

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中遠海運發展股份有限公司
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：02866)

截至二零二二年十二月三十一日止年度全年業績公告

業績摘要 (按香港財務準則)

- 收益為人民幣25,464,673,000元
- 除稅前持續經營業務溢利為人民幣4,828,038,000元
- 母公司擁有人應佔年度利潤為人民幣3,923,130,000元
- 母公司普通股持有人應佔每股基本盈利為人民幣0.2902元
- 董事會建議派付末期股息每股人民幣0.087元 (含適用稅項)

中遠海運發展股份有限公司 (「本公司」、「公司」或「中遠海發」) 董事會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零二二年十二月三十一日止年度 (「本期間」) 按香港財務報告準則 (「香港財務準則」) 編製的合併財務資料，連同截至二零二一年十二月三十一日止的年度比較數字。

董事長報告

二零二二年，受通脹壓力、地緣政治等多重因素相互交織影響，世界經濟變局加速演變。全球經濟發展普遍放緩，中國經濟運行總體保持穩定。在此經貿環境下，航運市場逐步回歸常態。面對嚴峻複雜的市場環境，公司紮實推進提質增效穩增長，推動改革創新新發展，在市場波動中實現經濟效益的穩定。

二零二二年，公司實現營業收入人民幣254.65億元，較二零二一年減少27.1%。歸屬上市公司股東的淨利潤為人民幣39.23億元，較二零二一年減少35.6%。每股基本盈利為0.2902元。

董事會建議派發末期股息每股人民幣0.087元（含適用稅項）。

經營回顧

二零二二年，公司緊緊圍繞「十四五」發展戰略，聚焦航運產業鏈拓展產融業務領域，強化企業管理，細化經營舉措，持續推進公司高質量發展。

一、發揮產業鏈協同優勢，展現高質量發展新突破

航運租賃業務方面：公司不斷優化產融結合模式，進一步加強「租造結合、租運結合」的產業鏈協同聯動，推進租賃模式創新，助力航運業綠色轉型。同時，公司深挖市場潛能，加強細分市場研判，在嚴防市場風險的前提下合理佈局外部市場，實現細分領域的業務拓展。

集裝箱租賃業務方面：公司始終堅持「大客戶戰略」，推進多元化租賃服務，提升客戶滿意度，增強客戶黏性。公司深挖市場機遇，積極拓展冷箱、特種箱業務，實現業務領域新突破。同時，公司積極推進數字化轉型，通過搭建以客戶為中心的數字化經營體系，精準定位客戶需求，加強全球集裝箱商貿能力，驅動整體運營效率的提升。

集裝箱製造業務方面：公司以客戶需求為導向，不斷優化產品佈局，提升服務能力，積極推進產品研發，佈局綠色環保領域，推動集裝箱應用場景的開拓。二零二二年，公司攜手中遠海運特殊運輸股份有限公司共同開發生產可折疊商品車專用框架項目，有力展現「定制化生產+定向化服務」的專業優勢；積極佈局低碳環保對儲能箱等高端特種箱的需求市場，公司船用箱式電源已獲得中國船級社整體設計認可並通過進場檢驗。

投資管理業務方面：公司圍繞航運物流主業，整合產業鏈資源，通過「產融投一體化業務」賦能主業發展。同時，以產融結合助推航運新技術、新產業以及綠色航運的發展，促進產業結構升級。

二、堅持創新數智賦能，激活高質量發展新動能

公司完善了科技創新和數字化轉型頂層設計，發佈《「十四五」數字化轉型暨網信工作規劃》和《「十四五」科技發展專項規劃》，明確重點項目，指明發展目標方向。

公司積極佈局科技創新賽道，持續推進科技創新和數字化轉型建設。公司的附屬公司佛羅倫國際有限公司（以下簡稱「佛羅倫」）積極推動數字技術與生產經營、用戶服務和產業協同深度融合，基於自主設計研發的iFlorens和集裝箱貿易平台，形成數字賦能業務、電商提升客戶體驗的全新業務場景，平台線上訂單量和電商銷售額取得新突破。佛羅倫以該場景申報國務院國有資產監督管理委員會主辦的首屆「國企數字場景創新專業賽」已成功晉級決賽。公司的附屬公司上海寰宇物流裝備有限公司大力推進「數字工廠」建設，推動綠色化、智能化發展，重點領域關鍵技術實現應用與突破，綠色智能化產品及工藝裝備更新升級成果顯現。二零二二年，公司新申請專利184件，截至二零二二年末，擁有專利457件。

三、不斷完善治理結構，提升高質量發展新價值

公司強化完善公司治理和規範運作，致力於不斷提升上市公司質量。二零二二年八月，公司再次獲得二零二一至二零二二年度上海證券交易所信息披露A級評價，已連續八年獲得最高評價；二零二二年九月，公司獲得由證券時報主辦的第十六屆中國上市公司價值評選「中國上市公司成長百強獎」。公司充分重視對投資者的合理回報，致力於維護廣大投資者利益，堅持推進積極、穩定的分紅方案，連續四年向股東進行現金分紅，與股東共享發展成果。

四、提升風險防控能力，壓實高質量發展基礎

公司穩步推進法治風控工作，加強合規管理工作部署，持續提升依法經營能力和合規治理水平。積極開展全面風險管理，有效推進風險識別和防控，優化年度風險限額和監測指標，持續完善風險管理體系和運行機制，提升內控管理水平。二零二二年，公司整體風險防控精準有效，各板塊業務穩健發展。

五、致力綠色零碳發展，加強高質量發展新韌性

公司不斷提升ESG治理水平，將ESG專項戰略規劃納入公司「十四五」發展規劃中，有序推動ESG理念的全面貫徹落實。二零二二年，公司ESG管理工作獲得多項認可，公司可持續發展報告中的氣候變化風險與機遇分析，被香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）作為TCFD培訓優秀案例進行展示，並榮獲「金蜜蜂二零二二優秀企業社會責任報告•環境責任信息披露獎」和「二零二二ESG金牛獎—治理先鋒」獎項。

公司兩艘700TEU級電動集裝箱船陸續開工，該項目是公司積極踐行國家「雙碳」戰略，打造綠色零碳航運示範的重要舉措，在二零二二聯合國工業發展組織全球方案徵集「綠色增長」賽道上摘得桂冠；並作為浦東新區國際航運年度十大創新案例在二零二三浦東新區國際航運中心核心區高質量發展大會上發佈。

此外，公司承辦中國電動船舶創新聯盟，整合綠色航運產業鏈各環節優勢資源，合力推動相關配套產業協調發展的綠色航運體系，更好地推動「雙碳」戰略在航運業落地。

六、積極踐行社會公益，秉持高質量發展責任感

公司積極參與定點幫扶相關實踐，持續鞏固拓展脫貧攻堅成果，帶動援助地區產業發展，助力鄉村振興；公司積極踐行慈善公益，開展助學等公益活動，傳遞溫暖與希望；公司關愛員工健康與發展，致力於為每一位員工創造更多可能性，攜手員工共創可持續發展未來。

未來展望

二零二三年，全球經濟形勢依然複雜嚴峻，經濟發展面臨諸多不確定因素的挑戰，而隨着一攬子穩經濟政策效應的逐步釋放以及新經濟增長動能的逐步增強，中國經濟高質量發展的新局面將迎來新機遇。未來一段時間，航運產業鏈將恢復供求關係周期性波動，而數字智能、綠色低碳的轉型升級將進一步融入全球航運物流生態，航運產業鏈將步入韌性發展的新常態。

