

公司代码：601866

公司简称：中远海发

中远海运发展股份有限公司

2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 本年度报告未经审计。
- 4 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中远海发	601866	中海集运
H股	香港联合交易所有限公司	中远海发	02866	中海集运

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	俞震	高超
电话	021-65966105	021-65967333
办公地址	上海市浦东新区民生路628号 航运科研大厦	上海市浦东新区民生路628号 航运科研大厦
电子信箱	ir@coscoshipping.com	ir@coscoshipping.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	124,920,833,277.32	125,441,424,777.63	125,441,424,777.63	-0.42
归属于上市公司股东的净资产	14,186,519,647.84	13,250,047,158.17	13,250,047,158.17	7.07
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	3,387,127,076.81	5,162,252,233.94	5,161,808,974.89	-34.39
营业收入	7,716,165,331.30	8,668,889,188.18	8,668,889,188.18	-10.99
归属于上市公司股东的净利润	1,054,689,439.10	-17,865,247.80	-840,847,045.42	-
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,038,798,761.00	-1,265,411,075.97	-1,265,411,075.97	-
加权平均净资产收益率(%)	7.69	-0.05	-3.32	
基本每股收益(元/股)	0.0903	-0.0015	-0.0720	-
稀释每股收益(元/股)	0.0903	-0.0015	-0.0720	-

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				405, 548		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国海运（集团）总公司	国有法人	37. 75	4, 410, 624, 386	0	无	0
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	31. 95	3, 733, 138, 825	0	未知	0
国新投资有限公司	国有法人	5. 89	467, 325, 000	0	无	0
国家开发投资公司	国有法人	4. 90	388, 674, 125	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2. 46	195, 314, 795	0	无	0

中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.83	65,454,300	0	无	0
兴业全球基金—上海银行—中国海运（集团）总公司	其他	0.42	33,399,288	0	无	0
全国社保基金—零五组合	其他	0.29	22,651,269	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	其他	0.26	20,974,668	0	无	0
中国银行股份有限公司—华夏新经济灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.20	15,538,922		无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		（1）中国海运（集团）总公司所持股份，在报告期内未发生质押、冻结或托管等情况。 （2）HKSCCNOMINEESLIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）是私人公司，其主要业务为代其它公司或个人持有股票。 （3）截止本报告期末，中国海运（集团）总公司直接持有中远海发A股4,410,624,386股，占总股本37.75%，通过集合计划持有中远海发A股47,570,789股，占总股本0.41%，合计持有中远海发A股4,458,195,175股，占总股本38.16%。 （4）截止本报告期末，中国海运（集团）总公司持有中远海发H股股份为100,944,000股，占总股本比例约0.86%。 （5）未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☐适用 ☒不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内主要经营情况

本公司 2017 年上半年实现营业总收入为人民币 789,545.81 万元，较去年同期人民币 881,783.01 万元下降 10.46%；除所得税前持续经营业务利润总额为人民币 129,981.76 万元，较去年同期重述后利润人民币 9,214.04 万元上升 1310.69%；归属于母公司股东的净利润为人民币 105,468.94 万元，较去年同期重述后亏损人民币 1,786.52 万元，增加人民币 107,255.46 万元，增长 6003.60%。主要由于：1、公司租赁业务规模积极发展，盈利能力持续提升；2、投资业务规模继续保持稳定发展和良好回报；3、公司所属集装箱制造板块的销量和价格均有大幅上升。

分部运营情况分析

1. 航运租赁

1) 营业收入

2017 年上半年，本公司航运相关租赁收入为人民币 463,276.87 万元，较去年同期人民币 419,066.58 万元增长 10.55%，占本公司总收入的 58.68%。航运相关租赁收入增长主要为中远海发于 2016 年 3 月完成重组转型后，原从事运输的船舶及集装箱予以出租。

其中集装箱租赁、管理及销售收入为人民币 167,760.56 万元，较去年同期人民币 153,686.69 万元增长 9.16%，主要包括集装箱租赁及旧箱处置收入。2017 年上半年集装箱租赁收入为人民币 136,604.43 万元，较去年同期人民币 130,442.27 万元增长 4.72%，主要由于自有及售后租回箱队规模增加。另外旧箱处置的销售收入为人民币 18,190.15 万元，较去年同期人民币 12,269.26 万元同比增长 48.26%，主要由于期满退租箱增多所致。

