

B12 信息披露 Disclosure

一 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,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上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、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 公司全体董事出席了董事会会议。

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 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

本次利润分配方案如下:

1.上市公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.45元(含税)。截至 2019 年 12 月 31 日,公司总股本 11,608,125,000股,已回购股份 79,627,003股,以总股本扣除公司已回购股份数后的 11,528,497,997股计算,合计拟派发现金红利 518,782,409.87元(含税)。

2.上市公司通过回购专户持有本公司股份 79,627,003股,不参与本次利润分配。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第八条,上市公司以现金为对价,采用集中竞价方式、要约方式回购股份的,当年已实施的股份回购金额视同现金分红,纳入该年度现金分红的相比例计算。公司 2019 年度通过集中竞价方式回购 A 股股份金额为人民币 233,364,954.18元。

本年度公司现金分红(包括集中竞价方式回购金额)占公司 2019 年度归属于上市公司股东净利润的 43.15%。

本次利润分配方案尚需提交股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人及联系方式

联系人姓名及职务	联系地址	电话	电子邮箱
董 事 长	上海浦东新区滨江大道2699号中远海运大厦	021-66969101	ld@coscoshipping.com
副 董 事 长	上海浦东新区滨江大道2699号中远海运大厦	021-66969101	ld@coscoshipping.com

2 报告期公司主要业务简介

公司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,建立产经营一体、以融促产、多种业务协同发展的“一站式”航运金融服务平台。

经营模式及行业情况说明详见本报告第四节内容。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近年来的主要会计数据和财务指标

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	844,494,117,927.27	137,637,434,328.66	-43.13	139,027,600,376.61
营业收入	14,189,127,702.86	16,327,862,325.66	-13.15	15,940,330,736.60
归属于上市公司股东的净利润	1,749,129,526.92	1,396,171,368.06	23.76	1,461,899,461.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,622,774,520.99	1,093,560,080.23	48.40	1,399,710,983.76
归属于上市公司股东的现金及金融资产净增加额	24,207,718,480.05	18,040,136,624.21	34.19	16,226,161,992.76
经营活动产生的现金流量净额	8,566,402,660.51	6,549,203,721.84	30.60	11,629,536,446.69
基本每股收益(元)	0.1283	0.1186	8.18	0.1261
稀释每股收益(元)	0.1283	0.1186	8.18	0.1261
加权平均净资产收益率	9.01	8.35	增加0.66个百分点	10.26

3.2 报告期分季度的主要会计数据

	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	3,200,368,180.82	3,646,576,846.18	3,326,387,467.52	4,006,241,306.60
归属于上市公司股东的净利润	586,276,013.63	397,098,093.94	387,638,820.29	467,017,612.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	585,586,142.63	265,249,888.65	310,760,638.27	471,167,881.64
经营活动产生的现金流量净额	1,980,238,114.02	1,130,795,404.47	1,340,766,213.04	4,234,762,328.08

季度数据已按定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

截止报告期末普通股股东户数(户)	330,590
年度报告披露日前上一月末的普通股股东户数(户)	327,462
截止报告期末表决权恢复的优先股股东户数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东户数(户)	0

前10名普通股股东持股情况

股东名称(全称)	报告期末持股数	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	股份来源	股东性质
中海集运集团有限公司	4,410,624,388	38.00	0	无	定向增发	境内法人
HONGKONG MARITIME COMPANY LIMITED	24,892,000	2.15	0	未知	二级市场	境外法人
招商局投资有限公司	3,463,626,706	2.92	0	无	定向增发	境内法人
招商局轮船股份有限公司	247,900,807	2.14	0	无	定向增发	境内法人
招商局港口集团股份有限公司	210,863,717	1.82	0	无	定向增发	境内法人
中远海运发展股份有限公司回购专用证券账户	79,627,003	0.69	0	无	其他	境内法人
中远海运集团(香港)有限公司	68,652,720	0.59	0	无	其他	境内法人
中远海运资产管理有限公司	66,344,000	0.56	0	无	定向增发	境内法人
中国交银资产管理股份有限公司-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管-中国交银资管	45,811	0.34	0	0	其他	其他
兴业全球基金-浦发银行-中远海运(国际)总公司	33,269,289	0.29	0	无	其他	其他

