

股票简称：中远海发

股票代码：601866.SH、2866.HK



中远海运发展股份有限公司
2022年面向专业投资者公开发行公司债券
(第一期) 募集说明书摘要

注册金额	人民币 80.00 亿元
本期发行金额	不超过人民币 20.00 亿元（含 20 亿元）
增信情况	无增信
发行人主体信用等级	AAA
本期债券信用等级	AAA
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

牵头主承销商



簿记管理人

联席主承销商、受托管理人



联席主承销商



签署日期：2022 年 2 月 25 日

声 明

本募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上交所网站（www.sse.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、与发行人相关的重大事项

（一）发行人流动比率和速动比率较低。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人流动比率分别为 0.55、0.55、0.57 和 0.47，速动比率分别为 0.53、0.53、0.56 和 0.43，均处于较低水平。重组前发行人主营业务为集装箱运输，重组完成后主营业务转变为船舶租赁、集装箱租赁、集装箱制造和其他产业融资租赁等业务，发行人的主营业务决定了发行人的资产主要为非流动资产，导致发行人的流动比率及速动比率较低。虽然发行人重组完成后整体盈利能力及经营活动净现金流稳步增长，但若出现经济持续下行、发行人盈利能力大幅度下降的情形，发行人可能无法获得足够的现金流来保障其短期债务的偿付。

（二）报告期内发行人发生重大资产重组。2020 年 10 月，根据发行人披露的《中远海运发展股份有限公司重大资产出售报告书（草案）》，为盘活存量资产，优化资产结构，发行人间接全资子公司中远集装箱工业有限公司（以下简称“中远工业”）拟通过协议转让方式分别向深圳市资本运营集团有限公司、深圳资本（香港）集装箱投资有限公司（以下简称“深圳资本香港”）出售其所持有的中集集团 350,000,000 股 A 股股份和 264,624,090 股 H 股股份；同时，发行人间接全资子公司长誉投资有限公司拟通过协议转让方式向深圳资本香港出售其所持有的中集集团 30,386,527 股 H 股股份（以下简称“本次交易”）。本次交易拟转让股份合计 645,010,617 股，约占中集集团总股本 17.94%。截至本次交易前，发行人合计持有中集集团 A 股及 H 股股份合计 813,616,829 股，占中集集团总股本的 22.63%。

本次交易为重大资产出售，不涉及发行股份，不影响发行人的股权结构，亦不会导致发行人控制权的变更。由于发行人对中集集团不构成控制，不将其纳入合并报表范围，本次交易不改变发行人的主营业务。

本次交易以现金方式支付，其中目标 A 股股份转让价款应以人民币支付，目标 H 股股份转让价款应以港币支付。经交易各方协商一致，本次交易目标 A 股股份的每股价格为人民币 9.83 元/股，本次交易目标 H 股股份的每股价格亦为人民币 9.83 元/股。

根据发行人 2019 年度审计报告、发行人 2019 年度经信永中和审阅并出具的备考审阅报告，本次交易完成后，截至 2019 年 12 月 31 日，发行人的资产总额将由交易前的 1,444.94 亿元下降 0.16% 至交易后的 1,442.68 亿元，负债总额将由交易前的 1,202.86 亿元下降 0.23% 至 1,200.16 亿元，归属于母公司所有者权益将由交易前的 242.08 亿元增长 0.18% 至 242.52 亿元，资产负债率将由交易前的 83.25% 下降 0.06 个百分点至交易后的 83.19%。本次交易后，2019 年公司的营业总收入将保持不变，净利润将由交易前的 17.43 亿元下降 14.10% 至 14.97 亿元。

本次交易已经中远工业的股东长誉投资作出股东决定；已经长誉投资的股东中远海运发展（香港）作出股东决定；已经中远海发第六届董事会第二十三次会议审议通过；已经中远海发 2020 年第二次临时股东大会审议通过；已经深圳资本集团第一届董事会第二十次会议审议通过；深圳资本集团已就本次交易所涉及的国有股东受让上市公司股份事项取得深圳市国资委的批准；发行人已就本次交易收到中远海运集团转发的国务院国资委关于中远海发间接全资子公司非公开协议转让中集集团股份的批复；深圳资本集团已就其通过深圳资本香港收购中集集团 H 股事宜所涉及的境外投资及资金出境程序完成发改主管部门的备案、商务主管部门的备案，并于外汇主管部门办理相关外汇登记手续。

截至本募集说明书摘要签署之日，本次交易已取得了所需的决策及审批程序，其实施符合《公司法》《证券法》和《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，交易对方已按照相关协议的约定完成对本次交易目标股份转让价款的支付以及过户登记手续。

（三）发行人受限资产占比较高，发行人受限资产为固定资产、长期应收款、货币资金和长期股权投资。截至 2021 年 9 月末，发行人合并口径所有权受限制的资产账面价值合计 460.49 亿元，占总资产的比重为 37.87%，占净资产的比重为 167.35%。目前发行人经营状况良好，信用资质优良，但若未来发行人因阶段

性流动性不足等原因导致未能按时、足额偿付借款，可能造成发行人资产被冻结和处置，将对发行人正常生产经营活动造成不利影响。

（四）2021 年 4 月，发行人第六届董事会第三十五次会议审议通过了《关于拟与中国混改基金和中保投资就中远海运租赁引战事项签署增资协议以及相关文件的议案》，发行人与混改基金、中保投资及中远海运租赁共同签署了中远海运租赁新修订的《公司章程》、《中远海运租赁有限公司增资协议》及《中远海运租赁有限公司增资协议之补充协议》，同年 6 月 30 日起中远海运租赁公司不再纳入发行人合并范围。

（五）受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等多种因素的影响，在本期债券存续期内，可能跨越多个利率调整周期，市场利率存在波动的可能性，投资者持有债券的实际收益具有不确定性。

（六）发行人从事的船舶租赁、集装箱租赁、投资等业务均与中国及世界宏观经济环境有较大关联。目前，中国宏观经济整体稳定，但仍然面临经济增长放缓，结构性失衡等众多不确定因素；世界宏观经济缓慢复苏，但各经济体的复苏进程出现了明显的分化，债务危机、贸易失衡、汇率纷争等问题，将给经济复苏带来不确定性。宏观经济环境的波动将导致国际贸易需求减少，客户经营状况下降。虽然发行人建立了完善的风险预测及管理系统，最大程度地保证了运营及资产安全，但宏观经济的波动仍将可能导致发行人面临客户需求减少、资金周转困难、利润减少等风险。

（七）发行人未来的经营业绩间接受到运量的影响，而运量取决于全球贸易额和中国进出口额。若全球贸易额下降，将导致市场对航运服务需求的减少，可能对发行人未来的租赁业经营业绩产生不利影响。由于中国货物的出口量大于进口量，因此发行人大部分业务收入来自中国出口的货物运至美国和欧洲等海外市场的航运服务。2020 年，新冠疫情爆发，对全球贸易额和中国进出口额均会产生一定影响，若全球疫情长期不能得到有效控制，可能对发行人的业务造成不利影响；同时，2020 年，中美贸易战对全球贸易额和中国进出口额均会产生一定影响，若贸易问题不能得到有效控制，可能对发行人的业务造成不利影响。

（八）发行人与中国远洋海运集团及其附属公司或合营公司存在一定的关联交易。2018-2020 年度，发行人采购商品/接受劳务类关联交易 27.27 亿元、24.32 亿元和 82.11 亿元，出售商品/提供劳务类关联交易 94.83 亿元、70.80 亿元和 71.58 亿元，关联交易金额较大。发行人制定了专门的内控制度防范关联交易可能带来的风险，并且一贯严格执行关联交易的相关制度，严格履行关联交易的批准程序，及时、充分披露关联交易的信息。尽管发行人已采取多项措施规范关联交易，但过多的关联交易仍可能会降低发行人的竞争能力，若未来关联交易制度不能被严格遵守，则可能对发行人的经营发展产生不利影响。

（九）截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人合并报表资产负债率分别 86.91%、83.25%、83.31%和 77.37%。重大资产重组后，发行人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，因此发行人通过借款等方式筹集资金，导致资产负债率维持在较高的水平。如果发行人不断扩大债务，较高的资产负债率会产生一定的偿债压力。

二、与本期债券相关的重大事项

（一）本期债券为无担保债券。在本期债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险。由于本期债券期限较长，在本期债券存续期内，发行人所处的宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部环境以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付本期债券本息，可能会使投资者面临一定的偿付风险。

（二）债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等效力和约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他方式取得本期债券均视作同意并接受发行人为本期债券制定的《债券受托管理

协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的规定，并受之约束。

（三）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。本期债券上市前，发行人最近一期末净资产为 2,751,638.14 万元（截至 2021 年 9 月 30 日合并报表中所有者权益合计数），合并报表口径的资产负债率为 77.37%（母公司口径资产负债率为 44.42%）；本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 175,327.16 万元（2018 年、2019 年及 2020 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。发行人净资产、最近三个会计年度实现的年均可分配利润、本期债券评级等各项指标，符合公司债券发行及上市的条件，本期债券发行及上市安排请详见发行公告，本期债券满足质押式回购的交易条件。

考虑到信用评级机构对发行人和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对发行人主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动从而给持有本期债券的投资者造成损失，甚至导致本期债券无法在证券交易场所进行交易流通。

（四）在本期债券信用级别有效期内或本期债券存续期内，资信评级机构将持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。其中，定期跟踪评级结果及报告将在发行人年度报告公布后两个月内披露。资信评级机构将及时在评级机构网站（<http://www.lianhecreditrating.com.cn>）公布跟踪评级结果与跟踪评级报告，同时报送发行人及相关监管部门，并由发行人在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）及指定媒体予以公告。

（五）本期债券面向专业投资者发行，不向公司股东优先配售。本期债券发行完毕后，将申请在上海证券交易所上市交易。上市交易后，可能会出现交易不活跃甚至无法持续成交的情况，投资者可能会面临流动性风险，无法及时将所持有的本期债券变现。

（六）本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上交所上市流通。

由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或注册，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临由于债券不能及时上市流通无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

（七）由于分期发行，本期债券的名称变更为“中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”，本期债券名称变更不改变原签订的与本期债券发行相关的法律文件效力，原签署的相关法律文件对更名后的公司债券继续具有法律效力。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、与发行人相关的重大事项	2
二、与本期债券相关的重大事项	5
目 录	8
释 义	11
第一节 发行条款	15
一、本期债券的基本发行条款	15
二、本期债券的特殊发行条款	18
三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排	18
四、认购人承诺	19
第二节 募集资金运用	20
一、本期债券的募集资金规模	20
二、本期债券募集资金使用计划	20
三、募集资金的现金管理	21
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施	21
五、本次债券募集资金专项账户管理安排	22
第三节 发行人基本情况	23
一、发行人基本情况	23
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况	23
三、发行人的股权结构	39

四、发行人的重要权益投资情况	43
五、发行人的治理结构等情况	53
六、发行人的董监高情况	61
七、发行人主营业务情况	72
第四节 发行人主要财务情况	90
一、发行人财务报告总体情况	90
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	99
三、发行人财务状况分析	111
第五节 发行人信用状况	161
一、发行人及本期债券的信用评级情况	161
二、发行人其他信用情况	163
第六节 发行有关机构	166
一、发行人	166
二、牵头承销机构	166
三、律师事务所	168
四、会计师事务所	169
五、信用评级机构	169
六、公司债券登记、托管、结算机构	169
七、受托管理人	170
八、本期债券申请上市的证券交易所	170
九、募集资金专项账户开户银行	170
十、发行人与主承销商、证券服务机构及相关人员的股权关系及其他重大利害关系	171
第七节 备查文件	172
一、备查文件内容	172

二、备查时间及地点	172
-----------------	-----

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

一般用语：

发行人、公司、本公司、中远海发	指	中远海运发展股份有限公司
本次债券	指	总额不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的“中远海运发展股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券”
本期债券	指	中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》
间接控股股东、集团、中远海运集团	指	中国远洋海运集团有限公司
直接控股股东、中国海运	指	中国海运集团有限公司，曾用名“中国海运（集团）总公司”
实际控制人、国资委、国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中远集团、中国远洋	指	中国远洋运输有限公司，曾用名“中国远洋运输（集团）总公司”
上海海运	指	上海海运（集团）公司
广州海运	指	广州海运（集团）有限公司
中海集运	指	中海集装箱运输股份有限公司，中远海发更名完成前的公司名称及对应简称
中海集运有限	指	中海集装箱运输有限公司，中海集运的前身
中集集团	指	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司
中海发展/中远海能	指	中海发展股份有限公司/中远海运能源运输股份有限公司
中远海控	指	中国远洋控股股份有限公司
中远集运	指	中远集装箱运输有限公司
中远太平洋	指	中远太平洋有限公司（COCSCO Pacific Limited）
中远海发香港	指	中远海运发展（香港）有限公司
泛亚航运	指	上海泛亚航运有限公司
中海东南亚	指	中国海运（东南亚）控股有限公司
中海投资	指	中海集团投资有限公司

中远海运租赁	指	中远海运租赁有限公司
中海财务公司	指	中远海运集团财务有限责任公司
中远财务	指	中远财务有限责任公司，现已被中海财务公司吸收合并
东方国际	指	东方国际投资有限公司（Dong Fang International Investment Limited）
东方富利	指	东方富利国际有限公司(Oriental Fleet International Co., Limited)
佛罗伦	指	佛罗伦国际有限公司(Florens International Limited)
渤海银行	指	渤海银行股份有限公司
海宁保险	指	海宁保险经纪有限公司（Helen Insurance Brokers Limited）
光大银行	指	光大银行股份有限公司
天津租赁	指	中远海发（天津）租赁有限公司
中远海发亚洲	指	中远海运发展（亚洲）有限公司
TAL	指	TAL 国际集团
Triton	指	Triton 集装箱国际
股东大会	指	中远海运发展股份有限公司股东大会
董事或董事会	指	中远海运发展股份有限公司董事或董事会
监事或监事会	指	中远海运发展股份有限公司监事或监事会
公司章程	指	中远海运发展股份有限公司章程
国务院	指	中华人民共和国国务院
交通运输部、交通部	指	中华人民共和国交通运输部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
银保监会	指	中国银行保险监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
簿记建档	指	由簿记管理人记录投资者认购数量和债券价格的意愿的程序
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券的投资者
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司

牵头主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
簿记管理人	指	招商证券股份有限公司
联席主承销商	指	光大证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
中信建投、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
光大证券、债券受托管理人、受托管理人	指	光大证券股份有限公司
海通证券	指	海通证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
承销团	指	由主承销商为承销本期债券而组织的承销机构的总称
资金专项账户监管协议	指	《中远海运发展股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之资金专项账户监管协议》及其变更和补充协议
债券受托管理协议	指	发行人与债券受托管理人为本期债券的受托管理而签署的《中远海运发展股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》及其变更和补充协议
债券持有人会议规则	指	为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）之债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
发行人律师、律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、联合评级、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
最近三年及一期、报告期	指	2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-9 月
最近一年及一期	指	2020 年和 2021 年 1-9 月
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所交易日（不包括我国的法定节假日和休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

本募集说明书摘要中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

专业用语：

A 股	指	获准在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的股票
H 股	指	经中国证监会批准向境外投资者发行、经香港联交所批准上市、以人民币标明面值、以港币认购和进行交易的股票
TEU	指	一种集装箱容量的标准计量单位，通常指 20 英尺国际标准集装箱，相当于一个 20 英尺长、8 英尺 6 英寸高和 8 英尺宽的集装箱（1 英尺=0.3048 米，1 英寸=2.54 厘米）
班轮	指	定期挂靠固定港口的船舶
船舶租赁	指	以固定价格于指定期间或指定航程提供的船舶出租或租赁服务
集装箱	指	具有一定强度、刚度和规格，专供周转使用的大型装货容器
物流	指	把整条供应链视为一个综合而系统的单一过程，包括由原料供应至制成品分发。构成供应链的所有功能一律由单一实体管理，而并不是由各个实体分别管理

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

（一）发行人全称

中远海运发展股份有限公司。

（二）债券全称

中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

（三）注册文件

发行人于 2020 年 09 月 17 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意中远海运发展股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2020〕2286 号），注册规模为不超过 80 亿元。

（四）发行金额

本期债券发行金额为不超过 20 亿元（含 20 亿元），不设置超额配售。

（五）债券期限

本期债券期限为 5 年期。

（六）票面金额及发行价格

本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（七）债券利率及其确定方式

本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

（八）发行对象

本期债券面向专业投资者公开发行。

（九）发行方式

本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）承销方式

本期债券由主承销商组织的承销团，以余额包销的方式承销。

（十一）起息日期

本期债券的起息日为【2022】年【3】月【7】日。

（十二）付息方式：

本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（十三）利息登记日

本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十四）付息日期

本期债券的付息日期为【2023】年至【2027】年每年的【3】月【7】日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

（十五）兑付方式

本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十六）兑付金额

本期债券到期一次性偿还本金。

本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

（十七）兑付登记日

本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十八）本金兑付日期

本期债券的兑付日期为【2027】年【3】月【7】日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

（十九）偿付顺序

本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十）增信措施

本期债券不设定增信措施。

（二十一）信用评级机构及信用评级结果

经联合资信综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA，具体信用评级情况详见募集说明书“第六节 发行人信用状况”。

（二十二）募集资金用途

本期债券募集资金扣除发行费用后用于偿还公司债务。具体募集资金用途详见募集说明书“第三节 募集资金运用”。

（二十三）质押式回购安排

本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

（二十四）配售规则

发行人及主承销商/簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则进行：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率，申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，按照时间优先的原则进行配售，同时适当考虑长期合作的投资者优先。

（二十五）拟上市交易场所

本期债券拟于上交所上市。

（二十六）募集资金专项账户

发行人开设募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，并进行专项管理。

（二十七）税务提示

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

二、本期债券的特殊发行条款

无。

三、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告日：【2022】年【3】月【2】日

发行首日：【2022】年【3】月【4】日

发行期限：【2022】年【3】月【4】日至【2022】年【3】月【7】日

（二）登记结算安排

本期公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本期债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。
- 3、本期公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）簿记建档、缴款安排

本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

四、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

2020 年 5 月 28 日，发行人第六届董事会第十七次会议审议通过了《关于中远海运发展股份有限公司及下属公司发行公司债券一般性授权的议案》，提请股东大会授权董事会在确保杠杆率、风险控制指标、流动性监管指标以及发行公司债券风险限额等符合监管机构规定的前提下，择机办理公司债券发行全部事项，包括但不限于确定和设立债券发行主体、规模、发行场所、时机、期限、利率、募集资金使用及管理、担保增信、偿债保障、中介机构聘请等。

2020 年 6 月 29 日，发行人 2019 年年度股东大会审议通过了《关于中远海运发展股份有限公司及下属公司发行公司债券一般性授权的议案》。

2020 年 7 月 17 日，发行人第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司面向专业投资者公开发行公司债券方案的议案》，同意公司面向专业投资者公开发行总额不超过人民币 80 亿元（含 80 亿元）的公司债券。

2020 年 9 月 17 日，经上海证券交易所审核通过，并经中国证监会“证监许可[2020]2286 号”注册，发行人获准在中国境内向专业投资者公开发行面值总额不超过 80 亿元的公司债券。发行人将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及其他具体发行条款。

本次债券注册总额不超过 80 亿元，采取分期发行。本期债券发行金额为不超过 20 亿元（含 20 亿元）。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟将不超过 20 亿元用于偿还公司有息债务。因本期债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本次债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本

息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体金额和偿债明细。综合考虑目前公司借款成本及其到期时间，公司拟以本期债券募集资金偿还有息债务明细如下：

单位：万元

借款人	借款单位/拟偿还债券简称	截至募集说明书签署日期借款余额	借款开始日	借款到期日	拟偿还金额
中远海运发展股份有限公司	19 远发 Y1	150,000.00	2019-3-12	2022-3-14	150,000.00
	中国银行	100,000.00	2021-4-20	2022-4-20	50,000.00
合计		250,000.00			200,000.00

公司将综合考虑本期债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，根据募集资金到账时间在发行人整体债务中对具体拟偿还债务进行适当调整。

在有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或其授权人士批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本期公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人如果进行募集资金使用计划调整，将严格按照《公司章程》和相关资

金使用、财务管理制度规定进行内部决策和审批，并及时进行临时信息披露。

五、本次债券募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与募集说明书中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，发行人将在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照募集说明书中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。

发行人将与监管银行签订募集资金及偿债资金监管协议，约定由监管银行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。募集资金只能用于募集说明书披露的用途，除此之外不得用于其他用途。

本期债券受托管理人也将按照《债券受托管理协议》约定，对专项账户资金使用情况进行检查。

同时，发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《管理办法》、中国证监会、上海证券交易所有关规定和《债券受托管理协议》相关约定进行重大事项信息披露，使其专项偿债账户信息受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称	中远海运发展股份有限公司
法定代表人	王大雄
注册资本	1,358,647.73 万元人民币 ¹
实缴资本	1,358,647.73 万元人民币
成立日期	2004年3月3日
统一社会信用代码	91310000759579978L
住所	中国（上海）自由贸易试验区国贸大厦 A—538 室
邮政编码	200127
所属行业	交通运输、仓储和邮政业-水上运输业
经营范围	国内沿海及长江中下游普通货船、国内沿海外贸集装箱内支线班轮运输，国际船舶运输（含集装箱班轮运输），集装箱制造、修理、租赁，船舶租赁，自有集装箱、自用船舶买卖。国内沿海普通货船（散货船除外）海务管理、机务管理和船舶检修、保养、买卖、租赁、营运、资产管理及其他船舶管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
电话及传真号码	021-65966105 / 021-65966498
信息披露事务负责人及其职位与联系方式	蔡磊、董事会秘书 联系方式：021-65966666

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人前身中海集运有限的历史沿革

发行人的前身为中海集装箱运输有限公司（以下简称“中海集运有限”）。1997 年 6 月 28 日，中华人民共和国交通部（以下简称“交通部”）下发交水批

¹ 尚未完成工商变更登记。

[1997]268 号《关于组建中海集装箱运输有限公司的批复》，批准中国海运、广州海运（集团）有限公司（以下简称为“广州海运”，现已更名为“中远海运（广州）有限公司”）及上海海兴轮船股份有限公司（1997 年 12 月更名为“中海发展股份有限公司”，以下简称为“中海发展”，2016 年 10 月更名为“中远海运能源运输股份有限公司”）共同出资设立中海集运有限，注册资本 68,737 万元，其中，中国海运以“郁金香”轮作价认缴出资 35,056 万元，约占注册资本的 51%；广州海运以“桃园”轮和“林园”轮作价认缴出资 16,497 万元，约占注册资本的 24%；上海海兴轮船股份有限公司以“向荣”轮和“向明”轮以及上海海兴远仓集装箱储运有限公司（2002 年 9 月更名为“上海海兴远仓国际物流有限公司”）40%的股权及货币认缴出资 17,184 万元，约占注册资本的 25%。1997 年 8 月 28 日，中海集运有限在上海市工商局注册成立，并领取了注册号为 150483800 的《企业法人营业执照》，经营范围为国际、国内集装箱运输，揽货，订舱，集装箱货运站，中转站，集装箱制造、修理、租赁、买卖，租赁船舶、买卖。

2000 年 3 月 18 日，中海集运有限股东会作出决议，批准中海集运有限的注册资本增至 180,105 万元，并增加上海海运（集团）公司（以下简称“上海海运”，现已更名为“中远海运（上海）公司”）为股东。2000 年 5 月 29 日，中国海运以中海发（2000）340 号《关于同意中海集装运输有限公司增资扩股的批复》，同意中海集运有限前述增资扩股，其中，现金增资 100,000 万元：中国海运增资 37,102 万元、中海发展增资 27,842 万元、上海海运增资 35,056 万元；另债权转股权 11,368 万元：上海海运债转股增资 58 万元、广州海运债转股增资 11,310 万元。本次增资完成后，中海集运有限的注册资本变更为 180,105 万元，其中，中国海运的出资额为 72,158 万元，约占注册资本的 40.06%；广州海运的出资额为 27,807 万元，约占注册资本的 15.44%；中海发展的出资额为 45,026 万元，约占注册资本的 25%；上海海运的出资额为 35,114 万元，约占注册资本的 19.5%。2000 年 9 月 20 日，上海市工商局向中海集运有限换发了注册号为 3100001004838 的《企业法人营业执照》。

2002 年 9 月 9 日，中国海运与中海发展签署《股权转让协议》，中海发展将其持有的中海集运有限约 25%的股权转让给中国海运。股权转让完成后，中国海运对中海集运有限的出资额增加至 117,184 万元，约占注册资本的 65.06%。

2002 年 10 月 15 日，中海集运有限股东会作出决议，同意前述股权转让。2002 年 11 月 4 日，上海市工商局向中海集运有限换发了《企业法人营业执照》。

2002 年 11 月 15 日，中海集运有限股东会作出决议，同意中国海运以货币方式对中海集运有限增资 100,000 万元。本次增资完成后，中海集运有限注册资本变更为 280,105 万元，其中，中国海运的出资额为 217,184 万元，约占注册资本的 77.54%；广州海运的出资额为 27,807 万元，约占注册资本的 9.93%；上海海运的出资额为 35,114 万元，约占注册资本的 12.54%。2002 年 12 月 20 日，上海市工商局向中海集运有限换发了《企业法人营业执照》。

2003 年 10 月 5 日，中海集运有限股东会作出决议，同意中国海运对中海集运有限增资 100,000 万元。本次增资完成后，中海集运有限注册资本变更为 380,105 万元，其中，中国海运的出资额为 317,184 万元，约占注册资本的 83.45%；广州海运的出资额为 27,807 万元，约占注册资本的 7.31%；上海海运的出资额为 35,114 万元，约占注册资本的 9.24%。2003 年 11 月 19 日，上海市工商局向中海集运有限换发了《企业法人营业执照》。

（二）发行人的历史沿革及重大股权变动情况

1、2004 年 3 月改制设立股份公司

2003 年 12 月 31 日，中国海运总裁办公会作出决议，批准将上海海运和广州海运各自持有的中海集运有限 9.24%、7.31% 股权无偿划转予中国海运。2004 年 1 月 10 日，中海集运有限召开股东会，会议通过决议：同意股东上海海运及广州海运分别将所持有的中海集运有限 9.24%、7.31% 股权全部无偿划转予中国海运；同意中国海运在上述股权无偿划转生效后，作为独家发起人，将中海集运有限依法变更为股份有限公司。2004 年 1 月 10 日，广州海运、上海海运与中国海运就上述股权无偿划转事宜签署了《关于中海集装箱运输有限公司的股权无偿划转协议》。

2004 年 1 月 10 日，中国海运签署了《关于独家发起设立中海集装箱运输股份有限公司（筹）的发起人决议》。

2004 年 2 月 5 日，国务院国资委下发国资改革[2004]49 号《关于设立中海

集装箱运输股份有限公司的批复》，同意中国海运作为发起人，以发起方式设立中海集运。

2004 年 2 月 6 日，中国海运下发中海发（2004）122 号《关于注销中海集装箱运输有限公司的通知》，决定注销中海集运有限，原中海集运有限注销前的债权债务由中海集装箱运输股份有限公司承担。

2004 年 2 月 8 日，上海众华沪银会计师事务所有限公司出具沪众会字（2003）第 1396 号《验资报告》，确认截至 2004 年 1 月 10 日，中海集运（筹）的投资人将截至 2003 年 10 月 31 日的原中海集运有限净资产折股，投入的股本总额为 383,000 万元。

2004 年 2 月 10 日，交通部下发交水批[2004]60 号《关于同意设立中海集装箱运输股份有限公司的批复》，同意设立中海集运，在上海市登记注册。

2004 年 2 月 20 日，中海集运召开创立大会，会议审议通过《关于中海集装箱运输股份有限公司筹办情况报告的决议》、《关于本公司章程的决议》、《关于选举本公司董事的决议》、《关于选举本公司监事的决议》、《关于中海集装箱运输股份有限公司设立费用支出情况的决议》、《关于中国海运（集团）总公司用于抵作股款的资产作价的决议》、《关于设立中海集装箱运输股份有限公司的决议》等与股份公司设立相关的议案。

2004 年 2 月 24 日，国家工商行政管理总局出具“（国）名称预核内字[2004]第 95 号”《企业名称预先核准通知书》，对中海集运设立时的公司名称“中海集装箱运输股份有限公司”予以预先核准。

2004 年 3 月 3 日，中海集运在上海市工商行政管理局办理了工商设立登记手续，并领取了注册号为 3100001007214 的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，中海集运设立时公司名称为“中海集装箱运输股份有限公司”，住所为上海市浦东新区福山路 450 号 27 层 A、B、C、D 室，法定代表人为李克麟，注册资本为叁拾捌亿叁仟万元，企业类型为股份有限公司（非上市），经营范围为“国内沿海及长江中下游普通货船、国内沿海外贸集装箱内支线班轮运输，国际船舶运输（含集装箱班运输），集装箱制造、修理、租赁、买卖，船舶租赁、买卖（以上经营范围涉及许可的凭许可证经营）”，营业期限自 2004 年 3 月 3 日

至不约定期限。

2、2004 年发行 H 股

2004 年 3 月 4 日，中海集运召开 2004 年第一次临时股东大会，审议通过《关于申请转为社会募集股份有限公司并赴境外发行股票及上市的特别决议案》、《关于中海集装箱运输股份有限公司国有股股东减持国有股的议案》等议案，同意中海集运经国家有关部门批准后，转为社会募集股份有限公司，全部 H 股将在联交所主板（以普通股形式）上市交易。

2004 年 3 月 23 日，国务院国资委下发国资改革[2004]168 号《关于中海集装箱运输股份有限公司转为境外募集公司的批复》，同意中海集运转为境外募集股份并上市的公司；原则同意中海集运 2004 年 3 月 4 日召开的第一次临时股东大会审议修改并通过的《中海集装箱运输股份有限公司章程》，中海集运增资扩股后，可据此办理工商变更登记手续；中海集运可新增发境外上市外资股 242,000 万股，其中发行新股 220,000 万股，减持国有股出售存量 22,000 万股，增资扩股后，中海集运的股本将增至 603,000 万股，其中发起人中国海运持有 361,000 万股，占总股本的 59.87%，境外上市外资股东持有 242,000 万股，占总股本的 40.13%，中海集运可视市场行情行使超额配股权，其比例不超过 242,000 万股的 15%。

2004 年 4 月 14 日，中国证监会下发证监国合字[2004]14 号《关于同意中海集装箱运输股份有限公司发行境外上市外资股的批复》，同意中海集运发行不超过 278,300 万股的境外上市外资股（含超额配售 33,000 万股），每股面值人民币 1 元；本次发行的股份全部为普通股，其中中海集运发行不超过 253,000 万股新股，国有股股东出售不超过 25,300 万股存量股份；中海集运发行的新股与国有股股东出售的存量股份均为境外上市外资股；完成本次发行后，中海集运可到联交所主板上市。

2004 年 9 月 15 日，普华永道中天会计师事务所有限公司出具普华永道验字（2004）第 181 号《验资报告》，确认截至 2004 年 9 月 15 日，中海集运增资后总股本为人民币 603,000 万股，代表每股人民币 1 元的普通股 603,000 万股，其中包括境内非流通法人股 361,000 万股，流通境外上市的外资股 H 股 242,000 万股。

2005 年 3 月 30 日，中华人民共和国商务部下发商资批[2005]486 号《商务部关于同意中海集装箱运输股份有限公司变更为外商投资企业的批复》，同意中海集运变更为外商投资股份有限公司；中海集运的股本总额为 603,000 万股，每股面值人民币 1 元，股份公司的注册资本为 603,000 万元，其中中国海运持有 361,000 万股，占股本总额的 59.87%，境外上市外资股（H 股）242,000 万股，占股本总额的 40.13%。

2005 年 3 月 30 日，中海集运取得批准号为商外资资审 A 字[2005]0101 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2005 年 6 月 1 日，中海集运在上海市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了注册号为企股沪总副字第 038432 号（市局）的新《企业法人营业执照》，根据该《营业执照》，中海集运注册资本为人民币 603,000 万元，企业类型为中外合资股份制企业（上市）。

3、2007 年增加注册资本

2007 年 6 月 26 日，中海集运召开 2006 年度股东大会，会议审议通过《关于修改 H 股股票增值权实施办法的议案》、《关于增发 20%新股的议案》等议案。

2007 年 9 月 29 日，中海集运召开 2007 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于发行前可供分配利润方案的议案》，决定在截至 2007 年 6 月 30 日的可分配利润中，部分按面值以股票股利的方式进行分配，利润分配数额为 331,650 万元，即每 10 股分配 5.5 股红股，并经相关审批机关批准后实施。

2007 年 10 月 10 日，商务部下发商资批[2007]1719 号《商务部关于同意中海集装箱运输股份有限公司增加注册资本等事项的批复》，同意中海集运以未分配利润向股东分派红股，每 10 股送 5.5 股，利润分派总额为 331,650 万元，中海集运股本总额增至 934,650 万股，注册资本增至人民币 934,650 万元。增资后，中海集运股权结构不变，其中：中国海运持有 559,550 万股，占股本总额的 59.87%，境外上市外资股（H 股）股东持有 375,100 万股，占股本总额的 40.13%。

2007 年 10 月 16 日，上海众华沪银会计师事务所有限公司出具了沪众会字

[2007]第 2763 号《验资报告》，确认截至 2007 年 10 月 15 日，中海集运已将未分配利润 331,650 万元转增股本，变更后的注册资本为人民币 934,650 万元、累计股本为人民币 934,650 万元。

2007 年 10 月 25 日，中海集运在上海市工商局办理了工商变更登记手续，并领取了注册号为 310000400373772（市局）的新《企业法人营业执照》。注册资本为人民币 934,650 万元，企业类型为股份有限公司（中外合资、上市）。

4、2007 年发行 A 股

2007 年 9 月 29 日，中海集运召开 2007 年第二次临时股东大会，会议审议通过《关于首次公开发行 A 股并上市的议案》，根据该议案，中海集运拟发行 A 股，并在上交所上市交易。

2007 年 11 月 27 日，中国证监会下发了证监发行字[2007]447 号《关于核准中海集装箱运输股份有限公司首次公开发行股票的通知》，核准中海集运公开发行不超过 2,336,625,000 股新股。

2007 年 12 月 10 日，上海众华沪银会计师事务所有限公司出具了沪众会字（2007）第 2909 号《验资报告》，确认截至 2007 年 12 月 10 日，中海集运变更后累计注册资本为人民币 1,168,312.5000 万元，股本为人民币 1,168,312.5000 万股。

2008 年 3 月 30 日，中海集运在上海市工商局办理了工商变更登记手续，并领取了新《企业法人营业执照》。注册资本为人民币 1,168,312.5000 万元。

5、2014 年国有股转持

2014 年 6 月 26 日，中海集运召开 2013 年度股东大会，审议通过了《关于修订中海集运<章程>的议案》，中海集运控股股东中国海运根据国家财政部等部委的《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和国务院有关规定，于 2009 年 9 月将其所持有的中海集运 233,662,500 股 A 股划转给全国社会保障基金理事会持有；前述国有股转持完成后，发行人的股本结构为：中国海运持有 536,183.75 万股，约占已发行的普通股总数的 45.89%，H 股股东持有 375,100 万股，约占已发行的普通股总数的 32.11%，除发起人之外的其他 A

股股东持有 257,028.75 万股，占已发行的普通股总数的 22%。

2014 年 7 月 24 日，中国（上海）自由贸易试验区管理委员会下发中（沪）自贸管经贸管[2014]193 号《关于同意中海集装箱运输股份有限公司变更投资者出资额等事项的批复》，同意中海集运投资者持股比例变更为：中国海运出资 536,183.75 万股，其他社会公众股（A 股）出资 257,028.75 万股，境外上市外资股（H 股）出资 375,100 万股。

