

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文件之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本文件全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中遠太平洋有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1199)

2008年業績公佈

業績摘要

- 營業額上升13.1%至337,973,000美元
- 本公司股權持有人應佔溢利下降35.8%至274,725,000美元 (2007年：427,768,000美元)
- 若不包括2007年中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集集團」)認沽期權之財務收益及出售創興銀行有限公司股權溢利等非經常性收益，本公司股權持有人應佔溢利微降2.5%至274,725,000美元 (2007年：281,845,000美元)
- 建議派發末期股息1.382美仙 (2007年：末期股息3.924美仙及特別末期股息2.296美仙)，是項股息以現金分派，並附有以股代息選擇。全年股息為4.896美仙 (2007年：9.406美仙)，派息率為40.0% (2007年：56.6%)^註
- 進一步鞏固行業的領先地位，本集團位列全球第五大集裝箱碼頭營運商和全球第二大集裝箱租賃公司
- 集裝箱吞吐量上升17.7%至45,878,875標準箱
- 本集團成功競投經營和發展希臘比雷埃夫港2號及3號碼頭特許經營權
- 集裝箱箱隊規模增加6.7%至1,621,222標準箱
- 連續兩年榮獲《Corporate Governance Asia》雜誌頒發「最佳亞洲企業管治」獎項和《財資》雜誌評為「最佳企業管治」的中資企業之一
- 在2005、2007及2008年榮獲法律界知名雜誌《Asian Legal Business》(ALB) 所頒發的「最佳航運企業法律團隊」大獎

註：不包括2007年中集集團認沽期權之財務收益

末期業績

中遠太平洋有限公司（「本公司」或「中遠太平洋」）董事會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2008年12月31日止年度的綜合業績。以下財務資料（包括比較數字）乃按香港財務報告準則編製。

綜合資產負債表

於2008年12月31日

	附註	2008年 千美元	2007年 千美元
資產			
非流動資產			
物業、機器及設備		1,627,590	1,474,264
投資物業		1,679	1,676
租賃土地及土地使用權		60,660	43,654
無形資產		4,688	3,506
共控實體		766,053	752,503
聯營公司		732,343	480,151
可供出售金融資產		323,000	503,000
融資租約應收帳款		2,000	2,315
遞延所得稅資產		1,204	1,271
衍生金融工具		24,215	4,641
有限制銀行存款		-	506
		<u>3,543,432</u>	<u>3,267,487</u>
流動資產			
存貨		5,376	10,105
貿易及其他應收帳款	3	233,240	193,496
可供出售金融資產		2,119	13,620
有限制銀行存款		77,435	-
現金及等同現金		351,606	386,867
		<u>669,776</u>	<u>604,088</u>
總資產		<u>4,213,208</u>	<u>3,871,575</u>

綜合資產負債表 (續)

於2008年12月31日

	附註	2008年 千美元	2007年 千美元
權益			
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本		28,792	28,790
儲備		2,492,047	2,543,971
擬派末期及特別股息		<u>31,026</u>	<u>139,632</u>
		2,551,865	2,712,393
少數股東權益		<u>94,438</u>	<u>62,266</u>
總權益		<u>2,646,303</u>	<u>2,774,659</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		12,776	8,620
長期借貸		1,356,955	874,435
其他長期負債		<u>2,922</u>	<u>5,189</u>
		<u>1,372,653</u>	<u>888,244</u>
流動負債			
貿易及其他應付帳款	4	123,531	153,739
即期所得稅負債		3,341	15,334
長期借貸的即期部份		56,406	25,904
短期銀行貸款		<u>10,974</u>	<u>13,695</u>
		<u>194,252</u>	<u>208,672</u>
總負債		<u>1,566,905</u>	<u>1,096,916</u>
總權益及負債		<u>4,213,208</u>	<u>3,871,575</u>
淨流動資產		<u>475,524</u>	<u>395,416</u>
總資產減流動負債		<u>4,018,956</u>	<u>3,662,903</u>

綜合損益表
截至2008年12月31日止年度

	附註	2008年 千美元	2007年 千美元
收入	2	337,973	298,948
銷售成本		<u>(165,454)</u>	<u>(152,513)</u>
毛利		172,519	146,435
投資收入		22,493	21,874
行政開支		(50,142)	(55,582)
其他營業收入	5	26,743	53,909
其他營業開支		(5,652)	(9,561)
授出認沽期權之公允值收益	6	<u>-</u>	<u>55,181</u>
經營溢利	7	165,961	212,256
財務收入	8	6,866	10,466
財務費用	8	<u>(52,738)</u>	<u>(49,878)</u>
經營溢利 (計及財務收入及費用)		120,089	172,844
應佔下列公司溢利減虧損			
— 共控實體		100,273	106,933
— 聯營公司		54,815	80,326
出售一聯營公司之溢利	9	<u>-</u>	<u>90,742</u>
除所得稅前溢利		275,177	450,845
所得稅回撥/(支出)	10	<u>4,585</u>	<u>(17,796)</u>
年度溢利		<u>279,762</u>	<u>433,049</u>
應佔溢利：			
本公司股權持有人		274,725	427,768
少數股東		<u>5,037</u>	<u>5,281</u>
		<u>279,762</u>	<u>433,049</u>
股息	11	<u>109,873</u>	<u>211,003</u>
本公司股權持有人應佔溢利之每股盈利			
— 基本	12	<u>12.24 美仙</u>	<u>19.09 美仙</u>
— 攤薄	12	<u>12.23 美仙</u>	<u>18.99 美仙</u>

附註

1. 編製基準

本公司之綜合財務報表乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。該等綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟如下文會計政策所披露，可供出售金融資產、衍生金融工具及投資物業以公允值列帳及若干樓房以1994年12月31日之估值減累計折舊及減值虧損列帳。

於2008年，本集團已採納以下由香港會計師公會頒佈的新香港財務報告準則詮釋及對現行準則之修訂（統稱為「新香港財務報告準則」）。該等準則與本集團經營業務有關，本集團須於截至2008年12月31日止財政年度強制性執行該等準則。

香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號 — 集團及庫存股份交易
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第12號	服務特許權安排
香港（國際財務報告詮釋委員會） 詮釋第14號	香港會計準則第19號 — 界定利益資產之限制， 最低資金需要及其相互關係
香港會計準則第39號及香港財務 報告準則第7號修訂本	金融資產重新分類

於本年度採納上述新香港財務報告準則並未對綜合財務報表產生任何重大影響或導致本集團之重要會計政策出現任何重大變動。

香港會計師公會已頒佈下列於截至2008年12月31日止年度尚未生效之新訂或經修訂香港財務報告準則及現行準則的詮釋、修訂或改善，而本集團並未提早予以採納：

		於下列日期或 之後開始的會 計期間起生效
<u>新訂或經修訂準則、詮釋及修訂</u>		
香港會計準則第1號（經修訂）	「財務報表的呈列」	2009年1月1日
香港會計準則第23號（經修訂）	「借貸成本」	2009年1月1日
香港會計準則第27號（經修訂）	「綜合及獨立財務報表」	2009年7月1日
香港會計準則第32號及香港會計準 則第1號修訂本	「可認沽售金融工具及清盤產生之 責任」	2009年1月1日
香港會計準則第39號修訂本	「金融工具：確認和計量—合資格 對沖項目」	2009年7月1日
香港財務報告準則第1號（經修訂）	「首次採納香港財務報告準則」	2009年7月1日
香港財務報告準則第1號及香港會 計準則第27號修訂本	「於附屬公司、共控實體或聯營公 司的投資成本」	2009年1月1日
香港財務報告準則第2號修訂本	「以股份為基礎付款的歸屬條件和 註銷」	2009年1月1日
香港財務報告準則第3號（經修訂）	「業務合併」	2009年7月1日
香港財務報告準則第7號修訂本	「改善金融工具的披露」	2009年1月1日
香港財務報告準則第8號	「營運分類」	2009年1月1日

1. 編製基準 (續)

		於下列日期或 之後開始的會 計期間起生效
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第13號	「客戶忠誠計劃」	2008年7月1日
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第15號	「房地產建築協議」	2009年1月1日
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第16號	「海外業務投資淨額對沖」	2008年10月1日
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第17號	「向擁有人分派非現金資產」	2009年7月1日
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第18號	「轉自客戶的資產」	2009年7月1日
<u>現行準則的完善</u>		
香港會計準則第1號修訂本	「財務報表的呈列」	2009年1月1日
香港會計準則第16號修訂本	「物業、機器及設備」	2009年1月1日
香港會計準則第19號修訂本	「員工福利」	2009年1月1日
香港會計準則第20號修訂本	「政府補助之會計處理及對政府援助之披露」	2009年1月1日
香港會計準則第23號修訂本	「借貸成本」	2009年1月1日
香港會計準則第27號修訂本	「綜合及獨立財務報表」	2009年1月1日
香港會計準則第28號修訂本	「於聯營公司之投資」	2009年1月1日
香港會計準則第29號修訂本	「惡性通貨膨脹經濟體中的財務報告」	2009年1月1日
香港會計準則第31號修訂本	「於合營企業之權益」	2009年1月1日
香港會計準則第36號修訂本	「資產減值」	2009年1月1日
香港會計準則第38號修訂本	「無形資產」	2009年1月1日
香港會計準則第39號修訂本	「金融工具：確認和計量」	2009年1月1日
香港會計準則第40號修訂本	「投資物業」	2009年1月1日
香港會計準則第41號修訂本	「農業」	2009年1月1日
香港財務報告準則第5號修訂本	「持作出售之非流動資產及已終止經營之業務」	2009年7月1日
		於下列日期或 期後完結的會 計期間起生效
<u>新訂或經修訂準則、詮釋及修訂</u>		
香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第9號及香港會計準則第 39號修訂本	「嵌入式衍生工具」	2009年6月30日