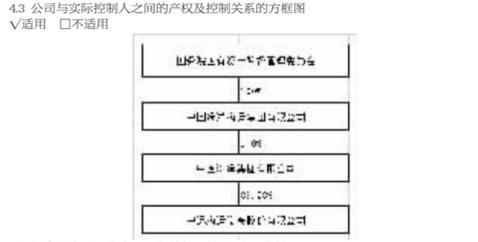
注:1.中国海运集团有限公司持股,在报告期内未发生增持、减持等情况;2.HONGKONG MARITIME COMPANY LIMITED(香港中远海运(中国)有限公司)为本公司个人股东,其重要业务为为其母公司中远海运(中国)有限公司提供物流服务;3.截至本报告期末,中国海运集团有限公司持有本公司股份4,410,624,388股,占总股本80.00%;集合信托持有中远海运发展股份有限公司股份4,770,789股,占总股本4.11%;合计持有中远海运发展股份有限公司股份9,185,473,877股,占总股本78.11%;4.招商局港口集团股份有限公司持有中远海运发展股份有限公司股份100,944,000股,占总股本0.87%;5.未知上表股东之间是否存在关联关系,一致行动关系。

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

5.1 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中远海运发展股份有限公司2016年公司债券(第一期)(品种一)	18中远海发1	165972	2018年12月14日	2021-12-17	1,000,000,000.00	4.68	每年付息一次,到期还本	上海证券交易所
中远海运发展股份有限公司2019年公司债券(第一期)(品种一)	19中远海发1	165962	2019年3月12日	2022-03-13	1,500,000,000.00	4.47	每年付息一次,到期还本	上海证券交易所
中远海运发展股份有限公司2019年公司债券(第二期)(品种一)	19中远海发2	165941	2019年4月24日	2022-04-26	1,000,000,000.00	4.68	每年付息一次,到期还本	上海证券交易所
中远海运发展股份有限公司2019年公司债券(第三期)(品种一)	19中远海发3	165914	2019年6月14日	2022-06-17	800,000,000.00	4.48	每年付息一次,到期还本	上海证券交易所
中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)	19中远海发4	165438	2019年07-11	2022-07-11	1,000,000,000.00	5.00	每年付息一次,到期还本	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2019年12月17日“18远发01付息一次”,付息金额为4680万元人民币。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2018年公开发行可续期公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2018]7002号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2019]0121号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第二期)信用评级报告》(联合[2019]0152号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第三期)信用评级报告》(联合[2019]0167号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2019]0170号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第二期)信用评级报告》(联合[2019]0152号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第三期)信用评级报告》(联合[2019]0167号)。

经联合信用评级有限公司综合评定,发行人主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,本期债券信用等级为AAA。联合评级出具了《中远海运发展股份有限公司2019年公开发行可续期公司债券(第一期)信用评级报告》(联合[2019]0170号)。

中远海运发展股份有限公司 2019 年年度报告摘要

财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号),对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。

本公司2019年度财务报表根据财会〔2019〕6号规定的财务报表格式编制,本次会计政策变更对财务报表格式和科目项目列报口径产生影响,未对公司2019年12月31日的财务状况、2019年经营成果和现金流量产生影响。

公司于2019年8月30日召开了第六届董事会第二次会议,审议并通过了《关于会计政策变更的议案》,公司自2019年1月1日执行修订后的财务报表格式,采用追溯调整法,对可比会计期间的比较数据进行相应调整。公司因首次执行新准则,产生的累积影响数调整2019年1月1日的资产负债表及财务报表其他相关项目金额,不调整可比期间信息。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表列示方式变更的主要影响如下:

项目	财务报表列示方式变更前账面价值	财务报表列示方式变更后账面价值	财务报表列示方式变更影响金额
应收融资租赁款	1,026,549,861.83	-1,026,549,861.83	
应收账款	7,680,000.00	7,680,000.00	
预收账款	1,018,989,861.92	1,018,989,861.92	
应付账款及应付账款	-2,931,633,672.62	-2,931,633,672.62	
应付利息	1,297,288,400.00	1,297,288,400.00	
应付股利	1,634,346,172.62	1,634,346,172.62	

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

财务报告摘要:

本公司2019年实现营业总收入人民币1,422,911.26万元,较去年同期下降14.71%;税前利润总额为人民币194,287.56万元,较去年同期上升15.67%;归属于母公司股东的净利润为人民币174,312.65万元,较去年同期上升25.75%。主要受益于股票市场走强,本期金融资产的公允价值变动收益人民币65,181.58万元。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
营业收入(%)	0.25	0.61	-4.22
EBITDA全部债务比	0.09	0.08	16.43
利息保障倍数	1.40	1.44	-2.76

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

财务报告摘要:

本公司2019年实现营业总收入人民币1,422,911.26万元,较去年同期下降14.71%;税前利润总额为人民币194,287.56万元,较去年同期上升15.67%;归属于母公司股东的净利润为人民币174,312.65万元,较去年同期上升25.75%。主要受益于股票市场走强,本期金融资产的公允价值变动收益人民币65,181.58万元。

