

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



## 中外運航運有限公司 SINOTRANS SHIPPING LTD.

(於香港註冊成立的有限公司)  
(股份代號：368)

### 截至二零一七年十二月三十一日止 年度業績公告

中外運航運有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合業績並連同截至二零一六年十二月三十一日止年度的比較數字(該等資料已根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)如下：

#### 財務摘要

|                       | 二零一七年<br>千美元          | 二零一六年<br>千美元 |
|-----------------------|-----------------------|--------------|
| <strong>業績</strong>   |                       |              |
| 收益                    | 1,006,395             | 841,461      |
| 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)       | 32,271                | (229,579)    |
| 每股基本及攤薄盈利／(虧損)        | 0.81 美仙               | (5.75) 美仙    |
| 股息                    | 15,354 <sup>(2)</sup> | 20,472       |
| <strong>財務狀況</strong> |                       |              |
| 總資產                   | 2,188,946             | 2,074,342    |
| 總負債                   | 355,052               | 278,099      |
| 本公司擁有人應佔權益            | 1,817,028             | 1,788,437    |
| 現金及銀行結餘               | 726,491               | 643,978      |
| 計息負債                  | 138,023               | 70,888       |
| 計息負債比率 <sup>(1)</sup> | 6.3%                  | 3.4%         |

(1) 按計息負債除以總資產計算。

(2) 代表建議末期股息3港仙(相當於0.38美仙)。詳情載於附註10。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

|                    | 附註 | 二零一七年<br>千美元 | 二零一六年<br>千美元 |
|--------------------|----|--------------|--------------|
| 收益                 | 3  | 1,006,395    | 841,461      |
| 營運成本               | 4  | (940,108)    | (888,555)    |
| 銷售、行政及一般開支         | 4  | (37,169)     | (34,376)     |
| 船舶減值               | 5  | —            | (162,793)    |
| 其他收益／(虧損)淨額        | 6  | 6,446        | (1,555)      |
| 經營溢利／(虧損)          |    | 35,564       | (245,818)    |
| 融資收入               | 7  | 17,516       | 10,830       |
| 融資開支               | 7  | (6,525)      | (6,257)      |
| 應佔合營企業(虧損)／溢利      |    | (834)        | 455          |
| 除所得稅前溢利／(虧損)       |    | 45,721       | (240,790)    |
| 所得稅開支              | 8  | (5,719)      | (1,324)      |
| 本年度溢利／(虧損)         |    | 40,002       | (242,114)    |
| 以下人士應佔溢利／(虧損)：     |    |              |              |
| — 本公司擁有人           |    | 32,271       | (229,579)    |
| — 非控股權益            |    | 7,731        | (12,535)     |
|                    |    | 40,002       | (242,114)    |
| 本年度其他全面收入／(虧損)     |    |              |              |
| 可重新分類至損益的項目：       |    |              |              |
| 匯兌差額               |    | 18,538       | (18,495)     |
| 可供出售金融資產           |    |              |              |
| — 公平值變動            |    | 38           | (142)        |
| — 轉撥至損益賬           |    | (440)        | —            |
| 本年度全面收入／(虧損)總額     |    | 58,138       | (260,751)    |
| 以下人士應佔全面收入／(虧損)總額： |    |              |              |
| — 本公司擁有人           |    | 49,078       | (246,943)    |
| — 非控股權益            |    | 9,060        | (13,808)     |
|                    |    | 58,138       | (260,751)    |
| 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)  |    |              |              |
| — 基本及攤薄            | 9  | 0.81 美仙      | (5.75) 美仙    |
| 股息                 | 10 | 15,354       | 20,472       |

## 綜合資產負債表

於二零一七年十二月三十一日

|              | 附註 | 二零一七年<br>千美元            | 二零一六年<br>千美元            |
|--------------|----|-------------------------|-------------------------|
| <b>資產</b>    |    |                         |                         |
| <b>非流動資產</b> |    |                         |                         |
| 物業、廠房及設備     |    | 1,130,702               | 1,105,373               |
| 無形資產         |    | 3,145                   | 2,502                   |
| 於合營企業的投資     |    | 89,581                  | 74,057                  |
| 向合營企業提供貸款    |    | 2,667                   | 4,000                   |
| 向關聯公司提供貸款    | 11 | 13,959                  | 15,027                  |
| 可供出售金融資產     |    | 20,085                  | 18,360                  |
| 遞延所得稅資產      |    | —                       | 15                      |
|              |    | <u>1,260,139</u>        | <u>1,219,334</u>        |
| <b>流動資產</b>  |    |                         |                         |
| 存貨           |    | 19,303                  | 17,996                  |
| 向合營企業提供貸款    |    | 1,333                   | 1,333                   |
| 貿易及其他應收賬款    | 11 | 169,259                 | 157,194                 |
| 可供出售金融資產     |    | 1,619                   | 34,507                  |
| 現金及銀行結餘      |    |                         |                         |
| — 現金及現金等值項目  |    | 199,074                 | 283,243                 |
| — 短期銀行存款     |    | 527,302                 | 360,627                 |
| — 受限制現金      |    | 115                     | 108                     |
|              |    | <u>918,005</u>          | <u>855,008</u>          |
| 分類為持作出售資產    |    | <u>10,802</u>           | —                       |
|              |    | <u>928,807</u>          | <u>855,008</u>          |
| <b>總資產</b>   |    | <u><u>2,188,946</u></u> | <u><u>2,074,342</u></u> |

