

中远海运能源运输股份有限公司

2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 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

本公司于 2021 年 3 月 30 日召开的本公司董事会 2021 年第 2 次会议审议通过了本公司 2020 年度利润分派预案：以本公司确定的股权登记日登记在册的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 2.00 元（含税），共计约人民币 95,254 万元，分红派息率为 40.15%，该利润分配方案需经公司股东大会批准后实施。

二 公司基本情况

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	中远海能	600026	中海发展
H股	香港联合交易所有限公司	中远海能	01138	中海发展股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李倬琼	马国强
办公地址	中国上海市虹口区东大名路670号	中国上海市虹口区东大名路670号
电话	021-65967678	021-65967678
电子信箱	ir.energy@coscoshipping.com	ir.energy@coscoshipping.com

2 报告期公司主要业务简介

本集团主营业务为从事国际和中国沿海原油及成品油运输、国际液化天然气运输以及国际化化学品运输。

按运力规模统计，本集团是全球第一大油轮船东。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团共拥有和控制油轮运力 160 艘，2,372 万载重吨，其中，自有运力 150 艘，2,097 万载重吨；租入运力 10 艘，275 万载重吨。另有订单运力 7 艘，131.5 万载重吨。本集团也是中国沿海原油和成品油运输领域的龙头企业。在沿海原油运输领域，本集团一直保持着行业龙头地位和 55% 以上的市场份额。2018 年 3 月本集团完成收购中石油成品油船队后，已跃升为沿海成品油运输市场的龙头企业。

本集团从事油品运输业务的主要经营模式为，利用自有及控制经营的船舶开展即期市场租船、期租租船、与货主签署包运合同 COA、参与联营体 POOL 运营等多种方式开展生产经营活动。本集团是船型最齐全的油轮船东，通过内外贸联动、大小船联动、黑白油联动，能够充分发挥船型和航线优势，为客户提供外贸来料进口、内贸中转过驳、成品油转运和出口、下游化工品运输等全程物流解决方案，帮助客户降低物流成本，实现合作共赢。

国际油轮运输行业是伴随着石油主要产地和消费地地理分布不同所形成的石油贸易而产生的。海运是最大量、高效和成本最低的石油运输方式。国际油轮运输行业有三个特点：一是货物流向相对单一，航线布局比较固定。油品运输主要为单向运输，较其他水上运输业务空载航行率高、载重量利用率低。该特点于原油运输较成品油运输更为明显，于大型油轮较中小型油轮更为明显。二是安全及油污风险更大，有特殊的大石油公司检查机制。全球 80% 以上油轮码头及 85-90% 油品货源都掌握在大石油公司手中，从事国际业务的油轮公司只有通过大石油公司对船舶管理状况的检查，才能为其提供运输服务，因此船舶管理水平是国际油轮公司的核心竞争力之一。三是运价受到国际政治经济因素影响更大，波动更为剧烈。由于运输的货物—石油，与国际政治经济相关性很高，受其传导，油轮运价受到国际政治经济因素的影响更大。以近二十年来看，TD3（中东—远东）航线 VLCC 日收益最低年份为 1.28 万美元/天（2011 年），最高年份为 10.5 万美元/天（2008 年），相差 7 倍多。

在中国沿海油轮运输领域，为确保国家能源运输安全和沿海海洋环境安全，目前我国对沿海散装液体危险货物运输实行的是按照总量调控、择优选择的思路。相比国际油运市场，沿海油运市场的运力供需相对平衡，市场总量相对稳定，运价稳定性相对更高。

本集团是中国 LNG 运输业务的引领者，是世界 LNG 运输市场的重要参与者。本公司所属全资的上海 LNG，和持有 50% 股权的 CLNG 是中国目前仅有的两家大型 LNG 运输公司。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团共参与投资 41 艘 LNG 船舶，其中，投入运营的 LNG 船舶 38 艘，642 万立方米，在建 LNG 船舶 3 艘，52.2 万立方米。

