公司2018年第一季度的财务报表未经审计。

因公司于2016年2月1日股东大会审议通过了重大资产重组议案，并于2016年度完成了资产重组的交割事项，为保证财务数据的可比性，同时便于对相关财务数据和财务指标的分析，公司聘请天职国际对公司以重大资产重组完成后的合并范围模拟截至2014年12月31日、2015年12月31日和2016年12月31日的合并资产负债表，2014年度、2015年度和2016年度的合并利润表、现金流量表和股东权益变动表，出具了《中远海运发展股份有限公司2014-2016年模拟审计报告》（天职业字[2018]17999号）。

非经特别说明，本节中合并财务报表、主要财务指标、财务状况分析的数据以2015年度、2016年度模拟合并财务报表口径数据以及2017年度、2018年1-3月合并财务报表口径数据为基础；母公司财务报表数据摘自2015年度、2016年度和2017年度审计报告，以及2018年第一季度财务报告。

（一）最近三年及一期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	2018年3月31日	2017年12月31日【重述前】	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产				
货币资金	1,819,930.84	2,494,181.25	1,665,667.86	1,664,362.17
拆出资金	30,000.00	–	–	–
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	453,665.46	54,742.76	7,246.60	20,034.91
应收票据	–	–	510.00	18,024.57
应收账款	195,784.76	137,507.17	163,549.74	182,151.25
预付款项	73,416.92	64,393.26	59,982.30	17,446.90
应收分保账款	3,179.61	1,390.40	1,505.85	999.94
应收利息	5,379.93	3,283.79	999.28	2,730.84
应收股利	–	–	–	–
其他应收款	12,714.31	10,454.85	17,426.84	42,638.65
存货	129,897.41	115,566.77	85,941.49	127,171.12
持有待售的资产	–	–	–	–
一年内到期的非流动资产	825,093.67	733,314.52	361,518.07	263,206.85
其他流动资产	14,010.53	13,102.05	8,372.72	1,676.73
流动资产合计	3,563,073.44	3,627,936.82	2,372,720.74	2,340,443.92
非流动资产				
发放贷款及垫款	467,335.66	391,791.71	333,102.65	350,152.27
可供出售金融资产	–	401,369.91	611,408.16	134,991.49
长期应收款	2,065,206.55	2,008,797.60	1,501,039.67	568,065.78
长期股权投资	2,104,712.60	2,045,474.71	1,838,172.93	1,644,790.50
投资性房地产	9,612.07	10,001.22	821.70	805.05
固定资产	5,281,371.32	5,378,329.64	5,707,528.68	5,481,829.25
在建工程	3,632.41	2,703.26	127,672.49	155,509.49
无形资产	13,377.06	13,660.96	24,261.63	24,423.61
长期待摊费用	2,869.61	3,385.53	4,042.69	4,789.50
递延所得税资产	13,369.29	11,314.69	8,948.20	5,590.95
其他非流动资产	–	9,000.00	14,422.94	11,726.79
非流动资产合计	9,961,486.57	10,275,829.21	10,171,421.74	8,382,674.67
资产总计	13,524,560.01	13,903,766.04	12,544,142.48	10,723,118.59
流动负债				
短期借款	1,504,421.70	1,499,026.00	1,878,811.16	1,221,755.79
吸收存款及同业存款	1,379,964.16	1,477,276.44	855,151.66	523,865.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	–	–	–	–
应付票据	145,844.62	87,196.45	9,100.00	170.10
应付账款	229,085.19	227,216.35	162,126.78	358,454.63
预收款项	14,016.42	13,675.34	10,144.87	10,713.80
应付职工薪酬	20,534.95	17,527.82	11,303.53	6,660.18
应交税费	25,092.87	30,293.52	15,631.60	22,407.70
应付利息	32,618.85	29,019.38	32,669.21	19,037.69
其他应付款	54,149.51	47,920.75	158,686.65	113,231.73
应付分保账款	5,489.52	5,650.89	2,647.46	1,405.09
一年内到期的非流动负债	2,178,846.80	1,830,990.26	1,324,906.61	1,447,969.00
持有待售负债	–	–	–	–
其他流动负债	–	–	–	83.80
流动负债合计	5,590,064.61	5,265,793.20	4,461,179.53	3,725,755.07
非流动负债				
长期借款	5,648,221.88	6,384,943.93	6,410,236.08	2,502,508.70
应付债券	242,954.63	280,332.46	142,694.17	344,949.37
长期应付款	263,414.31	251,672.54	146,842.21	72,920.76
预计负债	–	–	–	2,500.00
递延收益	1,419.77	1,458.54	475.00	520.00
递延所得税负债	32,255.26	32,186.70	26,404.12	28,090.59
非流动负债合计	6,188,265.85	6,950,594.17	6,726,651.57	2,951,489.42
负债合计	11,778,330.45	12,216,387.37	11,187,831.11	6,677,244.49
股东权益				
股本	1,168,312.50	1,168,312.50	1,168,312.50	1,168,312.50
其他权益工具	100,000.00	100,000.00		
资本公积	-1,451.61	857.52	-27,771.60	2,161,814.35
其他综合收益	-193,296.19	-248,477.86	-276,079.90	-210,496.91
专项储备	2,251.74	191.28	–	206.00
盈余公积	136,207.30	136,207.30	136,207.30	136,207.30
一般风险准备	14,293.22	14,293.22	7,929.10	6,550.37
未分配利润	457,848.29	456,232.24	316,407.31	739,469.25
归属于母公司股东权益合计	1,684,165.25	1,627,616.20	1,325,004.72	4,002,062.87
少数股东权益	62,064.31	59,762.47	31,306.66	43,811.22
股东权益合计	1,746,229.56	1,687,378.67	1,356,311.37	4,045,874.10
负债及股东权益合计	13,524,560.01	13,903,766.04	12,544,142.48	10,723,118.59