## 綜合資產負債表(續)

於二零一七年十二月三十一日

|            | 附註 | 二零一七年<br>千美元     | 二零一六年<br>千美元     |
|------------|----|------------------|------------------|
| <b>權益</b>  |    |                  |                  |
| 本公司擁有人應佔權益 |    |                  |                  |
| 股本         |    | 1,878,209        | 1,878,209        |
| 儲備         |    | (61,181)         | (89,772)         |
|            |    | <u>1,817,028</u> | <u>1,788,437</u> |
| 非控股權益      |    | 16,866           | 7,806            |
|            |    | <u>1,833,894</u> | <u>1,796,243</u> |
| <b>負債</b>  |    |                  |                  |
| 非流動負債      |    |                  |                  |
| 其他負債撥備     |    | 2,439            | 6,393            |
| 借款         |    | 54,936           | 62,879           |
|            |    | <u>57,375</u>    | <u>69,272</u>    |
| 流動負債       |    |                  |                  |
| 貿易及其他應付賬款  | 12 | 278,613          | 178,460          |
| 其他負債撥備     |    | 6,155            | 20,554           |
| 應付稅項       |    | 4,691            | 1,804            |
| 借款         |    | 8,218            | 8,009            |
|            |    | <u>297,677</u>   | <u>208,827</u>   |
| 總負債        |    | <u>355,052</u>   | <u>278,099</u>   |
| 權益及負債總額    |    | <u>2,188,946</u> | <u>2,074,342</u> |

# 附註

## 1 一般資料

中外運航運有限公司(「本公司」)於二零零三年一月十三日根據香港《公司條例》在香港註冊成立為有限責任公司。其註冊辦事處地址位於香港灣仔港灣道23號鷹君中心21樓。本公司股份自二零零七年十一月二十三日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事乾散貨航運業務、集裝箱航運業務、船務代理及船舶管理。

最終控股公司為一家於中華人民共和國(「中國」)成立的國有企業招商局集團有限公司。

於二零一五年十二月，國務院國有資產監督管理委員會(「國資委」)批准中國外運長航集團有限公司及招商局集團有限公司的戰略重組。根據此項批准，中國外運長航集團有限公司將以無償劃轉方式在管理上劃入招商局集團有限公司，並成為招商局集團有限公司的全資附屬公司。於二零一七年四月，上述戰略重組的有關法律手續已完成。其後，招商局集團有限公司成為本公司的最終控股公司。

除另行說明外，該等綜合財務報表均以美元列示。

有關截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止財政年度載入本年度業績公告的財務資料，並不構成本公司就該等財政年度的法定年度財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據《公司條例》第436條披露有關該等法定財務報表的進一步資料如下：

按照《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的要求，本公司已向公司註冊處遞交截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表，並將會在適當時間遞交截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表。本公司的核數師已就該兩個年度財務報表出具核數師報告。該核數師報告為無保留意見；亦無載有關於該核數師在不就其報告作保留之情況下，以強調方式促請有關人士注意之任何事項之任何提述，亦無載有根據《公司條例》第406(2)、第407(2)或(3)條作出之陳述。

該等綜合財務報表已於二零一八年三月八日獲董事會批准刊發。

## 2 編製基準

- (i) 該等綜合財務報表根據所有適用的香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港會計指引第5號「共同控制下合併的合併會計處理」所述的合併會計原則以及香港《公司條例》第622章規定編製。該等綜合財務報表按歷史成本法常規編製，惟可供出售金融資產乃以公平值列賬。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需使用若干關鍵會計估計。此舉亦須管理層在應用本集團會計政策過程中作出判斷。

(ii) 本集團所採納的經修訂準則

本集團已採納下列香港會計師公會所頒佈既有準則的修訂本。該等修訂本與本集團的營運有關，並須於二零一七年一月一日或之後開始的財政年度強制採用：

|               |                    |
|---------------|--------------------|
| 香港會計準則第7號修訂本  | 現金流量報表             |
| 香港會計準則第12號修訂本 | 所得稅                |
| 年度改進項目        | 二零一四年至二零一六年週期之年度改進 |

採用上述既有準則的修訂本對綜合財務報表並無造成重大影響，亦不會導致本集團主要會計政策出現任何重大變動。

(iii) 香港會計師公會已頒佈多項於二零一七年一月一日開始的會計期間尚未生效的新準則及詮釋及既有準則的修訂本。本集團並未提早採納該等新準則及詮釋及既有準則的修訂本。

### 3 收益及分部資料

#### (a) 收益

年內，來自經營乾散貨航運、集裝箱航運及其他（包括船務代理及船舶管理）的已確認收益如下：

|           | 二零一七年<br>千美元     | 二零一六年<br>千美元   |
|-----------|------------------|----------------|
| 乾散貨航運(附註) | 487,433          | 367,068        |
| 集裝箱航運     | 517,930          | 473,333        |
| 其他        | 1,032            | 1,060          |
|           | <u>1,006,395</u> | <u>841,461</u> |

附註：

截至二零一七年十二月三十一日止年度，來自期租船舶協議所涉乾散貨航運的收益為197,756,000美元（二零一六年：91,453,000美元）。

#### (b) 分部資料

##### 營運分部

主要營運決策者為本公司董事（「董事」）。董事通過審閱本集團的內部報告評估業績表現並分配資源。管理層亦根據該等報告對經營分部作出判定。

管理層根據本集團在全球進行的業務性質評估業績表現。本集團的業務包括：

- 乾散貨航運—乾散貨船期租及乾散貨船程租。
- 集裝箱航運—集裝箱船期租、集裝箱航線服務、貨運代理服務及其他相關業務。
- 其他—船務代理、船舶管理和液化天然氣（「液化天然氣」）航運業務。

分部資產為分部於其營運活動所運用的有關營運資產。分部負債為分部於其營運活動所產生的有關營運負債。

|                   | 截至二零一七年十二月三十一日止年度 |                |                |                  |
|-------------------|-------------------|----------------|----------------|------------------|
|                   | 乾散貨航運<br>千美元      | 集裝箱航運<br>千美元   | 其他<br>千美元      | 總計<br>千美元        |
| 總收益               | 490,190           | 517,930        | 7,512          | 1,015,632        |
| 分部間收益             | (1,088)           | –              | (6,480)        | (7,568)          |
| 來自外部客戶的收益         | <u>489,102</u>    | <u>517,930</u> | <u>1,032</u>   | <u>1,008,064</u> |
| 分部業績              | <u>36,665</u>     | <u>37,090</u>  | <u>(2,923)</u> | <u>70,832</u>    |
| 折舊                | <u>42,908</u>     | <u>8,285</u>   | <u>329</u>     | <u>51,522</u>    |
| 貿易及其他應收賬款減值撥備撥回淨額 | <u>826</u>        | <u>–</u>       | <u>–</u>       | <u>826</u>       |
| 添置物業、廠房及設備        | <u>24,330</u>     | <u>73,266</u>  | <u>15</u>      | <u>97,611</u>    |
| 虧損性合約撥備撥回扣除使用淨額   | <u>10,383</u>     | <u>–</u>       | <u>–</u>       | <u>10,383</u>    |

