



二〇一二年

年報

東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

OOCL Europe
OOCL Asia
OOCL China
OOCL Hong Kong
OOCL London
OOCL Brisbane
OOCL Panama
OOCL Washington
OOCL Luxembourg
OOCL Savannah
OOCL Dalian



OOCL Beijing
OOCL Shanghai
OOCL Atlanta
OOCL California
OOCL Savannah
OOCL Montreal
OOCL Norfolk
OOCL Charleston
OOCL Tokyo
OOCL Belgium
OOCL Nagoya

公司簡介

東方海外（國際）有限公司（「東方海外國際」）乃為一家營業額逾六十億美元之公司，其主要業務為貨櫃運輸及物流業務。東方海外國際在香港聯合交易所上市，集團於六十個國家設有超過二百九十多個辦事處。

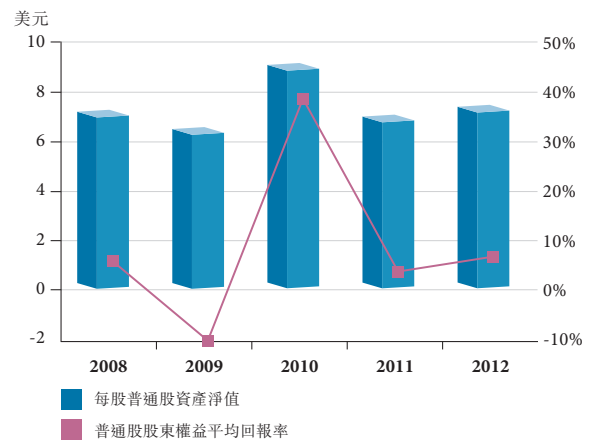
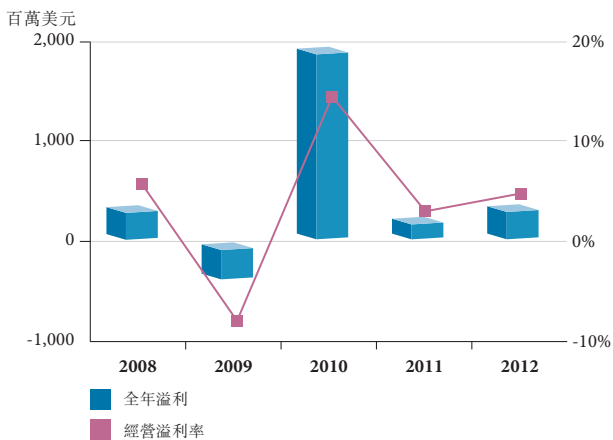
東方海外國際旗下全資附屬公司「東方海外貨櫃航運有限公司」，以「OOCL」之商標經營，乃為世界具規模之綜合國際貨櫃運輸及物流公司之一，亦為香港最具國際知名度之商標之一。在云云國際貨櫃航運營運商中，「OOCL」率先在中國提供全面性物流及運輸服務，覆蓋網絡遍及全國各地。「OOCL」亦為業界應用資訊科技及電子商貿處理整個貨物運輸過程之先鋒。

「OOCL」乃亞洲首間將航運集裝箱化之公司，一九六九年十一月，旗下遠東至美國西岸定期航班經已全面集裝箱化。首航貨量僅為十三個標準箱，自香港往返加州長堤，歷時四十九天，沿途靠泊多個港口。首批集裝箱化船舶乃按公司創辦人董浩雲先生之遠見自傳統貨輪改裝而成。時至今日，集團之現代化船隊擁有運載力超過一萬三千個標準箱之貨櫃輪，載貨穿梭於世界各地數以百計貿易航線，為環球供應鏈提供重要聯繫。

| | |
|-----|--------------------|
| 1 | 目錄 |
| 2 | 財務摘要 |
| 3 | 二零一二年重要事項 |
| 6 | 主席報告書 |
| 10 | 業務回顧 |
| 14 | 主要客戶及供應商 |
| 16 | 企業責任 |
| 21 | 財務概覽 |
| 36 | 董事會 |
| 39 | 高級管理人員 |
| 40 | 股東項目 |
| 40 | 財務時間表 |
| 41 | 股東資料 |
| 43 | 企業管治報告 |
| 62 | 董事會報告 |
| 69 | 索引 – 財務資料 |
| 70 | 獨立核數師報告 |
| 71 | 財務報表 |
| 71 | 綜合損益表 |
| 72 | 綜合全面收益表 |
| 73 | 綜合資產負債表 |
| 75 | 資產負債表 |
| 76 | 綜合現金流量表 |
| 77 | 綜合權益變動表 |
| 78 | 綜合賬目附註 |
| 132 | 主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體 |
| 142 | 其他資料 |
| 142 | 船隊及貨櫃資料 |
| 145 | 貨櫃碼頭資料 |
| 146 | 十年財務綜合表 |

財務摘要

| 百萬美元 | 2012 | 2011 | 增加／ (減少) % |
|------------------|-------|---------|------------------|
| 綜合損益表 | | | |
| 收益 | 6,459 | 6,012 | 7% |
| 經營溢利 | 329 | 175 | 88% |
| 華爾街廣場重估 | 0.5 | 5 | (90%) |
| 財務開支 | (33) | (26) | 27% |
| 持續營運業務溢利 | 297 | 139 | 114% |
| 全年溢利 | 297 | 182 | 63% |
| 綜合資產負債表 | | | |
| 速動資產 | 2,340 | 2,413 | (3%) |
| 物業、機器及設備 | 4,665 | 4,205 | 11% |
| 總資產 | 8,265 | 7,733 | 7% |
| 借貸 | 2,882 | 2,672 | 8% |
| 總負債 | 3,750 | 3,476 | 8% |
| 普通股股東權益 | 4,509 | 4,251 | 6% |
| 綜合淨現金流量表 | | | |
| 經營活動 | 425 | 246 | 73% |
| 投資活動 | (875) | 1,942 | 不適用 |
| 融資活動 | 138 | (1,492) | 不適用 |
| 現金及現金等價物淨(減少)／增加 | (312) | 695 | 不適用 |
| 主要比率 | | | |
| 經營溢利率 | 5% | 3% | 2% |
| 負債與股東權益比率 | 0.64 | 0.63 | 1% |
| 淨負債與股東權益比率 | 0.12 | 0.06 | 6% |
| 普通股股東權益平均回報率 | 7% | 4% | 3% |
| 每股普通股盈利(美仙) | 47.3 | 29.0 | 63% |
| 每股普通股資產淨值(美元) | 7.2 | 6.8 | 6% |



二零一二年重要事項



一月

二零一二年一月三日OOCL為於三星船廠所訂購十艘能運載13,200個標準箱之新船中第一艘進行建造開工儀式，此類船舶將成為OOCL船隊中運載量最大之船舶。

二月

OOCL貫徹其支持教育之傳統，贊助亞洲基金會組織之「亞洲贈書計劃」，運送數以千計書籍到亞洲九個發展中國家有需要之學童手中。

「G6聯盟」成員公布自三月第一個星期開始合作營運亞洲／歐洲航線。

OOCL開辦全新中國／曼谷航班，進一步擴展其於中國、泰國及越南之服務網絡。



三月

二零一二年三月七日，OOCL宣布位於上海臨港物流園之上海東方海外物流倉庫正式啟用。

OOCL獲香港特區政府海事處及香港船東協會頒發綠色企業獎，以表揚於本業為環保所作之不懈努力。



為推廣及支持中國船員在國際航運及物流業作出貢獻，OOCL宣布在中國浙江省舟山市之東方海外海事學院及國際海員培訓樓正式啟用。

儘管二零一一年市況較差，東方海外國際及其附屬公司於二零一一年度內仍錄得股東應佔溢利一億八千一百六十萬美元。

二零一二年重要事項

四月

OOCL於二零一二年四月三日與長堤港簽署租賃中部港區貨櫃碼頭之租賃協議，為期四十年。

OOCL榮獲加拿大國際貨運協會頒發電子商貿及中部區域年度最佳航運公司獎。



「東方布里斯班」、「東方漢堡」、「東方鹿特丹」及「東方東京」獲香港天文台頒發香港「自願觀測船舶計劃獎項」，表揚其提供所需之海洋天氣數據，以協助天文台確定海事天氣狀況，為業界發佈預報及警示。

OOCL獲美國農林業進出口商組成之北美農業運輸聯盟選為二零一二年度最佳海運商。

五月

二零一二年五月十一日，OOCL位於墨西哥城之當地辦事處正式啟用。

二零一二年五月十四日，OOCL與長堤港合辦慶祝會，標誌Middle Harbor重建項目工程正式於長堤展開。

物工作組織之標準進行測試，獲得美國船東協會顧問公司認證及審核。

集團發表首份可持續發展年報。此乃集團可持續發展進程中一重要里程碑，亦體現了集團於透明度及企業責任方面之長期承擔。



七月

二零一二年七月一日，OOCL前營運總裁董立均先生接任鄒耀華先生成為行政總裁。

六月

OOCL成功就其所公布環保數據之準確性及透明度按國際認可乾淨貨



八月

東方海外國際及其附屬公司宣布截至二零一二年六月三十日止六個月錄得股東應佔溢利一億一千六百八十萬美元。

九月

東方海外物流與環球知名之高科技物料生產商拜耳材料科技（中國）公司簽訂業務合作協議，為彼提供改善營運效率等供應鏈物流管理服務。

十月

OOCL首度獲印度Daily Shipping Times評選為古吉拉特邦／遠東航線中全年最佳貨櫃航運商。

十一月

OOCL於澳洲船務及航運業頒獎禮上獲Lloyd's List頒發「澳洲－東北亞航線獎」及「環保運輸獎」，澳洲／歐洲航線亦備受讚揚。

「G6聯盟」宣布提供一條特定航線穿梭德國及瑞典哥德堡，以表明對斯堪的納維亞市場之重視。



OOCL為亞洲區內航線KTX引入KTX5新航班，連繫台灣、香港、廈門及日本，令原有KTX航線覆蓋更趨完善。

OOCL為歐洲區內航線SBX引入SBX3航班，連繫比利時、荷蘭、波蘭、俄羅斯、立陶宛、芬蘭及瑞典，令波羅的海航線覆蓋更趨完善。




十二月

OOCL高雄貨櫃碼頭於二零一二年吞吐量大幅上升至一百三十萬個標準箱，錄得破紀錄之百分之二十四點七增長率。



主席報告書



「儘管經營環境異常艱難，
東方海外(國際)有限公司
仍欣然宣佈盈利。」

董建成

主席及行政總裁

雖然集團於二零一二年保持盈利，但對整體貨櫃運輸業而言，仍將面對在需求增長疲弱態勢下，吸納大量新船運載力之嚴峻挑戰。運費於二零一二年初時陷於谷底，然後在上半年逐步回升，並延續至下半年。在此期間，業界成功吸納新船下水所增加之運載力，但由於歐盟體系經濟條件進一步惡化及美國增長放緩導致供過於求，令運費及運載率於第四季度下滑，未能為全年劃上完美句號。

然而，本人欣然宣佈東方海外（國際）有限公司及其附屬公司（本「集團」）於二零一二年仍錄得股東應佔溢利二億九千六百四十萬美元，比對二零一一年溢利為一億八千一百六十萬美元。

二零一二年全年業績亦內含投資於匯賢控股所得之利潤四千三百七十萬美元及出售兩艘運載量為5,500個標準箱之舊船所致之虧損四百一十萬美元，兩者均已在上半年度入賬。

二零一二年度每股普通股盈利四十七點三美仙，二零一一年則為二十九美仙。

基於未來營運環境及金融市況之考慮，董事會建議派發二零一二年度末期股息，每股普通股7.18美仙（0.56港元）。連同中期股息在內，股息總額約佔二零一二年度股東應佔溢利百分之二十五。

OOCL上半年業績出色，第三季度仍表現可人，但年末季度利潤水平由於運費受壓而備受打擊。亞洲／歐洲航線競爭尤其激烈，在整體貨量倒退之環境下，各航運商全力爭逐以維持載貨量。

燃油價格從上半年高位回落，持續至年底時保持穩定，略為舒緩了部分市場競爭壓力。

未來情況預期將如二零一二年般艱困，貨櫃航運業受環球經濟及貿易貨量所左右，所受影響遠較其他行業為甚。過去四年經濟下滑，預期其緩慢增長態勢仍將持續一段時期。雖然美國經濟狀況有所改善，經濟復蘇步伐依然緩慢，消費需求仍舊疲弱難興。歐洲方面，長期通縮已令其亞洲進口貨量下跌，歐元區經濟舉步為艱，可能還需進一步收縮才真正復蘇在望。

美國近期製造業就業數據回升，顯示生產工序或有回流美國本土之趨勢。加上中國本地消費市場壯大，或會導致中國製造商進一步專注於本土市場，而令中國出口增長放緩。

隨著二零一三年新船下水令運載力進一步增加，競爭勢將加劇，運費壓力隨之加重。業界能否進一步吸納新增運載力之能力將備受考驗。現時主要航線航班數目被削減，業界能否維持其服務水平亦將存在風險。

由於價格競爭激烈，過去兩年業界財務表現乏善足陳。市況困難除歸咎於需求增長呆滯外，部份營運商肆意割價傾銷以吸納新船運載力亦責無旁貸。

二零一三年業界必須在策略、業務及營運層面上更為克制自律，方能令航運業整體有利可圖。過去一年儘管供應過剩，運費卻大幅改善，全因各營運商積極調節運載力以配合需求，在增加收入之餘更控制成本，證明此乃完全可行之策。現時已見業內有較小規模之整合，但在此需求增長緩慢而運載力過剩之時期，整個行業必需維持穩定以向股東提供持久而合理之回報。業界於更換更大、更省油之新船以達到成本效益目的之餘，更需提高運費才能產生合理之經營利潤。

OOCL透過分配資金、管理運載力、參與聯盟達到規模效益、控制成本、自主研發綜合營運系統以提供優質客戶服務，及優良財務管理等關鍵元素，長遠體現並發展其業務價值。

OOCL於二零一三年將接收運載量為13,200個標準箱之新船，靈活調節運載力以配合需求之營運模式將成為重中之重。該等新船將於二零一三及二零一四年陸續付運，不但能進

一步強化OOCL成本結構之競爭力，更有助減排，符合集團一貫關注與倡導之環保理念。

集團致力保持高於平均之增長，透過優質客戶服務而非以割價爭取貨量，透過提供良好之網絡及轉運服務，全面及快速之資訊以建立長遠之客戶基礎。集團繼續專注於改善船舶調動之彈性，通過與「G6聯盟」及「大聯盟」之通力合作及調配運載力以配合需求，務求在滿足客戶需要之餘，不致犧牲運載力。

集團專注以資訊科技為基礎，為客戶提供產品及服務。透過OOCL航運及OOCL物流為客戶所提供之優質服務，將是集團未來賴以成功之關鍵。

本集團之物流業務持續發展，通過提供高質素服務吸引及維繫客戶，並已積累經驗及建立商譽，發展成獨立物流供應商，滿足形形色色客戶之需要。物流業務專注於以本土物流作為快速健康發展之平台已證實為成功之道，其持續增長之利潤已逐漸為集團業績帶來積極貢獻。

集團於資訊科技方面之持續投資為業務管理及客戶服務提供先進之資訊系統。該等資訊科技之投資有助於員工以掌握正確訊息及技



「東方海外國際集團
資本雄厚，財務
健全，營運穩健。」

能，運籌帷幄，為客戶提供卓越服務，彰顯競爭優勢。資訊科技部門亦致力於繼續開發不同業務系統，例如CargoSmart，已於二零一二年取得良好增長，發展成為集團業績之另一支柱。

東方海外國際集團財務健全，營運穩健，有能力在經濟低潮中茁壯成長。OOCL透過與聯盟成員之通力合作及成長性投資，已為未來作好充足準備。集團資本雄厚，擁有充

裕資金以應未來不時之需。旗下員工表現卓越，繼續為集團帶來過人業績。透過職工團隊之不懈努力，加上固有之雄厚財力，集團定能持續增長，實現目標。

董建成
主席

香港，二零一三年三月六日

業務回顧



「二零一三年，
靈活調節運載力以
配合需求之營運模式
將成為重中之重。」

貨櫃運輸及物流

貨櫃航運商並未擺脫二零零九年環球金融危機所帶來之沉重虧損，儘管二零一零年略見起色，但二零一一年運費回軟又令一眾航運商陷入困境。加上接收早前所訂購之新船及高企油價，業界於二零一二年第一季度面臨巨大挑戰。於第二季度時，航運商更充分調配運載力，以配合低迷需求。隨後，運費於多個航線逐步上升至更合理水平。

平均運費於八月時達到頂峰，航運商所屯束之閒置運載力亦由於新船不斷下水而累積上升，並於此時釋放，令亞洲／歐洲航線運費於十月時開始下滑。

年內大部分時間，航運商普遍致力減少新船下水對運載力所帶來之衝擊。航班之新增船舶均以減速航行，既能減少油耗，亦利於減排。二零一二年底時間閒置運載力增加百分之三十五，達八十萬九千個標準箱，相對船齡尚新之船舶亦難逃被拆卸之命運。二零一二年共有三十五萬二千個標準箱運載力之船舶被拆卸，平均船齡為二十四年，僅次於二零零九年三十八萬一千個標準箱之最高紀錄，而當時所拆卸之平均船齡為二十七年。

二零一二年出現更多航運商合作以抗衡超級航運商之競爭。東方海外航運作為其中一員之「大聯盟」與「新世界聯盟」聯合組成「G6聯盟」，合作營運亞洲／歐洲航線，以擴大市場覆蓋，提高航班密度，及有效配置船舶。透過「G6聯盟」合作，成員能減少自身航班次數，為客戶提供更佳服務，增加運力之餘，更節省成本。「G6聯盟」之合作將於二零一三年擴展至亞洲／北美東岸航線。

澳亞航線方面，馬來西亞國際船運有限公司於第一季退出「AAA聯盟」並最終結束其航運業務。原自馬來西亞國際船運有限公司所提供之箱位已由東方海外航運及其他「AAA聯盟」成員代為供給，以維持航班服務。作為主要航運商之一，隨著馬來西亞國際船運有限公司的撤離，OOCL進而填補其於東南亞／澳洲航線上之空缺。

航運業於二零一一年因日本海嘯及泰國水災而備受打擊，而二零一二年仍為天災所累。超級颶風桑迪於十月底橫掃美國東岸，導致紐約碼頭關閉達八天之久。各碼頭需經兩個多月時間方能清理積壓貨量，令航班回復正常。

東方海外航運載貨量逐年升幅為百分之三點七。下半年環球貿易需求增長放緩，主要由於北歐及地中海區入口停滯不前，令亞洲／歐洲及大西洋航線受累。太平洋航線來自亞洲出口錄得百分之二輕微增長，澳亞航線來自北亞之入口貨量則持平。二零一三年貿易量增長於部分航線預計略有反彈。



二零一二年增長

| 東方海外航運 | 標準箱 | 收益 | 每個標準箱收益 |
|--------|--------|--------|---------|
| 第一季 | 5.4% | (0.9%) | (6.0%) |
| 第二季 | 6.7% | 10.6% | 3.7% |
| 第三季 | 3.4% | 10.9% | 7.2% |
| 第四季 | (0.7%) | 5.6% | 6.4% |
| 全年合計 | 3.7% | 6.7% | 2.9% |

| 服務航線 | 載貨量 (千個標準箱) | | | 總收益 (百萬美元) | | |
|-----------|-------------|-------|------|------------|-------|--------|
| | 2012 | 2011 | 差異 | 2012 | 2011 | 差異 |
| 太平洋航線 | 1,253 | 1,230 | 1.9% | 1,989 | 1,896 | 4.9% |
| 亞洲／歐洲航線 | 885 | 863 | 2.5% | 1,158 | 1,064 | 8.8% |
| 大西洋航線 | 408 | 392 | 4.1% | 660 | 667 | (1.0%) |
| 亞洲區內及澳亞航線 | 2,671 | 2,548 | 4.8% | 2,092 | 1,902 | 10.0% |
| 全部航線 | 5,217 | 5,033 | 3.7% | 5,899 | 5,529 | 6.7% |

太平洋航線 — 二零一二年初運費受壓為東向合約談判製造不利條件，大部分合約收入水平均低於成本。第二季度非合約貨量運費水平有所改善，但主要貨量之運費已為合約所鎖定。美國出口增長呆滯令西向航線運費水平疲不能興。

亞洲／歐洲及歐洲區內航線 — 「大聯盟」及「新世界聯盟」自三月起組成「G6聯盟」，於亞洲至北歐、地中海及黑海區域合作提供服務。透過更廣泛之市場覆蓋，東方海外航運得以減少運載力以配合北歐市場需求放緩。該航線之整體運載力維持與二零一一年相若，而黑海及印度／歐洲航線運載力則有所增加。西向航線運費持續改善，每個標準箱運費自年初之低水平回升，五月時升幅達八百美元，但隨後逐漸回落，至第四季更大幅下滑。

大西洋航線 — 下半年暫停旺季航班，及後減少購入美國及墨西哥灣航線箱位，運載力因而有所下降。聖羅倫斯河道水位低於正常亦同時限制蒙特利爾航線之運載力。儘管如此，西向航線貨量仍錄得百分之七點五升幅，東向航線貨量則只微升百分之一，仍較倒退百分之五之整體市況為佳。

亞洲區內及澳亞航線 — 亞洲區內航線由於遠洋航線接收較大之新船令投放其中之原有船舶遭受打擊，業內運載率及運費均備受壓力。繼亞洲／歐洲航線運費重拾升軌，中東及印度之運費年中亦略有起色。第四季由於中國與日本就區域爭拗而導致貿易放緩，令此航線受到影響。東北亞貿易貨量增長闕如，令二零一一年澳亞航線所屯積之過剩運載力仍有待消化。由於聯同其他聯盟成員填補馬來西亞國際船運有限公司退出「AAA聯盟」後之箱位空缺，加上擴展紐西蘭航線，東方海外航運在此航線之運載力有所增加。



「儘管經濟仍將持續一段時期緩慢增長，OOCL透過與聯盟成員之通力合作及成長性投資，已為未來作好充足準備。」

船隊

於二零一二年十二月三十一日，東方海外航運船隊包括：

| 船隊分類 | 船舶數量 (艘) | 運載量 (標準箱) |
|--------------------|-------------|--------------|
| 自置／長期租約／ 營運租賃船舶 | 50 | 303,340 |
| 短期租約 | 48 | 148,906 |
| 運載力 | 98 | 452,246 |



二零一二年，集團並無接收或進一步訂購新船。年內，東方海外航運購入一艘曾經長期租入，船齡十二年，運載量為5,560個標準箱之船舶。並出售兩艘船齡十六年、能運載5,344個標準箱之船舶，繼以三年短期租約將該兩艘船舶租回。

於二零一二年年底時，集團擁有四十四艘自置船舶，平均船齡六點一年，平均運載力6,128個標準箱，乃貨櫃航運業內最現代化及高效之船隊之一。

節省燃油

鑒於油價於二零一二年不斷攀升，集團已積極研究各項省油措施，包括科技創新、規劃航線、優化航速、減少壓艙水、平衡船艙以及確保船長與當地中介緊密聯繫以充分了解泊位安排及碼頭效率等等。該等措施成效顯著，皆歸功於船員、地區辦事處、後勤中心及總部員工間之通力合作。

環保

集團之環保設計船隊嚴格遵守國際或地區就排放管制之規定，二零一二年平均含硫量控制在百分之二點六，遠

低於國際海事組織所定百分之三點五含硫量標準。更清潔之低硫燃油已廣泛應用於北海、英倫海峽、波羅的海及美國海岸二百海哩範圍等硫排放管制區域。二零一一年以後接收之新船在設計時已具備替換航海電力系統，現有船舶亦已加裝類似系統，以便在靠泊時利用碼頭所提供電力，落實環保。

除嚴格遵守監管條例外，集團更自發參與各環保活動，包括長堤港之「綠旗」計劃、洛杉磯港之船舶減速計劃、西雅圖港之靠岸潔淨燃料計劃、香港之「乘風約章」及港口設施及燈標費寬減計劃等。

身為高度負責之企業公民，集團自二零一一年一月一日起於陸地大力推擴環保行動，全面減少辦公室資源消耗。

海事碼頭

東方海外航運繼續營運位於加利福尼亞州之長堤貨櫃碼頭及位於台灣之高雄貨櫃碼頭，二零一二年之總吞吐量達二百萬個標準箱。集團並持有天津聯盟國際集裝箱碼頭及寧波遠東碼頭各百分之二十權益並參與管理，兩碼頭合計吞吐量為四百一十萬個標準箱。

「Middle Harbor」重建項目

東方海外航運與長堤港就重建長堤之Middle Harbor簽訂一項為期四十年租賃協議，將兩個舊碼頭改建為一高度現代化貨櫃碼頭，提高貨運效率，並以更環保方式運作。





該重建項目預期需時九年，落成後泊位可供三艘13,000個標準箱之船舶同時靠泊，能處理貨量較現時增加一倍，大大提升水陸交通，並有鐵路連接，聯運至美國內陸地點。

物流

物流業務持續增長，二零一二年收入增加百分之十三。其中國際物流收入增長達百分之二十二，地區物流業務收入亦錄得百分之八增幅。

於二零一二年集團已將服務網絡陸續擴展至中國二線及三線城市，並於亞洲及歐洲快速發展之各國中擴張業務。

集團與客戶緊密合作，擴展其供應鏈服務至品質控制領域，成為客戶管理亞洲區供應商之重要一環。集團透過資訊科技及高效管理，為客戶提供更優質服務，包括第四方物流解決方案。

國際供應鏈管理、地區物流、OceanPlus及冷鏈物流將成為集團物流業務之四大發展重心。集團將投資於完善服務網絡及增加產能，令東方海外物流成為全球首屈一指之物流服務供應商。

投資物業

「華爾街廣場」於二零一二年六月三十日時按市場估值為一億六千五百萬美元，增值五百萬美元。按二零一二年十二月三十一日時之獨立估值，該物業市值維持一億六千五百萬美元不變。在抵銷二零一二年下半年該物業之資本性開支四百五十萬美元後，全年增值淨額為五十萬美元。

「華爾街廣場」於二零一一年十二月三十一日時之估值為一億六千萬美元，於二零一一年度增值五百萬美元。

主要客戶及供應商

本集團之最大供應商及首五位最大供應商分別約佔年內採購貨品及服務之總支出百分之九點八及百分之二十五點一。

本集團之最大客戶及首五位最大客戶分別約佔年內之總收入百分之一點五及百分之四點七。

本集團與其他貨櫃航運公司訂有箱位共用之安排。此等來自箱位共用安排之收入及付款，並未包括於用以釐定主要客戶及供應商之計算內，原因是該等收入及付款乃就箱位共用安排而產生，如撥歸入計算主要客戶及供應商會產生誤導。

董事或其任何相關人士概無持有上述供應商或客戶之任何股份權益。

「二零一三年業界
必須在策略、業
務及營運層面上
更為克制自律，
方能令航運業整
體有利可圖。」





東方海外國際以作為良好企業公民為榮，並在各方面堅持以最高商業道德標準處事。集團透過一個以高級管理層為首之督導委員會及環球保安、安全及環保主任將企業社會責任之核心價值貫徹於每一層面。

集團將環保及社區支援放於首位，儘管經濟環境欠佳，仍繼續關注長遠氣候變化所帶來之威脅。集團透過參與包括「商界環保協會」、「清潔貨運工作小組」及「世界自然基金會」等組織以協助解決此世界性課題。本年內，集團就其環保表現出眾而屢獲殊榮，旗下環球員工亦不斷透過各種環保途徑回饋社會。

環境保護

集團信守所有業務必須對所在行業之環境承擔責任。本公司致力達至現有及未來之環保要求，提倡透過創新環保措施，以達到持續經濟發展，並相信主動參與愛護環境，可協助減少碳排放，改善空氣質素，從而使地球成為更適合生活之居所。

集團積極參與環球眾多綠色計劃及組織，並就所獲成績備受讚賞，包括：

「安全、優質及環保管理系統」計劃認證 — OOCL成為全球首間獲得此認證之貨櫃航運商。此認證已涵蓋國際安全管理規則、ISO9001及ISO14001等要求。

「船舶減速」計劃－OOCL每年均完全符合長堤港及洛杉磯港之船舶減速計劃要求，在港口二十至四十海浬內減速航行。此等行動有助減少氧化氮、懸浮粒子及溫室氣體等空氣污染，改善空氣質素。據港口官員估計，若所有船舶均能符合計劃要求，每年由貨櫃輪產生之氧化氮排放量可減少接近550噸。

壓倉水更換程序－所有貨櫃輪均需更換壓倉水，而當中可能含有對環境不利之微生物。集團之政策為於離岸最少二百海浬之海域更換壓倉水，以達到不於港口停泊時更換壓倉水之目標。

環保運輸獎－獲Lloyd's List頒發澳洲環保運輸獎，以表揚集團就加強環保工序如制定及監察系統以測量環保目標成效，及於社區及業界推廣環保所作之努力。

2012綠色企業獎－OOCL獲香港特區政府海事處及香港船東協會頒發綠色企業獎，以表揚於本業為環保所作之不懈努力。此乃OOCL連續第三年獲得此項殊榮，標誌其就減排及環保所作之努力已取得實質性成果。此等環保獎項就表揚及鼓勵業界重視保護環境起積極作用。

綠色僱主獎－OOCL及OOCL物流獲香港稅務局頒發二零一一／二零一二年度綠色僱主獎項，以表揚其員工透過電子形式填報稅表，參與支持政府服務電子化，為環保作出努力。

恒生可持續發展企業指數－集團自恒生可持續發展企業指數於二零一零年推出時，即為創始成分股。唯有在包括環保、社會關懷及企業管治等各方面均表現出色之首三十間公司始能晉身該指數成員。自該指數推出以來，集團因每年之整體可持續發展表現均獲優等評級而引以為榮。

香港自願觀測船舶金獎－OOCL於二零一二年六月八日獲香港天文台頒發四項香港自願觀測船舶金獎，以表揚集團船舶提供海洋天氣數據，以協助天文台確定海事天氣狀況、發佈預報及警示。建基於香港，OOCL視參與自願觀測船舶計劃為回饋社會之一部份。

泊位淨油活動－OOCL一直積極參與此項由西雅圖港自二零零九年推行之自發環保活動。該活動鼓勵貨輪及郵輪在靠泊時使用低硫燃料（含硫量低於百分之零點五）。自推行以來，當地之二氧化硫含量減少接近五百公噸。轉用低硫燃料估計能減少二氧化硫排放及柴油懸浮粒子達百分之八十以上。

21世紀優質船舶－此認證由美國海岸防衛隊授予安全、環保及高效操作之船舶。自二零零四年以來，OOCL大部分靠泊美國之船舶均已獲得該認證。

EcoAction航運計劃－二零一二年OOCL加入溫哥華港口局之EcoAction航運計劃，該計劃鼓勵船舶使用低硫燃料或實行優良環保措施。

環保數據認證－OOCL於二零一二年五月成功就其所公佈環保數據之準確性及透明度取得認證，標誌其就提升數據完整及資料管理水平所作之努力。該審核由美國船東協會顧問公司進行，並按照國際認受之乾淨貨物工作組織之標準對船舶之二氧化碳及二氧化硫排放進行測試。



企業責任

二零一二年十二月，集團船舶之環保數據亦成功通過挪威船級社按清潔航運指數標準之認證。

集團致力減排，提倡愛護環境及節約天然資源。無論是在海洋或是在陸地上，無論是從船舶到貨櫃、碼頭乃至辦公室，本集團在所有業務場所內均貫徹執行該環保理念。

OOCL船舶 — 航運業最佳之減排方法乃節約燃油，OOCL自二零零一年已實施一個燃油減省計劃，包括按天氣情況選擇最短航線、減速航行（在航線增加船舶以慢速航行）、減少壓倉水量以減輕載重及安置貨物平衡船身以降低吃水深度，協助減少耗油。通過採取多項措施，集團自二零零四年起，二氧化碳之排放已減少超過百分之三十，更協助客戶在其供應鏈上減少碳排放。

自二零零零起，集團所有船舶均已安裝控制氧化氮排放之環保引擎，安裝在船上之先進燃油噴注活塞能減少氧化氮排放達百分之三十。

集團嚴格遵守歐盟就硫氧化物排放管制區之規定，並按歐盟及國際海事組織（「IMO」）要求使用含硫量百分之一之燃料，並在歐盟指定港口使用含硫量為百分之零點一之燃料。二零一二年八月一日相關規定生效後，旗下進入北美排放管制區域之船舶均已使用含硫量百分之一或更低之燃料。此外，集團更遵守加利福尼亞州排放規定，在加州海岸二十四海哩內或靠岸時使用含硫量百分之零點五之柴油或百分之一之電油作燃料，以改善周遭環境。

除此之外，OOCL更主動參與成為乘風約章成員，鼓勵所有船舶停靠香港時只使用含硫量百分之零點五或更低之燃油。約章自二零一一年一月一日開始實行，為期兩年，並同時促請香港特區政府及珠江三角洲地區當局引進使用低硫燃料標準，統一執行。

集團船舶更積極確保在公海時所用燃料之平均含硫量低於IMO所定百分之三點五含硫量標準，二零一二年成功控制平均含硫量於百分之二點六。

OOCL在建新船均安裝替換航海電力系統，在靠泊時利用碼頭所提供電力，以代替燃油。

集團辦公室 — 集團透過取消傳真及減少多餘文件，創建「無紙」化辦公環境。作為依賴大量客戶文件往來如提單、發票等之貨運企業，集團自二零零六年以來不斷成功減少紙張使用量。

集團更於旗下各地辦公室推行「節約、重用及循環再造」活動，鼓勵員工下班後將電腦、影印機及燈光關閉，並使用節能之辦公室器材，如慳電燈泡等，同時為所有員工就安全、保安及環保課題提供必須培訓，並於每年七月在環球所有辦公室推行OOCL環保週。

OOCL碼頭 — OOCL之長堤貨櫃碼頭使用具備儲電及供電功能之輪胎式龍門起重機，能於操作時回收、儲存及供應電能，既減少油耗百分之二十五，更使柴油排放減半。

OOCL在台灣之高雄碼頭亦已將整個貨櫃堆場進行「綠」化，自二零零五年採用電動軌道式龍門起重機代替叉式搬運機，提高電力及操作能效。現時該碼頭有十八部軌道式龍門起重機，以電力驅動，於固定路軌上操作，既無廢氣排放，又運作寧靜，令港口工作環境更為安全。該等器材高效節能，令高雄碼頭之船邊操作效率在二零零五年至二零一二年間上升百分之十三點三。二零一二年八月集團將最後兩台十六行龍門起重機更換成二十二行型號，令貨櫃處理效率提升百分之七，自此令高雄碼頭能處理更多靠泊船舶。工作效率提升有效縮短船舶靠泊時間，有助減少油耗及排放。