公司將致力於產融服務能力的再升級，以價值創造為導向，以風險管理為抓手，以低碳轉型為契機，以科技創新為驅動，不斷積蓄高質量可持續發展動能。

航運租賃板塊方面，進一步聚焦航運產業鏈數字化和節能減排的轉型升級，加強研判航運細分市場動態，挖掘船舶以及航運裝備綠色低碳轉型的市場需求，驅動業務模式創新，提升產融結合的專業化服務能力。

集裝箱租賃板塊方面，持續完善全球網絡，把握市場機遇精準營銷，繼續提高冷箱、特種箱服務專業性；進一步推動數字賦能，打造以客戶為中心的數字化供應鏈服務生態；同時，優化資源配置，強化租箱和銷售兩大業務市場影響力，持續提升價值創造能力。

集裝箱製造板塊方面，加強集裝箱租造產業鏈協同，構建租造營銷「聯合體」；打造誠信質量，提升客戶黏性，實現共贏互利；提升市場洞察力，積極推進特種箱市場開拓，打造具有公司特色的特箱產品；同時，積極推進數智化集裝箱生態搭建，積聚發展硬實力。

投資管理板塊方面，加強對資本市場研判，持續優化投資組合，提升投資回報。同時，強化產融結合，為航運物流業的「數字化、網絡化、智能化」發展提供智力和資本引導服務，助推產業升級。

此外，公司將持續強化風險管理體系，加強內控監督，護航發展安全；進一步健全安全生產體系建設，夯實發展基礎；積極踐行可持續發展，樹立發展品牌。

新航啟程，新趨勢激發新動能，新契機驅動新發展，中遠海運發展將植根於產融結合，立足於數智賦能，着力於價值創造，開拓奮進，追求卓越，開啟高質量發展新徵程。

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日 止十二個月	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
持續經營業務			
收益		25,464,673	34,914,585
服務成本		(18,947,065)	(24,944,934)
毛利		6,517,608	9,969,651
其他收入	4	282,961	257,439
其他收益淨額	5	344,353	313,566
分銷、行政及一般開支		(1,233,738)	(1,448,301)
預期信用損失		(180,518)	(668,466)
融資成本		(2,527,627)	(1,770,906)
聯營企業		1,715,874	1,172,848
合營企業		(90,875)	4,751
除稅前持續經營活動溢利		4,828,038	7,830,582
所得稅開支	6	(904,908)	(1,757,417)
本年度持續經營溢利		<u>3,923,130</u>	<u>6,073,165</u>
終止經營活動			
本年度終止經營溢利		-	16,156
本年度溢利		<u>3,923,130</u>	<u>6,089,321</u>
母公司擁有人應佔溢利		<u>3,923,130</u>	<u>6,089,321</u>
母公司普通股持有人應佔每股盈利 (以人民幣元計)	7		
基本			
— 本年度溢利		0.2902	0.4978
— 持續經營溢利		<u>0.2902</u>	<u>0.4964</u>
攤薄			
— 本年度溢利		0.2901	0.4973
— 持續經營溢利		<u>0.2901</u>	<u>0.4959</u>

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日 止十二個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本期溢利	<u>3,923,130</u>	<u>6,089,321</u>
其他全面收益		
於期後期間可重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)：		
聯營企業：		
應佔其他全面(虧損)／收益	(296,847)	45,713
重分類至損益	<u>(6,615)</u>	<u>(1,470)</u>
	<u>(303,462)</u>	<u>44,243</u>
應佔合營企業其他全面虧損	-	223
本期對沖工具公平值變動之有效部分	48,392	(2,601)
包含在綜合損益表中的收益重新分類調整	1,319	19,102
	49,711	16,501
外幣業務交易產生之折算差額	<u>453,533</u>	<u>4,351</u>
可重分類至其後期間損益之全面收益	<u>199,782</u>	<u>65,318</u>
於期後期間不可重分類至損益之其他全面收益／(虧損)：		
應佔聯營企業其他全面收益／(虧損)	<u>198,950</u>	<u>(378,461)</u>
不可重分類至其後期間損益之其他全面收益／(虧損)：	<u>198,950</u>	<u>(378,461)</u>
本期其他全面收益，扣除稅項	<u>398,732</u>	<u>(313,143)</u>
本期全面收益總額	<u>4,321,862</u>	<u>5,776,178</u>
母公司擁有人應佔溢利	<u>4,321,862</u>	<u>5,776,178</u>

綜合財務狀況表

二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		43,162,536	38,432,202
投資物業		103,529	95,338
使用權資產		613,206	530,466
無形資產		116,877	181,563
合營企業投資		93,813	185,701
聯營企業投資		24,407,843	24,285,370
按公平值計入損益的金融資產		2,852,534	4,012,295
應收融資租賃		31,111,935	30,931,971
應收保理賬款		16,180	194,870
衍生金融工具		45,553	-
遞延稅項資產		116,142	41,154
其他長期預付款		616,489	157,713
總非流動資產		103,256,637	99,048,643
流動資產			
存貨		4,049,879	6,901,763
應收貿易賬款及票據	9	556,145	1,372,306
預付款項及其他應收賬款		527,972	1,503,818
按公平值計入損益的金融資產		639,606	1,073,731
應收融資租賃款項		3,170,009	3,217,218
應收保理賬款		329,380	1,479,284
受限制存款		120,443	148,413
現金及現金等價物		15,440,560	17,871,147
總流動資產		24,833,994	33,567,680
總資產		128,090,631	132,616,323
流動負債			
應付貿易賬款及票據	10	2,479,634	4,054,265
其他應付賬款及應計款項		2,968,317	2,519,119
合同負債		304,062	1,313,944

綜合財務狀況表(續)

二零二二年十二月三十一日

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註	
衍生金融工具	-	3,934
銀行及其他借款	35,925,365	41,884,085
企業債券	-	3,500,000
租賃負債	39,089	47,226
應付稅項	303,090	562,072
總流動負債	42,019,557	53,884,645
淨流動負債	(17,185,563)	(20,316,965)
總資產減流動負債	86,071,074	78,731,678
非流動負債		
銀行及其他借款	48,519,715	40,345,183
企業債券	8,000,000	5,000,000
租賃負債	36,369	66,466
衍生金融工具	-	223
遞延稅項負債	4,321	39,177
政府補助	63,710	22,113
其他長期應付款	552,652	569,619
總非流動負債	57,176,767	46,042,781
淨資產	28,894,307	32,688,897
權益		
股本	13,586,477	13,586,477
庫存股	(173,155)	(233,428)
其他儲備	15,480,985	14,335,848
其他權益工具	-	5,000,000
總權益	28,894,307	32,688,897

綜合財務報表附註

二零二二年十二月三十一日

1. 公司資訊

中遠海運發展股份有限公司(以下簡稱「本公司」)乃一間於中華人民共和國(以下簡稱「中國」)註冊成立的股份有限公司。本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區國貿大廈A-538室。

截至二零二二年十二月三十一日止十二個月期間，本集團的主要業務包括如下：

- (a) 經營租賃及融資租賃；
- (b) 生產及銷售集裝箱；以及
- (c) 投資管理。

本公司董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司分別為中國海運集團有限公司和中國遠洋海運集團有限公司，兩者皆於中國註冊成立。