|               | 截至二零一六年十二月三十一日止年度 |                |              |                  |
|---------------|-------------------|----------------|--------------|------------------|
|               | 乾散貨航運<br>千美元      | 集裝箱航運<br>千美元   | 其他<br>千美元    | 總計<br>千美元        |
| 總收益           | 369,939           | 473,333        | 8,920        | 852,192          |
| 分部間收益         | (1,248)           | –              | (7,860)      | (9,108)          |
| 來自外部客戶的收益     | <u>368,691</u>    | <u>473,333</u> | <u>1,060</u> | <u>843,084</u>   |
| 分部業績          | <u>(238,118)</u>  | <u>26,774</u>  | <u>(280)</u> | <u>(211,624)</u> |
| 折舊            | <u>51,980</u>     | <u>7,112</u>   | <u>329</u>   | <u>59,421</u>    |
| 貿易應收賬款減值撥備淨額  | <u>1,280</u>      | <u>–</u>       | <u>–</u>     | <u>1,280</u>     |
| 添置物業、廠房及設備    | <u>73,829</u>     | <u>20,701</u>  | <u>38</u>    | <u>94,568</u>    |
| 虧損性合約撥備扣除使用淨額 | <u>14,916</u>     | <u>–</u>       | <u>–</u>     | <u>14,916</u>    |
| 船舶減值          | <u>162,793</u>    | <u>–</u>       | <u>–</u>     | <u>162,793</u>   |

分部間收益參考市場慣例條款列賬。向董事呈報的來自外部客戶的收益乃以與綜合損益及其他全面收益表一致的方式計算，惟來自本集團合營企業的收益乃以按比例綜合基準於分部資料中計量。

所呈報來自外部客戶的收益與總收益對賬如下：

|                            | 二零一七年<br>千美元            | 二零一六年<br>千美元          |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 所呈報分部來自外部客戶的收益             | 1,008,064               | 843,084               |
| 由合營企業產生按比例綜合基準計算的來自外部客戶的收益 | <u>(1,669)</u>          | <u>(1,623)</u>        |
| 綜合損益及其他全面收益表所示的總收益         | <u><u>1,006,395</u></u> | <u><u>841,461</u></u> |

董事根據來自各所呈報分部經營業績的計量評估經營分部的表現。該計量包括來自本集團合營企業按比例綜合基準計算的業績。公司支出、公司資產折舊及攤銷、融資收入及融資支出並不計入分部業績。

分部業績與除所得稅前溢利／(虧損)對賬如下：

|              | 二零一七年<br>千美元         | 二零一六年<br>千美元            |
|--------------|----------------------|-------------------------|
| 所呈報分部的分部業績   | 70,832               | (211,624)               |
| 公司支出         | (34,902)             | (32,782)                |
| 折舊及攤銷        | (1,200)              | (957)                   |
| 融資收入         | 17,516               | 10,830                  |
| 融資支出         | <u>(6,525)</u>       | <u>(6,257)</u>          |
| 除所得稅前溢利／(虧損) | <u><u>45,721</u></u> | <u><u>(240,790)</u></u> |

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團有一名(二零一六年：一名)客戶佔本集團總收益超過10%。來自該名客戶的收益達121,132,000美元(二零一六年：185,654,000美元)，歸屬集裝箱航運分部。

分部資產及負債不包括公司資產及負債(包括公司現金及可供出售金融資產)，該等項目乃集中管理，構成總綜合資產及負債的部分對賬。向董事呈報的分部資產及負債乃以與綜合資產負債表一致的方式計量。

|           | 於二零一七年十二月三十一日    |                |               |                  |
|-----------|------------------|----------------|---------------|------------------|
|           | 乾散貨航運            | 集裝箱航運          | 其他            | 總計               |
|           | 千美元              | 千美元            | 千美元           | 千美元              |
| 分部資產      | <u>1,043,872</u> | <u>378,659</u> | <u>83,090</u> | <u>1,505,621</u> |
| 分部資產包括：   |                  |                |               |                  |
| 於合營企業的權益  | 21,199           | –              | 68,382        | 89,581           |
| 向合營企業提供貸款 | <u>4,000</u>     | <u>–</u>       | <u>–</u>      | <u>4,000</u>     |
| 分部負債      | <u>115,247</u>   | <u>152,380</u> | <u>5,558</u>  | <u>273,185</u>   |
|           | 於二零一六年十二月三十一日    |                |               |                  |
|           | 乾散貨航運            | 集裝箱航運          | 其他            | 總計               |
|           | 千美元              | 千美元            | 千美元           | 千美元              |
| 分部資產      | <u>1,068,323</u> | <u>281,709</u> | <u>98,122</u> | <u>1,448,154</u> |
| 分部資產包括：   |                  |                |               |                  |
| 於合營企業的權益  | 20,809           | –              | 53,248        | 74,057           |
| 向合營企業提供貸款 | <u>5,333</u>     | <u>–</u>       | <u>–</u>      | <u>5,333</u>     |
| 分部負債      | <u>124,800</u>   | <u>144,077</u> | <u>4,918</u>  | <u>273,795</u>   |

可呈報分部資產與總資產對賬如下：

|               | 二零一七年<br>千美元     | 二零一六年<br>千美元     |
|---------------|------------------|------------------|
| 分部資產          | 1,505,621        | 1,448,154        |
| 公司資產          | 683,325          | 626,188          |
|               | <u>2,188,946</u> | <u>2,074,342</u> |
| 綜合資產負債表所示的總資產 | <u>2,188,946</u> | <u>2,074,342</u> |

