

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)

截至二零二三年十二月三十一日止年度全年業績公告

業績摘要 (按香港財務報告準則)

- 收益為人民幣15,533,247,000元
- 除稅前持續經營業務溢利為人民幣1,345,266,000元
- 母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣1,407,555,000元
- 母公司普通股持有人應佔基本每股盈利為人民幣0.1040元
- 董事會建議派付末期股息每股人民幣0.032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」) 截至二零二三年十二月三十一日止年度 (「本期」、「本期間」、「本年度」) 按香港財務報告準則 (「香港財務報告準則」) 編製的合併財務資料，連同截至二零二二年十二月三十一日止的年度比較數字。

綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
持續經營活動：			
收益	4	15,533,247	25,419,063
服務成本		(11,233,093)	(18,946,972)
毛利		4,300,154	6,472,091
其他收入	5	371,516	282,606
其他收益，淨額	6	442,338	344,769
分銷、行政及一般開支		(1,275,507)	(1,217,981)
預期信用損失，淨額		(132,396)	(180,518)
融資成本		(3,936,878)	(2,527,450)
應佔聯營企業溢利		1,543,383	1,715,874
應佔合營企業溢利／(虧損)		32,656	(90,875)
除稅前溢利		1,345,266	4,798,516
所得稅抵免／(開支)	7	32,212	(899,580)
本年度持續經營溢利		1,377,478	3,898,936
終止經營活動			
本年度終止經營溢利		30,077	24,893
本年度溢利		1,407,555	3,923,829
母公司擁有人應佔溢利			
— 持續經營活動		1,377,478	3,898,936
— 終止經營活動		30,077	24,893
母公司擁有人應佔年度溢利		1,407,555	3,923,829
母公司普通股持有人應佔每股盈利 (以每股人民幣元計)			
	8		
基本			
— 年度每股盈利		0.1040	0.2902
— 持續經營活動每股盈利		0.1018	0.2884
攤薄			
— 年度每股盈利		0.1039	0.2902
— 持續經營活動每股盈利		0.1017	0.2884

綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
本年度溢利	<u>1,407,555</u>	<u>3,923,829</u>
其他全面收益／(虧損)		
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：		
應佔其他全面收益／(虧損)	69,043	(296,847)
重分類至損益	<u>-</u>	<u>(6,615)</u>
	69,043	(303,462)
應佔合營企業其他全面虧損	(221)	-
現金流量對沖		
年度產生的套期工具公允價值變動之有效部分	20,184	48,392
包含在綜合損益表中的收益重新分類調整	<u>870</u>	<u>1,319</u>
	21,054	49,711
外幣業務交易產生之折算差額	<u>206,170</u>	<u>453,533</u>
可重分類至其後期間損益之其他全面收益淨額	<u>296,046</u>	<u>199,782</u>
於期後期間不可重分類至損益之其他全面收益：		
應佔聯營企業其他全面收益	14,238	198,950
應佔合營企業其他全面收益	<u>677</u>	<u>-</u>
於期後期間不可重分類至損益之其他全面收益淨額	<u>14,915</u>	<u>198,950</u>
本年度其他全面收益，扣除稅項	<u>310,961</u>	<u>398,732</u>
本年度全面收益總額	<u><u>1,718,516</u></u>	<u><u>4,322,561</u></u>
按所有權歸屬分類：		
母公司擁有人	<u><u>1,718,516</u></u>	<u><u>4,322,561</u></u>

綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	二零二三年 十二月三十一日 附註 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重述)
非流動資產		
物業、廠房及設備	45,256,774	43,162,536
投資物業	104,661	103,529
使用權資產	768,387	613,206
無形資產	118,247	116,877
合營企業投資	133,235	93,813
聯營企業投資	25,668,181	24,407,843
按公平值計入損益的金融資產	2,300,347	2,852,534
應收融資租賃款項	28,491,377	31,111,935
應收保理賬款	-	16,180
衍生金融工具	35,609	45,553
遞延稅項資產	261,900	116,142
其他長期預付款	170,656	616,489
總非流動資產	103,309,374	103,256,637
流動資產		
存貨	2,197,550	4,049,879
應收賬款及票據	1,778,295	556,145
預付款項及其他應收賬款	1,862,121	527,972
按公平值計入損益的金融資產	661,647	639,606
應收融資租賃款項	2,870,565	3,170,009
應收保理賬款	16,805	329,380
衍生金融工具	30,998	-
受限制存款	3,150	120,443
現金及現金等價物	13,023,417	15,440,560
	22,444,548	24,833,994
歸類為持有待售資產	177,068	-
總流動資產	22,621,616	24,833,994
總資產	125,930,990	128,090,631

綜合財務狀況表（續）

二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經重述)
流動負債			
應付賬款及票據	11	2,603,395	2,479,634
其他應付賬款及應計款項		2,878,261	2,968,317
合同負債		63,047	304,062
銀行及其他借款		32,221,992	35,925,365
租賃負債		106,660	39,089
應付稅項		189,441	303,090
		<u>38,062,796</u>	<u>42,019,557</u>
歸類為持有待售資產有關的負債		<u>148,392</u>	<u>–</u>
總流動負債		<u>38,211,188</u>	<u>42,019,557</u>
淨流動負債		<u>(15,589,572)</u>	<u>(17,185,563)</u>
總資產減流動負債		<u>87,719,802</u>	<u>86,071,074</u>
非流動負債			
銀行及其他借款		49,629,059	48,519,715
企業債券		8,000,000	8,000,000
租賃負債		169,325	36,369
遞延稅項負債		17,521	6,001
政府補助		83,379	63,710
其他長期應付款		536,840	552,652
總非流動負債		<u>58,436,124</u>	<u>57,178,447</u>
淨資產		<u>29,283,678</u>	<u>28,892,627</u>
權益			
股本		13,575,939	13,586,477
庫存股		(84,206)	(173,155)
其他儲備		15,791,945	15,479,305
總權益		<u>29,283,678</u>	<u>28,892,627</u>

綜合財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

1. 公司及集團資訊

中遠海運發展股份有限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。

截至二零二三年十二月三十一日止年度期間，本集團的主要業務包括如下：

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

本公司董事認為，本公司的直接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

此等綜合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。持有待售的出售組別按賬面價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。

儘管本集團截至二零二三年十二月三十一日的淨流動負債為人民幣15,589,572,000元，此等綜合財務報表仍基於可持續經營的假設編製。本公司董事認為基於本集團於二零二三年十二月三十一日未使用銀行授信額度和未使用發行公司債券額度，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 採納新訂及修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次採用香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則的以下新訂及修訂，於二零二三年一月一日開始的財政年度生效：