本集團將自生效期開始應用上述準則、詮釋及修訂。本集團已開始評估其對本集團之有關影響，但目前尚未能確定本集團之重要會計政策及財務資料之呈報方式會否因此而產生任何重大變動。

2. 分類資料

(a) 基本列報方式—業務分類

根據本集團內部財務報告，本集團已決定以業務分類作為基本列報方式。

未分配費用指財務費用減利息收入。分類資產主要包括物業、機器及設備、投資物業、租賃土地與土地使用權、無形資產、存貨及應收帳款，而不包括之項目主要為即期及遞延所得稅資產、共控實體、聯營公司、可供出售金融資產、衍生金融工具、有限制銀行存款、現金及等同現金以及公司本部資產。分類負債由營運負債組成，基本上不包括即期及遞延所得稅負債、借貸及公司本部負債。

資本開支指添置物業、機器及設備、投資物業、租賃土地與土地使用權及無形資產，亦包括透過業務合併之添置。

分類資產及負債

	集裝箱碼頭 及相關業務 千美元	集裝箱租賃、 管理、銷售 及相關業務 千美元	物流及 相關業務 千美元	集裝箱製造 及相關業務 千美元	公司本部及 其他業務 千美元	總額 千美元
於2008年12月31日						
分類資產	563,275	1,319,392	18,063	3	—	1,900,733
共控實體	530,476	—	225,793	9,784	—	766,053
聯營公司	156,199	—	—	576,144	—	732,343
可供出售金融資產	323,000	—	—	—	2,119	325,119
未分類資產						<u>488,960</u>
						<u>4,213,208</u>
分類負債	49,532	67,805	—	—	—	117,337
未分類負債						<u>1,449,568</u>
						<u>1,566,905</u>
於2007年12月31日						
分類資產	335,136	1,362,505	14,115	4,782	—	1,716,538
共控實體	513,234	—	220,429	18,840	—	752,503
聯營公司	111,758	—	—	368,393	—	480,151
可供出售金融資產	503,000	—	—	—	13,620	516,620
未分類資產						<u>405,763</u>
						<u>3,871,575</u>
分類負債	18,816	131,335	—	—	—	150,151
未分類負債						<u>946,765</u>
						<u>1,096,916</u>

2. 分類資料 (續)

(a) 基本列報方式—業務分類(續)

分類收入、業績及其他資料

	截至2008年12月31日止年度					
	集裝箱碼頭 及相關業務 千美元	集裝箱租賃、 管理、銷售 及相關業務 千美元	物流及 相關業務 千美元	集裝箱製造 及相關業務 千美元	公司本部及 其他業務 千美元	總額 千美元
收入						
對外銷售額	<u>85,353</u>	<u>252,620</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>337,973</u>
分類業績	<u>22,593</u>	<u>129,009</u>	<u>—</u>	<u>236</u>	<u>(8,317)</u>	<u>143,521</u>
股息收入						
—上市投資	—	—	—	—	132	132
—非上市投資	<u>22,308</u>	—	—	—	—	<u>22,308</u>
未分配費用						
—財務收入						6,866
—財務費用						<u>(52,738)</u>
經營溢利 (計及財務 收入及費用)						<u>120,089</u>
應佔下列公司溢利減虧損						
—共控實體	<u>75,267</u>	—	<u>25,006</u>	—	—	<u>100,273</u>
—聯營公司	<u>15,735</u>	—	—	<u>39,080</u>	—	<u>54,815</u>
除所得稅前溢利						<u>275,177</u>
所得稅回撥						<u>4,585</u>
年度溢利						<u>279,762</u>
資本開支	<u>177,127</u>	<u>351,580</u>	—	—	<u>1,058</u>	<u>529,765</u>
折舊及攤銷	<u>13,910</u>	<u>78,171</u>	—	—	<u>479</u>	<u>92,560</u>
其他非現金開支	<u>34</u>	<u>447</u>	—	—	<u>385</u>	<u>866</u>

2. 分類資料 (續)

(a) 基本列報方式—業務分類 (續)

分類收入、業績及其他資料 (續)

	截至2007年12月31日止年度					總額 千美元
	集裝箱碼頭 及相關業務 千美元	集裝箱租賃、 管理、銷售 及相關業務 千美元	物流及 相關業務 千美元	集裝箱製造 及相關業務 千美元	公司本部及 其他業務 千美元	
收入						
對外銷售額	51,095	247,853	—	—	—	298,948
分類業績	21,754	126,686	(427)	—	(12,761)	135,252
股息收入						
—上市投資	—	—	—	—	639	639
—非上市投資	21,184	—	—	—	—	21,184
授出認沽期權之公允值收 益 (附註6)	—	—	—	55,181	—	55,181
未分配費用						
—財務收入						10,466
—財務費用						(49,878)
經營溢利 (計及財務收入 及費用)						172,844
應佔下列公司溢利減虧損						
—共控實體	86,082	—	19,663	1,188	—	106,933
—聯營公司	5,530	—	—	67,168	7,628	80,326
出售一聯營公司之溢利 (附註9)	—	—	—	—	90,742	90,742
除所得稅前溢利						450,845
所得稅支出						(17,796)
年度溢利						433,049
資本開支	49,621	590,932	—	—	79	640,632
折舊及攤銷	6,921	76,670	—	—	435	84,026
以股份支付的員工福利	—	—	—	—	11,190	11,190
其他非現金開支	—	1,019	—	—	421	1,440

2. 分類資料 (續)

(b) 輔助列報方式—地區分類

就集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務方面，由本集團所擁有及根據經營租約或融資租約代第三方管理的集裝箱及發電機組之流動情況由承租人匯報得知，除非集裝箱及發電機組受租約條款或安全問題限制流動，否則本集團無法控制集裝箱及發電機組的流動。因此，本集團難以按地區呈報有關業務之分類收入及業績。

本集團之分類資產主要為集裝箱及發電機組。董事認為，基於本集團之業務性質，根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第14號「分類報告」按特定地區劃分集裝箱及發電機組及其相關資本開支並無意義。該等集裝箱及發電機組主要用於跨地域市場，供世界各地的貨運所用，因此本集團亦難以按地區呈報分類資產及資本開支。

集裝箱碼頭及相關業務主要於中國大陸及香港由本集團若干附屬公司經營。

本集團之共控實體及聯營公司之業務主要於下列地區進行：

業務分類	地區
集裝箱碼頭及相關業務	中國大陸、香港、新加坡、比利時、荷蘭及埃及
物流及相關業務	中國大陸、香港、迪拜及紐約
集裝箱製造及相關業務	中國大陸

3. 貿易及其他應收帳款

	2008年 千美元	2007年 千美元
貿易應收帳款		
— 第三方	32,719	28,118
— 同系附屬公司	26,367	25,328
— 共控實體	450	299
— 有關連公司	227	168
	<u>59,763</u>	<u>53,913</u>
扣減：減值撥備	(417)	(3,713)
	<u>59,346</u>	50,200
其他應收帳款、按金及預付款項	78,414	63,909
代表管理集裝箱擁有人收取的應收租金	39,525	39,243
融資租約應收帳款的即期部份	943	1,172
可收回即期所得稅	975	-
應收下列公司欠款		
— 同系附屬公司	165	-
— 共控實體	53,544	20,776
— 聯營公司	323	3,101
— 有關連公司	5	16
應收下列公司貸款		
— 共控實體	-	8,508
— 聯營公司	-	6,571
	<u>233,240</u>	<u>193,496</u>

貿易應收帳款（經扣除撥備）之帳齡分析如下：

	2008年 千美元	2007年 千美元
30 日內	24,762	20,405
31 至 60 日	23,412	20,228
61 至 90 日	6,832	6,128
超過 90 日	4,340	3,439
	<u>59,346</u>	<u>50,200</u>

本集團給予客戶30至90日信貸期。

4. 貿易及其他應付帳款

	2008年 千美元	2007年 千美元
貿易應付帳款		
— 第三方	9,029	16,875
— 同系附屬公司	140	-
— 共控實體	2	3,288
— 一附屬公司少數股東	1,089	387
— 一聯營公司的附屬公司	60	25,785
— 有關連公司	1	-
	<u>10,321</u>	46,335
其他應付帳款及應計費用	49,555	65,103
應付管理集裝箱擁有人之帳款	39,897	39,614
其他長期負債的即期部份	2,267	2,267
應付股息	34	24
應付下列公司款項		
— 同系附屬公司	3	105
— 共控實體	8	-
— 有關連公司	-	5
— 附屬公司少數股東	21,446	286
	<u>21,446</u>	286
	<u><u>123,531</u></u>	<u><u>153,739</u></u>