6、2016 年重大资产重组

2016 年 2 月 1 日，发行人 2016 年第一次临时股东大会审议批准公司实施重大资产重组事项。

中远海发将所持有的中海集装箱运输大连有限公司（以下简称“大连集运”）100%股权、中海集装箱运输天津有限公司 100%股权、中海集装箱运输青岛有限公司 100%股权、中海集装箱运输上海有限公司 100%股权、中海集装箱运输厦门有限公司 100%股权、中海集装箱运输广州有限公司 100%股权、中海集装箱运输深圳有限公司 100%股权、中海集装箱运输海南有限公司 100%股权、中海集装箱运输营口有限公司 10%股权、中海集装箱运输秦皇岛有限公司 10%股权、连云港中海集装箱运输有限公司 10%股权、龙口中海集装箱运输有限公司 10%股权、中海集装箱运输浙江有限公司 45%股权、江苏中海集装箱运输有限公司 45%股权、泉州中海集装箱运输有限公司 10%股权、福州中海集装箱运输有限公司 10%股权、汕头市中海集装箱运输有限公司 10%股权、中山中海集装箱运输有限公司 10%股权、防城港中海集装箱运输有限公司 10%股权、湛江中海集装箱运输有限公司 10%股权、江门中海集装箱运输有限公司 10%股权、东莞市中海集装箱运输有限公司 10%股权、中海集运（大连）信息处理有限公司 100%股权、中海（洋浦）冷藏储运有限公司 100%股权及鑫海航运有限公司 51%股权出售予中远集装箱运输有限公司（现已更名为“中远海运集装箱运输有限公司”，以下简称“中远海运集运”）；将所持有的上海浦海航运有限公司 98.2%股权出售予上海泛亚航运有限公司（以下简称“泛亚航运”），将所持有的大连万捷国际物流有限公司 50%股权、锦州港集铁物流有限公司

（现已更名为“辽宁沈哈红运物流锦州有限公司”）45%股权及鞍钢汽车运输有限责任公司 20.07%股权出售予大连中远国际货运有限公司，将所持有的中海港口发展有限公司（以下简称“中海港口”）49%股权出售予中远太平洋有限公司（以下简称“中远太平洋”，现已更名为“中远海运港口有限公司”），将所持有的鑫海航运有限公司 9%股权出售予中国海运（东南亚）控股有限公司（以下简称“中海东南亚”）。

发行人全资子公司中远海发香港将所持有的深圳中海五洲物流有限公司 100%股权及五洲航运有限公司 100%股权出售予泛亚航运，将所持有的中海集装箱运输代理（深圳）有限公司 100%股权出售予中远海运集运，将所持有的中海集装箱运输（香港）代理有限公司 100%股权出售予中远集运（香港）有限公司，将所持有的中国海运（新加坡）石油有限公司 91%股权出售予中海东南亚。

上述交易标的中，中海港口、鑫海航运有限公司、五洲航运有限公司、中海集装箱运输（香港）代理有限公司以及中国海运（新加坡）石油有限公司为境外标的。

收购于中国远洋运输（集团）总公司及所属公司

序号	收购公司	收购股权	出售方
1	Long Honour Investments Limited	100.00%	中远（香港）集团有限公司
2	佛罗伦国际有限公司	100.00%	中远太平洋有限公司
3	渤海银行股份有限公司	13.67%	中国远洋运输（集团）总公司

收购于中国海运（集团）总公司及所属公司

序号	收购公司	收购股权	出售方
1	中海集团投资有限公司	100.00%	89.79%-中国海运（集团）总公司
			7.95%-中远海运（广州）有限公司
			2.26%-上海海运（集团）公司
2	中远海运租赁有限公司	100.00%	中国海运（集团）总公司
3	东方国际投资有限公司	100.00%	中远海运金融控股有限公司

4	东方富利国际有限公司	100.00%	中远海运金融控股有限公司
5	海宁保险经纪有限公司	100.00%	中远海运金融控股有限公司
6	中海集团财务有限责任公司	40.00%	20%-中国海运（集团）总公司
			20%-中远海运（广州）有限公司

2016 年 7 月 1 日，发行人第五届董事会第一次会议审议通过了《关于拟变更公司名称的议案》和《关于选举本公司董事长的议案》，经董事会审议表决通过，孙月英女士任发行人董事长。2016 年 8 月 24 日，发行人法定代表人由张国发变更为孙月英，并完成工商行政管理变更登记手续。此次法定代表人变更事宜不影响发行人股权结构，不影响本次发行涉及的董事会决议、股东大会决议等授权和批准文件的效力。

2016 年 9 月 6 日，经发行人 2016 年第三次临时股东大会审议通过，将发行人中文名称由“中海集装箱运输股份有限公司”变更为“中远海运发展股份有限公司”，英文名称由“China Shipping Container Lines Company Limited”变更为“COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.”。同时，会议审议通过了《关于修订公司<章程>的议案》。2016 年 11 月 18 日，发行人完成了工商变更登记手续，并取得由上海市工商行政管理局换发的《营业执照》。此次更名不影响发行人股权结构。

7、2019 年减少注册资本

2019 年 1 月 24 日，发行人于 A 股及 H 股两市场公开披露关于发行人股票的回购方案。经发行人第五届董事会第五十八次会议审议通过，发行人拟回购发行人发行在外股份，包括 A 股及 H 股股份，本次拟用于回购 A 股股份的资金金额不低于人民币 1.5 亿元（含）且不超过人民币 2.5 亿元（含），拟用于回购 H 股股份的资金金额不低于人民币 0.5 亿元（含）且不超过人民币 1.5 亿元（含），且回购股份资金总额（包括用于回购 A 股及 H 股的合计金额）不低于人民币 2 亿元（含）且不超过人民币 3 亿元（含）。2019 年 5 月 16 日，发行人公告本次总计回购 A 股股份 79,627,003 股，回购的 A 股股份将用于实施股权激励计划。2019 年 6 月 5 日，发行人公告本次总计回购 H 股股份 75,000,000 股，根据发行人 2019 年第一次临时股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东大会及 2019 年第一次 H 股类别股东大会决议，本次回购的 H 股股份将全部注销并减少发行人注

册资本。上述注销完成后，发行人的注册资本由人民币 11,683,125,000 元变更为人民币 11,608,125,000 元，总股本由 11,683,125,000 股变更为 11,608,125,000 股。

8、2021 年发行股份购买资产

根据公司 2021 年 1 月 28 日公告，公司拟向中远海运投资（系公司直接控股股东中海集团的全资子公司）发行股份购买其持有的寰宇东方国际集装箱（启东）有限公司（以下简称“寰宇启东”）100%股权、寰宇东方国际集装箱（青岛）有限公司（以下简称“寰宇青岛”）100%股权、寰宇东方国际集装箱（宁波）有限公司（以下简称“寰宇宁波”）100%股权和上海寰宇物流科技有限公司（以下简称“寰宇科技”）100%股权（上述 4 家标的公司股权系 2019 年 8 月中远海运投资自胜狮货柜旗下收购取得）。

公司于 2021 年 10 月 20 日收到中国证监会《关于核准中远海运发展股份有限公司向中远海运投资控股有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的批复》（证监许可[2021]3283 号），本次交易事项获得中国证监会核准。

2021 年 11 月 1 日，寰宇启东就股东变更事宜完成工商变更登记；2021 年 11 月 1 日，寰宇青岛就股东变更事宜完成工商变更登记手续；2021 年 11 月 2 日，寰宇宁波就股东变更事宜完成工商变更登记手续；2021 年 10 月 29 日，寰宇科技就股东变更事宜完成工商变更登记手续。

2021 年 11 月 10 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《中远海运发展股份有限公司发行股份购买资产的验资报告》（XYZH/2021BJAA131537）（以下简称“《验资报告》”）。根据该《验资报告》，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）经审验认为：截至 2021 年 11 月 10 日止，中远海发已取得寰宇启东 100%股权、寰宇青岛 100%股权、寰宇宁波 100%股权、寰宇科技 100%股权；中远海发的注册资本变更为人民币 13,056,042,519.00 元，总股本变更为人民币 13,056,042,519.00 元。本次交易涉及的新增股份 1,447,917,519 股已于 2021 年 11 月 25 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成登记手续，并取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。本次登记完成后，公司总股本增加至 13,056,042,519 股。公司直接控股股东中海集团持有公司 A 股 4,410,624,386 股，

占总股本的 33.78%，中海集团全资子公司中远海运投资持有公司 A 股 1,447,917,519 股，占总股本的 11.09%。

经中国证监会核准，中远海发以非公开发行股票的方式向中海集团等 8 名投资者发行 530,434,782 股 A 股股票募集配套资金，发行价格为 2.76 元/股，募集资金总额为 1,463,999,998.32 元（以下简称“本次募集配套资金”）。

2021 年 12 月 16 日，中远海发指定的募集资金专项账户已收到非公开发行股票认购资金扣承销费用后的余额。根据信永中和于 2021 年 12 月 17 日出具的《中远海运发展股份有限公司非公开发行股份募集资金的验资报告》（XYZH/2021BJAA131539），截至 2021 年 12 月 16 日止，本次募集配套资金总额为 1,463,999,998.32 元，扣除发行费用 3,095,043.48 元（含增值税）后实际募集资金净额为 1,460,904,954.84 元，其中增加股本 530,434,782.00 元，增加资本公积 930,470,172.84 元。公司本次发行股份的登记托管手续已于 2021 年 12 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成，并取得中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人变更后的注册资本为 13,586,477,301.00 元（尚未完成工商登记），股本为 13,586,477,301.00 元，本事项的工商变更登记手续仍在推进中。

（三）重大资产重组情况

1、重大资产重组事项概况

上市公司间接全资子公司中远工业拟通过协议转让方式分别向深圳资本集团、深圳资本香港出售其所持有的中集集团 350,000,000 股 A 股股份和 264,624,090 股 H 股股份；同时，上市公司间接全资子公司长誉投资拟通过协议转让方式向深圳资本香港出售其所持有的中集集团 30,386,527 股 H 股股份。上述拟转让股份合计 645,010,617 股，约占中集集团总股本 17.94%。

2、本次交易构成重大资产重组的原因

《重组管理办法》第十二条规定，“上市公司及其控股或者控制的公司购买、

出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：（一）购买、出售的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50% 以上；（二）购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到 50% 以上；（三）购买、出售的资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50% 以上，且超过 5,000 万元人民币。”

《重组管理办法》第十四条规定，“出售的资产为股权的，其资产总额、营业收入以及资产净额分别以被投资企业的资产总额、营业收入以及净资产额与该项投资所占股权比例的乘积为准。”

根据中远海发 2019 年度审计报告、中集集团 2019 年度审计报告，对本次交易是否构成重大资产重组的相关财务指标测算情况如下：

单位：万元

项目	资产总额	资产净额	营业收入
中集集团	17,210,752.10	3,925,388.60	8,581,534.10
本次出售部分对应份额	3,087,920.96	704,285.88	1,539,682.80
中远海发	14,449,411.78	2,420,771.85	1,418,917.28
占中远海发比例	21.37%	29.09%	108.51%

注：中集集团审计报告中仅披露保留至千元的财务数据；基于谨慎性原则，上述测算中所使用的中集集团的资产净额为归属于母公司股东及其他权益持有者的权益，即包含其他权益工具（永续债）。

基于上述测算指标，本次交易出售资产的营业收入占中远海发最近一个会计年度经审计的相应指标的比例超过 50%，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。

3、交易对方基本情况

（1）深圳市资本运营集团有限公司

公司名称：深圳市资本运营集团有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

注册地址：深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 16 楼 C1

法定代表人：胡国斌

注册资本：1,462,000 万元

统一社会信用代码：91440300664187170P

经营范围：投资兴办各类实业（具体项目另行申报）；投资业务；投资管理；资产管理

成立日期：2007 年 6 月 22 日

实际控制人情况：深圳资本集团的实际控制人为深圳市国资委，深圳市国资委直接持有深圳资本集团 100% 的股权。深圳市国资委作为深圳市政府的直属特设机构，代表国家履行出资人职责，对授权监管的国有资产依法进行监督和管理

（2）深圳资本（香港）集装箱投资有限公司

公司名称：深圳资本（香港）集装箱投资有限公司

公司性质：私人股份有限公司

指定代表：石澜

注册地址：香港上环干诺道中 168—200 号信德中心西座 1402 室

股本总额：港币 50,000 元

已发行股份：50,000 股普通股

注册编号：2979432

商业登记证号码：72247412-000-09-20-8

经营范围：投资

成立日期：2020 年 9 月 22 日

实际控制人情况：深圳资本香港的实际控制人为深圳市国资委

4、标的资产的基本情况

公司名称：中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司

股票代码：A 股股票代码（000039.SZ）、H 股股票代码（02039.HK）

企业性质：中外合资股份有限公司、上市公司

注册地址：深圳市南山区蛇口工业区港湾大道 2 号中集研发中心 8 楼（办公）

注册资本：3,595,013,590.00 元

成立日期：1980 年 1 月 14 日

法定代表人：麦伯良

统一社会信用代码：91440300618869509J

经营范围：一般经营项目：制造修理集装箱及其有关业务，利用该公司现有设备加工制造各类零部件结构件和有关设备，并提供以下加工服务：切割、冲压成型、铆接表面处理，包括喷沙喷漆、焊接和装配。增加：集装箱租赁

5、财务会计信息

根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司重大资产重组管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》的相关规定，中远海发编制了 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表，2020 年 1-6 月、2019 年度的备考合并利润表以及有限的备考合并财务报表附注（以下简称“备考合并财务报表”）。

根据信永中和审阅的上市公司 2019 年度和 2020 年 1-6 月备考审阅报告（XYZH/2020BJA131138），本次重大资产重组前后上市公司主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日/2020 年 1-6 月			2019 年 12 月 31 日/2019 年度		
	交易前	交易后（备考）	变动值	交易前	交易后（备考）	变动值
资产总计	15,156,851.42	15,151,537.63	-5,313.78	14,449,411.78	14,426,787.89	-22,623.90
负债总计	12,755,959.28	12,730,227.12	-25,732.16	12,028,639.94	12,001,571.03	-27,068.91
资产负债率	84.16%	84.02%	-0.14%	83.25%	83.19%	-0.06%
归属于母公司所有者权益合计	2,400,892.14	2,421,310.51	20,418.38	2,420,771.85	2,425,216.86	4,445.01
营业总收入	784,115.49	784,115.49	-	1,422,911.25	1,422,911.25	-
营业利润（亏损以“-”号填列）	96,124.07	101,926.67	5,802.60	196,691.60	173,717.66	-22,973.94
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	95,231.14	101,033.74	5,802.60	194,287.56	171,313.62	-22,973.94
净利润（净亏损总额以“-”号填列）	85,331.57	89,408.26	4,076.69	174,312.65	149,739.43	-24,573.22
归属于母公司股东的净利润（净亏损总额以“-”号填列）	85,331.57	89,408.26	4,076.69	174,312.65	149,739.43	-24,573.22
基本每股收益（元/股）	0.0593	0.0621	0.0028	0.1283	0.1102	-0.0181

根据备考审阅报告，本次交易完成后，截至 2019 年 12 月 31 日，上市公司的总资产将由交易前的 14,449,411.78 万元减少至交易后的 14,426,787.89 万元，减少 22,623.90 万元；资产负债率将由交易前的 83.25% 下降至交易后的 83.19%，下降 0.06%；归属于母公司所有者权益由交易前的 2,420,771.85 万元增加至交易后的 2,425,216.86 万元，增加 4,445.01 万元。本次交易后，2019 年上市公司的营业总收入将保持不变；归属于母公司股东的净利润将由交易前的 174,312.65 万元减少至交易后的 149,739.43 万元，减少 24,573.22 万元；基本每股收益由 0.1283 元/股略微减少至 0.1102 元/股，减少 0.0181 元/股。

本次交易完成后，截至 2020 年 6 月 30 日，上市公司的总资产将由交易前的 15,156,851.42 万元减少至交易后的 15,151,537.63 万元，减少 5,313.78 万元；资产负债率将由交易前的 84.16% 下降至交易后的 84.02%，下降 0.14%；归属于母公司所有者权益由交易前的 2,400,892.14 万元增加至交易后的 2,421,310.51 万元，

增加 20,418.38 万元。本次交易后，2020 年上半年上市公司的营业总收入将保持不变；归属于母公司股东的净利润将由交易前的 85,331.57 万元增加至交易后的 89,408.26 万元，增加 4,076.69 万元；基本每股收益由 0.0593 元/股略微增加至 0.0621 元/股，增加 0.0028 元/股。

上述重大资产重组事项对发行人经营状况、财务情况和偿债能力无重大不利影响。

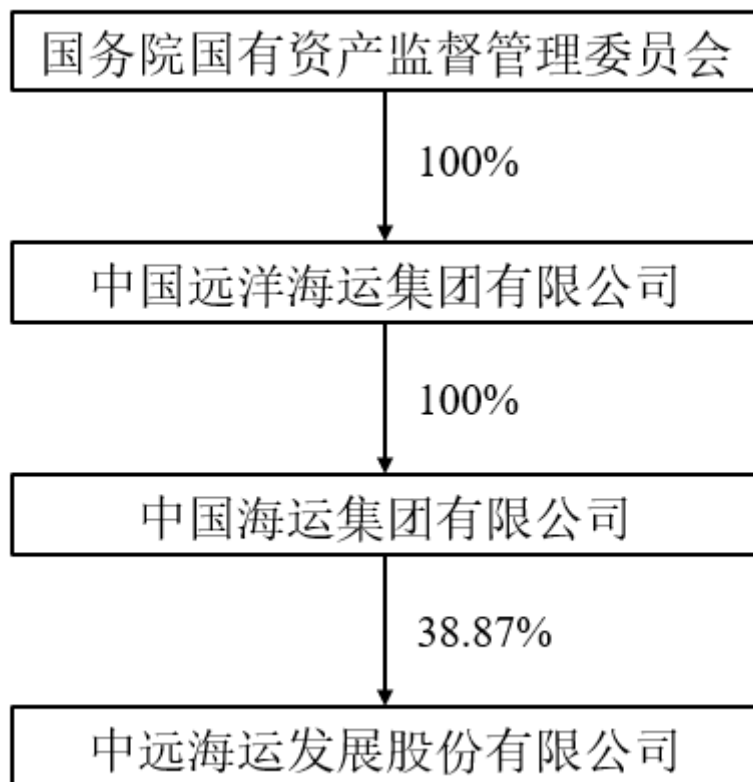
三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人前十名股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股总数 (股)	持股比例 (%)
1	中国海运集团有限公司	4,410,624,386	38.00
2	HKSCC NOMINEES LIMITED	3,657,185,248	31.51
3	香港中央结算有限公司	110,566,347	0.95
4	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
5	乐天 1 号伊洛私募证券投资基金	49,301,464	0.42
6	中国远洋海运集团有限公司	47,570,789	0.41
7	君安 12 号伊洛私募证券投资基金	38,451,223	0.33
8	伊洛 9 号私募证券投资基金	34,875,100	0.30
9	华中 3 号伊洛私募证券投资基金	25,014,286	0.23
10	君安 6 号伊洛私募证券投资基金	25,018,800	0.22

（二）控股股东情况



截至 2021 年 9 月 30 日，中国海运直接持有中远海发 4,410,624,386 股 A 股股份；并持有中远海发 100,944,000 股 H 股股份，合计占中远海发总股本比例为 38.87%，为发行人直接控股股东。

中国海运的唯一股东为中远海运集团，中远海运集团为发行人间接控股股东。中远海运集团隶属于国务院国资委，是国务院国资委直接管理的中央企业，国务院国资委是中远海运集团的唯一出资人。

中远海发的实际控制人为国务院国资委。

1、中国海运基本情况

公司名称：中国海运集团有限公司

注册地址：中国(上海)自由贸易试验区临港新片区业盛路 188 号 A-1022 室

成立日期：1984 年 8 月 9 日

法定代表人：万敏

注册资本：973,636.3219 万元

统一社会信用代码：913100001322852476

经营范围：许可项目：国际班轮运输。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：从事国际集装箱船、普通货船运输；进出口业务；国际货运代理业务；码头与港口的投资；船舶租赁及船舶修造（仅限分支机构经营）；通讯导航及设备、产品的制造（仅限分支机构经营）；通讯导航及设备、产品的维修；仓储、堆场；集装箱制造（仅限分支机构经营）；集装箱修理、销售；船舶及相关配件的销售；钢材的销售；与上述业务有关的技术咨询、通讯信息服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

中国海运是以航运为主业的跨行业、跨地区、跨所有制、跨国经营的特大型综合性企业集团，中国海运主营集装箱、油运、货运、客运、特种运输五大海上船运业务，以及码头经营、综合物流、船舶代理、环球空运、船舶修造、船员管理、集装箱制造、供应贸易、金融投资、信息技术等航运相关业务，通过延伸航运业上下游业务，形成了航运与航运金融、物流、码头、船舶修造、科技信息等多元化产业协同发展的格局。

中国海运截至 2020 年末的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	29,778,047.44
总负债	19,827,575.15
所有者权益	9,950,472.29
营业收入	4,753,379.39
归属于母公司股东净利润	649,229.63

注：2020 年财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

截至 2021 年 9 月 30 日，中国海运所持有中远海发的股份不存在被质押的情况，亦不存在争议。

2、中远海运集团基本情况

公司名称：中国远洋海运集团有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区民生路 628 号

成立日期：2016 年 2 月 5 日

法定代表人：万敏

注册资本：1,100,000 万元

统一社会信用代码：91310000MA1FL1MMXL

经营范围：国际船舶运输、国际海运辅助业务；从事货物及技术的进出口业务；海上、陆路、航空国际货运代理业务；自有船舶租赁；船舶、集装箱、钢材销售；海洋工程装备设计；码头和港口投资；通讯设备销售，信息与技术服务；仓储（除危险化学品）；从事船舶、备件相关领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，股权投资基金。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2015 年 8 月，中远集团与中国海运启动实施改革重组；2016 年 2 月 5 日，中远海运集团在上海注册登记设立；2016 年 2 月 18 日，中国远洋海运集团有限公司在上海举行挂牌仪式；2016 年 5 月，国务院国资委将其持有的中远集团 100% 权益和中国海运 100% 权益无偿划转给中远海运集团，中远集团和中国海运成为中远海运集团附属全资企业。

中远海运集团围绕“规模增长、盈利能力、抗周期性和全球公司”四个战略维度，形成了航运、物流、金融、装备制造、航运服务、社会化产业和基于商业模式创新的互联网+相关业务“6+1”产业集群，成为以航运、综合物流及相关金融服务为支柱，多产业集群、全球领先的综合性物流供应链服务集团。

中远海运集团截至 2020 年末的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	84,988,963.10
总负债	53,920,029.54
所有者权益	31,068,933.56
营业收入	33,030,411.95
归属于母公司股东净利润	1,015,155.29

注：2020 年财务数据经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

截至 2021 年 9 月 30 日，中远海运集团所持有中远海发的股份不存在被质押的情况，亦不存在争议。

（三）实际控制人基本情况

中国海运的唯一股东为中远海运集团，中远海运集团为发行人间接控股股东。中远海运集团隶属于国务院国资委，是国务院国资委直接管理的中央企业，国务院国资委是中远海运集团的唯一出资人。中远海发的实际控制人为国务院国资委。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）重要全资及控股子公司

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人合并报表范围内子公司基本情况如下：

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
中远海运发展(香港)有限公司	香港	香港	船舶租赁及集装箱租赁	100		通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL STAR SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL VENUS SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL JUPITER SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL MERCURY SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL MARS SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL SATURN SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
CSCL URANUS SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司

CSCL NEPTUNE SHIPPING CO.,LTD	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海渤海航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海黄海航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海东海航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海南海航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海之春航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海之夏航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海之秋航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海之冬航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海环球航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海太平洋航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海大西洋航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海印度洋航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海北冰洋航运有限公司	香港	香港	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中远海运发展(亚洲)有限公司	香港	英属维尔京群岛	船舶租赁及集装箱租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
Arisa Navigation Company Limited	香港	塞浦路斯	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
YangshanA Shipping Company Limited	香港	英属维尔京群岛	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
YangshanB Shipping Company Limited	香港	英属维尔京群岛	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
YangshanC Shipping Company Limited	香港	英属维尔京群岛	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
YangshanD Shipping Company Limited	香港	英属维尔京群岛	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司

东方富利国际有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方富利资产管理有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方富利 LNG01 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 LNG02 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
佛罗伦(天津)融资租赁有限公司	天津	天津	融资租赁		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方富利 Cruise 01 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Chemical 01 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 HLCV 01 Limited	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 HLCV 02 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 HLCV 03 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 HLCV 04 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 HLCV 05 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 HLCV 06 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 07 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 08 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 09 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 10 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 01 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 02 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 03 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 04 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司

东方富利 Tanker 01 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 02 有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET TANKER 03 LTD	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET TANKER 04 LTD	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET TANKER 05 LTD	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET TANKER 06 LTD	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 11 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 12 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 13 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 05 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 06 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 07 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 08 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 09 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 10 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 11 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk 12 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方国际集装箱有限公司	香港	英属维尔京群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 GC01 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 GC02 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 GC03 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司

东方富利 GC04 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker14 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET CONTAINER 01 LIMITED	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET CONTAINER 02 LIMITED	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET TANKER 19 LIMITED	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET BULK 19 LIMITED	香港	中国香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET PULP 01 LIMITED	香港	中国香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
ORIENTAL FLEET TANKER 15 LIMITED	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
BULK FLEET FLOURISH COMPANY LIMITED	香港	中国香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 17 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker 18 有限公司	香港	马绍尔群岛	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Container08 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Container09 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Container10 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Container11 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Container12 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Bulk18 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
富利散运昌盛有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker22 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker23 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker24 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司

东方富利 Tanker25 有限公司	香港	香港	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
东方富利 Tanker16 有限公司	香港	利比里亚	航运租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
Oriental Fleet LNG 03 Limited	香港	香港	融资租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
佛罗伦国际有限公司	香港	英属维尔京群岛	控股投资		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Maritime Limited	全球	百慕大	集装箱租赁		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Container Corporation S.A.	全球	巴拿马	集装箱租赁		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Container, Inc.(2002)	美国	美国	集装箱销售及发电机组租赁		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Asset Management (USA), Limited	美国	美国	集装箱管理服务		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Asset Management (Deutschland) GmbH	德国	德国	集装箱管理服务		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Asset Management (Italy) S.R.L.	意大利	意大利	集装箱管理服务		100	同一控制下企业合并取得的子公司
佛罗伦资产管理有限公司	全球	香港	集装箱管理服务		100	同一控制下企业合并取得的子公司
佛罗伦(中国)有限公司	天津	天津	集装箱租赁		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方国际资产管理有限公司	香港	香港	集装箱管理服务		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Container Investment (SPV) Limited	香港	英属维尔京群岛	集装箱租赁		100	同一控制下企业合并取得的子公司
Florens Asset Management(Singapore) PTE. Limited	新加坡	新加坡	集装箱管理服务		100	同一控制下企业合并取得的子公司
惠航船务有限公司	香港	香港	物业投资		100	同一控制下企业合并取得的子公司
长誉投资有限公司	香港	英属维尔京群岛	金融投资业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
中远集装箱工业有限公司	香港	英属维尔京群岛	金融投资业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
海宁保险经纪有限公司	香港	香港	保险经纪业		100	同一控制下企业合并取得的子公司

远海长兴有限公司	香港	香港	投资管理业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中海集团投资有限公司	上海	上海	金融业/修造业	100		同一控制下企业合并取得的子公司
上海海宁保险经纪有限公司	上海	上海	保险经纪		100	同一控制下企业合并取得的子公司
上海寰宇物流装备有限公司	上海	上海	实业投资		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方国际集装箱(连云港)有限公司	连云港	连云港	修造业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方国际集装箱(锦州)有限公司	锦州	锦州	修造业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方国际集装箱(广州)有限公司	广州	广州	修造业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
东方国际集装箱(香港)有限公司	香港	香港	商贸业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
中远海发(天津)租赁有限公司	天津	天津	租赁业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
海汇商业保理(天津)有限公司	天津	天津	租赁业		100	同一控制下企业合并取得的子公司
上海新远海集融资租赁有限公司	上海	上海	船舶租赁		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
中远海运(上海)投资管理有限公司	上海	上海	投资管理业	100		同一控制下企业合并取得的子公司
苏州远海斗魁投资合伙企业(有限合伙)	苏州	苏州	投资管理业		100	通过设立或投资等方式取得的子公司
苏州远海天玳股权投资合伙企业(有限合伙)	苏州	苏州	投资管理业		99.57	通过设立或投资等方式取得的子公司
天津中远海运光华投资管理有限公司	天津	天津	投资管理业	100		通过设立或投资等方式取得的子公司
海南中远海运发展有限公司	海口	海口	船舶租赁	100		通过设立或投资等方式取得的子公司

发行人的重要全资及控股子公司情况如下：

1、中远海运发展（香港）有限公司

中远海运发展（香港）有限公司，成立于 2002 年 7 月 3 日，实收资本 1,501,026.25 万元，主营业务：国际海上集装箱运输业务，包括拥有、经营、租赁和管理船舶及集装箱制造、修理、租赁、销售，船舶租赁和买卖，船员劳务和船员技术培训及其它船舶服务，货运代理，船舶代理等业务。

截至 2020 年末总资产 6,849,154.05 万元，总负债 6,699,843.93 万元，净资产 149,310.12 万元，2020 年 1-12 月营业收入 749,273.90 万元，净利润-71,414.95 万元。

2、中海集团投资有限公司

中海集团投资有限公司，成立于 1998 年 6 月 26 日，实收资本 1,821,300.00 万元，经营范围：实业投资，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2020 年末总资产 2,938,442.05 万元，总负债 797,699.64 万元，净资产 2,140,742.41 万元，2020 年 1-12 月营业收入 849,975.07 万元，净利润 147,544.56 万元。

3、佛罗伦国际有限公司

佛罗伦国际有限公司，成立于 1998 年 7 月 16 日，实收资本 1,237,516.84 万元，主营业务：集装箱租赁、集装箱管理、集装箱贸易以及其他租赁等。

截至 2020 年末总资产 2,816,339.62 万元，总负债 1,630,140.63 万元，净资产 1,186,198.99 万元，2020 年 1-12 月营业收入 401,749.70 万元，净利润 4,411.24 万元。

（二）主要合营、联营公司及其他重要权益投资情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人主要合营、联营公司及其他重要权益投资情况如下：

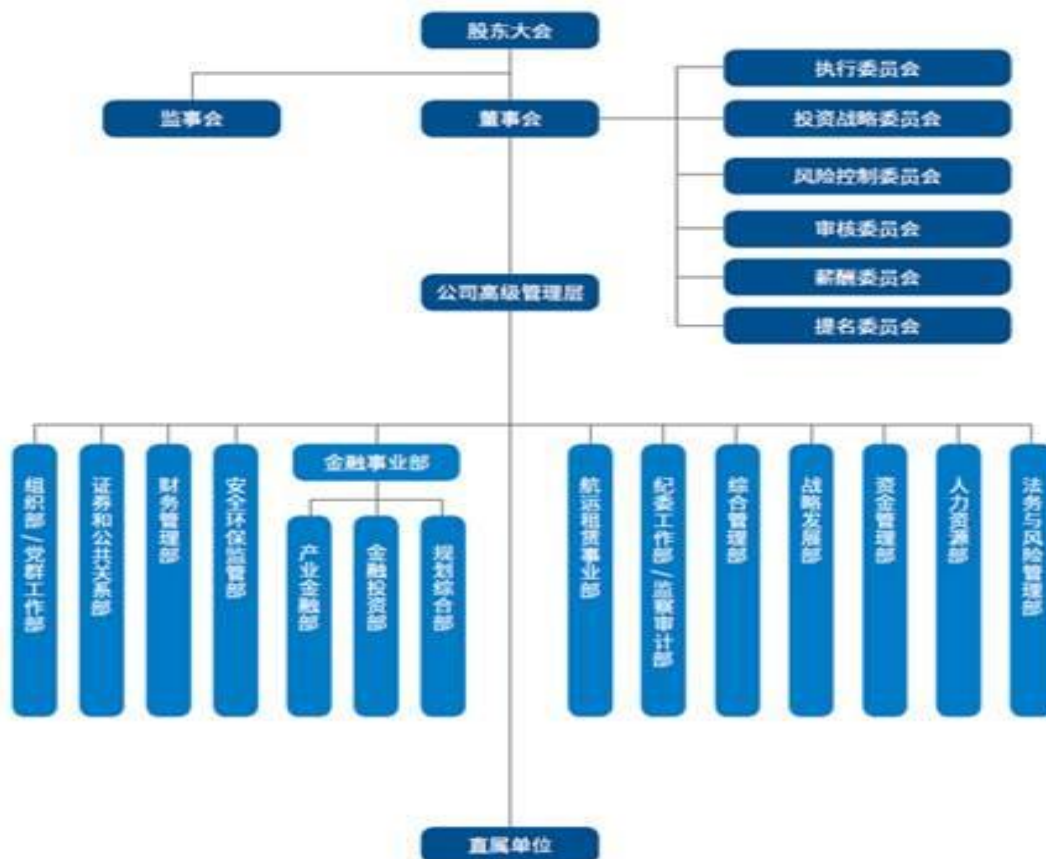
序号	公司名称	经营范围/主营业务	持股比例	2020 年度/末主要财务数据（万元）					是否存在重大增减变动
				总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润	
1	中远海运租赁有限公司	融资租赁，向国内外购买租赁财产，租赁财产的残值处理及维修，租赁交易咨询和担保，租赁业务，与主营业务有关的商业保理业务，医疗器械经营。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】	40.81%	3,672,825.98	3,132,637.00	540,188.98	273,818.68	36,627.29	否
2	中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	制造修理集装箱及其有关业务，利用该公司现有设备加工制造各类零部件结构件和有关设备，并提供以下加工服务：切割、冲压成型、铆接表面处理，包括喷沙喷漆、焊接和装配。增加：集装箱租赁。	4.69%	14,621,151.10	9,235,766.70	5,385,384.40	9,415,908.30	601,174.00	否
3	上海人寿保险股份有限公司	普通型保险，包括人寿保险和年金保险，健康保险，意外伤害保险，分红型保险，万能型保险，上述业务的再保险业务，国家法律、法规允许的保险资金运用业务，经中国保监会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	16%	8,447,932.78	7,794,180.13	653,752.65	2,192,364.15	24,353.94	否
4	渤海银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融证券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；结汇、售汇业务；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及保险兼业代理；提供保管箱服务；从事衍生产品交易业务；证券投资基金托管、保险资金托管业务；证券投资基金销售业务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	11.12%	139,352,312.50	129,027,729.50	10,324,583.00	3,249,217.00	844,457.10	否
5	昆仑银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡	3.74%	34,988,397.99	31,594,596.70	3,393,801.29	1,076,567.52	291,246.12	否

序号	公司名称	经营范围/主营业务	持股比例	2020 年度/末主要财务数据（万元）					是否存在重大增减变动
				总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润	
		业务：提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）							
6	中国光大银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；办理票据贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国人民银行和国家外汇管理局批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	1.34%	536,811,000.00	491,311,200.00	45,499,800.00	22,147,500.00	3,790,500.00	否
7	中远海运集团财务有限责任公司	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及成员单位的委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；承销成员单位的企业债券；有价证券投资；代客普通类衍生品交易业务（仅限于由客户发起的远期结售汇、远期外汇买卖、人民币外汇掉期产品的代客交易）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	23.38%	8,211,151.15	7,336,817.99	874,333.16	173,881.40	50,015.77	否

五、发行人的治理结构等情况

（一）发行人内部治理结构、组织机构设置及运行情况

发行人的组织结构图如下：



1、组织机构职能

发行人依照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》，并参照《上市公司章程指引》等规范性文件，建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理层，并在董事会下设了审核委员会、薪酬委员会、提名委员会、投资战略委员会、执行委员会、风险控制委员会等专门委员会。

发行人主要职能部门包括：组织部/党群工作部、证券和公共关系部、财务管理部、安全环保监管部、金融事业部、航运租赁事业部、纪委工作部/监察审计部、综合管理部、战略发展部、资金管理部、人力资源部、法务部与风险管理部。

组织部/党群工作部负责组织落实党建工作、指导和推进基层组织建设与党

员管理、办理党委日常事务；归口管理干部队伍建设，落实选、用、考核、监督等各环节；实施工会、团委的日常管理、做好离退休干部管理与服务；归口管理综治、人武、统战、信访、维稳等。

证券和公共关系部负责证券事务、投资者关系管理等。

财务管理部负责公司会计核算、经营活动分析、全面预算编制和实施、税务筹划等。

安全环保监管部负责加强发行人质量安全体系及安全标准化等管理体系的建立完善、运行、监督，组织落实相关岸基支持管理工作，确保船舶动态、船岸通讯的监控管理和应急指挥通讯管理有效落实，承担日常船舶和陆岸的消防安全和职业安全等相关管理工作。

金融事业部负责对参股公司实施股权管理，并开展银行、券商、保险、产业基金等类别资产的股权投资和发行人的资本运作。

航运租赁事业部负责统一协调航运资产租赁业务的市场开发、风险控制和资产管理。

纪委工作部/监察审计部负责审计所属公司主要行政负责人任期经济责任、重大项目与投资和财务收支情况，以及党风廉政、惩防体系的建设，并制定完善相关规定并负责监督执行等。