（2）合并利润表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	379,896.04	1,634,134.79	1,520,762.56	3,145,163.48
其中：营业收入	364,063.99	1,594,033.87	1,487,839.64	3,107,842.24
利息收入	14,942.57	35,722.19	28,974.20	33,740.22
手续费及佣金收入	889.48	4,378.73	3,948.72	3,581.02
二、营业总成本	390,017.99	1,669,486.31	1,672,248.43	3,366,069.24
其中：营业成本	270,523.06	1,278,248.11	1,338,381.65	3,087,813.84
利息支出	4,984.99	10,318.61	6,044.29	6,294.64
手续费及佣金支出	22.09	112.56	149.14	142.99
税金及附加	1,145.58	6,181.22	3,067.40	6,549.94
销售费用	819.10	1,198.78	1,190.42	2,152.39
管理费用	24,035.00	81,303.84	78,325.68	104,137.96
财务费用	82,956.77	279,162.82	178,713.82	91,184.94
资产减值损失	5,531.41	12,960.35	66,376.03	67,792.53
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-18,327.00	35.63	4.37	-17.87
投资收益	61,260.03	223,094.60	164,989.26	175,880.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	57,461.71	206,432.40	153,836.74	165,179.22
资产处置收益（损失以“－”号填列）	490.10	3,772.34	698.36	-8,829.72
其他收益	6,778.03	3,903.76	–	–
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	40,079.22	195,454.82	14,206.12	-53,872.64
加：营业外收入	864.03	478.17	31,606.75	48,914.88
减：营业外支出	–	121.44	85.90	794.34
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	40,943.24	195,811.54	45,726.97	-5,752.11
减：所得税费用	10,573.55	42,569.64	19,332.24	17,577.67
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	30,369.69	153,241.90	26,394.73	-23,329.77
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	30,369.69	153,241.90	26,394.73	-23,329.77
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	–	–	–	–
（二）按所有权归属分类				
1. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	2,301.84	7,052.85	4,216.83	7,950.14
2. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	28,067.86	146,189.05	22,177.90	-31,279.92
六、其他综合收益的税后净额	38,878.98	28,004.99	-67,961.86	66,877.59
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	38,878.98	27,602.03	-65,582.99	69,051.76
(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	38,878.98	27,602.03	-65,582.99	69,051.76
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	-3,733.19	-21,701.72	1,207.31	20,575.28
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	–	-17,623.12	3,771.14	4,168.25
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	1,053.38	881.22	855.51	-568.16
5.外币财务报表折算差额	41,558.78	66,045.65	-71,416.95	44,876.38
6.其他	–	–	–	–
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	–	402.96	-2,378.87	-2,174.16
七、综合收益总额	69,248.67	181,246.89	-41,567.13	43,547.82
归属于母公司股东的综合收益总额	66,946.83	173,791.08	-43,405.09	37,771.84
归属于少数股东的综合收益总额	2,301.84	7,455.81	1,837.96	5,775.98
八、每股收益				
(一)基本每股收益	0.0240	0.1251	0.0190	-0.0268
(二)稀释每股收益	0.0240	0.1251	0.0190	-0.0268

注：公司根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会（2017）30号）对2015年、2016年涉及的相应科目进行了追溯调整。