可呈報分部負債與總負債對賬如下：

|               | 二零一七年<br>千美元   | 二零一六年<br>千美元   |
|---------------|----------------|----------------|
| 分部負債          | 273,185        | 273,795        |
| 公司負債          | 81,867         | 4,304          |
|               | <u>355,052</u> | <u>278,099</u> |
| 綜合資產負債表所示的總負債 | <u>355,052</u> | <u>278,099</u> |

#### 地區資料

##### 收益

本集團於世界各地經營業務。

就集裝箱航運業務而言，來自世界主要貿易航線的收益主要包括亞洲及澳洲。

來自提供乾散貨航運業務（於全球進行）的收益及成本分配的方式排除地區資料的有意義呈列。

船務代理及船舶管理收入為未經分配收益，計入其他項內。

|       | 二零一七年<br>千美元     | 二零一六年<br>千美元   |
|-------|------------------|----------------|
| 集裝箱航運 |                  |                |
| — 亞洲  | 466,560          | 439,158        |
| — 澳洲  | 51,370           | 34,175         |
|       | <u>517,930</u>   | <u>473,333</u> |
| 乾散貨航運 | 489,102          | 368,691        |
| 其他    | 1,032            | 1,060          |
|       | <u>1,008,064</u> | <u>843,084</u> |

#### 4 按性質分類的開支

|                      | 二零一七年<br>千美元   | 二零一六年<br>千美元   |
|----------------------|----------------|----------------|
| 折舊及攤銷                | 52,722         | 60,378         |
| 僱用水手及船員              | 38,102         | 38,287         |
| 已用燃料                 | 139,646        | 108,759        |
| 備件、潤滑劑及物料費用          | 13,364         | 12,598         |
| 經營租賃開支               |                |                |
| — 船舶                 | 215,242        | 158,691        |
| — 辦公樓宇               | 3,931          | 3,528          |
| — 集裝箱                | 26,167         | 23,517         |
| 虧損性合約(撥回)/額外撥備扣除使用淨額 | (10,383)       | 14,916         |
| 經紀費及佣金               | 22,527         | 15,244         |
| 港口費用                 | 70,027         | 80,527         |
| 貨物處理費用及集裝箱費用         | 193,198        | 179,124        |
| 海運開支                 | 121,548        | 123,031        |
| 僱員福利開支               | 32,381         | 28,815         |
| 核數師酬金                |                |                |
| — 審核服務               | 969            | 969            |
| — 非審核服務              | 44             | 120            |
| 其他                   | 57,792         | 74,427         |
|                      | <hr/>          | <hr/>          |
| 營運成本及銷售、行政及一般開支總額    | <b>977,277</b> | <b>922,931</b> |
|                      | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>    |

#### 5 船舶減值

於二零一六年第四季度，本集團已就乾散貨船進行減值評估。管理層已審閱最新市場發展及業務計劃，並認為該等船舶的可收回金額將受到全球經濟的持續不確定因素、船舶供應及艱難的航運市場經營環境的負面影響。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，根據使用價值計算已確認減值虧損162,793,000美元。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，並無額外減值虧損確認。

## 6 其他收益／(虧損)淨額

|                          | 二零一七年<br>千美元 | 二零一六年<br>千美元   |
|--------------------------|--------------|----------------|
| 貿易及其他應收賬款減值撥備撥回／(額外撥備)淨額 | 826          | (1,280)        |
| 匯兌(虧損)／收益                | (3,563)      | 861            |
| 出售物業、廠房及設備虧損             | (6,496)      | (49,583)       |
| 分類為持作出售資產的減值虧損           | (1,804)      | -              |
| 政府補助(附註a)                | 8,139        | 48,945         |
| 出售可供出售金融資產的收益            | 440          | -              |
| 未決訴訟索償撥備撥回／(額外撥備)(附註b)   | 8,731        | (649)          |
| 其他                       | 173          | 151            |
|                          | <u>6,446</u> | <u>(1,555)</u> |

附註：

- (a) 政府補助包括有關船舶處置補助約8,065,000美元(二零一六年：48,645,000美元)。年內，本集團透過招商局集團有限公司就處置兩艘(二零一六年：五艘)船舶的事宜呈交申請政府補助人民幣54,388,000元(約8,065,000美元)(二零一六年：人民幣318,612,000元(約48,645,000美元))。有關政府補助乃根據由財政部、交通運輸部、發展和改革委員會及中國工業和信息化部共同頒佈的《老舊運輸船舶和單殼油輪提前報廢更新實施方案》及《老舊運輸船舶和單殼油輪報廢更新中央財政補助專項資金管理辦法》(「船舶處置補助」)而申請。管理層認為本集團已符合以上法律及文件規定的所有要求，並符合資格獲取補助，並認為有可能收到該補助，因此，有關補助已於截至二零一七年十二月三十一日止年度於綜合損益及其他全面收益表確認。經計及補助補償後，處置兩艘船舶的收益淨額約為1,517,000美元(二零一六年：五艘船舶虧損淨額約為919,000美元)。
- (b) 於本年度，一宗法律訴訟的判決已經完結。因此，於截至二零一七年十二月三十一日止年度，該法律訴訟8,731,000美元的撥備已經撥回至損益賬。

## 7 融資收入及開支

|                 | 二零一七年<br>千美元  | 二零一六年<br>千美元  |
|-----------------|---------------|---------------|
| 利息開支：           |               |               |
| — 銀行借款          | 871           | 1,035         |
| — 融資租賃責任        | 5,033         | 5,222         |
| — 應付關聯公司款項      | 621           | -             |
|                 | <u>6,525</u>  | <u>6,257</u>  |
| 融資開支            | 6,525         | 6,257         |
| 利息收入            |               |               |
| — 現金及銀行結餘       | 14,793        | 7,604         |
| — 應收一家同系附屬公司款項  | 657           | 465           |
| — 向關聯公司提供貸款     | 823           | 781           |
| — 可供出售金融資產—債務證券 | 1,243         | 1,980         |
|                 | <u>17,516</u> | <u>10,830</u> |
| 融資收入            | 17,516        | 10,830        |
| 融資收入淨額          | <u>10,991</u> | <u>4,573</u>  |