综合管理部负责公司日常行政，文秘档案等。

战略发展部负责规划与研究，包括投资管理、经营业绩管理、企业管理与信息化建设等。

资金管理部负责资金管理与融资等。

人力资源部负责规划与搭建人力资源管理体系、制定人力资源管理策略及配套相关制度流程，调整及优化组织内部分工与岗位职责，实施人才队伍招募与合理配置开发、构建并管理整体薪酬与激励回报体系、开展员工绩效与能力考核评价，处理员工关系等相关工作。

法务与风险管理部参与发行人重大经营决策或重大项目、合同的谈判；提供法律咨询意见；起草、审核发行人日常经营合同；运营合规检察和重大纠纷案件、

法律事件以及风险的处置等。

发行人建立了明确的责任体系。发行人本部、各职能部门、分公司和子公司在重大生产经营方面的决策权限划分清晰。各级行政负责人为所属业务的第一责任人，内部控制制度约束发行人所有相关人员，个人不具备超越内部控制的权力。内部控制基本涵盖发行人内部涉及工作的各个经济组织、各项经济业务及相关岗位，发行人合理设置公司内部的机构、岗位，并合理划分其职责权限，坚持不相容职务相互分离，确保不同机构和岗位之间权责明确、相互制约、相互监督。合理设置相关工作岗位，明确职责权限，确保授权批准、业务经办、记录、财产保管、稽核检查等职务分离，形成有效的制衡约束机制。发行人的组织授权批准明确规定相关工作的授权批准的范围、权限、程序、责任等内容，单位内部的各级管理层在授权范围内行使职权和承担责任，经办人员也在授权范围内办理业务。各业务部门均制订有规范的管理手册，并随着内外部业务环境的变化适时调整业务管理环节和流程。

2、股东大会、董事会和监事会设置及运作情况

（1）“三会”的设置

根据公司章程，股东大会为发行人的最高权力机构，董事会和监事会对股东大会负责。董事会是发行人的常设决策机构，向股东大会负责并报告工作，按《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和有关监管机构颁发的有关规定赋予的职责和程序，对发行人经营活动中的重大决策进行审议并做出决定，或提交股东大会审议。

根据发行人于 2019 年 12 月 23 日经发行人 2019 年第三次临时股东大会审议通过的章程，发行人设董事会，由五至十九名董事组成，董事会设董事长一名、副董事长不超过两名。董事会中不少于两名执行董事，并应有两名以上的独立非执行董事。独立董事应占董事会人数至少三分之一。

发行人本届董事会为发行人第六届董事会，截至本募集说明书摘要签署日，本届董事会由十名董事组成，其中董事长一名，独立董事四名。

发行人董事会下设审核委员会、薪酬委员会、提名委员会、投资战略委员会、执行委员会、风险控制委员会，并制订了相关的专门委员会制度。

审核委员会成员应不少于三名，所有委员均自发行人现任非执行董事中产生，由董事长、二分之一以上独立非执行董事或者三分之一以上全体董事提名，由董事会任命，其中独立非执行董事必须超过半数。审核委员会全部成员均须具有能够胜任审核委员会工作职责的专业知识和商业经验。委员中至少有一名具备会计专业的独立非执行董事，且该等会计专业须符合《上市地证券交易所股票上市规则》中的有关规定。审核委员会主要职责权限为：负责处理与外聘核数师（即外部审计机构）的任免、薪酬、监察与评估等方面的相关问题，并与外聘核数师讨论和沟通审计方面的重大事项；审阅发行人的财务资料以及监管发行人财务申报制度等。

薪酬委员会由三名委员组成，所有委员均自发行人现任董事中产生，其中独立非执行董事必须超过半数。薪酬委员会委员由董事长、二分之一以上独立非执行董事或者三分之一以上全体董事提名，由董事会任命。薪酬委员会主要职责权限为：制定薪酬计划或方案；制订薪酬政策并向董事会提出建议；检讨及批准管理层的薪酬建议；就非执行董事的薪酬向董事会提出建议；审查董事、监事及高管人员的履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；检讨及批准向执行董事及高管人员就其丧失或终止职务或委任，以及因董事行为失当而解雇或罢免有关董事所涉及的赔偿安排；负责对发行人薪酬制度执行情况进行监督以及确保任何董事或其任何联系人不得参与厘定自己的薪酬等。

提名委员会由三到七名委员组成，所有委员均自发行人现任董事中产生，其中独立非执行董事必须超过半数。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立非执行董事或者三分之一以上全体董事提名，由董事会任命。提名委员会的主要职责权限为：检讨董事会的架构、人数以及董事会及高管人员的组成，并对董事会作出的变动提出建议；研究董事、高管人员的选择标准、政策和程序；对董事候选人和高管人选任职资格进行审查；物色具备合适资格可担任董事的人士，并挑选提名有关人士出任董事或就此向董事会提供意见；评核独立非执行董事的独立性；就董事、高管委任或重新委任及董事、高管继任计划向董事会提出建议；在适当的情况下检讨董事会成员多元化政策，以及为执行董事会成员多元化政策而制定的可计量目标及达标进度，并且每年在《企业管治报告》内披露检讨结果等。

投资战略委员会由三至九名委员组成，所有委员均自发行人现任董事中产生，并至少包括一名独立董事。投资战略委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者三分之一以上全体董事提名，由董事会任命。投资战略委员会的主要职责权限为：对发行人长期发展战略规划以及公司章程规定须经董事会批准的重大投资、融资方案、资本运作、资产经营项目和其他影响发行人发展的重大事项进行研究并提出建议，并对以上事项的实施进行检查等。

执行委员会由发行人董事会执行董事组成，成员由董事长提名，经董事会过半数表决通过。执行委员会的主要职责为：在董事会闭会期间代表董事会负责审议和决定发行人经营管理的部分有关事项；按照董事会决议，协调并执行有关决策；在发生不可抗力的情况下，对发行人事务行使特别处置权，并在事后向发行人董事会和股东大会报告等。

风险控制委员会由三至五名董事组成，独立董事占多数。风险控制委员会委员由董事长、二分之一以上(含本数)独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。风险控制委员会的主要职责权限为：审议发行人与内部控制和风险管理相关的工作规划、组织机构设置、职责方案、基本制度及报告，并与管理层、外部审计机构沟通关于内部控制审计相关事项；主动或应董事会的委派，就有关风险管理及内部控制事宜的重要调查结果及管理层对调查结果的响应进行研究等。

监事会是发行人的监督机构，监事会向股东大会负责、并依法行使下列职权：负责对董事会及其成员以及首席执行官、总经理、副总经理、总会计师或财务总监等高级管理人员进行监督，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法权益。

此外，根据公司章程，发行人设首席执行官一名，由董事长提名，董事会聘任或解聘，首席执行官对董事会负责，全面主持发行人的经营管理工作，侧重于境外公司的经营和管理。发行人设总经理一名，由首席执行官提名，董事会聘任或者解聘；设副总经理若干名，由首席执行官提名，董事会聘任或者解聘，协助总经理工作。总经理对首席执行官负责，协助首席执行官的各项工作，侧重于境内公司的经营和管理，行使下列职权：负责落实公司的日常经营管理；负责召集公司日常经营分析会；负责协调子公司的日常经营管理；协助首席执行官协调公

司内外关系；起草公司的年度发展规划、经营方针及年度经营计划；起草公司的基本管理制度；起草公司具体规章制度；协调公司各部门的运作；审批公司预算内的各项费用支出；拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工的聘任和解聘；负责公司业务开拓、人员培训及首席执行官授权的其他事项。

（2）“三会”召开情况

2018 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 30 日，发行人三会召开情况如下表：

期间	股东大会（次）	董事会（次）	监事会（次）
2018 年	3	20	4
2019 年	4	17	7
2020 年	7	21	7
2021 年 1-9 月	3	13	5

发行人组织结构清晰健全，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会以及董事会专门委员会等决策及议事机构，公司治理规范、职权明晰、股东大会、董事会及监事会运行状况良好。

（二）发行人内部控制体系

发行人根据《公司法》、《公司章程》及其他有关法律法规，建立了较为完善的法人治理结构，规范公司运作，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责权限，在发行人内部建立了授权机制，明确了授权的范围、程序以及责任分配方法，有明确的发展战略和有效的人事政策，形成了有效的内部控制环境。

1、业务内部控制

发行人建立了有效内部控制管理体系，制定了发行人生产经营和管理活动等各个方面的制度和流程，以规范员工的具体操作行为。发行人和各所属单位根据设定的经营目标，全面系统持续地收集与经营目标实现相关的内部、外部风险信息，对收集的风险信息和企业各项业务管理及其重要业务流程进行风险评估，并结合企业的风险承受度，权衡风险与收益，制定风险应对策略和措施。

针对重大经营决策，发行人制定了《重大经营决策法律审核管理办法》，对审核事项所涉及的主体、权限、程序、内容等进行合法性、合规性审核，提出经

营决策中存在的法律风险、应对方案或建议措施。

2、风险管理控制

发行人根据信息化整体规划情况，引进内部控制和风险管理信息系统，将信息技术应用于内部控制和风险管理各项工作，与经营管理信息系统实现数据共享，以提高企业风险防控能力。依托信息技术，发行人建立风险监控预警机制。对于可定性或可量化的重大风险事项，搭建风险框架、确定关键预警指标、合理设计风险阈值、明确风险等级标准，并使用有效的风险预警监控平台与工具收集指标数据，实现重大风险的动态监控和预警。同时，发行人建立内部控制和风险管理沟通与报告机制，将内部控制和风险管理相关信息在企业内部各业务环节、各管理级次之间及时进行反馈、沟通与传递。发行人的信息系统内部控制是完整、合理、有效的。

3、会计管理控制

发行人严格执行国家财务会计制度，加强财务管理和会计核算，按照《会计法》、《企业会计准则》等有关规定，以《企业内部控制规范》、《企业内部控制应用指引》为指引，结合发行人全面流程管理，制定实施了《成本评估管理办法（暂行）》、《应收账款管理办法》、《全面预算管理暂行办法》等数十个财务管理规章制度，发行人根据内控制度建设需要，不断修订和健全各项财务核算管理制度，达到加强财务核算管理、严格控制风险的目标。

（三）发行人独立性情况

1、业务独立性情况

发行人具有独立的经营管理系统，具有独立开展经营业务的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力，不存在对其股东、实际控制人及其他关联方的业务依赖关系。发行人与关联方之间的关联交易遵守了“公正、公平、公开”的要求，且均履行了必要的审批程序和披露手续，不存在显失公平的关联交易。

2、人员独立性情况

发行人建立了独立的人事管理和工资管理等制度，独立负责公司员工的聘任、

考核和奖惩，并已按照国家规定与员工签订劳动合同，独立支付工资并为员工办理社会保险。

截至 2021 年 9 月末，发行人的总经理、副总经理、总会计师和董事会秘书均未在发行人直接控股股东、间接控股股东及其关联方担任行政职务及领取薪酬。

控股股东推荐的发行人董事人选均按照法律和《公司章程》的规定，履行了合法程序，不存在直接控股股东和间接控股股东利用其控股地位干预发行人董事会和股东大会已经作出的人事任免的情况。

根据发行人的确认，发行人的首席执行官、总经理、副总经理、总会计师、董事会秘书等高级管理人员未在直接控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业和单位中担任除董事、监事以外的职务，未在直接控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业和单位领薪。

3、资产独立性情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人拥有与主营业务经营有关的土地、房屋、机器设备、船舶、商标等资产的所有权或使用权。其中，少量房产由发行人及发行人下属子公司向关联方租赁使用。经发行人确认，上述房产使用正常，未出现对发行人生产经营、企业运作产生不良影响的情况。

除上述情况外，发行人具有独立完整的经营性资产，拥有独立于直接控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业或单位的生产经营所必需的固定资产及无形资产；各项主要资产具备完整、合法的财产权属凭证，不存在重大法律纠纷或潜在的纠纷，发行人的资产不存在为直接控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业或单位提供担保的行为，也不存在资产被直接控股股东、间接控股股东及其关联方控制和占用的情况。

4、机构独立性情况

发行人设置了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等机构，具有健全的法人治理结构。股东大会为发行人的最高权力机构，由全体股东组成。董事会为发行人的决策机构，对股东大会负责，董事会设董事会秘书，董事会秘书负责股东大会、董事会会议、监事会会议的筹备和会议文件的保管等事务。监事会履行监督职责。

5、财务独立性情况

发行人设有独立的财务部，发行人财务部员工全部专职工作于发行人处，与控股股东和实际控制人之间不存在劳动关系或上下级关系。发行人主管会计工作的总会计师由发行人首席执行官提名，董事会聘任。

发行人已建立独立的会计核算体系和财务管理制度，并根据上市公司有关会计制度的要求，独立进行财务决策。发行人拥有独立的银行账户，不存在与股东单位及其他关联方共用银行账户的情况。

发行人的统一社会信用代码/纳税识别号为 91310000759579978L，发行人为独立的纳税主体。

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

（一）董事、监事及高级管理人员任职情况

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
董事						
王大雄	董事长	男	2019 年 7 月	2022 年 6 月	是	否
刘冲	执行董事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
徐辉	执行董事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
叶承智	非执行董事	男	2020 年 10 月	2022 年 6 月	是	否
黄坚	非执行董事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
梁岩峰	非执行董事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
蔡洪平	独立非执行董事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
陆建忠	独立非执行董事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
张卫华	独立非执行董事	女	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否
邵瑞庆	独立非执行董事	男	2021 年 6 月	2022 年 6 月	是	否
监事						
叶红军	监事	男	2019 年 8 月	2022 年 6 月	是	否

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
朱媚	监事	女	2020 年 10 月	2022 年 6 月	是	否
赵小波	监事	男	2020 年 11 月	2022 年 6 月	是	否
高级管理人员						
刘冲	总经理	男	2020 年 4 月	2022 年 12 月	是	否
徐辉	副总经理	男	2020 年 4 月	2022 年 12 月	是	否
明东	副总经理	男	2020 年 4 月	2022 年 12 月	是	否
林锋	总会计师	男	2020 年 4 月	2022 年 12 月	是	否
杜海英	副总经理	女	2020 年 1 月	2022 年 12 月	是	否
蔡磊	董事会秘书	男	2019 年 8 月	2021 年 12 月	是	否

（二）董事、监事及高级管理人员简介

1、董事会成员

（1）董事长王大雄先生

1960 年生，现任本公司董事长，中远海运投资控股有限公司（原中国海运（香港）控股有限公司）董事长，2004 年 6 月至 2014 年 6 月担任本公司非执行董事，2017 年 10 月至 2020 年 2 月兼任中远海运财产保险自保有限公司董事长，2016 年 9 月起担任招商证券股份有限公司（于上海证券交易所上市及联交所上市，股份代号：SH600999/HK6099）非执行董事，2016 年 11 月起担任招商银行股份有限公司（于上海证券交易所上市及联交所上市，股份代号：SH600036/HK3968）非执行董事。2010 年 5 月至 2014 年 3 月任中国海运（集团）总公司副总经理、党组成员；2005 年 4 月至 2010 年 5 月任中国海运（集团）总公司副总裁、党组成员、总会计师；2004 年 12 月至 2005 年 4 月任中国海运（集团）总公司副总裁、总会计师；2001 年 2 月至 2004 年 12 月任中国海运（集团）总公司副总裁；2000 年 8 月至 2001 年 2 月任中国海运（集团）总公司总会计师；1998 年 1 月至 2000 年 8 月任中国海运（集团）总公司总会计师、党委委员；1996 年 1 月至 1998 年 1 月历任广州海运（集团）有限公司财务部部长、总会计师。王大雄先生于 1983 年起从事海运工作，毕业于上海海运学院水运财务专业，上海财经大学高级工商管理硕士，高级会计师。

（2）执行董事、总经理刘冲先生

1970 年生，现任本公司执行董事、总经理，中国光大股份有限公司非执行董事（于联交所上市，股份代号 6818；于上交所上市，股份代号：601818），中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司副董事长（于联交所上市，股份代号：2039；于深圳证券交易所上市，股份代号：000039），中国信达资产管理股份有限公司非执行董事（于联交所上市，股份代号：1359）。历任中海集团投资有限公司副总经理，中海集团物流有限公司副总经理，中海（海南）海盛船务股份有限公司总会计师，中国海运（集团）总公司资金管理部主任，中海集装箱运输股份有限公司总会计师，中海集团投资有限公司总经理。刘冲先生毕业于中山大学经济学专业，高级会计师。

（3）执行董事、副总经理徐辉先生

1962 年生，现任本公司执行董事、副总经理、党委书记。徐先生于 1982 年开始其航运事业，于 2005 年 10 月至 2013 年 6 月任本公司非执行董事职务。曾历任上海海运（集团）公司油轮公司船舶轮机长，上海海兴轮船股份有限公司总经理助理兼指导轮机长，上海海兴轮船股份有限公司技术部副主任，上海海运（集团）公司技术部主任，中海发展股份有限公司油轮公司副总经理、党委委员，上海海运（集团）公司副总经理、党委委员及总经理、党委书记，中石化中海船舶燃料供应有限公司总经理、党委书记，2015 年 8 月至 2016 年 3 月任中海油轮运输有限公司副总经理、党委书记。徐先生毕业于集美航海专科学校，主修船舶轮机管理，高级政工师、轮机长。

（4）非执行董事叶承智先生

1953 年生，现任本公司非执行董事、和记港口集团有限公司之集团董事总经理及盐田国际集装箱码头有限公司主席。叶承智先生亦为 Hutchison Port Holdings Management Pte.Limited（于新加坡上市的和记港口信托之托管人—经理，股票代码：NS8U）执行董事、东方海外（国际）有限公司（股份代码：00316HK）非执行董事、Piraeus Port Authority S.A.（于希腊上市，股份编号 PPA）独立非执行董事及 Westports Holdings Berhad（于马来西亚上市，股票代码：5246）之非独立非执行董事。

彼创办香港货柜码头商会并担任主席（2000 年至 2001 年），亦曾任贸易通电子贸易有限公司（股票代码：00536.HK）之非执行董事、HMM Co., Ltd.（前称 Hyundai Merchant Marine Co., Ltd. 于韩国上市，股份编号 11200）外部董事、于 2012 年 11 月至 2016 年 10 月任中远海运港口有限公司（股票代码：01199.HK）独立非执行董事、于 2014 年 6 月至 2020 年 6 月任中远海运能源运输股份有限公司（股票代码：1138.HK）独立非执行董事。

此外，叶先生由 2009 年起直至 2014 年 12 月底为香港港口发展局成员，其拥有超过 35 年航运业的经验。他持有文学学士学位。

（5）非执行董事黄坚先生

1969 年生，现任本公司非执行董事。自 2016 年 9 月起担任中国远洋海运集团有限公司资本运营本部总经理，曾任职于多家公司财务部及行政职位，拥有财务相关管理经验，其经验包括：自 2018 年 6 月起担任上海农村商业银行股份有限公司董事；自 2017 年 8 月起担任中远海运财产保险自保有限公司董事；自 2017 年 5 月起担任览海医疗产业投资股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：600896）董事；自 2016 年 6 月起担任中远海运发展股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：601866；香港联交所上市公司，股票代码：2866）非执行董事；自 2012 年 8 月起担任招商证券股份有限公司（上海证券交易所上市公司，股票代码：600999；香港联交所上市公司，股票代码：6099）非执行董事。自 2017 年 12 月至 2019 年 3 月担任中远海运科技股份有限公司（深圳证券交易所上市公司，股票代码：002401）董事；自 2016 年 2 月至 8 月担任中国远洋海运集团有限公司资本运营本部副总经理（主持工作）；自 2012 年 2 月至 2016 年 2 月担任中远集团财务部副总经理；自 2006 年 11 月至 2012 年 2 月担任中远美洲公司财务总监兼财务部总经理；自 2004 年 9 月至 2006 年 11 月担任中远物流（美洲）有限公司（前中远美国内陆运输公司）副总裁兼财务部总经理；自 1996 年 7 月至 2004 年 9 月任职中远集团，最后职位为财务部资金处处长；自 1993 年 7 月至 1996 年 7 月任职于深圳远洋运输股份有限公司财务部。黄先生分别于 1992 年 7 月、2002 年 3 月取得首都经济贸易大学（前北京财贸学院）审计学专业经济学学士学位及北京理工大学工商管理硕士学位。黄先生分别于 1997 年 5 月、2015 年 12 月获财政部授予的会计师资格及高级会计师资格。

（6）非执行董事梁岩峰先生

1965 年生，现任本公司非执行董事、中远海运重工有限公司董事长和党委副书记、中远海运国际（新加坡）有限公司董事、中远海运财产保险自保有限公司监事。梁先生毕业于清华大学法学硕士、EMBA，高级经济师，交通运输部经济师评委会委员。历任中远（集团）总公司人事部副总经理、中远（集团）总公司人事部副总经理兼员工管理处处长、中远人力资源开发公司总经理、党委委员兼中远人才服务中心主任、中远（集团）总公司资本运营部总经理、四川省泸州市市委常委、副市长（挂职）、中远国际控股有限公司副总经理、中远国际控股有限公司总经理、中远（香港）集团有限公司副总裁、党委委员、大连远洋运输公司党委书记、副总经理、中远船务工程集团有限公司总经理、党委副书记等职务。

（7）独立非执行董事蔡洪平先生

1954 年出生，现任本公司非执行董事，中国东方航空股份有限公司独立非执行董事（于上海证券交易所上市及联交所上市，股份代号：SH600115/HK0670）、上海浦东发展银行股份有限公司独立非执行董事（于上海证券交易所上市，股份代号：SH600000）、中国机械工业集团有限公司外部董事、汉德资本主席。1987 年至 1991 年，在上海市人民政府工业及运输管理委员会及上海石化（中国石化上海石油化工股份有限公司，于联交所上市，股份代号：338；于上海证券交易所上市，股份代号：600688；于纽约证券交易所上市，股份代号：SHI）工作，并参与了第一批 H 股上海石化到香港和美国上市的全过程。1992 年至 1996 年，担任国务院国家体改委中国企业海外上市指导小组成员之一及中国 H 股公司董事会秘书联席会议主席。1996 年至 1997 年，担任百富勤亚洲投行总经理，1997-2006 年担任巴黎百富勤亚洲投行联席主管。2006 年至 2010 年，担任瑞银投行亚洲区主席。2010 年至 2015 年，曾担任德意志银行亚太区执行主席。曾任五矿发展股份有限公司（于上海证券交易所上市，股份代号：600058）独立董事、中泛控股有限公司（于联交所上市，股份代号：HK0715）独立董事。蔡先生大学本科，中国香港籍，毕业于上海复旦大学新闻学专业。

（8）独立非执行董事陆建忠先生

1954 年出生，现任本公司独立非执行董事。1983 年 1 月毕业于上海财经大学会计学系，获经济学学士学位，并于同年起开始从事财务工作。1986 年 9 月至 1997 年 8 月任上海海事大学财会系讲师、副教授；1997 年 9 月至 2012 年 6 月为普华永道中天会计师事务所注册会计师、审计部合伙人；2012 年 7 月至 2016 年 9 月，分别担任上海德安会计师事务所合伙人、大信会计师事务所市场总监、中兴华会计师事务所合伙人；2016 年 10 月至今任大华会计师事务所注册会计师，同时兼任杭州海康威视数字技术股份有限公司（于深圳证券交易所上市，股份代号：002415）独立董事、常熟风范电力设备股份有限公司（于上海证券交易所上市，股份代号：601700）独立董事、宁波乐惠国际工程装备股份有限公司独立董事（于上海证券交易所上市，股份代号：603076）、上海新南洋昂立教育科技有限公司（于上海证券交易所上市，股份代号：600661）独立董事、上海交通大学安泰经济与管理学院 MPAcc/Maud 企业导师、国务院发展研究中心资产证券化课题组外聘专家，中国九三学社社员。

（9）独立非执行董事张卫华女士

1961 年生，现任本公司独立非执行董事。毕业于澳州南昆士兰大学商学院（USQFacultyofBusiness），获工商硕士学位，曾任招商证券股份有限公司（于上海证券交易所上市，股份代号：600999）合规总监，兼任招商基金管理有限公司监事长。张女士历任招商证券股份有限公司总审计师、总裁助理、稽核部总经理、招商银行总行证券业务部总经理助理等职务。

（10）独立非执行董事邵瑞庆先生

1957 年生，现任本公司独立非执行董事。先后上海海事大学经济学学士学位，上海财经大学管理学硕士学位与同济大学管理学博士学位，曾任上海海事大学经济系助教，讲师，副教授，会计系副教授、系主任，财务会计系教授、系主任，管理学院教授、副院长，经济管理学院教授、博士生导师、院长。现任上海立信会计金融学院会计学教授、博士生导师，兼任中国交通会计学会副会长，中国会计学会常务理事，上海市会计学会副会长兼学术委员会主任，上海市审计学会常务理事，交通运输部财会专家咨询委员会委员，财政部政府会计准则委员会咨询专家，中华企业有限公司独立董事，上海国际港务(集团)股份有限公司独立董事，中国光大银行股份有限公司独立董事。

2、监事会成员

（1）叶红军先生

1963 年生，现任公司监事，也是现任的中远海运集团总法律顾问和中远海运科技股份有限公司监事会主席。曾就职于北京交通管理干部学院，曾历任交通部政策法规司副主任科员、主任科员、法律处副处长，交通部水运管理司价格规章处副处长、处长，交通部水运司法规处处长，交通部海事局挂职任局长助理，交通运输部水运局国内航运管理处处长。叶先生毕业于复旦大学法律系，硕士。

（2）朱媚女士

1968 年生，现任公司监事、中远海运（上海）有限公司和中远海运船员管理有限公司专职外部董事。1990 年 7 月参加工作。上海海事大学硕士研究生毕业，复旦大学工商管理硕士。曾在上海海运（集团）公司总经办、中国海运（集团）总公司运输部、中海发展股份有限公司油轮公司、中国海运（集团）总公司董事会办公室/总经办工作，任职中共中国海运（集团）总公司党校党总支书记、副校长，集团管理干部学院副院长期间在云南省临沧市挂职市委委员、常委、市政府副市长。

（3）赵小波先生

1985 年生，现任本公司监事、上海寰宇物流装备有限公司财务部副经理、东方国际集装箱（广州）有限公司总会计师。中共党员，硕士研究生学历。2009 年 7 月中国青年政治学院财务管理专业本科毕业，2013 年 3 月上海理工大学国民经济专业研究生毕业，2007 年 12 月加入中国共产党，2009 年 7 月参加工作，高级会计师职称。历任中海集团投资有限公司/上海寰宇物流装备有限公司财务管理部主管、高级主管、经理助理、副经理。

3、高级管理人员

（1）总经理刘冲先生（个人简历参见“董事会成员”）

（2）副总经理徐辉先生（个人简历参见“董事会成员”）

（3）副总经理明东先生

1971 年生，现任本公司副总经理和党委委员、昆仑银行股份有限公司董事、

兴业基金管理有限公司董事、中集集团非执行董事、上海人寿保险股份有限公司董事和洲际海峡能源投资(北京)有限公司董事。明东先生于 1994 年参加工作，先后在中远财务有限责任公司，中国远洋运输（集团）总公司资产经营中心、总裁事务部、资本运营部及本公司工作。2005 年 7 月至 2008 年 12 月任中国远洋投资者关系部总经理和证券事务代表，2009 年 1 月至 2016 年 2 月任中国远洋运输（集团）总公司和中国远洋证券事务部总经理，2016 年 3 月起担任中远海运发展股份有限公司副总经理、党委委员。明东先生毕业于中央财经大学国际金融专业、投资经济学专业，经济学硕士，高级经济师。

（4）总会计师林锋先生

1975 年生，现任本公司总会计师、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司监事会主席。自 1997 年 7 月至 2007 年 12 月先后担任上海海兴货运有限公司分公司财务科科员，中海散货运输有限公司财务部驻沪财务科副科长、科长，2008 年 1 月至 2014 年 1 月历任中国海运（集团）总公司（现更名为“中国海运集团有限公司”）计划处、预算管理室副处长、处长，2014 年 1 月至 2018 年 8 月历任中远海运投资控股有限公司（前身为“中国海运（香港）控股有限公司”）总会计师、副总经理。林先生毕业于上海农学院（现更名为“上海交通大学农业与生物学院”）货币银行专业，经济学学士，会计师职称。

（5）副总经理杜海英女士

1975 年生，现任本公司副总经理。于 1998 年参加工作，自 2009 年 3 月至 2015 年 9 月先后担任中海（海南）海盛船务股份有限公司发展部主任、中共中国海运（集团）总公司党校副校长，于 2013 年 9 月起兼任中国海运（集团）总公司管理干部学院副院长，2015 年 9 月至 2019 年 12 月历任中海集团投资有限公司副总经理、党委委员，中远海运发展股份有限公司总经理助理兼中海集团投资有限公司副总经理，中远海运发展股份有限公司总经理助理兼金融事业部总经理、中海集团投资有限公司副总经理。杜海英女士毕业于上海交通大学安泰经济与管理学院工商管理专业，工商管理硕士，经济师职称。

（6）董事会秘书蔡磊先生

1979 年生，现任本公司董事会秘书。自 2004 年至 2011 年先后担任中海发

展股份有限公司油轮公司航运部商务处科员、处长助理。2011 年至 2016 年历任中国海运（集团）总公司办公厅高级主管、集团党组秘书，2016 年 1 月至 2019 年 6 月任中国远洋海运集团有限公司党组秘书，2019 年 8 月任中远海运发展股份有限公司董事会秘书、证券和公共关系部总经理。蔡先生毕业于上海海事大学研究生部民商法专业，法学硕士，具有国家司法职业资格，保险公估人资格，中级经济师职称。

（三）董事、监事及高级管理人员任职资格

发行人董事、监事及高级管理人员的任职符合法律、法规规定的任职资格，聘任符合《公司章程》规定的任免程序和内部人事聘用制度；董事、监事及高级管理人员相互之间不存在亲属关系。任职资格需经监管部门核准或备案的董事、监事及高级管理人员已获得相关批准或备案文件。

发行人董事、监事及高级管理人员已掌握进入证券市场应具备的法律、行政法规和相关知识，已知悉上市公司及其董事、监事及高级管理人员的法定义务和责任，具备足够的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。发行人董事、监事及高级管理人员具备上市公司董事、监事及高级管理人员任职资格，不存在违法、违规行为或不诚信行为，最近三十六个月内未受到中国证监会的行政处罚，最近十二个月内未受到过（上海证券交易所/深圳证券交易所）公开谴责。

发行人董事、监事及高级管理人员均具有良好的素质，平均受教育程度较高，能够胜任现有工作，并有足够时间和精力勤勉尽责地管理公司。

（四）董事、监事及高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书摘要出具日，发行人董事、监事及高级管理人员在直接控股股东、间接控股股东及其他单位的具体任职情况如下：

姓 名	在公司任职 (现任)	在直接控股股东、间接控股股东及其他单位任职/兼职情况		
		单位名称	职务	与公司关联关系
王大雄	董事长	招商银行股份有限公司	董事	董事担任董事的企业
		招商证券股份有限公司	董事	董事担任董事的企业
		中远海运投资	董事长	直接控股股东控制的企业

姓 名	在公司任职 (现任)	在直接控股股东、间接控股股东及其他单位任职/兼职情况		
		单位名称	职务	与公司关联关系
刘冲	执行董事/总经理	中集集团	副董事长	公司间接参股企业
		中国信达资产管理股份有限公司	董事	董事担任董事的企业
		中国光大银行股份有限公司	董事	公司间接参股企业
黄坚	非执行董事	招商证券股份有限公司	非执行董事	董事担任董事的企业
		中远海运集团	资本运营部 总经理	间接控股股东
		中远海运财产保险自保有限公司	董事	间接控股股东控制的企业
		览海医疗产业投资股份有限公司	董事	报告期内曾为同一直接控股股东
		上海农村商业银行股份有限公司	董事	间接控股股东参股企业
梁岩峰	非执行董事	中远海运国际（新加坡）有限公司	董事	间接控股股东控制的企业
		中远海运财产保险自保有限公司	监事	间接控股股东控制的企业
		中远海运重工有限公司	董事长、党委副书记	间接控股股东控制的企业
蔡洪平	独立非执行董事	AGIC 汉德工业 4.0 促进资本	主席	无关联关系
		中国东方航空股份有限公司	独立非执行董事	董事担任董事的企业
		中国机械工业集团有限公司	外部董事	董事担任董事的企业
		上海浦东发展银行股份有限公司	独立非执行董事	董事担任董事的企业
陆建忠	独立非执行董事	大华会计师事务所	注册会计师	无关联关系
		杭州海康威视数字技术股份有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
		常熟风范电力设备股份有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
		宁波乐惠国际工程装备股份有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
		上海新南洋昂立教育科技股份有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
邵瑞庆	独立非执行董事	上海立信会计金融学院	会计学教授,博士生导师	无关联关系
		中华企业有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
		上海国际港务(集团)股份有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
		中国光大银行股份有限公司	独立董事	董事担任董事的企业
叶红军	监事	中远海运集团	总法律顾问	间接控股股东

姓 名	在公司任职 (现任)	在直接控股股东、间接控股股东及其他单位任职/兼职情况		
		单位名称	职务	与公司关联关系
		中远海运科技股份有限公司	监事会主席	直接控股股东控制的企业
明东	副总经理	昆仑银行股份有限公司	董事	公司间接参股企业
		兴业基金管理有限公司	董事	公司间接参股企业
		中集集团	非执行董事	公司间接参股企业
		上海人寿保险股份有限公司	董事	公司间接参股企业
		洲际海峡能源投资(北京)有限公司	董事	公司间接参股企业
林锋	总会计师	中集集团	监事会主席	公司间接参股企业

注：除发行人总经理刘冲先生、副总经理明东先生之外，以上存在兼职情况的董事与监事均不在发行人处领薪。

除上述情况外，报告期内发行人的总经理、副总经理、总会计师和董事会秘书等高级管理人员未在直接控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业或单位中担任除董事、监事以外的职务。

（五）董事、监事及高级管理人员持有发行人股权和债券的情况

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人董事、监事及高级管理人员持有发行人股份情况如下表：

姓名	职务	持股情况（股）
王大雄	董事长	1,500,000
刘冲	执行董事/总经理	1,490,100
徐辉	执行董事/副总经理	1,490,100
黄坚	非执行董事	/
梁岩峰	非执行董事	/
蔡洪平	独立非执行董事	/
陆建忠	独立非执行董事	/
张卫华	独立非执行董事	/
邵瑞庆	独立非执行董事	/
叶红军	监事会主席/股东监事	/
明东	副总经理	1,264,300
林锋	总会计师	1,264,300
杜海英	副总经理	1,264,300

姓名	职务	持股情况（股）
蔡磊	董事会秘书	629,400

除上述持股情况外，发行人董事、监事、高级管理人员及其直系亲属没有以任何方式直接或间接持有发行人股份。

截至 2020 年 12 月 31 日，发行人董事、监事、高级管理人员及其直系亲属没有以任何方式直接或间接持有发行人发行的债券。

（六）发行人及公司董事、监事、高级管理人员报告期内违法违规、重大诉讼情况

报告期内，发行人及其董事、监事和高级管理人员不存在重大违法违规及受到重大行政处罚的情况。

报告期内，发行人及其董事、监事和高级管理人员不存在重大诉讼及仲裁事项。

七、发行人主营业务情况

（一）公司主营业务基本情况

2015-2016 年，发行人进行了重大资产重组。重组完成后，发行人将业务重心由集装箱班轮营运转变为以船舶租赁、集装箱制造、销售和租赁以及其他产业融资租赁等多元化租赁业务为主的综合航运金融服务。2021 年 4 月，发行人第六届董事会第三十五次会议审议通过了《关于拟与中国混改基金和中保投资就中远海运租赁引战事项签署增资协议以及相关文件的议案》，发行人与混改基金、中保投资及中远海运租赁共同签署了中远海运租赁新修订的《公司章程》、《中远海运租赁有限公司增资协议》及《中远海运租赁有限公司增资协议之补充协议》，同年 6 月 30 日起中远海运租赁公司不再纳入发行人合并范围，发行人不再经营其他产业融资租赁板块业务。

发行人船舶租赁、集装箱制造与租赁业务规模均居世界前列，其他产业融资租赁致力于发展医疗、教育、能源、建设、工业装备、汽车和消费电子多个领域的融资租赁业务。除多元化租赁业务以外，发行人还致力于发展其他综合金融服

务业务。发行人的盈利能力和资本回报能力将逐步提升，趋于稳定。

发行人将充分利用航运业的产业经验、金融服务业的既有资源，促进新产业发展，实现商业模式优化和金融业务多元化发展。发行人将打造以船舶租赁、集装箱制造、销售和租赁等租赁业务为核心，以航运金融为特色的综合性金融服务平台。