2.1 編製基準

此等財務報表乃按香港會計師公會(以下簡稱「會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(以下簡稱《財務報告準則》)(包括所有香港財務報告準則、《香港會計準則》(以下簡稱《會計準則》)及詮釋)、一般公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定編製。惟以某些金融工具已按公平值計量外，此等財務報表乃根據歷史成本法編製。持作出售的出售組別按賬面值與公允價值減出售成本中的較低者列賬。此等財務報表以人民幣列示，而所有金額除另作說明外皆進位至最接近的千元列示。

可持續經營

於二零二二年十二月三十一日，本集團淨流動負債為人民幣17,185,563,000元。本公司董事認為基於本集團於二零二二年十二月三十一日未使用銀行授信額度，本集團將能獲取足夠的流動資金來支撐本公司的運行與資本開支，因此本公司董事認為以持續經營為基準編製綜合財務資料是合理的。

2.2 重要會計政策變動及披露

於二零二二年，本集團已採納香港會計師公會頒佈之現行準則的修訂及完善，該等修訂本於本集團自二零二二年一月一日開始的年度期間強制生效。

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架指引
香港財務報告準則第16號(修訂本)	物業、廠房和設備：擬定用途前所得款項
香港財務報告準則第37號(修訂本)	條件繁苛的合約－合約履行成本
香港會計準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期的年度改進

於本期間應用香港財務報告準則之修訂本並無對本集團本期及前期的財務狀況及表現及／或綜合財務報表中列載的披露內容造成重大影響。

3. 經營分部資料

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團根據其產品及服務設立數個業務部門，以下為本集團三個可報告的經營分部：

- (a) 航運租賃業務分部，提供船舶租賃、集裝箱租賃、融資租賃等服務；
- (b) 集裝箱製造分部，製造和銷售集裝箱；
- (c) 投資管理分部，專注於股權或債務投資和保險經紀服務。

管理層獨立監察本集團經營分部的業績，以便作出有關資源配置及表現評估的決策。分部業績根據可報告分部盈利／虧損評估，而可報告分部盈利／虧損的計量方式為來自持續經營業務的經調整除稅前盈利／虧損。來自持續經營業務的經調整除稅前盈利／虧損的計量方式與來自持續經營業務的本集團除稅前盈利的計量方式一致，惟不可分配的融資成本及銷售費用，管理費用不計入該計量內。

分部資產與本集團資產之計量方式一致。

分部負債不包括某些銀行、其他借款及企業債券，因為這些負債是以集團為單位進行管理的。

3. 經營分部資料(續)

下表分別列出了於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止十二個月，本集團經營分部的收入與溢利：

	截至二零二二年十二月三十一日止十二個月				總計 人民幣千元
	航運租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資 管理服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入：					
集裝箱銷售	-	17,450,727	-	-	17,450,727
提供服務	-	-	56,991	-	56,991
第三方合約收益	-	17,450,727	56,991	-	17,507,718
第三方持續經營 業務的租賃收入	7,845,690	-	111,265	-	7,956,955
第三方收入	7,845,690	17,450,727	168,256	-	25,464,673
分部間合約收益	-	3,091,117	-	-	3,091,117
業務收入	<u>7,845,690</u>	<u>20,541,844</u>	<u>168,256</u>	<u>-</u>	<u>28,555,790</u>
分部業績	2,151,101	2,453,099	468,888	46,064	5,119,152
抵銷分部間銷售 溢利					(11,162)
未分配之行政及 一般開支					(197,905)
未分配之融資成本					(82,047)
持續經營業務 除稅前溢利					<u>4,828,038</u>

3. 經營分部資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止十二個月

	投資				總計 人民幣千元
	航運租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	管理服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
分部收入：					
集裝箱銷售	–	26,616,196	–	–	26,616,196
提供服務	–	–	49,838	–	49,838
第三方合約收益	–	26,616,196	49,838	–	26,666,034
第三方持續經營 業務的租賃收入	8,043,308	–	205,243	–	8,248,551
第三方收入	8,043,308	26,616,196	255,081	–	34,914,585
分部間合約收益	–	4,659,440	6,716	–	4,666,156
業務收入	<u>8,043,308</u>	<u>31,275,636</u>	<u>261,797</u>	<u>–</u>	<u>39,580,741</u>
分部業績	1,346,593	6,605,458	1,048,631	281,926	9,282,608
抵銷分部間銷售 溢利					(869,452)
未分配之行政及 一般開支					(265,224)
未分配之融資成本					<u>(317,350)</u>
持續經營業務 除稅前溢利					<u>7,830,582</u>

4. 其他收入

	截至十二月三十一日 止十二個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
利息收益	139,982	66,249
與資產相關的政府補助	3,993	3,230
政府補助	110,335	106,838
銷售廢料	24,227	49,884
其他	4,424	31,238
	<u>282,961</u>	<u>257,439</u>

5. 其他收益淨額

	截至十二月三十一日 止十二個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
處置財產、廠房和設備所得收益	58,931	7,548
出售聯營公司的投資所得	54,019	236,292
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	–	52,847
處置交易性金融資產取得的投資收益	2,084	–
交易性金融資產在持有期間的投資收益	64,930	–
金融資產公允價值的損益變動	(996,858)	500,848
與一般業務無關的政府補助金	2,665	169
用於公益事業的捐贈支出	(30,449)	(109,278)
外匯淨收益／(損失)	1,149,947	(366,164)
出售子公司的收益	37,796	–
其他	1,288	(8,696)
	<u>344,353</u>	<u>313,566</u>

6. 所得稅開支

依據自二零零八年一月一日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》，本公司及其附屬公司於二零二二年及二零二一年十二月三十一日止十二個月適用25%之企業所得稅稅率。

香港利得稅就截至二零二二年十二月三十一日止十二個月估計於香港運營之本集團附屬公司應課稅香港溢利按稅率16.5%提取準備（截至二零二一年十二月三十一日止十二個月：16.5%）。

其他地區應課稅之盈利稅項，已根據本集團經營業務所在國家或轄區之現行稅率計算。

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國	910,061	1,705,580
— 香港	8,707	32,538
— 其他	64,955	46,683
	<u>983,723</u>	<u>1,784,801</u>
遞延稅項	(78,815)	(27,384)
	<u><u>904,908</u></u>	<u><u>1,757,417</u></u>

7. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本盈利是按母公司普通股擁有人應佔溢利除以期內已發行普通股的加權平均股數計算的。

	截至十二月三十一日 止十二個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益		
用來計算每股基本盈利的母公司普通股 持有人應佔溢利		
持續經營	3,923,130	5,800,005
終止經營	—	16,156
	3,923,130	5,816,161
永續債利息*	—	273,160
	3,923,130	6,089,321
歸屬於：		
持續經營	3,923,130	6,073,165
終止經營	—	16,156
	3,923,130	6,089,321

8. 股息

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
最終建議每普通股派息人民幣0.087元 (二零二一年：人民幣0.226元)	1,176,885	3,057,195

本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元(含適用稅項)(二零二一年：人民幣0.226元)，按13,527,410,710股本公司股份(即本公司於二零二三年三月三十日已發行的13,573,299,906股股份減本公司所回購45,889,196股A股後的股份數目)計算合共約為人民幣1,176,884,731.77元(二零二一年：人民幣3,057,194,836.90元)。

9. 應收貿易賬款及票據

根據收入確認日期和撥備淨額，截至報告期末的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	532,896	1,356,412
逾3個月但不超過6個月	11,621	10,275
逾6個月但不超過12個月	11,340	4,562
1年以上	288	1,057
	556,145	1,372,306