## 8 所得稅開支

香港利得稅乃按本年度的估計應課稅溢利以稅率16.5%（二零一六年：16.5%）計提撥備。海外溢利的稅項乃按本年度的估計應課稅溢利以本集團經營業務所在國家的現行稅率計算。年內該等稅率範圍介乎17%至26%（二零一六年：17%至26%）。

|            | 二零一七年<br>千美元 | 二零一六年<br>千美元 |
|------------|--------------|--------------|
| 即期所得稅      |              |              |
| — 香港利得稅    | 36           | 12           |
| — 海外稅項     | 5,670        | 1,005        |
| — 過往年度超額撥備 | (2)          | (5)          |
|            | <u>5,704</u> | <u>1,012</u> |
| 遞延所得稅      | 15           | 312          |
| 所得稅開支      | <u>5,719</u> | <u>1,324</u> |

## 9 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)根據本公司擁有人應佔溢利／(虧損)除以年內已發行普通股的加權平均數計算。

|                      | 二零一七年            | 二零一六年            |
|----------------------|------------------|------------------|
| 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(千美元) | <u>32,271</u>    | <u>(229,579)</u> |
| 已發行股份的加權平均數(千股)      | <u>3,992,100</u> | <u>3,992,100</u> |
| 每股基本盈利／(虧損)(美仙／每股)   | <u>0.81</u>      | <u>(5.75)</u>    |

由於年內並無發行在外的潛在攤薄普通股(二零一六年：無)，故年內每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相等。

## 10 股息

|                              | 二零一七年<br>千美元  | 二零一六年<br>千美元  |
|------------------------------|---------------|---------------|
| 建議末期股息每股0.38美仙(二零一六年：0.51美仙) | <u>15,354</u> | <u>20,472</u> |

於二零一八年三月八日，董事會建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股息每股3港仙(相當於0.38美仙)(二零一六年：4港仙(相當於0.51美仙))。

## 11 貿易及其他應收賬款

|                     | 二零一七年<br>千美元    | 二零一六年<br>千美元    |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 貿易應收賬款，扣除撥備(附註a)    | 91,699          | 87,067          |
| 預付款項、按金及其他應收賬款，扣除撥備 | 49,955          | 59,911          |
| 向關聯公司提供的貸款          | 15,030          | 16,071          |
| 應收關聯方款項             | <u>26,534</u>   | <u>9,172</u>    |
|                     | 183,218         | 172,221         |
| 減：非即期部分－向關聯公司提供的貸款  | <u>(13,959)</u> | <u>(15,027)</u> |
| 即期部分                | <u>169,259</u>  | <u>157,194</u>  |

(a) 本集團概無授予其客戶任何信貸期。於各結算日，本集團貿易應收賬款(扣除撥備)的賬齡分析如下：

|             | 二零一七年<br>千美元   | 二零一六年<br>千美元   |
|-------------|----------------|----------------|
| 6個月內        | 89,382         | 84,631         |
| 7至12個月      | 1,863          | 1,693          |
| 1至2年        | 616            | 933            |
| 2至3年        | 175            | 1,962          |
| 3年以上        | 3,792          | 2,227          |
|             | <u>95,828</u>  | <u>91,446</u>  |
| 貿易應收賬款      |                |                |
| 減：減值撥備      |                |                |
| 6個月內        | -              | -              |
| 7至12個月      | (104)          | (134)          |
| 1至2年        | (222)          | (335)          |
| 2至3年        | (11)           | (1,769)        |
| 3年以上        | (3,792)        | (2,141)        |
|             | <u>(4,129)</u> | <u>(4,379)</u> |
| 貿易應收賬款減值撥備  |                |                |
| 貿易應收賬款，扣除撥備 | <u>91,699</u>  | <u>87,067</u>  |

## 12 貿易及其他應付賬款

|             | 二零一七年<br>千美元   | 二零一六年<br>千美元   |
|-------------|----------------|----------------|
| 貿易應付賬款(附註a) | 170,652        | 152,651        |
| 其他應付賬款及應計款項 | 31,862         | 24,564         |
| 應付關聯方款項     | 76,099         | 1,245          |
|             | <u>278,613</u> | <u>178,460</u> |

附註：

- (a) 於二零一七年十二月三十一日，按發票日期計算的貿易應付賬款(包括應付同系附屬公司的貿易性質款項)的賬齡分析如下：

|        | 二零一七年<br>千美元   | 二零一六年<br>千美元   |
|--------|----------------|----------------|
| 6個月內   | 114,264        | 126,917        |
| 7至12個月 | 41,592         | 5,826          |
| 1至2年   | 1,729          | 8,704          |
| 2至3年   | 3,033          | 1,300          |
| 3年以上   | 10,034         | 9,904          |
| 貿易應付賬款 | <u>170,652</u> | <u>152,651</u> |

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團貿易及其他應付賬款之公平值與其賬面值相若。

### 13. 結算日後事項

於二零一八年二月十二日，本公司就出售一艘船舶(於二零一七年十二月三十一日記錄為持有待售資產)與同系附屬公司上海長航國際海運有限公司訂立協議，代價為人民幣84,300,000元(含增值稅17%)。出售事項所得款項(經扣除增值稅及其他直接開支後)為約10,802,000美元。

## 過往經營業績回顧

二零一七年世界經濟進入正常復蘇軌道，歐美日等發達國家經濟同步復蘇，以中印為首的新興經濟體經濟保持平穩增長勢頭，國際貿易有所回暖，大宗商品價格上漲，海運需求得到提振。另一方面，運力供應增速相對緩慢，供需關係持續改善，乾散貨和集裝箱航運市場出現較好的復蘇勢頭，逐步走出二零一六年歷史低位。雖然過程充滿波動性，但市場整體向好。

面對瞬息萬變的市場環境，本集團秉持穩中求進的經營思路，積極部署，強化市場分析，把握市場節奏，創新業務模式，提高客戶服務質量，提升內部管理和船隊信息化水平，持續優化船隊結構，積極推進降本增效，擴大盈利能力。通過上述努力，本集團年內經營業績大幅改善，成功扭虧為盈，業績好於預期。