（二）发行人最近三年及一期营业收入情况

最近三年及一期，发行人收入按业务分部构成如下表所示：

单位：万元，%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
航运租赁	436,585.15	17.45	950,517.42	50.07	849,319.61	59.69	832,635.51	49.91
集装箱制造	1,905,322.32	76.14	652,442.64	34.37	311,317.51	21.88	591,962.46	35.48
其他产业租赁	141,732.71	5.66	273,791.05	14.42	255,797.94	17.98	205,698.94	12.33
其他	18,730.95	0.75	21,516.02	1.13	6,476.18	0.46	38,076.86	2.28
合计	2,502,371.13	100.00	1,898,267.13	100.00	1,422,911.25	100.00	1,668,373.77	100.00

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，发行人营业总收入分别为 1,668,373.77 万元、1,422,911.25 万元、1,898,267.13 万元及 2,502,371.13 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，发行人航运租赁业务收入占比分别为 49.91%、59.69%、50.07% 及 17.45%。

发行人经营业绩具体情况详见募集说明书“第五节 发行人主要财务情况”之“三、发行人财务状况分析”之“（五）盈利能力分析”。

（三）发行人主营业务经营模式

1、各业务经营模式

（1）发行人航运业务经营模式

①船舶租赁

船舶租赁主要经营主体是发行人本部、天津租赁、中远海发香港、中远海发亚洲、东方富利等。船舶租赁，特别是期租合约，航运或运输公司一般每次按固

定价格按月或年出租货船。根据期租合约，费率主要按租约期长短及船龄、速度及燃料消耗等货船的具体特点而厘定。船东负责船员及维修成本，而承租人则负责船用燃料及港口或运河费等不定额费用。

②集装箱租赁

集装箱租赁主要经营主体是佛罗伦等。集装箱租赁，指租箱公司与承租人签订协议，用长期或短期的方式把集装箱租赁给承租人的一种租赁方式。在协议执行期间，箱体由承租人管理使用，承租人负责对箱体进行维修保养，确保避免灭失。协议期满后，承租人将集装箱还至租箱公司指定堆场。堆场对损坏的箱体按协议中规定的技术标准修复。承租人按照协议向租箱公司承付提还箱费及租金。

③集装箱制造

集装箱制造主要经营主体是上海寰宇。集装箱制造，指生产厂商利用钢材、木地板、涂料等原料及角件等生产和制造干式集装箱、冷藏集装箱以及特种专用箱等类型集装箱并对外销售。

（2）发行人融资租赁业务经营模式

发行人的其他产业融资租赁的主要经营主体是中远海运租赁等。中远海运租赁主要采取直接租赁和售后回租两种融资租赁业务模式。

直接租赁是指由承租人选择需要购买的租赁物件，中远海运租赁通过对租赁项目风险评估后出租租赁物件给承租人使用，在整个租赁期间承租人没有所有权但享有使用权，并负责维修和保养租赁物件。直接租赁主要适用于固定资产、大型设备购置和企业技术改造和设备升级。

售后回租是指承租人将自有资产出售给中远海运租赁，然后向中远海运租赁租回并使用的租赁模式。租赁期间，租赁资产的所有权发生转移，承租人只拥有租赁资产的使用权。双方可以约定在租赁期满时，由承租人继续租赁或者以约定价格由承租人回购租赁资产。这种方式有利于承租人盘活已有资产，可以快速筹集企业发展所需资金，顺应市场需求。售后回租主要适用于流动资金不足的企业、具有新投资项目而自有资金不足的企业、以及持有快速升值资产的企业。

2021 年 6 月 30 日起，中远海运租赁公司不再纳入发行人合并报表范围，发

行人不再经营该业务板块。

2、采购模式

发行人从事的航运金融业务具体包括船舶租赁、集装箱租赁、集装箱制造、融资租赁等。其中，船舶租赁主要向关联方期租集装箱船，经营成本主要包括原班轮运输业务的船员外包费用、船舶折旧费、船舶维修费用和船舶租赁费用，采购模式同原班轮运输业务；集装箱租赁经营成本主要包括集装箱采购、折旧费、维修费用、调运费、清洁费等，其中自有集装箱主要向中集集团等大型箱厂采购，发行人通过邀标等方式确定具体采购商，采购价格参照市场价格水平确定；集装箱制造经营成本主要包括钢材采购、其他原料或资财备件采购，其中钢材主要是根据下游市场销售订单情况和各个钢厂每月更新价格情况按月采购，其他材料主要是根据下游市场销售订单情况按需采购；融资租赁经营成本主要系筹资成本。

3、销售模式

发行人主要从事的航运金融业务具体包括船舶租赁、集装箱租赁、集装箱制造、融资租赁等。其中，船舶租赁依据战略转型需要向关联方中远海控提供自有和期租集装箱船的期租服务，期租服务定价公允，包括集装箱船租赁期限、租赁价格等关键定价要素均参照航运行业独立顾问德鲁里出具的咨询报告；集装箱租赁主要服务班轮运输企业；集装箱制造主要向国际知名箱东公司销售，销售对象亦包括发行人旗下集装箱租赁平台佛罗伦以实现内部产业链垂直整合的协同效应；融资租赁主要服务医疗、能源、教育、高端制造等创新领域的中小客户。

4、业务资质

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人拥有的与生产经营相关的主要资质证书/许可批复文件情况如下：

序号	公司名称	资质证照/批文名称	资质证书/批文编号	有效期/签发日期	签发机关
1	中远海发	《中华人民共和国国际船舶运输经营许可证》	MOC-MT00510	2017 年 4 月 12 日签发	交通运输部
2	中远海发	《中华人民共和国水路运输许可证》	交直 XK0019	2019 年 10 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日	交通运输部

（四）发行人所处行业情况

1、行业概况

（1）航运业概况

航运业是国民经济和国际贸易的基础行业。狭义的航运业是指以船舶为运输工具，提供港到港或“钩到钩”运输服务的服务业。广义的航运业是指通过以海运方式为核心的若干种运输方式，完成“门到门”运输服务的整个产业链，包括托运人至港口、港口至收货人的陆路等运输服务，港口至港口间的海上或内河/沿海运输服务，以及与之相关的码头及其相关业务、货物运输代理、船舶代理等一系列综合性服务。

由于世界各地的资源分布不均衡，各国、各地区的经济发展水平和消费水平不平衡，国际间需要通过贸易加以调节。这类贸易活动形成的货流（包括货类、流量和流向）构成了对海上运输的需求。航运业提供的船舶运输服务形成了航运供给。这种供给配合需求，船货供求结合的活动组成了航运市场。按照船舶运输的对象，航运市场可分成集装箱市场，干散货市场，油运市场等专门化市场。同其他运输方式相比，海运有运量大、运距长、运输成本低等优点，因此，在大规模的远距离运输，尤其是跨洋运输中，具有不可比拟的优势。

①船舶租赁业概况

船舶租赁是指出租人将自有船舶出租给承租人使用，由承租人分期支付船舶租金的一种经营模式。

目前，国内外市场上从事船舶租赁业务的租赁公司可以分为两种。第一类是船东型租赁公司，此类公司持有船舶资产并以获取租金收入和资产升值收益为主要盈利手段，该类公司对航运市场的参与度强，大部分有自己的船舶管理公司，通常以期租的方式展开租赁，租期约为 3~12 年左右。租赁公司自己承担船舶资产的风险，包括资产贬值风险和各种船东责任等。第二类是财务型租赁公司，此类公司虽然也做船东但一般都没有自己的船舶管理公司，在决策一个船舶租赁项目的时候更专注于从财务方面出发进行考量，重在计算自有资金的投资回报率。而对船舶本身的具体经营管理，该类公司倾向于光租形式把船舶租给承租人，从而将经营管理的直接风险完全转移给承租人。

不同类别的船舶租赁公司具备的优势、资金来源渠道、市场定位和服务的客户群体的租赁需求都不尽相同，主要的业务模式也会有很大的差异。船东型租赁公司通常具有航运业、船舶运营和维护等行业背景，拥有一定的专业能力和稳定的客户群，可以通过提供造船、融资、租船等全产业链服务提高综合收益。财务型租赁公司的资金来源渠道较多，资金成本低，资金成本和租金之间的利差成为其主要利润来源。

船舶租赁按经营模式可以分为经营性租赁和融资性租赁两大类。船舶经营性租赁是航运业通行的经营模式，是由船东和租船人之间由普通出租和租用关系形成的租赁业务。经营性租赁模式下，出租人自始至终拥有船舶所有权，出租人仅赚取租金收入、承租人仅使用而不拥有船舶。与经营性租赁不同的是，船舶的融资性租赁是指实质上转移与船舶资产所有权有关的全部或绝大部分风险和报酬的租赁。具体来说，船舶融资租赁是指出租人根据承租人对船舶的特定要求和船厂的选择，出资向造船厂购买船舶并租给承租人使用，由承租人分期支付租金的一种租赁模式。

船舶租赁按照合约类型可以分为程租租约、期租租约及光船租约等多项租约类型。程租租约，运费主要取决于货物体积、运载的商品类型、港口税及运河费及付运与转运地区。在此类租约中，船东负责航程开支及货船经营成本。期租租约，航运或运输公司一般每次按固定价格按月或年出租货船。根据期租合约，费率主要按租约期长短及船龄、速度及燃料消耗等货船的具体特点而厘定。船东负责船员及维修成本，而租船方则负责船用燃料及港口或运河费等不定额费用。光船租约，是指船舶出租人向承租人提供不配备船员的船舶，在约定的期间内由承租人占有、使用和营运，并向出租人支付租金的合同。承租人提供船员，并负责营运、维修及保养。经营管理的直接风险完全转移给承租人。

航运业是典型的资金密集型行业，对于具有融资功能的船舶租赁业来说，其资金的需求量规模大。船舶租赁业具备收益和现金流稳定的特点，但是由于航运业是典型的周期性行业，运价、船价均存在较大幅度的波动，在航运市场萧条的情况下，船舶资产价格的下跌、租船人盈利能力的下降均会为租赁公司带来额外风险。

②集装箱租赁业概况

集装箱租赁是指集装箱租赁公司与承租人（一般为海运班轮公司，铁路、公路运输公司等）签订协议，用长期或短期的方式把集装箱租赁给承租人的一种租赁方式。在协议执行期间，箱体由承租人管理使用，承租人负责对箱体进行维修保养，确保避免灭失。协议期满后，承租人将集装箱还至租箱公司指定堆场。堆场对损坏的箱体按协议中规定的技术标准修复。承租人按照协议向租箱公司承付提还箱费及租金。

集装箱租赁市场主要由市场的参加者和交易对象两部分构成。市场的参加者，又称交易主体是指参与集装箱租赁活动的法人组织，是构成集装箱租赁市场最基本的要素。集装箱租赁市场的参加者主要包括以下四类：集装箱制造厂商，为集装箱租赁市场提供各类集装箱；集装箱航运公司，是集装箱运输的承运人，是租赁集装箱的需求者，也是集装箱租赁市场上的主要参加者；集装箱出租公司，在集装箱租赁活动中，主要以出租人的身份出现；金融机构，提供租赁集装箱所需的资金或担保。

自二十世纪六十年代以来，集装箱化已成为促进全球经济发展不可或缺的一部分。集装箱是大型标准化的钢制箱，与传统运输方式比较，集装箱装载货物后，通过卡车、铁路和轮船运送至最终目的地，中间不需进行装卸，可明显降低损失、盗窃等安全风险，可以显著降低集装箱使用者的运输时间和成本。并且由于集装箱的标准化制造，可在全世界范围内利用标准化装卸设备迅速而安全地装卸和运输标准尺寸的集装箱，大大提高了运输效率，具有较为明显的优势。

国际集装箱租赁业务几乎与集装箱的海上运输业务同时产生。在集装箱租赁业务起步初期，租箱业务的规模很小，船运公司多使用自备集装箱。到了二十世纪六十年代，随着集装箱运输业务的扩大、集装箱制造业的迅猛发展以及集装箱国际化的制定，集装箱的需求逐步上升。各集装箱制造商为适应市场需求，不断开发出技术先进、功能不同的新型集装箱（如冷藏集装箱、罐式集装箱、各类特种集装箱）。传统的自备集装箱方式已无法满足运输公司更新和迅速扩张箱队的需求。此时，集装箱租赁行业应运而生，其产生为船运公司提供了解决运输能力扩张与资金短缺矛盾的有效途径，对集装箱运输格局产生了重大影响。

③集装箱制造业概况

集装箱制造产业主要包括干货集装箱、冷藏集装箱及罐式集装箱等其他各类特种集装箱的制造。干货集装箱是最常见的一种集装箱，主要用于一般货物的装运，如服装类商品，日用百货，工业制成品等；冷藏集装箱有绝缘不锈钢侧板、顶板和复合地板，并在集装箱前部设有外部温度控制单元，以便调节集装箱内部温度，适合运输冷冻和冷藏食品如肉类，鱼类，水果和蔬菜；罐式集装箱又称液体集装箱，是为运输食品、药品、化工品等液体货物而制造的特殊集装箱。

集装箱行业属于原材料密集型和劳动密集型产业，表现为大规模工业生产和订单销售，进入技术壁垒较低，产品标准化、国际化程度高。中国集装箱业经过三十多年的发展，创造了三个“世界第一”，即集装箱生产能力世界第一，集装箱种类规格世界第一，集装箱产销量世界第一。中国成为全球唯一能够提供集装箱三大系列产品以及其他物流装备的设计、制造、维护等“一站式”服务的国家。目前，中国集装箱业的国际市场占有率约为 95%，其中四大集装箱制造企业集团（中集集团、胜狮、新华昌、上海寰宇）占中国集装箱产量的 90% 左右。

（2）融资租赁行业概况

融资租赁是指出租人根据承租人对出卖人、租赁物的选择，向出卖人购买租赁财产，提供给承租人使用，并向承租人收取租金的业务。融资租赁按业务模式主要分为直接租赁和售后回租，其中直接租赁是指出租人用自有资金或在资金市场上筹措到的资金购进设备并直接出租给承租人；售后回租是承租人将其所拥有的物品出售给出租人，然后再向出租人租回该物品。

根据会计准则相关规定，融资租赁与传统经营租赁的区别主要是实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬。融资租赁业务本身是一种以实物为载体的融资手段，是承租人扩大投资、进行技术改造，实现资产变现、增加资产流动性、缓解债务负担的有效筹资渠道，具有融资、融物、投资和资产管理等多种功能。

随着宏观经济增速放缓和中小企业面临融资难困境，融资租赁作为创新型融资方式的业务优势不断体现，除传统的航空、航运、基建业大客户外，中小企业亦日趋认可和倾向采购融资租赁服务，国内融资租赁行业在服务实体经济发展、中小微企业创新创业、产业转型升级和产能转移等方面日益发挥重要作用。

在国家政策支持和行业制度建设不断完善的双重利好推动下国内融资租赁行业近年来保持健康、快速发展，市场规模不断扩大。根据中国租赁联盟，截至 2020 年 12 月 31 日，全国融资租赁企业共计 12,156 家，国内融资租赁行业合同余额总计达到 65,040 亿元。

2、市场概况与竞争情况

（1）航运业市场概况与竞争情况

①船舶租赁市场概况

集装箱船东公司是全球集装箱航运市场重要组成部分。根据 Claksons 统计，全球集装箱船东公司运力规模占集装箱船队总运力规模比例不超过 50%。集装箱船舶租赁市场集中度较低，全球前 30 大集装箱船东公司运力占整个市场比例不超过 32%。

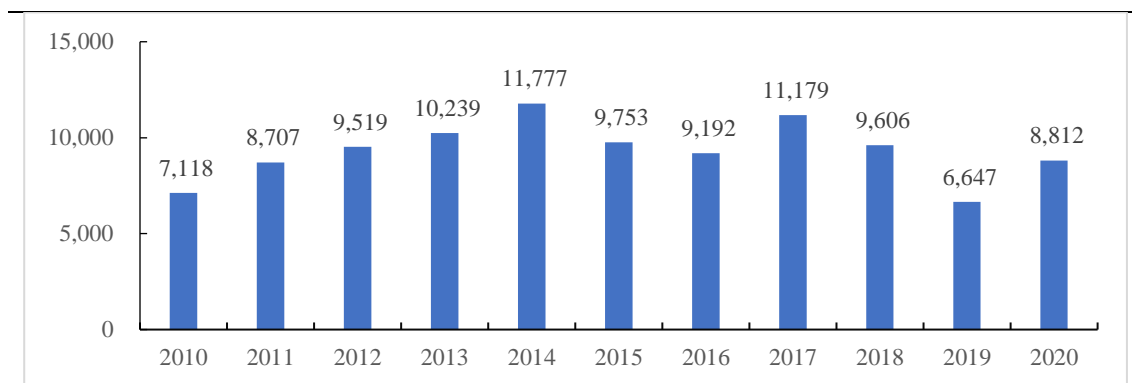
②集装箱租赁市场概况

集装箱租赁行业是市场集中度相对较高的行业，世界上主要的集装箱租赁公司大约有十多家，主要分布在美国、欧洲和中国。近年来，集装箱租赁行业并购与重组活跃，包括 Triton 与 TAL 合并，成为全球最大的集装箱租赁公司；佛罗伦与东方国际合并，成为全球第二大集装箱租赁公司。

③集装箱制造市场概况

集装箱制造业是典型的劳动密集型行业，其产业转移路径主要受贸易量和劳动成本两大因素影响。20 世纪 70 年代后，欧美出口占全球贸易量比重下降，日韩出口占全球贸易量比重上升；90 年代中期后，日韩出口占全球贸易量比重开始下降，我国出口占全球贸易量比重持续上升。这种全球贸易格局的变化以及劳动力成本的相对比较优势变化使得全球集装箱的生产遵循着“欧美—日韩—中国”的产业转移路径。随着我国出口占世界贸易量的持续增长，1993 年后我国集装箱产量便开始一直稳居世界第一，近年来我国集装箱产量占全球集装箱产量比重一直在 95% 以上，中国在集装箱制造行业在全球具有绝对的垄断地位。

中国集装箱产量（万立方米）

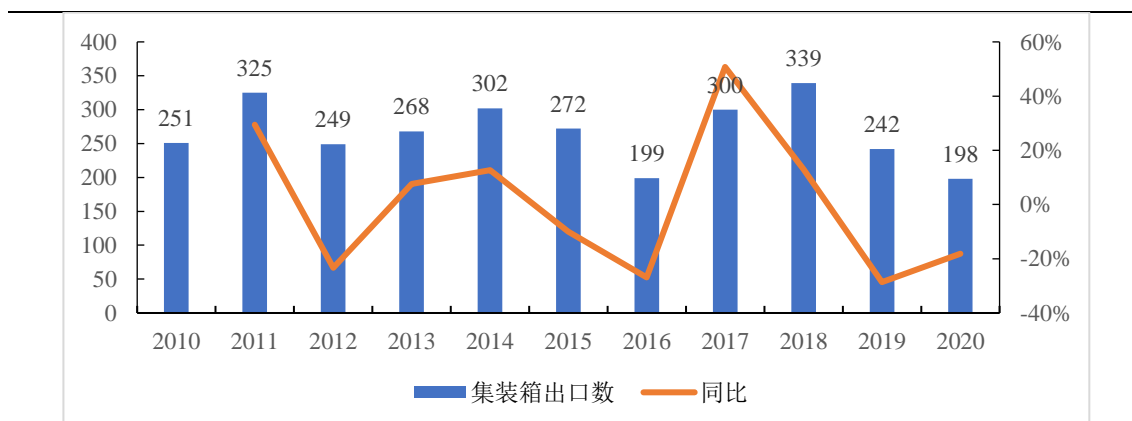


数据来源：国家统计局、Wind

中国集装箱市场行业集中度较高，中集集团、胜狮、新华昌、上海寰宇四大集团长期占据市场份额的 90% 左右。

中国集装箱销售客户主要为以航运企业、箱租赁公司、铁路公司及集装箱运输企业为主，且主要面向海外市场，国内市场份额常年低于 1%。据中国海关数据统计，2020 年中国集装箱共出口 198 万个，出口额 73.67 亿美元。出口集装箱主要以干货集装箱为主。

中国集装箱总出口量及增幅



数据来源：海关总署、Wind

近年来，中国集装箱出口市场在经历了 2009 年金融危机后的大幅下滑、2010 年的触底强力反弹后，于 2011 年达到近年来的峰值，2012-2015 年呈平稳回升态势，2016 年，因多家航运公司相继并购和重组导致资本投资放缓，推迟了对新箱的采购，市场需求减弱导致集装箱制造行业全面产销量出现较大下滑，2018 年，集装箱出口市场较为景气，出口规模大幅提升。2019 年，在全球贸易摩擦的背景下，全球运输需求增长放缓，集装箱出口市场出现大幅下滑。

(2) 融资租赁行业市场概况与竞争情况

①融资租赁行业发展现状

近年来，国内融资租赁行业在国家政策支持和行业制度建设不断完善的双重利好推动下实现健康、快速发展，市场规模不断扩大，同时参考发达市场的行业渗透率水平，未来国内融资租赁行业仍具有巨大的发展空间。

A、行业内企业数量和注册资本稳步增长

根据中国租赁联盟相关数据统计，全国融资租赁企业总数从 2018 年初的 9,090 家增加至 2019 年末的 12,130 家，共增加了 3,040 家；国内融资租赁行业注册资本金总额从 2018 年初的 32,031 亿元增加至 2019 年末的 32,762 亿元，增加了 731 亿元，行业内企业数量和注册资本实现稳步增长。

B、行业渗透率仍具有巨大提升空间

由于国内融资租赁行业发展起步较晚，以租赁资产总额占固定资产投资总额的比例计算，根据全球租赁报告数据，2018 年中国的租赁业渗透率约为 6.9%，美国租赁业渗透率约为 21.5%，英国租赁业渗透率约为 32.9%，从这三个数据可以看出，与欧美市场相比，我国融资租赁的渗透率还很低，与发达市场的租赁行业渗透率相比仍具备巨大的提升空间和市场潜力。

②融资租赁行业竞争格局

截至目前，国内融资租赁行业按竞争格局主要分为三个梯队：

第一梯队由 15-20 家公司构成，注册资本一般在 50 亿以上，总资产规模超过 500 亿，公司员工在 150 人以上。主要是银行背景的金融租赁公司以及市场领先的原由商务部监管的融资租赁公司，如国银租赁、工银租赁、交银租赁、招银租赁、远东租赁、平安租赁、渤海金控等。其中金融租赁公司具有较强的资金实力，在航空、航运、海工、基础建设等大投资领域占据了主要的市场份额，单个项目投资一般在 1 亿元以上，而第三方的融资租赁公司，或者在多个行业已有了较为完备的营销网络和团队，或依托股东超大集团的背景延伸营销，规模发展迅速。

第二梯队主要由 10 亿-50 亿注册资本的公司构成，约有 200 家公司。主要由厂商系、集团背景独立系租赁公司和部分新开业的金融租赁公司，人员一般在 40-

150 人左右，也有部分设备类租赁公司人员较多，在 800-1,000 人，如做重卡的狮桥租赁。以原商务部系租赁公司而言，受制于注册资本和股东的回报要求，上述公司会在一个或数个细分行业具有较强的专业能力，专注于 1,000 万-5,000 万左右的中小项目，项目回报一般在 10%-12% 左右。这些细分行业包括医疗、信息电子、教育等行业或基础设施建设等项目。新开业的金融租赁公司的模式与工银租赁、民生租赁等大型金租公司较为类似，但由于其股东大多为股份制商业银行和地方城商行等，资本实力较大型银行偏弱，但在区域客户资源上有一定优势。

第三梯队主要是注册资本在 10 亿以下，这一类公司通常是股东或地方投资平台多元融资的辅助工具，部分外商投资融资租赁公司是作为股东或合作方引入海外资金的融资通道。

处于第一梯队及第二梯队的融资租赁公司在追求规模的过程中，偏好政府平台、基础设施、航空、航运、海工和大型设备等大资产和大客户，项目回报要求较低，银行系金融租赁公司的报价基本接近同期限的贷款利率。医疗、教育以及地方政府融资平台项目等行业激烈竞争，其他竞争性行业由于产业自身回报下降和租赁公司的竞争，综合项目回报也在持续走低。息差空间的持续收窄一方面对租赁公司获利经营形成了一定压力，另一方面也对规模化发展提出了更高要求。因此，领先的融资租赁公司均开始走专业化和综合金融及产业服务的道路。

3、发行人行业竞争地位及优势

（1）发行人行业地位

发行人主营业务主要包括船舶租赁、集装箱租赁、集装箱制造业务与其他产业租赁等。

①船舶租赁

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人集装箱船队规模达 75 条，总运力达 58.41 万 TEU，其中自有集装箱船舶 74 艘，总运力 58.16 万 TEU；期租集装箱船舶 1 艘，总运力 0.25 万 TEU。发行人拥有自有散货船 36 艘，总载重吨 434.80 万吨；液化天然气船、重吊船、油化船等各类船舶合计约 81 余艘；码头、码头设备及大交通类项目 56 个。发行人船舶租赁业务规模居于世界前列，是全球最大的船舶租赁公司之一。

②集装箱租赁

截至 2021 年 9 月末，发行人自有和管理的箱队规模为 374 万 TEU，其中自有箱 309 万 TEU，管理箱 65 万 TEU。截至 2021 年 9 月末，发行人箱队规模位居世界第 3 位。

③集装箱制造

截至 2021 年 9 月末，发行人集装箱制造设计年产能 55 万 TEU。发行人控股股东中远海运集团收购的胜狮货柜旗下精华资产，已委托发行人下属上海寰宇物流装备有限公司进行管理，从而实现集团整体造箱板块市场占有率跃居世界第二，并一举弥补产能不足、关键区位布局缺失、冷箱产品空白等诸多短板。

④其他产业融资租赁

发行人其他产业融资租赁的主要经营主体是中远海运租赁等，目前拓展的业务涵盖工业和信息、汽车金融、建设、公共服务、医疗、民生消费、供应链金融等业务板块。中远海运租赁的业务规模在短期内整体上尚未具备竞争行业内第一梯队的条件，但在部分细分行业领域内已积累起一定的参与第一梯队及行业内领先的同行企业竞争的差异化优势。

中远海运租赁的融资租赁业务形式以售后回租为主，直租业务占比较低。从业务经营区域来看，投放区域较为分散，截至 2021 年 6 月末，其他产业融资租赁存量业务分布的前五大地区为山东省、广东省、江苏省、陕西省、四川省，应收融资租赁款本金占比分别为 19.21%、11.74%、10.69%、7.64% 和 5.08%。

截至 2021 年 6 月末，中远海运租赁应收租赁款净额 393.48 亿元，主要集中在公共服务、建设、工信板块，金额分别为 133.54 亿元、74.91 亿元和 49.33 亿元。租赁业务的应收融资租赁款的行业分布情况如下表所示：

应收融资租赁款的行业分布情况

单位：亿元

行业	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	净额	占比	净额	占比	净额	占比	净额	占比
工业和信息事业部 ^{注 1}	-	-	55.04	15.42%	68.82	21.19%	57.60	21.36%
工业装备业务部	28.31	7.19%	-	-	-	-	-	-
电子信息业务部	21.02	5.34%	-	-	-	-	-	-

公共服务事业部 ^{注2}	133.54	33.94%	108.50	30.39%	77.14	23.76%	47.07	17.46%
能源业务部	39.76	10.11%	42.63	11.94%	58.61	18.05%	72.41	26.86%
建设事业部	74.91	19.04%	65.32	18.30%	43.83	13.50%	19.37	7.19%
医疗业务部	31.99	8.13%	29.82	8.35%	32.97	10.15%	35.45	13.15%
汽车金融事业部	28.42	7.22%	25.18	7.05%	30.07	9.26%	14.19	5.26%
民生消费业务部	34.18	8.69%	28.36	7.95%	13.25	4.08%	23.52	8.72%
供应链金融部	1.36	0.35%	2.12	0.59%	0.01	0.00%	-	-
合计	393.48	100.00%	356.97	100.00%	324.70	100.00%	269.61	100.00%

注 1：截至 2021 年 6 月末，工业和信息事业部分设为工业装备业务部和电子信息业务部。

注 2：截至 2021 年 6 月末，公共服务事业部应收融资租赁款本金余额主要为公交公司、客运公司、供水、燃气等。

中远海运租赁对租赁资产的监控主要采用以风险为基础的分类方法，将租赁资产分为正常、关注、次级、可疑和损失五类。次级、可疑和损失合成为不良资产。

应收融资租赁款项五级分类情况

单位：亿元

项目	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比
正常	315.74	88.45%	309.34	95.27%	251.39	93.24%
关注	35.97	10.08%	11.54	3.55%	15.74	5.84%
不良	5.26	1.47%	3.82	1.18%	2.48	0.92%
合计	356.97	100.00%	324.70	100.00%	269.61	100.00%

从资产质量情况来看，2020 年末关注资产较 2019 年末增长 24.43 亿元，主要原因为公司出于对未来经济形势的审慎判断、疫情影响的应对等需要，对租赁资产五级分类进行了全面梳理，对未达到逾期天数定量指标但从定性指标来看存在可能受到宏观经济、疫情影响的部分项目划为关注类项目，并且加大拨备计提。截至 2020 年末，公司融资租赁业务应收融资租赁款本金合计 356.97 亿元，逾期率为 1.38%；公司融资租赁业务不良项目应收租赁款本金合计 5.26 亿元，不良率为 1.47%。

在拨备计提方面，2018 年以前，中远海运租赁主要按照资产的五级分类情况按比例计提减值准备；2018 年起，中远海运租赁按照“国际财务报告准则第 9 号——金融工具”标准计提资产减值准备。截至 2020 年末，中远海运租赁拨备计提金额为 10.41 亿元，拨备覆盖率为 197.81%。

2021 年 6 月 30 日起，中远海运租赁公司不再纳入发行人合并报表范围，发行人不再经营该业务板块。

（2）发行人竞争优势分析

①航运业竞争优势

A、卓越的品牌优势和领先的市场地位

发行人是中国最重要的航运企业之一，在集装箱航运市场深耕多年，积累了丰富的行业经验，在国际、国内市场均拥有卓越的品牌优势，在客户中拥有广泛的认知度和良好的品牌知名度。自成立以来，发行人以快速的业务增长迅速跻身于全球十大班轮公司行列，是以中国为基地的全球最大和增长最快的集装箱航运公司之一。

实施重大资产重组后，发行人主营业务在其所属的各航运业细分市场都拥有显著的规模优势和领先的市场地位。在船舶租赁领域，发行人自有集装箱船舶 74 艘，总运力 58.16 万 TEU，运力规模居于世界前列；在集装箱租赁领域，发行人箱队规模达到 374 万 TEU，箱队规模位居世界第三位；在集装箱制造领域，发行人产能规模达到 55 万 TEU，产能规模位居行业前列。通过业务转型，发行人已经成为集船舶租赁、集装箱制造、销售和租赁为一体的大型综合性航运企业。

B、全球化销售网络和多元化客户服务

发行人拥有反应灵活、覆盖广泛的全球化销售网络。发行人建立的全球网络网点及银行结算系统能够快速反应，保持信息交流畅通，从而使发行人能够灵活地应对集装箱航运市场的变化，有效地抓住市场机会。

在客户服务方面，发行人可以为集装箱航运企业提供包括船舶租赁、集装箱销售、租赁、管理等多元化服务。目前，发行人的主要客户除涵盖全球前二十大班轮运输企业外，还拥有广泛的客户群，除了能精确掌握市场第一手讯息外，多元化的客户群体也可较好地平缓行业周期性波动带来的收益影响。

C、航运产业链协同与产融结合优势

通过重大资产重组，发行人实现战略转型，由集装箱班轮运营商转型成为以船舶租赁、集装箱租赁和其他产业租赁等租赁业务为核心，以航运金融为特色的

综合性金融服务平台。发行人可以充分发挥航运产业优势，形成集装箱制造、销售和租赁为一体的内部业务协同，有力保障了发行人在开展对外租赁业务过程中的价格优势和箱源供应充足。同时，通过发行人内部信息整合，实现垂直供应链信息协同优势。

发行人作为航运金融平台，可以依托中远海运集团的产业优势，整合各类优质资源，实现多种金融业务协同发展，形成产融结合、以融促产的发展格局，在资金、客户网络、风控、资产管理和服务上不断提高核心竞争力。

D、富有经验的管理团队和规范运行的公司治理

发行人拥有一支富有经验且勤勉敬业的高层管理团队，核心成员均拥有充足的航运行业经验和丰富的财务、资金管理、金融管理和资本运作经验。现任董事会成员及高级管理人员大多在中远集团或中国海运及相关附属公司工作多年，长期担任航运金融相关职务，深谙航运业务与资本运作，熟练管理两大集团从事航运金融经验的优势团队，可为发行人制定富有远见的整体性策略。通过市场化招聘，发行人进一步获取了具有专业知识的新鲜团队血液，为稳步渡过业务转型期奠定了基础。

发行人建立了规范有效的公司治理结构，由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为发行人高效运营奠定了坚实基础。

②融资租赁行业竞争优势

A、根据中远海运集团“6+1”产业集群的战略规划，金融板块是中远海运集团的支柱产业之一。中远海运租赁作为中远海运集团航运金融产业集群的重要成员，能够依托中远海运集团的强大实力和品牌优势，产融结合，协同发展。

B、中远海运集团在航运及相关产业上具有较强的竞争力，形成了完备的上下游产业链，而航运、港口、物流仓储等相关行业均属于重资产行业，具有潜在融资租赁需要，有利于帮助中远海运租赁拓展业务。

C、中远海运租赁可以嫁接中远海运集团在国内国际拥有的广泛融资合作伙伴及经验，融资成本在独立系租赁公司中有一定竞争力。

4、公司未来发展战略

发行人将以航运金融为依托，发挥航运物流产业优势，整合产业链资源；打造以航运、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、以融促产、多种业务协同发展的“一站式”航运金融服务平台。发行人在 2016 年重组后，已从集装箱运输班轮公司，战略转型形成了核心板块业务，即包括船舶租赁、集装箱租赁在内的航运租赁板块；集装箱制造板块；以及投资及服务板块。

未来，中远海发作为航运金融平台将整合优质资源，将充分发挥航运产业优势，多种金融业务协同发展，努力打造成为中国领先、国际一流、具有航运物流特色的供应链综合金融服务商。

（1）航运租赁业务

航运租赁业务包括：船舶租赁业务、集装箱租赁业务等。

船舶租赁业务主要致力于集装箱船舶、干散货船舶等多种船型的经营租赁或融资租赁领域。发行人将在当前业务基础上，逐步培养建立起一支高水平、专业化投融资团队，逐步发展成为国内一流的船东系租赁企业。短期内通过充分调动本公司当前船队资源，以对内业务盘活存量；长期内，通过逐步提升对外业务的比重，利用中远海运集团在全产业链布局的优势，设计“一站式”业务模式，在行业中树立独特竞争优势。

集装箱租赁业务作为集装箱产业链的重要组成部分，主要从事各类型的集装箱租赁及贸易等。发行人将在当前佛罗伦租赁业务基础上，打造世界领先，独具竞争力的租赁公司。短期内以“稳固核心业务，把握市场机遇”为导向；加强特种箱和冷箱业务的开拓；强化造箱、租箱和运箱产业链协同，推广租、售并举模式，研究智慧集装箱租赁。长期内把握市场机遇，积极提升资产质量，优化合约业态，改善资本结构以提高回报率。

（2）集装箱制造业务

发行人将通过技术升级、管理提升，加快环保技术推广和升级，增强综合竞争力。强化集装箱产业链协同，做强干货集装箱制造，加强特种集装箱、冷藏集装箱业务发展，探索研发智慧集装箱。发行人将通过改善和保持行业健康经营环

境，打造技术领先、产能利用率高、盈利水平高的世界一流的集装箱制造企业。

（3）投资及服务业务

发行人将注重战略价值与财务回报并重，围绕航运物流主业，不断聚焦投资领域，持续优化投资组合，强化资产运作，降低组合波动风险，提高投资收益；以产业基金等多种模式聚合外部资本、人才、技术，助力航运业及新产业的发展，推动产融结合，在孵化公司未来金融投资产业的同时，努力实现良好的财务回报。

发行人将不断开拓供应链金融服务业务，加快构建中小企业风控数据模型，择机拓展国际商业保理市场，整合资源，打造专业航运保险专家平台；有效利用组合服务优势，聚焦集团核心企业上下游中小客户，专注于航运物流供应链金融生态开展产融结合和资本运作，提供物流、融资、风险管理等一站式供应链金融服务，增强产业粘性，提高议价能力。