《香港財務報告準則》第17號（包括2020年10月及2022年2月修訂香港財務報告第17號）	保險合約
《香港會計準則》第1號之修訂和《香港財務報告準則》實務聲明2	會計政策披露
《香港會計準則》第8號之修訂	會計估計的定義
《香港會計準則》第12號之修訂	與單筆交易產生的資產和負債有關的遞延稅款
《香港會計準則》第12號之修訂	國際稅務改革 – 第二支柱範本規則

除下述修訂以外，於本年度應用新訂及修訂之香港財務報告準則並無對本集團本期及前期的財務表現及狀況／或綜合財務報表中列載的披露內容造成重大影響。

對香港會計準則第1號之修訂和香港財務報告準則實務聲明2的應用的影響 – 會計政策披露

香港會計準則第1號之修訂和香港財務報告準則實務聲明2作出重要性判斷的修訂為實體提供了指引及實例，以幫助其將重要性判斷應用於會計政策披露。該等修訂旨在幫助實體提供更有用的會計政策披露，方式是將實體披露其「重大」會計政策的要求替換為披露其「重要」會計政策的要求，及增加關於實體如何在會計政策披露的決策中應用重要性概念的指引。

該等修訂並未對本集團的財務表現及狀況產生影響。

對香港會計準則第8號之修訂的應用的影響 – 會計估計的定義

香港會計準則第8號之修訂澄清了會計估計變動與會計政策變動及錯誤糾正之間的區別，亦闡明了實體如何使用計量技術及輸入數據來制定會計估計。

該等修訂並未對本集團的綜合財務報表產生影響。

2.2 採納新訂及修訂香港財務報告準則(續)

香港會計準則第12號之修訂 – 與單筆交易產生的資產和負債有關的遞延稅款

香港會計準則第12號之修訂收窄了有關遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初步確認時產生相等應課稅及可扣減暫時差異的交易，例如租賃及棄置責任。因此，實體須就該等交易產生的暫時差異確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應課稅利潤)及遞延稅項負債。該等修訂應呈列的最早比較期間開始時應用於與租賃及棄置責任有關的交易，而任何累計影響於該日期視適用情況確認為對留存利潤期初結餘或權益其他部分的調整。此外，該等修訂提前適用於除租賃及棄置責任以外的其他交易。

本集團先前對相關資產及負債分別適用香港會計準則第12號的規定。由於適用初始確認豁免，相關資產及負債初始確認時的暫時差異不予確認。於應用修訂後，本集團已將新會計政策追溯應用於二零二二年一月一日或之後進行的租賃交易。於二零二二年一月一日，本集團亦為與使用權資產及租賃負債相關的所有可抵扣及應課稅暫時差異分別確認了遞延稅項資產及遞延稅項負債。本集團於最早呈列期間之期初，將首次應用修訂的累計影響確認為對保留盈利期初結餘的調整。該會計政策變更對截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的現金流量並無任何影響。

應用香港會計準則第12號修訂對本集團的財務狀況及表現之影響如下：

- (i) 於二零二二年一月一日之相關遞延稅項負債由原列賬之人民幣39,177,000元增加人民幣2,379,000元至人民幣41,556,000元；
- (ii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度相關溢利由原列賬之人民幣3,923,130,000元增加人民幣699,000元至人民幣3,923,829,000元；
- (iii) 於二零二三年一月一日之相關遞延稅項負債由原列賬之人民幣4,321,000元增加人民幣1,680,000元至人民幣6,001,000元；
- (iv) 於二零二二年一月一日及二零二三年一月一日之期初保留盈利分別減少人民幣2,379,000元及人民幣1,680,000元。

對香港會計準則第12號之修訂的應用的影響 – 國際稅務改革 – 第二支柱範本規則

香港會計師公會於二零二三年五月對《香港會計準則》第12號所得稅作出修訂，指(a)為實施經合組織的第二支柱範本規則而頒佈的立法所產生的遞延稅項提供會計處理的暫時例外情況，及(b)引入額外披露規定。由於第二支柱立法已於本集團經營所在的司法權區頒佈，並已自二零二四年一月一日起生效，故本集團屬於經合組織第二支柱範本規則的範圍。本集團已應用已頒佈法例所產生的遞延稅項會計處理的例外情況，並正在評估其全面影響。

3. 經營分部資料

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) 集裝箱製造業務分部，製造和銷售集裝箱；
- (b) 航運租賃及集裝箱租賃業務分部，提供船舶租賃、集裝箱租賃、融資租賃等業務；及
- (c) 投資管理業務分部，專注於股權或債務投資。

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。

於上年度包含在投資管理業務分部的有關保險經紀服務之營運分部於本年度終止。下表所呈報之分部資料並不包括該等已終止經營業務之任何金額。

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。

分部之間的銷售和轉讓是參照當時向第三方銷售的市場價格進行交易的。

持續經營	截至二零二三年十二月三十一日止年度			
	航運租賃及 集裝箱租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入				
集裝箱銷售	—	8,090,455	—	8,090,455
外部合約收入小計	—	8,090,455	—	8,090,455
其他外部收入	7,432,283	—	10,509	7,442,792
外部收入小計	7,432,283	8,090,455	10,509	15,533,247
分部間合約收入	—	2,374,758	—	2,374,758
總分部收入	<u>7,432,283</u>	<u>10,465,213</u>	<u>10,509</u>	<u>17,908,005</u>
分部業績	528,029	365,483	1,171,234	2,064,746
抵銷分部間業績				(13,687)
未分配之分銷、行政及一般開支				(204,455)
未分配之融資成本				<u>(501,338)</u>
持續經營業務 除稅前溢利				<u>1,345,266</u>

3. 經營分部資料(續)

持續經營	截至二零二二年十二月三十一日止年度			
	航運租賃及 集裝箱租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資管理 人民幣千元 (經重述)	總計 人民幣千元 (經重述)
分部收入				
集裝箱銷售	–	17,450,727	–	17,450,727
手續費及佣金收入	–	–	11,381	11,381
外部合約收入小計	–	17,450,727	11,381	17,462,108
其他外部收入	7,845,690	–	111,265	7,956,955
外部收入小計	7,845,690	17,450,727	122,646	25,419,063
分部間合約收入	–	3,091,117	–	3,091,117
總分部收入	<u>7,845,690</u>	<u>20,541,844</u>	<u>122,646</u>	<u>28,510,180</u>
分部業績	2,151,102	2,453,099	439,365	5,043,566
抵銷分部間業績				(11,162)
未分配之分銷、行政及一般開支				(197,905)
未分配之融資成本				(35,983)
持續經營業務 除稅前溢利				<u>4,798,516</u>