LNG 是液化天然气(Liquefied Natural Gas)的缩写，是天然气在超低温（-163℃）条件下液化形成的，其体积是同质量天然气的 1/625。天然气液化后可以大大节约储运空间。LNG 产业链是一条贯穿天然气产业全过程的资金庞大、技术密集完整链系。由陆地或海上油田开采的天然气在液化企业经过预处理后进行液化，生产的 LNG 按照贸易合同，通过船运或其他方式运送至 LNG 接收站储存，再气化，经由管网送到用户手中。在运输环节，目前海上 LNG 运量占世界 LNG 运量的 80% 以上。LNG 运输行业的特点：一是 LNG 船舶是国际公认高技术、高难度、高附加值的“三高”产品，造价昂贵，LNG 运输对船舶管理要求更高，因而 LNG 海运行业集中度很高。二是受 LNG 产业链特点的影响，目前全球 LNG 船队中，大部分船舶与特定 LNG 项目绑定（简称“项目船”），与项目方签署长期期租合同，取得稳定的船舶租金和投资收益。

本集团截至 2020 年底参与投资的 41 艘 LNG 船舶全部为项目船，即全部与特定 LNG 项目绑定，与项目方签署了长期期租合同，收益稳定。近年来，随着本集团参与投资建造的 LNG 船舶陆续上线运营，本集团 LNG 运输业务已加快步入收获期。

在本集团整体业务结构中，沿海（内贸）油运业务和 LNG 运输业务的收益水平总体稳定，为

本集团经营业绩提供“安全垫”；国际（外贸）油运业务因市场运价波动剧烈，为本集团经营业绩提供周期弹性。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	65,959,856,524.45	65,841,861,904.73	0.18	63,416,267,446.09
营业收入	16,384,757,725.42	13,880,075,062.56	18.05	12,286,002,132.16
归属于上市公司股东的净利润	2,372,519,124.56	431,608,020.77	449.69	105,131,336.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,406,990,981.97	446,728,320.55	438.80	66,733,322.06
归属于上市公司股东的净资产	34,621,827,528.15	28,124,735,236.79	23.10	28,191,620,047.08
经营活动产生的现金流量净额	7,070,052,751.10	5,347,459,169.94	32.21	2,237,665,297.66
基本每股收益(元/股)	0.5180	0.1070	384.11	0.0261
稀释每股收益(元/股)	0.5177	0.1070	383.83	0.0261
加权平均净资产收益率(%)	7.27	1.54	增加5.73个百分点	0.37

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,068,168,831.41	5,693,602,627.79	3,524,311,698.88	3,098,674,567.34
归属于上市公司股东的净利润	628,874,194.09	2,278,536,365.34	416,812,711.30	-951,704,146.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	628,339,716.90	2,318,204,769.80	408,350,472.73	-947,903,977.46
经营活动产生的现金流量净额	278,915,745.01	3,241,950,886.58	1,830,379,013.01	1,718,807,106.50

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

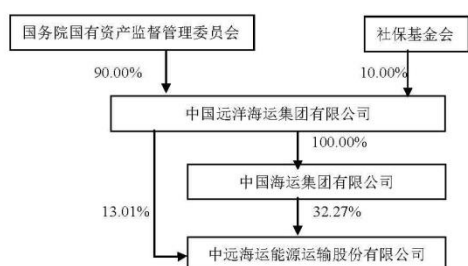
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					100,047		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					98,786		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国海运集团有限公 司		1,536,924,595	32.27		无		国有 法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	489,950	1,285,874,928	27.00		未知		境外 法人
中国远洋海运集团有 限公司	619,426,195	619,426,195	13.01	601,719,197	无		国有 法人
中央汇金资产管理有 限责任公司		92,709,700	1.95		无		国有 法人
大连船舶重工集团有 限公司	85,959,885	85,959,885	1.80	85,959,885	无		国有 法人
沪东中华造船（集团） 有限公司	42,979,942	42,979,942	0.90	42,979,942	无		国有 法人
中国建设银行股份有 限公司—中欧新蓝筹 灵活配置混合型证券 投资基金	9,454,194	40,875,747	0.86		无		其他
香港中央结算有限公 司	-29,279,986	35,551,812	0.75		无		境外 法人
兴业银行股份有限公 司—中欧新趋势股票 型证券投资基金 (LOF)	12,318,291	28,890,313	0.61		无		其他
嘉实基金—农业银行 —嘉实中证金融资产 管理计划		24,879,500	0.52		无		其他
广发基金—农业银行 —广发中证金融资产 管理计划		24,879,500	0.52		无		其他
中欧基金—农业银行		24,879,500	0.52		无		其他

