

证券代码： 601866.SH/2866.HK

证券简称： 中远海发

中远海运发展股份有限公司
投资者关系活动记录表

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场交流 ☐ 投资策略会 ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☒ 路演活动 ☐ 电话会议 ☐ 其他
参与单位名称及人员姓名	机构名单： 长江证券、中金公司、中银国际、国盛证券、方正证券、西南证券、华源证券、天弘基金、兴银基金、天风资管、建信保险资管、长城财富等
时间	2025 年 6 月 24 日
地点	上海市虹口区国华金融中心
上市公司接待人员姓名	蔡磊 董事会秘书 黄丹湘 证券公关部副总经理 黄健婷 财务核算中心主任 证券公关部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	2025 年 6 月 24 日，中远海运发展参加了第二届“中远海运集团资本市场日”活动，与投资者进行了沟通和交流，主要问题如下： 1. 作为公司两大核心业务，集装箱制造和集装箱租赁如何发挥协同效应，提升整体经营效能？ 公司造箱与租箱业务规模均处于行业前列，具备核心竞争优势，依托于航运产业链上下游的深度布局，在市场拓展、客户服务、信息互联以及科创赋能方面能实现高效的租造联动，形成公司租造协同的独特优势。

	我们创新性打通集装箱租、造行业界限，推动独具特色的“租造自由切换”营销模式，通过数字化链接等方式优化客户画像，打造租造互联互通的服务模式，增强营销合力和服务能力，为客户提供一站式解决方案，有效增强客户黏性，推动集装箱租造业务市场竞争力的跃升。 同时，持续推进科技创新，通过租造业务的协同进一步加强创新产品的市场化应用，提升定制化服务水平；加强数字化能力建设，构建租造一体化数字生态系统，通过数字化场景的深度融合，赋能租造箱业务整体效能的提升。 此外，公司造箱业务的优势布局和定制化产品研发能力，为租箱业务规模的稳步拓展及特箱领域业务的有效开拓提供有力支撑。公司集装箱租造业务积极发挥资源互通和联动优势，在不同市场环境和发展阶段，持续释放租造协同价值。 2. 公司如何理解市值管理，在分红、回购等方面有何举措？ 作为央企控股上市公司，我们坚持以价值创造为核心的市值管理理念，在保持可持续发展能力的同时，与股东分享企业长期发展红利，在公司积蓄长远稳健增长动能的基础上，为股东创造更大价值。 公司已建立完善市值管理制度，规范有序开展市值管理工作，在尊重市场规律的前提下，推进强化内生增长、有效资本运作、践行 ESG 治理、稳定分红回报以及高效的投资者沟通等一系列举措。分红方面，已连续七年派发现金红利，2018 年以来，历年现金分红占当年归属于上市公司股东净利润均达到 30%以上。2024 年进一步优化分红方式和节奏，首度派发中期红利，全年派发红利每 10 股人民币 0.38 元。股份回购方面，公司已顺利完成首轮股份回购并完成股份注销，合计回购 A、H 股股份约 2.19 亿股，累计回购金额约人民币 3.23 亿元，同时接续开展第二轮回购，截至 6 月 20 日，公司合计回购股份约 1.26 亿股，累计回购金额约人民币 1.8 亿元。
--	---