10. 應付貿易賬款

根據發票日期，截至呈報日期末的應付貿易款項的賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	2,418,433	3,509,520
逾3個月但不超過6個月	43,554	362,519
逾6個月但不超過12個月	6,212	155,897
1年以上	11,435	26,329
	<u>2,479,634</u>	<u>4,054,265</u>

11. 期後事項

於二零二三年三月三十日，董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元（含適用稅項），按13,527,410,710股股份（即本公司於二零二三年三月三十日已發行的13,573,299,906股股份扣除本公司已回購的45,889,196股A股後的股份數目）計算，合共約為人民幣1,176,884,731.77元（含稅），惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。

管理層討論與分析

經營環境

二零二二年，國際形勢錯綜複雜，全球通脹持續蔓延，給全球經濟與金融市場帶來深遠影響，全球貿易增速動能下降，航運業面臨挑戰。二零二三年，全球經濟政治環境嚴峻複雜，經濟發展和商品貿易面臨挑戰。而隨着中國一攬子穩經濟政策效應的逐步釋放，中國經濟高質量發展的新局面將迎來新機遇，也給世界經濟恢復注入新動能。集裝箱航運業將面臨需求增速放緩、運力供給增加等現實考驗，步入週期性波動的理性發展態勢，而數字智能、綠色低碳的轉型升級將進一步融入全球航運物流生態，航運產業鏈將邁入韌性發展的新常態。

航運租賃市場方面，近兩年船舶租賃需求有所放緩，疊加市場基準利率上升等因素，市場競爭較為激烈。但隨着航運市場新的發展趨勢，未來市場存在新的機遇，全球綠色議程進一步推動，市場綠色融資需求持續增加。

集裝箱租賃方面，隨着航運供應鏈逐步恢復正常，部分空箱回流市場，一定程度上影響船公司的租箱需求，市場整體需求有所放緩。二零二三年整體租金水平將受未來市場供需影響有所波動。長期來看，在市場新增運力的配箱需求、老舊箱更新等因素影響下，集裝箱租賃市場需求將逐漸恢復穩定態勢。

集裝箱製造方面，二零二三年，集裝箱製造市場依舊面臨海外經濟體通脹和出口貿易增速動能下降等挑戰，整體需求將放緩。但依舊保持支撐基礎及韌性：舊箱更新需求，船公司配合新增運力增加新箱庫存，以及集裝箱應用場景拓展對多元化特種箱的需求等，都將推動未來集裝箱市場新平衡的逐步形成。

1. 戰略定位

中遠海發將整合航運物流相關的貨流、資金、信息、裝備資源，充分發揮航運產業優勢，服務及賦能航運物流產業，擴大航運物流生態的資金流價值，努力打造具有中遠海運特色、全球一流的卓越航運產融運營商。

2. 發展目標

圍繞綜合物流產業主線，以集裝箱製造、集裝箱租賃、航運租賃業務鏈為核心，以投資為支撐的產融投一體化業務發展。發揮集裝箱物流產業鏈優勢，探索基於集裝箱的物聯科技，打通貨流、資金流、信息流，賦能航運物流生態，增強產業鏈黏性，為客戶創造價值。以市場化機制、專業化優勢、國際化視野，打造具有中遠海運特色、全球一流的卓越航運產融運營商。

3. 發展規劃

(1) 航運租賃業務

船舶租賃業務主要致力於集裝箱船舶、乾散貨船舶等多種船型的經營租賃或融資租賃領域。公司將在當前業務基礎上，逐步培養建立起一支高水平、專業化投融資團隊，強化「租造、租賃和租運」協同，逐步發展成為國內一流的船東系租賃企業。短期內優化當前船隊產融結合業務模式，加強低碳燃料船舶和綠色產業供應鏈相關船舶投資，服務大國船隊的綠色低碳轉型，探索船舶投融資輕量化路徑，打造集團內航運資產運作平台；長期內，通過逐步提升對外業務的比重，利用中遠海運集團在全產業鏈佈局的優勢，設計「一站式」業務模式，在行業中樹立獨特競爭優勢。

集裝箱租賃業務作為集裝箱產業鏈的重要組成部分，主要從事各類型的集裝箱租賃及貿易等。公司將在當前佛羅倫租賃業務基礎上，打造世界領先，獨具競爭力的租賃公司。短期內以「穩固核心業務，把握市場機遇」為導向；加強特種箱和冷箱業務的開拓，研究儲能箱、智慧集裝箱租賃；強化「租造」、「租運」協同，推廣租、售並舉模式，利用集裝箱供需的周期性，對外挖掘利潤，對內帶來協同效益。長期內把握市場機遇，積極改善資產質量，優化合約業態，以提高回報率和長期核心競爭力。

(2) 集裝箱製造業務

集裝箱製造以產業協同、智能製造、多元發展為三大重點方向，充分保障航運主業用箱安全，在立足實體產業價值創造的基礎上，積極協同航運產融業務，實現造箱板塊高質量發展。推進智能工廠改造，強化集裝箱產業鏈協同，做強乾貨集裝箱製造，加強特種集裝箱、冷藏集裝箱業務發展，探索研發智慧集裝箱和儲能箱，圍繞集裝箱應用場景，拓展集裝箱周邊裝備。改善和保持行業健康經營環境，打造技術領先、產能利用率高、盈利水平高的世界一流的集裝箱製造企業。

(3) 投資管理

注重戰略價值與財務回報並重，圍繞航運物流主業，以產融結合為目的，投資為手段，不斷聚焦投資領域，持續優化投資組合，強化資產運作，提高投資收益，平抑航運周期。堅持主線投資思路，以資本為紐帶，以航運、港口、物流行業應用場景為基礎，吸引優質資產、知產、資源交流互融，探索創業投資，為航運物流業的「數字化、網絡化、智能化」發展提供智力和資本引導服務，助推產業升級。

面臨的主要風險及應對措施

1、宏觀經濟風險

目前，世界大變局加速演變，全球動盪源和風險點增多，歐美銀行業局部流動性危機發酵導致海外金融市場波動放大，國際地緣衝突持續且進一步升級加劇，全球貿易鏈、產業鏈再佈局，經濟的內生復甦在波折中前行，可以預料和難以預料的風險挑戰更多更大。公司以航運租賃、集裝箱租賃以及集裝箱製造業務為主，依託於航運產業經驗的航運產融運營平台，業務網路遍佈境內外，與中國及世界宏觀經濟環境有較大關聯。為應對宏觀經濟不確定性，公司已建立並在逐步完善風險監測及管理體系，力爭保障運營及資產安全。

2、信用風險

信用風險，是指由於交易對手不能履行或不能按時履行其合同義務，或交易對手信用狀況發生不利變動，導致公司遭受非預期損失的風險。公司信用風險主要因經營租賃、融資租賃、集裝箱生產與銷售，以及固定收益類金融產品投資等業務而產生。公司已建立和執行較完善的信用風險管理體系，包括根據公司風險偏好設定年度信用風險限額指標、並對信用風險限額執行情況進行動態監測與預警，建立和實施信用管理系列制度等。

3、市場風險

市場風險指由於利率、匯率、權益或固定收益產品價格等不利變動導致公司遭受非預期損失的風險。公司逐步建立並不斷完善市場風險管理機制，制定市場風險管理政策、定性和定量監測標準，確定市場風險限額，明確市場風險相關職能部門的管理職責及分工。