貿易應付帳款之帳齡分析如下：

	2008年 千美元	2007年 千美元
30 日內	4,920	28,089
31 至 60 日	745	10,070
61 至 90 日	296	7,728
超過 90 日	4,360	448
	<u>10,321</u>	<u>46,335</u>

於2007年12月31日，其他應付帳款及應計費用包括購買集裝箱的應計費用26,813,000美元，該等集裝箱已於年底前交付予本集團。該款項並無列於上述帳齡分析。

5. 其他營業收入

	2008年 千美元	2007年 千美元
匯兌收益淨額	509	7,992
出售一共控實體之溢利	236	-
管理費及其他服務收入	4,909	4,459
出售可供出售金融資產之溢利	1,959	7,418
出售物業、機器及設備之溢利	5,313	27,012
撥回貿易應收帳款的減值撥備	1,672	966
集裝箱維修保險收入	4,915	-
其他	7,230	6,062
	<u>26,743</u>	<u>53,909</u>

6. 股權分置改革

於2006年5月25日，本公司向本集團一家於深圳證券交易所上市之聯營公司，中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司（「中集集團」）未具有買賣限制的A股（「中集集團流通A股」）持有人授出424,106,507份認沽期權（「認沽期權」），作為該等中集集團流通A股持有人批准免除本集團所持中集集團股份買賣限制的代價。認沽期權在深圳證券交易所上市。認沽期權持有人有權要求本公司按每股行使價人民幣7.302元於緊接2007年11月23日（包括該日）前5個交易日內向其購買1.370股中集集團流通A股。

認沽期權乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」（「香港會計準則第39號」）界定為衍生金融工具，並已遵照香港會計準則第39號，認沽期權已按其公允值計入資產負債表。認沽期權已於2007年11月23日到期且概無認沽期權獲行使。55,181,000美元的公允值變動已計入截至2007年12月31日止年度的綜合損益表內。

7. 經營溢利

經營溢利已計入及扣除下列各項：

	2008年 千美元	2007年 千美元
計入		
來自上市及非上市投資的股息收入	22,440	21,823
投資物業的租金收入	53	51
匯兌收益淨額	509	7,992
不符合資格應用對沖會計的利率掉期合約的公允值收益	-	73
出售可供出售金融資產之溢利	1,959	7,418
出售物業、機器及設備之溢利	5,313	27,012
出售一共控實體之溢利	236	-
投資物業重估盈餘	-	136
撥回存貨撥備	21	-
撥回貿易應收帳款的減值撥備	1,672	966
扣除		
攤銷		
—租賃土地及土地使用權	956	532
—無形資產	657	713
折舊		
—根據經營租約出租之自有物業、機器及設備	77,054	75,452
—其他自有物業、機器及設備	13,893	7,329
集裝箱減值虧損	45	400
已售存貨成本	31,344	49,049
投資物業之支銷	4	2
應收貿易帳款之減值撥備	200	394
存貨撥備	-	28
下列經營租約之租賃費用		
—從第三方租賃的樓宇	1,388	1,384
—從同系附屬公司租賃的樓宇	916	877
—從一共控實體租賃的樓宇	33	33
—從附屬公司少數股東租賃的租賃土地及土地使用權	1,944	1,822
—從第三方租賃的機器及設備	337	255
—從一附屬公司少數股東租賃的機器及設備	-	160
—從第三方租賃的集裝箱	8,747	-
投資物業重估虧損	3	-
員工成本總額 (包括董事酬金及退休福利成本)		
工資、薪金及其他福利	41,204	31,003
以股份支付員工福利	-	11,190
減：無形資產資本化金額	(946)	(104)
	40,258	42,089

8. 財務收入及費用

	2008年 千美元	2007年 千美元
財務收入		
利息收入		
— 銀行結餘及存款	4,165	8,742
— 向共控實體及聯營公司提供之貸款	<u>2,701</u>	<u>1,724</u>
	----- 6,866	----- 10,466
財務費用		
利息開支		
— 銀行貸款	(38,642)	(27,814)
— 須於五年內全數償還之票據	(16,117)	-
— 毋須於五年內全數償還之票據	-	(19,005)
衍生金融工具之公允值收益	19,574	9,003
利率風險產生之票據公允值調整	(20,762)	(10,152)
	(1,188)	(1,149)
攤銷金額		
— 發行票據之折讓	(190)	(202)
— 銀行貸款及票據之交易成本	<u>(398)</u>	<u>(783)</u>
	(56,535)	(48,953)
減：在建工程資本化金額	<u>3,827</u>	<u>293</u>
	(52,708)	(48,660)
其他附帶借貸成本及費用	<u>(30)</u>	<u>(1,218)</u>
	----- (52,738)	----- (49,878)
淨財務費用	<u>(45,872)</u>	<u>(39,412)</u>

9. 出售一聯營公司之溢利

於2007年8月24日，本集團訂立一份買賣協議，向同系附屬公司中遠(香港)集團有限公司出售其於當時一家聯營公司創興銀行有限公司（「創興銀行」）（為香港上市公司）之全部20%股權，現金代價為2,088,000,000港元（約等於268,474,000美元）。有關出售已於2007年11月26日完成，截至2007年12月31日止年度錄得溢利90,742,000美元。

10. 所得稅回撥/(支出)

	2008年 千美元	2007年 千美元
即期所得稅		
— 香港利得稅	(176)	(2,771)
— 中國大陸稅項	(2,750)	(574)
— 海外稅項	(878)	(9,171)
— 過往年度超額撥備	12,612	29
	<u>8,808</u>	<u>(12,487)</u>
遞延所得稅支出	(4,223)	(5,309)
	<u>4,585</u>	<u>(17,796)</u>

本集團應佔共控實體及聯營公司所得稅支出為14,685,000美元 (2007年：13,050,000美元) 及8,366,000美元 (2007年：6,210,000美元)，已分別包括於本集團應佔共控實體及聯營公司之溢利減虧損中。

香港利得稅乃根據估計本年度應課稅溢利按稅率16.5% (2007年：17.5%) 作出撥備。2008年，香港政府將2008/2009財政年度的溢利稅率由17.5%下調至16.5%。

海外利得稅乃根據年內估計應課稅溢利按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

於過往年度，本集團已就出售集裝箱作出若干稅項撥備。由於該項撥備將會動用的可能性不大，年內已於綜合損益表回撥相關稅項撥備。

11. 股息

	2008年 千美元	2007年 千美元
已派中期股息每股普通股 3.514 美仙 (2007 年：3.186 美仙)	78,890	71,388
擬派末期股息每股普通股 1.382 美仙 (2007 年：3.924 美仙)	31,026	88,089
已派 2007 年特別末期股息每股普通股 2.296 美仙	-	51,543
匯兌差額	(49)	(657)
於暫停辦理股份過戶登記前因行使購股權而 發行股份所派發之額外股息：		
— 2007/2006 年末期股息	6	442
— 2008/2007 年中期股息	-	198
	<u>109,873</u>	<u>211,003</u>

11. 股息 (續)

附註：

於2009年4月8日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股普通股10.7港仙 (相等於1.382美仙)，是項股息以現金分派，並附有以股代息選擇。該建議派發之末期股息於股東週年大會上獲通過之前，並未在綜合財務報表內列為應付股息，但會列為截至2009年12月31日止年度之保留溢利分配。

12. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司股權持有人應佔溢利除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

	2008年	2007年
本公司股權持有人應佔溢利	<u>274,725,000美元</u>	<u>427,768,000美元</u>
已發行普通股之加權平均數	<u>2,245,007,063</u>	<u>2,240,304,150</u>
每股基本盈利	<u>12.24美仙</u>	<u>19.09美仙</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利按本公司股權持有人應佔溢利及年內已發行普通股之加權平均數，加上假設本公司所有已授出但尚未行使之購股權被行使而視作無償發行具潛在攤薄影響之普通股數目作出調整後計算。

	2008年	2007年
本公司股權持有人應佔溢利	<u>274,725,000美元</u>	<u>427,768,000美元</u>
已發行普通股之加權平均數	<u>2,245,007,063</u>	<u>2,240,304,150</u>
假設行使購股權時發行股份之調整	<u>515,437</u>	<u>11,776,391</u>
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>2,245,522,500</u>	<u>2,252,080,541</u>
每股攤薄盈利	<u>12.23美仙</u>	<u>18.99美仙</u>

13. 結算日後事項

本公司及其全資附屬公司Piraeus Container Terminal S.A.與Piraeus Port Authority S.A. (「PPA」) 於2008年11月訂立特許權協議，內容有關希臘比雷埃夫港2號及3號碼頭之特許經營權 (「特許權」)。特許權協議在2009年3月5日已獲希臘國會追認。由本集團將在PPA發出就頒佈追認法及在政府憲報上刊登有關法案一事之書面通知後15日內向PPA支付首期代價，金額為50,000,000歐元。就為期35年之特許權應付PPA之總代價以現值計算估計約為831,000,000歐元，而資本出資以現值計算則約為236,000,000歐元。

有關本集團截至2008年12月31日止年度之初步業績公佈之數字，已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所同意與本集團截至2008年12月31日止年度之綜合財務報表初稿所列之金額相同。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則作出之核證聘用，故此羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公佈作出核證。