	未来，公司将继续以维护股东权益为导向，积极探索研究市值管理“工具箱”，进一步优化与资本市场信息互通机制，有效传递公司价值，推动上市公司市场价值与内在价值相匹配，合力打造价值实现新局面。 3. 请介绍下公司航运租赁业务的发展规划和拓展情况？ 公司航运租赁业务板块积极发挥航运产业背景优势，聚焦服务航运资产全生命周期的业务机会，积极把握航运产业绿色低碳化转型机遇，持续强化“购、租、融、售”产融服务能力，进一步丰富产融结合船型结构，拓展产融合作新模式，为航运业发展提供优质解决方案，不断提升市场地位和影响力。 2024 年，公司围绕航运物流主业着力推进产融结合领域的进一步拓展，成功签署 42 艘散货船舶的投资建造、租赁协议，建造价格（含税）约达人民币 143.6 亿元。这是公司自 2016 年转型为航运产融运营商以来，规模最大的船舶建造、租赁交易。通过积极研究挖掘细分领域市场潜力，精准对接产业链客户需求提供解决方案，有效推动“租、造、运”联动，为公司贡献长期稳定收益和现金流，提高整体财务稳健性，进一步提升价值创造能力。通过投资船型较新、绿色环保、配置合理且通用性较强的优质运力，为进一步夯实公司航运租赁业务的优质资产奠定基础，为进一步深耕 ESG 助力蓄能，凸显航运产融运营商战略定位。 未来，公司也将凭借专业化的产融服务能力和运营保障能力、多渠道的资金融通能力以及不断提升的科创数转能力，进一步构建航运租赁业务核心优势，塑造品牌认知。 4. 请介绍下集装箱市场情况，公司有何市场预判，未来有何发展规划？ 2024 年，集装箱市场整体供需格局有所改善，需求受全球贸易稳步复苏、新运力增长、地缘事件等多方面因素叠加影响明显上升。进入 2025 年，受关税政策、地缘政治等综合影响，集装箱市场需求有所波动，随着关税谈判的阶段
--	---

	性缓和，短期内带来贸易需求的释放并带动集装箱市场需求增加。目前来看，集装箱制造行业订单保持稳定饱满。 在未来一段时间，新运力配箱需求、旧箱更新需求以及国家产业结构调整带来的集装箱应用场景的拓展仍将为造箱市场提供较有力的支撑基础。而全球经济增长情况、贸易格局、地缘政治局势等因素将持续影响集装箱市场，带来市场供需面的不确定性。 公司将进一步锻造自身核心竞争力，积极挖掘市场机遇、应对市场调整，加速向高端化、智能化和绿色化发展，以精益品质和数字智能提升服务能力。进一步发挥租造协同独特优势，升级联合营销新模式，拓展“集装箱+”定制配套能力，推动特箱细分领域新兴产品的持续迭代与优化，增强技术储备，打造品牌优势，提升价值创造能力。 5. 公司在特箱制造领域的现有布局以及未来规划？ 2024 年以来，公司在积极把握干箱市场旺盛需求的同时，持续稳固特箱业务，进一步挖掘终端用户需求。2025 年一季度特箱收入实现稳定增长。 我们积极推进科技创新和产品研发，以客户需求为导向，研究拓展集装箱创新应用场景。2024 年向新能源行业头部企业交付储能箱同比增长 123.17%，为全球储能产品贡献智慧解决方案；研制折叠框架箱助力中国汽车出运；承接援藏食堂、文旅驿站等房屋箱项目，以产业优势积极投入乡村振兴。 6. 公司现在集装箱租赁规模情况，有何竞争优势？ 公司租箱业务箱队规模位居行业前列，截至 2025 年 5 月底，箱队规模约 413 万 TEU，未来将根据市场情况进一步稳步拓展。全球网络布局方面，公司结合客户需求丰富业务结构，不断完善堆场网络，同时利用数字化运营平台，进一步提升服务能力和运营效率。 核心竞争优势方面，公司具有独特产业链协同优势，有效发挥租运协同效应，优化资源配置效能；与公司造箱业务实现租造联动，推动独具特色的“租造自由切换”营销模式，
--	---