此外，高雄碼頭又盡量安排以電動軌道式龍門起重機代替叉式搬運機處理空箱，以改善油耗。二零一二年，該碼頭將超過二百組照明設施更換使用省電之液晶燈，從而使所需電力減少百分之五十九照明。去年該碼頭柴油使用量較之二零零七年減少百分之三十九。

持續採購策略 — 集團致力提倡持續之供應鏈操作關係，集團之企業持續採購策略已全面實施，涵蓋業務每一層面及供應鏈中每一環節。



碳排放計算器 — OOCL推出之碳排放計算器旨在協助客戶計算其供應鏈之二氧化碳排放量。計算器將涉及船舶、拖車、駁艇、躉船、鐵路及超過七萬個港口資料進行配對。該項目乃OOCL於二零一零年牽頭與香港理工大學物流及航運學系合作發展，並經美國船東協會顧問公司就其方法、精確度及碳排放運算進行驗證。

OOCL貨櫃 — OOCL之冷凍櫃均採用不含氯氟碳化合物之冷凍劑，新增冷凍櫃均為業內耗能最低，節能發電機之安裝更進一步提高能源效率。所有貨櫃使用之油漆均不含錫，集團正開始引入更環保之竹樹代替傳統硬木作地板之用。

本集團已在多方面超越其所在或所到國家之法例及業界標準。然而，作為負責任及有承擔之國際社會成員，集團仍繼續全力在各業務領域續求突破。

保安

鑑於全球貨物之安全問題經常增加了國際貿易之複雜性，集團已全力確保運作安全，以達到保安方面之最高營運守則。從地區辦公室、港口、倉庫、岸上設施到船舶，集團與有關當局緊密合作，確保各方面之商務及操作安全始終保持最高水準。旗下員工亦定期接受安全培訓。

集團之企業保安政策及內部保安守則符合美國海關—商貿反恐聯盟及歐盟優質企業計劃之有關規定，更積極配合各國政府及環球執法機構，打擊危害海事或貨運安全之行為。集團奉行之內部保安檢查政策，經美國海關與邊境保護局實地巡察辦公室及碼頭、倉庫、堆場、船舶等設施後，確認安全有效。

本公司符合國際船舶和港口設施保安規則（「ISPS規則」）之要求，確保旗下船舶及碼頭設施有足夠預防措施偵測及評估安全隱患。每艘船舶及每個碼頭均有專責員工，直接向本公司之保安主任匯報，由後者統籌安防計劃、演習及培訓。有賴此等有效措施，本集團之船舶一貫保持無安全違章及零扣留之良好紀錄。此外，為確保所提供予客戶及合作夥伴之資料質素及安全達到卓越水平，集團之環球資料處理中心已成功取得BS7799資訊保安認證。

OOCL獲加拿大邊境服務局認證為其「保護夥伴計劃」之航運商，該計劃為自願性質，乃協助加拿大邊境服務局加強邊境保安、打擊有組織罪案及恐怖主義、偵測及預防走私違禁品，增加對隱患之預警，以確保美國至加拿大邊境之人流及貨流能正常運作。

OOCL之反海盜船舶指引要求在船隻進入及通過高危地區時採取反海盜措施，當中最重要一項為二十四小時、三百六十度透過雷達及目測監察海盜狀況，及於通過高危地區時增派人手於駕駛艙及甲板守望，留意可疑船隻靠近。船上亦備有如有刺鐵絲網、尖釘欄杆及夜視鏡等設備可供應用。其他相應之最佳守則均已付諸實行。船舶與船隊管理部門經常保持密切聯繫，部門之二十四小時熱線在緊急情況時亦隨時候命。

社區及教育

集團以作為良好企業公民為己任，並明白員工所屬之社區對集團成功亦大有貢獻。故此，集團極之重視社區關懷，主要透過參與青少年助學、扶貧等慈善項目及協助推動文娛節目等活動。

企業責任

OOCL環球員工透過籌款或志願服務等慈善活動參與回饋社會。OOCL透過自美國運送最新之醫療診斷儀器及物資到中國，協助急需接受治療之兒童。於二零一二年，集團捐出十一萬七千美元作慈善用途。

除捐款外，集團亦實質參與支援，提供運輸及物流支援協助運送救援物資到災區，並經常為慈善團體提供義載。集團亦資助員工組織自願小組，參與社會服務，籌募善款及捐輸。接受集團及其員工捐款之受惠機構包括社會服務、孤兒院、老人院、學校、兒童醫院、癌病、多發性硬化症及糖尿病等研究機構等。秉承支持教育之優良傳統，集團聯同董氏基金會於二零一二年透過董氏OOCL獎學金合共撥出超過四十三萬三千美元，作為學生及環球員工子女獎學金之用。

員工資料

作為良好企業公民，集團事事處以最高標準之商業操守，並深明善待員工之道。作為成功企業，集團之成功、成長及表現，完全有賴於員工同心協力、各展所長方能成事。員工乃其最寶貴資產，自當珍而重之。

作為奉行平等機會之僱主，集團本著互相尊重精神，制訂鮮明政策，包括公平對待所有員工，鼓勵坦誠溝通文化、投資於員工培訓、透過人才發展計劃發掘員工創意，並獎勵員工之努力及成就。

人才發展乃本集團文化之基石，集團透過招募及內部升遷以實現發展員工所長之政策。並一直在人才發展計劃投放大量時間及資源，提倡終身學習，提供包括崗位輪替、派駐本地及海外工作、正規及非正規課程訓練等，給予員工發展機會，提升表現。

集團採取創新形式進行員工培訓及發展管理人員，並深明為員工提供適切支持最有助其回應客戶需求。集團透過內聯網「InfoNet」，為人力資源帶來嶄新局面，成功開創一個自學平台，讓員工能透過互動途徑不斷自我增值，並能與更多同事彼此學習。二零一零年推出之內

聯網功能令公司及業務資訊能更迅速傳達，並提供平台與員工交流討論，提出意見。集團於二零一一年引入傳統電郵溝通以外更多之企業層面交流工具，如OOCL維基及Tibbr等已成為環球同事群組間互相交流經驗及知識之有效工具，透過匯聚資源及構思，有助加快學習過程，產生果效。

於二零一二年十二月三十一日，集團於全球共僱用八千六百二十六名全職員工，其薪酬及福利均維持於具競爭力水平。員工酬勞，乃於集團經常檢討之薪酬及按業績酌情分發花紅之政策範圍內，按員工之表現而犒賞。其他員工福利包括醫療保險、退休金及全球各分支機構自行安排之社交及文娛活動。

為時刻遵循最高之道德水平，集團已制訂行為守則，確保符合所有地區、國家及國際法定標準，防止觸犯包括任何地區、國家或國際法規、避免有關洩露機密、資料發佈、知識產權、利益衝突、行賄、受賄、政治捐獻或其他被視作違規等行為。集團亦制訂程序，以識別、管理及控制對業務具影響之風險。二零零六年所設立之常規舉報機制，讓員工可隱名提出舉報，此舉有助檢舉涉嫌不當行為及進一步深入查處。

集團倡議平等就業機會，集團均一概奉行禁止因種族、膚色、宗教、信仰、年齡、性別、殘障、妊娠、生育、婚姻狀況、性取向、退役軍人或當地法律條例限制其他形式之歧視，而剝奪員工或申請人入職機會之政策。

綜合損益表分析

集團業績概要

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 營運收益按業務分列： | | | | |
| 貨櫃運輸及物流 | 6,432,955 | 5,986,719 | 446,236 | 7% |
| 其他業務 | 26,104 | 25,117 | 987 | 4% |
| 集團營運收益 | 6,459,059 | 6,011,836 | 447,223 | 7% |
| 經營溢利按業務分列： | | | | |
| 貨櫃運輸及物流 | 229,546 | 117,794 | 111,752 | 95% |
| 其他業務 | 98,532 | 51,804 | 46,728 | 90% |
| 集團經營溢利 | 328,078 | 169,598 | 158,480 | 93% |
| 財務開支 | (32,877) | (26,179) | (6,698) | (26%) |
| 應佔共同控制實體及聯營公司業績 | 15,107 | 14,038 | 1,069 | 8% |
| | 310,308 | 157,457 | 152,851 | 97% |
| 投資物業公允值溢利 | 543 | 5,000 | (4,457) | (89%) |
| 除稅前溢利 | 310,851 | 162,457 | 148,394 | 91% |
| 稅項 | (13,562) | (23,103) | 9,541 | 41% |
| 少數股東權益 | (930) | (709) | (221) | (31%) |
| 持續營運業務溢利 | 296,359 | 138,645 | 157,714 | 114% |
| 終止營運業務溢利： | | | | |
| — 撥回準備 | — | 43,000 | (43,000) | (100%) |
| 股東應佔溢利 | 296,359 | 181,645 | 114,714 | 63% |

二零一二年收益較二零一一年增加四億四千七百二十萬美元，上升百分之七，主要由於核心貨櫃運輸及物流業務市況復蘇，尤以上半年為甚。其他收益主要來自集團之投資物業「華爾街廣場」租金收入，佔集團二零一一年及二零一二年收入均少於百分之一。

財務概覽

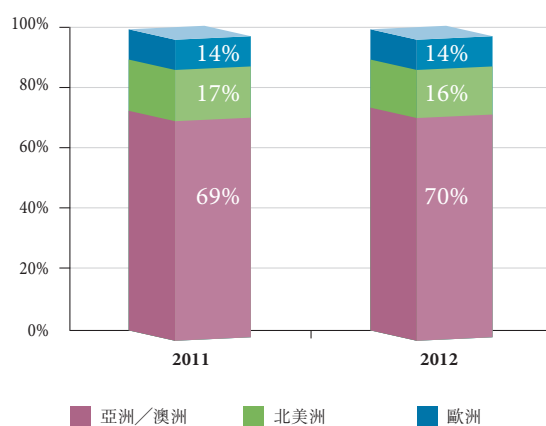
貨櫃運輸及物流業務

營運業績概要

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|------------------|-------------|-------------|-----------|------------------|
| 載貨量 (標準箱) | 5,217,234 | 5,033,137 | 184,097 | 4% |
| 單位標準箱平均收益 (美元) | 1,131 | 1,099 | 32 | 3% |
| 營運收益按地區分列： | | | | |
| 亞洲／澳洲 | 4,501,763 | 4,101,671 | 400,092 | 10% |
| 北美洲 | 1,043,213 | 1,045,918 | (2,705) | 不大 |
| 歐洲 | 887,979 | 839,130 | 48,849 | 6% |
| 營運收益 | 6,432,955 | 5,986,719 | 446,236 | 7% |
| 營運成本分列： | | | | |
| 貨物處理成本 | (2,756,490) | (2,583,723) | (172,767) | (7%) |
| 燃油費用 | (1,211,705) | (1,211,635) | (70) | 不大 |
| 船舶及航程費用 (除燃油費用外) | (1,051,646) | (945,179) | (106,467) | (11%) |
| 貨櫃成本及空箱回流費用 | (774,549) | (731,142) | (43,407) | (6%) |
| 營運成本 | (5,794,390) | (5,471,679) | (322,711) | (6%) |
| 毛利 | 638,565 | 515,040 | 123,525 | 24% |
| 其他營運支出 | (429,601) | (408,810) | (20,791) | (5%) |
| 其他營運收入淨額 | 20,582 | 11,564 | 9,018 | 78% |
| 經營溢利 | 229,546 | 117,794 | 111,752 | 95% |

以「OOCL」商標經營之貨櫃運輸及物流業務為集團二零一二年之主要收入來源，佔集團總收入百分之九十九以上。貨櫃運輸及物流業務仍將繼續成為集團大部份營運資產所投放之核心業務。

貨櫃運輸及物流業務營運收益



貨櫃運輸及物流營運業績內含美國加利福尼亞州之長堤貨櫃碼頭及台灣高雄貨櫃碼頭之營運業績，該等設施主要為OOCL及其聯盟成員所使用。

亞洲／澳洲

雖然貨量只溫和增長，但由於運費改善，令亞洲／澳洲區營業額自二零一一年之四十一億零一百七十萬美元上升至二零一二年之四十五億零一百八十萬美元。開往北美及歐洲之航線收入較去年相比，皆錄得升幅。

太平洋東行線整體載貨量微增百分之一，但運費卻較二零一一年改善百分之六。亞洲／北歐西行線載貨量雖下跌百分之七，但運費卻上升百分之十二。亞洲區內航線則保持溫和增長，年內載貨量增加百分之一，平均運費亦錄百分之三升幅。二零一二年亞洲至澳洲及紐西蘭航線載貨量增長百分之二十八，運費水平則與去年相若。

由於運載力年內已增加百分之七，令二零一二年之整體運載率較二零一一年下跌三個百分點。此地區之業績一向都受歐美經濟氣候及消費模式所左右。

由於台灣高雄貨櫃碼頭之設施主要由OOCL及其聯盟成員使用，故其亦為貨櫃運輸及物流業務之組成部份。

北美洲

此地區二零一二年之總收入微跌二百七十萬美元。因貨量增長未能抵銷運費跌幅之影響，表現略遜於二零一一年。出口至亞洲及歐洲之運費有所下調，令該區之收入減少。

亞洲／北美洲西岸西行線及美國東岸經巴拿馬運河至亞洲西行線之載貨量雖然較去年增長百分之三，但由於運費下跌百分之四，令收入輕微減少。而加拿大／北歐東行線及美國東岸／北歐東行線亦情況相若，載貨量上升百分之一，收入卻倒退百分之五。

二零一二年貨量增加百分之三，而北美洲整體出口貨物之單位標準箱平均收入則較去年下跌百分之四。由於年內運載力增加百分之十二，令該區整體運載率較二零一一年下跌六個百分點。

由於長堤貨櫃碼頭設施主要由OOCL及其聯盟夥伴使用，故將其列入為貨櫃運輸及物流業務之組成部份。

歐洲

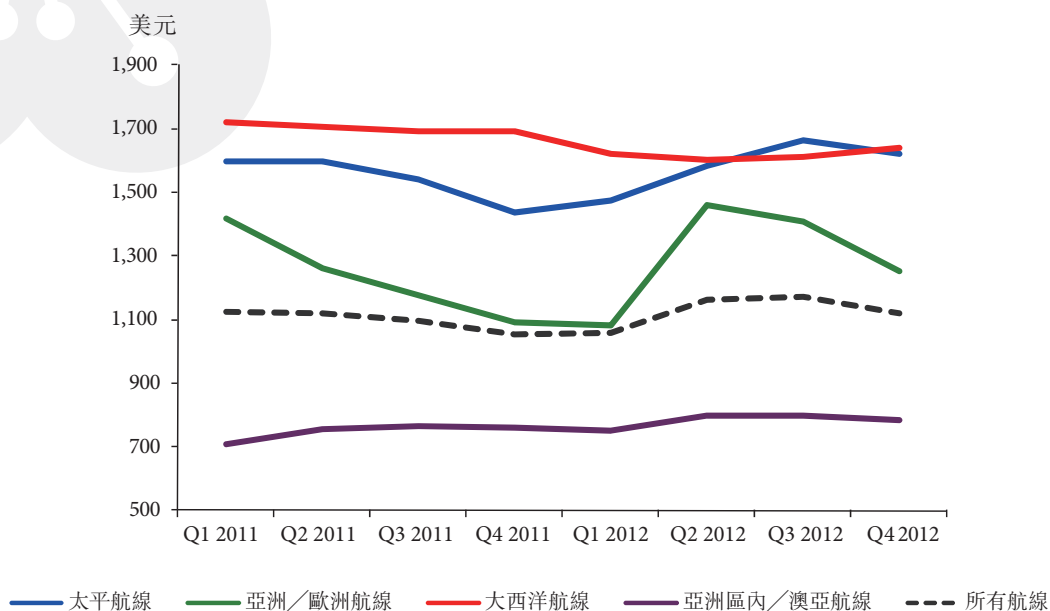
二零一二年此區之營業額較二零一一年改善四千八百八十萬美元。亞洲／北歐東行線過去一直為此區之主要收入來源，年內收入水平與去年持平，而大西洋西行線則在貨量增長推動下為收入上升帶來貢獻。年內收入升幅主要來自歐洲區內及地中海航線市場增長。

亞洲／北歐東行線二零一二年載貨量雖下跌百分之七，卻為運費水平同步改善百分之七所彌補。而加拿大／北歐西行線及美國東岸／北歐西行線之載貨量較二零一一年增加百分之八，然單位標準箱之平均收入卻錄得百分之五跌幅。地中海東行航線年內增長迅速，貨量及收入均錄得超過百分之七十升幅。

雖然二零一二年歐洲區內運載力增加百分之六，但區內對外航線之整體運載率仍維持與二零一一年相若。

區內貨量年內雖增長百分之七，然而整體歐洲付運之貨物單位標準箱之平均收入則較二零一一年微跌百分之二。

各航線單位標準箱收益

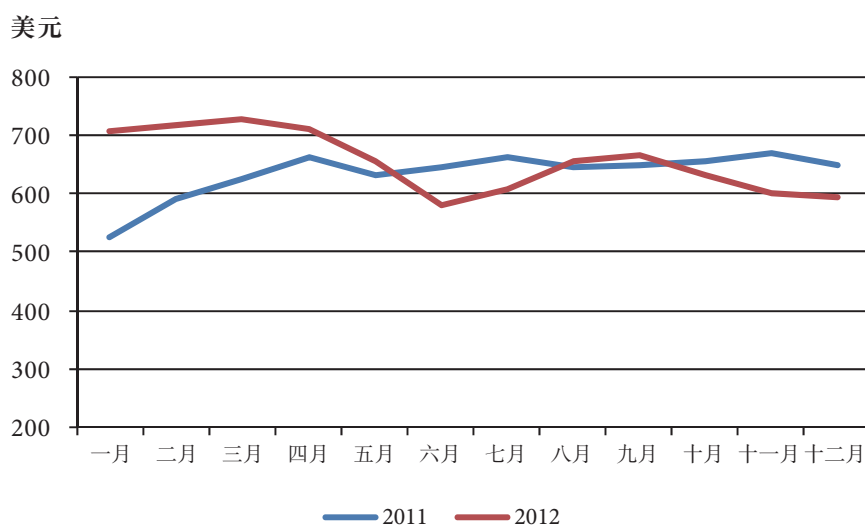


營運成本

由貨物處理成本、船舶成本、航程費用、貨櫃成本及空箱回流費用所構成之貨櫃運輸業務主要營運成本較二零一一年增加百分之六，主要由於年內貨量上升所致。

貨物處理成本包括貨櫃碼頭費、陸路運輸成本、佣金、貨物評估及運費稅等經營成本，主要以當地貨幣支付。貨物處理成本較二零一一年增加百分之七，升幅與貨量同步。

每噸燃油平均價格

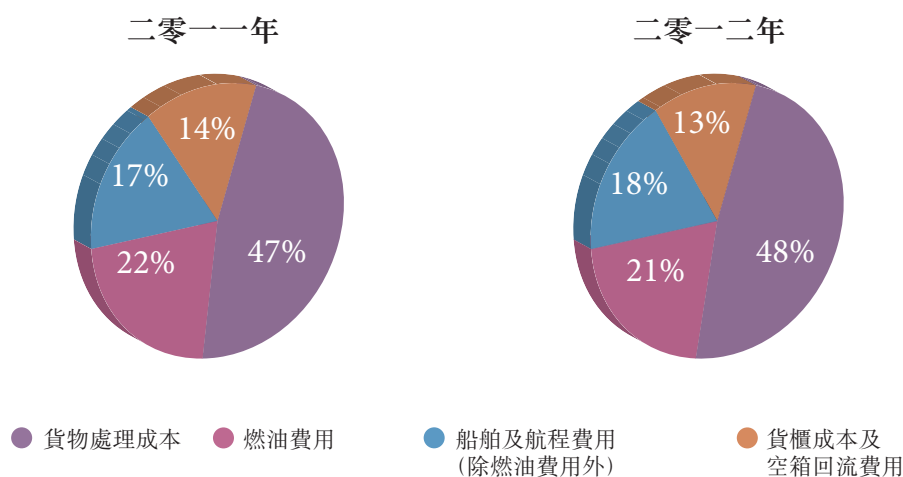


航程費用包括燃料成本、港口費用、運河收費、貨物索償及保險等支出。雖然油價自二零一一年平均每噸六百二十四美元上升至二零一二年之平均每噸六百六十四美元，但由於實施減速航行等減省油耗措施卓有成效，整體燃料成本與二零一一年相比，增幅甚微。

船舶成本包括OOCL船隊之營運成本及折舊，及維持現有服務水平所需租入之船舶及箱位租金支出。由於接收之新船下水及進一步租入船舶所帶來的運載力，運載力自二零一一年之415,790個標準箱上升至二零一二年之452,246個標準箱，OOCL自置或租入之船舶總數亦自八十八艘增至九十八艘，令二零一二年整體船舶營運成本增加百分之八。

貨櫃成本主要為貨櫃及車架隊伍所需之維修費用、租金、貨場開支及折舊等成本，而空箱回流費用則為將空置貨櫃自低使用率地區運至高使用率地區所需之費用。由於貨櫃隊伍自二零一一年之792,940個標準箱增至二零一二年之834,561個標準箱，加上空箱回流費用增加，令年內設備及空箱回流費用總計上升百分之六，即四千三百四十萬美元。

營運成本



其他營運支出

其他營運支出主要為員工支出、辦事處開支、營業及市場推廣費用、專業費用及資訊系統開支等。隨業務擴張，二零一二年其他營運支出較二零一一年增加二千零八十萬美元。

其他營運收入淨額

其他營運收入主要來自以外幣所作交易而產生之匯兌收益，以及出售殘舊資產所得損益，二零一二年其他營運收入較二零一一年為高，主要由於年內錄得匯兌收益所致。

財務概覽

其他業務

營運業績概要

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|--------|----------|----------|---------|------------------|
| 租金收入 | 26,887 | 26,041 | 846 | 3% |
| 對銷 | (783) | (924) | 141 | 不適用 |
| 營運收入 | 26,104 | 25,117 | 987 | 4% |
| 營運成本 | (12,328) | (12,579) | 251 | 2% |
| 颶風桑迪支出 | (6,707) | - | (6,707) | 不適用 |
| 毛利 | 7,069 | 12,538 | (5,469) | (44%) |
| 投資收益 | 33,785 | 10,756 | 23,029 | 214% |
| 利息收入 | 19,176 | 18,102 | 1,074 | 6% |
| 匯賢分派所得 | 43,697 | 12,133 | 31,564 | 260% |
| 其他 | (5,195) | (1,725) | (3,470) | (201%) |
| 經營溢利 | 98,532 | 51,804 | 46,728 | 90% |

本集團擁有位於美國紐約被喻為「華爾街」區內88 Pine Street一座約六十萬平方呎樓面之商用物業「華爾街廣場」。該大廈建於一九七二年，目前附有多項租約，其中約二萬一千平方呎樓面為集團公司租用。本集團將營運所需以外之剩餘資金投放於現金及銀行存款，及作較長線之債券及證券組合投資。本集團亦擁有匯賢控股百分之七點九權益，該公司直接或間接擁有匯賢產業信託主要權益，匯賢產業信託乃首家在香港上市之人民幣計價房地產投資信託基金。

颶風桑迪於二零一二年十月下旬橫掃美國東岸，對「華爾街廣場」所處之紐約市造成極大破壞。該物業需關閉達二十一日進行維修，至十一月下旬運作才回復正常。

由於匯賢分派所得年內大幅增加，遠超颶風桑迪造成破壞所產生之額外維修支出，令其他業務二零一二年業績較二零一一年增長四千六百七十萬美元。

租金收入

「華爾街廣場」之租金收入與去年相若，該物業於二零一二年年底時出租率維持於百分之九十四。

投資收益

二零一二年投資收益為三千三百八十萬美元，而二零一一年為一千零八十八萬美元。二零一二年債券收入及公允值均錄得理想回報，反映環球主要金融市場年內市況暢旺。



利息收入

二零一二年利息收入增加一百一十萬美元，主要由於存款利率較二零一一年有所上升。

匯賢分派所得

匯賢控股於二零一二年四月宣派現金，並於二零一二年五月宣派匯賢產業信託實物單位，集團分惠合共四千二百六十萬美元。九月時，集團進一步就其直接所持之匯賢產業信託收取一百一十萬美元分派，令全年分派所得共達四千三百七十萬美元，比對二零一一年為一千二百一十萬美元。

其他

其他項目包括物業部門行政管理費用、匯兌差異及其他收支等。

財務開支

本集團之利息支出項目由銀行貸款、財務租賃及小部份銀行透支所產生，並以本集團擁有之船舶、貨櫃、車架及碼頭設備作抵押。財務開支亦包括因租賃安排而產生之費用。

財務開支較二零一一年增加六百七十萬美元，主要由於年內平均負債增加所致。

投資物業公允值溢利

集團之投資物業「華爾街廣場」於二零一二年十二月三十一日之獨立估值自二零一一年之一億六千萬美元上升至一億六千五百萬美元。在抵銷年內資本性支出四百五十萬美元後，二零一二年公允值溢利淨額為五十萬美元。

財務概覽

應佔共同控制實體及聯營公司業績

應佔共同控制實體及聯營公司業績主要來自投資於青島一個合營堆場業務及持有兩個位於天津及寧波碼頭百分之二十權益，該兩個碼頭於二零零七年開始運作。二零一二年應佔共同控制實體及聯營公司利潤為一千五百一十萬美元，較二零一一年上升一百一十萬美元，反映天津碼頭業務增長。

除稅前溢利

比對去年溢利一億六千二百五十萬美元，本年度除稅前溢利為三億一千零九十萬美元。溢利增長主要得益於貨櫃運輸及物流業務市道復蘇，尤以上半年為甚。

稅項

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|----------|--------|--------|---------|------------------|
| 本公司及附屬公司 | | | | |
| 北美洲 | 923 | 10,769 | (9,846) | 91% |
| 歐洲 | 672 | 2,265 | (1,593) | 70% |
| 中國 | 2,543 | 2,748 | (205) | 7% |
| 亞洲及其他 | 9,424 | 7,321 | 2,103 | (29%) |
| 合計 | 13,562 | 23,103 | (9,541) | 41% |

二零一二年稅項較二零一一年減少九百五十萬美元，主要由於撥回早年準備及颶風桑迪帶來額外支出之稅項抵扣所致。中國稅項負擔與二零一一年相若，亞洲國家稅項負擔由於業務增長而有所增加。

資本性開支

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|---------------|---------|---------|-----------|------------------|
| 貨櫃輪及資本化之早塢成本 | 34,287 | 33,731 | 556 | 2% |
| 在建輪船 | 548,055 | 444,881 | 103,174 | 23% |
| 貨櫃 | 109,897 | 232,470 | (122,573) | (53%) |
| 車架 | 54 | 99 | (45) | (45%) |
| 汽車、傢俬、電腦及其他設備 | 77,676 | 17,202 | 60,474 | 352% |
| 電腦軟件 | 9,761 | 6,494 | 3,267 | 50% |
| 投資物業 | 4,457 | - | 4,457 | 不適用 |
| 房地產 | 375 | 9,726 | (9,351) | (96%) |
| | 784,562 | 744,603 | 39,959 | 5% |

資本性開支從二零一一年之七億四千四百六十萬美元上升至二零一二年之七億八千四百六十萬美元，增加四千萬美元。在建輪船分別佔二零一一年及二零一二年總資本性開支百分之六十及百分之七十。其他設備之資本性開支亦有所增加，主要為美國長堤港「Middle Harbor」重建項目購置碼頭器材。

船舶

二零一二年集團並無接收所訂購之新船。於二零一二年一月，集團行使認購權購入一艘以租約形式租入之船舶，並於年中出售兩艘舊船，後以營運租約租回。

於二零一二年年底，集團有十六艘新船訂單，包括向三星重工訂購之十艘可運載13,200個標準箱新船及向滬東中華船廠訂購之六艘可運載8,888個標準箱新船，該批新船將於二零一三年至二零一五年間付運。

新船接收日程

| 接收日期 | 船廠 | 船身編號 | 標準箱 | 訂購年份 |
|----------|--------|--------|--------|-------|
| 二零一三年一月 | 滬東中華船廠 | H1564A | 8,888 | 二零零七年 |
| 二零一三年一月 | 三星重工 | HN2002 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年三月 | 三星重工 | HN2003 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年三月 | 三星重工 | HN2004 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年三月 | 滬東中華船廠 | H1584A | 8,888 | 二零零七年 |
| 二零一三年四月 | 三星重工 | HN2005 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年五月 | 三星重工 | HN2006 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年六月 | 三星重工 | HN2007 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年七月 | 三星重工 | HN2008 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一三年九月 | 三星重工 | HN2009 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一四年三月 | 三星重工 | HN2010 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一四年四月 | 三星重工 | HN2011 | 13,200 | 二零一一年 |
| 二零一四年十月 | 滬東中華船廠 | H1565A | 8,888 | 二零零七年 |
| 二零一四年十二月 | 滬東中華船廠 | H1585A | 8,888 | 二零零七年 |
| 二零一五年二月 | 滬東中華船廠 | H1667A | 8,888 | 二零一零年 |
| 二零一五年四月 | 滬東中華船廠 | H1668A | 8,888 | 二零一零年 |

財務概覽

綜合資產負債表概覽

綜合資產負債表概要

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 物業、機器及設備 | 4,664,773 | 4,205,194 | 459,579 | 11% |
| 投資物業及預付租約溢價 | 174,793 | 170,249 | 4,544 | 3% |
| 共同控制實體及聯營公司 | 119,527 | 82,411 | 37,116 | 45% |
| 無形資產 | 38,916 | 40,014 | (1,098) | (3%) |
| 速動資產 | 2,339,531 | 2,413,132 | (73,601) | (3%) |
| 應收賬項及其他資產 | 852,222 | 750,582 | 101,640 | 14% |
| 其他非流動資產 | 75,318 | 71,517 | 3,801 | 5% |
| 總資產 | 8,265,080 | 7,733,099 | 531,981 | 7% |
| 應付賬項及其他債項 | (797,866) | (723,860) | (74,006) | 10% |
| 本期稅項 | (6,191) | (11,241) | 5,050 | (45%) |
| 總資產減除營業負債 | 7,461,023 | 6,997,998 | 463,025 | 7% |
| 長期借貸 | 2,325,777 | 2,233,095 | 92,682 | 4% |
| 短期借貸、透支及長期借貸之現期部份 | 555,753 | 439,111 | 116,642 | 27% |
| 總負債 | 2,881,530 | 2,672,206 | 209,324 | 8% |
| 非控制性股東權益及遞延債項 | 70,003 | 74,930 | (4,927) | (7%) |
| 普通股股東資金 | 4,509,490 | 4,250,862 | 258,628 | 6% |
| 資本運用 | 7,461,023 | 6,997,998 | 463,025 | 7% |
| 負債與股東權益比率 | 0.64 | 0.63 | | |
| 淨負債與股東權益比率 | 0.12 | 0.06 | | |
| 應付賬項佔營業額百分比 | 12.15 | 11.80 | | |
| 應收賬項佔營業額百分比 | 8.42 | 7.83 | | |
| 普通股股東權益平均回報百分比 | 6.77 | 3.69 | | |
| 每股普通股資產淨值(美元) | 7.21 | 6.79 | | |
| 每股普通股速動資產值(美元) | 3.74 | 3.86 | | |
| 十二月三十一日股價(美元) | 6.44 | 5.81 | | |
| 於十二月三十一日時之股價／賬面值比率 | 0.89 | 0.85 | | |

物業、機器及設備

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|-------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 船舶 | 3,523,332 | 3,124,917 | 398,415 | 13% |
| 貨櫃及車架 | 963,446 | 954,432 | 9,014 | 1% |
| 房地產 | 45,850 | 47,638 | (1,788) | (4%) |
| 其他 | 132,145 | 78,207 | 53,938 | 69% |
| | 4,664,773 | 4,205,194 | 459,579 | 11% |

貨櫃運輸及物流乃本集團之核心業務，亦為大部分資產投放所在。物業、機器及設備主要包括貨櫃輪、貨櫃、車架、物業、碼頭器材、電腦設備及系統。二零一二年集團並無進一步訂購新船。於二零一二年底，集團有十六艘新船訂單，將於二零一三年至二零一五年間交付。

二零一二年物業、機器及設備由於為在建船舶支付訂金而增加，部分為年內折舊支出所抵銷。

投資物業及預付租約溢價

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|----------|----------------|----------------|--------------|------------------|
| 投資物業 | 165,000 | 160,000 | 5,000 | 3% |
| 預付土地租約溢價 | 9,793 | 10,249 | (456) | (4%) |
| | 174,793 | 170,249 | 4,544 | 3% |

投資物業主要為本集團擁有位於紐約之商業大廈「華爾街廣場」。於二零一二年底時該物業按獨立估值師估值為一億六千五百萬美元（二零一一年：一億六千萬美元）。

共同控制實體及聯營公司

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| 共同控制實體 | 7,610 | 6,741 | 869 | 13% |
| 聯營公司 | 111,917 | 75,670 | 36,247 | 48% |
| | 119,527 | 82,411 | 37,116 | 45% |

二零一二年共同控制實體及聯營公司主要包括貨櫃運輸及物流業務投資於兩家聯營公司中所佔之百分之二十權益，以發展天津及寧波貨櫃碼頭及一家於青島從事貨櫃堆場及運輸業務合營公司。二零一二年共同控制實體及聯營公司之金額上升主要由於年內應佔溢利及進一步投資於寧波碼頭所致。

財務概覽

無形資產

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|------|----------|----------|---------|------------------|
| 年初結餘 | 40,014 | 46,648 | (6,634) | (14%) |
| 增加 | 9,761 | 6,496 | 3,265 | 50% |
| 攤銷 | (10,859) | (13,130) | 2,271 | (17%) |
| 年底結餘 | 38,916 | 40,014 | (1,098) | (3%) |

無形資產乃電腦軟件開發成本，按五年攤銷。

速動資產

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 472,115 | 252,325 | 219,790 | 87% |
| 其他業務 | 30,708 | 28,663 | 2,045 | 7% |
| 現金及投資組合 | 1,582,744 | 1,949,347 | (366,603) | (19%) |
| 可供出售之上市證券 | 8 | 705 | (697) | (99%) |
| 持有至到期日之投資 | 253,956 | 182,092 | 71,864 | 39% |
| 速動資產總額 | 2,339,531 | 2,413,132 | (73,601) | (3%) |