末期股息

董事會建議派發截至2008年12月31日止年度的末期股息每股10.7港仙 (2007年：末期股息每股30.6港仙及特別末期股息每股17.9港仙)，股東亦可選擇收取已繳足股款的新股以代替現金 (「以股代息計劃」)。

上述建議的末期股息將派發予在2009年5月27日名列本公司股東名冊的股東。

是項以股代息計劃須待股東於2009年5月27日舉行的股東週年大會上通過有關決議案，並得香港聯合交易所有限公司上市委員會批准根據以股代息計劃所發行的新股上市及買賣方可作實。有關股息單和根據以股代息計劃所發行的新股的股票，將約於2009年7月20日 (星期一) 寄出。

以股代息計劃的詳情將連同有關選擇表格約於2009年6月22日 (星期一) 寄予各股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2009年5月22日 (星期五) 至2009年5月27日 (星期三)，包括首尾兩天在內，暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有末期股息，所有填妥的股份過戶文件連同有關股票，務請於2009年5月21日 (星期四) 下午4時30分前送達本公司香港股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司並辦理登記手續，地址為香港皇后大道東28號金鐘匯中心26樓。

管理層討論與分析

業績整體分析

受金融海嘯影響，全球經濟放緩，本集團2008年年度溢利受壓。2008年本公司的股權持有人應佔溢利為274,725,000美元，較去年錄得的281,845,000美元（扣除去年中集集團股權分置改革相關的認沽期權財務收益55,181,000美元及出售20%創興銀行股權溢利90,742,000美元）微跌2.5%。本公司股權持有人資金回報率為10.4%（2007年：11.5%（扣除2007年中集集團認沽期權財務收益及出售創興銀行股權溢利））。

於2006年及2007年間，本集團透過投資有控股權之附屬公司或合營企業，擴大在中國及海外各個地區的集裝箱碼頭分佈，為本集團設定了具防禦性的碼頭投資佈局，並取得了初步成果。國內及海外碼頭業務皆保持穩步發展，且為本集團提供穩定的收益。年內，本集團更成功投得希臘比雷埃夫港2號及3號碼頭特許經營權。2008年本集團集裝箱碼頭吞吐量達45,878,875標準箱，比去年錄得的38,982,605標準箱上升17.7%。年內集裝箱碼頭業務所產生的溢利為128,232,000美元，與去年的128,267,000美元持平。

於2008年12月31日集裝箱總箱隊達1,621,222標準箱（2007年：1,519,671標準箱），其中管理箱及售後租回箱分別為755,926標準箱（2007年：762,618標準箱）及118,094標準箱（2007年：無）。2008年集裝箱租賃、管理及銷售業務的溢利為141,055,000美元（2007年：117,994,000美元），比去年增加19.5%。2008年7月，本集團完成與澳洲聯邦銀行之全資附屬公司CBA USD Investments Pty Limited（「CBA USD Investments」）訂立之設備銷售協議及租賃協議，以250,000,000美元代價轉讓118,094標準箱之集裝箱。

2008年集裝箱製造業務的溢利貢獻為39,316,000美元，較去年錄得的68,356,000美元（扣除中集集團股權分置改革相關的認沽期權之財務收益）下跌42.5%。主要由於中集集團之乾貨集裝箱箱廠於第四季度開始停產及存貨跌價撥備以致利潤下降。

2008年本集團持有49%股權之中國遠洋物流有限公司（「中遠物流」）為本集團提供溢利貢獻達25,006,000美元，比去年錄得的19,663,000美元上升27.2%。中國經濟持續發展促進了物流總量迅速增加，年內家電物流及化工物流操作量分別較去年上升35.7%及10.7%，2008年整體物流業務表現穩定。

財務分析

收入

在集裝箱出租箱量增加及碼頭業務擴展的帶動下，本集團2008年的營業額為337,973,000美元，比去年的298,948,000美元上升13.1%。收入主要源自集裝箱租賃、管理及銷售業務之252,620,000美元（2007年：247,853,000美元），當中主要包括集裝箱租賃收入及出售約滿舊箱收入。在集裝箱租賃收入方面，由於自有及售後租回箱隊箱量增至2008年底的865,296標準箱（2007年：757,053標準箱），收入亦增加至年內的202,437,000美元（2007年：181,334,000美元），同比增長11.6%。但另一方面，年內出售約滿舊箱收入為39,352,000美元（2007年：57,038,000美元），較去年下跌31.0%，

跌幅主要由於出售約滿舊箱箱量減少至34,043標準箱 (2007年：56,759標準箱)。集裝箱管理收入為8,465,000美元，較去年的7,327,000美元，增加15.5%。冷藏箱發電機組租賃收入為2,039,000美元，較去年錄得的1,775,000美元，上升14.9%。

控股碼頭及相關業務收入錄得平穩增長，2008年控股碼頭的收入為85,353,000美元，比去年的51,095,000美元上升67.0%。泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司（「泉州太平洋碼頭」）的吞吐量及收入分別增加6.2%及29.9%至910,058標準箱 (2007年：856,784標準箱) 及31,286,000美元 (2007年：24,089,000美元)。張家港永嘉集裝箱碼頭有限公司（「張家港永嘉碼頭」）的吞吐量增長18.1%至710,831標準箱 (2007年：601,801標準箱)，而收入亦上升5.2%至年內的18,690,000美元 (2007年：17,763,000美元)。揚州遠揚國際碼頭有限公司（「揚州遠揚碼頭」）自2007年12月由共控實體轉為附屬公司後，揚州遠揚碼頭全年收入反映於本集團的總收入內，2008年錄得收入為19,173,000美元 (2007年12月：1,532,000美元)。另外，本集團於2008年3月投資晉江太平洋港口發展有限公司（「晉江太平洋碼頭」），年內收入為9,529,000美元。

銷售成本

銷售成本主要包括自有集裝箱的折舊、出售約滿舊箱之帳面淨值、集裝箱租金支出，及碼頭公司的營運成本等。2008年銷售成本為165,454,000美元 (2007年：152,513,000美元)，同比上升8.5%。其中，本集團於2008年7月租回轉讓予CBA USD Investments之集裝箱，因而產生集裝箱租金支出為8,747,000美元。此外，由於自有集裝箱箱量增加，集裝箱折舊亦增至2008年的76,063,000美元 (2007年：74,667,000美元)。年內出售約滿舊箱箱量減少至34,043標準箱 (2007年：56,759標準箱)，出售舊箱帳面淨值降至31,344,000美元 (2007年：49,049,000美元)，減少36.1%。另一方面，泉州太平洋碼頭及張家港永嘉碼頭因吞吐量增加以致增加營運成本。年內投資晉江太平洋碼頭及揚州遠揚碼頭於2007年12月轉為附屬公司，併表後令2008年相關之營運成本增加。

投資收入

投資收入 (主要包括股息) 為22,493,000美元 (2007年：21,874,000美元)，較去年上升2.8%。其中，鹽田國際集裝箱碼頭有限公司（「鹽田碼頭」）、天津五洲國際集裝箱碼頭有限公司（「天津五洲碼頭」）及大連港集裝箱股份有限公司分別宣派股息18,661,000美元、2,267,000美元及1,380,000美元 (2007年：分別宣派18,610,000美元、1,475,000美元及1,099,000美元)。

行政開支

2008年行政開支為50,142,000美元 (2007年：55,582,000美元)，同比下跌9.8%。下跌主要由於2007年計入以股份支付的僱員酬金福利費用11,190,000美元，2008年未錄得相關支出。另一方面，新併入晉江太平洋碼頭及揚州遠揚碼頭於2007年12月轉為附屬公司後令行政開支增加。

其他營業收入 (淨額)

2008年其他營業收入淨額為21,091,000美元 (2007年：44,348,000美元)，同比下跌52.4%。主要由於2007年出售135,956標準箱的集裝箱 (本集團及後提供售後管理服務) 產生的除稅前溢利25,975,000美元，而年內相關出售集裝箱的數量減少至13,509標準箱，產生的除稅前溢利302,000美元。另一方面，2008年本集團完成與CBA USD Investments 訂立之設備銷售協議及租賃協議，以250,000,000美元轉讓118,094標準箱的集裝箱，扣除直接銷售支出，利潤為3,928,000美元。此外，年內確認集裝箱修理保險金收入為4,915,000美元。

認沽期權之初次確認及往後之公允值收益

本公司於2006年向中集集團流通A股股東授出424,106,507份認沽期權。由於認沽期權於有效期屆滿時 (即2007年11月23日) 未有認沽期權持有人行使，尚存在於2006年年底的55,181,000美元於2007年悉數撥回。

財務費用

年內財務費用為52,738,000美元 (2007年：49,878,000美元)，比去年增加5.7%，其中包括利息支出，銀行貸款及票據的交易成本攤銷。財務費用上升主要由於2008年平均貸款餘額增至1,208,065,000美元 (2007年：761,478,000美元)，較去年增加58.6%。平均借貸成本 (包括銀行貸款及票據的交易成本攤銷) 為平均六個月倫敦銀行同業拆息加115基點，而2007年則為平均六個月倫敦銀行同業拆息加99基點。

