



The Ports for ALL

# COSCO SHIPPING Ports Limited 中遠海運港口有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號: 1199)



**推進全球佈局  
與精益運營  
提質增效實現  
高質量發展**

2022 年年報



全球網絡

增長

探索





# 目錄

公司概覽	2	簡稱	48
企業發展歷史	4	企業管治報告	50
大事記	6	董事及高級管理人員簡介	88
財務摘要	10	董事會報告	95
主席報告	12	獨立核數師報告	124
董事總經理報告	18	綜合資產負債表	130
企業架構	22	綜合損益表	132
策略和展望	24	綜合全面收益表	133
業務回顧	26	綜合權益變動表	134
財務回顧	36	綜合現金流量表	136
企業可持續發展	41	綜合財務報表附註	138
投資者關係工作	44	五年財務概要	239
		歷年統計資料一覽表	240
		公司簡介	244





## 公司概覽

中遠海運港口有限公司(股份代號：1199)是全球領先的港口運營商，其碼頭組合遍佈中國沿海五大港口群及長江中下游、歐洲、地中海、中東、東南亞、南美洲及非洲等。截至2022年12月31日，中遠海運港口在全球37個港口運營及管理367個泊位，其中220個為集裝箱泊位，現年處理能力達約1.22億標準箱。

中遠海運港口以「The Ports for ALL」為發展理念，致力在全球打造控股碼頭網絡，從而能夠提供成本、服務及協同等各方面的聯動效應，並為航運上下游產業創造價值的共贏共享平台，接通全球航線，致力成為「大家的港口」。





# 公司概覽





# 企業發展歷史

## 1994

- 在香港聯合交易所上市



## 1996

- 佛羅倫集團有限公司正式更名中遠太平洋有限公司

## 2016

- 公司3月重組後，正式更名中遠海運港口有限公司

## 2017

- 投資武漢陽邏碼頭及鐵水聯運項目
- 投資NPH集團（現稱CSP西班牙相關公司）。NPH集團主要經營CSP瓦倫西亞碼頭和CSP畢爾巴鄂碼頭兩家集裝箱碼頭公司，以及兩家輔助性鐵路場站公司
- 投資南通通海碼頭



## 2018

- 引入澤布呂赫港務局為CSP澤布呂赫碼頭戰略投資者，進一步深化雙方合作
- 與Navis簽訂合約，採用其N4碼頭管理及資訊系統
- CSP澤布呂赫碼頭獲澤布呂赫港務局給予特許經營權優惠





## 企業發展歷史

## 2019

- CSP澤布呂赫碼頭Navis N4正式上線
- 投資CSP錢凱碼頭
- 投資北部灣港，參與廣西港口整合及進一步加強合作

## 2020

- 中遠海運港口與東風公司及中國移動合作，首批5G無人駕駛集卡正式交付



- CSP阿布扎比場站一期工程順利竣工，在當地政府部門正式驗收通過後，正式投入運營
- 比雷埃夫斯碼頭迎接首個十週年。十年間比雷埃夫斯碼頭吞吐量由最初68萬標準箱，提升至490萬標準箱，更被譽為一帶一路的合作典範

## 2021

- 中遠海運港口廈門海滄供應鏈項目開工儀式在廈門海滄舉行，項目形成「自動化碼頭+自動化鐵路+自動化倉庫」集成融合的供應鏈基礎設施



- 中遠海運港口改革重組成立五週年
- 武漢陽邏國際港集裝箱鐵水聯運項目開港通車
- 中遠海運港口成功推出綠色金融框架，展示出本公司推動綠色發展的決心

## 2022

- 中遠海運港口與澤布呂赫港務局舉行雲簽約儀式，雙方同意將CSP澤布呂赫碼頭特許經營權延長15年至2055年
- 中遠海運港口獲納入恒生可持續發展企業基準指數成份股



# 大事記

## 一月

- 1月26日，中遠海運港口與比利時澤布呂赫港務局舉行「雲簽約」儀式，雙方同意將CSP澤布呂赫碼頭特許經營權延長15年至2055年

## 二月

- 榮獲《International Business》雜誌頒發的「最佳港口運營商(碼頭組別)」、「最佳投資者關係(碼頭組別)」、「最佳可持續發展公司(碼頭組別)」及「最佳企業社會責任公司(碼頭組別)」



## 三月

- 3月3日，在阿聯酋阿布扎比港務局集團MAFNOOD頒獎典禮上，CSP阿布扎比碼頭獲客戶滿意度、數字化服務和流程自動化、人工智能和大數據三項大獎





## 大事記

### 四月

- 榮獲《International Finance》雜誌頒發的「最創新港口運營商」
- 榮獲《Global Business Outlook》雜誌頒發的「最佳集裝箱運營商獎」及「最佳社會責任港口運營商」
- 榮獲《Finance Derivative》雜誌頒發的「最佳碼頭運營商」和「最佳投資者關係企業獎」
- 榮獲立信德豪會計師事務所頒發的「ESG大獎2022—ESG最佳表現大獎—主板中市值」



### 六月

- 6月15日，CSP武漢碼頭與武漢港務集團有限公司簽訂陽邏國際港運營合作框架協議。中遠海運港口董事會主席楊志堅、董事總經理朱濤，湖北港口集團有限公司董事長涂山峰、總經理王璽璋，武漢中遠海運集裝箱運輸有限公司總經理劉寧出席並見證簽約

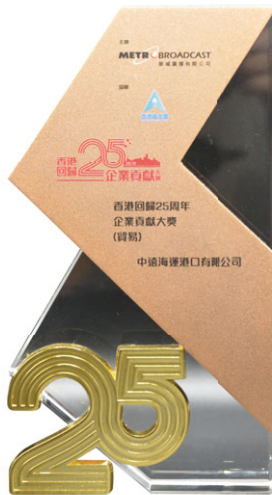




## 大事記

### 七月

- 天津集裝箱碼頭設備物資管理(EAM)系統正式上線並平穩運行，通過對設備物資管理進行數字化轉型，推進天津集裝箱碼頭智慧港口建設和精益運營管理再上新水平
- 7月29日，中遠海運港口「5G智慧港口2.0」以仿真沙盤的形式整體出現在第二屆全球數字經濟大會展會現場，包括「5G+北斗港口無人駕駛集卡」、「5G港區專網」在內的應用讓現場觀眾對智慧港口產生更直觀的體驗。而展會現場的「5G港機遠控」操作台則是通過5G技術與廈門遠海碼頭現場實時連線，在北京遠程完成廈門的碼頭現場作業，為觀眾帶來沉浸式的觀展體驗
- 榮獲新城電台頒發的「香港回歸25周年企業貢獻大獎(貿易)」



### 八月

- 8月1日，中遠海運港口旗下廣州南沙海港碼頭和CSP武漢碼頭同時上線EAM系統並平穩運行。中遠海運港口全球碼頭設備物資管理集約化、一體化和標準化工作再上台階
- 8月26日，中遠海運港口改革重組6週年。本公司以「The Ports for ALL」為理念，堅持以「全球佈局」和「精益運營」為雙輪驅動，圍繞「一體化、數智化、綠色低碳化」為發展路徑
- CSP西班牙相關公司首班陸海快線專列開通，通過穩定的鐵路班列服務，成功避開西北歐港口擁堵，為客戶提供更省時、更低碳的運輸方式
- 天津集裝箱碼頭5G智慧港口項目在2022年世界5G大會中獲選「世界5G大會十大應用案例」，並獲揭榜賽二等獎





## 大事記

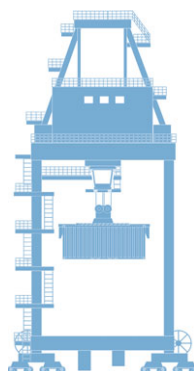
## 九月

- 由9月5日開始，中遠海運港口獲納入恒生可持續發展企業基準指數成份股
- 9月8日，第二十二屆中國國際投資貿易洽談會在廈門如期開幕，金鑰匙再度開啟。中遠海運港口在展區，集中展示5G智慧港口方面的發展思路、商業模式和最新進展，包括5G港機遠程控制、智慧港口發展歷程、數字孿生平台、智慧港口沙盤、VR司機仿真培訓等，以模型+數字化呈現港口實景，讓觀眾身臨其境體驗港口，也便於來訪客戶、合作夥伴體驗和探討交流



## 十月

- 榮獲香港管理專業協會頒發的「優秀H股及紅籌股公司年報獎」
- 在ARC Awards International的評選活動中，榮獲「年報封面設計優異獎」



## 十一月

- 榮獲香港會計師公會頒發的「最佳企業管治及ESG大獎2022—特別表揚」

## 十二月

- 作為中遠海運港口首個海外綠地控股碼頭和場站，CSP阿布扎比碼頭年度吞吐量於2022年首次突破100萬標準箱。CSP阿布扎比場站一期項目自2021年11月正式運營起，場站累計操作箱量已超過1.6萬標準箱，向成為中東地區樞紐港邁進一步
- 12月30日，中遠海運港口與廈門海投供應鏈訂立股權轉讓協議，收購廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司56%的股權。此次收購為本公司發展港口物流延伸業務、提升綜合競爭力提供了廣闊的空間，對本公司長遠發展具有非常重要的戰略意義。通過供應鏈業務的開發，本公司致力於打造港口物流聯動效應整體網絡，為航運上下游產業創造最大價值的共贏共享平台





## 財務摘要

	2022年 美元	2021年 美元	變化 %
收入	<b>1,441,273,000</b>	1,208,252,000	+19.3
經營利潤(計入財務收入及財務費用)	<b>152,085,000</b>	171,075,000	-11.1
應佔合營公司和聯營公司利潤減虧損	<b>308,024,000</b>	329,390,000	-6.5
本公司股權持有人應佔利潤	<b>305,163,000</b>	354,652,000	-14.0
	美仙	美仙	%
每股基本盈利	<b>9.08</b>	10.70	-15.1
每股全年派息	<b>3.632</b>	4.280	-15.1
— 第一次中期股息	<b>2.128</b>	2.120	+0.4
— 第二次中期股息	<b>1.504</b>	2.160	-30.4
派息比率	<b>40%</b>	40%	不適用
	美元	美元	%
綜合總資產	<b>11,310,812,000</b>	12,033,310,000	-6.0
綜合總負債	<b>4,687,221,000</b>	5,092,671,000	-8.0
綜合總權益	<b>6,623,591,000</b>	6,940,639,000	-4.6
本公司股權持有人應佔股本及儲備	<b>5,518,355,000</b>	5,818,019,000	-5.2
綜合淨借貸	<b>1,793,457,000</b>	1,959,555,000	-8.5
	%	%	百分點
本公司股權持有人資金回報率	<b>5.4</b>	6.2	-0.8
總資產回報率	<b>2.6</b>	3.0	-0.4
淨負債總權益比率	<b>27.1</b>	28.2	-1.1
利息覆蓋率	<b>4.6倍</b>	5.5倍	不適用
股息收益率	<b>4.6</b>	4.9	-0.3



## 財務摘要

## 五年財務摘要

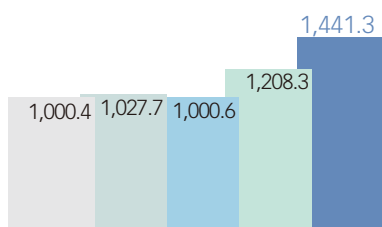
2018 2019 2020 2021 2022

## 收入

百萬美元

1,441.3

百萬美元

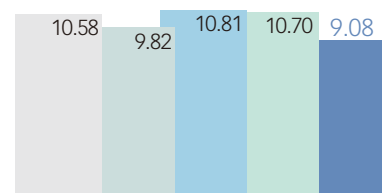


## 每股盈利

美仙

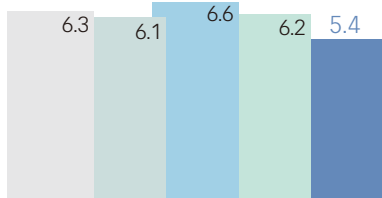
9.08

美仙

本公司股權持有人  
資金回報率

%

5.4%

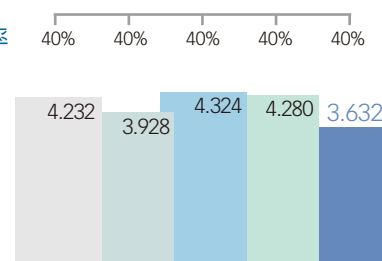


## 每股派息及派息率

美仙

3.632

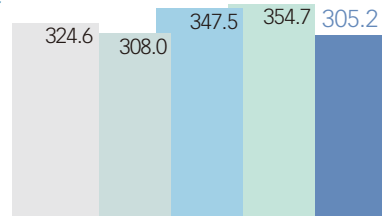
美仙

本公司股權持有人  
應佔利潤

百萬美元

305.2

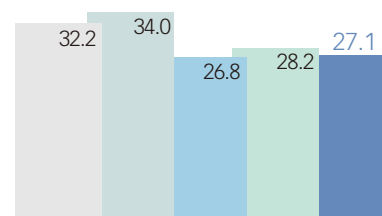
百萬美元



## 淨負債總權益比率

%

27.1%



# 主席報告



2022 年是中遠海運港口迎難而上、昂揚奮進的一年，面臨環球經濟增長停滯、通脹居高不下、地緣政治衝突升級等風險，我們積極推進「全球佈局與精益運營」戰略驅動，牢牢把握「數智低碳轉型和一體化發展」新路徑，以守正創新的精神壯大全球業務，以數字化科技的賦能打開全新商業模式，以產業鏈的深度協同凝聚發展合力，逐步從「量的積累」邁向「質的飛躍」，從「點的突破」邁向「綜合能力的提升」，打開了「穩中提效、穩中提質、穩中求進」的良好發展局面。

楊志堅  
主席





中遠海運港口圍繞「航運+港口+物流」三位一體全鏈發展脈絡，在做優港口主業的基礎上，加快推進高質量轉型升級。過去一年，港航協同創新效率得以充份激發，全球化佈局得以有力開拓，數字化供應鏈服務得以推陳出新，智慧低碳港口屢結碩果。

我們積極擁抱數智化發展趨勢，把握未來「新航向」，推動公司創新升級，廈門遠海碼頭「5G智慧港口智能裝卸示範區項目」榮獲2022年金磚國家可持續發展目標解決方案大賽技術創新與應用類優勝獎；天津集裝

箱碼頭「全球首創傳統集裝箱碼頭自動化升級改造項目」入選2022年「世界5G大會十大應用案例」，為傳統碼頭智慧化升級改造貢獻了「中國方案」。

同時，我們以數據為驅動、以能力為導向，以管理與服務為支點，大力推動碼頭操作系統(TOS)、管理信息系統(MIS)、設備物資管理(EAM)等信息化系統的完善和統一。我們聚焦「雙碳」目標，實現境內控股碼頭集裝箱泊位岸電全覆蓋。

## 主席報告

### 把握全球發展機遇 優化碼頭資產組合

本集團把握發展機遇，物色具有發展潛力的項目，發掘有控制力的戰略性碼頭和高盈利的參股碼頭的投資機會，例如近年來增持成為控股項目的天津集裝箱碼頭，隨著該碼頭進一步加大環渤海幹支中轉協同力度，我們繼續將其打造成中國北方國際航運樞紐港；另外，新收購的參股項目，北部灣碼頭，該項目對中國西南地區及東南亞的經貿增長持續作出貢獻，同時也進一步提高我們整體碼頭組合的盈利能力。

我們繼續把握時機拓展全球碼頭網絡，重點關注在東南亞、中東及非洲等新興市場佈局機會，積極參與國內港口資源整合，藉此優化調整碼頭結構、提升資產質量，增強碼頭資產組合的區域多元化，構建均衡發展的全球碼頭網絡，從而能夠為航運公司提供低成本、高質量的一攬子碼頭服務，以推進碼頭箱量和收

入的雙提升。新興市場蘊含新潛力，區域全面經濟夥伴關係協定(RCEP)預計繼續釋放新的增長潛力。根據中國海關總署數據，2022年中國對東盟進出口增速達15%，東盟繼續成為中國第一大貿易伙伴，佔外貿總值15.5%。

### 持續深化精益運營 推進資產提質增效

本集團持續深化「精益運營」的戰略，推進碼頭資產組合提質增效，加強對碼頭的管控能力，構建公司的核心競爭力。在增收方面，本集團持續積極提升商務營銷能力，強化市場洞察力和客戶價值分析能力，聚焦客戶需求，市場開拓提質升級。在降本方面，本集團旗下的控股碼頭積極控制單箱成本，找出成本優化的環節、流程，著力提升成本競爭優勢；不斷深化推進Center of Excellence (COE)團隊賦能工作，降本增效，做好單箱成本控制。



## 主席報告

**提升協同效應 加強與航運聯盟的合作**

本集團將繼續打造港航協同共贏局面，積極發揮與集運雙品牌的協同效應。我們積極擴展其他船公司客戶，加強與各大船公司的溝通，爭取各大航運聯盟的船隊增加掛靠我們的碼頭，持續優化客戶組合。來自海洋聯盟的箱量佔本集團八家主要控股碼頭箱量的約50%，其中來自集運雙品牌船隊的箱量佔約30%；來自2M+THE Alliance的箱量佔約25%。我們不僅進一步發揮與母公司和海洋聯盟的協同效應，緊抓機遇與大型船公司和港口運營商合作，實現共贏；持續提升吞吐量，快速提升碼頭運營能力，提高客戶服務能力。

**綠色低碳推動可持續發展**

智慧綠色碼頭是港口業發展的新趨勢。本公司大力推進技術改造和創新升級步伐，加快綠色低碳轉型。在不遲於2060年實現碳中和的目標下，本公司將繼續做好港口能源結構優化，主動探索清潔能源，包括光伏和風力發電等，在各碼頭的應用。

中遠海運港口實踐可持續發展的努力獲得市場肯定，本年度成功獲選納入恒生可持續發展企業基準指數成份股，並共計獲得14個業界獎項，包括由香港會計師公會頒發的「最佳企業管治及ESG大獎2022—特別表揚」獎項，並連續第四年獲得「商界展關懷」標誌，充份體現社會各界對本公司的認可。本公司將積極加快推進可持續發展，與利益相關方共享成果。

## 主席報告

### 股息

董事會宣派第二次中期股息每股1.504美仙，是項股息以現金分派，並附有以股代息選擇，連同第一次中期股息每股2.128美仙，2022年全年股息為每股3.632美仙，派息比率為40%。

中遠海運港口一向奉行穩健的股息政策，透過派息為股東提供合理回報的同時，積極支持公司未來的發展，力求在兩者之間取得平衡。董事會深信穩定的派息比率和穩健實施長期業務發展計劃，能充份體現出我們對股東的堅實承諾。

本集團將繼續審慎投入財務資源，確保公司業務可持續發展，持續為股東創造回報、提升價值。有關股息政策的詳情，請瀏覽本集團的公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)「關於中遠海運港口」項下「企業管治」中的「政策及指引」部份。

### 展望

展望今年，儘管全球經濟復蘇仍面臨諸多困難和挑戰，但同時也迎來了空前的發展機遇：例如，中國經濟韌性發展的機遇、新全球化發展浪潮的機遇、新興產業加速崛起的機遇、更有港航業協同推進供應鏈

轉型升級的機遇。我們將緊抓十四五規劃中「雙循環」發展戰略所帶來的契機。隨著國內市場日漸擴大，內需不斷增加，國內大循環進一步成熟，國內對航運業需求將繼續增強。同時，外需和進出口業務也不斷增長，使得內外貿均有廣大的發展空間。為此，我們必須堅持以發展的眼光看待問題，以發展的辦法解決問題，牢固樹立爭創一流的意識，全面構建綜合競爭能力，進一步鞏固、夯實全球領先優勢。

2023年是中遠海運港口實現更高質量發展躍遷的重要一年。我們將繼續推進「全球佈局」和「精益運營」雙輪驅動，升級「一體化、數智化、綠色低碳」三大支撐，深化體系化思維，統籌規模和效益增長，聚力協同和能力提升，推動創新轉型加速，向著「建設以客戶為中心的全球領先綜合港口運營商」目標加快邁進。



## 主席報告

**董事會和企業管治**

在董事會的領導下，中遠海運港口堅定以更高的標準夯實治理體系，為本公司的韌性和持續發展提供重要保障。一方面，本公司深入貫徹依法管理、誠信取勝的經營管理理念，鞏固提升合規管理機制，加強培育誠信合規文化。另一方面，本公司高度重視風險管控，做好風險評估和防範工作，持續完善風險防控體系，抓實抓細風險隱患的排查整治，為可持續的高質量發展築牢風險防線。董事會積極帶領公司上下團結一心，有效落實發展戰略，在宏觀經濟環境存在諸多不確定因素的情況下，積極開拓市場，提升公司的運營效率，致力於進一步提升公司治理水平，為本集團的穩定健康發展打牢基礎。

2022年，我們開拓進取所取得的成績背後，都凝聚著中遠海運港口全體員工的辛勤付出和集體智慧，更是中遠海運港口事業蓬勃發展的生動縮影。我代表公司董事會和管理層，向本公司全體員工致以崇高的敬意，衷心感謝管理層和全體員工在過去一年不斷努力，積極為公司的業務發展作出貢獻。我們亦對各持份者及股東一直以來對本集團堅定不移的支持和信任表示衷心的感謝。

**楊志堅**

主席

2023年3月29日

# 董事總經理報告



全球疫情反覆、地緣政治衝突升級、供應鏈不暢等諸多不利因素給近年來環球經貿活動帶來重大挑戰，同時加劇全球滯漲風險。面對複雜多變的外部環境，本集團堅持「十四五」規劃的目標，持續推進精益運營戰略，佈局全球市場，充分發揮協同優勢，在商務營銷、碼頭運營管理、綠色低碳及數字化轉型、業務延伸及供應鏈項目拓展等方面不斷深耕。

朱濤

朱濤  
董事總經理





2022年，本集團業務量保持增長，總吞吐量同比上升0.6%，達130,107,074標準箱；權益吞吐量同比上升5.5%至42,069,050標準箱。在公司全體員工的努力下，碼頭網絡規模進一步擴大，碼頭運營能力進一步提升。截至2022年底，本集團碼頭組合遍佈中國沿海五大港口群及長江中下游，以及歐洲、地中海、中東、東南亞、南美洲及非洲等地區的重要樞紐港，在37個港口運營管理46個碼頭，總年處理能力達約1.22億標準箱。

### 精益運營再精進 穩步推進全球化佈局

本集團致力於加強商務營銷，採取一系列商務優化的措施，旗下的控股碼頭積極提高單箱收入，與集運雙品牌的船隊發揮協同效應，並大力開拓外部客戶，加強與船公司的溝通。我們持續以COE賦能為抓手，優化控股碼頭的生產操作流程和設備運維管理，強化碼頭運營能力。

## 董事總經理報告

同時我們致力於繼續完善全球碼頭網絡佈局，把握發展機會，著眼發掘全球具有發展潛力的項目，強化全球碼頭網絡，以更全面的服務滿足航運聯盟的需要。未來，我們將繼續把握時機拓展全球碼頭網絡，重點關注在東南亞、中東及非洲等新興市場佈局機會，增強碼頭資產組合的區域多元化。

### 改革創新勇爭先 促進港口轉型升級

中遠海運港口持續在港口轉型升級取得進一步成果，數字化轉型進一步推進，MIS系統基本實現與各控股碼頭TOS數據及SAP數據的對接，控股碼頭可視化管理工具全部上線；EAM系統完成全部國內控股碼頭以及CSP阿布扎比碼頭的上線和投入使用，成為碼頭開展生產設備全生命周期管理、降低設備運維成本的重要抓手。

在智慧港口建設方面，廈門遠海碼頭智慧港口示範區完成從單路裝卸作業向多路裝卸作業的場景延伸；CSP武漢碼頭成功複製推廣無人集卡項目；CSP阿布扎比碼頭在中東地區率先引入無人集卡；天津集裝箱碼頭自動化升級改造項目全面竣工。

### 積極發展港口供應鏈平台 實現上下游產業的延伸

本集團旗下的控股碼頭積極發展碼頭延伸業務，致力於打造港口供應鏈平台，實現上下游產業的延伸，為

客戶提供更多的增值服務，進一步提升盈利能力。

我們積極發展港口供應鏈物流相關業務，拓展臨港物流園項目，打造港口供應鏈平台。在業務延伸及供應鏈項目方面取得豐碩的成果，例如，CSP阿布扎比場站持續深化與上汽、海信等大客戶的合作，同時積極拓展海外倉業務；CSP澤布呂赫場站實現自營面積滿負荷運營，主要用於海外中轉倉及碼頭拆裝箱業務，包括歐洲光伏項目和萊鳥國際海外倉，該些新項目都為本集團港口延伸發展方面注入新動能。

在新供應鏈項目方面，12月30日，廈門海投供應鏈項目股權轉讓協議簽署完成，此次收購一方面有利於進一步擴大廈門遠海碼頭的服務範圍和能力，提升和發揮樞紐港優勢，另一方面廈門遠海碼頭的泊位能力、海鐵聯運功能、科技賦能也將為目標公司未來業務拓展提供豐富和有利的資源支持，形成良性互動，從而在整體上提升本公司在廈門及周邊地區的綜合物流服務能力，提高市場競爭力，形成有競爭力的港口物流供應鏈網絡，為客戶提供一站式的高質量服務。本次的收購也為本集團發展港口物流延伸業務、提升綜合競爭力提供了廣闊的空間，對我們長遠發展具有非常重要的戰略意義。未來，通過供應鏈業務的開發，我們致力於打造港口物流聯動效應整體網絡，為航運上下游產業創造最大價值的共贏共享平台。



## 董事總經理報告

## 致力於為股東創造價值 提升企業管治水平

本集團通過優化現有碼頭資產質量，提高企業盈利能力，創造持續自由現金流。同時，我們也充分了解資產配置的重要性，因此在資產配置上採取嚴謹態度，繼續發揮好低槓桿優勢，物色具有良好發展潛力的項目，持續完善全球碼頭資產組合配置。在資產財務管理方面，我們持續優化現金流動性管控，在通脹居高不下的大環境下，增加額外利息收入的同時，進一步降低利息支出，力爭創造資金收益最大化。

我們相信良好的企業管治是本集團推動高質量和可持續發展的關鍵。通過不斷完善風險管理，構建誠信營商環境，有效提升每股內在價值，切實維護好現有股東和潛在投資者的關係。我們一直秉持最高水平的道德標準，遵循良好的企業管治守則與所有適用的法律法規，以專業、透明公開及具有問責精神的企業形象，向持份者及社會各界展現出本公司正兌現其履行企業社會責任的承諾，實現可持續的業務運營，提升企業價值。

## 展望

2023年是本集團實施「十四五」規劃的承上啟下之年，憑藉中遠海運港口在全球港口運營商行業中的領先地位，我們將繼續把握戰略發展機遇，堅持「全球佈局」和「精益運營」；加快信息化建設、把握數字化發展先機；推進智慧港口建設，堅持創新驅動；繼續推動供應鏈業務發展，探索新的發展機遇，打造以客戶為中心的供應鏈服務體系。

展望未來，中遠海運港口將繼續致力於打造全球碼頭網絡，加快拓展東南亞、非洲和南美洲等港口資源，完善全球港口資源佈局，為航運聯盟提供高效及高質量的服務。我們將繼續加快全方位轉型升級步伐，堅定不移推動「十四五」確立的戰略規劃落地，以奮楫揚帆之勢爭創世界一流港口。

朱濤

董事總經理

2023年3月29日

# 企業架構



# 企業架構

## 碼頭業務

### 環渤海

- 19.79% 青島港國際
- 19% 大連集裝箱碼頭
- 35% 大連大港碼頭
- 24% 大連汽車碼頭
- 51% 天津集裝箱碼頭
- 50% 營口集裝箱碼頭
- 40% 營口新世紀碼頭
- 51% 錦州新時代碼頭
- 30% 秦皇島新港灣碼頭
- 25% 董家口礦石碼頭

### 長江三角洲

- 30% 上海浦東碼頭
- 20% 上海明東碼頭
- 20% 寧波遠東碼頭
- 55% 連雲港新東方碼頭
- 39.04% 太倉碼頭
- 51% 南通通海碼頭
- 84.94% CSP 武漢碼頭

### 海外

- 100% 比雷埃夫斯碼頭
- 90% CSP 澤布呂赫碼頭
- 40% CSP 阿布扎比碼頭
- 51% CSP 瓦倫西亞碼頭
- 39.51% CSP 畢爾巴鄂碼頭
- 60% CSP 錢凱碼頭
- 20% 蘇伊士運河碼頭
- 26% Kumport 碼頭
- 20% 安特衛普碼頭
- 49% 中遠一新港碼頭
- 4.23% 釜山碼頭
- 13.33% 西雅圖碼頭
- 17.85% Euromax 碼頭
- 20% 吉達紅海碼頭
- 40% 瓦多冷藏貨碼頭
- 40% 瓦多集裝箱碼頭

### 珠江三角洲

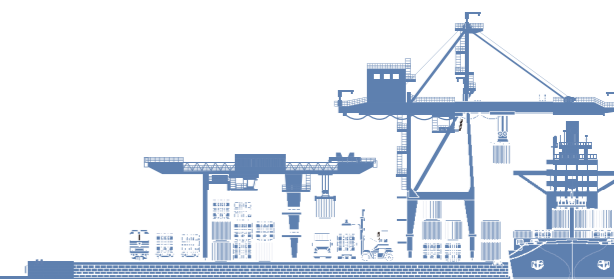
- 14.59% 鹽田碼頭（一、二期）
- 13.36% 鹽田碼頭三期
- 40% 廣州南沙港務碼頭
- 39% 廣州南沙海港碼頭
- 50% 中遠一國際碼頭
- 60% 亞洲貨櫃碼頭

### 西南沿海

- 9.82% 北港股份
- 30.32% 北部灣碼頭
- 20% 赤沙碼頭

### 東南沿海及其他

- 70% 廈門遠海碼頭
- 82.35% 泉州太平洋碼頭
- 80% 晉江太平洋碼頭
- 20% 高明碼頭





# 策略和展望

## 策略

### 把握全球經濟增長帶來的機遇持續優化碼頭組合

- 持續拓展全球碼頭網絡，物色在新興市場以及在中國的港口資源整合項目
- 打造均衡的全球碼頭網絡佈局，把握具有潛力的綠地、棕地項目的機會，發掘具戰略意義的控股碼頭和高盈利能力的參股碼頭
- 戰略性處置非核心碼頭資產，提升整體資產價值

### 進一步深化精益運營推進提質增效

- 持續從三大維度深化精益運營：
  - 增收－發揮全球碼頭網絡優勢，著力從單體碼頭服務嘗試向網絡營銷轉變，為航運公司提供低成本和高效的服務，從而提升話語權。積極與其他港口運營商合作，以提升整體吞吐量和效率
  - 降本－聚焦財務管控，引用「單箱成本」的概念，提升碼頭運營和管理
  - 總公司賦能－設立港口運營管理COE團隊，加強監控、優化及評估港口運營和管理的效率

## 策略和展望

## 展望

## 挑戰

- 持續的去庫存導致全球經濟增長下滑
- 地緣政治衝突風險不斷升溫
- 進一步加息和持續的美元升值

## 機遇

- RCEP和新興市場機遇
- 雙循環戰略帶來外貿增長和內需擴大發展空間的契機
- 海外碼頭長遠發展機遇、中國碼頭整合帶來的機會
- 進一步強化控股碼頭的盈利表現，以及持續優化全球碼頭網絡和碼頭組合，特別是提高在東南亞、中東、非洲和南美洲的佈局
- 有效的商務營銷管理將繼續強化與船公司的合作關係，提升議價能力
- 精益運營戰略持續發揮成效，控股碼頭資產質量和盈利能力潛力大，前景可期
- 預計2023年本公司權益吞吐量升幅將與同業平均同步



## 業務回顧

### 市場回顧

2022年，新冠肺炎疫情反覆與全球通脹風險疊加，地緣衝突與貿易摩擦交織，為全球經濟帶來不確定因素。儘管宏觀經濟環境面臨挑戰，但中國貿易進出口保持穩健增長。據中國海關總署統計，2022年中國貨物貿易進出口總值人民幣42.07萬億元，比2021年增長7.7%。其中，出口人民幣23.97萬億元，同比增長10.5%；進口人民幣18.1萬億元，同比增長4.3%。2022年，中國進出口總值首次突破人民幣40萬億元關口，在2021年高基數基礎上繼續保持了穩定增長，規模再創歷史新高，連續6年保持世界第一貨物貿易國地位。

### 整體表現

儘管全球貿易環境頗具挑戰性，2022年，在中遠海運港口持續實施精益運營的戰略下，本集團總吞吐量同比增長0.6%至130,107,074標準箱（2021年：129,286,375標準箱）。

本集團控股碼頭公司的總吞吐量同比上升35.3%至31,627,734標準箱（2021年：23,374,915標準箱），佔本集團總吞吐量的24.3%；非控股碼頭公司的總吞吐量則同比下降7.0%至98,479,340標準箱（2021年：105,911,460標準箱），佔本集團總吞吐量的75.7%。2022年，本集團權益吞吐量同比上升5.5%至42,069,050標準箱（2021年：39,874,105標準箱）。

	2022年 (標準箱)	2021年 (標準箱)	變化 (%)
<b>總吞吐量</b>	<b>130,107,074</b>	<b>129,286,375</b>	<b>+0.6</b>
控股碼頭總吞吐量 <sup>註</sup>	31,627,734	23,374,915	+35.3
非控股碼頭總吞吐量 <sup>註</sup>	98,479,340	105,911,460	-7.0
<b>權益吞吐量</b>	<b>42,069,050</b>	<b>39,874,105</b>	<b>+5.5</b>
控股碼頭權益吞吐量 <sup>註</sup>	18,869,824	14,687,376	+28.5
非控股碼頭權益吞吐量 <sup>註</sup>	23,199,226	25,186,729	-7.9

註：2021年本公司完成增購天津集裝箱碼頭股權使其成為一附屬公司及出售天津歐亞碼頭。天津集裝箱碼頭自2021年12月起為本公司的控股碼頭，因此該碼頭吞吐量自12月開始計入控股碼頭。2021年12月出售天津歐亞碼頭後，該碼頭吞吐量不再計入本公司非控股碼頭的吞吐量。

## 業務回顧

## 中國

2022年，中國碼頭的總吞吐量同比下降0.9%至98,338,099標準箱(2021年：99,275,231標準箱)，佔本集團總吞吐量75.6%。中國碼頭的權益吞吐量同比上升8.5%至29,382,264標準箱(2021年：27,087,286標準箱)，佔本集團權益吞吐量的69.8%。

## 環渤海

2022年，環渤海地區總吞吐量同比上升0.7%至43,120,988標準箱(2021年：42,835,185標準箱)，佔本集團總吞吐量33.1%。環渤海地區的權益吞吐量同比上升26.5%至11,958,004標準箱(2021年：9,449,239標準箱)，佔本集團權益吞吐量的28.4%。大連集裝箱碼頭積極加強營銷工作，增加內貿航線的開拓，總吞吐量同比上升22.1%至4,377,050標準箱(2021年：3,584,188標準箱)。天津集裝箱碼頭的總吞吐量同比下降1.9%至8,481,293標準箱(2021年：8,642,445標準箱)。





## 業務回顧

### 長江三角洲

2022年，長江三角洲地區總吞吐量同比下降9.4%至13,986,956標準箱(2021年：15,436,773標準箱)，佔本集團總吞吐量10.8%。長江三角洲的權益吞吐量同比下降6.3%至3,976,608標準箱(2021年：4,243,965標準箱)，佔本集團權益吞吐量的9.4%。上海明東碼頭吞吐量同比下降20.0%至5,477,740標準箱(2021年：6,845,534標準箱)，主要是受到當地新冠肺炎疫情的影響。南通通海碼頭積極加強營銷工作，持續強化與母公司船隊的協同效應，並積極引入船隊掛靠，吞吐量同比上升11.8%至1,623,027標準箱(2021年：1,452,334標準箱)。

### 東南沿海及其他

2022年，東南沿海及其他地區的總吞吐量同比上升3.9%至6,392,128標準箱(2021年：6,149,785標準箱)，佔本集團總吞吐量4.9%。東南沿海及其他地區的權益吞吐量同比上升4.8%至3,642,358標準箱(2021年：3,477,010標準箱)，佔本集團權益吞吐量的8.7%。廈門遠海碼頭積極把握2022年上半年歐美航線市場需求旺盛的機遇，為客戶提供高效操作服務，吞吐量同比上升7.9%至2,741,179標準箱(2021年：2,541,035標準箱)。

### 珠江三角洲

2022年，珠江三角洲地區總吞吐量同比下降3.6%至27,817,027標準箱(2021年：28,841,688標準箱)，佔本集團總吞吐量21.4%。珠江三角洲地區的權益吞吐量同比下降3.8%至8,036,580標準箱(2021年：8,349,734標準箱)，佔本集團權益吞吐量的19.1%。廣州南沙海港碼頭的吞吐量同比下降2.6%至5,747,136標準箱(2021年：5,902,426標準箱)，但隨著未來粵港澳大灣區經濟持續發展，將為珠江三角洲地區帶來新的增長動力。

### 西南沿海

2022年，西南沿海地區總吞吐量同比上升16.8%至7,021,000標準箱(2021年：6,011,800標準箱)，佔本集團總吞吐量5.4%，吞吐量的上升主要受惠於中國與東南亞地區貿易增加。2022年1月1日，RCEP正式生效，作為中國西部地區面向東盟國家最便捷的出海通道，以北部灣港為核心的西南地區港口業務量快速增長。西南沿海地區的權益吞吐量同比上升12.8%至1,768,714標準箱(2021年：1,567,334標準箱)，佔本集團權益吞吐量的4.2%。

### 海外地區

2022年，海外地區總吞吐量同比上升5.9%至31,768,975標準箱(2021年：30,011,144標準箱)，佔本集團總吞吐量24.4%。海外地區的權益吞吐量同比下降0.8%至12,686,786標準箱(2021年：12,786,819標準箱)，佔本集團權益吞吐量的30.2%。CSP澤布呂赫碼頭加強與海洋聯盟的協同效應，並積極引入系統外客戶的新航線和臨時掛靠，總吞吐量同比上升15.0%至1,070,762標準箱(2021年：931,447標準箱)。CSP阿布扎比碼頭持續強化與母公司和其他海洋聯盟船隊的協同效應，總吞吐量同比上升46.1%至1,018,668標準箱(2021年：697,236標準箱)。

## 業務回顧

### 展望

國際貨幣基金組織(IMF)在2023年1月30日發佈的《世界經濟展望》報告中，上調了2023年的世界經濟增長預期，認為經濟呈現出韌性的跡象。其中，中國經濟增速2023年預計反彈至5.2%，較2022年同比增加2.2個百分點，中國經濟復甦有助於穩定全球供應鏈，有利於全球經濟增長。新興市場蘊含新潛力，根據中國海關總署數據，2022年中國對東盟進出口增速達15%，對RCEP成員國進出口增長7.5%。聯合國貿發會研究報告指出，未來三年RCEP將給成員國出口帶來10%以上增長，為港口行業帶來新的機遇。

展望2023年，中遠海運港口將繼續堅持「十四五」規劃，持續推進精益運營，佈局全球市場，充分發揮協同優勢，在商務營銷、碼頭運營管理、綠色低碳及數字化轉型、業務延伸及供應鏈項目拓展等方面不斷深耕，推動高質量發展。

本公司將繼續完善全球碼頭網絡佈局，積極挖掘在新興市場、區域市場的投資發展機會，物色具有發展潛力的項目，發掘有控制力的戰略性碼頭和高盈利的參股碼頭的投資機會，構建均衡發展的全球碼頭網絡。

本公司將積極深化客戶營銷，聚焦客戶需求；繼續提高單箱收入，提升碼頭的盈利能力。同時，本公司將加強成本管控，借助數字化升級優化完善碼頭成本管控，EAM系統已完成全部國內控股碼頭以及海外CSP阿布扎比碼頭的上線和投入使用，成為碼頭開展生產設備全生命周期管理、降低設備運維成本的重要抓手。

本公司將持續推進數字化轉型；推進智慧港口的建設，推廣自動化碼頭建設成果，加速推動無人集卡作業模式的規模化應用；加速打造綠色低碳港口。

本公司將大力推動供應鏈業務的發展，依托現有的港口資源，大力開發建設臨港區域內的供應鏈基地；打造以客戶為中心的供應鏈服務體系，充分利用全球佈局優勢，深挖企業市場需求，打造具有公司特點的供應鏈服務產品。通過供應鏈業務的開發，本公司致力於打造港口物流聯動效應整體網絡，為航運上下游產業創造最大價值的共贏共享平台。



## 業務回顧

## 中國

總吞吐量  
98,338,099 標準箱  
▼0.9%



青島港國際	26,820,000	+13.1%
大連集裝箱碼頭	4,377,050	+22.1%
大連大港碼頭	24,415	+20.3%
天津集裝箱碼頭	8,481,293	-1.9%
營口碼頭 <sup>註1</sup>	2,071,278	-10.1%
錦州新時代碼頭	717,056	-2.5%
秦皇島新港灣碼頭	629,896	-1.8%

## 海外

總吞吐量  
31,768,975 標準箱  
▲5.9%



鹽田碼頭	13,572,909	-4.2%
廣州碼頭 <sup>註2</sup>	11,517,330	-0.8%
香港碼頭 <sup>註3</sup>	2,726,788	-11.3%

註：

1. 營口碼頭的吞吐量是由營口集裝箱碼頭和營口新世紀碼頭的吞吐量相加而成。
2. 廣州碼頭的吞吐量是由廣州南沙海港碼頭和廣州南沙港務碼頭的吞吐量相加而成。
3. 香港碼頭的吞吐量是由中遠一國際碼頭和亞洲貨櫃碼頭的吞吐量相加而成。
4. 自2022年4月起計入該碼頭吞吐量。因此，該碼頭截至2022年12月31日止年度的數據為2022年4月至12月的吞吐量。
5. 本集團於2021年7月14日完成收購該碼頭20%股權。因此，該碼頭截至2021年12月31日止年度的數據為2021年7月至12月的吞吐量。

## 業務回顧



- 本集團持有40%股權的APM Terminals Vado Holdings B.V.於2021年9月24日完成收購瓦多集裝箱碼頭，自該日起本公司間接持有該碼頭40%股權。因此，該碼頭截至2021年12月31日止年度的數據為2021年10月至12月的吞吐量。
- 截至2022年12月31日止年度，不計入北港股份的散貨吞吐量，散貨總吞吐量為433,346,347噸(2021年：395,611,837噸)，上升9.5%。截至2022年12月31日止年度，汽車總吞吐量為790,241輛(2021年：826,977輛)，下跌4.4%。截至2022年12月31日止年度，瓦多冷藏貨碼頭的冷凍托盤總吞吐量為355,754托盤(2021年：375,917托盤)，下跌5.4%。



## 業務回顧

## 碼頭組合(截至2022年12月31日)

碼頭公司	持股比例	目標 泊位數目	設計年處理能力 (標準箱)	水深 (米)
		64	29,750,000	
環渤海		3	780,000輛	
		65	236,020,000噸	
青島港國際	19.79%	24	10,000,000	不適用
		62	207,020,000噸	不適用
大連集裝箱碼頭	19%	18	9,500,000	17.8
大連大港碼頭	35%	1	100,000	9.1
大連汽車碼頭	24%	3	780,000輛	11
天津集裝箱碼頭	51%	13	6,000,000	12-17
營口集裝箱碼頭	50%	2	1,200,000	14
營口新世紀碼頭	40%	2	1,200,000	15.5
錦州新時代碼頭	51%	2	800,000	15.4
秦皇島新港灣碼頭	30%	2	950,000	15.8
董家口礦石碼頭	25%	3	29,000,000噸	20-25
		26	15,092,400	
長江三角洲		7	13,570,000噸	
上海浦東碼頭	30%	3	2,300,000	12
上海明東碼頭	20%	7	5,600,000	12.8
寧波遠東碼頭	20%	3	3,000,000	17.1
連雲港新東方碼頭	55%	4	1,400,000	11.5-15
太倉碼頭	39.04%	2	550,000	12
		2	4,000,000噸	12
南通通海碼頭	51%	3	1,470,000	9-11
		1	5,370,000噸	6
CSP武漢碼頭	84.94%	4	772,400	6.4
		4	4,200,000噸	6.4

## 業務回顧

## 碼頭組合(截至2022年12月31日)

碼頭公司	持股比例	目標 泊位數目	設計年處理能力 (標準箱)	水深 (米)
東南沿海及其他		15 5	9,000,000 9,200,000噸	
廈門遠海碼頭	70%	4 1	2,600,000 4,000,000噸	15 6.6-13.6
泉州太平洋碼頭	82.35%	5 2	3,000,000 1,000,000噸	11.6-15.1 5.1-9.6
晉江太平洋碼頭	80%	2 2	600,000 4,200,000噸	9.5-15.3 7.5-9.5
高明碼頭	20%	4	2,800,000	16.5
珠江三角洲		34	25,600,000	
鹽田碼頭(一、二期)	14.59%	20	13,000,000	17.6
鹽田碼頭三期	13.36%			
廣州南沙港務碼頭	40%	4	5,000,000	14.5-15.5
廣州南沙海港碼頭	39%	6	4,200,000	15.5
中遠—國際碼頭	50%	2	1,800,000	15.5
亞洲貨櫃碼頭	60%	2	1,600,000	15.5
西南沿海		24 102	14,400,000 287,400,000噸	
北港股份 <sup>註1</sup>	9.82%	18 100	10,800,000 268,400,000噸	不適用 不適用
北部灣碼頭	30.32%	6	3,600,000	15.1
赤沙碼頭	20%	2	19,000,000噸	25

註：

1. 目標泊位數及設計年處理能力不包括北部灣碼頭。



## 業務回顧

## 碼頭組合(截至2022年12月31日)

碼頭公司	持股比例	目標 泊位數目	設計年處理能力 (標準箱)	水深 (米)
		78	45,660,000	
海外		2	6,200,000噸	
		2	600,000托盤	
比雷埃夫斯碼頭	100%	8	6,200,000	14.5-19.5
CSP澤布呂赫碼頭	90%	3	1,300,000	17.5
CSP阿布扎比碼頭	40%	3	2,500,000	18
CSP瓦倫西亞碼頭	51%	6	4,100,000	16
CSP畢爾巴鄂碼頭	39.51%	3	1,000,000	21
CSP錢凱碼頭	60%	2	1,000,000	16-18
		2	6,200,000噸	14
蘇伊士運河碼頭	20%	8	5,000,000	17
Kumport碼頭	26%	6	2,100,000	15-16.5
安特衛普碼頭	20%	4	3,700,000	16
中遠-新港碼頭	49%	5	4,850,000	18
釜山碼頭	4.23%	8	4,000,000	15-16
西雅圖碼頭	13.33%	2	400,000	15.2
Euromax碼頭	17.85%	5	3,200,000	17.65
吉達紅海碼頭	20%	11	5,200,000	18
瓦多冷藏貨碼頭	40%	2	250,000	14.5
		2	600,000托盤	14.1
瓦多集裝箱碼頭	40%	2	860,000	17.25
總計		427		
目標集裝箱總泊位/設計年處理能力		241	139,502,400	
目標散貨總泊位/設計年處理能力		181	552,390,000噸	
目標汽車總泊位/設計年處理能力		3	780,000輛	
目標冷凍總泊位/設計年處理能力		2	600,000托盤	

# The Ports for ALL



中國	
碼頭覆蓋	22 個港口
目標集裝箱泊位數目	163
設計年處理能力	93,842,400 標準箱
海外	
碼頭覆蓋	15 個港口
目標集裝箱泊位數目	78
設計年處理能力	45,660,000 標準箱

**環渤海**



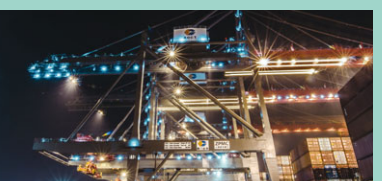
佔總設計年處理能力	21.3%
目標集裝箱泊位	64
設計年處理能力	29,750,000 標準箱

**長江三角洲**



佔總設計年處理能力	10.8%
目標集裝箱泊位	26
設計年處理能力	15,092,400 標準箱

**東南沿海及其他**



佔總設計年處理能力	6.5%
目標集裝箱泊位	15
設計年處理能力	9,000,000 標準箱

**珠江三角洲**



佔總設計年處理能力	18.4%
目標集裝箱泊位	34
設計年處理能力	25,600,000 標準箱

**西南沿海**



佔總設計年處理能力	10.3%
目標集裝箱泊位	24
設計年處理能力	14,400,000 標準箱

**海外**



佔總設計年處理能力	32.7%
目標集裝箱泊位	78
設計年處理能力	45,660,000 標準箱

## 財務回顧

2022年全球各地的經濟活動仍受疫情反覆波動影響，加上全球經濟仍處於不明朗的氛圍下，中遠海運港口於2022年完成本公司股權持有人應佔利潤305,163,000美元(2021年：354,652,000美元)，同比減少14.0%。因應公司戰略規劃，2021年計入出售天津歐亞碼頭稅後溢利11,451,000美元及增購天津集裝箱碼頭股權使其成為一附屬公司時以公允價值重新計量前期持有的16.01%權益所產生的稅後溢利10,669,000美元。不計入一次性項目，2022年完成本公司股權持有人應佔利潤同比減少8.2%。另外，本公司於2021年按股權比例獲配售北港股份的可轉換債券，年內計入其稅後公允價值變動收益同比減少11,120,000美元。不計入上述各項特殊項目，2022年完成本公司股權持有人應佔利潤同比減少5.0%。

不計入上述各項特殊項目，2022年控股及非控股碼頭利潤合計為442,218,000美元(2021年：418,815,000美元)，同比上升5.6%，當中控股碼頭利潤為136,519,000美元(2021年：88,835,000美元)，同比上升53.7%。營運中控股碼頭由於實行「增收降本，精益運營」的方針見效，利潤貢獻同比上升。控股碼頭利潤主要來自比雷埃夫斯碼頭、廈門遠海碼頭及廣州南沙海港碼頭。比雷埃夫斯碼頭2022年利潤為41,580,000美元(2021年：31,762,000美元)，同比上

升30.9%，主要受益於本地箱佔比增加和費率上調。廈門遠海碼頭2022年吞吐量同比增加7.9%，2022年該碼頭利潤為37,297,000美元(2021年：27,947,000美元)，同比上升33.5%。廣州南沙海港碼頭堆存收入有所增長以及受惠稅率下調，年內利潤為26,249,000美元(2021年：22,706,000美元)，同比上升15.6%。CSP澤布呂赫碼頭2022年吞吐量同比增加15.0%，同時上調費率，2022年利潤為8,766,000美元(2021年：4,593,000美元)，同比大幅上升90.9%。CSP西班牙相關公司年內利潤為10,305,000美元(2021年：7,623,000美元)，同比上升35.2%。另外，2021年12月完成增購天津集裝箱碼頭股權使其成為本集團一附屬公司，2022年將該碼頭計入控股碼頭的利潤為11,140,000美元(2021年：虧損295,000美元)。

非控股碼頭方面，2022年利潤為305,699,000美元(2021年：329,980,000美元)，同比下降7.4%。當中持有鹽田碼頭的Sigma Enterprises Limited及Wattrus Limited及其附屬公司(合稱「鹽田碼頭相關公司」)應佔利潤同比減少12,714,000美元。而上海明東碼頭應佔利潤同比減少5,597,000美元。另外，中遠一國際碼頭及持有亞洲貨櫃碼頭的中遠一HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司(「中遠一HPHT」)應佔利潤同比合共減少7,672,000美元。



## 財務回顧

## 財務分析

## 收入

2022年控股碼頭吞吐量同比上升35.3%，本集團的收入為1,441,273,000美元（2021年：1,208,252,000美元），同比上升19.3%。年內部份碼頭收入錄得顯著升幅。當中儘管比雷埃夫斯碼頭吞吐量同比下降7.3%，但由於本地箱佔比增加和費率上調，以及堆存收入上升，錄得收入306,684,000美元（2021年：281,481,000美元），同比上升9.0%；廈門遠海碼頭錄得收入144,631,000美元（2021年：128,383,000美元），同比上升12.7%；CSP澤布呂赫碼頭錄得收入68,614,000美元（2021年：50,815,000美元），同比上升35.0%。另外，2022年錄得天津集裝箱碼頭收入182,543,000美元（2021年12月：14,769,000美元），同比增加167,774,000美元。

## 銷售成本

銷售成本主要為控股碼頭公司的營運成本。2022年銷售成本為1,011,595,000美元（2021年：883,107,000美元），同比上升14.5%。受益於成本控制工作，在整體控股碼頭吞吐量同比上升的情況下，銷售成本升幅低於收入升幅。當中比雷埃夫斯碼頭因特許權營業費隨著收入的增加而上升，2022年錄得成本231,467,000美元（2021年：219,361,000美元），同比上升5.5%；廈門遠海碼頭錄得成本71,748,000美元（2021年：69,710,000美元），同比上升2.9%；CSP澤布呂赫碼頭錄得成本47,961,000美元（2021年：37,904,000美元），同比上升26.5%。另外，2022年錄得天津集裝箱碼頭成本122,254,000美元（2021年12月：13,320,000美元），同比增加108,934,000美元。

## 行政開支

2022年行政開支為167,457,000美元（2021年：138,977,000美元），同比上升20.5%。當中包括天津集裝箱碼頭2022年錄得30,810,000美元行政開支（2021年12月：1,896,000美元），同比增加28,914,000美元。