1.1 航运及相关产业租赁业务分析

1) 营业收入

二零一九年,本公司租赁业务营业收入为人民币1,105,117.56万元,占公司总收入的77.67%,较去年同期人民币1,038,334.45万元上升6.43%。

其中来自船舶租赁收入为人民币608,800.59万元,较去年同期人民币512,380.98万元下降0.70%,其中船舶租赁业务收入为人民币468,144.78万元,占船舶租赁收入为人民币50,656.81万元;二零一九年十二月三十一日,公司经营租赁租出船舶为91艘(二零一八年十二月三十一日:94艘)。

其中来自集装箱租赁、管理及销售收入为人民币340,519.02万元,较去年同期人民币320,254.54万元上升6.33%。主要由于本年度集装箱出租量保持稳中有升所致。

其中来自其他产业金融租赁收入为人民币265,797.94万元,较去年同期人民币206,698.93万元上升24.36%,主要由于本年度金融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、出售尚待退租之账面净值、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。二零一九年,本公司租赁业务营业成本为人民币71,923.44万元,占船舶租赁收入为人民币71.10%,较去年同期人民币687,899.61万元同比下降91.31%,主要系融资租赁业务进一步扩大及汇率变动影响所致。

2. 集装箱制造业务分析

1) 营业收入

二零一九年,本公司集装箱制造业务实现营业收入为人民币461,969.53万元,较去年同期人民币792,464.97万元同比下降41.71%,占公司总收入的32.47%。主要系2019年度,世界经济复苏缓慢,全球贸易和贸易表现疲软,受宏观经济需求乏力及全球经贸摩擦影响,集装箱需求低迷,导致集装箱制造板块销量均有大幅下降所致。本期集装箱累计产销40.29万TEU,较去年同期61.56万TEU下降34.55%。

2) 营业成本

集装箱制造业务营业成本主要包括材料成本、运输成本、职工薪酬以及折旧费等。二零一九年,本公司集装箱制造业务营业成本为人民币449,514.89万元,较去年同期人民币736,973.36万元同比下降39.01%,成本同比下降主要系集装箱市场表现疲软,公司集装箱销量下降导致材料采购减少所致。

3. 投资及财务业务分析

1) 营业收入

二零一九年,实现营业收入为人民币6,901.64万元,占本公司营业总收入的0.49%,较去年同期人民币40,265.26万元同比下降82.86%,主要系受中远海运集团两家财务公司重组影响,公司所属子公司中海财务公司上年退出合并范围所致。

2) 营业成本

二零一九年,营业成本为人民币21,807.7元,较去年同期人民币13,061.80万元同比下降99.83%,主要系受中远海运集团两家财务公司重组影响,公司所属子公司中海财务公司上年退出合并范围所致。

3) 投资收益

二零一九年,本公司实现投资收益为人民币238,697.92万元,较去年同期人民币240,527.64万元同比下降0.76%,主要系按持股比例享有的联合运营公司的经营利润,总体变动较为稳定。

4) 公允价值变动收益

二零一九年,本公司实现公允价值变动收益65,181.58万元,主要系报告期受中国股票市场走强影响,公司持有中油资本和五矿资本的公允价值同比上升所致。

所得税

截至二零一九年十二月三十一日,本公司及其他境内子公司所适用的企业所得税税率为25%。

根据企业所得税法的相关规定,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、财务资源及资本架构

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活动的现金流量及银行借款。本公司的现金主要用于运营资本支出、偿还贷款、新建造船、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量净额为人民币66,649.21万元。本公司于二零一九年十二月三十一日持有银行授信资金为人民币963,509.56亿元。

本公司于二零一九年十二月三十一日,本公司的银行及其他借贷合共人民币9,791,972.76万元,到期还款期限分布于一二零一九年至二零一九年三一年期间,分别于一二零一九年还款为人民币4,306,651.87万元,于一二零一九年还款为人民币2,221,848.29万元,于一二零一九年还款为人民币7,261,080.92万元及于一二零一九年还款为人民币502,301.68万元。

本公司的长期银行贷款主要用于开展融资租赁业务、购建船舶、采购集装箱以及收购股权。

于二零一九年十二月三十一日,本公司的长期银行及其他借贷有共值人民币2,576,528.63万元的若干集装箱及船舶作为抵押物。

于二零一九年十二月三十一日,本公司持有应付债券共计人民币1,254,486.65万元,ABS资产证券化项目人民币327,336.15万元,ABN资产证券化项目人民币327,150.50万元,合计人民币1,000,000.00万元,债券募集资金全部用于开拓融资租赁业务。MT001中期票据项目人民币500,000.00万元,债券募集资金中400,000.00万元用于归还银行贷款,100,000.00万元用于子公司中远海发(天津)租赁有限公司补充流动资金。