本集團在二零一七年錄得收益 10.0640 億美元，本公司權益擁有人應佔溢利 3,227 萬美元，每股盈利 0.81 美仙。

### 收益

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的收益為 10.0640 億美元（二零一六年：8.4146 億美元）。

下表載列我們各業務分部的收益貢獻：

|                                   | 二零一七年<br>千美元            | 二零一六年<br>千美元          | 變動百分比  |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------|--------|
| 收益來自：                             |                         |                       |        |
| – 乾散貨航運 <sup>(1)</sup>            | 489,102                 | 368,691               | 32.7%  |
| – 集裝箱航運                           | 517,930                 | 473,333               | 9.4%   |
| – 其他                              | 1,032                   | 1,060                 | (2.6%) |
|                                   | <u>1,008,064</u>        | <u>843,084</u>        | 19.6%  |
| 按比例綜合基準計算來自合營企業的收益 <sup>(1)</sup> | <u>(1,669)</u>          | <u>(1,623)</u>        | 2.8%   |
| 綜合損益及其他全面收益表所示的收益                 | <u><u>1,006,395</u></u> | <u><u>841,461</u></u> | 19.6%  |

- (1) 分部收益包括由合營企業所產生按比例綜合基準計算的收益。分部收益扣減按比例綜合基準計算來自合營企業的收益後為綜合損益及其他全面收益表所示的收益總額。

## 乾散貨航運

本集團來自乾散貨航運的收益主要包括運費收入及租金收入。

二零一七年乾散貨航運市場隨著全球經濟復蘇，乾散貨海運需求逐步回暖，尤其是中國大宗散貨進口量保持了較快增長，雖然運力淨增長較二零一六年略為加快，但業界信心明顯恢復。二零一七年，反映乾散貨航運市場景氣度的波羅的海乾散貨運價指數(BDI)平均值為1,145點，較二零一六年的歷史最低平均水平上升70%。期內，市場大幅波動，BDI波動範圍在685-1,743點之間。

面對波動劇烈的市場環境，本集團提前分析市場，抓住市場復蘇機會，適時調整運力結構，並且通過優化經營資源，充分發揮網絡化經營優勢，積極探索創新業務模式，大力開發戰略客戶，盈利能力不斷提高，最終實現業績扭虧為盈。

本集團在二零一七年錄得來自乾散貨航運的收益為4.8910億美元(二零一六年：3.6869億美元)，其中運費收入2.8968億美元(二零一六年：2.7561億美元)，租金收入1.9942億美元(二零一六年：9,308萬美元)。全年實現業務量4,170萬噸(二零一六年：4,132萬噸)；實現乾散貨船的日均租金費率／期租租約對等(TCE)費率10,458美元(二零一六年：6,521美元)，同比上升60.4%。

## 集裝箱航運

本集團集裝箱航運的收益主要來自亞洲區域內集裝箱航線收入和貨運代理收入。

二零一七年，亞洲區域內經濟增長繼續優於全球平均水平，帶動區域內集裝箱運輸市場保持穩定增長，競爭格局相對穩定，供需關係趨於平衡，運價穩中有升。

本集團堅持在亞洲區內集裝箱承運領域深耕細作，致力打造精品航線，努力優化航線布局，於本年度本集團增開了3組新航線，通過加強客戶營銷，大幅提升中國進口貨運量，總體艙位利用率不斷提高；同時，本集團不斷加強成本管控，堅持降本增效，延伸服務，開拓創新及提升服務水平，盈利水平錄得新高。

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得來自集裝箱航運的收益為5.1793億美元(二零一六年：4.7333億美元)，其中航線收入4.8165億美元(二零一六年：4.2275億美元)，貨運代理收入3,628萬美元(二零一六年：5,058萬美元)。全年實現集裝箱運載量1,006,000個標準箱(二零一六年：879,000個標準箱)；實現平均單箱收入392美元(二零一六年：392美元)。

## 營運成本

截至二零一七年十二月三十一日止年度的營運成本增加至9.4011億美元(二零一六年：8.8856億美元)。主要營運成本包括航程成本、貨物運輸成本、經營租賃租金及船舶成本。

下表載列我們以業務分部劃分的營運成本：

|               | 二零一七年<br>千美元          | 二零一六年<br>千美元          | 變動百分比   |
|---------------|-----------------------|-----------------------|---------|
| <b>乾散貨航運</b>  |                       |                       |         |
| 航程成本          | 128,599               | 131,353               | (2.1%)  |
| 貨物運輸成本        | 51,837                | 54,809                | (5.4%)  |
| 經營租賃租金        | 173,933               | 142,635               | 21.9%   |
| 船舶成本          | 94,795                | 105,731               | (10.3%) |
| 其他            | 9,082                 | 5,782                 | 57.1%   |
|               | <u>458,246</u>        | <u>440,310</u>        | 4.1%    |
| <b>集裝箱航運</b>  |                       |                       |         |
| 航程成本          | 81,035                | 57,933                | 39.9%   |
| 貨物運輸成本        | 245,363               | 243,656               | 0.7%    |
| 經營租賃租金        | 129,281               | 124,456               | 3.9%    |
| 船舶成本          | 24,571                | 21,753                | 13.0%   |
| 其他            | 304                   | 316                   | (3.8%)  |
|               | <u>480,554</u>        | <u>448,114</u>        | 7.2%    |
| <b>分部－其他</b>  | <u>1,308</u>          | <u>131</u>            | 898.5%  |
| <b>營運成本總額</b> | <u><u>940,108</u></u> | <u><u>888,555</u></u> | 5.8%    |

乾散貨航運的營運成本為4.5825億美元(二零一六年：4.4031億美元)。二零一七年營運成本輕微上升乃由於租金費率上升及租賃船舶規模較大導致經營租賃租金增加21.9%。