4、資金流動性風險

資金流動性風險指公司無法及時獲得充足資金或無法及時以合理成本獲得充足資金，以支付到期債務或履行其他支付義務的風險。根據公司戰略、業務結構、風險狀況和市場環境等因素，在充分考慮其他風險對流動性的影響和公司整體風險偏好的基礎上，確定流動性風險偏好和風險容忍度，逐步建立流動性風險限額管理制度；通過定期評估、監測以及建立防火牆、壓力測試等措施，有效防範流動性風險。

5、 戰略風險

戰略風險是指公司因內、外部環境的不確定性而導致戰略的選擇和實施的實際結果與戰略預期目標存在偏差的可能性。公司建立並不斷完善戰略風險管理的工作程式，識別、分析和監控戰略風險。在充分考慮公司的市場環境、風險偏好、資本狀況等因素的基礎上，制定戰略規劃，並定期審視戰略規劃，強化戰略規劃的執行。

6、 公司層面集中度風險

公司層面集中度風險指公司內各所屬單位單個風險或風險組合在公司層面聚合後，可能直接或間接導致公司的單一類型的集中度增加或者集聚。公司將根據總體風險偏好和容忍度、資本和資產負債規模、交易類型（投資資產類別等）、交易對手特點、交易風險等級（信用評級等）等因素，設定公司層面的集中度風險限額，實施集中度風險限額管理。

7、 行業競爭風險

公司所在的租賃行業競爭較為激烈，在租金、租約條款、客戶服務及可靠性等方面均會進行競爭。本公司將以航運產融為依託，發揮航運物流產業優勢，以市場化機制、差異化優勢、國際化視野建立產融結合、以融促產、多種業務協同發展的「一站式」產融運營平台，積極應對市場競爭。

本集團財務回顧

本集團本期間實現收益為人民幣25,464,673,000元，較去年同期收益人民幣34,914,585,000元下降27.1%；除稅前持續經營業務溢利為人民幣4,828,038,000元，較去年同期溢利人民幣7,830,582,000元下降38.3%；母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣3,923,130,000元，較去年同期溢利人民幣6,089,321,000元下降35.6%。

分部業績分析如下：

單位：千元人民幣

板塊	收入			成本		
	二零二二年	二零二一年	變動 (%)	二零二二年	二零二一年	變動 (%)
航運租賃業務	7,845,690	8,043,308	(2.5)	3,879,840	5,265,024	(26.3)
集裝箱製造業務	20,541,844	31,275,636	(34.3)	17,918,069	23,707,551	(24.4)
投資管理業務	168,256	261,797	(35.7)	24,866	50,318	(50.6)
抵銷數	(3,091,117)	(4,666,156)	(33.8)	(2,875,710)	(4,077,959)	(29.5)
合計	<u>25,464,673</u>	<u>34,914,585</u>	<u>(27.1)</u>	<u>18,947,065</u>	<u>24,944,934</u>	<u>(24.0)</u>

1. 航運租賃業務分析

1) 營業收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團租賃業務收入為人民幣7,845,690,000元，較去年同期收入人民幣8,043,308,000元減少2.5%，佔本集團總收入的30.8%。

其中來自船舶租賃的收入為人民幣2,408,963,000元，較去年同期收入人民幣2,066,578,000元上升16.6%，主要由於經營性租賃船隊規模同比增加所致。於二零二二年十二月三十一日，本集團船舶經營租賃資產數量和金額分別同比增長21.7%、23.9%。

其中來自集裝箱租賃、管理及銷售收入為人民幣5,436,727,000元，較去年同期收入人民幣5,976,730,000元下降9.0%。主要因受市場供需變化影響，集裝箱租賃市場景氣度有所下降，集裝箱租金費率及舊箱銷售價格從高位逐步回調所致。

2) 營業成本

租賃業務營業成本主要包括自有船舶和集裝箱的折舊及維護成本、出售約滿退箱之賬面淨值及融資租賃業務承擔的利息成本等。截至二零二二年十二月三十一日止年度，租賃業務營運成本為人民幣3,879,840,000元，較去年同期成本人民幣5,265,024,000元同比降低26.3%，主要由於銷售舊箱成本同比下降所致。

2. 集裝箱製造業務分析

1) 營業收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團集裝箱製造業務實現營業收入人民幣20,541,844,000元，較去年同期收入人民幣31,275,636,000元同比減少34.3%。主要是隨著集裝箱市場保有量的增加以及集裝箱流轉區域平衡的逐步恢復，下半年新箱需求下降。本期間集裝箱累計銷售95.89萬TEU，較去年同期164.50萬TEU同比減少41.7%。

2) 營業成本

集裝箱製造業務營業成本主要包括原材料費用、職工薪酬以及折舊費等。截至二零二二年十二月三十一日止年度，營運成本為人民幣17,918,069,000元，較去年同期成本人民幣23,707,551,000元同比減少24.4%。主要因銷量減少致材料、人工等生產成本相應減少。

3. 投資管理業務分析

1) 營業收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，投資管理業務實現收入人民幣168,256,000元，較去年同期收入人民幣261,797,000元同比減少35.7%，主要由於公司根據市場的情況，合理放緩保理業務投放規模所致。

2) 營業成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度，營業成本為人民幣24,866,000元，較去年同期成本人民幣50,318,000元減少50.6%，主要由於投放規模減少致業務成本相應減少。

3) 投資收益

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團投資管理業務實現淨收益人民幣1,783,828,000元，較去年同期收益人民幣1,420,835,000元上升25.5%，收益上升主要是由於部份聯營及合營企業效益改善所致。

毛利

由於上述原因，本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度產生毛利人民幣6,517,608,000元（去年同期毛利為人民幣9,969,651,000元）。

重大證券投資

截至二零二二年十二月三十一日，本集團權益投資對聯營及合營企業盈利為人民幣1,624,999,000元，主要是由於本年度中國光大銀行股份有限公司、海發寶誠融資租賃有限公司以及渤海銀行股份有限公司的盈利所致。

1. 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	公司名稱	投資成本 (人民幣元)	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值 (人民幣元)	本期間 其他儲備變動 (人民幣元)	本期間 出售收益 (人民幣元)	本期間內 已收股息 (人民幣元)	會計 核算科目	股份來源
09668	渤海銀行股份有 限公司	5,749,379,000	11.12	11.12	9,976,479,000	(25,047,000)	-	171,852,000	對聯營企業投 資	購入
601818/06818	中國光大銀行股 份有限公司	3,398,255,000	1.34	1.34	5,295,176,000	(50,143,000)	-	145,524,000	對聯營企業投 資	購入
000039/02039	中國國際海運集 裝箱(集團) 股份有限公司	784,978,000	3.61	1.53	582,702,000	5,445,000	88,610,000	37,754,000	按公平值計入 損益	購入
600643	上海愛建集團股 份有限公司	25,451,000	0.22	0.22	19,513,000	-	-	778,000	按公平值計入 損益	購入
600390	五礦資本股份有 限公司	1,207,117,000	3.17	3.17	724,984,000	-	-	19,266,000	按公平值計入 損益	購入
合計		<u>11,165,180,000</u>	<u>/</u>	<u>/</u>	<u>16,598,854,000</u>	<u>(69,745,000)</u>	<u>88,610,000</u>	<u>375,174,000</u>		