本集團奉行中央庫務管理，扣除營運所需之剩餘資金在董事會訂立之指引下由本集團之經理人員進行包括債券及證券之組合投資。

本集團之組合投資大部份投資在美元債券、短期現金存款或類似之投資工具，以及上市證券，而並無投資於衍生投資產品。

可供出售之上市證券主要包括持有作中長線增值之有價證券，而持有至到期日之投資全數均為債券。

集團二零一一年及二零一二年之速動資產總額進一步分析如下：

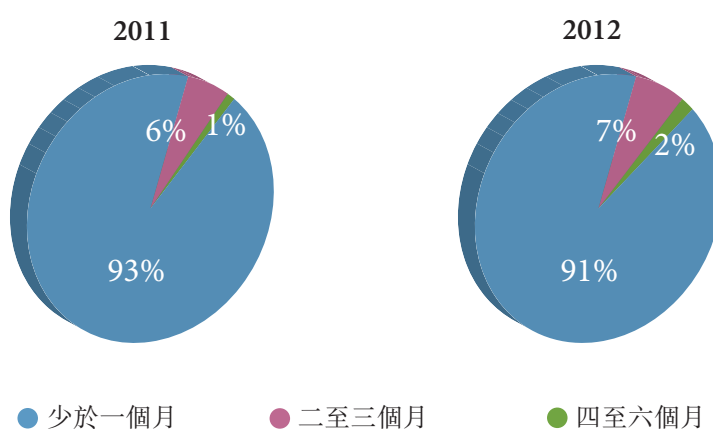
| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|---------------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| 現金流量表之現金 | 1,597,018 | 1,909,154 | (312,136) | (16%) |
| 銀行透支 | 172 | 236 | (64) | (27%) |
| 短於三個月銀行結餘及存款 | 1,597,190 | 1,909,390 | (312,200) | (16%) |
| 超過三個月銀行結餘及存款 | 264,460 | 189,494 | 74,966 | 40% |
| 資產負債表之現金及銀行結餘 | 1,861,650 | 2,098,884 | (237,234) | (11%) |
| 限定用途之銀行結餘 | 18,490 | 12,271 | 6,219 | 51% |
| 組合投資 | 205,427 | 119,180 | 86,247 | 72% |
| 可供出售之上市證券 | 8 | 705 | (697) | (99%) |
| 持有至到期日之投資 | 253,956 | 182,092 | 71,864 | 39% |
| 速動資產總額 | 2,339,531 | 2,413,132 | (73,601) | (3%) |

應收賬項及其他資產

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|---------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 675,188 | 602,394 | 72,794 | 12% |
| 其他業務 | 177,034 | 148,188 | 28,846 | 19% |
| | 852,222 | 750,582 | 101,640 | 14% |

二零一二年底貨櫃運輸及物流業務應收賬項及其他資產總額增加七千二百八十萬美元，報六億七千五百二十萬美元。結餘上升主要反映業務增長。

應收賬項賬齡分析

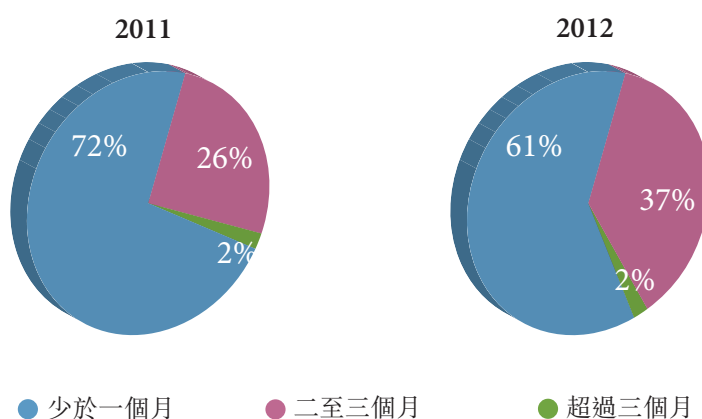


應付賬項及其他債項

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|---------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 786,456 | 718,438 | 68,018 | 9% |
| 其他業務 | 11,410 | 5,422 | 5,988 | 110% |
| | 797,866 | 723,860 | 74,006 | 10% |

應付賬項及其他債項於二零一二年底較二零一一年增加七千四百萬美元，主要反映年內業務增長。

應付賬項賬齡分析



財務概覽

總負債

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 銀行貸款 | 1,604,198 | 1,181,495 | 422,703 | 36% |
| 財務租賃債務 | 1,277,160 | 1,490,475 | (213,315) | (14%) |
| 銀行透支 | 172 | 236 | (64) | (27%) |
| | 2,881,530 | 2,672,206 | 209,324 | 8% |

總負債於年內增加二億零九百三十萬美元，主要由於繳付新貨櫃輪訂金所新增之債務負擔所致，部份為年內定期償還貸款所抵銷。

於二零一三年至二零一七年期間，本集團將償還二零一二年負債總額之百分之五十六，達十六億零八百九十萬美元。本集團長期債項之償還情況已於本年報綜合賬目附註第三十六項刊載。

債務概況

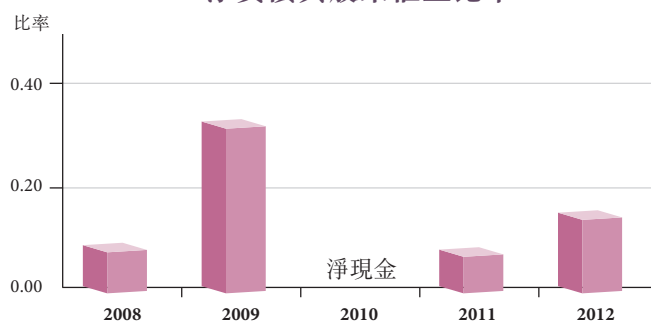
截至二零一二年年底，集團總負債中以美元為單位者超過百分之九十九（二零一一年：百分之九十九），有效減低因外匯大幅波動產生之風險。

於二零一二年年底之二十八億八千一百五十萬美元總負債中，四千四百二十萬美元為固定利率債項，其餘二十八億三千七百三十萬美元債項乃浮動利率債項，按三個月或六個月倫敦銀行同業拆息率（或相類息率）加個別利率差距借入，並且主要是有關船舶及貨櫃器材之負債。於二零一二年十二月三十一日，本集團之借貸成本平均為一厘（二零一一年：一厘）。

淨負債與股東權益比率

此比率於二零一二年年底時為0.12：1，比對二零一一年年底時為0.06：1，變動主要由於年內為訂購新船繳付訂金所致。集團未來三年，將密切監察所訂購之新船交付及融資落實情況，以配合業務預測。集團之目標乃保持此重要比率在1.0以下。

淨負債與股東權益比率



股東權益

於二零一二年十二月三十一日，本公司已發行股數為625,793,297股，全數為普通股。由於年內溢利，股東權益於二零一二年年底時增加二億五千八百六十萬美元，報四十五億零九百五十萬美元，每股普通股資產淨值為7.2美元（二零一一年：6.8美元）。

營運租約及承擔

本集團及其附屬公司之營運資產除自置外，亦有透過營運租約引入。此等租約於二零一三年之租金總額達二億五千六百八十萬美元，詳情見本年報綜合賬目附註39(b)。以營運租約安排之資產主要包括貨櫃箱、車架、貨櫃輪及北美洲一個貨櫃碼頭。

於二零一二年年底，本集團之資本性承擔為十六億二千九百四十萬美元，主要為訂購二零一三年至二零一五年間交付之新船。

速動資產變動分析

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|-----------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| 營運流入淨額 | 478,032 | 308,322 | 169,710 | 55% |
| 其他流入： | | | | |
| 利息及投資收入 | 48,959 | 49,375 | (416) | (1%) |
| 出售物業、機器及設備及投資 | 77,450 | 155,795 | (78,345) | (50%) |
| 新增貸款 | 627,125 | 281,620 | 345,505 | 123% |
| 共同控制實體及聯營公司現金流入 | 9,905 | 8,950 | 955 | 11% |
| 收回所投資公司借款 | - | 71,100 | (71,100) | 不適用 |
| 其他 | 1,121 | - | 1,121 | 不適用 |
| | 764,560 | 566,840 | 197,720 | 35% |
| 其他流出： | | | | |
| 利息支出 | (35,068) | (29,716) | (5,352) | (18%) |
| 支付予股東股息 | (29,198) | (1,498,920) | 1,469,722 | 98% |
| 已繳稅項 | (18,114) | (32,852) | 14,738 | 45% |
| 購入物業、機器及設備及投資 | (763,723) | (751,418) | (12,305) | (2%) |
| 償還貸款 | (459,019) | (273,580) | (185,439) | (68%) |
| 購入無形資產 | (9,761) | (6,494) | (3,267) | (50%) |
| 增加於附屬公司之權益 | (550) | - | (550) | 不適用 |
| 其他 | (1,019) | (2,380) | 1,361 | 57% |
| | (1,316,452) | (2,595,360) | 1,278,908 | 49% |
| 流出淨額 | (73,860) | (1,720,198) | 1,646,338 | 96% |
| 期初速動資產餘額 | 2,413,132 | 4,132,897 | (1,719,765) | (42%) |
| 幣值換算調整 | 259 | 433 | (174) | (40%) |
| 期末速動資產餘額 | 2,339,531 | 2,413,132 | (73,601) | (3%) |
| 代表： | | | | |
| 不限定用途之銀行結餘及存款 | 1,861,650 | 2,098,884 | (237,234) | (11%) |
| 限定用途之銀行結餘 | 18,490 | 12,271 | 6,219 | 51% |
| 組合投資 | 205,427 | 119,180 | 86,247 | 72% |
| 可供出售之上市證券 | 8 | 705 | (697) | (99%) |
| 持有至到期日之投資 | 253,956 | 182,092 | 71,864 | 39% |
| | 2,339,531 | 2,413,132 | (73,601) | (3%) |

二零一二年流出淨額為七千三百九十萬美元，比對二零一一年為十七億二千零二十萬美元。營運流入四億七千八百萬美元，較二零一一年增加一億六千九百七十萬美元，主要由於年內業績改善所致。二零一二年資本性支出及有關融資數額主要反映早前所訂購新船之按期繳款。於二零一二年底時，速動資產餘額減少至總值二十三億三千九百五十萬美元，比對二零一一年為二十四億一千三百一十萬美元。

資金流動性

於二零一二年十二月三十一日，集團持有速動資產餘額達二十三億三千九百五十萬美元，而需於二零一三年償還之債項則為五億五千五百八十萬美元。二零一二年底之流動資產為二十七億六千五百三十萬美元，流動負債則為十三億五千二百四十萬美元。集團之股東權益全數由普通股組成，並無發行任何債務證券。集團定期編製及更新現金流量預測，監察因購置資產、發展項目及流動資金所需之頭寸，確保將多餘資金有效投資之餘，仍能保持平穩之資金週轉水平。

董事會



董建成

董建成先生現年70歲，自一九九六年十月起獲委任為本公司之主席、總裁及行政總裁。董先生為本公司執行委員會之主席。於二零一二年三月九日，董先生退任本公司薪酬委員會之主席但繼續留任為薪酬委員會之成員，彼並獲選為本公司提名委員會之主席。彼亦為本公司多間附屬公司之主席或董事。董先生畢業於英國利物浦大學，彼於此獲頒授理學學士學位並獲得美國麻省理工學院機械工程碩士學位。董先生為中銀香港（控股）有限公司、國泰航空有限公司、永亨銀行有限公司、星島新聞集團有限公司及裕民航運股份有限公司之獨立非執行董事，該等公司均為上市公眾公司。彼曾為中國石油天然氣股份有限公司及浙江滬杭甬高速公路股份有限公司之獨立非執行董事，兩間公司均為香港上市公司。董先生為香港物流發展局及Hong Kong-United States Business Council之成員。董先生為董建華先生（其擁有一信託之直接權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之親弟、金樂琦教授（本公司之非執行董事）之內弟、董立均先生及董立新先生（兩位均為本公司之執行董事）之叔父。

董立均

董立均先生現年48歲，自二零一一年十一月二日起出任本公司之執行董事及執行委員會之成員。彼自二零零六年三月起出任東方海外貨櫃航運有限公司（「東方海外航運」，本公司之全資附屬公司）之董事及執行委員會成員，及自二零一二年七月一日起為東方海外航運之行政總裁及高級董事總經理。董先生亦為Cargosmart (Hong Kong) Limited（本公司之全資附屬公司）之董事。於一九九三年至一九九八年期間，彼於本集團出任多個職位包括東方海外航運冷凍櫃業務之董事。董先生於二零零六年加入東方海外航運之前，在港龍航空有限公司最後出任之職位為營運總裁。董先生持有普林斯頓大學學士學位及美國史丹福大學工商管理學碩士學位。彼目前為香港船東會執行委員會成員。董先生曾為國際商會之運輸及物流委員會副主席及利和經銷集團有限公司之獨立非執行董事，該公司曾於香港聯合交易所有限公司上市，直至該公司於二零一零年十一月一日撤銷上市為止。董先生為董建華先生（其擁有一信託之直接權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之兒子及董立新先生（本公司之執行董事）之親兄。彼為董建成先生（本公司之主席、總裁及行政總裁，及擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）及金樂琦教授（本公司之非執行董事）之侄兒。



Kenneth Gilbert CAMBIE

Kenneth Gilbert CAMBIE先生現年51歲，自二零零七年八月起出任本公司之執行董事及財務總裁。彼為本公司財務委員會及股份委員會之主席，並為執行委員會及合規委員會之成員，亦為本公司多間附屬公司之董事。彼為紐西蘭特許會計師公會會員，並持有紐西蘭奧克蘭大學商業碩士一級榮譽學位。Cambie先生於花旗銀行服務二十年後加入本公司。彼於花旗銀行之最後職位為駐港亞太企業銀行業運輸部董事。Cambie先生於此職位負責達成整個亞洲及太平洋地區的船務、港口、航空及機場公司之廣泛銀行業務及融資需要。於二零零一年中移居香港前，Cambie先生曾擔任紐西蘭花旗銀行企業銀行部主管七年，並曾於澳洲當地銀行擔任企業銀行業務及槓桿融資之職務多年。彼於過去三年並無擔任任何其他於香港及海外上市之公眾公司之董事職務。





董立新

董立新先生現年45歲，自二零零五年五月一日起出任本公司之執行董事。董先生已於本集團服務有二十年之久，先後出任多個職位，並為本公司多間附屬公司之董事。董先生畢業於普林斯頓大學政治系，並獲頒授文學學士學位。董先生現為香港船東會常務主席及香港經濟發展委員會、香港航運發展局及大珠三角商務委員會之成員。彼亦為International Association of Dry Cargo Shipowners (Intercargo)之執行委員、香港城市大學航貿金融研究中心顧問委員會之主席及香港理工大學物流及航運學系顧問委員會之委員。彼於過去三年並無擔任任何其他於香港及海外上市之公眾公司之董事職務。董先生為董建華先生（其擁有一信託之直接權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之兒子及董立均先生（本公司之執行董事）之親弟。彼為董建成先生（本公司之主席、總裁及行政總裁，及擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）及金樂琦教授（本公司之非執行董事）之侄兒。

金樂琦教授

金樂琦教授現年72歲，自一九九二年起出任本公司之執行董事，並由二零零零年三月至今為本公司之非執行董事。彼自二零零八年三月四日起為本公司財務委員會之成員。彼曾於一九八三至一九九二年出任東方海外實業有限公司（「東方海外實業」）之董事，並於一九八五年至一九八七年期間出任東方海外實業之董事總經理及營運總裁。金教授取得美國密芝根大學電機工程學學士學位、紐約大學電機工程學碩士學位、哈佛商科學院AMP資格及香港科技大學財務博士學位。彼為香港科技大學財務學系兼任教授，並出任香港科技大學亞洲家族企業與創業研究中心及康信商業案例研究中心之主任。彼於二零一一年六月二十四日獲香港科技大學頒授榮譽院士。於一九七四年加入東方海外實業前，彼曾在美國海軍服役，並分別於貝爾電訊研究所從事電腦研究及約翰狄寶德公司擔任管理顧問職務。金教授為TNT Express N.V.（於荷蘭交易所上市）之監事會成員及拉脫維亞共和國駐港榮譽領事。金教授曾為Sincere Watch (Hong Kong) Limited（於香港聯交所上市）及Arrow Electronics, Inc.（於紐約交易所上市）之獨立非執行董事、TNT N.V.（於荷蘭交易所上市）之監事會成員、東寶電腦有限公司（香港最大之個人電腦銷售商）之主席及創辦人、Pacific Coffee Limited之主席及浙江省人民政治協商會議常設委員會成員。金教授為董建華先生（其擁有一信託之直接權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之妹夫，董建成先生（本公司之主席、總裁及行政總裁，及擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之姐夫，董立均先生及董立新先生（兩位均為本公司之執行董事）之姑丈。



鄒耀華

鄒耀華先生現年65歲，自二零一二年七月一日由本公司之執行董事調任為本公司之非執行董事。彼亦為本公司之顧問，任期一年由二零一二年七月一日至二零一三年六月三十日。彼為本公司財務委員會及股份委員會之成員。鄒先生自二零零三年十二月一日至二零一二年六月三十日期間曾為本公司之執行董事。鄒先生持有香港大學化學及物理學學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位。彼於過去三年並無擔任任何其他於香港及海外上市之公眾公司之董事職務。



董事會



馬世民

馬世民先生，CBE，現年72歲，自一九九二年起出任本公司之獨立非執行董事，並於一九八九年至一九九二年期間曾出任東方海外實業有限公司之非執行董事。彼為本公司核數委員會之成員。彼現任一間私人股份基金管理公司General Enterprise Management Services (International) Limited (GEMS)之主席。彼為Glencore International Plc之非執行主席、長江實業(集團)有限公司及永泰地產有限公司(前稱為富聯國際集團有限公司)之獨立非執行董事，該等公司均於香港聯合交易所有限公司上市。彼為Essar Energy Plc之副主席、Compagnie Financière Richemont SA，綠森集團有限公司及鐵江現貨有限公司之非執行董事，以及Sino-Forest Corporation之獨立董事。彼曾為和記黃埔有限公司(一間於香港上市之公司)之獨立非執行董事及Vodafone Group Plc(一間於英國上市之公司)之非執行董事。由二零一一年三月二十四日結束時起，馬先生辭任安利控股有限公司之獨立非執行董事(一間於香港上市之公司，該公司於其辭任後改名為凱升控股有限公司)。馬先生為香港公益金之歷屆董事委員會委員，並參與多個其他慈善機構之事務，包括救助兒童基金及The China Coast Community Association。

張燦榮

張燦榮先生現年73歲，自二零零八年十二月三十日起出任本公司之獨立非執行董事，並現為本公司核數委員會、財務委員會及股份委員會之成員。張先生於二零一二年三月九日獲選為本公司薪酬委員會之主席及成為提名委員會之成員。張先生自一九八八年十二月二十三日起曾出任本公司之執行董事，自一九九六年十月三十日起曾出任執行委員會之成員及自二零零三年十二月一日起曾出任本公司之副主席，全部均直至二零零六年六月三十日止。彼自二零零六年七月一日至二零零八年十二月二十九日期間曾出任本公司之非執行董事。彼為台灣執業會計師並持有美國印第安納州立大學之工商管理碩士學位。彼於過去三年並無擔任任何其他於香港及海外上市之公眾公司之董事職務。



王于漸教授

王于漸教授現年60歲，自二零零三年十二月起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司核數委員會之主席及薪酬委員會之成員。王教授於二零一二年三月九日獲選為本公司提名委員會之成員。彼畢業於美國芝加哥大學，獲頒授經濟學學士、碩士及博士學位，現為香港大學經濟學系首席教授。彼積極參與提高中國及香港經濟政策研究水平。彼於一九九九年獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章，以表揚其對教育、房屋、工業及科技發展之貢獻。彼於二零零零年七月獲委任為太平紳士。王教授現為另外四間香港上市公司之獨立非執行董事，即長江生命科技集團有限公司、鷹君集團有限公司、盈科大衍地產發展有限公司及新鴻基地產發展有限公司。彼為香港上市公司領匯房地產投資信託基金之管理人，領匯管理有限公司之獨立非執行董事。彼亦為中國工商銀行(亞洲)有限公司之獨立非執行董事，該公司曾於香港聯合交易所有限公司上市，直至該公司於二零一零年十二月二十一日撤銷上市為止。

鄭維新

鄭維新先生現年57歲，自二零零九年三月十九日起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司核數委員會之成員。鄭先生取得美國康乃爾大學政治及經濟學學士學位及英國牛津大學碩士及法學學士學位。彼獲得英格蘭、威爾斯及香港律師資格。彼為太平紳士並獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章。鄭先生為永泰地產有限公司之執行董事、行政總裁及副主席及電視廣播有限公司之獨立非執行董事，上述公司均於香港聯合交易所有限公司上市。彼曾為南聯地產控股有限公司(公司名稱更改為萬科置業(海外)有限公司)之非執行董事(一間於香港上市之公司)。鄭先生有多年的豐富公職經驗，服務範疇包括市區重建、房屋、財務、廉政、科技和教育。彼現為大學教育資助委員會主席及香港機場管理局董事局成員及香港特區政府策略發展委員會之成員。鄭先生為市區重建局前主席及廉政公署貪污問題諮詢委員會前委員。他曾服務於香港特區政府創新及科技督導委員會、香港教育學院校董會、香港城市大學校董會、香港理工大學校董會、香港房屋協會執行委員會、香港會計師公會理事會、香港證券及期貨事務監察委員會收購及合併委員會與收購上訴委員會，及曾為中央政策小組非全職顧問。



高級管理人員



蕭啟豪

蕭先生現年55歲，自二零零六年十一月被委任為東方海外航運資訊總裁及董事，並自二零零二年一月起出任CargoSmart行政總裁。彼獲英國埃塞克斯大學頒授理學學士及碩士學位，並獲香港科技大學及西北大學聯合頒授工商管理學碩士學位。蕭先生於一九八七年加入本集團，二十五年來先後出任集團多個職位。

李志芬

李女士現年51歲，自一九九七年二月起出任東方海外國際之公司秘書及集團法律顧問，及自二零零四年六月出任東方海外國際之監察主任。彼自二零一一年四月一日起獲委任為東方海外航運之董事及東方海外航運執行委員會之成員。李女士持有倫敦大學瑪麗皇后學院法律學士學位，並為林肯法律學院大律師成員，及具馬來亞高等法院律師及出庭代訟人資格。李女士於一九八八年加入本集團，二十四年來先後出任本集團多個職位。



伍紹裘

伍先生現年54歲，自二零一零年八月開始被委任為東方海外航運董事，任企業策劃主管至二零一二年六月止，自二零一二年七月開始出任航線部門主管。彼擁有香港大學社會科學學士學位及香港中文大學工商管理學碩士學位。伍先生於一九八七年加入本集團，二十五年來先後出任集團多個職位。伍先生在二零一零年調任回香港前，曾於加利福尼亞州任太平洋航線主管達七年之久。



姚尔欣

姚先生現年55歲，自二零一零年一月開始被委任為東方海外航運董事，並自二零一三年一月開始出任企業策劃、區域管理及企業行政部門主管。彼獲多倫多及復旦大學聯合頒發文學學士學位，並獲授哥倫比亞大學國際事務碩士學位。姚先生於一九九三年加入本集團，十九年來先後出任集團內多個部門管理職位，包括東方海外物流執行副總裁及企業服務部門主管，並曾到上海出任東方海外貨櫃航運（中國）有限公司及東方海外物流（中國）有限公司之董事總經理及出任OOCL (USA) Inc. 總裁。

郭英敏

郭先生現年58歲，自二零一零年八月開始被委任為東方海外航運董事，任航線部門主管至二零一二年六月止，自二零一二年七月開始出任東方海外航運營運總裁。彼修業於香港中文大學，獲授商業行政學士學位。郭先生於一九七八年加入本集團，三十四年來先後出任集團多個職位，包括亞洲區內航線部、船隊管理部及企業後勤部主管。

王先生現年59歲，自二零零零年十月開始被委任為東方海外航運董事及在二零零四年六月為東方海外物流有限公司行政總裁並兼任企業銷售部主管至二零一三年一月一日，彼自二零零九年十一月出任東方海外航運董事總經理。王先生修業於香港中文大學，獲授社會科學學士及工商管理學碩士學位。王先生於一九七六年加入本集團，三十六年來先後出任集團多個職位。

王德成



呂品器

呂先生現年61歲，自二零一零年八月起出任區域管理及企業行政部門主管，並於二零零四年一月被委任為東方海外航運董事，直至二零一三年一月一日退休。彼修業於香港大學，獲授學士學位。呂先生於一九七五年加入本集團，三十七年來先後出任集團多個職位。

財務時間表

| | |
|--|---|
| 公佈截至二零一二年六月三十日止上半年度之中期業績 | 二零一二年八月二日 |
| 向各股東寄發二零一二年中期報告 | 二零一二年九月四日 |
| 公佈截至二零一二年十二月三十一日之全年業績 | 二零一三年三月六日 |
| 向各股東寄發二零一二年年報 | 二零一三年四月三日 |
| 本公司暫停辦理股份過戶登記手續 (以釐定股東有權出席股東週年大會並於會上投票) | 二零一三年四月二十二日至 二零一三年四月二十六日 (首尾兩天包括在內) |
| 二零一二年股東週年大會 | 二零一三年四月二十六日 |
| 本公司暫停辦理股份過戶登記手續 (以釐定股東享有建議末期股息) | 二零一三年五月六日至 二零一三年五月八日 (首尾兩天包括在內) |

普通股

已發行股份
每股面值

625,793,297股 (於二零一二年十二月三十一日)
0.10美元

年報

此年報同時備有中英文版。

股東可致函股份登記處索取印刷本：

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心十七M樓

閣下如非股東，請致函：

東方海外(國際)有限公司
香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓
公司秘書收

此年報亦上載於本公司網站<http://www.ooilgroup.com>。

股東服務

凡有關 閣下所持股份事宜，包括股份轉讓、更改名稱或地址及遺失股票，須以書面通知：

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心十七M樓
電話：(852) 2862 8555 傳真：(852) 2865 0990

股東查詢

凡有關股東的權利事宜須以書面通知：

東方海外(國際)有限公司
香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓
公司秘書收

本公司於辦公時間內設有查詢熱線：

電話：(852) 2833 3888 傳真：(852) 2531 8147

股東資料

於二零一二年十二月三十一日普通股股東之資料：

| 類別 | 股東 | | 每股面值0.10美元之股份 | |
|----|-------|----------|---------------|----------|
| | 數目 | 百分比 | 數目 | 百分比 |
| 公司 | 27 | 2.6188% | 619,676,815 | 99.0226% |
| 個人 | 1,004 | 97.3812% | 6,116,482 | 0.9774% |
| | 1,031 | 100.00% | 625,793,297 | 100.00% |

| 所持股份數目 | 股東 | | 每股面值0.10美元之股份 | |
|-------------------|-------|----------|---------------|----------|
| | 數目 | 百分比 | 數目 | 百分比 |
| 1-10,000 | 955 | 92.6285% | 1,418,064 | 0.2266% |
| 10,001-100,000 | 67 | 6.4985% | 2,095,615 | 0.3349% |
| 100,001-1,000,000 | 5 | 0.4850% | 1,520,013 | 0.2429% |
| 1,000,001或以上 | 4 | 0.3880% | 620,759,605 | 99.1956% |
| | 1,031 | 100.00% | 625,793,297 | 100.00% |

十位最大普通股股東

於二零一二年十二月三十一日，記錄於本公司主要股份登記處及香港股份登記分處股東名冊之本公司十位最大普通股股東之權益如下：

| 普通股股東名稱 | 所持普通股 股份數目 | 百分比 |
|-------------------------|---------------|---------|
| Fortune Crest Inc. | 350,722,656 | 56.044% |
| HKSCC Nominees Limited | 189,572,406 | 30.293% |
| Gala Way Company Inc. | 79,227,432 | 12.660% |
| Mok Kwun Cheung | 1,237,111 | 0.198% |
| Chang Tsann Rong Ernest | 612,731 | 0.098% |
| So Tung Lam | 500,000 | 0.080% |
| Tam Wing Fan | 157,322 | 0.025% |
| Tai Wing Kee | 130,400 | 0.021% |
| Ho Fuk Chuen | 119,560 | 0.019% |
| Leung Man Kit Albo | 100,000 | 0.016% |

企業管治守則

本公司之董事會（「董事會」）及管理層致力維持高質素的企業管治，本公司認為有效的企業管治可對企業成功及提升股東價值作出重大貢獻。

本公司已採納本身的企業管治守則（「企業管治守則」），其已於二零一二年三月更新以反映載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四於二零一二年四月一日生效之經修訂的企業管治守則及企業管治報告之最新要求（「新修訂香港聯交所守則」）。除了應用新修訂香港聯交所守則所載的原則外，企業管治守則亦包含及遵照本地及國際最佳應用常規。企業管治守則載有本公司及其附屬公司（「本集團」）已應用的企業管治原則，本集團對此定期作出檢討以確保其透明度、問責性及獨立性。

於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間內，本公司已遵守載於上市規則附錄十四之前企業管治常規守則（「前香港聯交所守則」），除下列外：

• 守則條文

| 守則條文 | 偏離 | 偏離的原因 |
|-----------------------|--------------------------|--|
| 上市發行人的主席與行政總裁的角色應有區分。 | 董建成先生現時身兼本公司之主席及行政總裁的職務。 | 董事會的執行成員現時包括本集團主要部門的主要行政人員，此乃有效區分主要部門的主要行政人員與本公司行政總裁的角色。董事會認為進一步區分行政總裁與主席的角色乃屬重複，故目前並無此必要。 |

• 建議最佳常規

- 提名委員會於二零一二年三月九日成立
- 高級管理層的薪金以金額範圍披露
- 公布及刊發季度營運業績取代財務業績

於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間內，本公司已遵守新修訂香港聯交所守則，惟除上文所披露的相同偏離（有關提名委員會除外）及下列：

• 守則條文

| 守則條文 | 偏離 | 偏離的原因 |
|-------------------------|--|--|
| 獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會。 | 鄭維新先生（本公司之獨立非執行董事）沒有出席本公司於二零一二年五月十八日舉行之股東週年大會。 | 鄭先生因年前已定需主持一個股東週年大會而未能出席本公司於二零一二年五月十八日舉行之股東週年大會。 |

企業管治報告

本報告提供實施企業管治守則的原則與基本理由，以及本公司於二零一二年內遵守上市規則附錄十四的資料：

A. 董事會

1. 董事會之組成

董事會現時包括四名執行董事、兩名非執行董事及四名獨立非執行董事。

執行董事

董建成先生 (主席、總裁兼行政總裁)
董立均先生
Kenneth Gilbert CAMBIE先生 (財務總裁)
董立新先生

非執行董事

金樂琦教授
鄒耀華先生*
* 於二零一二年七月一日調任為非執行董事

獨立非執行董事

馬世民先生
張燦榮先生
王于漸教授
鄭維新先生

董事之履歷詳情及彼此間的相關關係載於本公司網站<http://www.ooilgroup.com>及本年報第三十六至三十八頁。

董事(除Kenneth Gilbert CAMBIE先生與本公司訂有服務合約外)有正式委任函件，載列其委任的主要條款及條件，年期固定為三年，於首屆及其後每三年續期屆滿時獲自動續期或延期，惟須至少每三年輪席告退一次以膺選連任。鄒耀華先生與本公司訂有一份將於二零一三年六月三十日屆滿之顧問合同。

董事具有豐富的企業及策劃經驗及業界知識。所有獨立非執行董事在財政上均獨立於本集團，獨立非執行董事透過彼等資深的貢獻對本集團的策略及政策提供具獨立性及多方面的經驗、能力及技能，並作出獨立判斷。董事會認為執行董事與非執行董事之間存在合理的平衡，並為保障股東及本集團的利益提供充份制衡。

本公司已接獲各獨立非執行董事確認其獨立性的週年確認書，並確認所有獨立非執行董事直至本年報日期在本集團仍維持其獨立性。

於二零一二年內，董事會已遵守上市規則的規定，擁有至少三名獨立非執行董事，佔董事會成員人數至少三分之一，包括一名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事。

在董事會成員當中，金樂琦教授(本公司之非執行董事)為董建成先生(本公司之主席、總裁兼行政總裁)之內兄，而董立均先生及董立新先生(兩者均為本公司之執行董事)則為董建成先生及金樂琦教授之侄兒。

董事及高級職員責任保險

自一九九零年起，本公司已為其董事及高級職員安排責任保險，包括本公司的董事、高級職員及高級管理層以及其附屬公司的董事及高級職員因企業活動而引起的責任賠償。

2. 董事會及管理層的責任

董事會負責整體策略方向及管理本集團的業務及事務，目標是為提升股東價值，並就年報及中期報告內所載本公司之表現、境況及展望，以及公告及按上市規則規定的其他財務披露事項作出不偏不倚、清晰及易於理解的評估，以及根據法定要求向監管機構申報任何須予披露的資料。

董事會對本公司及本集團肩負誠信責任及法定責任。其他責任包括：制定本集團的整體策略及政策，按照本集團策略性目標訂立企業及管理目標、主要營運措施以及風險管理政策；監察及監控營運及財務表現；以及批核開支預算及主要資本開支、主要投資、重大收購及出售資產、企業或財務重組、重要營運財務及管理事宜。

董事會將本集團日常業務管理轉授予主要部門的管理層，在行政總裁領導及監督下執行並就本集團主要部門採納本公司之策略、政策及目標向董事會作出有關報告。

董事會亦轉授若干指定責任予七個委員會（執行委員會、核數委員會、薪酬委員會、提名委員會（於二零一二年三月九日）、合規委員會、財務委員會及股份委員會）。各委員會的組成及職能載於下文。此等委員會擁有具體職能及權力審查事項並向董事會報告其推薦建議（如適當），但最終決定仍由董事會作出，除非有關委員會的職權範圍另有訂明外。

公司秘書向各董事提供有關上市規則及其他適用監管規定的最新發展資訊。任何董事均可要求公司秘書安排獨立專業意見（費用由本公司支付），以便協助董事有效地履行彼等對本公司的職責。於二零一二年期間，並無董事要求此獨立專業意見。

3. 主席兼行政總裁

董建成先生為本公司的主席兼行政總裁，其各自的角色以書面形式列明。

a. 主席的主要角色是領導董事會，並確保董事會在履行責任時有效運作。主席的職責包括：

- 確保已向董事就董事會會議上討論的議題作簡報，以及董事已取得及時、準確、完整及清晰的資料；
- 確保董事會有效地運作，且履行應有職責，並及時就所有重要的適当事項進行討論，以及建立、實行及維持良好企業管治常規及程序；
- 通過由公司秘書就每次董事會會議草擬的議程，並經考慮其他董事提出的事宜以供納入議程；