應佔共控實體及聯營公司溢利減虧損

2008年共控實體的淨溢利貢獻為100,273,000美元，較2007年的106,933,000美元，下降6.2%。碼頭及相關業務方面，上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司 (「上海浦東碼頭」) 業績繼續表現平穩，吞吐量為2,779,109標準箱 (2007年：2,723,722標準箱)，費率上升，錄得溢利貢獻25,688,000美元 (2007年：22,594,000美元)，同比增加13.7%。寧波遠東碼頭經營有限公司 (「寧波遠東碼頭」) 2007年初投產後，已於2007年下半年開始轉虧為盈，2008年寧波遠東碼頭七號泊位設備到位，作業量大增，2008年吞吐量達903,865標準箱 (2007年：331,361標準箱)，溢利貢獻大幅增長近8.5倍。中遠-國際貨櫃碼頭(香港)有限公司 (「中遠-國際碼頭」) 業績表現平穩，吞吐量為1,752,251標準箱 (2007年：1,846,559標準箱)，由於中遠-國際碼頭於2008年財務費用大幅下降，溢利貢獻微升2.7%至25,793,000美元 (2007年：25,125,000美元)。南京龍潭集裝箱有限公司 (「南京龍潭碼頭」) 業績亦呈現增長的勢頭，年內錄得吞吐量1,160,261標準箱 (2007年：950,289標準箱) 及溢利貢獻增長達50.3%。

另一方面，青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司（「青島前灣碼頭」）2008年吞吐量上升5.8%至8,715,098標準箱（2007年：8,237,501標準箱），整體利潤貢獻則下降至27,325,000美元（2007年：31,409,000美元），下跌13.0%，主要由於年內新建碼頭泊位令年內折舊及攤銷增加，及青島前灣碼頭於2008年開始徵收減半的企業所得稅所致。COSCO-PSA Terminal Private Limited（「中遠-新港碼頭」）吞吐量亦迅速增長，新增泊位於2008年初投產，年內吞吐量大幅增長49.6%至1,247,283標準箱（2007年：833,892標準箱），但新建碼頭泊位令年內折舊、攤銷及財務費用增加，以致中遠-新港碼頭2008年整體利潤貢獻較2007年下降。廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司（「廣州南沙海港碼頭」）及天津港歐亞國際集裝箱碼頭有限公司（「天津歐亞碼頭」）分別處於營運初期及建設期，年內應佔虧損分別為7,965,000美元（2007年：4,270,000美元）及768,000美元（2007年：無）。

揚州遠揚碼頭於2007年12月由共控實體轉為附屬公司，因此揚州遠揚碼頭年內溢利並未計入於年內應佔共控實體淨溢利內，揚州遠揚碼頭2007年於應佔共控實體的溢利貢獻為1,943,000美元。

物流業務方面，中遠物流業績繼續穩定發展，溢利貢獻為25,006,000美元（2007年：19,663,000美元），比去年增長27.2%。

年內應佔聯營公司淨利潤為54,815,000美元（2007年：80,326,000美元），比去年下降31.8%，下跌的主要原因是受到中集集團盈利貢獻下滑影響。然而，碼頭業務方面仍繼續提供穩定的盈利增長。2007年年底收購的Suez Canal Container Terminal S.A.E.（「蘇伊士運河碼頭」）於年內錄得7,430,000美元的利潤貢獻，吞吐量達2,392,516標準箱。Antwerp Gateway NV（「安特衛普碼頭」）亦增長迅速，2008年吞吐量增長37.8%至1,091,657標準箱（2007年：792,459標準箱），業績表現亦轉虧為盈至745,000美元（2007年：虧損922,000美元）。大連港灣集裝箱碼頭有限公司（「大連港灣碼頭」）於2008年6月購入13、14號泊位，2008年吞吐量為1,656,968標準箱（2007年：850,359標準箱），增長94.9%，溢利貢獻更大幅增加近4.0倍至1,960,000美元，去年為395,000美元。上海集裝箱碼頭有限公司（「上海碼頭」）2008年吞吐量為3,681,785標準箱（2007年：3,446,135標準箱），溢利貢獻為6,469,000美元（2007年：6,392,000美元）。另一方面，本集團持有之中集集團的權益由2007年底的16.54%增至2008年的21.8%，但受全球金融海嘯影響，原材料價格上升，利潤大幅下降，中集集團部份乾貨集裝箱箱廠更於2008年第四季度開始停產及存貨跌價撥備令利潤下降，以致年內盈利貢獻大幅下降41.8%至39,080,000美元（2007年：67,168,000美元）。

由於本集團已於2007年出售創興銀行，2008年內並無錄得其相關利潤，而去年創興銀行利潤貢獻為7,628,000美元。

出售一聯營公司之溢利

本集團為集中發展碼頭及集裝箱租賃等核心業務，於2007年完成出售20%創興銀行股權，產生溢利90,742,000美元。2008年並無相關溢利。

所得稅回撥/支出

年內所得稅回撥為4,585,000美元 (2007年：所得稅支出17,796,000美元)，當中包括因中國稅務改革而對集團若干國內投資作出預扣所得稅6,542,000美元 (2007年：6,517,000美元)。此外，因回撥以往年度超額的稅項撥備，年內所得稅回撥共約12,612,000美元 (2007年：29,000美元)。

財務狀況

現金流量

本集團繼續保持穩定的現金流量收入。年內經營業務所得現金淨額為266,394,000美元 (2007年：231,465,000美元)。本集團2008年提取銀行貸款590,544,000美元 (2007年：611,292,000美元)，而償還貸款為144,738,000美元 (2007年：286,319,000美元)。2008年本集團投資的總現金流出為363,616,000美元，其中主要包括投入259,360,000美元增持中集集團約5.26%股權、投入14,220,000美元於大連港灣碼頭、投入23,767,000美元於廣州南沙海港碼頭、投入23,375,000美元於蘇伊士運河碼頭、18,661,000美元之股息收入再投資於鹽田三期國際集裝箱碼頭有限公司 (「鹽田碼頭三期」)、投入6,868,000美元於大連汽車碼頭有限公司、投入1,739,000美元於安特衛普碼頭、投入15,600,000美元之股息收入再投資於青島前灣碼頭。而去年投資總現金流出為215,169,000美元，當中主要包括投入37,212,000美元於廣州南沙海港碼頭、15,120,000美元於增持約0.31%中集集團股權、18,610,000美元之股息收入再投資於鹽田碼頭三期、投入6,158,000美元於寧波遠東碼頭、28,756,000美元於中遠-新港碼頭、9,005,000美元於揚州遠揚碼頭、1,703,000美元於安特衛普碼頭、47,550,000美元於蘇伊士運河碼頭及51,055,000美元於天津歐亞碼頭。2008年支付現金達522,468,000美元 (2007年：682,829,000美元) 以擴建碼頭泊位及購買物業、機器及設備，其中409,191,000美元 (2007年：618,474,000美元) 用於購買新集裝箱。

融資工作及備用額度

本集團一家全資附屬公司於2008年4月與四家國際銀行完成440,000,000美元俱樂部貸款，用於集團營運資金及企業其他資金所需用途。貸款年期為6年，成本為倫敦銀行同業拆息加75基點。

於2008年12月31日，現金結餘為429,041,000美元 (2007年：387,373,000美元)。已承諾但尚未動用的銀行備用額度為40,236,000美元 (2007年：無)。

資產及負債

於2008年12月31日，本集團的總資產為4,213,208,000美元 (2007年：3,871,575,000美元)，總負債為1,566,905,000美元 (2007年：1,096,916,000美元)。2008年資產淨值為2,646,303,000美元 (2007年：2,774,659,000美元)，主要由於可供出售金融資產之投資重估儲備減少所致。每股資產淨值為

1.18美元 (2007年：1.24美元)，較去年下跌4.8%。

於2008年12月31日，本集團現金結餘為429,041,000美元 (2007年：387,373,000美元)。未償還借款總額為1,424,335,000美元 (2007年：914,034,000美元)。淨負債總權益比率由去年的19.0%上升至37.6%。利息盈利率為6.2倍，去年為10.0倍。於2008年12月31日，本集團並沒有以資產抵押之借貸 (2007年：無)。

債務分析

	於2008年12月31日		於2007年12月31日	
	美元	(%)	美元	(%)
按債務還款期劃分				
在第一年內	67,380,000	4.7	39,599,000	4.3
在第二年內	89,595,000	6.3	43,054,000	4.7
在第三年內	142,688,000	10.0	61,460,000	6.7
在第四年內	285,758,000	20.1	96,531,000	10.6
在第五年內及以後	838,914,000	58.9	673,390,000	73.7
	<u>1,424,335,000*</u>	<u>100.0</u>	<u>914,034,000*</u>	<u>100.0</u>
按借款種類劃分				
有抵押借款	-	-	-	-
無抵押借款	1,424,335,000	100.0	914,034,000	100.0
	<u>1,424,335,000*</u>	<u>100.0</u>	<u>914,034,000*</u>	<u>100.0</u>
按借款幣值劃分				
美元借款	1,248,685,000	87.7	800,134,000	87.5
人民幣借款	175,650,000	12.3	113,900,000	12.5
	<u>1,424,335,000*</u>	<u>100.0</u>	<u>914,034,000*</u>	<u>100.0</u>