2. 持有金融企業股權情況

所持對象名稱	投資金額 (人民幣元)	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面價值 (人民幣元)	本期間收益 (人民幣元)	本期間 其他儲備變動 (人民幣元)	出售收益 (人民幣元)	本期間內 已收股息 (人民幣元)	會計 核算科目	股份來源
昆侖銀行股份有限公司	1,077,153,000	3.74	3.74	1,483,088,000	102,999,000	(1,412,000)	-	38,076,000	對聯營企業 投資	購入
興業基金管理有限公司	100,000,000	10.00	10.00	433,449,000	38,349,000	-	-	5,000,000	對聯營企業 投資	購入
上海海盛上壽融資租賃 有限公司	125,000,000	25.00	25.00	32,992,000	(96,985,000)	-	-	-	對合營企業 投資	購入
中企大象金融信息服務 有限公司	12,500,000	14.29	14.29	14,410,000	(35,000)	-	-	-	對聯營企業 投資	購入
上海中遠海運小額貸款 有限公司	90,000,000	45.00	45.00	91,990,000	5,693,000	-	-	9,891,000	對聯營企業 投資	購入
中遠海運集團財務 有限責任公司	2,914,166,000	23.38	13.38	3,096,583,000	126,324,000	(434,000)	4,968,100	-	對聯營企業 投資	購入
海發實誠融資租賃有限公司	3,575,320,000	49.70	40.81	3,867,936,000	377,487,000	(76,557,000)	-	111,514,000	對聯營企業 投資	購入
合計	7,894,139,000	/	/	9,020,448,000	553,832,000	(78,403,000)	4,968,100	164,481,000		

(a) 有關該等投資之被投資公司之主要業務概述

被投資單位名稱	交易所	主要業務
渤海銀行股份有限公司	香港聯交所	銀行業務
昆侖銀行股份有限公司	/	銀行業務
海發寶誠融資租賃有限公司	/	租賃業務
興業基金管理有限公司	/	基金管理業務
上海海盛上壽融資租賃有限公司	/	租賃業務
中企大象金融信息服務有限公司	/	金融信息服務
上海中遠海運小額貸款有限公司	/	發放貸款等業務
中遠海運集團財務有限責任公司	/	銀行業務
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集集團」)	深圳證券交易所 / 香港聯交所	生產和銷售集裝箱
上海愛建集團股份有限公司	上海證券交易所	實業投資等金融業務
中國光大銀行股份有限公司	上海證券交易所 / 香港聯交所	銀行業務
五礦資本股份有限公司	上海證券交易所	綜合性金融業務

二零二二年，股票市場有所波動。本公司預期，本集團的投資組合(包括上述重大投資)將取決於利率變動、市場因素以及宏觀經濟表現等因素影響。此外，個別股票的市值將受有關公司的財務業績及發展計劃，以及有關公司運營所在行業的前景影響。為降低相關風險，本集團將在有需要時採取適當行動，及時調整投資策略，以應對市場情況的變化。

所得稅

自二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日，本公司及其他境內附屬公司所適用的企業所得稅稅率為25%。

根據新所得稅法的有關規定，本公司就來源於境外附屬公司之利潤應在其附屬公司宣告發放股息時繳納企業所得稅。並根據有關規定，本公司按照其適用稅率就海外附屬公司之利潤繳納企業所得稅。

分銷、行政及一般開支

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的分銷、行政及一般開支為人民幣1,233,738,000元，較去年同期開支減少14.8%。

其他收益淨額

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他利得為人民幣344,353,000元，較去年同期的其他利得人民幣313,566,000元增加約人民幣30,787,000元，主要是因為本期美元對人民幣匯率波動導致匯兌收益增加所致。

母公司擁有人應佔年度溢利

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣3,923,130,000元，較去年同期溢利人民幣6,089,321,000元減少35.6%。

流動資金，財政資源及資本架構

流動資金及借款分析

本集團流動資金的主要來源為經營業務的現金流量及短期銀行貸款。本集團的現金主要用作營運成本支出、償還貸款及新建造船舶、購置集裝箱及支援本集團開展融資租賃業務。於本期間，本集團的經營現金流入淨額為人民幣11,212,791,000元。本集團於二零二二年十二月三十一日持有現金及現金等價物為人民幣15,440,560,000元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款合計人民幣84,445,080,000元，其中一年內還款額為人民幣35,925,365,000元，於第二年內還款額為人民幣19,056,186,000元，於第三至第五年還款額為人民幣21,828,523,000元，五年後還款額為人民幣7,635,006,000元。本集團的長期銀行及其他借款主要用作採購船舶、集裝箱、收購股權以及補充流動資金。

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有以人民幣計價的應付企業債券8,000,000,000元，用於採購融資租賃資產，歸還貸款以及補充流動資金。

本集團的人民幣定息借款為人民幣14,598,000,000元。美元定息借款為1,090,915,000美元（約相當於人民幣7,597,785,000元），浮動利率人民幣借款為人民幣6,559,154,000元，浮動利率美元借款為7,996,172,000美元（約相當於人民幣55,690,141,000元）。本集團的借款以人民幣或美元結算，而其現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有。

本集團預期日常的流動資金和資本開支等有關資金需要，可由本集團通過內部現金流量或外部融資應付。董事會將不時檢討本集團營運的現金流量。本集團計劃維持適當的股本及債務組合，以確保不時具備有效的資本架構。

流動負債淨值

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動負債淨額為人民幣17,185,563,000元。流動資產主要包括：存貨計人民幣4,049,879,000元；應收貿易賬款及票據計人民幣556,145,000元；預付款項及其他應收款計人民幣527,972,000元；按公平值計入損益之金融資產計人民幣639,606,000元；應收融資租賃款項的流動部分計人民幣3,170,009,000元；現金及現金等價物計人民幣15,440,560,000元；受限制存款計人民幣120,443,000元；應收保理賬款計人民幣329,380,000元。流動負債主要包括：應付貿易賬款計人民幣2,479,634,000元；其他應付款項及應計款項計人民幣2,968,317,000元；合同負債計人民幣304,062,000元；應付稅項計人民幣303,090,000元；銀行及其他借款計人民幣35,925,365,000元；租賃負債的流動部分計人民幣39,089,000元。

現金流量

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團來自經營活動的淨現金流入為人民幣11,212,791,000元，主要以人民幣、美元定值，較二零二一年同期來自經營活動的淨現金流入計人民幣14,505,795,000元減少人民幣3,293,004,000元。本集團本期間融資活動現金流入主要為銀行及其他借款，前述資金取得主要用於短期營業所用及船舶和集裝箱的購建。於二零二二年十二月三十一日的現金及現金等價物結餘較期初減少人民幣2,430,587,000元，主要源於融資活動現金的淨現金流出多於投資活動和經營活動的淨現金流入。

下表提供有關本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度和二零二一年十二月三十一日止年度的現金流量資料：

單位：人民幣元

	二零二二年	二零二一年
來自經營活動的現金淨額	11,212,791,000	14,505,795,000
用於投資活動的現金淨額	(300,660,000)	(15,136,136,000)
(用於)／來自融資活動的現金淨額	(14,492,259,000)	5,901,791,000
匯率變動對現金的影響	1,149,541,000	(189,797,000)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	<u>(2,430,587,000)</u>	<u>5,081,653,000</u>

來自經營活動的現金淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自經營活動的現金淨流入額為人民幣11,212,791,000元，較去年同期經營活動淨流入額人民幣14,505,795,000元，減少人民幣3,293,004,000元。本集團來自經營活動現金流主要由於集裝箱板塊業務量下降所致。

用於投資活動的現金淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自投資活動的現金淨流出額為人民幣300,660,000元，較去年同期投資活動的淨流出額人民幣15,136,136,000元，減少人民幣14,835,476,000元。本集團來自投資活動的現金淨額的增加主要由於本期海發寶誠融資租賃有限公司(原中遠海運租賃有限公司)不再納入合併範圍以及根據市場情況放緩船舶及集裝箱租賃業務投資節奏所致。