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015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	371,262.19	1,613,513.06	1,220,719.98	1,692,292.88
客户存款和同业存放款项净增加额	-97,312.27	622,124.78	331,286.11	-202,828.78
收到再保险业务现金净额	–	–	721.60	2,825.65
收取利息、手续费及佣金的现金	14,394.61	34,276.41	32,652.50	36,073.33
拆入资金净增加额	-30,000.00	–	–	–
收到的税费返还	28,916.46	41,184.57	21,163.52	53,559.17
收到其他与经营活动有关的现金	10,321.27	65,582.84	136,786.15	168,664.41
经营活动现金流入小计	297,582.26	2,376,681.66	1,743,329.86	1,750,586.67
购买商品、接受劳务支付的现金	271,988.17	778,974.67	816,886.20	1,292,159.26
客户贷款及垫款净增加额	77,480.98	60,193.91	-17,486.79	-104,312.11
存放中央银行和同业款项净增加额	-6,242.55	38,714.70	25,384.73	-88,443.23
支付利息、手续费及佣金的现金	2,817.82	9,699.04	5,034.48	6,249.95
支付给职工以及为职工支付的现金	42,876.92	174,923.16	139,054.57	157,496.81
支付的各项税费	19,545.76	49,632.14	41,204.19	46,350.03
支付其他与经营活动有关的现金	10,210.88	71,590.41	73,792.32	145,908.19
经营活动现金流出小计	418,677.99	1,183,728.01	1,083,869.70	1,455,408.90
经营活动产生的现金流量净额	-121,095.73	1,192,953.64	659,460.16	295,177.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	597,901.07	1,737,857.82	781,923.47	128,703.73
取得投资收益收到的现金	5,605.22	31,328.41	51,410.47	31,905.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,392.32	142,636.91	25,138.04	34,530.93
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	226.73	85,532.75	–
收到其他与投资活动有关的现金	–	28,066.42	475.00	520.00
投资活动现金流入小计	606,898.60	1,940,116.27	944,479.74	195,660.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	469,283.12	1,554,841.45	1,465,879.44	1,095,320.44
投资支付的现金	352,489.52	1,041,647.72	716,170.01	237,598.09
支付其他与投资活动有关的现金	9,359.41	16,615.72	9,320.00	800.53
投资活动现金流出小计	831,132.04	2,613,104.90	2,191,369.45	1,333,719.07
投资活动产生的现金流量净额	-224,233.44	-672,988.62	-1,246,889.71	-1,138,058.65
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	21,000.00	–	133,099.66
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	21,000.00	–	1,099.66
取得借款收到的现金	960,651.00	4,845,796.46	20,561,264.72	2,360,391.89
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	9,932.64	145,773.78
筹资活动现金流入小计	960,651.00	4,866,796.46	20,571,197.36	2,639,265.33
偿还债务支付的现金	1,174,318.44	4,137,061.08	15,639,645.57	1,379,680.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91,570.18	318,141.40	221,429.00	119,603.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	–	26,183.58	10,057.50
支付其他与筹资活动有关的现金	24,344.54	122,966.05	4,166,080.59	148,208.16
筹资活动现金流出小计	1,290,233.16	4,578,168.54	20,027,155.16	1,647,491.59
筹资活动产生的现金流量净额	-329,582.16	288,627.92	544,042.20	991,773.74
四、汇率变动对现金的影响	-20,914.83	-41,988.31	23,967.33	40,378.90
五、现金及现金等价物净增加额	-695,826.15	766,604.63	-19,420.03	189,271.75
加：期初现金及现金等价物的余额	2,319,330.02	1,552,725.39	1,572,145.42	1,382,873.66
六、期末现金及现金等价物余额	1,623,503.86	2,319,330.02	1,552,725.39	1,572,145.42