* 已扣除未攤銷的票據折讓和借款及票據的交易成本。

或然負債

於2008年12月31日，本集團就一間聯營公司所獲得的貸款融資而提供37,057,000美元的擔保 (2007年：25,747,000美元)，而本集團則並無任何重大或然負債。

庫務政策

本集團透過盡量以與本集團用於主要現金收款及相關資產交易相符的功能貨幣進行借款，從而控制匯率風險。集裝箱租賃業務的借款主要以美元為單位，本集團集裝箱租賃業務的收入及支出大部份均與美元相匹配，從而可使潛在匯率風險降至最低。

共控實體及聯營公司的融資活動均以各功能貨幣為單位，從而減低投資的匯率風險。

本集團繼續嚴格控制金融衍生工具以對沖利率風險。於2008年12月31日，未到期的利率掉期合約為合約名義本金總值200,000,000美元 (2007年12月31日：200,000,000美元)，本集團同意支付按照六個月倫敦銀行同業拆息加介乎105基點至116基點 (2007年：105基點至116基點) 的浮動利率予銀行從而收取銀行年息5.875% (2007年：5.875%) 的固定利率。

於2008年12月31日，受利率掉期合約影響而對固定利率借款進行調整之後，本集團7.0% (2007年12月31日：10.9%) 的借貸為固定息率借款之類別。就市場走勢，本集團繼續監控及調整其固定利息與浮動利息的債務組合，以降低潛在利率風險。

期後事項

本公司及其全資附屬公司Piraeus Container Terminal S.A.與PPA於2008年11月訂立特許權協議，內容有關希臘比雷埃夫港2號及3號碼頭之特許經營權（「特許權」）。特許權協議在2009年3月5日已獲希臘國會追認。由本集團將在PPA發出就頒佈追認法及在政府憲報上刊登有關法案一事之書面通知後15日內向PPA支付首期代價，金額為50,000,000歐元。就為期35年之特許權應付PPA之總代價以現值計算估計約為831,000,000歐元，而資本出資以現值計算則約為236,000,000歐元。

業務回顧

碼頭業務

2008年度吞吐量平穩增長

中遠太平洋2008年首三季度集裝箱吞吐量保持平穩增長。然而，金融海嘯對環球集裝箱貿易的影響在第四季逐步浮現，本集團第四季度集裝箱吞吐量增速明顯下滑。全年吞吐量增長17.7% (2007年：+20.4%)，共處理45,878,875標準箱 (2007年：38,982,605標準箱)，增加6,896,270標準箱 (2007年：6,611,960標準箱)。

除自然增長帶動外，主要增長點來自2007年及2008年在中國及海外新投入營運的集裝箱泊位。中國項目包括廣州南沙海港碼頭、寧波遠東碼頭、鹽田碼頭三期擴建項目。海外項目方面，蘇伊士運河碼頭在2008年首次為本集團提供全年貢獻，中遠-新港碼頭按照原協議內容在2008年1月亦新增了一個集裝箱碼頭泊位。除此之外，大連港灣碼頭及安特衛普碼頭在2008年發展及營運已日漸成熟，年內吞吐量分別增長達94.9%及37.8%，加大了整體吞吐量的增長動力。

本集團在中國各主要地區的碼頭，在年內錄得不同程度的吞吐量增長。環渤海地區的吞吐量達17,103,887標準箱 (2007年：16,080,786標準箱)，同比上升6.4%，佔總吞吐量37.3% (2007年：41.3%)，由於青島前灣碼頭增長放緩，令該地區僅錄得單位數字升幅；長江三角洲地區的吞吐量達9,503,821標準箱 (2007年：8,307,080標準箱)，同比增長14.4%，佔總吞吐量20.7% (2007年：21.3%)，主要由2007年開業的寧波遠東碼頭帶動；珠江三角洲地區和東南沿海地區的吞吐量達14,539,711標準箱 (2007年：12,649,235標準箱)，同比增長14.9%，佔總吞吐量31.7% (2007年：32.4%)，增長主要由2007年開業的廣州南沙海港碼頭帶動。海外地區的吞吐量達4,731,456標準箱 (2007年：1,945,504標準箱)，同比增長143.2%，佔總吞吐量10.3% (2007年：5.0%)，大幅攀升是由於蘇伊士運河碼頭提供全年吞吐量貢獻。於2007年12月，揚州遠揚碼頭兩個散雜貨碼頭泊位投產，帶動本集團2008年散雜貨總吞吐量攀升70.9%至13,655,223噸 (2007年：7,989,609噸)。

環渤海地區

青島前灣碼頭吞吐量達8,715,098標準箱 (2007年：8,237,501標準箱)，上升5.8% (2007年：+21.7%)，同比增長放緩，主要是受濃霧天氣和北京奧運會的影響，令青島港全年正常作業日數相對減少。

大連港灣碼頭在2008年增加了多條國際船舶航線，吞吐量大幅上升94.9% (2007年：+102.0%) 至1,656,968標準箱 (2007年：850,359標準箱)。天津港及營口港年內新增集裝箱泊位，導致天津五洲碼頭及營口集裝箱碼頭有限公司吞吐量分別同比下跌2.5% (2007年：+12.1%) 及15.5% (2007年：+34.4%)。

長江三角洲地區

上海浦東碼頭吞吐量微升2.0% (2007年：+2.8%) 達2,779,109標準箱 (2007年：2,723,722標準箱)，增長幅度與2007年相若，主要是因為該碼頭已滿負荷運作。上海碼頭吞吐量上升6.8% (2007年：-6.9%) 達3,681,785標準箱 (2007年：3,446,135標準箱)，該碼頭船舶航線主要是沿海內貿航線及日本/韓國航線。寧波遠東碼頭於2007年3月開始營運，一直經營表現良好，開業首年已錄得盈利貢獻，年內合共處理903,865標準箱 (2007年：331,361標準箱)。

張家港永嘉碼頭、揚州遠揚碼頭及南京龍潭碼頭，是位於長江流域極具潛力的支線港及餵給港，把長江中下游的貨源與上海的航運中心樞紐連結起來。該三家碼頭公司處理內貿及中轉貨物為主，年內合共處理2,139,062標準箱 (2007年：1,805,862標準箱)，同比上升18.5% (2007年：+31.0%)。張家港永嘉碼頭現已開闢日本航線、香港航線、韓國航線、長江內河支線、沿海內貿線，中轉貨物可達世界各地，2008年吞吐量達710,831標準箱 (2007年：601,801標準箱)，上升18.1% (2007年：+32.0%)。揚州港是國內第二大進口木材集散港，本集團控股的揚州遠揚碼頭是揚州港主要碼頭營運商，現經營五個散雜貨碼頭泊位及一個集裝箱碼頭泊位。該碼頭公司在2007年於揚州港江都港區投資兩個散雜貨碼頭泊位，該兩個泊位於同年十二月啓用，帶動2008年散雜貨吞吐量攀升65.1% (2007年：+9.0%)，佔揚州港散雜貨吞吐量的21.7% (2007年：13.6%)。2008年10月，該三家碼頭公司分別獲中國港口協會集裝箱分會頒發「中國港口前五強內河集裝箱碼頭」。

珠江三角洲地區及東南沿海地區

東南沿海地區兩家控股碼頭公司，泉州太平洋碼頭及晉江太平洋碼頭合共處理1,103,837標準箱(2007年：856,784標準箱)，上升28.8% (2007年：+255.1%)。兩家控股碼頭公司均位於泉州港，2008年佔泉州港集裝箱吞吐量的100.0% (2007年：81.3%)。泉州港是福建省重要的地區性港口，是國內內貿集裝箱碼頭前三強，現開通了泉州至日本、香港、兩岸三地、韓國釜山等散雜貨或集裝箱班輪航線。晉江太平洋碼頭於2008年4月開業，發展及經營合共五個碼頭泊位，包括兩個集裝箱泊位及三個散雜貨泊位，年處理能力分別為800,000標準箱及4,200,000噸散雜貨，當中一個集裝箱泊位及一個散雜貨泊位已經啓用，年處理能力分別為300,000標準箱及1,500,000噸。該碼頭公司以經營散雜貨碼頭泊位為主，年內共處理了944,859噸散雜貨，帶動東南沿海地區散雜貨吞吐量同比上升123.6% (2007年：+57.0%)。

因受歐美經濟衰退影響，珠江三角洲出口貨量減少，11月和12月歐美航線減少令歐美貨量下滑加快。中遠-國際碼頭處理1,752,251標準箱 (2007年：1,846,559標準箱)，同比下跌5.1% (2007年：+9.3%)。鹽田碼頭吞吐量達9,683,493標準箱 (2007年：9,368,696標準箱)，同比上升3.4% (2007年：+10.6%)。年內，鹽田碼頭努力豐富經營貨物類型，加強內貿、國際中轉業務，開闢了至國內北方港口的內貿新航線、開設了集裝箱「海鐵聯運」業務、大力發展「江海聯運」及增強對支線港貨源的吸納能力，減輕出口美國貨量下降對整個港口業務的影響。

廣州南沙海港碼頭六個泊位於2007年9月全部啓用，年處理能力達4,200,000標準箱，處理內貿貨櫃比重較高，2008年吞吐量達2,000,130標準箱 (2007年：577,196標準箱)，帶動本集團於珠江三角洲地區吞吐量增長，該地區全年吞吐量同比上升13.9% (2007年：+16.1%) 至13,435,874標準箱 (2007年：11,792,451標準箱)。