用於融資活動的現金淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，用於融資活動的現金淨流出額為人民幣14,492,259,000元，較去年同期來自融資活動的現金淨流入額人民幣5,901,791,000元減少人民幣20,394,050,000元。主要原因為本集團持續推進「降槓桿、減負債」工作，全力優化公司資本結構，壓降負債規模，嚴控資金成本，並回報股東派發紅利。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團借入的銀行及其他借款計人民幣51,756,670,000元，償還銀行及其他借款計人民幣54,912,204,000元，新增發行債券籌資人民幣10,000,000,000元。

募集資金用途及未來計劃

經本公司第六屆董事會第三十次會議和第六屆董事會第三十六次會議審議，本公司二零二一年第一次臨時股東大會、二零二一年第一次A股類別股東大會、二零二一年第一次H股類別股東大會決議通過，及中國證券監督管理委員會出具的《關於核准中遠海運發展股份有限公司向中遠海運投資控股有限公司發行股份購買資產並募集配套資金申請的批覆》(證監許可[2021]3283號)核准，本公司於二零二一年完成發行股份購買資產以及非公開發行A股募集配套資金之交易。根據非公開發行A股之交易，本公司向包括中國海運集團有限公司在內的8名特定投資者非公開發行人民幣普通股股票530,434,782股(「非公開發行A股」)，每股發行價格為人民幣2.76元／股，募集資金總額為人民幣合計1,463,999,998.32元，扣除各項發行費用人民幣3,095,043.48元(含增值稅)，實際募集資金淨額為人民幣1,460,904,954.84元。上述募集資金已於二零二一年十二月十六日全部到帳，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)對非公開發行A股的募集資金到達本公司賬戶情況進行了審驗，並於二零二一年十二月十七日出具了《中遠海運發展股份有限公司非公開發行股份募集資金的驗資報告》(XYZH/2021BJAA131539)。

為規範公司募集資金的管理、存放和使用，保護投資者的合法權益，根據《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法》《上市公司監管指引第2號－上市公司募集資金管理和使用的監管要求》等法律法規，公司制定了《募集資金管理制度》。根據《募集資金管理制度》，公司對非公開發行A股募集資金實行專戶存儲。公司已在國家開發銀行上海市分行設立募集資金專項賬戶，對募集資金專戶資金的存放和使用進行專戶管理，並於二零二二年一月與中國國際金融股份有限公司、國家開發銀行上海市分行簽署了《募集資金專戶存儲三方監管協議》。同時，公司募投項目實施主體子公司已在中國銀行股份有限公司上海市分行設立募集資金專項賬戶，對募集資金專戶資金的存放和使用進行專戶管理，並於二零二二年二月與公司、中國國際金融股份有限公司以及中國銀行股份有限公司上海市分行簽訂了《募集資金專戶存儲四方監管協議》。

截至二零二二年十二月三十一日，非公開發行A股募集資金使用情況如下：

單位：人民幣元

項目	募集資金發生額
募集資金淨額	1,460,904,954.84
減：已累計投入募集資金總額	1,352,762,791.74
其中：二零二二年年度投入募集資金投資項目金額	1,121,951,717.00
募集資金置換預先投入自籌資金部分	230,811,074.74
減：銀行手續費支出	618.57
加：專戶累計利息收入	1,182,840.68
截至二零二二年十二月三十一日募集資金專戶餘額	<u>109,324,385.21</u>

為了保證項目建設順利實施，在本次募集資金到位之前，本公司募投項目實施主體子公司已根據項目進展的實際情況以自籌資金先行投入募集資金投資項目。具體情況如下：

單位：人民幣元

序號	募集資金投資項目	實施主體	預先投入金額
1	生產線技術改造項目	寰宇東方國際集裝箱(啟東)有限公司	108,621,990.97
2	集裝箱生產線技術改造項目	寰宇東方國際集裝箱(青島)有限公司	96,058,931.10
3	物流裝備改造項目	寰宇東方國際集裝箱(寧波)有限公司	6,274,409.57
4	信息化系統升級建設項目	上海寰宇物流科技有限公司	<u>19,855,743.10</u>
合計			<u>230,811,074.74</u>

二零二二年二月十八日，經信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《中遠海運發展股份有限公司以募集資金置換預先投入募投項目自籌資金的專項審核報告》（XYZH/2022BJAA130022號），本公司以募集資金置換預先投入募集資金投資項目的自籌資金人民幣230,811,074.74元，其中，生產線技術改造項目人民幣108,621,990.97元、集裝箱生產線技術改造項目人民幣96,058,931.10元、物流裝備改造項目人民幣6,274,409.57元、信息化系統升級建設項目人民幣19,855,743.10元。獨立財務顧問和公司監事會、獨立董事就前述以募集資金置換預先已投入募集資金項目各自發表意見，均認為公司本次以募集資金置換募集資金投資項目預先投入自籌資金事項履行了相應的法律程序，符合《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求（二零二二年修訂）》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等相關規定。

截至二零二二年十二月三十一日，非公開發行A股的募集資金用途載列如下：

單位：人民幣萬元

項目	募集資金 承諾投資 總額	募集資金 投資總額 (經調整)	已動用 所得款項	未動用 所得款項	項目達到 預定可使用 狀態日期
生產線技術改造項目	19,400.00	19,400.00	19,412.99	-	2023年5月
集裝箱生產線技術改造項目	20,000.00	20,000.00	16,773.87	3,226.13	2023年7月
物流裝備改造項目	9,200.00	9,200.00	4,035.33	5,164.67	2024年5月
信息化系統升級建設項目	8,800.00	8,800.00	6,363.59	2,436.41	2023年5月
補充本公司流動資金	89,000.00	88,690.50	88,690.50	-	不適用
總計	<u>146,400.00</u>	<u>146,090.50</u>	<u>135,276.28</u>	<u>10,827.21</u>	<u>-</u>

截至二零二二年十二月三十一日，非公開發行A股的募集資金之用途及預期用途與先前披露的募集資金用途一致。有關非公開發行A股的募集資金預期用途詳情，請見本公司日期為二零二一年五月二十四日的通函及相關海外監管公告。

應收貿易賬款及票據

於二零二二年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款及票據淨額為人民幣556,145,000元，較去年同期減少人民幣816,161,000元，其中應收票據部份增加人民幣14,285,000元，應收賬款減少人民幣830,446,000元。

債務比率分析

截至二零二二年十二月三十一日，本集團淨負債比率（淨債務與股東權益之比率）為266%，高於去年的223%。淨負債比率較去年略有上升。

外匯風險分析

本集團航運租賃及集裝箱製造相關的收入及成本以美元結算或以美元計價。因此，人民幣匯率變動對經營淨收入產生的影響能在一定程度上得以自然沖銷。於本期間，本集團當期產生匯兌收益人民幣1,149,947,000元，主要是由於二零二二年美元匯率波動所致；外幣報表折算差額增加歸母公司股東權益人民幣453,533,000元。本集團未來將繼續密切關注人民幣及國際主要結算貨幣的匯率波動，降低匯率變動帶來的損失，並在需要之時，以適當的方法減低外匯風險。

資本開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團用於添置集裝箱船舶、在建中船舶、集裝箱及其他開支為人民幣6,877,625,000元，用於購買融資租賃資產開支計人民幣4,224,975,000元。