第四节 发行人主要财务情况

除非特别说明，本募集说明书摘要中引用的 2018 及 2019 年度财务数据来源于发行人 2019 年度财务报告及审计报告（XYZH/2020BJA130001）的期初数及期末数，2020 年度财务数据来源于发行人 2020 年度财务报告及审计报告的（XYZH/2021BJAA130001）期末数，2021 年 1-9 月财务数据来源于未经审计的 2021 年第三季度报告。若财务数据部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、发行人财务报告总体情况

（一）发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》

发行人以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

信永中和对发行人 2018 年度、2019 年度及 2020 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 XYZH/2019BJA130296、XYZH/2020BJA130001 及 XYZH/2021BJAA130001。2021 年第三季度报告未经审计。

（二）重大会计政策变更、会计估计变更、会计差错更正情况

1、重要会计政策变更

（1）2021 年 1-9 月重要会计政策变更

2021 年 1-9 月，公司无重要会计政策变更。

（2）2020 年度重要会计政策变更

2020 年年度，公司无重要会计政策变更。

（3）2019 年度重要会计政策变更

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公司自 2019 年 1 月 1 日起施行。经发行人第五届董事会第六十三次会议审议通过，发行人变更会计政策，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。发行人自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，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期初留存收益。发行人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。

发行人首次执行新租赁准则，调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况如下：

单位：元

受影响的报表项目名称	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	影响金额
长期应收款	23,371,028,701.32	23,742,419,469.08	371,390,767.76
使用权资产	-	147,746,165.06	147,746,165.06
一年内到期的非流动资产	11,385,356,634.61	11,853,531,692.36	468,175,057.75
一年内到期的非流动负债	32,728,425,344.38	33,240,074,274.83	511,648,930.45
租赁负债	-	478,902,095.95	478,902,095.95
未分配利润	5,697,082,235.52	5,693,843,199.69	-3,239,035.83

2) 新非货币资产交换准则

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 日至执行日之间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 日至执行日之间发生的债务重组，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) 因执行新财务报表格式的会计政策变更

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及以后期间的财务报表。

发行人 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，本次会计政策变更仅对财务报表格式和部分项目填列口径产生影响，未对公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况、2019 年年度的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 日执行修订后的新财务报表格式，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。公司因首次执行租赁准则，产生的累积影响数调整 2019 年 1 月 1 日的留存收益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：

单位：元

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 变更影响	财务报表列示方式变 更后账面价值
应收票据及应收账款	1,026,549,861.93	-1,026,549,861.93	0.00
应收票据	-	7,680,000.00	7,680,000.00
应收账款	-	1,018,869,861.93	1,018,869,861.93
应付票据及应付账款	2,931,633,572.62	-2,931,633,572.62	0.00
应付票据	-	1,297,288,400.00	1,297,288,400.00
应付账款	-	1,634,345,172.62	1,634,345,172.62

（4）2018 年度重要会计政策变更

1) 金融工具相关会计政策变更

财政部新修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，金融资产分类由现行的“四分类”改为“三分类”，企业应当根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类；金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，且计提范围有所扩大；指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产的非交易性权益工具投资，后续计量计入其他综合收益部分在处置时不能转入当期损益，改为直接调整留存收益；金融资产转移的判断原则及其会计处理进一步明确；套期会计方面拓宽了套期工具和被套期项目的范围、以定性的套期有效性要求取代现行准则的定量要求、引入套期关系“再平衡”机制，有助于套期会计更好地反映企业风险管理活动；金融工具披露要求相应调整。

根据以上修订后会计准则中关于新旧准则衔接的相关规定，发行人从 2018 年 1 月 1 日起，按以上修订后会计准则的要求进行会计报表披露，不重述前期可比数，就新旧准则转换影响数调整 2018 年期初留存收益和其他综合收益。

2) 收入相关会计政策变更

财政部新修订的《企业会计准则第 14 号—收入》将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易的合同会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

根据该修订后会计准则中有关新旧准则衔接的相关规定，发行人 2018 年 1 月 1 日首次执行该准则的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。预计实施该修订后会计准则不会导致发行人收入确认方式发生重大变化，对发行人当期及前期净利润、总资产、净资产均不会产生重大影响。

3) 首次执行新金融工具准则及新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

①合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	调整数
流动资产：			
交易性金融资产		547,427,550.20	547,427,550.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	547,427,550.20		-547,427,550.20
非流动资产：			
可供出售金融资产	4,013,699,113.94		-4,013,699,113.94
长期股权投资	20,454,747,062.11	20,354,071,531.49	-100,675,530.62
其他非流动金融资产		3,972,183,514.48	3,972,183,514.48
递延所得税资产	113,146,916.17	123,527,416.27	10,380,500.10
非流动资产合计	102,758,292,131.35	102,626,481,501.37	-131,810,629.98
资产总计	139,037,660,370.61	138,905,849,740.63	-131,810,629.98
流动负债：			
预收款项	136,753,380.12	49,103,567.09	-87,649,813.03
合同负债		87,649,813.03	87,649,813.03
非流动负债：			
递延所得税负债	321,866,954.32	318,525,352.09	-3,341,602.23
非流动负债合计	69,505,941,738.99	69,502,600,136.76	-3,341,602.23
负债合计	122,163,873,689.45	122,160,532,087.22	-3,341,602.23
所有者权益（或股东权益）：			
其他综合收益	-2,484,778,614.44	-2,333,587,940.77	151,190,673.67
未分配利润	4,562,322,414.75	4,282,662,713.33	-279,659,701.42
归属于母公司所有者权益合计	16,276,161,992.76	16,147,692,965.01	-128,469,027.75

所有者权益（或股东权益）合计	16,873,786,681.16	16,745,317,653.41	-128,469,027.75
负债和所有者权益（或股东权益）总计	139,037,660,370.61	138,905,849,740.63	-131,810,629.98

②母公司资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日	调整数
非流动资产：			
可供出售金融资产	2,400,167,841.87		-2,400,167,841.87
其他非流动金融资产		2,400,174,242.82	2,400,174,242.82
非流动资产合计	53,734,171,877.07	53,734,178,278.02	6,400.95
资产总计	62,084,323,961.28	62,084,330,362.23	6,400.95
所有者权益（或股东权益）：			
其他综合收益	-57,317,056.94	15,097.55	57,332,154.49
未分配利润	-1,254,512,450.41	-1,311,838,203.95	-57,325,753.54
所有者权益（或股东权益）合计	29,079,494,793.07	29,079,501,194.02	6,400.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	62,084,323,961.28	62,084,330,362.23	6,400.95

2、重要会计估计变更

（1）2021 年 1-9 月重要会计估计变更

2021 年 1-9 月，公司无重要会计估计变更。

（2）2020 年度重要会计估计变更

2020 年度，公司无重要会计估计变更。

（3）2019 年度重要会计估计变更

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关规定，每个会计年度终了，企业应对固定资产的预计使用寿命、净残值和折旧方法进行复核，如果固定资产的预计使用寿命、净残值与原先会计估计数有差异的，应当进行相应调整。发行人于 2019 年 4 月 29 日在第五届董事会第六十三次会议审议批准了《关于公司船舶及集装箱会计估计变更的议案》，对公司船舶及集装箱预计净残值作相应调整。

本次会计估计变更前，船舶资产预计净残值的会计估计为每轻吨 330 美元，集装箱资产预计净残值为 20 尺干箱 USD780/UNIT、40 尺及 45 尺干箱均为 USD900/UNIT。本次会计估计变更后，船舶资产预计净残值的会计估计为每轻吨

366 美元，集装箱资产预计净残值为 20 尺干箱 USD886/UNIT、40 尺及 45 尺干箱均为 USD1016/UNIT。

本次会计估计变更自 2019 年 1 月 1 日起适用，采用未来适用法进行会计处理。经测算，本次会计估计变更后，公司 2019 年度船舶及集装箱折旧费减少 2.02 亿元。

（4）2018 年度重要会计估计变更

根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关规定，每个会计年度终了，企业应对固定资产的预计使用寿命、净残值和折旧方法进行复核，如果固定资产的预计使用寿命、净残值与原先会计估计数有差异的，应当进行相应调整。发行人于 2018 年 4 月 27 日在第五届董事会第四十四次会议上通过了《关于公司船舶及集装箱会计估计的预案》，对发行人船舶及集装箱预计净残值作相应调整。本次会计估计变更前，船舶资产预计净残值的会计估计为每轻吨 280 美元，集装箱资产预计净残值为 20 尺干箱 USD560/UNIT、40 尺及 45 尺干箱均为 USD896/UNIT；本次会计估计变更后，船舶资产预计净残值的会计估计为每轻吨 330 美元，集装箱资产预计净残值为 20 尺干箱 USD780/UNIT、40 尺及 45 尺干箱均为 USD900/UNIT。本次会计估计变更自 2018 年 1 月 1 日起适用，采用未来适用法进行会计处理。经测算，本次会计估计变更后，发行人 2018 年度利润总额增加 216,586,293.75 元。

3、会计差错更正

发行人报告期内无应披露的重要前期差错更正事项。

（三）报告期内发行人合并范围变化情况

最近三年及一期合并范围变化情况				
2018 年度新纳入合并的子公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	东方富利 Cruise01 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
2	东方富利 HLCV05 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
3	东方富利 HLCV06 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
4	东方富利 Tanker07 有限公司	航运租赁业	100%	新设立

5	东方富利 Tanker08 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
6	东方富利 Tanker09 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
7	东方富利 Tanker10 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
8	东方富利 Bulk01 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
9	东方富利 Bulk02 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
10	东方富利 Bulk03 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
11	东方富利 Bulk04 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
12	苏州远海斗魁投资合伙企业(有限合伙)	投资管理业	100%	新设立
2018 年度不再纳入合并的公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	FlorensContainerServices(Australia)PtyLimited	集装箱管理服务	100%	清算
2	中国海运（非洲）控股有限公司	代理服务业	100%	清算
3	中海绿舟散货 02 有限公司	航运租赁业	100%	清算
4	中海绿舟散货 03 有限公司	航运租赁业	100%	清算
5	中海绿舟散货 06 有限公司	航运租赁业	100%	清算
6	中远海运集团财务有限责任公司	金融业	41.62%	转为联营企业
2019 年度新纳入合并的子公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	ORIENTALFLEETTANKER03LTD	航运租赁业	100%	新设立
2	ORIENTALFLEETTANKER04LTD	航运租赁业	100%	新设立
3	ORIENTALFLEETTANKER05LTD	航运租赁业	100%	新设立
4	ORIENTALFLEETTANKER06LTD	航运租赁业	100%	新设立
5	东方富利 Tanker11 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
6	东方富利 Tanker12 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
7	东方富利 Tanker13 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
8	东方富利 Bulk05 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
9	东方富利 Bulk06 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
10	东方富利 Bulk07 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
11	东方富利 Bulk08 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
12	东方富利 Bulk09 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
13	东方富利 Bulk10 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
14	东方富利 Bulk11 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
15	东方富利 Bulk12 有限公司	航运租赁业	100%	新设立

16	东方富利 LNG02 有限公司	航运租赁业	100%	新设立
17	远海租赁（天津）有限公司	租赁业	100%	新设立
2019 年度不再纳入合并的公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	佛罗伦货箱(澳门离岸商业服务)有限公司	集装箱销售及集装箱管理服务	100%	清算
2	佛罗伦管理服务(澳门离岸商业服务)有限公司	集装箱管理服务	100%	清算
3	FlorensShippingCorporationLimited	集装箱租赁	100%	清算
4	DongFangContainerFinance(SPV)Limited	集装箱租赁	100%	清算
5	DongFangContainerFinanceII(SPV)Limited	集装箱租赁	100%	清算
2020 年度新纳入合并的子公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	东方富利 GC01 有限公司	航运租赁业	100%	新设
2	东方富利 GC02 有限公司	航运租赁业	100%	新设
3	东方富利 GC03 有限公司	航运租赁业	100%	新设
4	东方富利 GC04 有限公司	航运租赁业	100%	新设
5	东方富利 Tanker14 有限公司	航运租赁业	100%	新设
6	ORIENTAL FLEET CONTAINER 01 LIMITED	航运租赁业	100%	新设
7	ORIENTAL FLEET CONTAINER 02 LIMITED	航运租赁业	100%	新设
8	ORIENTAL FLEET TANKER 19 LIMITED	航运租赁业	100%	新设
9	ORIENTAL FLEET BULK 19 LIMITED	航运租赁业	100%	新设
10	ORIENTAL FLEET PULP 01 LIMITED	航运租赁业	100%	新设
11	ORIENTAL FLEET TANKER 15 LIMITED	航运租赁业	100%	新设
12	BULK FLEET FLOURISH COMPANY LIMITED	船舶租赁业	100%	新设
13	东方富利 Tanker17 有限公司	航运租赁业	100%	新设
14	东方富利 Tanker18 有限公司	航运租赁业	100%	新设
2020 年度不再纳入合并的公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	东方国际投资有限公司	航运租赁业	100%	清算
2021 年 1-9 月新纳入合并的子公司				

序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	海南中远海运发展有限公司	船舶租赁	100%	新设
2	上海新远海集融资租赁有限公司	船舶租赁	100%	新设
3	远海长兴有限公司	投资管理业	100%	新设
4	东方富利 Container08 有限公司	航运租赁业	100%	新设
5	东方富利 Container09 有限公司	航运租赁业	100%	新设
6	东方富利 Container10 有限公司	航运租赁业	100%	新设
7	东方富利 Container11 有限公司	航运租赁业	100%	新设
8	东方富利 Container12 有限公司	航运租赁业	100%	新设
9	东方富利 Bulk18 有限公司	航运租赁业	100%	新设
10	富利散运昌盛有限公司	航运租赁业	100%	新设
11	东方富利 Tanker22 有限公司	航运租赁业	100%	新设
12	东方富利 Tanker23 有限公司	航运租赁业	100%	新设
13	东方富利 Tanker24 有限公司	航运租赁业	100%	新设
14	东方富利 Tanker25 有限公司	航运租赁业	100%	新设
15	东方富利 Tanker16 有限公司	航运租赁业	100%	新设
16	Oriental Fleet LNG 03 Limited	融资租赁	100%	新设
17	苏州远海天玳股权投资合伙企业(有限合伙)	投资管理业	99.57%	非同一控制下企业合并
2021 年 1-9 月不再纳入合并的公司				
序号	名称	所属行业	持股比例变化情况	变更原因
1	中远海运租赁有限公司	租赁业	52.45%	不具有控制权
2	远海融资租赁(天津)有限公司	租赁业	52.45%	不具有控制权

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产				

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	812,349.96	1,263,694.74	1,015,631.83	1,620,085.86
交易性金融资产	22,609.12	65,422.40	49,096.68	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	74.63	38,792.64	1,670.07	768.00
应收账款	461,504.43	205,089.96	108,684.61	101,886.99
预付款项	137,372.43	73,241.55	22,963.30	39,293.78
应收分保账款	2,949.39	693.82	745.31	832.26
其他应收款	16,145.14	18,059.99	33,516.51	14,184.91
存货	166,640.51	96,241.05	88,112.94	101,774.82
一年内到期的非流动资产	464,667.32	1,938,057.93	1,655,353.42	1,138,535.66
其他流动资产	25,050.77	14,152.57	4,203.79	5,971.45
流动资产合计	2,109,363.69	3,713,445.66	2,979,978.47	3,023,333.73
非流动资产				
其他债权投资	-	5,982.00	-	-
发放贷款及垫款	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期应收款	3,283,057.53	2,769,820.08	2,705,167.73	2,337,102.87
长期股权投资	2,560,332.62	2,102,257.38	2,585,421.39	2,382,260.26
其他非流动金融资产	376,277.88	393,275.40	426,630.74	344,670.13
投资性房地产	8,700.94	9,814.39	10,554.72	10,444.27
固定资产	3,778,501.15	5,518,042.73	5,674,989.39	5,642,709.36
在建工程	19,809.92	13,167.93	5,243.38	2,731.64
使用权资产	7,078.68	11,519.92	16,382.46	-
无形资产	12,174.26	14,646.40	13,796.89	13,276.95
长期待摊费用	365.34	5,690.27	6,585.03	5,477.37
递延所得税资产	2,827.95	28,466.95	24,365.12	19,774.02
其他非流动资产	204.31	17,750.36	296.44	1,961.84
非流动资产合计	10,049,330.57	10,890,433.83	11,469,433.31	10,760,408.70
资产总计	12,158,694.26	14,603,879.49	14,449,411.78	13,783,742.43
流动负债				
短期借款	1,932,340.00	1,725,316.91	1,631,359.89	1,788,244.80

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
吸收存款及同业存款	-	-	-	-
应付票据	3,333.44	139,971.77	92,624.05	129,728.84
应付账款	511,033.08	307,517.06	253,117.99	163,434.52
预收款项	8,701.78	34,873.01	16,995.71	15,679.82
合同负债	110,183.20	16,235.40	15,019.43	735.62
应付职工薪酬	36,063.33	33,059.48	22,657.92	18,153.41
应交税费	33,284.00	23,379.18	20,909.38	27,290.74
其他应付款	163,954.49	189,407.98	139,027.08	67,882.04
应付分保账款	3,747.59	2,572.46	2,252.00	5,175.92
一年内到期的非流动负债	1,693,354.59	3,713,549.16	3,232,847.61	3,272,842.53
其他流动负债	-	300,000.00	-	-
流动负债合计	4,495,995.50	6,485,882.41	5,426,811.07	5,489,168.25
非流动负债				
长期借款	4,413,059.29	4,552,794.81	5,485,320.89	5,734,679.83
应付债券	430,000.00	828,754.58	827,139.96	338,178.43
租赁负债	3,339.76	5,385.76	14,864.83	-
长期应付款	49,412.80	260,781.13	235,204.49	378,822.18
长期应付职工薪酬	1,695.68	2,122.05	1,849.16	-
递延收益	877.07	993.36	1,148.42	1,303.48
递延所得税负债	11,224.30	10,488.81	35,097.53	37,181.21
其他非流动负债	1,451.72	19,675.87	1,203.59	395.39
非流动负债合计	4,911,060.62	5,680,996.37	6,601,828.87	6,490,560.52
负债合计	9,407,056.12	12,166,878.78	12,028,639.94	11,979,728.77
股东权益				
股本	1,160,812.50	1,160,812.50	1,160,812.50	1,168,312.50
其他权益工具	600,000.00	600,600.00	700,000.00	200,000.00
资本公积	-12,445.60	-11,385.70	33,201.79	1,628.86
减：库存股	23,342.81	23,342.81	23,342.81	-
其他综合收益	-223,386.18	-232,075.80	-263,803.43	-277,431.07
专项储备	117.01	136.01	160.61	-
盈余公积	161,359.25	161,359.25	155,219.23	141,795.15
一般风险准备	-	-	-	-

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
未分配利润	1,088,445.73	781,497.25	658,523.95	569,708.22
归属于母公司股东权益合计	2,751,559.91	2,437,000.71	2,420,771.85	1,804,013.66
少数股东权益	78.23	-	-	-
股东权益合计	2,751,638.14	2,437,000.71	2,420,771.85	1,804,013.66
负债及股东权益合计	12,158,694.26	14,603,879.49	14,449,411.78	13,783,742.43

2、合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,502,371.13	1,898,267.13	1,422,911.25	1,668,373.77
其中:营业收入	2,498,038.70	1,894,131.21	1,418,917.28	1,633,786.29
利息收入	-	-	-	30,543.93
手续费及佣金收入	4,332.44	4,135.92	3,993.97	4,043.55
二、营业总成本	2,188,759.95	1,755,441.73	1,489,862.26	1,697,998.50
其中:营业成本	1,975,611.85	1,420,475.80	1,057,576.39	1,239,658.77
利息支出	-	-	-	11,049.11
手续费及佣金支出	-	-	-	48.93
税金及附加	5,970.01	5,448.61	6,863.02	4,431.46
销售费用	491.00	704.23	1,411.44	956.99
管理费用	79,223.39	103,145.23	93,557.24	89,546.15
研发费用	1,799.74	728.12	949.02	398.99
财务费用	125,663.96	224,939.75	329,505.14	317,734.05
加: 其他收益	1,672.11	12,788.82	9,238.75	16,922.61
投资收益（损失以“-”号填列）	200,283.58	243,670.54	242,304.40	240,527.64
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,599.03	-20,622.38	65,181.58	-63,224.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-32,014.68	-62,233.92	-41,756.27	-31,168.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-74,730.07	-19,588.84	-3,005.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	665.76	2,568.58	8,262.99	10,091.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	486,816.98	244,266.98	196,691.60	174,692.13
加: 营业外收入	154.90	2,278.88	299.89	9,898.54
减: 营业外支出	3,042.17	1,616.85	2,703.93	723.83

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	483,929.71	244,929.00	194,287.56	183,866.84
减：所得税费用	85,098.09	31,877.32	19,974.91	40,047.93
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	398,831.62	213,051.68	174,312.65	143,818.92
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	397,216.05	144,243.08	66,624.66	129,122.21
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,615.56	68,808.60	107,687.99	14,696.71
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	398,831.61	213,051.68	174,312.65	138,617.14
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	0.01	-	-	5,201.78
六、其他综合收益的税后净额	8,689.61	31,727.64	13,627.64	-44,072.27
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	8,689.61	31,727.64	13,627.64	-44,072.27
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	1.30	-1,339.04	5,129.43	-
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	1.30	-1,339.04	5,129.43	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	8,688.32	33,066.68	8,498.20	-44,072.27
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	1,116.31	-34,236.47	30,227.73	13,818.95
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
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	1,433.00	-1,003.00	-3,008.40	277.49
5.外币财务报表折算差额	6,139.01	68,306.15	-18,721.13	-58,168.72
6.其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
七、综合收益总额	407,521.23	244,779.32	187,940.29	99,746.64
归属于母公司股东的综合收益总额	407,521.23	244,779.32	187,940.29	94,544.86
归属于少数股东的综合收益总额	0.01	-	-	5,201.78
八、每股收益				
(一)基本每股收益（元/股）	0.3281	0.1557	0.1283	0.1186
(二)稀释每股收益（元/股）	0.3277	0.1557	0.1283	0.1186

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	2,627,513.62	2,029,989.99	1,734,453.39	1,816,228.66
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	44,902.66
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	29,464.46
收到的税费返还	66,849.77	29,245.61	38,677.33	93,101.00
收到其他与经营活动有关的现金	30,414.67	74,314.57	86,307.50	65,664.88
经营活动现金流入小计	2,724,778.07	2,133,550.17	1,859,438.22	2,049,361.66
购买商品、接受劳务支付的现金	1,744,059.10	821,111.71	702,901.42	963,454.07
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	90,422.32
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	12,647.14
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	7,816.41
支付给职工以及为职工支付的现金	122,039.23	184,974.48	169,911.22	182,882.19
支付的各项税费	84,873.92	65,153.42	59,822.11	72,139.81
支付其他与经营活动有关的现金	49,879.23	72,863.30	70,154.25	65,079.34
经营活动现金流出小计	2,000,851.49	1,144,102.92	1,002,789.01	1,394,441.29
经营活动产生的现金流量净额	723,926.58	989,447.26	856,649.21	654,920.37
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,567,894.68	2,993,124.42	1,495,222.27	1,827,857.46
取得投资收益收到的现金	56,290.20	45,197.90	100,889.38	49,661.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,050.45	13,284.80	20,299.38	38,924.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	105,292.92	-	-	-

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
收到其他与投资活动有关的现金	38,622.90	23,576.71	22,176.26	954.09
投资活动现金流入小计	1,773,151.15	3,075,183.83	1,638,587.28	1,917,397.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,997,312.22	3,283,693.69	2,608,226.23	2,002,919.82
投资支付的现金	45,036.29	292,813.69	83,000.65	906,477.98
支付其他与投资活动有关的现金	38,560.92	1,595.57	-	799,985.93
投资活动现金流出小计	3,080,909.43	3,578,102.94	2,691,226.88	3,709,383.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,307,758.28	-502,919.11	-1,052,639.60	-1,791,986.30
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	100,000.00	-	500,000.00	100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金	5,400,184.37	7,200,996.10	6,819,843.15	5,900,264.03
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,851.70	37,327.64	-
筹资活动现金流入小计	5,500,184.37	7,202,847.80	7,357,170.79	6,000,264.03
偿还债务支付的现金	5,008,913.28	6,805,973.40	7,112,204.80	5,193,672.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	278,396.04	435,949.33	512,869.16	411,961.48
支付其他与筹资活动有关的现金	32,805.12	158,067.89	103,621.95	71,879.56
筹资活动现金流出小计	5,320,114.44	7,399,990.62	7,728,695.91	5,677,513.85
筹资活动产生的现金流量净额	180,069.93	-197,142.83	-371,525.12	322,750.18
四、汇率变动对现金的影响	1,020.21	-48,214.77	6,105.69	19,905.10
五、现金及现金等价物净增加额	-402,741.56	241,170.55	-561,409.82	-794,410.65
加：期初现金及现金等价物的余额	1,204,680.10	963,509.56	1,524,919.37	2,319,330.02
六、期末现金及现金等价物余额	801,938.54	1,204,680.10	963,509.56	1,524,919.37

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

4、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产				
货币资金	142,530.31	277,561.55	285,542.85	493,917.20
交易性金融资产	20,047.58	-	-	-
应收票据	-	-	-	-

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	66,301.21	42,762.17	46,002.75	28,605.23
预付款项	1,296.06	6.62	291.53	83.47
其他应收款	639,794.72	355,208.16	237,007.10	386,550.21
存货	4.67	38,028.25	33,025.96	31,093.03
一年内到期的非流动资产	293,803.00	50,000.00	-	-
其他流动资产	925.53	-	290,928.60	569,000.00
流动资产合计	1,164,703.08	763,566.75	892,798.79	1,509,249.13
非流动资产				
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期股权投资	4,495,116.14	4,177,905.67	3,880,467.68	3,771,438.32
其他非流动金融资产	166,194.12	184,262.67	273,805.83	188,163.73
固定资产	536.83	1,056,199.39	1,180,588.84	1,258,685.12
在建工程	579.81	3.30	336.14	175.47
使用权资产	2,717.42	3,940.26	5,570.71	-
无形资产	452.92	549.20	189.38	54.72
长期待摊费用	15.20	22.60	57.48	681.37
其他非流动资产	959,558.84	529,633.95	309,286.00	235,896.00
非流动资产合计	5,625,171.27	5,952,517.05	5,650,302.06	5,455,094.73
资产总计	6,789,874.36	6,716,083.80	6,543,100.85	6,964,343.86
流动负债				
短期借款	850,000.00	670,000.00	470,000.00	1,100,000.00
应付账款	34,768.51	44,323.60	27,047.34	14,218.47
预收款项	3,986.14	15,031.62	88.17	181.31
应付职工薪酬	6,020.78	11,030.36	9,123.83	7,800.53
应交税费	141.54	713.46	1,683.48	1,719.06
其他应付款	762,082.51	909,211.98	826,581.62	689,607.32
一年内到期的非流动负债	601,994.94	399,359.22	498,390.59	654,700.00
其他流动负债	-	300,000.00	-	-
流动负债合计	2,258,994.41	2,349,670.23	1,832,915.03	2,468,226.69
非流动负债				
长期借款	324,800.00	313,200.00	483,360.00	1,157,150.00
应付债券	430,000.00	450,000.00	500,000.00	150,000.00
租赁负债	721.95	1,773.05	3,122.27	-

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
长期应付职工薪酬	1,695.68	1,810.50	1,752.54	-
非流动负债合计	757,217.64	766,783.55	988,234.81	1,307,150.00
负债合计	3,016,212.05	3,116,453.78	2,821,149.85	3,775,376.69
股东权益				
股本	1,160,812.50	1,160,812.50	1,160,812.50	1,168,312.50
其他权益工具	600,000.00	600,000.00	700,000.00	200,000.00
资本公积	1,652,241.09	1,636,640.00	1,636,073.09	1,635,250.77
减：库存股	23,342.81	23,342.81	23,342.81	-
其他综合收益	-167.88	47.18	396.89	-170.27
盈余公积	170,457.91	160,728.24	154,588.22	141,164.13
未分配利润	213,661.49	64,744.91	93,423.11	44,410.04
股东权益合计	3,773,662.31	3,599,630.02	3,721,951.00	3,188,967.18
负债及股东权益合计	6,789,874.36	6,716,083.80	6,543,100.85	6,964,343.86

5、母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	14,640.31	205,873.34	228,187.10	209,233.49
减：营业成本	689.68	203,029.94	174,061.19	148,104.61
税金及附加	1,740.53	2,009.53	2,050.88	1,348.96
管理费用	10,281.09	21,415.76	19,767.51	22,613.47
财务费用	38,257.52	68,521.85	90,131.23	118,184.84
加：其他收益	50.64	6,284.24	5,036.90	4,238.18
投资收益（损失以“-”号填列）	298,393.27	209,897.02	120,527.12	332,164.61
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-5,442.42	-24,256.26	68,441.19	-68,288.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,061.92	413.77	-35.83	-107.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-41,729.38	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-101,385.89	19.99	-	117.66
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	153,225.17	61,525.65	136,145.67	187,106.18
加：营业外收入	-	0.65	-	378.74
减：营业外支出	0.06	126.11	1,904.80	422.66
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	153,225.11	61,400.19	134,240.87	187,062.26

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
减：所得税费用	-	-	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	153,225.11	61,400.19	134,240.87	187,062.26
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	132,700.58	115,714.06	122,840.83	187,062.26
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-54,313.87	11,400.04	-
五、其他综合收益的税后净额	-215.05	-349.71	567.17	-171.78
(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	-215.05	-349.71	567.17	-171.78
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	-215.05	-349.71	567.17	-171.78
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
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	-	-	-	-
六、综合收益总额	153,010.06	61,050.48	134,808.04	186,890.48
七、每股收益	-	-	-	-
(一)基本每股收益	-	-	-	-
(二)稀释每股收益	-	-	-	-

6、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 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	59,811.61	224,098.35	208,319.28	188,814.83
收到的税费返还	-	-	-	4,727.41
收到其他与经营活动有关的现金	573,698.29	251,601.90	483,696.74	29,766.29
经营活动现金流入小计	633,509.90	475,700.25	692,016.02	223,308.53
购买商品、接受劳务支付的现金	11,309.49	41,946.57	34,147.58	58,473.50

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	15,131.88	67,570.90	57,144.06	61,868.05
支付的各项税费	4,506.92	17,106.70	17,986.86	15,882.63
支付其他与经营活动有关的现金	585,910.88	280,350.37	73,504.65	14,535.90
经营活动现金流出小计	616,859.17	406,974.53	182,783.16	150,760.08
经营活动产生的现金流量净额	16,650.73	68,725.72	509,232.86	72,548.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	189,512.54	135,984.11	2,086.62	190,000.00
取得投资收益收到的现金	1,499.99	113,609.92	271,118.51	21,254.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	222,839.72	7.80	-	52.62
收到其他与投资活动有关的现金	-	1.98	-	-
投资活动现金流入小计	413,852.26	249,601.84	273,205.13	211,307.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	587.70	192.71	370.37	71.53
投资支付的现金	536,176.81	251,828.80	208,616.59	496,234.91
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	536,764.51	252,023.49	208,986.96	496,306.44
投资活动产生的现金流量净额	-122,912.25	-2,421.65	64,218.17	-284,998.85
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	500,000.00	100,000.00
取得借款收到的现金	1,400,000.00	2,598,000.00	2,198,000.00	2,371,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,851.70	18,054.94	-
筹资活动现金流入小计	1,400,000.00	2,599,851.70	2,716,054.94	2,471,000.00
偿还债务支付的现金	1,325,810.00	2,417,250.00	3,309,390.00	1,992,910.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	100,088.30	149,557.14	133,914.80	121,310.62
支付其他与筹资活动有关的现金	2,541.28	104,564.92	36,858.39	24,400.83
筹资活动现金流出小计	1,428,439.58	2,671,372.06	3,480,163.19	2,138,621.44
筹资活动产生的现金流量净额	-28,439.58	-71,520.37	-764,108.26	332,378.56
四、汇率变动对现金的影响	-534.20	-915.28	337.82	2,342.78
五、现金及现金等价物净增加额	-135,235.30	-6,131.58	-190,319.41	122,270.93
加：期初现金及现金等价物的余额	277,460.54	283,592.12	473,911.53	351,640.60
六、期末现金及现金等价物余额	142,225.24	277,460.54	283,592.12	473,911.53

（二）财务数据和财务指标情况

发行人近三年及一期主要财务指标

单位：万元

财务指标	2021 年 9 月 30 日 /2021 年 1-9 月	2020 年 12 月 31 日 /2020 年度	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度
总资产	12,158,694.26	14,603,879.49	14,449,411.78	13,783,742.43
总负债	9,407,056.12	12,166,878.78	12,028,639.94	11,979,728.77
全部债务	8,472,087.32	11,260,387.23	11,269,292.40	11,263,674.43
所有者权益	2,751,638.14	2,437,000.71	2,420,771.85	1,804,013.66
营业总收入	2,502,371.13	1,898,267.13	1,422,911.25	1,668,373.77
利润总额	483,929.71	244,929.00	194,287.56	183,866.84
净利润	398,831.61	213,051.68	174,312.65	143,818.92
扣除非经常性损益后净利润	420,622.96	196,290.76	162,277.45	109,355.01
归属于母公司所有者的净利润	398,831.61	213,051.68	174,312.65	138,617.14
经营活动产生现金流量净额	723,926.58	989,447.26	856,649.21	654,920.37
投资活动产生现金流量净额	-1,307,758.28	-502,919.11	-1,052,639.60	-1,791,986.30
筹资活动产生现金流量净额	180,069.93	-197,142.83	-371,525.12	322,750.18
流动比率（倍）	0.47	0.57	0.55	0.55
速动比率（倍）	0.43	0.56	0.53	0.53
资产负债率（%）	77.37	83.31	83.25	86.91
债务资本比率（%）	75.48	82.20	82.32	86.19
营业毛利率（%）	21.05	25.17	25.68	25.03
平均总资产回报率（%）	4.50	3.17	3.81	3.68
加权平均净资产收益率	18.87	10.16	9.01	8.35
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	19.96	9.22	8.28	6.59
EBITDA	845,166.32	1,013,434.85	992,358.62	832,112.48
EBITDA 全部债务比	0.10	0.09	0.09	0.08
EBITDA 利息倍数	4.00	2.53	2.05	2.21
应收账款周转率	7.50	12.07	13.48	13.65
存货周转率	15.03	15.41	11.14	11.41

注 1:

(1) 全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+其他流动负债

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(4) 资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

(5) 债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

(6) 营业毛利率=(主营业务收入-主营业务成本)/主营业务收入

(7) 平均总资产回报率=(利润总额+财务费用中利息支出)/平均资产总额

(8) 加权平均净资产收益率及扣除非经常损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 计算

(9) EBITDA=利润总额+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用中的利息支出

(10) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

(11) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)

- (12) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额
 (13) 存货周转率=营业成本/存货平均净额
 (14) 2021 年 1-9 月/2021 年 9 月 30 日数据未经年化

三、发行人财务状况分析

(一) 资产结构分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，发行人总资产分别为 13,783,742.43 万元、14,449,411.78 万元、14,603,879.49 万元和 12,158,694.26 万元。自 2016 年完成重大资产重组业务转型后，发行人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，总资产规模较为稳定。从构成来看，发行人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 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人非流动资产占总资产比例分别达到 78.07%、79.38%、74.57%和 82.65%，报告期内非流动资产占总资产比例均保持在 70% 以上。

最近三年及一期末，发行人资产情况如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 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：								
货币资金	812,349.96	6.68	1,263,694.74	8.65	1,015,631.83	7.03	1,620,085.86	11.75
交易性金融资产	22,609.12	0.19	65,422.40	0.45	49,096.68	0.34	-	-
应收票据	74.63	0.00	38,792.64	0.27	1,670.07	0.01	768	0.01
应收账款	461,504.43	3.80	205,089.96	1.40	108,684.61	0.75	101,886.99	0.74
预付款项	137,372.43	1.13	73,241.55	0.50	22,963.30	0.16	39,293.78	0.29
应收分保账款	2,949.39	0.02	693.82	0.00	745.31	0.01	832.26	0.01
其他应收款	16,145.14	0.13	18,059.99	0.12	33,516.51	0.23	14,184.91	0.10
存货	166,640.51	1.37	96,241.05	0.66	88,112.94	0.61	101,774.82	0.74
一年内到期的非流动资产	464,667.32	3.82	1,938,057.93	13.27	1,655,353.42	11.46	1,138,535.66	8.26
其他流动资产	25,050.77	0.21	14,152.57	0.10	4,203.79	0.03	5,971.45	0.04
流动资产合计	2,109,363.69	17.35	3,713,445.66	25.43	2,979,978.47	20.62	3,023,333.73	21.93
非流动资产：								
其他债权投资	-	-	5,982.00	0.04	-	-	-	-
长期应收款	3,283,057.53	27.00	2,769,820.08	18.97	2,705,167.73	18.72	2,337,102.87	16.96
长期股权投资	2,560,332.62	21.06	2,102,257.38	14.40	2,585,421.39	17.89	2,382,260.26	17.28
其他非流动金融资产	376,277.88	3.09	393,275.40	2.69	426,630.74	2.95	344,670.13	2.50
投资性房地产	8,700.94	0.07	9,814.39	0.07	10,554.72	0.07	10,444.27	0.08
固定资产	3,778,501.15	31.08	5,518,042.73	37.78	5,674,989.39	39.27	5,642,709.36	40.94