	进一步拓展特箱服务领域，在不同市场环境和发展阶段，持续释放租造协同价值。 7. 公司在拓展融资方面有何创新举措？未来有何进一步规划？ 截止目前，公司社会责任贷款、绿色低碳贷款和科技创新贷款累计金额超 16 亿，同时成功落地 30 亿科技、低碳转型公司债。公司积极加快绿色融资业务布局，以绿色金融、低碳技术、创新驱动和可持续发展赋能核心业务，助力公司经营稳步提质增效，进一步提升可持续发展能力。 未来，公司将持续推进绿色融资、转型融资业务，践行 ESG 理念，系统推进绿色金融业务纵深发展，以 ESG 整体框架为战略指引，着力构建包含政策制定、产品创新、风险管控和成效评估的标准化管理体系。通过建立绿色信贷专项通道与供应链碳足迹追踪机制，促进产业链整体减排效能提升与可持续发展能力建设。 8. 请介绍下公司如何推动智能制造，核心业务智能化、数字化水平如何？ 近年来，公司努力打造成为“以智赋能、智慧驱动”的航运产融运营商，积极加大科研投入，2024 年累计研发投入超过 2.43 亿元，申请及新获得发明专利同比增长 69.23%，截至 2025 年 5 月底，共持有有效专利 762 件。 造箱业务积极推动数字化工厂建设，践行工业 4.0 及智能制造概念的升级，持续提升生产过程的自动化、智能化。2024 年以来，公司积极推进实施各类技改项目 100 余项，有效提升服务效能。继宁波箱厂成为集装箱制造行业首家通过国家智能制造能力成熟度三级评估企业后，青岛箱厂也通过该国家级评估；启东箱厂获“2024 年度中国储能产业最佳创新力企业奖”；青岛箱厂入选“全国 5G 工厂”，智能制造跃升新高度。 租箱业务积极推进全球集装箱数字化供应链建设，探索人工智能应用，推动数智化转型，助力公司提升客户服务能力、增强客户黏性、优化运营管控。公司打造的 iFlorens
--	---

	数字化运营平台持续探索产业链运营管理实践，链接产业链箱管系统，推送超 19 万 TEU 箱量动态，有效提高产业链客户用箱响应效率和配箱准确性。集装箱数字化处置项目获国资委第四届中央企业熠星创新创业大赛三等奖。 9. 公司在绿色低碳转型方面有何举措？ 公司积极贯彻落实“碳达峰、碳中和”的重大战略部署，积极推进“绿色生产、绿色业务、绿色资产、绿色融资”四方面工作，不断加快企业绿色低碳转型升级。 积极推进“绿色生产”，不断探索绿色智能化新产品、新工艺、新装备的推出，技术覆盖干箱、冷箱、房屋箱、特种箱、产线布局及工艺设备等多个方面。已经有 4 家获得“国家绿色工厂”称号。 积极发展“绿色业务”，拓展箱式电池高端特种箱业务以及绿色能源配套产业，着力研制并打造船用箱式电源集装箱，为推进电动船项目提供有力支撑。上海寰宇建成全球首个集装箱碳足迹与环境产品声明(CFP&EPD)平台，吸引超百家产业链企业加入，累计发布 35 份 EPD 认证报告和 25 份 CFP 报告，8 个产品种类规则（PCR）。目前，上海寰宇所属 6 家工厂已全部取得中国船级社质量认证公司 CFP、EPD 认证报告，具备向客户发放集装箱 CFP&EPD 认证标签能力。 积极打造“绿色资产”，结合公司在新能源领域已有投资布局，充分发挥产融协同作用，联合内外部企业，推动开展了长江干线 700TEU 电动集装箱船项目，助力长江航运绿色转型。绿色电动箱船及充换电网络建设示范项目获评发改委等十部委国家绿色低碳先进技术示范项目。两艘电动船运行以来，与同航线传统燃油船相比实现碳减排约 2072 吨。 积极开展“绿色融资”，结合航运主业探索运用各类绿色金融工具，持续拓宽绿色资金筹集渠道，降低航运装备投融资成本。公司与渣打银行达成了集装箱全产业链转型及可持续金融合作，是全球首单集装箱全产业链转型金融项目；与交行合作了全国航运业首笔转型金融贷款，该笔十年
--	--

	期贷款资金成本低于同期利率，助力船舶租赁业务转型发展。
日期	2025 年 6 月 24 日