4. 收益

持續經營活動的收益和其他收益分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
與客戶簽訂的合同收益：		
集裝箱銷售	8,090,455	17,450,727
手續費及佣金收益	–	11,381
小計	<u>8,090,455</u>	<u>17,462,108</u>
其他收益：		
航運租賃	2,473,073	2,408,963
集裝箱租賃	4,959,210	5,436,727
投資管理	10,509	111,265
小計	<u>7,442,792</u>	<u>7,956,955</u>
總收益	<u>15,533,247</u>	<u>25,419,063</u>

4. 收益 (續)

本集團來自持續經營活動的客戶合約收益 (包括銷售商品和提供服務) 的分類如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
地理分佈		
中國香港	1,957,310	3,273,701
中國大陸	1,439,769	990,016
亞洲 (除中國香港和中國大陸)	1,697,746	4,580,511
美國	936,817	5,844,074
歐洲	2,034,296	2,593,048
其他	24,517	180,758
客戶合約收益總計	8,090,455	17,462,108
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
收益確認的時間		
於商品轉移時點	8,090,455	17,450,727
於服務提供期間	-	11,381
客戶合約收益總計	8,090,455	17,462,108

5. 其他收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
持續經營活動		
利息收益	132,778	139,627
與資產相關的政府補助	9,715	3,993
政府補助	199,443	110,335
銷售廢料	11,436	24,227
其他	18,144	4,424
其他收入總計	371,516	282,606

6. 其他收益，淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
持續經營活動		
出售物業、廠房及設備之收益	23,496	58,931
出售聯營企業權益之收益	–	54,019
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	12,926	–
處置交易性金融資產取得的收益	57,545	2,084
交易性金融資產股息收益	23,812	64,930
交易性金融資產之公平值變動收益／(虧損)	67,517	(996,858)
與日常業務無關的政府補助金	–	2,665
用於公益事業的捐贈支出	(25,058)	(30,449)
外匯淨收益	286,058	1,150,363
出售子公司的收益	–	37,796
其他	(3,958)	1,288
	<u>442,338</u>	<u>344,769</u>
其他收益，淨額總計	<u>442,338</u>	<u>344,769</u>

7. 所得稅(抵免)／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》，本公司及其在中國成立的附屬公司於二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度適用25%的企業所得稅稅率。

香港利得稅就年度內估計於香港運營的本集團附屬公司應課稅香港溢利按稅率16.5%提取準備(二零二二年：16.5%)。

對於本集團在其他地方的稅項或溢利所得，按照本集團經營所在的國家或司法管轄區的現行稅率計算。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
持續經營活動		
即期所得稅：		
— 中國大陸	88,926	910,061
— 中國香港	8,454	4,263
— 其他	4,394	64,955
	<u>101,774</u>	<u>979,279</u>
小計	101,774	979,279
遞延稅項	(133,986)	(79,699)
	<u>(32,212)</u>	<u>899,580</u>
總計	<u>(32,212)</u>	<u>899,580</u>

8. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

對於持續經營和終止經營

母公司持有人應佔持續經營和終止經營的基本及攤薄每股盈利根據以下數據計算：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
收益		
歸屬於母公司持有人的年度收益：		
— 來自持續經營	1,377,478	3,898,936
— 來自終止經營	30,077	24,893
	<u>1,407,555</u>	<u>3,923,829</u>

以基本每股盈利和攤薄每股盈利為目的的收益

	二零二三年 '000	二零二二年 '000
股份		
計算基本每股盈利時使用的本期已發行普通股的 加權平均數量	13,538,588	13,520,651
對普通股加均平均數的攤薄影響：購股權	2,719	1,494
	<u>13,541,307</u>	<u>13,522,145</u>

來自持續經營

依據如下數據計算母公司普通股持有人應佔持續經營基本及攤薄每股盈利：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重述)
歸屬於母公司普通股持有人的年度收益	1,407,555	3,923,829
減：		
來自終止經營的年度收益	<u>(30,077)</u>	<u>(24,893)</u>
來自持續經營的基本每股盈利和攤薄每股盈利的 年度收益	<u>1,377,478</u>	<u>3,898,936</u>

用於基本每股盈利和攤薄每股盈利的分母如上所述。

來自終止經營

依據本年度終止經營收益人民幣30,077,000元(二零二二年：人民幣24,893,000元)及上述基本及攤薄每股盈利的分母計算終止經營的基本每股盈利為人民幣0.0022元(二零二二年：人民幣0.0018元)，攤薄每股盈利為人民幣0.0022元(二零二二年：人民幣0.0018元)。

9. 股息

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
建議派發末期股息每普通股人民幣0.032元 (二零二二年：人民幣0.087元)	433,511	1,178,608

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。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會建議派發末期股息每股人民幣0.032元(含適用稅項)(二零二二年：人民幣0.087元)。基於13,547,214,320股，即本公司於二零二四年三月二十八日的已發行13,575,938,612股扣除本公司回購的28,724,292股A股股份計算合計股息為人民幣433,510,858.24元。該末期股息須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准。該等建議派發股息並未於截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表內確認為負債，但將於截至二零二四年十二月三十一日止年度賬項中列作保留盈餘分配。

10. 應收賬款及票據

根據發票日期和撥備淨額，截至報告期末的應收賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	1,769,504	532,896
3至6個月	5,818	11,621
6至12個月	2,268	11,340
1年以上	705	288
總計	1,778,295	556,145

11. 應付賬款及票據

根據發票日期，截至報告期末的應付賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	2,515,129	2,418,433
3至6個月	33,388	43,554
6至12個月	5,110	6,212
1年以上	49,768	11,435
總計	2,603,395	2,479,634

12. 期後事項

於二零二四年三月二十八日，董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.032元(含適用稅項)，按13,547,214,320股股份(即本公司於二零二四年三月二十八日已發行的13,575,938,612股股份扣除本公司已回購的28,724,292股A股後的股份數目)計算，合共為人民幣433,510,858.24元(含適用稅項)，惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准後方可作實。

管理層討論與分析

董事會關於本集團報告期間經營情況的討論與分析

二零二三年，受全球貿易低迷、地緣局勢緊張以及主要經濟體持續緊縮的貨幣政策等多重因素影響，世界經濟增長動能減弱，航運市場呈現周期性波動。而同時，航運業加速低碳化和數字化轉型的進程，為充滿不確定性的市場注入新的機遇。面對嚴峻複雜的市場環境，公司聚焦主責主業，發揮產融協同優勢，加快科技創新引領，向高質量發展目標邁出堅實步伐。

二零二三年，公司實現營業收入人民幣155.33億元，較二零二二年減少38.9%。母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣14.08億元，較二零二二年減少64.1%。基本每股盈利為人民幣0.1040元。