其中船舶租赁收入为人民币 295,516.31 万元，较去年同期人民币 265,379.89 万元增长 11.36%。其中船舶经营租赁收入为人民币 289,237.71 万元，船舶融资租赁收入为人民币 6,278.60 万元。

2) 营业成本

航运相关租赁成本主要包括自有船舶的折旧及维护成本、自有集装箱的折旧、船员工资、出售约满退箱之账面净值及租入船舶和集装箱的租金支出等。2017 年上半年营运成本为人民币 371,906.35 万元，较去年同期人民币 323,989.56 万元增长 14.79%，主要系中远海发于 2016 年 3 月完成重组转型后，原从事运输的船舶及集装箱予以出租。

2. 集装箱制造

1) 营业收入

2017 上半年，本公司集装箱制造业务实现营业收入人民币 236,982.64 万元，较去年同期人民币 48,378.65 万元增长 389.85%，占本公司总收入的 30.02%。收入同比大幅上升主要由于受世界经济及航运市场复苏影响，集装箱制造市场逐步回暖，且上半年全行业采用水性漆等因素的影响，箱价迅速上涨，集装箱制造市场呈现量价齐升的局面。本期集装箱累计销售 20.3 万 TEU 较去年同期 5.4 万 TEU 同比增长 276%。

2) 营业成本

集装箱制造业务营业成本主要包括原材料费用、职工薪酬以及折旧费等。2017 年上半年,营运成本为人民币 218,797.58 万元,较去年同期人民币 40,701.08 万元增长 437.57%。成本同比上升主要由于集装箱制造市场逐步回暖,公司集装箱销售量大幅上升,导致料工费等制造成本大幅增长。

3. 非航租赁

1) 营业收入

2017 年上半年,本公司非航运相关融资租赁收入为人民币 70,854.32 万元,较去年同期人民币 31,039.16 万元增长 128.27%,占本公司总收入的 8.97%。非航运相关融资租赁收入增长主要由于本公司本期融资租赁业务规模进一步扩大所致。

2) 营业成本

非航运相关融资租赁业务营业成本主要包括利息支出等。2017 年上半年,营运成本为人民币 21,571.14 万元,较去年同期人民币 6,960.28 万元增长 209.92%,主要由于非航租赁板块的贷款规模迅速扩大所致。

4. 金融服务

1) 营业收入

2017 年上半年,金融服务业务实现收入人民币 17,929.28 万元,占公司总收入的 2.27%,较去年同期人民币 14,894.09 万元增长 20.38%。收入同比上升主要由于存放同业定期存款规模扩大所致。

2) 营业成本

2017 年上半年,营业成本为人民币 4,233.96 万元,较去年同期人民币 2,025.27 万元增长 109.06%。成本同比上升主要由于集团内部单位吸收存款规模增加,导致利息支出有所增长。

5. 金融投资

2017年上半年,金融投资实现投资收益为人民币128,807.90万元,较去年同期人民币70,637.75万元增长82.35%,主要由于联营企业中集集团、渤海银行及上海人寿的业绩有较大提升。

流动资金，财政资源及资本架构

1. 流动资金及借款分析

本公司流动资金的主要来源为经营业务的现金流量及短期银行贷款。本公司的现金主要用作运营成本支出、偿还贷款及新建造船舶、购置集装箱及支持本公司开展融资租赁业务。于本期间,本公司的经营现金流入净额为人民币 338,713 万元。本公司于 2017 年 6 月 30 日持有银行结余现金为人民币 1,299,202 万元。

于 2017 年 6 月 30 日,本公司的银行及其他借贷合计人民币 9,303,080 万元,到期还款期限分布在 2017 年至 2027 年期间,需分别于一年内还款为人民币 2,841,571 万元,于第二年内还款为人民币 2,165,266 万元,于第三年至第五年还款为人民币 3,205,219 万元及于五年后还款为人民

币 1,091,024 万元。本公司的长期银行贷款主要用作开展融资租赁业务、采购集装箱以及收购股权。

于 2017 年 6 月 30 日，本公司的长期银行及其他贷款以共值人民币 2,479,658 万元的若干集装箱及船舶作抵押。

于 2017 年 6 月 30 日，本公司持有应付定期债券计 22,576 万美元（相当于人民币 152,940 万元）的应付定期债券，债券募集资金全部用于采购集装箱。上期持有的十年期应付定期债券到期兑付，该债券募集资金全部用于船舶建造，该债券发行由中国银行上海分行担保。