## 其他營業（開支）／收入（淨額）

2022年其他營業開支淨額為871,000美元（2021年：收入淨額85,142,000美元），淨收入同比減少86,013,000美元。當中2021年計入一次性稅前溢利包括戰略規劃出售天津歐亞碼頭稅前溢利21,735,000美元及以公允價值重新計量前期持有天津集裝箱碼頭的16.01%權益所產生的稅前溢利10,669,000美元；本公司2021年按股權比例獲配售北港股份的可轉換債券，並計入其稅前公允價值變動，2022年錄得稅前虧損3,466,000美元（2021年：溢利11,360,000美元），同比減少14,826,000美元，同時年內本公司因部份其他可轉換債券持有人行權換股，原持有北港股份股比被攤薄而計入攤薄影響3,215,000美元；2022年錄得政府補貼同比減少11,566,000美元；2022年錄得匯兌虧損同比增加6,370,000美元。

## 財務費用

本集團2022年財務費用為126,387,000美元（2021年：111,503,000美元），同比上升13.3%。期內平均銀行貸款餘額為3,041,355,000美元（2021年：3,025,863,000美元），同比上升0.5%，財務費用上升主要是因美元貸款利率上升。包含資本化利息，2022年平均銀行借貸成本（包括銀行貸款及票據的交易成本攤銷）為3.40%（2021年：2.92%）。

## 財務回顧

### 應佔合營公司及聯營公司利潤減虧損

2022年本集團應佔合營公司及聯營公司利潤減虧損貢獻合共308,024,000美元(2021年：329,390,000美元)，同比下降6.5%。當中由於箱量同比下降4.2%及政府對疫情補貼同比減少，2022年應佔鹽田碼頭相關公司利潤為56,658,000美元(2021年：69,372,000美元)，同比下降18.3%。而由於疫情反覆所影響，上海明東碼頭吞吐量同比下降20.0%，2022年應佔利潤為4,813,000美元(2021年：10,410,000美元)，同比下降53.8%。另外，2022年應佔中遠－國際碼頭及中遠－HPHT因為箱量分別同比減少10.4%及12.1%，分別錄得利潤9,244,000美元及4,341,000美元(2021年：12,701,000美元及8,556,000美元)，同比分別下降27.2%及49.3%。

### 稅項

年內稅項為71,262,000美元(2021年：94,669,000美元)，同比下降24.7%。主要由於2021年稅項包含出售天津歐亞碼頭計入稅項10,284,000美元。而廣州南沙海港碼頭獲得當地稅務優惠稅率下調，稅項同比減少7,616,000美元。另外，因北港股份的可轉換債券公允價值變動所產生稅項同比減少3,706,000美元，令稅項支出減少。

## 財務狀況

### 現金流量

本集團2022年繼續保持穩健的現金流量收入。年內經營業務所得現金淨額為467,638,000美元(2021年：409,219,000美元)。2022年提取銀行貸款1,008,884,000美元(2021年：559,667,000美元)，另償還貸款為1,215,490,000美元(2021年：412,589,000美元)。年內本集團支付現金325,553,000美元(2021年同期：376,047,000美元)以擴建碼頭泊位及購買物業、機器及設備。

### 融資工作及備用額度

於2022年12月31日，本集團未償還借款總額為2,908,623,000美元(2021年12月31日：3,219,610,000美元)，現金結餘為1,115,166,000美元(2021年12月31日：1,260,055,000美元)。已承諾但尚未動用的銀行備用額度為698,602,000美元(2021年12月31日：1,037,408,000美元)。

### 資產及負債

於2022年12月31日，本集團資產總額及負債總額分別為11,310,812,000美元(2021年12月31日：12,033,310,000美元)及4,687,221,000美元(2021年12月31日：5,092,671,000美元)。資產淨值為6,623,591,000美元(2021年12月31日：6,940,639,000美元)。於2022年12月31日，本公司每股股份資產淨值為1.93美元(2021年12月31日：2.09美元)。

2022年12月31日淨負債總權益比率(不計入租賃負債)為27.1%(2021年12月31日：28.2%)，利息覆蓋率為4.6倍(2021年：5.5倍)。

於2022年12月31日，本集團之若干資產賬面淨值總額為137,117,000美元(2021年12月31日：345,109,000美元)及有限制銀行存款和附屬公司的權益已作抵押，以獲取合共753,500,000美元(2021年12月31日：916,232,000美元)之銀行借款及來自其他金融機構之貸款。

## 財務回顧

## 債務分析

	於2022年12月31日		於2021年12月31日	
	美元	(%)	美元	(%)
<b>按債務還款期劃分</b>				
在第一年內	787,135,000	27.1	913,187,000	28.3
在第二年內	881,396,000	30.3	435,443,000	13.5
在第三年內	95,021,000	3.3	868,585,000	27.0
在第四年內	105,802,000	3.6	102,091,000	3.2
在第五年內及以後	1,039,269,000	35.7	900,304,000	28.0
	<b>2,908,623,000*</b>	<b>100.0</b>	<b>3,219,610,000*</b>	<b>100.0</b>
<b>按借款種類劃分</b>				
有抵押借款	753,500,000	25.9	916,232,000	28.5
無抵押借款	2,155,123,000	74.1	2,303,378,000	71.5
	<b>2,908,623,000*</b>	<b>100.0</b>	<b>3,219,610,000*</b>	<b>100.0</b>
<b>按借款幣種劃分</b>				
美元借款	1,507,276,000	51.8	1,270,247,000	39.4
人民幣借款	759,561,000	26.1	903,729,000	28.1
歐元借款	641,786,000	22.1	763,513,000	23.7
港幣借款	—	—	282,121,000	8.8
	<b>2,908,623,000*</b>	<b>100.0</b>	<b>3,219,610,000*</b>	<b>100.0</b>

\* 已扣除未攤銷的票據折讓和借款及票據的交易成本。

## 財務擔保合約

於2022年12月31日及2021年12月31日，本公司均無擔保合約。

## 庫務政策

本集團盡量以本集團的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。本集團碼頭業務的功能貨幣主要為歐元或人民幣，與其借款、業務收入及支出的幣種相匹配，從而使匯率波動自然對沖。

本集團利用與財務機構訂立的利率掉期合約，取得最有利的定息與浮息比率及管理有關利率風險。於2022年12月31日，本集團18.3%(2021年12月31日：29.2%)的借貸為固定息率借款之類別。就市場走勢，本集團將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。



## 財務回顧

## 結算日後事項

**(a) 收購廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司的56%權益**

於2022年12月30日，中海碼頭發展有限公司（「中海碼頭」，本公司之全資附屬公司）與廈門海投供應鏈運營有限公司（「廈門海投供應鏈」）就買賣廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司（「廈門海滄投資建設管理」）56%的權益訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣628,399,700元（相等約92,953,000美元）。本次股權轉讓已於2023年2月28日完成交割及並由中海碼頭向廈門海投供應鏈支付上述代價。廈門海滄投資建設管理自交割日起成為本集團之附屬公司。

**(b) 收購廈門遠海集裝箱碼頭有限公司的30%權益**

於2023年2月22日，中遠海運港口（廈門）有限公司（「中遠海運港口（廈門）」，本公司之全資附屬公司）與廈門海滄投資集團有限公司（「廈門海滄投資」）就買賣廈門遠海碼頭30%的權益訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣794,489,900元（相等約117,521,000美元）。中遠海運港口（廈門）須分三期向廈門海滄投資支付代價，首期及第二期分期付款分別為人民幣754,765,405元（相等約111,645,000美元）及人民幣15,889,798元（相等約2,286,000美元），分別已於2023年2月28日及2023年3月8日完成支付，第三期分期付款將根據股權轉讓協議中所列明的付款條款進行支付。本次股權轉讓已於2023年2月28日完成交割，廈門遠海碼頭自交割日起成為本集團之全資附屬公司。

# 企業可持續發展

## 可持續發展方針

聯合國可持續發展目標		本公司的五大可持續發展範疇
 <p>4 優質教育</p>	 <p>8 體面工作和經濟增長</p>	<p><b>以人為本</b></p> <p>締造安全健康和多元共融的工作環境，吸引和培育更多人才，加快企業發展。</p>
 <p>9 產業、創新和基礎設施</p>	 <p>17 促進目標實現的夥伴關係</p>	<p><b>客戶至上</b></p> <p>加強品牌效應及全球碼頭網絡佈局，提升整體運營效率，並為客戶提供優質的服務。</p>
 <p>9 產業、創新和基礎設施</p>	 <p>13 氣候行動</p>	<p><b>綠色發展</b></p> <p>積極建設「綠色港口」，以降低能耗和實現碳中和為目標，減低日常運營對環境的影響，並加強員工、產業鏈夥伴和公眾的環保意識，共同推動綠色低碳發展。</p>
 <p>8 體面工作和經濟增長</p>		<p><b>合作共贏</b></p> <p>以可持續發展的準則選擇和管理供應商和合作夥伴，深化戰略合作關係，提升企業價值鏈。</p>
 <p>4 優質教育</p>	 <p>17 促進目標實現的夥伴關係</p>	<p><b>回饋社會</b></p> <p>恪守商業道德和合規運營的原則，促進運營所在社區的發展、共融與建設，優化營商環境。</p>

## 企業可持續發展

控股碼頭環境績效目標<sup>註</sup>

## 溫室氣體排放

## 長期目標：

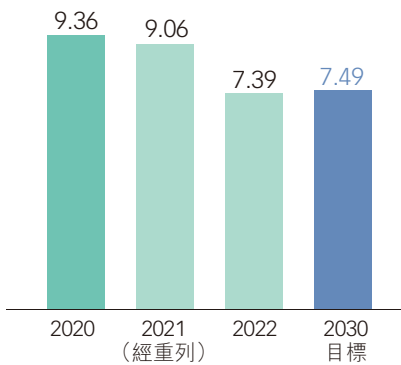
- 不遲於2060年實現碳中和

## 短期目標：

- 以2020年為基礎，爭取2030年將碼頭的溫室氣體(範圍一及範圍二)排放強度減少20%

## 溫室氣體排放強度

(每標準箱千克二氧化碳當量)



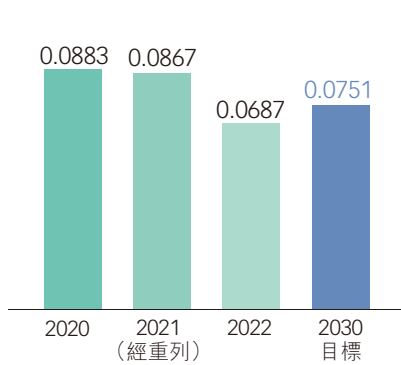
## 能源消耗

## 短期目標：

- 以2020年為基礎，爭取2030年將碼頭的能源消耗強度減少15%

## 能源消耗強度

(每標準箱千兆焦耳)



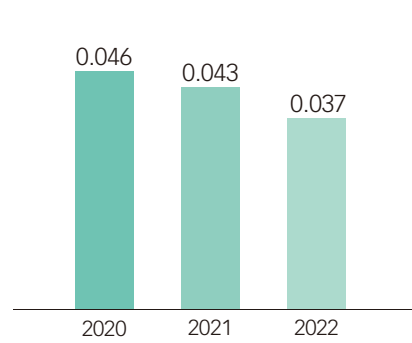
## 水資源消耗

## 目標：

- 加強水資源管理，提高用水效益

## 水資源消耗強度

(每標準箱立方米)



## 廢棄物

## 有害廢棄物目標：

- 維持100%無害化處置

## 無害廢棄物目標：

- 逐步減少碼頭的生活垃圾，長遠實現零生活垃圾送往堆填區棄置

## 2022年有害廢棄物處理：

- 100%有害廢棄物經合資格的專業回收商或物料供應商處理

註：由於CSP錢凱碼頭仍在興建、天津集裝箱碼頭的收購於2021年12月才完成交割，因此，其環境績效未計入2020年及2021年環境績效表現內。天津集裝箱碼頭於2021年12月成為本公司控股碼頭，因此其環境表現已包含在2022年環境績效內。



## 企業可持續發展

2022年，面對疫情反覆和物流不暢帶來的不確定性，本公司堅持穩中求進的方針，勇毅前行，積極將可持續發展理念融入日常運營之中，創造長遠價值。

### 以人為本

人才培養是本公司實現長遠穩健發展的關鍵。本公司積極加強人才梯隊建設，以高效地推進業務發展戰略。年內，本公司組建「內訓師」隊伍，在本公司和下屬控股碼頭召集來自不同崗位、精於業務的優秀人才，向其他員工傳承經驗和專業技能，強化內部培訓，實現知識共享。

### 客戶至上

本公司積極推動下屬控股碼頭宣傳推廣「陸改水」和「陸改鐵」等新通道新業務模式，保障物流運輸暢通。此外，本公司推出中小微企業紓困解難措施，通過減免堆存費以及協助加快清關過檢、優先安排靠港作業等支持措施，協助中小微客戶解決物流痛點。

### 綠色發展

為了加快實現「碳中和」的目標，本公司加大推動岸電建設和使用、碼頭設備升級改造以及探索新能源和清潔能源在碼頭的應用等，以打造綠色低碳港口。年內，本公司境內控股碼頭實現集裝箱泊位岸電全覆蓋，並積極提升岸電接電率，助力船公司減少燃油消耗和碳排放。

### 合作共贏

本公司協同業務夥伴打造廈門遠海碼頭5G智慧港口示範區，通過5G、人工智能、區塊鏈和大數據等技術應用，提升碼頭數字化服務水平。此外，天津集裝箱碼頭全球首創傳統集裝箱碼頭全流程自動化升級改造項目全面竣工。本公司將積極總結自動化碼頭建設的成功經驗，適時在其他控股碼頭進行推廣複製。

### 回饋社會

憑藉全球化的碼頭網絡佈局，本公司通過投資合作以及碼頭建設和升級，支持運營地點的經濟和社會發展，在當地創造就業機會。同時，本公司積極推動下屬控股碼頭進行慈善捐贈和投入公益服務，回饋當地社區，切實履行企業社會責任。

## 投資者關係工作

中遠海運港口非常重視投資者關係工作，在日常工作中加強與投資者的溝通，亦是企業管治工作中的重要部分。本公司一直致力持續提升企業透明度，採納嚴格和透明的披露準則，及時準確發佈公司資訊，包括主動公佈每月碼頭吞吐量及季度業績等。

2022年本集團積極推進「全球佈局」和「精益運營」的戰略，本公司也十分重視投資者關係工作，致力於讓投資者及股東及時了解本集團的業務和發展戰略。投資者關係部致力加強與股東、投資者和分析師的溝通，及時解答投資者的查詢；積極舉辦投資者推介會、業績電話會議、新聞發佈會等活動，讓投資者加深對公司業務的了解；編製可持續發展報告，完善公司企業管治。

### 加強與投資者的溝通

作為全球領先的碼頭運營商，投資者和分析師對公司的業務和發展有較大的興趣，公司定期舉辦交流活動，例如路演、新聞發佈會、投資者推介會、投資者會議、業績電話會議等。透過與資本市場的溝通，中遠海運港口務求讓市場了解公司的業績表現、經營戰略和發展前景。唯有市場充分了解和認同中遠海運港口的業務模式和發展戰略，股價表現才能真正反映公司的價值。2022年，管理層和投資者關係部與投資者和股東積極溝通，向投資者闡釋本公司的最新業務戰略以及市場變化對本公司的影響，讓投資者加深對行業及本公司的了解，加強他們投資於本公司的信心。

本集團於2022年與約190家基金舉行會議，與約250位投資者和分析師溝通，他們來自中國、英國、美國、澳洲、新加坡等地，顯示本集團積極舉辦及參與投資者活動，加強與股東、投資者及分析師的溝通。

## 投資者關係工作

### 持續提高企業資訊披露水平

本公司執行嚴格的披露守則，自1997年以來，每個月均在網站上發佈碼頭的吞吐量數據，是投資者和傳媒了解公司經營情況的重要參考資料。此外，自2007年第三季度開始，本公司按季度發佈業績，讓投資者可適時獲得企業最新營運和財務數據；為進一步增加透明度，投資者關係部不時舉行投資者和分析師電話會議，為全球各地投資者提供一個雙向溝通的平台，進一步了解公司業績和經營情況。

本公司認為中期報告和年度報告乃讓股東及投資者了解中遠海運港口業務及發展戰略的重要渠道。中遠海運港口每一年在報告制作上精益求精，力求反映公司文化、業務運營情況及發展戰略。

同時，本公司編撰可持續發展報告，公司總部及旗下碼頭公司每月收集有關員工及環保方面的可持續發展數據，加強數據披露的深度及準確度。同時本公司具體披露旗下碼頭於推行環保、提升客戶服務質量、供應鏈管理、社區參與等方面的工作，全方位向持份者和市場提供相關信息。

### 促進公司與投資界雙向溝通

投資者關係部制定對外披露守則。投資者關係部亦準備投資者關係月報向高級管理層更新資本市場對本公司的認識和建議，令高級管理層即時掌握投資者所關注的問題、了解政策及相關規定要求變化，並參照最佳國際準則完善公司在投資者關係方面的工作。

本公司定期進行股東識別分析，聘請專業的機構查閱投資者持股情況及變化。投資者關係部積極與投資者加強溝通，及時解答投資者關於本公司和行業的問題。同時，投資者關係部積極接觸潛在投資者，發掘對行業以及公司有興趣的機構投資者，以擴闊股東基礎。



## 投資者關係工作

### 獎項

2022年，中遠海運港口持續加強與投資者和股東溝通方面的工作，努力繼續獲得市場的表彰；本公司在投資者關係領域獲得來自不同機構頒發的多個獎項。2022年2月，本公司獲得《International Business》雜誌頒發的「最佳投資者關係(碼頭組別)企業」；4月，連續四年榮獲《Finance Derivative》雜誌頒發的「最佳投資者關係企業獎」。

本公司在不斷拓展業務、提升經營效益的同時，以可持續發展理念為基礎，通過將可持續發展理念融入長遠業務發展，為股東創造長遠利益。近年在環境、社會和公司治理方面取得的成績亦獲得市場認可。2022

年4月，連續兩年獲得《Global Business Outlook》雜誌頒發的「最佳社會責任港口運營商」，並獲得由立信德豪會計師事務所頒發的「ESG大獎2022－ESG最佳表現大獎－主板中市值」。9月，本公司更獲納入恒生可持續發展企業基準指數成份股。

本公司非常注重中報、年報和可持續發展報告的內容和設計，並屢獲市場認同，本公司年報獲得香港管理專業協會頒發的「優秀H股及紅籌股公司年報獎」，以及在ARC Awards International的評選活動中，榮獲「年報封面設計優異獎」。可持續發展報告獲得香港會計師公會頒發的「最佳企業管治及ESG大獎2022－特別表揚」。

## 投資者關係事紀

2022年	路演及投資者會議
1月	瑞銀「第二十二屆大中華研討會」 摩根士丹利「China Cyclical Corporate Day 2022」 大和證券投資者小組會議 CGS-CIMB投資者小組會議
3月	2021年年度業績公佈後投資者及分析員推介會 2021年年度業績公佈後路演
4月	2022年第一季度業績公佈後投資者及分析員電話會 2022年第一季度業績公佈後路演
5月	摩根大通全球中國峰會
6月	匯豐銀行「16th Annual Transport & Logistics Conference」 美銀證券「創新中國投資論壇2022」 花旗銀行「Pan-Asia Regional Investor Conference 2022」 大和證券「Autos, Transport and Industrials Conference 2022」
8月	2022年中期業績公佈後投資者及分析員推介會 2022年中期業績公佈後路演活動
10月	2022年第三季度業績公佈後投資者及分析員推介會 2022年第三季度業績公佈後路演活動 大和證券投資者小組會議
11月	花旗銀行「China Investor Conference 2022」 美銀證券「2022 China Conference」

## 投資者關係工作

## 市值

於12月31日	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
收市價(港元)	7.70	6.38	5.39	6.77	6.20
市值(百萬港元)	23,971	20,173	17,869	22,445	21,332

## 股價表現

(港元)	2021年	2022年
最高	7.21	6.98
最低	5.39	3.87
平均	6.20	5.67
12月31日之收市價	6.77	6.20
月度平均成交數量(股)	9,489,298	6,235,934
月度平均成交金額(百萬港元)	58.29	34.95
發行股份總數(股)	3,315,296,374	3,440,657,627
12月31日之市值(百萬港元)	22,445	21,332

## 分析員覆蓋

公司名稱	分析員	電郵
中國國際金融有限公司	杭程	cheng.hang@cicc.com.cn
花旗銀行	Kaseedit CHOONNAWAT	kaseedit.choonnawat@citi.com
大和資本市場香港有限公司	劉偉健	kelvin.lau@hk.daiwacm.com
星展銀行	楊寶利	paulyoung@dbs.com
高盛(亞洲)有限責任公司	張啟業	simon.cheung@gs.com
國泰君安諮詢服務(深圳)有限公司	卓仕凱	shikai.zhuo@gtjas.com.hk
香港上海滙豐銀行有限公司	Parash JAIN	parashjain@hsbc.com.hk
摩根士丹利亞洲有限公司	范倩蕾	qianlei.fan@morganstanley.com
Morningstar, Inc.	Jennifer SONG	jennifersong@morningstar.com
瑞銀證券有限責任公司	徐賓	bin.xu@ubssecurities.com
大華繼顯	陳城志	roychen@uobkayhian.com

# 簡稱

公司名稱	簡稱
Antwerp Gateway NV	安特衛普碼頭
亞洲貨櫃碼頭有限公司	亞洲貨櫃碼頭
北部灣港股份有限公司	北港股份
Busan Port Terminal Co., Ltd.	釜山碼頭
中國遠洋海運集團有限公司	中遠海運
中國遠洋海運集團有限公司及其附屬公司	中遠海運集團
Conte-Rail, S.A.	Conte鐵路場站
中遠－國際貨櫃碼頭(香港)有限公司	中遠－國際碼頭
COSCO-PSA Terminal Private Limited	中遠－新港碼頭
中遠海運控股股份有限公司	中遠海控
中遠海運集裝箱運輸有限公司	中遠海運集運
COSCO SHIPPING Ports Chancay PERU S.A.	CSP錢凱碼頭
中遠海運港口有限公司	中遠海運港口或本公司
中遠海運港口有限公司及其附屬公司	本集團
COSCO SHIPPING Ports (Spain) Holding, S.L.及其附屬公司	CSP西班牙相關公司
CSP Abu Dhabi Terminal L.L.C.	CSP阿布扎比碼頭
CSP Abu Dhabi CFS Ltd	CSP阿布扎比場站
CSP Iberian Bilbao Terminal, S.L.	CSP畢爾巴鄂碼頭
CSP Iberian Rail Services, S.L.U.	CSP鐵路服務場站
CSP Iberian Valencia Terminal, S.A.U.	CSP瓦倫西亞碼頭
CSP Iberian Zaragoza Rail Terminal, S.L.	CSP Zaragoza鐵路場站
CSP Zeebrugge CFS NV	CSP澤布呂赫場站
CSP Zeebrugge Terminal NV	CSP澤布呂赫碼頭
大連汽車碼頭有限公司	大連汽車碼頭
大連集裝箱碼頭有限公司	大連集裝箱碼頭
大連大港集裝箱碼頭有限公司	大連大港碼頭
Euromax Terminal Rotterdam B.V.	Euromax碼頭
防城港赤沙碼頭有限公司	赤沙碼頭
廣西北部灣國際集裝箱碼頭有限公司	北部灣碼頭
廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司	廣州南沙海港碼頭
晉江太平洋港口發展有限公司	晉江太平洋碼頭
錦州新時代集裝箱碼頭有限公司	錦州新時代碼頭
高明貨櫃碼頭股份有限公司	高明碼頭
Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Kumport碼頭



## 簡稱

公司名稱	簡稱
連雲港新東方國際貨櫃碼頭有限公司	連雲港新東方碼頭
廣州港南沙港務有限公司	廣州南沙港務碼頭
南通通海港口有限公司	南通通海碼頭
寧波遠東碼頭經營有限公司	寧波遠東碼頭
Piraeus Container Terminal Single Member S.A.	比雷埃夫斯碼頭
青島港董家口礦石碼頭有限公司	董家口礦石碼頭
青島港國際股份有限公司	青島港國際
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司	秦皇島新港灣碼頭
泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司	泉州太平洋碼頭
Reefer Terminal S.p.A.	瓦多冷藏貨碼頭
Red Sea Gateway Terminal Company Limited	吉達紅海碼頭
上海明東集裝箱碼頭有限公司	上海明東碼頭
上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司	上海浦東碼頭
SSA Terminals (Seattle), LLC	西雅圖碼頭
Suez Canal Container Terminal S.A.E.	蘇伊士運河碼頭
太倉國際集裝箱碼頭有限公司	太倉碼頭
天津港集裝箱碼頭有限公司	天津集裝箱碼頭
天津港歐亞國際集裝箱碼頭有限公司	天津歐亞碼頭
武漢中遠海運港口碼頭有限公司	CSP武漢碼頭
廈門遠海集裝箱碼頭有限公司	廈門遠海碼頭
鹽田國際集裝箱碼頭有限公司	鹽田碼頭(一、二期)
鹽田三期國際集裝箱碼頭有限公司	鹽田碼頭三期
營口集裝箱碼頭有限公司	營口集裝箱碼頭
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	營口新世紀碼頭
Vado Gateway S.P.A.	瓦多集裝箱碼頭
<b>其他</b>	
20呎標準貨櫃	標準箱

## 企業管治報告

中遠海運港口致力打造均衡、世界級的全球碼頭網絡，以滿足客戶的需求，秉持「The Ports for ALL」的發展理念，為持份者創造最大價值的共贏共享平台。公司踐行「讓客戶滿意，為股東創富」的企業宗旨，致力於實現「成為全球領先綜合港口運營商」的戰略目標。為實踐該等目的，本公司秉持依法管理、誠信取勝的經營管理理念，通過制定平衡各方面權益的發展策略，充分發揮行業領跑者的帶頭作用，堅持以「為股東創造價值、為客戶提供優質服務」為企業使命，積極踐行企業社會責任和環保意識，彰顯本公司「誠信負責、客戶為本、開放創新、追求卓越、精誠團結、實幹興企」的企業價值，傳承和建設本公司「融通世界、創享價值；海納百川、追求卓越；躬身入局、天道酬勤」的企業文化。在本公司董事會（「董事會」）的倡導及推動下，所有董事以身作則，全體員工守文持正，持續強化「行事合乎法律、道德及責任」的理念。

本公司的企業管治框架旨在確保本公司執行最高水平的企業操守。董事會以及時、透明、有效及負責任的方法及政策保持及提升本公司的企業管治水平。董事會深信良好的企業管治是妥善管理組織的核心。

本公司不斷追求卓越，致力提升企業管治水平及加強投資者關係，憑藉企業高透明度和良好的公司管治水平，在市場上得到持份者的廣泛認同。於2022年，本公司獲得著名機構的以下認可：

- 榮獲《International Business》雜誌頒發的「最佳港口運營商」、「最佳投資者關係(碼頭組別)企業」、「最佳可持續發展公司(碼頭組別)」及「最佳企業社會責任公司(碼頭組別)」
- 榮獲《Global Business Outlook》雜誌頒發的「年度最佳集裝箱運營商獎」及「最佳社會責任港口運營商」
- 榮獲《Finance Derivative》雜誌頒發的「最佳碼頭運營商」及「最佳可持續發展公司(碼頭組別)」
- 榮獲立信德豪會計師事務所頒發的「ESG大獎2022—ESG最佳表現大獎—主板中市值」
- 榮獲《International Finance》雜誌頒發的「最創新港口運營商」
- 榮獲新城電台頒發的「香港回歸25周年企業貢獻大獎(貿易)」
- 榮獲ARC Awards頒發的「封面設計優異獎」
- 榮獲香港管理專業協會頒發的「優秀H股及紅籌股公司年報獎」
- 榮獲香港會計師公會頒發的「最佳企業管治及ESG大獎2022—特別表揚」

## 企業管治報告

## 企業管治常規

本公司早在2002年起已在年報中披露其企業管治常規。

本公司的企業管治常規遵循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《企業管治守則》(「企業管治守則」)的守則條文，亦參照經濟合作及發展組織(經合組織)的準則，設定一系列道德準則，以保持高度的企業問責性及透明度。

本公司相信推行良好的企業管治對維持本公司業務及表現非常重要。本公司確認於截至2022年12月31日止年度內已全面遵守企業管治守則的守則條文。

於2022年1月1日，企業管治守則已作修訂，該等修訂主要包括：企業文化應與其目的、價值及策略一致、反貪污及舉報政策制定、董事會獨立性及其成員多元化等。於2023年1月1日，為配合上市規則第十七章《股票計劃》的最新修訂，企業管治守則再次作出修訂，加入薪酬委員會的職權範圍必須包括審閱及/或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜。為履行最高水平的企業管治常規及操守，本公司已採納經修訂的企業管治守則內的守則條文。

為提升透明度，本公司不時檢討可遵守的企業管治守則中的建議最佳常規。下文為本公司於截至2022年12月31日止年度持續遵守的企業管治守則中的主要建議最佳常規：

### 建議最佳常規第D.1.5條

企業管治守則內的建議最佳常規第D.1.5條規定，上市公司應公佈及刊發季度財務業績。本公司已分別於2022年4月29日及2022年10月27日自願性刊發其第一及第三季度業績。本公司視刊發季度業績為一項慣常的合規慣例。

### 建議最佳常規第D.2.8條

企業管治守則內的建議最佳常規第D.2.8條規定，上市公司董事會可於其企業管治報告中披露已取得管理層對公司風險管理及內部監控系統有效性的確認。

本公司董事會已收到管理層就2022年內風險管理及內部監控系統有效性的確認函。有關風險管理及內部監控系統有效性出具的詳情載於下文「風險管理及內部監控」一段。

下文所列乃本公司為符合企業管治守則的原則及精神而施行的政策、程序及常規。



## 企業管治報告

### 董事會

#### 董事會職責及董事責任

董事會負有領導及監控本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)的責任，通過指導及監督本集團的業務，共同促進本集團取得成功。各董事會成員均須在本公司的經營、業務及發展過程中了解其於本公司的職責和責任，並忠誠履行職務、審慎盡責，並以本集團及其股東的最佳利益為前提。董事會應確保本公司遵守所有適用法律和法規。

董事會將本集團日常營運的管理權轉授予管理層。董事會與管理層在各項風險管理及內部監控和制衡機制下各自具有明確的權力及職責。由董事會作出決定的事項包括：

- 為本集團訂立策略性方向
- 釐定目標及業務發展計劃
- 監察高級管理層的工作表現
- 落實各項企業管治措施，包括但不限於(i)設立風險管理及內部監控系統；(ii)制定股東通訊政策；(iii)制定董事會取得獨立意見的機制，並定期檢討上述系統和機制的有效性

董事會負責審閱及批准本公司的年度財務預算及業務計劃，作為評估和監察管理層表現的重要依據。董事可聯絡管理層，要求管理層就本公司的運作或業務事項作出解釋、匯報或進行商議。

本公司已制定清晰的企業管治程序，以確保全體董事充份了解其職責及責任。

所有新任董事在獲委任時均會參與一項綜合項目，包括管理層就本集團業務、戰略計劃及目標所作的匯報，並會收到一份關於證券權益披露政策、禁止買賣本公司證券、內幕消息披露限制及上市規則項下上市公司披露責任的詳盡資料。該等項目內容和資料根據相關法例及法規的變動不時進行更新。

#### 董事會的組成

於2023年3月29日(董事會批准本報告當日)，董事會由十名成員組成，其中三名為執行董事、兩名為非執行董事及五名為獨立非執行董事，包括楊志堅先生(主席)<sup>1</sup>、朱濤先生(董事總經理)<sup>1</sup>、張煒先生<sup>2</sup>、陳冬先生<sup>2</sup>、黃天祐博士<sup>1</sup>、范徐麗泰博士<sup>3</sup>、李民橋先生<sup>3</sup>、林耀堅先生<sup>3</sup>、陳家樂教授<sup>3</sup>及楊良宜先生<sup>3</sup>。

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事

董事會成員之間，尤其是主席與董事總經理之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大/相關關係)。各董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員簡介」一節及本公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)上「關於中遠海運港口—卓越領導—董事會成員」一欄內。董事名單及其各自的角色與職能也於該網站上登載。

## 企業管治報告

**主席及董事總經理職責劃分**

為確保董事會能獨立、負責及盡責地運作，主席一職與董事總經理一職乃獨立區分，各有不同的職責。主席楊志堅先生負責制定本集團的策略及業務方針，管理董事會並確保董事會以良好的企業管治常規及程序有效運作，並及時處理關鍵事務。董事總經理朱濤先生則在其他董事會成員及高級管理層的協助及支持下，執行由董事會定下的重要策略及負責管理本集團日常業務。主席與董事總經理的職責分工已明確界定並以書面形式列載。

**非執行董事****(包括獨立非執行董事)**

本公司現有兩名非執行董事及五名獨立非執行董事，該等董事不會參與本集團的日常業務經營及管理。該兩名非執行董事在碼頭業務、財務金融和企業管理方面擁有豐富的經驗，為董事會的決策提供了創新的觀點。他們的專業知識有助本集團制定策略。該五名獨立非執行董事(佔超過董事會人數的三分之一)獲公認在會計、法律、銀行及/或商業等領域擁有豐富的經驗，他們賦有洞察力的意見，精妙地融匯各種技能及商業經驗，有助於本公司未來的發展及對董事會的制衡，他們確保相關事項獲得充份討論及不存在任何個人或小組支配董事會的決策過程。此外，他們促使董事會保持高水平的財務、監管及其他法定報告，並作出充份制衡，以保障廣大股東及本公司的整體利益。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，據此，每名董事服務任期約為三年。彼等任期須根據本公司章程細則的規定輪值退任及在下述情況下終止(以較早者為準)：(i)上述任期屆滿之日，或(ii)董事因任何本公司章程細則或任何適用法律的規定不再為董事之日。

董事會已取得各獨立非執行董事就其獨立性呈交的年度書面確認函，董事會信納截至本報告日期其獨立性仍符合上市規則的規定。

本公司的提名委員會已就本公司所有獨立非執行董事的獨立性作出年度檢討，並確認所有獨立非執行董事均符合上市規則所載有關獨立性的準則。

**董事會會議**

定期董事會會議於一年前預定日期，有助更多董事可出席會議。於截至2022年12月31日止年度內各季度共舉行了四次定期董事會會議，以批准本公司2021年度全年業績、2022年度中期業績及2022年第一及第三季度業績。會議平均出席率為87.45%。本公司獨立非執行董事均出席有關考慮及批准持續關連交易的董事會會議。由於董事會成員居於香港或中國內地，所有董事會會議均以本公司章程細則的規定下許可的視像及/或電話會議形式進行。本公司總會計師及總法律顧問兼公司秘書亦出席董事會會議，就企業管治、風險管理、遵守法定要求的情況、會計及財務等事項作出匯報。

## 企業管治報告

每次在定期董事會會議舉行前，除了向董事會提供董事會及其下設委員會的前次會議記錄外，高級管理層亦會向董事會提供將予審議決定事項的足夠資料，並提交關於本集團營運及財務表現的報告。為使所有董事均有機會抽空出席會議，全體董事均最少提前十四天收到有關定期董事會會議的通知，同時所有董事均有機會將動議事項加入會議議程。董事會會議文件一般會在會議舉行前最少三天向董事發送，確保他們有充足時間審閱有關文件，並就會議作好充份的準備。若董事無法出席會議，其將獲告知將在會議上討論的事項，並有機會於會議前向主席表明其觀點。會議文件發出後，如任何董事需要進一步資料或解釋，公司相關部門將會在會議前進行回覆，確保董事在作出決定前掌握其認為必要的資料。同時，為協助董事履行其職責，董事會已制定書面程序，使董事可按合理要求在適當情況下聘請獨立專業顧問提供意見，有關費用由本公司支付。會議召開時，負責編製董事會會議文件的高級管理層、管理層及專業顧問(如需)，會獲邀出席會議並解答董事會成員就相關文件提出的任何問題或查詢，董事會可藉此取得相關的信息及對董事會決策事宜取得深入透徹的了解，從而就有關事項進行全面、知情的評估。除偶爾因公務未能出席會議外，本公司主席負責主持所有董事會會議的議事程序，確保議程內的各項事項均有充足時間討論及考慮，各董事均擁有平等機會發言、表達意見及提出關注事項。此外，會議主席就每一個議題詢問董事是否有任何異議或任何問題需要提出討論，使每名董事均可以現場提出其獨立觀點。上述措施形成了董事會可取得獨立觀點的機制。董事會認為該機制保證了董事發言及表達其獨立意見的機會，機制行之有效。

董事會會議的會議記錄詳細記載在會議中所審議的事項及所作決定，包括各董事提出的任何關注事項。每次董事會會議的會議記錄初稿在會議舉行後的合理時間內送交全體董事審閱及提供意見。所有董事可隨時與總法律顧問兼公司秘書聯絡。總法律顧問兼公司秘書負責確保董事會的程序及所有適用的法例及規例均得到確切執行，並就合規事宜向董事會提供意見。



## 企業管治報告

下表所載為截至2022年12月31日止年度全體董事出席董事會會議及股東大會的詳情，顯示董事對本公司事務管理的關注程度及對股東意見的了解：

## 2022年董事會成員出席董事會會議及股東大會的情況

	出席/舉行 董事會會議 次數	董事會會議 出席率(%)	出席/舉行 股東大會次數	股東大會 出席率(%)
<b>董事</b>				
楊志堅先生 <sup>1</sup> (主席) (於2022年5月10日獲委任)	2/2	100	2/2	100
朱濤先生 <sup>1</sup> (董事總經理) (於2022年6月28日獲委任)	2/2	100	1/1	100
張煒先生 <sup>2</sup>	3/4	75	0/2	0
陳冬先生 <sup>2</sup>	1/4	25	0/2	0
黃天祐博士 <sup>1</sup>	4/4	100	2/2	100
范徐麗泰博士 <sup>3</sup>	4/4	100	1/2	50
李民橋先生 <sup>3</sup>	4/4	100	2/2	100
林耀堅先生 <sup>3</sup>	4/4	100	2/2	100
陳家樂教授 <sup>3</sup>	3/4	75	2/2	100
楊良宜先生 <sup>3</sup>	4/4	100	2/2	100
<b>前任董事</b>				
馮波鳴先生 <sup>1</sup> (主席) (於2022年4月28日辭任)	1/1	100	不適用	不適用
張達宇先生 <sup>1</sup> (董事總經理) (於2022年6月28日辭任)	2/2	100	1/1	100
鄧黃君先生 <sup>1</sup> (於2022年4月1日辭任)	1/1	100	不適用	不適用

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事

於截至2022年12月31日止年度內，主席根據企業管治守則守則條文第C.2.7條，與獨立非執行董事舉行了一次沒有其他董事出席的會議。

## 董事的委任、重選及免職

本公司遵循一套正式、經審慎考慮並具透明度的程序以委任新董事。由一名獨立非執行董事擔任主席、其成員大部份為獨立非執行董事的提名委員會制定了一套提名董事的政策，並負責物色及提名合適人選供董事會審議為額外董事或填補董事會的臨時空缺，並就提議於股東大會上重選的任何董事向股東提出建議。

## 企業管治報告

有關新董事推選程序的詳情及提名委員會在2022年所執行工作的概要，載於下文「提名委員會」一節。

在每屆股東週年大會上，三分之一在任董事(或如其人數並非三的倍數，則最接近三分之一但不多於三分之一的人數)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。

### 董事承諾及參與持續專業發展

本公司已接獲全體董事的確認書，確認彼等已於截至2022年12月31日止年度內對本公司事務投入充足的時間及關注。董事亦向本公司披露彼等於公眾公司或組織所擔任職位的數目、性質及其他重大承擔，以及有關公眾公司的名稱及顯示其擔任有關職務所涉及的時間。

董事務須參與持續專業發展，以確保其對本公司的營運及業務有正確了解及全面知悉其根據上市規則及其他適用法例及規例應負的職責。下表所載為截至2022年12月31日止年度全體董事參與持續專業發展計劃的詳情：

### 2022年董事參與持續專業發展計劃的情況

	閱讀監管規定 更新資料	會見本公司 及/或下屬公司 管理層	出席本公司及 其他上市公司/ 專業機關 舉辦的董事培訓
<b>董事</b>			
楊志堅先生 <sup>1</sup> (主席) (於2022年5月10日獲委任)	✓	✓	✓
朱濤先生 <sup>1</sup> (董事總經理) (於2022年6月28日獲委任)	✓	✓	✓
張煒先生 <sup>2</sup>	✓	✓	✓
陳冬先生 <sup>2</sup>	✓	✓	
黃天祐博士 <sup>1</sup>	✓	✓	✓
范徐麗泰博士 <sup>3</sup>	✓	✓	✓
李民橋先生 <sup>3</sup>	✓	✓	✓
林耀堅先生 <sup>3</sup>	✓	✓	✓
陳家樂教授 <sup>3</sup>	✓	✓	✓
楊良宜先生 <sup>3</sup>	✓	✓	✓
<b>前任董事</b>			
馮波鳴先生 <sup>1</sup> (主席) (於2022年4月28日辭任)	✓	✓	
張達宇先生 <sup>1</sup> (董事總經理) (於2022年6月28日辭任)	✓	✓	✓
鄧黃君先生 <sup>1</sup> (於2022年4月1日辭任)	✓	✓	

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事

## 企業管治報告

**董事/高級管理層的證券交易**

本公司已採納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」)，作為本公司董事進行本公司證券交易的行為守則及規則，因此所有董事均須遵守標準守則的規定。此外，董事會亦就本公司高級管理層及相關員工買賣本公司證券事宜訂定書面指引，指引條款與標準守則相若。本公司已成立委員會，成員由本公司主席、董事總經理及董事副總經理組成，專責處理該等交易。

本公司已取得董事及高級管理層發出的具體確認，彼等在2022年內已遵守標準守則及上述指引。本公司於2022年內並無發現任何違規事件。

**總法律顧問兼公司秘書**

總法律顧問兼公司秘書直接向董事會負責，確保董事獲悉其所知的一切相關監管法規的最新變更，包括為董事安排合適的持續發展計劃。

所有董事均可與總法律顧問兼公司秘書聯絡。總法律顧問兼公司秘書確保董事會內資訊交流暢通，董事會的政策及程序得到確切執行。總法律顧問兼公司秘書亦負責就各董事履行其披露證券權益方面的責任，並就須予披露的交易、關連交易及內幕消息方面的披露規定，向董事會提供意見。在資料披露方面，總法律顧問兼公司秘書須向董事會就如何嚴格按照上市規則、相關法例、法規及本公司章程細則的規定，向公眾作出真實、準確、完整及適時的披露提供意見。

總法律顧問兼公司秘書為本公司其中一位授權代表的替任代表，為本公司與香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之間的主要溝通渠道。她亦協助董事會推行及加強企業管治常規，務求提升股東的長遠利益。此外，總法律顧問兼公司秘書會適時向董事提供董事須持續遵守的法定、監管及合規責任方面的最新資料。就關連交易和披露規定而言，總法律顧問兼公司秘書定期組織本集團的管理層和高級行政人員召開研討會，以確保有關交易遵照上市規則進行。所有潛在關連交易經詳細分析以確保全面合規，以供董事考慮。

總法律顧問兼公司秘書已妥為遵守上市規則第3.29條項下的相關培訓規定。



## 企業管治報告

### 董事會授權

#### 管理職能

董事會將日常職責轉授予管理層。董事會與管理層各自的職能已明確界定並以書面形式列載。管理層負責以下由董事會轉授的職責：

- 執行董事會訂立的策略和計劃
- 為確保董事會有效履行責任，定期向董事會提交經營業務報告，包括但不限於根據上市規則的相關規定向董事會成員提供的月度更新信息

#### 董事會下設立的委員會

為協助董事會履行職務及促進有效管理，董事會設立了多個委員會，並將其若干職能轉授予該等委員會。該等委員會須就其特定範圍作出檢討及向董事會提出建議。董事會合共設立了七個委員會(有關詳情載於下文)，由董事、高級管理層及管理層成員組成。各委員會有既定的職責及職權範圍，委員會成員有權在其所屬委員會的職權範圍內就相關事項作出決策。該等委員會有權審查特定事項，並在適當情況下向董事會匯報及提出建議。惟所有事項的最終決定權在董事會。

上述委員會的職權範圍已於本公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)上「關於中遠海運港口—卓越領導—董事會下設委員會」一欄內登載，職權範圍內已界定委員會的角色及董事會所授予的權力。職權範圍於適當時進行修訂。本公司的政策是確保該等委員會獲得充足資源履行其職責。該等委員會已預定每年定期舉行會議，並定期向董事會作出匯報。在委員會會議上通過的所有事項均妥為記錄及存檔，其會議記錄須提交董事會傳閱。

#### 1. 執行委員會

執行委員會由本公司所有經常在港的執行董事組成。設立該委員會的目的在於促使本公司的日常運作更為順暢。由於本公司大部份董事日常工作繁忙及/或分佈在中國內地及香港，經常安排召開全體董事會會議或安排全體董事簽署書面決議案在實際操作上存在困難及不便。因此，董事會授權執行委員會，由其負責經營及管理本公司的業務及員工。

於截至2022年12月31日止年度內，執行委員會共舉行了七次見面會議及簽署了十二份書面決議案。相關會議記錄和書面決議案均詳細記錄了所有決議事項的具體內容，包括作出決定時考慮的重點，委員會成員需將決議事項的摘要報告在董事會會議上向董事會匯報。本公司所有董事可隨時查閱委員會會議記錄和書面決議案及向總法律顧問兼公司秘書索取副本。

## 企業管治報告

## 2. 審核委員會

審核委員會共有三名成員，全部為本公司的獨立非執行董事，主席由一名具備適當專業資格的獨立非執行董事擔任，委員會全體成員均為各行業的專業人士，當中包括會計、法律、銀行及/或商業等範疇。

審核委員會獲董事會授權可在其職權範圍內調查任何活動，並可不受限制地查閱與本集團、內部核數師、外聘核數師、管理層及員工相關的資料。其職權範圍與香港會計師公會(「香港會計師公會」)刊發的「審核委員會有效運作指引」所載的建議及企業管治守則所載的守則條文相符。

除向董事會提供意見及建議外，審核委員會亦監察與外聘核數師有關的所有事宜。因此，審核委員會在監察及保持外聘核數師的獨立性方面扮演重要角色。內部核數師直接向審核委員會主席匯報。

審核委員會每年按季度舉行四次定期會議，如有需要亦會安排額外會議。於截至2022年12月31日止年度內，審核委員會共舉行了五次會議，所有會議均獲全體審核委員會委員出席。

審核委員會於2022年進行的主要工作包括但不限於下列各項：

- 審閱本集團採用的會計準則、慣例及其他財務匯報事項
- 審閱本公司年度、中期及季度業績公告草稿及年報、中期報告草稿，確保本公司財務報表的完整性、準確性及公平性
- 審閱外部審核結果，並與外聘核數師討論相關審核事項
- 審閱內部審核計劃及內部審核報告
- 審閱本公司的風險管理及內部監控制度；就本集團整體風險管理及內部監控系統的成效進行討論，包括財務監控、營運監控及合規監控；並審閱了風險管理工作總結報告
- 審閱法治建設工作報告
- 按季度審閱本公司持續關連交易匯總表

## 2022年審核委員會成員出席會議的情況

成員姓名	出席/舉行 會議次數	出席率 (%)
李民橋先生 <sup>1</sup> (主席)	5/5	100
范徐麗泰博士 <sup>1</sup>	5/5	100
林耀堅先生 <sup>1</sup>	5/5	100

1 獨立非執行董事

## 企業管治報告

### 3. 薪酬委員會

薪酬委員會共有五名成員，其中大多數(包括委員會主席)為本公司的獨立非執行董事。

本公司採納了企業管治守則守則條文第E.1.2(c)條項下第(ii)種模式，由薪酬委員會向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。薪酬委員會並就本公司董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會提出建議。如有需要，薪酬委員會會聘請專業顧問提供協助及/或就相關事項提供專業意見。

在釐定薪酬待遇(包括薪金、花紅、非金錢利益等)之前，薪酬委員會會考慮同類公司所支付的薪金、需付出的時間、職責、個人表現及本公司業績等因素。薪酬委員會亦會參考董事會不時決定的公司目標，檢討及批准管理層的薪酬建議。

薪酬委員會於2022年的工作概述如下：

- 就全體董事及高級管理人員的薪酬待遇作年度檢討並向董事會提出建議
- 檢討新獲委任董事及高級管理人員的薪酬待遇並向董事會提出建議
- 檢討本公司已授出的股票期權行權條件是否成就及考慮年度考核的同行業對標公司是否需作調整並向董事會提出建議
- 考慮及批准若干已授出但尚未歸屬的股票期權的保留安排

#### 2022年薪酬委員會成員出席會議的情況

成員姓名	出席/舉行 會議次數	出席率 (%)
<b>成員</b>		
范徐麗泰博士 <sup>1</sup> (主席)	2/2	100
李民橋先生 <sup>1</sup>	2/2	100
陳家樂教授 <sup>1</sup>	2/2	100
楊志堅先生 <sup>2</sup> (於2022年5月10日獲委任)	1/1	100
施國強先生	2/2	100
<b>前任成員</b>		
馮波鳴先生 <sup>2</sup> (於2022年4月28日辭任)	1/1	100

1 獨立非執行董事

2 執行董事、董事會主席

#### 薪酬政策

本公司的薪酬政策確保薪酬水平具競爭力及成效，以吸引、挽留及激勵董事、高級管理人員及僱員。概無任何董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身的薪酬。非執行董事的薪酬政策確保非執行董事向本公司付出的努力及時間能夠得到充份但不過度的補償，而執行董事、高級管理層及僱員的薪酬政策確保其所獲薪酬與其職責相符及與市場慣例一致。董事酬金總額須待股東在股東週年大會上批准。

## 企業管治報告

本公司的薪酬待遇主要包括基本薪酬及其他津貼、酌情現金花紅及強制性公積金供款。現金花紅與個人表現直接掛鉤。

#### 4. 提名委員會

提名委員會共有三名成員，其中大多數(包括委員會主席)為本公司的獨立非執行董事。

提名委員會負責提名具潛質的董事人選、審議獲提名的董事、評核獨立非執行董事的獨立性及就有關委任及重選向董事會提出建議。同時，負責檢討本公司董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)並向董事會提出建議(如有)。

於2022年至2023年初，提名委員會執行的工作包括下列各項：

- 檢討董事會成員多元化政策
- 檢討董事會的架構、人數及組成
- 就董事委任及重選事宜向董事會提出建議
- 就高級管理人員委任事宜向董事會提出建議
- 就獨立非執行董事的獨立性作出年度檢討

根據提名委員會的職權範圍書，所有新獲委任的董事及在股東週年大會上獲提名重選的退任董事須先由提名委員會考慮，再由提名委員會向董事會提出建議供董事會決定。

2023年初，經提名委員會提名及董事會建議，董事總經理朱濤先生(為上屆股東週年大會後由董事委任的新董事)、獨立非執行董事范徐麗泰博士、李民橋先生及楊良宜先生(為上次重選後在任時間最長者)須於應屆股東週年大會上輪值退任。所有退任董事均願意接受本公司股東重選，並具連任資格。

#### 2022年提名委員會成員出席會議的情況

成員姓名	出席/舉行 會議次數	出席率 (%)
<b>成員</b>		
李民橋先生 <sup>1</sup> (主席)	2/2	100
范徐麗泰博士 <sup>1</sup>	2/2	100
楊志堅先生 <sup>2</sup> (於2022年5月10日獲委任)	1/1	100
<b>前任成員</b>		
馮波鳴先生 <sup>2</sup> (於2022年4月28日辭任)	1/1	100

1 獨立非執行董事

2 執行董事、董事會主席



## 企業管治報告

### 提名政策

董事會已採納有關董事提名的政策(「提名政策」)，該政策乃結合多元化政策及提名委員會在提名董事時的實際操作程序編製而成，旨在列載就董事候選人採納的提名程序以及遴選及推薦準則。

根據提名政策，就填補臨時空缺或新增董事名額，提名委員會須推薦人選供董事會考慮及批准。如要推薦候選人在股東大會上參選或重選，提名委員會須向董事會提名供其考慮及推薦參選。提名委員會秘書須召開提名委員會會議，並在開會前邀請董事會成員提名人選供委員會考慮。提名委員會亦可提名非董事會成員提名的人選。此外，股東可根據載於下文「股東於股東大會上提出建議的程序」一節內有關「股東提名候選董事的程序」一段的規定和程序，提名沒有董事會推薦或委員會的提名的人士為董事。

提名委員會在評估董事候選人時將參考信譽、成就及經驗，尤其是與公司所從事行業相關、董事會各方面的多元化、獨立判斷力等因素。考慮委任獨立非執行董事時，將考慮適用法律、規則或規例所規定的獨立因素。除需要在相關網站公開披露的個人資料外，提名委員會如認為有必要，可以要求候選人提供額外資料及文件，供提名委員會及董事會參考。

### 董事會成員多元化政策

董事會已採納董事會成員多元化政策，該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化所考慮的原則及已採取的措施。

本公司視董事會多元化為本公司可持續發展及保持競爭優勢的重要元素之一。本公司在委任董事時全面考慮人選的各項客觀條件，並充分考慮多元化範疇為董事會帶來的裨益。在甄選人選時，充分考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、技能、文化背景、知識及專業經驗等，最終按候選人的長處及可以為董事會帶來的貢獻而決定。董事會不應由單一性別成員組成。