董事會建議派付末期股息每股人民幣0.032元。

經營回顧

二零二三年，公司着力強化科創數智賦能、加快綠色低碳轉型、加強提質增效能力、堅守風險防範底線，努力實現穩健經營，穩中提質。

一、深耕產業協同，行穩產融結合

集裝箱製造業務方面：持續發揮集裝箱租造協同優勢，把握市場新興需求演變，以研發新技術、拓展新產品、打造新服務來延展集裝箱製造業務領域的廣度和深度。公司進一步擴展集裝箱應用場景，研發製造汽車框架折疊箱、新能源儲能箱、農業種植箱等多種箱型，滿足客戶需求，形成抗周期產品、產能和效益，彰顯特箱產品的市場價值。二零二三年，公司特種箱製造業務收入同比增長達535%，獲新能源頭部客戶儲能箱訂單近千台。

集裝箱租賃業務方面：着力加強主動性、前瞻性的市場佈局，豐富業務結構，冷箱和特箱業務拓展取得顯著成效。公司不斷探索業務模式創新，推動人民幣國際化在行業領域創新應用，成功落地全球首筆5,600TEU離岸人民幣租箱業務，並通過不斷完善的數字化產業生態，推進數字化協同應用，提升客戶體驗，激發更多互利共贏的合作商機，為客戶創造價值的同時，也為公司業務發展持續注入內生動力。

航運租賃業務方面：圍繞產業鏈協同，加強產融結合力度，不斷提升「一站式」服務能力，為客戶優化調整船隊結構積極貢獻產融協同新思路新方案。同時，穩步推進長江電動集裝箱船示範項目，兩艘700TEU電動集裝箱船順利命名，為開啟全新綠色低碳航程整裝待發。

投資管理業務方面：圍繞航運物流主業，持續優化投資組合，扎實推進業務優化，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、聚焦數智轉型，激發創新勢能

公司持續推動「數字化、網絡化、智能化」轉型，推進科技創新，加大研發投入，數智化成果不斷進階。**數字化轉型方面**，打造集裝箱造、租、用一體化數字供應鏈服務生態，有效賦能產業鏈。公司的所屬公司佛羅倫國際有限公司打造的iFlorens數字化運營平台退役集裝箱數字化處置場景榮獲國有資產監督管理委員會首屆「國企數字場景創新專業賽」二等獎。**智能製造方面**，加快建設集裝箱管理雲平台，推動傳統製造業轉型升級。公司所屬啟東箱廠「工藝數字化設計」場景獲評工業和信息化部二零二三年度智能製造優秀場景；錦州箱廠獲評二零二三年遼寧省智能工廠；上海寰宇物流科技有限公司獲得高新技術企業認定。二零二三年，公司持續加大研發投入，全年累計研發投入超過人民幣2.15億元，合計提交專利申請192件，共獲得授權專利122件。

三、擁抱綠色低碳，驅動永續發展

公司進一步明晰「綠色生產、綠色業務、綠色資產、綠色融資」戰略規劃，全方位推進綠色低碳轉型發展。公司700TEU純電池動力集裝箱船項目榮獲「央企十大國之重器」稱號；牽頭成立中國電動船舶創新聯盟，開展船用箱式電池迭代升級、充換電站建設等科研工作；公司的所屬公司上海寰宇物流裝備有限公司持續實施生產技術改進，繼寧波箱廠、錦州箱廠後，青島箱廠和連雲港箱廠榮獲工業和信息化部二零二三年度「國家綠色工廠」稱號。此外，公司積極開拓多元化的融資渠道，著重整合運用綠色金融工具，挖掘綠色低碳轉型價值。

四、加強公司治理，聚力價值實現

公司以價值創造為導向，加強公司治理和規範運作，致力於不斷提升上市公司質量。公司獲得2022–2023年度上海證券交易所信息披露A級評價；在新華社、中國證券報主辦的「2023中國上市公司高質量發展論壇」中榮獲第二十五屆上市公司金牛獎—金信披獎。公司致力於維護廣大投資者利益，已連續5年通過積極穩定的分紅方案合理回報投資者，並成功入選首批「中證國新央企股東回報指數」以及「中證國新港股通央企紅利指數」成分股公司。二零二三年度，董事會建議派發紅利每股人民幣0.032元，與投資者共享發展成果。

五、強化風險防控，堅守安全防線

公司持續加強法治建設和風險防控工作，強化專業化、市場化經營原則，夯實全面風險管理基礎，優化年度風險限額和監測指標體系，健全風險防控機制，強化產融業務管理體系。二零二三年度，公司法治建設成效良好，風險防控精準有效。此外，公司積極踐行安全發展理念，全面落實安全生產主體責任和監管責任，推動安全生產、生態環保各項措施實施見效，公司全年安全形勢平穩有序。

六、踐行ESG治理，秉承社會責任

公司穩步提升ESG治理及披露水平，憑藉在ESG領域的持續深耕，多次獲榮譽與認可：二零二三年，公司成功入選標普全球首期《可持續發展年鑑2023（中國版）》並榮獲「行業最佳進步企業」標徽；獲得「金蜜蜂2023優秀企業社會責任報告•長青獎」；入選「2023年度Wind中國上市公司ESG最佳實踐100強」；並在第十七屆中國上市公司價值評選中榮獲「上市公司綠色低碳突出貢獻獎」。此外，公司積極參與定點幫扶實踐，開展慈善公益活動，以人本初心踐行社會責任擔當。

未來展望

二零二四年，全球經濟運行受多重因素互相交織影響，依舊面臨挑戰，世界經濟預計仍將行進在中低速增長軌道上，歐美等主要經濟體通脹趨於緩解，中國經濟增長充滿韌性。全球航運業在接受錯綜複雜的經濟、政治形勢考驗的同時，也在推動行業綠色低碳、數智化轉型道路上堅定前行，不斷孕育新的市場契機。

公司將以集裝箱裝備製造和航運物流資產運作為核心，進一步發揮「產」的功能、增強「融」的作用、夯實「投」的質量，直面新形勢，迎接新挑戰，發展新優勢，引領數智創新轉型，篤行綠色低碳之路，驅動高質量發展。

一、深耕產融結合，價值創造能力再提升

集裝箱製造業務板塊將加速推進產業轉型升級，緊跟集裝箱智能化浪潮，加快數字化工廠建設成果轉化與推廣，深化精益管理，優化成本管控。同時，塑造差異化競爭優勢，進一步拓展航運裝備新場景，提升特箱領域專業化服務能力。

集裝箱租賃業務板塊將進一步發揮租造協同獨特優勢，持續完善全球網絡布局，以大客戶戰略為主導，持續優化產品結構，提升服務能力，同時，探索開闢新興業務路徑，提升整體資產效益及抗周期能力。

航運租賃業務板塊將積極把握航運市場船隊結構優化發展契機，深挖市場潛力，加強航運資產的訂造、租賃、管理、處置等全生命周期的服務能力，提升航運資產運作水平，努力實現向價值型產融投資者和創新型產融服務商的轉型。