- 提倡公開、積極討論的文化，促進董事（特別是非執行董事（包括獨立非執行董事））對董事會作出有效貢獻，並確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係；及鼓勵持不同意見的董事均表達出本身關注的事宜、給予這些事宜充足時間討論，以及確保董事會決定能公正反映董事會的共識；
- 至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）在沒有其他執行董事出席下舉行會議；
- 確保與股東有效的溝通，以及股東的意見獲傳達給董事會；及
- 出席股東週年大會，並邀請核數委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他董事委員會主席；或在有關董事委員會主席缺席下，由其他有關董事委員會成員，在股東週年大會上回答問題。

在任何董事會會議上如出現票數相等的情況，主席有權投下第二票或決定性一票。

b. 行政總裁的主要角色是負責本公司及本集團日常管理及業務營運。行政總裁的職責包括：

- 提供領導及監督，以有效管理本集團主要部門；
- 監察及監控本集團主要部門的營運及財務表現；
- 就本集團主要部門採納本公司的策略、政策及目標方面，予以執行並向董事會作出有關報告；
- 向董事會提供資料（如有需要），致使董事會能監察本集團主要部門的管理及營運表現；及
- 就本集團主要部門設立管理發展方案及繼任計劃。

4. 董事會會議

董事會會議於召開之一年前已擬定日期，有助達致最高的董事出席率。董事會每年至少開會四次，並制定將提呈董事會考慮及決定的正式事項表，在必要時可召開額外會議。董事會定期會議有至少十四天通知，而所有其他董事會會議則有合理通知。董事接獲諮詢並獲提供機會將事宜納入議程於董事會會議上討論。公司秘書協助主席編製每次董事會會議的議程並確保符合有關會議的適用法規及規例。最終議程及董事會文件於董事會會議舉行前至少三天分派給各董事。

倘一位董事（其亦可能為本公司的一位主要股東）在董事會將於考慮的任何事宜中存在利益衝突，則公司秘書須確保此項事宜以實質董事會會議而非以書面決議案方式處理。倘認為適當，董事會會議須由在該事宜中並無重大利益的獨立非執行董事出席。受影響董事須就此項任何之決議案因彼等或其任何聯繫人於其擁有重大利益而放棄投票，而彼等亦不被計算在該董事會會議的出席法定人數內。

公司秘書須確保程序及適用法規及規例獲遵守。所有經簽署的董事會會議記錄的副本均發送予董事，以供記錄。

5. 專業發展

除董事出席會議及審閱本公司呈交的資料文件和通函外，董事已參與持續專業發展計劃，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

董事持續專業發展計劃的各個形式包括：

- 本公司向董事簡報對本公司之業務、財務及營運事宜包括主要投資、企業管治實務、融資策略上有重大影響的重要事項；
- 董事就本集團業務有關的具體問題會晤本集團高級管理層；
- 董事閱讀資料及有關法例轉變的最新資料，並按要求由本公司之公司秘書提供簡報；及
- 董事參加業務、財務、管治、規管及其他與本集團業務有關的外部研討會。

下述為本公司董事於二零一二年就有關董事職務及責任、最新規管資料及本集團之業務、財務及營運事項的持續專業發展計劃的參與紀錄。

| | 閱讀資料 | 參加外部 研討會/ 簡介會 | 參加內部 簡介會/ 會晤高級管理層 |
|--------------------------|------|---------------------|-------------------------|
| 執行董事 | | | |
| 董建成先生 | ✓ | ✓ | ✓ |
| 董立均先生 | ✓ | | ✓ |
| Kenneth Gilbert CAMBIE先生 | ✓ | | ✓ |
| 董立新先生 | ✓ | | ✓ |
| 非執行董事 | | | |
| 金樂琦教授 | ✓ | | ✓ |
| 鄒耀華先生 | ✓ | | ✓ |
| 獨立非執行董事 | | | |
| 馬世民先生 | ✓ | | ✓ |
| 張燦榮先生 | ✓ | | ✓ |
| 王于漸教授 | ✓ | | ✓ |
| 鄭維新先生 | ✓ | | ✓ |

6. 資料提供及使用

所有董事均可從公司秘書或主席獲取董事會及委員會文件及其他資料，以使彼等能就提交於彼等的事宜作出有根據的決定。

7. 提名董事

提名委員會於二零一二年三月九日成立。委員會定期檢討董事會架構、規模及組成並向董事會作出建議。本公司就委任新董事加入董事會遵照正規、經深思熟慮及具透明度的程序。委任一位新董事乃董事會的集體決定，並經考慮該獲委任人的專業知識、經驗、誠信及對主要部門、本公司與本集團的承擔。

每名董事須於其獲委任後及其後每半年一次向董事會披露其在其他上市公司及機構所擔任職位的數目及性質，以及其任何其他重要承擔，連同上市公司及機構的身份及顯示所涉及的時間。

在本公司於二零一二年五月十八日舉行的股東週年大會（「二零一一年股東週年大會」）上，董立均先生、鄒耀華先生、張燦榮先生及鄭維新先生退任並獲選連任本公司董事。

8. 董事委員會

除為遵守上市規則而成立的核數委員會、薪酬委員會及提名委員會（於二零一二年三月九日成立）外，其他委員會包括執行委員會、財務委員會、股份委員會及合規委員會。每個委員會均有其本身明確界定的職責範圍及職權範圍。核數委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍登載於本公司網站及香港交易所披露易網站。公司秘書須於接獲任何股東書面要求時向該股東提供所有委員會的職權範圍。委員會成員獲授權就該委員會的職權範圍內的事宜作出決定。所有經簽署的委員會會議記錄的副本均發送予有關委員會成員及本公司董事，以供存檔。

a. 執行委員會

執行委員會於一九九六年成立，全部成員均為執行董事，目前成員包括董建成先生（執行委員會主席）、董立均先生及Kenneth Gilbert CAMBIE先生，李志芬女士擔任執行委員會的秘書。

執行委員會在董事會直接授權下以執行管理委員會運作，其首要職責包括：

- 擬定策略及政策及制定本集團主要部門的企業及管理目標及營運措施以及風險管理政策，並制定本集團的方案及經營方針；
- 監察、監控及管理本集團主要部門的營運及財務表現及業務事宜；
- 檢討、討論並批准（如適用）(i)公告、通函及根據上市規則、規例或法定規定須予披露的其他文件，包括內幕消息及財務資料；(ii)由合規委員會、財務委員會及股份委員會所遞交並（如適用）向董事會提出的建議予以考慮及批准；
- 批准指定金額的資本開支；
- 聯絡及諮詢其附屬公司，向其附屬公司提出意見及建議，在執行委員會全權酌情認為合適的情況下作出有關決定，如有需要，則在執行委員會認為合適的情況下將上述事宜交由本公司的董事會考慮、批准及／或確認；及
- 向董事會匯報其作出之決定、有關其認為須要採取行動之任何相關事宜，以及有關擬定採取步驟的建議。

b. 核數委員會

核數委員會於一九九二年成立，全部成員均為獨立非執行董事，目前成員包括王于漸教授（核數委員會主席）、馬世民先生、張燦榮先生及鄭維新先生，內部稽核部門主管馮貽宗先生擔任核數委員會的秘書，李志芬女士則擔任副秘書。

核數委員會由董事會轉授責任以提供財務匯報的獨立審閱及監察，以確保本集團的內部監控系統之有效性及外部及內部稽核之足夠性。為履行其職責，核數委員會獲供給充足資源及獲內部稽核部門協助以審查有關本集團經採納會計原則及實務的所有事宜及審閱所有重要的財務、營運及合規監控。核數委員會的職權範圍登載於東方海外國際網站上。

根據核數委員會的職權範圍，其首要職責包括：

- 就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提出建議，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款以及有關外聘核數師辭職或辭退外聘核數師的任何問題；
- 作為主要代表單位監察本公司與外聘核數師的關係；
- 每年向外聘核數師索取有關其保持獨立性及監察遵守有關規定的政策及程序資料，包括提供非核數服務及有關輪換核數合夥人及職員的規定；
- 與外聘核數師討論因核數而產生的任何建議，審閱外聘核數師給予管理層的函件、外聘核數師就會計記錄、財務賬目或監控制度而向管理層提出的重大疑問及管理層作出的回應，以及確保董事會及時回應外聘核數師在管理層的函件中所提出的問題；
- 制定及不時檢討用於檢討及監察外聘核數師獨立性及客觀性，及外聘核數師核數過程及核數範圍有效性的程序，以及討論及了解外聘核數師於開始核數之前釐定核數範圍及申報責任時所考慮的因素；
- 建立及不時檢討有關聘用外聘核數師僱員或前僱員的政策及監察該等政策的應用情況，並考慮該等聘用有否損害核數師在核數工作中的判斷或獨立性；
- 建立及不時檢討聘請外聘核數師提供非核數服務的政策及檢討該等服務有否損害外聘核數師於有關非核數服務的獨立性或客觀性，包括外聘核數師的技能及經驗是否適合作為非核數服務的供應商，是否已設有預防措施確保核數的客觀性及獨立性並無因為外聘核數師提供非核數服務，及非核數服務的性質、有關收費水平，以及外聘核數師的單項收費水平及整體收費而受到威脅；
- 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- 審閱本公司的年度、季度（若擬刊發）及中期財務報告及其中所載的重大財務申報判斷，尤其是會計政策及實務的變更、涉及重要判斷的範疇、任何重大核數調整、持續經營假設及任何保留意見，是否遵守任何適用的法律規定及會計準則及遵守上市規則規定，以及是否有關財務申報的其他法律規定；
- 考慮已在或可能需要在報告及賬目中反映的任何重大或不尋常項目，並適當考慮本公司財務合規主任、外聘核數師、內部稽核部門主管或負責會計及財務匯報職能的人員提出的任何事宜；

- 與本集團管理層、外聘核數師及內部核數師一同檢討本集團有關內部監控制度（包括財務、營運及合規監控）及風險管理制度的政策及程序是否足夠，以確保該等制度連同核數記錄可有效地維護財務數據的準確性及完整性，及就對本集團的業務及財務狀況而言具有或可能具有重大影響的事宜展開調查。審閱結果（包括董事們就已進行內部監控制度檢討的董事聲明）將在本公司企業管治報告中呈報；
- 與管理層討論內部監控制度的範圍及質量，並確保管理層已履行其職責建立有效的內部監控制度，包括會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠及有關職員接受的培訓計劃、預算及經驗是否足夠；
- 就有關任何涉嫌欺詐或違規或內部監控失效或違反法律、法規及規章的內部調查結果及管理層對結果的回應進行檢討；
- 檢討內部審核職能的範圍及有效性，並與內部核數師定期檢討內部審核職能的成效，包括規劃核數委員會會議及內部核數計劃（如內部核數師要求）；及確保內部核數師與外聘核數師之間的工作協調及內部審核職能獲提供充分資源並在本公司內部享有適當地位，及檢討及監察其成效；
- 檢討舉報政策及程序的有效性並監察其應用，令僱員能夠以保密方式就有關財務匯報、內部監控及其他事宜中的失當行為向核數委員會表達關注，及確保已就該等失當行為設立適當安排，以作出公正獨立調查並採取適當跟進行動；
- 就新修訂香港聯交所守則中提出的事宜向董事會作出匯報；及
- 就任何需要採取行動或改善的事宜向董事會報告並提出建議，及研究由董事會指派核數委員會處理的其他議題。

根據本集團的「舉報」政策，僱員可向核數委員會就有關會計、內部會計監控及核數事宜報告及提出關注事項而無須懼怕遭受解僱或施以報復，以確保本集團遵照所有適用法例及規定、會計準則、會計監控及審核應用常規。核數委員會將審閱每項投訴，並決定進行調查的方案。於二零一二年期間，核數委員會並無接獲僱員任何投訴。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間，核數委員會舉行了兩次會議。以下是核數委員會於二零一二年期間執行的工作總結：

- (i) 與外聘核數師及本公司管理層檢討及討論二零一一年年度賬目及二零一二年年度中期賬目，並向董事會作出建議予以批准；
- (ii) 檢討因外聘核數師對二零一一年年度賬目的法定審核而產生的重大審核及會計問題，及因審閱二零一二年年度中期賬目而產生的問題；
- (iii) 檢討新增及經修訂之會計準則對本公司的影響；
- (iv) 檢討外聘核數師的審核策略及方法；
- (v) 檢討由外聘核數師於二零一一年提供的非核數服務；
- (vi) 檢討內部稽核部門的審核目標及內部稽核年度計劃的批准；
- (vii) 檢討內部稽核部門在二零一一年期間對本集團主要活動進行的審核所得出的結果及建議；

- (viii) 檢討內部監控系統的有效性；
- (ix) 檢討截至二零一一年十二月三十一日止年度之企業管治報告內涉及核數委員會的相關內容；
- (x) 檢討本公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算之足夠性；
- (xi) 檢討持續關連交易及其年度上限；及
- (xii) 檢討「舉報」政策的持續執行。

核數委員會會議記錄由核數委員會秘書草擬，載有出席者曾考慮的所有事項細節及達成之決定，包括出席者曾提出的任何關注事項及表達的反對意見。會議記錄之最終定稿會被抄送至出席者作存檔。會議記錄會公開予委員會及董事會成員審閱。

c. 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年成立，大多數成員為獨立非執行董事，目前成員包括張燦榮先生（自二零一二年三月九日起為薪酬委員會主席）、董建成先生及王于漸教授，李志芬女士擔任薪酬委員會的秘書。

薪酬委員會的首要職責包括：

- 檢討及向董事會建議有關本公司董事、本集團高級管理人員及員工的本公司之薪酬政策及架構包括按表現的花紅計劃，該計劃基於公平，而獎賞則按其對本公司整體業績作出個人貢獻而定；
- 為發展薪酬政策，制定及檢討正規而具透明度的程序；
- (i)經參考董事會的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；按委派職務釐定本公司個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；及(ii)向董事會建議本公司非執行董事的薪酬；
- 就本公司其他執行董事及高級管理人員的薪酬建議，諮詢董事會主席及／或本公司行政總裁；
- 檢討及批准向本公司執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，則賠償亦須公平合理，不致過多；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；倘未能與合約條款一致，則有關賠償亦須合理適當；
- 確保任何董事或其任何聯繫人士或高級管理人員不得參與釐定自己的薪酬；及
- 建議董事會任何有關本公司執行董事或本集團高級管理人員或員工的薪酬或獎賞的事項。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間，薪酬委員會舉行了三次會議。以下是薪酬委員會於二零一二年期間執行的工作總結，包括：

- (i) 檢討及向董事會建議有關本公司董事，及本集團高級管理人員及員工的本公司之薪酬政策及架構；
- (ii) 檢討及向董事會建議或釐定（按情況而定），本公司執行董事，及本集團高級管理人員及員工於二零一一年度的酌情發放花紅；
- (iii) 檢討及向董事會建議或釐定（按情況而定），本公司董事，及本集團高級管理人員及員工於二零一二年度的薪酬待遇；
- (iv) 向董事會建議聘請顧問以審閱本集團之薪酬政策及常規包括本集團之酌情發放花紅；
- (v) 檢討就現行對本集團薪酬政策及常規的審核的顧問報告，以確定：
 - 本公司現行的薪酬政策及常規已全面遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的規定及指引；
 - 本公司執行董事之大部分酬金乃與企業及其個人表現掛勾；
 - 透過市場基準以釐定薪酬水平；及
 - 本公司應有清楚載定薪酬政策以加強其實際的實施。

並無董事參與釐定自己的薪酬。

d. 提名委員會

提名委員會於二零一二年三月九日成立，大多數提名委員會成員為獨立非執行董事，目前成員包括董建成先生（提名委員會主席）、張燦榮先生及王于漸教授，李志芬女士擔任薪酬委員會的秘書。

提名委員會的首要職責包括：

- 就本公司提名董事政策作出檢討及向董事會提出建議；
- 制定及檢討正式、經審慎考慮並具透明度的新董事委任程序，以及制定有序的董事繼任計劃；
- 最少每年一次檢討董事會的架構、規模及組成（包括技能、知識及經驗方面），並按本公司企業策略向董事會提出任何變動建議；
- 物色、提名及向董事會建議合適資格可擔任本公司董事的人選（填補臨時空缺或增加現有董事會成員）；
- 就董事的委任或重新委任／重選及繼任計劃向董事會提出建議；
- 就本公司股東提名參選本公司董事的任何人士進行評估及向董事會報告，以確保符合本公司的提名政策及上市規則的規定；

- 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；
- 定期檢討及向董事會報告本公司董事履行其職務所須作出的貢獻，及其有否投入充份時間履行職務；及
- 由一名身為獨立非執行董事的提名委員會成員評核執行董事的表現及對董事會的表現進行定期評核，並向董事會報告評核結果。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間，提名委員會舉行了一次會議及以書面決議案方式通過決議案。以下是提名委員會於二零一二年期間執行的工作總結，包括：

- (i) 向董事會建議鄒耀華先生由執行董事調任為非執行董事及留任本公司財務委員會及股份委員會之成員；以及委任其為本公司之顧問；
- (ii) 向董事會建議更新本公司獨立非執行董事鄭維新先生之委任函；及
- (iii) 向董事會建議提名本公司執行董事董立均先生為本集團之主要部門東方海外貨櫃航運之行政總裁。

e. 合規委員會

合規委員會於二零零四年成立，目前成員包括李志芬女士（合規委員會主席）、Kenneth Gilbert CAMBIE先生（執行董事）、莫恩禮先生及馮貽宗先生。董事會已轉授責任予合規委員會以監察遵守企業管治。

合規委員會的首要職責包括：

- 檢討、監察及提供行政支援予本集團合規監管及本公司對下列企業管治職能之遵守：
 - (a) 本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
 - (b) 董事及本集團高級管理人員的培訓及持續專業發展；
 - (c) 本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
 - (d) 制定適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊（如有）；
 - (e) 本公司遵守企業管治守則及新修訂香港聯交所守則的情況；
 - (f) 定期向董事會匯報上述第(a)至(e)項；及
 - (g) 草擬(i)涵蓋上市規則載列的所有強制披露要求之企業管治報告；及／或(ii)合規委員會按上市規則須披露於本公司業績公告、年報、中期報告及任何其他文件之資料；
- 檢討及定期向董事匯報股東通訊政策，以確保其成效；及

- 確保本公司遵守上市規則（包括披露及合規責任），包括：須予公布的交易、關連交易、持續關連交易、給予某實體的貸款、向本公司的聯屬公司提供財務資助及作出擔保、貸款協議載有關於本公司控股股東須履行特定責任的條件、本公司違反貸款協議、根據上市規則附錄十六披露財務資料，以及上市規則第13.09條下的一般披露責任。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度期間，合規委員會舉行了三次會議及以書面決議案方式通過決議案。以下是合規委員會於二零一二年期間執行的工作總結，包括：

- (i) 檢討及向董事會報告對於前香港聯交所守則及上市規則之修訂；
- (ii) 檢討及向董事會建議對於本公司之企業管治守則及合規委員會的職權範圍之修訂；
- (iii) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- (iv) 檢討本公司對企業管治守則及新修訂香港聯交所守則，及企業管治報告披露規定的遵守情況；
- (v) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定方面的政策及常規，尤以涉及法律、財務與會計、內部監控及審核方面；
- (vi) 檢討及監察適用於本公司董事及員工之操守守則及遵守情況；
- (vii) 檢討及監察本公司董事的培訓及持續專業發展；
- (viii) 檢討本集團的持續關連交易及重要合約；及
- (ix) 檢討及向董事會報告股東通訊政策之有效性。

f. 財務委員會

財務委員會於一九九三年成立，目前成員包括Kenneth Gilbert CAMBIE先生（財務委員會主席）、金樂琦教授、鄒耀華先生及張燦榮先生，李志芬女士擔任財務委員會的秘書。

財務委員會的首要職責包括：

- 協助應付本集團的財務需求，包括融資、再融資、租賃、買賣船隻、物業及設備，以及為本集團的業務運作撥付資金；
- 向董事會報告其決定及任何其認為需要採取行動的事宜，並就將採取的行動提出建議；及
- 討論及檢討本公司遵守上市規則所規定有關財務、會計或相關事項的披露責任，並將交易連同建議提交本公司的執行委員會予以簽署及／或批准。

g. 股份委員會

股份委員會於一九九二年成立，目前成員包括Kenneth Gilbert CAMBIE先生（股份委員會主席）、鄒耀華先生及張燦榮先生，李志芬女士擔任股份委員會的秘書。

股份委員會的首要職責包括：

- 處理及授予批准將本公司的普通股從百慕達的主要股份登記處移除至香港股份登記分處，或反之亦然；
- 處理股份交易，包括但不限於股份回購、發行紅股、以股代息計劃、補充性配售、認購股份及配售本公司股份；
- 授權本公司的主要股份登記處及股份登記分處發出股票予已報失股票的股東，以及就上述股份交易發出股票；及
- 討論及檢討本公司股份交易的披露責任及遵守上市規則。

9. 董事會會議、董事會轄下委員會會議及股東大會的出席記錄

每位董事及七*個董事會轄下委員會的每位成員於二零一二年相關會議的出席記錄如下：

| | 於二零一二年期間已出席／舉行之會議 | | | | | | | | 二零一一年 |
|------------------------------------|-------------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| | 董事會 | 執行委員會 | 核數委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會* | 合規委員會 | 財務委員會 | 股份委員會 | 股東週年大會 |
| 於年度內已舉行的會議數目 | 6 | 10 | 2 | 3 | 1 | 3 | 2 | 0 | 1 |
| 執行董事 | | | | | | | | | |
| 董建成先生 (主席、總裁兼行政總裁) | 6/6 | 10/10 | - | 3/3 | 1/1 | - | - | - | 1/1 |
| 董立均先生 | 6/6 | 10/10 | - | - | - | - | - | - | 1/1 |
| Kenneth Gilbert CAMBIE先生 (財務總裁) | 6/6 | 10/10 | - | - | - | 3/3 | 2/2 | 0 | 1/1 |
| 董立新先生 | 5/6 | - | - | - | - | - | - | - | 1/1 |
| 非執行董事 | | | | | | | | | |
| 金樂琦教授 | 6/6 | - | - | - | - | - | 2/2 | - | 1/1 |
| 鄒耀華先生** | 5/6 | 4/4 | - | - | - | - | 2/2 | 0 | 1/1 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | | |
| 馬世民先生 | 2/6 | - | 1/2 | - | - | - | - | - | 1/1 |
| 張燦榮先生 | 6/6 | - | 2/2 | 3/3 | 1/1 | - | 2/2 | 0 | 1/1 |
| 王于漸教授 | 4/6 | - | 2/2 | 3/3 | 1/1 | - | - | - | 1/1 |
| 鄭維新先生 | 5/6 | - | 2/2 | - | - | - | - | - | 0/1 |
| 其他 | | | | | | | | | |
| 李志芬女士 (公司秘書) | - | - | - | - | - | 3/3 | - | - | - |
| 莫恩禮先生 (集團財務總監) | - | - | - | - | - | 3/3 | - | - | - |
| 馮貽宗先生 (首席稽核師) | - | - | - | - | - | 3/3 | - | - | - |
| 平均出席率 | 85.00% | 100% | 87.50% | 100% | 100% | 100% | 100% | 0% | 90% |

* 提名委員會於二零一二年三月九日成立

** 調任為非執行董事及退任執行委員會之成員，兩者均於二零一二年七月一日生效

10. 董事進行證券交易

本公司已採納一套自訂有關董事進行證券交易的行為守則，該守則的條款並不低於上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）的規定標準。

經本公司具體查詢後，所有董事確認彼等於截至二零一二年十二月三十一日止年度已全面遵守本公司守則及標準守則所載的規定標準。

11. 董事及高級管理人員的股份權益

a) 董事

董事於本公司股份中的權益載於本年報第六十三及六十四頁。

b) 高級管理人員

於二零一二年十二月三十一日，本公司的高級管理人員擁有本公司的股份數目如下：

| 姓名 | 擁有的股份數目 |
|--------|---------|
| 王德成先生 | 310,000 |
| 呂品器先生* | 120,000 |
| 蕭啟豪先生 | - |
| 姚尔欣先生 | 5,000 |
| 郭英敏先生 | - |
| 伍紹裘先生 | - |
| 李志芬女士 | - |

* 於二零一三年一月一日榮休

12. 董事及高級管理人員的酬金*

a) 董事酬金

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司董事之酬金載於本年報第一百零一頁。

b) 高級管理人員酬金

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司高級管理人員之酬金載列如下：

| 酬金金額範圍 (美元) | 個別人數 二零一二年 |
|-------------------|---------------|
| 320,501 – 384,600 | 6 |
| 384,601 – 448,700 | 1 |
| 總計 | 7 |

* 高級管理人員之履歷詳情載於本年報第三十九頁。

B. 問責及核數

1. 外聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所於二零一一年股東週年大會上再度獲股東委任為本公司的外聘核數師，直至下屆股東週年大會結束為止。

本公司已訂立委任外聘核數師提供非核數服務之政策，訂明委任外聘核數師提供非核數服務的原則，以確保外聘核數師的獨立性。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，有關外聘核數師為本公司所提供的審核及非核數服務費用載於本年報第一百零三頁之綜合賬目附註十一。

2. 董事及核數師的確認

所有董事均確認彼等就編製截至二零一二年十二月三十一日止年度賬目的責任。

本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所確認彼等於截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表的核數師報告中的申報責任。

3. 內部監控

董事會負責為本集團維持可信及有效之內部監控系統，並透過核數委員會至少每年一次檢討該等制度的有效性，當中涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能。該等內部監控系統的檢討步驟包括與管理層商討由本公司管理層及主要部門確定的風險範圍，以及審議內部及外部審核過程中產生的重大問題。本公司內部監控系統的組織架構完善，並設有全面的政策及準則。有關程序乃為保障集團資產免受未經授權使用或處置、維持妥善的會計紀錄以確保提供可靠的財務資料作內部使用或刊發之用，以及確保遵守適用法例及規定。本公司的內部監控系統旨在提供合理（而非絕對）的保證，以防出現嚴重誤報或損失的情況，並管理（而非完全杜絕）運作系統故障及本公司未能達標的風險。

為提供有效的內部監控，董事會已訂立了下列主要措施：

- 主要部門的組織架構均權責清晰，監控／措施層次分明。
- 主要部門的年度開支預算會按已確定及排列優先次序的商機分配資源。而主要部門的年度開支預算均由董事會每年批核。
- 主要部門均設有全面的管理會計系統，為有關管理層提供財務及營運表現指標，以及可供申報及披露之用的財務資料。實際的營運業績每月均會參照預算匯報。損益表、現金流量表及資產負債表的年度及長遠預測詳情，均會作定期檢討及更新。預算如出現差距，則會加以分析並作出解釋，如有需要更會採取適當行動。
- 本集團設有制度及程序以辨識、量度、處理及控制風險，包括可能影響本集團及主要部門的業務、遵守規則、營運、財務及資訊服務風險。此等風險由執行委員會及主要部門的管理層監察。
- 本集團已制定清晰程序，監控資本及主要開支承擔、資產負債表外金融工具，並監督、控制及檢討投資組合。

- 內部稽核部門對已辨識的風險及監控進行獨立檢討，以向本公司管理層及主要部門及核數委員會就已設立並充分處理有關監控措施提供合理保證。

由中央監控的內部稽核職能負責監督本公司及本集團是否符合政策及準則，以及內部監控架構的有效性。為保持內部稽核職能的獨立性，內部稽核部門主管向核數委員會作出職能上的匯報，該委員會之主席為一名可直達董事會的獨立非執行董事。內部稽核部門採用風險評級方法，經諮詢本公司管理層及主要部門後，獨立地計劃每年的內部稽核時間表。內部稽核部門可取得有助其檢討本集團風險管理、監控及管治程序各方面事宜的資料，而不受任何限制。該部門亦會對不同財務、業務及職能營運及活動進行獨立檢討，並把稽核資源集中在較高風險的範圍。若核數委員會及本公司管理層及主要部門發現須予關注的範疇，亦會以專責方式進行檢討。本公司管理層及主要部門（包括受影響之附屬公司）將獲知會不足之處以進行修正，而內部稽核部門將會就稽核建議的實行作出跟進。

核數委員會代表董事會評估內部監控系統的有效性，包括通過檢討內部稽核部門的工作及發現以偵察欺詐及其他不當行為。內部稽核部門按年就主要審核結果及其在審核過程中關注的其他有關資料作總結，並向核數委員會報告。

根據二零一二年內部稽核報告，本集團之內部監控系統現正有效地運作，於年度內在審核的過程中並無發現嚴重弊病。核數委員會已作出總結，指本集團已維持優良及有效的內部監控系統，以保障本集團的資產，且有一套持續程序以辨識、評估及管理本集團面對的重大風險。因此，董事會認為目前並無任何重大欺詐及不當行為、內部監控不足或涉嫌觸犯法例、規則及規定的情況致使董事會相信內部監控系統沒有成效或有所不足，以及無任何就可能影響股東而須予關注之重大範疇。董事會確信本公司及本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度完全遵守新修訂香港聯交所守則載列的內部監控守則條文。

為確保持續遵守新修訂香港聯交所守則，核數委員會代表董事會檢討會計及財務匯報職能之員工之足夠性，並確信會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算已充足。

本公司已就處理及分發內幕消息實行下列程序及內部監控：

- a) 監察任何內幕消息及按照上市規則的規定作出適當公告；
- b) 參照由聯交所頒佈的「股價敏感資料披露指引」執行其事務；
- c) 已確立程序處理有關本集團的對外事務；及
- d) 已確立高級管理層及僱員須遵守有關處理機密及內幕資料的指引。

C. 與股東的溝通

本公司極其重視與股東的溝通。本公司的年報及中期報告提供有關本集團業務、業務策略及發展的全面資料。本公司鼓勵股東出席本公司的股東週年大會，股東週年大會提供一個與管理層對話及互相溝通的寶貴論壇。董事會主席及核數委員會、薪酬委員會、提名委員會（於二零一二年三月九日成立）及其他董事委員會主席（或在彼等缺席的情況下有關委員會的另一名成員）出席股東週年大會，以回答股東提出有關本集團業務的問題。主席在股東大會上就各事項提出個別決議案。

本公司已成立股東通訊政策以確保股東可隨時、同等地及適時獲得提供有關本公司不偏不倚及易於理解的資料。政策將不時檢討以確保其成效及可向公司秘書書面要求索取。

本公司最近一次的股東大會為於二零一二年五月十八日假座香港灣仔萬麗海景酒店舉行的二零一一年股東週年大會，下列普通決議案於大會上獲通過，投票結果如下：

| 普通決議案 | 票數(%) | |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| | 贊成 | 反對 |
| 1. 考慮及採納截至二零一一年十二月三十一日止年度之經審核財務報表以及董事及核數師報告書。 | 510,230,352 (100%) | 0 (0%) |
| 2(a). 重選董立均先生為董事。 | 494,820,549 (97.553323%) | 12,410,303 (2.446677%) |
| 2(b). 重選鄒耀華先生為董事。 | 494,818,549 (96.979347%) | 15,412,303 (3.020653%) |
| 2(c). 重選張燦榮先生為董事。 | 509,159,263 (99.571868%) | 2,189,249 (0.428132%) |
| 2(d). 重選鄭維新先生為董事。 | 449,602,539 (87.935674%) | 61,683,153 (12.064326%) |
| 3. 授權董事會釐定董事酬金。 | 504,442,178 (99.098233%) | 4,590,289 (0.901767%) |
| 4. 續聘羅兵咸永道會計師事務所為核數師，並授權董事會釐定其酬金。 | 497,116,359 (97.216741%) | 14,232,153 (2.783259%) |
| 5(a). 授予董事配發、發行及處理本公司股份之一般性授權。 | 443,685,066 (86.767646%) | 67,663,446 (13.232354%) |
| 5(b). 授予董事購回本公司股份之一般性授權。 | 511,239,967 (100%) | 0 (0%) |
| 5(c). 擴大發行股份之一般性授權以包括本公司根據上述第5(b)項決議案所購回之股份。 | 444,283,521 (86.884681%) | 67,064,991 (13.115319%) |

自刊發本公司二零一零年年度中期報告後，本公司已向本公司股東提供下列選項有關選擇收取本公司的公司通訊之語言版本及方法，以響應環保及達到節省印刷及郵寄成本的目的：

- (1) 查閱本公司網站(<http://www.ooilgroup.com>)刊載的本公司的公司通訊，以代替收取印刷本，並收取有關已在本公司網站刊載的公司通訊之電郵通知或通知信函（按情況而定）；或
- (2) 收取本公司的公司通訊之英文版本印刷本、中文版本印刷本；或英文及中文版本印刷本。

D. 股東權利

1. 召開股東特別大會

根據百慕達公司法及本公司章程細則，持有不少於附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股本十分之一的本公司股東，均有權遞交書面要求至本公司的註冊辦事處，地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，及本公司的主要辦事處，地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓，並註明收件人為本公司的公司秘書，以要求董事會召開股東特別大會，以處理書面要求中指明的任何事項。

書面要求須列明召開股東大會的目的，並由相關股東簽署，並可能由數份相同格式的文件，均由一名或以上相關股東簽署組成。

一經接獲本公司的股份登記分處（「股份登記分處」）確認提交要求之股東乃符合出席及於任何股東大會上投票，本公司將根據法定規定向全體登記股東發出充足通知召開股東特別大會。

2. 於股東大會上提出建議

本公司股東持有(i)不少於全體股東（彼等持有附帶本公司股東大會投票權）總投票權的二十分之一；或(ii)不少於一百名本公司股東，可提交：

- (i) 書面要求以列明擬於股東週年大會上動議之決議案；或
- (ii) 不超過一千字之陳述書，以告知於該股東大會上提呈之決議案所述事宜或將處理之事項。

書面要求／陳述書須由相關股東簽署，且須在不少於（倘為需要決議案通知之要求）股東週年大會舉行前六週及（倘為任何其他要求）股東大會舉行前一週，遞交至本公司的註冊辦事處，地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，及本公司的主要辦事處，地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓，並註明收件人為本公司的公司秘書。

一經接獲本公司的股份登記分處確認提呈建議之股東乃符合出席及於股東大會上投票，本公司將：

- (i) 決議案載入股東週年大會的會議議程內；或
- (ii) 傳閱股東大會的陳述書，

倘若相關股東應已存入足以支付本公司因向全體登記股東發出決議案通知及／或傳閱陳述書的開支款項。

3. 向董事會作出查詢

股東欲向本公司董事會作出查詢，可致函本公司的公司秘書，地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓。