## 企業管治報告

董事會在主要多元化層面的組成概述如下：

### 董事會成員多元化

1. 任命職位	執行董事(3)	非執行董事(2)	獨立非執行董事(5)
2. 性別	男性(9)	女性(1)	
3. 種族	中國籍(10)		
4. 年齡組別	40–50 (3)	51–60 (2)	60以上(5)
5. 服務任期(年)	10以上(3)	3–10 (5)	少於3 (2)
6. 技能、知識及專業經驗 <sup>附註1</sup>	碼頭營運及管理(5)	會計及金融(4)	銀行(1)
	法律(2)	管理及商業(1)	資本市場及投資者關係(1)
7. 教育背景	大學(10)		

附註1：董事可能擁有多項技能、知識及專業經驗。

附註2：括號內的數字為納入相關類別的董事人數。

經提名委員會檢討及建議，董事會認為董事會成員在性別、年齡組別和技能、知識及專業經驗等各個方面均達致多元化，認為董事會成員多元化政策行之有效，現時無需為執行該政策制訂任何可計量目標。

## 5. 環境、社會及管治委員會

環境、社會及管治委員會共有三名成員，其中大多數(包括委員會主席)為本公司的獨立非執行董事。

環境、社會及管治委員會負責監督及檢討本集團企業社會責任及可持續發展之政策、實務、框架與管理方針，檢討本公司的企業管治常規及披露制度，並就相關事宜向董事會提出建議，藉此提升本公司的企業管治水平。

於2022年及2023年初，環境、社會及管治委員會就檢討本公司環境、社會及管治事宜進行了下述工作：

- 審閱2022年度利益相關方調研及重大性議題評估報告並向董事會提出建議
- 審閱本公司制定的環境績效目標及為達到這些目標擬採取的措施
- 檢討本公司2022年度可持續發展工作
- 監察及檢視新興的可持續發展相關的披露要求(包括全球報告倡議組織發佈的GRI通用準則2021)，及就如何應對目前和新興的披露要求提出建議
- 根據企業管治守則守則條文第A.2.1條的規定，檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議，並檢討董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規等事宜

## 企業管治報告

## 2022年環境、社會及管治委員會成員出席會議的情況

成員姓名	出席/舉行 會議次數	出席率 (%)
<b>成員</b>		
陳家樂教授 <sup>1</sup> (主席)	2/2	100
楊良宜先生 <sup>1</sup>	2/2	100
楊志堅先生 <sup>2</sup> (於2022年5月10日獲委任)	0/1	0
<b>前任成員</b>		
馮波鳴先生 <sup>2</sup> (於2022年4月28日辭任)	1/1	100

1 獨立非執行董事

2 執行董事、董事會主席

## 6. 投資及戰略規劃委員會

投資及戰略規劃委員會由一名執行董事領導，共有十二名成員，包括執行董事、高級管理人員及管理層成員。投資及戰略規劃委員會考慮、評估、審議並向董事會建議重要的投資方案、收購及出售項目，對投資項目進行投資後的評估，並審議及考慮本公司整體戰略及業務發展方向。

## 2022年投資及戰略規劃委員會成員出席會議的情況

成員姓名	出席/舉行 會議次數	出席率 (%)
<b>成員</b>		
楊志堅先生 <sup>1</sup> (主席)(於2022年5月10日獲委任)	0/2	0
朱濤先生 <sup>2</sup> (於2022年6月28日獲委任)	1/1	100
趙豐年先生(於2022年10月19日獲委任)	不適用	不適用
陳棟先生	2/2	100
施國強先生	2/2	100
俞丹煒先生	2/2	100
李杰先生	2/2	100
黃莉女士	2/2	100
李偉先生	2/2	100
姚莉女士	2/2	100
王沈元先生(於2022年10月19日獲委任)	不適用	不適用
謝滿定先生	2/2	100
<b>前任成員</b>		
馮波鳴先生 <sup>1</sup> (主席)(於2022年4月28日辭任)	不適用	不適用
張達宇先生 <sup>2</sup> (於2022年6月28日辭任)	1/1	100
鄧黃君先生 <sup>3</sup> (於2022年4月1日辭任)	不適用	不適用
周蘭女士(於2022年6月10日辭任)	1/1	100
王敏女士(於2022年4月1日辭任)	不適用	不適用

1 執行董事、董事會主席

2 執行董事、董事總經理

3 執行董事

## 企業管治報告

## 7. 公司風險控制委員會

公司風險控制委員會由一名執行董事領導，共有七名成員，包括執行董事、高級管理人員及管理層成員。公司風險控制委員會負責識別本公司的經營風險，並將該等風險降至最低，訂定本集團風險控制策略方針，強化本集團的風險控制系統，並就本公司的風險相關事宜向董事會提供意見。

公司風險控制委員會對公司風險管理發揮的作用及職責詳情載於下文「風險管理及內部監控」一段。

## 2022年公司風險控制委員會成員出席會議的情況

成員姓名	出席/舉行 會議次數	出席率 (%)
<b>成員</b>		
朱濤先生 <sup>1</sup> (主席)(於2022年6月28日獲委任)	2/2	100
趙豐年先生(於2022年10月19日獲委任)	1/1	100
洪雯女士	4/4	100
陳棟先生	4/4	100
諸漢良先生	3/4	75
俞丹煒先生	3/4	75
李杰先生	3/4	75
<b>前任成員</b>		
張達宇先生 <sup>1</sup> (主席)(於2022年6月28日辭任)	2/2	100
鄧黃君先生 <sup>2</sup> (於2022年4月1日辭任)	1/1	100
周蘭女士(於2022年6月10日辭任)	2/2	100

1 執行董事、董事總經理

2 執行董事



## 企業管治報告

### 問責及審核

#### 財務匯報

下文載列董事對財務報表的責任，應與載於第124至第129頁闡明本集團核數師呈報職責的獨立核數師報告一併閱讀，但兩者應分別獨立理解。

#### 年報及財務報表

董事申明其有責任於每個財政年度，編製真實公平地反映本集團業績及財務情況的財務報表。

#### 會計政策

董事認為，在財務報表的編製過程中，本集團貫徹採用了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。

#### 會計記錄

董事有責任確保本集團保存會計記錄，該等記錄必須合理準確地披露本集團的財政狀況及業績，以及可根據香港公司條例、上市規則及適用會計準則編製財務報表。

#### 保護資產

董事有責任採取一切合理及必需的措施，以保護本集團的資產，並防止和偵察欺詐及其他違規行為。

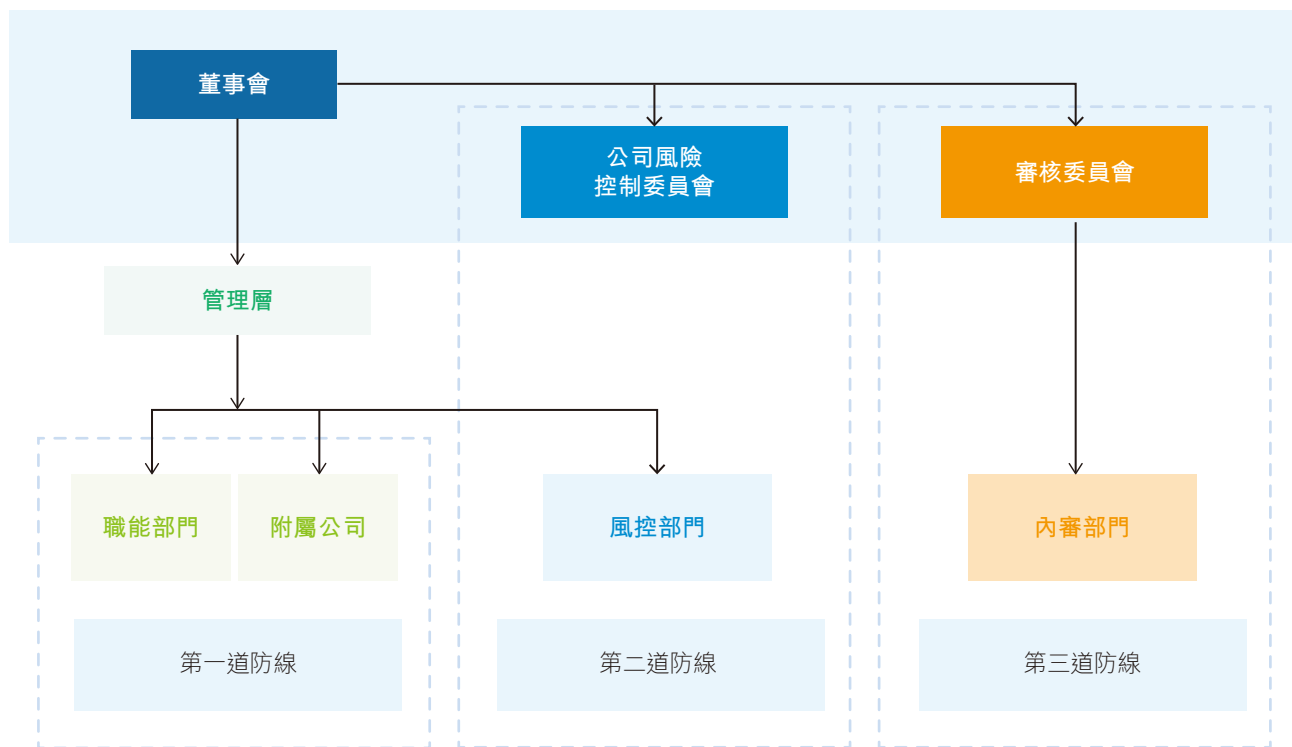
### 風險管理及內部監控

董事會全面負責評估及釐定本公司風險管理及內部監控系統的持續有效性，以保障本公司股東權益。本公司已根據監控環境、風險評估與應對、監督與改進，建立一套基於「三道防線模式」，並與業務活動相融合的風險管理及內部監控系統。該風險管理及內部監控系統的風險管理框架參照美國Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission(美國COSO委員會)建立的COSO框架、國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)頒佈的《中央企業全面風險管理指引》、財政部等五部委《內部控制基本規範》及配套指引及香港會計師公會頒佈的內部監控與風險管理指引而制定。

### 風險管理框架

本公司的風險管理框架包括風險管理架構和風險管理程序：

#### 風險管理架構



#### 風險管理程序



## 企業管治報告

風險管治架構中主要職責分工如下：

<b>董事會</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 檢討風險管理及內部監控系統的有效性</li> <li>• 決定並監控公司的風險管理及內部監控系統</li> <li>• 批准公司年度風險管理報告和內控監控評價報告</li> <li>• 批准公司風險管理及內部監控工作規劃</li> <li>• 檢討並確認公司在會計、內部審核及財務匯報職能方面以及與公司環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算足夠</li> </ul>
<b>審核委員會</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 檢討公司風險管理及內部監控系統的有效性，確保管理層已履行職責建立有效的系統，並向董事會匯報審核情況</li> </ul>
<b>公司風險控制委員會</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 致力於全面構建科學規範的風險管理機制，提高資產與業務風險防控能力和工作效率，保障經營管理的順利開展和穩健運行</li> <li>• 審議並通過風險管理制度，監督指導制度的落實執行</li> <li>• 監督指導資金、資產、項目、業務和管理的風險識別、防範、控制等工作</li> <li>• 審議並通過涉及到重大資金、資產、項目、業務、事項等的風控審查報告，並監督其落實執行</li> <li>• 就公司的風險相關事宜向董事會提供意見</li> </ul>
<b>管理層</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 執行、維持及持續監察公司的風險管理及內部監控系統</li> <li>• 每年向董事會提供有關風險管理及內部監控系統是否有效的確認函</li> <li>• 每年根據外部機構為公司出具的風險管理報告及內控評價報告，對下一年度的工作進行有所側重的佈置</li> </ul>
<b>風控部門</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 組織起草風險管理和內部監控基本制度和流程，統一和規範公司風險管理和內部監控工作</li> <li>• 組織起草風險管理和內部監控工作規劃、年度工作計劃，並組織實施</li> <li>• 組織開展公司各職能部門及附屬公司風險評估工作，編製公司年度全面風險報告</li> <li>• 組織開展公司各職能部門及附屬公司內部控制有效性評價工作，編製公司年度內部控制評價報告</li> <li>• 對公司各職能部門和附屬公司風險管理和內部監控相關工作進行組織、協調、指導與監督</li> <li>• 完成董事會交辦的有關風險管理和內部監控的其他工作</li> </ul>

## 企業管治報告

---

**各職能部門及  
附屬公司**

- 負責職責範圍內的規章制度、管理規程的修訂與落實，建立、健全風險管理和內部監控機制
- 負責職責範圍內的經營風險和管理風險的辨識、分析、評價及應對等風險管理和內部監控工作
- 組織開展職責範圍內的風險管理和內部監控自查、自糾及問題整改工作
- 負責職責範圍內的風險預警指標的建立、維護及日常監控，重大風險的匯報以及重大風險事件的應急處置
- 負責職責範圍內的對各職能部門及各附屬公司相關業務的風險管理和內部監控工作進行指導和監督
- 配合完成其他風險管理和內部監控日常工作

---

**內審部門**

- 檢驗風險管理及內部監控系統的適當性和有效性，對公司各職能部門和附屬公司風險管理和內部監控工作進行獨立監督
  - 每年初制定審計工作計劃，加大上級各項要求落實情況的監督力度
-



## 企業管治報告

風險管理程序中包括以下主要工作：

目標設定	<ul style="list-style-type: none"> <li>根據公司風險抵禦程度設定戰略、運營、報告和合規等相關目標，在目標設定過程中充分考量各種風險的影響</li> </ul>
風險識別	<ul style="list-style-type: none"> <li>各職能部門及附屬公司按照分工定期收集與風險相關的內外部信息，並進行必要的篩選、提煉、對比、分類、組合</li> <li>按照已確定的風險框架，辨識公司各項重要經營活動及其重要業務流程中的風險</li> </ul>
風險評估	<ul style="list-style-type: none"> <li>對辨識出的風險及其特徵進行明確的定義，並分析和描述風險發生的可能性和影響程度</li> <li>按照設定的評估標準，評估風險的重要程度，確定公司重大風險</li> </ul>
風險應對	<ul style="list-style-type: none"> <li>各職能部門及附屬公司針對風險評估的結果，結合風險發生的原因，選擇風險應對策略</li> <li>根據風險應對策略，針對各類風險或每一項重大風險制定風險管理解決方案</li> <li>設計切實可行的風險控制活動，有效執行相應的風險管理解決方案</li> </ul>
監督與改進	<ul style="list-style-type: none"> <li>各職能部門及附屬公司對其管理的重大風險和相關風險進行持續的日常監控和分析</li> <li>風控部門根據風險監控信息，編製風險管理報告，針對風險的重大變化提出跨部門的風險應對建議</li> <li>風控部門對各職能部門及附屬公司的風控工作及其工作成效進行監督評價</li> </ul>

### 監控環境

維持高水平監控環境向來是本公司的首要事項。因此，本公司不斷努力加強及改善監控水平。董事會肯定管理層的誠信、品格、經營理念及組織團隊能力(整體員工質素)等各項價值的重要性。為確保實現本集團的目標，並能審察任何偏差以採取有效的糾正行動，董事會已為內部監控系統訂定指引。

## 企業管治報告

管理層主要負責構建、執行及維持本公司的內部監控系統，以提供良好有效的監控環境，從而保障股東利益及本公司資產。內部監控系統涵蓋財務、營運、環境、社會及管治和合規風險控制等所有重大且重要的監控方面。

董事會對內部監控及風險控制系統的有效性負上最終責任。其中，公司風險控制委員會作為董事會轄下的委員會，主要職責是協助董事會識別公司經營風險並將該等風險降至最低，訂立公司風險控制策略方針及強化公司的風險控制系統。該委員會跟進並檢閱了本年度內部監控及風險管理評估結果，並定期作出工作匯報及討論。此外，審核委員會協助董事會每年兩次檢討內部監控及風險管理系統的有效性，方式為審核與本公司內部監控及風險管理系統相關的運作機制及職能及審閱相關書面報告，並將審議結果呈報董事會。

由於監控環境為內部監控系統所有其他部分的基石，本公司已界定本公司業務的整體架構，並已編製程序手冊以監管該等程序及活動。除建立有效的內部監控系統外，本公司對會計、內部審核、財務匯報及與公司環境、社會及管治表現和匯報相關人員的操守及資歷極為重視，並對其作出相關要求。


### 風險評估與應對


本公司高度重視2023年度風險評估工作，在管理層的統一部署下，公司法律部與外部專家共同組成風險評估項目組，共同開展本次風險評估工作，具體實施過程如下：

此次風險評估活動，由公司管理層代表及所有部門負責人共同參與，運用訪談和調研問卷的形式，對未來經營發展過程中涉及的業務進行深刻透徹的分析，從各個角度未雨綢繆，逐一制定風險應對措施。結合公司領導層及部門負責人風險訪談內容、風險評估問卷調研結果，搭建了2023年本公司風險分類框架及風險資料庫，其中包括一級風險5項，二級風險44項，三級風險111項。最終確定公司前五大風險為國際宏觀經濟與政治形勢風險、能源價格波動風險、疫情防控風險、匯率波動風險、人才儲備風險。

公司在年度風險評估的基礎上，定期對重大風險進行跟蹤和監測，通過業務研討、協同聯動和風險事件及時報告制度等多種形式、多個維度監控經營中的風險事項。如遇重大風險事件將即時匯報管理層，同時，每季度制定重大風險跟蹤監測表並據此做好各項風險預判和應對工作，化解重大經營風險。


## 企業管治報告


風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
國際宏觀經濟與政治形勢風險	港口作為宏觀經濟形勢的「晴雨錶」，與宏觀經濟表現息息相關。隨著貿易戰、俄烏持續衝突、世界經濟增長放緩、新冠疫情的反覆，國際貿易量增速放緩，港口吞吐量需求轉弱，港口尤其是沿海樞紐港原先大進大出的生產形勢正在改變，本公司生產經營不確定性增加。另一方面，因國內外政治環境因素變化，包括地緣政治、民族與宗教、能源與資源等，可能影響公司戰略落地及經營計劃的正常實施。	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續關注宏觀經濟與政治形勢變化，加強全球區域投資貿易市場、國內外港口研究，做好預控管理。</li> <li>加強國際合作，開拓海外市場，與所有利益相關方建立聯繫，在深度、廣度上保持溝通協調機制。</li> <li>加強與中遠海運集團內其他產業集群的溝通交流，充分利用集團內部資源，積極尋求與其他兄弟單位的合作，增強本公司綜合服務能力。</li> <li>加強碼頭精益化管理，提高港口服務品質，進一步細化完善各項作業服務標準，從而增加港口的市場競爭力和客戶黏性，不斷穩固和拓展市場。</li> </ul>	

風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
能源價格 波動風險	<p>全球正處於能源結構由傳統能源到新能源轉型的陣痛期，未來會加劇能源市場的脆弱性，能源供給不穩定、價格波動劇烈、電價上漲，將直接導致碼頭生產設備運營、貨物裝卸與堆存等主要業務運營成本上升，明顯推高包括港口設備維修、港口輔助生產建築物、港口照明、排水、供熱及通風空調等多方面在內的港口輔助生產成本，對公司年度預算收入目標的實現帶來負面影響，降低公司整體盈利水準。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在保證服務品質的情況下，合理安排港口作業流程，合理配置參加裝卸作業的裝卸機械，盡可能減少作業中間環節，控制單箱作業能耗，降低能源價格波動對港口運營產生的影響。</li> <li>從港口的規劃、設計、裝卸設備、工藝及輔助生產設施、工作人員操作技術水準及節能意識等方面著手，進行港口能源結構的調整與優化。</li> <li>推動綠色智慧港口建設，有計劃地推進港口自動化、智慧化建設，提高港口作業效率，通過使用清潔能源，減少傳統能源的運用，降低碳排放。</li> </ul>	




## 企業管治報告

風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
疫情防控 風險	全球突發衛生安全事件頻發，若未緊密根據國家衛生系統的疫情管控安排及時調整與落實相關政策，可能導致疾病傳播，對公司經營活動造成影響。如碼頭和堆場起重機操作工、集卡司機、海關等各類人員若大規模感染，將導致勞動力供給不足，貨物在港堆存時間延長，港口物流運轉效率下降，嚴重影響正常經營活動。	<ul style="list-style-type: none"> <li>充分考慮疫情可能對公司經營活動造成的綜合影響，建立健全和不斷完善各項疫情防控應急預案和應對機制，有效降低疫情可能對公司生產經營造成的影響和損失。</li> <li>合理利用減負政策，加強資金、勞動力和物流保障，在可控的前提下減免港雜費等行政事業性收費，提高各港口運營單位價格的市場競爭力。</li> </ul>	


風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
匯率波動 風險	<p>受疫情和國際金融動盪的影響，世界經濟環境受到衝擊，美國自2020年開始大規模財政貨幣刺激，在增長強勁、通脹高企、勞動力市場緊張的三大前提下，美聯儲從2022年3月至今不得不加快收緊貨幣政策並加息7次，成為美國自冷戰結束以來總體加息幅度最大的年份，多國貨幣對美元出現大幅貶值，誘發資本外逃，全球匯率波動劇烈。本公司境外投資業務較多，受匯率波動的不可預期性影響，若投資可行性研究未充分論證匯率波動對投資收益的影響，導致偏離投資預期目標。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 培養和強化匯率風險防範意識，建立健全匯率風險防範管理機制。</li> <li>• 在投資可行性研究以及投資簽約過程中充分考慮匯率變動的因素，根據實際情況逐步把匯率風險評價納入項目投資分析體系。</li> <li>• 根據匯率變化情況，合理調整投資業務的利潤貢獻預算，避免匯兌的不確定性對預算執行結果產生重大偏離。</li> </ul>	

## 企業管治報告

風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
人才儲備 風險	<p>公司正處於「十四五」關鍵時期，新業態、新模式、新形勢要求公司具備優秀的人才資源，公司數字化建設、供應鏈開發、財務、商務合規等方面的人才儲備若與需求存在差距，可能無法滿足公司現有業務及未來發展的需求。同時，受到集團內部整合、雙總部跨地區協同辦公、工資總額及編製限制等多重因素共同影響，人力資源結構可能存在不均衡、人才引進與開發困難的情況，導致公司戰略目標難以實現或效率低下。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 梳理關鍵領域人才需求清單，編製符合公司發展戰略的科學人力資源規劃，及時制定年度人才招聘計劃。</li> <li>• 充分發揮中央企業及上市公司平台優勢，建立市場化人才引進機制，提供具有競爭力的薪資福利待遇。</li> <li>• 完善培訓考核機制，激發團隊活力，為員工提供更多和行業專家接觸並學習的機會，提升專業能力。同時，根據集團戰略部署，建立並完善員工激勵機制，充分發揮主觀能動性。</li> </ul>	


## 企業管治報告

就環境、社會及管治風險，經與外部專家共同評估，公司管理層認為該方面的重大風險主要有下述三項：


風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
全球暖化 風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>世界氣象組織表示，受溫室氣體濃度不斷上升和累積熱量的推動，全球全年平均溫度突破《巴黎協定》1.5°C升溫上限的可能性正在隨著時間的推移而增加，預計全球變暖和其他長期氣候變化趨勢將會持續。中國已經確立了實現碳達峰、碳中和的目標，其他下屬碼頭所在的國家或地區亦提出了碳中和的承諾，對港口碼頭的能源結構轉型、節能減排工作帶來挑戰。</li> <li>國際海事組織發佈船舶溫室氣體減排戰略，要求船公司計算船舶能效指標和碳排放強度指標，以推動航運業2030年碳排放強度較2008年減少40%，可能令船公司對港口碼頭的綠色配套設備有更高的需求。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>加快智慧化、自動化和數字化碼頭建設，推進碼頭設備油改電，通過優化能源使用結構和能量回收再利用，建立數字化管理平台，支撐業務高效運營、智慧調度和時效管理，提升碼頭操作效率，助力下屬控股碼頭實現節能減排。</li> <li>積極開展綠色低碳技術的推廣工作，推動能源綠色低碳轉型，探索分佈式光伏、風電和液化天然氣等新能源在碼頭的應用，替代化石能源，加快綠色港口建設步伐。</li> <li>關注航運業和船公司的節能減排戰略，完善綠色低碳基礎設施建設，持續推動下屬境內控股碼頭推廣和提高岸電覆蓋和使用率，協助船舶減少靠泊期間的大氣污染物和溫室氣體排放。</li> </ul>	



## 企業管治報告

風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
極端天氣 氣候事件風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>世界氣象組織的《2022年全球氣候狀況》臨時報告指出，2022年的極端熱浪、乾旱和毀滅性洪水影響全球數百萬人，並造成數十億美元的損失。同時，海平面高度再創新高，對沿海和地勢低窪的地區來說是一個長期而重大的威脅。基於港口碼頭位於沿海地區，加上公司的碼頭網絡覆蓋全球，其中包括高溫炎熱或容易遭受洪水颱風侵襲的環境，極端天氣氣候事件加劇可能會對碼頭的安全生產帶來較高的風險隱患。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善應急預案，提高極端災害天氣的應對能力，確保人員和設備設施安全，落實重要時段和節假日值班值守，有效降低極端天氣對公司生產經營的影響。</li> <li>做好防颱防汛準備工作，增強安全管理人員的責任落實和擔當意識，明確防抗颱責任。</li> <li>關注大風陣風天氣，及時向受影響碼頭發佈安全警示，密切關注屬地氣象變化，提前準備，採取有效防範措施，避免對公司生產經營造成影響。</li> </ul>	

## 企業管治報告

風險類別	風險描述	主要應對措施	風險趨向
反貪腐 政策風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>國家提出要堅定深化反腐敗文化，建立健全跨境腐敗治理工作協調機制，加強企業境外廉潔風險防控和合規建設。公司的碼頭組合遍佈全球，各地文化、政治和法律的差異可能會對反貪腐和公司治理體系帶來較大的挑戰。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>加強制度建設，制定反貪污制度和舉報管理規定，進一步規範工作流程。</li> <li>加大反貪腐培訓力度，協調組織境內、外控股碼頭考慮當地國情，通過開展制度學習、案例警示教育、座談和廉潔教育課等多種方式開展教育培訓，深化廉潔企業文化。</li> <li>強化警示教育，緊盯腐敗易發多發的重要領域、關鍵崗位和重要節假日時點，做好廉潔誠信的宣傳教育。</li> </ul>	

2022年的有關公司風險管理及內部監控情況的報告已經公司風險控制委員會及審核委員會審閱，並已提交董事會審議作為其評估2022年度風險管理及內部監控系統是否有效的依據。

## 企業管治報告

### 內部監控系統機制

本公司邀請的外部專家對截至2022年12月31日的內部控制有效性進行了評價。根據內部控制缺陷認定標準，報告期內本公司未發現重大缺陷及重要缺陷。本公司內部監控機制特點如下：

1. 本集團具備清晰的組織架構，明確每一業務單位的權限及監控職責，有利於權力轉授及適當釐訂職責以及提高問責性。若干特定事宜則不會獲授權，並將由董事會決定，其中包括審批年度、中期及季度業績、年度預算、分派股息、董事會架構及其組成及繼任等事宜。
2. 為協助董事會履行職務，在董事會下，設立了七個委員會，即執行委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、環境、社會及管治委員會、投資及戰略規劃委員會及公司風險控制委員會。該等委員會在其職權範圍內就相關事宜向董事會作出建議、或在董事會授權範圍內在適當情況下作出決定。有關委員會的詳情請參考本報告「董事會下設的委員會」一節。
3. 本集團已制定全面的管理會計系統，為管理層提供財務及營運表現的量度指標，並提供相關的財務數據供匯報及披露之用。對於實際表現與目標之間的差距，加以編製整理、分析，並作出解釋，以及在必要時採取適當的行動以糾正已識別的不足。此舉有助於本集團管理層嚴密監察本集團的業務營運，並使董事會能適時審慎地制訂及修訂(如有必要)策略方針。
4. 本公司非常重視內部審核職能並設有審計監督部負責相關工作，該部門總經理同時擔任公司內部核數師。內部審核的工作包括在不受限制的情況下，審查本公司的重要生產經營活動及定期對所有常規及程序進行全面審核，從而協助管理層及審核委員會確保本公司維持有效的內部監控系統及高水平之管治。內部審核之職責包括以下事項：
  - 確定本公司資產的入賬情況及採取措施避免任何形式的資產流失
  - 檢討及評估會計、財務及其他監控措施是否健全、完善及有效應用
  - 確定是否已遵從既定之政策、程序及法律規定
  - 監察及評估風險管理系統運作之有效性
  - 監察操作效率及資源運用是否恰當
  - 評估本公司財務及操作系統提供之信息是否可信及可用
  - 確保提出之內部審計問題及建議與管理層充份溝通及監察其改善情況
  - 進行本公司管理層及/或審核委員會要求的調查及特別審查

## 企業管治報告

5. 本公司已制定適用於本集團的《舉報管理規定》及系統，讓本集團所有成員(包括董事、高級管理人員及各級職員)或其他與本集團有往來者(包括客戶和供應商)可以具名或暗中以不具名方式向本公司審核委員會主席或審計監督部就本集團經營管理中存在的非法、不道德或違規行為進行舉報。本公司會在收到實名舉報者的合理舉報的15個工作日內，在合理可行的情況下，通知舉報者確認收到舉報，向舉報者獲取進一步的線索及證據(如需要)，並在適當時候回覆舉報人調查的完成情況。本公司會根據調查結果及其嚴重性對被確認為違規違紀之成員依照相關制度嚴肅處理。若責任人行為觸犯當地法律法規，本公司將按情況依法移送司法機關追究其法律責任。本公司的舉報政策於本公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)上「關於中遠海運港口－企業管治－政策及指引」一欄內登載。
6. 本公司已制定適用於本集團的《反貪污制度》，旨在維護本集團所有成員的誠實、廉潔、公平。該制度列明所有成員必須恪守的基本行為標準，在處理本公司事務時應遵守有關收受利益和申報利益衝突的政策。任何成員違反該制度，均按公司或附屬公司內部相關制度嚴肅查處。為促進和支持反貪污，本公司及附屬公司均倡導誠信正直的企業文化，董事、管理層堅持以身作則，並以實際行動帶頭遵守法律法規及各項規章制度。同時，各單位鼓勵員工在日常工作中遵紀守法和誠信道德的行為，幫助員工正確處理工作中發生的利益衝突、抵禦不正當利益的誘惑。本公司亦定期舉辦廉潔從業培訓，進一步提升企業誠信管理，促進廉潔從業文化建設。本公司的反貪污政策於本公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)上「關於中遠海運港口－企業管治－政策及指引」一欄內登載。
7. 就有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施而言，本公司：
  - 清楚了解根據證券及期貨條例以及上市規則所應履行的責任，及內幕消息須在決定時立即公佈的重大原則
  - 於處理有關事務時恪守證券及期貨事務監察委員會頒佈的《內幕消息披露指引》
  - 根據證券及期貨事務監察委員會及聯交所發出的函件或所刊發的公告，將最新的規則及規定知會所有董事、高級管理層及有關員工
  - 已建立內幕消息披露流程及機制，並已設立內幕消息評估小組以評估有關內幕消息的披露是否屬必須
  - 行為守則已明確訂明嚴禁未經授權使用機密、敏感或內幕消息，並已將此項行為守則傳達予全體員工
  - 就外界對本公司事務作出的查詢訂立及實施回應程序。僅本公司董事及指定管理人員能擔任本公司發言人，回應指定範疇內的查詢



## 企業管治報告

本公司亦重視監控存在較高風險的活動，包括收入與支出及管理層特別關注的其他方面。內部核數師可無需諮詢管理層及不受限制地與審核委員會接觸，並向本公司董事會主席及/或董事總經理及審核委員會主席直接匯報。彼可每季度出席審核委員會會議，向審核委員會匯報在內部審核過程中發現的事項。該匯報架構使內部核數師可保持獨立性及有效性。

內部審核職能採納一套基於風險的審核方法，此方法參照COSO框架及香港會計師公會頒佈之規定，並考慮到已確認的風險等多項因素而制定，其審核重點為重大內部監控及風險管理，包括財務、營運及合規監控，並對本公司的所有重要業務單位進行內部審核。所有內部審核報告均呈交審核委員會審閱及批准。內部核數師的審核結果摘要、建議及對以往內部審核結果的跟進審閱，會提交審核委員會會議討論。審核委員會積極監察內部核數師提出的問題數目和重要性，及管理層作出的改善措施。年度內部審核計劃經由審核委員會審閱及批准，其審核範圍及次數以本公司所有業務單位的規模及當前面臨的風險為基準。

### 監督與改進

本公司定期對風險管理工作的實施情況及其有效性進行監督和評價，並根據變化情況和存在的缺陷及時加以改進。在2022年度風險評估結果的基礎上，公司每季度對重大風險監測指標變化情況及新增重大風險事件進行定期監測，收集匯總當季度的相關資料，收集的風險監測預警指標包括但不限於中高風險地區境外資產總額、重大建設項目逾期數量、重大法律訴訟案件、重大合規案件、賬齡三年及以上的應收賬款、逾期應收賬款、重大安全生產事故數量及其他對企業經營發展造成重大影響的風險等。據統計，公司2022年風險監測預警指標正常，無重大風險事件。

2022年，本公司實施開展了合規管理強化年工作，定期梳理總結公司合規管理工作情況，重點圍繞公司和下屬公司日常經營相關的合規風險及違法違規相關風險隱患開展多輪全面、系統的合規風自查工作。經排查，公司及下屬公司均不存在任何合規風險或任何違法違規問題。

2022年11月，風控部門組織對本公司的內控運行情況進行了綜合評價，內控評價結果表明本公司內控體系運行有效。期內並無發生重大監控失誤或發現重大監控弱項。此外，建立了公司風險評估、內控缺陷認定及合規管理評價等三項標準，設定了風險評分標準、明確了內部控制缺陷認定標準及合規管理評價標準，進一步完善內控及風控管理體系。

2022年審計項目覆蓋14家下屬公司，其中8家為控股。對下屬控股公司重點關注經營過程中的重大風險，核查內部控制的建立與執行情況、風險防控機制運行情況，包括在應收賬款管理和客戶信用評級情況等；對下屬參股公司，重點關注投資回報情況、資產管理及重大資本性支出情況等。

## 企業管治報告

於2022年內，內審部門進行了15項審計工作，所有內部審核報告均經過審核委員會審批。於2022年訂下的內部審計項目已全部完成，管理層會跟進內部核數師匯報的所有關注事項，直至已採取或落實適當的糾正措施為止。

董事會已取得管理層確認，本公司的風險管理、內部監控及會計系統能有效運作，並為保障其重要資源、鑑別及監控商業、環境、社會及管治和運營風險提供合理肯定，同時，本公司擁有一套既定持續程序作鑑別、評估及管理本公司面對的重大風險(其中包括與環境、社會及管治相關的重大風險)，就此，董事會確認就本公司目前的業務範圍及營運而言，年內所制定的風險管理及內部監控系統乃屬有效及足夠，且並無發現可能會影響股東利益的有關重大因素。惟該系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

### 法治建設工作

本公司嚴格遵守法律法規，持續、有序推進法治建設工作，切實鞏固本公司法治建設的工作水平和成果。相關工作由法治建設工作領導小組統籌部署、工作小組落實執行，同時，董事會及審核委員會每半年聽取法治建設工作報告，持續為本公司依法合規經營發展提供有力保障。2022年，本公司繼續強化法治理念、健全規章制度、優化工作組織、提供合規培訓、加強投融資項目法律風險防範，嚴格實施重大合同管理、法律糾紛管理及國際制裁合規管理，還積極落實以下措施，優化法律風險防控體系：(1)制訂並發佈《合規管理辦法》，進一步明確及細化合規管理責任，為開展各項合規管理工作提供了方向性的指引；(2)進一步加強本公司風控小組在風控、內控及合規工作事項的決策參與力度，充分發揮了其「第一道防線」的重要作用，穩步提升風控及內控管理的整體水平；(3)開展多次風險排查工作，制定系統性、日常性的風險防控措施及風險應急處置機制，進一步提升風險防控能力；(4)進一步加強海外碼頭公司的風險防範工作，密切關注國際制裁措施的動態，及時通報與航運業、公司業務所在地相關的重大制裁名單及法案更新，指導及督促各控股碼頭嚴格落實風險排查及管控措施，有效防控下本公司全年無重大風險事件發生；及(5)持續加強反壟斷合規管理，根據相關法律法規的修訂修改完善《反壟斷合規指引》，為公司及各控股碼頭的管理層和員工提供反壟斷主題的相關培訓，切實提高全員反壟斷合規意識。年內未發生任何違反法律法規的重大事件。

## 企業管治報告

### 核數師酬金及相關事宜

除審核及審核相關服務外，本公司聘用外聘核數師提供非審核服務，外聘核數師就此須遵守香港會計師公會頒佈的專業會計師操守準則的獨立性規定。外聘核數師可向本集團提供非審核服務，只要有關服務不涉及代表本集團行使任何管理或決策功能，不進行任何自我評估及不為本集團作宣傳。

截至2022年12月31日止年度，就核數師向本公司提供審核、審核相關及非審核服務而支付或應付的酬金如下：

服務性質	2022年 美元	2021年 美元
審核服務	1,076,000	1,136,000
審核相關服務	296,000	308,000
非審核服務：		
— 財務諮詢服務	41,000	—
— 稅務相關服務	198,000	259,000

### 多元化

董事會多元化情況已載於上文「董事會成員多元化政策」一段。

就本集團員工(包括高級管理人員)的多元化情況，於2022年12月31日，男性員工佔整體員工84%，女性員工佔整體員工16%。

作為全球領先的港口運營商，中遠海運港口擁有國際化團隊，成員來自不同國家，具有不同性別、年齡、文化背景、知識及專業經驗。本集團致力奉行性別多元化的良好管理常規，讓工作團隊具有包容性。就人員招聘方面，本集團制定了完善的管理規定和制度流程，確保選賢任能，在招聘過程中吸引擁有不同背景和經驗的候選人，劃一甄選準則，不涉及性別，確保只與工作要求的經驗和學歷有關，擇優聘用。就員工晉升、調職、培訓等各方面，本集團亦已制定相關管理制度，明確有關準則，為員工提供平等機會，確保有關決定不牽涉主觀、差別待遇甚至歧視情況。本集團亦會不時重新審核相關管理規定和準則，確保公司管理依法合規。

由於港口運營的行業特質，傳統人力市場的供應以男性為主。近年，本集團不斷推進及完善碼頭自動化。廈門遠海碼頭作為中國第一個全自動化集裝箱碼頭，因實現了遠程控制，碼頭啟用了女性操作團隊，組建中國首支全自動化「巾幗班組」，發揮了女性在現代職場細緻、嚴謹等優勢和自身潛力價值，拓寬了港口業女性就業和晉升通道。本集團明白，性別多元化不僅能讓企業獲得更好的發展，同時更好的承擔社會責任。因此，本集團在致力打造控股碼頭網絡，深化精益運營，推進科技創新發展的同時，持續推動企業內部性別多元化，建構高績效且多元化的優秀團隊。

## 股東權利

### 股東大會

本公司認為股東大會(「股東大會」)，包括股東週年大會及股東特別大會，是股東與董事會及高級管理層作及時溝通的討論會。所有董事及高級管理層均會盡量抽空出席此會議。外聘核數師的代表亦會出席股東週年大會，解答股東關於財務報表的問題。審核委員會、提名委員會、薪酬委員會或獨立董事委員會(如有)的主席或成員通常會出席股東大會(如適用)解答各種相關問題。所有股東於股東週年大會舉行前最少21日及股東特別大會舉行前最少14日會收到會議通知，鼓勵彼等出席股東大會。本公司遵守企業管治守則所載的守則條文有關股東參與的原則，並鼓勵及歡迎股東於股東大會上發問。總法律顧問兼公司秘書代表股東大會主席於股東大會上解釋進行投票表決的詳細程序。為方便股東行使其權利，在股東大會上的獨立事項會以個別決議案處理。

### 股東召開股東特別大會的程序

根據本公司的章程細則及百慕達《1981年公司法》(「公司法」)，持有不少於本公司已繳足股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分之一(10%)的登記股東，可向本公司董事會或總法律顧問兼公司秘書提出召開股東特別大會的要求。

有關要求須說明召開會議的原因，由遞呈要求人士簽名並提交至本公司的註冊辦事處Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda或其主要營業地址香港皇后大道中183號中遠大廈49樓。有關要求可由格式相近的數份文件組成，每份文件由一名或數名遞呈要求人士簽署。

在收到股份過戶登記處確認有關要求有效後，董事會可於提交有關要求當日起二十一日內召開股東特別大會；而該會議應在提交有關要求當日起兩個月內舉行。倘董事會未有如前述請求的方式召開股東特別大會，遞呈要求人士或代表多於半數遞呈要求人士總投票權的任何人士可自行召開股東特別大會，而該會議應在提交有關要求當日起三個月內舉行。

### 股東於股東大會上提出建議的程序

根據公司法，持有不少於本公司已繳足股本(附有於本公司股東大會表決權利)二十分之一(5%)的任何數目的登記股東，或不少於100名登記股東，可書面要求本公司：

- 向有權收取下屆股東大會通告的股東發出通告，通知其任何可能在該大會上正式動議及擬提呈的決議案
- 向有權收取股東大會通告的股東傳閱一份字數不多於一千字的陳述書，內容有關在任何擬提呈決議案內所提述的事宜，或大會上將會處理的事務

如要求發出決議案通告，該要求必須在大會舉行日期前不少於六個星期送達；如要求任何其他事宜，該要求則須在大會舉行日期前不少於一個星期送達。

此外，股東可提名本公司退任董事之外的個別人士於股東大會上參選本公司董事。股東提名個別人士參選董事的詳細程序於本公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)上「關於中遠海運港口－企業管治－政策及指引」一欄內登載。



## 企業管治報告

## 股權及股東資料

## 股本(於2022年12月31日)

法定股本	400,000,000港元，分為4,000,000,000股股份，每股面值0.1港元
已發行及已繳足股本	344,065,762.7港元，包括3,440,657,627股每股面值0.1港元的股份

## 股東類別(於2022年12月31日)

股東類別	所持股份數目	佔已發行股份總數的百分比
中國遠洋(香港)有限公司及其附屬公司	2,007,803,949	58.36
其他公司股東	1,427,834,531	41.50
個人股東	5,019,147	0.14
<b>合計</b>	<b>3,440,657,627</b>	<b>100</b>

## 股東所在地(於2022年12月31日)

股東所在地 <sup>1</sup>	股東人數	所持股份數目
香港	476	3,440,646,034 <sup>2</sup>
英國	1	5,000
中華人民共和國	1	4,000
加拿大	1	2,593
<b>合計</b>	<b>479</b>	<b>3,440,657,627</b>

1 股東所在地乃按照本公司股東登記冊所登記的股東地址編製。

2 該等股份包括2,084,897,977股以香港中央結算(代理人)有限公司的名義登記的股份，其可能代表香港境內或境外地區的客户持有該等股份。

## 投資者關係

本公司致力透過與個人及機構股東的恆常溝通，以提升股東的長遠價值，公司深信董事會與股東之間知情及具建設性的溝通，對提升企業管治水平至為重要。本公司的投資者關係部負責協助指定的執行董事及高級管理層與機構投資者及分析員定期會晤，使其了解本公司的最新發展並可及時回應任何查詢。透過個別會面、路演及會議等不同渠道，本公司與傳媒、分析員及基金經理保持密切的溝通。本公司亦於公佈中期及年度業績後舉行記者會及分析員會議(每年最少兩次)，執行董事及高級管理層會於會上解答有關本集團營運及財務表現的問題。

### 組織章程大綱及章程細則

於截至2022年12月31日止年度，本公司組織章程大綱及章程細則因應上市規則在2022年1月1日進行的修訂作出修改，並經本公司股東於2022年5月26日召開的股東週年大會上以特別決議案方式批准。

### 股東通訊政策

本公司已制訂其股東通訊政策，內容包括股東發表意見的渠道(例如參加股東大會、投資者和分析員會議)，及為徵求和理解股東和持份者的意見而採取的步驟(包括積極參與由其他金融機構舉辦的投資者會議及列明股東垂詢的專用電子郵箱等)。本公司採納並執行公平、透明及適時的披露政策及常規。在與投資者或分析員召開個別會議之前，所有內幕消息或數據均已在適當時候公開發佈。2022年根據股東通訊政策進行的工作概述如下：

- 定期聯絡機構股東進行溝通
- 在公佈財務業績時，召開發佈大會
- 在年報、中期報告、業績公告及新聞稿中公佈詳盡的資料以促進有效的溝通
- 透過本公司網站發佈關於本集團及其業務的資料，包括按月發佈本集團旗下碼頭吞吐量數據
- 回答個人及機構股東透過上述股東垂詢專用電子郵箱不時向本公司作出的提問

董事會經考慮上述已進行的工作認為公司的股東通訊政策確有成效。

### 重要企業事件日期

以下為若干重要企業事件的日期：

事件	日期
派發2022年第一次中期股息	2022年11月17日
2022年全年業績公佈	2023年3月29日
2023年第一季度業績公佈	2023年4月26日
暫停辦理股份過戶登記	
(a) 收取2022年第二次中期股息	2023年4月18日至2023年4月21日
(b) 出席2023年股東週年大會	2023年5月19日至2023年5月24日
派發2022年第二次中期股息	2023年6月21日
股東週年大會	2023年5月24日
2023年中期業績公佈	2023年8月
2023年第三季度業績公佈	2023年10月

# 董事及高級管理人員簡介

## 董事



楊志堅  
董事會主席、  
執行董事

楊先生，58歲，自2022年5月起出任本公司執行董事及董事會主席。楊先生為本公司執行委員會、投資及戰略規劃委員會主席，及提名委員會、薪酬委員會、環境、社會及管治委員會委員。楊先生亦為中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」）職工董事，中遠海運控股股份有限公司（於香港及上海上市）執行董事、總經理、黨委書記，中遠海運集裝箱運輸有限公司（「中遠海運集運」）董事長、黨委書記，東方海外（國際）有限公司（於香港上市）執行董事，東方海外貨櫃航運有限公司董事會主席、行政總裁、執行委員會主席及中遠海運若干附屬公司董事。歷任上海遠洋運輸公司航運處處長，中遠海運集運企劃部規劃合作處處長、市場部副總經理，香港明華船務有限公司副總經理，中遠海運集運貿易保障部總經理、亞太貿易區總經理，上海泛亞航運有限公司總經理、黨委副書記，中遠物流有限公司（現稱中遠海運物流有限公司）總經理助理、副總經理，中遠海運散貨運輸有限公司副總經理、總經理、黨委副書記，中遠海運集運總經理、黨委副書記，中遠海運黨委副書記等職。楊先生具有三十餘年航運業經驗，在集裝箱運輸、物流和散貨運輸等方面具有豐富的經驗。楊先生畢業於上海海事大學高級管理人員工商管理專業，持有碩士學位，為經濟師。



朱濤  
董事總經理、  
執行董事

朱先生，50歲，自2022年6月起出任本公司執行董事、董事總經理，為本公司公司風險控制委員會主席及執行委員會、投資及戰略規劃委員會委員。朱先生亦為青島港國際股份有限公司（於香港及上海上市）非執行董事。朱先生曾任中遠集裝箱運輸有限公司（「中遠集運」）（現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司（「中遠海運集運」））班輪部調度處業務副經理、業務經理，中遠集運沿海運輸部業務處副處長，中遠集運中日貿易區華東華南經營部經理，上海泛亞航運有限公司（「上海泛亞」）副總經理、工會主席，中遠集運美洲貿易區副總經理、中遠集運荷蘭公司總經理、中遠集運總經理辦公室主任，上海泛亞總經理、黨委副書記，中遠海運集運副總經理、黨委委員等職。朱先生畢業於上海交通大學，獲工商管理碩士學位，為經濟師。

## 董事及高級管理人員簡介



張煒  
非執行董事

張先生，56歲，自2016年10月起出任本公司非執行董事。張先生為中遠海運控股股份有限公司（「中遠海控」）（於香港及上海上市）執行董事、副總經理、中遠海運集裝箱運輸有限公司（「中遠海運集運」）董事、總經理。張先生曾任中遠海運集運亞太貿易區副總經理兼澳新經營部經理、歐洲貿易區副總經理及企業資訊發展部副總經理、佛羅倫貨箱控股有限公司（現稱為佛羅倫國際有限公司）副總經理、本公司全資附屬公司Piraeus Container Terminal Single Member S.A.執行副總裁、中國遠洋海運集團有限公司運營管理本部總經理，並曾擔任中遠海控、中遠海運能源運輸股份有限公司非執行董事以及中遠海運特種運輸股份有限公司、中遠海運散貨運輸有限公司董事等職。張先生擁有近30年航運企業工作經驗，在集裝箱運輸營銷管理、碼頭運營管理方面具有豐富的經驗。張先生畢業於上海海事大學，獲工商管理碩士學位，為工程師。



陳冬  
非執行董事

陳先生，48歲，自2016年10月起出任本公司非執行董事。陳先生為中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」）財務管理本部總經理、中遠海運國際（香港）有限公司（於香港上市）非執行董事、中遠海運特種運輸股份有限公司（於上海上市）及中遠海運散貨運輸有限公司董事，上述公司皆為中遠海運的附屬公司。陳先生亦為招商銀行股份有限公司（於香港及上海上市）非執行董事。陳先生曾任中國海運（集團）總公司（現稱中國海運（集團）有限公司）（「中國海運」，中遠海運的全資附屬公司）計財部風險控制處副處長、中國海運計財部財務處副處長、中國海運財稅管理室高級經理、中國海運財務金融部總經理助理和中國海運財務金融部副總經理、中遠海運控股股份有限公司及中遠海運發展股份有限公司（兩家公司均於香港及上海上市）非執行董事等職。陳先生擁有超過20年航運企業工作經驗，在風險控制、稅務管理、財務金融方面具有豐富的經驗。陳先生畢業於上海財經大學，獲經濟學碩士學位，為高級會計師。



## 董事及高級管理人員簡介



黃天祐 *SBS, JP*  
執行董事

黃博士，62歲，自1996年7月起出任本公司執行董事、董事副總經理，為本公司執行委員會委員。黃博士為會計及財務匯報局主席，並曾任證券及期貨事務監察委員會非執行董事（2012年至2018年）、投資者及理財教育委員會主席（2017年至2018年）、香港董事學會主席（2009年至2014年）、香港聯合交易所有限公司主板及創業板上市委員會成員（2007年至2013年）、公司法改革常務委員會委員（2010年至2016年）及廉政公署審查貪污舉報諮詢委員會委員（2017年至2022年）。黃博士於1992年在美国密茲根州 Andrews University 獲取工商管理碩士學位及於2007年在香港理工大學獲取工商管理博士學位。黃博士為於香港上市的中国正通汽車服務控股有限公司、於香港及上海上市的長飛光纖光纜股份有限公司的獨立非執行董事，亦曾擔任於香港上市的JS環球生活有限公司、於香港及深圳上市的新疆金風科技股份有限公司、I.T Limited（已於2021年4月30日解除香港上市）、於香港及上海上市的上海復星醫藥（集團）股份有限公司獨立非執行董事。黃博士加入本公司前，曾任香港多間上市公司的高級職位。黃博士獲香港特別行政區政府於2013年委任為太平紳士及於2021年授勳銀紫荊星章。



徐麗泰  
（別名：范徐麗泰）  
*GBM, GBS, JP*  
獨立非執行董事

范博士，77歲，自2009年1月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會委員。范博士由1983年至1992年出任立法局議員，並於1989年至1992年兼任行政局成員。范博士於1997年當選臨時立法會主席，其後三度當選為立法會主席，擔任香港特別行政區的立法機關主席共11年。范博士於1993年至1995年出任香港特別行政區籌備委員會預備工作委員會委員，1995年至1997年出任香港特別行政區籌備委員會委員，並曾於1986年至1989年出任教育委員會主席及1990年至1992年擔任教育統籌委員會主席。此外，范博士於1998年至2018年期間當選為中華人民共和國第九屆、第十屆、第十一屆及第十二屆全國人民代表大會香港區代表，其後任第十一屆及第十二屆全國人民代表大會常務委員會委員。范博士現為中國海外發展有限公司及東亞銀行有限公司獨立非執行董事。她亦為勵進教育信託基金主席及勵進教育中心理事會主席。她亦是候選人資格審查委員會非官守成員及香港桂冠論壇成員。范博士分別於1998年及2007年獲香港特別行政區政府頒發金紫荊勳章及大紫荊勳章。

## 董事及高級管理人員簡介



李民橋 BBS, JP  
獨立非執行董事

李先生，49歲，自2012年5月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司審核委員會及提名委員會主席及薪酬委員會委員。李先生現任東亞銀行有限公司聯席行政總裁。他為信和集團旗下兩間上市公司(信和置業有限公司及尖沙咀置業集團有限公司)及中國建築國際集團有限公司獨立非執行董事，上述公司皆在香港上市。李先生現為中國人民政治協商會議上海市委員會委員及香港青年聯會參事。他是香港華商銀行公會主席、香港銀行學會議會副會長，及香港強制性公積金計劃管理局強制性公積金行業計劃委員會委員。他同時擔任香港公益金董事及其執行委員會成員、救世軍港澳軍區顧問委員會成員，以及香港大學職業退休計劃受託人。此外，李先生為負責推選香港特別行政區行政長官及立法會議員之選舉委員會委員，及香港特別行政區第十四屆全國人民代表大會代表選舉會議成員。李先生曾任於倫敦上市的The Berkeley Group Holdings plc非執行董事。李先生持有美國西北大學凱洛格管理學院工商管理碩士學位、英國劍橋大學法學院碩士及學士學位。他是英國律師會及香港律師會會員，亦是香港金融學院會員，他更獲香港銀行學會頒發榮譽銀行專業會士名銜。李先生於2022年獲香港特別行政區政府頒授銅紫荊星章，以表揚其對社會的貢獻。