2、母公司财务报表

（1）母公司资产负债表

单位：万元

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产				
货币资金	173,252.11	351,650.60	128,334.44	561,100.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	222,121.57	–	–	–
应收票据	–	–	510.00	18,024.57
应收账款	32,852.73	15,676.95	211,041.01	76,244.37
预付款项	83.11	5,688.64	10,621.82	4,616.49
应收利息	1,441.82	1,823.91	664.84	3,849.58
应收股利	60,000.02	60,000.03	0.03	3,308.79
其他应收款	148,201.60	4,490.55	14,608.63	13,821.49
存货	30,448.08	25,684.53	29,101.48	57,314.15
持有待售资产	–	–	–	–
其他流动资产	342,005.79	370,000.00	90,385.81	–
流动资产合计	1,010,406.84	835,015.21	485,268.05	738,279.95
非流动资产				
可供出售金融资产	–	240,016.78	107,105.69	–
长期股权投资	3,557,983.90	3,549,070.29	3,410,139.00	1,608,921.12
固定资产	1,320,254.33	1,340,692.02	1,426,481.08	1,511,627.78
在建工程	112.15	112.15	–	21.00
无形资产	55.45	62.88	92.62	1,003.19
长期待摊费用	1,496.55	1,773.30	2,862.48	3,945.97
递延所得税资产	–	–	–	–
其他非流动资产	218,643.00	235,026.00	308,110.00	–
非流动资产合计	5,098,545.37	5,366,753.43	5,254,790.88	3,125,519.06
资产总计	6,108,952.21	6,201,768.64	5,740,058.93	3,863,799.01
流动负债				
短期借款	785,000.00	956,000.00	363,483.62	–
应付账款	49,176.91	28,132.50	27,769.70	357,436.75
预收款项	155.52	155.63	–	–
应付职工薪酬	4,743.66	6,488.31	5,493.17	3,314.90
应交税费	80.78	2,376.79	79.80	6,563.19
应付利息	3,358.53	3,193.77	8,661.67	4,710.60
其他应付款	527,955.39	576,375.91	689,527.88	452,719.51
持有待售负债	–	–	–	–
一年内到期的非流动负债	239,700.00	271,850.00	280,388.33	–
流动负债合计	1,610,170.80	1,844,572.92	1,375,404.18	824,744.96
非流动负债				
长期借款	1,640,000.00	1,455,910.00	1,557,760.00	60,000.00
应付债券	–	–	–	179,643.21
预计负债	–	–	–	2,500.00
非流动负债合计	1,640,000.00	1,455,910.00	1,557,760.00	242,143.21
负债合计	3,250,170.80	3,300,482.92	2,933,164.18	1,066,888.16
股东权益				
股本	1,168,312.50	1,168,312.50	1,168,312.50	1,168,312.50
其他权益工具	100,000.00	100,000.00	–	–
资本公积	1,635,243.64	1,635,243.64	1,635,243.64	1,729,676.31
其他综合收益	–	-5,731.71	12,107.20	750.65
专项储备	2,130.46	–	–	–
盈余公积	135,576.29	135,576.29	135,576.29	135,576.29
未分配利润	-182,481.48	-132,115.01	-144,344.88	-237,404.91
股东权益合计	2,858,781.42	2,901,285.72	2,806,894.75	2,796,910.84
负债及股东权益合计	6,108,952.21	6,201,768.64	5,740,058.93	3,863,799.01

（2）母公司利润表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	50,929.40	239,545.80	378,350.37	1,399,347.50
其中：营业收入	50,929.40	239,545.80	378,350.37	1,399,347.50
二、营业总成本	77,330.74	306,829.48	417,269.73	1,587,882.85
其中：营业成本	41,352.47	176,925.66	344,835.51	1,498,303.89
税金及附加	239.89	1,803.82	247.09	1,871.45
销售费用	–	–	–	–
管理费用	4,844.18	21,124.25	28,021.51	56,739.15
财务费用	30,894.20	107,232.99	45,819.06	5,745.72
资产减值损失	–	-257.24	-1,653.44	25,222.63
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-17,895.22	–	–	–
投资收益	548.91	79,938.97	106,436.79	27,057.95
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-86.39	-68.71	1,237.93	19,104.05
资产处置收益（损失以“－”号填列）	–	-578.68	-318.06	-21,327.23
其他收益	25.92	–	–	–
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-43,721.73	12,076.60	67,199.37	-182,804.63
加：营业外收入	536.97	153.77	26,192.10	44,582.14
减：营业外支出	–	0.50	0.77	2,356.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-43,184.76	12,229.88	93,390.70	-140,579.26
减：所得税费用	–	–	–	625.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-43,184.76	12,229.88	93,390.70	-141,204.26
持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-43,184.76	12,229.88	93,390.70	-141,204.26
终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	–	–	–	–
六、其他综合收益的税后净额	–	-17,838.90	11,356.55	3,984.05
(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	–	-17,838.90	11,356.55	3,984.05
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	–	–	-749.14	3,984.05
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	–	-17,838.90	12,105.69	–
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	–	–	–	–
七、综合收益总额	-43,184.76	-5,609.03	104,747.25	-137,220.21
八、每股收益	–	–	–	–
(一)基本每股收益	–	–	–	–
(二)稀释每股收益	–	–	–	–

注：公司根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会（2017）30号）对2015年、2016年涉及的相应科目进行了追溯调整。