E. 投資者關係

本公司繼續促進及加強投資者關係及與投資者的溝通。本公司的投資者關係組與機構投資者、分析員及基金經理維持定期的對話，以使彼等知悉本集團的最新發展。

股東、投資者與公眾人士可於本公司網站取得有關本集團的最新企業資訊及活動。

1. 股權資料

於二零一二年十二月三十一日：

法定股本：205,000,000美元，包括900,000,000股每股面值0.1美元的普通股、65,000,000股每股面值1美元的有限投票權可換股可贖回優先股及50,000,000股每股面值1美元的可贖回優先股。

已發行及繳足股本：62,579,329.7美元，包括625,793,297股每股面值0.1美元的普通股。

於二零一二年十二月三十一日按類別呈列的本公司普通股股權詳情如下：

| 類別 | 股東數目 | 佔總數股東的% | 股數 |
|----|-------|----------|-------------|
| 公司 | 27 | 2.6188% | 619,676,815 |
| 個人 | 1,004 | 97.3812% | 6,116,482 |
| 總計 | 1,031 | 100.00% | 625,793,297 |

於二零一二年十二月三十一日按範圍組別呈列的本公司普通股股權詳情如下：

| 所持股份數目 | 股東數目 | 佔總數股東的% |
|-------------------|-------|----------|
| 1-10,000 | 955 | 92.6285% |
| 10,001-100,000 | 67 | 6.4985% |
| 100,001-1,000,000 | 5 | 0.4850% |
| 1,000,001或以上 | 4 | 0.3880% |
| 總計 | 1,031 | 100.00% |

2. 公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及依董事所知悉，於二零一二年十二月三十一日，本公司的公眾持股量百分比超過25%。

3. 財務時間表

未來一個財政年度的重要日期載於本年報第四十頁。

4. 組織章程大綱及公司細則

年內本公司組織章程大綱及公司細則（「組織章程文件」）並無任何變動。組織章程文件綜合版本載於本公司網站及香港交易所披露易網站。

董事會報告

本公司董事會茲提呈截至二零一二年十二月三十一日止年度之報告及經審核賬目。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，及其主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體之業務載於本年報第一百三十二至一百四十一頁。

集團業績

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之綜合業績載於本年報第七十一頁。

股息

中期股息每股普通股4.66美仙（0.363港元）已於二零一二年十月十五日派發。

本公司董事會建議於二零一三年六月六日向於二零一三年五月八日名列本公司股東名冊之本公司股東派發截至二零一二年十二月三十一日止年度之末期股息，每股普通股7.18美仙（0.56港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算）。股東需填妥股息選擇表格（如適用），並於二零一三年五月二十九日下午四時三十分前，將該表格交回本公司之香港股份登記分處，香港中央證券登記有限公司。

董事

於年內及截至此報告日期止，本公司之董事為：

執行董事

董建成先生（主席、總裁兼行政總裁）
董立均先生
Kenneth Gilbert CAMBIE先生（財務總裁）
董立新先生

非執行董事

金樂琦教授
鄒耀華先生*
* 於二零一二年七月一日調任為非執行董事

獨立非執行董事

馬世民先生
張燦榮先生
王于漸教授
鄭維新先生

根據本公司章程細則條款，董建成先生、董立新先生、金樂琦教授及王于漸教授將於二零一三年四月二十六日本公司舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上輪席退任，彼等均合資格並願意膺選連任。

Kenneth Gilbert Cambie先生與本公司訂有一份將於二零一三年七月十二日屆滿之服務合約。鄒耀華先生與本公司訂有一份將於二零一三年六月三十日屆滿之顧問合同。概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立一份本公司不可於一年內在毋須給予賠償（法定賠償除外）的情況下而終止的服務合約。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條確認其獨立性之確認書，而本公司認為所有獨立非執行董事仍維持其獨立性。

董事認購股份或債權證之權利

於本年度期內或年度終結，本公司或其任何附屬公司均沒有參與作出任何安排以使本公司之董事可透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益。

董事權益

1. 重要合約

本集團與金山輪船國際有限公司（「金山輪船」）（此為董氏家族信託擁有之公司）按實報實銷原則分租用香港海港中心之辦事處。截至二零一二年十二月三十一日止年度，金山輪船以實報實銷方式支付予本集團租用租金合共約為一百二十六萬美元。

Yuensung Investment Company Limited（「Yuensung」），一間由董兆裕先生（董建成先生之叔父）操控之公司亦與本集團分租用香港海港中心之辦事處。截至二零一二年十二月三十一日止年度，Yuensung以實報實銷方式支付予本集團租用租金合共約為七萬三千美元。

除上述合約（與本集團公司之間訂立之合約除外），本公司或其任何附屬公司於本年度終結或年度期內並無訂立其他為本公司董事於其中擁有重大權益且對本集團之業務而言屬重大之合約或安排。

2. 股份

於二零一二年十二月三十一日，本公司之已發行股本（「發行股本」）由625,793,297股普通股（「股份」）組成。本公司之董事及最高行政人員擁有本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券之權益及淡倉，而須根據證券及期貨條例第352條記錄在本公司存置之登記冊或依據上市規則所載之《上市公司董事進行證券交易之標準守則》（「標準守則」）須通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）如下：

| 名稱 | 直接權益 | 其他權益 | 總股份數目 (好倉) | 百分比 |
|-------|---------|------------------------|---------------|----------|
| 董建成 | - | 429,950,088 (附註1及2) | 429,950,088 | 68.705% |
| 張燦榮 | 612,731 | - | 612,731 | 0.098% |
| 鄒耀華 | 133,100 | 20,000 (附註3) | 153,100 | 0.024% |
| 馬世民 | 10,000 | - | 10,000 | 0.002% |
| 王于漸教授 | - | 500 (附註4) | 500 | 0.00008% |

附註：

- 董建成先生擁有一信託之權益，而該信託透過Artson Global Limited（「Artson」）為其受託人持有Thelma Holdings Limited（「Thelma」）之股份。Thelma持有429,950,088股股份之間接權益，其中Thelma之全資附屬公司，Fortune Crest Inc.（「Fortune Crest」）及Gala Way Company Inc.（「Gala Way」），分別擁有350,722,656股股份及79,227,432股股份之直接權益。該等429,950,088股股份之投票權由董建成先生透過Tung Holdings (Trustee) Inc.（「THTI」）持有。
- Fortune Crest及Gala Way被一致視為控股股東。
- 鄒耀華先生之配偶持有20,000股股份。
- 王于漸教授之配偶持有500股股份。

董事會報告

除上文所披露外，於二零一二年十二月三十一日，本公司之董事或最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉，而須(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所（包括彼等於證券及期貨條例之條文下被假設或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條記錄在本公司存置之登記冊內；或(c)根據標準守則通知本公司及聯交所。

除下文「主要股東之股份權益」所披露外，於二零一二年十二月三十一日，概無本公司之董事或最高行政人員為另一家公司之董事或僱員，及該公司擁有本公司之股份及相關股份之權益或淡倉，而根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露。

3. 董事於競爭業務之權益

於二零一二年十二月三十一日，概無董事或彼等各自之聯繫人士（定義見上市規則）與本集團業務構成競爭或可能競爭之業務中擁有任何權益。

主要股東之股份權益

於二零一二年十二月三十一日，下列人士（本公司之董事或最高行政人員除外）擁有本公司股份及相關股份的權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露及記錄於本公司按證券及期貨條例第336條置存之登記冊內：

| 名稱 | 權益性質 | 股份權益數目 (好倉) | 百分比 |
|-------------------------------|-------|-----------------------|---------|
| Artson Global Limited* | 受託人 | 429,950,088 (附註1) | 68.705% |
| Hanberry Global Limited | 受託人 | 429,950,088 (附註2) | 68.705% |
| Thelma Holdings Limited* | 間接 | 429,950,088 (附註3) | 68.705% |
| 董建華 | 間接 | 429,975,319 (附註4) | 68.709% |
| Archmore Investment Limited* | 信託受益人 | 429,950,088 (附註5) | 68.705% |
| Edgemont Holdings Limited* | 間接 | 429,950,088 (附註6) | 68.705% |
| Javier Global Limited* | 間接 | 429,950,088 (附註7) | 68.705% |
| Bartlock Assets Ltd. | 信託受益人 | 429,950,088 (附註8) | 68.705% |
| Flowell Development Inc. | 信託受益人 | 429,950,088 (附註9) | 68.705% |
| Izone Capital Limited* | 信託受益人 | 429,950,088 (附註10) | 68.705% |
| Jeference Capital Inc.* | 信託受益人 | 429,950,088 (附註11) | 68.705% |
| Tung Holdings (Trustee) Inc.* | 投票權 | 429,950,088 (附註12) | 68.705% |
| Fortune Crest Inc.* | 直接 | 350,722,656 (附註13) | 56.044% |
| Gala Way Company Inc.* | 直接 | 79,227,432 (附註14) | 12.660% |

附註：

1. Artson (由董建成先生全資擁有之公司) 持有Thelma 56.36%之股份，因此，於Thelma所擁有權益之股份中，Artson擁有該相同股份之間接權益。
 2. Hanberry Global Limited (「Hanberry」) (由董建華先生全資擁有之公司，其為董建成先生之親兄，金樂琦教授之內兄及董立均先生及董立新先生之父親) 持有Thelma 43.64%之股份，因此，於Thelma所擁有權益之股份中，Hanberry擁有該相同股份之間接權益。
 3. Thelma (由Artson及Hanberry共同擁有之公司) 於其全資附屬公司Fortune Crest及Gala Way所擁有權益之股份中，擁有該相同股份之間接權益。
 4. 董建華先生擁有一信託之權益，該信託透過Hanberry為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。董趙洪娉女士(董建華先生之配偶，董建成先生及金樂琦教授之嫂嫂及董立均先生及董立新先生之母親) 持有25,231股股份。
 5. Archmore Investment Limited (「Archmore」) (由Edgemont Holdings Limited (「Edgemont」) 全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
 6. Edgemont於其全資附屬公司Archmore所擁有權益之股份中，擁有該相同股份之間接權益。
 7. Javier Global Limited (「Javier」) (由董建成先生全資擁有之公司) 於其全資附屬公司Edgemont所擁有權益之股份中，擁有該相同股份之間接權益。
 8. Bartlock Assets Ltd. (由董建華先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Hanberry為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
 9. Flowell Development Inc. (由董建成先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
 10. Izone Capital Limited (由董建成先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
 11. Jeference Capital Inc. (由董建成先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
 12. THTI為董建成先生全資擁有之公司。
 13. Fortune Crest擁有350,722,656股股份之直接權益。
 14. Gala Way擁有79,227,432股股份之直接權益。
- * 該等註有星號之公司，董建成先生為該等公司之董事或該等公司之法人團體董事之公司董事。

除於本報告所披露外，於二零一二年十二月三十一日，概無任何人士(本公司之董事或最高行政人員除外) 曾知會本公司擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司存置之登記冊內。

關連交易

截至二零一二年十二月三十一日止年度內，本集團有以下持續關連交易（「持續關連交易」），均由台灣東方海外股份有限公司（「台灣東方海外」），本集團之台灣附屬公司及本集團之台灣承運人總代理，所訂立之下列協議而構成：

a) 中國航運總協議

根據一份由台灣東方海外與中國航運股份有限公司（「中國航運」）於二零零五年六月二十九日訂立之總協議及其後於二零零七年十二月十日及二零一零年十二月十五日補充之補充協議，中國航運同意提供及促使中國航運集團之成員向本集團提供若干服務，包括(i)陸運服務；(ii)設備租賃（包括貨櫃半拖車及曳引車）；(iii)發電機組及貨櫃半拖車之保養及維修服務；(iv)貨運站堆場及貨櫃倉儲設施；(v)貨櫃場及過關服務；(vi)船員服務；及(vii)貨櫃檢查服務，為期連續三年，於二零一三年十二月三十一日約滿，惟須於二零一一年、二零一二年及二零一三年年度內各年之年度上限不超過四仟三百萬美元、四仟五百二十萬美元及四仟七百五十萬美元。

於二零一二年內，台灣東方海外就上述服務支付予中國航運集團三仟三百八十七萬一仟美元。

b) 貿聯企業總協議

根據一份由台灣東方海外與貿聯企業股份有限公司（「貿聯企業」）於二零零五年六月二十九日訂立之總協議及其後於二零零七年十二月十日及二零一零年十二月十五日補充之補充協議，貿聯企業同意提供及促使貿聯企業集團之成員向本集團提供若干服務，包括(i)提供辦公室物業；及(ii)貨運站堆場及貨櫃倉儲設施，為期連續三年，於二零一三年十二月三十一日約滿，惟須於二零一一年、二零一二年及二零一三年年度內各年之年度上限不超過二百七十萬美元。

於二零一二年內，台灣東方海外就上述服務支付予貿聯企業集團一百六十五萬八仟美元。

彭蔭剛先生為中國航運及貿聯企業之控股股東，及為董建成先生（本公司之執行董事、主席、總裁兼行政總裁）之內兄、金樂琦教授（本公司之非執行董事）之內弟、董立均先生及董立新先生（兩位均為本公司之執行董事）之姑丈及董建華先生（其擁有一信託之直接權益，而該信託持有本公司之主要股東之間接權益）之內弟。因此，按上市規則的定義，彭先生、中國航運及貿聯企業為本公司之關連人士。

根據上市規則第14A.37條，本公司獨立非執行董事馬世民先生、張燦榮先生、王于漸教授及鄭維新先生已審閱該等持續關連交易，並確認該等持續關連交易之訂立乃(a)屬於本集團之一般及日常業務；(b)根據一般正常商業條款或不遜於本集團與獨立第三方交易之條款；及(c)根據相關協議條款的規定按公平合理及符合本公司股東整體利益之條款。

本公司核數師已受聘，遵照香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則3000的「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」，並參考實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，對本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.38條，核數師已就第六十六頁所載披露的持續關連交易發出無保留意見的函件，並附載其發現和結論。核數師並無注意到任何事項令他們相信該等已披露的持續關連交易：

- (i) 未獲本公司董事會批准；
- (ii) 在所有重大方面未有按照規管該等交易的相關協議進行；及
- (iii) 就所披露每項持續關連交易的總金額超出年度上限總額。

購買、出售或贖回股份

於二零一二年十二月三十一日止年度內，本公司概無贖回其任何股份，而本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何股份。

優先認購權

根據百慕達法律，本公司在發行新股時不設優先認購權。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動載於本年報第一百二十四及一百二十五頁之綜合賬目附註三十五。

企業管治

董事會及本公司之管理層致力維持高質素的企業管治，本公司認為有效的企業管治可對企業成功及提升股東價值作出重大貢獻。

本公司已採納本身的企業管治守則（「企業管治守則」），其已於二零一二年三月更新以反映載於上市規則附錄十四於二零一二年四月一日生效之經修訂的企業管治守則及企業管治報告之最新要求（「新修訂香港聯交所守則」）。除了應用新修訂香港聯交所守則所載的原則外，企業管治守則亦包含及遵照本地及國際最佳應用常規。企業管治守則載有本公司及其附屬公司已應用的企業管治原則，本集團對此定期作出檢討以確保其透明度、問責性及獨立性。有關企業管治守則的進一步資料載於本年報第四十三至六十一頁之企業管治報告（「企業管治報告」）。

於二零一二年內，本公司於二零一二年一月一日至二零一二年三月三十一日期間已遵守載於上市規則附錄十四之前企業管治常規守則，及於二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日期間已遵守新修訂香港聯交所守則（除載於企業管治報告第四十三頁外）。

公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及依本公司董事所知悉，於此報告日期，公眾持有本公司已發行股份數量按上市規則要求超過百分之二十五。

物業、機器及設備

物業、機器及設備之變動詳情已載於本年報第一百零六及一百零七頁之綜合賬目附註十六。

捐款

本集團在年度內之捐款數額為十一萬七千美元。

股東週年大會

股東週年大會將於二零一三年四月二十六日舉行。

一份通函其中載有(i)股東週年大會通告；(ii)於股東週年大會重選退任董事之資料；(iii)給予一般授權以配發及買賣本公司股本中所有類別股份及可換股證券，及用以認購股份或該等可換股證券之期權、權證或類似權利；及(iv)給予一般授權以回購本公司證券，將連同委任代表表格大約於二零一三年三月二十日寄予本公司股東。



董事會報告

公司秘書

本公司之公司秘書為大律師李志芬女士。

核數師

本集團財務報表經羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師將於股東週年大會上退任，惟其合資格並願意膺選連任。

承董事會命
東方海外(國際)有限公司
主席
董建成

香港，二零一三年三月六日

| | |
|--------------------|-----|
| 獨立核數師報告 | 70 |
| 綜合損益表 | 71 |
| 綜合全面收益表 | 72 |
| 綜合資產負債表 | 73 |
| 資產負債表 | 75 |
| 綜合現金流量表 | 76 |
| 綜合權益變動表 | 77 |
| 綜合賬目附註 | |
| 1. 一般資料 | 78 |
| 2. 主要會計政策摘要 | 78 |
| 3. 財務風險管理 | 90 |
| 4. 關鍵會計估算及判斷 | 95 |
| 5. 收益及分部資料 | 97 |
| 6. 營運支出 | 100 |
| 7. 其他營運收入 | 100 |
| 8. 其他營運支出 | 100 |
| 9. 員工福利支出 | 100 |
| 10. 董事及管理層酬金 | 101 |
| 11. 經營溢利 | 103 |
| 12. 財務開支 | 103 |
| 13. 稅項 | 104 |
| 14. 普通股每股盈利 | 105 |
| 15. 股息 | 105 |
| 16. 物業、機器及設備 | 106 |
| 17. 投資物業 | 108 |
| 18. 預付租賃溢價 | 108 |
| 19. 附屬公司 | 108 |
| 20. 共同控制實體 | 109 |
| 21. 聯營公司 | 109 |
| 22. 無形資產 | 110 |
| 23. 遞延稅項資產／(負債) | 111 |
| 24. 退休金及退休福利 | 113 |
| 25. 有限制之銀行結餘 | 116 |
| 26. 可供出售財務資產 | 117 |
| 27. 持至到期日之投資 | 117 |
| 28. 其他非流動資產 | 118 |
| 29. 存貨 | 118 |
| 30. 應收賬項及預付項目 | 119 |
| 31. 組合投資 | 121 |
| 32. 金融衍生工具 | 121 |
| 33. 現金及銀行結餘 | 122 |
| 34. 股本 | 123 |
| 35. 儲備 | 124 |
| 36. 借貸 | 126 |
| 37. 應付賬項及應計項目 | 127 |
| 38. 共同控制實體應付款 | 128 |
| 39. 承擔項目 | 128 |
| 40. 財務擔保 | 130 |
| 41. 綜合現金流量表附註 | 130 |
| 42. 賬目之通過 | 131 |
| 主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體 | 132 |

獨立核數師報告

致東方海外（國際）有限公司股東
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第七十一至一百四十一頁東方海外（國際）有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其子公司（統稱「貴集團」）的綜合賬目，此綜合賬目包括於二零一二年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合現金流量表和綜合權益變動表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

董事就綜合賬目須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合賬目，以令綜合賬目作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合賬目所要的內部控制，以使綜合賬目不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合賬目作出意見，並按照百慕達《一九八一年公司法》（「公司法」）第90條僅向整體股東報告我們的意見，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。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合賬目是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合賬目所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合賬目存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合賬目以作真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非為對公司的內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用的會計政策的合適性及所作出的會計估計的合理性，以及評價綜合賬目的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證是充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

意見

我們認為，該等綜合賬目已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一三年三月六日

綜合損益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------------------|----|--------------------|-------------|
| 收益 | 5 | 6,459,059 | 6,011,836 |
| 營運支出 | 6 | (5,806,718) | (5,484,258) |
| 毛利 | | 652,341 | 527,578 |
| 於一投資物業之公允值溢利 | 17 | 543 | 5,000 |
| 其他營運收入 | 7 | 117,566 | 59,443 |
| 其他營運支出 | 8 | (441,829) | (417,423) |
| 經營溢利 | 11 | 328,621 | 174,598 |
| 財務開支 | 12 | (32,877) | (26,179) |
| 應佔共同控制實體溢利 | 20 | 3,016 | 1,930 |
| 應佔聯營公司溢利 | 21 | 12,091 | 12,108 |
| 除稅前溢利 | | 310,851 | 162,457 |
| 稅項 | 13 | (13,562) | (23,103) |
| 持續營運業務之本年度溢利 | | 297,289 | 139,354 |
| 終止營運業務： | | | |
| 撥回準備 | | - | 43,000 |
| 本年度溢利 | | 297,289 | 182,354 |
| 應佔溢利如下： | | | |
| 本公司股東 | | 296,359 | 181,645 |
| 非控制性權益 | | 930 | 709 |
| | | 297,289 | 182,354 |
| 普通股每股盈利（美仙） | 14 | | |
| — 持續營運業務 | | 47.3 | 22.1 |
| — 終止營運業務 | | - | 6.9 |
| 基本及攤薄 | | 47.3 | 29.0 |
| 股息 | 15 | 74,130 | 43,805 |

綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------------|---------|---------|
| 本年度溢利 | 297,289 | 182,354 |
| 其他全面收益如下： | | |
| 可供出售財務資產 | | |
| — 公允值變動 | (9,628) | 13,828 |
| — 資產重估儲備變現 | (936) | (668) |
| 應佔聯營公司其他全面收益 | 192 | 3,419 |
| 應佔共同控制實體其他全面收益 | 7 | 373 |
| 幣值換算調整 | 1,563 | 2,907 |
| 本年度其他全面（虧損）／收益 | (8,802) | 19,859 |
| 本年度總全面收益 | 288,487 | 202,213 |
| 應佔總全面收益如下： | | |
| 本公司股東 | 287,562 | 201,336 |
| 非控制性權益 | 925 | 877 |
| | 288,487 | 202,213 |
| 本公司股東應佔總全面收益來自： | | |
| 持續營運業務 | 287,562 | 158,336 |
| 終止營運業務 | - | 43,000 |
| | 287,562 | 201,336 |

綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 一月一日 |
|---------------|----|------------------|------------------------|---------------------|
| 資產 | | | | |
| 非流動資產 | | | | |
| 物業、機器及設備 | 16 | 4,664,773 | 4,205,194 | 3,860,367 |
| 投資物業 | 17 | 165,000 | 160,000 | 155,000 |
| 預付租賃溢價 | 18 | 9,793 | 10,249 | 10,122 |
| 共同控制實體 | 20 | 7,610 | 6,741 | 6,060 |
| 聯營公司 | 21 | 111,917 | 75,670 | 66,222 |
| 無形資產 | 22 | 38,916 | 40,014 | 46,648 |
| 遞延稅項資產 | 23 | 1,711 | 1,803 | 1,778 |
| 退休金及退休資產 | 24 | 44,427 | 38,452 | 29,692 |
| 金融衍生工具 | 32 | 7,022 | 7,983 | 5,672 |
| 有限制之銀行結餘 | 25 | 18,030 | 11,728 | 4,648 |
| 可供出售財務資產 | 26 | 154,463 | 130,566 | 118,275 |
| 持至到期日之投資 | 27 | 253,956 | 182,092 | 121,737 |
| 其他非流動資產 | 28 | 22,158 | 23,279 | 92,989 |
| | | 5,499,776 | 4,893,771 | 4,519,210 |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 29 | 153,785 | 150,127 | 96,265 |
| 應收賬項及預付項目 | 30 | 543,982 | 470,594 | 454,997 |
| 組合投資 | 31 | 205,427 | 119,180 | 151,448 |
| 金融衍生工具 | 32 | - | - | 155 |
| 有限制之銀行結餘 | 25 | 460 | 543 | 1,206 |
| 現金及銀行結餘 | 33 | 1,861,650 | 2,098,884 | 3,851,902 |
| | | 2,765,304 | 2,839,328 | 4,555,973 |
| 總資產 | | | | |
| | | 8,265,080 | 7,733,099 | 9,075,183 |
| 權益 | | | | |
| 股東權益 | | | | |
| 股本 | 34 | 62,579 | 62,579 | 62,579 |
| 儲備 | 35 | 4,446,911 | 4,188,283 | 5,485,867 |
| | | 4,509,490 | 4,250,862 | 5,548,446 |
| 非控制性權益 | | | | |
| | | 5,778 | 6,686 | 6,799 |
| 總權益 | | | | |
| | | 4,515,268 | 4,257,548 | 5,555,245 |

綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 一月一日 |
|-----------------|----|------------------|------------------------|---------------------|
| 負債 | | | | |
| 非流動負債 | | | | |
| 借貸 | 36 | 2,325,777 | 2,233,095 | 2,416,367 |
| 遞延稅項負債 | 23 | 63,924 | 65,817 | 64,200 |
| 退休金及退休負債 | 24 | 301 | 2,427 | 2,493 |
| 金融衍生工具 | 32 | 7,418 | 10,358 | 10,157 |
| | | 2,397,420 | 2,311,697 | 2,493,217 |
| 流動負債 | | | | |
| 應付賬項及應計項目 | 37 | 784,500 | 709,449 | 758,212 |
| 共同控制實體應付款 | 38 | 5,948 | 4,053 | 2,804 |
| 借貸 | 36 | 555,753 | 439,111 | 247,755 |
| 本期稅項 | | 6,191 | 11,241 | 17,950 |
| | | 1,352,392 | 1,163,854 | 1,026,721 |
| 總負債 | | 3,749,812 | 3,475,551 | 3,519,938 |
| 總權益及負債 | | 8,265,080 | 7,733,099 | 9,075,183 |
| 流動資產淨值 | | 1,412,912 | 1,675,474 | 3,529,252 |
| 總資產減流動負債 | | 6,912,688 | 6,569,245 | 8,048,462 |

董建成

Kenneth G Cambie

董事

資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------------|----|------------------|-----------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 附屬公司 | 19 | 169,487 | 169,487 |
| 流動資產 | | | |
| 預付項目 | | 51 | 31 |
| 附屬公司欠款 | 19 | 1,847,433 | 1,900,708 |
| 有限制之銀行結餘 | 25 | 337 | 365 |
| 現金及銀行結餘 | 33 | 23,126 | 41,986 |
| | | 1,870,947 | 1,943,090 |
| 總資產 | | 2,040,434 | 2,112,577 |
| 權益 | | | |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 34 | 62,579 | 62,579 |
| 儲備 | 35 | 1,002,186 | 511,876 |
| 總權益 | | 1,064,765 | 574,455 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 金融衍生工具 | 32 | 3,524 | 4,328 |
| 欠一附屬公司款項 | 19 | 733,229 | 719,724 |
| | | 736,753 | 724,052 |
| 流動負債 | | | |
| 應計項目 | | 1,647 | 2,016 |
| 欠附屬公司款項 | 19 | 237,269 | 812,054 |
| | | 238,916 | 814,070 |
| 總負債 | | 975,669 | 1,538,122 |
| 總權益及負債 | | 2,040,434 | 2,112,577 |
| 流動資產淨值 | | 1,632,031 | 1,129,020 |
| 總資產減流動負債 | | 1,801,518 | 1,298,507 |

董建成
Kenneth G Cambie
董事

綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------------------------------|-------|-----------|-------------|
| 營運業務現金流量 | | | |
| 營運產生之現金 | 41(a) | 478,032 | 308,322 |
| 支付利息 | | (20,029) | (13,394) |
| 財務租賃支出之利息部份 | | (15,039) | (16,322) |
| 已繳香港利得稅款 | | (2,684) | (1,878) |
| 已繳海外稅款 | | (15,430) | (30,974) |
| 營運業務現金產生淨額 | | 424,850 | 245,754 |
| 投資業務現金流量 | | | |
| 出售物業、機器及設備 | | 74,354 | 141,177 |
| 出售可供出售財務資產 | | 793 | 1,560 |
| 出售／到期贖回持至到期日之投資 | | 3,000 | 14,309 |
| 購入物業、機器及設備 | | (727,662) | (737,696) |
| 添置投資物業 | | (4,457) | - |
| 購入可供出售財務資產 | | (51) | - |
| 購入持至到期日之投資 | | (73,597) | (85,170) |
| 收回所投資之公司借款 | | - | 71,100 |
| 增持附屬公司權益 | | (550) | - |
| 增加投資於聯營公司 | | (29,820) | - |
| 組合投資(增加)／減少 | | (86,247) | 43,361 |
| 共同控制實體應付款增加 | | 1,895 | 1,249 |
| 有限制之銀行結餘及超過三個月到期之 銀行存款(增加)／減少 | | (81,185) | 2,442,630 |
| 購入無形資產 | | (9,761) | (6,494) |
| 其他非流動資產減少／(增加) | | 1,121 | (1,390) |
| 收取利息 | | 39,298 | 36,444 |
| 收取組合投資之股息 | | 623 | 794 |
| 收取可供出售財務資產之股息 | | 7,937 | 12,137 |
| 收取可供出售財務資產之分派 | | 1,101 | - |
| 收取共同控制實體之股息 | | 2,154 | 1,622 |
| 收取聯營公司之股息 | | 5,856 | 6,079 |
| 投資業務現金(使用)／產生淨額 | | (875,198) | 1,941,712 |
| 融資業務現金流量 | | | |
| 新增貸款 | | 627,125 | 281,620 |
| 償還貸款 | | (204,422) | (175,692) |
| 財務租賃支出之資本部份 | | (254,533) | (98,046) |
| 支付予本公司股東之股息 | | (29,198) | (1,498,920) |
| 支付予非控制性權益之股息 | | (1,019) | (990) |
| 融資業務現金流入／(使用)淨額 | | 137,953 | (1,492,028) |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | | | |
| 於年初之現金及現金等價物 | | 1,909,154 | 1,213,283 |
| 幣值換算調整 | | 259 | 433 |
| 於年終之現金及現金等價物 | 41(c) | 1,597,018 | 1,909,154 |

綜合權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 股東權益 | | | | 總額 |
|---------------|--------|-------------|-------------|---------|-------------|
| | 股本 | 儲備 | 小計 | 非控制性權益 | |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | | |
| 如先前報告 | 62,579 | 5,510,153 | 5,572,732 | 6,799 | 5,579,531 |
| 前期調整 (附註2) | - | (24,286) | (24,286) | - | (24,286) |
| 重列 | 62,579 | 5,485,867 | 5,548,446 | 6,799 | 5,555,245 |
| 本年度總全面收益 | - | 201,336 | 201,336 | 877 | 202,213 |
| 股東交易 | | | | | |
| 二零一零年度末期股息 | - | (144,071) | (144,071) | - | (144,071) |
| 二零一零年度特別股息 | - | (1,311,044) | (1,311,044) | - | (1,311,044) |
| 二零一一年度中期股息 | - | (43,805) | (43,805) | - | (43,805) |
| 支付予非控制性權益之股息 | - | - | - | (990) | (990) |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 62,579 | 4,188,283 | 4,250,862 | 6,686 | 4,257,548 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | | |
| 如先前報告 | 62,579 | 4,212,569 | 4,275,148 | 6,686 | 4,281,834 |
| 前期調整 (附註2) | - | (24,286) | (24,286) | - | (24,286) |
| 重列 | 62,579 | 4,188,283 | 4,250,862 | 6,686 | 4,257,548 |
| 本年度總全面收益 | - | 287,562 | 287,562 | 925 | 288,487 |
| 股東交易 | | | | | |
| 二零一二年度中期股息 | - | (29,198) | (29,198) | - | (29,198) |
| 支付予非控制性權益之股息 | - | - | - | (1,019) | (1,019) |
| 增持附屬公司權益 | - | 264 | 264 | (814) | (550) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 62,579 | 4,446,911 | 4,509,490 | 5,778 | 4,515,268 |

綜合賬目附註

1. 一般資料

東方海外(國際)有限公司(「本公司」)為一家在百慕達註冊成立的有限公司，註冊地址為香港灣仔港灣道25號海港中心33樓。

本公司的主要業務為投資控股及載於第一百三十二至一百四十一頁其主要附屬公司、聯營公司和共同控制實體之業務。

本公司的股份在香港聯合交易所有限公司主版上市。

2. 主要會計政策摘要

編製本綜合賬目採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

2.1 編製基準

綜合賬目是根據香港財務報告準則(「財務準則」)編製。綜合賬目已按照歷史成本法編製，並就投資物業、可供出售財務資產以及按公允值列賬及按公允值在損益表處理的財務資產和財務負債(包括金融衍生工具)而作出修訂。

編製符合財務準則的賬目需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對綜合賬目屬重大假設和估算的範疇，在附註4中已披露。

採納經修訂財務準則

在二零一二年，本集團採納下列與其業務相關的財務準則修訂。

| | |
|----------|-----------------|
| 財務準則7修訂 | 金融工具：披露－金融資產的轉移 |
| 會計準則12修訂 | 遞延所得稅－相關資產的回收 |

於二零一零年十二月，香港會計師公會修改香港會計準則12「所得稅」，以加入按公允價值計量的投資性房地產產生遞延稅項資產或負債的計量原則的例外情況。香港會計準則12規定主體應視乎主體是否預期透過使用或出售收回資產的賬面值，來計量資產的遞延稅項。此修改引入一項可推翻的假設，即按公允價值入賬的投資性房地產可透過出售全數收回。此修改適用於二零一二年一月一日或之後開始的年度期間追溯應用，並可提早採納。

本集團已於截至二零一二年十二月三十一日止財政年度追溯採納此項修改，採納的影響披露如下。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納經修訂財務準則 (續)

如附註17所披露，本集團於二零一二年一月一日按公允價值計量的投資性房地產為一億六千萬美元。誠如此修改所規定，本集團假設投資性房地產可透過出售全數收回，並根據稅務結果追溯重新計量與此等投資性房地產有關的遞延稅項，結果對綜合損益表並無重大影響。二零一一年比較數字已重列以反映會計政策的變動，重列對二零一一年十二月三十一日及二零一二年十二月三十一日綜合資產負債表之影響摘要如下：

| 對綜合資產負債表之影響 美元千元 | 二零一二年 十二月三十一日 | 二零一一年 十二月三十一日 | 二零一一年 一月一日 |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|
| 遞延稅項負債增加 | 24,286 | 24,286 | 24,286 |
| 保留溢利減少 | 24,286 | 24,286 | 24,286 |

於報告期內，本集團已評估採納財務準則7修訂「金融工具：披露－金融資產的轉移」後之影響，認為無論對集團之業績及財務狀況或會計政策，均無任何重大改變。

與本集團相關但尚未生效之準則及修訂準則

| 新公佈之準則及修訂 | 於會計年度或以後生效 | |
|---------------|---------------------|------------|
| 會計準則1修訂 | 財務報表的呈報 | 二零一二年七月一日 |
| 會計準則19修訂 | 職工福利 | 二零一三年一月一日 |
| 會計準則27 (2011) | 獨立財務報表 | 二零一三年一月一日 |
| 會計準則28 (2011) | 聯營公司及合營業務 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則7修訂 | 金融工具：披露－抵銷金融資產及金融負債 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則10 | 綜合財務報表 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則10修訂 | 綜合財務報表－過渡指引 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則11 | 合營安排 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則11修訂 | 合營安排－過渡指引 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則12 | 在其他主體權益的披露 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則12修訂 | 在其他主體權益的披露－過渡指引 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則13 | 公允值計量 | 二零一三年一月一日 |
| 財務準則32修訂 | 金融工具：表列－抵銷金融資產及金融負債 | 二零一四年一月一日 |
| 財務準則7修訂 | 金融工具：強制性生效日期及過渡性披露 | 二零一五年一月一日* |
| 財務準則9 | 金融工具 | 二零一五年一月一日 |