海外地區

海外碼頭公司吞吐量佔本集團總吞吐量比重由2007年的5.0%上升至10.3%。本集團分別於新加坡港、比利時安特衛普港和埃及塞得港經營集裝箱碼頭業務，三家海外碼頭公司2008年吞吐量增長表現強勁，合共處理4,731,456標準箱 (2007年：1,945,504標準箱)，大幅攀升143.2%。

位於新加坡港的中遠-新港碼頭按照原協議內容，於2008年1月增加了一個泊位，年處理能力為400,000標準箱，令營運集裝箱碼頭泊位及年處理能力增加至兩個及1,000,000標準箱，帶動吞吐量同比增長49.6% (2007年：+32.8%) 至1,247,283標準箱 (2007年：833,892標準箱)。由於上半年航運公司開闢多條船舶航線，安特衛普碼頭吞吐量同比上升37.8% (2007年：+32.3%) 至1,091,657標準箱 (2007年：792,459標準箱)，增長率遠超過安特衛普港6.0%集裝箱吞吐量的增長率，於安特衛普港的市場份額上升至12.6% (2007年：9.7%)。安特衛普碼頭於2008年1月轉虧為盈。但中遠-新港碼頭及安特衛普碼頭與其他世界港口同樣情況，11月及12月的吞吐量急速下滑，呈現負增長。

位於埃及塞得港的蘇伊士運河碼頭於2004年10月開業，是塞得港主要碼頭，集裝箱吞吐量佔塞得港市場份額50.0%以上，營運泊位年處理能力達2,550,000標準箱，本集團2007年10月完成收購該碼頭公司20%股權。因此，2008年是該碼頭為本集團提供全年吞吐量及盈利貢獻的首個年度。中遠集裝箱運輸有限公司（「中遠集運」）、川崎汽船株式會社及陽明海運集團分別於2008年初首航靠泊蘇伊士運河碼頭，帶動吞吐量上升，全年處理2,392,516標準箱（2007年：319,153標準箱）。

2008年集裝箱吞吐量

碼頭公司	2008年 (標準箱)	2007年 (標準箱)	同比變化
環渤海地區	17,103,887	16,080,786	+6.4%
青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司	8,715,098	8,237,501	+5.8%
青島遠港國際集裝箱碼頭有限公司	1,099,937	1,005,439	+9.4%
大連港集裝箱股份有限公司	2,742,503	2,873,474	-4.6%
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	1,656,968	850,359	+94.9%
天津五洲國際集裝箱碼頭有限公司	1,938,580	1,988,456	-2.5%
營口集裝箱碼頭有限公司	950,801	1,125,557	-15.5%
長江三角洲地區	9,503,821	8,307,080	+14.4%
上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司	2,779,109	2,723,722	+2.0%
上海集裝箱碼頭有限公司	3,681,785	3,446,135	+6.8%
寧波遠東碼頭經營有限公司	903,865	331,361	+172.8%
張家港永嘉集裝箱碼頭有限公司	710,831	601,801	+18.1%
揚州遠揚國際碼頭有限公司	267,970	253,772	+5.6%
南京港龍潭集裝箱有限公司	1,160,261	950,289	+22.1%
珠江三角洲地區和東南沿海地區	14,539,711	12,649,235	+14.9%
中遠-國際貨櫃碼頭(香港)有限公司	1,752,251	1,846,559	-5.1%
鹽田國際集裝箱碼頭有限公司	9,683,493	9,368,696	+3.4%
廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司	2,000,130	577,196	+246.5%
泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司	910,058	856,784	+6.2%
晉江太平洋港口發展有限公司	193,779	-	不適用
海外地區	4,731,456	1,945,504	+143.2%
COSCO-PSA Terminal Private Limited	1,247,283	833,892	+49.6%
Antwerp Gateway NV	1,091,657	792,459	+37.8%
Suez Canal Container Terminal S.A.E.	2,392,516	319,153	+649.6%
中國碼頭集裝箱總吞吐量	41,147,419	37,037,101	+11.1%
集裝箱總吞吐量	45,878,875	38,982,605	+17.7%
散雜貨總吞吐量 (噸)	13,655,223	7,989,609	+70.9%

戰略部署

本集團成功競投經營和發展希臘比雷埃夫港2號及3號碼頭的特許經營權。年期為30年，並可延長5年。這是本集團首個全資控股碼頭項目，是本集團碼頭業務發展的一個重要里程碑。中遠太平洋及其全資附屬公司Piraeus Container Terminal S.A.與PPA於2008年11月25日簽署該項特許經營權協議，中國國家主席胡錦濤與希臘總理Kostas Karamanlis出席並見證了該項簽約儀式。

中遠太平洋將透過全資附屬公司Piraeus Container Terminal S.A.承辦特許經營權，經營和發展希臘比雷埃夫港2號及3號碼頭。中遠太平洋將於2009年10月1日接管及經營年處理能力達1,600,000標準箱的2號碼頭，隨後將擴建2號碼頭及興建3號碼頭，所有工程計劃將於2015年年底陸陸續續完成，屆時2號碼頭年處理能力將增加1,000,000標準箱達至2,600,000標準箱，3號碼頭年處理能力為1,100,000標準箱，兩碼頭合共年處理能力為3,700,000標準箱。

集裝箱租賃、管理及銷售業務

中遠太平洋的集裝箱租賃、管理及銷售業務，由全資附屬公司—佛羅倫貨箱控股有限公司及其附屬公司（「佛羅倫」）負責經營和管理。面對市場的激烈競爭及全球經濟放緩，佛羅倫進一步優化輕資產經營模式，結合了自有箱、管理箱及售後租回箱的組合，穩步擴展集裝箱箱隊，進一步鞏固在行業的領先地位。年內，佛羅倫繼續成為全球第二大租箱公司，佔全球租箱公司約13.6%（2007年：約13.2%）的市場份額，繼續為國際集裝箱班輪公司提供完善的集裝箱租賃服務。

於2008年12月31日，本集團擁有的自有、管理及售後租回箱的箱隊規模達1,621,222標準箱（2007年：1,519,671標準箱），同比增長6.7%。其中，自有箱箱隊規模為747,202標準箱（2007年：757,053標準箱），佔總箱隊的46.1%（2007年：49.8%）；管理箱箱隊規模為755,926標準箱（2007年：762,618標準箱），佔總箱隊的46.6%（2007年：50.2%）；售後租回箱箱隊規模為118,094標準箱（2007年：無），佔總箱隊的7.3%（2007年：無）。

在擴大售管箱業務的同時，本集團繼續緊貼市場步伐，發展自有箱箱隊規模。在2008年，本集團購置新箱量共152,752標準箱（2007年：326,715標準箱）；其中，為中遠集運新造箱為64,802標準箱（2007年：112,754標準箱），佔本集團年內新造箱量的42.4%（2007年：34.5%）；國際客戶的新造箱為87,950標準箱（2007年：213,961標準箱），佔新造箱量的57.6%（2007年：65.5%）。

於2008年12月31日，客戶數目達300家（2007年：280家）。2008年整體平均出租率為94.6%（2007年：94.5%）。平均箱齡為4.15年（2007年：3.75年）。

年內，中遠集運退回十年約滿舊箱為28,770標準箱（2007年：51,464標準箱）。本集團在2008年出售舊箱共34,043標準箱（2007年：56,759標準箱），當中包括出售中遠集運在2008年或以前退回的十年約滿舊箱26,645標準箱（2007年：51,365標準箱）。本集團出售舊箱所得款項為39,352,000美元（2007年：57,038,000美元），除稅前溢利為7,094,000美元（2007年：6,583,000美元）。

爲了進一步降低經營風險，本集團繼續以輕資產經營模式優化集裝箱租賃業務。本集團於2008年3月完成一項出售售後管理箱的交易，涉及的集裝箱箱量爲13,509標準箱 (2007年：135,956標準箱)，出售所收回之現金爲22,421,000美元 (2007年：238,802,000美元)，除稅前溢利爲302,000美元 (2007年：25,975,000美元)。

繼售後管理的經營模式推行成功，本集團於2008年7月完成出售118,094標準箱的集裝箱予澳洲聯邦銀行之全資附屬公司CBA USD Investments，並於交易完成後向該公司租回該等集裝箱，繼續租予中遠集運。出售該等集裝箱收回現金250,000,000美元，除稅前溢利爲3,928,000美元。此舉增加了本集團的現金流，有助減低公司的負債率。再者，租回該等集裝箱使本集團保留對該等集裝箱的商業控制權，並可以將其分租予客戶，繼而於租賃期內從分租集裝箱賺取並保留所得之盈利。

集裝箱箱量變化

	2008年 (標準箱)	2007年 (標準箱)	同比變化 (%)
於1月1日的總箱量	1,519,671	1,250,609	+21.5
購買新箱	152,752	326,715	-53.2
第三方存入的管理箱	-	10,778	-100.0
中遠集運退回的約滿舊箱			
總數	(28,770)	(51,464)	-44.1
再出租	2,867	502	+471.1
已出售及待出售	(25,903)	(50,962)	-49.2
融資租約箱到期，轉爲租客所擁有	(828)	(469)	+76.5
全損耗的集裝箱	(230)	-	不適用
客戶賠償的遺失、損耗集裝箱總數	(24,240)	(17,000)	+42.6
於12月31日的總箱量	1,621,222	1,519,671	+6.7