在建工程	19,809.92	0.16	13,167.93	0.09	5,243.38	0.04	2,731.64	0.02
使用权资产	7,078.68	0.06	11,519.92	0.08	16,382.46	0.11	-	-
无形资产	12,174.26	0.10	14,646.40	0.10	13,796.89	0.10	13,276.95	0.10
长期待摊费用	365.34	0.00	5,690.27	0.04	6,585.03	0.05	5,477.37	0.04
递延所得税资产	2,827.95	0.02	28,466.95	0.19	24,365.12	0.17	19,774.02	0.14
其他非流动资产	204.31	0.00	17,750.36	0.12	296.44	0.00	1,961.84	0.01
非流动资产合计	10,049,330.57	82.65	10,890,433.83	74.57	11,469,433.31	79.38	10,760,408.70	78.07
资产合计	12,158,694.26	100.00	14,603,879.49	100.00	14,449,411.78	100.00	13,783,742.43	100.00

1、流动资产项目分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人流动资产分别为 3,023,333.73 万元、2,979,978.47 万元、3,713,445.66 万元和 2,109,363.69 万元，占总资产的比例分别为 21.93%、20.62%、25.43%和 17.35%。2019 年末发行人流动资产规模较 2018 年末减少 43,355.26 万元，下降 1.43%，变化幅度较小。2020 年末发行人流动资产规模较 2019 年末增加 733,467.19 万元，增长 24.61%，主要系发行人筹资规模增加及信托理财产品到期赎回使得货币资金增加所致，2021 年 9 月末发行人流动资产规模较 2020 年末减少 1,604,081.97 万元，减少 43.20%，主要系中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围导致一年内到期的非流动资产大幅下降。报告期内，发行人流动资产主要以货币资金、应收账款、存货及一年内到期的非流动资产为主，截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，货币资金、应收账款、存货及一年内到期的非流动资产合计占流动资产比例分别达到 97.98%、96.24%、94.34%及 96.83%。

报告期各期末，发行人流动资产的主要构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	812,349.96	38.51	1,263,694.74	34.03	1,015,631.83	34.08	1,620,085.86	53.59
交易性金融资产	22,609.12	1.07	65,422.40	1.76	49,096.68	1.65	-	-
应收票据	74.63	0.001	38,792.64	1.04	1,670.07	0.06	768	0.03
应收账款	461,504.43	21.88	205,089.96	5.52	108,684.61	3.65	101,886.99	3.37
预付款项	137,372.43	6.51	73,241.55	1.97	22,963.30	0.77	39,293.78	1.30
应收分保账款	2,949.39	0.14	693.82	0.02	745.31	0.03	832.26	0.03
其他应收款	16,145.14	0.77	18,059.99	0.49	33,516.51	1.12	14,184.91	0.47
存货	166,640.51	7.90	96,241.05	2.59	88,112.94	2.96	101,774.82	3.37
一年内到期的非流动资产	464,667.32	22.03	1,938,057.93	52.19	1,655,353.42	55.55	1,138,535.66	37.66

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他流动资产	25,050.77	1.19	14,152.57	0.38	4,203.79	0.14	5,971.45	0.20
流动资产合计	2,109,363.69	100.00	3,713,445.66	100.00	2,979,978.47	100.00	3,023,333.73	100.00

（1）货币资金

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人货币资金余额分别为 1,620,085.86 万元、1,015,631.83 万元、1,263,694.74 万元和 812,349.96 万元，分别占发行人流动资产总额的 53.59%、34.08%、34.03%和 38.51%。发行人货币资金较为充足，对债务的按时足额偿付起到直接的保障作用。

货币资金结构主要以银行存款为主。2019 年末发行人货币资金较 2018 年末减少 604,454.04 万元，下降 37.31%，主要系发行人归还借款、支付利息和股利所致。2020 年末发行人货币资金较 2019 年末增加 248,062.91 万元，增加 24.42%，主要系本期为抵御疫情期间流动性风险，合理提升货币资金存量规模所致。2021 年 9 月末，发行人货币资金较 2020 年末减少 451,344.78 万元，减少 35.72%，主要系本期中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围及本期投资活动现金净流出所致。

发行人货币资金构成情况如下所示。

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
现金	5.39	0.38	1.98	4.03
银行存款	791,308.93	1,234,426.56	981,656.70	1,571,448.40
其他货币资金	21,035.63	29,267.81	33,973.14	48,633.43
合计	812,349.96	1,263,694.74	1,015,631.83	1,620,085.86

（2）应收账款

近三年及一期末，发行人应收账款余额及坏账准备计提明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按单项计提坏账准备的应收账款	7,446.41	7,446.41	8,117.02	8,117.02	12,672.87	12,672.87	-	-

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按组合计提坏账准备的应收账款	476,649.64	15,145.21	211,444.80	6,354.84	112,080.83	3,396.22	113,312.27	11,425.29
合计	484,096.05	22,591.62	219,561.82	14,471.86	124,753.70	16,069.09	113,312.27	11,425.29

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人应收账款账面余额分别为 113,312.27 万元、124,753.70 万元、219,561.82 万元和 484,096.05 万元，其中按组合计提坏账准备的应收账款余额分别为 113,312.27 万元、112,080.83 万元、211,444.80 万元和 476,649.64 万元，是应收账款的主要构成类型。2019 年末发行人应收账款账面余额较 2018 年末增加 11,441.43 万元，增长 10.10%，主要系受集装箱排产原因影响，集装箱销售订单比年初增加所致。2020 年末发行人应收账款账面余额较 2019 年末增加 94,808.12 万元，增幅为 76.00%，主要系未到结算期的应收集装箱销售款同比增加所致。2021 年 9 月末，发行人应收账款账面余额较 2020 年末增加 264,534.23 万元，增幅为 120.48%，主要是未到结算期的应收集装箱销售款增加所致。

①按单项计提坏账准备的应收账款

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人按单项计提坏账准备的应收账款账面余额分别为 0.00 万元、12,672.87 万元、8,117.02 万元和 7,446.41 万元。截至 2018 年末，该类型应收账款的余额为 0.00 万元，发行人胜诉收回韩进部分款项，其余款项转入按组合计提坏账准备的应收账款。截至 2019 年末，该类型应收账款的余额为 12,672.87 万元，主要对象如下表所示：

单位：万元、%

名称	2019 年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
Hanjin Shipping Co. Ltd.	5,217.19	5,217.19	100.00	对方破产，正在诉讼
Quanzhou Antong Logistics Co. Ltd.	4,929.52	4,929.52	100.00	经营不善，面临破产
ATI Freight LLC	703.60	703.60	100.00	资信较差客户
Pacific International Lines (Pte) Ltd.	494.84	494.84	100.00	资信较差客户
OCEAN MASTERS LLC	347.68	347.68	100.00	资信较差客户
Yangpu Sinowell Shipping Co. Ltd.	317.50	317.50	100.00	资信较差客户
G.L.G SHIPPING&LOGISTICS L.L.C	216.30	216.30	100.00	资信较差客户
Asian Marine Transport Corporation	172.26	172.26	100.00	资信较差客户
Heindrich Trading Corporation	136.26	136.26	100.00	资信较差客户
其他	137.70	137.70	100.00	资信较差客户

合计	12,672.87	12,672.87	100.00	/
----	-----------	-----------	--------	---

截至 2020 年末，该类型应收账款的余额为 8,117.02 万元，主要对象如下表所示：

单位：万元、%

名称	2020 年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
Quanzhou Antong Logistics Co. Ltd.	4,621.80	4,621.80	100.00	资信较差客户
ATI Freight LLC	1,505.01	1,505.01	100.00	资信较差客户
Asian Marine Transport Corporation	785.97	785.97	100.00	资信较差客户
Pacific International Lines (Pte) Ltd.	372.02	372.02	100.00	资信较差客户
Yangpu Sinowell Shipping Co. Ltd.	317.50	317.50	100.00	资信较差客户
G.L.G SHIPPING & LOGISTICS L.L.C	214.33	214.33	100.00	资信较差客户
Heindrich Trading Corporation	127.45	127.45	100.00	资信较差客户
Greville Comercio Representacoes	37.76	37.76	100.00	资信较差客户
Sea Hawk Lines Pvt. Ltd.	17.79	17.79	100.00	资信较差客户
Mediterranean Container Line SL	14.30	14.30	100.00	资信较差客户
其他	103.07	103.07	100.00	资信较差客户
合计	8,117.02	8,117.02	100.00	/

截至 2021 年 9 月末，该类型应收账款的余额 7,446.41 万元，主要对象如下表所示：

单位：万元、%

名称	2021 年 9 月末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
QuanzhouAntongLogisticsCo.Ltd.	4,404.92	4,404.92	100.00	资信较差客户
ATIFreightLLC	1,562.75	1,562.75	100.00	资信较差客户
AsianMarineTransportCorporation	897.54	897.54	100.00	资信较差客户
YangpuSinowellShippingCo.Ltd.	322.09	322.09	100.00	资信较差客户
HeindrichTradingCorporation	128.43	128.43	100.00	资信较差客户
其他	130.68	130.68	100.00	资信较差客户
合计	7,446.41	7,446.41	100.00	

②按组合计提坏账准备的应收账款

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
关联方组合	-	-
预期信用风险组合	113,312.27	11,425.29
按组合计提坏账准备的应收账款合计	113,312.27	11,425.29

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
1 年以内	111,598.04	3,347.94
1-2 年	482.79	48.28
按组合计提坏账准备的应收账款合计	112,080.83	3,396.22

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备
1 年以内	211,280.57	6,338.42
1-2 年	164.23	16.42
按组合计提坏账准备的应收账款合计	211,444.80	6,354.84

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	
	账面余额	坏账准备
1 年以内	464,567.95	13,937.04
1-2 年	12,081.69	1,208.17
按组合计提坏账准备的应收账款合计	476,649.64	15,145.21

截至 2018 年末，发行人按组合计提坏账准备的应收账款采用预期信用风险组合方法计提坏账准备，即发行人通过参考历史信用损失经验，编制应收账款逾期天数与固定准备率对照表，以此为基础于资产负债表日计算应收账款的预期信用损失，并按预期信用损失计提坏账准备。发行人采用预期信用风险组合方法计提坏账准备的应收账款余额结构和坏账准备计提明细如下：

单位：万元、%

逾期情况	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例
未逾期	105,038.13	3,151.14	3.00
逾期>180 日	8,274.14	8,274.14	100.00
合计	113,312.27	11,425.29	-

截至 2018 年末，发行人按组合计提坏账准备的应收账款主要为未逾期的应收账款，账面余额为 105,038.13 万元，占比为 92.70%，体现了发行人良好的应收账款管理能力；逾期超过 180 天的应收账款账面余额为 8,274.14 万元，余额对象主要为两家航运企业韩进和 Pacific International Lines，发行人已全额计提坏账

准备。截至 2018 年末，发行人逾期超过 180 天的应收账款情况如下：

单位：万元

企业名称	账面余额	坏账准备
Hanjin Shipping Co. Ltd.	5,096.96	5,096.96
Pacific International Lines (Pte) Ltd.	1,702.92	1,702.92
G.L.G SHIPPING&LOGISTICS L.L.C	183.68	183.68
OCEAN MASTERS LLC	275.96	275.96
Yangpu Sinowell Shipping Co. Ltd.	317.50	317.50
Sea Hawk Lines Pvt. Ltd.	55.16	55.16
其他	641.97	641.97
合计	8,274.14	8,274.14

截至 2019 年末，发行人按组合计提坏账准备的应收账款账龄均为 1 年以内或 1-2 年，其中账龄为 1 年以内的按照账面余额的 3% 计提坏账准备，账龄为 1-2 年的按照账面余额的 10% 计提坏账准备。

截至 2020 年末，发行人按组合计提坏账准备的应收账款账龄均为 1 年以内或 1-2 年，其中账龄为 1 年以内的按照账面余额的 3% 计提坏账准备，账龄为 1-2 年的按照账面余额的 10% 计提坏账准备。

截至 2021 年 9 月末，发行人按组合计提坏账准备的应收账款账龄均为 1 年以内或 1-2 年，其中账龄为 1 年以内的按照账面余额的 3% 计提坏账准备，账龄为 1-2 年的按照账面余额的 10% 计提坏账准备。

③应收账款前五名客户情况

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人应收账款前五名客户中除韩进应收账款外账龄均在 1 年以内，应收账款前五名客户余额合计占应收账款总余额比例分别为 69.33%、55.18%、68.99% 和 61.04%。报告期内发行人应收账款前五名客户合计占比较高主要系发行人重组后逐步推进战略转型，向中远海控提供业务体量较大的集装箱租赁、船舶租赁与集装箱销售服务，从而新增集装箱租赁、船舶租赁与集装箱销售相关应收账款。

报告期内，发行人应收账款前五名客户具体情况如下：

时间点	客户名称	金额 (万元)	账龄	占应收账款 总余额比例 (%)	坏账准备 计提余额 (万元)
2021 年 9 月 30 日	Triton International Limited	107,987.32	1 年以内	22.31	3,239.62
	Seaco SRL	68,320.59	1 年以内	14.11	2,049.62
	Evergreen Marine (Hong Kong) Ltd	49,851.32	1 年以内	10.30	1,495.54
	Textainer Equipment Management Limited	44,426.62	1 年以内	9.18	1,332.80
	中远海运集装箱运输有限公司	24,879.86	1 年以内	5.14	746.40
	合计	295,465.71		61.04	8,863.98
2020 年 12 月 31 日	中铁集装箱运输责任有限公司	42,780.00	1 年以内	19.48	1,283.40
	TritonInternationalLimited	39,751.04	1 年以内	18.11	1,192.53
	TextainerEquipmentManagementLi mited	28,790.48	1 年以内	13.11	863.71
	BeaconIntermodalLeasing,LLC	24,515.19	1 年以内	11.17	735.46
	中远海运控股股份有限公司	15,629.20	1 年以内	7.12	468.88
	合计	151,465.92	-	68.99	4,543.98
2019 年 12 月 31 日	中远海运控股股份有限公司	35,164.84	1 年以内	28.19	1,054.95
	EvergreenMarine(HongKong)Ltd	10,258.50	1 年以内	8.22	307.76
	中铁集装箱运输有限责任公司	9,698.00	1 年以内	7.77	290.94
	CMACGM	7,479.23	1 年以内	6.00	224.38
	WANHAILINESLTD.	6,240.09	1 年以内	5.00	187.20
	合计	68,840.67	-	55.18	2,065.22
2018 年 12 月 31 日	中远海运控股股份有限公司	43,466.85	1 年以内	38.36	1,304.01
	CMACGM	12,501.91	1 年以内	11.03	375.06
	ContainerApplicationsLimited	10,738.01	1 年以内	9.48	322.14
	WANHAILINESLTD.	6,754.88	1 年以内	5.96	202.65
	HanjinShippingCo.,Ltd.	5,096.96	2-3 年	4.50	5,096.96
	合计	78,558.61	-	69.33	7,300.81

(3) 存货

最近三年及一期末，发行人存货余额及跌价准备计提明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备
原材料	98,642.65	-	91,486.36	-	81,375.47	8,597.69	95,637.08	3,005.79

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备	存货余额	跌价准备
库存商品	67,834.56	414.80	7,526.88	3,269.55	22,099.44	7,159.03	9,688.32	931.26
周转材料	578.09	-	497.36	-	394.76	-	386.48	-
合计	167,055.30	414.80	99,510.60	3,269.55	103,869.66	15,756.72	105,711.88	3,937.06

最近三年及一期末，发行人存货账面价值分别为 101,774.82 万元、88,112.94 万元、96,241.05 万元和 166,640.51 万元，2021 年 9 月末发行人存货账面价值较 2020 年末增加了 70,399.46 万元，增幅为 73.15%，主要系库存商品增加所致。发行人存货主要包括船存燃油、待售旧集装箱、钢材木材、润料物料、备品备件等。报告期各期末，发行人存货跌价准备金额分别为 3,937.06 万元、15,756.72 万元、3,269.55 万元和 414.80 万元，存在一定波动。2019 年度存货跌价准备较 2018 年度上升 11,819.66 万元，增加 300.22%，主要系世界经济延续放缓走势，全球贸易和投资表现疲软，受宏观供需关系变化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量价均有大幅下降，发行人进一步增加了对北美地区库存待售的老旧集装箱以及生产原材料的减值准备计提。

（4）一年内到期的非流动资产

报告期内，发行人一年内到期的非流动资产主要包括融资租赁业务产生的一年内到期的长期应收款。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动资产分别为 1,138,535.66 万元、1,655,353.42 万元、1,938,057.93 万元和 464,667.32 万元，近三年末，一年内到期的非流动资产规模逐年增加，主要系发行人积极把握国内融资租赁市场发展机遇，开拓融资租赁业务，从而投资融资租赁资产形成的一年内到期的长期应收款规模逐年增加所致。2021 年 9 月末，一年内到期的非流动资产较 2020 年末减少 1,473,390.61 万元，降幅为 76.02%，主要系中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围所致。

（5）其他应收款

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人其他应收款合计分别为 14,184.91 万元、33,516.51 万元、18,059.99 万元和 16,145.14 万元，分别占发行人流动资产总额的 0.47%、1.12%、0.49%和 0.77%，占比较低。其中，2019 年度其他应收款较 2018 年末上升 19,331.60 万元，增加 136.28%，主要系保

证金及押金有所增长，同时由于处置债权原因产生了较大额度的应收转让款。2020 年度其他应收款较 2019 年末减少 15,456.52 万元，下降 46.12%，主要系本期收回转让款及保证金所致。2021 年 9 月末其他应收款较 2020 年末减少 1,914.85 万元，减少 10.60%。

报告期内各期末，发行人其他应收款组成明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收股利	-	-	152.04	-
应收利息	-	-	362.08	0.01
其他应收款	16,145.14	18,059.99	33,002.40	14,184.90
合计	16,145.14	18,059.99	33,516.51	14,184.91

其中，按款项性质分类，发行人其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
账面余额	16,451.53	18,868.69	34,096.20	14,594.20
坏账准备	306.39	808.70	1,093.80	409.30
账面价值：	16,145.14	18,059.99	33,002.40	14,184.90
保证金及押金	7,002.11	11,436.53	13,748.01	7,228.85
应收转让款		-	9,966.87	-
应收代付款	3,445.17	844.49	2,582.81	3,297.42
事故理赔	2,119.71	3,401.53	2,293.62	1,652.95
应收出口退税款		-	-	-
股权对价款		-	-	-
其他	3,601.05	2,377.44	4,411.10	2,005.68

2、非流动资产项目分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人非流动资产分别为 10,760,408.70 万元、11,469,433.31 万元、10,890,433.83 万元和 10,049,330.57 万元，占总资产的比例分别为 78.07%、79.38%、74.57%和 82.65%，发行人非流动资产主要以固定资产、长期股权投资和长期应收款为主，截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，固定资产、长期股权投资和长期应收款合计占非流动资产比例分别达到 96.30%、95.61%、95.41%和 95.75%。

发行人非流动资产构成如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他债权投资	-	-	5,982.00	0.05	-	-	-	-
长期应收款	3,283,057.53	32.67	2,769,820.08	25.43	2,705,167.73	23.59	2,337,102.87	21.72
长期股权投资	2,560,332.62	25.48	2,102,257.38	19.30	2,585,421.39	22.54	2,382,260.26	22.14
其他非流动金融资产	376,277.88	3.74	393,275.40	3.61	426,630.74	3.72	344,670.13	3.20
投资性房地产	8,700.94	0.09	9,814.39	0.09	10,554.72	0.09	10,444.27	0.10
固定资产	3,778,501.15	37.60	5,518,042.73	50.67	5,674,989.39	49.48	5,642,709.36	52.44
在建工程	19,809.92	0.20	13,167.93	0.12	5,243.38	0.05	2,731.64	0.03
使用权资产	7,078.68	0.07	11,519.92	0.11	16,382.46	0.14	-	-
无形资产	12,174.26	0.12	14,646.40	0.13	13,796.89	0.12	13,276.95	0.12
长期待摊费用	365.34	0.00	5,690.27	0.05	6,585.03	0.06	5,477.37	0.05
递延所得税资产	2,827.95	0.03	28,466.95	0.26	24,365.12	0.21	19,774.02	0.18
其他非流动资产	204.31	0.00	17,750.36	0.16	296.44	0.00	1,961.84	0.02
非流动资产合计	10,049,330.57	100.00	10,890,433.83	100.00	11,469,433.31	100.00	10,760,408.70	100.00

（1）其他非流动金融资产

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人其他非流动金融资产账面价值分别为 344,670.13 万元、426,630.74 万元、393,275.40 万元和 376,277.88 万元。2019 年末其他非流动金融资产账面价值较 2018 年末增加 81,960.61 万元，增长 23.78%，主要系随中国股票市场复苏，发行人持有中油资本和五矿资本的市价同比上升所致。2020 年末其他非流动金融资产账面价值较 2019 年末减少 33,355.34 万元，降幅为 7.82%，主要系部分股票、股权投资及公允价值下降所致。2021 年 9 月末其他非流动金融资产账面价值较 2020 年末下降 16,997.52 万元，降幅为 4.32%，主要系处置中油资本，和持有的中油资本和五矿资本股价下降所致。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 9 月末，发行人其他非流动金融资产账面价值明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------	------------------

五矿资本股份有限公司	79,634.26	99,614.13	137,693.79	89,485.71
中国石油集团资本股份有限公司	22,322.61	49,326.77	101,069.54	81,246.53
远海明晟（苏州）股权投资合伙企业（有限合伙）	56,426.56	55,100.37	51,570.37	37,055.50
池州中安招商股权投资合伙企业（有限合伙）	27,979.31	33,642.57	30,432.60	30,039.00
银联商务股份有限公司	26,967.62	19,789.31	26,608.44	34,166.08
苏州远海天玳股权投资合伙企业（有限合伙）	-	18,864.83	18,765.03	18,100.00
河南远海中原物流产业发展基金（有限合伙）	12,218.05	10,376.85	10,539.87	2,174.47
深圳东烨科技合伙企业（有限合伙）	-	-	9,323.93	15,954.19
北京航天科工信息产业投资基金（有限合伙）	9,899.70	10,010.31	9,054.78	11,066.00
中国铁路通信信号股份有限公司	-	-	7,455.26	-
信达远海航运投资（天津）合伙企业（有限合伙）	40,502.29	38,540.71	6,714.07	4,647.83
兰溪宏鹰动力股权投资合伙企业（有限合伙）	9,259.00	8,858.00	5,287.43	5,553.00
宁波甌垠投资合伙企业（有限合伙）	7,630.29	5,083.77	5,045.87	5,056.18
北京东资壹号投资中心（有限合伙）	3,401.33	-	2,803.53	2,992.93
远海（青岛）产业投资基金中心（有限合伙）	24,737.77	24,562.14	-	-
广发银行股份有限公司	2,529.30	-	2,352.46	2,263.10
宁波梅山保税区港区祥榕投资中心（有限合伙）	1,204.65	-	932.02	499.00
宁波梅山保税港区嘉珣投资中心（有限合伙）	1,205.07	-	929.99	499.00
南方天天利货币 B(003474)	54.04	-	51.78	50.26
信达远海航运投资（青岛）合伙企业（有限合伙）		-	-	-
深圳市杉岩数据技术有限公司	5,000.00	5,000.00	-	-
上海爱建集团股份有限公司	-	-	-	3,001.19
中企云链（北京）金融信息服务有限公司	-	-	-	820.15
深圳市望月股权投资基金合伙企业（有限合伙）	7,129.85	7,014.72	-	-
其他	38,176.18	7,490.90	-	-
合计	376,277.88	393,275.40	426,630.74	344,670.13

（2）长期应收款

报告期内，发行人长期应收款余额及坏账准备计提明细具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
融资租赁款	3,306,781.82	23,724.30	2,853,620.53	83,800.45	2,761,510.17	56,342.43	2,390,570.93	53,468.06
合计	3,306,781.82	23,724.30	2,853,620.53	83,800.45	2,761,510.17	56,342.43	2,390,570.93	53,468.06

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人长期应收款账面价值分别为 2,337,102.87 万元、2,705,167.73 万元、2,769,820.08 万元和 3,283,057.53 万元，均为融资租赁款。发行人报告期内长期应收款余额逐年快速增加，主要系发行人积极把握国内融资租赁市场发展机遇，其他产业融资租赁业务主要平台中远海运租赁正处于战略成长期，业务发展和市场开拓迅速，融资租赁款规模逐年快速增加所致。2021 年 9 月末，发行人长期应收款较 2020 年末增加 513,237.45 万元，增幅 18.53%，主要系自有船舶由经营租赁转融资租赁所致。

（3）长期股权投资

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人长期股权投资账面价值分别为 2,382,260.26 万元、2,585,421.39 万元、2,102,257.38 万元和 2,560,332.62 万元，2020 年长期股权投资较 2019 年末减少 483,164.011 万元，降幅 18.69%，主要系本期处置联营企业部分股权及确认联合营公司投资收益所致。2021 年 9 月末，长期股权投资较 2020 年末增加 458,075.24 万元，增幅 21.79%，主要系本期将中远海运租赁确认为联营公司以及确认其他联合营单位投资收益所致。

截至 2021 年 9 月末，发行人长期股权投资明细如下：

单位：万元

被投资单位名称	截至 2021 年 9 月 30 日账面价值
一、合营企业	
远海明华资产管理有限公司	5,123.89
远海信达投资管理(天津)有限公司	358.37
上海海盛上寿融资租赁有限公司	12,880.22
盘古控股有限公司	6,330.53
二、联营企业	

河南远海中原物流产业发展基金管理有限公司	946.63
中国光大银行股份有限公司	485,884.49
澄瑞电力科技(上海)有限公司	1,184.67
昆仑银行股份有限公司	143,382.79
兴业基金管理有限公司	39,494.89
上海人寿保险股份有限公司	104,569.93
渤海银行股份有限公司	969,853.01
中企大象金融信息服务有限公司	2,214.24
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	193,105.97
海峡能源有限公司	6,682.47
上海中远海运小额贷款有限公司	9,506.45
中远海运集团财务有限责任公司	214,093.89
中远海运租赁有限公司	364,720.19
合计	2,560,332.62

（4）固定资产

截至 2018 年末、2019 年末和 2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人固定资产明细如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
港务及库场设施	10,361.50	10,680.00	9,937.16	10,353.03
房屋建筑物	10,740.78	11,689.57	16,939.54	16,787.48
运输船舶	622,226.48	2,660,950.44	2,903,210.42	3,035,049.28
运输设备	5,009.61	5,119.13	5,426.71	5,690.78
集装箱	3,102,517.28	2,801,033.51	2,715,334.17	2,551,488.26
机器机械设备及专用设备	26,814.25	27,757.33	23,373.25	22,704.31
办公设备	831.25	812.75	768.14	636.21
固定资产账面价值合计	3,778,501.15	5,518,042.73	5,674,989.39	5,642,709.36

报告期内，发行人的固定资产主要以集装箱运输船舶和集装箱资产为主。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人固定资产的账面价值分别为 5,642,709.36 万元、5,674,989.39 万元、5,518,042.73 万元和 3,778,501.15 万元，2018 年-2020 年随着以船舶租赁和集装箱租赁为核心的航运租赁主营业务稳步发展，发行人稳健投资集装箱和机器设备等主营业务所需经营资产，固定资产规模保持稳定，2021 年 9 月末发行人固定资产较 2020 年末减少 1,739,541.58 万元，降幅 31.52%，主要系发行人自有船舶因租赁方式转变调整为融资租赁方

式核算所致。

截至 2020 年末，发行人经营租赁租出的固定资产账面价值为 5,461,983.95 万元，占固定资产账面总价值比例为 98.98%。固定资产经营租赁租出比例较高，系发行人自主营业务战略转型为航运租赁后，自有集装箱运输船舶和集装箱已分别主要用于船舶租赁和集装箱租赁两大重组后主营业务，具体情况如下：

单位：万元、%

经营租赁租出的固定资产		占同类固定资产 账面价值比例
类别	截至 2020 年 12 月 31 日账面价值	
运输船舶	2,660,950.44	100.00
集装箱	2,801,033.51	100.00
合计	5,461,983.95	-

截至 2021 年 9 月末，发行人经营租赁租出的固定资产账面价值为 3,724,743.76 万元，占固定资产账面总价值比例为 98.58%。固定资产经营租赁租出比例较高，系发行人自主营业务战略转型为航运租赁后，自有集装箱运输船舶和集装箱已分别主要用于船舶租赁和集装箱租赁两大重组后主营业务，具体情况如下：

单位：万元、%

经营租赁租出的固定资产		占同类固定资产 账面价值比例
类别	截至 2021 年 9 月 30 日账面价值	
运输船舶	622,226.48	100.00
集装箱	3,102,517.28	100.00
合计	3,724,743.76	-

（二）负债结构分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人总负债分别为 11,979,728.77 万元、12,028,639.94 万元、12,166,878.78 万元和 9,407,056.12 万元。近三年及一期，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，发行人总负债规模维持在较高水平。

基于发行人从事航运租赁相关主营业务具有一定的长周期特性，发行人主要通过长期借款等方式筹集资金，因此 2018-2019 年度发行人非流动负债占总负债

的比例相对较高，但近年来，发行人非流动负债逐渐减少，负债结构逐渐以流动负债为主。发行人截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人非流动负债占总负债比例分别为 54.18%、54.88%、46.69% 和 52.21%。

报告期各期末，发行人负债构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 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：								
短期借款	1,932,340.00	20.54	1,725,316.91	14.18	1,631,359.89	13.56	1,788,244.80	14.93
应付票据	3,333.44	0.04	139,971.77	1.15	92,624.05	0.77	129,728.84	1.08
应付账款	511,033.08	5.43	307,517.06	2.53	253,117.99	2.10	163,434.52	1.36
预收款项	8,701.78	0.09	34,873.01	0.29	16,995.71	0.14	15,679.82	0.13
合同负债	110,183.20	1.17	16,235.40	0.13	15,019.43	0.12	735.62	0.01
应付职工薪酬	36,063.33	0.38	33,059.48	0.27	22,657.92	0.19	18,153.41	0.15
应交税费	33,284.00	0.35	23,379.18	0.19	20,909.38	0.17	27,290.74	0.23
其他应付款	163,954.49	1.74	189,407.98	1.56	139,027.08	1.16	67,882.04	0.57
应付分保账款	3,747.59	0.04	2,572.46	0.02	2,252.00	0.02	5,175.92	0.04
一年内到期的非流动负债	1,693,354.59	18.00	3,713,549.16	30.52	3,232,847.61	26.88	3,272,842.53	27.32
其他流动负债	-	-	300,000.00	2.47	-	-	-	-
流动负债合计	4,495,995.50	47.79	6,485,882.41	53.31	5,426,811.07	45.12	5,489,168.25	45.82
非流动负债：								
长期借款	4,413,059.29	46.91	4,552,794.81	37.42	5,485,320.89	45.60	5,734,679.83	47.87
应付债券	430,000.00	4.57	828,754.58	6.81	827,139.96	6.88	338,178.43	2.82
租赁借款	3,339.76	0.04	5,385.76	0.04	14,864.83	0.12	-	-
长期应付款	49,412.80	0.53	260,781.13	2.14	235,204.49	1.96	378,822.18	3.16
长期应付职工薪酬	1,695.68	0.02	2,122.05	0.02	1,849.16	0.02	-	-
递延收益	877.07	0.01	993.36	0.01	1,148.42	0.01	1,303.48	0.01
递延所得税负债	11,224.30	0.12	10,488.81	0.09	35,097.53	0.29	37,181.21	0.31
其他非流动负债	1,451.72	0.02	19,675.87	0.16	1,203.59	0.01	395.39	0.00
非流动负债合计	4,911,060.62	52.21	5,680,996.37	46.69	6,601,828.87	54.88	6,490,560.52	54.18
负债合计	9,407,056.12	100.00	12,166,878.78	100.00	12,028,639.94	100.00	11,979,728.77	100.00

1、流动负债分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人流动负债分别为 5,489,168.25 万元、5,426,811.07 万元、6,485,882.41 万元和 4,495,995.50 万元，占总负债的比例分别为 45.82%、45.12%、53.31% 和 47.79%，报告期内流动负债规模呈现波动降低趋势。

发行人流动负债主要以短期借款、应付账款和一年内到期的非流动负债为主，

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，短期借款、应付账款和一年内到期的非流动负债合计占流动负债比例分别达到 95.18%、94.30%、88.60% 和 92.01%。

最近三年及一期末，发行人流动负债的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	1,932,340.00	42.98	1,725,316.91	26.60	1,631,359.89	30.06	1,788,244.80	32.58
应付票据	3,333.44	0.07	139,971.77	2.16	92,624.05	1.71	129,728.84	2.36
应付账款	511,033.08	11.37	307,517.06	4.74	253,117.99	4.66	163,434.52	2.98
预收款项	8,701.78	0.19	34,873.01	0.54	16,995.71	0.31	15,679.82	0.29
合同负债	110,183.20	2.45	16,235.40	0.25	15,019.43	0.28	735.62	0.01
应付职工薪酬	36,063.33	0.80	33,059.48	0.51	22,657.92	0.42	18,153.41	0.33
应交税费	33,284.00	0.74	23,379.18	0.36	20,909.38	0.39	27,290.74	0.50
其他应付款	163,954.49	3.65	189,407.98	2.92	139,027.08	2.56	67,882.04	1.24
应付分保账款	3,747.59	0.08	2,572.46	0.04	2,252.00	0.04	5,175.92	0.09
一年内到期的非流动负债	1,693,354.59	37.66	3,713,549.16	57.26	3,232,847.61	59.57	3,272,842.53	59.62
其他流动负债	-	-	300,000.00	4.63	-	-	-	-
流动负债合计	4,495,995.50	100.00	6,485,882.41	100.00	5,426,811.07	100.00	5,489,168.25	100.00

（1）短期借款

报告期内，发行人短期借款明细具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	1,918,819.19	1,666,036.91	1,558,059.89	1,788,244.80
质押借款	13,520.81	59,280.00	73,300.00	-
抵押借款	-	-	-	-
合计	1,932,340.00	1,725,316.91	1,631,359.89	1,788,244.80

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人短期借款余额分别为 1,788,244.80 万元、1,631,359.89 万元、1,725,316.91 万元和 1,932,340.00 万元。2019 年末，发行人短期借款较 2018 年末减少 156,884.91 万元，降幅为 8.77%，主要系 2019 年度偿还短期借款所致。截至 2020 年末，发行人短期借款

较 2019 年末增加 93,957.02 万元,增幅为 5.76%,主要系短期银行借款增加所致,发行人短期借款主要为信用借款。截至 2021 年 9 月末,发行人短期借款较 2020 年末增加 207,023.09 万元,增幅为 12.00%,主要系本年业务增长,本期新增短期借款用于业务投放所致。

（2）应付账款

报告期内,发行人应付账款明细具体如下:

单位: 万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付材料款	118,944.12	94,450.81	100,739.49	95,582.44
应付融资租赁项目投放款	22.53	5,335.52	4,278.98	6,262.31
应付集装箱费用	106,705.89	71,705.28	65,346.42	34,197.41
应付船舶租赁费	7,286.18	18,515.39	12,794.51	8,757.57
应付集装箱购置款	235,395.63	88,563.51	32,430.02	-
应付事故理赔	4,883.04	6,621.75	12,350.01	-
运杂费及其他	36,895.70	22,324.80	25,178.54	18,634.78
合计	511,033.09	307,517.06	253,117.99	163,434.52