本公司的人民币定息借款为3,482,219.61万元,美元定息借款为49,636.90万美元(相当于人民币346,696.06万元)。浮动利率人民币借款为74,633.41万元,浮动利率美元借款为843,213.16万美元(相当于人民币8,82,423.89万元)。本公司的借款以人民币或美元计账,而其利息及现金等价物主要以人民币及美元支付。

本公司预期目前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

于二零一九年十二月三十一日,本公司的净负债比率为41.7%,较2018年12月31日减少116%,主要由于本期发行可续期公司债券,导致股东权益增加,净负债率下降。

3. 外汇风险分析

于本期间,本公司当期产生汇兑收益为5,744.82万元,主要是由于本期美元汇率波动所致;外币报表折算差额影响归属于母公司股东权益为人民币18,721.13万元。本公司未来将继续密切关注汇率及国际间主要货币的汇率波动,降低汇率变动带来的影响,减少汇率敞口。

4. 资本开支分析

截至二零一九年十二月三十一日,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282,874.72万元,主要用于购买融资租赁资产支付、325,351.51万元。

5. 资本承担分析

于二零一九年十二月三十一日,本集团虽已签订但未拨备之固定资产的资本承担为人民币7,666.50万元,股权投资承担为人民币75,700.45万元。

6. 雇员、培训及福利

截至二零一九年十二月三十一日,本公司共有雇员7,325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181,267.90万元(含外包服务人员开支)。

薪酬管理作为最有价值的激励手段和企业价值分配方式之一,遵循总量控制原则,遵循价值原则,内部公平原则,市场及竞争原则及可持续发展原则。公司高管薪酬“契约化管理,差异化薪酬”的原则,并实施了事业部制薪酬制度,强化了基于业绩管理的激励和约束机制。公司员工实施的全薪酬体系主要由制度薪酬、福利和认可计划三个部分组成,1.薪金,包含岗位/职务薪金、绩效工资、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改革政策,支持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,以资源匹配为支撑,以清单管理为方法,优化培训内容和实施体系,提升培训资源的有效投入,员工培训更新、及时及满意度。基于培训体系,策划实施了针对不同类型及岗位的培训项目,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。

2. 导致新债上市的原因

□适用 √不适用

3. 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4. 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

1. 重要会计政策变更

①新租赁准则

2018年12月财政部修订了《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”),要求境内、外同时上市的公司自2019年1月1日起执行,经本公司第五届董事会第六十三次会议审议通过,本公司自变更当期起,自2019年1月1日起执行新租赁准则。

新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型,要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债,并分别确认折旧和利息费用。本公司自2019年1月1日起执行新租赁准则,对可比期间信息进行追溯调整,对可比期间信息不予调整,首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整本报告期初留存收益。本公司对首次执行日之前租赁资产将于12个月内完成的经营租赁,采用简化处理,未确认使用权资产和租赁负债。

②非货币性资产交换准则

财政部于2019年5月9日发布了《关于印发修订<企业会计准则第7号——非货币性资产交换>的通知》(财会〔2019〕8号),对《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》进行了修订。修订后的新准则自2019年6月10日起执行。

公司于2019年8月30日召开了第六届董事会第二次会议,审议并通过了《关于会计政策变更的议案》,公司自2019年6月10日起执行修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》对2019年1月1日至执行日之前发生的非货币性资产交换,根据本准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不进行追溯调整。修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》未对公司2019年12月31日的财务状况、2019年度的经营成果和现金流量产生影响。

③新债务重组准则

财政部于2019年5月16日发布了《关于印发修订<企业会计准则第12号——债务重组>的通知》(财会〔2019〕9号),对《企业会计准则第12号——债务重组》进行了修订。修订后的新准则自2019年6月17日起执行。

公司于2019年8月30日召开了第六届董事会第二次会议,审议并通过了《关于会计政策变更的议案》,公司自2019年6月17日起执行修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》,对2019年1月1日至执行日之前发生的债务重组,根据本准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组不进行追溯调整。修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》未对公司2019年12月31日的财务状况、2019年度的经营成果和现金流量产生影响。

④执行新财务报表格式的公告

财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号),对一般企业财务报表格式进行了修订,适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表以及以后期间的财务报表。

本公司2019年度财务报表根据财会〔2019〕6号规定的财务报表格式编制,本次会计政策变更对财务报表格式和科目项目列报口径产生影响,未对公司2019年12月31日的财务状况、2019年经营成果和现金流量产生影响。

上述会计政策变更引起的追溯调整对财务报表列示方式变更的主要影响如下:

项目	财务报表列示方式变更前账面价值	财务报表列示方式变更后账面价值	财务报表列示方式变更影响金额
应收融资租赁款	1,026,549,861.83	-1,026,549,861.83	
应收账款	7,680,000.00	7,680,000.00	
预收账款	1,018,989,861.92	1,018,989,861.92	