（3）母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015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	40,547.25	125,143.51	260,176.57	811,911.01
收到的税费返还	515.29	2,074.86	19,157.12	14,749.97
收到其他与经营活动有关的现金	57,572.08	20,519.25	286,544.31	103,336.64
经营活动现金流入小计	98,634.62	147,737.62	565,878.00	929,997.61
购买商品、接受劳务支付的现金	9,330.29	16,046.18	544,470.19	700,538.15
支付给职工以及为职工支付的现金	18,825.59	60,263.27	63,342.85	75,080.40
支付的各项税费	5,476.00	9,663.59	8,023.17	19,344.45
支付其他与经营活动有关的现金	47,595.28	13,798.97	50,756.17	27,986.04
经营活动现金流出小计	81,227.16	99,772.01	666,592.39	822,949.04
经营活动产生的现金流量净额	17,407.46	47,965.61	-100,714.39	107,048.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	67,000.00	190,834.90	536,479.58	–
取得投资收益收到的现金	635.30	20,007.67	24,532.13	14,651.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	76.09	580.73	4,660.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	–	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	81,000.00	–	–	–
投资活动现金流入小计	148,635.30	210,918.66	561,592.44	19,311.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	–	1,012.70	675.70	4,506.17
投资支付的现金	67,000.00	698,648.09	2,809,400.23	40.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	–	1,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	117,800.00	1,150.00	7,500.00	–
投资活动现金流出小计	184,800.00	700,810.79	2,817,575.93	5,546.17
投资活动产生的现金流量净额	-36,164.70	-489,892.13	-2,255,983.49	13,765.65
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	869,000.00	1,931,000.00	1,969,493.62	121,196.00
收到其他与筹资活动有关的现金		200,000.00	1,638.00	–
筹资活动现金流入小计	869,000.00	2,131,000.00	1,971,131.62	121,196.00
偿还债务支付的现金	888,060.00	1,348,983.62	7,750.00	222,496.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,609.73	108,117.12	33,309.72	11,036.36
支付其他与筹资活动有关的现金	108,436.57	6,095.61	5,076.64	–
筹资活动现金流出小计	1,027,106.30	1,463,196.36	46,136.37	233,532.96
筹资活动产生的现金流量净额	-158,106.30	667,803.64	1,924,995.25	-112,336.96
四、汇率变动对现金的影响	-1,534.94	-2,560.96	-1,063.45	13,124.54
五、现金及现金等价物净增加额	-178,398.49	223,316.16	-432,766.07	21,601.80
加：期初现金及现金等价物的余额	351,640.60	128,324.44	561,090.51	539,488.71
六、期末现金及现金等价物余额	173,242.11	351,640.60	128,324.44	561,090.51

（二）合并报表的范围变化

1、2015-2016年度公司合并报表范围的变化

由于公司于2015年实施重大资产重组，并于2016年完成了同一控制企业合并的若干交割事项，为保证财务数据的可比性同时便于对相关财务数据和财务指标的分析，本预案中所涉及2015-2016年模拟合并财务报表引自公司2014年度-2016年度模拟财务报告及审计报告（天职业字[2018]17999号），该模拟合并财务报表假设2016年度完成交割事项的资产重组架构已于最早期初（2014年1月1日）之前完成，并按重组完成后的股权架构持续经营。

2、2017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LNG01有限公司	新设立
	东方富利HLCV01有限公司	新设立
	东方富利HLCV02有限公司	新设立
	东方富利HLCV03有限公司	新设立
	东方富利HLCV04有限公司	新设立
	东方富利CHEMICAL01有限公司	新设立
减少	中海绿舟散货01有限公司	注销
	中海绿舟散货04有限公司	注销
	佛罗伦资本管理有限公司	注销
	中海（南非）代理有限公司	注销

3、2018年1-3月公司合并报表范围的变化

2018年1-3月公司合并报表范围较2017年末无变化。

（三）公司的主要财务指标

单位：次，倍，%

财务指标	2018年3月末/1-3月	2017年末/度	2016年末/度	2015年末/度
流动比率	0.64	0.69	0.53	0.63
速动比率	0.61	0.67	0.51	0.59
资产负债率	87.09	87.86	89.19	62.27
应收账款周转率	2.18	10.59	8.61	16.82
存货周转率	2.20	12.69	12.56	18.29
利息保障倍数	1.57	1.76	1.26	0.94
净资产收益率	1.77	10.07	0.98	-0.58
总资产收益率	0.22	1.16	0.23	-0.23

注1：2018年1-3月数据未年化

注2：

（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）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额

（5）存货周转率=营业成本/存货平均净额

（6）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）

（7）净资产收益率=（净利润/平均净资产额）×100%

（8）总资产收益率=（净利润/平均总资产额）×100%

（四）财务状况分析

1、资产结构及变动分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	3,563,073.44	26.35	3,627,936.82	26.09	2,372,720.74	18.91	2,340,443.92	21.83
非流动资产	9,961,486.57	73.65	10,275,829.21	73.91	10,171,421.74	81.09	8,382,674.67	78.17
总资产	13,524,560.01	100.00	13,903,766.04	100.00	12,544,142.48	100.00	10,723,118.59	100.00