物流業務

本集團持有中遠物流之49%權益，該公司經營範圍包括第三方物流、船舶代理和貨運代理。年內，中遠物流爲本集團提供的盈利貢獻爲25,006,000美元 (2007年：19,663,000美元)，同比增加27.2%。

中遠物流經營情況	2008年	2007年	同比變化 (%)
第三方物流			
產品物流			
家電物流 (千件)	58,582	43,182	+35.7
汽車物流 (輛)	245,874	290,517	-15.4
化工物流 (噸)	3,102,599	2,802,658	+10.7
工程物流 (百萬人民幣)	1,150	832	+38.2
船舶代理業務 (艘次)	136,041	138,843	-2.0
貨運代理業務			
海運貨代			
散雜貨 (千噸)	141,630	140,884	+0.5
集裝箱 (標準箱)	2,212,978	2,153,882	+2.7
空運貨代 (噸)	121,340	111,007	+9.3

集裝箱製造業務

本集團持有中集集團之21.8%權益。中集集團是全球最大的集裝箱製造商，生產的集裝箱佔全球50%以上的市場份額。

2008年，本集團簽訂了出售天津中集北洋集裝箱有限公司及上海中集冷箱廠有限公司股權予中集集團的轉讓合同，簡化了本集團集裝箱製造業務板塊的股權分佈。

年內，全球經濟逆轉，集裝箱航運市場於2008年下半年大幅下滑，對新造集裝箱的需求下降，中集集團的盈利有較大幅度下調，導致集裝箱製造業務對本集團的盈利貢獻下降42.5%至39,316,000美元。

企業管治

本公司致力於保持高水平的企業管治，以提高透明度及確保為股東整體利益提供更佳保障。截至2008年12月31日止年度內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則（「企業管治守則」）的守則條文，惟下述偏離者除外：

守則條文第B.1.1條

企業管治守則內守則條文第B.1.1條規定（其中包括）薪酬委員會之大部份成員須為獨立非執行董事。廖烈文先生在本公司2008年5月15日舉行的股東週年大會上退任獨立非執行董事，並辭任薪酬委員會委員。因此，薪酬委員會出現臨時空缺。在2008年5月15日至2008年12月31日期間，薪酬委員會由四名成員組成，其中半數為獨立非執行董事。此情況構成偏離企業管治守則內的守則條文第B.1.1條。

在2009年1月1日，范徐麗泰博士獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會委員。薪酬委員會現由五名成員組成，其中大部份為獨立非執行董事。

守則條文第E.1.2條

企業管治守則內守則條文第E.1.2條規定，董事會主席須出席公司的股東週年大會。由於公務安排，身居北京的前董事會主席魏家福博士未能出席本公司在2008年5月15日舉行的股東週年大會。此事項構成偏離企業管治守則的守則條文第E.1.2條。

董事會下設委員會

審核委員會

本公司的審核委員會現由四名獨立非執行董事組成。審核委員會在內部核數師與外聘核數師在場的情況下審閱本集團之主要會計政策及截至2008年12月31日止年度綜合財務報表。

薪酬委員會

誠如「企業管治」一段所述，本公司的薪酬委員會現由五名成員組成，其中大部份為獨立非執行董事。該委員會為本集團董事及高級管理層制訂薪酬政策，審閱及釐定彼等的薪酬待遇，並就董事薪酬向董事會提出建議。

其他委員會

除上述委員會外，董事會亦成立了多個委員會，包括執行委員會、提名委員會、投資及戰略規劃委員會、公司管治委員會及公司風險控制委員會，各委員會有既定的職責及職權範圍書。上述委員會的職權範圍書已在本公司網站www.coscopac.com.hk登載。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其董事買賣本公司證券之守則。本公司向所有董事作出特定查詢後，本公司所有董事確認於截至2008年12月31日止年度內均有遵守標準守則中所要求之標準。

購買、出售或贖回上市股份

在本年度內，本公司並無贖回其任何股份，而本公司或其任何附屬公司於年內概無購買或出售本公司任何上市股份。

綜合管理及殊榮

年內，中遠太平洋多次獲得市場給予良好評價。在公司治理方面，榮獲《Corporate Governance Asia》雜誌頒發2008年度「最佳亞洲企業管治」獎項，及榮獲《財資》雜誌評為2008年度「最佳企業管治」的中資企業之一，並榮獲《經濟一週》雜誌評為「香港傑出企業」；在投資者關係方面，榮獲《IR magazine》雜誌頒發「投資者關係優異獎」；在法律事務上，榮獲法律界知名雜誌《Asian Legal Business》(ALB) 頒發「最佳航運企業法律團隊」大獎。另外，中遠太平洋網站榮獲《iNOVA Awards》頒發「企業與股東及相關人士的溝通」和「網頁設計革新」兩項評選的銅獎。

中遠太平洋一直高度重視股東回報，於2008年11月被納入「道瓊斯環球股息率指數」、「道瓊斯歐亞太區及加拿大股息率指數」和「道瓊斯亞太區股息率30指數」三大指數。

投資者關係

中遠太平洋深信投資者關係在提升其企業價值方面擔當重要角色。本公司管理層致力提高公司的透明度和企業管治水平。年內，本公司榮獲多項企業管治及投資者關係方面的獎項，深感鼓舞，表明了機構投資者對中遠太平洋致力維持高水平的企業管治和投資者關係工作的認同和讚賞。本公司矢志繼續增強其投資者關係工作素質和企業管治水平，致力保障股東及企業相關者的利益。

企業文化

員工隊伍建設

截至2008年12月31日，中遠太平洋旗下共2,492名員工，遍佈中國及亞洲其他國家、美洲、歐洲和澳洲。

本集團近年來業務擴展迅速，為員工提供了良好的、持續的職業發展機會。2008年，本集團繼續以公平、公正的原則，完善考核與薪酬激勵機制。著力建設以碼頭產業為主業的專業經營管理團隊，發揮本公司全資附屬公司中遠太平洋(中國)投資有限公司的管理職能，進一步完善對內地碼頭管理人員的管理。8月，本集團舉辦「第二期中遠碼頭經營管理培訓班」，培養和儲備碼頭經營管理人才。本集團在不斷培養和選拔新人的基礎上，實施崗位交流，充分發揮人才潛能。

本集團鼓勵員工努力學習，積極進取，舉辦各種培訓，提高管理人員和員工的管理能力和專業水平。本集團在2008年內還組織了多項員工活動，加強溝通，培養團隊精神，豐富員工業餘生活，提高員工的歸屬感。

中遠太平洋隊伍的成長和提高，為未來的業務發展提供了重要保障。

社會責任

本集團在不遺餘力發展業務的同時，亦積極參與慈善和扶貧事業。2008年5月，向飽受汶川大地震之苦的同胞共捐贈3,000,000港元，支持他們戰勝災難，重建家園；6月，員工自發為香港「健康快車」火車眼科醫院捐款，幫助內地貧困白內障患者重見光明。

本集團積極支持和參與社區事務。5月，本集團員工滿懷愛國愛港熱情積極參與香港地區奧運聖火傳遞活動；在香港青年企業家發展局「商校夥伴計劃」中，本集團派出高級管理人員出席活動，協助中學生們樹立積極向上的精神，日後積極投身社會、創造豐盛人生。

中遠太平洋將一如既往，繼續克盡企業社會責任，積極參與社會公益和社區服務，支持環境保護，回饋社會。

展望

2009年將會是經營困難的一年。全球經濟衰退正拖累全球集裝箱吞吐量持續下降，首兩個月的中國進出口貿易總值同比下降27.2%，主要港口集裝箱吞吐量也同比下降15.0%，同時，對本集團的核心業務已造成較大的沖擊，預期碼頭及租箱行業於2009年會面臨更多的困難。

面對嚴峻的經濟形勢，中遠太平洋在過往穩健經營的基礎上，進一步採取各項防範風險的措施，應對未來巨大的挑戰。在中國遠洋運輸(集團)總公司的大力支持下，中國遠洋控股股份有限公司船隊與中遠太平洋充份發揮業務之間的協同效應，以提高核心競爭力，與此同時，本集團進一步加強與各碼頭合作夥伴的緊密合作關係，致力在極為艱難的營商環境中，攻堅克難，並朝著長遠的發展目標穩步邁進。中遠太平洋在制訂長期發展規劃的同時，採取各項措施克服當前的困難，本公司有信心在渡過這次金融風暴後，繼續保持業務的平穩發展，為股東創富。

董事會成員

於本公告日期，董事會成員包括陳洪生先生² (主席)、李建紅先生¹、許立榮先生²、孫月英女士¹、徐敏杰先生¹ (副主席兼董事總經理)、孫家康博士²、何家樂先生¹、黃天祐博士¹、汪志先生¹、尹為宇先生¹、李國寶博士³、周光暉先生³、范華達先生³及范徐麗泰博士³。

- 1 執行董事
- 2 非執行董事
- 3 獨立非執行董事

承董事會命
中遠太平洋有限公司
副主席兼董事總經理
徐敏杰

香港，2009年4月8日