投資管理業務板塊將持續保持對經濟和行業的敏銳度，強化資產運作，以穩健收益平抑航運周期；緊扣數字智能和綠色低碳兩大賽道，加快戰略性新興產業的布局，強化數字智能和航運低碳化的孵化能力。

二、強化科技創新，內生發展動能再驅動

聚焦數字智能和綠色低碳兩大賽道，以科技創新撬動發展新勢。**集裝箱製造業務方面**，以建設數字化工廠為契機，加大對新技術應用場景的探索，提高集裝箱製造全流程智能化水平。加大特種箱研發力度，精準對接服務客戶需求；繼續提高「集裝箱+」定制產品配套能力，應用新興技術工藝和創新資產運作模式，加強行業合作，共同驅動特種裝備、冷鏈、儲能及新材料等新興業態。**集裝箱租賃業務方面**，繼續推進iFlorens數字化運營平台建設，升級改造與全球堆場的數據交互方式，提升產業鏈協同效能；通過數字生命力建設，加強資產全周期管理，以價值創造提升客戶體驗。

三、着眼綠色低碳，可持續發展再續航

全力推進兩艘700TEU長江幹線電動集裝箱船項目，繼續推動船用充換電網絡的建設、船用箱式電源和儲能箱的研製，積極參與、推動相關規範標準制定，拓展市場應用，服務長江經濟帶和上海國際航運中心建設。我們將探索集裝箱全生命周期的綠色低碳化路徑，加強集裝箱生產環節的碳排放管理，推動制定低碳集裝箱產品標準，構建ESG治理成果，促進投資價值提升，彰顯央企社會責任。

四、加強市值管理，價值傳導與實現再進階

公司將進一步促進提高上市公司質量，積極維護資本市場表現，努力推動公司市場價值與內在價值相匹配。持續規範公司治理，提升企業內生動力的同時優化完善與市場的溝通傳導機制，以投資者需求為導向，進一步增進市場認同。我們始終抱持敬畏市場、尊重投資者的理念，積極維護投資者權益，努力以扎實穩健的價值創造合理回報投資者，合力打造價值實現新局面。

此外，公司將進一步探索管理創新，建立改革深化提升行動新機制；加強幹部人才隊伍建設，夯實高質量發展新源泉；強化風險防範，築牢企業平穩發展新支撐，奮力推動高質量發展取得新成效。

啟新程，展新篇，中遠海發將錨定高質量發展航向，以數字之智對話市場契機，以綠色足跡「碳」路航運未來，以創新之風締造卓越品質，以行穩之勢探求高遠未來。握指成拳，合力致遠，開啟蓄勢進取新徵程。

發展戰略

1. 戰略定位

以集裝箱裝備製造和航運物流資產運作為核心，「產、融、投」為抓手，產融結合，以融促產，打造具有中遠海運特色的世界一流航運產融運營商。

2. 發展目標

圍繞航運物流產業主線，以集裝箱製造、集裝箱租賃、航運租賃業務鏈為核心，以投資為支持，按照「穩中求進、以進促穩、先立後破」的指導原則，深入協同航運供應鏈上下游產業，打通信息流、資金流、貨流，賦能航運物流生態，以市場化機制、專業化優勢、國際化視野實現高質量發展，打造具有中遠海運特色的世界一流航運產融運營商。

3. 發展規劃

(1) 集裝箱製造業務

集裝箱製造業務以科技創新、綠色低碳轉型為抓手，積極推進智能工廠改造和生產製造轉型升級，充分滿足航運主業用箱需求；圍繞航運場景和產品組合，提升科技研發能力，研發創新綠色化、數字化和特種集裝箱及船舶降碳配套儲運裝備，提升「集裝箱+」定制能力，深化集裝箱租賃協同；圍繞市場營銷、客戶服務、成本控制、質量管理等方面進一步優化管理機制，提高產能利用率和盈利水平，提升「標箱+冷箱+特箱」三位一體的核心競爭力。

(2) 集裝箱租賃業務

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。公司將在當前集裝箱租賃業務基礎上，持續優化產品結構，加強特種箱和冷箱業務開拓；優化服務網絡佈局，及時把握客戶需求，全方位提升客戶服務，進一步開發國際和國內新客戶；把握節奏高效投放，優化租約定價及租約結構，強化集裝箱全生命周期價值管理；強化「租造」、「租運」協同，推廣租、售並舉模式，提升抗周期能力，提高核心競爭力和長期價值創造能力。

(3) 航運租賃業務

航運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，發揮集團航運主業的優勢，在航運資產的訂造、租賃、管理、處置等全生命周期把握服務機會，助力航運業船隊升級；與金融機構友好合作，積極把握集團內外客戶船隊綠色低碳轉型的機遇，從資產、融資等方面加快綠色低碳的研究布局，挖掘具有優勢的細分綠色產品，妥善使用綠色融資政策優惠，提高航運物流特色的綠色資產配置與運作。

(4) 投資管理業務

投資管理業務注重戰略價值與財務回報並重，圍繞航運物流主業，以融促產，持續優化投資組合，強化資產運作，以穩健收益平抑航運周期；探索物流、港口設施等航運資產運作新模式，賦能主業輕量化轉型和成長，合力打造航運產業鏈協同的「鏈接器」；緊扣數字智能、綠色低碳兩個途徑，做好創投平台建設，加快戰略性新興產業的佈局，強化數字智能和航運低碳化的孵化能力。

面臨的主要風險及應對措施

1. 地緣政治風險

地緣政治風險指因大國間供應鏈及技術脫鉤、政治政策、軍事衝突、經濟貿易保護主義、能源安全、區域間信仰及意識形態撕裂等地緣政治因素引發的風險。該項風險可能加劇供應商及客戶不穩定性，提升公司生產、運營成本，推升部分對敏感區域的投資和業務拓展風險，以及衍生國際制裁風險。公司強化監測敏感地區法律政策變化信息，加強客戶／供應商監測評估，動態評價其業務合作穩定性；適當增厚資金預算和外匯備付頭寸以應對地緣政治風險引發的流動性風險和匯兌風險；公司嚴格執行制裁風險管控要求，將風險識別與評估嵌入業務流程，增加制裁風險識別評估頻率。

2. 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，美西方面臨削減財政赤字、實現經濟軟著陸、消費投資意願低迷多重挑戰；國際地緣政治軍事衝突持續且進一步升級加劇，2024年全球主要經濟體和新興國家集中政府換屆，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。公司是以集裝箱製造、集裝箱租賃以及航運租賃業務為主，依託於航運產業經驗的航運產融運營平台，業務網絡遍佈境內外，與中國及世界宏觀經濟環境有較大關聯。為應對宏觀經濟波動，公司已建立並在逐步完善風險監測及管理體系，適時開展經濟形勢分析和戰略研討，制定各板塊自身年度運營計劃，合理進行戰略佈局，力爭保障運營及資產安全。