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司总资产分别为10,723,118.59万元、12,544,142.48万元、13,903,766.04万元和13,524,560.01万元。近三年，随着2015年重大资产重组的完成，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金融业务稳步发展，总资产规模稳步增长。

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2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司非流动资产占总资产比例分别达到78.17%、81.09%、73.91%和73.65%，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

最近三年及一期，公司负债构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	5,590,064.61	47.46	5,265,793.20	43.10	4,461,179.53	39.88	3,725,755.07	55.80
非流动负债	6,188,265.85	52.54	6,950,594.17	56.90	6,726,651.57	60.12	2,951,489.42	44.20
负债合计	11,778,330.45	100.00	12,216,387.37	100.00	11,187,831.11	100.00	6,677,244.49	100.00

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司总负债分别为6,677,244.49万元、11,187,831.11万元、12,216,387.37万元和11,778,330.45万元。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，公司总负债规模保持逐年增长趋势。

报告期内，基于公司从事航运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，因此非流动负债占总负债的比例相对较高。截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司非流动负债占总负债比例分别为44.20%、60.12%、56.90%和52.54%。

3、盈利能力分析

最近三年及一期，公司收入、利润情况如下：

单位：万元，%

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业总收入	379,896.04	1,634,134.79	1,520,762.56	3,145,163.48
营业收入	364,063.99	1,594,033.87	1,487,839.64	3,107,842.24
营业成本	270,523.06	1,278,248.11	1,338,381.65	3,087,813.84
营业利润	40,079.22	195,454.82	14,206.12	-53,872.64
利润总额	40,943.24	195,811.54	45,726.97	-5,752.11
净利润	30,369.69	153,241.90	26,394.73	-23,329.77
净资产收益率	1.77	10.07	0.98	-0.58
总资产收益率	0.22	1.16	0.23	-0.23

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司的营业总收入分别为3,145,163.48万元、1,520,762.56万元、1,634,134.79万元和379,896.04万元，净利润分别为-23,329.77万元、26,394.73万元、153,241.90万元和30,369.69万元。公司收入及利润情况良好，盈利能力较强。

4、现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动现金流入小计	297,582.26	2,376,681.66	1,743,329.86	1,750,586.67
经营活动现金流出小计	418,677.99	1,183,728.01	1,083,869.70	1,455,408.90
经营活动产生的现金流量净额	-121,095.73	1,192,953.64	659,460.16	295,177.77
投资活动现金流入小计	606,898.60	1,940,116.27	944,479.74	195,660.42
投资活动现金流出小计	831,132.04	2,613,104.90	2,191,369.45	1,333,719.07
投资活动产生的现金流量净额	-224,233.44	-672,988.62	-1,246,889.71	-1,138,058.65
筹资活动现金流入小计	960,651.00	4,866,796.46	20,571,197.36	2,639,265.33
筹资活动现金流出小计	1,290,233.16	4,578,168.54	20,027,155.16	1,647,491.59
筹资活动产生的现金流量净额	-329,582.16	288,627.92	544,042.20	991,773.74
汇率变动对现金的影响	-20,914.83	-41,988.31	23,967.32	40,378.90
现金及现金等价物净增加额	-695,826.15	766,604.63	-19,420.03	189,271.75
年末现金及现金等价物余额	1,623,503.86	2,319,330.02	1,552,725.39	1,572,145.42

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为295,177.77万元、659,460.16万元、1,192,953.64万元和-121,095.73万元。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。

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司投资活动产生的现金净流量分别为-1,138,058.65万元、-1,246,889.71万元、-672,988.62万元和-224,233.44万元。公司投资活动现金流出量较大，要系开拓租赁业务等投入的逐年增加所致。

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司筹资活动产生的现金净流量分别为991,773.74万元、544,042.20万元、288,627.92万元和-329,582.16万元，呈逐年减少趋势，主要原因为2015年公司为进行重大资产重组交割而筹集大量借款，重组完成后，正常经营活动对资金的需求量相对较小，公司逐步归还银行借款。

5、偿债能力分析

最近三年及一期，公司主要偿债指标如下：

单位：倍、%

财务指标	2018年3月末/1-3月	2017年末/度	2016年末/度	2015年末/度
流动比率	0.64	0.69	0.53	0.63
速动比率	0.61	0.67	0.51	0.59
资产负债率	87.09	87.86	89.19	62.27
利息保障倍数	1.57	1.76	1.26	0.94

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+财务费用中对利息支出）/（财务费用中的利息支出+资本化利息支出）