林耀堅  
獨立非執行董事

林先生，68歲，自2015年8月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司審核委員會委員。林先生為在香港上市的中信國際電訊集團有限公司、環球數碼創意控股有限公司、玖龍紙業(控股)有限公司、上海復旦張江生物醫藥股份有限公司、首佳科技製造有限公司及滔搏國際控股有限公司獨立非執行董事，及春泉資產管理有限公司(於香港上市的春泉產業信託之經理)獨立非執行董事，並曾任在香港上市的維太創科控股有限公司、縱橫遊控股有限公司及曾在香港上市的榮威國際控股有限公司獨立非執行董事。林先生於1997年至2003年擔任香港聯合交易所有限公司上市委員會及財務報告諮詢小組成員，於1994年至2009年擔任香港會計師公會委員會委員及於1993年至2013年擔任羅兵咸永道會計師事務所的審核合夥人，於會計、審核及業務諮詢方面擁有超過40年的經驗。林先生是香港會計師公會、英國特許公認會計師公會、澳洲及新西蘭特許會計師公會及英格蘭及威爾斯特許會計師公會的資深會員。林先生於1975年取得香港理工大學的會計學高級文憑，於2002年獲香港理工大學頒授大學院士榮銜。

## 董事及高級管理人員簡介



陳家樂  
獨立非執行董事

陳教授，61歲，自2016年10月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司環境、社會及管治委員會主席及薪酬委員會委員。陳教授現為香港中文大學(「中大」)商學院偉倫金融學教授及金融學系系主任，同時為香港房屋委員會、盈富基金監督委員會及證券及期貨事務監察委員會諮詢委員會等委員會成員。陳教授於2014年至2019年期間擔任中大商學院院長，於2008年至2014年期間擔任香港科技大學 Synergis-Geoffrey Yeh 財務學系講座教授及於2013年至2014年期間兼任商學院署理院長，於2008年至2010年期間擔任亞洲金融學會主席，並曾任香港銀行學會「傑出財富管理師大獎」籌備委員會主席。陳教授持有中大經濟學社會科學學士學位及美國俄亥俄州立大學金融學哲學博士學位。



楊良宜  
獨立非執行董事

楊先生，74歲，自2020年4月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司環境、社會及管治委員會委員。楊先生亦為東方海外(國際)有限公司的獨立非執行董事，是全職國際商事及海事仲裁員，香港國際仲裁中心名譽主席，中國最高人民法院國際商事法庭專家委員會委員，中國國際經濟貿易仲裁委員會國際諮詢委員會委員、新加坡海事仲裁員協會理事會成員、上海仲裁委員會委員與上海國際仲裁學院院長。楊先生曾任香港國際仲裁中心主席，丹麥波羅的國際海事協會文件委員會副主席、亞太仲裁組織主席、法國巴黎國際商會國際仲裁庭香港代表、英國特許仲裁員學會東亞分會主席、馬來西亞亞洲國際仲裁中心國際諮詢委員會委員、韓國大韓商事仲裁委員會國際仲裁委員會成員，及中遠海運控股股份有限公司獨立非執行董事。楊先生在三十多年擔任全職仲裁員期間處理了大量各種國際商事、海事貿易領域的案件，熟悉亞洲地區及國際的有關實務，曾在香港、倫敦、新加坡、馬來西亞、澳大利亞、奧地利、韓國、美國以及中國大陸的上千單仲裁案件中擔任仲裁員。他出版與發表了很多有關國際商法和貿易航運實務的中英文書籍和文章。楊先生也致力於在香港和中國大陸大學法學院進行和推廣法學教育活動，並在十多間大學擔任客座教授。

## 董事及高級管理人員簡介

## 高級管理人員



陳毅鵬  
副總經理

陳先生，53歲，自2022年6月起出任本公司副總經理，獲委任前自2021年4月起擔任本公司總經理助理。陳先生曾任本公司附屬公司廈門遠海集裝箱碼頭有限公司董事總經理、上海遠洋實業總公司副總經理、中遠集裝箱運輸有限公司（現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司）亞太貿易區副總經理、廈門中遠國際貨運有限公司營銷總監、上海遠洋運輸有限公司二副等職。陳先生擁有超過30年航運和港口企業工作經驗，在集裝箱運輸營銷管理、碼頭運營管理和智慧港口建設方面具有豐富的經驗。陳先生畢業於集美大學航海學院航海駕駛專業，獲廈門大學工商管理碩士學位，為高級經濟師。



趙豐年  
總會計師

趙先生，50歲，自2022年6月起出任本公司總會計師，為本公司投資及戰略規劃委員會及公司風險控制委員會委員。趙先生在1995年加入中遠集團，曾任青島遠洋運輸公司（現稱中遠海運（青島）有限公司）財務部會計科科長、中遠非洲有限公司（現稱中遠海運（非洲）有限公司）財務總監、中國遠洋運輸（集團）總公司（現稱中國遠洋運輸有限公司）／中國遠洋控股股份有限公司（現稱中遠海運控股股份有限公司）財務部資金管理室副經理（主持工作）、中國遠洋海運集團有限公司財務管理本部資金管理室高級經理。趙先生擁有20多年航運企業工作經驗，在財務會計、資金管理、融資業務等方面具有豐富的經驗。趙先生畢業於中央財經大學國民經濟管理專業，為高級會計師。



## 董事及高級管理人員簡介



洪女士，53歲，自1996年11月起擔任本集團總法律顧問，2001年3月起兼任本公司公司秘書。洪女士主要負責本公司所有法律、公司管治、合規監控、公司秘書及相關事務，現為本公司公司風險控制委員會委員。洪女士畢業於香港大學，獲榮譽法律學士學位，為香港執業律師，擁有英國律師資格，同時亦為香港公司治理公會的資深會士。洪女士由2006年至2008年連續三年被法律界知名雜誌《Asian Legal Business》(「ALB」)評選為亞洲25位最傑出的企業法律顧問之一，在2013年及2014年連續兩年榮獲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》頒發的最佳亞洲公司秘書獎，2015年獲ALB評選為中國15位最佳總法律顧問之一，並在ALB 2021年香港法律獎項評選活動中獲年度最佳女律師(企業法律顧問)獎及法律界女性評選活動中獲年度最佳企業法律顧問獎。

# 董事會報告

本公司董事會(「董事會」)謹提呈截至2022年12月31日止年度報告書及本公司與其附屬公司(合稱「本集團」)的經審核綜合財務報表。

## 主要業務及營運分部分析

本公司的主要業務是投資控股。附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註42。

本集團於年內按營運分部的業績分析載於綜合財務報表附註6。

## 業績回顧

有關本集團年內業務回顧、本集團未來業務發展之討論以及本集團面對之主要風險及不明朗因素，載於本年報第12至17頁之主席報告及第36至第40頁之財務回顧。

有關本集團之財務風險管理目標及政策，載於綜合財務報表附註4。

根據財務關鍵表現指標對本集團年內表現作出之分析，載於本年報第10至11頁之財務摘要。

本公司的環保政策、表現及相關法規的遵守情況載於與本年報同日刊發的本公司2022年可持續發展報告。2022年可持續發展報告中、英文版本已上載於本公司網站(<https://ports.coscoshipping.com>)及香港交易所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。該報告可於本公司網站主頁按「可持續發展」一項，再在「可持續發展報告」項下選擇「2022年可持續發展報告」並使用Adobe Reader開啟，亦可在香港交易所披露易網站瀏覽有關文件。

## 業績及分配

本集團截至2022年12月31日止年度的業績載於本年報第132頁的綜合損益表。

董事會已宣派第一期中期股息每股16.7港仙(相等於2.128美仙)，附有以股代息選擇，股息總額為564,999,000港元(相等於71,995,000美元)，已於2022年11月17日派發。

董事會另已宣派第二次中期現金股息每股11.6港仙(相等於1.504美仙)，附有以股代息選擇，股息總額為399,116,000港元(相等於51,747,000美元)，將於2023年6月21日派發。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產和負債概要載於本年報第239頁。

## 捐款

本集團於本年度的慈善及其他捐款為1,520,000美元。

## 於年內發行之股份

本公司於本年度發行之股份詳情載於綜合財務報表附註19。

## 董事會報告

### 可供分配儲備

根據百慕達公司法計算本公司截至2022年12月31日的可供分配儲備為2,494,735,000美元。

### 借貸

本集團的借貸詳情載於綜合財務報表附註21。

### 退休福利計劃

本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註3.21及附註27。

### 董事

於本年度及截至本報告日出任為本公司董事的人士如下：

楊志堅先生 <sup>1</sup> (主席)	(於2022年5月10日獲委任)
馮波鳴先生 <sup>1</sup> (主席)	(於2022年4月28日辭任)
朱濤先生 <sup>1</sup> (董事總經理)	(於2022年6月28日獲委任)
張達宇先生 <sup>1</sup> (董事總經理)	(於2022年6月28日辭任)
鄧黃君先生 <sup>1</sup>	(於2022年4月1日辭任)
張煒先生 <sup>2</sup>	
陳冬先生 <sup>2</sup>	
黃天祐博士 <sup>1</sup>	
范徐麗泰博士 <sup>3</sup>	
李民橋先生 <sup>3</sup>	
林耀堅先生 <sup>3</sup>	
陳家樂教授 <sup>3</sup>	
楊良宜先生 <sup>3</sup>	

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事

根據本公司的章程細則第83條第(2)款，朱濤董事總經理為上屆股東週年大會後由董事委任的新董事，須於應屆股東週年大會上退任，彼合資格並願意膺選連任。

根據本公司的章程細則第84條第(1)及(2)款，自上次獲重選後在任時間最長的董事范徐麗泰博士、李民橋先生及楊良宜先生，須於應屆股東週年大會上輪值退任，彼等合資格並願意膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事確認其獨立性的年度確認函，並認為各獨立非執行董事乃獨立於本公司。

### 董事及高級管理人員簡介

董事及高級管理人員簡介載於本年報第88至94頁。

## 董事會報告

## 董事的服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事，概無與本公司訂立不可由本公司或其任何附屬公司於一年內終止而無需作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 董事於交易、安排及合約之重大權益

本年度內或終結時，本公司附屬公司、各同系附屬公司或其控股公司概無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事及董事的關連方直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排及合同。

## 獲批准彌償條文

本公司章程細則訂明本公司董事可就其履行職責而作出應允或遺漏的行為而理應或可能引致或遭受的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支，從本公司資產及利潤中獲得彌償保證及不受傷害。本公司已設有董事責任保險，以保障本公司或其附屬公司董事免受向其索償所產生之任何潛在費用及債務影響。

## 股票期權計劃

### 股票期權計劃簡述

2017年10月26日，董事會審議通過了《公司股票期權激勵計劃(草案)》，在本公司於2018年6月8日召開的本公司股東特別大會上，本公司股東(「股東」)批准採納上述草案項下的股票期權計劃(「股票期權計劃」)。

2018年6月19日，董事會認為各項授予條件已經成就，確定公司股票期權首次授予的授予日為2018年6月19日，向238名激勵對象授予53,483,200份股票期權，並辦理授予股票期權所必須的全部事宜。

根據股票期權計劃的相關規定，在上述首次授予後的一年期間內，本公司分別在2018年11月29日、2019年3月29日、2019年5月23日及2019年6月17日，共4次向符合資格的17名激勵對象授予合共3,640,554份股票期權，並辦理授予股票期權所必須的全部事宜。

有關股票期權計劃的詳細內容及各次授予的情況，請參閱本公司日期為2018年5月18日的通函(「通函」)及日期為2018年6月19日、2018年11月29日、2019年3月29日、2019年5月23日及2019年6月17日的公告。



## 董事會報告

### 股票期權計劃主要條款總結

股票期權計劃旨在(i)建設與完善為股東創造價值的績效導向文化，建立股東與本公司管理層之間的利益共享與約束機制；(ii)進一步完善本公司企業管治結構，統一公司股東、決策層和執行人員的利益均衡機制，保證本公司的長期穩步發展；(iii)協調本公司管理人才和專業人才的短期激勵和長期激勵，培養和穩固骨幹人員，更靈活地吸引各種人才，更好地促進本公司長遠發展；(iv)有效調動管理層及核心骨幹員工的工作積極性，增強本公司的核心競爭力；(v)進一步提升本公司在人力市場上的競爭優勢，吸引保留和激勵實現本公司戰略目標所需的本公司高級管理人員和關鍵崗位人員，促進本公司長期戰略目標實現和加強本公司凝聚力。

股票期權計劃的激勵對象(「激勵對象」)包括董事、本公司總部高級管理人員和部門副經理級及以上的核心管理骨幹、附屬公司及其他參股公司委派管理人員(包括高級及中層管理人員)，以及本公司附屬公司的高級管理人員。激勵對象不包括獨立非執行董事，也不包括單獨或合計持有公司5%以上股份的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女或其任何聯繫人(具有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)所賦予的涵義)。

每名激勵對象獲授股票期權的數量乃根據其因行使股票期權而獲得之預期收益不超過其年度薪酬總水平兩倍(含行使股票期權的預期收益)的40%以內，並依據2016年薪金收入水平釐訂。倘若本公司的表現較大幅度超過預期，上述因行使股票期權而獲得之收益上限將可能根據中國國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)的規定作出調整。董事會將根據屆時國資委的規定落實相關特定運作和安排。

每名激勵對象可認購的最高股份數目(包括已行使、取消和尚未行使的股票期權)不得超過在任何12個月內已發行股份總數的1%。

截至本報告日期，根據股票期權計劃已授出而尚未行使的股票期權若全數被行使須發行的股份合共31,152,682股(約相等於本公司已發行股份總數的0.91%)。根據股票期權計劃的條款，自2019年6月19日(即根據股票期權計劃首次授予股票期權後一年)起，概無股票期權可根據股票期權計劃授出。

## 董事會報告

股票期權自授予股票期權當日起兩年內不能行使(「限制期」)。在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，每批次的股票期權可於相關行使期間內行使。有關歸屬及行使期間的詳情載於本節末關於股票期權於2022年的變動情況的表格及其附註。

激勵對象可認購股票期權的相關股份的有效期限為自股票期權授予日起的五年時間，接受股票期權無需支付對價。

每一份股票期權的行使價格需要以公平市場價格原則確定，且在任何情況下應為下列最高者：(i)股票期權獲正式授予當日股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的日報價表所列的當日股份收市價；(ii)緊接股票期權獲正式授予當日前股份連續五個交易日於聯交所的日報價表所列的平均股份收市價；及(iii)股份面值。

股票期權計劃的有效期限為自獲採納當日起計的10年，並將在2028年6月7日起屆滿。

年內，根據股票期權計劃授出的股票期權的變動情況如下：

類別	每股 行使價 港元	股票期權數目					於2022年 12月31日 尚未行使	佔已發行 股份總數 百分比	行使期	附註
		於2022年 1月1日 尚未行使	於年內 授出	於年內 行使	於年內 (轉至)/轉自 其他類別	於年內 失效/註銷				
<b>董事</b>										
朱濤先生	7.27	不適用	-	-	557,097	(186,071)	371,026	0.01%	19.6.2020-18.6.2023	(1), (2), (13)
黃天祐博士	7.27	1,200,000	-	-	-	(400,800)	799,200	0.02%	19.6.2020-18.6.2023	(1), (3), (13)
<b>前任董事</b>										
張達宇先生	7.27	1,200,000	-	-	(1,200,000)	-	-	-	19.6.2020-18.6.2023	(1), (3), (4)
鄧黃君先生	7.27	1,200,000	-	-	(1,200,000)	-	-	-	19.6.2020-18.6.2023	(1), (3), (5)
		3,600,000	-	-	(1,842,903)	(586,871)	1,170,226			
<b>持續合約僱員</b>										
	7.27	37,607,778	-	-	(2,252,178)	(12,445,530)	22,910,070	0.67%	19.6.2020-18.6.2023	(1), (2), (6), (7)
	8.02	604,971	-	-	-	(206,567)	398,404	0.01%	29.11.2020-28.11.2023	(8), (14)
	8.48	449,726	-	-	-	(224,525)	225,201	0.01%	29.3.2021-28.3.2024	(9), (14)
	7.27	135,143	-	-	-	(67,470)	67,673	0.00%	23.5.2021-22.5.2024	(10), (14)
	7.57	849,428	-	-	-	(424,078)	425,350	0.01%	17.6.2021-16.6.2024	(11), (14)
<b>其他</b>										
	7.27	6,294,680	-	-	4,095,081	(3,951,603)	6,438,158	0.19%	19.6.2020-18.6.2023	(1), (12), (13)
		45,941,726	-	-	1,842,903	(17,319,773)	30,464,856			
		49,541,726	-	-	-	(17,906,644)	31,635,082			

## 董事會報告

附註：

- (1) 股票期權乃根據股票期權計劃於2018年6月19日以行使價每股本公司股份(「股份」)7.27港元授出。根據股票期權計劃條款，每次授出的股票期權自股票期權授予日起的5年有效，並於限制期內不能行使。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a) 33.3%的股票期權於2020年6月19日歸屬；(b) 33.3%的股票期權於2021年6月19日歸屬；及(c) 33.4%的股票期權於2022年6月19日歸屬。有關股票期權歸屬條件的詳情載於通函中「11.期權授予及歸屬的業績目標－股票期權歸屬的業績條件」一節。
- (2) 該等股票期權由有關董事的配偶(於董事獲委任當日為本公司員工)持有，為相關董事所持有的配偶權益。為避免重複計算，該等股票期權由「持續合約僱員」類別轉至「董事」類別。
- (3) 該等股票期權指有關董事作為實益擁有人所持有的個人權益。
- (4) 張達宇先生於2022年6月28日辭任本公司執行董事。因此，張達宇先生持有的股票期權已由「董事」類別轉至「其他」類別。
- (5) 鄧黃君先生於2022年4月1日辭任本公司執行董事。因此，鄧黃君先生持有的股票期權已由「董事」類別轉至「其他」類別。
- (6) 該2,252,178份股票期權，包括附註(2)所述的557,097份股票期權及根據股票期權計劃的條款自「持續合約僱員」類別轉至「其他」類別的1,695,081份股票期權。
- (7) 該12,445,530股票期權當中，根據股票期權計劃的條款，766,250份股票期權於相關員工辭職或退休時失效，11,679,280份股票期權為因公司業績未能達標而註銷。
- (8) 股票期權乃根據股票期權計劃於2018年11月29日以行使價每股8.02港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a) 33.3%的股票期權於2020年11月29日歸屬；(b) 33.3%的股票期權於2021年11月29日歸屬；及(c) 33.4%的股票期權於2022年11月29日歸屬。
- (9) 股票期權乃根據股票期權計劃於2019年3月29日以行使價每股8.48港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a) 33.3%的股票期權於2021年3月29日歸屬；(b) 33.3%的股票期權於2022年3月29日歸屬；及(c) 33.4%的股票期權於2023年3月29日歸屬。
- (10) 股票期權乃根據股票期權計劃於2019年5月23日以行使價每股7.27港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a) 33.3%的股票期權於2021年5月23日歸屬；(b) 33.3%的股票期權於2022年5月23日歸屬；及(c) 33.4%的股票期權於2023年5月23日歸屬。
- (11) 股票期權乃根據股票期權計劃於2019年6月17日以行使價每股7.57港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a) 33.3%的股票期權於2021年6月17日歸屬；(b) 33.3%的股票期權於2022年6月17日歸屬；及(c) 33.4%的股票期權於2023年6月17日歸屬。
- (12) 該4,095,081份股票期權包括附註(4)、(5)及(6)所述由「董事」或「持續合約僱員」類別轉至「其他」類別的股票期權。
- (13) 該3,951,603股票期權當中，根據股票期權計劃的條款，1,166,522份股票期權於相關員工辭職或退休時失效，2,785,081份股票期權為因公司業績未能達標而註銷。
- (14) 該等股票期權為因公司業績未能達標而註銷。
- (15) 年內概無股票期權根據股票期權計劃授出或行使。

## 董事會報告

## 股票期權計劃的2018年第三個行權期及2019年第二個行權期的行權條件及行權條件成就的情況說明

## (1) 2018年第三個行權期及2019年第二個行權期已屆至

根據股票期權計劃，激勵對象自限制期滿方可開始行權。在2018年授出的股票期權的第三個行權期（「2018年第三個行權期」）及在2019年授出的股票期權的第二個行權期（「2019年第二個行權期」）已在2022年到期。2018年第三個行權期可行權激勵對象及2019年第二個行權期可行權激勵對象分別可在相應的行權年內對其所持股票期權數量的33.4%及33.3%進行行權。

## (2) 需滿足的行權條件

**I. 2018年第三個行權期**

1. 可行權的公司業績條件：(a) 2021年淨資產收益率（扣除特殊收益及虧損後）（「淨資產收益率」）不低於7.0%，且不低於同行業對標公司<sup>(註1)</sup>的平均值；(b)以2017年營業收入為基準，2021年營業收入與之相比增長率不低於40.0%，且不低於同行業對標公司的平均值；及(c) 2021年經濟增加值（「EVA」）指標完成情況達到中遠海運下達的考核目標，且 $\Delta$ EVA大於0；
2. 公司未發生股票期權計劃第十章第二條所述的情形<sup>(註2)</sup>；及
3. 在滿足公司業績條件下，激勵對象個人可行權的先決條件：(a)激勵對象在截至當期行權期前的股票期權計劃有效年內未發生股票期權計劃第九章第三或第四條所述的情形<sup>(註3)</sup>；及(b)激勵對象2021年個人業績績效考核結果達到中等或以上。

**II. 2019年第二個行權期**

1. 可行權的公司業績條件：(a) 2021年淨資產收益率（扣除特殊收益及虧損後）（「淨資產收益率」）不低於6.5%，且不低於同行業對標公司的平均值；(b)以2018年營業收入為基準，2021年營業收入與之相比增長率不低於25.0%，且不低於同行業對標公司的平均值；及(c) 2021年EVA指標完成情況達到中遠海運下達的考核目標，且 $\Delta$ EVA大於0；
2. 公司未發生股票期權計劃第十章第二條所述的情形；及
3. 在滿足公司業績條件下，激勵對象個人可行權的先決條件：(a)激勵對象在截至當期行權期前的股票期權計劃有效年內未發生股票期權計劃第九章第三或第四條所述的情形；及(b)激勵對象2021年個人業績績效考核結果達到中等或以上。

## 董事會報告

### (3) 行權條件成就情況

#### I. 2018年第三個行權期的行權條件未能成就

1. 可行權的公司業績條件：根據本公司經2022年5月26日召開的股東週年大會通過的經審核2021年財務報表，本公司2021年淨資產收益率為6.33%，低於7.0%，但不低於同行業對標公司的平均值5.11%；2021年營業收入增長率（與2017年相比）為90.36%，增長率不低於40.0%，且不低於同行業對標公司的平均值28.78%。同時，本公司2021年EVA為人民幣8,735萬元（2020年：人民幣5,862萬元），完成中遠海運下達的考核目標，且 $\Delta$ EVA大於0；
2. 公司未發生股票期權計劃第十章第二條所述的情形；及
3. 由於公司業績條件未能達標，因此，無需對個人目標的達成情況進行分析。

#### II. 2019年第二個行權期的行權條件未能成就

1. 可行權的公司業績條件：根據本公司經2022年5月26日召開的股東週年大會通過的經審核2021年財務報表，本公司2021年淨資產收益率為6.33%，低於6.5%，但不低於同行業對標公司的平均值5.11%；2021年營業收入增長率（與2018年相比）為20.78%，增長率低於25.0%，但不低於同行業對標公司的平均值17.85%。同時，本公司2021年EVA為人民幣8,735萬元（2020年：人民幣5,862萬元），完成中遠海運下達的考核目標，且 $\Delta$ EVA大於0；
2. 公司未發生股票期權計劃第十章第二條所述的情形；及
3. 由於公司業績條件未能達標，因此，無需對個人目標的達成情況進行分析。

### (4) 不符合條件的股票期權處理方式

根據股票期權計劃，未能獲得行權權利的股票期權或者行權期結束後當期末行權的股票期權將立刻作廢，由公司無償收回並統一註銷。年內有關註銷股票期權（包括2018年第三個行權期項下共15,257,799份及2019年第二個行權期項下共716,073份因歸屬條件未能達成的股票期權）的詳情已載於上文股票期權的變動情況表格及附註。



## 董事會報告

附註：

1. 就同行業對標公司，中遠海運港口主要專注於港口和碼頭營運，按照GICS (Global Industry Classification Standard)行業分類標準，中遠海運港口屬於海港與服務行業。GICS由摩根士丹利及標準普爾共同制定的行業分類指標，全球金融機構以此作為重要參考。本公司對標企業包括在該行業類別的成份股組合，在此行業分類下，本公司全部將其納入作為本公司業績對標的行業組。經本公司根據《股票期權激勵計劃管理辦法》的相關規定作出調整(詳情請參閱本公司2022年年報中「股票期權計劃」一節)後，同行業對標公司應包括下述24家公司：

證券代碼	證券簡稱
0144.HK	招商局港口
0517.HK	中遠國際控股
0871.HK	中國疏浚環保
3369.HK	秦港股份
3382.HK	天津港發展
6198.HK	青島港
1719.HK	中國通商集團
000088	鹽田港
000507	珠海港
000582	北部灣港
000905	廈門港務
002040	南京港
002492	恒基達鑫
600017	日照港
600018	上港集團
600190	錦州港
600279	重慶港九
600717	天津港
600794	保稅科技
601000	唐山港
601008	連雲港
601018	寧波港
601880	遼寧港(前稱「大連港」)
603117	萬林股份

其中，(i)錦州港在2021年財政年度因會計核算方法變更，財務指標無法進行比對；及(ii)遼寧港於2021年完成收購營口港務股份有限公司，該財政年度的財務指標和數據受到影響。

本公司董事會下設薪酬委員會根據《股票期權激勵計劃管理辦法》的相關規定，審議討論了具體行權方案，包括不限於本公司業績達標情況、激勵對象績效評價與行權數量、對標企業調整等，認為由於錦州港及遼寧港2021年財政年度財務指標無可比性，因此，薪酬委員會提呈董事會審議、批准將錦州港及遼寧港從同行業對標公司名單中剔除。

## 董事會報告

董事會經審議後同意並批准將錦州港及遼寧港從同行業對標公司名單中剔除，股票期權計劃適用的對標企業從24家變更為22家。

2. 股票期權計劃第十章第二條所述情形包括：

- (i) 未按照規定程序和要求聘請會計師事務所開展審計的；
- (ii) 年度財務會計報告被註冊會計師出具保留意見、否定意見或者無法表示意見的審計報告；
- (iii) 履行出資人職責的機構或者審計部門對上市公司業績或者年度財務會計報告提出重大異議；及
- (iv) 發生重大違規行為，受到證券監管及其他有關部門處罰。

3. 股票期權計劃第九章第三條及第四條所述情形包括：

- (i) 經濟責任審計等結果表明未有效履職或者嚴重失職、瀆職的；
- (ii) 違反適用的境內外有關法律法規、公司章程規定的；
- (iii) 公司有足夠的證據證明股票期權持有者在任職期間，由於受賄索賄、貪污盜竊、泄露上市公司經營和技術秘密、實施關聯交易損害上市公司利益、聲譽和對公司形象有重大負面影響等違法違紀行為，給公司造成損失的；
- (iv) 對股票期權進行私自轉讓、出售、交換、抵押、擔保、記帳、償還債務等；
- (v) 運用其持有的股票期權進行欺騙、敲詐等；
- (vi) 違反法律，被判定任何刑事責任的；
- (vii) 適用的境內外法律法規規定的其他情形；及
- (viii) 經考核不合格者。

基於上述並對照股票期權計劃中各項行權需滿足的條件和本公司實際實現的情況，董事會審議確認2018年第三個行權期及2019年第二個行權期的行權條件均未能成就。

## 董事會報告

本公司獨立非執行董事已審閱研究與本次行權條件成就相關的文件及說明，並發表如下獨立意見：

**I. 關於2018年授予(第三期)行權條件未能成就**

根據經公司2022年度股東週年大會審議通過的經審計的公司2021年度財務報告，公司2021年淨資產收益率為6.33%，不符合《股票期權激勵計畫》2018年授予(第三期)股票期權的歸屬條件「股票期權歸屬前一個財政年度淨資產收益率(扣除特殊收益及虧損後)不低於7.00%，且不低於同行業對標公司的平均值」的要求。因行權條件未能達成，該批次符合條件的203名激勵物件持有的合共15,257,799份股票期權需作註銷。

**II. 關於2019年授予(第二期)行權條件未能成就**

根據經公司2022年度股東週年大會審議通過的經審計的公司2021年度財務報告，(i)公司2021年淨資產收益率為6.33%，不符合《股票期權激勵計畫》2019年授予(第二期)股票期權的歸屬條件「股票期權歸屬前一個財政年度淨資產收益率(扣除特殊收益及虧損後)不低於6.50%，且不低於同行業對標公司的平均值」的要求；及(ii)公司2021年營業收入相比2018年增長率為20.78%，不符合《股票期權激勵計畫》2019年授予(第二期)股票期權的歸屬條件「以授予日前一個財政年度(即2018年)營業收入為基準，股票期權歸屬前一個財政年度(即2021年)營業收入與之相比增長率不低於25.00%，且不低於同行業對標公司的平均值」的要求。因行權條件未能達成，該批次符合條件的11名激勵物件持有的合共716,073份股票期權需作註銷。

**III. 關於公司註銷部分股票期權**

公司本次註銷部分股票期權事項符合《中遠海運港口有限公司股票期權激勵計劃管理辦法》及《股票期權激勵計劃》的相關規定，已履行必要合規的決策程式，程式合法、合規，不會損害公司及全體股東的利益。

## 董事會報告

確認2018年第三個行權期及2019年第二個行權期的行權條件均未能成就及未能歸屬，相關股票期權予以註銷後，可行權激勵對象及可行權股票期權數量情況如下：

職務	姓名	可行權的 期權數量 <sup>註</sup>
執行董事、董事副總經理	黃天祐	799,200
副總經理	陳毅鵬	209,364
總法律顧問兼公司秘書	洪雯	799,200
其他激勵對象	211人	29,109,094
合計		30,916,858

註：各激勵對象的可行權數量為其獲授股票期權數量的33.3%，分別向下取整數。

本次激勵對象行權資金及繳納個人薪俸稅的資金全部由激勵對象自籌。公司承諾不為激勵對象依股票期權計劃行使股票期權提供貸款以及其他任何形式的財務資助，包括為其貸款提供擔保。

#### 本次行權對公司相關年度財務狀況和經營成果的影響

根據《香港財務報告準則第2號—以股份為基礎的支付》，公司以對可行權股票期權數量的最佳估計為基礎，按照股票期權在授權日的公允價值，將當期取得激勵對象提供的服務計入成本費用，同時計入股票期權儲備中。在股票期權的行權年內，公司不對已確認成本費用進行調整。根據行權的實際情況，確認收到的貨幣資金，同時確認股本和股本溢價增加。本次激勵對象採用自主行權方式進行行權。股票期權於授予日的公允價值採用柏力克—舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型確定。於2022年12月31日，按照可行權的最佳估計數(已因應2019年授予的股票期權第一個行權期未能歸屬而調整估計預期將予歸屬的股票期權的數目)，2018年授予的股票期權公允價值為4,703,000美元，在2022年度確認的股票期權費用為沖回股票期權費用1,706,000美元；2019年授予的股票期權公允價值為67,000美元，在2022年度確認的股票期權費用為沖回股票期權費用71,000美元。

## 董事會報告

## 董事於股份、相關股份及債券的權益

於2022年12月31日，按本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第352條設置的登記冊所記錄，或根據載於上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)而須知會本公司及聯交所的規定，本公司董事在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)擁有的股份、相關股份及債券的權益如下：

## (a) 於本公司股份的好倉

董事姓名	身份	權益性質	所持股份數目	佔本公司 已發行股份 總數百分比
朱濤先生	實益擁有人	個人	8,000	0.0002%
張煒先生	實益擁有人	個人	30,000	0.001%
黃天祐博士	實益擁有人	個人	1,418,505	0.041%

## (b) 於本公司相關股份(股本衍生工具)的好倉

本公司根據股票期權計劃授予本公司若干董事股票期權。關於董事在本公司所獲授股票期權的權益，詳情載於本報告上文「股票期權計劃」一節。

## (c) 於相聯法團股份的好倉

相聯法團名稱	董事姓名	身份	權益性質	所持股份數目	佔有關相聯 法團已發行 相關類別 股份總數 百分比
中遠海運控股股份有限公司	楊志堅先生	實益擁有人	個人	130,000股H股	0.004%
				401,544股A股	0.003%
	朱濤先生	實益擁有人	個人	447,966股A股	0.004%
	張煒先生	實益擁有人	個人	323,466股A股	0.003%
中遠海運發展股份有限公司	楊志堅先生	實益擁有人	個人	400,000股H股	0.011%
	朱濤先生	實益擁有人	個人	65,000股H股	0.002%
				108,100股A股	0.001%
中遠海運能源運輸股份有限公司	朱濤先生	實益擁有人	個人	10,000股H股	0.0008%
	李民橋先生	實益擁有人	個人	508,000股H股	0.04%



## 董事會報告

## (d) 於相聯法團相關股份(股本衍生工具)之好倉

相聯法團名稱	董事姓名	身份	權益性質	行使價 (人民幣元)	股票期權數目	佔有關相聯法團 已發行相關 類別股份總數		附註
						百分比		
中遠海運控股股份 有限公司	楊志堅先生	實益擁有人	個人	1.00	815,256	0.006%	(1), (2), (3)	
	朱濤先生	實益擁有人	個人	1.00	656,734	0.005%	(1), (2), (3)	
	張煒先生	實益擁有人	個人	1.00	656,734	0.005%	(1), (2), (3)	

附註：

- (1) 該等股票期權於2020年5月29日根據經中遠海運控股股份有限公司(「中遠海控」)股東於2019年5月30日採納並於2020年5月18日批准修訂的A股股票期權計劃授出，並可於2022年5月30日至2027年5月28日期間行使。
- (2) 該等股票期權自授出日起24個月後歸屬(「歸屬期」)在滿足相關生效條件的前提下，該等股票期權將在歸屬期結束後分三批次行使，即(a) 33%的股票期權的行權期將自授予日起24個月後的首個交易日起至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止；(b) 33%的股票期權的行權期將自授予日起36個月後的首個交易日起至授予日起48個月內的最後一個交易日當日止；及(c) 34%的股票期權的行權期將自授予日起48個月後的首個交易日起至授予日起84個月內的最後一個交易日當日止。
- (3) 2022年12月12日，中遠海控董事會通過決議，根據中遠海控的2022年中期利潤分配方案，將中遠海控A股股票期權激勵計劃下預留授予期權的行權價格由人民幣1.82元/股調整為人民幣1.00元/股；該項行權價格調整已完成中國證券登記結算有限責任公司的登記。

## 董事會報告

## 董事於競爭業務中的權益

於2022年12月31日，楊志堅先生、朱濤先生、張煒先生及陳冬先生均在於碼頭營運及管理業務中擁有權益的中遠海運及其聯繫人及／或其他公司擔任董事或高級管理人員職位。

董事會認為，本集團有能力獨立於上文所述利益而經營其業務。當對本集團的碼頭業務作出決策時，相關的董事已經並將會繼續履行其作為本公司董事的職責，本著本集團的最佳利益行事。除上文所披露者外，概無董事及其各自的聯繫人對與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務擁有權益。

## 本公司股本中的主要權益

就本公司董事或最高行政人員所知，於2022年12月31日，根據證券及期貨條例第336條設置的登記冊所記錄或本公司或聯交所已接獲的通知，股東在本公司的股份中擁有的權益如下：

名稱	身份	權益性質	股份數目／佔於2022年12月31日 已發行股份總數百分比				附註
			好倉	%	淡倉	%	
中遠(香港)投資有限公司	實益擁有人	實質權益	237,803,365	6.91	-	-	(1)
中國遠洋(香港)有限公司	實益擁有人及受控制公司的權益	實質權益及公司權益	1,997,217,949	58.05	-	-	(1)
中遠海運控股股份有限公司	受控制公司的權益	公司權益	1,997,217,949	58.05	-	-	(1)
中國遠洋運輸有限公司	受控制公司的權益	公司權益	1,997,217,949	58.05	-	-	(1)
中國遠洋海運集團有限公司	受控制公司的權益	公司權益	1,997,217,949	58.05	-	-	(1)
Silchester International Investors LLP	投資經理	其他權益	307,228,172	8.93	-	-	

附註：

- (1) 上述1,997,217,949股股份指同一批股份。由於中遠(香港)投資有限公司(「中遠投資」)為中國遠洋(香港)有限公司(「中國遠洋(香港)」)的全資附屬公司，故中遠投資持有的237,803,365股股份亦列作中國遠洋(香港)持有本公司權益的一部份。中國遠洋(香港)為中遠海控的全資附屬公司，本身實益持有1,759,414,584股股份，故中國遠洋(香港)所持有的1,997,217,949股股份亦列作中遠海控於本公司的權益。由於中國遠洋運輸有限公司(「中遠集團」)於2022年12月31日持有中遠海控已發行股本中的38.22%權益，因此中遠集團被視為於中國遠洋(香港)所持有的1,997,217,949股股份中擁有權益。中遠集團為中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)的全資附屬公司，故中遠集團持有的1,997,217,949股股份亦列作中遠海運於本公司的權益。

根據中國遠洋(香港)的通知，其於2022年12月31日合共持有2,007,803,949股股份(佔本公司已發行股份總數的58.36%)，當中237,803,365股股份(佔本公司已發行股份總數的6.91%)由中遠投資持有。該增持有關股份無需根據證券及期貨條例第XV部作出披露。

## 董事會報告

除上文披露者外，於2022年12月31日，本公司並無接獲任何人士通知指彼等擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條設置的登記冊的本公司股份及相關股份的任何其他權益或淡倉。

### 公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司股份有足夠的公眾持股量，公眾人士持有本公司已發行股份總數不少於25%，符合上市規則的規定。

### 購買、出售或贖回上市股份

本公司或其任何附屬公司於2022年內並無購買、出售或贖回本公司之上市股份。

### 優先購買權

本公司的章程細則並無載有優先購買權的條文，百慕達法律亦無就該等權利施加任何限制，使本公司須向現有股東按比例發售新股份。

### 管理合約

在本年度內，本公司並無就全部或任何重大部份業務簽訂或存有任何管理及行政合約。

### 主要供應商及客戶

主要供應商及客戶佔本集團採購額及收入的百分比如下：

本集團最大供應商佔採購額百分比	15%
本集團首五大供應商佔採購額百分比	54%
本集團最大客戶佔出售商品或提供服務所得收入百分比	30%
本集團首五大客戶佔出售商品或提供服務所得收入百分比	65%

各董事或其聯繫人概無於本集團任何供應商或客戶擁有權益。

於截至2022年12月31日止年度期間，本公司之控股股東中遠海運於(1)本集團首五大供應商之一(佔本集團採購額13%)；及(2)本集團的最大客戶中擁有權益。

除上文披露者外，概無就董事所知擁有本公司逾5%股份的任何股東於本集團任何供應商及客戶中擁有權益。

## 董事會報告

## 企業管治

本公司致力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2022年12月31日止年度內，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》的守則條文。

本公司企業管治常規詳情載於本年報第50至87頁的企業管治報告。

## 關連交易及持續關連交易

於本年度，誠如本公司截至2022年12月31日止年度的經審核綜合財務報表附註38(關聯方交易)所披露，本集團進行了若干持續關聯方交易，部分持續關聯方交易構成本集團之持續關連交易(不論是否獲豁免)，本公司在進行下列不獲豁免於年報披露要求的持續關連交易時已遵守上市規則第14A章內之相關適用規定：

### (1) 寫字樓租賃

於2020年11月27日，中遠海運港口管理有限公司(「中遠海運港口管理」)作為租戶與Wing Thye Holdings Limited(「Wing Thye」)作為業主就租賃香港皇后大道中183號永樂街33號新紀元廣場高座中遠大廈49樓4901、4902A、4902B及4903單位(「49樓物業」)訂立一份新租賃協議(「49樓租賃協議」)，自2020年11月29日起為期3年，每月租金為1,404,480港元，不包括地租、差餉、管理費及其他雜項支出。根據49樓租賃協議，每月應付Wing Thye之管理費為95,760港元(或會由49樓物業所屬樓宇之業主立案法團及管理公司不時修訂)。根據49樓租賃協議，於2022年1月1日至2022年12月31日期間，中遠海運港口管理支付之(i)租金及(ii)管理費及其他雜項支出分別為16,853,760港元及1,149,120港元。

除49樓租賃協議外，中遠海運港口管理作為租戶亦與Malayan Corporations Limited(「Malayan Corporations」)作為業主於2020年11月27日就香港皇后大道中183號中遠大廈42樓4206單位(「42樓物業」)訂立一份租賃協議(「42樓租賃協議」)，連同49樓租賃協議合稱「該等租賃協議」。根據42樓租賃協議，中遠海運港口管理同意向Malayan Corporations租用42樓物業，自2021年2月15日起為期2年9個月12天，每月租金為325,512港元，不包括地租、差餉、管理費及其他雜項支出。根據42樓租賃協議，每月應付Malayan Corporations之管理費為22,194港元(或會由42樓物業所屬樓宇之業主立案法團及管理公司不時修訂)。根據42樓租賃協議，於2022年1月1日至2022年12月31日期間，中遠海運港口管理支付之(i)租金及(ii)管理費及其他雜項支出分別為3,906,144港元及266,328港元。

## 董事會報告

本集團根據該等租賃協議擬作出之付款包含不同組成部分，因此將採用不同之會計處理方法。根據香港財務報告準則第16號「租約」，按照該等租賃協議租賃42樓物業及49樓物業之每月租金將確認為使用權資產，估計總代價約為58,291,000港元。使用權資產指本公司於租賃期限內使用相關租賃資產之權利，而租賃負債指其須作出租賃付款（即租金）之責任。租賃所產生之資產及負債初步按現值基準計量，並透過利用遞增借款利率作為折現率折現該等租賃協議項下不可撤銷之租賃付款計算。根據香港財務報告準則第16號及於本集團之綜合財務報表，本集團將於(i)使用權資產年期內確認折舊費用；及(ii)租賃期限內確認租賃負債之利息。

因此，根據香港財務報告準則第16號，本集團會將每月租金確認為收購使用權資產，並計及每月租金之折現總額。根據上市規則第14A章，該等收購使用權資產將構成本公司之一次性關連交易。該等租賃協議項下管理費及其他雜項支出（「其他費用」）將於產生期間在本集團之損益賬內確認為開支，而根據上市規則第14A章，支付該等開支將被視為本公司之持續關連交易。

本公司計劃繼續長期使用49樓物業作為其本身及其附屬公司之總辦事處及其於香港之主要營業地點。此外，本公司亦認為租用42樓物業屬必要及合適，其具有鄰近位於同一座大廈49樓本公司總辦事處之優勢，可配合本集團經營及發展。在洽商該等租賃協議項下所訂之租金時，本公司董事已參考獨立專業估值師戴德梁行有限公司提供之專業意見。該等租賃協議項下所協定之49樓物業及42樓物業每月租金屬市場水平，並且公平合理。

Wing Thye及Malayan Corporations均為中遠海運(香港)有限公司（「中遠海運(香港)」）之全資附屬公司。中遠海運港口管理為本公司之全資附屬公司。中遠海運為本公司及中遠海運(香港)之控股股東。因此，Wing Thye及Malayan Corporations各自為本公司之關連人士。根據上市規則，該等租賃協議項下所支付之租金將被視為本集團收購資產及構成本公司之關連交易，而支付其他費用則構成本公司之持續關連交易。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年11月27日的公告。

### (2) 財務服務總協議

於2019年10月30日，本公司與中遠海運訂立財務服務總協議（「財務服務總協議」）。根據財務服務總協議，中遠海運同意促使中遠海運財務有限公司（「中遠海運財務」）由2020年1月1日至2022年12月31日（包括首尾兩天）向本集團提供存款交易（「存款交易」）、信貸交易（「信貸交易」）、清算交易（「清算交易」）服務及中遠海運財務不時向本集團提供之其他財務服務（「進一步財務服務」）（合稱「該等交易」）。



## 董事會報告

就存款交易而言，根據財務服務總協議，本集團於中遠海運財務任何存款之利率將參考以下各項後釐定：(a)市場利率，即獨立第三方商業銀行在日常業務中根據一般商業條款在相同服務所在地或鄰近地區提供同類存款服務所確定之利率(按公平及合理原則確定)；及(b)中遠海運財務向中遠海運及其控股51%以上之附屬公司、中遠海運及／或控股51%以上之附屬公司單獨或共同持股20%以上之公司，或持股不足20%但處於最大股東地位之公司，以及中遠海運及／或控股51%以上之附屬公司下屬之事業單位法人及社會團體法人提供同類存款服務所確定之利率。截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個年度各期間內，本集團存放於中遠海運財務之每日最高存款總額(包括其任何應計利息金額)之年度上限為人民幣3,000,000,000元。截至2022年12月31日止年度之每日最高存款總額為人民幣2,937,011,000元。

中遠海運財務向本集團提供之存款利率將對本集團而言不遜於中國獨立第三方商業銀行就同類存款所提供之利率。財務服務總協議不會排除本集團在認為適當之情況下為其本身利益採用其他財務機構之服務。必要時，本集團可就相似交易向獨立第三方財務機構索取其他參考報價(如有)，以作比較及考慮。財務服務總協議為本集團帶來額外之融資方法，亦透過利息收入及融資成本優惠提高其運用資金之效益。

中遠海運財務為本公司控股股東中遠海運之附屬公司，因此為本公司之關連人士，故該等交易構成本集團之持續關連交易。

存款交易已遵守申報、年度審核、公告及獨立股東批准規定，並於2019年12月10日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。截至2022年12月31日止年度，由於本集團並無要求中遠海運財務提供進一步財務服務，故中遠海運財務並無就該等服務收取相關費用。就全面獲豁免遵守上市規則第14A章項下規定(包括年度申報規定)之信貸交易及清算交易，股東倘有意查閱有關詳情，請參閱本公司日期為2019年10月30日之公告。

由於財務服務總協議已於2022年12月31日屆滿，且預期本集團將繼續訂立與該等交易具有類似性質的交易，本公司已於2022年8月30日與中遠海運財務訂立新財務服務總協議，期限自2023年1月1日開始至2025年12月31日止。據此擬進行的存款交易同樣須遵守申報、年度審核、公告及獨立股東批准規定，並已於2022年12月1日舉行的股東特別大會上獲得本公司獨立股東的批准。

有關進一步詳情，請參閱(a)本公司日期為2019年10月30日的公告及本公司日期為2019年11月20日的通函；及(b)本公司日期為2022年8月30日的公告及本公司日期為2022年9月21日的通函。

## 董事會報告

**(3) 有關航運及碼頭相關服務交易的總協議(總稱「航運及碼頭相關服務總協議」)**

本公司與本公司若干附屬公司訂立以下總協議，年期為2022年1月1日起至2024年12月31日止，各為期三年：

(1) 於2021年10月29日，本公司與中遠海運就以下交易訂立中遠海運航運及碼頭服務總協議：

- (a) 本集團相關成員公司向中遠海運、其附屬公司及聯繫人(不包括本集團)(合稱「中遠海運集團」)提供碼頭服務，即與中遠海運集團所進行航運業務相關的碼頭服務，包括但不限於貨物的處理、儲存、船舶裝卸、轉運、貨物保存以及提供集裝箱儲存場地及碼頭設施，及其他配套服務。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，本集團就該等服務應收中遠海運集團總金額的年度上限分別為人民幣3,750,000,000元、人民幣4,220,000,000元及人民幣4,870,000,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣2,910,624,000元。
- (b) 中遠海運集團向本集團成員公司提供航運服務，即與本集團所進行碼頭業務相關的航運服務，包括但不限於提供勞務服務、貨物處理服務、物流服務、購買物料、供應燃料及油品(包括但不限於柴油、燃油、潤滑油、液態油及變速箱油)及港建費補貼，及其他配套服務。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，本集團就該等服務應向中遠海運集團支付總金額的年度上限分別為人民幣350,000,000元、人民幣390,000,000元及人民幣420,000,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣88,278,000元。

各方同意，中遠海運集團相關成員公司應付的服務費用，對本集團相關成員公司而言，須不遜於本集團相關成員公司向獨立第三方客戶收取的服務費用。各方亦同意，本集團相關成員公司應付的服務費用，對本集團相關成員公司而言，亦須不遜於獨立第三方供應商就相似種類服務向本集團相關成員公司收取的服務費用。所收取的費用須參考現行市價(即於日常業務過程中，以一般商業條款並按公平合理原則在相同或鄰近服務區域就相似種類服務提供予獨立第三方或由獨立第三方所收取的價格)釐定。

進一步詳情請參閱本公司日期為2021年10月29日的公告及本公司日期為2021年11月19日的通函。

- (2) 於2021年10月29日，本公司與Maersk A/S(以其自身身份並代表以Maersk、Safmarine、MCC Transport、Sealand及Hamburg Süd的名義經營業務的實體以及Maersk A/S持有大多數擁有權的任何其他日後實體(合稱「Maersk」))就本集團成員公司向Maersk提供航運相關服務，包括但不限於貨物的處理、儲存、船舶裝卸、轉運、貨物保存及提供集裝箱儲存場地及碼頭設施，訂立馬士基航運服務總協議。

## 董事會報告

截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，本集團就該等服務應收Maersk總金額的年度上限分別為人民幣819,625,000元、人民幣938,899,000元及人民幣1,065,748,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣622,400,000元。

馬士基航運服務總協議項下的定價條款，對本集團相關成員公司而言，其價格須按不遜於本集團相關成員公司就相關服務向獨立第三方客戶收取的價格計算。

進一步詳情請參閱本公司日期為2021年10月29日的公告。

(3) 於2021年11月12日，廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司(「廣州南沙」，為本公司之附屬公司)與廣州港股份有限公司(「廣州港公司」)就以下交易訂立廣州港公司集裝箱碼頭服務總協議：

(a) 廣州南沙向廣州港公司、其附屬公司及分公司(合稱「廣州港公司集團」)提供碼頭相關服務，包括但不限於貨物查驗的相關服務、正面吊出租及碼頭作業服務(包括但不限於提供泊位、集裝箱裝卸、查驗、搬移、翻裝、裝拆、班輛中轉作業、貨物中轉的運作及管理，以及提供集裝箱儲存場地等)、浮臺維修服務、資產租賃及提供機器以及所有其他配套及相關服務。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，廣州南沙就該等服務應收廣州港公司集團總金額的年度上限分別為人民幣47,955,000元、人民幣55,149,000元及人民幣63,420,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣38,261,000元。

(b) 廣州港公司集團成員公司向廣州南沙提供碼頭相關服務，包括但不限於集裝箱處理服務、拖船服務、信息服務、燃油供應服務、碼頭作業服務(包括但不限於提供泊位、貨物裝卸、貨物中轉的運作及管理、集裝箱中轉及運輸，以及提供集裝箱儲存場地等)、穿梭巴士服務、查檢中心服務、工程施工服務、供電服務、監理服務、測繪服務、防污服務、委派借調人員勞務服務、正面吊、浮吊及浮臺出租及維修服務、物流服務、報檢換證服務、輪胎及物資採購、資產租賃、行銷中心服務(其性質主要為市場開拓、行銷推廣及外部協調)以及所有其他配套及相關服務。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，廣州南沙就該等服務應付廣州港公司集團總金額的年度上限分別為人民幣159,235,000元、人民幣178,800,000元及人民幣200,017,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣48,516,000元。

各方同意，有關廣州港集團成員公司提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對廣州南沙(作為服務接受方)而言，須不遜於廣州南沙就有關服務自獨立第三方獲得的條款，且有關廣州南沙提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對廣州南沙(作為服務提供方)而言，須不遜於廣州南沙就有關服務向獨立第三方提供的條款。

進一步詳情請參閱本公司日期為2021年10月29日及2021年11月12日的公告。

## 董事會報告

- (4) 廣州南沙與廣州港集團有限公司(「廣州港集團有限公司」)於2021年11月12日訂立廣州港集團有限公司集裝箱碼頭服務總協議，內容有關廣州港集團有限公司及其附屬公司、分公司及聯繫人(但不包括廣州港公司集團)(合稱「廣州港集團系」)向廣州南沙提供碼頭相關服務，包括但不限於物業管理、物業清潔、防治蟲鼠及垃圾清理服務、為員工提供上下班交通車服務、安全管理、保安服務、培訓服務、印刷服務、行銷中心服務(其性質主要為市場開拓、行銷推廣和外部協調)及旅遊療養服務。

截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，廣州南沙就該等服務應付廣州港集團系總金額的年度上限分別為人民幣24,452,000元、人民幣27,934,000元及人民幣31,918,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣20,913,000元。

各方同意，有關廣州港集團系成員公司提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對廣州南沙而言，須不遜於廣州南沙可就有關服務自獨立第三方獲得的條款。