3. 信用風險

信用風險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，建立和實施信用風險管理系列制度等。

4. 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，做好資產負債結構調整、加大風險敞口自然對沖，有效控制匯率風險。

5. 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。公司根據自身戰略、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。

6. 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序，識別、分析和監控戰略風險。在充分考慮公司的市場環境、客戶畫像、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。

7. 公司層面集中度風險

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／交易對手的業務集中度增加或者集聚，在與頭部客戶議價過程中處於弱勢地位，增加公司收入及利潤波動的風險。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。

本集團財務回顧

本集團本期間實現收益為人民幣15,533,247,000元，較去年同期經重述收益人民幣25,419,063,000元下降38.9%；除稅前持續經營業務溢利為人民幣1,345,266,000元，較去年同期經重述溢利人民幣4,798,516,000元下降72.0%；母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣1,407,555,000元，較去年同期經重述溢利人民幣3,923,829,000元下降64.1%。

分部業績分析如下：

單位：千元人民幣

板塊	收入			成本		
	二零二三年	二零二二年 (經重述)	變動 (%)	二零二三年	二零二二年 (經重述)	變動 (%)
集裝箱製造業務	10,465,213	20,541,844	(49.1)	9,862,882	17,918,069	(45.0)
集裝箱租賃業務	4,959,210	5,436,727	(8.8)	2,842,447	3,051,398	(6.8)
航運租賃業務	2,473,073	2,408,963	2.7	884,392	828,442	6.8
投資管理業務	10,509	122,646	(91.4)	1,909	24,773	(92.3)
抵銷數	(2,374,758)	(3,091,117)	(23.2)	(2,358,537)	(2,875,710)	(18.0)
合計	<u>15,533,247</u>	<u>25,419,063</u>	<u>(38.9)</u>	<u>11,233,093</u>	<u>18,946,972</u>	<u>(40.7)</u>

1. 集裝箱製造業務分析

1) 營業收入

截至二零二三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10,465,213,000元，較去年同期收入人民幣20,541,844,000元同比減少49.1%。主要受集裝箱運輸市場低迷的影響，新箱市場需求下降。本期間集裝箱累計銷售59.06萬TEU，較去年同期95.89萬TEU同比下降38.4%。

2) 營業成本

集裝箱製造業務營業成本主要包括原材料成本、運輸成本、職工薪酬以及折舊費等。截至二零二三年十二月三十一日止年度，營業成本為人民幣9,862,882,000元，較去年同期成本人民幣17,918,069,000元同比減少45.0%。主要因銷量減少致材料、人工等生產成本相應減少。

2. 集裝箱租賃業務分析

1) 營業收入

來自集裝箱租賃、管理及銷售業務收入為人民幣4,959,210,000元，較去年同期收入人民幣5,436,727,000元下降8.8%。主要受市場需求下降影響，公司銷售箱業務量減少所致。

2) 營業成本

集裝箱租賃業務營業成本主要包括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。截至二零二三年十二月三十一日止年度，營業成本為人民幣2,842,447,000元，較去年同期成本人民幣3,051,398,000元同比減少6.8%。主要由於公司銷售箱業務量減少所致。

3. 航運租賃業務分析

1) 營業收入

來自航運租賃的收入為人民幣2,473,073,000元，較去年同期收入人民幣2,408,963,000元上升2.7%，主要由於經營性租賃船隊規模同比增加所致。於二零二三年十二月三十一日，本集團船舶經營性租賃資產數量和金額分別同比增長7.1%、10.4%。

2) 營業成本

航運租賃業務營業成本為人民幣884,392,000元，較去年同期成本人民幣828,442,000元同比上升6.8%，主要由於經營性租賃船隊規模同比增加所致。

4. 投資管理業務分析

1) 營業收入

截至二零二三年十二月三十一日止年度，投資管理業務實現收入人民幣10,509,000元，較去年同期經重述收入人民幣122,646,000元同比減少91.4%，主要由於保理業務有所減少。

2) 營業成本

截至二零二三年十二月三十一日止年度，營業成本為人民幣1,909,000元，較去年同期經重述成本人民幣24,773,000元減少92.3%，主要由於保理業務有所減少。

毛利

由於上述原因，本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度產生毛利人民幣4,300,154,000元（去年同期經重述毛利為人民幣6,472,091,000元）。

重大股權投資

於二零二三年十二月三十一日，公司採用權益法核算的對外股權投資的賬面價值為人民幣25,801,416,000元，較期初增加人民幣1,299,760,000元，增加5.3%，主要是增加聯營企業確認本期投資收益所致。

於二零二三年十二月三十一日，公司採用以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的賬面價值為人民幣2,961,994,000元，較期初減少人民幣530,146,000元，減少15.2%，主要是本期出售部分股票所致。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，公司實現投資收益人民幣1,576,039,000元，較去年同期人民幣1,624,999,000元下降3.0%，主要是聯營企業投資收益減少所致。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，公司實現公允價值變動損益人民幣67,517,000元，較去年同期人民幣-996,858,000元增長人民幣1,064,375,000元，主要是本期內持有金融資產公允價值同比上升所致。

1. 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	公司名稱	期初	期末	期末 賬面值 (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	
		持股 投資成本 (人民幣元)	持股 比例 (%)								持股 比例 (%)
09668	渤海銀行股份有 限公司	5,749,379,000	11.12	11.12	10,471,550,000	459,398,000	35,672,000	-	-	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	1.23	5,438,467,000	456,981,000	(176,130,000)	-	137,560,000	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	747,363,000	1.53	1.53	633,191,000	50,072,000	-	-	14,893,000	按公平值計 入損益的 金融資產	購入
600643	上海愛建集團股 份有限公司	-	0.22	-	-	1,096,000	-	566,000	318,000	按公平值計 入損益的 金融資產	購入
600390	五礦資本股份有 限公司	547,727,000	3.17	1.44	303,058,000	47,045,000	-	57,011,000	6,217,000	按公平值計 入損益的 金融資產	購入
合計		<u>10,442,724,000</u>	/	/	<u>16,846,266,000</u>	<u>1,014,592,000</u>	<u>(140,458,000)</u>	<u>57,577,000</u>	<u>158,988,000</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	期末	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
		持股 比例 (%)	持股 比例 (%)							
昆侖銀行股份有限公司	1,077,153,000	3.74	3.74	1,547,301,000	94,816,000	11,319,000	-	41,922,000	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	468,541,000	40,092,000	-	-	5,000,000	聯營企業投資	購入
上海海盛上壽融資租賃 有限公司	135,265,000	25.00	25.00	62,177,000	29,185,000	-	-	-	合營企業投資	購入
中遠海運集團財務 有限責任公司	2,914,166,000	13.38	13.38	3,258,463,000	162,464,000	(584,000)	-	-	聯營企業投資	購入
海發寶誠融資租賃 有限公司	3,575,320,000	40.81	40.81	4,013,607,000	327,644,000	-	-	181,973,000	聯營企業投資	購入
合計	<u>7,801,904,000</u>	/	/	<u>9,350,089,000</u>	<u>654,201,000</u>	<u>10,735,000</u>	<u>-</u>	<u>228,895,000</u>		

