

债券简称：18 远海 05
债券简称：19 远海 02

债券代码：155009.SH
债券代码：155200.SH

中国远洋海运集团有限公司

公司债券受托管理事务报告
(2024 年)

受托管理人



国泰海通证券股份有限公司
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO., LTD.

(住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

二〇二五年六月



重要声明

国泰海通证券股份有限公司（以下简称国泰海通证券）编制本报告的内容及信息均来源于中国远洋海运集团有限公司（以下简称发行人、公司或中远海运集团）对外公布的《中国远洋海运集团有限公司公司债券 2024 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断。



目录

第一章 受托管理的公司债券概况	4
第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况	6
第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	9
第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况 .	10
第五章 公司债券本息偿付情况	11
第六章 债券持有人会议召开情况	12
第七章 公司债券跟踪评级情况	13
第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的 执行情况	14
第九章 受托管理人履行职责情况	15
第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人 采取的应对措施	16



第一章 受托管理的公司债券概况

一、发行主体名称

中文名称：中国远洋海运集团有限公司

英文名称：China Cosco Shipping Corporation Limited

二、公司债券概况

(一) 中国远洋海运集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券(第三期)(品种二)

债券代码	155009.SH
债券简称	18 远海 05
债券期限(年)	10
发行规模(亿元)	50.00
债券余额(亿元)	50.00
发行时初始票面利率	4.90%
调整票面利率时间(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
调整后票面利率(如发行人行使票面利率调整权)	不适用
起息日	2018 年 11 月 05 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 每年付息一次; 最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 11 月 05 日, 如遇法定节假日, 则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 联合信用评级有限公司
发行时债项评级	AAA

(二) 中国远洋海运集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)

债券代码	155200.SH
债券简称	19 远海 02
债券期限(年)	10
发行规模(亿元)	10.00
债券余额(亿元)	10.00
发行时初始票面利率	4.56%



调整票面利率时间（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
调整后票面利率（如发行人行使票面利率调整权）	不适用
起息日	2019 年 03 月 08 日
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次；最后一期利息随本金的兑付一起支付
付息日	每年的 03 月 08 日，如遇法定节假日，则顺延至下一个交易日
担保方式	-
发行时主体评级	AAA 联合信用评级有限公司
发行时债项评级	AAA



第二章 发行人 2024 年度经营与财务状况

一、发行人基本情况

发行人名称：中国远洋海运集团有限公司
法定代表人：万敏
注册资本（万元）：1,100,000.00
注册地址：上海市中国(上海)自由贸易试验区民生路 628 号
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】

二、发行人 2024 年度经营情况

2024 年度，发行人实现营业收入 46,269,475.25 万元，产生营业成本 35,718,455.84 万元。2024 年度，发行人实现营业利润 10,034,203.49 万元，实现净利润 8,277,234.05 万元。

中远海运服务全球贸易，经营全球网络，以航运、港口、物流等为基础和核心产业，以数字化创新、产融结合、装备制造和增值服务为赋能产业，聚焦数智赋能、绿色低碳，全力构建“航运+港口+物流”一体化服务体系，打造全球绿色数智化综合物流供应链服务生态，创建世界一流航运科技企业。

截至 2024 年 12 月 31 日，中国远洋海运集团经营船队综合运力 1.3 亿载重吨/1535 艘，排名世界第一。其中，集装箱船队规模 338.8 万 TEU/542 艘，居世界前列；干散货船队运力 4982.6 万载重吨/468 艘，油、气船队运力 3280 万载重吨/251 艘，杂货特种船队 788.3 万载重吨/207 艘，均居世界第一。

中国远洋海运集团完善的全球化服务筑就了网络服务优势与品牌优势。航运、码头、物流、航运金融、修造船等上下游产业链形成了较为完整的产业结构体系。集团在全球投资码头 58 个，其中集装箱码头 51 个，集装箱码头年吞吐能力 1.3 亿 TEU，居世界第一。全球船舶燃料销量超过 3037 万吨，居世界第一。集装箱制造年产能超过 144 万 TEU，居世界第二。集装箱租赁业务保有量



规模达 400 万 TEU，居世界第三。海洋工程装备制造接单规模以及船舶代理业务也稳居世界前列。

报告期内，发行人总体上营业收入和毛利率较之前报告期增加，主要原因是世界经济延续温和复苏态势，服务贸易活跃支撑全球贸易保持增长，带动了全球集装箱航运市场运输需求攀升，市场运价处于相对高位。

三、发行人 2024 年度财务状况

发行人 2024 年和 2023 年主要会计数据以及财务指标列示如下：

单位：万元

主要会计数据 及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上 年同期增 减 (%)	变动原因
总资产	113,949,462.96	107,661,614.48	5.84	-
总负债	55,900,147.87	55,422,916.05	0.86	-
净资产	58,049,315.10	52,238,698.43	11.12	-
归属于母公司 股东的净资产	32,595,924.31	29,122,714.55	11.93	-
期末现金及现 金等价物余额	24,049,834.67	25,195,370.87	-4.55	-
营业收入	46,269,475.25	37,773,032.71	23.55	-
营业成本	35,718,455.84	31,461,764.81	13.53	-
利润总额	10,069,472.98	5,963,079.74	68.86	主要系当期航 运市场景气使 得营业收入及 利润均较上年 同期增长较多 所致
净利润	8,277,234.05	4,956,719.00	66.99	主要系当期航 运市场景气使 得营业收入及 利润均较上年 同期增长较多 所致
归属母公司股 东的净利润	4,220,766.91	2,597,644.15	62.48	主要系当期航 运市场景气使 得营业收入及 利润均较上年 同期增长较多 所致
经营活动产生 的现金流净额	10,459,355.98	5,547,606.10	88.54	主要系当期航 运市场景气使 得营业收入及 收到的现金均 较上年同期增 长较多所致