* 與財務準則9相關之事項於二零一五年一月一日年度開始生效。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

與本集團相關但尚未生效之準則及修訂準則 (續)

| 於二零一二年六月發佈對財務準則之年度改進 | | 於會計年度或以後生效 |
|----------------------|----------|------------|
| 會計準則1修訂 | 財務報表的呈報 | 二零一三年一月一日 |
| 會計準則16修訂 | 物業、機器及設備 | 二零一三年一月一日 |
| 會計準則32修訂 | 金融工具：表列 | 二零一三年一月一日 |
| 會計準則34修訂 | 中期財務報告 | 二零一三年一月一日 |

於報告期內，集團並未提前應用上述公佈之準則及對現有準則之修訂。上述新增準則及修改預期不會對本集團的綜合賬目造成重大影響，惟以下列載者除外：

會計準則19：職工福利，已在二零一一年六月修改。對本集團的影響為即時將所有過往服務成本確認入賬；及將計劃資產的利息成本和預期回報以淨利息金額（按照貼現率將淨界定福利資產／負債計算）取代。本集團尚未評估此修改的全面影響。

2.2 綜合

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的賬目。

綜合賬目亦包括本集團應佔共同控制實體及聯營公司收購後業績及儲備。

(a) 附屬公司

附屬公司指本集團有權（一般透過控制過半數投票權）管控其財政及營運政策之實體（包括特別目的之實體），當考慮本集團是否控制一個實體時，存在可行使或轉換之投票權均計算在內。附屬公司在控制權轉移至本集團之日全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買的對價根據於交易日期所給予資產、所產生或承擔的負債及發行的股本工具的公允價值計算。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允價值。購買相關成本在產生時支銷。在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允價值計量。就個別收購基準，本集團可按公允價值或按非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，計量被收購方的非控制性權益。

轉讓的對價，被購買方任何非控制性權益，以及被收購方任何之前權益在購買日期的公允價值，超過本集團應佔所購買可辨認淨資產公允價值的數額，列為商譽。就廉價購買而言，若該數額低於所購入子公司淨資產的公允價值，該差額直接在綜合損益表中確認。

集團內公司之間的交易、交易的結餘及未實現收益予以對銷。除非交易能提供所轉讓資產已耗蝕之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除耗蝕虧損準備列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 綜合 (續)

(b) 非控制性權益交易

本集團將其與非控制性權益進行的交易視為與本集團權益持有者進行的交易。來自非控制性權益的購買，所支付的任何對價與相關應佔所收購子公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

當本集團不再持有控制權或重大影響力，在主體的任何保留權益重新計量至公允價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬而言的初始賬面值，作為聯營公司、合營或金融資產。此外，之前在其他綜合收益中確認的任何數額猶如本集團已直接處置相關資產和負債。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益。

(c) 共同控制實體

共同控制實體指一個共同項目，由本集團與其他參與者透過合約安排參與之經濟活動，而無一參與者能有全權操控當中經濟活動。共同控制實體以權益法記賬，本集團應佔之溢利減虧損載於綜合損益表中，本集團應佔之淨資產包括於綜合資產負債表內。

(d) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營公司投資以權益會計法入賬，並以初次成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識辨之商譽（扣除任何累計耗蝕虧損）。

如聯營公司的權益持有被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益（如適當）。

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於綜合損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司之間交易的未實現收益按集團在聯營公司權益的數額對銷。除非交易提供所轉讓資產耗蝕之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

2.3 物業、機器及設備

所有物業、機器及設備按歷史成本減折舊和耗蝕列賬。歷史成本包括收購該項目直接應佔的開支，其後成本只有在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為獨立資產（按適用）。財政期間內，所有其他維修及保養產生的開支在綜合損益表支銷。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.3 物業、機器及設備 (續)

在建資產及永久業權土地無須計提折舊。

汽車、電腦及其他設備包括貨櫃碼頭設備及修繕。

物業、機器及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至殘值計算：

| | |
|---------------|---------|
| 貨櫃輪 | 25年 |
| 貨櫃 | 5至12年 |
| 車架 | 10至12年 |
| 貨櫃碼頭設備及修繕 | 10至15年 |
| 永久業權房產 | 不超過75年 |
| 租賃房產 | 按租賃年期攤銷 |
| 租賃修繕 | 按租賃年期攤銷 |
| 傢俬、汽車、電腦及其他設備 | 3至15年 |

資產的殘值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售時之盈虧乃比較出售淨所得與所出售資產賬面值之差額，於綜合損益表中列賬。

2.4 投資物業

為獲得長期租金收益或資本增值或兩者兼備而持有，且並非由本集團內的公司佔用的物業列為投資物業。投資物業包括永久業權土地、以營運租賃持有的土地及以融資租賃持有之樓宇。以營運租賃持有的土地，如符合投資物業其餘定義，按投資物業分類及記賬。營運租賃猶如其為融資租賃而記賬。

投資物業初步按其成本計量，包括相關的交易成本及適用的借貸成本。在初步確認後，投資物業按公允值列賬。公允值乃根據每半年一位獨立專業估值師估值。公允值之變動於綜合損益表中確認。

2.5 船舶維修及檢驗

購入船舶時，確認於隨來之早塢維修時所需更換之部件，並將其成本於預期進行早塢維修日之期間內（通常為三至五年）分攤。隨後之早塢維修費用即行資本化，並在進行下一次早塢維修日之期間內分攤。若攤銷期間出現重大早塢維修費用，則對上一次早塢維修費用餘值尚待攤銷者即時沖銷。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.6 無形資產

(a) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司／共同控制實體的淨可識辨資產公允值。

收購外國業務時產生之商譽視作該項外國業務之資產。

收購附屬公司所產生之商譽按賬面金額保留作為無形資產。收購聯營公司及共同控制實體所產生之商譽分別包括在聯營公司與共同控制實體之投資中，並須作減值測試作為整體結餘之一部份。獨立確認商譽須每年及當有跡象顯示賬面值不可收回時進行減值測試。倘若收購成本低於本集團所佔被收購公司之可識別的淨資產之公允價值，則該差額於綜合損益表中確認。

出售附屬公司、聯營公司或共同控制實體所得之溢利或虧損參考出售日期之資產淨值計算，包括應佔之商譽金額，但不包括任何先前在儲備中撇銷之應佔商譽。

(b) 電腦軟件

與開發或維護電腦軟件程式有關的成本在產生時確認為費用。但此成本若與生產由本集團控制的可識辨及獨有軟件產品直接相關的成本，且有可能產生經濟利益多於成本超過一年，確認為無形資產。直接成本包括開發軟件的員工成本和相關經常費用的適當份額。

電腦軟件開發成本確認為資產者以成本減累計攤銷列賬，並按估計可使用年期五年以直線法攤銷。

2.7 附屬公司投資及非財務資產耗蝕

沒有確定使用年期之資產無需攤銷，但最少每年就耗蝕進行測試。須作攤銷之資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就耗蝕進行檢討。耗蝕虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公允值扣除銷售成本或使用價值兩者之較高者為準。資產將按可識辨現金流量(現金產生單位)的最低層次組合作評估耗蝕。於每次報告日中，除商譽外，非財務資產所帶來的耗蝕會進行檢討並可能作出撥回。

當收到附屬公司投資之股息，如果在宣佈派息期間，股息超過附屬公司之總全面收入，又或者投資在獨立賬戶之賬面值超過被投資在綜合賬目的淨資產，包括商譽，必須進行附屬公司投資之耗蝕測試。

2.8 投資

本集團將其投資分類如下：組合投資、貸款及應收款、持至到期日之投資及可供出售財務資產。分類方式視乎購入投資目的而定。管理層在初步確認時釐定其投資的分類，並於每個報告日期重新評估有關指定。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 投資 (續)

(a) 組合投資

組合投資包括持作買賣的財務資產，及開始時指定按公允值透過損益表處理的財務資產。財務資產若在購入時主要用作在短期內出售或由管理層如此指定，則分類為此類別。在此類別的資產若為持作買賣或預期將於結算日後十二個月內變現，則分類為流動資產。

(b) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等資產在本集團直接向債務人提供金錢、貨品或服務而無意將該應收款轉售時產生。此等款項包括在流動資產內，但到期日由結算日起計超過十二個月者，則分類為非流動資產。

(c) 持至到期日之投資

持至到期日之投資為非衍生金融財務資產，付款以固定或可決定的方式及有固定投資期，並且集團的管理層有積極意向及能力持至到期日。若集團並非出售無重大影響數量之持至到期日之投資，整體類別將被重新列作可供出售財務資產。持至到期日之投資包括在非流動資產，除了那些在資產負債表日少於十二個月到期之投資，則分類為流動資產。

(d) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非管理層有意在結算日後十二個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

可供出售財務資產所產生之利息按實際利率法計入損益表中之其他收益。可供出售財務資產所產生之股息收入在集團確定能收取之權益後計入損益賬中之其他收益。

(e) 確認及計算

一般投資的購入及出售在交易日確認，交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公允值透過損益表處理的所有財務資產，投資初步按公允值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售財務資產及組合投資其後按公允值列賬。貸款及應收款以及持至到期日之投資利用實際利率法按攤銷成本，如有耗蝕虧損減去列賬。

因為按公允值透過損益表處理的可供出售財務資產類別的公允值變動而產生的已實現及未實現盈虧，列入產生期間的綜合損益表內。被分類為可供出售財務資產的非貨幣證券公允值變動產生的未實現盈虧，在其他全面收益中確認。當分類為可供出售的證券被售出或耗蝕時，累計公允值調整列入綜合損益表作為可供出售財務資產的盈虧。

有報價投資的公允值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍（及就非上市證券而言），本集團利用估值技術設定公允值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析和經改良的期權定價模式，以反映發行人的具體情況。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 投資 (續)

(e) 確認及計算 (續)

若財務資產不作短期出售用途，本集團可能將組合投資中的非衍生買賣財務資產重新分類。除貸款及應收賬之外，只有在事件出現異常和非常不可能在短期再發生之罕見情況下，持作買賣類別之財務資產被允許重新分類。另外，若本集團有意及能力在可預見的將來擁有此等財務資產，或於重新分類日期持至到期日，集團可能選擇將符合貸款及應收賬定義之財務資產重新分類或將持至到期日之投資從組合投資中剔出或作可供出售財務資產。

重新分類於重新分類日以公允值計算。當適用時，公允值變成新成本或攤銷成本，在重新分類日期之前，公允值損益不能作逆轉記錄。重新分類至貸款、應收賬及持至到期日之財務資產，其實際利率亦會於重新分類日釐定。現金流量估計的進一步增加對實際利率會作出調整。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已耗蝕。對於分類為可供出售的股權證券，在釐定證券是否已經耗蝕時，會考慮證券公允值有否大幅或長期跌至低於其成本值。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損－按收購成本與當時公允值的差額，減該財務資產之前在綜合損益表確認的任何耗蝕虧損計算－自權益中剔除並在綜合損益表記賬。在綜合損益表確認的股權工具耗蝕虧損不會透過綜合損益表撥回。

關於持至到期日之投資耗蝕，個別和集體情況兩者均被考慮。個別耗蝕預備以資產之賬面價值及估計未來現值之現金流量之差計算，並針對有重要影響的資產折扣以資產之原本實際利率打折扣計算。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量（不包括仍未產生的未來信用損失）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在綜合損益表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

2.9 存貨

存貨主要包括燃油及消耗品。成本以加權平均基準計算，存貨以成本或可變現淨值兩者較低者入賬。可變現淨值為於正常業務中估計之售價減去銷售及完成交易之費用。

2.10 應收賬項

應收賬項初步以公允值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除耗蝕撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就應收賬款設定耗蝕撥備。撥備金額為資產賬面值與按實際利率貼現的估計未來現金流量的現值兩者的差額。撥備金額在綜合損益表確認。

若應收賬項預期可於一年或一年內（或較長但在正常業務營運週期內）收回，該等賬項列為流動資產，不然，則列為非流動資產。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.11 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、原到期日為三個月或以下的銀行通知存款及銀行透支。銀行透支在綜合資產負債表的流動負債內貸款中列示。

2.12 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

2.13 應付賬項

業務應付賬是支付由供應商提供一般業務之貨物或服務的債務。如果一年內或少於一年或在正常經營週期的業務或較長到期，應付賬項分類為流動負債。否則，應付賬項分類為非流動負債。

業務應付賬初步按公允值確認，其後攤銷成本採用實際利率法計算。

2.14 借貸

貸款初步按公允值並扣除產生的交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於貸款期間內在綜合損益表確認。

除非本集團有無條件權利將負債的清算遞延至結算日後最少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

設立貸款融資時支付的費用倘部份或全部融資將會很可能提取，該費用確認為貸款的交易費用。在此情況下，費用遞延至貸款提取為止。如沒有證據證明部份或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關的融資期間攤銷。

2.15 本期及遞延稅項

本年度稅項支出包括本期及遞延稅項。除了稅項涉及其他全面收入或直接在權益中，稅項會於綜合損益表中確認。在這種情況下，稅項也可以分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

本期所得稅費用是根據各國稅法在結算日前已頒佈或實質頒佈，公司的附屬公司、共同控制實體及聯營公司經營及產生繳稅收入的基礎上計算。管理層會定期對有關解釋適用稅務條例在報稅方面作出評估，而將會支付給稅務當局，並在適當的金額準則下作出撥備。

遞延稅項利用負債法就資產和負債的稅基與在資產和負債在綜合賬目的賬面值之差產生的暫時差異全數撥備。然而，若遞延稅項來自在交易(不包括企業合併)中對資產或負債的初步確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅盈虧，則不作記賬。遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延稅項資產實現或遞延稅項負債結算時預期將會適用之稅率而釐定。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.15 本期及遞延稅項 (續)

遞延稅項資產是就可能存在未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

遞延稅項就附屬公司、聯營公司及共同控制實體投資產生之暫時差異而撥備，但假若本集團可以控制暫時差異之撥回時間，而暫時差異在可預見將來有可能不會撥回則除外。

在法定權利下，本期稅項資產與本期稅項負債可互相抵銷，當遞延所得稅資產及負債在同一稅務當局對任何實體或不同應稅實體徵收，並有意按淨額支付餘額，遞延所得稅資產及負債便可互相抵銷。

2.16 僱員福利

(a) 退休金責任

本集團於有業務營運之主要國家營運多個界定福利和界定供款等計劃。此等計劃一般透過員工供款及本集團公司付款而注資，並於有需要時考慮獨立合資格精算師的建議。

界定福利計劃乃非界定供款之退休計劃，典型之界定福利計劃乃按一個或多個元素如年齡、服務年期及報酬等以決定僱員退休時可領取之退休金額。

界定福利計劃根據認可精算師意見，按年撥款於參與計劃之員工之工作年期內建立儲備，以支付僱員或其家屬退休後界定福利開支。此等界定福利成本乃以預計單位貸記法計算，即按精算師每二至三年對計劃全面估值後之意見，將提供界定福利成本於僱員服務年間於綜合損益表中支銷。界定福利責任以有關之退休負債的年期近似的高質素債券的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。計劃中之資產以公允值計算。精算盈虧的變動（超過計劃資產價值的10%或界定福利責任現值的10%兩者較高者），在僱員預期的平均餘下工作年期內於綜合損益表確認。

界定供款計劃之供款在應付時確認為僱員福利開支，且可由全數歸屬供款前離開計劃的僱員所放棄的供款而減少。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

(b) 分紅計劃

本集團依據一條方程式就分紅確認負債和費用，該方程式考慮了本公司股東的應佔盈利（作出若干調整後）。本集團就合約責任或據過往經驗已產生推定責任而確認撥備。

(c) 僱員休假權利

僱員休假權利乃按僱員在可得年假時確認。於結算日時僱員積聚之年假按估計債項撥備。僱員病假或分娩假權利在產生時才確認。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.17撥備

本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任，可能需要有資源流出以償付責任而金額能可靠估計者，則確認撥備。

如有多項類似債務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據債務的類別整體考慮。即使在同一債務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

2.18保險合約

集團據就其附屬公司所作之財務保證列作保險合約。集團就其於保險合約之負債於每個結算日，以當時估計之未來現金流量作出評估。該等保險負債之賬面價值變動已在綜合損益表內確認。

2.19分部資料

營業分部報告提供給主要營運決策者與內部報告完全一致。主要營運決策者已被董事會確認負責分配資源及評估營業分部業績，並作出策略性決定。

2.20外幣匯兌

(a) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體的賬目所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量（「功能貨幣」）。綜合賬目以美元呈報，美元為本公司的功能及本集團的列賬貨幣。

(b) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。此等交易產生的匯兌盈虧以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合損益表確認。

非貨幣項目（例如按公允值持有透過損益記賬的權益工具）的換算差額在綜合損益表中呈報為公允值盈虧的一部份。非貨幣項目（例如分類為可供出售財務資產的權益）的換算差額包括在權益的資產重估儲備內。

(c) 集團公司

功能貨幣與列賬貨幣不同的所有集團實體（當中沒有嚴重通脹貨幣）的業績和財務狀況按如下方法換算為列賬貨幣：

- (i) 每份呈報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (ii) 每份損益表內的收入和費用按平均匯率換算（除非此匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支項目按交易日期的匯率換算）；及
- (iii) 所有由此產生的匯兌差額確認為其他全面收益。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.20 外幣匯兌 (續)

(c) 集團公司 (續)

在綜合賬目內，換算海外實體的淨投資，以及換算借貸及其他指定作為該等投資對沖的貨幣工具所產生的匯兌差額列入其他全面收益中。當售出一項海外業務時，該等匯兌差額在綜合損益表確認為出售盈虧的一部份。

收購海外實體產生的商譽及公允值調整視為該海外實體的資產和負債，並按收市匯率換算。

2.21 收益確認

收益包括出售貨品及服務收到的代價或應收的公允值，並扣除增值稅、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售。當收益金額能夠可靠計量時，本集團便確認此等收益。如下所述之每個本集團業務遇到具體標準時，未來經濟利益可能流入實體。收益確認如下：

- (a) 經營貨櫃運輸所得之運費收入，按每艘船舶每一航次已完成之百分比為基準，以時間比例法確認其收入。
- (b) 經營物流業務所得之收入，按提供服務後或以應計制確認。
- (c) 經營貨櫃碼頭及提供其他服務所得之收入，按提供服務後或以應計制確認。
- (d) 有關營運租約之租金收入按各租約期以直線法確認。
- (e) 利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。
- (f) 股息收入在收取款項的權利確定時確認。

2.22 租賃

(a) 營運租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報擁有權由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項（扣除自出租人收取之任何獎勵金後）於租賃期內以直線法在綜合損益表支銷。

租賃土地及土地使用權之預付金額按租賃年期以直線法於綜合損益表中支銷。當有耗蝕時，耗蝕數額於綜合損益表中支銷。

(b) 融資租賃

如本集團持有租賃資產的差不多所有風險及回報擁有權，分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃物業之公允值及最低租賃付款現值兩者之較低者入賬。每項租金均分攤為負債及財務開支，使財務費用佔融資結欠額之常數比率。相應租賃責任在扣除財務開支後計入流動及非流動借貸內。財務開支的利息部份於租約期內在綜合損益表確認，使財務開支與每個期間的負債餘額之比為常數定期利率。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.23 借貸成本

借貸成本於產生期間於綜合損益表中支銷，若直接用於收購、建造或生產資產，需長時間準備方能使用或出售者，有關部份予以資本化。

作為合資格資產成本一部份之借貸成本在該資產產生支出、借貸成本產生或需要準備該資產作為使用或出售之活動正在進行時開始資本化。當大部分需要準備合資格資產作為使用或出售之活動已被中斷或完成，借貸成本資本化亦暫停或終止。

2.24 金融衍生工具

金融衍生工具初步按於衍生工具合約訂立日之公允值確認，其後按公允值重新計量。公允值之改變於綜合損益表中確認。

2.25 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司董事或股東批准的期間內於本集團及本公司的賬目內列為負債。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務承受著多種的財務風險：外匯風險、價格風險、信貸風險、流動資金風險及現金流量及公允值利率風險。本集團的整體風險管理方案專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

本集團有定期監察持有現金之短期及預期流動需要、預期淨營運現金流量、已承諾融資及對其借貸契約之遵從；從而保證本集團之流動資金能符合短期及遠期需要。

本集團已額外留意與債券、衍生工具和現金交易有關的主要客戶及財務機構之信貸質量。而相關之信貸質量已於綜合賬目之附註中披露。

(a) 外匯風險

本集團在全球營運，故此承受多種不同貨幣產生的外匯風險，而主要涉及美元的風險。外匯風險適當時會以遠期合約及期權來相抵。

貨櫃運輸及物流業務之收入及支出主要為美元及不同貨幣，包括歐元、加元、日圓及人民幣。

為減低貨幣風險，以美元為主之業務貸款會以美元作出借貸。當其他可變因素維持不變，而美元匯率平均改變百分之一比對全部其他非美元之相關貨幣對於二零一二年業績帶來正面或反面之影響約為一千三百一十萬美元（二零一一年：一千五百八十萬美元）。

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(b) 價格風險

貨櫃運輸及物流業務對經濟波動十分敏感，本集團因而承受運費率風險。如平均貨櫃運費率增加或減少百分之一而全部其他可變因素維持不變，本集團之收益將增加或減少為五千六百三十萬美元 (二零一一年：五千二百四十萬美元)。

本集團之貨櫃運輸及物流業務亦承受燃料價格風險，燃料成本是貨櫃運輸及物流之主要成本之一，對於燃料價格增加，只能從運輸燃料附加費中調整，作出部分補償。當其他可變因素維持不變，以增加燃料價格每噸一美元計算，營運成本將增加約為一百八十萬美元 (二零一一年：一百九十萬美元)。

由於集團所持之投資包括可供出售財務資產及組合投資，乃按公允值於損益表中列賬，故集團亦承受證券或債券價格風險。集團透過分散其組合以管理投資於證券或債券所產生之價格風險。在其他因素不變情況下，集團所持之證券或債券市價每增加或減少百分之一，組合投資及可供出售財務資產中之證券或債券公允值變動將令集團二零一二年十二月三十一日止年度之除稅後溢利及其他全面收益分別增加或減少二百萬美元 (二零一一年：一百一十萬美元) 及四十萬美元 (二零一一年：十萬美元)。

(c) 信貸風險

本集團並無重大集中的信貸風險。本集團有政策確保服務的提供是向擁有適當信貸歷史的客戶銷售。

本集團之信貸風險包含於其現金及銀行結餘、組合投資、持至到期日之投資、金融衍生工具、有限制銀行結餘、其他存款、應收賬項及預付項目。有關上述之信貸質量，已分別於綜合賬目之相關附註中披露。

(d) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指維持充足的現金和現金等價物，透過已承諾信貸融資的足夠額度備有資金和有能力的市場持倉。本集團致力透過持有充足的現金和現金等價物及隨時可變現之流動資產以維持資金的靈活性。

營運實體持有之現金盈餘超過所需資金管理會轉至集團財務部，集團財務部將現金盈餘投資於計息之往來賬戶、定期存款、貨幣市場存款及有價證券，選擇適當到期日或有足夠流動性之工具，能提供足夠的空間。於報告日，本集團持有流動資產為二十一億零六百二十萬美元 (二零一一年：二十二億一千八百八十萬美元)，預計因管理流動性風險，都可立刻變現。

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(d) 流動資金風險 (續)

下列附表分析將集團及公司之非衍生財務負債及財務衍生負債淨支付分為相關到期組別，根據結算日剩餘期內至約定到期日計算。表內所披露金額為合約性未貼現的現金流量，由於貼現之影響不大，故此在十二個月內到期結餘相等於其賬面值。

| 美元千元 | 少於 一年 | 一年 至兩年 | 兩年 至五年 | 五年 以上 |
|---------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| 集團 | | | | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | | |
| 借貸 | 605,847 | 213,074 | 945,390 | 1,347,027 |
| 應付賬項及應計項目 | 784,500 | - | - | - |
| 共同控制實體應付款 | 5,948 | - | - | - |
| 金融衍生工具 | 4,224 | 736 | 2,781 | - |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 借貸 | 469,736 | 291,707 | 468,629 | 1,703,998 |
| 應付賬項及應計項目 | 709,449 | - | - | - |
| 共同控制實體應付款 | 4,053 | - | - | - |
| 金融衍生工具 | 5,200 | 917 | 4,608 | - |
| 公司 | | | | |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | | |
| 應計項目 | 1,647 | - | - | - |
| 欠附屬公司款項 | 237,269 | 733,229 | - | - |
| 金融衍生工具 | 3,524 | - | - | - |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 應計項目 | 2,016 | - | - | - |
| 欠附屬公司款項 | 812,054 | 719,724 | - | - |
| 金融衍生工具 | 4,328 | - | - | - |

(e) 現金流量及公允值利率風險

市場利率轉變對本集團之收入及營運現金流量並無重大影響。本集團之政策乃將多餘資金投放於有信譽之財務機構，使其可在短期內對本集團提供最佳之回報。

本集團並無重大固定利率之應收賬或借貸。

本集團的現金流量利率風險來自計息銀行結餘及借貸中之利率變動。此等風險乃部份地透過金融衍生工具如利率掉期協議監控。

於二零一二年十二月三十一日，如借貸利息率升高或降低零點一個百分點，而其他全部可變因素維持不變，本年度除稅後溢利將減少或增加一百一十萬美元（二零一一年：六十萬美元減少或增加），主要是浮動利率借貸之利息支出升跌所造成。

3. 財務風險管理 (續)

3.2 資本風險管理

本集團的資本管理宗旨是保障本集團有能力持續經營，提供回報予股東及利益予其他權益持有人，並維持最佳資本結構，以減低資本成本。

為保持或調整資本結構，本集團可能調整派付予股東之股息金額、退回資本予股東、發行新股或出售資產，以減低債務。

與業內其他公司一樣，本集團根據借貸比率監察資本，此比率是淨負債除以總權益計算，淨負債以總借貸(包括列於綜合資產負債表之「流動及非流動借貸」)減去有限制之銀行結餘、現金及銀行結餘及組合投資計算。

借貸比率於二零一二年及二零一一年十二月三十一日如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 重列 二零一一年 |
|-------------------|--------------------|-------------|
| 借貸總額 (附註36) | (2,881,530) | (2,672,206) |
| 減：有限制之銀行結餘 (附註25) | 18,490 | 12,271 |
| 現金及銀行結餘 (附註33) | 1,861,650 | 2,098,884 |
| 組合投資 (附註31) | 205,427 | 119,180 |
| 淨借貸 | (795,963) | (441,871) |
| 股東權益總額 | 4,515,268 | 4,257,548 |
| 借貸比率 | 0.18 | 0.10 |

淨借貸狀況之變動主要由於年內購入物業、機器及設備及持至到期日之投資所致。

3.3 公允值估計

於結算日金融工具按公允值計算，並需要披露下列公允值計算等級：

- 在活躍市場對相同資產或負債之報價 (未經調整) (第1級)
- 除了第1級所包括的報價外，該資產或負債的可觀察其他輸入，無論直接 (即時價格) 或間接 (即源自價格) (第2級)
- 資產或負債並非基於可觀察市場數據 (即不可觀察之投入) (第3級)

3. 財務風險管理 (續)

3.3 公允值估計 (續)

下表列出按公允值計量於二零一二年十二月三十一日時集團之資產及負債：

| 美元千元 | 第1級 | 第2級 | 第3級 | 總額 |
|------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 資產 | | | | |
| 投資組合 | | | | |
| — 股權證券 | 24,875 | — | — | 24,875 |
| — 債務證券 | 175,292 | 141 | — | 175,433 |
| — 基金及其他投資 | — | 5,119 | — | 5,119 |
| 金融衍生工具 | — | 7,022 | — | 7,022 |
| 可供出售財務資產 | | | | |
| — 上市股權證券 | 39,129 | — | — | 39,129 |
| — 其他投資 | — | — | 115,334 | 115,334 |
| 總資產 | 239,296 | 12,282 | 115,334 | 366,912 |
| 負債 | | | | |
| 金融衍生工具 | | | | |
| | — | 7,418 | — | 7,418 |
| 總負債 | — | 7,418 | — | 7,418 |

下表列出按公允值計量於二零一一年十二月三十一日時集團之資產及負債：

| 美元千元 | 第1級 | 第2級 | 第3級 | 總額 |
|------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| 資產 | | | | |
| 投資組合 | | | | |
| — 股權證券 | 21,264 | — | — | 21,264 |
| — 債務證券 | 92,991 | 644 | — | 93,635 |
| — 基金及其他投資 | — | 4,281 | — | 4,281 |
| 金融衍生工具 | — | 7,983 | — | 7,983 |
| 可供出售財務資產 | | | | |
| — 上市股權證券 | 705 | — | — | 705 |
| — 其他投資 | — | — | 129,861 | 129,861 |
| 總資產 | 114,960 | 12,908 | 129,861 | 257,729 |
| 負債 | | | | |
| 金融衍生工具 | | | | |
| | — | 10,358 | — | 10,358 |
| 總負債 | — | 10,358 | — | 10,358 |

在活躍市場買賣的財務工具之公允值根據結算日的市場報價列賬。如果報價很快及定期地從一個交易、經紀、經銷商、工業組織、定價服務或監管機構取得，及此等報價是按公允值基準以反映市場實際和經常性發生的交易，市場被視為活躍。本集團持有的財務資產的市場報價為當時買盤價，此等工具包括在第1級中。第1級中之工具包括組合投資及分類為可供出售財務資產之上市權益性證券。

在活躍市場沒有買賣的財務工具之公允值（例如，對場外衍生工具）是利用估值技術作考慮。估值技術盡可能利用可測市場數據及盡可能少用實體的具體估計。如一個工具公允值之全部重大輸入是可測的，工具被列入第2級。被列入第2級的工具包括金融衍生工具。

3. 財務風險管理 (續)

3.3 公允值估計 (續)

如果一個或多個沒有根據可測市場數據作重大輸入，該工具被列入第3級。

融衍具體估值技術乃用作估值財務工具，包括：

- 類似工具的市場價格或經銷商報價。
- 根據可測的收益曲線圖作估計未來現金流之現值來計算利率掉期之公允值。
- 於結算日的遠期匯率用作考慮外匯遠期合約之公允值，產生之價值貼現回現值。
- 其他技術，例如貼現的現金流分析用作考慮剩餘財務工具之公允值。

第3級中的工具主要包括分類為可供出售財務資產之非上市權益性證券。

下表列出第3級工具之變化：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------------|----------|---------|
| 期初結餘 | 129,861 | 116,319 |
| 增加 | 51 | - |
| 出售 | (701) | (480) |
| 計入其他全面收益內之公允值變動 | (13,877) | 14,022 |
| 期末結餘 | 115,334 | 129,861 |

4. 關鍵會計估算及判斷

用於編製財務報告之估算和判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下相信為合理的對未來事件的預測。

所得的會計估算如其定義，很少會與其實際結果相同。具很大機會導致下個財政年度的資產和負債賬面值作出重大調整的估算和假設之討論如下：

(a) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。如此等事件的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，此等差額將影響作出此等釐定期間的所得稅和遞延稅撥備。

4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

(a) 所得稅 (續)

遞延稅項資產之確認 (主要與稅項虧損有關)，乃在於管理層預期稅項虧損能應用於未來盈利，但實際應用結果可能有所不同。

(b) 投資物業

投資物業之公允值乃按獨立估值以現有用途為基礎，於決定估值時所考慮之假設，乃根據結算日之市場情況及相關貼現率而定。由於全球性金融危機為房地產市場帶來波動，管理層已慎重評核此等估算，並會經常與實際市場資訊及本集團所參與之實際交易互相對照。

(c) 物業、機器及設備及無形資產

管理層考慮本集團物業、機器及設備及無形資產之預計可用年期及殘值。當可用年期及殘值與過往估計不同時，管理層將重訂折舊支出。

管理層考慮輪船及貨櫃之預計可用年期及有關折舊費用。管理層參照輪船及貨櫃之預計使用量、預計維修和保養及由於市場改變或改善而導致之科技或商業落伍，來預計其輪船及貨櫃之可用年期。以上因素如有任何改變，將為此帶來重大影響。

當管理層預計輪船及貨櫃之可用年期相差百分之十，而其他全部可變因素維持不變，預計折舊支出增加或減少分別約為二千一百九十萬美元或一千八百萬美元 (二零一一年：分別為一千九百九十萬美元或一千六百三十萬美元)。

本集團管理層亦確定其輪船及貨櫃之殘值，計算方法為當管理層決定以鋼鐵殘值出售已全部折舊之輪船及貨櫃時，根據活躍市場每個計算日之當時鋼鐵殘值計算。當殘值少於過往估計時，折舊支出將增加。

當管理層預計輪船及貨櫃之殘值相差百分之十，而其他全部可變因素維持不變，預計折舊支出增加或減少分別約為九百九十萬美元或八百九十萬美元 (二零一一年：分別為八百七十萬美元或八百四十萬美元)。

(d) 營運支出撥備

營運支出主要包括貨物處理成本、船舶及航程費用、設備及空箱回流費用及碼頭營運成本。該等費用之賬單大概於費用產生後四個月內收妥，因此，營運支出之確認乃根據服務提供及與供應商同意之最新價目報告而釐定。

若某一航程實際費用與估量費用不同，將對未來期間營運支出有所影響。過往，本集團並未經歷估量費用與實際費用有重大偏差。

(e) 持至到期日之投資

本集團按照香港會計準則第39條，將有固定或可確定付款金額及固定期限的非衍生財務資產分類為持至到期日之投資。此分類涉及重大判斷。本集團會評估本身是否有計劃及能力持有該投資至到期日。

5. 收益及分部資料

(a) 收益

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|---------|------------------|-----------|
| 貨櫃運輸及物流 | 6,432,955 | 5,986,719 |
| 其他 | 26,104 | 25,117 |
| | 6,459,059 | 6,011,836 |