(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	香港聯合交易所有限公司 (「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
中遠海運集團財務有限責任公司	/	銀行業務
上海海盛上壽融資租賃有限公司	/	租賃業務
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司	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

二零二三年，資本市場有所波動。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、市場因素以及總體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

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》，本公司及其在中國成立的附屬公司於二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度適用25%的企業所得稅稅率。

香港利得稅就年度內估計於香港運營的本集團附屬公司應課稅香港溢利按稅率16.5%提取準備(二零二二年：16.5%)。

對於本集團在其他地方的稅項或溢利所得，按照本集團經營所在的國家或司法管轄區的現行稅率計算。

分銷、行政及一般開支

本集團截至二零二三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1,275,507,000元，較去年同期開支增加4.7%。

其他收益，淨額

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的其他收益為人民幣442,338,000元，較去年同期經重述其他收益人民幣344,769,000元增加約人民幣97,569,000元，主要是因為本期持有的金融資產公允價值同比上升所致。

母公司擁有人應佔年度溢利

截至二零二三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1,407,555,000元，較去年同期經重述的溢利人民幣3,923,829,000元減少64.1%。

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借款。本集團的現金主要用作營運成本支出、償還借款、購置集裝箱及支持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5,314,360,000元。本集團於二零二三年十二月三十一日持有現金及現金等價物為人民幣13,023,556,000元。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款合計人民幣81,851,051,000元，其中一年內還款額為人民幣32,221,992,000元，於第二年內還款額為人民幣17,410,062,000元，於第三至第五年還款額為人民幣26,540,123,000元，五年後還款額為人民幣5,678,874,000元。本集團的長期銀行及其他借款主要用作開展融資租賃業務、購建船舶、採購集裝箱以及收購股權。於二零二三年十二月三十一日，本集團的長期銀行及其他貸款由共值人民幣20,065,989,000元的若干集裝箱及船舶作為抵押物和共值人民幣8,286,209,000元的應收融資租賃款作為質押物。

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有應付公司債券共計人民幣8,000,000,000元，債券募集資金用於歸還到期債務。

本集團的人民幣定息借款為人民幣5,850,000,000元。美元定息借款為1,226,638,000美元（約相當於人民幣8,687,909,000元），浮動利率人民幣借款為人民幣15,332,500,000元，浮動利率美元借款為7,339,100,000美元（約相當於人民幣51,980,642,000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，以確保具備有效的資本架構。

流動負債淨值

於二零二三年十二月三十一日，本集團流動負債淨額為人民幣15,589,572,000元。流動資產主要包括：存貨計人民幣2,197,550,000元；應收賬款及票據計人民幣1,778,295,000元；預付款項及其他應收款計人民幣1,862,121,000元；按公平值計入損益之金融資產計人民幣661,647,000元；應收融資租賃款項的流動部分計人民幣2,870,565,000元；現金及現金等價物計人民幣13,023,417,000元；應收保理賬款計人民幣16,805,000元；衍生金融工具計人民幣30,998,000元；受限制存款計人民幣3,150,000元；持有待售資產計人民幣177,068,000元。流動負債主要包括：應付賬款及票據計人民幣2,603,395,000元；其他應付款項及應計款項計人民幣2,878,261,000元；合同負債計人民幣63,047,000元；應付稅項計人民幣189,441,000元；銀行及其他借款的流動部分計人民幣32,221,992,000元；租賃負債的流動部分計人民幣106,660,000元；歸類為持有待售資產有關的負債計人民幣148,392,000元。

現金流量

截至二零二三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5,314,360,000元，主要以人民幣、美元定值，較二零二二年同期來自經營活動的淨現金流入計人民幣11,212,791,000元減少人民幣5,898,431,000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。於二零二三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2,417,004,000元，主要是由於全力優化資本結構，壓降負債規模。

下表提供有關本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度和二零二二年十二月三十一日止年度的現金流量資料：

	單位：人民幣元	
	二零二三年	二零二二年
來自經營活動的現金淨額	5,314,360,000	11,212,791,000
來自／(用於)投資活動的現金淨額	962,726,000	(300,660,000)
用於融資活動的現金淨額	(8,927,755,000)	(14,492,259,000)
匯率變動對現金的影響	233,665,000	1,149,541,000
現金及現金等價物減少淨額	<u>(2,417,004,000)</u>	<u>(2,430,587,000)</u>

來自經營活動的現金淨額

截至二零二三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5,314,360,000元，較去年同期來自經營活動的現金淨流入額人民幣11,212,791,000元，減少人民幣5,898,431,000元，主要是受集裝箱租造板塊市場需求波動毛利減少，及集裝箱製造現金收支節奏影響所致，公司整體經營活動仍繼續保持良好健康態勢。

來自／(用於)投資活動的現金淨額

截至二零二三年十二月三十一日止年度，來自投資活動的現金淨流入額為人民幣962,726,000元，較去年同期用於投資活動的現金淨流出額人民幣300,660,000元，增加現金淨流入額人民幣1,263,386,000元，主要由於本期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

截至二零二三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8,927,755,000元，較去年同期用於融資活動的現金淨流出額人民幣14,492,259,000元，減少人民幣5,564,504,000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。截至二零二三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45,202,709,000元，償還銀行及其他借款計人民幣48,852,249,000元。

募集資金用途及未來計劃

經中國證券監督管理委員會《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，公司向包含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(A股)股票530,434,782股(以下簡稱「本次發行」)，發行價格人民幣2.76元／股，募集資金總額為人民幣1,463,999,998.32元，扣除發行費用人民幣3,095,043.48元(含增值稅)後，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賬，信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)對本次發行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)。為了規範募集資金管理，保護投資者的合法權益，本公司及實施募集資金投資項目的子公司與獨立財務顧問、募集資金專戶開戶銀行簽訂了《募集資金專戶儲存三方監管協議》及《募集資金專戶儲存四方監管協議》，開設了募集資金專項賬戶，對募集資金實行專戶存儲。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司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
截至期初累計發生額	
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額	230,811,074.74
銀行手續費支出	618.57
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	109,324,385.21
本年度發生額	
投入募集資金投資項目金額	88,933,148.84
銀行手續費支出	4,450.46
利息收入	194,417.48
截至期末累計發生額	
投入募集資金投資項目金額	1,441,695,940.58
銀行手續費支出	5,069.03
利息收入	1,377,258.16
截至二零二三年十二月三十一日募集資金專戶餘額	<u>20,581,203.39</u>