于 2017 年 6 月 30 日，本公司持有应付 ABS 资产证券化项目计人民币 100,000 万元，债券募集资金全部用于开拓融资租赁业务。

本公司的人民币定息借款为人民币 3,574,458 万元，美元定息借款 13,081 万美元（相当于人民币 88,615 万元），浮动利率人民币借款为人民币 152,943 万元，浮动利率美元借款为 809,970 万美元（相当于人民币 5,487,063 万元）。本公司的借款以人民币或美元结算，而其现金及现金等价物主要以人民币及美元持有。

本公司预期日常的流动资金和资本开支等有关资金需要，可由本公司通过内部现金流量或外部融资应付。董事会将不时检讨本公司营运的现金流量。本公司计划维持适当的股本及债务组合，以确保不时具备有效的资本架构。

2. 债务比率分析

于 2017 年 6 月 30 日，本公司的净负债比率（带息金融负债减去现金及现金等价物之净额与股东权益之比率）为 610.97%，低于 2016 年 12 月 31 日的 661.89%，主要因为上期用于收购子公司的部分带息负债于本期间偿还。

3. 外汇风险分析

于本期间，本公司当期产生汇兑损失为人民币 8,040.20 万元，主要是由于本年度美元汇率波动所致；外币报表折算差额影响归母股东权益为人民币 28,725.59 万元。本公司未来将继续密切关注人民币及国际主要结算货币的汇率波动，降低汇率变动带来的影响，减少汇率敞口。

4. 资本承担分析

于 2017 年 6 月 30 日，本公司就已订约但未拨备及董事会已授权但未订约之采购集装箱的资本承担为人民币 38,377.99 万元，本期间股权投资承担为人民币 195,900 万元，购建融资租赁业务标的资产的资本承担为人民币 7,920 万元。

雇员、培训及福利

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司共有雇员 7,784 人（其中：外包劳务人员 6,987 人），本期间内雇员总开支（含员工酬金、福利费开支、社会保险费等）约为人民币 737,532,000 元（含外包劳务人员开支）。

薪酬管理作为支撑和实现企业业务发展的重要手段之一，遵循总量控制原则、贡献价值原则、内部公平原则、市场竞争原则及可持续发展原则，实施动态调整。公司全面薪酬体系主要由薪金、弹性福利及员工认可计划三个方面组成：1、薪金，包含岗位薪金、绩效薪金、专项奖励、津贴等。

2、福利，国家规定的社会保险、住房公积金及企业自设的福利项目。3、员工认可计划，对符合企业文化和管理导向的员工言行或履职产出，配套单独的回报计划。

配合公司人力资源管理改革，服务人才开发和培养工作，公司培训工作依据“规范、拓展、创新”的指导方针，进一步规范培训工作流程和管理，达成培训体系运作完整性；进一步拓展受众覆盖面和内容丰富度，体现集运系统的统筹性；进一步创新培训形式和组织方法，增强各个培训项目的有效性。继续全面实施“立体式培训体系”，针对管理干部、业务通道不同层级干部、员工的不同需求，组织包括转型创新、管理能力、集运业务、个人素质以及专项技术、安全等各类内容的培训项目。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☒适用 ☐不适用

1.执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会[2017]15 号）修订的规定

财政部于 2017 年 5 月 10 日颁布了关于印发修订《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会[2017]15 号）的通知，自 2017 年 6 月 12 日起施行。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
与企业日常活动有关的政府补助计入“其他收益”或冲减相关成本费用，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收入。	其他收益
本公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。	调增合并利润表其他收益金额 1,164.17 万元， 调减合并利润表营业外收入金额 1,164.17 万元。 母公司本期未收到政府补助，故本次会计政策变更无影响。

2.执行《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13 号）的规定。

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布了《关于印发<企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营>的通知》（财会〔2017〕13 号），自 2017 年 5 月 28 日起执行。该会计政策的变更对本公司自 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间财务报表无重大影响。_____

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

董事长：孙月英
中远海运发展股份有限公司
2017 年 8 月 30 日