進一步詳情請參閱本公司日期為2021年10月29日及2021年11月12日的公告。

- (5) 連雲港新東方國際貨櫃碼頭有限公司(「連雲港新東方」，為本公司之附屬公司)與連雲港港口集團有限公司(「連雲港港口」)於2021年10月29日就以下交易訂立連雲港碼頭服務總協議：

(a) 連雲港碼頭及其附屬公司、分公司及聯繫人(但不包括連雲港新東方)(合稱「連雲港港口集團」)向連雲港新東方提供碼頭相關服務，包括但不限於提供港口設施的租賃、維修服務；項目施工及監理；港口疏浚作業；軟件開發及系統集成；網路技術服務；環境工程監理及環境技術檢測服務；通信工程施工；餐飲服務；勞務及技術服務(裝卸、運輸、勞務派遣及委派管理人員)；計量器具檢測及衡器設備安裝檢定等；材料、電器機械及器材及其他器具和用品供應；廢舊物資回收；燃氣及石油銷售；港口鐵路運輸；港區電力、用水供應。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，連雲港新東方就該等服務應付連雲港港口集團總金額的年度上限分別為人民幣93,092,000元、人民幣87,996,000元及人民幣89,446,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣65,788,000元。

(b) 連雲港新東方向連雲港港口集團成員公司提供碼頭相關服務，包括但不限於提供集裝箱或散雜貨裝卸(含過駁)、倉儲堆存，港內駁運、拆拼箱等；為船舶提供岸電；港口設施、設備和港口機械的租賃；危險貨物港口作業(範圍以《危險貨物港口作業認可證》為準)。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，連雲港新東方就該等服務應收連雲港港口集團總金額的年度上限(經本公司於2022年12月30日修訂及公佈)分別為人民幣2,000,000元、人民幣3,300,000元及人民幣4,300,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣1,050,000元。

## 董事會報告

各方同意，有關連雲港港口集團提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對連雲港新東方(作為服務接受方)而言，須不遜於連雲港新東方可就有關服務自獨立第三方獲得的條款，且有關連雲港新東方提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對連雲港新東方(作為服務提供方)而言，須不遜於其就有關服務向獨立第三方提供的條款。

進一步詳情請參閱本公司日期為2021年10月29日及2022年12月30日的公告。

(6) 於2022年9月28日，天津港集裝箱碼頭有限公司(「天津集裝箱碼頭」，為本公司之附屬公司)與天津港(集團)有限公司(「天津港集團公司」)就以下交易訂立天津集裝箱碼頭服務總協議：

(a) 由天津港集團公司及其附屬公司、分公司及聯繫人(但不包括天津集裝箱碼頭)(合稱「天津港集團」)向天津集裝箱碼頭提供碼頭相關服務，包括但不限於裝卸搬運及輔助服務；船舶港口服務(包括但不限於集裝箱服務費用)；港口設施設備和機械租賃維修業務；信息服務；勞務與技術服務；印刷服務；銷售(包括但不限於燃氣、油品、電力、供水、物料物資)；物業管理(包括但不限於房屋租賃、食堂餐飲服務、衛生保潔)；有害生物控制；工程施工及監理；測繪服務；招標代理服務；物流服務；體檢服務；安全管理；培訓服務；以及所有其他配套及相關服務。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，天津集裝箱碼頭就該等服務(包括下文第(4)節所述供應協議)應付天津港集團總金額的年度上限分別為人民幣480,310,000元、人民幣527,271,000元及人民幣540,274,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易(包括下文第(4)節所述供應協議項下的交易)的總金額為人民幣331,295,000元。

(b) 由天津集裝箱碼頭向天津港集團成員公司提供碼頭相關服務，包括但不限於裝卸搬運；貨物倉儲服務(不含危險化學品、危險貨物等需許可審批的項目)；陸路、海上、航空國際貨物運輸代理；報關服務；報檢服務；船舶港口服務；道路貨物運輸(不含危險貨物)；以及所有其他配套及相關服務。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，天津集裝箱碼頭就該等服務應收天津港集團總金額的年度上限分別為人民幣194,321,000元、人民幣213,767,000元及人民幣264,997,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣125,654,000元。

各方同意，有關天津港集團成員公司提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對天津集裝箱碼頭(作為服務接受方)而言，須不遜於天津集裝箱碼頭可就有關服務自獨立第三方獲得的條款，且有關天津集裝箱碼頭提供服務的條款(包括但不限於服務費用)，對天津集裝箱碼頭(作為服務提供方)而言，須不遜於其就有關服務向獨立第三方提供的條款。該等交易的費用應由相關訂約方基於上述原則或(如適用)根據相關法律法規公平磋商釐定。

進一步詳情請參閱本公司日期為2022年9月28日的公告。



## 董事會報告

航運及碼頭相關服務總協議項下擬進行的持續關連交易為本集團的主要業務活動一部分或與該等主要業務活動有關，預期將增加本集團的收入及／或為本集團提供整體業務及營運便利及協同效益。

由於中遠海運為本公司的控股股東，故中遠海運集團成員公司為本公司的關連人士。

Maersk A/S為本公司一家附屬公司主要股東的聯繫人，因此，Maersk A/S及Maersk的成員公司在附屬公司層面均為本公司的關連人士。

廣州港公司直接持有及廣州港集團有限公司間接持有廣州南沙(本公司的附屬公司)的41%股權。因此，廣州港集團及廣州港集團系的成員公司在附屬公司層面均為本公司的關連人士。

連雲港港口持有連雲港新東方(本公司的附屬公司)的45%股權，因此，連雲港港口為本公司一家附屬公司之主要股東。

天津港集團公司間接持有天津集裝箱碼頭(本公司的附屬公司)的41.69%股權。因此，天津港集團成員公司在附屬公司層面為本公司的關連人士。

上述第(1)項協議項下的持續關連交易須符合有關申報、年度審核、公佈及獨立股東批准的規定，並已於2021年12月28日舉行的股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。就第(2)至(4)及(6)項協議項下的交易，根據上市規則第14A.101條可獲豁免遵守獨立股東批准規定。

此外，由於連雲港港口集團成員公司為上市規則第14A.09條項下有關期間與非重大附屬公司關連之人士，因此第(5)項協議項下的交易並不構成本公司截至2022年12月31日止年度的持續關連交易。

### (4) 天津集裝箱碼頭之經修訂的協定存款協議及供應協議

2021年12月3日，本公司之全資附屬公司中遠海運港口(天津)有限公司作為買方，根據其與天津港股份有限公司(「天津港股份」)作為賣方及本公司於2021年2月26日簽訂的股權轉讓協議，完成收購天津集裝箱碼頭之34.99%股權(「該收購」)。連同之前由本集團持有的天津集裝箱碼頭之16.01%股權，在該收購後，本公司合計間接持有天津集裝箱碼頭51%股權，天津集裝箱碼頭成為本公司的附屬公司。

## 董事會報告

天津集裝箱碼頭與天津港集團訂立了下述協議：

- (1) 於該收購交割前，天津集裝箱碼頭與天津港財務有限公司(「天津港財務」)於2011年1月21日訂立了一份協議(「協定存款協議」)，據此，天津港財務同意天津集裝箱碼頭開立人民幣協定存款賬戶，並於天津港財務進行人民幣存款。協定存款協議當時的合同期從2021年1月24日開始，於2022年1月23日到期(每年自動續簽，除非任何一方另有通知)。協定存款協議後來於2022年1月21日被雙方以補充協議進行修訂(「經修訂的協定存款協議」)。根據經修訂的協定存款協議，協議的期限延長至2022年12月31日或雙方簽訂新協定存款協議之日(以較早者為準)到期，且不自動續期。存款利息在每個日曆季度最後一個月的第20天按經修訂的協定存款協議規定的利率按季度支付。天津集裝箱碼頭根據經修訂的協定存款協議於2021年1月21日至2022年12月31日期間存於天津港財務的最高每日存款結餘(包括應計利息)不得超過人民幣380,000,000元(「交易上限」)。

2021年12月3日(即天津集裝箱碼頭成為本公司附屬公司的日期)至2021年12月31日期間以及2022年1月1日至2022年1月20日(即緊接經修訂的協定存款協議日期前的日期)期間的最高每日存款結餘(包括應計利息)分別約為人民幣350,000,000元和人民幣255,000,000元(並無超過人民幣380,000,000元(交易上限))。天津集裝箱碼頭根據經修訂的協定存款協議於2022年1月21日至2022年12月31日期間存於天津港財務的最高每日存款結餘約為人民幣379,828,000元。經修訂的協定存款協議於2022年12月31日到期。

天津集裝箱碼頭於日常業務過程中使用協定存款服務，在需要時獲取現金，同時從備用資金賺取利息。天津港財務擬根據協定存款協議及經修訂的協定存款協議向天津集裝箱碼頭提供的協定存款服務，其條款對天津集裝箱碼頭而言不遜於中國的銀行就可比較協定存款一般提供的條款。儘管訂立協定存款協議及經修訂的協定存款協議，天津集裝箱碼頭可在認為適當的情況下為其本身利益採用其他金融機構的服務。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年1月10日及2022年1月21日的公告。

- (2) 於訂立天津集裝箱碼頭碼頭服務總協議前，天津集裝箱碼頭已(包括某些情況下在該收購交割之前)與天津港集團公司旗下共14家公司(合稱「該等供應商」)訂立共45份協議(合稱「供應協議」)，由該等供應商向天津集裝箱碼頭供應若干商品及服務，包括但不限於裝卸、運輸、理貨、設備維修保養、物資管理及作業輔助服務、一般清潔和管理服務、物資供應勞務、天然氣和液化天然氣、燃油、電力、供電系統運行及維護等。截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度，天津集裝箱碼頭就供應協議項下商品及服務應付該等供應商總金額的年度上限估計分別為人民幣274,123,000元、人民幣11,094,000元及人民幣11,094,000元。截至2022年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣235,359,000元。

## 董事會報告

供應協議項下應付的費用及收費需不遜於天津集裝箱碼頭就相同或相似類型的商品及服務可從獨立第三方如有獲得的費用及收費。

於本公司日期為2022年6月1日的公告後，供應協議項下交易現已包括在上文「(3)有關航運及碼頭相關服務交易的總協議」一節第(6)項天津集裝箱碼頭服務總協議項下交易之中，並將涵蓋在其後天津集裝箱碼頭服務總協議。

有關該等供應商的資料、供應協議的詳情及條款，請參閱本公司日期為2022年6月1日的公告。

天津港股份持有天津集裝箱碼頭的41.69%股權，是天津集裝箱碼頭的主要股東，因此在該收購後成為本公司附屬公司層面的關連人士。天津港財務由天津港股份直接及間接持有43.652%股權，以及由天津港集團公司(其為天津港股份的最終控股公司)持有56.348%股權，天津港財務與該等供應商為天津港股份的聯繫人，據此成為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，協定存款協議、經修訂的協定存款協議及供應協議項下之交易構成上市規則項下本公司與附屬公司層面關連人士的持續關連交易，並須遵守上市規則第14A章項下之申報、年度審核及公告規定。

### (5) 收購廈門海滄投資建設之權益

於2022年12月30日，中海碼頭發展有限公司(「中海碼頭」，本公司之全資附屬公司)作為買方與廈門海投供應鏈運營有限公司(「廈門海投供應鏈」)作為賣方訂立股權轉讓協議，據此，廈門海投供應鏈有條件同意出售且中海碼頭有條件同意購買佔廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司(「廈門海滄投資建設」)註冊股本56%之股份，作價為人民幣628,399,700元(「海投收購」)。

海投收購為本公司發展港口物流延伸業務、提升綜合競爭力提供了廣闊的空間，對本公司長遠發展具有非常重要的戰略意義。

作為交割之先決條件之一，中海碼頭亦與廈門海投供應鏈訂立合資經營合同，其載列廈門海滄投資建設之管治架構，以及廈門海滄投資建設相關各方各自之權利。

廈門海投供應鏈為廈門海滄投資集團有限公司(「廈門海滄投資」，本公司附屬公司之主要股東)之聯繫人，故其亦為本公司附屬公司層面之關連人士。海投收購構成本公司於上市規則項下之關連交易。海投收購已於2023年2月28日完成。於交割後，中海碼頭及廈門海投供應鏈分別擁有廈門海滄投資建設56%及44%之股權，廈門海滄投資建設成為本公司之間接附屬公司。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年12月30日的公告。

## 董事會報告

**(6) 收購廈門遠海之權益**

於2023年2月22日，中遠海運港口(廈門)有限公司(「中遠海運港口(廈門)」，本公司之全資附屬公司)作為買方與廈門海滄投資作為賣方訂立股權轉讓協議(「廈門遠海股權轉讓協議」)，據此，廈門海滄投資有條件同意出售且中遠海運港口(廈門)有條件同意購買佔廈門遠海集裝箱碼頭有限公司(「廈門遠海」)註冊股本30%之股份，作價為人民幣794,489,900元(「廈門遠海收購」)。廈門遠海於2023年2月22日由中遠海運港口(廈門)及廈門海滄投資分別持有70%及30%權益。

廈門遠海收購將進一步鞏固本公司在中國市場的領先地位，符合本公司加強碼頭資產管控的發展戰略。

根據廈門遠海股權轉讓協議，中遠海運港口(廈門)需分三期向廈門海滄投資支付代價。廈門遠海收購已於2023年2月28日交割，首期分期付款人民幣754,765,405元已於同日完成支付。第二期分期付款人民幣15,889,798元已於2023年3月8日完成支付，第三期分期付款將根據協議條款按時進行支付。於廈門遠海收購交割後，廈門遠海成為本公司之間接全資附屬公司。

如上文披露，廈門海滄投資為本公司一間附屬公司的主要股東，故為本公司附屬公司層面之關連人士。廈門遠海收購構成本公司於上市規則項下之關連交易。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年2月22日的公告。

**(7) 特許權協議**

於2008年11月25日，本公司全資附屬公司Piraeus Container Terminal Single Member S.A.(「PCT」)作為特許經營者及本公司作為PCT的唯一股東與Piraeus Port Authority S.A.(「PPA」)作為授予人訂立一份特許權協議，該協議經一份日期為2014年11月27日並於2014年12月20日生效的修訂協議進一步修訂(「特許權協議」)。

根據特許權協議，考慮到其項下擬進行的付款(其中包括兩項定額年度費用及一項基於PCT就比雷埃夫斯港口2號碼頭(「2號碼頭」)及比雷埃夫斯港口3號碼頭(「3號碼頭」)產生的收入(於3號碼頭西面部分建成後，包括3號碼頭西面部分產生的營業額)總額釐定的浮動年度特許權費用)，(a) PPA已向PCT授出一項特許權，以(i)發展、營運及使用2號碼頭及(ii)興建、營運及使用3號碼頭東面部分及3號碼頭西面部分；及(b) PCT已同意代表PPA在3號碼頭南面部分興建一個新油碼頭及使其投入營運(費用由PPA承擔)。

特許權初步年期為30年(自2009年10月1日開始)，待PCT根據特許權協議協定的時間表履行其興建3號碼頭東面部分的責任後，可強制將年期延長5年。特許權在該35年期內的估算總金額為831,200,000歐元。

鑑於比雷埃夫斯港口之商業及策略上之重要性及比雷埃夫斯港口集裝箱碼頭之增長潛力，特許權協議為本公司於中國以外主要集裝箱碼頭之投資良機，並與本公司成為全球領先碼頭經營商之策略一致。

## 董事會報告

PPA於2016年8月10日成為香港中遠海運之附屬公司。中遠海運為本公司與香港中遠海運之控股股東。因此，PPA已成為本公司之關連人士。故此，根據上市規則，特許權協議項下持續交易自2016年8月10日起構成本公司之持續關連交易。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2016年8月17日的公告。

### 內部控制措施

作為本集團內部控制系統的一部分，本公司實施以下內部控制安排，以確保本集團與其關連人士之間的交易均按各自持續關連交易總協議的條款進行：

- (i) 本公司各附屬公司的相關業務單位會定期觀察市況及監察現行市價，包括於日常業務過程中在相同或鄰近地區就可比較類別產品及／或服務與獨立第三方所進行同時期交易的定價。此外，根據各自持續關連交易總協議訂立任何協議前，本集團將遵從一般定價準則，同時在可行的情況下，本集團相關人員會對與獨立第三方就數量相近之相似產品及／或服務所進行的至少另外兩項同時期交易或類似交易的報價進行比較，並確保對本集團而言，提供予相關關連人士或由相關關連人士所提供的條款不遜於向獨立第三方或自獨立第三方提供的條款。
- (ii) 本公司總部相關部門及本公司各附屬公司均須設有專責人員對訂立持續關連交易進行記錄。
- (iii) 本公司財務部將於每季度編製「持續關連交易匯總表」並定期舉行會議，以審閱及評估相關持續關連交易是否按其各自持續關連交易總協議之條款進行。「持續關連交易匯總表」經本公司相關部門及管理層審閱後，將提交予本公司審核委員會及董事會作進一步審閱。
- (iv) 本公司審計監督部須透過審閱本公司附屬公司的重要會議的會議記錄與會計記錄來監察與持續關連交易有關的風險，以此識別本集團是否存在任何未經披露的關連交易。
- (v) 審計監督部亦不時核查本集團與持續關連交易有關之政策及規定的條款及實施情況，包括核查被審計單位識別關連人士的流程及其處理持續關連交易的程序。審計監督部亦負責透過審閱相關銷售合同的樣本及成本等監察與關連人士之間交易的價格，藉此確保有關價格符合其各自持續關連交易總協議條款項下的定價政策。
- (vi) 本集團各相關成員公司須各自監管由本公司向其分配的年度交易上限金額部分的使用情況（「指定金額」）。倘本集團一間相關成員公司的年度交易金額達致其指定金額的80%或預期於三個月內超過其指定金額，該成員公司應立即知會本公司的財務部及法律部的相關人員，而本公司應確定須採取的適當措施，例如(a)要求該成員公司不得訂立任何可能導致超出指定金額的進一步交易；(b)透過減少分配予其他成員公司的指定金額而增加分配予該成員公司的指定金額；或(c)倘本集團的累計年度交易金額將超過相關年度上限，則本集團相關成員公司應提供充分理由，並配合本公司修改年度上限及遵守上市規則的相關規定。



## 董事會報告

### 獨立非執行董事就持續關連交易的意見

根據上市規則第14A.55條，本公司獨立非執行董事范徐麗泰博士、李民橋先生、林耀堅先生、陳家樂教授及楊良宜先生已審閱本集團於年內進行的持續關連交易，並認為該等交易乃：

- 在本集團的一般及日常業務過程中進行；
- 提供予本集團的條款按照一般商業條款或不遜於由獨立第三方／向獨立第三方提供的條款訂立；以及
- 已根據規管有關交易的協議訂立，而協議條款公平合理，並且符合股東的整體利益。

### 核數師就持續關連交易的報告

就上市規則第14A.56條而言，董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的《香港核證委聘準則》第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」(修訂)，並參閱《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，對截至2022年12月31日止年度經年度審查的上述持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已就該等持續關連交易發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已將核數師函件副本向聯交所提供。

### 審核委員會

於本報告日期，本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事組成。

審核委員會負責審核本集團的內部監控系統及其財務報表是否完整準確，並代表董事會與外聘核數師及本集團內部核數師聯繫。年內，審核委員會委員定期與管理層、外聘核數師及本集團內部核數師舉行會議，並審閱內部核數師及外聘核數師的報告及本集團的中期及年度綜合財務報表。

### 核數師

本年度綜合財務報表經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師於應屆股東週年大會上依章告退，惟符合資格且願意受聘連任。

代表董事會

楊志堅

主席

香港，2023年3月29日

## 獨立核數師報告

致中遠海運港口有限公司股東

(於百慕達註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

中遠海運港口有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第130至238頁的綜合財務報表，包括：

- 於2022年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

#### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

#### 獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

#### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 碼頭資產、對合營公司及聯營公司的投資的賬面價值的可收回性；及
- 商譽的減值評估。

**關鍵審計事項****碼頭資產、對合營公司及聯營公司的投資的賬面價值的可收回性**

請參閱綜合財務報表附註3.8、5(a)、7、9、10、11和12。

貴集團通過對在香港、中國大陸、歐洲及其他地區的附屬公司、合營公司及聯營公司的投資，經營碼頭業務。

於2022年12月31日，有碼頭資產含總賬面價值為38.37億美元的物業、機器及設備；總賬面價值為10.17億美元的使用權資產；總賬面價值為3.85億美元的無形資產；總賬面金額為10.36億美元的合營公司的投資；及總賬面金額為32.62億美元的聯營公司的投資。

管理層在每個報告期末都對所有碼頭資產、合營公司及聯營公司的投資是否存在減值的跡象進行了評估。如果存在任何減值跡象，便會進行相應的減值測試。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

我們評估貴集團對碼頭資產、對合營公司和聯營公司的投資的賬面價值的可收回性測試的程序包括：

- 了解管理層對碼頭資產、對合營公司和聯營公司的投資的減值的評估過程，並考慮預測不確定性的程度和所應用的假設所涉及的判斷來評估重大錯報的內在風險；
- 評估貴集團對碼頭資產、對合營公司和聯營公司的投資是否存在減值跡象的評估；
- 評估了用於減值評估的使用價值模型的適當性；
- 評估管理層前期的預算結果，以評估管理層預測過程的有效性；
- 通過比較商業合同、現有市場報告和歷史趨勢分析，質疑了管理層應用的關鍵假設(如收入增長率、終端增長率和除息稅折舊攤銷前利潤率)的合理性，如適用；

## 獨立核數師報告

**關鍵審計事項**

碼頭資產、對合營公司及聯營公司的投資的可回收金額採用使用價值計算，該計算乃基於現金生成單元的未來貼現現金流量進行。

管理層認為於2022年12月31日，碼頭資產、對合營公司及聯營公司的投資未發生減值。

由於該等資產的賬面價值的重大性及根據收益方式以未來貼現現金流量釐定的使用價值中包含重大管理層判斷，因此該範疇對我們的審計工作非常重要。對碼頭資產、對合營公司及聯營公司的投資而言，判斷關注的重點是其收入增長率、終端增長率、除息稅折舊攤銷前利潤率和貼現率。所有這些因素都具有估計不確定性，並可能影響減值評估的結果。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

- 讓我們的內部估值專家參與，以評估管理層在進行減值評估時應用的折現率之合理性，並以相同行業內的其他可比較公司所適用的折現率作基準，如適用；
- 將輸入的數據與支持證據，如獲批預算、通貨膨脹率、戰略計劃及市場數據進行印證，如適用；
- 評估了管理層對貼現現金流量計算中採用的關鍵假設的可能變化對可回收金額的敏感性分析；及
- 在適用的財務報告之架構下，評估了有關碼頭資產、對合營公司及聯營公司的投資減值披露之充足性。

根據已執行的審計程序，我們認為在減值識別和評估中使用的關鍵判斷和假設均有證據支持。

**關鍵審計事項****商譽的減值評估**

請參閱綜合財務報表附註3.7(a)、5(b)和10。

於2022年12月31日，貴集團的商譽結餘為1.65億美元。

管理層根據附註3.7(a)所述會計政策，測試商譽是否受到任何減值。現金產生單位(「現金產生單位」)的可收回金額已根據使用值計算而釐定。使用值計算乃使用基於管理層批准的財務預算的現金流預測進行，其中涉及管理層的判斷，例如釐定折現率、收入增長率、終端增長率及營業利潤率。該等假設的變動或會影響商譽的可收回金額。管理層認為商譽並未減值。

我們之所以關注該領域，是由於商譽減值評估涉及重大判斷，包括應用於估計可收回金額的收入增長率、終端增長率、營業利潤率及折現率。所有這些因素都具有估計不確定性，並可能影響減值評估的結果。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

我們評估貴集團對商譽的減值測試的程序包括：

- 了解管理層對商譽減值的評估過程，並考慮預測不確定性的程度和所應用的假設所涉及的判斷來評估重大錯報的內在風險；
- 評估了用於減值評估的使用價值模型的適當性；
- 評估管理層前期的預算結果，以評估管理層預測過程的有效性；
- 通過比較商業合同、現有市場報告和歷史趨勢分析，質疑了管理層應用的關鍵假設(如收入增長率、終端增長率和營業利潤率)的合理性，如適用；
- 讓我們的內部估值專家參與，以評價估值方法及評估管理層在進行減值評估時應用的折現率之合理性，並以相同行業內的其他可比較公司所適用的折現率作基準，如適用；
- 將輸入的數據與支持證據，如獲批預算、通貨膨脹率、戰略計劃及市場數據進行印證，如適用；
- 評估了管理層對貼現現金流量計算中採用的關鍵假設的可能變化對可回收金額的敏感性分析；及
- 在適用的財務報告之架構下，評估了有關商譽的減值披露之充足性。

根據已執行的審計程序，我們認為減值評估所使用的關鍵判斷及假設均有證據支持。



## 獨立核數師報告

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及管治層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

管治層須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照百慕達一九八一年《公司法》第90條向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

## 獨立核數師報告

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與管治層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黃念慈。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2023年3月29日

## 綜合資產負債表

於2022年12月31日

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	7	3,837,374	3,953,801
使用權資產	9	1,016,981	1,086,887
投資物業	8	9,535	10,054
無形資產	10	384,739	426,121
合營公司	11	1,036,280	1,154,633
予一合營公司貸款	11	–	23,083
聯營公司	12	3,262,155	3,422,897
予聯營公司貸款	12	100,251	107,643
以公允價值計入損益的一金融資產	13	53,338	61,922
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	14	139,557	161,902
遞延稅項資產	15	82,048	95,071
衍生金融工具	26	2,344	–
其他非流動資產		19,329	7,649
		<b>9,943,931</b>	10,511,663
<b>流動資產</b>			
存貨	16	19,354	20,111
貿易及其他應收賬款及合同資產	17	222,723	237,637
可收回即期稅項		5,908	3,844
衍生金融工具	26	3,730	–
有限制銀行存款	37(c)	45,849	33,214
現金及等同現金	37(c)	1,069,317	1,226,841
		<b>1,366,881</b>	1,521,647
<b>總資產</b>		<b>11,310,812</b>	12,033,310
<b>權益</b>			
<b>本公司股權持有人應佔股本及儲備</b>			
股本	19	44,172	42,574
儲備		5,474,183	5,775,445
		<b>5,518,355</b>	5,818,019
<b>非控制股東權益</b>		<b>1,105,236</b>	1,122,620
<b>總權益</b>		<b>6,623,591</b>	6,940,639

## 綜合資產負債表

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	15	<b>128,566</b>	140,788
租賃負債	9	<b>738,703</b>	748,459
長期借貸	21	<b>2,121,488</b>	2,306,423
附屬公司的非控制股東貸款	22	<b>66,263</b>	70,591
衍生金融工具	26	-	2,991
認沽期權負債	25	<b>239,039</b>	232,263
退休金及退休負債	27	<b>11,255</b>	11,828
其他長期負債	23	<b>37,642</b>	46,942
		<b>3,342,956</b>	3,560,285
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款及合同負債	24	<b>464,421</b>	521,630
即期稅項負債		<b>45,530</b>	51,696
租賃負債的即期部份	9	<b>47,179</b>	42,450
長期借貸的即期部份	21	<b>465,247</b>	653,680
短期貸款	21	<b>321,888</b>	259,507
衍生金融工具	26	-	3,423
		<b>1,344,265</b>	1,532,386
<b>總負債</b>		<b>4,687,221</b>	5,092,671
<b>總權益及負債</b>		<b>11,310,812</b>	12,033,310

董事會代表

楊志堅

執行董事兼董事會主席

朱濤

執行董事兼董事總經理

載於附頁138至238之附註構成綜合財務報表之組成部份。

## 綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
收入	6	<b>1,441,273</b>	1,208,252
銷售成本		<b>(1,011,595)</b>	(883,107)
<b>毛利</b>		<b>429,678</b>	325,145
行政開支		<b>(167,457)</b>	(138,977)
其他營業收入	28	<b>35,407</b>	94,937
其他營業開支		<b>(36,278)</b>	(9,795)
<b>經營利潤</b>	29	<b>261,350</b>	271,310
財務收入	30	<b>17,122</b>	11,268
財務費用	30	<b>(126,387)</b>	(111,503)
經營利潤(計及財務收入及費用)		<b>152,085</b>	171,075
應佔下列公司利潤減虧損			
— 合營公司	11	<b>75,078</b>	83,195
— 聯營公司	12	<b>232,946</b>	246,195
<b>除稅前利潤</b>		<b>460,109</b>	500,465
稅項	31	<b>(71,262)</b>	(94,669)
<b>年度利潤</b>		<b>388,847</b>	405,796
應佔利潤：			
本公司股權持有人		<b>305,163</b>	354,652
非控制股東		<b>83,684</b>	51,144
		<b>388,847</b>	405,796
本公司股權持有人應佔利潤之每股盈利			
— 基本	32	<b>9.08美仙</b>	10.70美仙
— 攤薄	32	<b>9.08美仙</b>	10.70美仙

載於附頁138至238之附註構成綜合財務報表之組成部份。



## 綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022年 千美元	2021年 千美元
年度利潤	<b>388,847</b>	405,796
<b>其他全面收益</b>		
<i>其後不會重新分類至損益之項目</i>		
附屬公司的非控制股東的外幣財務報表折算差額	<b>(74,568)</b>	-
分佔一聯營公司的其他全面(虧損)/收益		
— 其他儲備	<b>(8,526)</b>	3,330
以公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動，扣除稅項	<b>(7,418)</b>	103
<i>其後可能重新分類至損益之項目</i>		
附屬公司，合營公司及聯營公司歸於本公司股權持有人的		
外幣財務報表折算差額	<b>(506,040)</b>	52,076
出售一合營公司的儲備回撥	-	(8,226)
增購一聯營公司使其成為一附屬公司時所產生的儲備回撥	-	(4,067)
稅後現金流對沖		
— 公允價值溢利	<b>9,300</b>	3,775
分佔合營公司及聯營公司的其他全面(虧損)/收益		
— 匯兌儲備	<b>(8,567)</b>	3,398
— 其他儲備	<b>1,293</b>	(91)
年度其他全面稅後(虧損)/收益	<b>(594,526)</b>	50,298
年度總全面(虧損)/收益	<b>(205,679)</b>	456,094
<b>應佔總全面(虧損)/收益：</b>		
本公司股權持有人	<b>(219,217)</b>	396,220
非控制股東	<b>13,538</b>	59,874
	<b>(205,679)</b>	456,094

載於附頁138至238之附註構成綜合財務報表之組成部份。

## 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

	股本 千美元	以公允價值計入其他全面收益的全融資產儲備								保留利潤 千美元	總儲備 千美元	非控制股東權益 千美元	合計 千美元
		股本溢價 千美元	股票期權儲備 千美元	資本儲備 千美元	撥入盈餘 千美元	物業重估儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	其他儲備 千美元	其他儲備 千美元				
於2022年1月1日	42,574	1,917,156	6,538	(237,300)	115	7,266	10,699	31,309	75,171	3,964,491	5,775,445	1,122,620	6,940,639
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	305,163	305,163	83,684	388,847
附屬公司、合營公司及聯營公司的 外幣財務報表折算差額	-	-	-	-	-	-	-	(506,040)	-	-	(506,040)	(74,568)	(580,608)
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產的公允價值變動， 扣除稅項	-	-	-	-	-	(7,413)	-	-	-	-	(7,413)	(5)	(7,418)
稅後現金流對沖	-	-	-	-	-	-	-	-	4,873	-	4,873	4,427	9,300
分佔合營公司及聯營公司的 其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	-	(8,567)	(7,233)	-	(15,800)	-	(15,800)
年度總全面虧損	-	-	-	-	-	(7,413)	-	(514,607)	(2,360)	305,163	(219,217)	13,538	(205,679)
以股代息結算發行股份	1,598	84,751	-	-	-	-	-	-	-	-	84,751	-	86,349
收購一附屬公司的額外權益	-	-	-	(2,259)	-	-	-	-	-	-	(2,259)	(1,214)	(3,473)
以股份為基礎的酬金	-	-	(1,778)	-	-	-	-	-	-	-	(1,778)	-	(1,778)
收購一附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(103)	(103)
退休福利責任的重新計量	-	-	-	-	-	-	-	-	(158)	-	(158)	(199)	(357)
一附屬公司的一非控制股東增資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,205	31,205
認沽期權負債變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,776)	(6,776)	-	(6,776)
分佔合營公司及聯營公司的儲備	-	-	-	(12,223)	-	-	-	-	-	-	(12,223)	-	(12,223)
向本公司股權持有人支付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 2021年第二次中期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71,609)	(71,609)	-	(71,609)
- 2022年第一次中期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(71,993)	(71,993)	-	(71,993)
向附屬公司非控制股東支付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(60,611)	(60,611)
	1,598	84,751	(1,778)	(14,482)	-	(7,413)	-	(514,607)	(2,518)	154,785	(301,262)	(17,384)	(317,048)
於2022年12月31日	44,172	2,001,907	4,760	(251,782)	115	(147)	10,699	(483,298)	72,653	4,119,276	5,474,183	1,105,236	6,623,591
資本來源：													
股本	44,172	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
儲備	-	2,001,907	4,760	(251,782)	115	(147)	10,699	(483,298)	72,653	4,067,529	5,422,436		
2022年已宣派第二次中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51,747	51,747		
	44,172	2,001,907	4,760	(251,782)	115	(147)	10,699	(483,298)	72,653	4,119,276	5,474,183		

## 綜合權益變動表

	股本 千美元	以公允價值計入其他全面收益的金融資產儲備								保留利潤 千美元	總儲備 千美元	非控制股東權益 千美元	合計 千美元
		股本溢價 千美元	股票期權儲備 千美元	資本儲備 千美元	繳入盈餘 千美元	物業重估儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	其他儲備 千美元	其他儲備 千美元				
於2021年1月1日	42,574	1,917,156	5,352	(260,305)	115	7,575	10,699	(5,229)	69,832	3,762,435	5,507,630	827,022	6,377,226
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	354,652	354,652	51,144	405,796
出售一合營公司的儲備回撥	-	-	-	-	-	-	-	(8,226)	-	-	(8,226)	-	(8,226)
增購一聯營公司使其成為一附屬公司時所產生的儲備回撥	-	-	-	-	-	-	-	(4,067)	-	-	(4,067)	-	(4,067)
附屬公司、合營公司及聯營公司的外幣財務報表折算差額	-	-	-	-	-	-	-	46,474	-	-	46,474	5,602	52,076
以公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動，扣除稅項	-	-	-	-	-	(309)	-	-	-	-	(309)	412	103
稅後現金流對沖	-	-	-	-	-	-	-	-	2,100	-	2,100	1,675	3,775
分佔合營公司及聯營公司的其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	2,357	3,239	-	5,596	1,041	6,637
年度總全面收益	-	-	-	-	-	(309)	-	36,538	5,339	354,652	396,220	59,874	456,094
收購一附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(935)	(935)	935	-
以股份為基礎的酬金	-	-	1,186	-	-	-	-	-	-	-	1,186	-	1,186
收購一附屬公司(附註39)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	272,062	272,062
出售一附屬公司的部分權益	-	-	-	22,566	-	-	-	-	-	-	22,566	(1,306)	21,260
認沽期權負債變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,584)	(6,584)	-	(6,584)
分佔合營公司及聯營公司的儲備	-	-	-	439	-	-	-	-	-	-	439	-	439
向本公司股權持有人支付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
— 2020年第二次中期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(74,793)	(74,793)	-	(74,793)
— 2021年第一次中期	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,284)	(70,284)	-	(70,284)
向附屬公司非控制股東支付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35,967)	(35,967)
	-	-	1,186	23,005	-	(309)	-	36,538	5,339	202,056	267,815	295,598	563,413
於2021年12月31日	42,574	1,917,156	6,538	(237,300)	115	7,266	10,699	31,309	75,171	3,964,491	5,775,445	1,122,620	6,940,639
資本來源：													
股本	42,574	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
儲備	-	1,917,156	6,538	(237,300)	115	7,266	10,699	31,309	75,171	3,892,880	5,703,834		
2021年已宣派第二次中期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,611	71,611		
	42,574	1,917,156	6,538	(237,300)	115	7,266	10,699	31,309	75,171	3,964,491	5,775,445		

載於附頁138至238之附註構成綜合財務報表之組成部份。

## 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
經營業務所得現金	37(a)	<b>532,528</b>	445,463
已收利息		<b>13,640</b>	17,970
退還稅款		<b>2,743</b>	3,913
已繳稅項		<b>(81,273)</b>	(58,127)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>467,638</b>	409,219
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收合營公司股息		<b>80,045</b>	79,572
已收聯營公司股息		<b>156,001</b>	123,391
已收上市及非上市以公允價值計入 其他全面收益的金融資產股息		<b>2,800</b>	2,686
已收一前合營公司股息		–	1,867
有關物業、機器及設備的政府補貼		<b>4,771</b>	9,298
投資聯營公司		<b>(9,360)</b>	(171,137)
投資以公允價值計入損益的一金融資產		–	(50,484)
收購一附屬公司的淨現金支出		<b>(372)</b>	(140,231)
購置物業、機器及設備及無形資產		<b>(325,553)</b>	(376,047)
出售物業、機器及設備及無形資產所得款項		<b>7,209</b>	724
一聯營公司償還貸款		<b>1,648</b>	1,729
出售一附屬公司及一合營公司所得款項		–	84,138
出售一聯營公司所得款項		–	37,332
出售一以公允價值計入其他綜合收益的 金融資產所得款項		<b>42</b>	–
一聯營公司歸還投資額		<b>6,461</b>	363
<b>投資活動所耗現金淨額</b>		<b>(76,308)</b>	(396,799)

## 綜合現金流量表

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
附屬公司的非控制股東注資		-	21,260
向本公司股權持有人支付股息		(57,453)	(144,565)
向附屬公司非控制股東支付股息		(60,611)	(35,967)
已付利息		(90,243)	(77,595)
受限制銀行存款的增加		(12,635)	(1,990)
借入貸款	37(d)	1,008,884	559,667
償還貸款	37(d)	(1,215,490)	(412,589)
借入附屬公司之非控制股東貸款	37(d)	10,075	81,327
償還附屬公司之非控制股東貸款	37(d)	(11,561)	(52,791)
向一聯營公司及一合營公司借入貸款	37(d)	42,361	21,305
向一聯營公司償還貸款	37(d)	(54,252)	-
已付其他附帶借貸成本		(1,847)	(2,370)
償還租賃負債的本金	37(d)	(18,894)	(19,346)
支付租賃相關利息	37(d)	(25,103)	(26,535)
收購一附屬公司的額外權益		(3,473)	-
<b>融資活動所耗現金淨額</b>		<b>(490,242)</b>	<b>(90,189)</b>
<b>現金及等同現金減少淨額</b>		<b>(98,912)</b>	<b>(77,769)</b>
於1月1日的現金及等同現金		1,226,841	1,310,289
匯兌差額		(58,612)	(5,679)
<b>於12月31日的現金及等同現金</b>		<b>1,069,317</b>	<b>1,226,841</b>
<b>現金及等同現金的分析</b>			
定期存款、銀行結餘及現金		1,069,317	1,226,841

載於附頁138至238之附註構成綜合財務報表之組成部份。



# 綜合財務報表附註

## 1 一般資料

中遠海運港口有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事碼頭的管理及經營及其相關業務。本公司乃於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，而註冊地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司的中間控股公司是中遠海運控股股份有限公司(「中遠海運控股」)，為一家在中華人民共和國(「中國」)成立的公司，其H股及A股分別於聯交所主板及上海證券交易所上市。中遠海運控股的直接控股公司及最終控股公司分是中國遠洋運輸有限公司(「中遠集團」)及中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)，為在中國成立的國有企業。

本綜合財務報表已由董事會於2023年3月29日批准刊發。

## 2 編製基準

截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表已按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的香港財務報告準則及香港公司條例(第622章)的披露規定編製。除另行說明外，該等會計政策於所有呈報年度內貫徹應用。

此綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟部份金融資產及負債(包括衍生金融工具)及投資物業以公允價值列賬除外。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估算，同時亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。在本綜合財務報表中涉及高度判斷或複雜程度或重要假設及估計的範疇於附註5披露。

### 2.1 採納對現行準則的修訂及完善

於2022年，本集團已採納香港會計師公會頒佈以下須於2022年1月1日開始的財政年度強制執行對現行準則的修訂及完善：

#### 修訂本

會計指引第5號(修訂)	共同控制合併的合併會計法
香港會計準則第16號修訂本	物業、機器及設備：擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號修訂本	虧損合同—履行合同的成本
香港財務報告準則第3號修訂本	對概念框架的提述
香港財務報告準則第16號修訂本	2021年之後的COVID-19相關租金減免

#### 2018年—2020年年度完善項目

香港會計準則第41號修訂本	公允價值計量的稅項
香港財務報告準則第1號修訂本	附屬公司為首次採用者
香港財務報告準則第9號修訂本	於取消確認金融負債的「百分之十」測試中之費用
香港財務報告準則第16號修訂本	租賃激勵

## 2 編製基準(續)

### 2.1 採納對現行準則的修訂及完善(續)

於採納上述對現行準則的修訂及完善對綜合財務報表並無任何重大影響，亦未有對本集團之會計政策構成任何重大變動。

### 2.2 於2022年12月31日止財政年度尚未生效且並未獲本集團提前採納的新訂準則、詮釋及對現行準則的修訂

香港會計師公會已頒佈下列於2022年12月31日止財政年度尚未生效的新訂準則、詮釋及對現行準則的修訂：

		於下列日期或 之後開始的 會計期間起生效
<b>新訂準則、詮釋及修訂本</b>		
香港會計準則第1號修訂本	流動或非流動負債之分類	2024年1月1日
香港會計準則第1號修訂本	有約定事項的非流動負債	2024年1月1日
香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務報告第2號修訂本	會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號修訂本	所得稅—單一交易所產生的資產及 負債相關遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	待定
香港財務報告準則第16號修訂本	售後租回交易中的租賃負債	2024年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號修訂本	香港財務報告準則第17號及香港財務 報告準則第9號的首次應用—比較資料	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號修訂本	保險合同	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020)	財務報表之呈列—借款人對具按要求 償還條款的有期貸款之分類	2024年1月1日

本集團並未提前採納上述新訂準則、詮釋、對現行準則的修訂，並將於該等新訂準則、詮釋及對現行準則的修訂生效時予以採用。本集團已開始評估該等新訂準則、詮釋及對現行準則的修訂對本集團的有關影響，部分將對財務報表內之若干項目之呈列、披露及計量產生變動。

## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要

編製本綜合財務報表所採納的主要會計政策載於下文。

#### 3.1 集團會計方法

##### (a) 共同控制合併的合併會計法

綜合財務報表包括共同控制合併的合併實體或業務的財務報表，猶如自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已經合併一般。

對控制方而言，合併實體或業務的資產淨值乃按現有賬面值進行合併。在共同控制合併時並無就商譽或收購公司於被收購公司的可識別資產、負債及或然負債的公允淨值高出成本的部分的權益確認任何金額，並以控制方持續擁有權益為限。

綜合損益表包括自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受共同控制日期起以期限較短者為準(與共同控制合併日期無關)的業績。

綜合財務報表的比較金額基於該等實體或業務於先前資產負債表日或其首次受共同控制當日起(以期限較短者為準)已合併的假設呈列。

與採用合併會計法入賬之共同控制合併有關的交易成本(包括專業費用、註冊費、向股東提供資料的成本、為合併原獨立運營之業務所產生的成本或虧損等)於產生年度確認為支出。

##### (b) 非共同控制合併的收購法

本集團採用收購法而並非共同控制的會計法就業務合併入賬(附註3.1(a))。收購一附屬公司的轉讓代價乃按本集團所轉讓的資產、對被收購方前擁有人所產生的負債及本集團所發行的股本權益的公允價值，並包括或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值。業務合併時所收購的可識別資產及所承擔負債及或然負債均初步以收購日的公允價值計量。

本集團按個別收購基準，確認在被收購方的任何非控制股東權益。被收購方的非控制股東權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允價值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制股東權益的所有其他組成部分按收購日期的公允價值計量，除非香港財務報告準則規定必須以其他計量基準計算。

收購相關成本在產生時支銷。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.1 集團會計方法(續)

##### (b) 非共同控制合併的收購法(續)

如業務合併分階段進行，收購方之前在被收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在綜合損益表中確認。

商譽的始初計量為轉讓代價及非控制股東權益的公允價值的總和超過所收購可識別資產淨額及所承擔負債的數額，列為商譽。若該轉讓代價低於所購入附屬公司淨資產的公允價值，該差額於綜合損益表中確認。

##### (c) 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止合併入賬。

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷，惟交易證明所轉撥資產出現減值則除外。為了確保與本集團採用的政策一致，附屬公司的會計政策已進行了更改。

本公司的資產負債表的附屬公司投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

倘於附屬公司投資的股息超過宣派股息期內附屬公司的總全面收益，或倘各獨立財務報表投資的賬面值超過綜合財務報表中被投資方的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對附屬公司投資進行減值測試。

與子公司少數股東的餘額在初始確認時分拆為金融資產/負債。金融資產/負債部分初始以公允價值列示，其後採用實際利率法按攤餘成本列賬。

如果付款在一年或更短時間內(或在業務的正常經營週期內，如果更長)到期，則與子公司非控股股東的結餘分類為流動資產或負債。如果不是，則將其列為非流動資產或負債。

## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.1 集團會計方法(續)

##### (d) 不導致失去控制權的附屬公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與權益持有者進行的交易。所支付任何代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。處置非控制性權益的盈虧亦記錄在權益中。

非控制性權益認沽期權是對使用現存取方法入賬的非控制性權益的認沽期權。對於本集團並無無條件權利去避免現金交付授出的認沽期權，確認為金融負債。

在這方法下，當確認認沽期權的金融負債，非控制性權益不會被終止確認，因為非控制性權益仍然可以獲取與所有權權益相關的經濟利益。

非控制性權益認沽期權最初以預期未來現金流量的現值確認及隨後以預期未來現金流量的現值重新計量，並通過權益計入任何價值(增值和利息)變化。

##### (e) 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在綜合損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬為合營公司、聯營公司或金融資產的始初賬面值。此外，之前就該實體而於其他全面收益中確認的任何數額按本集團已直接處置相關資產和負債的方式入賬。

這意味著之前在其他全面收益中確認的數額將根據相關的香港財務報告準則指定／准許下重新分類至綜合損益表或轉撥至其他類別的權益中。

##### (f) 合營公司/聯營公司

本集團已對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資分類為共同經營或合營公司，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營公司。合營公司按權益法入賬。

一聯營公司一般指本集團擁有其20%至50%投票權的持股量及對其有重大影響力但無控制權實體。

於一合營公司/一聯營公司的投資，自其成為一合營公司/一聯營公司之日起以權益法入賬。該等投資最初以成本值確認，並按投資者應佔被投資方於收購日後的利潤或虧損及其全面收益確認增加或減少賬面值。

本集團於合營公司/聯營公司的投資包括收購時已識別的商譽。

商譽的計量，與收購附屬公司所產生的商譽計量方法相同。收購後本集團所佔損益根據其於收購日所購入的資產及負債的公允價值於綜合財務報表作出適當調整。



### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.1 集團會計方法(續)

##### (f) 合營公司/聯營公司(續)

收購一合營公司及一聯營公司的始初入賬涉及識別及釐定分派予被收購實體的可識別資產、負債及或然負債的公允價值。

當本集團增加於一現有聯營公司的權益並在繼續擁有重大影響力及沒有取得控制權的情況下，則收購額外權益的成本計入聯營公司的賬面值。收購額外權益產生的商譽透過比較成本與於收購額外權益當日所收購的資產淨值的公允價值計算。由於投資狀況沒有改變，之前持有的權益並無增加至公允價值。

分階段所收購一聯營公司的成本乃計量為就每次收購的代價總額，加上分佔聯營公司利潤及其他全面收益，而該等應佔的利潤及其他全面收益乃透過權益入賬。就之前持有收購聯營公司於過往期間已確認的任何其他全面收益將根據相關的香港財務報告準則指定／准許下透過其他全面收益撥回並重新分類至損益或轉撥至其他類別的權益中。每次收購產生的商譽乃透過比較成本及於收購日所收購權益淨資產的公允價值計算。收購相關成本被視為於聯營公司投資的一部份。

由集團出資非貨幣性資產而收購的聯營公司或合營公司，其投資成本為非貨幣性資產的成本，並以確認的溢利或虧損(以新增權益為上限)、任何交易成本及或然負債作調整。

若於一合營公司或一聯營公司所持有的權益被削減但仍保留重大影響力，只會將根據相關的香港財務報告準則指定／准許下按比例將之前在其他全面收益中確認的數額重新分類至損益或轉撥至其他類別的權益中。

本集團應佔收購後利潤或虧損於綜合損益表確認，而應佔收購後的其他全面收益變動於綜合全面收益表確認，並相應調整投資賬面值。當本集團應佔一家合營公司或一家聯營公司的虧損等於或超過其在該合營公司或該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收賬款，本集團不會確認進一步的虧損，除非本集團對合營公司或聯營公司已產生法律或推定責任或已代合營公司或聯營公司作出付款。

本集團於各報告日評估是否有任何客觀證據顯示於合營公司/聯營公司的投資已經減值。在此情況下，本集團按合營公司/聯營公司可收回的投資金額與其賬面值的差額計算減值並於綜合損益表之「應佔合營公司/聯營公司利潤減虧損」中確認。

本集團及其合營公司/聯營公司之間之上游及下游交易所產生的利潤及虧損於本集團綜合財務報表確認，惟僅以非關連投資者於合營公司/聯營公司之權益為限。除非交易有跡象顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦會抵銷。合營公司/聯營公司的會計政策亦已作所需的更改，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

於合營公司/聯營公司的投資所產生的攤薄盈虧於綜合損益表中確認。

## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.1 集團會計方法(續)

##### (f) 合營公司/聯營公司(續)

由某項投資不再是合營公司/聯營公司當日起，即由本集團不再對合營公司/聯營公司具重大影響力或具被分類為持作出售當日起，本集團不再採用權益法。

於初始確認時，與合營公司/聯營公司往來分為金融資產/負債和權益成分。金融資產/負債初始按公允價值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量。權益成分以成本值確認。

倘與合營公司/聯營公司往來的金融資產/負債成分於一年或以內(或倘時間更長，則在業務的正常營運週期)到期，則分類為流動資產/負債。如並非於一年或以內或在業務的正常營運週期內到期，則呈列為非流動資產/負債。

#### 3.2 分部數據報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策人呈報內部報告的方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評核各營運分部的表現並作出策略決策。主要營運決策人為本公司執行董事。

#### 3.3 外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體的財務報表內的所有項目均以該實體經營的主要經濟環境內通行的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以本公司的功能及本集團的呈列貨幣美元呈列。

##### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易日通行的匯率換算為功能貨幣，當再計量時以估值入賬。結算該等交易及按於年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益於綜合損益表中確認，惟符合資格成為現金流對沖或投資淨額對沖的項目，則於其他全面收益中列為遞延項目。匯兌收益及虧損於綜合損益表內按其他營業收入/(開支)以淨額列賬。

以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的匯率折算。以公允價值計量的資產和負債的折算差額作為公允價值損益的一部分進行報告。非貨幣項目的換算差額，例如股權投資以公允價值計入損益的金融資產工具，均列報為公允價值收益或虧損的一部份。至於非貨幣項目的換算差額，例如股權投資分類為以公允價值計入其他全面收益的金融資產，均在其他全面收益中確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.3 外幣換算(續)

##### (c) 集團公司

集團內所有功能貨幣與呈列貨幣不同的實體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)，其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 各資產負債表的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算為呈列貨幣；
- (ii) 各損益表的收入及支出均按照平均匯率換算為呈列貨幣，(惟倘此平均匯率未能合理地反映各交易日的匯率所帶來的累積影響，則按照交易日的匯率換算該等收入及支出)；及
- (iii) 所有產生的匯兌差額均於其他全面收益中確認。

因收購海外實體而產生的商譽及公允價值調整，均視作該境外實體的資產及負債處理，並按結算匯率換算。相關的匯兌差額於其他全面收益中確認。

如果部分出售不會導致集團失去對包含海外業務的附屬公司的控制權，則累計貨幣換算差額的比例份額將重新歸屬於非控制性權益，且不在損益中確認。對於所有其他部分出售(即減少集團在聯營公司或合營公司的所有者權益，不會導致集團失去重大影響力或共同控制權)，累計匯兌差額的比例份額將重新分類至損益。

##### (d) 出售海外業務和部分出售

出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或出售涉及失去一附屬公司(包括海外業務)的控制權，出售涉及失去合營公司(包括海外業務)的共同控制權，或出售涉及失去對聯營公司(包括海外業務)的重大影響力)時，本公司權益持有人所佔業務於權益累計的所有匯兌差額重新分類至損益。

#### 3.4 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。成本包括收購項目直接產生的開支。

僅當項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及能可靠地計量項目成本時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為另外一項資產(如適用)。所有其他維修及保養費用則於其產生的財務期間於綜合損益表中扣除。

無限使用年限的永久業權土地不會折舊。

## 綜合財務報表附註

**3 主要會計政策概要(續)****3.4 物業、機器及設備(續)**

其他物業、機器及設備的折舊乃採用直線法按其估計可使用年限將成本或重估值分攤至其餘值，其估計可使用年限如下：

租賃土地	餘下租賃期
樓房	25至50年
租賃物業裝修	5年或餘下租賃期，以較短者為準
其他物業、機器及設備	5至30年

其他物業、機器及設備包括機器及設備的估計使用年限為5至30年、傢俬、裝置及設備以及車輛的估計使用年限為5至10年。

在建工程不計提折舊。在建工程於該工程完工時轉撥至物業、機器及設備的相關類別，並於其後開始相應計提折舊。

資產餘值及可使用年限於各結算日予以檢討及於需要時作出調整。倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則立即將資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售物業、機器及設備的損益指出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於綜合損益表中確認。