為規範本公司募集資金的**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，本公司制定了《募集資金管理制度》。

根據《募集資金管理制度》，本公司對募集資金實行專戶存儲。本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獨立財務顧問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》。前述協議與上海證券交易所《募集資金專戶存儲三方監管協議（範本）》不存在重大差異。

同時，本公司募投項目實施主體子公司寰宇東方國際集裝箱（啟東）有限公司、寰宇東方國際集裝箱（青島）有限公司、寰宇東方國際集裝箱（寧波）有限公司和上海寰宇物流科技有限公司已分別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分別與本公司、獨立財務顧問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》。前述協議與上海證券交易所《募集資金專戶存儲三方監管協議（範本）》不存在重大差異。

截至二零二三年十二月三十一日，募集資金具體存放情況如下：

單位：人民幣元

序號	公司名稱	開戶銀行	銀行賬號	賬戶餘額
1	中遠海運發展股份有限公司	國家開發銀行 上海市分行	31001560021137250000	90.70
2	寰宇東方國際集裝箱(啟東)有限公司	中國銀行上海市分行營業部	454682512528	-
3	寰宇東方國際集裝箱(青島)有限公司	中國銀行上海市分行營業部	439082519935	17,636.66
4	寰宇東方國際集裝箱(寧波)有限公司	中國銀行上海市分行營業部	440382523907	19,031,622.00
5	上海寰宇物流科技有限公司	中國銀行上海市分行營業部	439082531816	1,531,854.03
合計				<u>20,581,203.39</u>

截至二零二三年十二月三十一日，募集資金實際使用情況如下：

單位：人民幣萬元

項目	募集資金 承諾投資 總額	截至期末 承諾投入 金額	截至期末 累計投入 金額	截至期末 累計投入 金額與承諾 投入金額的 差額	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	19,422.10	22.10	2023年5月
集裝箱生產線技術改造項目	20,000.00	20,000.00	20,031.81	31.81	2023年7月
物流裝備改造項目	9,200.00	9,200.00	7,327.60	(1,872.40)	2024年5月
信息化系統升級建設項目	8,800.00	8,800.00	8,667.35	(132.65)	2023年5月
補充本公司流動資金	89,000.00	88,690.50	88,720.73	30.23	不適用
總計	<u>146,400.00</u>	<u>146,090.50</u>	<u>144,169.59</u>	<u>(1,920.91)</u>	<u>-</u>

截至二零二三年十二月三十一日，本次發行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。有關本次發行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。

應收賬款及票據

於二零二三年十二月三十一日，本集團應收賬款及票據淨額為人民幣1,778,295,000元，較去年同期增加人民幣1,222,150,000元，其中應收票據減少人民幣8,015,000元，應收賬款增加人民幣1,230,165,000元，主要是受收款信用期的影響，租箱未結應收款項增加所致。

債務比率分析

截至二零二三年十二月三十一日，本集團淨負債比率（淨債務與股東權益之比率）為263.3%，低於去年的266.3%。淨負債比率的下降主要是由於本期間壓降負債規模所致。

外匯風險分析

本集團集裝箱製造、集裝箱租賃及航運租賃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286,058,000元，主要是由於本期間美元匯率波動所致；外幣報表折算差額增加歸母公司股東權益人民幣206,170,000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影響，減少外匯風險。本年度，本集團適時考慮利用衍生金融工具對沖外匯風險。截至二零二三年十二月三十一日，本集團計入衍生金融工具中未結清的遠期結匯合約公允值為人民幣30,998,000元。

資本開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團用於添置集裝箱、機器設備、在建機器設備及其他開支為人民幣3,725,065,000元，用於購買融資租賃資產開支計人民幣2,022,518,000元。

資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團就已訂約但未撥備之固定資產的資本承擔為人民幣23,200,000元，股權投資承擔為人民幣65,938,000元，尚未支付的租賃設備款為人民幣151,216,000元。

抵押情況

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面淨額約為人民幣20,065,989,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣18,611,895,000元）的若干集裝箱船舶及集裝箱，人民幣8,286,209,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣12,969,610,000元）的應收融資租賃款及人民幣2,953,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣5,340,000元）的受限制存款已作為本集團獲得銀行借款及發行企業債券之質押。

附屬公司、聯營公司及合資公司之重大收購及出售事項

茲題述本公司日期為二零二三年十一月十日的公告，於中遠海運發展(香港)有限公司(「中遠海運發展(香港)」)與中遠海運國際(香港)有限公司(「中遠海運國際(香港)」)就中遠海運發展(香港)向中遠海運國際(香港)出售海寧保險經紀有限公司(「海寧保險」)的100%股權的股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)。

相關訂約方於二零二三年十一月十日訂立股權轉讓協議，據此，中遠海運發展(香港)有條件同意出售，而中遠海運國際(香港)有條件同意購買海寧保險的100%股權，總代價為270,980,600港元。

於股權轉讓協議項下之交易完成後，海寧保險將不再為本公司之附屬公司，而海寧保險之財務業績將不再綜合計入本公司之綜合財務報表。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十一月十日的公告。股權轉讓協議項下之交易已於二零二四年一月十五日完成。

期後事項

於二零二四年三月二十八日，董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.032元(含適用稅項)，按13,547,214,320股股份(即本公司於二零二四年三月二十八日已發行的13,575,938,612股股份扣除本公司已回購的28,724,292股A股後的股份數目)計算，合共約為人民幣433,511,000元，惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准後方可作實。

或有負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

僱員、培訓及福利

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有僱員11,261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2,117,313,000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，本公司重構了員工培訓體系；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。

於二零二三年十二月三十一日止年度內，根據《上市公司股權激勵管理辦法》、《上市規則》等的規定，經本公司第七屆董事會第五次會議及第七屆監事會第四次會議審議通過，本公司A股股票期權激勵計劃首次授予期權第二個行權期及預留授予期權第一個行權期符合行權條件，批准符合條件的激勵對象進行股票期權行權，行權價格為2.193元／股，本公司合計106名激勵對象行使股票期權，合計行權19,803,610份股票期權。進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年六月十二日的公告。

股息

董事會建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.032元(含適用稅項)(二零二二年：每股人民幣0.087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(通過滬港股票市場交易互聯互通機制及深港股票市場交易互聯互通機制成為本公司H股持有人者除外，其末期股息將以人民幣支付)。

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

於二零二三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二零二三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二零二三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，本公司於截至二零二三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C1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C3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二零二三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，與本集團截至二零二三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本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二零二三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
公司秘書
蔡磊

中國上海
二零二四年三月二十八日

於本公告刊發日期，董事會成員包括執行董事張銘文先生，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。