集團之主要業務為貨櫃運輸及物流。

收益包括經營貨櫃運輸及物流業務所得之運費、船租、服務費及其他收入及來自投資物業之租金收入之總額。

(b) 分部資料

本集團之主要業務為貨櫃運輸及物流。貨櫃運輸及物流業務包括在太平洋區、大西洋區、歐亞地區、澳洲與亞洲地區，和亞洲區內等主要航線進行環球貨櫃運輸業務，以及就貨物有效儲存及流動的管理及留控提供綜合服務。根據本集團之內部財務報告交予主要營運決策者，由其負責分配資源、評估營業分部表現及作出策略性決定。營業分部報告包括貨櫃運輸及物流及其他。

營業分部

截至二零一二年十二月三十一日止年度，分部業績如下：

| 美元千元 | 持續營運業務 | | | 集團 |
|-------------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 對銷 | |
| 收益 | 6,432,955 | 26,887 | (783) | 6,459,059 |
| 經營溢利 | 229,546 | 99,075 | - | 328,621 |
| 財務開支 (附註12) | (32,877) | - | - | (32,877) |
| 應佔共同控制實體溢利 (附註20) | 3,016 | - | - | 3,016 |
| 應佔聯營公司溢利 (附註21) | 12,091 | - | - | 12,091 |
| 除稅前溢利 | 211,776 | 99,075 | - | 310,851 |
| 稅項 | (14,594) | 1,032 | - | (13,562) |
| 本年度溢利 | 197,182 | 100,107 | - | 297,289 |
| 資本支出 | 780,105 | 4,457 | - | 784,562 |
| 折舊 | 235,346 | - | - | 235,346 |
| 攤銷 | 11,338 | - | - | 11,338 |

綜合賬目附註

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

營業分部 (續)

截至二零一一年十二月三十一日止年度，分部業績如下：

| 美元千元 | 持續營運業務 | | | 終止營運業務 | | 集團 |
|----------------------|-------------|---------|-------|-----------|--------|-----------|
| | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 對銷 | 小計 | 其他 | |
| 收益 | 5,986,719 | 26,041 | (924) | 6,011,836 | - | 6,011,836 |
| 經營溢利 | 117,794 | 56,804 | - | 174,598 | - | 174,598 |
| 財務開支 (附註12) | (26,179) | - | - | (26,179) | - | (26,179) |
| 應佔共同控制實體溢利 (附註20) | 1,930 | - | - | 1,930 | - | 1,930 |
| 應佔聯營公司溢利 (附註21) | 12,108 | - | - | 12,108 | - | 12,108 |
| 除稅前溢利 | 105,653 | 56,804 | - | 162,457 | - | 162,457 |
| 稅項 | (19,642) | (3,461) | - | (23,103) | - | (23,103) |
| 除稅後溢利 | 86,011 | 53,343 | - | 139,354 | - | 139,354 |
| 準備撥回 | - | - | - | - | 43,000 | 43,000 |
| 本年度溢利 | 86,011 | 53,343 | - | 139,354 | 43,000 | 182,354 |
| 資本支出 | 744,603 | - | - | 744,603 | - | 744,603 |
| 折舊 | 242,534 | - | - | 242,534 | - | 242,534 |
| 攤銷 | 13,415 | - | - | 13,415 | - | 13,415 |

於二零一二年十二月三十一日，分部資產及負債如下：

| 美元千元 | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 集團 |
|------------|------------------|------------------|------------------|
| 分部資產 | 5,926,160 | 2,219,393 | 8,145,553 |
| 共同控制實體 | 7,610 | - | 7,610 |
| 聯營公司 | 111,917 | - | 111,917 |
| 總資產 | 6,045,687 | 2,219,393 | 8,265,080 |
| 分部負債 | (3,687,770) | (62,042) | (3,749,812) |

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

營業分部 (續)

於二零一一年十二月三十一日，分部資產及負債如下：

| 美元千元 | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 集團 |
|--------|-------------|-----------|-------------|
| 分部資產 | 5,170,026 | 2,480,662 | 7,650,688 |
| 共同控制實體 | 6,741 | - | 6,741 |
| 聯營公司 | 75,670 | - | 75,670 |
| 總資產 | 5,252,437 | 2,480,662 | 7,733,099 |
| 分部負債 | (3,420,098) | (55,453) | (3,475,551) |

其他主要包括物業及公司總部業務之資產及負債。其他資產主要包括投資物業、可供出售財務資產、持至到期日之投資及以公司總部管理之組合投資與現金及銀行結餘。其他負債主要包括公司總部業務之應付賬項及應計項目及遞延稅項負債。

地域分部

本集團以環球基準管理營運，但兩項發報之營業分部在四個主要地域營運。來自貨櫃運輸及物流的運費收益，依據每個地域的出口貨物分析。

本集團的總資產主要是基本用於運載跨世界地域市場的船運貨物的貨櫃輪及貨櫃。因此，非流動資產並沒有按地域性的區分來呈列。

| 美元千元 | 收益 | 資本支出 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| 截至二零一二年十二月三十一日止年度 | | |
| 持續營運業務： | | |
| 亞洲 | 4,295,526 | 67,260 |
| 北美洲 | 1,069,317 | 15,086 |
| 歐洲 | 887,979 | 196 |
| 澳洲 | 206,237 | 20 |
| 不可分攤* | - | 702,000 |
| | 6,459,059 | 784,562 |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | | |
| 持續營運業務： | | |
| 亞洲 | 3,942,912 | 23,636 |
| 北美洲 | 1,071,035 | 2,906 |
| 歐洲 | 839,130 | 458 |
| 澳洲 | 158,759 | 27 |
| 不可分攤* | - | 717,576 |
| | 6,011,836 | 744,603 |

* 不可分攤之資本支出包括船舶、旱塢、貨櫃及無形資產增加。

綜合賬目附註

6. 營運支出

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|------------------|-----------|
| 貨物處理成本 | 2,756,490 | 2,583,723 |
| 船舶及航程費用 | 2,263,351 | 2,156,814 |
| 設備及空箱回流費用 | 774,549 | 731,142 |
| | 5,794,390 | 5,471,679 |
| 投資物業 | 12,328 | 12,579 |
| | 5,806,718 | 5,484,258 |

7. 其他營運收入

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------------|----------------|--------|
| 可供出售財務資產收入 | | |
| — 出售溢利 | 331 | 696 |
| — 分派 | 1,101 | — |
| — 股息收入 | 42,633 | 12,137 |
| 銀行利息收入 | 23,612 | 21,170 |
| 持至到期日之投資利息收入 | 8,528 | 8,372 |
| 出售持至到期日之投資溢利 | — | 572 |
| 組合投資收入 | | |
| — 公允值溢利(已實現及未實現) | 17,310 | — |
| — 利息收入 | 6,911 | 4,570 |
| — 股息收入 | 639 | 794 |
| 利率掉期合約淨收益 | 442 | 933 |
| 外匯遠期合約公允值溢利 | 2,136 | 774 |
| 外幣折算溢利 | 12,604 | 8,208 |
| 其他 | 1,319 | 1,217 |
| | 117,566 | 59,443 |

本年度上市投資之收入金額為三千四百九十萬美元(二零一一年：一千零八十萬美元)。

8. 其他營運支出

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------------|----------------|---------|
| 營業及行政費用 | 440,765 | 401,964 |
| 組合投資虧損 | | |
| — 公允值虧損(已變現及未變現) | — | 4,248 |
| 出售物業、機器及設備淨虧損 | | |
| — 貨櫃輪 | 4,062 | 13,399 |
| — 貨櫃 | (3,478) | (1,983) |
| — 其他 | 480 | (205) |
| | 441,829 | 417,423 |

9. 員工福利支出

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------------|----------------|---------|
| 工資及薪金 | 469,200 | 420,876 |
| 退休金及退休福利 | | |
| — 界定供款計劃(附註24) | 23,002 | 21,666 |
| — 界定福利計劃(附註24) | (83) | 811 |
| | 492,119 | 443,353 |

員工福利支出計入綜合損益表中列作「營運支出」為一億七千九百九十萬美元(二零一一年：一億五千零八百一十萬美元)。

10. 董事及管理層酬金

(a) 董事酬金

每位董事酬金如下：

| 董事姓名 美元千元 | 袍金 | 薪金及福利 | 酌定花紅 | 退休金計劃 之僱主供款 | 總額 |
|----------------------|-----|-------|------|----------------|-----|
| 二零一二年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 董建成先生 | 107 | 591 | - | 59 | 757 |
| 張燦榮先生 | 45 | - | - | - | 45 |
| 金樂琦教授 | 60 | - | - | - | 60 |
| 鄒耀華先生 | 3 | 515 | - | 43 | 561 |
| Mr. Kenneth G Cambie | - | 424 | 128 | 33 | 585 |
| 董立均先生 | - | 427 | - | 43 | 470 |
| 董立新先生 | - | 284 | - | 28 | 312 |
| 馬世民先生 | 19 | - | - | - | 19 |
| 王于漸教授 | 38 | - | - | - | 38 |
| 鄭維新先生 | 19 | - | - | - | 19 |

二零一二年派付之酌定花紅是根據二零一一年度之業績來釐定。

| 董事姓名 美元千元 | 袍金 | 薪金及福利 | 酌定花紅 | 退休金計劃 之僱主供款 | 總額 |
|----------------------|-----|-------|-------|----------------|-------|
| 二零一一年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 董建成先生 | 107 | 578 | 1,299 | 187 | 2,171 |
| 張燦榮先生 | 26 | - | - | - | 26 |
| 金樂琦教授 | 60 | - | - | - | 60 |
| 鄒耀華先生 | - | 525 | 2,735 | 326 | 3,586 |
| Mr. Kenneth G Cambie | - | 415 | 754 | 58 | 1,227 |
| 董立均先生 | - | 65 | - | 6 | 71 |
| 董立新先生 | - | 274 | 82 | 36 | 392 |
| 馬世民先生 | 19 | - | - | - | 19 |
| 王于漸教授 | 32 | - | - | - | 32 |
| 鄭維新先生 | 19 | - | - | - | 19 |

二零一一年派付之酌定花紅是根據二零一零年度之業績來釐定。

所有董事並無放棄其收取酬金之權利。

10. 董事及管理層酬金 (續)

(b) 支付予最高酬金之五位人士

支付予本集團酬金金額最高之五位人士，本年度包括四位董事（二零一一年：二人），其酬金已反映在上述分析中。而酬金應付予其餘一位（二零一一年：三人）人士如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------------------------|-------|-------|
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及以實物支付之福利 | 368 | 1,051 |
| 酌定花紅 | - | 5,301 |
| 退休金支出－界定供款計劃 | 37 | 635 |
| | 405 | 6,987 |

五位最高酬金人士之酬金介乎下列金額範圍：

| 酬金金額範圍 (美元) | 人數 | |
|---|-------|-------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 |
| 384,601 ~ 448,700 (港幣3,000,001 ~ 港幣3,500,000) | 1 | - |
| 448,701 ~ 512,800 (港幣3,500,001 ~ 港幣4,000,000) | 1 | - |
| 512,801 ~ 576,900 (港幣4,000,001 ~ 港幣4,500,000) | 1 | - |
| 576,901 ~ 641,000 (港幣4,500,001 ~ 港幣5,000,000) | 1 | - |
| 705,101 ~ 769,200 (港幣5,500,001 ~ 港幣6,000,000) | 1 | - |
| 2,051,201 ~ 2,115,300 (港幣16,000,001 ~ 港幣16,500,000) | - | 1 |
| 2,115,301 ~ 2,179,400 (港幣16,500,001 ~ 港幣17,000,000) | - | 1 |
| 2,371,701 ~ 2,435,800 (港幣18,500,001 ~ 港幣19,000,000) | - | 1 |
| 2,500,001 ~ 2,564,100 (港幣19,500,001 ~ 港幣20,000,000) | - | 1 |
| 3,525,601 ~ 3,589,700 (港幣27,500,001 ~ 港幣28,000,000) | - | 1 |
| | 5 | 5 |

(c) 主要管理層補償

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------------|-------|--------|
| 薪金及其他僱員福利 | 4,713 | 21,299 |
| 退休金支出－界定供款計劃 | 437 | 1,959 |
| | 5,150 | 23,258 |

本集團通常於每年約四月或五月根據上年度之實際財務業績來決定所派付酌定花紅予僱員（包括董事）。上述酬金實為本年度內實際支付予各董事及人士有關前一年度業績之酌定花紅。

11. 經營溢利

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------------|---------|---------|
| 經營溢利已計入下列各項： | | |
| 營運租約租金收入 | | |
| 房地產 | 26,104 | 25,117 |
| 已扣除下列各項： | | |
| 折舊 | | |
| 擁有之資產 | 163,118 | 162,049 |
| 租賃之資產 | 72,228 | 80,485 |
| 營運租約租金支出 | | |
| 船舶及設備 | 388,132 | 433,397 |
| 碼頭及泊位 | 31,816 | 29,928 |
| 房地產 | 27,308 | 27,337 |
| 有關一投資物業之直接營運費用 | 12,328 | 12,579 |
| 無形資產之攤銷 | 10,859 | 13,130 |
| 預付租賃溢價之攤銷 | 479 | 285 |
| 核數師酬金 | | |
| 核數 | 2,654 | 2,648 |
| 非核數 | 1,776 | 1,449 |

營運租約租金支出分別為四億一千八百五十萬美元及二千八百八十萬美元（二零一一年：四億六千一百八十萬美元及二千八百九十萬美元），並已列入綜合損益表內之營運支出及其他營運支出。

12. 財務開支

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------|---------|--------|
| 利息支出 | | |
| 銀行貸款及銀行透支 | | |
| 須於五年內全部償還 | 8,247 | 3,948 |
| 不須於五年內全部償還 | 14,471 | 9,151 |
| 融資租賃債務 | | |
| 須於五年內全部償還 | 7,792 | 4,432 |
| 不須於五年內全部償還 | 5,239 | 9,061 |
| | 35,749 | 26,592 |
| 資本化列入資產之金額 | (2,872) | (413) |
| 淨利息支出 | 32,877 | 26,179 |

融資在建資產（附註16）中之借貸成本，乃採用平均資本化利率約百分之一點六（二零一一年：百分之零點四）。

13. 稅項

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------|---------|--------|
| 本期稅項 | | |
| 香港利得稅 | 1,310 | 1,563 |
| 海外稅項 | 14,295 | 20,013 |
| | 15,605 | 21,576 |
| 遞延稅項 | | |
| 海外稅項 | (2,043) | 1,527 |
| | 13,562 | 23,103 |

稅項之計算以本年度估計應課稅溢利按有關國家（本集團在該國家有經營業務）適用之稅率作出準備。此等稅率範圍由百分之十二至百分之四十七（二零一一年：百分之十至百分之四十七），而香港適用之利得稅稅率為百分之十六點五（二零一一年：百分之十六點五）。

於中華人民共和國之聯營公司享有優惠稅項待遇。

本集團除稅前溢利之稅項與採用適用稅率（即本集團營業地區之適用稅率之加權平均數）而計算之理論稅款有異，詳情如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------------|-----------|-----------|
| 除稅前溢利 | 310,851 | 162,457 |
| 應佔共同控制實體溢利 | (3,016) | (1,930) |
| 應佔聯營公司溢利 | (12,091) | (12,108) |
| | 295,744 | 148,419 |
| 按適用稅率計算之稅項 | 72,986 | 60,741 |
| 毋須繳稅之收入 | (278,389) | (145,948) |
| 不可扣稅之支出 | 219,042 | 106,146 |
| 未確認之稅項虧損 | 4,328 | 6,532 |
| 未確認之短期時差 | 2,803 | 1,120 |
| 使用先前未確認之稅項虧損 | (394) | (429) |
| 使用先前未確認之短期時差 | (3,648) | (4,767) |
| 稅率變動 | (98) | 119 |
| 其他項目 | (3,068) | (411) |
| | 13,562 | 23,103 |

14. 普通股每股盈利

普通股之每股基本及攤薄盈利乃按公司之普通股股東應佔集團溢利，除以已發行普通股數目來計算。

由於並無潛在攤薄股份，普通股之每股基本及攤薄盈利相等。

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------------------------|---------|---------|
| 已發行普通股數目(千) | 625,793 | 625,793 |
| 股東應佔集團之持續營運業務溢利： | | |
| 本公司股東 | 296,359 | 138,645 |
| 非控制性權益 | 930 | 709 |
| | 297,289 | 139,354 |
| 股東應佔公司之持續營運業務之每股基本盈利(美仙) | 47.3 | 22.1 |
| 股東應佔集團之終止營運業務溢利： | | |
| 本公司股東 | - | 43,000 |
| 股東應佔公司之終止營運業務之每股基本盈利(美仙) | - | 6.9 |

15. 股息

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------------------------------|--------|--------|
| 已派付之中期股息每股普通股4.66美仙(二零一一年：7.0美仙) | 29,198 | 43,805 |
| 建議派發之末期股息每股普通股7.18美仙(二零一一年：無) | 44,932 | - |
| | 74,130 | 43,805 |

董事會建議派發二零一二年度末期股息每股普通股7.18美仙(二零一一年：無)。此等建議派發之股息將於截至二零一三年十二月三十一日止年度賬項中列作保留溢利分配。

綜合賬目附註

16. 物業、機器及設備

| 美元千元 | 貨櫃輪及 資本化之 早塢成本 | 在建資產 | 貨櫃 | 車架 | 香港 以外之 永久業權 房地產 | 香港 以外之 房產 | 租賃 修繕及 傢俬 | 汽車、 電腦及 其他設備 | 總值 |
|---------------------|----------------------|----------------|------------------|---------------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|------------------|
| 集團 | | | | | | | | | |
| 原值 | | | | | | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | 3,470,787 | 417,089 | 1,400,441 | 126,409 | 7,243 | 55,746 | 50,067 | 264,425 | 5,792,207 |
| 幣值換算調整 | - | - | 2 | 5 | 73 | 170 | 27 | (90) | 187 |
| 添置 | 34,287 | 582,711 | 109,897 | 54 | - | 375 | 6,846 | 36,174 | 770,344 |
| 出售 | (211,609) | - | (15,739) | (42,558) | - | - | (4,960) | (17,318) | (292,184) |
| 二零一二年十二月三十一日 | 3,293,465 | 999,800 | 1,494,601 | 83,910 | 7,316 | 56,291 | 51,980 | 283,191 | 6,270,554 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | 762,959 | - | 478,236 | 94,182 | 2,506 | 12,845 | 42,676 | 193,609 | 1,587,013 |
| 幣值換算調整 | - | - | 2 | 1 | 39 | 85 | 73 | (12) | 188 |
| 是年度折舊 | 118,536 | - | 88,135 | 3,956 | 128 | 2,154 | 4,004 | 18,433 | 235,346 |
| 出售 | (146,218) | - | (11,279) | (38,168) | - | - | (4,434) | (16,667) | (216,766) |
| 二零一二年十二月三十一日 | 735,277 | - | 555,094 | 59,971 | 2,673 | 15,084 | 42,319 | 195,363 | 1,605,781 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 二零一二年十二月三十一日 | 2,558,188 | 999,800 | 939,507 | 23,939 | 4,643 | 41,207 | 9,661 | 87,828 | 4,664,773 |
| 二零一一年十二月三十一日 | 2,707,828 | 417,089 | 922,205 | 32,227 | 4,737 | 42,901 | 7,391 | 70,816 | 4,205,194 |
| 租賃資產賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 二零一二年十二月三十一日 | 1,198,108 | - | 99,580 | - | - | - | - | 2,055 | 1,299,743 |
| 二零一一年十二月三十一日 | 1,245,004 | - | 219,350 | - | - | - | - | 1,145 | 1,465,499 |

16. 物業、機器及設備 (續)

| 美元千元 | 貨櫃輪及 資本化之 早塢成本 | 在建資產 | 貨櫃 | 車架 | 香港 以外之 永久業權 房地產 | 香港 以外之 房產 | 租賃 修繕及 傢俬 | 汽車、 電腦及 其他設備 | 總值 |
|--------------|----------------------|-----------|-----------|----------|--------------------------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------|
| 集團 | | | | | | | | | |
| 原值 | | | | | | | | | |
| 二零一零年十二月三十一日 | 3,398,779 | 220,185 | 1,178,466 | 152,854 | 7,353 | 43,799 | 51,385 | 263,514 | 5,316,335 |
| 幣值換算調整 | - | - | 3 | (149) | (110) | 2,221 | (128) | 554 | 2,391 |
| 添置 | 33,731 | 444,881 | 232,470 | 99 | - | 9,726 | 3,547 | 13,655 | 738,109 |
| 重新分類 | 247,977 | (247,977) | - | - | - | - | - | - | - |
| 出售 | (209,700) | - | (10,498) | (26,395) | - | - | (4,737) | (13,298) | (264,628) |
| 二零一一年十二月三十一日 | 3,470,787 | 417,089 | 1,400,441 | 126,409 | 7,243 | 55,746 | 50,067 | 264,425 | 5,792,207 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 二零一零年十二月三十一日 | 695,993 | - | 399,893 | 115,057 | 2,433 | 13,490 | 42,366 | 186,736 | 1,455,968 |
| 幣值換算調整 | - | - | - | (108) | (55) | 715 | (244) | 443 | 751 |
| 是年度折舊 | 128,525 | - | 84,244 | 4,520 | 128 | 1,567 | 4,558 | 18,992 | 242,534 |
| 其他調整 | - | - | 99 | 23 | - | (2,927) | 630 | 249 | (1,926) |
| 出售 | (61,559) | - | (6,000) | (25,310) | - | - | (4,634) | (12,811) | (110,314) |
| 二零一一年十二月三十一日 | 762,959 | - | 478,236 | 94,182 | 2,506 | 12,845 | 42,676 | 193,609 | 1,587,013 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | 2,707,828 | 417,089 | 922,205 | 32,227 | 4,737 | 42,901 | 7,391 | 70,816 | 4,205,194 |
| 二零一零年十二月三十一日 | 2,702,786 | 220,185 | 778,573 | 37,797 | 4,920 | 30,309 | 9,019 | 76,778 | 3,860,367 |
| 租賃資產賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 二零一一年十二月三十一日 | 1,245,004 | - | 219,350 | - | - | - | - | 1,145 | 1,465,499 |
| 二零一零年十二月三十一日 | 1,297,779 | - | 285,903 | - | - | - | - | 563 | 1,584,245 |

(a) 已作借貸抵押之資產賬面淨值為二十一億七千一百一十萬美元(二零一一年：十六億一千二百二十萬美元)。本集團之貨櫃輪特定費用包括法定按揭、轉讓有關輪船之保險申索及船租收入。

(b) 年內之利息成本二百九十萬美元(二零一一年：四十萬美元)已資本化為在建資產之部份成本。

(c) 年內之折舊二億一千九百三十萬美元(二零一一年：二億二千五百六十萬美元)已列入營運支出，而一千六百萬美元(二零一一年：一千六百九十萬美元)則列入其他營運支出。

(d) 於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，香港以外之房產為中期租賃房產。

貨櫃輪及貨櫃包括下列集團按融資租賃租入資產的：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|-----------|-----------|
| 資本化融資租賃成本 | 1,697,668 | 1,871,625 |
| 累計折舊 | (399,980) | (407,271) |
| 賬面淨值 | 1,297,688 | 1,464,354 |

集團按不能取消之融資租賃協議租入各種貨櫃及貨櫃輪，年期由四年半至二十五年不等。

綜合賬目附註

17. 投資物業

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 年初之結餘 | 160,000 | 155,000 |
| 增加 | 4,457 | - |
| | 164,457 | 155,000 |
| 公允值盈利 | 543 | 5,000 |
| 年終之結餘 | 165,000 | 160,000 |

投資物業指位於美國紐約Pine Street 88號之商業物業「華爾街廣場」，該物業座落於三幅土地之上，本集團全部擁有其中兩幅土地之永久業權，而第三幅土地佔地盤面積約百分之十之永久業權，由本集團擁有百分之五十權益，及以長期租約租入，於二零六六年約滿。該物業按董事會參考二零一二年十二月由獨立評估師以公開市場估值準則而作出之專業估值為一億六千五百萬美元（二零一一年：一億六千萬美元）列賬。

18. 預付租賃溢價

本集團於租用土地及土地使用權之權益，租賃期為十至五十年列為預付經營租賃款項，其賬面淨值之分析如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|--------|--------|
| 集團 | | |
| 香港以外之租用土地 | 9,793 | 10,249 |
| 年初之結餘 | 10,249 | 10,122 |
| 幣值換算調整 | 23 | 412 |
| 攤銷 | (479) | (285) |
| 年終之結餘 | 9,793 | 10,249 |

綜合損益表之「其他營運支出」內，已包括攤銷費用五十萬美元（二零一一年：三十萬美元）。

19. 附屬公司

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------------|-----------|-----------|
| 公司 | | |
| 非上市股份，原值減準備 | 169,487 | 169,487 |
| 非流動 欠一附屬公司款項 | 733,229 | 719,724 |
| 流動 附屬公司欠款 | 1,847,433 | 1,900,708 |
| 欠附屬公司款項 | 237,269 | 812,054 |

除了不需於一年內償還之應付款七億三千三百二十萬美元（二零一一年：七億一千九百七十萬美元），附屬公司欠款及欠附屬公司款項之餘額乃免利息，無抵押及沒有特定償還期限。

於二零一二年十二月三十一日之主要附屬公司資料詳列於第一百三十二至一百四十頁。

20. 共同控制實體

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 年初之結餘 | 6,741 | 6,060 |
| 應佔業績 | | |
| 除稅前溢利 | 3,380 | 2,225 |
| 稅項 | (364) | (295) |
| | 9,757 | 7,990 |
| 幣值換算調整 | 7 | 373 |
| 股息收入 | (2,154) | (1,622) |
| 年終之結餘 | 7,610 | 6,741 |

本集團應佔共同控制實體之資產、負債及業績匯總如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------|---------|---------|
| 非流動資產 | 117 | 303 |
| 流動資產 | 8,175 | 6,979 |
| 流動負債 | (682) | (541) |
| 應佔資產淨值 | 7,610 | 6,741 |
| 收入 | 8,937 | 7,295 |
| 支出 | (5,921) | (5,365) |
| 應佔共同控制實體溢利 | 3,016 | 1,930 |

於二零一二年十二月三十一日之共同控制實體資料詳列於第一百四十一頁。

21. 聯營公司

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 年初之結餘 | 75,670 | 66,222 |
| 增加投資 | 29,820 | - |
| 應佔業績 | | |
| 本年度溢利 | 12,091 | 12,108 |
| | 117,581 | 78,330 |
| 幣值換算調整 | 192 | 3,419 |
| 股息收入 | (5,856) | (6,079) |
| 年終之結餘 | 111,917 | 75,670 |

綜合賬目附註

21. 聯營公司 (續)

本集團應佔聯營公司之資產、負債及業績匯總如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------|----------|----------|
| 非流動資產 | 158,245 | 122,105 |
| 流動資產 | 10,280 | 12,505 |
| 非流動負債 | (44,930) | (36,689) |
| 流動負債 | (11,678) | (22,251) |
| 應佔資產淨值 | 111,917 | 75,670 |
| 收入 | 37,944 | 35,261 |
| 支出 | (25,853) | (23,153) |
| 應佔聯營公司溢利 | 12,091 | 12,108 |

於二零一二年十二月三十一日之聯營公司資料詳列於第一百四十一頁。

22. 無形資產

| 美元千元 | 電腦軟件開發成本 |
|-------------------|----------|
| 集團 | |
| 於二零一一年一月一日 | |
| 成本 | 114,480 |
| 累計攤銷 | (67,832) |
| 賬面淨值 | 46,648 |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | 46,648 |
| 幣值換算調整 | 2 |
| 添置 | 6,494 |
| 攤銷 | (13,130) |
| 期終賬面淨值 | 40,014 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | |
| 成本 | 120,978 |
| 累計攤銷 | (80,964) |
| 賬面淨值 | 40,014 |
| 截至二零一二年十二月三十一日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | 40,014 |
| 添置 | 9,761 |
| 攤銷 | (10,859) |
| 期終賬面淨值 | 38,916 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | |
| 成本 | 130,681 |
| 累計攤銷 | (91,765) |
| 賬面淨值 | 38,916 |

電腦軟件開發成本主要包括由內部產生之資本化軟件開發成本。

在綜合損益表中之「其他營運支出」內已包括攤銷費用一千零九十萬美元 (二零一一年：一千三百一十萬美元)。

23. 遞延稅項資產／(負債)

| 美元千元 | 二零一二年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 一月一日 |
|-----------|------------------|------------------------|---------------------|
| 集團 | | | |
| 遞延稅項資產 | 1,711 | 1,803 | 1,778 |
| 遞延稅項負債 | (63,924) | (65,817) | (64,200) |
| | (62,213) | (64,014) | (62,422) |

當有法定權利可將現有稅項資產與現有稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一稅務機關，則可將遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。上述在綜合資產負債表內列賬之資產／(負債) 已計入適當抵銷並包括下列項目：

| 美元千元 | 二零一二年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 十二月三十一日 | 重列 二零一一年 一月一日 |
|--------------------|------------------|------------------------|---------------------|
| 遞延稅項資產 (超過十二個月後收回) | 315 | 247 | 923 |
| 遞延稅項負債 (超過十二個月後支付) | (57,077) | (51,287) | (64,200) |

遞延稅項根據負債法採用集團營運國家之適用稅率就短期時差作全數計算。年內遞延稅項資產及負債之變動 (未抵扣在同一賦稅國家之餘額前) 如下：

| 美元千元 | 加速會計折舊 | 收益支出 | 稅項虧損 | 總計 |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 遞延稅項資產 | | | | |
| 於二零一零年十二月三十一日 | - | 10,207 | 1,999 | 12,206 |
| 幣值換算調整 | - | 7 | (4) | 3 |
| 在綜合損益表貸記 | 1,278 | 278 | 1,300 | 2,856 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 1,278 | 10,492 | 3,295 | 15,065 |
| 幣值換算調整 | 6 | 63 | (2) | 67 |
| 在綜合損益表扣除 | (99) | (1,214) | (125) | (1,438) |
| 於二零一二年十二月三十一日 | 1,185 | 9,341 | 3,168 | 13,694 |

23. 遞延稅項資產／(負債) (續)

| 美元千元 | 加速稅額 折舊 | 重估 | 退休金 | 收益支出 | 總計 |
|---------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 遞延稅項負債 | | | | | |
| 於二零一零年十二月三十一日 | | | | | |
| 如先前報告 | 19,448 | 23,470 | 6,506 | 918 | 50,342 |
| 前期調整 (附註2) | - | 24,286 | - | - | 24,286 |
| 重列 | 19,448 | 47,756 | 6,506 | 918 | 74,628 |
| 幣值換算調整 | (13) | - | (85) | 166 | 68 |
| 在綜合損益表 (貸記)／扣除 | (499) | 2,275 | (437) | 3,044 | 4,383 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | 18,936 | 50,031 | 5,984 | 4,128 | 79,079 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | | |
| 如先前報告 | 18,936 | 25,745 | 5,984 | 4,128 | 54,793 |
| 前期調整 (附註2) | - | 24,286 | - | - | 24,286 |
| 重列 | 18,936 | 50,031 | 5,984 | 4,128 | 79,079 |
| 幣值換算調整 | - | - | 303 | 6 | 309 |
| 在綜合損益表 (貸記)／扣除 | (3,944) | 599 | 217 | (353) | (3,481) |
| 於二零一二年 十二月三十一日 | 14,992 | 50,630 | 6,504 | 3,781 | 75,907 |

未用稅項虧損一億二千四百四十萬美元 (二零一一年：一億零二百八十萬美元) 產生之遞延稅項資產三千二百三十萬美元 (二零一一年：二千五百六十萬美元) 並無在綜合賬目中確認。未用稅項虧損一億一千九百四十萬美元 (二零一一年：九千八百二十萬美元) 並無到期日，而結餘將於二零一七年或以前之多個日期到期。

與投資附屬公司有關之短期時差一億七千五百四十萬美元 (二零一一年：一億八千三百八十萬美元) 而產生之遞延稅項負債二千七百萬美元 (二零一一年：二千七百二十萬美元) 並無確認，因為在預期內無意將此等附屬公司之保留溢利匯返控股公司。

24. 退休金及退休福利

本集團在其經營業務之主要國家實行多項界定福利及界定退休金供款計劃。計入綜合損益表內之此等計劃之費用總額為二千二百九十萬美元（二零一一年：二千二百五十萬美元）。

界定供款計劃

界定供款計劃主要於香港及美國實行。此等計劃惠及本集團約百分之七十九之僱員。向界定供款計劃（其全部資產由信託基金持有，與本集團之資產分開）之供款，乃按僱員薪酬之百分比，並視乎僱員服務年資而定，然而本集團對若干計劃之供款，可能因一些僱員於有權享受足額供款前退出計劃使供款被沒收而告減少。本年度在綜合損益表之界定供款計劃之支出如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------------|--------|
| 集團 | | |
| 界定供款計劃之供款 | 23,170 | 21,926 |
| 已動用之沒收額 | (168) | (260) |
| | 23,002 | 21,666 |

於結算日應付供款予界定供款計劃總值為一千一百五十萬美元（二零一一年：一千一百七十萬美元）。

界定福利計劃

在綜合資產負債表確認之金額如下：

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|-----|---------------|---------|
| 集團 | | | |
| 界定福利計劃資產 | | 44,427 | 38,452 |
| 界定福利計劃負債 | | (301) | (2,427) |
| 界定福利計劃淨資產 | (a) | 44,126 | 36,025 |
| 組成： | | | |
| 退休金及退休資產 | | 44,427 | 38,452 |
| 退休金及退休負債 | | (301) | (2,427) |
| | | 44,126 | 36,025 |

在綜合損益表確認之（收益）／費用如下：

| 美元千元 | 附註 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------|-----|-------------|-------|
| 界定福利計劃 | (a) | (83) | 811 |

24. 退休金及退休福利 (續)

界定福利計劃 (續)

於二零零八年，本集團因應美國工會要求，已終止當地之界定福利計劃及退休後醫療計劃。所有退休金的資產和責任已轉為一個界定福利多個僱主之退休金計劃及一個界定福利多個僱主之退休後醫療計劃，簡稱「計劃」，並由其他行業成員共同參與。由於本集團無法界定在此計劃之財務狀況及業績上之佔有率，以作足夠而可靠地入賬之用，因此本集團將此計劃作界定供款計劃入賬。

(a) 界定福利計劃淨資產

界定福利計劃主要於英國實行，由Barnett Waddingham LLP估值。該等界定福利計劃涵蓋本集團約百分之一僱員，並已供款。已供款項之計劃資產由信託基金持有，與本集團之資產分開。此等計劃之供款額乃根據認可精算師依從當地慣例與規例而評定。用於預計本集團長俸計劃之福利責任之精算假設，乃按實行計劃所在地不同之經濟情況而定。