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末,发行人应付账款余额分别为 163,434.52 万元、253,117.99 万元、307,517.06 万元和 511,033.08 万元,主要包括应付材料款、应付集装箱费用和运杂费等。截至 2019 年末,发行人无账龄超过一年的重要应付账款。2019 年末应付账款较 2018 年末增加 89,683.47 万元,增幅 54.87%,主要系应付集装箱费用、应付集装箱购置款、应付运费较 2018 年末增加所致。2020 年末应付账款较 2019 年末增加 54,399.07 万元,增幅为 21.49%,主要系应付集装箱购置款增加所致。2021 年 9 月末应付账款较 2020 年末增加 203,516.02 万元,增幅为 66.18%,主要系受集装箱销售市场火爆,本期未到结算期的集装箱采购款同比增加所致。

（3）一年内到期的非流动负债

报告期内,发行人一年内到期的非流动负债明细具体如下:

单位: 万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	1,180,243.14	2,999,956.23	2,675,291.98	2,958,699.23

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1 年内到期的应付债券	500,000.00	627,211.44	427,346.69	263,191.63
1 年内到期的长期应付款	10,430.95	76,281.76	91,100.73	50,951.68
1 年内到期的租赁负债	2,680.50	10,099.73	39,108.21	-
合计	1,693,354.59	3,713,549.16	3,232,847.61	3,272,842.53

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 3,272,842.53 万元、3,232,847.61 万元、3,713,549.16 万元和 1,693,354.59 万元。2019 年末一年内到期的非流动负债较 2018 年末减少 39,994.92 万元，降幅 1.22%，主要系偿还到期长期借款所致。2020 年末一年内到期的非流动负债较 2019 年末增加 480,701.55 万元，增幅为 14.87%，主要系一年内到期的长期借款及债券增加所致。2021 年 9 月末一年内到期的非流动负债较 2020 年末减少 2,020,194.57 万元，减幅为 54.40%，主要系本期偿还到期长期借款及应付债券，以及中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围所致。

2、非流动负债分析

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人非流动负债分别为 6,490,560.52 万元、6,601,828.87 万元、5,680,996.37 万元和 4,911,060.62 万元，占总负债的比例分别为 54.18%、54.88%、46.69%和 52.21%，报告期各期末非流动负债规模波动下降。

发行人非流动负债主要以长期借款、应付债券和长期应付款为主，截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，长期借款、应付债券和长期应付款合计占非流动负债比例分别达到 99.40%、99.18%、99.32%和 99.62%。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人非流动负债的主要构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	4,413,059.29	89.86	4,552,794.81	80.14	5,485,320.89	83.09	5,734,679.83	88.35
应付债券	430,000.00	8.76	828,754.58	14.59	827,139.96	12.53	338,178.43	5.21
租赁借款	3,339.76	0.07	5,385.76	0.09	14,864.83	0.23	-	-
长期应付款	49,412.80	1.01	260,781.13	4.59	235,204.49	3.56	378,822.18	5.84

项目	2021 年 9 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应付职工薪酬	1,695.68	0.03	2,122.05	0.04	1,849.16	0.03	-	-
递延收益	877.07	0.02	993.36	0.02	1,148.42	0.02	1,303.48	0.02
递延所得税负债	11,224.30	0.23	10,488.81	0.18	35,097.53	0.53	37,181.21	0.57
其他非流动负债	1,451.72	0.03	19,675.87	0.35	1,203.59	0.02	395.39	0.01
非流动负债合计	4,911,060.62	100.00	5,680,996.37	100.00	6,601,828.87	100.00	6,490,560.52	100.00

主要非流动负债分项分析如下：

（1）长期借款

报告期内，发行人长期借款明细具体如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	2,398,218.56	2,872,759.21	3,159,103.74	4,236,254.45
抵押借款	1,800,697.69	1,251,947.85	1,528,683.70	840,079.05
质押借款	114,143.04	328,087.75	697,533.44	558,346.33
保证借款	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
合计	4,413,059.29	4,552,794.81	5,485,320.89	5,734,679.83

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人长期借款余额分别为 5,734,679.83 万元、5,485,320.89 万元、4,552,794.81 万元和 4,413,059.29 万元，报告期内，随着发行人稳步发展航运租赁业务并不断拓展客户市场，且航运相关业务具有长周期特性，发行人长期资金融资需求较高。2019 年末发行人长期借款余额较 2018 年末下降 249,358.94 万元，下降 4.35%，主要系偿还长期借款所致。2020 年末，发行人长期借款余额较 2019 年末减少 932,526.08 万元，下降 17.00%，主要系偿还长期借款所致。2021 年 9 月末，发行人长期借款余额较 2020 年末减少 139,735.52 万元，降幅 3.07%，主要系本期业务投放需求增加借款以及中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围所致。目前，发行人长期借款主要以信用借款及抵押借款为主。

（2）应付债券

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人应付债券余额分别为 338,178.43 万元、827,139.96 万元、828,754.58 万元和 430,000.00 万

元，主要包括公司债券、资产抵押债券、ABS 项目及 ABN 项目等。2021 年 9 月末，发行人应付债券较 2020 年末减少 398,754.58 万元，减少比例为 48.11%，主要系中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围所致。截至 2021 年 9 月末，发行人应付债券主要系发行人发行的中期票据、公司债券。

截至 2021 年 9 月末，发行人应付债券明细具体如下：

单位：万元、年

债券名称	发行主体	面值	发行日期	期限	发行金额	余额
20 远发 01	中远海运发展股份有限公司	100 元	2020 年 11 月 3 日	10	100,000.00	100,000.00
21 远发 01	中远海运发展股份有限公司	100 元	2021 年 3 月 23 日	5	130,000.00	130,000.00
21 远发 02	中远海运发展股份有限公司	100 元	2021 年 7 月 6 日	5	200,000.00	200,000.00
合计	-	-	-	-	430,000.00	430,000.00

（3）长期应付款

报告期内，发行人长期应付款明细具体如下：

单位：万元

性质分类	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
租赁保证金	39,253.66	251,729.55	230,866.14	241,656.27
应付融资租赁款	-	-	-	135,947.81
商业保理项目保证金	10,159.14	9,051.58	4,338.34	1,218.09
合计	49,412.80	260,781.13	235,204.49	378,822.18

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人长期应付款余额分别为 378,822.18 万元、235,204.49 万元、260,781.13 万元和 49,412.80 万元，包括租赁保证金、应付融资租赁款和商业保理项目保证金。2019 年末发行人长期应付款较 2018 年末减少 143,617.69 万元，降低 37.91%，主要系应付售后回租款减少所致。2020 年末发行人长期应付款较 2019 年末增加 25,576.64 万元，增幅为 10.87%，主要系本期融资租赁业务投放收取的保证金增加所致。2021 年 9 月末发行人长期应付款较 2020 年末减少 211,368.33 万元，降幅为 81.05%，主要系中远海运租赁有限公司不再纳入合并范围所致。

3、发行人有息债务情况

(1) 最近三年及一期末，发行人有息债务余额分别为 11,218,941.73 万元、11,046,459.41 万元、11,034,033.97 万元和 8,455,642.43 万元，占同期末总负债的比例分别为 93.65%、91.83%、90.69% 及 89.89%。最近一期末，发行人银行借款余额为 7,525,642.43 万元，占有息负债余额的比例为 89.00%；银行借款与公司债券外其他公司信用类债券余额之和为 802.56 亿元，占有息负债余额的比例为 94.91%。

发行人有息债务情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
短期借款	1,932,340.00	1,725,316.91	1,631,359.89	1,788,244.80
一年内到期的长期借款	1,180,243.14	2,999,956.23	2,675,291.98	2,958,699.23
长期借款	4,413,059.29	4,552,794.81	5,485,320.89	5,734,679.83
一年内到期的应付债券	500,000.00	627,211.44	427,346.69	263,191.63
一年后到期的应付债券	430,000.00	828,754.58	827,139.96	338,178.43
其他流动负债	-	300,000.00	-	-
应付售后回租款	-	-	-	135,947.81
合计	8,455,642.43	11,034,033.97	11,046,459.41	11,218,941.73

(2) 长期借款和短期借款的担保结构

截至 2021 年 9 月末，发行人长期借款及短期借款的担保结构如下：

单位：万元

项目	短期借款	长期借款
信用借款	1,918,819.19	2,398,218.56
抵押借款	-	1,800,697.69
质押借款	13,520.81	114,143.04
保证借款	-	100,000.00
合计	1,932,340.00	4,413,059.29

注：长期借款未包括一年内到期的长期借款。

(3) 长期借款和短期借款的期限结构

截至 2021 年 9 月末，发行人长期借款和短期借款的期限结构如下：

单位：万元

项目	2021 年 9 月 30 日
短期借款	1,932,340.00
一年内到期的长期借款	1,180,243.14
长期借款	4,413,059.29
合计	7,525,642.43

(4) 发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见募集说明书第六节“发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况”。

(三) 现金流量分析

最近三年及一期，发行人现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动现金流入小计	2,724,778.07	2,133,550.17	1,859,438.22	2,049,361.66
经营活动现金流出小计	2,000,851.49	1,144,102.92	1,002,789.01	1,394,441.29
经营活动产生的现金流量净额	723,926.58	989,447.26	856,649.21	654,920.37
投资活动现金流入小计	1,773,151.15	3,075,183.83	1,638,587.28	1,917,397.43
投资活动现金流出小计	3,080,909.43	3,578,102.94	2,691,226.88	3,709,383.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,307,758.28	-502,919.11	-1,052,639.60	-1,791,986.30
筹资活动现金流入小计	5,500,184.37	7,202,847.80	7,357,170.79	6,000,264.03
筹资活动现金流出小计	5,320,114.44	7,399,990.62	7,728,695.91	5,677,513.85
筹资活动产生的现金流量净额	180,069.93	-197,142.83	-371,525.12	322,750.18
汇率变动对现金的影响	1,020.21	-48,214.77	6,105.69	19,905.10
现金及现金等价物净增加额	-402,741.56	241,170.55	-561,409.82	-794,410.65
期末现金及现金等价物余额	801,938.54	1,204,680.10	963,509.56	1,524,919.37

发行人自 2007 年完成 A 股首次公开发行并上市以来，未进行其他股权融资，最近三年及一期发行人受行业周期性影响，经营活动产生的现金流量净额难以满足发行人投资活动的现金需要，船队发展的资金主要来源于债务融资。

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，发行人经营活动产生的现金流量净额均高于净利润，表明发行人通过经营活动获取现金的能力较强。经营活动产生的现金流量净额均高于净利润系折旧、摊销及支付财务费用等原因所致。2019 年度，发行人经营活动产生的现

金流量净额较上年度增加 201,728.84 万元，增幅为 30.80%，主要受 2018 年中海财务公司退出合并范围影响。2020 年度发行人经营活动现金流量净额同比增加 15.50%，主要系集装箱销售业务经营活动净流入同比增加所致。2021 年 1-9 月发行人经营活动现金流量净额较上年同期同比增加 27.83%，主要系收到的税费返还同比增加所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，发行人投资活动产生现金均为净流出。2019 年度，发行人投资活动现金流入及流出均较上年有所减少，现金净流出同比减少 41.26%，主要是由于金融资产投资支出及购买固定资产支出同比增加。2020 年投资活动现金流量净额同比减少 52.22%，主要系由于投资项目的现金回收量同比增加所致。2021 年 1-9 月投资活动现金流量净额较上年同期同比减少 143.71%，主要系处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金同比减少，以及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内除 2018 年度和 2021 年 1-9 月外，发行人筹资活动产生的现金流量净额均为负数。2019 年度，发行人筹资活动现金流量净额同比减少 215.11%，主要是由于偿还债务支出较上年有所增加。2020 年度发行人筹资活动现金流量净额同比减少 46.94%，主要系由于利率下降，利息支出等融资费用支出同比减少所致。2021 年 1-9 月发行人筹资活动现金流量额较上年同期同比增加 212.42%，主要系吸收投资收到的现金以及取得借款收到的现金同比增加所致。

（四）偿债能力分析

近三年及一期发行人主要偿债指标如下：

单位：倍、%

财务指标	2021 年 9 月末 /2021 年 1-9 月	2020 年末/2020 度	2019 年末/度	2018 年末/ 度
流动比率（倍）	0.47	0.57	0.55	0.55
速动比率（倍）	0.43	0.56	0.53	0.53
资产负债率	77.37	83.31	83.25	86.91
利息保障倍数	3.29	1.64	1.40	1.44

财务指标	2021 年 9 月末 /2021 年 1-9 月	2020 年末/2020 度	2019 年末/度	2018 年末/ 度
EBITDA 利息保障倍数	4.00	2.53	2.05	2.21

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+财务费用中的利息支出)/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)
- (5) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(财务费用中的利息支出+资本化利息支出)

报告期内，发行人流动比率和速动比率整体较为稳定。截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人流动比率分别为 0.55、0.55、0.57 和 0.47，速动比率分别为 0.53、0.53、0.56 和 0.43。

截至 2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 9 月末，发行人合并报表资产负债率分别 86.91%、83.25%、83.31%和 77.37%。发行人重组完成后，发行人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，因此发行人积极通过借款等方式筹集资金，导致资产负债率维持在较高的水平。

2018-2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人利息保障倍数分别为 1.44、1.40、1.64 和 3.29。2018-2020 年度和 2021 年 1-9 月，EBITDA 利息保障倍数分别为 2.21、2.05、2.53 和 4.00。发行人 EBITDA 利息保障倍数处于较高水平，整体偿债能力良好。

（五）盈利能力分析

近三年及一期发行人收入、利润情况如下：

单位：万元，%

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业总收入	2,502,371.13	1,898,267.13	1,422,911.25	1,668,373.77
营业收入	2,498,038.70	1,894,131.21	1,418,917.28	1,633,786.29
营业成本	1,975,611.85	1,420,475.80	1,057,576.39	1,239,658.77
营业利润	486,816.98	244,266.98	196,691.60	174,692.13
利润总额	483,929.71	244,929.00	194,287.56	183,866.84
净利润	398,831.62	213,051.68	174,312.65	143,818.92
净资产收益率	18.87	10.16	9.01	8.35

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
总资产收益率	2.98	1.47	1.23	1.04

注 1：净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算；总资产收益率=净利润/平均总资产

1、营业总收入分析

（1）营业总收入按分部分析

报告期内，发行人营业总收入按业务分部构成如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
航运租赁	436,585.15	17.45	950,517.42	50.07	849,319.61	59.69	832,635.51	49.91
集装箱制造	1,905,322.32	76.14	652,442.64	34.37	311,317.51	21.88	591,962.46	35.48
其他产业租赁	141,732.71	5.66	273,791.05	14.42	255,797.94	17.98	205,698.94	12.33
其他	18,730.95	0.75	21,516.02	1.13	6,476.18	0.46	38,076.86	2.28
合计	2,502,371.13	100.00	1,898,267.13	100.00	1,422,911.25	100.00	1,668,373.77	100.00

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人营业总收入分别为 1,668,373.77 万元、1,422,911.25 万元、1,898,267.13 万元和 2,502,371.13 万元。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人航运租赁业务收入占比分别为 49.91%、59.69%、50.07%和 17.45%，其中 2018-2020 年度为发行人主要的业务收入来源；2021 年 1-9 月公司集装箱收入大幅增加，占比 76.14%，主要系受新冠疫情影响，欧美航线回流箱短缺，集装箱市场需求旺盛带动集装箱单价上升。

1) 航运租赁

航运租赁业务主要包括船舶租赁业务和集装箱租赁业务。其中，船舶租赁业务主要致力于集装箱船舶、干散货船舶等多种船型的经营租赁或融资租赁；集装箱租赁业务主要为各类型的集装箱租赁、管理及贸易等。

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人航运租赁业务收入分别为 832,635.51 万元、849,319.61 万元、950,517.42 万元和 436,585.15 万元，

占营业总收入比重分别为 49.91%、59.69%、50.07%和 17.45%，其中 2018-2020 年度占比较高。2020 年、2019 年发行人航运租赁业务收入较 2018 年变化不大。2021 年 1-9 月，发行人航运租赁收入占比 17.45%，主要系集装箱制造收入大幅增加所致。

2) 集装箱制造业务

集装箱制造业务主要为集装箱制造与销售。

2018 年度，发行人集装箱制造业务营业收入为 591,962.46 万元，由于 2018 年集装箱制造市场较为景气，公司前瞻性改进集装箱油漆技术，大大提升市场竞争力，同时加强市场营销，通过科学排产提升生产效率，使得集装箱制造业务收入较 2017 年度进一步增长。2019 年度，发行人集装箱制造业务收入为 311,317.51 万元，较上年下降 280,644.95 万元，降幅为 47.41%，主要系 2019 年度，世界经济延续放缓走势，全球贸易和投资表现疲软，受宏观供需关系变化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量价均有大幅下降。2020 年度发行人集装箱制造业务收入为 652,442.64 万元，较上年相比 341,125.13 万元，增幅 109.57%，主要系受新冠疫情影响，欧美航线回流箱短缺，集装箱市场需求旺盛带动集装箱单价上升。2021 年 1-9 月，发行人集装箱制造业务收入为 1,905,322.32 万元，收入情况良好，主要系 2021 年受益于我国疫情控制情况良好，外贸形势较好，市场对集装箱的需求急速增加，致使集装箱制造板块量价齐升。

3) 其他产业租赁

其他产业租赁业务主要为各类型其他产业相关融资租赁。

2018 年度，发行人融资租赁业务规模继续扩大，其他产业租赁营业收入达到 205,698.94 万元。2019 年度，发行人其他产业租赁收入为 255,797.94 万元，较上年增长 50,099.00 万元，增幅为 24.36%，主要系本年度融资租赁业务规模进一步扩大所致。2020 年度发行人其他产业租赁业务收入为 273,791.05 万元，同比增长 7.04%，主要是融资租赁规模扩大所致。2021 年 1-9 月发行人其他产业租赁业务收入为 141,732.71 万元。

4) 其他

发行人其他业务主要包括金融投资、金融服务等，近三年及一期，发行人其

他业务板块收入分别为 38,076.86 万元、6,476.18 万元、21,516.02 万元及 18,730.95 万元，占营业总收入比重分别为 2.28%、0.46%、1.13% 及 0.75%，占比较小。2019 年，发行人其他业务收入减少，主要由于此前中海财务公司业务收入贡献比例较高，2018 年中海财务公司成为发行人联营企业，导致发行人其他业务板块收入减少。

（2）营业总收入按地区分析

报告期内，发行人营业总收入按地区分类明细如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中国大陆	348,571.80	13.93	690,130.85	36.36	658,179.37	46.26	670,735.12	40.20
其他国家和地区	2,153,799.34	86.07	1,208,136.28	63.64	764,731.88	53.74	997,638.65	59.80
合计	2,502,371.13	100.00	1,898,267.13	100.00	1,422,911.25	100.00	1,668,373.77	100.00

报告期内，发行人中国大陆以外的其他国家和地区收入占比高于 50%，是发行人收入的主要来源，来自中国大陆的收入占比相对较低，这与发行人从事的航运租赁业务主要集中在境外的特点相一致。

2、营业成本分析

报告期内，发行人营业成本（包含金融服务业务分部的利息支出成本和手续费及佣金支出成本）构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
航运租赁	249,594.91	12.63	685,527.12	48.26	618,564.57	58.49	610,068.05	48.78
集装箱制造	1,648,281.15	83.43	599,961.01	42.24	301,196.63	28.48	534,189.34	42.71
其他产业租赁	71,338.36	3.61	127,805.54	9.00	129,834.66	12.28	93,591.31	7.48
其他	6,397.43	0.32	7,182.13	0.51	7,980.53	0.75	12,908.10	1.03
合计	1,975,611.85	100.00	1,420,475.80	100.00	1,057,576.39	100.00	1,250,756.81	100.00

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人营业成本（包含金融服务业务分部的利息支出成本和手续费及佣金支出成本）分别为

1,250,756.81 万元、1,057,576.39 万元、1,420,475.80 万元和 1,975,611.85 万元。2018 年度，发行人航运租赁业务成本为 610,068.05 万元，占营业成本的 48.78%，2018 年航运租赁业务成本有所下降，主要是因为租入船舶数量有所减少、船舶和集装箱净残值调增致使折旧费有所减少所致。2019 年度，发行人航运租赁业务成本为 618,564.57 万元，占营业成本的 58.49%，较上年度占比增幅 9.71%，主要系集装箱制造板块成本下降较多，以及融资租赁业务进一步扩大、汇率变动影响综合所致。2020 年度发行人航运租赁业务成本为 685,527.12 万元，占营业成本的 48.26%。2021 年 1-9 月发行人航运租赁业务成本为 249,594.91 万元，占营业成本的 12.63%。

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人集装箱制造业务营业成本分别为 534,189.34 万元、301,196.63 万元、599,961.01 万元和 1,648,281.15 万元，占营业成本的比例分别为 42.71%、28.48%、42.24%和 83.43%。2018 年度集装箱制造业务营业成本为 534,189.34 万元，较 2017 年进一步上升。2019 年度，发行人集装箱制造业务成本为 301,196.63 万元，占营业成本的 28.48%，较上年度减少 232,992.71 万元，降幅为 43.62%，变动幅度与该板块收入变动幅度基本一致；2020 年度，发行人集装箱制造成本为 599,961.01 万元，较 2019 年度增加 298,764.38 万元，增幅 99.19%，主要系集装箱业务板块销售增加，营业成本相应增加所致。

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人其他产业租赁营业成本分别为 93,591.31 万元、129,834.66 万元、127,805.54 万元和 71,338.36 万元，占营业成本的比例分别为 7.48%、12.28%、9.00%和 3.61%。随着发行人融资租赁业务规模的逐渐扩大，其他产业租赁成本呈整体上升的趋势。

3、发行人毛利及毛利率分析

报告期内，发行人毛利与毛利率按业务分部构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
航运租赁	186,990.24	42.83	264,990.30	27.88	230,755.04	27.17	222,567.46	26.73
集装箱制造	257,041.17	13.49	52,481.63	8.04	10,120.88	3.25	57,773.12	9.76

项目	2021 年 1-9 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
其他产业租赁	70,394.35	49.67	145,985.51	53.32	125,963.28	49.24	112,107.63	54.50
其他	12,333.52	65.85	14,333.89	66.62	-1,504.35	-23.23	25,168.76	66.10
合计	526,759.28	21.05	477,791.33	25.17	365,334.86	25.68	417,616.97	25.03

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人毛利分别为 417,616.97 万元、365,334.86 万元、477,791.33 万元和 526,759.28 万元，毛利率分别为 25.03%、25.68%、25.17%和 21.05%。2020 年，公司综合毛利率同比略有下降，主要系毛利率水平较低的集装箱制造业务收入占比提升所致。

对于航运租赁业务，2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月毛利率分别为 26.73%、27.17%、27.88%和 42.83%，2018 年度毛利率有所上升，主要是因为（1）航运租赁业务的船舶和集装箱净残值有所调整，导致 2018 年船舶、集装箱折旧有所下降；（2）租入船舶数量减少，船舶租金成本下降幅度大于租金收入下降的幅度。2019 年度，发行人航运租赁业务毛利率为 27.17%，较上年度变化幅度较小。2020 年度发行人航运租赁业务毛利率为 27.88%，较上年变化幅度较小。

对于集装箱制造业务，2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月毛利率分别为 9.76%、3.25%、8.04%和 13.49%。2018 年度，由于集装箱制造市场较为景气，毛利率进一步提升。2019 年度，发行人集装箱制造业务毛利率为 3.25%，较上年度有所下降，主要系集装箱需求低迷，集装箱售价降幅高于成本降幅所致。2020 年度发行人集装箱制造市场转好，毛利率上升至 8.04%。

对于其他产业租赁业务，2018 年度由于市场资金利率走高，造成该业务板块融资成本上升，毛利率水平有所下降。2019 年度由于债务结构调整，优化投融资期限匹配，增加了中长期的融资，造成资金成本有所上升，毛利率水平有所下降。2020 年度，该板块毛利率为 53.32%。

4、期间费用分析

报告期内，发行人期间费用明细及占营业总收入比例如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
销售费用	491.00	704.23	1,411.44	956.99
管理费用	79,223.39	103,145.23	93,557.24	89,546.15
研发费用	1,799.74	728.12	949.02	398.99
财务费用	125,663.96	224,939.75	329,505.14	317,734.05
合计	207,178.09	329,517.33	425,422.84	408,636.18
销售费用/营业总收入	0.02%	0.04%	0.10%	0.06%
管理费用/营业总收入	3.17%	5.43%	6.58%	5.37%
研发费用/营业总收入	0.07%	0.04%	0.07%	0.02%
财务费用/营业总收入	5.02%	11.85%	23.16%	19.04%
期间费用/营业总收入	8.28%	17.36%	29.90%	24.49%

（1）销售费用

发行人销售费用主要为仓储保管费、折旧与摊销、职工薪酬和办公费及其他行政费用等。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人销售费用分别是 956.99 万元、1,411.44 万元、704.23 万元和 491.00 万元，占营业总收入的比例分别为 0.06%、0.10%、0.04%和 0.02%。

2019 年度销售费用较 2018 年度上升 454.45 万元，增加 47.49%，主要系因为仓储保管费同比上升所致。2020 年度销售费用较 2019 年度下降 707.21 万元，减少 50.11%，主要系因为仓储保管费及职工薪酬同比下降所致。2021 年 1-9 月销售费用较 2020 年同期下降 75.98 万元，减少 13.40%，主要系本期集装箱制造板块供不应求，故销售费用减少。

（2）管理费用

发行人管理费用主要为职工薪酬、办公费及其他行政费用、折旧与摊销和信息披露、董事会经费及其他相关费用等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
职工薪酬	55,175.31	71,328.23	64,870.62	58,730.47
办公费及其他行政费用	6,586.66	9,641.95	12,620.57	16,634.54
折旧与摊销	5,937.31	8,866.47	7,877.92	4,048.88
信息披露、董事会经费及其他相关费用	6,160.48	12,208.97	6,684.58	6,317.69

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其他	5,363.62	1,099.61	1,503.55	3,814.57
合计	79,223.39	103,145.23	93,557.24	89,546.15

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人管理费用分别是 89,546.15 万元、93,557.24 万元、103,145.23 万元和 79,223.39 万元，占营业总收入的比例分别为 5.37%、6.58%、5.43% 和 3.17%。

2019 年度，管理费用较上年度上升 4,011.09 万元，增加 4.48%，增幅较小。2020 年度管理费用同比上升 10.25%，主要系投融资项目中介服务采购增长所致。2021 年 1-9 月管理费用较 2020 年同期增加 15,503.73 万元，增幅 24.33%，主要系业务规模扩大增加相应的人工成本增加所致。

（3）财务费用

发行人财务费用主要由利息支出、利息收入、银行手续费等构成。具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利息支出	117,664.93	215,617.03	343,235.75	325,644.49
减：利息收入	5,509.81	14,176.38	19,100.99	12,371.45
汇兑损益	5,581.73	12,681.99	-5,744.82	-10,240.64
银行手续费及其他	7,927.10	10,817.11	11,115.19	14,701.65
合计	125,663.96	224,939.75	329,505.14	317,734.05

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人财务费用分别为 317,734.05 万元、329,505.14 万元、224,939.75 万元和 125,663.96 万元，占营业总收入比重分别为 19.04%、23.16%、11.85% 和 5.02%。

2019 年度，财务费用较上年度增加 11,771.09 万元，增幅为 3.70%，系美元融资平均拆借成本上升，融资成本增加所致。2020 年度财务费用同比下降 31.73%，主要系 LIBOR 利率下降所致。2021 年 1-9 月财务费用相比上年同期同比下降 37,538.73 万元，降幅 23.00%，主要系 LIBOR 利率较上年降低所致。

5、资产减值损失分析

报告期内，发行人资产减值损失主要包括：坏账准备、存货跌价损失及合同

履约成本减值损失、长期股权投资减值损失、固定资产减值损失和贷款损失准备等，具体构成如下：

单位：万元

类别	2020 年度	2019 年度	2018 年度
坏账准备	-	-	-
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	2,450.77	17,840.44	3,005.79
长期股权投资减值损失	-	-	-
固定资产减值损失	72,279.30	1,748.40	-
在建工程减值损失	-	-	-
贷款损失准备	-	-	-
合计	74,730.07	19,588.84	3,005.79

注*：发行人资产减值损失按年度确认，无季度数据。

2018 年度、2019 年度、2020 年度，发行人资产减值损失分别为 3,005.79 万元、19,588.84 万元和 74,730.07 万元。

2018 年度发行人资产减值损失较 2017 年度进一步减少，均为存货跌价损失及合同履约成本减值损失 3,005.79 万元，主要是因为会计准则变更，发行人将坏账准备及贷款损失准备重分类为信用减值损失。2019 年度资产减值损失较 2018 年度上升 551.70%，主要系对北美地区老旧箱计提减值准备、以及对造箱原材料计提存货跌价准备所致。2020 年资产减值损失同比上升 281.49%，主要系船舶资产和集装箱资产计提减值准备所致。

6、公允价值变动损益

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人公允价值变动损益分别为-63,224.67 万元、65,181.58 万元、-20,622.38 万元和 2,599.03 万元。近三年及一期发行人公允价值变动损益波动较大，2018 年度发行人公允价值变动损益金额大幅下降，主要系发行人执行新金融工具准则所持有的金融资产公允价值变动损失大幅增加所致。2019 年度公允价值变动收益由亏转盈，主要系受中国股票市场复苏，公司持有中油资本和五矿资本的市价同比上升所致。2020 年度公允价值变动收益为负，同比下降 131.64%，主要系中油资本和五矿资本的市价下降所致。2021 年 1-9 月公允价值变动收益为正，较上年同期同比增加 24,681.11 万元，增幅 111.77%，主要系持有的金融资产公允价值变动收益同比增

加所致。

7、其他收益

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人其他收益分别为 16,922.61 万元、9,238.75 万元、12,788.82 万元和 1,672.11 万元。2018 年度发行人其他收益金额大幅增加，主要系发行人取得的税收返还大幅增加所致。2019 年度发行人其他收益金额较上年有所减少，主要系收到的财政拨款及税收返还减少所致。2020 年度发行人其他收益金额较上年有所增加，主要系收到的财政拨款大幅增加所致。2021 年 1-9 月，发行人其他收益金额较上年同期下降 72.98%，主要系收到的税费返还同比减少所致。

8、投资收益分析

报告期内，发行人投资收益具体情况如下：

单位：万元

类别	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	177,682.81	198,035.11	229,176.40	232,091.74
处置长期股权投资产生的投资收益	880.97	21,938.25	-	-7,116.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	9,526.79	6,084.35	8,460.94	7,544.52
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	6,944.24	17,153.96	1,060.64	7,998.62
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-	-	9.40
以摊余成本计量的金融资产在持有期间的投资收益	119.39	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	5,129.38	458.87	3,606.42	-
合计	200,283.58	243,670.54	242,304.40	240,527.64

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人投资收益分别为 240,527.64 万元、242,304.40 万元、243,670.54 万元和 200,283.58 万元，主要为权益法核算的长期股权投资收益。报告期内发行人投资收益整体处于增长趋势。

9、营业外收支分析

报告期内，发行人的营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业外收入	154.90	2,278.88	299.89	9,898.54
营业外支出	3,042.17	1,616.85	2,703.93	723.83
营业外收支净额	-2,887.27	662.03	-2,404.04	9,174.71

1) 营业外收入

报告期内，发行人营业外收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产毁损报废利得	29.45	26.81	50.24	-
罚款、赔偿收入	4.80	2.35	198.41	9,364.53
无法支付的应付款项	85.13	83.40	3.44	0.55
索赔收入	-	135.56	-	-
与日常经营活动无关的政府补助	16.65	445.66	-	-
其他	18.87	1,585.09	47.80	533.46
合计	154.90	2,278.88	299.89	9,898.54

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人营业外收入分别为 9,898.54 万元、299.89 万元、2,278.88 万元和 154.90 万元，波动较大。2020 年度发行人营业外收入较上年度大幅增加，主要是系无法支付的应付款项、索赔收入和与日常经营活动无关的政府补助大幅增加所致。2021 年 1-9 月，发行人营业外收入相比上年同期减少 25.06%。

2) 营业外支出

发行人营业外支出主要包括违约金、滞纳金及罚款支出、公益性捐赠支出等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产毁损报废损失	3.94	258.72	70.46	636.47
对外捐赠	3,015.21	1,016.15	610.11	4.00
统筹外支出	-	341.07	2,010.00	-
其他	23.01	0.92	13.36	83.36
合计	3,042.17	1,616.85	2,703.93	723.83

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人营业外支出分别为 723.83 万元、2,703.93 万元、1,616.85 万元及 3,042.17 万元。2019 年发行人营业外支出较 2018 年增加 1,980.10 万元，主要系统筹外支出增加所致。2020 年发行人营业外支出较 2019 年减少 1,087.08 万元，降幅 40.20%，主要系统筹外支出减少所致。2021 年 1-9 月营业外支出相比上一年同期增加 2,028.80 万元，增幅 200.20%，主要系捐赠支出同比增加所致。

10、非经常性损益分析

报告期内，发行人的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	283.07	2,568.58	8,262.99	2,974.63
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,134.80	12,788.82	9,238.75	16,922.61
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	7,998.62
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	139.53	5,217.19	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	70.33	662.033	-2,404.04	9,174.71
非经常性损益合计	1,627.73	21,236.622	15,097.70	37,070.57
减：所得税影响金额	156.54	-4,475.70	-3,062.50	7,612.34
扣除所得税影响后的非经常性损益	1,471.19	16,760.92	12,035.20	29,458.23
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	1,471.19	16,760.92	12,035.20	29,262.13
归属于少数股东的非经常性损益	-	-	-	196.10

2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-9 月，发行人归属于母公司所有者的非经常性损益分别为 29,262.13 万元、12,035.20 万元、16,760.92 万元和 1,471.19 万元。2019 年度归属于母公司所有者的非经常性损益较 2018 年度减少 17,226.93 万元，降幅 58.87%，主要是因为政府补助、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价

值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益减少所致。

（六）营运能力分析

发行人近三年及一期营运能力指标如下：

单位：次

项目	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率	7.50	12.07	13.48	13.65
存货周转率	15.03	15.41	11.14	11.41

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

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-9 月，发行人应收账款周转率分别为 13.65 次、13.48 次、12.07 次和 7.50 次，应收账款回收较快，资金周转效率高；存货周转率分别为 11.41 次、11.14 次、15.41 次和 15.03 次，存货的周转速度始终维持在较高水平，发行人具有较高的运营效率。

（七）关联交易情况

1、关联交易的决策权限、决策程序及定价机制

为规范发行人的关联交易管理工作，依法合规地开展关联交易业务，保证关联交易的规范公平合理和有关信息统计的完整性与及时性，以及对外披露的真实性与准确性，更好地维护投资者的合法权益，提高发行人的治理水平，发行人依据香港联交所和上交所的监管要求，制定了《中远海运发展股份有限公司关联交易管理办法》。

（1）关联交易的决策权限及决策程序

对于每一项关联交易事项，根据公司股票上市地适用法律法规、联交所、上交所及公司章程的规定和交易金额规模测试的结果，对应履行在年度报告及账目中申报、发出公告及由管理层、董事会、独立股东大会审批程序；需要提交董事会审批的，须先履行公司管理层审议程序（请示签报或总经理办公会、党委会审议）；需要提交股东大会审批的，须先履行公司管理层和董事会审议程序，单独

或者合计持有本公司 3% 以上股份的股东直接向股东大会提案的除外。

（2）关联交易的定价机制

1) 关联交易的定价原则

关联交易的定价应反映一般商务条款，参照相应商品或服务的市场价格(可能指独立第三方在日常业务中根据正常商业条款在相同地区提供相若种类的商品或服务时所收取的价格)并按照公平及合理的原则确定。

2) 关联交易的定价方法

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确（持续关联交易协议须载有需付款项的计算基准）。

2、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《上市规则》及《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等相关监管规定，结合发行人的实际情况，发行人的关联方及关联关系主要如下：

（1）持有发行人 5% 以上股份的股东

中国海运为发行人直接控股股东，中远海运集团为发行人间接控股股东。

中国海运和中远海运集团的具体情况请详见募集说明书第四节“三、发行人的股权结构”。中国海运和中远海运集团的董事、监事和高级管理人员，亦属于发行人关联方。

（2）发行人子公司

发行人主要子公司的具体情况详见募集说明书第四节“四、发行人的重要权益投资情况”之“（一）重要全资及控股子公司”。

（3）发行人合营企业和联营企业

发行人重要合营企业和联营企业的具体情况详见募集说明书第四节“四、发行人的重要权益投资情况”之“（二）主要合营、联营及其他重要权益投资情况”。

（4）发行人关键管理人员及其主要亲属

关联自然人主要包括发行人董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家

庭成员，以及报告期内存在上述情况的自然人。发行人董事、监事、高级管理人员的具体情况详见募集说明书第四节“六、发行人的董监高情况”。关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织，亦属于发行人关联方。