一 中欧中证金融资产 管理计划							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>(1) 2020年11月9日,中国海运及其附属公司通过大宗交易将通过集计划持有的公司1,770.70万股A股股份转让给中远海运。于2020年12月31日,中远海运直接持有本公司619,426,195股A股,且中远海运是中国海运的唯一股东,因此,于2020年12月31日,中远海运(及其附属公司)合计持有本公司2,156,350,790股A股,占本公司已发行总股本的45.28%。(2) 大连船舶重工集团有限公司和沪东中华造船(集团)有限公司为一致行动人。(3) 除上述外,未知其他股东之间是否存在一致行动关系。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

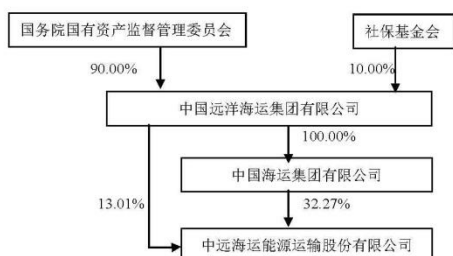
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中海发展股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)(品种二)	12 中海 02	122172	2012 年 8 月 3 日	2022 年 8 月 3 日	15	5.0	固定利率,单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
中海发展股份有限公司 2012 年公司债券(第二期)(品种二)	12 中海 04	122196	2012 年 10 月 29 日	2022 年 10 月 29 日	10	5.18	固定利率,单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

自上述债券发行之日起,本公司均已按时支付上述债券的利息,并按募集说明书的要求,按时兑付到期债券的本金。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行试点办法》和《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所公司债券上市规则》的相关规定，中远海运能源运输股份有限公司（以下简称“中远海运能源”、“本公司”或“公司”，原名“中海发展股份有限公司”、原简称“中海发展”）委托信用评级机构中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信证评”）对本公司 2012 年 8 月 3 日发行的十年期公司债券（简称“12 中海 02”）以及 2012 年 10 月 29 日发行的七年期公司债券（简称“12 中海 03”）、十年期公司债券（简称“12 中海 04”）进行了跟踪信用评级。自 2020 年 2 月 26 日起，中诚信证券评估有限公司终止证券市场资信评级业务，该业务将由其唯一股东中诚信国际信用评级有限责任公司（简称“中诚信国际”）承继。

中诚信国际在对本公司经营状况进行综合分析评估的基础上，于 2020 年 5 月 29 日出具了《中海发展股份有限公司 2012 年公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2020）》（简称“评级报告”）。评级报告维持“12 中海 02”和“12 中海 04”债项信用等级均为 AAA，维持本公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	46.02	55.70	-9.68
EBITDA 全部债务比	0.23	0.15	0.08
利息保障倍数	3.65	1.69	1.96

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团共拥有和控制油轮运力 160 艘，2,372 万载重吨，同比增加 9 艘、201 万载重吨；参与投资的 LNG 船舶中，有 38 艘，642 万立方米已投入运营，同比增加 3 艘，52 万立方米。

2020 年度，本集团实现运输量（不含期租）为 16,064.50 万吨，同比增加 6.85%；运输周转量（不含期租）为 4,860.62 亿吨海里，同比增加 10.27%；主营业务收入人民币 162.98 亿元，同比增加 18.58%；主营业务成本人民币 115.57 亿元，同比增加 4.03%；毛利率同比提高 9.90 个百分点。实现归属于上市公司股东净利润人民币 23.73 亿元，同比增加 449.69%；EBITDA 人民币 69.90 亿元，同比增加 30.31%。

2020 年度，面对错综复杂的外部环境以及敏感多变的航运市场，本集团主要把握了以下六个方面，取得了较好的经营业绩：一是周密部署疫情防控工作，保障船队平稳运营；二是合理布局运力投放，切实提升外贸油运经营效益；三是扎实巩固基础货源，内贸油运市场份额稳中有升；四是积极开展内外贸联动，助力全船队经营效益最大化；五是大力开发 LNG 运输项目，持续增厚稳定收益板块；六是完成非公开发行股票项目，募集资金约人民币 51 亿元，助力油轮船队逆周期发展。