資本承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團就已訂約但未撥備之物業、廠房及設備的資本承擔為人民幣471,600,000元，股權投資承擔為人民幣64,972,000元。

抵押情況

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面淨額約為人民幣18,611,895,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣18,672,682,000元）的若干集裝箱船舶及集裝箱，人民幣12,969,610,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣12,497,828,000元）的應收融資租賃款及人民幣5,340,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣57,775,000元）的抵押存款已作為本集團獲得銀行借款及發行企業債券之抵押。

附屬公司、聯營公司及合資公司之重大收購及出售事項

茲提述本公司日期為二零二二年五月十九日的公告及日期為二零二二年六月九日的通函，關於中遠海運集團財務有限責任公司（「中遠海運集團財務」）之股權重組及增資協議。

根據股權重組，相關訂約方於二零二二年五月十九日訂立以下協議：

- (1) 由中遠海運控股股份有限公司（「**中遠海控**」）、中遠海運國際貨運有限公司、中遠海運（天津）有限公司、中遠海運（青島）有限公司、中遠海運（廈門）有限公司、中國船舶燃料有限責任公司、中遠造船工業有限公司及中遠船務工程集團有限公司訂立的股權轉讓協議，據此，中遠海控有條件同意向股權轉讓協議的其他訂約方購買中遠海運集團財務合共15.1258%股權；
- (2) 中國遠洋運輸有限公司（「**中遠**」）與本公司訂立的股權轉讓協議，據此，本公司有條件同意出售，而中遠有條件同意購買中遠海運集團財務10.0000%股權；
- (3) 由中遠海運物流有限公司（「**中遠海運物流**」）、中國外輪代理有限公司（「**中國代理**」）及中國外輪理貨有限公司（「**中國理貨**」）訂立的股權轉讓協議，據此，中遠海運物流有條件同意購買，中國代理及中國理貨有條件同意出售中遠海運集團財務合共4.8018%股權；及
- (4) 中遠海運特種運輸股份有限公司（「**中遠海特**」）與廣州遠洋運輸有限公司（「**廣州遠洋**」）訂立的股權轉讓協議，據此，中遠海特有條件同意購買，而廣州遠洋有條件同意出售中遠海運集團財務3.5214%股權。

除股權重組外，為提高中遠海運集團財務的資本充足率，以進一步發展其業務及提升其整體盈利能力，於二零二二年五月十九日，各重組後股東（包括(1)本公司、(2)中遠海運集裝箱運輸有限公司、(3)中國遠洋海運集團有限公司、(4)中遠、(5)中遠海控、(6)中遠海運能源運輸股份有限公司、(7)中遠海特及(8)中遠海運物流）訂立增資協議，據此，重組後股東有條件同意於股權重組完成後根據彼等各自於中遠海運集團財務的股權比例向中遠海運集團財務增加註冊資本合共人民幣13,500,000,000元（相當於約16,200,000,000港元）。因此，本公司同意根據增資協議出資人民幣1,806,840,000元（相當於約2,168,208,000港元）。於股權重組及增資完成後，中遠海運集團財務的註冊資本由人民幣6,000,000,000元增至人民幣19,500,000,000元，而本公司於中遠海運集團財務的持股比例仍為13.3840%。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十九日的公告、日期為二零二二年六月九日的通函及日期為二零二二年六月三十日的二零二一年股東週年大會投票表決結果公告。

期後事項

於二零二三年三月三十日，董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元（含適用稅項），按13,527,410,710股股份（即本公司於二零二三年三月三十日已發行的13,573,299,906股股份扣除本公司已回購的45,889,196股A股後的股份數目）計算，合共約為人民幣1,176,884,731.77元，惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後方可作實。

或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

僱員、培訓及福利

截至二零二二年十二月三十一日，本集團共有僱員10,586人，本期間內僱員總開支（包括員工酬金、福利費開支、社會保險費等）約為人民幣2,532,521,000元（包括外包勞務人員開支）。

薪酬管理作為最有效的激勵手段和企業價值分配形式之一，遵循總量控制原則、貢獻價值原則、內部公平原則、市場競爭原則及可持續發展原則。本公司高管按照「契約化管理、差異化薪酬」的原則引入並實施了職業經理人制度管理，強化了基於業績管理的激勵和約束機制。本公司員工實施的全面薪酬體系主要由薪金、福利兩個方面組成：(1)薪金，包含崗位、職務薪金、績效薪金、專項獎勵及津貼等；及(2)福利，國家規定的社會保險、住房公積金及企業自設的福利項目。

配合本公司人力資源管理改革，服務人才開發和培養工作，本公司構建了員工培訓體系；以需求識別為前提，以權責劃分為支撐，以清單管理為方法，優化培訓內容和實施體系，提升培訓資源配置的有效性、員工培訓參與度及滿意度。基於培訓體系，策劃並實施了針對不同類型業務及崗位的培訓項目，覆蓋轉型創新、行業拓展、管理能力、產融業務、風險管理、安全及個人素養等各類內容。

此外，公司通過實施股票期權激勵計劃，進一步建立、健全公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動公司高級管理人員、核心骨幹人員的積極性，促進業務創新與拓展，促使公司長遠戰略目標的實現，從而實現股東價值的最大化和國有資產保值增值。

股息

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元(含適用稅項)(二零二一年：每股人民幣0.226元)，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。末期股息將以人民幣計價及宣派，並於股東週年大會批准後兩個月內以人民幣向本公司A股持有人派付及以港元向本公司H股持有人派付。

本公司將適時披露有關(其中包括)本公司暫停辦理H股股東名冊登記手續的預期時間表及安排等建議派付末期股息的進一步詳情。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

於二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由兩名獨立非執行董事陸建忠先生及陳國樑先生，以及一名非執行董事黃堅先生組成。審核委員會已與本公司的獨立核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司討論，並已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度業績。

此年度業績公告以本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度經與本公司核數師協議同意的合併財務報表為基準。

企業管治守則

董事會確認，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內已經遵守香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)《證券上市規則》(「**《上市規則》**」)附錄十四所載的《企業管治守則》的所有適用守則條文。

證券交易標準守則

本公司就董事、監事及相關僱員的證券交易，已經採納一套不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）的標準行為守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，每位董事及監事均確認其董事及監事於本期間已遵守《標準守則》規定有關董事及監事證券交易的標準。本公司沒有發現有關僱員違反指引。

信永中和（香港）會計師事務所有限公司的工作範圍

經本集團獨立核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司同意，此初步公告中所載有關之截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註之數字，與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度經審計綜合財務報表所載之款額相符。信永中和（香港）會計師事務所有限公司就上述工作範圍所進行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱業務準則》或《香港鑒證業務準則》所進行的鑒證工作，因此，信永中和（香港）會計師事務所有限公司沒有對該初步公告發表任何保證意見。

信息披露

本公告於香港聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://development.coscoshipping.com>) 登載。本公司將於適當時候向其股東寄發及於香港聯交所及本公司前述網站登載本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度報告。

承董事會命
中遠海運發展股份有限公司
聯席公司秘書
蔡磊

中國上海
二零二三年三月三十日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事劉沖先生及張銘文先生，非執行董事黃堅先生、梁岩峰先生及葉承智先生，以及獨立非執行董事陸建忠先生、張衛華女士、邵瑞慶先生及陳國樑先生。

* 本公司為一家根據香港法例第622章公司條例定義下的非香港公司並以其中文名稱和英文名稱「COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.」登記。