**3.5 租賃**

本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初步計算。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，初始以租賃期開始日的指數或比率計算；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 購買選擇權的行權價，前提是本集團合理確定將行使該選擇權；以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.5 租賃(續)

本集團的租賃包含續租選擇權和終止租賃選擇權。這些條款的使用目的在於將合同管理的操作靈活性提升至最高。大部分續租選擇權和終止租賃選擇權僅由本集團行使，而非由相應的出租人行使。在確定租賃期時，管理層考慮能刺激經濟的所有事實和情況，以確定產生承租人行使續租選擇權(或者不行使終止選擇權)的經濟激勵。僅當合理確定將續租(或不會終止租賃)時，續租選擇權(或終止選擇權後的期間)方可計入租賃期。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能的情况下，以承租人最近收到的第三方融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到第三方融資後的變化
- 對於近期末獲得第三方融資的本集團持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信用風險進行調整；並針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。

本集團未來可能會面臨基於指數或利率確定的可變租賃付款額增加的風險，這部分可變租賃付款額在實際發生時納入租賃負債。當基於指數或利率對租賃付款額進行調整時，租賃負債應予以重估並根據使用權資產調整。

部分特許權租賃包含與港口產生的收入或吞吐量掛鉤的可變付款額條款。各個港口的租賃付款額基於可變付款額條款計算，而所選取的收入百分比範圍較大。使用可變付款額條款的原因有多種，包括使港口的固定成本基數減至最低。取決於收入或吞吐量的可變租賃付款額在觸發可變租賃付款額的條件發生當期在損益中確認。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。



## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.5 租賃(續)

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用以及復原成本。

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月的租賃。低價值資產包括IT設備。

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。

#### 3.6 投資物業

為長期租金收入或資本升值或上述兩者而持有，且並非由本集團任何成員公司佔用的土地和樓房，均分類為投資物業。

投資物業初始以成本(包括相關交易成本)計量。初始確認後，投資物業按公允價值列賬。公允價值指由外部估值師於每個報告日期釐定的公開市值。公允價值根據活躍市場價格計算，如有需要就個別資產的性質、地點或狀況的任何差異作出調整。如沒有此項資料，本集團利用其他估值方法，例如較不活躍市場的近期價格或貼現現金流量預測法。公允價值變動於綜合損益表中確認。投資物業的公允價值反映(其中包括)現有租約租金收入及根據當前市況假設的未來租約租金收入。

僅當項目有關的未來經濟利益可能會流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時，其後開支方會計入資產的賬面值。所有其他維修及保養費用於產生的財務期間於綜合損益表中扣除。

若投資物業轉作自用，該物業須被重新分類為物業、機器及設備，而在會計處理上，該投資物業於重新分類日的公允價值將作為成本。

若某項物業、機器及設備因為用途改變而成為投資物業，則該項目於轉換日賬面值與公允價值之間的差額根據香港會計準則第16號於其他全面收益中確認為物業重估儲備。然而，倘公允價值收益抵銷之前的減值虧損，則該收益於綜合損益表中確認。物業重估儲備，包括任何之前已確認的物業重估儲備，應保留並在出售物業後轉撥至保留利潤。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.7 無形資產

##### (a) 商譽

於收購附屬公司時所產生的商譽為轉讓代價及非控制股東權益的公允價值的總和超過本集團佔被收購方的可識別資產，負債及或然負債等淨額的公允價值。收購合營公司及聯營公司產生之商譽已包括於合營公司及聯營公司的權益內並作為整體結餘的一部份進行減值測試。

就減值測試而言，於業務合併收購的商譽被分配至能預期從合併的協同效應而獲益的每個現金產生單位或每組現金產生單位。每個或每組被分配商譽的單位代表該實體內內部管理監控的最低層。商譽是於營運分部層面被監控的。

商譽減值檢討是每年進行，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時，則作出更頻密檢討。商譽賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用值與公允價值減出售成本之較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

##### (b) 電腦軟件

購入電腦軟件執照乃根據收購成本及致使有關特定軟件達致使用狀態的成本為基準予以資本化。該等成本乃於其五年估計可使用年限內按直線法攤銷。

電腦軟件程式開發或維護所涉成本於一年後所得經濟利益並不超逾成本者，於產生時確認為開支。倘成本直接與本集團控制的可識別獨特軟件產品的生產有關，而所得經濟利益可能於一年後超逾成本，則會確認為無形資產。直接成本包括軟件發展的僱員成本及按適當比例計算的相關間接開支。

開發中電腦系統會於完成相關開發時轉撥至電腦軟件，並將隨之於其五年估計可使用年限內按直線法開始作出相應攤銷。

##### (c) 特許權

特許權主要產生自建設、經營、管理及開發貨櫃碼頭之權利所訂立之協議。特許權按成本減累計攤銷及減值列賬。攤銷採用直線法於約23至32年的經營期間內進行攤銷。

##### (d) 客戶關係價值

在商業合併中產生的客戶關係價值是於收購當日以公允價值確認。客戶關係價值按成本減累計攤銷列賬。攤銷採用直線法於約12至20年的預期客戶關係期間內進行攤銷。

## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.8 非金融資產的減值

無既定可使用年限或毋須折舊或攤銷的非金融資產須至少每年測試減值一次，並於每當出現顯示可能無法收回賬面值的事件或境況轉變時檢討減值情況。所有其他非金融資產於每當出現事件或情況改變顯示可能無法收回賬面值時檢討減值情況。減值虧損按資產賬面值超過可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低層的組合(現金產生單位)分類。除商譽外，出現減值的非金融資產，將於每個報告日檢討是否有減值可予撥回。

#### 3.9 投資及其他金融資產

##### (a) 分類

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他全面收益或損益)的金融資產，及
- 以攤銷成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允價值計量的金融資產，其收益和損失計入損益或其他全面收益。對於非交易性的權益工具投資，其收益和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將該權益投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合全面收益。

以公允價值計入損益的金融資產包含交易性的權益工具投資和初始確認時即界定為以公允價值計入損益的金融資產。以公允價值計入損益的金融資產於綜合資產負債表中按公允價值計量，其淨變動於產生期間於綜合損益表中確認。公允價值之淨變動不包含任何這些金融資產的利息收入。以公允價值計入損益的金融資產的分類在初始確認且符合香港財務準則第9號之條件時予以確認。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

##### (b) 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上的絕大部份風險和報酬，金融資產即終止確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.9 投資及其他金融資產(續)

##### (c) 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

##### **債務工具**

債務工具的後續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具以攤銷成本計量，即對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或損失直接計入損益，並與匯兌收益和損失一同列示在其他營業收入/(支出)中。

##### **權益工具**

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值收益和虧損計入其他全面收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值收益和虧損重分類至損益。對於股息，當本集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股利才作為其他營業收入繼續計入損益。

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於綜合損益表的其他營業收入/(開支)(如適用)。對於以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

##### (d) 減值

對於以攤銷成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。對於應收賬款，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失。對於其他以攤銷成本計量的金融資產及以公允價值計入其他全面收益的債務工具，該等金融資產的減值撥備將根據其在每個報告日期的信貸風險是否屬低而確定，如是者，則以12個月的預期損失確認。如該等金融資產的信貸風險其後確認為不低，其相應的壞賬撥備將確認為相等於整個存續期的預期損失。

## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.10 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而且在一般業務過程中以及倘本集團或對方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這具有可強制執行力。

#### 3.11 衍生金融工具及對沖活動

衍生工具初始按於衍生工具合同訂立日的公允價值確認，其後按其於報告期間結束時的公允價值重新計量。公允價值其後變動的入賬方法取決於該衍生工具是否指定作對沖工具，如指定為對沖工具，則取決於其所對沖項目的性質。本集團指定若干衍生工具作為對沖與一項已確認資產或負債或一項極可能預期交易有關的特定風險(現金流對沖)。

在對沖開始時，本集團記錄了對沖工具與被對沖項目之間的經濟關係，包括對沖工具的現金流量變動預計是否能夠抵銷被對沖項目的現金流量變動。本集團還記錄了其風險管理目標和對沖交易策略。

作對沖用途的各項衍生金融工具的公允價值在附註26中披露。股東權益的對沖儲備變動載於附註26。當被對沖項目的剩餘期限超過12個月時，對沖衍生工具的全數公允價值會被分類為非流動資產或負債，而當被對沖項目的剩餘期限少於12個月時，對沖衍生工具的全數公允價值會被分類為流動資產或負債。交易性衍生工具則分類為流動資產或負債。

#### 現金流對沖

被指定並符合資格作為現金流對沖的衍生工具，其公允價值變動的有效部份於其他全面收益中確認，並於權益項下儲備中累計。與無效部份有關的利得和損失即時在損益表中「其他營業收入或其他營業支出」內確認。

在權益累計的金額當被對沖項目影響損益的期間內重分類至該期間的損益。然而，當被對沖的預測交易導致一項非金融資產或一項非金融負債的確認，之前在權益中遞延入賬的利得或損失自權益中撥出，並轉入該資產或負債成本的初始計量中。

當一項對沖工具到期、售出或終止後，或當對沖不再符合對沖會計的條件時，其時在權益中的任何累計利得和損失仍保留在權益內，並於預期交易最終在損益表內確認時確認入賬。當一項預測交易預期不會再出現時，在權益中申報的累計利得和損失即時轉撥入損益中。



### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.12 存貨

存貨包括可轉售集裝箱及碼頭營運過程中的低值易耗品。存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法計算。可變現淨值乃按預計銷售所得款項減估計銷售開支釐定。

#### 3.13 貿易及其他應收賬款

貿易應收賬款為在日常業務過程中就已售商品或已提供服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收賬款預期可於一年或以內(或倘時間更長,則在業務的正常營運週期)收款,則分類為流動資產。倘未能於一年或以內收款的,則呈列為非流動資產。

貿易應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認。但當其包含重大融資成分時,按公允價值確認,其後則以實際利率法按攤銷成本計量,並須扣除減值撥備。

#### 3.14 現金及等同現金

現金及等同現金包括手持現金、銀行活期存款、原定於三個月或以內到期的其他短期高流通性投資及銀行透支(如有)。

#### 3.15 撥備

倘本集團須就過去事件承擔現有法律或推定責任,而履行該責任可能導致資源流出,並已可靠估計金額,方會確認撥備,但不會就未來經營虧損確認任何撥備。

倘出現多項類似責任,履行責任會否導致經濟利益流出乃經考慮責任的整體類別後確定。即使同類別責任中任何一項可能流出經濟利益的機會不大,仍會確認撥備。

撥備採用稅前利率按照履行有關責任預期所需的支出現值計量,該利率反映當時市場對金錢時間值和有關義務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息費用。

#### 3.16 貿易及其他應付賬款

貿易應付賬款為在日常業務過程中就自供應商獲取商品或服務的付款責任。倘貿易及其他應付賬款於一年或以內(或倘時間更長,則在業務的正常營運週期)到期,則分類為流動負債。如並非於一年或之內到期,則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付賬款初始按公允價值確認,而其後則採用實際利率法按已攤銷成本計量。

## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.17 財務擔保合約

財務擔保合同於簽發時確認為金融負債。金融負債初始以公允價值計量，後續按以下兩者中的較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號「金融工具」下的預期信用損失模型確定的金額，與
- 初始確認金額減去根據香港財務報告準則第15號「客戶合同收入」的原則確認的累計收入金額(若適用)。

財務擔保的公允價值是基於債務工具規定的合同價款與不提供擔保時需支付價款之間的現金流量差額的現值，或應向履行義務的第三方支付的金額予以確定。

若擔保是為聯營公司的貸款或其他應付款無償提供的，則該等擔保的公允價值應作為資本投入進行會計處理並計入投資成本。

#### 3.18 股本

普通股分類為權益。與發行新股份或股票期權直接有關的增量成本，於權益列作為所得款項扣除稅項的扣減。

#### 3.19 借貸

借貸初始按公允價值扣除所產生的交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值的任何差額於借貸期內以實際利率法於綜合損益表中確認。

除非本集團具備無條件權利遞延償還負債的期限至結算日後最少12個月，否則借貸乃分類為流動負債。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.20 即期及遞延稅項

本年度稅項開支或抵免包括即期及遞延稅項。稅項於綜合損益表中確認，惟與確認為其他全面收益或直接確認為權益的項目相關的稅項則除外。在此情況下，該稅項亦分別確認為其他全面收益或直接確認為權益。

##### (a) 即期稅項

即期稅項支出根據本集團、其合營公司及其聯營公司營運及產生應課稅收入所在的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例須作出詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期向稅務機關支付的稅款計提撥備。

##### (b) 遞延稅項

###### **內部基準差異**

遞延稅項利用負債法全數確認(撥備)資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值之間的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延稅項負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延稅項來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失及並不會產生相等的應稅和可抵扣暫時性差異，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延稅項資產實現或遞延稅項負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產於可能獲得未來應課稅利潤而可動用暫時差額的情況下予以確認。

###### **外部基準差異**

就附屬公司、聯營公司和合營公司投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延稅項負債。一般而言，本集團無法控制聯營公司的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異在可預見將來的撥回時，聯營公司因未分配利潤所產生的暫時性差異才不予確認遞延稅項負債。

就附屬公司、聯營公司和合營公司投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延稅項資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

## 綜合財務報表附註

**3 主要會計政策概要(續)****3.20 即期及遞延所得稅(續)****(c) 抵銷**

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延稅項和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

**3.21 僱員福利****(a) 退休福利費用**

本集團為向界定供款及界定福利退休計劃供款。有關計劃的資產由獨立運作基金持有，並與本集團的資產分開。

**界定供款退休計劃**

按照本集團聘用僱員所在的不同地區的政府機關的有關規例，本集團參與當地政府的福利計劃，據此，本集團須向合資格僱員的退休福利計劃供款。有關國家的政府機關負責向已退休僱員支付全數退休福利。本集團於該等計劃的唯一責任是按照該等計劃的規定持續供款。

該等計劃的供款額按適用薪金成本的若干百分比或參照有關國家的規定所訂明的薪金水準釐定的固定金額而計算。

本集團向上述界定供款退休計劃的供款在產生時於綜合損益表中扣除。

**界定福利退休計劃**

界定福利退休計劃於綜合資產負債表中確認的負債為界定福利責任於資產負債表日的現值。界定福利責任每年由獨立精算師以預計單位貸記法計算。

界定福利責任的現值以估計未來現金流出，採用以支付福利的貨幣計值且年期與相關退休福利責任年期相若的優質公司債券的利率折算。於無該等債券成熟市場的國家，則採用政府債券市場利率。

界定福利退休計劃的現時服務成本(於綜合損益表的員工成本中確認)，反映本年度因員工服務導致的界定福利責任增加、福利變動、減少及結算。

過往服務成本即時於綜合損益表中確認。

利息成本淨值通過將貼現率用於界定福利責任的餘額淨值計算得出。此項成本載入綜合損益表的員工成本。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.21 僱員福利(續)

##### (a) 退休福利費用(續)

###### *界定福利退休計劃(續)*

因經驗調整或改變精算假設而產生的精算盈虧於產生期間直接於其他全面收益中扣除或計入。

經管理層批准，本集團已向未達到正常退休年齡而自願退休的員工支付員工內退福利。本集團自員工接受內退安排之日起至正常退休日期止期間支付相關的福利款項。

##### (b) 僱員假期福利

僱員享有的年假及長期服務假期福利於假期累計予僱員時確認。對僱員截至結算日因提供服務而享有年假及長期服務假期所產生的估計負債已作出撥備。

僱員享有的病假及產假福利僅於休假時方予以確認。

##### (c) 花紅福利

當本集團因僱員提供服務而產生現有法定或推定責任及能夠可靠地估計責任時，預期花紅的支付成本將確認為負債。

預期花紅負債將於12個月內清付，按預期清付時支付的金額計量。

##### (d) 以股份支付的員工福利

本公司推行一項按股權結算、以股份支付的員工福利計劃，以股票期權的形式向本公司董事以及本公司及本集團僱員提供股權補償利益。為換取授出股票期權而獲得的僱員服務的公允價值乃確認為開支。於歸屬期內列作開支的總金額乃參照已授出股票期權的公允價值釐定，惟不包括任何非市場歸屬條件的影響。非市場歸屬條件已包括在有關預期將予歸屬的股票期權數目的假設中。於各結算日，本公司會修改其估計預期將予歸屬的股票期權的數目。本公司亦會於綜合損益表中確認修改原來估算數字的影響(如有)，並在餘下歸屬期內對權益作相應調整。

當股票期權獲行使時，已收取所得款項(扣除任何直接應佔交易成本)均列入股本(面值)及股份溢價中。



## 綜合財務報表附註

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.22 收入的確認

本集團按以下基準確認收入：

##### (a) 碼頭及相關服務收入

碼頭及相關服務屬於在某一段時間內於提供服務時確認收入，因為客戶在本集團履約的同時即取得並消耗履約所帶來的利益。收入是根據合同約定的價格扣除估計的批量折扣後確認。若合同包含多項履約義務，本集團將根據它們的單獨售價將交易價款分攤至各項履約義務。本集團使用預期價值或最可能金額法，根據累積的經驗對折扣進行估計並相應地作出撥備，並且僅當極可能不會發生重大轉回時才確認收入。合約負債(包括在貿易及其他應付賬款及合同負債內)乃就截至報告期末予客戶的預期批量折扣確認。

##### (b) 投資物業的租金收入

投資物業的租金收入於每份租約的租期內以直線法確認，並於綜合損益表中確認為其他營業收入。

##### (c) 利息收入

金融資產利息收入按實際利率乘以金融資產賬面總額計算，後續會發生信用減值的金融資產除外。發生信用減值的金融資產的利息收入按實際利率乘以金融資產賬面價值減去損失撥備後的淨額計算。

##### (d) 股息收入

股息收入於收取股息的權利獲確定後確認，並於綜合損益表中確認為其他營業收入。

#### 3.23 借貸成本

直接與購置、興建或生產某項合資格資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的借貸成本均資本化為該資產的部份成本，直至該資產已充份準備好作其預定用途或出售才終止。

所有其他借貸成本均於產生期間內於綜合損益表中扣除。

#### 3.24 政府補貼

政府補貼當能夠合理地保證政府補貼將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補貼按其公允價值確認入賬。與成本有關之政府補貼予以遞延，並需配合其擬補償的成本的期間於綜合損益表中確認。

有關物業、機器及設備的政府補貼列為非流動負債內的遞延收入並按相關資產的預期可使用年限以直線法計入綜合損益表。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.25 股息分派

本公司股東獲分派的股息於本公司股東或董事批准股息的期間在本集團及本公司財務報表中確認為負債。

#### 3.26 或然負債及或然資產

或然負債乃因過去事件而產生的潛在責任，其存在性只能憑一項或多項非本集團能完全控制的不明朗未來事件之發生與否而確定。或然負債亦可以是基於過去事件而產生的現有責任，但由於須流出經濟資源的可能性不大或無法可靠地計量責任的金額，故此不予確認。

或然負債(於業務合併時收購者除外)不予確認，但會於綜合財務報表附註披露。當因為流出經濟資源的可能性轉變而可能流出經濟資源時，該等或然負債將確認為撥備。

或然資產乃因過去事件而產生的潛在資產，其存在性只能憑一項或多項非本集團能完全控制的不明朗事件之發生與否而確定。

或然資產不予確認，但會在經濟利益可能流入時於綜合財務報表附註披露。當經濟利益近乎肯定流入時方確認為資產。

### 4 財務風險管理

#### 4.1 財務風險因素

本集團的業務承受各種財務風險：市場風險(包括外匯風險、價格風險及現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動性風險。管理層管理及監控該等風險，以確保及時和有效地採取適當的措施。本集團整體的風險管理計劃針對難以預測的金融市場，並尋求盡量降低對本集團財務業績所構成的潛在不利影響。

風險管理按董事會指示進行。董事及管理層與本集團營運單位緊密合作以識別、評估及對沖財務風險。本集團具整體風險管理原則，包括外匯風險、利率風險、信貸風險及衍生金融工具的運用。

## 綜合財務報表附註

**4 財務風險管理(續)****4.1 財務風險因素(續)****(a) 市場風險****(i) 外匯風險**

本集團於全世界多個國家經營業務，面對因使用多種外幣而產生的外匯風險，主要涉及人民幣和歐元。外匯風險主要來自於境外業務的未來商業交易、已確認資產及負債以及投資淨額。

本集團面臨的外匯風險主要涉及非功能貨幣銀行結餘、應收及應付結餘以及借貸(統稱「非功能貨幣項目」)。管理層監控外匯風險，並在必要時考慮對沖重大外幣風險。

在香港聯繫匯率制度及阿拉伯聯合酋長國中央銀行的貨幣政策下，港元及阿聯酋迪拉姆分別與美元掛鈎，管理層因而認為沒有與港元及阿聯酋迪拉姆有關的重大外匯風險。

在所有其他變數維持不變的情況下，如非功能貨幣項目的貨幣(除港元及阿聯酋迪拉姆外)兌美元貶值/升值5%，則本集團扣除所得稅後的年度利潤將會由於該等非功能貨幣項目的換算而增加/減少4,790,000美元(2021年：增加/減少4,067,000美元)。

**(ii) 價格風險**

本集團面臨的價格風險源於集團持有的投資。這類投資於綜合資產負債表中分類為以公允價值計入損益的一金融資產(附註13)及以公允價值計入其他全面收益的金融資產(附註14)。管理層監控市況及證券價格波動，並作應對，以便將對本集團財務業績的不利影響降至最低。

當以公允價值計入損益的一金融資產價格上漲/下跌10%，將使本集團的稅後利潤增加/減少4,000,000美元(2021年：4,644,000美元)。

當以公允價值計入其他全面收益的金融資產價格增加/減少10%，將使其他全面收益增加/減少10,622,000美元(2021年：增加/減少12,322,000美元)。

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### (iii) 現金流量及公允價值利率風險

除銀行結餘以及向合營公司及聯營公司提供的貸款(統稱「計息資產」)外，本集團並無重大計息資產。本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率的變動所影響。

本集團的利率風險來自一合營公司貸款、一聯營公司貸款、附屬公司的非控制股東貸款、長期及短期借貸(統稱「計息負債」)。借貸主要以浮動利率發放，因此導致本集團承受現金流量利率風險。而以固定利率發放的借貸則會導致本集團承受公允價值利率風險。一般而言，本集團根據資本市場狀況及本集團內部需要而籌措浮息及定息長期及短期借貸，並利用與財務機構訂立的利率掉期，取得最有利的定息與浮息比率及管理有關利率風險。

在所有其他變數維持不變的情況下，如利率上升/下降50個基點，則財務費用淨額(即計息負債利息開支扣除計息資產利息收入的淨額)將會相應增加/減少約6,098,000美元(2021年：4,839,000美元)。

本集團利用與財務機構訂立的利率掉期，取得最有利的定息與浮息比率及管理有關利率風險。利率掉期合同的固定利率介於0.61%與1.22%之間(2021年：0.61%與1.22%之間)，貸款的浮動利率為6個月歐洲銀行同業拆息率(「歐洲銀行同業拆息率」)加2%至2.5%(2021年：1.75%至2.25%)。

##### 對沖會計對財務狀況和財務業績的影響

利率掉期對本集團財務狀況和財務業績的影響如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>利率</b>		
賬面價值(資產)	6,074	—
賬面價值(負債)	—	6,414
名義金額	194,811	282,325
到期日	2023年-2024年	2022年-2024年
對沖比率	1.1	1.1
自1月1日起尚未結算的對沖工具公允價值變動	8,941	3,775
用於確定對沖有效性的被對沖項目價值變動	(8,941)	(3,775)

## 綜合財務報表附註

**4 財務風險管理(續)****4.1 財務風險因素(續)****(b) 信貸風險****(i) 風險管理**

本集團於報告日就金融資產承受的最高信貸風險為銀行結餘及現金、貿易及其他應收賬款、予一合營公司及聯營公司貸款的賬面值。

由於本集團擁有遍佈全球的大量客戶，因此，應收第三方客戶的貿易應收賬款的信貸風險並不集中。並無任何單一第三方客戶佔本集團收入10%以上。本集團透過對主要客戶實施信貸審查及監管其財務實力以減低其信貸風險，且一般不要求就貿易應收賬款提供抵押品。

信貸及風險管理部門參照客戶的財務狀況、過往信貸記錄及其他因素，評估客戶的額度；並於必要時檢討及調整客戶的額度，以符合本集團的信貸及風險管理政策。

年內概無超出任何信貸額度，而管理層預期不會因相關各方的不履約行為而引致任何重大損失。

本集團於初始確認資產時評估其違約概率，及持續地評估其資產於各報告期間是否會有顯著增加的信貸風險。貿易應收賬款的計量是等同整個存續期的預期信貸損失。其他應收賬款的計量是等同12個月的預期信貸損失或整個存續期的預期信貸損失，取決於由初始確認起是否有顯著增加的信貸風險。在作出這項評估時，本集團考慮合理及可靠之量性及質性的資料，包括過往經驗及可取得的前瞻性資料。

此外，本集團對附屬公司、合營公司及聯營公司的財務及經營政策的決策施加控制或影響，並定期檢討彼等的財務狀況，以監控向彼等提供的財務援助的信貸風險。自初始確認後信貸風險並重大增加，因此減值撥備確定為12個月預期信貸損失。

就銀行結餘及現金而言，本集團選擇金融機構時僅限於聲譽良好且獲良好信貸評級的本地銀行或國有銀行，藉以限制信貸風險。於2022年12月31日，本集團約60%(2021年：62%)銀行結餘乃存放於國有或上市銀行。管理層認為該等結餘須面對的信貸風險輕微。

概無其他金融資產存在重大信貸風險。



## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險

本集團的現金管理政策是定期監控現時及預期流動資金情況，確保擁有充足資金以應付短期及長期需求。

下表分析本集團的非衍生及衍生金融負債，該等負債根據結算日起直至合約到期日的餘下期間劃分為相關到期類別。表內披露的金額為合約未貼現現金流。

	少於1年 千美元	1至2年 千美元	2至5年 千美元	超過5年 千美元
<b>於2022年12月31日</b>				
銀行及其他借貸	<b>880,843</b>	<b>954,335</b>	<b>729,867</b>	<b>732,488</b>
租賃負債	<b>47,897</b>	<b>43,943</b>	<b>120,497</b>	<b>1,175,686</b>
附屬公司的非控制股東貸款	<b>11,635</b>	<b>67,612</b>	—	—
—合營公司貸款	<b>32,802</b>	—	—	—
—聯營公司貸款	<b>8,714</b>	—	—	—
貿易及其他應付賬款	<b>399,486</b>	—	—	—
認沽期權負債	—	—	—	<b>280,000</b>
<b>於2021年12月31日</b>				
銀行及其他借貸	985,266	488,907	1,179,783	847,244
租賃負債	42,962	44,195	116,188	738,990
附屬公司的非控制股東貸款	43,688	1,387	70,612	—
—合營公司貸款	35,831	—	—	—
—聯營公司貸款	22,000	—	—	—
貿易及其他應付賬款	401,231	—	—	—
衍生金融工具	3,423	2,430	561	—
認沽期權負債	—	—	—	280,000

## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理(續)

### 4.2 資本管理

本集團管理資本的目標為維持本集團的持續經營能力，以為股權持有人提供回報及為其他利益相關方創造利益，並保持最佳的資本結構以減低資金成本。

本集團按淨負債(銀行借貸總額減現金及等同現金及有限制銀行存款)總權益比率基準以監控資本。本集團旨在維持可管理的淨負債總權益比率。於2022年12月31日，淨負債總權益比率為27.1%(2021年：28.2%)。

為維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股權持有人的股息金額、將資本返還予股權持有人、發行新股或股本或出售資產，以減少負債。

### 4.3 公允價值估計

#### (a) 公允價值計量等級

本集團按公允價值計量的金融工具根據以下的公允價值計量等級披露：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層)。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他參數，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的參數(即不可觀察參數)(第三層)。

## 4 財務風險管理(續)

### 4.3 公允價值估計(續)

#### (a) 公允價值計量等級(續)

下表呈列本集團於2022年及2021年12月31日按公允價值計量的金融工具：

#### 於2022年12月31日

	第一層 千美元	第二層 千美元	第三層 千美元	合計 千美元
<b>資產</b>				
以公允價值計入損益的一金融資產	53,338	-	-	53,338
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產	117,719	-	21,838	139,557
衍生金融工具 －利率掉期	-	6,074	-	6,074

#### 於2021年12月31日

	第一層 千美元	第二層 千美元	第三層 千美元	合計 千美元
<b>資產</b>				
以公允價值計入損益的一金融資產	61,922	-	-	61,922
以公允價值計入其他全面收益的 金融資產	135,946	-	25,956	161,902
<b>負債</b>				
衍生金融工具 －利率掉期	-	6,414	-	6,414

#### (b) 用於確定公允價值的估值技術

在活躍市場中交易的金融工具公允價值基於資產負債表日的市場報價計算。倘報價可隨時或定期從交易市場、交易商、經紀、產業集團、定價服務機構或監管機構獲得，且該等報價公平呈現實際定期發生的市場交易，則該市場視為活躍市場。本集團所持有金融資產採用的市場報價為現行買價。該類工具屬第一層。第一層工具主要包括分類為以公允價值計入損益的金融資產或以公允價值計入其他全面收益的金融資產的上市債務證券或股權投資。

沒有在活躍市場交易的金融工具的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大參數為可觀察數據，則該金融工具列入第二層。

就利率掉期而言，金融工具是由根據可觀察收益曲線的估計未來現金流量現值所評價，由此產生的公允價值估算屬於第二層。

倘一個或多個重大參數並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具屬第三層。

## 綜合財務報表附註

## 4 財務風險管理(續)

## 4.3 公允價值估計(續)

## (b) 用於確定公允價值的估值技術(續)

於2022年12月31日，非上市以公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值按管理層使用估值技術(包括一組可比較公司的市場參數)進行的估值來釐定。公允價值乃透過採納市賬率，加上20%折讓率計算。此等以公允價值計入其他全面收益的金融資產歸類為第三層。

以下為第三層金融資產的變動：

**非上市以公允價值計入其他全面收益的金融資產**

	2022年 千美元
於1月1日	25,956
於其他全面收益確認的公允價值收益	(2,011)
匯兌差額	(2,107)
	<hr/>
於12月31日	21,838

第三層公允價值計量的估值技術和參數摘要如下：

描述	公允價值		估值技術	不可觀察輸入參數
	於2022年 12月31日 千美元	於2021年 12月31日 千美元		
非上市股權證券：				
港口業務	21,838	25,956	市場參數	市賬率(i)、缺乏市場性的折讓(ii)

(i) 此等金額指當實體釐定市場參與者在為投資定價時將使用的該等市賬率。

(ii) 此等金額指當實體釐定市場參與者在為投資定價時將考慮的該等折讓。

應收賬款及應付賬款的賬面值被假定與其公允價值相若。就披露而言，金融負債的公允價值乃透過按本集團從類似金融工具所獲取的當前市場利率貼現未來合約現金流量估算。

## (c) 在第一層和第三層之間轉撥

本集團的政策為於導致轉撥的事件或情況改變的日期，確認公允價值層級之間的轉撥。在本年度中，在第一、二和三層之間無任何公允價值計量的轉撥。

## 5 關鍵會計估算和判斷

本集團會持續檢討估算和判斷，並根據過往經驗和其他因素，包括在有關情況下相信為合理的未來事件預測，釐定有關估算和判斷。

本集團對未來作出估算和假設。就此而作出的會計估算絕少會與有關實際結果相符。以下所述乃預計在下一財政年度會對資產及負債的賬面值造成重大調整風險的估算和假設。

### (a) 於碼頭資產、合營公司及聯營公司的投資的減值

倘事件或環境變化顯示於合營公司及聯營公司的投資賬面值不可回收，管理層將根據使用價值或公允價值減出售成本計算法以現金產生單位釐定可回收值，以確定是否出現任何減值。確定減值跡象需要作出重大判斷，而計算過程中需使用的估算會因未來經濟環境變化而受到影響。

### (b) 商譽之減值評估

根據附註3所載之會計政策，每年及有可能要作減值的跡象出現時，本集團就商譽是否出現減值進行評估。現金產生單位之可收回金額應基於假設從而按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用估算。主要假設及敏感度測試於附註10披露。

### (c) 稅項

本集團並未就某些司法權區內若干附屬公司未分配利潤應付的預扣稅確認遞延稅項負債，因董事認為可控制有關暫時差額的撥回時間(附註15)。

倘可能獲得應課稅盈利用作抵扣虧損，則就未動用稅項虧損確認遞延稅項資產，釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，管理層須根據日後應課稅盈利的可能時間及數額以及未來稅務規劃策略作出重要判斷。



## 綜合財務報表附註

## 5 關鍵會計估算和判斷(續)

## (c) 稅項(續)

本集團須在多個司法權區繳納所得稅。在確定全球所得稅的撥備時，本集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。本集團根據估計會否需於未來繳納額外稅項或作出撥回，從而就預期稅務事宜確認入賬或撥回債務。倘該等事宜的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內的稅項及遞延稅項撥備。

## (d) 以公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值

倘並無有關以公允價值計入其他全面收益的金融資產的現行或近期價格的資料，其公允價值乃使用估值技術(一組可比較公司的市場參數)釐定。本集團主要根據各資產負債表日的市況作出假設。

## 6 收入及分部資料

本年度確認的收入如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
有關提供碼頭及相關服務的碼頭業務收入	<b>1,441,273</b>	1,208,252

營運分部的呈報方式與向主要營運決策人呈報內部報告的方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評核營運分部的表現。營運分部是以管理層審閱的報告而決定。本集團之營運分部按碼頭及相關業務釐定。

營運分部的表現是根據本公司股權持有人應佔營運分部的利潤/虧損及分部資產評估，與綜合財務報表計量方法一致。

「其他」分部主要包括公司本部層面的活動。其資產包括物業、機器及設備、使用權資產、投資物業、無形資產、分部業務間貸款、其他應收賬款及預付款項以及現金及等同現金。

佔本集團總收入10%以上的單一主要客戶的收入分別為432,620,000美元、187,314,000美元及144,393,000美元(2021年：340,650,000美元、133,042,000美元及167,608,000美元)。

非流動資產添置包括添置物業、機器及設備、無形資產及使用權資產。

## 6 收入及分部資料(續)

### (a) 營運分部

#### 分部資產

	碼頭及 相關業務 千美元	其他 千美元	抵銷 千美元	總額 千美元
<b>於2022年12月31日</b>				
分部資產	<b>10,587,122</b>	<b>887,245</b>	<b>(163,555)</b>	<b>11,310,812</b>
分部資產包括：				
合營公司	<b>1,036,280</b>	–	–	<b>1,036,280</b>
聯營公司	<b>3,262,155</b>	–	–	<b>3,262,155</b>
以公允價值計入損益的一金融資產	<b>53,338</b>	–	–	<b>53,338</b>
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	<b>139,557</b>	–	–	<b>139,557</b>
<b>於2021年12月31日</b>				
分部資產	11,335,798	968,430	(270,918)	12,033,310
分部資產包括：				
合營公司	1,154,633	–	–	1,154,633
聯營公司	3,422,897	–	–	3,422,897
以公允價值計入損益的一金融資產	61,922	–	–	61,922
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	161,902	–	–	161,902

## 綜合財務報表附註

## 6 收入及分部資料(續)

## (a) 營運分部(續)

## 分部收入、業績及其他資料

	碼頭及 相關業務 千美元	其他 千美元	抵銷 千美元	總額 千美元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>				
收入—銷售總額	<b>1,441,273</b>	—	—	<b>1,441,273</b>
本公司股權持有人應佔分部利潤/(虧損)	<b>436,403</b>	<b>(131,240)</b>	—	<b>305,163</b>
分部利潤/(虧損)包括：				
財務收入	<b>4,453</b>	<b>19,742</b>	<b>(7,073)</b>	<b>17,122</b>
財務費用	<b>(84,639)</b>	<b>(48,821)</b>	<b>7,073</b>	<b>(126,387)</b>
應佔下列公司利潤減虧損				
—合營公司	<b>75,078</b>	—	—	<b>75,078</b>
—聯營公司	<b>232,946</b>	—	—	<b>232,946</b>
稅項	<b>(56,223)</b>	<b>(15,039)</b>	—	<b>(71,262)</b>
折舊及攤銷	<b>(244,010)</b>	<b>(5,155)</b>	—	<b>(249,165)</b>
其他非現金開支	<b>(4,362)</b>	<b>(1)</b>	—	<b>(4,363)</b>
非流動資產添置	<b>(352,524)</b>	<b>(953)</b>	—	<b>(353,477)</b>

## 6 收入及分部資料(續)

### (a) 營運分部(續)

#### 分部收入、業績及其他資料(續)

	碼頭及 相關業務 千美元	其他 千美元	抵銷 千美元	總額 千美元
截至2021年12月31日止年度				
收入—銷售總額	1,208,252	—	—	1,208,252
本公司股權持有人應佔分部利潤/(虧損)	449,455	(94,803)	—	354,652
分部利潤/(虧損)包括：				
財務收入	2,346	16,720	(7,798)	11,268
財務費用	(84,167)	(34,984)	7,648	(111,503)
應佔下列公司利潤減虧損				
—合營公司	83,195	—	—	83,195
—聯營公司	246,195	—	—	246,195
稅項	(75,171)	(19,498)	—	(94,669)
折舊及攤銷	(221,083)	(5,037)	—	(226,120)
其他非現金(開支)/收入	(2,621)	2	—	(2,619)
非流動資產添置	(341,638)	(3,887)	—	(345,525)
因業務合併之添置	(610,275)	—	—	(610,275)

## 綜合財務報表附註

## 6 收入及分部資料(續)

## (b) 地區資料

## (i) 收入

碼頭及相關業務的收入乃按業務經營所在地區呈列。

	2022年 千美元	2021年 千美元
碼頭及相關業務		
— 中國大陸(不含香港)	<b>703,564</b>	525,536
— 歐洲	<b>682,085</b>	645,081
— 其他	<b>55,624</b>	37,635
	<b>1,441,273</b>	1,208,252

## (ii) 非流動資產

本集團非流動資產除金融工具及遞延稅項資產外(「地區非流動資產」)，包括物業、機器及設備、使用權資產、投資物業、無形資產、合營公司、聯營公司以及其他非流動資產。

地區非流動資產按業務經營/資產所在地區呈列。

	附屬公司 及本部 千美元	合營公司及 聯營公司 千美元	總額 千美元
<b>2022年</b>			
中國大陸(不含香港)	<b>2,765,650</b>	<b>3,251,275</b>	<b>6,016,925</b>
歐洲	<b>1,395,507</b>	<b>61,342</b>	<b>1,456,849</b>
其他	<b>1,106,801</b>	<b>985,818</b>	<b>2,092,619</b>
	<b>5,267,958</b>	<b>4,298,435</b>	<b>9,566,393</b>
<b>2021年</b>			
中國大陸(不含香港)	3,035,705	3,437,218	6,472,923
歐洲	1,471,803	63,523	1,535,326
其他	977,004	1,076,789	2,053,793
	5,484,512	4,577,530	10,062,042



## 綜合財務報表附註

## 7 物業、機器及設備

	香港境外 土地及樓房 千美元	租賃 物業裝修 千美元	其他物業、 機器及設備 千美元	在建工程 千美元	總額 千美元
成本值					
於2022年1月1日	2,784,605	6,924	1,738,973	474,816	5,005,318
匯兌差額	(205,412)	(459)	(137,390)	(22,048)	(365,309)
添置	12,570	511	34,304	296,353	343,738
收購一附屬公司	-	-	7	-	7
出售	(2,703)	(18)	(8,640)	(431)	(11,792)
轉撥	23,264	143	60,923	(97,319)	(12,989)
於2022年12月31日	2,612,324	7,101	1,688,177	651,371	4,958,973
累計折舊及減值					
於2022年1月1日	465,863	4,213	580,550	891	1,051,517
匯兌差額	(44,885)	(298)	(56,521)	-	(101,704)
年內折舊	76,655	506	102,088	-	179,249
出售	(363)	(17)	(7,107)	-	(7,487)
轉撥	699	-	(675)	-	24
於2022年12月31日	497,969	4,404	618,335	891	1,121,599
賬面淨值					
於2022年12月31日	2,114,355	2,697	1,069,842	650,480	3,837,374

## 綜合財務報表附註

## 7 物業、機器及設備(續)

	香港境外 土地及樓房 千美元	租賃 物業裝修 千美元	其他物業、 機器及設備 千美元	在建工程 千美元	總額 千美元
<b>成本值</b>					
於2021年1月1日	2,367,554	5,839	1,587,379	317,007	4,277,779
匯兌差額	12,801	104	(25,700)	3,693	(9,102)
添置	16,997	1,056	13,487	263,250	294,790
收購一附屬公司(附註39)	310,199	–	127,314	25,777	463,290
出售	(54)	(107)	(33,282)	(214)	(33,657)
轉撥	77,108	32	69,775	(134,697)	12,218
於2021年12月31日	2,784,605	6,924	1,738,973	474,816	5,005,318
<b>累計折舊及減值</b>					
於2021年1月1日	397,036	3,811	517,071	891	918,809
匯兌差額	2,049	69	(2,972)	–	(854)
年內折舊	69,002	440	91,540	–	160,982
出售	(33)	(107)	(30,047)	–	(30,187)
轉撥	(2,191)	–	4,958	–	2,767
於2021年12月31日	465,863	4,213	580,550	891	1,051,517
<b>賬面淨值</b>					
於2021年12月31日	2,318,742	2,711	1,158,423	473,925	3,953,801

附註：

- 於2022年12月31日，賬面淨值合共137,117,000美元(2021年：296,667,000美元)的若干其他物業、機器及設備已被抵押，作為向本集團授出銀行融資之擔保(附註21(g))。
- 本集團於年內租賃結束時，並無(2021年：9,054,000美元)使用權資產轉撥至物業、機器及設備。
- 本年內，在建工程資本化之利息開支為9,115,000美元(2021年：6,685,000美元)(附註30)。
- 於2022年12月31日，價值為100,475,000美元的一永久業權土地(2021年：100,475,000美元)包括在香港境外土地和樓房。

## 8 投資物業

	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	<b>10,054</b>	9,996
匯兌差額	<b>(519)</b>	58
於12月31日	<b>9,535</b>	10,054

附註：

- (a) 本集團以公允價值計量其投資物業，合計5,095,000美元(2021年：5,565,000美元)的投資物業已由獨立專業物業估值師Kroll (HK) Limited(2021年：D&P China (HK) Limited)於2022年12月31日按公開市值基準重新估值，此估值師持有相關認可專業資格，並對所估值的投資物業所在地點和領域有近期經驗。就所有投資物業而言，其目前用途等於其最高和最佳用途。
- (b) 本集團的投資物業為位於中國的辦公室及位於香港的住宅物業，並分別按50年年租約及50年以上年期租約持有。有關租賃投資物業的最低應收租賃款的詳細信息，請參見附註36。
- (c) 於2022年及2021年，中國辦公室物業的估值根據收益資本化方法而得出。於2022年及2021年，香港住宅物業的估值根據直接比較方法而得出。收益資本化方法按適當資本化率將現有租約及/或當前市況假設的未來租約的淨租金收入資本化。資本化率由估值師按所估值物業的風險狀況評估。資本化率越高，公允價值越低。現行市場租金按該物業及類似物業的近期租值估計。租金越低，公允價值越低。於2022年12月31日，中國辦公室的收益資本化方法採用8.0%的資本化率(2021年：8.0%)。

直接比較方法基於將要估值物業直接與最近交易的其他可比較物業進行比較。但是，考慮到房地產屬性的異質性，通常需要進行適當的調整，以允許可能影響所估值物業可能實現的價格的任何定性差異。於2022年12月31日，直接比較方法採用的單位價格為每平方英尺28,175港元(2021年：26,127港元)。

## 綜合財務報表附註

## 9 租賃

## (a) 綜合資產負債表內確認的金額

綜合資產負債表列示的下列金額與租賃有關：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>使用權資產</b>		
特許權	<b>647,921</b>	673,727
樓房	<b>19,016</b>	17,333
機器及設備	<b>919</b>	1,041
土地使用權(附註i)	<b>349,125</b>	394,786
	<b>1,016,981</b>	1,086,887
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>47,179</b>	42,450
非流動	<b>738,703</b>	748,459
	<b>785,882</b>	790,909

附註：

- (i) 本集團於中國內地跟政府有土地租賃的安排。
- (ii) 於2021年12月31日，賬面淨值合共48,442,000美元的若干特許權及土地使用權已被抵押，作為向本集團授出銀行融資之擔保(附註21(g))。

在2022財務年度內，使用權資產添置5,662,000美元(2021年：45,094,000美元)。在2022年內，使用權資產因續租和重新計量而增加的金額為26,077,000美元(2021年：減少115,000美元)。在2022年，38,000美元(2021年：22,709,000美元)與374,000美元(2021年：20,655,000美元)添置分別與從當地政府租賃的特許權和土地使用權有關。

本年內收購一附屬公司增加使用權資產7,333,000美元(2021年：145,582,000美元(附註39))。

## 9 租賃(續)

### (b) 綜合損益表內確認的金額

綜合損益表列示的下列金額與租賃有關：

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>使用權資產的折舊費用</b>			
特許權		<b>26,023</b>	27,088
樓房		<b>9,853</b>	6,418
機器及設備		<b>176</b>	347
土地使用權		<b>11,023</b>	6,518
	29	<b>47,075</b>	40,371
利息費用(計入財務費用)		<b>26,212</b>	26,310
與短期租賃相關的費用(計入銷售成本和行政開支)		<b>5,291</b>	4,786
與未作為短期租賃列示的			
低價值資產租賃相關的費用(計入行政開支)		<b>60</b>	1,441
與不計入租賃負債的可變租賃付款額相關的			
費用(計入銷售成本)		<b>86,396</b>	80,046

2022年因租賃發生的現金流出合計為135,744,000美元(2021年：132,154,000美元)。

### (c) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團出租多處特許權、物業、機器及設備和土地使用權。租賃合同通常是固定期限，3年至50年不等，還可能包含下文(e)所述的續租選擇權。

租賃期限應在每項租賃的基礎上進行商談，並可能包含不同的條款和條件。租賃協議不應包含出租人持有的租賃資產的擔保利息之外的任何契約。

### (d) 可變租賃付款額

一些特許權協議包括基於實體的表現的可變付款。基於收入或吞吐量的可變租賃付款在觸發這些付款的條件發生的期間內在損益中確認。

當包含可變租賃合同的特許權相對應之收入或吞吐量增加1%，將使總租賃付款額分別增加約795,000美元和75,000美元(2021年：724,000美元和90,000美元)。

### (e) 續租選擇權和終止租賃選擇權

本集團的特許權租賃包含續租選擇權和終止租賃選擇權，以在管理本集團經營所用的資產方面最大程度地提高運營的靈活性。續租選擇權只有在該租賃合理地確定會延長(或不終止)下，方包括在租賃期內。



## 綜合財務報表附註

## 10 無形資產

	電腦軟件		開發中電腦系統		特許權		客戶關係		商譽		總額	
	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元
成本值												
於1月1日	39,032	33,232	2,687	3,661	262,202	282,757	47,560	50,843	172,991	181,674	524,472	552,167
匯兌差額	(2,375)	(1,066)	(155)	(260)	(13,736)	(21,113)	(2,797)	(3,283)	(7,689)	(10,593)	(26,752)	(36,315)
添置	866	3,161	3,200	2,384	11	96	-	-	-	-	4,077	5,641
收購一附屬公司(附註39)	-	1,403	20	-	-	-	-	-	-	1,910	20	3,313
出售	(295)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(295)	-
轉撥	2,947	2,302	(2,937)	(3,098)	312	462	-	-	-	-	322	(334)
於12月31日	40,175	39,032	2,815	2,687	248,789	262,202	44,763	47,560	165,302	172,991	501,844	524,472
累計攤銷												
於1月1日	20,447	16,209	-	-	62,805	49,738	15,099	11,650	-	-	98,351	77,597
匯兌差額	(1,002)	(361)	-	-	(1,908)	(3,374)	(858)	(341)	-	-	(3,768)	(4,076)
年內攤銷	4,770	4,536	4	-	14,687	16,441	3,380	3,790	-	-	22,841	24,767
出售	(295)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(295)	-
轉撥	(24)	63	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)	63
於12月31日	23,896	20,447	4	-	75,584	62,805	17,621	15,099	-	-	117,105	98,351
賬面淨值												
於12月31日	16,279	18,585	2,811	2,687	173,205	199,397	27,142	32,461	165,302	172,991	384,739	426,121

## 商譽減值測試

商譽會分配予預期可受惠於業務合併的本集團現金產生單位，主要來自於碼頭業務的收購，並每年對已分配予碼頭及相關業務分部的現金產生單位的商譽進行減值測試。

截至2022年及2021年12月31日止年度，現金產生單位的可收回金額按使用價值計算方法釐定。該等計算方法基於財務預算和未來預測的現金流量預測。

盈利預測以過去的表現以及成本和收入之預期未來變動為基準。現金產生單位的現金流量之推測涵蓋五到十一年期間之財務預測，預測平均收入增長率為7.1%(2021年：7.2%)和平均營業利潤率為36.7%(2021年：41.8%)，並以2.2%(2021年：1.9%)終端增長率推測此期間後的現金流量。一般而言，已發展碼頭會使用五年的預測期。發展中碼頭會使用五年以上的預測期，因為發展中碼頭需要更長的時間才能達到其最佳運營水平，且更能反映該碼頭產生的未來現金流量。未來現金流量以折現率等同於11.5%(2021年：10.9%)的稅前比率折現。

假設折現率增加50個基準點，則須為2022年12月31日之碼頭及相關業務分部的商譽作出合共9,707,000美元之減值支出(2021年：26,446,000美元)。

## 11 合營公司

	2022年 千美元	2021年 千美元
合營公司投資(包含因收購產生的商譽)(附註a)	<b>893,521</b>	1,011,874
予一合營公司權益貸款(附註b)	<b>142,759</b>	142,759
	<b>1,036,280</b>	1,154,633
予一合營公司貸款—非流動(附註c)	—	23,083

附註：

- (a) 收購合營公司時產生的商譽賬面值為66,304,000美元(2021年：66,298,000美元)，主要指收購上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司及Asia Container Terminals Holdings Limited(「亞州貨櫃碼頭」)的股權時產生的商譽，分別為31,435,000美元(2021年：31,435,000美元)及34,755,000美元(2021年：34,749,000美元)。
- (b) 該等餘額屬權益性質、無抵押、免息且無固定還款期。
- (c) 餘額23,087,000美元(2021年：23,083,000美元)為無抵押，按1個月香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加年息率2.1厘計息，且須於2023年3月或以前償還。於2022年12月31日，該餘額已重分類至其他應收賬款內(附註17c)。
- (d) 於2021年12月，本集團完成出售天津港歐亞國際集裝箱碼頭有限公司(「天津港歐亞碼頭」)30%的股權，代價約為人民幣269,620,000元(相等約42,325,000美元)。
- (e) 於2022年12月31日，本集團不存在單一重大合營公司。下列財務資料代表已作所需調整，以符合本集團主要會計政策。本集團於各合營公司的權益如下所示：

	淨資產 千美元	年度利潤減虧損 千美元	其他全面 收益/(虧損) 千美元	總全面收益 千美元
2022年	<b>1,036,280</b>	<b>75,078</b>	<b>375</b>	<b>75,453</b>
2021年	1,154,633	83,195	(23)	83,172

- (f) 本集團在合營公司的權益並沒有或然負債。
- (g) 於2022年12月31日，本集團主要合營公司的詳情載於綜合財務報表附註43。

## 綜合財務報表附註

## 12 聯營公司

	2022年 千美元	2021年 千美元
聯營公司投資(包含因收購產生的商譽)(附註c)	3,217,155	3,377,897
予一聯營公司權益貸款(附註e)	45,000	45,000
	<b>3,262,155</b>	<b>3,422,897</b>
予聯營公司貸款(附註d)	<b>100,251</b>	107,643

附註：

- (a) 青島港國際股份有限公司(「青島港國際」)、Sigma Enterprises Limited(「Sigma」)及Wattrus Limited(「Wattrus」)及其附屬公司(合稱「Sigma與Wattrus相關公司」)為本集團的重大聯營公司。青島港國際及Sigma與Wattrus相關公司從事經營，管理及開發集裝箱碼頭相關業務。Sigma與Wattrus相關公司的股份沒有市場報價。於2022年12月31日，本集團於青島港國際的權益的市場價值為979,357,000美元(2021年：1,087,990,000美元)。

青島港國際經收購時的公允價值調整後於2022年及2021年12月31日及截至該日期止年度綜合財務資料摘要如下，按權益法入賬：

## 綜合資產負債表摘要

	青島港國際	
	2022年 千美元	2021年 千美元
非流動資產	6,259,997	6,273,269
流動資產	1,992,582	3,227,736
非流動負債	(1,078,603)	(879,588)
流動負債	(1,247,301)	(2,538,221)

## 綜合全面收益表摘要

	青島港國際	
	2022年 千美元	2021年 千美元
收入	2,863,117	2,494,721
股權持有人應佔年度利潤	664,399	626,280
本集團應佔聯營公司利潤	128,191	120,505

