

证券代码：601866

公司简称：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

编号：（009）

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input checked="" type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场交流 <input type="checkbox"/> 电话会议 <input type="checkbox"/> 投资策略会 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位名称	<p>机构名单： 中信建投、国泰海通、招商证券、国盛证券、中银证券、中泰证券、兴业证券、易方达基金、工银瑞信基金、大成基金、摩根士丹利、高盛亚洲、汇丰银行等</p>
时间	2026年6月11日
地点	深圳市南山区
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 证券公关部及财务管理部相关人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p>2026年6月11日，中远海运发展参加了第三届“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：</p> <p>1. 请问公司“十五五”期间发展有何战略规划？</p> <p>“十五五”新征程上，我们将以提升投资者回报为重要目标，全面推进战略升级，着力增强“产、融、投”核心功能，加快培育和发展航运产融新质生产力，以价值创造切实回报股东。</p> <p>深耕主责主业，全面提升产融核心功能，打造产融服务品牌</p>

标杆。集装箱制造业务将持续加大在特种箱、绿色智能箱等高端产品的研发与市场开拓力度，扩大绿色产品市场影响力。航运租赁业务将全面提升运营和服务效能，继续深化产业链协同联动，扩大优质资产规模。集装箱租赁业务将进一步拓展全球布局，高度聚焦市场多元化需求，打造定制化服务方案。

推动科技创新，培育壮大产融新动能。推进智能制造和产品创新，打造具有高科技属性、高附加值的产品矩阵。推动数字化运营落地见效，进一步探索推动数智化对于箱厂全流程运营管控、iFlorens 数字创新运营模式以及船舶业务管理的赋能效用，积聚高质量发展新动能。

践行可持续发展，全面构建绿色生态。深耕集装箱减碳技术，进一步深化集装箱 CFP&EPD 平台核算能力和公信力，拓展“绿箱配绿船”应用场景。强化标准创新协同，进一步夯实绿色技术储备与产业化根基，释放绿色价值。

致力价值创造，努力提升股东回报。始终坚持以价值创造为核心，强化市值管理，提升公司治理效能，积极探索多元化股东回报方式，多元渠道促进价值传递，铸就价值实现的再进阶。

同时，我们将进一步深化企业内部管理创新，切实抓好风险防控，筑牢高质量发展根基。我们将以产融为楫，以科技为帆，以数智绿色为舵，以价值为锚，开辟实力进阶广阔航路，稳固股东回报坚实根基，全力打造具有中远海运特色的世界一流航运产融运营商，合力推动公司价值实现。

2. 近期中东地缘局势对公司业务的影响？

目前，公司与中东地区的业务收入占比极小，中东局势对公司生产经营产生的直接影响较为有限。公司将密切关注局势变化，做好前瞻性研判，持续优化网络布局，适时调整生产经营策略，稳步推进各项提质增效举措，锻造稳健发展的

	<p>核心竞争力，并全力为供应链畅通提供坚实保障。</p> <p>3. 关注到公司近期投资建造、出租船舶的业务进展，请进一步介绍公司航运租赁业务发展规划和推进情况。</p> <p>公司持续深耕产融协同，船舶租赁业务规模居于国内领先地位。近年来公司接续发力拓展船舶租赁产融项目，实现优质船舶资产规模跃升，通过构建多维船型矩阵，为客户提供多场景船舶解决方案；通过投资船型新、绿色环保、配置合理且通用性较强的优质运力，提升长期的价值创造能力和财务稳健性，贡献稳定收入和现金流，并且实现运营效率和绿色环保的协同平衡。</p> <p>2024年以来，公司成功落地85艘散货船、6艘VLCC油轮、4艘沥青船舶的建造与出租项目；同时开展1艘LNG船舶售后回租业务。该等船舶将于2026年至2030年陆续交付。未来，公司将凭借航运产业背景优势，进一步深度融入航运产业链、价值链，积极把握航运产业绿色低碳转型升级机遇，持续强化“购、租、融、售”产融服务能力，丰富产融结合船型结构，拓展产融合作新模式，凭借船舶全生命周期管理运作能力和多渠道资金融通优势持续拓展产融合作空间，为航运业发展提供优质解决方案，助力产业链提升价值创造能力。</p> <p>4. 集装箱制造市场的未来展望？</p> <p>2026年全球经贸环境仍存不确定性，集装箱市场需求波动将影响行业产量与箱价。总体来看，全球贸易增长动能、新运力交付配箱以及老旧箱更新为集装箱行业需求提供较为稳定支撑。公司将密切关注市场格局和环境态势，做好前瞻性布局，积极主动应对市场波动。同时，持续加大在特种箱、绿色智能箱等高端产品的研发与市场开拓力度，扩大绿色产品市场影响力。进一步推动数智化赋能，有效提升生产效率，优化成本管控，推动综合竞争力再上台阶。</p> <p>5. 公司集装箱制造业务主要客户结构如何？集装箱成本结</p>
--	---