（5）其他关联方情况

由发行人直接控股股东中国海运、间接控股股东中远海运集团直接或者间接控制的除发行人及其控股子公司以外的法人或其他组织，亦属于发行人关联方。

3、关联方交易

（1）采购商品/接受劳务

单位：万元、%

关联方	关联交易	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例	金额	占营业成本比例
中远海运船员管理有限公司	船员供应	82,322.05	5.80	53,650.05	5.07	47,171.73	3.81
中远海运投资控股有限公司	管理服务、物资采购、修船服务等	609,509.55	42.91	53,255.54	5.04	2,378.95	0.19
中远海运（香港）有限公司	物流运输服务、物资采购、修箱服务、物资采购	38,441.57	2.71	52,027.43	4.92	20,948.63	1.69
中远海运控股股份有限公司	船舶代理、代理服务、堆存服务、期租船舶、物流运输服务、物资采购、修箱服务	51,181.30	3.60	44,951.71	4.25	36,979.66	2.98
中远海运重工有限公司	修船服务、船舶构建	9,733.22	0.69	9,582.60	0.91	6,401.20	0.52
中远海运财产保险自保有限公司	保险服务	3,579.85	0.25	9,356.12	0.88	3,625.79	0.29
中石化中海船舶燃料供应有限公司	物资采购、修船服务	12,133.83	0.85	8,285.33	0.78	9,806.49	0.79
上海船舶运输科学研究所	信息科技服务、修船服务、物资采购	8,003.12	0.56	4,654.36	0.44	5,253.41	0.42
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	集装箱采购、物资采购、修箱服务、物流运输服务、堆存服务	2,602.00	0.18	3,815.97	0.36	138,503.96	11.17
其他	物资采购、科技服务、堆存服务、物流运输服务、修箱服务、修船服务、人事及管理费用等	3,561.24	0.25	3,639.53	0.34	1,671.43	0.13
合计	-	821,067.73	57.80	243,218.64	23.00	272,741.25	22.00

（2）出售商品/提供劳务

单位：万元、%

关联方	关联交易	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
中远海运控股股份有限公司	集装箱销售、集装箱租赁、期租船舶、监造技术服务等	625,134.53	33.00	691,700.10	48.75	941,314.66	57.62
中远海运投资控股有限公司	集装箱销售等	61,160.74	3.23	9,454.46	0.67	-	-
中远海运（北美）有限公司	集装箱销售等	20,500.88	1.08	-	-	-	-
中远海运散货运输有限公司	船舶租赁、物资供应、代理服务等	7,012.21	0.37	6,872.56	0.48	6,872.56	0.42
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	租金及相关收入	1,465.34	0.08	-	-	-	-
中远海运特种运输股份有限公司	船舶租赁	423.88	0.02	-	-	-	-
其他	集装箱销售、咨询服务	103.49	0.01	0.53	0.00	351.54	0.02
合计	-	715,801.07	37.79	708,027.65	49.90	948,273.61	58.04

(3) 关联托管/承包情况

1) 公司受托管理/承包情况

单位：万元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	2021 年 1-9 月确认的托管收益/承包收益	2020 年度确认的托管收益/承包收益
中国远洋海运集团有限公司	中远海运发展股份有限公司	股权托管	2019-10-30	2022-10-30	双方协商及参考行业标准	517.00	3,000.00
中国远洋海运集团有限公司	上海寰宇物流装备有限公司	股权托管	2019-5-6	2025-5-6	双方协商及参考行业标准	724.89	966.51
合计	-	-	-	-	-	1,241.89	3,966.51

2) 公司无委托管理/出包情况。

(4) 关联租赁情况

1) 发行人作为出租方的关联租赁情况如下所示：

单位：万元

公司名称	租赁资产种类	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度
------	--------	--------------	---------	---------

中远海运控股股份有限公司	房屋建筑物	-	47.25	285.11
中远海运重工有限公司	房屋建筑物	-	126.27	94.70
中远海运控股股份有限公司	船舶租赁	-	-	-
合计	-	-	173.52	379.81

2) 发行人作为承租方的关联租赁情况如下所示:

单位: 万元

公司名称	租赁资产种类	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度
中远海运资产经营管理有限公司	房屋建筑物	385.57	1,630.45	2,051.72
中远海运投资控股有限公司	房屋建筑物	1,222.84	1,121.36	1,638.25
上海海运物业管理有限公司	房屋建筑物		-	91.86
中远海运控股股份有限公司	房屋建筑物		-	47.69
上海船舶运输科学研究所	房屋建筑物		-	7.82
中远海运（上海）有限公司	房屋建筑物		-	7.03
中远海运（香港）有限公司	房屋建筑物	101.34		
合计		1,709.75	2,907.15	3,844.37

(5) 关联担保情况

1) 发行人作为担保方的关联担保情况

截至 2021 年 9 月末, 发行人作为担保方的关联担保情况如下所示:

单位: 元

被担保人	实际担保金额	担保开始日期	担保结束日期	担保币种
中远海运发展（香港）有限公司	80,000,000.00	2019/12/6	2025/12/5	美元
中远海运发展（香港）有限公司	100,000,000.00	2020/1/20	2026/1/19	美元
中远海运发展（香港）有限公司	21,000,000.00	2020/2/27	2025/2/24	美元
中远海运发展（香港）有限公司	100,000,000.00	2020/3/31	2026/3/30	美元
中远海运发展（香港）有限公司	199,000,000.00	2020/4/10	2025/4/9	美元
中远海运发展（香港）有限公司	49,000,000.00	2020/6/29	2025/6/28	美元
中远海运发展（香港）有限公司	49,000,000.00	2020/6/29	2025/6/28	美元
中远海运发展（香港）有限公司	85,500,000.00	2020/8/12	2023/9/12	美元

中远海运发展（香港）有限公司	85,500,000.00	2020/8/12	2023/9/11	美元
中远海运发展（香港）有限公司	85,500,000.00	2020/9/15	2023/10/13	美元
中远海运发展（香港）有限公司	85,500,000.00	2020/9/22	2023/10/20	美元
中远海运发展（香港）有限公司	80,000,000.00	2020/10/16	2022/11/14	美元
中远海运发展（香港）有限公司	80,000,000.00	2020/10/19	2022/11/19	美元
中远海运发展（香港）有限公司	40,000,000.00	2020/11/6	2022/12/5	美元
中远海运发展（香港）有限公司	50,000,000.00	2020/11/24	2023/11/24	美元
中远海运发展（香港）有限公司	120,000,000.00	2020/11/27	2022/12/27	美元
中远海运发展（香港）有限公司	20,000,000.00	2020/12/17	2025/12/17	美元
中远海运发展（香港）有限公司	81,800,000.00	2021/1/28	2023/2/28	美元
中远海运发展（香港）有限公司	100,000,000.00	2021/3/26	2024/4/10	美元
中远海运发展（香港）有限公司	70,000,000.00	2021/5/19	2025/5/18	美元
中远海运发展（香港）有限公司	50,000,000.00	2021/5/21	2024/6/3	美元
中远海运发展（香港）有限公司	50,000,000.00	2021/5/28	2024/6/11	美元
中远海运发展（香港）有限公司	170,000,000.00	2021/7/5	2026/7/4	美元
中远海运发展（香港）有限公司	58,250,000.00	2021/8/2	2023/8/15	美元
东方富利 LNG01 有限公司	77,278,551.92	2018/4/19	2027/3/14	美元
东方富利国际有限公司	26,000,000.00	2019/11/14	2022/11/11	美元
东方富利国际有限公司	52,660,000.00	2021/1/5	2022/1/5	美元
东方富利国际有限公司	8,480,000.00	2021/2/5	2022/2/5	美元
东方富利国际有限公司	50,000,000.00	2021/2/4	2022/2/4	美元
东方富利国际有限公司	15,000,000.00	2021/2/7	2022/2/7	美元
东方富利国际有限公司	60,000,000.00	2021/6/30	2022/6/17	美元
东方富利国际有限公司	100,000,000.00	2021/3/31	2022/8/19	美元
东方富利国际有限公司	50,000,000.00	2021/8/6	2022/7/30	美元
东方富利国际有限公司	75,000,000.00	2021/9/27	2022/9/27	美元
ORIENTAL FLEET PULP 01 LIMITED	47,950,000.00	2021/4/21	2036/3/21	美元
Florens Maritime Limited	180,000,000.00	2019/10/30	2023/1/31	美元
Florens Maritime Limited	200,000,000.00	2019/12/3	2022/12/3	美元
Florens Maritime Limited	100,000,000.00	2021/3/18	2022/3/17	美元

Florens Maritime Limited	100,000,000.00	2021/4/7	2024/4/7	美元
Florens Container Investment (SPV) Limited	100,000,000.00	2021/4/21	2024/4/21	美元
Florens Maritime Limited	100,000,000.00	2021/5/26	2022/5/25	美元
Florens Container Investment (SPV) Limited	50,000,000.00	2021/7/7	2022/6/30	美元
上海寰宇物流装备有限公司	1,000,000,000.00	2021/1/13	2023/1/12	人民币
上海寰宇物流装备有限公司	500,000,000.00	2021/3/12	2023/3/11	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	90,009,336.98	2019/7/31	2024/1/21	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	8,200,000.00	2019/9/24	2024/9/24	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	30,780,000.00	2020/6/5	2025/6/4	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	46,147,628.00	2020/6/19	2025/1/27	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	65,193,340.93	2020/12/2	2023/2/28	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	57,000,000.00	2020/12/9	2023/4/19	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	148,500,000.00	2020/12/18	2023/12/17	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	49,250,000.00	2021/1/13	2022/1/13	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	109,552,500.00	2021/1/13	2024/1/13	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	40,000,000.00	2021/4/8	2024/4/7	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	70,000,000.00	2021/4/7	2024/4/6	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	166,480,000.00	2021/6/4	2025/10/21	人民币
中远海发（天津）租赁有限公司	95,000,000.00	2021/6/24	2024/6/24	人民币
海汇商业保理（天津）有限公司	300,000,000.00	2021/1/8	2025/1/7	人民币
海汇商业保理（天津）有限公司	300,000,000.00	2021/1/28	2024/1/27	人民币
海汇商业保理（天津）有限公司	300,000,000.00	2021/3/22	2025/3/22	人民币
中远海运租赁有限公司	64,700,000.00	2018/11/19	2021/11/19	人民币
中远海运租赁有限公司	59,680,000.00	2019/2/21	2022/2/21	人民币
中远海运租赁有限公司	26,000,000.00	2018/11/8	2021/11/5	人民币
中远海运租赁有限公司	18,000,000.00	2019/1/14	2022/1/10	人民币
中远海运租赁有限公司	25,600,000.00	2019/2/19	2022/2/18	人民币
中远海运租赁有限公司	3,900,000.00	2019/3/6	2022/3/4	人民币
中远海运租赁有限公司	8,300,000.00	2019/3/22	2022/3/20	人民币

中远海运租赁有限公司	41,000,000.00	2019/5/20	2022/5/16	人民币
中远海运租赁有限公司	64,000,000.00	2019/12/20	2022/12/18	人民币
中远海运租赁有限公司	27,000,000.00	2019/12/26	2022/12/25	人民币
中远海运租赁有限公司	40,000,000.00	2018/9/20	2023/6/21	人民币
中远海运租赁有限公司	17,600,000.00	2019/3/21	2023/12/20	人民币
中远海运租赁有限公司	46,200,000.00	2019/5/31	2024/4/21	人民币
中远海运租赁有限公司	1,000,000,000.00	2019/4/17	2022/4/17	人民币
中远海运租赁有限公司	1,000,000,000.00	2019/4/30	2022/4/30	人民币
中远海运租赁有限公司	1,000,000,000.00	2019/3/13	2022/3/12	人民币

2) 发行人作为被担保方的关联担保情况

截至 2021 年 9 月末，发行人作为被担保方的关联担保情况如下所示：

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
中国远洋海运集团有限公司	1,000,000,000.00	2018 年 9 月 28 日	2027 年 9 月 27 日

(6) 关联方资金拆借

截至 2021 年 9 月末，发行人关联方拆借情况如下所示：

单位：元 币种：人民币

公司名称	拆借金额	起始日	到期日
拆入			
中远海运集团财务有限责任公司	648,540,000.00	2020/10/28	2021/10/27
中远海运集团财务有限责任公司	648,540,000.00	2021/8/12	2024/8/12
中远海运集团财务有限责任公司	698,000,000.00	2019/11/20	2022/11/20
中远海运集团财务有限责任公司	2,000,000,000.00	2020/11/5	2021/11/5
中远海运集团财务有限责任公司	500,000,000.00	2021/6/16	2022/6/15
中远海运集团财务有限责任公司	500,000,000.00	2021/6/29	2022/6/28
中远海运集团财务有限责任公司	500,000,000.00	2021/7/28	2022/7/27
中国海运集团有限公司	600,000,000.00	2018/12/24	2021/12/24
拆出			
无	-	-	-

(7) 关联方资产转让、债务重组情况

不涉及。

(8) 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
关键管理人员报酬	829.90	1,621.61	1,665.81

(9) 关联方金融服务

单位：万元

公司名称	关联方交易内容	2021 年 1-9 月	2020 年度	2019 年度
中国远洋海运集团有限公司附属公司	手续费及佣金收入	2,980.27	2,309.64	4,668.19
中国远洋海运集团有限公司附属公司	利息收入	209.15	217.40	429.76
中国远洋海运集团有限公司附属公司	利息支出	1,638.00	2,196.00	2,492.47
中远海运集团财务有限责任公司	利息收入	2,666.41	5,273.02	7,319.72
中远海运集团财务有限责任公司	利息支出	14,764.40	13,837.83	10,336.73
中国光大银行股份有限公司	利息收入	216.79	977.37	571.07
中国光大银行股份有限公司	利息支出	7,783.31	2,959.56	4,840.00
深圳一海通全球供应链管理有限公司	利息收入	612.13	403.39	361.90
中远大唐航运股份有限公司	利息收入	158.74	235.99	199.26
青岛港董家口矿石码头有限公司	利息收入	102.69	245.57	-

2019 年度和 2020 年度，发行人采购商品/接受劳务类关联交易金额分别为 24.32 亿元和 82.11 亿元，占营业成本的比例分别为 23.00%和 57.80%；出售商品/提供劳务类关联交易金额分别为 70.80 亿元和 71.58 亿元，占营业收入的比例分别为 49.90%和 37.79%。

发行人的关联交易价格主要参照第三方提供相同或类似服务的公平价格，遵循市场化定价原则，由企业双方协商确定，关联交易具有合理性、必要性和公允性。

4、应收、应付关联方款项

(1) 应收关联方款项

单位：万元、%

关联方	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应收账款：						
中远海运控股股份有限公司	15,629.20	87.33	35,164.84	94.62	43,466.85	97.30
中远海运投资控股有限公司	2,000.00	11.18	2,000.00	5.38	1,000.00	2.24
中远海运(北美)有限公司	16.07	0.09	0.02	0.00	-	-
中远海运散货运输有限公司	250.88	1.40	-	-	-	-
中远海运物流有限公司	-	-	0.27	0.00	129.99	0.29
中远海运重工有限公司	-	-	-	-	31.57	0.07
中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司	-	-	-	-	22.78	0.05
中远海运能源运输股份有限公司	-	-	-	-	22.06	0.05

关联方	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中国国际船舶管理有限公司	-		-	-	0.91	0.00
中远海运(香港)有限公司	-		-	-	0.49	0.00
上海船舶运输科学研究所	-		-	-	0.24	0.00
合计	17,896.15	100	37,165.13	100	44,674.89	100
应收分保款:						
中远海运物流有限公司	-	-	49.55	38.54	7.21	12.09
中远海运控股股份有限公司	415.89	100.00	64.65	50.29	30.14	50.53
中远海运投资控股有限公司	-	-	14.36	11.17	-	-
中远海运能源运输股份有限公司	-	-	-	-	22.06	36.98
上海船舶运输科学研究所	-	-	-	-	0.24	0.40
合计	415.89	100	128.56	100	59.65	100
预付账款:						
中远海运投资控股有限公司	27.52	4.21	1,572.83	91.26	4.35	0.37
中远海运控股股份有限公司	-	-	96.44	5.60	377.15	31.76
中远海运资产经营管理有限公司	-	-	44.68	2.59	-	-
上海船舶运输科学研究所	34.10	5.22	9.60	0.56	5.45	0.46
中远海运(香港)有限公司	278.46	42.59	-	-	-	-
中远海运物流有限公司	1.47	0.22	-	-	-	-
中远海运散货运输有限公司	312.30	47.76	-	-	-	-
中远海运(香港)有限公司	-	-	-	-	81.54	6.87
中国国际船舶管理有限公司	-	-	-	-	718.81	60.53
中远海运物流有限公司	-	-	-	-	0.22	0.02
中石化中海船舶燃料供应有限公司	-	-	-	-	0.03	0.00%
合计	653.85	100	1,723.55	100	1,187.55	100
其他应收款:						
中远海运船员管理有限公司	5,312.40	92.91	7,266.23	95.59	6,626.12	91.04
中远海运(香港)有限公司	-	-	267.65	3.52	-	-
中远海运重工有限公司	-	-	18.43	0.24	17.12	0.24
中远海运(东南亚)有限公司	-	-	30.24	0.40	-	-
上海远洋实业有限公司	0.73	0.01	6.12	0.08	6.12	0.08
中远海运投资控股有限公司	36.48	0.64	1.48	0.02	-	-
中远海运(上海)有限公司	0.70	0.01	0.70	0.01	0.40	0.01
中远海运控股股份有限公司	343.62	6.01	10.32	0.14	235.49	3.24
中远海运集团财务有限责任公司	15.34	0.27	-	-	295.87	4.07
中远海运(欧洲)有限公司	4.45	0.08	-	-	96.26	1.32
中远海运(北美)有限公司	3.81	0.07	-	-	0.66	0.01
合计	5,717.53	100	7,601.17	100	7,278.04	100
长期应收款(含一年内):						
深圳一海通全球供应链管理有限公司	6,011.73	23.08	4,620.92	8.45	4357.79	4.87
中远海运控股股份有限公司	9,238.11	35.47	44,965.34	82.27	85,212.98	95.13
中远大唐航运股份有限公司	4,522.10	17.36	5,068.98	9.27	-	-
中远海运(天津)有限公司	5,812.53	22.32	-	-	-	-

关联方	2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
中远海运投资控股有限公司	462.48	1.78	-	-	-	-
合计	26,046.95	100	54,655.24	100	89,570.77	100

(2) 应付关联方款项

单位：万元、%

关联方	2020 年末		2020 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款：						
中远海运投资控股有限公司	88,595.66	59.56	33,865.83	48.03	1,678.05	4.31
中远海运(香港)有限公司	16,503.58	11.09	14,634.89	20.75	17,236.56	44.29
中远海运控股股份有限公司	23,913.93	16.08	12,120.07	17.19	12,824.71	32.95
中石化中海船舶燃料供应有限公司	5,953.97	4.00	1,575.91	2.23	4,318.31	11.09
中远海运船员管理有限公司	9,034.19	6.07	3,421.92	4.85	-	-
中远海运国际(新加坡)有限公司	95.26	0.06	2,539.63	3.60	41.96	0.11
中远海运重工有限公司	2,645.59	1.78	1,589.90	2.25	811.03	2.08
上海船舶运输科学研究所	880.73	0.59	311.87	0.44	95.19	0.24
中远海运（广州）有限公司	39.95	0.03	209.08	0.30	36.70	0.09
中远海运（上海）有限公司	0.54	0.00	141.87	0.20	19.21	0.05
中远海运物流有限公司	63.39	0.04	32.44	0.05	92.90	0.24
中远海运特种运输股份有限公司	64.95	0.04	19.54	0.03	-	-
上海中远海运小额贷款有限公司	0.72	0.00	-	-	-	-
中远海运散货运输有限公司	4.15	0.00	-	-	28.32	0.07%
中远佐敦船舶涂料(广州)有限公司	235.92	0.16		0.00%		0.00%
中远佐敦船舶涂料(香港)有限公司	48.72	0.03		0.00%		0.00%
中远佐敦船舶涂料(青岛)有限公司	666.87	0.45		0.00%		0.00%
中国国际船舶管理有限公司	-	-	-	-	1,738.93	4.47%
合计	148,748.12	100.00	70,516.95	100.00	38,921.87	100.00
应付分保款：						
中远海运(香港)有限公司	51.33	8.51	-	-	-	-
中远海运散货运输有限公司	10.44	1.73	7.90	35.63	5.96	4.82
中远海运能源运输股份有限公司	311.54	51.67	14.27	64.37	-	-
中远海运控股股份有限公司	200.61	33.27	-	-	11.55	9.35
中远海运物流有限公司	29.03	4.81	-	-	22.19	17.96
中远海运重工有限公司	-	-	-	-	68.60	55.53
中远海运（广州）有限公司	-	-	-	-	15.23	12.33
合计	602.95	100.00	22.17	100.00	123.53	100.00
预收账款：						
中远海运控股股份有限公司	26,489.39	97.49	1,517.56	69.47	6,210.69	78.33
中远海运散货运输有限公司	552.61	2.03	590.83	27.05	979.70	12.36
上海船舶运输科学研究所	75.80	0.28	75.80	3.47	181.30	2.29
上海中远海运小额贷款有限公司	-	-	0.20	0.01	-	-
中远海运特种运输股份有限公司	52.66	0.19	-	-	-	-
中远海运能源运输股份有限公司	-	-	-	-	555.81	7.01
中远海运物流有限公司	-	-	-	-	1.57	0.02

合计	27,170.46	100.00	2,184.39	100.00	7,929.07	100.00
合同负债：						
中远海运控股股份有限公司	250.26	13.54	205.09	38.99	-	-
中远海运散货运输有限公司	934.40	50.57	317.47	60.36	-	-
中远海运(香港)有限公司	-	-	1.87	0.36	-	-
中远海运物流有限公司	173.71	9.40	1.57	0.30	1.57	100.00%
中远海运投资控股有限公司	75.97	4.11	-	-	-	-
中远海运能源运输股份有限公司	413.44	22.37	-	-	-	-
上海船舶运输科学研究所	-	-	-	-	-	-
合计	1,847.78	100.00	526.00	100.00	1.57	100.00
其他应付款：						
中远海运船员管理有限公司	0.57	0.09	5,122.68	12.46	-	-
上海船舶运输科学研究所	312.39	50.58	375.81	0.91	317.67	59.79
中远海运（广州）有限公司	27.45	4.44	48.41	0.12	36.50	6.87
中远海运控股股份有限公司	153.60	24.87	178.03	0.43	161.57	30.41
中远海运投资控股有限公司	-	-	34,734.23	84.46	14.62	2.75
中远海运物流有限公司	5.76	0.93	663.72	1.61	-	-
中远海运(香港)有限公司	0.02	-	0.02	-	0.02	-
中远海运(上海)有限公司	7.21	1.17	-	-	0.89	0.17
中远海运能源运输股份有限公司	0.54	0.09	-	-	-	-
中远海运重工有限公司	110.08	17.82	-	-	-	-
合计	617.62	100.00	41,122.90	100.00	531.27	100.00
应付利息：						
中远海运集团财务有限责任公司	519.24	88.62	541.42	73.85	322.03	41.64
中远海运投资控股有限公司	0.69	0.12	125.68	17.14	-	-
中国海运集团有限公司	66.00	11.26	66.00	9.00	48.00	6.21
中国光大银行股份有限公司	-	-	-	-	403.33	52.15
合计	585.93	100.00	733.10	100.00	773.36	100.00
租赁负债（含一年内）：						
上海远洋实业总公司	-	-	20.02	0.25	-	-
中远海控股份有限公司	210.16	4.37	362.75	4.57	963.46	10.17
中远海运资产经营管理有限公司	3,122.27	64.94	4,412.86	55.56	4,583.42	48.40
中远海运投资控股有限公司	1,475.39	30.69	3,147.35	39.62	3,922.15	41.42
合计	4,807.82	100.00	7,942.98	100.00	9,469.03	100.00

5、关联方承诺事项

无。

（八）对外担保事项

截至 2021 年 9 月末，发行人对外担保（不含发行人与子公司之间的担保）余额为 344,198.00 万元，均为发行人对联营公司中远海运租赁有限公司的担保，占期末净资产的比例为 12.51%。

序号	担保人	被担保方	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额 (万元)	担保类型	被担保债务 到期时间
1	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	6,470.00	连带责任保证	2021/11/19
2	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	5,968.00	连带责任保证	2022/2/21
3	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	2,600.00	连带责任保证	2021/11/5
4	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	1,800.00	连带责任保证	2022/1/10
5	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	2,560.00	连带责任保证	2022/2/18
6	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	390.00	连带责任保证	2022/3/4
7	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	830.00	连带责任保证	2022/3/20
8	中海集团投资有限公司	中远海运租赁有限公司	是	4,100.00	连带责任保证	2022/5/16
9	中海集团投资有限公司	中远海运租赁有限公司	是	6,400.00	连带责任保证	2022/12/18
10	中海集团投资有限公司	中远海运租赁有限公司	是	2,700.00	连带责任保证	2022/12/25
11	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	4,000.00	连带责任保证	2023/6/21
12	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	1,760.00	连带责任保证	2023/12/20
13	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	4,620.00	连带责任保证	2024/4/21
14	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	100,000.00	连带责任保证	2022/4/17
15	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	100,000.00	连带责任保证	2022/4/30
16	中远海运发展股份有限公司	中远海运租赁有限公司	是	100,000.00	连带责任保证	2022/3/12
-	合计	-	-	344,198.00	-	-

（九）未决诉讼、仲裁情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人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年经审计净资产绝对值 10% 以上的未决重大诉讼或仲裁事项。

（十）受限资产情况

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人所有权或使用权受到限制的资产账面价值共计 4,604,868.56 万元，包括货币资金、长期应收款（含一年内）、固定资产及长

期股权投资，占发行人总资产的比例 37.87%，占发行人净资产的比例为 167.35%。

发行人受限资产具体情况如下：

单位：万元

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	1,154.78	保费专户资金
	1,765.61	保证金存款
	1.98	存出投资款
	7,035.47	贷款专户
	293.09	债券募集资金监管账户
	100.87	注册资本托管金
	59.62	资产证券化托管账户存款
长期应收款（含一年内）	1,774,828.67	用于抵押/质押借款
固定资产	2,005,445.48	用于抵押借款
长期股权投资	814,183.00	用于质押借款
合计	4,604,868.56	

第六节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

（一）本期债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经联合资信评估股份有限公司综合评定，根据《中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合【2022】1193 号），发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AAA。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定，该标识代表的涵义为偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低。

本期债券信用等级 AAA，该债券信用等级代表的涵义为偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约概率极低。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、公司航运租赁板块关联交易规模大。受重大资产重组后战略转型需要，公司航运租赁业务与关联方存在较多关联交易。2020 年，公司向关联方销售、提供劳务的价值占营业收入的 37.79%，向关联方采购、接受劳务的价值占营业成本的 57.80%。

2、公司整体债务负担重，存在短期偿付压力。2021 年 9 月底，公司资产负债率和全部债务资本化比率分别为 77.37% 和 75.48%，现金短期债务比为 0.23 倍。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动，具体情况如下：

2018 年 9 月 17 日，联合评级确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

2019 年 5 月 29 日，联合评级确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

2020 年 5 月 21 日，联合评级确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

2020 年 5 月 29 日，联合资信确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

2020 年 11 月 2 日，联合评级确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

2021 年 3 月 22 日，联合资信确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

2021 年 9 月 16 日，联合资信确定维持发行人 AAA 的主体长期信用等级，评级展望为稳定。

（四）跟踪评级安排

根据监管部门和联合资信对跟踪评级的有关要求，联合资信将在本次（期）债项存续期内，在每年中远海运发展股份有限公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债项存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

中远海运发展股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。中远海运发展股份有限公司或本次（期）债项如发生重大变化，或发生可能对中远海运发展股份有限公司或本次（期）债项信用等级产生较大影响的重大事项，中远海运发展股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注中远海运发展股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本次（期）债项相关信息，如发现中远海运发展股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对中远海运发展股份有限公司或本次（期）债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该事项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如中远海运发展股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对中远海运发展股份有限公司或本次（期）债项信用等级变化情况做出判断，

联合资信可以终止评级。

联合资信对本次（期）债项的跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在本公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送中远海运发展股份有限公司、监管部门等。

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

发行人资信状况优良，与国内主要银行保持着长期合作伙伴关系，截至 2021 年 9 月末，发行人已经获得国家开发银行、中国银行、中国进出口银行、中国工商银行和交通银行等主要贷款银行的各类授信额度折合人民币合计 1,488.85 亿元，已使用额度 1,030.53 亿元，尚未使用的各类授信额度总额折合人民币 458.32 亿元。发行人授信额度充足，间接债务融资能力较强。

截至 2021 年 9 月末，发行人具体授信及使用情况如下表所示：

单位：亿元，人民币

获得授信的主体	授信/贷款银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
中远海运发展股份有限公司	国开行	137.30	137.30	-
	中国银行	204.47	134.15	70.32
	工商银行	182.51	106.02	76.49
	进出口银行	165.49	92.00	73.49
	交通银行	112.58	69.01	43.56
	浦发银行	79.91	37.40	42.51
	建设银行	57.43	45.52	11.91
	荷兰 ING 银行	67.17	67.17	-
	农业银行	49.21	43.20	6.01
	邮储银行	42.24	6.08	36.17
	其他	390.54	292.67	97.87
	总计	1,488.85	1,030.53	458.32

注：1、银行对发行人的授信以合并口径计算，包括银行子公司及分支机构对发行人的授信。

2、授信情况部分数据相加或相减后在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及其主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及合并范围内子公司累计发行境内外债券 25 只共计 303 亿元，累计偿还债券 150 亿元。

2、截至 2021 年 9 月 30 日，发行人及合并范围内子公司已发行尚未兑付的债券余额为 153 亿元，明细如下：

单位：亿元，%

序号	债券简称	发行主体	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	21 远发 01	中远海发	2021-3-23	2026-3-25	5 年	13.00	3.99	13.00
2	20 远发 01	中远海发	2020-11-3	2030-11-5	10 年	10.00	4.46	10.00
3	19 远发 Y8	中远海发	2019-6-13	2022-6-17	3+N 年	8.00	4.48	8.00
4	19 远发 Y6	中远海发	2019-5-22	2022-5-24	3+N 年	17.00	4.51	17.00
5	19 远发 Y3	中远海发	2019-4-23	2022-4-25	3+N 年	10.00	4.68	10.00
6	18 远发 Y1	中远海发	2018-12-13	2021-12-17	3+N 年	10.00	4.68	10.00
7	19 远发 Y1	中远海发	2019-3-11	2022-3-13	3+N 年	15.00	4.47	15.00
8	21 远发 02	中远海发	2021-07-06	2026-07-08	5 年	20.00	3.76	20.00
公司债券小计		-	-	-	-	103.00	-	103.00
9	19 中远海发 MTN002	中远海发	2019-8-15	2022-8-19	3 年	15.00	3.56	15.00
10	19 中远海发 MTN001	中远海发	2019-1-23	2022-1-25	3 年	20.00	3.60	20.00
11	18 中远海发 MTN001	中远海发	2018-11-8	2021-11-12	3 年	15.00	4.15	15.00
债务融资工具小计		-	-	-	-	50.00	-	50.00
合计		-	-	-	-	153.00	-	153.00

3、截至 2021 年 9 月 30 日，发行人存在存续永续期债。中远海运发展股份有限公司发行面值总额为人民币 60 亿元永续期公司债券，清偿顺序为等同于发行人普通债务，计入所有者权益，对发行人资产负债率的影响为降低发行人的资产负债水平，并有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

4、截至本募集说明书摘要签署日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的

债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	发行人	公司债	中国证券监督管理委员会	2020.9.17	80.00	50.00	30.00
2	发行人	DFI	中国银行间市场交易商协会	2021.1.3	-	20.00	-
合计		-	-	-	80.00	70.00	30.00

（四）其他影响资信情况的重大事项

发行人及其子公司无其他影响资信情况的重大事项。

第六节 发行有关机构

一、发行人

名称：中远海运发展股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区国贸大厦 A-538 室

联系地址：上海市浦东新区滨江大道 5299 号中国远洋海运大厦

法定代表人：王大雄

联系人：张新梅

联系电话：021-65966023

传真：021-65966497

二、牵头承销机构

（一）牵头主承销商

1、国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

联系地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场

法定代表人：贺青

联系人：胡玮瑛、时光、夏艺源、郭家乐

联系电话：021-38676666

传真：021-38670666

2、招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

联系地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼招行大厦 17 层

法定代表人：霍达

联系人：叶城、刘华超、柳少翔、冯雨晴

联系电话：010-60840902

传真：010-57601990

3、中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2207 室

法定代表人：王常青

联系人：范麟、孙赞

联系电话：021-50701083

传真：021-50701083-820

（二）簿记管理人

1、招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

联系地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼招行大厦 17 层

法定代表人：霍达

联系人：叶城、刘华超、柳少翔、冯雨晴

联系电话：010-60840902

传真：010-57601990

（三）联席主承销商

1、光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系地址：上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层

法定代表人：刘秋明

联系人：邓陈平、肖力琿、薛一苇、孙帅、熊伟、简涛、司天

联系电话：021-32587580

传真：021-32587598

2、平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号中国平安金融大厦 26 层

法定代表人：何之江

联系人：韩宁、庞杰、徐笑月

联系电话：021-38637163

传真：021-33830395

3、海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

联系地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

法定代表人：周杰

联系人：车大雷、周林、程子堯、吴伊璠、王子玮、周幸宇

联系电话：010-88027267

传真：010-88027190

三、律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 28/31/33/36/37 层

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 8 号国金中心二期 6/10/11/16/17 层

负责人：张学兵

经办律师：尚浩东、黄晨

联系电话：021-60613666

传真：021-60613555

四、会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

联系地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 10 层

负责人：张克

经办注册会计师：王友娟、王圣会

联系电话：010-65542288

传真：010-65547190

五、信用评级机构

名称：联合资信评估股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

联系地址：北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层

法定代表人：王少波

经办人员：马颖

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

六、公司债券登记、托管、结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号

负责人：戴文桂

电话：021-38874800

传真：021-58754185

七、受托管理人

名称：光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系地址：上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层

法定代表人：刘秋明

联系人：邓陈平、肖力琿、薛一苇、孙帅、熊伟、简涛、司天

联系电话：021-32587580

传真：021-32587598

八、本期债券申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

总经理：蔡建春

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

九、募集资金专项账户开户银行

开户行：中国光大银行股份有限公司上海分行

住所：上海市浦东新区世纪大道 1118 号

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 1118 号

负责人：马宁

经办人员：顾竹然

联系电话：021-23050821

传真：021-23050827

十、发行人与主承销商、证券服务机构及相关人员的股权关系及其他重大利害关系

截至 2021 年 9 月 30 日，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人、负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的大于 5% 的股权关系或其他重大利害关系。

第七节 备查文件

一、备查文件内容

- （一）发行人最近三年的审计报告及最近一期的财务报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会同意发行人本次发行注册的文件。

二、备查时间及地点

投资者可在本期债券发行期限内每日 9:00-11:30，14:00-17:00（非交易日除外）到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

（一） 发行人：中远海运发展股份有限公司

地址：上海市浦东新区滨江大道 5299 号中国远洋海运大厦

电话：021-65966023

传真：021-65966497

联系人：张新梅

（二） 牵头主承销商

1、 国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

联系地址：上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 层

法定代表人：贺青

电话：021-38676666

传真：021-38670666

联系人：胡玮瑛、时光、夏艺源、郭家乐

2、招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道福华一路 111 号

办公地址：北京市西城区月坛南街 1 号院 3 号楼招行大厦 17 层

法定代表人：霍达

电话：010-60840902

传真：010-57601990

联系人：叶城、刘华超、柳少翔、冯雨晴

3、中信建投证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2207 室

法定代表人：王常青

电话：021-50701083

传真：021-50701083-820

联系人：范麟、孙赞

（三）联席主承销商

1、光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

办公地址：上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层

法定代表人：刘秋明

电话：021-32587580

传真：021-32587598

联系人：邓陈平、肖力琿、薛一苇、孙帅、熊伟、简涛、司天

2、平安证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号中国平安金融大厦 26 层

法定代表人：何之江

电话：021-38637163

传真：021-33830395

联系人：韩宁、庞杰、徐笑月

3、海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号

办公地址：北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层

法定代表人：周杰

电话：010-88027267

传真：010-88027190

联系人：车大雷、周林、程子堯、吴伊璠、王子玮、周幸宇

投资者也可于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅募集说明书及摘要。

（本页无正文，为《中远海运发展股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）

中远海运发展股份有限公司

2022 年 2 月 25 日