集裝箱航運的營運成本為4.8055億美元(二零一六年：4.4811億美元)。二零一七年營運成本增加乃由於燃油價格及航運量上升導致航程成本增加39.9%。

### 銷售、行政及一般開支

銷售、行政及一般開支為3,717萬美元(二零一六年：3,438萬美元)，主要包括僱員薪酬及辦公室成本。

### 分類為持作出售資產減值虧損

於二零一七年十二月三十一日，本公司擬向一家同系附屬公司出售乾散貨船「大成」。因此，該貨船已從物業、廠房及設備終止確認，並分類為持作出售資產，其賬面值已撇減至其公平值減去出售成本。因此，為數180萬美元的減值金額已於「其他收益／(虧損)淨額」內確認。轉讓協議已於二零一八年二月十二日簽署。

### 融資收入及開支

融資收入及開支分別為1,752萬美元(二零一六年：1,083萬美元)及653萬美元(二零一六年：626萬美元)。融資收入增加主要由於銀行結餘及銀行存款利率增加所致。

### 應佔合營企業(虧損)／溢利

應佔合營企業虧損為83萬美元(二零一六年：溢利為46萬美元)，主要由於開辦液化天然氣航運業務產生的開支所致。

### 所得稅開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，所得稅為572萬美元(二零一六年：132萬美元)。有關增幅乃由於於二零一六年年底前悉數動用一間附屬公司的未動用稅務虧損及營商環境改善帶來的應課稅溢利增加所致。

## 流動資金及財務資源

截至二零一七年十二月三十一日止年度，我們的現金主要用於支付建造船舶、二零一六年末期股息、投資液化天然氣航運業務及營運成本。我們主要透過內部產生現金應付本身的流動資金需要。

下表載列於所示結算日的流動資金比率。

|             | 二零一七年<br>千美元 | 二零一六年<br>千美元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 流動資產        | 928,807      | 855,008      |
| 流動負債        | 297,677      | 208,827      |
| 流動資金比率 (附註) | 3.12         | 4.09         |

附註：流動資金比率相等於本集團於所示結算日的總流動資產除以總流動負債。

本集團於二零一七年十二月三十一日的流動資金比率為 3.12 (二零一六年：4.09)。

## 借款

須償還融資租賃責任及銀行借款的現值如下：

|        | 銀行借款          |               | 融資租賃責任        |               | 總計            |               |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|        | 二零一七年<br>千美元  | 二零一六年<br>千美元  | 二零一七年<br>千美元  | 二零一六年<br>千美元  | 二零一七年<br>千美元  | 二零一六年<br>千美元  |
| 一年內    | 6,346         | 6,346         | 1,872         | 1,663         | 8,218         | 8,009         |
| 一至二年之間 | 6,346         | 6,346         | 2,058         | 1,819         | 8,404         | 8,165         |
| 二至五年之間 | 10,807        | 16,931        | 7,975         | 7,047         | 18,782        | 23,978        |
| 超過五年   | —             | —             | 27,750        | 30,736        | 27,750        | 30,736        |
|        | 23,499        | 29,623        | 39,655        | 41,265        | 63,154        | 70,888        |
| 減：流動部分 | (6,346)       | (6,346)       | (1,872)       | (1,663)       | (8,218)       | (8,009)       |
| 非流動部分  | <u>17,153</u> | <u>23,277</u> | <u>37,783</u> | <u>39,602</u> | <u>54,936</u> | <u>62,879</u> |

## 資本負債比率

由於本集團於二零一七年及二零一六年十二月三十一日擁有現金淨額(超逾債務)，故並無呈列資本負債比率。

## 資本承擔

### (a) 有關物業、廠房及設備及無形資產的資本承擔

|         | 二零一七年<br>千美元  | 二零一六年<br>千美元   |
|---------|---------------|----------------|
| 已訂約但未撥備 | <u>99,476</u> | <u>191,605</u> |

### (b) 有關於合營企業的投資的資本承擔

|             | 二零一七年<br>千美元 | 二零一六年<br>千美元  |
|-------------|--------------|---------------|
| 有關在建船舶的資本承擔 | <u>-</u>     | <u>12,146</u> |

## 資本開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度，資本開支總額為1.1544億美元(二零一六年：1.0946億美元)，主要用於建造船舶、投資液化天然氣航運業務、船舶塢修及無形資產的資本開支。

## 外匯風險

本集團從事國際性營運，並承受產生自多種非功能貨幣的外匯風險。外匯風險自日後商業交易、已確認資產及負債所產生。

因此，本集團所面對的外匯風險主要有關非功能貨幣銀行結餘、應收及應付款項結餘以及銀行借款(統稱「非功能貨幣項目」)。本集團目前並無定期和既定的常規對沖政策。管理層正監察外匯風險，於有需要時考慮使用適當金融工具對沖重大外幣風險，並採用適當對沖政策控制風險。

## 僱員

於二零一七年十二月三十一日，本集團在香港、中國內地、加拿大、新加坡及其他地區成員公司合共聘用648名岸上僱員。有關僱員酬金政策及員工發展詳情與二零一六年年報所披露的大致相同，並無任何重大改變。

## 船隊發展

在過去三年(二零一五年至二零一七年)疲弱的市場環境下，本集團累計拆解了25艘老舊船，接收了14艘節能環保型新船和1艘液化天然氣運載船。另外，本集團訂造的6艘小靈便型散貨船預期將於二零一八年交付完畢。通過大規模的運力置換升級，船隊的船型、船齡結構得到大幅改善，船隊面貌煥然一新。截至二零一七年年底，本集團自有船平均船齡僅為6.2歲，船型的市場接受程度高，船隊成本明顯下降，綜合競爭力得到進一步提升。

本集團截至二零一七年十二月三十一日止，船隊的總體情況如下：

|                       | 自有運力<br>(艘) | 租入運力<br>(艘) | 控制運力<br>(艘) | 手持訂單<br>(艘) |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 好望角型                  | 9           | 1           | 10          | —           |
| 巴拿馬型                  | 11          | 28          | 39          | —           |
| 大靈便型                  | 12          | 13          | 25          | —           |
| 小靈便型 <sup>(1)</sup>   | 4           | 3           | 7           | 6           |
| 散貨船合計                 | 36          | 45          | 81          | 6           |
| 散貨船合計(千噸)             | 3370千噸      | 3269千噸      | 6639千噸      | 233千噸       |
| 集裝箱船合計                | 14          | 17          | 31          | —           |
| 集裝箱船合計(TEU)           | 16733TEU    | 25632TEU    | 42365TEU    | —           |
| 冰級LNG船 <sup>(2)</sup> | 1           | —           | 1           | 4           |
| 冰級LNG船(千立方米)          | 172         | —           | 172         | 688         |
| 總計艘數                  | <u>51</u>   | <u>62</u>   | <u>113</u>  | <u>10</u>   |