## 綜合財務報表附註

## 12 聯營公司(續)

## (a) 財務資料摘要的對賬

所呈列的財務資料摘要與本集團於聯營公司權益賬面值的對賬：

## 綜合財務資料摘要

	青島港國際	
	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>股權持有人應佔</b>		
年初淨資產	5,537,529	5,056,996
年度利潤	664,399	626,280
年度其他全面(虧損)/收益	(42,224)	16,430
年度其他儲備	(59,248)	(2,287)
股息	(247,376)	(263,736)
匯兌差額	(478,886)	103,846
期末淨資產	5,374,194	5,537,529
應佔聯營公司19.79%之權益(2021年：19.79%)	1,063,553	1,095,877
公允價值調整	81,214	92,217
商譽	209,037	228,315
<b>賬面值</b>	<b>1,353,804</b>	<b>1,416,409</b>

Sigma與Wattrus相關公司經收購時的公允價值調整後於2022年及2021年12月31日及截至該日止年度綜合財務資料摘要如下，按權益法入賬：

## 綜合資產負債表摘要

	Sigma與Wattrus相關公司	
	2022年 千美元	2021年 千美元
非流動資產	3,475,897	3,535,692
流動資產	1,162,505	1,375,343
非流動負債	(96,770)	(98,961)
流動負債	(504,136)	(601,371)

## 綜合財務報表附註

## 12 聯營公司(續)

## (a) 財務資料摘要的對賬(續)

## 綜合全面收益表摘要

	Sigma與Wattrus相關公司	
	2022年 千美元	2021年 千美元
收入	<b>1,122,138</b>	1,207,389
股權持有人應佔年度利潤	<b>275,708</b>	337,577
本集團應佔聯營公司利潤	<b>56,658</b>	69,372

所呈列的財務資料摘要與本集團於聯營公司權益賬面值的對賬：

## 綜合財務資料摘要

	Sigma與Wattrus相關公司	
	2022年 千美元	2021年 千美元
股權持有人應佔股本及儲備	<b>3,046,151</b>	3,175,455
本集團實際權益	<b>20.55%</b>	20.55%
本集團應佔股權持有人應佔股本及儲備	<b>625,984</b>	652,556
投資成本調整	<b>46,860</b>	46,860
<b>賬面值</b>	<b>672,844</b>	699,416

- (b) 於2021年7月，本集團以總現金代價140,000,000美元收購Red Sea Gateway Terminal Company Limited(「吉達紅海碼頭」)20.00%的股權。

於2021年12月，本集團以現金代價約為人民幣1,247,710,000元(相當於約195,584,000美元)(附註39)將其於天津港集裝箱碼頭有限公司的16.01%股權從一聯營公司增購至51%的附屬公司，天津港集裝箱碼頭有限公司由本集團控制。

於2021年，本集團分別以17,400,000歐元(相當於約20,731,000美元)現金及將33,880,000歐元(相當於約38,272,000美元)的一聯營公司貸款資本化的方式注資APM Terminals Vado Holding B.V.(「Vado」)。注資按持股比例進行。注資後，本集團對Vado的股權保持不變。

- (c) 收購聯營公司時產生的商譽賬面值為318,828,000美元(2021年：348,065,000美元)，主要指收購青島港國際、Sigma、Suez Canal Container Terminal S.A.E.、Euromax Terminal Rotterdam B.V.、Wattrus及吉達紅海碼頭股權時產生的商譽，分別為209,037,000美元(2021年：228,315,000美元)、20,669,000美元(2021年：20,669,000美元)、16,624,000美元(2021年：16,624,000美元)、15,075,000美元(2021年：16,017,000美元)、7,523,000美元(2021年：7,523,000美元)及43,813,000美元(2021年：52,397,000美元)。
- (d) 餘額89,527,000美元(2021年：95,120,000美元)屬無抵押，按年息率2.0厘加歐洲銀行同業拆息率(2021年：2.0厘加歐洲銀行同業拆息率)計息，並須於2024年償還。餘額10,724,000美元(2021年：12,523,000美元)屬無抵押，按10年期歐洲銀行同業拆息率洲際交易所集團掉期率加年息率2.5厘(2021年：2.5厘)計息且無固定還款期。

## 12 聯營公司(續)

- (e) 該等餘額屬權益性質、無抵押、免息且無固定還款期。
- (f) 下列財務資料已作所需調整以符合本集團主要會計政策，並載列本集團於已在上文披露的青島港國際及Sigma與Wattrus相關公司外，本集團應佔各聯營公司的權益：

	淨資產 千美元	年度利潤 減虧損 千美元	其他全面 收益/(虧損) 千美元	總全面收益 千美元
<b>2022年</b>	<b>1,235,507</b>	<b>48,097</b>	<b>2,468</b>	<b>50,565</b>
2021年	1,307,072	56,318	(68)	56,250

- (g) 本集團在聯營公司的權益並沒有或然負債。
- (h) 於2022年12月31日，本集團聯營公司的詳細資料載於綜合財務報表附註44。

## 13 以公允價值計入損益的一金融資產

以公允價值計入損益的一金融資產如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>非流動資產</b>		
上市可轉換債券(附註)	<b>53,338</b>	61,922

附註：

於2021年7月，本集團認購一聯營公司，北部灣港股份有限公司的可轉換債券，代價約為人民幣321,491,500元(相當於約50,484,000美元)。

年內，以公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損在其他營業支出中確認為3,466,000美元(2021年：以公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益在其他營業收入中確認為11,360,000美元)。



## 綜合財務報表附註

## 14 以公允價值計入其他全面收益的金融資產

## (a) 以公允價值計入其他全面收益的金融資產的分類

以公允價值計入其他全面收益的金融資產包括本集團在初始確認時已不可撤銷地選擇在此分類中予以確認的非交易性權益證券。這些金融資產屬於戰略性投資，並且本集團認為這一分類更恰當。

## (b) 以公允價值計入其他全面收益的權益投資

以公允價值計入其他全面收益的權益投資如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>非流動資產</b>		
上市股份(附註i)		
秦皇島港股份有限公司	6,193	7,157
廣州港股份有限公司	111,526	128,789
	117,719	135,946
非上市投資(附註ii)	21,838	25,956
	139,557	161,902

附註：

- (i) 上市股份為主要從事港口營運及港口相關業務之實體的權益。
- (ii) 非上市投資主要包括碼頭營運公司及港口信息系統工程公司的權益。
- (iii) 以公允價值計入其他全面收益的金融資產乃以下列貨幣為單位：

	2022年 千美元	2021年 千美元
港元	6,193	7,157
人民幣	132,639	153,975
歐元	725	770
	139,557	161,902

## 14 以公允價值計入其他全面收益的金融資產(續)

### (b) 以公允價值計入其他全面收益的權益投資(續)

(iv) 年內，以公允價值計入其他全面收益的金融資產之變動如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	161,902	158,206
收購一附屬公司(附註39)	–	78
於其他全面收益內確認的公允價值(虧損)/收益	(9,570)	213
匯兌差額	(12,775)	3,405
於12月31日	139,557	161,902

## 15 遞延稅項

遞延稅項是根據負債法，使用結算日已實質頒佈的稅率就暫時差額全數計算。

年內，遞延稅項負債淨額的變動如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	45,717	4,949
匯兌差額	67	7,933
(計入)/扣除綜合損益表	(208)	18,819
扣除儲備	942	1,183
收購一附屬公司(附註39)	–	12,833
於12月31日	46,518	45,717

遞延稅項資產就結轉稅務虧損而確認，惟以可能透過未來應課稅利潤將有關稅務利益變現為限。

於2022年12月31日，本集團結轉的未確認稅務虧損為155,400,000美元(2021年：144,149,000美元)。除本集團之稅務虧損62,511,000美元(2021年：50,556,000美元)於2023年至2027年(2021年：2022年至2026年)內到期外，其餘所有稅務虧損並無到期日。

於2022年12月31日，來自附屬公司的未分配利潤976,837,000美元(2021年：933,754,000美元)，如果以股息形式派付，收款人便將被徵稅。可評估的暫時差額存在，但由於本集團能夠控制附屬公司分派股息的時間，並且預計不會在可預見的將來分派這些利潤，因此沒有確認任何遞延稅項負債。

## 綜合財務報表附註

## 15 遞延稅項(續)

年內，本集團的遞延稅項資產及負債的變動(在同一稅務司法權區抵銷結餘前)如下：

## 遞延稅項負債

	加速稅務折舊		未分派利潤		公允價值收益		總額	
	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	108,541	87,875	25,641	21,146	33,826	32,441	168,008	141,462
匯兌差額	(4,013)	(558)	(210)	20	(2,588)	(1,473)	(6,811)	(2,011)
於綜合損益表(計入)/扣除	(6,404)	6,632	2,296	4,475	(867)	2,840	(4,975)	13,947
收購一附屬公司(附註39)	-	14,592	-	-	-	-	-	14,592
(計入)/扣除儲備	-	-	-	-	(2,152)	18	(2,152)	18
於12月31日	98,124	108,541	27,727	25,641	28,219	33,826	154,070	168,008

## 遞延稅項資產

	稅務虧損		未來可抵扣財務費用		其他		總額	
	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	65,946	69,381	26,743	31,454	29,602	35,678	122,291	136,513
匯兌差額	(3,526)	(5,200)	(1,598)	(2,393)	(1,754)	(2,351)	(6,878)	(9,944)
於綜合損益表(扣除)/計入	(2,057)	1,765	(2,855)	(2,318)	145	(4,319)	(4,767)	(4,872)
收購一附屬公司(附註39)	-	-	-	-	-	1,759	-	1,759
扣除儲備	-	-	-	-	(3,094)	(1,165)	(3,094)	(1,165)
於12月31日	60,363	65,946	22,290	26,743	24,899	29,602	107,552	122,291

倘本集團可依法將即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及當遞延稅項涉及同一財政機關時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。以下金額乃經適當抵銷後釐定，並計入綜合資產負債表：

	2022年 千美元	2021年 千美元
遞延稅項資產	82,048	95,071
遞延稅項負債	128,566	140,788

## 15 遞延稅項(續)

計入綜合資產負債表的金額包括以下各項：

	2022年 千美元	2021年 千美元
將於超過12個月後收回的遞延稅項資產	65,539	74,533
將於超過12個月後償付的遞延稅項負債	109,302	120,628

## 16 存貨

本集團的存貨主要包括按其賬面值在碼頭營運過程中的易耗品。

## 17 貿易及其他應收賬款及合同資產

	2022年 千美元	2021年 千美元
貿易應收賬款(附註a)		
— 第三方	73,127	71,907
— 同系附屬公司(附註b)	22,965	18,572
— 附屬公司的非控制股東(附註b)	7,042	5,167
— 合營公司(附註b)	10	656
— 一聯營公司(附註b)	—	5
— 關聯公司(附註b)	7,140	7,280
	110,284	103,587
應收票據(附註a)	2,535	7,250
	112,819	110,837
扣減：減值撥備(附註a)	(628)	(324)
	112,191	110,513
預付款項	15,973	33,701
其他應收賬款	46,410	69,040
合同資產	6,946	—
予一合營公司貸款(附註c)	23,087	—
應收下列公司賬款		
— 同系附屬公司(附註b)	5,001	261
— 附屬公司的非控制股東(附註b)	1,001	933
— 合營公司(附註d)	434	6,874
— 聯營公司(附註d)	11,680	16,315
	222,723	237,637

## 綜合財務報表附註

## 17 貿易及其他應收賬款及合同資產(續)

附註：

- (a) 本集團給予客戶30至90日信貸期。本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款確認整個存續期的預期損失撥備。為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款分組。應收賬款的預期信用損失採用撥備矩陣法計算。貿易應收賬款及應收票據分別根據發票日期及出票日期之賬齡分析如下：

	預期信用 損失率	賬面總額 2022年 12月31日 千美元	損失撥備 2022年 12月31日 千美元
30日內	0.1%	82,313	120
31至60日	0.5%	19,698	89
61至90日	0.1%	6,553	7
超過90日	9.7%	4,255	412
		<b>112,819</b>	<b>628</b>
	預期信用 損失率	賬面總額 2021年 12月31日 千美元	損失撥備 2021年 12月31日 千美元
30日內	0.2%	72,804	116
31至60日	0.0%	23,923	8
61至90日	0.0%	8,502	2
超過90日	3.5%	5,608	198
		110,837	324

於2022年12月31日的貿易應收賬款628,000美元(2021年：324,000美元)已出現減值，於2022年12月31日的相關撥備金額為628,000美元(2021年：324,000美元)。

有關貿易應收賬款減值撥備的變動如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	(324)	(573)
匯兌差額	31	(99)
貿易應收賬款減值撥備	(511)	(269)
撥回貿易應收賬款的減值撥備	176	617
於12月31日	<b>(628)</b>	<b>(324)</b>

**17 貿易及其他應收賬款及合同資產(續)**

- (b) 該等餘額均為無抵押及免息。貿易結餘的信貸期為30至90日，而其他餘額則並無固定還款期。
- (c) 餘額為無抵押，按1個月香港銀行同業拆息加年息率2.1厘計息，且須於2023年3月或以前償還(附註11(c))。
- (d) 應收公司賬款主要包括合營公司及聯營公司的利息、股息及其他應收賬款。
- (e) 貿易及其他應收賬款及合同資產的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	2022年 千美元	2021年 千美元
美元	13,319	18,750
人民幣	76,222	106,425
港元	960	1,975
歐元	114,130	105,837
其他貨幣	18,092	4,650
	<b>222,723</b>	<b>237,637</b>

- (f) 貿易及其他應收賬款的賬面值與其公允價值相若。



## 綜合財務報表附註

## 18 金融工具(按類別)

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>根據綜合資產負債表的金融資產</b>		
以公允價值計入損益的一金融資產	<b>53,338</b>	61,922
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	<b>139,557</b>	161,902
<b>按攤銷成本計算的金融資產</b>		
予一合營公司貸款	<b>23,087</b>	23,083
予聯營公司貸款	<b>100,251</b>	107,643
貿易及其他應收賬款	<b>164,671</b>	158,656
現金及等同現金	<b>1,069,317</b>	1,226,841
有限制銀行存款	<b>45,849</b>	33,214
<b>其他金融資產</b>		
衍生金融工具	<b>6,074</b>	-
<b>總計</b>	<b>1,602,144</b>	1,773,261
<b>根據綜合資產負債表的金融負債</b>		
<b>按攤銷成本列賬的金融負債</b>		
借貸	<b>2,908,623</b>	3,219,610
附屬公司的非控制股東貸款	<b>76,549</b>	113,560
一合營公司貸款	<b>32,329</b>	35,290
一聯營公司貸款	<b>8,619</b>	21,958
租賃負債	<b>785,882</b>	790,909
貿易及其他應付賬款	<b>399,486</b>	401,231
認沽期權負債	<b>239,039</b>	232,263
<b>其他金融負債</b>		
衍生金融工具	-	6,414
<b>總計</b>	<b>4,450,527</b>	4,821,235

## 綜合財務報表附註

## 19 股本

	2022年 千美元	2021年 千美元
已發行及繳足股本：		
3,440,657,627股(2021年：3,315,296,374股)每股面值0.10港元普通股	<b>44,172</b>	42,574

本公司已發行股本的變動概述如下：

	普通股數目	面值 千美元
於2022年1月1日	3,315,296,374	42,574
因2021年第二次中期以股代息而發行(附註a)	67,928,424	866
因2022年第一次中期以股代息而發行(附註b)	57,432,829	732
於2022年12月31日	<u>3,440,657,627</u>	<u>44,172</u>
於2021年1月1日及2021年12月31日	<u>3,315,296,374</u>	<u>42,574</u>

附註：

- (a) 於截至2022年12月31日止年內，本公司以每股5.674港元發行67,928,424股新股，以償付2021年第二次中期以股代息之股息。
- (b) 於截至2022年12月31日止年內，本公司以每股5.088港元發行57,432,829股新股，以償付2022年第一次中期以股代息之股息。

## 綜合財務報表附註

**20 以股份為基礎的支付**

在本公司於2018年6月8日舉行的股東特別大會上，本公司股東批准採納一項股票期權計劃（「2018年股票期權計劃」）。2018年股票期權計劃旨在建設與完善為本公司股東創造價值的績效導向文化，建立股東與本公司管理層之間的利益共享與約束機制。獲授予人接納股票期權毋須支付任何代價。

根據2018年股票期權計劃，股票期權自授予股票期權當日起兩年內不能行使。在限制期結束後，激勵對象可於授出日後的第三年、第四年、第五年分三批次平均行使股票期權。於相關行使期間內，在滿足相關歸屬條件及股票期權的行使安排的前提下，每一份授出的股票期權賦予獲授人權利以相關行使價格認購一股股份。

股票期權的歸屬取決於本公司績效目標及激勵對象績效目標的達成，包括(1)與特定同等基準企業相比之緊接歸屬股票期權前一個財政年度的目標淨資產回報率（扣除特殊收益及虧損後）；(2)與緊接授出日之前的財政年度及與特定同等基準企業平均數相比之緊接股票期權歸屬前一個財政年度的目標收入增長率；(3)達到中遠海運下達的考核目標之緊接股票期權歸屬前一個財政年度的經濟增加值；及(4)前一個財政年度激勵對象個人表現評估所需的評估等級。

股票期權的行使價格需要以公平市場價格原則確定，且應為下列最高者：

- (i) 股票期權獲正式授予當日股份於聯交所的日報價表所列的當日股份收市價；
- (ii) 緊接股票期權獲正式授予當日前股份連續五個交易日於聯交所的日報價表所列的平均股份收市價；及
- (iii) 股份面值。

## 20 以股份為基礎的支付(續)

股票期權的變動載列如下：

類別	附註	行使價 港元	截至2022年12月31日止年度股票期權數目						可行使期
			於2022年 1月1日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內 轉自/(轉至) 其他類別	於年內沒收	於2022年 12月31日 尚未行使	
董事	(i)(ii)	7.27	1,200,000	-	-	557,097	(586,871)	1,170,226	19.6.2020- 18.6.2023
前董事	(i)(ii)	7.27	2,400,000	-	-	(2,400,000)	-	-	19.6.2020- 18.6.2023
持續合約僱員	(i)(ii)	7.27	37,607,778	-	-	(2,252,178)	(12,445,530)	22,910,070	19.6.2020- 18.6.2023
	(i)(ii)	8.02	604,971	-	-	-	(206,567)	398,404	29.11.2020- 28.11.2023
	(i)(iii)	8.48	449,726	-	-	-	(224,525)	225,201	29.3.2021- 28.3.2024
	(i)(iii)	7.27	135,143	-	-	-	(67,470)	67,673	23.5.2021- 22.5.2024
	(i)(iii)	7.57	849,428	-	-	-	(424,078)	425,350	17.6.2021- 16.6.2024
其他	(i)(ii)	7.27	6,294,680	-	-	4,095,081	(3,951,603)	6,438,158	19.6.2020- 18.6.2023
			49,541,726	-	-	-	(17,906,644)	31,635,082	

## 綜合財務報表附註

## 20 以股份為基礎的支付(續)

類別	附註	行使價 港元	截至2021年12月31日止年度股票期權數目						可行使期
			於2021年 1月1日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內 (轉至)/轉自 其他類別	於年內沒收	於2021年 12月31日 尚未行使	
董事	(i)(ii)	7.27	3,600,000	-	-	-	-	3,600,000	19.6.2020- 18.6.2023
持續合約僱員	(i)(ii)	7.27	38,499,415	-	-	(465,951)	(425,686)	37,607,778	19.6.2020- 18.6.2023
	(i)(ii)	8.02	604,971	-	-	-	-	604,971	29.11.2020- 28.11.2023
	(i)(iii)	8.48	848,931	-	-	-	(399,205)	449,726	29.3.2021- 28.3.2024
	(i)(iii)	7.27	666,151	-	-	-	(531,008)	135,143	23.5.2021- 22.5.2024
	(i)(ii)	7.57	1,273,506	-	-	-	(424,078)	849,428	17.6.2021- 16.6.2024
其他	(i)(ii)	7.27	6,312,220	-	-	465,951	(483,491)	6,294,680	19.6.2020- 18.6.2023
			51,805,194	-	-	-	(2,263,468)	49,541,726	

## 20 以股份為基礎的支付(續)

附註：

- (i) 於2022年12月31日，30,916,858份(2021年：32,083,390份)股票期權已歸屬及可行使。
- (ii) 此等股票期權乃根據2018年股票期權計劃於2018年6月19日及2018年11月29日分別以行使價每股7.27港元及每股8.02港元授出。根據2018年股票期權計劃條款，每次授出的股票期權自股票期權授予日起的五年有效，並自授出日起兩年內不能行使(「限制期」)。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即33.3%、33.3%和33.4%。
- (iii) 此等股票期權乃根據2018年股票期權計劃於2019年3月29日、2019年5月23日及2019年6月17日分別以行使價每股8.48港元、每股7.27港元及每股7.57港元授出。根據股票期權計劃條款，每次授出的股票期權自股票期權授予日起的五年有效，並自授出日起兩年內不能行使(「限制期」)。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即33.3%、33.3%和33.4%。
- (iv) 在本年度中，概無根據2018年股票期權計劃行使任何股票期權(2021年：無)。
- (v) 尚未行使股票期權數目的變動及其相關加權平均行使價如下：

	2022年		2021年	
	每股平均 行使價 港元	股票期權 數目	每股平均 行使價 港元	股票期權 數目
於1月1日	<b>7.30</b>	<b>49,541,726</b>	7.31	51,805,194
沒收	<b>7.30</b>	<b>(17,906,644)</b>	7.54	(2,263,468)
於12月31日	<b>7.29</b>	<b>31,635,082</b>	7.30	49,541,726



## 綜合財務報表附註

## 21 借貸

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>長期借貸</b>		
<b>有抵押</b>		
— 銀行貸款	753,500	912,405
— 其他金融機構提供的貸款	—	3,827
	<u>753,500</u>	<u>916,232</u>
<b>無抵押</b>		
— 銀行貸款	1,198,015	1,619,073
— 其他金融機構提供的貸款	329,771	125,069
— 票據	305,449	299,729
	<u>1,833,235</u>	<u>2,043,871</u>
	<b>2,586,735</b>	2,960,103
於一年內到期而列入流動負債的欠款	<b>(465,247)</b>	(653,680)
	<u>2,121,488</u>	<u>2,306,423</u>
<b>短期貸款</b>		
<b>無抵押</b>		
— 銀行貸款	206,700	240,686
— 其他金融機構提供的貸款	115,188	18,821
	<u>321,888</u>	<u>259,507</u>

## 綜合財務報表附註

## 21 借貸(續)

附註：

(a) 長期借貸的到期日如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>銀行貸款</b>		
一年內	156,966	648,033
一至兩年內	779,969	127,935
二至五年內	530,925	1,021,123
五年以上	483,655	734,387
	<b>1,951,515</b>	2,531,478
<b>其他金融機構提供的貸款</b>		
一年內	2,832	5,647
一至兩年內	101,427	7,779
二至五年內	66,772	71,271
五年以上	158,740	44,199
	<b>329,771</b>	128,896
<b>票據(附註b)</b>		
一年內	305,449	—
一年至兩年內	—	299,729
	<b>305,449</b>	299,729
	<b>2,586,735</b>	2,960,103

(b) 於2022年12月31日及2021年12月31日的票據詳情如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
本金金額	300,000	300,000
發行時的折讓	(2,040)	(2,040)
票據發行成本	(2,250)	(2,250)
所得款項淨額	295,710	295,710
累計攤銷金額		
— 發行時的折讓	2,029	1,910
— 票據發行成本	2,241	2,109
應付利息	5,469	—
	<b>305,449</b>	299,729

## 綜合財務報表附註

## 21 借貸(續)

(b) (續)

本公司一附屬公司於2013年1月31日向投資者發行本金金額為300,000,000美元的十年期票，票據按4.46厘固定年息率計算利息，並按其本金金額99.320%的價格發行，固定年息率為4.375厘，因此發行時的折讓價為2,040,000美元。票據自2013年1月31日起計息，由2013年7月31日起於每年1月31日及7月31日每半年支付期末利息。票據已獲本公司無條件及不可撤回地作出擔保，並在聯交所上市。除非已由本公司贖回或購回，否則票據的本金金額將於2023年1月31日到期。當出現若干會影響某些司法管轄區稅項的變動時，本公司可選擇隨時將票據按其本金金額連同應計利息全數贖回。因該票據將於一年內到期，於2022年12月31日分類至長期借貸的即期部分。該票據已於2023年1月償還。

(c) 長期借貸的利率變動風險及合約重新訂價日如下：

	五年內 千美元
<b>於2022年12月31日</b>	
借貸總額	<b>2,586,735</b>
 於2021年12月31日	
借貸總額	2,960,103

(d) 長期借貸及短期貸款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	2022年 千美元	2021年 千美元
美元	<b>1,507,276</b>	1,270,247
人民幣	<b>759,561</b>	903,729
歐元	<b>641,786</b>	763,513
港元	-	282,121
	<b>2,908,623</b>	3,219,610

於結算日的實際年利率如下：

	2022年				2021年			
	美元	人民幣	歐元	港元	美元	人民幣	歐元	港元
銀行貸款及其他財務機構 提供的貸款	3.2%	3.5%	2.2%	3.5%	1.6%	4.2%	1.9%	3.5%
票據	4.4%	不適用	不適用	不適用	4.4%	不適用	不適用	不適用

## 21 借貸(續)

(e) 非流動借貸的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	2022年 千美元	2021年 千美元	2022年 千美元	2021年 千美元
銀行貸款及其他財務機構提供的貸款	<b>2,121,488</b>	2,006,694	<b>2,140,976</b>	2,023,116
票據	-	299,729	-	299,571
	<b>2,121,488</b>	2,306,423	<b>2,140,976</b>	2,322,687

本集團的非流動借貸的公允價值按加權平均借貸年利率由1.5厘至6.2厘(2021年：1.0厘至4.6厘)貼現的現金流量計算。

(f) 短期貸款的賬面值與其公允價值相若。

(g) 於2022年12月31日，向本集團附屬公司授出的銀行貸款753,500,000美元乃由本集團若干其他物業、機器及設備(附註7(a))及本公司於附屬公司的權益作出抵押。

於2021年12月31日，向本集團附屬公司授出的銀行貸款及來自其他金融機構，即中遠海運財務集團有限責任公司(「中遠海運財務」)，本集團一同系附屬公司之一貸款共916,232,000美元乃由本集團若干其他物業、機器及設備(附註7(a))、本集團若干特許權及土地使用權(附註9(a)(ii))及本公司於附屬公司的權益作出抵押。

(h) 於2022年12月31日，本集團獲取19,262,000美元(2021年：20,383,000美元)的銀行貸款，21,000,000美元(2021年：26,022,000美元)已被抵押為有限制銀行存款，作為該貸款的擔保。

(i) 於2021年12月31日，中遠海運財務所提供之有抵押貸款3,827,000美元，按年息率5年期人民幣貸款市場報價利率減44個基點計息，且已於2022年內全額償還。

## 22 附屬公司的非控制股東貸款

於2022年12月31日，餘額主要包括一筆餘額為65,803,000美元(2021年：69,913,000美元)的無抵押，按3個月歐洲銀行同業拆息率加1厘(2021年：1厘)計息，且須於2024年12月或以前償還。

## 23 其他長期負債

	2022年 千美元	2021年 千美元
遞延收入	<b>36,981</b>	46,135
其他	<b>661</b>	807
	<b>37,642</b>	46,942

## 綜合財務報表附註

## 24 貿易及其他應付賬款及合同負債

	2022年 千美元	2021年 千美元
貿易應付賬款(附註a)		
— 第三方	80,949	100,856
— 同系附屬公司(附註b)	2,433	3,935
— 附屬公司的非控制股東(附註b)	1,194	4,493
— 合營公司(附註b)	1,096	6,030
— 一聯營公司(附註b)	417	472
— 關聯公司(附註b)	6,531	4,407
	<b>92,620</b>	120,193
應付票據(附註a)	3,513	—
	<b>96,133</b>	120,193
應計費用	53,336	35,551
其他應付賬款	179,067	167,319
合同負債(附註c)	13,411	19,425
應付股息	5	7
— 合營公司所提供之貸款(附註d)	32,329	35,290
— 聯營公司所提供之貸款(附註f)	8,619	21,958
附屬公司的非控制股東貸款(附註e)	10,286	42,969
應付下列公司賬款(附註b)		
— 同系附屬公司	734	256
— 附屬公司的非控制股東	66,177	77,455
— 合營公司	36	61
— 關聯公司	4,288	1,146
	<b>464,421</b>	521,630

附註：

(a) 根據發票日期及出票日期，貿易應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
30日內	43,952	65,884
31至60日	23,852	18,214
61至90日	6,368	4,780
超過90日	21,961	31,315
	<b>96,133</b>	120,193

(b) 該等餘額均為無抵押及免息。貿易賬款結餘的信貸期與其他第三方供應商提供的信貸期相若，而其他結餘並無固定還款期。

**24 貿易及其他應付賬款及合同負債(續)**

## (c) 與客戶合同有關的負債

本集團已確認以下與客戶合同有關的負債：

	2022年 千美元	2021年 千美元
合同負債		
— 預期數量折扣	2,444	10,305
— 預收客戶款	10,967	9,120
	<b>13,411</b>	19,425

與合同負債有關的已確認收入

以下列表顯示了本年度確認的收入中與期初合同負債有關：

	2022年 千美元	2021年 千美元
本年度從年初合同負債餘額中確認的收入	<b>16,230</b>	5,314

(d) 一合營公司貸款32,329,000美元(2021年：35,290,000美元)屬無抵押並須於十二個月內償還，年息率為2.30厘。

(e) 附屬公司非控制股東貸款為無抵押及須於十二個月內償還。9,343,000美元(2021年：11,764,000美元)的餘額按年息率3.40厘(2021年：3.40厘)計息。943,000美元的餘額為附屬公司非控制股東貸款應付利息。於2022年，31,205,000美元的無抵押餘額按非控制股東在一附屬公司中的股權比例資本化。

(f) 一聯營公司貸款8,619,000美元(2021年：21,958,000美元)屬無抵押並須於十二個月內償還，年息率為2.30厘。

(g) 貿易及其他應付賬款及合同負債的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	2022年 千美元	2021年 千美元
美元	45,541	68,045
人民幣	267,348	314,803
歐元	114,827	93,493
港元	18,639	18,434
其他貨幣	18,066	26,855
	<b>464,421</b>	521,630

(h) 貿易及其他應付賬款的賬面值與其公允價值相若。



## 綜合財務報表附註

## 25 認沽期權負債

因授予COSCO SHIPPING Ports Chancay Peru S.A.（「CSP錢凱碼頭」）非控制股東可出售CSP錢凱碼頭40%權益予本集團的認沽期權，本集團確認認沽期權負債。該認沽期權可於該碼頭營業日起5年內任何時間，以公平市場價格與營業日起連續5年每年設置的價格上限中較低者行使。

認沽期權的行使價乃以市場法計算。所使用的主要參數為採用管理層的業務計劃及市場參數估計的CSP錢凱碼頭的財務狀況及除息稅折舊攤銷前溢利預測。於2022年12月31日，認沽期權負債的賬面值為239,039,000美元（2021年：232,263,000美元）。

## 26 衍生金融工具

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>資產</b>		
利率掉期	6,074	—
減：非即期部分	(2,344)	—
即期部分	3,730	—
<b>負債</b>		
利率掉期	—	6,414
減：非即期部分	—	(2,991)
即期部分	—	3,423

於2022年12月31日，本集團實施總名義金額為194,811,000美元（2021年：282,325,000美元）的利率掉期協議。該等掉期用於對沖以歐洲銀行同業拆息率作為參照的可變利率銀行貸款的現金流變化風險，利率範圍為0.61%至1.22%（2021年：0.61%至1.22%）。利率掉期的對沖被認為是有效的。

本集團的對沖儲備包括在綜合權益變動表的其他儲備中：

	利率掉期 千美元
於2021年1月1日	(822)
加：計入其他全面收益的現金流對沖公允價值變動，扣除稅項 分佔一聯營公司的其他全面收益	2,100 (19)
於2021年12月31日	1,259
加：計入其他全面收益的現金流對沖公允價值變動，扣除稅項 分佔一聯營公司的其他全面收益	4,873 313
於2022年12月31日	6,445

## 27 退休金及退休負債

本集團在其經營業務的主要國家實行多項界定福利及界定供款退休計劃。在綜合損益表內支銷的退休福利費用乃本集團對退休福利計劃的應付供款，金額為30,188,000美元(2021年：24,659,000美元)。於2022年12月31日，本集團應付予界定供款及界定福利退休計劃的供款分別為1,231,000美元(2021年：1,633,000美元)及2,150,000美元(2021年：2,260,000美元)，該金額已包括在貿易及其他應付賬款內。於2022年及2021年12月31日並無可用作減低日後供款的沒收供款額。

### 界定福利退休計劃

在綜合資產負債表確認之金額如下：

	2022年			2021年		
	即期部分 千美元	非即期 部分 千美元	總計 千美元	即期部分 千美元	非即期 部分 千美元	總計 千美元
界定福利退休計劃－中國(附註)	2,150	10,460	12,610	2,260	10,990	13,250
界定福利退休計劃－海外	-	795	795	-	838	838
於12月31日	2,150	11,255	13,405	2,260	11,828	14,088

附註：

－中國附屬公司的界定福利計劃

	2022年 千美元	2021年 千美元
於綜合資產負債表確認的負債：		
中國員工的內退福利	6,071	6,117
中國員工的退休後福利	6,539	7,133
退休金及退休負債總額	12,610	13,250
減：計入貿易及其他應付賬款內的退休金及退休負債的即期部分	(2,150)	(2,260)
退休金及退休負債的非即期部分	10,460	10,990
就下列各項於綜合損益表中扣除：		
中國員工的內退福利	2,842	62
中國員工的退休後福利	217	4
	3,059	66

本集團已在綜合資產負債表中將應付若干正常退休或內退員工的未供款退休福利責任的現值確認為負債。於年末與合資格退休員工的福利責任相關的負債乃由獨立精算師以預計單位信貸法計算。於2022年12月31日，內退及退休後精算負債總額為12,610,000美元(2021年：13,250,000美元)。

## 綜合財務報表附註

## 27 退休金及退休負債(續)

於綜合資產負債表中確認的負債的變動如下：

	2022年			2021年		
	內退 千美元	退休後 千美元	總計 千美元	內退 千美元	退休後 千美元	總計 千美元
於1月1日	6,117	7,133	13,250	-	-	-
收購一附屬公司(附註39)	-	-	-	6,264	7,295	13,559
於綜合損益表中支銷	2,842	217	3,059	62	4	66
於綜合全面收益表中支銷	-	383	383	-	-	-
福利支付	(2,354)	(592)	(2,946)	(211)	(169)	(380)
匯兌差額	(534)	(602)	(1,136)	2	3	5
於12月31日	6,071	6,539	12,610	6,117	7,133	13,250

於綜合損益表內確認的退休福利成本金額包括：

	2022年			2021年		
	內退 千美元	退休後 千美元	總計 千美元	內退 千美元	退休後 千美元	總計 千美元
利息成本	137	214	351	62	4	66
當前服務成本	-	3	3	-	-	-
過往服務成本	2,730	-	2,730	-	-	-
立即確認的精算利得	(25)	-	(25)	-	-	-

所採用的主要精算假設如下：

	2022年		2021年	
	內退 千美元	退休後 千美元	內退 千美元	退休後 千美元
貼現率	2.50%	3.00%	2.50%	3.25%
死亡率	中國人身保險業經驗生命表 (2010-2013) — 養老類業務男表/女表		中國人身保險業經驗生命表 (2010-2013) — 養老類業務男表/女表	
年離職率	不適用	不適用	0%	0%
醫療保險繳費的年增率	6%	6%	6%	6%
內退人員內退生活費及五險一金、 企業年金繳費年增長率	5%	不適用	5%	不適用

## 綜合財務報表附註

**27 退休金及退休負債(續)**

主要假設變動對界定福利責任之敏感度如下：

	界定福利負債之影響	
	假設增加 千美元	假設減少 千美元
貼現率－變動0.25%	(243)	254
醫療保險繳費的年增長率－變動1%	497	(399)
內退人員內退生活費及五險一金、企業年金繳費年增長率－變動1%	111	(106)

界定福利退休計劃使本集團面臨各種風險，主要風險系國債利率的變動風險，國債利率的下降將導致界定福利負債的增加。

未貼現界定福利負債之預期到期日為：

	2022年 千美元	2021年 千美元
少於一年	2,150	2,260
一年以上	13,520	13,787
	<b>15,670</b>	16,047

**28 其他營業收入**

	2022年 千美元	2021年 千美元
管理費及其他服務收入	6,383	8,071
來自上市及非上市以公允價值計入其他全面收益的金融資產的股息收入	2,800	2,686
租金收入，來自		
－投資物業	1,093	1,099
－樓房	51	57
出售物業、機器及設備之溢利	1,388	243
出售一附屬公司及一合營公司之溢利	－	21,735
重新計量股權投資所產生之溢利	－	10,669
存貨撥備回撥	－	281
政府補貼	14,155	25,721
匯兌收益，淨額	－	1,274
以公允價值計入損益的一金融資產的公允價值收益	－	11,360
其他	9,537	11,741
	<b>35,407</b>	94,937

## 綜合財務報表附註

## 29 經營利潤

經營利潤已扣除下列各項：

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>扣除：</b>		
無形資產攤銷	22,841	24,767
折舊		
— 使用權資產(附註9(b))	47,075	40,371
— 物業、機器及設備	179,249	160,982
匯兌虧損，淨額	5,096	—
以公允價值計入損益的一金融資產的公允價值虧損	3,466	—
視為出售一聯營公司的虧損	3,215	—
出售物業、機器及設備之虧損	636	2,773
核數師酬金		
— 本年度	1,339	1,320
— 以往年度不足撥備	29	24
存貨撥備	345	—
貿易應收賬款的減值撥備	511	269
下列租約之租賃費用		
— 從第三方租賃的土地及樓房	1,919	653
— 從附屬公司的非控制股東租賃的土地及樓房	183	3,052
— 從第三方租賃的機器及設備	3,249	2,522
— 從一同系附屬公司租賃的特許權(附註a)	71,966	66,317
— 從第三方租賃的特許權(附註a)	7,588	9,008
— 從一附屬公司的一非控制股東租賃的特許權(附註a)	6,842	4,721
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	426,120	349,833
— 以股份為基礎的支付(沖回)/費用，淨額(附註b)	(1,778)	1,186
	<b>424,342</b>	<b>351,019</b>

附註：

- (a) 此等費用為與收入/吞吐量掛鈎的可變租賃款項。
- (b) 此為本公司董事及本集團員工獲授本公司股票期權的相關實物利益。有關本公司股票期權的詳情請參閱綜合財務報表附註20。

## 綜合財務報表附註

## 30 財務收入及費用

	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>財務收入</b>		
利息收入		
— 銀行結餘及存款	7,059	3,799
— 於其他金融機構之存款	7,027	3,563
— 向一合營公司及聯營公司提供之貸款	3,036	3,906
	<b>17,122</b>	11,268
<b>財務費用</b>		
利息開支		
— 銀行貸款	(73,317)	(65,722)
— 五年內全數償還之票據	(13,125)	(13,125)
— 其他金融機構所提供之貸款	(11,601)	(1,949)
— 附屬公司的非控制股東之貸款(附註22及附註24(e))	(1,226)	(486)
— 一合營公司所提供之貸款(附註24(d))	(775)	(812)
— 一聯營公司所提供之貸款(附註24(f))	(536)	(496)
— 租賃負債	(29,665)	(29,883)
攤銷金額		
— 發行票據之折讓	(119)	(140)
— 銀行貸款及票據之交易成本	(3,291)	(3,205)
	<b>(133,655)</b>	(115,818)
減：在建工程資本化金額(附註7(c))	9,115	6,685
	<b>(124,540)</b>	(109,133)
其他附帶借貸成本及費用	(1,847)	(2,370)
	<b>(126,387)</b>	(111,503)
淨財務費用	<b>(109,265)</b>	(100,235)



## 綜合財務報表附註

## 31 稅項

	2022年 千美元	2021年 千美元
即期稅項		
— 香港利得稅	—	(15,730)
— 中國內地稅項	(48,015)	(45,047)
— 海外稅項	(21,999)	(14,601)
— 以往年度不足撥備	(1,456)	(472)
	(71,470)	(75,850)
遞延稅項抵免/(支出)	208	(18,819)
	(71,262)	(94,669)

香港利得稅乃根據估計本年度應課稅利潤按稅率16.5%(2021年：16.5%)作出撥備。海外利得稅乃根據年內估計應課稅利潤按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

遞延稅項乃根據負債法按結算日已頒佈實質之稅率就暫時差額全面計算。

以下為綜合損益表中的稅項支出與各有關地區以當地稅率計算利潤的稅項支出總額的對賬：

	2022年 千美元	2021年 千美元
稅前利潤	460,109	500,465
扣減：應佔合營公司及聯營公司利潤減虧損	(308,024)	(329,390)
	152,085	171,075
各有關地區以當地稅率計算利潤的稅項總額	56,499	62,533
毋須繳納稅項的收入	(3,147)	(1,913)
不能抵扣稅項的支出	7,289	4,742
過往年度不足撥備	1,456	472
稅率變動對遞延稅項結餘的影響	—	598
未確認之稅務虧損	(198)	1,570
對利潤分派及利息支付作出的預扣稅撥備	14,001	11,857
確認先前未確認的暫時差額	(3,436)	6,336
其他	(1,202)	8,474
稅項支出	71,262	94,669

除了有關於2022年以公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動所抵免的遞延稅額2,152,000美元(2021年：遞延稅項支出110,000美元)，和現金流量對沖的遞延稅項資產3,006,000美元(2021年：1,073,000美元)，並無稅項與截至2022年及2021年12月31日止年度的其他全面收益的其他部份有關。

## 32 每股盈利

### (a) 基本

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

	2022年	2021年
本公司股權持有人應佔利潤	305,163,000美元	354,652,000美元
已發行普通股之加權平均數	3,362,046,312	3,315,296,374
每股基本盈利	9.08美仙	10.70美仙

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利按本公司股權持有人應佔利潤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具攤薄性之股票期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。

截至2022年12月31日止年度本公司授出但尚未行使之股票期權對計算每股盈利並無攤薄影響，故每股攤薄盈利與年內每股基本盈利相同。

## 33 股息

	2022年 千美元	2021年 千美元
已派付第一次中期股息每股普通股2.128美仙(2021年：2.120美仙)	71,995	70,284
已宣派第二次中期股息每股普通股1.504美仙(2021年：2.160美仙)	51,747	71,611
	123,742	141,895

附註：

於2023年3月29日舉行之會議上，董事宣派截至2022年12月31日止年度第二次中期股息(以代替末期股息)每股普通股11.6港仙(相當於1.504美仙)。是項股息以現金分派，並附有以股代息選擇。該第二次中期股息宣派並未在綜合財務報表內列為應付股息，但會列為截至2023年12月31日止年度之保留利潤分配。

## 綜合財務報表附註

## 34 董事酬金及五名最高薪酬人員酬金

## (a) 董事酬金

本年度付予本公司董事的酬金總額如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
袍金	244	242
薪金、住房及其他津貼	1,313	2,113
花紅	15	945
退休福利計劃供款	2	2
	<b>1,574</b>	<b>3,302</b>

上述所披露的董事袍金包括付予獨立非執行董事244,000美元(2021年：242,000美元)。上述袍金包括但不限於付予各獨立非執行董事的年度袍金36,000美元(2021年：36,000美元)及其擔任董事會下設委員會主席或委員的袍金(如適用)。

於2022年12月31日，本公司兩名(2021年：三名)董事持有1,170,226份(2021年：3,600,000份)股票期權，可以每股7.27港元行使，該批股票期權乃根據2018年股票期權計劃於2018年6月19日由本公司授出。接受股票期權無需支付代價。

截至2022年12月31日止年度，並無董事行使股票期權(2021年：無)。

本年度已授出及已行使股票期權的變動及詳情載於綜合財務報表附註20。

### 34 董事酬金及五名最高薪酬人員酬金(續)

#### (a) 董事酬金(續)

董事酬金分析如下：

截至2022年12月31日止年度										
董事姓名	附註	袍金 千美元	薪金 千美元	酌情獎金 千美元	房屋及 其他津貼 千美元	其他福利的 估計金錢價值 千美元	退休福利 計劃的供款 千美元	就接納 擔任董事一職 而支付或 應收的酬金 千美元	作為管理層 (附註e) 千美元	總額 千美元
楊志堅先生	i	-	-	-	-	-	-	-	-	-
朱濤先生	ii	-	167	-	13	-	-	-	-	180
張煒先生		-	-	-	-	-	-	-	-	-
陳冬先生		-	-	-	-	-	-	-	-	-
黃天祐博士		-	353	15	22	-	2	-	-	392
范徐麗泰博士		52	-	-	-	-	-	-	-	52
李民橋先生		59	-	-	-	-	-	-	-	59
林耀堅先生		42	-	-	-	-	-	-	-	42
陳家樂教授		50	-	-	-	-	-	-	-	50
楊良宜先生		41	-	-	-	-	-	-	-	41
馮波鳴先生	iii	-	248	-	6	-	-	-	-	254
張達宇先生	iv	-	429	-	7	-	-	-	-	436
鄧黃君先生	v	-	63	-	5	-	-	-	-	68
		244	1,260	15	53	-	2	-	-	1,574

## 綜合財務報表附註

## 34 董事酬金及五名最高薪酬人員酬金(續)

## (a) 董事酬金(續)

董事酬金分析如下：(續)

董事姓名	附註	截至2021年12月31日止年度								
		袍金 千美元	薪金 千美元	酌情獎金 千美元	房屋及 其他津貼 千美元	其他福利的 估計金錢價值 千美元	退休福利 計劃的供款 千美元	就接納 擔任董事一職 而支付或 應收的酬金 千美元	作為管理層 (附註e) 千美元	總額 千美元
馮波鳴先生	iii	-	748	238	20	-	-	-	-	1,006
張達宇先生	iv	-	673	239	20	-	-	-	-	932
鄧黃君先生	v	-	254	235	20	-	-	-	-	509
張煒先生		-	-	-	-	-	-	-	-	-
陳冬先生		-	-	-	-	-	-	-	-	-
黃天祐博士		-	356	233	22	-	2	-	-	613
范徐麗泰博士		53	-	-	-	-	-	-	-	53
李民橋先生		59	-	-	-	-	-	-	-	59
林耀堅先生		42	-	-	-	-	-	-	-	42
陳家樂教授		48	-	-	-	-	-	-	-	48
楊良宜先生		40	-	-	-	-	-	-	-	40
		242	2,031	945	82	-	2	-	-	3,302

附註：

- (i) 於2022年5月10日獲委任為執行董事及董事會主席
- (ii) 於2022年6月28日獲委任為執行董事及董事總經理
- (iii) 於2022年4月28日辭任
- (iv) 於2022年6月28日辭任
- (v) 於2022年4月1日辭任

上述分析包括本集團五名最高薪酬人員其中三名(2021年：四名)董事。

### 34 董事酬金及五名最高薪酬人員酬金(續)

#### (b) 五名最高薪酬人員

本集團付予兩名(2021年：一名)最高薪酬人員的酬金總額並未包括在上述董事酬金內，詳情如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
薪金、股票期權及其他津貼	571	321
花紅	30	227
退休福利計劃供款	4	2
	<b>605</b>	<b>550</b>

以上最高薪酬非董事人員的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	2022年	2021年
酬金範圍		
255,457美元－319,322美元(2,000,001港元－2,500,000港元)	1	—
319,323美元－383,186美元(2,500,001港元－3,000,000港元)	1	—
383,187美元－447,050美元(3,000,001港元－3,500,000港元)	—	—
447,051美元－510,914美元(3,500,001港元－4,000,000港元)	—	—
510,915美元－574,779美元(4,000,001港元－4,500,000港元)	—	1

- (c) 年內，本集團並無向董事或五名最高薪酬人員支付酬金作為離職補償。董事於年內並無放棄或同意放棄任何酬金。
- (d) 本年度末或年內任何時間，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事不論直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同。
- (e) 就某人在與管理本公司或其附屬公司的事務有關連的情況下提供的其他服務，支付予該人的薪酬，或該人可就該等服務而收取的薪酬，包括薪金、斟酌的花紅、退休福利計劃僱主供款及房屋津貼。



## 綜合財務報表附註

## 35 資本承擔

於2022年和2021年12月31日，本集團的重大資本承擔如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
已訂約但未撥備		
— 投資(附註)	<b>426,344</b>	356,569
— 其他物業、機器及設備	<b>746,794</b>	877,260
	<b>1,173,138</b>	1,233,829

本集團應佔合營公司的資本承擔但不包括在上述資本承擔的數額如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
已訂約但未撥備	<b>5,794</b>	7,915

附註：

於2022年和2021年12月31日，本集團有關投資項目之資本承擔如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
已訂約但未撥備		
投資於：		
— Antwerp Gateway NV	<b>51,535</b>	53,625
— HHLA Container Terminal Tollerort GmbH	<b>109,877</b>	116,028
— 廈門海滄投資建設管理	<b>90,228</b>	—
— 寧波遠東碼頭經營有限公司	<b>71,792</b>	78,423
— 其他	<b>40,864</b>	40,713
	<b>364,296</b>	288,789
港口項目：		
— 上海洋山港二期碼頭	<b>57,433</b>	62,738
— 其他	<b>4,615</b>	5,042
	<b>62,048</b>	67,780
	<b>426,344</b>	356,569

### 36 經營租約安排

於2022年和2021年12月31日，本集團按不可撤銷經營租約的未來最低租金收入總額如下：

	2022年 千美元	2021年 千美元
樓房、租賃土地及土地使用權		
— 不超過一年	358	637
— 超過一年而不超過兩年	17	154
— 超過兩年而不超過三年	2	32
— 超過三年而不超過四年	2	3
— 超過四年而不超過五年	2	3
— 超過五年	8	13
	389	842
投資物業		
— 不超過一年	359	260
— 超過一年而不超過兩年	185	227
— 超過兩年而不超過三年	—	90
	544	577
機器及設備		
— 不超過一年	371	352
— 超過一年而不超過兩年	172	321
— 超過兩年而不超過三年	—	160
	543	833
	1,476	2,252

## 綜合財務報表附註

## 37 綜合現金流量表附註

## (a) 稅前利潤與經營業務所得現金的對賬

	2022年 千美元	2021年 千美元
稅前利潤	460,109	500,465
攤銷金額		
— 發行票據的折讓	119	140
— 銀行貸款及票據的交易成本	3,291	3,205
折舊及攤銷	249,165	226,120
上市及非上市以公允價值計入其他全面收益的金融資產的股息收入	(2,800)	(2,686)
以公允價值計入損益的一金融資產的公允價值虧損/(收益)	3,466	(11,360)
視為出售一聯營公司之虧損	3,215	—
出售一附屬公司及一合營公司之溢利	—	(21,735)
重新計量投資股權所產生之溢利	—	(10,669)
利息開支	121,130	105,788
利息收入	(17,122)	(11,268)
出售物業、機器及設備的(收益)/虧損，淨額	(752)	2,530
其他附帶借貸成本及費用	1,847	2,370
貿易應收賬款的減值撥備	511	269
存貨撥備/(回撥)	345	(281)
以股份為基礎的支付(沖回)/費用，淨額	(1,778)	1,186
應佔下列公司利潤減虧損		
— 合營公司	(75,078)	(83,195)
— 聯營公司	(232,946)	(246,195)
撥回貿易應收賬款的減值撥備	(176)	(617)
營運資金變動前的經營利潤	512,546	454,067
減少/(增加)存貨	412	(1,108)
減少/(增加)貿易及其他應收賬款	39,343	(20,682)
(增加)/減少應收同系附屬公司賬款	(4,741)	584
減少/(增加)聯營公司應收賬款	1,131	(1,504)
(增加)/減少合營公司應收賬款	(506)	1,725
(增加)/減少應收附屬公司非控制股東賬款	(68)	32
貿易及其他應付賬款及合同負債的(減少)/增加	(6,453)	12,901
增加/(減少)應付同系附屬公司賬款	477	(1,907)
(減少)/增加附屬公司應付非控制股東賬款	(12,755)	209
增加應付關聯公司賬款	3,142	1,146
經營業務所得現金	532,528	445,463

## 37 綜合現金流量表附註(續)

## (b) 主要的非現金交易

	2022年 千美元	2021年 千美元
使用權資產添置(附註9(a))	5,662	45,094
使用權資產續租及重新計量(附註9(a))	26,077	(115)
將一聯營公司貸款資本化為投資一聯營公司成本	-	38,272
附屬公司非控制股東借款資本化	31,205	-

## (c) 有限制銀行存款、現金及等同現金項目結餘分析

	2022年 千美元	2021年 千美元
定期存款、銀行結餘及現金總額(附註i)	1,115,166	1,260,055
列入流動資產的有限制銀行存款	(45,849)	(33,214)
	<b>1,069,317</b>	1,226,841
組成如下：		
於三個月或以內到期的定期存款	214,840	360,277
銀行結餘及現金	431,348	428,239
於其他財務機構的存款餘額(附註iii)	423,129	438,325
	<b>1,069,317</b>	1,226,841

附註：

- (i) 截至2022年12月31日，本集團以人民幣及美元為單位之現金及等同現金517,856,000美元(2021年：491,160,000美元)為於中國開立的金融機構賬戶持有，而中國實行外匯管制。
- (ii) 定期存款、銀行結餘及現金的賬面值乃以下列貨幣為單位：