报告期内，公司流动比率和速动比率整体保持稳定。截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司流动比率分别为0.63、0.53、0.69和0.64，速动比率分别为0.59、0.51、0.67和0.61。2016年末较2015年末，流动比率和速动比率均呈现下降趋势，主要系公司为拓展航运租赁主营业务布局积极寻求资金融资，导致流动负债规模增速快于流动资产规模增速所致；2017年末，由于公司流动资产增速快于流动负债，流动比率和速动比率较2016年末均有所增加。2018年3月末，公司流动资产较2017年末有所下降，流动负债有所上升，流动比率和速动比率较2017年末均有所下降。

截至2015年末、2016年末、2017年末和2018年3月末，公司合并报表资产负债率分别为62.27%、89.19%、87.86%和87.09%。截至2015年末即在重组完成前，公司资产负债率水平整体保持稳定，截至2016年末和2017年末即重组完成后，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，导致资产负债率水平较重组前大幅提高。2018年3月末公司资产负债率较2017年末保持稳定。

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司利息保障倍数分别为0.94、1.26、1.76和1.57，整体偿债能力良好。

6、营运能力分析

最近三年及一期，公司主要营运能力指标如下：

单位：次

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率	2.18	10.59	8.61	16.82
存货周转率	2.20	12.69	12.56	18.29

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

（3）2018年1-3月数据未年化

2015年度、2016年度和2017年度，公司应收账款周转率分别为16.82次、8.61次和10.59次，应收账款回收较快，资金周转效率高；存货周转率分别为18.29次、12.56次和12.69次，存货的周转速度始终维持在较高水平，公司具有较高的运营效率。整体上，重组完成后即截至2016年末和2017年末公司的主要资产周转率，较重组完成前即截至2015年末均大幅下降，主要原因是公司在重组后主营业务转化为以集装箱船舶期租为主的船舶租赁业务、集装箱租赁业务及相关产业租赁、集装箱制造业务、投资及服务业务，业务类型发生变化导致资产周转情况发生变化。

7、未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司以航运金融为依托，发挥航运物流产业优势，整合产业链资源；打造以航运及相关产业租赁、集装箱制造、投资及服务业务为核心的产业集群；以市场化机制、差异化优势、国际化视野，建立产融结合、融融结合、多种业务协同发展的“一站式”航运金融服务平台。

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

本次发行的可续期公司债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债务、补充流动资金及适用的法律法规允许的其他用途。具体募集资金用途提请股东大会授权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确定。

六、其他重要事项

（一）对外担保情况

截至2018年3月31日，公司的对外担保均为公司及其全资子公司之间的担保。公司及控股子公司累计对外担保余额21.05亿美元和65.93亿元人民币，共计占公司最近一期经审计总资产比例约为【】%，净资产比例约为【】%，逾期担保数量为零。其中，公司累计对控股子公司担保余额20.05亿美元和40.60亿元人民币，占公司最近一期经审计总资产比例约为【】%，净资产比例约为【】%，逾期担保数量为零。

（二）重大未决诉讼或仲裁

截至2018年3月31日，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涉案金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上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
2018年8月3日

证券代码：601866 证券简称：中远海发 公告编号：2018-043

中远海运发展股份有限公司
关于召开2018年第二次临时股东大会的通知

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个别及连带责任。

重要内容提示：

●股东大会召开日期：2018年9月19日

●本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一) 股东大会类型和届次

2018年第二次临时股东大会

(二) 股东大会召集人：董事会

(三) 投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四) 现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间：2018年9月19日 13点30分

召开地点：上海浦东新区锦尊路399号上海大华锦绣假日酒店

(五) 网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统

网络投票起止时间：自2018年9月19日

至2018年9月19日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。

(六) 融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

不涉及

二、会议审议事项

本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股及H股股东
非累积投票议案		
1	关于公司符合向合格投资者公开发行可续期公司债券条件的议案	√
2.00	关于公司向合格投资者公开发行可续期公司债券方案的议案	√
2.01	发行规模	√
2.02	发行方式	√
2.03	发行对象及向公司股东配售的安排	√
2.04	债券期限	√
2.05	债券利率及其确定方式	√
2.06	票面金额及发行价格	√
2.07	募集资金用途	√
2.08	承销方式	√
2.09	赎回条款或回售条款	√
2.10	还本付息方式	√
2.11	利息递延支付条款	√
2.12	强制付息及递延支付利息的限制	√
2.13	上市安排	√
2.14	担保条款	√
2.15	债券偿还的保障措施	√
2.16	决议有效期	√
3	关于审议批准发行可续期公司债券相关授权事项的议案	√
4	关于本公司聘请二〇一八年度境内审计师的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