主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
水上运输业合计	16,298,161,865.52	11,556,551,232.82	28.91	18.58	4.03	增加9.90个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
内贸原油	2,932,574,214.17	1,894,881,849.12	35.08	14.48	9.53	增加2.97个百分点
内贸成品油	2,378,252,338.26	1,937,650,045.52	18.30	1.91	0.48	增加1.18个百分点
内贸油品船舶租赁	105,684,293.26	91,043,908.34	12.03	-3.98	15.55	减少15.72个百分点
内贸小计	5,416,510,845.69	3,923,575,802.99	27.26	8.22	4.98	增加2.24个百分点
外贸原油	7,231,131,520.90	5,240,929,656.84	27.42	31.70	5.74	增加17.76个百分点
外贸成品油	1,091,130,910.59	988,173,866.37	9.17	27.07	13.05	增加11.17个百分点
外贸油品船舶租赁	1,251,907,107.46	771,796,760.30	38.12	28.93	-10.99	增加27.64个百分点
外贸小计	9,574,169,538.95	7,000,900,283.50	26.74	30.79	4.53	增加18.34个百分点
油品运输合计	14,990,680,384.64	10,924,476,086.49	26.93	21.62	4.69	增加11.78个百分点
外贸 LNG 运输	1,266,742,542.83	604,157,388.17	52.31	-4.13	-0.77	减少1.62个百分点
内贸 LPG 运输	25,726,138.05	9,265,500.00	63.46	-40.88	-70.31	增加35.62个百分点
外贸 LPG 运输	15,012,800.00	18,652,258.16	-24.76	-72.35	-45.36	减少61.90个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)

国内运输	5,442,236,983.74	3,932,841,302.99	27.43	7.79	4.36	增加2.38个百分点
国外运输	10,855,924,881.78	7,623,709,929.83	29.65	24.84	3.86	增加14.15个百分点
水上运输业合计	16,298,161,865.52	11,556,551,232.82	28.91	18.58	4.03	增加9.90个百分点

运输量及运输周转量情况表

运输量及运输周转量情况表						
运输量/运输周转量	2020年运量	2019年运量	同比增减	2020年运输周转量	2019年运输周转量	同比增减
单位	(万吨)	(万吨)	(%)	(亿吨海里)	(亿吨海里)	(%)
内贸原油	5,716.63	5,297.52	7.91	196.52	170.43	15.31
内贸成品油	2,287.45	2,243.99	1.94	199.02	210.23	-5.33
内贸船舶小计	8,004.08	7,541.52	6.13	395.54	380.66	3.91
外贸原油	7,071.54	6,598.61	7.17	4,138.38	3,761.29	10.03
外贸成品油	971.38	859.20	13.06	325.84	263.65	23.59
外贸船舶小计	8,042.92	7,457.81	7.85	4,464.22	4,024.95	10.91
油品运输	16,047.00	14,999.32	6.98	4,859.76	4,405.61	10.31
LPG 运输	17.50	35.68	-50.95	0.86	2.24	-61.61
水上运输业合计:	16,064.50	15,035.00	6.85	4,860.62	4,407.85	10.27

外贸油运业务

2020年度,本集团踩准国际油运市场剧烈波动的节奏,外贸油轮船队经营业绩同比大幅提升。完成外贸油运运输收入人民币95.74亿元,同比增加30.79%;运输毛利人民币25.60亿元,同比增加316.36%;毛利率26.74%,同比增加18.34个百分点。外贸油轮船队主要经营亮点有:

(1) 密切研判市场,调整坞修计划,增加市场高点时期的运力投放。报告期内对9艘VLCC修理时间进行了调整,总计在市场高点期间增加营运天333天,努力实现整体经营效益最大化。

(2) 开发南美增量市场,与重要客户达成COA,揽取VLCC长航线优质货源;开发多家海外新客户并实现现货合作,丰富国际客户资源;开辟了阿芙拉船型加拿大至中国、美湾至欧洲航线,全球化经营版图持续拓展。

(3) 根据国内外油运市场的变化,动态调整运力投入,优化全船队经营效益,共计开展内外贸联动39艘次。

内贸油运业务:

2020年,本集团完成内贸油运运输收入人民币54.17亿元,同比增加8.22%;运输毛利人民币14.77亿元,同比增加17.89%;毛利率27.26%,同比增加2.24个百分点。主要经营亮点有:

(1) 市场份额稳中有升,报告期内开拓多家国内新兴重要客户,扩大基础货源,巩固内贸油运市场龙头地位。报告期内,本集团内贸原油运输市场份额同比去年有所提升。

(2) 通过提供全新物流方案,提升客户原油进口物流效率;发挥全船型优势,提升客户定制航线的运力适配度。在为客户创造价值的同时实现效益提升。

(3) 与国内新兴民营炼厂保持良好的合作关系,积极参与其成品油运输环节;与国内重要客户签订COA协议,承揽稳定优质货源;通过与中远海运石油的业务协同,提升船队运营效率,