	2022年 千美元	2021年 千美元
美元	282,127	409,690
人民幣	534,753	498,662
歐元	222,716	250,092
港元	5,404	45,831
其他貨幣	24,317	22,566
	<b>1,069,317</b>	1,226,841

- (iii) 存於其他財務機構內的存款餘額按現行市場利率計息。

## 綜合財務報表附註

## 37 綜合現金流量表附註(續)

## (d) 融資活動所產生的負債調節表

	貸款 千美元	附屬公司的 非控制股東貸款 千美元	—合營公司 和—聯營公司 的貸款 千美元	租賃負債 千美元	合計 千美元
於2022年1月1日餘額	3,219,610	113,560	57,248	790,909	4,181,327
融資活動現金流量變動					
借入貸款	1,008,884	10,075	42,361	—	1,061,320
償還貸款	(1,215,490)	(11,561)	(54,252)	—	(1,281,303)
償還租賃負債的本金	—	—	—	(18,894)	(18,894)
支付租賃相關利息	—	—	—	(25,103)	(25,103)
其他變化					
租賃負債的添置	—	—	—	5,662	5,662
使用權資產延期及重新計量	—	—	—	26,077	26,077
收購一附屬公司	411	—	—	7,333	7,744
租賃負債財務費用	—	—	—	29,665	29,665
匯兌差額	(115,336)	(5,263)	(4,409)	(29,767)	(154,775)
其他非現金變動	(248)	(31,205)	—	—	(31,453)
	(321,779)	(37,954)	(16,300)	(5,027)	(381,060)
應付利息餘額	10,792	943	—	—	11,735
於2022年12月31日餘額	2,908,623	76,549	40,948	785,882	3,812,002

## 37 綜合現金流量表附註(續)

## (d) 融資活動所產生的負債調節表(續)

	貸款 千美元	附屬公司的 非控制股東貸款 千美元	一合營公司 和一聯營 公司的貸款 千美元	租賃負債 千美元	合計 千美元
於2021年1月1日餘額	3,047,741	85,003	34,483	826,336	3,993,563
融資活動現金流量變動					
借入貸款	559,667	81,327	21,305	-	662,299
償還貸款	(412,589)	(52,791)	-	-	(465,380)
償還租賃負債的本金	-	-	-	(19,346)	(19,346)
支付租賃相關利息	-	-	-	(26,535)	(26,535)
其他變化					
租賃負債的添置	-	-	-	22,883	22,883
收購一附屬公司	74,302	-	-	1,633	75,935
租賃負債財務費用	-	-	-	29,883	29,883
匯兌差額	(52,287)	21	1,460	(43,272)	(94,078)
其他非現金流量	2,776	-	-	(673)	2,103
	171,869	28,557	22,765	(35,427)	187,764
於2021年12月31日餘額	3,219,610	113,560	57,248	790,909	4,181,327



## 綜合財務報表附註

**38 關聯方交易**

本集團由中遠海運控股控制，而中遠海運控股於2022年12月31日擁有本公司58.36%股份權益。中遠海運控股的母公司為中遠集團，中遠集團的母公司為中遠海運。

中遠海運受中國政府控制，在中國亦擁有相當份額的具生產力的資產。中國政府直接或間接控制的、共同控制的或施加重大影響的中國政府相關實體及其附屬公司均界定為本集團的關聯方。按此基準，關聯方包括中遠海運及其附屬公司、其他政府相關實體及其附屬公司、本公司可控制或對其行使重大影響力的其他實體及法團，以及本公司及中遠海運的主要管理人員及其近親。

就關聯方交易披露的目的而言，董事認為考慮到財務報表使用者的權益，應披露與中遠海運同系公司之關聯方交易，雖然若干該等交易個別或共同不屬重大，及在採納香港會計準則第24號(經修訂)時免於披露。董事相信關聯方交易之資料已於綜合財務報告中作出充分披露。

除了在綜合財務報表其他部份已披露外，年內本集團與其關聯方在日常業務過程中訂立的重大關聯方交易概述如下。

## 38 關聯方交易(續)

## (a) 出售/購買貨物、服務及投資

	2022年 千美元	2021年 千美元
來自以下公司的管理費及服務費收入(附註i)		
— 合營公司	4,596	4,957
— 聯營公司	1,362	1,628
向以下公司收取的碼頭處理及儲存收入(附註ii、xii)		
— 同系附屬公司	432,620	340,650
— 附屬公司非控制股東	118,004	97,355
向附屬公司非控制股東支付的集裝箱處理費及物流服務費(附註iii、xii)	(54,206)	(13,976)
向以下公司支付的電費及燃料費(附註iv、xii)		
— 同系附屬公司	(10,856)	(8,697)
— 附屬公司非控制股東	(5,604)	(5,810)
向以下公司支付的處理、儲存及維修費(附註v、xii)		
— 同系附屬公司	(730)	(2,812)
— 一附屬公司的一非控制股東	(4,286)	(4,076)
向附屬公司非控制股東支付的租賃費用(附註vi)	(183)	(2,169)
向一附屬公司的一非控制股東收取的租賃收入(附註vii)	1,244	1,156
向同系附屬公司購買物料(附註viii、xii)	(127)	(220)
向一同系附屬公司支付保險費(附註ix)	(958)	(1,134)
向以下公司支付的特許權費用(附註x、xii)		
— 一同系附屬公司	(71,966)	(66,317)
— 一附屬公司的一非控制股東	(6,842)	(4,721)
支付租賃負債予(附註xi、xii)		
— 一同系附屬公司	(13,903)	(15,036)
— 附屬公司非控制股東	(6,198)	(4,337)

## 綜合財務報表附註

## 38 關聯方交易(續)

## (a) 出售/購買貨物、服務及投資(續)

附註：

- (i) 年內，本集團為一合營公司中遠一國際貨櫃碼頭(香港)有限公司提供顧問及管理服務，雙方同意本集團收取管理年費22,031,000港元(相等於2,814,000美元)(2021年：22,054,000港元(相等於2,838,000美元))。  
向合營公司和聯營公司收取的其他顧問和管理服務費經本集團與有關訂約方同意。
- (ii) 向同系附屬公司及附屬公司非控制股東收取的來往泉州、晉江、廈門、南沙、連雲港、錦州、南通、武漢及天津的碼頭相關服務，均由本集團參考中國交通部訂定的費率收費。  
向同系附屬公司收取的來往比雷埃夫斯碼頭、澤布呂赫、西班牙及阿布扎比的碼頭相關服務收入，均由本集團按雙方議定的費率收費。
- (iii) 向附屬公司非控制股東支付的碼頭相關服務費用的計算方法經雙方同意。
- (iv) 向同系附屬公司及附屬公司非控制股東支付的電費及燃料費的計算方法經雙方同意。
- (v) 付予同系附屬公司及一附屬公司的一非控制股東的處理、儲存及維修費的計算方法經雙方同意。
- (vi) 向附屬公司非控制股東支付的短期租賃及未作為短期租賃列示的低價值資產租賃相關的計算方法經雙方同意。
- (vii) 向一附屬公司的一非控制股東收取的租賃收入計算方法經雙方同意。
- (viii) 向同系附屬公司購買物料均按照本集團與有關訂約方訂立的協議所載條款進行。
- (ix) 向一同系附屬公司支付保險費的方法經雙方同意。
- (x) 向一同系附屬公司及一附屬公司的一非控制股東支付的特許權費用的計算方法經雙方同意收取一項基於碼頭的收入總額釐定的浮動年度特許權費用。
- (xi) 向一同系附屬公司及附屬公司非控制股東支付的租賃負債的計算方法經雙方同意。
- (xii) 該等交易為已符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)第14A章的披露規定之持續關連交易。

### 38 關聯方交易(續)

#### (b) 主要管理人員報酬

	2022年 千美元	2021年 千美元
薪金、花紅及其他津貼	1,970	3,606
退休福利計劃供款	4	4
以股份為基礎付款	(176)	143
	<b>1,798</b>	<b>3,753</b>

主要管理人員包括本公司董事及本集團三名(2021年：一名)高級管理人員。

高級管理人員的酬金介乎以下範圍：

	人數 2022年	人數 2021年
酬金範圍		
127,729美元－255,456美元(1,000,001港元－2,000,000港元)	2	—
255,457美元－319,322美元(2,000,001港元－2,500,000港元)	—	—
319,323美元－383,186美元(2,500,001港元－3,000,000港元)	1	—
383,187美元－447,050美元(3,000,001港元－3,500,000港元)	—	—
447,051美元－510,914美元(3,500,001港元－4,000,000港元)	—	—
510,915美元－574,779美元(4,000,001港元－4,500,000港元)	—	1
	<b>3</b>	<b>1</b>

### 39 業務合併

#### 分段收購一聯營公司使成為一附屬公司

於2021年12月3日，本集團以代價約人民幣1,247,710,000元(相當於約195,584,000美元)完成進一步收購天津港集裝箱碼頭有限公司(「天津港集裝箱」)(一於中國大陸經營港口的公司)34.99%的股權。天津港集裝箱成為本集團所持有51%權益的附屬公司，並自收購日起合併於本集團的財務報表。

於分段收購時，本集團重新計量於天津港集裝箱收購日原持有之天津港集裝箱權益之公允價值，以及於綜合損益表確認本集團原持有之天津港集裝箱權益之公允價值重新計量至收購日期公允價值所錄得溢利10,669,000美元。

## 綜合財務報表附註

## 39 業務合併(續)

## 分段收購一聯營公司使成為一附屬公司(續)

所收購資產淨值的詳情如下：

	千美元
收購代價	195,584
於收購日原持有天津港集裝箱權益之公允價值	89,491
所收購資產淨值的公允價值列示如下	<u>(283,165)</u>
商譽	<u>1,910</u>

所收購的碼頭業務於收購日的資產及負債如下：

	公允價值 千美元
物業、機器及設備	463,290
使用權資產	145,582
無形資產	1,403
一聯營公司	1,282
以公允價值計入其他全面收益的金融資產	78
遞延稅項資產	1,759
存貨	3,869
貿易及其他應收賬款	18,106
現金及等同現金	55,353
遞延稅項負債	(14,592)
租賃負債	(1,633)
借款	(74,302)
退休金及退休負債	(13,559)
其他長期負債	(504)
貿易及其他應付賬款及合同負債	<u>(30,905)</u>
所收購可識別資產淨值	555,227
減：非控制股東權益	<u>(272,062)</u>
	<u>283,165</u>
以現金支付的收購代價	(195,584)
所收購碼頭業務的現金及等同現金	<u>55,353</u>
收購產生的現金流出淨額	<u>(140,231)</u>

### 39 業務合併(續)

#### 分段收購一聯營公司使成為一附屬公司(續)

附註：

- (i) 商譽源自所收購業務的預測盈利能力，並不能抵扣稅項。
- (ii) 已收購之應收賬款

應收賬款的公允價值為17,368,000美元。已到期貿易應收賬款的總合同數額為17,490,000美元，其中122,000美元預期將無法收回。

- (iii) 非控制股東權益

本集團按非控制股東應佔天津港集裝箱碼頭可識別資產淨值已確認金額之比例確認。

- (iv) 收入及利潤貢獻

所收購碼頭業務於自收購日期起截至2021年12月31日止年度產生收入約14,769,000美元及已產生淨虧損約1,172,000美元。倘若收購已於2021年1月1日進行，對截至2021年12月31日止年度本集團的收入及利潤將分別增加約178,927,000美元及約10,978,000美元。

- (v) 收購相關交易成本

交易成本139,000美元已計入綜合損益表中行政開支內及綜合現金流量表經營業務現金流內。

### 40 結算日後事項

#### (a) 收購廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司的56%權益

於2022年12月30日，中海碼頭發展有限公司(「中海碼頭」，本公司之全資附屬公司)與廈門海投供應鏈運營有限公司(「廈門海投供應鏈」)就買賣廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司(「廈門海滄投資建設管理」)56%的權益訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣628,399,700元(相等約92,953,000美元)。本次股權轉讓已於2023年2月28日完成交割及並由中海碼頭向廈門海投供應鏈支付上述代價。廈門海滄投資建設管理自交割日起成為本集團之附屬公司。

#### (b) 收購廈門遠海集裝箱碼頭有限公司的30%權益

於2023年2月22日，中遠海運港口(廈門)有限公司(「中遠海運港口(廈門)」，本公司之全資附屬公司)與廈門海滄投資集團有限公司(「廈門海滄投資」)就買賣廈門遠海集裝箱碼頭有限公司(「廈門遠海碼頭」)30%的權益訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣794,489,900元(相等約117,521,000美元)。中遠海運港口(廈門)須分三期向廈門海滄投資支付代價，首期及第二期分期付款分別為人民幣754,765,405元(相等約111,645,000美元)及人民幣15,889,798元(相等約2,286,000美元)，分別已於2023年2月28日及2023年3月8日完成支付，第三期分期付款將根據股權轉讓協議中所列明的付款條款進行支付。本次股權轉讓已於2023年2月28日完成交割，廈門遠海碼頭自交割日起成為本集團之全資附屬公司。



## 綜合財務報表附註

## 41 本公司的資產負債表及儲備變動

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備		2,926	2,800
附屬公司		5,601,997	5,291,917
應收附屬公司賬款		131,677	140,331
		<b>5,736,600</b>	5,435,048
<b>流動資產</b>			
其他應收賬款		2,103	1,197
應收附屬公司賬款		575,355	439,272
應收一聯營公司賬款		561	562
應收一同系附屬公司賬款		1,543	1,187
現金及等同現金		228,832	414,612
		<b>808,394</b>	856,830
<b>總資產</b>		<b>6,544,994</b>	6,291,878

## 41 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>權益</b>			
本公司股權持有人應佔股本及儲備			
股本		44,172	42,574
儲備	(a)	4,501,402	4,518,140
<b>總權益</b>		<b>4,545,574</b>	4,560,714
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
長期借貸		766,907	468,230
<b>流動負債</b>			
長期借貸的即期部份		–	482,037
短期貸款		206,580	213,238
其他應付賬款		39,555	22,764
即期稅項負債		20,226	30,783
應付一附屬公司的貸款		296,610	–
應付附屬公司賬款		669,542	514,112
		<b>1,232,513</b>	1,262,934
<b>總負債</b>		<b>1,999,420</b>	1,731,164
<b>總權益及負債</b>		<b>6,544,994</b>	6,291,878

董事會代表

楊志堅  
執行董事兼董事會主席

朱濤  
執行董事兼董事總經理

## 綜合財務報表附註

## 41 本公司的資產負債表及儲備變動(續)

附註：

## (a) 本公司的儲備變動

	股本溢價 千美元	繳入盈餘 (附註) 千美元	股票期權 儲備 千美元	保留利潤 千美元	總額 千美元
於2022年1月1日	1,917,156	414,214	6,538	2,180,232	4,518,140
年度利潤	-	-	-	43,891	43,891
於償付以股代息時發行的股份 以股份為基礎的酬金	84,751	-	-	-	84,751
向本公司股權持有人支付股息	-	-	(1,778)	-	(1,778)
— 2021年第二次中期	-	-	-	(71,609)	(71,609)
— 2022年第一次中期	-	-	-	(71,993)	(71,993)
於2022年12月31日	2,001,907	414,214	4,760	2,080,521	4,501,402
資本來源：					
儲備	2,001,907	414,214	4,760	2,028,774	4,449,655
2022年已宣派第二次中期股息	-	-	-	51,747	51,747
於2022年12月31日	2,001,907	414,214	4,760	2,080,521	4,501,402
於2021年1月1日	1,917,156	414,214	5,352	2,234,941	4,571,663
年度利潤	-	-	-	90,368	90,368
以股份為基礎的酬金	-	-	1,186	-	1,186
向本公司股權持有人支付股息	-	-	-	-	-
— 2020年第二次中期	-	-	-	(74,793)	(74,793)
— 2021年第一次中期	-	-	-	(70,284)	(70,284)
於2021年12月31日	1,917,156	414,214	6,538	2,180,232	4,518,140
資本來源：					
儲備	1,917,156	414,214	6,538	2,108,621	4,446,529
2021年已宣派第二次中期股息	-	-	-	71,611	71,611
於2021年12月31日	1,917,156	414,214	6,538	2,180,232	4,518,140

附註：

本公司的繳入盈餘指本公司用作交換所收購附屬公司已發行股本而發行的股份面值與所收購附屬公司的資產淨值兩者的差額。根據百慕達1981年公司法(經修訂)，繳入盈餘可供分派予股東。

## 綜合財務報表附註

## 42 附屬公司詳情

附屬公司於2022年12月31日的詳情如下：

	名稱	註冊成立/成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/已繳資本	本集團股本權益	
						2022年	2021年
2	政龍投資有限公司	香港	香港	投資控股	3港元分為3股普通股	<b>66.67%</b>	66.67%
2,3	中海碼頭發展有限公司	中國	中國	投資控股	人民幣 11,550,131,586元	<b>100.00%</b>	100.00%
1	中遠太平洋有限公司	英屬維爾京群島	香港	提供庫務服務	1股每股面值 1美元普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1	COSCO Ports (Nansha) Limited	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	20,000股每股面值 1美元普通股	<b>66.10%</b>	66.10%
4	中遠海運港口(阿布扎比)有限公司	英屬維爾京群島	香港	投資控股	20,000美元 分為20,000股普通股	<b>44.45%</b>	44.45%
1,2	中遠海運港口(阿布扎比集裝箱場站)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	17,000,001美元分為 17,000,001股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1	中遠海運港口(亞洲貨櫃)有限公司	英屬維爾京群島	香港	投資控股	40,000,001美元分為 40,000,001股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
2	中遠海運港口(安特衛普)有限公司	比利時	比利時	投資控股	61,500歐元分為 2股無面值股份	<b>100.00%</b>	100.00%
1	中遠海運港口(比利時)有限公司	香港	香港	投資控股	1港元分為1股普通股； 7,000,000美元分為 7,000,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1,2	中遠海運港口(錢凱)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	5,001,000美元分為 5,001,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1,2	中遠海運港口(中遠國際)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	2股每股面值 1美元普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1,2	中遠海運港口(大連)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元 普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1,2	中遠海運港口(大連汽車)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元 普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1	中遠海運港口(防城港)有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%

## 綜合財務報表附註

## 42 附屬公司詳情(續)

	名稱	註冊成立/成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/已繳資本	本集團股本權益	
						2022年	2021年
1, 2	COSCO SHIPPING Ports (Greece) S.à r.l.	盧森堡	盧森堡	投資控股	512,500歐元分為20,500股每股面值25歐元	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(伊斯坦布爾)有限公司	香港	香港	投資控股	1港元分為1股普通股；95,000,000美元分為95,000,000股普通股	100.00%	100.00%
1, 2	中遠海運港口(晉江)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(南沙)供應鏈有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為1,000股普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(南通)有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為1,000股普通股；61,071,000美元分為61,071,000股普通股	100.00%	100.00%
1, 2	中遠海運港口(寧波)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元普通股	100.00%	100.00%
1, 2	COSCO SHIPPING Ports (Port Said) Limited	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元普通股	100.00%	100.00%
1, 2	中遠海運港口(浦東)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(泉州)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元普通股	100.00%	100.00%
	中遠海運港口(鹿特丹)有限公司	香港	香港	投資控股	1港元分為1股普通股	51.00%	51.00%
1, 2	中遠海運港口(新加坡)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值1美元普通股	100.00%	100.00%

## 綜合財務報表附註

## 42 附屬公司詳情(續)

	名稱	註冊成立/成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/已繳資本	本集團股本權益	
						2022年	2021年
1	中遠海運港口(西班牙)有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股； 70,550,000歐元分為 70,550,000股普通股	100.00%	100.00%
	COSCO SHIPPING Ports (Spain) Holding, S.L.	西班牙	西班牙	投資控股	23,147,944股 每股面值1歐元	51.00%	51.00%
	COSCO SHIPPING Ports (Spain) Terminals, S.L.U.	西班牙	西班牙	投資控股	36,250,000股每股 面值1歐元普通股	51.00%	51.00%
1	中遠海運港口(天津)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值 1美元普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(瓦多)有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股和 17,000,000歐元分為 17,000,000股普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(廈門)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值 1美元普通股	100.00%	100.00%
1,2	中遠海運港口(洋山)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	暫無營業	1股每股面值 1美元普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(鹽田)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	50,000股每股 面值1美元普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(營口)有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	投資控股	1股每股面值 1美元普通股	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口(澤布呂赫場站)有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股	100.00%	100.00%
2	COSCO SHIPPING Ports Chancay Peru S.A.	秘魯	秘魯	經營碼頭	698,520,318股 每股面值1索爾元 普通股	60.00%	60.00%



## 綜合財務報表附註

## 42 附屬公司詳情(續)

	名稱	註冊成立/成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/已繳資本	本集團股本權益	
						2022年	2021年
1	中遠海運港口發展有限公司	香港	香港	投資控股	16,629,102,462港元 分為5,679,542,726 股普通股	100.00%	100.00%
1	COSCO SHIPPING Ports Finance (2013) Company Limited	英屬維爾京群島	香港	融資	1股每股面值 1美元普通股	100.00%	100.00%
1, 2	COSCO SHIPPING Ports Finance (2018) Company Limited	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	暫無營業	1美元分為1股普通股	100.00%	100.00%
1, 2, 3	上海中遠海運港口投資有限公 司	中國	中國	投資控股	236,000,000美元	100.00%	100.00%
1	中遠海運港口管理有限公司	香港	香港	投資控股及提供管 理服務	2港元分為2股普通股； 38,800,000美元分為 38,800,000股普通股	100.00%	100.00%
	CSP Abu Dhabi CFS Limited	阿拉伯聯合酋長國 阿布扎比自由區	阿拉伯聯合酋長國 阿布扎比自由區	經營集裝箱場站	192,498股每股面值 1,000阿聯酋迪拉姆 普通股	100.00%	100.00%
	CSP Abu Dhabi Terminal L.L.C.	阿拉伯聯合酋長國 阿布扎比	阿拉伯聯合酋長國 阿布扎比	經營碼頭	150,000股每股面值 1阿聯酋迪拉姆 普通股	40.00%	40.00%
	CSP Guinea Terminal Management SARL	幾內亞比索共和國	幾內亞比索共和國	提供管理服務	9,300股每股面值 1,000,000幾內亞 法郎元普通股	100.00%	100.00%
	CSP Iberian Bilbao Terminal, S.L.	西班牙	西班牙	經營集裝箱碼頭	30,694,951股每股面值 0.43歐元普通股	39.51%	39.51%
	CSP Iberian Rail Services, S.L.U.	西班牙	西班牙	提供鐵路碼頭服務	7,160,000股每股面值 1歐元普通股	51.00%	51.00%
	CSP Iberian Valencia Terminal, S.A.U.	西班牙	西班牙	經營集裝箱碼頭	170,912,783股每股面 值0.29歐元普通股	51.00%	51.00%

## 綜合財務報表附註

## 42 附屬公司詳情(續)

名稱	註冊成立/成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/已繳資本	本集團股本權益	
					2022年	2021年
CSP Iberian Zaragoza Rail Terminal, S.L.	西班牙	西班牙	經營鐵路碼頭	3,000股每股 面值1歐元普通股	<b>30.60%</b>	30.60%
CSP Logitren, S.A.	西班牙	西班牙	提供鐵路服務	22,785股每股 面值30歐元普通股	<b>26.02%</b>	-
CSP Zeebrugge Terminal NV	比利時	比利時	經營集裝箱碼頭	4,270,001股每股面值 10歐元普通股	<b>90.00%</b>	85.45%
CSP Zeebrugge CFS NV	比利時	比利時	經營集裝箱場站	6,962,000歐元分為 140,362股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1 創甘發展有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1 國龍投資企業有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
2,3 廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司	中國	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣1,928,293,400元	<b>39.00%</b>	39.00%
2,3 廣州南沙中遠海運港口供應鏈有限公司	中國	中國	物流	人民幣200,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
2,3 晉江太平洋港口發展有限公司	中國	中國	經營碼頭	49,900,000美元	<b>80.00%</b>	80.00%
2,3 錦州新時代集裝箱碼頭有限公司	中國	中國	經營碼頭	人民幣320,843,634元	<b>51.00%</b>	51.00%
2,3 連雲港新東方國際貨櫃碼頭有限公司	中國	中國	經營碼頭	人民幣470,000,000元	<b>55.00%</b>	55.00%
Maltransinter, S.A.U.	西班牙	西班牙	暫無營業	14,000股每股面值 1,000歐元普通股	<b>51.00%</b>	51.00%
2,3 南通海港口有限公司	中國	中國	經營碼頭	人民幣790,000,000元	<b>51.00%</b>	51.00%

## 綜合財務報表附註

## 42 附屬公司詳情(續)

	名稱	註冊成立/成立地點	營業地點	主要業務	已發行股本/已繳資本	本集團股本權益	
						2022年	2021年
1	領航控股有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股和 80,605,443.36美元 分為1,000股普通股 和38,408,291.67歐 元分為1000股 普通股	<b>51.00%</b>	51.00%
1	騰麗發展有限公司	香港	香港	暫無營業	1,000港元分為 1,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
1	海路國際港口運營管理有限公 司	香港	香港	提供管理及諮詢服 務	1,000,000港元分為 1,000,000股普通股	<b>51.00%</b>	51.00%
1	Piraeus Container Terminal Single Member S.A.	希臘	希臘	經營集裝箱碼頭	77,299,800歐元	<b>100.00%</b>	100.00%
2,3	泉州太平洋集裝箱碼頭有限公 司	中國	中國	經營碼頭	80,770,000美元	<b>82.35%</b>	82.35%
1	順欣企業有限公司	香港	香港	投資控股	1,000港元分為 1,000股普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
	Sagtransinter, S.L.U.	西班牙	西班牙	暫無營業	13,631,405股每股 面值1歐元普通股	<b>51.00%</b>	51.00%
2,3	上海中海碼頭發展有限公司	中國	中國	投資控股	人民幣7,485,600,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
1,2	太倉集裝箱碼頭控股有限公司	英屬維爾京群島	英屬維爾京群島	暫無營業	1股每股面值 1美元普通股	<b>100.00%</b>	100.00%
2,3	天津港集裝箱碼頭有限公司	中國	中國	經營碼頭	人民幣2,408,312,700元	<b>51.00%</b>	51.00%
2,3	武漢中遠海運港口碼頭有限公 司	中國	中國	經營碼頭	人民幣557,715,526元	<b>84.94%</b>	84.94%
2,3	廈門中遠海運港口供應鏈 有限公司	中國	中國	物流	人民幣68,000,000元	<b>100.00%</b>	100.00%
2,3	廈門遠海集裝箱碼頭有限公司	中國	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣1,813,680,000元	<b>70.00%</b>	70.00%

## 42 附屬公司詳情(續)

附註：

- 1 由本公司直接持有股份。
- 2 非由羅兵咸永道會計師事務所審計的附屬公司。
- 3 中海碼頭發展有限公司、上海中遠海運港口投資有限公司、廣州南沙中遠海運港口供應鏈有限公司及廈門中遠海運港口供應鏈有限公司為外商獨資企業。廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司、晉江太平洋港口發展有限公司、錦州新時代集裝箱碼頭有限公司、連雲港新東方國際貨櫃碼頭有限公司、泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司、上海中海碼頭發展有限公司、武漢中遠海運港口碼頭有限公司、廈門遠海集裝箱碼頭有限公司、天津港集裝箱碼頭有限公司及南通通海港口有限公司為於中國成立的中外合營企業。
- 4 本公司董事認為，本集團可透過其於中遠海運港口(阿布扎比)有限公司董事會中持有投票權的代表，對中遠海運港口(阿布扎比)有限公司具有控制權，故於2022年及2021年12月31日將中遠海運港口(阿布扎比)有限公司分類為附屬公司。

## 43 合營公司詳情

主要影響本集團業績及/或淨資產的主要合營公司於2022年12月31日的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務	已發行股本/ 已繳資本	佔擁有權/投票權/ 利潤分攤的百分比	
				2022年	2021年
Asia Container Terminals Holdings Limited	開曼群島	投資控股	1,000港元分為1,000股普通股	20.00%	20.00%
Conte-Rail, S.A.	西班牙	經營鐵路碼頭	45,000股每股面值34.3歐元 普通股	25.50%	25.50%
中遠－國際貨櫃碼頭(香港)有限公司	香港	經營集裝箱碼頭	20港元分為2股A普通股、 20港元分為2股B普通股及 40港元分為4股無投票權5% 遞延股份	50.00%	50.00%
中遠－HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司 (附註i)	英屬維爾京群島	投資控股	1,000股每股面值1美元 普通股	50.00%	50.00%
COSCO-PSA Terminal Private Limited	新加坡	經營集裝箱碼頭	286,213,000新加坡元	49.00%/ 50.00%	49.00%/ 50.00%
大連大港集裝箱碼頭公司(前稱為大連 大港中海集裝箱碼頭有限公司)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣7,500,000元	35.00%	35.00%
Euro-Asia Oceangate S.à.r.l.(附註ii)	盧森堡	投資控股	40,000美元	40.00%	40.00%
連雲港港鐵國際集裝箱多式聯運有限公司	中國	物流	人民幣3,400,000元	30.00%	30.00%

## 綜合財務報表附註

## 43 合營公司詳情(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務	已發行股本/ 已繳資本	佔擁有權/投票權/ 利潤分攤的百分比	
				2022年	2021年
廣州港南沙港務有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣1,260,000,000元	40.00%	40.00%
寧波遠東碼頭經營有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣2,500,000,000元	20.00%	20.00%
Piraeus Consolidation and Distribution Centre S.A.	希臘	儲存、拼箱和拆箱	1,000,000歐元	50.00%/ 60.00%	50.00%/ 60.00%
青島港董家口礦石碼頭有限公司	中國	經營礦石碼頭	人民幣1,400,000,000元	25.00%/ 22.22%/ 25.00%	25.00%/ 22.22%/ 25.00%
上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣1,900,000,000元	30.00%	30.00%
廈門海滄保稅港區集裝箱查驗服務 有限公司	中國	集裝箱裝卸、堆存、查 驗及配套服務	人民幣10,000,000元	22.40%/ 33.33%/ 22.40%	22.40%/ 33.33%/ 22.40%
營口集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣8,000,000元	50.00%/ 57.14%/ 50.00%	50.00%/ 57.14%/ 50.00%
營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣40,000,000元	40.00%	40.00%

附註：

- (i) 中遠—HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司(「中遠—HPHT亞洲貨櫃碼頭」)持有亞洲貨櫃碼頭之80%實際股權，亞洲貨櫃碼頭於香港從事集裝箱碼頭營運、管理及發展業務，且被視為中遠—HPHT亞洲貨櫃碼頭的一間附屬公司。
- (ii) Euro-Asia Oceangate S.à.r.l.持有Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret A.Ş。(「Kumport碼頭」) 65%實際股權，Kumport碼頭於土耳其從事集裝箱碼頭業務且被視為Euro-Asia Oceangate S.à.r.l.的一間附屬公司。

## 44 聯營公司詳情

主要影響本集團業績及/或淨資產的聯營公司於2022年12月31日的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務	已發行股本/註冊資本	本集團股本權益	
				2022年	2021年
Antwerp Gateway NV	比利時	經營集裝箱碼頭	17,900,000歐元	20.00%	20.00%
APM Terminals Vado Holdings B.V.(附註i)	荷蘭	投資控股	10股每股面值100歐元普通股	40.00%	40.00%
北部灣港股份有限公司	中國	經營碼頭	人民幣1,772,226,582元	9.82%	10.66%
COSCO Shipping Terminals (USA) LLC	美國	投資控股	200,000美元	40.00%	40.00%
大連汽車碼頭有限公司	中國	建造及經營汽車碼頭	人民幣320,000,000元	24.00%	24.00%
大連集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣3,480,000,000元	19.00%	19.00%
Damietta International Port Company S.A.E	埃及	經營集裝箱碼頭	20,000,000股每股面值10美元 普通股	20.00%	20.00%
Dawning Company Limited	英屬維爾京群島	投資控股	200股每股面值1美元A股及800 股每股面值1美元B股	20.00%	20.00%
Euromax Terminal Rotterdam B.V.	荷蘭	經營集裝箱碼頭	65,000股每股面值1歐元A股及 35,000股每股面值1歐元B股	17.85%	17.85%
防城港赤沙碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣610,000,000元	20.00%	20.00%
Global Shipping Business Network Limited	香港	商業網絡服務	8,000,000美元分為8,000,000股 普通股	12.50%	12.50%
廣西北部灣國際集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣2,371,600,000元	26.00%	26.00%
高明貨櫃碼頭股份有限公司	台灣	經營集裝箱碼頭	新台幣6,800,000,000元	20.00%	20.00%
連雲港鑫三利集裝箱服務有限公司	中國	集裝箱查驗及配套服務	人民幣1,000,000元	22.00%	22.00%
寧波梅山保稅港區新海灣碼頭經營 有限公司(附註iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣200,000,000元	-	20.00%
青島港國際股份有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣6,491,100,000元	19.79%	19.79%
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣400,000,000元	30.00%	30.00%



## 綜合財務報表附註

## 44 聯營公司詳情(續)

名稱	註冊成立/ 成立地點	主要業務	已發行股本/註冊資本	本集團股本權益	
				2022年	2021年
Red Sea Gateway Terminal Company Limited	沙特阿拉伯	經營集裝箱碼頭	沙特里亞爾555,207,000元	20.00%	20.00%
Servicios Intermodales Bilbaoports S.L. (附註ii)	西班牙	集裝箱儲存及運輸	860,323股每股面值0.57歐元 普通股	5.53%	5.53%
上海明東集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣4,000,000,000元	20.00%	20.00%
Sigma Enterprises Limited(附註iii)	英屬維爾京群島	投資控股	2,005股每股面值1美元A股及 8,424股每股面值1美元B股	16.49%	16.49%
Suez Canal Container Terminal S.A.E.	埃及	經營集裝箱碼頭	1,856,250股每股面值100美元 普通股	20.00%	20.00%
太倉國際集裝箱碼頭有限公司	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣450,800,000元	39.04%	39.04%
天津盛港集裝箱技術開發服務有限公司	中國	集裝箱裝卸	人民幣3,000,000元	16.83%	16.83%
Watruss Limited(附註iii)	英屬維爾京群島	投資控股	32股每股面值1美元A股及593股 每股面值1美元B股	5.12%	5.12%

附註：

- (i) APM Terminals Vado Holdings B.V. 持有 Reefer Terminal S.p.A. 及 Vado Gateway S.p.A 之 100% 股權，Reefer Terminal S.p.A. 及 Vado Gateway S.p.A 於意大利從事集裝箱碼頭業務，且被視為 APM Terminals Vado Holdings B.V. 的附屬公司。
- (ii) 本公司董事認為本集團可透過其於 Servicios Intermodales Bilbaoport, S.L. 董事會中持有 16.67% 投票權的代表，對該公司施加重大影響力，故於 2022 年及 2021 年 12 月 31 日將其分類為聯營公司。
- (iii) 本公司董事認為，本集團可透過其於 Sigma 及 Watruss 董事會中分別持有 20% 投票權的代表，對 Sigma 及 Watruss 施加重大影響力，故於 2022 年及 2021 年 12 月 31 日將 Sigma 及 Watruss 分類為聯營公司。
- (iv) 此聯營公司已於年內註銷。

## 五年財務概要

	截至12月31日止年度				
	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元
收入	<b>1,441,273</b>	1,208,252	1,000,629	1,027,658	1,000,350
經營利潤(計及財務收入及費用)	<b>152,085</b>	171,075	135,857	116,062	147,514
應佔下列公司利潤減虧損					
—合營公司	<b>75,078</b>	83,195	78,219	86,359	90,969
—聯營公司	<b>232,946</b>	246,195	194,501	181,095	201,483
除稅前利潤	<b>460,109</b>	500,465	408,577	383,516	439,966
稅項	<b>(71,262)</b>	(94,669)	(34,967)	(33,566)	(66,042)
年度利潤	<b>388,847</b>	405,796	373,610	349,950	373,924
應佔利潤：					
本公司股權持有人	<b>305,163</b>	354,652	347,474	308,017	324,583
非控制股東	<b>83,684</b>	51,144	26,136	41,933	49,341
	<b>388,847</b>	405,796	373,610	349,950	373,924
股息	<b>123,742</b>	141,895	141,928	124,194	130,516
每股基本盈利(美仙)	<b>9.08</b>	10.70	10.81	9.82	10.58
每股股息(美仙)	<b>3.632</b>	4.280	4.324	3.928	4.232

	於12月31日				
	2022年 千美元	2021年 千美元	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元
總資產	<b>11,310,812</b>	12,033,310	11,224,345	10,476,518	9,045,452
總負債	<b>(4,687,221)</b>	(5,092,671)	(4,847,119)	(4,711,313)	(3,225,802)
資產淨值	<b>6,623,591</b>	6,940,639	6,377,226	5,765,205	5,819,650

附註：

- 1 本集團截至2022年12月31日止兩個年度的綜合業績及於2022年12月31日的資產與負債摘錄自本年報第130頁至第137頁所載本集團的經審核綜合財務報表。
- 2 本公司於1994年7月26日根據1981年百慕達公司法(經修訂)在百慕達註冊成立。

## 歷年統計資料一覽表

財務數據統計		2013年	2014年	2015年 (已重列)
<b>綜合損益表</b>	百萬美元			
收入				
碼頭		452.2	514.7	547.3
集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務		347.7	357.1	—
集裝箱處理、拖運及儲存		2.9	2.3	2.9
分部業務間抵消		(4.2)	(4.0)	—
總額		798.6	870.1	550.2
未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利		1,007.7	610.4	463.6
折舊及攤銷		(190.5)	(211.7)	(98.0)
未計利息及稅項前盈利		817.2	398.7	365.6
利息支出		(84.5)	(72.5)	(54.7)
利息收入		18.1	25.7	22.2
除稅前利潤		750.8	351.9	333.1
經營利潤(計及財務收入及費用)		180.4	180.7	112.0
本公司股權持有人應佔利潤		702.7	292.8	429.3
本公司股權持有人應佔利潤分析				
碼頭及相關業務		186.8	221.0	286.6
集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務		125.2	95.8	82.8
集裝箱製造及相關業務		416.5	—	79.2
公司淨財務收入/(費用)		10.7	32.0	27.7
公司淨支出		(36.5)	(56.0)	(47.0)
總額		702.7	292.8	429.3
<b>綜合資產負債表</b>				
綜合總資產		7,551.3	7,616.7	8,860.6
綜合總負債		2,707.8	2,558.0	2,593.5
綜合資產淨值		4,843.5	5,058.7	6,267.1
綜合總債務		2,046.2	1,860.2	2,087.0
綜合現金結餘		1,237.6	1,116.5	924.2
綜合淨負債		808.6	743.7	1,162.8
<b>每股數據</b>				
本公司股權持有人每股應佔股本及儲備	美元	1.56	1.61	1.97
每股基本盈利	美仙	24.95	10.01	14.58
每股股息	美仙	9.980	4.004	5.148
每股資產淨值	美元	1.66	1.72	2.11
每股資產淨值	港元	12.895	13.342	16.373
股價(於12月31日)	美元	1.372	1.421	1.102
	港元	10.64	11.02	8.54
<b>比率</b>				
市盈率(於12月31日)	倍	5.5	14.2	7.6
派息比率	%	40.0	40.0	40.0
總資產回報率	%	9.4	3.9	5.2
淨資產回報率 <sup>附註5</sup>	%	15.8	6.3	8.0
本公司股權持有人資金回報率	%	16.5	6.3	8.1
淨負債總權益比率	%	16.7	14.7	18.6
利息覆蓋率	倍	9.9	5.9	7.1
<b>其他資料</b>				
已發行的股份總數(於12月31日)	百萬股	2,912.3	2,940.4	2,966.6
已發行普通股的加權平均數	百萬股	2,816.2	2,924.9	2,945.4
市值(於12月31日)	百萬美元	3,996.4	4,178.3	3,268.9

附註：

- 該金額包括2016年有條件特別現金股息每股80.0港仙(相等於10.317美仙)。
- 2013至2014年的財務數字乃摘錄自2015年年報。2013年至2014年的財務數字並無對年內共同控制合併業務作出追溯調整。2013至2014年的財務數並無另行披露持續經營業務及已終止經營業務。
- 有條件特別現金股息每股80.0港仙(相等於10.317美仙)並不包括在2016年派息比率的計算內。
- 完成認購青島港國際之非流通內資股股份及出售青島前灣集裝箱碼頭有限公司股權相關的一次性特殊項目並不包括在2017年派息比率的計算內。
- 淨資產回報率以年度利潤除以期初及期末總權益的平均值計算。

## 歷年統計資料一覽表

2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
553.9	634.7	1,000.4	1,027.7	1,000.6	1,208.3	<b>1,141.3</b>
-	-	-	-	-	-	-
2.5	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
556.4	634.7	1,000.4	1,027.7	1,000.6	1,208.3	<b>1,141.3</b>
393.4	796.0	652.8	670.1	708.9	826.8	<b>818.5</b>
(98.5)	(106.8)	(147.1)	(190.1)	(200.4)	(226.1)	<b>(249.1)</b>
294.9	689.2	505.7	480.0	508.5	600.7	<b>569.4</b>
(52.1)	(56.0)	(78.0)	(108.9)	(114.6)	(111.5)	<b>(126.4)</b>
14.8	12.7	12.3	12.4	14.7	11.3	<b>17.1</b>
257.6	645.9	440.0	383.5	408.6	500.5	<b>460.1</b>
57.4	409.3	147.5	116.1	135.9	171.1	<b>152.1</b>
247.0	512.5	324.6	308.0	347.5	354.7	<b>305.2</b>
242.9	573.3	364.0	354.0	387.9	449.5	<b>436.4</b>
66.1	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.0	2.8	(10.4)	(14.7)	(13.8)	(18.3)	<b>(29.1)</b>
(70.0)	(63.6)	(29.0)	(31.3)	(26.6)	(76.5)	<b>(102.1)</b>
247.0	512.5	324.6	308.0	347.5	354.7	<b>305.2</b>
6,786.5	8,954.1	9,045.5	10,476.5	11,224.3	12,033.3	<b>11,310.8</b>
2,020.7	3,108.7	3,225.8	4,711.3	4,847.1	5,092.7	<b>4,687.2</b>
4,765.8	5,845.4	5,819.7	5,765.2	6,377.2	6,940.6	<b>6,623.6</b>
1,503.0	2,334.3	2,479.9	2,916.5	3,047.7	3,219.6	<b>2,908.6</b>
837.1	566.4	606.7	957.5	1,341.5	1,260.1	<b>1,115.2</b>
665.9	1,767.9	1,873.2	1,959.0	1,706.2	1,959.5	<b>1,793.4</b>
1.44	1.70	1.66	1.58	1.67	1.75	<b>1.60</b>
8.30	16.93	10.58	9.82	10.81	10.70	<b>9.08</b>
13.637 <sup>附註1</sup>	3.000	4.232	3.928	4.324	4.280	<b>3.632</b>
1.58	1.91	1.87	1.82	1.92	2.09	<b>1.93</b>
12.254	14.879	14.643	14.200	14.913	16.325	<b>15.009</b>
1.005	1.0448	0.9830	0.8192	0.6953	0.8682	<b>0.7952</b>
7.79	8.13	7.70	6.38	5.39	6.77	<b>6.20</b>
12.1	6.17	9.29	8.34	6.43	8.12	<b>8.76</b>
40.0 <sup>附註3</sup>	40.0 <sup>附註4</sup>	40.0	40.0	40.0	40.0	<b>40.0</b>
3.2	6.5	3.6	3.2	3.2	3.0	<b>2.6</b>
5.0	10.4	6.4	6.0	6.2	6.1	<b>5.7</b>
4.8	10.7	6.3	6.1	6.6	6.2	<b>5.4</b>
14.0	30.2	32.2	34.0	26.8	28.2	<b>27.1</b>
5.9	12.5	6.6	4.5	4.6	5.5	<b>4.6</b>
3,016.0	3,057.1	3,113.1	3,162.0	3,315.3	3,315.3	<b>3,440.7</b>
2,976.4	3,027.4	3,067.5	3,135.1	3,213.5	3,315.3	<b>3,362.0</b>
3,029.6	3,194.0	3,060.3	2,590.4	2,305.0	2,878.2	<b>2,736.0</b>

## 歷年統計資料一覽表

運營數據統計		2013年	2014年	2015年 (已重列)
<b>集裝箱吞吐量</b>	標準箱			
中遠—國際碼頭		1,639,275	1,639,995	1,575,858
鹽田碼頭		10,796,113	11,672,798	12,165,687
張家港碼頭		1,374,596	798,773	672,295
上海浦東碼頭		2,246,026	2,373,620	2,508,121
青島前灣碼頭		14,981,635	16,108,145	16,995,934
中遠—新港碼頭		1,048,846	1,311,747	1,526,328
揚州遠揚碼頭		449,849	481,704	482,106
營口集裝箱碼頭		1,716,106	1,716,128	1,560,138
南京龍潭碼頭		2,400,370	2,495,608	2,633,753
大連港灣碼頭		2,732,174	2,732,136	2,495,053
天津五洲碼頭		2,300,918	2,569,695	2,570,233
安特衛普碼頭		1,370,609	1,727,116	2,015,306
泉州太平洋碼頭		1,090,660	1,160,480	1,221,692
廣州南沙海港碼頭		4,449,311	4,647,266	4,486,627
寧波遠東碼頭		2,806,406	3,214,703	3,040,762
蘇伊士運河碼頭		3,124,828	3,400,397	2,954,080
晉江太平洋碼頭		418,242	467,610	347,226
比雷埃夫斯碼頭		2,519,664	2,986,904	3,034,428
天津歐亞碼頭		1,803,407	2,004,170	2,032,389
廈門遠海碼頭		609,393	806,183	1,034,753
高明碼頭		1,170,704	1,333,226	1,525,359
太倉碼頭		235,759	538,304	539,771
亞洲貨櫃碼頭		—	1,139,414	1,252,815
大連國際碼頭		—	—	2,826,893
大連大港碼頭		—	—	15,971
營口新世紀碼頭		—	—	1,850,064
錦州新時代碼頭		—	—	351,773
秦皇島新港灣碼頭		—	—	500,879
上海明東碼頭		—	—	5,668,946
連雲港新東方碼頭		—	—	3,525,770
廣州南沙港務碼頭		—	—	5,757,635
欽州國際碼頭		—	—	920,737
CSP澤布呂赫碼頭		—	—	268,261
西雅圖碼頭		—	—	128,332
釜山碼頭		—	—	—
Kumport碼頭		—	—	—
Euromax碼頭		—	—	—
CSP西班牙相關公司		—	—	—
瓦多冷藏貨碼頭		—	—	—
青島港國際		—	—	—
大連集裝箱碼頭		—	—	—
天津集裝箱碼頭		—	—	—
南通通海碼頭		—	—	—
CSP阿布扎比碼頭		—	—	—
北部灣碼頭		—	—	—
北港股份		—	—	—
吉達紅海碼頭		—	—	—
瓦多集裝箱碼頭		—	—	—
CSP武漢碼頭		—	—	—
<b>總吞吐量</b>		<b>61,284,891</b>	<b>67,326,122</b>	<b>90,485,975</b>

## 歷年統計資料一覽表

2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
1,343,859	1,920,597	1,794,152	1,688,454	1,699,256	1,442,221	<b>1,292,411</b>
11,696,492	12,703,733	13,159,705	13,069,120	13,348,546	14,161,034	<b>13,572,909</b>
675,062	735,918	761,849	657,849	48,008	-	-
2,556,220	2,650,396	2,602,151	2,550,390	2,443,406	2,600,511	<b>2,600,529</b>
17,499,703	-	-	-	-	-	-
1,809,428	2,044,536	3,198,874	5,011,091	5,090,751	4,727,146	<b>5,129,902</b>
454,104	489,108	500,340	500,599	31,841	-	-
1,586,108	1,496,050	1,338,535	1,200,159	1,258,502	1,129,894	<b>1,015,038</b>
2,773,005	2,881,008	2,930,391	3,000,506	-	-	-
2,683,879	2,604,631	-	-	-	-	-
2,571,772	2,580,943	2,708,817	1,906,220	-	-	-
1,922,281	2,166,096	2,230,418	2,109,308	2,270,425	2,202,433	<b>2,107,791</b>
1,308,652	1,384,479	1,559,899	1,588,589	1,332,207	1,255,347	<b>1,340,389</b>
4,781,665	5,056,257	5,164,923	5,624,830	5,753,628	5,902,426	<b>5,747,136</b>
2,536,182	2,980,839	3,060,010	3,010,164	3,103,386	3,040,534	<b>3,053,395</b>
2,547,597	2,528,647	2,609,978	3,161,084	3,783,388	3,648,393	<b>3,785,317</b>
364,255	495,993	425,533	498,846	443,748	323,043	<b>262,683</b>
3,470,981	3,691,815	4,409,205	5,158,626	4,896,886	4,696,265	<b>4,352,059</b>
2,232,973	2,469,753	2,717,331	2,860,127	3,060,267	3,197,096	-
1,131,197	1,501,001	1,968,613	2,061,341	2,070,159	2,541,035	<b>2,741,179</b>
1,728,922	1,698,187	1,745,673	1,635,045	1,599,548	2,030,360	<b>2,047,877</b>
513,296	520,799	561,212	403,307	400,095	488,186	<b>220,348</b>
1,088,891	1,568,298	1,465,047	1,378,737	1,387,558	1,630,901	<b>1,434,377</b>
3,182,368	2,828,933	-	-	-	-	-
21,094	24,582	22,047	22,006	21,003	20,300	<b>24,415</b>
1,870,076	1,515,057	1,413,894	1,180,410	1,342,018	1,174,719	<b>1,056,240</b>
449,016	571,113	710,746	770,037	722,981	735,208	<b>717,056</b>
515,482	559,330	584,701	617,257	621,862	641,336	<b>629,896</b>
5,900,056	6,500,062	6,252,083	6,160,365	6,246,932	6,845,534	<b>5,477,740</b>
3,100,243	2,872,563	2,876,355	2,819,448	1,089,116	1,009,674	<b>945,448</b>
5,786,311	5,800,302	5,805,069	5,708,189	5,709,482	5,705,106	<b>5,770,194</b>
1,138,057	1,357,005	1,371,051	1,638,621	1,599,524	-	-
277,363	316,448	392,484	483,601	609,277	931,447	<b>1,070,762</b>
151,534	188,455	167,824	204,068	248,370	292,473	<b>277,626</b>
2,084,592	3,554,512	3,758,277	3,765,904	3,759,210	3,809,888	<b>3,704,778</b>
665,398	1,063,335	1,258,294	1,281,850	1,217,240	1,248,131	<b>1,208,865</b>
653,808	2,693,337	3,054,115	2,792,987	2,454,617	2,658,175	<b>2,644,039</b>
-	554,028	3,622,200	3,585,276	3,387,820	3,621,188	<b>3,430,787</b>
-	39,455	66,565	54,430	60,256	67,252	<b>64,852</b>
-	12,270,000	19,320,000	21,010,000	22,010,000	23,710,000	<b>26,820,000</b>
-	1,324,584	9,512,744	8,525,291	4,981,782	3,584,187	<b>4,377,050</b>
-	-	-	2,568,105	7,866,145	8,642,445	<b>8,481,293</b>
-	-	264,255	1,135,840	1,405,658	1,452,334	<b>1,623,027</b>
-	-	-	386,258	665,500	697,236	<b>1,018,668</b>
-	-	-	-	421,875	-	-
-	-	-	-	3,362,302	6,011,800	<b>7,021,000</b>
-	-	-	-	-	1,354,374	<b>2,751,157</b>
-	-	-	-	-	56,743	<b>222,372</b>
-	-	-	-	-	-	<b>66,469</b>
95,071,922	100,202,185	117,365,360	123,784,335	123,824,575	129,286,375	<b>130,107,074</b>



## 公司簡介

### 董事會

楊志堅先生<sup>1</sup>(主席)  
朱濤先生<sup>1</sup>(董事總經理)  
張煒先生<sup>2</sup>  
陳冬先生<sup>2</sup>  
黃天祐博士<sup>1</sup>  
范徐麗泰博士<sup>3</sup>  
李民橋先生<sup>3</sup>  
林耀堅先生<sup>3</sup>  
陳家樂教授<sup>3</sup>  
楊良宜先生<sup>3</sup>

- 1 執行董事  
2 非執行董事  
3 獨立非執行董事

### 總法律顧問兼公司秘書

洪雯女士

### 註冊成立地點

百慕達

### 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 總辦事處及主要營業地點

香港  
皇后大道中183號  
中遠大廈49樓  
電話：+852 2809 8188  
傳真：+852 2907 6088  
網址：https://ports.coscoshipping.com

### 獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師和  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
太子大廈  
22樓

### 律師

夏禮文律師行  
年利達律師事務所  
普衡律師事務所  
胡關李羅律師行

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
國家開發銀行  
招商銀行  
星展銀行  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
荷蘭商業銀行

### 百慕達股份過戶登記總處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

### 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 上市資料/股份編號

香港聯合交易所有限公司：1199  
彭博：1199HK  
路透社：1199.HK





## 中遠海運港口有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香港  
皇后大道中183號  
中遠大廈49樓

股份代號：1199

電話：+852 2809 8188  
傳真：+852 2907 6088  
電郵：ir.csp@coscoshipping.com  
網頁：https://ports.coscoshipping.com



領英賬號



微信公眾號