(1) 其中2艘小靈便型船由本集團及商船三井公司共同擁有，本集團佔2艘船各50%股權。

(2) 5艘冰級LNG船為本集團與合作方共同擁有，本集團佔5艘船各25.5%股權。

(3) 另有1艘小靈便型船、1艘冰級液化天然氣運載船在2017年度業績公告發布日之前已經交付。

## 液化天然氣航運

本集團於二零一五年與合作夥伴成功中標俄羅斯亞馬爾冰級液化天然氣運載船項目，共同投資建造5艘液化天然氣運載船，經營液化天然氣北極航線運輸業務。截止報告發布日，其中2艘已交付，二零一八年將為本集團帶來穩定且較大的投資收益；其餘3艘將於二零一九年陸續交付。本集團將繼續密切監督3艘在建船的造船進度，保障船舶建造質量和項目進程。

## 展望

展望二零一八年，世界經濟形勢依然複雜多變，但國內外經濟有望繼續保持穩定復蘇勢頭，世界貿易增長有望加快，總體上延續穩中向好的趨勢，為航運市場進一步恢復奠定良好基礎，但同時不確定因素猶存，本集團對二零一八年市場表現保持謹慎樂觀態度。

乾散貨市場方面，宏觀經濟向好，將帶動大宗商品海運需求增長。此外，隨著中國「一帶一路」倡議的逐步推進，沿線國家巨大的基建發展為市場提供龐大商機，為乾散貨市場注入新的增長動力，但新船訂單再度增加，將對市場形成新的壓力。集裝箱市場方面，預期亞洲區域內經濟增速保持高於世界總體水平，支持亞洲區域內集裝箱海運需求繼續上升，市場競爭格局相對穩定，預期運價有望維持穩中略升態勢。與此同時，外部環境存在一定不確定因素，如地緣政治風險、貿易保護主義抬頭、燃油價格波動均有可能對本集團經營表現帶來一定影響。

二零一七年是本集團上市十周年。儘管過去十年航運市場經歷了一輪低谷，但在董事會的正確帶領和全體員工的努力拼搏下，本集團依然穩步向前，集團業務結構更趨合理，管理經驗更加豐富。十年既是一個里程碑，也是一個新開始。站在新起點，立足新時代，我們將不忘初心，砥礪前行，堅持穩中求進的經營思路，把握市場機遇，兼顧當前和長遠利益，整合資源，提升營運效率與成本管控水平，打造智能船隊，增強船隊綜合競爭力。憑藉穩健的財務狀況，低運營成本的自有船隊，專業化的經營管理隊伍，網絡化的經營布局，有效的風險管理，本集團將抓住機遇，進一步推動業務增長，提升企業價值，為股東利益最大化而不懈努力。

## 末期股息

董事會建議派發截至二零一七年十二月三十一日止年度的末期股息每股3港仙(相當於0.38美仙)，如獲股東在本公司二零一八年股東週年大會上批准宣派，上述股息預期將於二零一八年六月派發。為釐定有權出席二零一八年股東週年大會並收取建議末期股息之股東身份而暫停辦理股份過戶登記手續之日期以及派付所述末期股息之日期，將於稍後公告。

## 業績審閱

截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務業績已經由本公司審核委員會審閱，而委員會並無不相同的意見。本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已就初步公告內所載本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合資產負債表、綜合損益及其他全面收益表及截至該日止年度的相關附註的數字，與本年度本集團綜合財務報表的數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》進行的核證工作，因此，羅兵咸永道會計師事務所不會就初步公告作出核證。

## 企業管治

除本公司主席因其他公務未能出席主持本公司於二零一七年五月二十五日舉行的股東週年大會外，於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的一切守則條文。

## 遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則

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」)，作為董事進行證券交易的操守守則。

經向所有董事作出具體查詢後，董事會確認所有董事於截至二零一七年十二月三十一日止年度內已遵守標準守則所載的規定標準。

## 購買、出售及贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 更換核數師

根據中華人民共和國監管機構的相關規定，對會計師事務所連續承擔同一家國有企業及其附屬公司審計業務的年限有限制，本公司為一間國有企業之附屬公司，而由於本公司連續委聘羅兵咸永道會計師事務所的年期已經超過規定年限，因此，羅兵咸永道會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會結束後退任為本公司核數師，且不會膺選續聘。

本公司控股股東 Sinotrans Shipping (Holdings) Limited 已根據公司條例(香港法例第622章)第400(1)(a)條及第578條向本公司發出特別通知，擬於本公司應屆股東週年大會上提呈以下決議案為普通決議案：—

「**動議**委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為本公司核數師以取代退任核數師羅兵咸永道會計師事務所，任期直至本公司下次股東週年大會結束為止，並由本公司董事會釐定其酬金。」

經本公司審計委員會提議，董事會決議建議於本公司應屆股東週年大會上提呈決議案委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司擔任本公司二零一八年十二月三十一日止年度核數師以取代退任核數師羅兵咸永道會計師事務所。

董事會並未知悉任何其他有關更換核數師的事宜須提呈本公司證券持有人垂注。本公司將要求羅兵咸永道會計師事務所確認是否有任何有關其退任本公司核數師的事宜須提呈本公司證券持有人垂注。核數師確認函所提供的資料將載列於發給本公司股東的通函內。

董事會謹對羅兵咸永道會計師事務所於過往年度向本公司所提供服務表示衷心謝意。

## 董事

於本公告日期，本公司董事為執行董事李樺先生及馮嫻英女士；非執行董事為李甄先生（主席）及田忠山先生；以及獨立非執行董事為李業華先生、周祺芳先生、徐政軍先生及吳德龍先生。

承董事會命  
中外運航運有限公司  
執行董事  
李樺

香港，二零一八年三月八日