充分把握第二季度市场上行机遇。

LNG 运输业务：

2020 年，本集团实现 LNG 运输板块税前利润人民币 7.86 亿元，同比增加 30.26%，实现投资收益 6.36 亿元，同比增加 42.50%。主要经营亮点有：

(1) LNG 运输项目稳定发展，截至报告期末，本集团共有 38 艘参与投资的项目制 LNG 运输船已投入运营，同比增加 3 艘，板块业绩稳步增长；持续推进 LNG 运输潜在项目的开发，助力第二发展曲线稳步上扬。

(2) 本公司全资子公司上海 LNG 与本公司持股 51%的控股子公司中远海运石油运输有限公司、中国石油国际事业（香港）有限公司下属全资子公司佳仕福船务（香港）有限公司，三方成立合资公司参与 LNG 运输项目并为此建造 3 艘 17.4 万方 LNG 运输船舶。本集团通过该项目与大货主、大船厂共建“互融互通、共生共赢”的 LNG 产业链生态圈，进一步提高稳定业务的比重及抗周期能力。

本集团主营业务成本构成如下表：

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
水上运输业	燃料费	3,083,442,342.66	26.68	3,174,443,013.97	28.58	-2.87	
	港口费	798,154,140.98	6.91	759,941,613.40	6.84	5.03	
	船员费	1,697,439,808.25	14.69	1,633,565,136.82	14.70	3.91	
	润物料	327,083,388.83	2.83	258,533,868.15	2.33	26.51	
	折旧费	2,926,756,435.93	25.33	2,787,199,270.45	25.09	5.01	
	保险费	205,260,692.07	1.78	176,435,029.11	1.59	16.34	
	修理费	587,119,266.41	5.08	507,639,779.09	4.57	15.66	
	船舶租费	1,257,295,661.80	10.88	1,214,271,839.96	10.93	3.54	
	其它	673,999,495.89	5.83	596,998,657.03	5.37	12.90	
	合计	11,556,551,232.82	100.00	11,109,028,207.98	100.00	4.03	

本集团于 2020 年 12 月 31 日的船队结构如下：

	运营船舶			在建船舶	
	艘数	万载重吨/万立方米	平均船龄	艘数	万载重吨/万立方米
本集团控股子公司					
油轮	150	2097	9.8	7	131.5
LNG 轮	6	105	3.4	3	52.2
小计	156	2,097/105	9.6	10	131.5/52.2
长期租入					
油轮	10	275	11.4		
小计	10	275	11.4		
合营及联营公司					
油轮	13	81	8.6	1	1.5
LNG 轮	32	537	4.1	3	51.8
小计	45	81/537	5.4	4	1.5/51.8
合计	211	2,453/642	8.8	14	133/104

前景展望

疫情防控

2020 年，面临新冠疫情带来的严峻挑战，本集团从严从细部署船舶疫情防控工作，确保生产经营整体平稳；并协同产业链各方力量共同保障船员换班，维护船员合法权益。截至 2021 年 3 月底，本集团确保了船舶“零输入”“零感染”，所属船队全部实现了船员换班（不包括新交付船舶）。

在船舶疫情防控方面，本集团根据疫情的发展态势，分阶段部署船舶疫情防范工作，并通过定期编撰《疫情信息通报》发船，确保一线船员及时掌握疫情发展、了解公司防疫要求。同时，本集团积极协调各方资源，保障船舶防疫用品的充足供应。2020 年 4 月起，船舶防疫用品已从应急配备转变为常态化配送，配送渠道也从最初的境内配送转变为全球化配送。

在船员换班方面，本集团密切跟踪疫情发展局势与境内外船员换班管控政策，按照“因港施测”、“一船一策”的原则制定船员换班计划，并针对疫情发展态势及时调整方案。通过对船员超期服役情况进行动态的趋势分析，本集团密切跟踪船员超期服役情况，同时重点关注长期服务于境外的船员动态，协调各方资源，以实现船员换班。