构如何？

公司造箱业务主要客户覆盖主流班轮运输公司及大型租箱公司。集装箱主要成本包括原材料、人工成本、制造费用等，其中干箱原材料成本约占 80%，原材料成本主要由钢材、地板、油漆等构成。公司作为全球第二大集装箱制造企业，统筹部署采购与销售，形成规模效应，同时，公司发挥产业链协同优势，有效加强成本控制，努力提升公司的整体盈利能力。

6. 公司租箱业务最新规模是多少？业务优势有哪些？

截止 2026 年 5 月，公司箱队规模超 410 万 TEU，业务范围覆盖全球，维持较高的出租率水平，平均出租率约 99%。公司租箱业务具有独特产业链协同优势，与公司造箱业务实现租造联动，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产业链联动。近年来，佛罗伦结合客户需求持续丰富业务结构，不断完善全球服务网络布局，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。

7. 租箱板块国际化的布局情况及优化举措？

截至目前，佛罗伦在全球 43 个国家设有 20 个办公点及 320 个服务网点，为逾千家国际客户提供稳定支持。近年来，公司积极优化并拓展海外网点布局，通过加强东南亚、南美、非洲等地代理点设置，探索创新实践模式，有效提升当地租卖箱能力。

8. 公司在数字化转型和科技创新方面的举措？

近年来，公司积极布局科技创新赛道，努力打造“以智赋能、智慧驱动”的航运产融运营商。

公司持续加大研发投入，2025 年研发投入同比增长 32.2%，截至目前共持有有效专利超 810 件，涉及多种箱型产品以及物联网智能安全检测系统、多项集装箱生产制造设备及工艺等，不断提升产品质量和生产效能。

公司加速提升“集装箱+”定制能力，2025年以来研发新产品近50项，构建起高附加值特箱产品矩阵。储能箱、生物基冷箱、加固型集装箱、陆运冷箱等产品的新材料、新技术、新功能获得市场高度认可。

公司通过数字化场景应用赋能业务。造箱业务板块积极践行工业4.0及智能制造概念的升级，通过数字化手段的采用，持续提升生产过程的自动化、智能化。提升生产效能，实现降本增效。租箱业务板块通过全球集装箱数字化供应链建设，加强上下游企业间的数字化协同能力建设，助力提升客户服务能力、增强客户粘性和优化运营管控。iFlorens数字化运营平台的全球退役箱数字化处置场景荣获国资委主办的第四届中央企业熠星创新创业大赛三等奖。

9. 公司在拓展绿色融资、转型融资方面有何举措？未来有何进一步规划？

2025年以来，公司累计落地绿色/转型/可持续类贷款折合人民币超70亿元，科技创新/低碳转型债券69亿元人民币。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。

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。

10. 公司分红政策如何？如何维护投资者利益？

公司积极响应市值管理指引等相关监管精神，充分重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的

<p>可持续发展，根据公司的分红政策考量分红方案。</p> <p>截至目前，公司已连续 8 年向投资者派发现金红利，累计派发金额超人民币 75 亿元，以真金白银的举措持续稳定回报股东。2025 年度全年分红及回购 A 股金额合计约人民币 7.15 亿元，占年度归属于上市公司股东净利润的 44.43%。</p> <p>11. 请介绍公司股份回购相关情况。</p> <p>近年来，受到宏观经济、大国政策等事件影响，资本市场波动较大，公司坚持以投资者为本，积极主动践行上市公司责任担当，接续开展三轮 A+H 股股份回购，以务实之举向市场传递信心、稳定预期，展现维护股东权益的坚定决心。</p> <p>2025 年，公司高效完成两轮 A+H 股回购，已回购并注销股份约 3.5 亿股，合计回购金额约人民币 5.1 亿元。目前，公司持续推进第三轮 A+H 股回购，截止 6 月 10 日收盘，公司合计回购 A+H 股约 6500 万股，回购金额超 1.3 亿元。</p> <p>12. 公司如何管控利率风险？</p> <p>公司持续紧盯货币市场变动，严格制定资金收支预算，科学确定安全存量资金，有序盘活美元资金，控制美元融资规模。推进和探索非美元币种融资，进一步压降公司融资成本。</p> <p>同时，通过发行公司债、多渠道融资，优化融资结构。在境内人民币低息环境下，增加人民币固定利率贷款规模，匹配公司长期资产。后续将继续加大科技创新及低碳转型债券发行，持续调整公司融资结构。</p> <p>13. 公司如何管控汇率风险？</p> <p>公司通过实施中性外汇管理策略，实现资产负债与收入支出的自然对冲，通过平衡外币资产与负债结构，降低汇率波动风险；强化汇率市场趋势分析，灵活运用即期结汇与衍生工具组合动态控制外汇敞口，规避汇率波动风险。</p>
--

日期	2026年6月12日