本次股东大会议案 1-3项已经公司 2018 年8 月3日召开的第五届董事会第四十七次会议审议通过，议案第4项已经公司 2018 年7月25日召开的第五届董事会第四十六次会议审议通过，具体内容详见公司于 2018年8 月 4日及2018 年7月26日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、上 海 证 券 交 易 所 网 站 (www.sse.com.cn) 和 本 公 司 网 站(development.coscoshipping.com)的公告。

2、特别决议议案：议案2

注：根据《公司章程》的规定，发行公司债券需经由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上（不包括三分之二）通过。

3、对中小投资者单独计票的议案：议案1、议案2、议案3、议案4

4、涉及关联股东回避表决的议案：无

应回避表决的关联股东名称：无

5、涉及优先股股东参与表决的议案：不适用

三、股东大会投票注意事项

(一) 本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二) 股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权，如果其拥有多个股东账户，可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

(三) 同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(四) 股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一) 股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	601866	中远海发	2018/9/12

(二) 公司董事、监事和高级管理人员。

(三) 公司聘请的律师。

(四) 其他人员

五、会议登记方法

1、登记时间：2018年9月19日12时00分至13时30分。

2、登记地点：上海浦东新区锦尊路399号上海大华锦绣假日酒店

3、登记方式：

（1）符合出席条件的个人股东，须持本人身份证或其他能够表明其身份的有效证件或证明、持股凭证等股权证明，委托代理人须持书面授权委托书、本人有效身份证件、委托人持股凭证进行登记；

（2）符合出席条件的法人股东，法定代表人出席会议的，须持法定代表人证明文件、本人有效身份证件、持股凭证，委托代理人出席会议的，代理人须持书面授 权委托书、本人有效身份证件、持股凭证进行登记；

（3）异地股东（上海地区以外的股东）也可以通过信函或传真方式办理出席登记手续。上述授权委托书至少应当在本次股东大会召开前24小时交到本公司董事会秘书室。

授权委托书由委托人授权他人签署的，授权签署的授权书或者其他授权文件应当 经过公证。经公证的授权委托书或者其他授权文件，应当和授权委托书同时交到本公司董事会秘书室。

六、其他事项

1、会议联系方式：

联系地址：中国上海市浦东新区民生路 628 号航运科研大厦 23 层

邮政编码：200135

联系人：高超 联系电话：(021)65967333 传真：(021)65966498

2、本次会议出席人员的交通及食宿费用自理

特此公告。

中远海运发展股份有限公司董事会
2018年8月3日

附件1：2018年第二次临时股东大会回执

附件2：授权委托书

●报备文件

提议召开本次股东大会的董事会决议

附件1：2018年第二次临时股东大会回执

中远海运发展股份有限公司
2018年第二次临时股东大会会议回执

股东姓名（法人股东名称）			
通讯地址			
股东账号		持股数量	
委托人		身份证号	
联系人		电话	
发言意向及要点			

股东签字（法人股东盖章）：________
2018年 月 日

附注：

1、上述回执的剪报、复印件或按以上格式自制均有效。

2、本回执在填妥及签署后于2018 年8月31日(星期五)以前(含当日)以邮寄或传真方式送达本公司董事会秘书室。

3、委托代理人出席的，请于出席会议时附上填写好的《授权委托书》(见附件2)。

4、 如股东拟在本次股东大会上发言，请于发言意向及要点栏目中表明您的发言意向和要点，并简要注明所需时间。请注意，因股东大会时间有限，股东发言由本公司按登记统筹安排，本公司不能保证在本回执上表明发言意向和要点的股东均能在本次股东大会上发言。

附件2：授权委托书

授权委托书

中远海运发展股份有限公司：

兹委托 先生（女士）代表本单位（或本人）出席2018年9月19日召开的贵公司2018年第二次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数：

委托人持优先股数：

委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于公司符合向合格投资者公开发行可续期公司债券条件的议案			
2.00	关于公司向合格投资者公开发行可续期公司债券方案的议案			
2.01	发行规模			
2.02	发行方式			
2.03	发行对象及向公司股东配售的安排			
2.04	债券期限			
2.05	债券利率及其确定方式			
2.06	票面金额及发行价格			
2.07	募集资金用途			
2.08	承销方式			
2.09	赎回条款或回售条款			
2.10	还本付息方式			
2.11	利息递延支付条款			
2.12	强制付息及递延支付利息的限制			
2.13	上市安排			
2.14	担保条款			
2.15	债券偿还的保障措施			
2.16	决议有效期			
3	关于审议批准发行可续期公司债券相关授权事项的议案			
4	关于本公司聘请二〇一八年度境内审计师的议案			

委托人签名（盖章）： 受托人签名：

委托人身份证号： 受托人身份证号：

委托日期： 年 月 日

备注：

委托人应在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。