主要会计数据 及财务指标	2024 年度/末	2023 年度/末	本期比上年 同期增 减 (%)	变动原因
投资活动产生的 现金流净额	-4,728,674.03	-2,405,792.06	-96.56	主要系当期购 建固定资产、 无形资产和其 他长期资产支 付的现金较上 年同期增长较 多所致
筹资活动产生的 现金流净额	-7,119,319.75	-9,728,197.80	26.82	-
资产负债率 (%)	49.06	51.48	5.84	-
流动比率 (倍)	1.30	1.33	-2.33	-
速动比率 (倍)	1.21	1.25	-3.05	-

注：上述财务指标计算方法如下：

1. 资产负债率=负债合计/资产总计*100%
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

四、发行人偿债意愿和能力分析

截至本报告出具之日，发行人发行的各类债券及债务融资工具均未出现延迟支付到期利息及本金的情况，生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债意愿及偿债能力正常。



第三章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

一、募集资金专项账户运作情况

18 远海 05、19 远海 02 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及募集资金专项账户运作情况。

二、募集资金使用情况

18 远海 05、19 远海 02 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。

三、发行人募集资金使用情况核查

18 远海 05、19 远海 02 募集资金前期已使用完毕，本报告期内不涉及使用。



第四章 公司债券增信措施、偿债保障措施的有效性及其执行情况

一、公司债券增信措施有效性

18 远海 05、19 远海 02 为无担保债券。

二、偿债保障措施的有效性及其执行情况

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为 18 远海 05、19 远海 02 的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专项账户、制定《持有人会议规则》、指定偿付工作人员、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，形成了一套确保债券安全兑付的保障措施，详见本期债券募集说明书“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”。

报告期内，本次债券增信措施和偿债保障措施较募集说明书中相关内容没有重大变化。



第五章 公司债券本息偿付情况

一、本息偿付情况

报告期内，国泰海通证券在本息偿付前已及时提示并督促发行人按时履约，足额付息兑付，未发生发行人不能偿还公司债券的情况。

发行人报告期内付息/行权情况如下：

单位：年

债券代码	债券简称	付息日	债券期限	行权日	到期日	报告期内付息/行权情况
155009 .SH	18 远 海 05	2024 年 11 月 05 日	10.00	报告期 内未行 权	2028 年 11 月 05 日	发行人已于 2024 年 11 月 05 日按时完成上年度付息工作
155200 .SH	19 远 海 02	2024 年 03 月 08 日	10.00	报告期 内未行 权	2029 年 03 月 08 日	发行人已于 2024 年 03 月 08 日按时完成上年度付息工作

注：付息日如遇非交易日，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。



第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。



第七章 公司债券跟踪评级情况

发行人已委托联合资信评估股份有限公司担任跟踪评级机构，在公司债券的存续期内，联合资信评估股份有限公司每年将至少出具一次正式的定期跟踪评级报告。

一、定期跟踪评级情况

1. 18 远海 05

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

2. 19 远海 02

截至本报告出具之日，定期跟踪评级机制运行正常，最新的跟踪评级报告请查询联合资信评估股份有限公司发布的有关报告，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，债项评级为 AAA。

二、不定期跟踪评级情况（如有）

报告期内，不涉及不定期跟踪评级情况。



第八章 发行人信息披露义务履行情况及募集说明书中约定的其他义务的执行情况

一、发行人信息披露义务履行情况

报告期内，针对我司受托的公司债券，发行人按照主管机关的相关要求披露了以下公告：

1. 《中国远洋海运集团有限公司 2024 年半年度合并及母公司报表》
2. 《中国远洋海运集团有限公司 2024 年公司债券中期报告》
3. 《中国远洋海运集团有限公司公司债券 2023 年年度报告》
4. 《中国远洋海运集团有限公司 2023 年度经审计的合并及母公司财务报告》

二、募集说明书中约定的其他义务的执行情况

（一）投保条款触发情况

18 远海 05、19 远海 02 未设置投保条款。

（二）特殊约定触发情况

18 远海 05、19 远海 02 未设置特殊约定。



第九章 受托管理人履行职责情况

国泰海通证券作为 18 远海 05、19 远海 02 的受托管理人，积极履行受托管理工作职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内国泰海通证券遵照监管机构相关要求对发行人开展了存续期信用风险排查工作，根据《公司债券受托管理人执业行为准则》等有关规定和《受托管理协议》等约定，通过舆情监测、业务提示及现场回访等方式持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中约定的义务。

特别地，报告期内国泰海通证券针对本期债券披露了以下报告：

1. 《【19 远海 02】中国远洋海运集团有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)受托管理事务报告(2023 年度)》
2. 《【18 远海 05】中国远洋海运集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券(第三期)(品种二)受托管理事务报告(2023 年度)》



第十章 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与偿债能力和增信措施有关的其他事项，国泰海通证券已按照受托管理协议约定履行相关职责，将持续关注发行人相关情况，督促发行人按主管机关规定及募集说明书约定履行相关义务。



（本页无正文，为《中国远洋海运集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2024 年）》之盖章页）