2020 年 10 月，本集团审慎评估寒冷天气下疫情的发展态势，并于 2020 年 12 月底前完成所有自有船舶的船员换班工作，有效减少冬春疫情高发季节的船员换班次数。根据“关爱船员，守护航船”的行动纲领，本集团制定了《关于疫情期间关爱船员九项举措的实施方案》。截至 2021 年 3 月底，本集团已向约 1,200 名船员发放超期津贴，涉及金额约 1,000 万元。同时本集团还为在船服务超过 1 年船员的家庭制定了帮护计划，为超期船员的家属购置“防疫关爱健康包”，向船员家属发慰问信、慰问金，并组织船员公司、海嫂站慰问困难船员的家属，协助处理船员家属在生活上遇到的困难。

2021 年 2 月起，本集团所有船员上船之前均须完成新冠疫苗接种。截至 2021 年 3 月底，本集团自有船舶在船船员接种疫苗比例约 11.7%。预计 2021 年 9 月，本集团将实现自有船舶在船船员疫苗接种全覆盖。

本集团将继续发挥行业引领作用，为船员的健康安全提供支持，并保障船队平稳运营。

国际油运市场

在经历了 2020 年新冠疫情的冲击后，全球石油需求将随着疫苗接种的普及逐渐复苏。OPEC+ 将继续执行减产计划并评估和调整供给政策，海运石油贸易量在短期内将受到压制。

美国原油出口增速放缓降低了长航线运输需求，短期内难以支撑油轮吨海里需求。尽管亚洲石油需求迅速恢复，但国际航空业和工业活动复苏滞后，汽油、柴油、航空煤油等石油产品需求及炼油利润仍较疫情前有较大差距，欧美等地炼厂开工率依然较低，石油库存的消化亦需时日。短期内，OPEC+ 出口量的变化将成为影响油运市场趋势的重要因素。

运力供给方面，因原油远期贴水抑制储油需求，已释放有效运力回归市场，加剧即期市场油轮供给过剩的局面。但持续低迷的运费以及高企的燃油成本，叠加环保政策的催化，将使老旧油轮的经营局面愈发困难，伴随着拆船收益的回升，老旧运力有望加速退出市场。同时，未来两年内新船交付量预计保持低位，运力供给净增速预计放缓。

虽然今年国际油运市场将面临充满挑战的开局，但随着新冠疫苗在全球范围内的接种，经济活动将随着疫情得到控制而陆续恢复，进而带动全球石油需求逐渐回暖。伴随着供给端的持续优化，我们认为国际油运市场长期格局将持续改善。

国内油运市场

随着海洋油开发和投产，国内海洋油运输需求预计逐年增长。受益于国内炼化一体化项目的推进，中国炼化产能将继续增长，支撑国内中转油运输需求，但考虑到大型码头的建设以及部分管道运输的替代，未来两年中转油运输市场将总体保持稳定。

大型炼化一体化项目投产也将提升成品油运输需求。随着成品油销售格局的变化，运力需求大型化、运输短程化趋势将更为明显，运输流向更加丰富，市场竞争将更为激烈。

LNG 运输市场

得益于诸多国家的脱碳目标，电力和工业领域对 LNG 的需求将保持强劲，全球 LNG 贸易量预计维持增长趋势。截至 2020 年末，全球 LNG 液化产能约 4.48 亿吨/年，预计 2025 年达到近 5.75 亿吨/年。

亚洲仍将作为 LNG 进口增长的主要驱动。虽然日本、韩国的 LNG 进口量将随着核电站的重启而下滑，但随着全球能源结构转型，LNG 相关基础设施不断得到发展，中国 LNG 进口量预计进一步增长，引领亚洲 LNG 进口需求。

运力供给方面，截至 2020 年末，全球共有 149 艘 LNG 船舶订单，其中 95 艘 LNG 船舶预计于 2021 年至 2022 年交付，期间集中的订单交付叠加有限的液化产能增长将导致短期内 LNG 运输市场呈现供过于求的局面。预计 2023 年起，随着 LNG 出口项目的陆续投产，LNG 运输市场供需结构将得到大幅改善。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。本集团合并财务报表范围主要包括海南中远海运能源运输有限公司（以下简称“海南能源”）、中海发展（香港）航运有限公司（以下简称“中发香港”）、中远海运石油运输有限公司（以下简称“中远海运石油”）、上海中远海运液化天然气投资有限公司（以下简称“上海 LNG”）等 85 家公司（含单船公司）。

本年度合并范围变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

中远海运能源运输股份有限公司

董事长：刘汉波

2021 年 3 月 30 日