界定福利計劃之淨資產在綜合資產負債表確認如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------|-----------|-----------|
| 計劃資產之公允值 | 250,128 | 231,135 |
| 已供款責任之現值 | (240,043) | (216,731) |
| 已供款計劃之盈餘 | 10,085 | 14,404 |
| 未確認之精算虧損 | 34,041 | 21,621 |
| 界定福利計劃之淨資產 | 44,126 | 36,025 |

年內界定福利計劃之計劃資產公允值變動如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|----------|----------|
| 年初之結餘 | 231,135 | 233,697 |
| 幣值換算調整 | 11,240 | 236 |
| 計劃資產之預期回報 | 12,091 | 13,375 |
| 精算收益 | 6,257 | 3,457 |
| 集團供款 | 3,877 | 11,106 |
| 計劃會員供款 | 124 | 123 |
| 已付福利 | (14,596) | (13,386) |
| 轉出 (附註) | - | (17,473) |
| 年終之結餘 | 250,128 | 231,135 |

24. 退休金及退休福利 (續)

界定福利計劃 (續)

(a) 界定福利計劃淨資產 (續)

年內界定福利計劃之責任現值變動如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|---------|----------|----------|
| 年初之結餘 | 216,731 | 229,496 |
| 幣值換算調整 | 10,339 | (272) |
| 本期服務開支 | 1,522 | 2,832 |
| 利息開支 | 10,254 | 11,354 |
| 精算虧損 | 17,855 | 3,619 |
| 計劃會員供款 | 124 | 123 |
| 已付福利 | (14,596) | (12,850) |
| 結束 | (2,186) | - |
| 轉出 (附註) | - | (17,571) |
| 年終之結餘 | 240,043 | 216,731 |

附註：二零一一年內，部分界定福利計劃之員工已轉為界定供款計劃。

退休福利計劃之 (收入) / 支出在綜合損益表確認如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------------------|----------|----------|
| 本期服務開支 | 1,522 | 2,832 |
| 利息開支 | 10,254 | 11,354 |
| 計劃資產之預期回報 | (12,091) | (13,375) |
| 精算虧損淨額 | 232 | - |
| 年內確認之 (收入) / 開支淨額 | (83) | 811 |

本年度之收入為十萬美元 (二零一一年：支出八十萬美元) 已包括在綜合損益表之其他營運支出內。

就主要之界定福利計劃作出之主要精算假設如下：

| | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------------|--------|--------|
| 貼現率 | 4% | 5% |
| 計劃資產之預期回報 | 5% | 5% |
| 預期未來薪金增加 | 4% | 4% |
| 預期未來退休金增加 | 3% | 3% |
| 計劃資產之實際回報 (美元千元) | 18,344 | 17,725 |

界定福利計劃之計劃資產包括如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | | 二零一一年 | |
|------|---------|------|---------|------|
| 股票權益 | 42,523 | 17% | 77,719 | 33% |
| 債務 | 165,083 | 66% | 152,321 | 66% |
| 其他 | 42,522 | 17% | 1,095 | 1% |
| | 250,128 | 100% | 231,135 | 100% |

據現時投資政策，計劃之預期回報乃依可用資產之預期回報而定，固定利率投資之預期收益，根據結算當日之總贖回收益計算。股票權益之預期回報反映有關市場長期實質利率之回報。

24. 退休金及退休福利 (續)

界定福利計劃 (續)

(b) 於二零零八年至二零一二年之經驗調整如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 | 二零一零年 | 二零零九年 | 二零零八年 |
|--------------|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 計劃資產之公允值 | 250,128 | 231,135 | 233,697 | 225,993 | 197,498 |
| 界定福利責任之現值 | (240,043) | (216,731) | (229,496) | (237,837) | (182,312) |
| 計劃之盈餘／(虧損) | 10,085 | 14,404 | 4,201 | (11,844) | 15,186 |
| 計劃資產之經驗調整 | (6,257) | (3,457) | (10,516) | (8,798) | 14,601 |
| 計劃資產百分比(%) | (2.5%) | (1.5%) | (4.5%) | (3.9%) | 7.4% |
| 計劃供款責任之經驗調整 | (17,855) | (3,619) | (1,869) | (625) | (904) |
| 計劃供款責任百分比(%) | (7.4%) | (1.7%) | (0.8%) | (0.3%) | (0.5%) |

25. 有限制之銀行結餘

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------------|--------|
| 集團 | | |
| 非流動 | 18,030 | 11,728 |
| 流動 | 460 | 543 |
| 有限制之銀行結餘 | 18,490 | 12,271 |

於二零一二年十二月三十一日，有限制之銀行結餘一千八百五十萬美元（二零一一年：一千二百三十萬美元）乃是已抵押作銀行備用額或作特定用途之資金。

集團之有限制之銀行結餘賬面價值的主要貨幣為美元（二零一一年：美元）。

有限制之銀行結餘信貸根據標準普爾及／或穆迪分為下列評級：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------------|---------------|--------|
| 集團 | | |
| AA | 389 | 416 |
| A | 958 | 11,855 |
| BBB | 17,143 | - |
| | 18,490 | 12,271 |
| 公司 | | |
| 有限制之銀行結餘－流動 | 337 | 365 |

26. 可供出售財務資產

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 年初之結餘 | 130,566 | 118,275 |
| 幣值換算調整 | 176 | (5) |
| 添置 | 34,747 | - |
| 出售 | (1,398) | (1,532) |
| 計入其他全面收益內之公允值變動 | (9,628) | 13,828 |
| 年終之結餘 | 154,463 | 130,566 |

可供出售財務資產包括下列項目：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------|---------|
| 上市權益性證券 | | |
| 香港 | 39,121 | 697 |
| 海外 | 8 | 8 |
| 上市權益性證券市值 | 39,129 | 705 |
| 非上市權益性證券 | 114,500 | 128,300 |
| 其他 | 834 | 1,561 |
| | 154,463 | 130,566 |

本集團之可供出售財務資產賬面值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|---------|---------|
| 人民幣 | 153,621 | 128,300 |
| 港元 | 602 | 1,879 |
| 其他貨幣 | 240 | 387 |
| | 154,463 | 130,566 |

27. 持至到期日之投資

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 上市債務證券 | | |
| 香港 | 166,341 | 119,196 |
| 海外 | 86,519 | 61,800 |
| | 252,860 | 180,996 |
| 非上市債務證券 | | |
| 香港 | 1,096 | 1,096 |
| | 253,956 | 182,092 |
| 市場價值 | 274,238 | 185,694 |

綜合賬目附註

27. 持至到期日之投資 (續)

持至到期日之投資如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|---------|---------|----------|
| 年初之結餘 | 182,092 | 121,737 |
| 添置 | 73,597 | 85,170 |
| 到期贖回／出售 | (3,000) | (13,737) |
| 重新分類 | - | (11,093) |
| 攤銷 | (53) | 15 |
| 幣值換算調整 | 1,320 | - |
| 年終之結餘 | 253,956 | 182,092 |

持至到期日之投資賬面價值主要貨幣為美元。

持至到期日之投資信貸根據標準普爾及／或穆迪分為下列信貸評級：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|---------|---------|
| AAA | 9,543 | 8,053 |
| AA | 19,312 | 22,781 |
| A | 80,104 | 71,321 |
| BBB | 85,614 | 53,511 |
| BB | 16,427 | - |
| 無評級 | 42,956 | 26,426 |
| | 253,956 | 182,092 |

在報告日之最大承受信貸風險是持至到期日之投資賬面價值。

28. 其他非流動資產

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|--------|--------|
| 集團 | | |
| 其他存款 | 11,825 | 11,825 |
| 其他 | 10,333 | 11,454 |
| | 22,158 | 23,279 |

29. 存貨

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 燃油 | 138,559 | 136,736 |
| 消耗品 | 15,226 | 13,391 |
| | 153,785 | 150,127 |

存貨成本十二億一千一百七十萬美元 (二零一一年：十二億一千一百六十萬美元) 已確認為支出並包括在營運支出內。

30. 應收賬項及預付項目

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------|----------------|---------|
| 集團 | | |
| 業務應收賬 | | |
| — 全部兌現 | 225,042 | 195,947 |
| — 已到期但未減值 | 112,786 | 95,263 |
| — 已減值及撥備 | 7,365 | 5,373 |
| | 345,193 | 296,583 |
| 減：耗蝕撥備 | (7,365) | (5,373) |
| 業務應收賬 — 淨額 | 337,828 | 291,210 |
| 其他應收賬 | 87,819 | 64,417 |
| 其他預付項目 | 95,519 | 90,147 |
| 公用事業及其他保證金 | 8,107 | 7,570 |
| 可收回稅款 | 14,709 | 17,250 |
| | 543,982 | 470,594 |

業務應收賬扣除耗蝕撥備後之信貸評級是根據標準普爾及／或穆迪信貸評級（如有）或根據其過往資料評級，拖欠率如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|----------------|---------|
| 集團 | | |
| 借方之有信貸評級 | | |
| A | 19,712 | 25,833 |
| BBB | 1,697 | 7,739 |
| BB | 7,837 | 3,337 |
| | 29,246 | 36,909 |
| 借方之無信貸評級 | | |
| 第一組別 | 20,555 | 13,207 |
| 第二組別 | 288,010 | 240,556 |
| 第三組別 | 17 | 538 |
| | 308,582 | 254,301 |
| | 337,828 | 291,210 |

附註：

第一組別 — 新客戶（少於六個月）。

第二組別 — 現有客戶（多於六個月）過去無拖欠。

第三組別 — 現有客戶（多於六個月）過去有拖欠。

30. 應收賬項及預付項目（續）

業務應收賬一般均為見票付款或給予認可信貸期限由10至30天不等。逾期仍未還款之客戶在未清還所有結欠餘額前，將不再給予任何信貸。

大多數已到期但未減值之業務應收賬均少於三個月，本集團之業務應收賬扣除耗蝕撥備後，根據發票到期日所作之賬齡分析如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------|----------------|---------|
| 少於一個月 | 308,787 | 270,539 |
| 二至三個月 | 23,700 | 18,108 |
| 四至六個月 | 5,341 | 2,563 |
| | 337,828 | 291,210 |

由於集團客戶眾多，遍佈世界，故此並沒有因業務應收賬匯集而產生信貸風險。其他應收賬已全部履約。

本集團之業務應收賬賬面價值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|----------------|---------|
| 美元 | 105,920 | 91,987 |
| 加元 | 21,705 | 16,541 |
| 歐元 | 50,603 | 50,625 |
| 日元 | 12,579 | 12,922 |
| 港元 | 6,780 | 5,313 |
| 人民幣 | 43,339 | 34,595 |
| 英鎊 | 13,733 | 12,007 |
| 澳元 | 22,921 | 18,713 |
| 其他貨幣 | 60,248 | 48,507 |
| | 337,828 | 291,210 |

業務應收賬項之耗蝕撥備變動如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|--------------|-------|
| 集團 | | |
| 年初之結餘 | 5,373 | 4,597 |
| 撥備 | 3,398 | 2,010 |
| 撇銷 | (652) | (797) |
| 未使用金額撥回 | (754) | (437) |
| 年終之結餘 | 7,365 | 5,373 |

耗蝕撥備已包括在綜合損益表之「其他營運支出」內。

31. 組合投資

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|----------------|----------------|
| 集團 | | |
| 上市權益性證券 | | |
| 香港 | 23,658 | 20,729 |
| 海外 | 1,217 | 535 |
| 上市權益性證券市值 | 24,875 | 21,264 |
| 單位信託基金 | 4,977 | 4,153 |
| 上市債務證券 | | |
| 香港 | 88,758 | 25,329 |
| 海外 | 86,534 | 67,662 |
| 非上市債務證券 | | |
| 香港 | - | 644 |
| 海外 | 141 | - |
| 其他 | 142 | 128 |
| | 205,427 | 119,180 |

集團之組合投資賬面價值的主要貨幣為美元。

根據標準普爾及／或穆迪就上市債務證券所作之信貸評級如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|----------------|---------------|
| 集團 | | |
| AA | 2,131 | - |
| A | 69,646 | 49,059 |
| BBB | 59,925 | 27,118 |
| BB | 10,469 | 10,839 |
| 無評級 | 33,121 | 5,975 |
| | 175,292 | 92,991 |

權益性證券及債務證券之公允價值根據當時活躍市場的買盤價計算。

32. 金融衍生工具

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|----------------|-----------------|
| 集團 | | |
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 利率掉期合約 | 7,022 | 7,983 |
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 利率掉期合約 | (3,524) | (4,328) |
| 外匯遠期合約 | (3,894) | (6,030) |
| | (7,418) | (10,358) |

綜合賬目附註

32. 金融衍生工具 (續)

根據標準普爾及／或穆迪就金融衍生資產所作之信貸評級如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|-------|-------|
| AA | 1,013 | 7,983 |
| A | 6,009 | - |
| | 7,022 | 7,983 |

(a) 外匯遠期合約

於二零一二年十二月三十一日，仍未結算之外匯遠期合約之名義本金額為二千八百八十萬美元（二零一一年：三千三百九十萬美元）。

(b) 利率掉期合約

於二零一二年十二月三十一日，仍未結算之利率掉期合約之名義本金額為一億二千三百萬美元（二零一一年：一億三千五百二十萬美元）。

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------|---------|---------|
| 公司 | | |
| 非流動負債 | | |
| 利率掉期合約 | (3,524) | (4,328) |

於二零一二年十二月三十一日，仍未結算之利率掉期合約之名義本金額為五千萬美元（二零一一年：五千萬美元）。

33. 現金及銀行結餘

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|--------------|-----------|-----------|
| 集團 | | |
| 短期銀行存款 | | |
| — 三個月內到期之存款 | 1,203,348 | 1,539,404 |
| 銀行及庫存現金 | 393,842 | 369,986 |
| | 1,597,190 | 1,909,390 |
| 短期銀行存款 | | |
| — 超過三個月到期之存款 | 264,460 | 189,494 |
| | 1,861,650 | 2,098,884 |

集團之現金及銀行結餘賬面價值的主要貨幣為美元。

33. 現金及銀行結餘 (續)

根據標準普爾、穆迪及／或惠譽就銀行及庫存現金及短期銀行存款所作之信貸評級如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------------|------------------|--------------|
| 集團 | | |
| AAA | 4,203 | 3,286 |
| AA | 822,392 | 1,239,660 |
| A | 868,183 | 813,456 |
| BBB | 156,700 | 35,509 |
| BB | 6,287 | 4,436 |
| B | 956 | - |
| 其他 | 2,929 | 2,537 |
| | 1,861,650 | 2,098,884 |
| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
| 公司 | | |
| 短期銀行存款 | | |
| — 三個月內到期之存款 | 23,004 | 41,088 |
| 銀行及庫存現金 | 122 | 898 |
| 現金及銀行結餘總額 | 23,126 | 41,986 |

34. 股本

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------------------------|----------------|-------------|
| 法定股本： | | |
| 普通股900,000,000股，每股0.10美元 | 90,000 | 90,000 |
| 可換股可贖回優先股65,000,000股，每股1美元 | 65,000 | 65,000 |
| 可贖回優先股50,000,000股，每股1美元 | 50,000 | 50,000 |
| | 205,000 | 205,000 |
| | 股票數目 | 普通股 |
| | (千計) | 美元千元 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 於二零一一及二零一二年十二月三十一日 | 625,793 | 62,579 |

綜合賬目附註

35. 儲備 集團

| 美元千元 | 股份溢價 | 繳納盈餘 | 資本贖回 儲備 | 可供出售 財務資產 重估儲備 | 外匯換算 儲備 | 保留溢利 | 總額 |
|----------------|---------|--------|------------|----------------------|------------|-------------|-------------|
| 二零一零年十二月三十一日結餘 | | | | | | | |
| 如先前報告 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 115,018 | 51,414 | 5,078,021 | 5,510,153 |
| 前期調整 (附註2) | - | - | - | - | - | (24,286) | (24,286) |
| 重列 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 115,018 | 51,414 | 5,053,735 | 5,485,867 |
| 年內總全面收益 | - | - | - | 13,160 | 6,531 | 181,645 | 201,336 |
| 股東交易 | | | | | | | |
| 二零一零年度末期股息 | - | - | - | - | - | (144,071) | (144,071) |
| 二零一零年度特別股息 | - | - | - | - | - | (1,311,044) | (1,311,044) |
| 二零一一年度中期股息 | - | - | - | - | - | (43,805) | (43,805) |
| 二零一一年十二月三十一日結餘 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 128,178 | 57,945 | 3,736,460 | 4,188,283 |
| 二零一一年十二月三十一日結餘 | | | | | | | |
| 如先前報告 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 128,178 | 57,945 | 3,760,746 | 4,212,569 |
| 前期調整 (附註2) | - | - | - | - | - | (24,286) | (24,286) |
| 重列 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 128,178 | 57,945 | 3,736,460 | 4,188,283 |
| 年內總全面收益/(虧損) | - | - | - | (10,564) | 1,767 | 296,359 | 287,562 |
| 股東交易 | | | | | | | |
| 二零一二年度中期股息 | - | - | - | - | - | (29,198) | (29,198) |
| 購入附屬公司權益 | - | - | - | - | - | 264 | 264 |
| 二零一二年十二月三十一日結餘 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 117,614 | 59,712 | 4,003,885 | 4,446,911 |

35. 儲備 (續)

公司

| 美元千元 | 股份溢價 | 繳納盈餘 | 資本贖回 儲備 | 保留溢利 | 總額 |
|-----------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|------------------|
| 二零一零年十二月三十一日結餘 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 1,703,579 | 1,969,279 |
| 年內總全面收益 | - | - | - | 41,517 | 41,517 |
| 股東交易 | | | | | |
| 二零一零年度末期股息 | - | - | - | (144,071) | (144,071) |
| 二零一零年度特別股息 | - | - | - | (1,311,044) | (1,311,044) |
| 二零一一年度中期股息 | - | - | - | (43,805) | (43,805) |
| 二零一一年十二月三十一日結餘 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 246,176 | 511,876 |
| 年內總全面收益 | - | - | - | 519,508 | 519,508 |
| 股東交易 | | | | | |
| 二零一二年度中期股息 | - | - | - | (29,198) | (29,198) |
| 二零一二年十二月三十一日結餘 | 172,457 | 88,547 | 4,696 | 736,486 | 1,002,186 |

本年度股東應佔之溢利已列入本公司之賬目內，金額為五億一千九百五十萬美元（二零一一年：四千一百五十萬美元）。

根據百慕達公司法及本公司組織章程細則，繳納盈餘亦可供分派。因此，於二零一二年十二月三十一日，本公司可分派之儲備達八億二千五百萬美元（二零一一年：三億三千四百七十萬美元）。

綜合賬目附註

36. 借貸

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------|------------------|------------------|
| 集團 | | |
| 非流動 | | |
| 銀行貸款 | | |
| – 有抵押 | 1,340,366 | 954,208 |
| – 無抵押 | 11,069 | 42,151 |
| 融資租賃債務 | 974,342 | 1,236,736 |
| | 2,325,777 | 2,233,095 |
| 流動 | | |
| 無抵押銀行透支 | 172 | 236 |
| 銀行貸款 | | |
| – 有抵押 | 221,684 | 152,829 |
| – 無抵押 | 31,079 | 32,307 |
| 融資租賃債務 | 302,818 | 253,739 |
| | 555,753 | 439,111 |
| 總借貸 | 2,881,530 | 2,672,206 |

借貸之到期日如下：

| 美元千元 | 銀行貸款 | 銀行透支 | 融資租賃 | |
|---------------|-----------|------|-----------|-----------|
| | | | 現值 | 最低付款 |
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | | |
| 二零一三年 | 252,763 | 172 | 302,818 | 330,521 |
| 二零一四年 | 121,829 | - | 64,277 | 71,854 |
| 二零一五年 | 103,950 | - | 142,818 | 151,377 |
| 二零一六年 | 142,786 | - | 100,764 | 107,416 |
| 二零一七年 | 142,678 | - | 234,075 | 254,307 |
| 二零一八年及以後 | 840,192 | - | 432,408 | 478,813 |
| | 1,604,198 | 172 | 1,277,160 | 1,394,288 |
| 須於五年內全部償還 | 538,007 | 172 | 756,517 | |
| 不須於五年內全部償還 | 1,066,191 | - | 520,643 | |
| | 1,604,198 | 172 | 1,277,160 | |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 二零一二年 | 185,136 | 236 | 253,739 | 267,088 |
| 二零一三年 | 121,141 | - | 143,156 | 155,418 |
| 二零一四年 | 61,491 | - | 46,912 | 59,163 |
| 二零一五年 | 43,402 | - | 47,693 | 59,807 |
| 二零一六年 | 82,235 | - | 116,472 | 128,099 |
| 二零一七年及以後 | 688,090 | - | 882,503 | 986,110 |
| | 1,181,495 | 236 | 1,490,475 | 1,655,685 |
| 須於五年內全部償還 | 313,788 | 236 | 437,826 | |
| 不須於五年內全部償還 | 867,707 | - | 1,052,649 | |
| | 1,181,495 | 236 | 1,490,475 | |

36. 借貸 (續)

本集團之物業、機器及設備已用作借貸抵押 (附註16(a))。

於結算日之實際利率如下：

| | 二零一二年 | | | 二零一一年 | | |
|--------|-------|------|------|-------|------|------|
| | 美元 | 英鎊 | 其他 | 美元 | 英鎊 | 其他 |
| 銀行貸款 | 1.5% | - | 1.9% | 1.4% | - | - |
| 融資租賃債務 | 0.4% | 0.6% | - | 0.7% | 1.3% | 3.5% |

非流動借貸之賬面價值及公允價值如下：

| 美元千元 | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 二零一二年 | 二零一一年 | 二零一二年 | 二零一一年 |
| 銀行貸款 | 1,351,435 | 996,359 | 1,352,378 | 997,157 |
| 融資租賃債務 | 974,342 | 1,236,736 | 974,342 | 1,236,736 |
| | 2,325,777 | 2,233,095 | 2,326,720 | 2,233,893 |

公允價值乃根據現金流量折扣採用借貸利率百分之三 (二零一一年：百分之三點四) 而定。

短期借貸之賬面價值基本等同於其公允價值。

集團借貸之賬面價值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|-----------|-----------|
| 美元 | 2,853,427 | 2,641,017 |
| 英鎊 | 28,044 | 31,082 |
| 其他貨幣 | 59 | 107 |
| | 2,881,530 | 2,672,206 |

於二零一二年十二月三十一日，本集團之固定利率借貸為四千四百二十萬美元 (二零一一年：五千一百二十萬美元)。剩餘之借貸為二十八億三千七百三十萬美元 (二零一一年：二十六億二千一百萬美元)，均屬浮動利率借貸。

37. 應付賬項及應計項目

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|---------|---------|
| 集團 | | |
| 業務應付賬 | 279,040 | 247,575 |
| 其他應付賬 | 72,728 | 82,209 |
| 應計費用 | 374,892 | 342,915 |
| 遞延收入 | 57,840 | 36,750 |
| | 784,500 | 709,449 |

綜合賬目附註

37. 應付賬項及應計項目 (續)

本集團之業務應付賬按發票日期所作之賬齡分析如下：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-------|----------------|---------|
| 少於一個月 | 169,860 | 178,514 |
| 二至三個月 | 102,961 | 64,935 |
| 四至六個月 | 5,378 | 3,416 |
| 多於六個月 | 841 | 710 |
| | 279,040 | 247,575 |

本集團業務應付賬之賬面價值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------|----------------|---------|
| 美元 | 121,894 | 116,281 |
| 加元 | 21,150 | 11,590 |
| 歐元 | 25,976 | 14,098 |
| 日圓 | 21,133 | 28,000 |
| 港元 | 17,311 | 18,909 |
| 人民幣 | 33,023 | 31,498 |
| 其他貨幣 | 38,553 | 27,199 |
| | 279,040 | 247,575 |

38. 共同控制實體應付款

共同控制實體應付款並無抵押、免利息及沒有特定償還期限。

39. 承擔項目

集團

(a) 資本承擔— 物業、機器及設備

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|-----------|------------------|-----------|
| 經已簽訂但尚未備付 | 1,324,115 | 1,595,176 |
| 經已授權但尚未簽約 | 305,327 | 284,447 |
| | 1,629,442 | 1,879,623 |

39. 承擔項目 (續)

集團 (續)

(b) 營運租賃承擔

根據不可取消之營運租賃而須於下列年內支付之最低租約租金總額為：

| 美元千元 | 船舶及設備 | 碼頭及泊位 | 房地產 | 總額 |
|---------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | | |
| 二零一三年 | 203,860 | 27,293 | 25,659 | 256,812 |
| 二零一四年 | 148,388 | 29,693 | 17,605 | 195,686 |
| 二零一五年 | 88,750 | 43,748 | 6,487 | 138,985 |
| 二零一六年 | 65,296 | 61,328 | 4,538 | 131,162 |
| 二零一七年 | 64,986 | 66,053 | 4,148 | 135,187 |
| 二零一八年及以後 | 228,283 | 3,882,390 | 3,944 | 4,114,617 |
| | 799,563 | 4,110,505 | 62,381 | 4,972,449 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | | |
| 二零一二年 | 191,785 | 4,312 | 27,725 | 223,822 |
| 二零一三年 | 143,923 | 4,312 | 17,928 | 166,163 |
| 二零一四年 | 133,406 | 4,312 | 11,158 | 148,876 |
| 二零一五年 | 83,904 | 4,312 | 2,652 | 90,868 |
| 二零一六年 | 70,137 | 4,312 | 2,421 | 76,870 |
| 二零一七年及以後 | 320,946 | 33,418 | 356 | 354,720 |
| | 944,101 | 54,978 | 62,240 | 1,061,319 |

(c) 營運租賃租金應收賬

根據不可取消之營運租賃而須於下列年內應收之最低租約租金總額為：

| 美元千元 | 船舶 | 房地產 | 總額 |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 於二零一二年十二月三十一日 | | | |
| 二零一三年 | 48,540 | 24,252 | 72,792 |
| 二零一四年 | 80,300 | 24,127 | 104,427 |
| 二零一五年 | 80,300 | 20,906 | 101,206 |
| 二零一六年 | 32,725 | 19,756 | 52,481 |
| 二零一七年 | - | 18,478 | 18,478 |
| 二零一八年及以後 | - | 40,217 | 40,217 |
| | 241,865 | 147,736 | 389,601 |
| 於二零一一年十二月三十一日 | | | |
| 二零一二年 | - | 23,801 | 23,801 |
| 二零一三年 | 54,780 | 23,311 | 78,091 |
| 二零一四年 | 80,300 | 22,687 | 102,987 |
| 二零一五年 | 80,300 | 18,671 | 98,971 |
| 二零一六年 | 25,685 | 17,275 | 42,960 |
| 二零一七年及以後 | - | 45,975 | 45,975 |
| | 241,065 | 151,720 | 392,785 |

40. 財務擔保

集團

於二零一二年十二月三十一日，本集團並無作出任何公司擔保（二零一一年：無）。

公司

- (a) 本公司已就其附屬公司作出約三十一億九千九百八十萬美元（二零一一年：三十一億四千七百四十萬美元）之公司擔保。截至二零一二年十二月三十一日，該等附屬公司已動用二十八億八千七百八十萬美元（二零一一年：二十六億七千七百八十萬美元）。
- (b) 本公司已就附屬公司未來之營運租約租金支出三億六千七百四十萬美元作出公司擔保（二零一一年：四億零七百八十萬美元）。
- (c) 本公司已就附屬公司之造船合約之分期付款，作出約二億四千九百二十萬美元（二零一一年：三億六千九百九十萬美元）之公司擔保。

董事會認為附屬公司有足夠財政能力清還債務。

41. 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與營運產生之現金比對表

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|------------------|----------|----------|
| 持續營運業務之經營溢利 | 328,621 | 174,598 |
| 撥回準備 | - | 43,000 |
| 銀行利息收入 | (23,612) | (21,170) |
| 收取組合及持至到期日投資之利息 | (15,439) | (12,942) |
| 收取組合投資之股息 | (639) | (794) |
| 折舊 | 235,346 | 242,534 |
| 於一投資物業之公允值收益 | (543) | (5,000) |
| 出售物業、機器及設備虧損淨額 | 1,064 | 11,211 |
| 可供出售財務資產股息收入 | (42,633) | (12,137) |
| 可供出售財務資產分派 | (1,101) | - |
| 出售可供出售財務資產收益 | (331) | (696) |
| 出售持至到期日投資收益 | - | (572) |
| 無形資產攤銷 | 10,859 | 13,130 |
| 預付租賃溢價之攤銷 | 479 | 285 |
| 金融衍生工具淨收益 | (2,578) | (1,707) |
| 計算營運資金變動前之經營溢利 | 489,493 | 429,740 |
| 存貨增加 | (3,658) | (53,862) |
| 應收賬項及預付項目增加 | (74,671) | (12,843) |
| 應付賬項及應計項目增加／(減少) | 74,370 | (45,639) |
| 淨退休資產／負債改變 | (8,101) | (8,826) |
| 金融衍生工具結算 | 599 | (248) |
| 營運產生之現金 | 478,032 | 308,322 |

41. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 主要非現金交易

年內主要非現金交易包括融資租賃三千九百八十萬美元 (二零一一年：無) 及收取由可供出售財務資產派發之三千四百七十萬美元 (二零一一年：無) 證券形式之股息。

(c) 現金及現金等價物結存分析

| 美元千元 | 二零一二年 | 二零一一年 |
|----------------------|------------------|-----------|
| 於存款日起計三個月內到期之銀行結存及存款 | 1,597,190 | 1,909,390 |
| 銀行透支 | (172) | (236) |
| | 1,597,018 | 1,909,154 |

42. 賬目之通過

賬目經於二零一三年三月六日獲董事會通過。

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|--|----------------|--|------------------|-------------|------|
| 附屬公司 偉達倉庫運輸有限公司 | 100 | 3,000股普通股 每股100港元 300,000港元 | 投資控股 及貨櫃運輸 | 香港 | 香港 |
| Consolidated Leasing & Terminals, Inc. | 100 | 1股普通股 無面值 100美元 | 投資控股、自置 及租賃設備 | 美國 | 美國 |
| Containers No. 1 Inc. | 100 | 10,000股普通股 每股10美元 100,000美元 | 自置及租賃設備 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Containers No. 2 Inc. | 100 | 10,000股普通股 每股10美元 100,000美元 | 自置及租賃設備 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| 東莞東方集裝箱有限公司 | 100 | 註冊資本 29,000,000港元 | 貨櫃堆場 | 中國* | 中國 |
| 遠富投資有限公司 | 100 | 10,000股普通股 每股1港元 10,000港元 | 投資控股 | 香港 | 香港 |
| 冠廣投資有限公司 | 100 | 10,000股普通股 每股1港元 10,000港元 | 組合投資 | 香港 | 香港 |
| 海東運輸有限公司 | 100 | 100,000股普通股 每股1港元 100,000港元 | 貨櫃運輸 | 香港 | 香港 |
| Kenwake Ltd. | 100 | 1,600,000股普通股 每股1英鎊 | 投資控股 | 英國 | 英國 |
| | 100 | 520,000股5%可累積優先股 每股1英鎊 2,120,000英鎊 | | | |
| Laronda Company Ltd. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 組合投資 | 英屬維爾京 群島 | 全世界 |
| LBCT LLC | 100 | 資本 500,000美元 | 貨櫃碼頭營運 | 美國 | 美國 |
| Long Beach Container Terminal, Inc. | 100 | 5,000股普通股 無面值 500,000美元 | 維持工會員工 及提供勞務 | 美國 | 美國 |
| Loyalton Shipping Limited | 100 | 500股普通股 每股10美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Maritime Delivery Services Inc. | 100 | 1,000股普通股 每股10美元 10,000美元 | 卡車運輸服務 | 美國 | 美國 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|---|----------------|---------------------------------|------|------------------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Newcontainer No. 36 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 100股普通股 每股250美元 25,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 37 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 100股普通股 每股250美元 25,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 40 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 600股普通股 每股250美元 150,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 41 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 600股普通股 每股250美元 150,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 42 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 600股普通股 每股250美元 150,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 43 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 600股普通股 每股250美元 150,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 45 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 100股普通股 每股250美元 25,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 48 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 100股普通股 每股250美元 25,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 49 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 100股普通股 每股250美元 25,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 50 (Luxembourg) Shipping S.à r.l. | 100 | 100股普通股 每股250美元 25,000美元 | 自置船舶 | 盧森堡 | 全世界 |
| Newcontainer No. 5 Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 利比亞 [†] | 全世界 |
| Newcontainer No. 6 Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 利比亞 [†] | 全世界 |
| Newcontainer No. 9 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 10 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|--|----------------|-------------------------------|------|-------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Newcontainer No. 15 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 31 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 32 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 51 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 52 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 53 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 55 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 56 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 57 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| New container No. 60 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 61 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 62 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 63 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 65 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|---|----------------|---------------------------------|------------|------------------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Newcontainer No. 66 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 67 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 68 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 69 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 70 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 71 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 72 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 73 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 75 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| OLL Logistics (Malaysia) Sdn Bhd | 100 | 10,000股普通股 每股1馬幣 10,000馬幣 | 物流、貨物集裝及托運 | 馬來西亞 | 馬來西亞 |
| OOCL (Agencies) Ltd. | 100 | 200股普通股 每股100美元 20,000美元 | 投資控股 | 百慕達 | 全世界 |
| 東方海外(亞太)有限公司 | 100 | 2股普通股 每股1港元 2港元 | 運輸 | 香港 | 亞太區 |
| OOCL (Assets) Holdings Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 投資控股 | 利比亞 [†] | 全世界 |
| OOCL (Assets USA) Holdings Inc. | 100 | 50,000股普通股 每股1美元 50,000美元 | 投資控股 | 利比亞 [†] | 美國 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|-----------------------------------|----------------|--|----------------|-------------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| OOCL (Australia) Pty Ltd. | 100 | 200,000股普通股 每股1澳元 200,000澳元 | 航運代理 | 澳洲 | 澳洲 |
| OOCL BENELUX | 100 | 226,271股普通股 無面值 609,799歐元 | 航運代理 | 比利時 | 比利時 |
| OOCL (Cambodia) Ltd. | 100 | 50,000股普通股 每股4,000里耳 200,000,000里耳 | 航運代理 | 柬埔寨 | 柬埔寨 |
| OOCL (Canada) Inc. | 100 | 10,000股普通股 無面值 91,000加元 | 航運代理 | 加拿大 | 加拿大 |
| OOCL (Corporate Services) Limited | 100 | 2股普通股 每股1港元 2港元 | 提供企業服務 | 香港 | 香港 |
| 東方海外 (中國) 投資有限公司 | 100 | 2股普通股 每股1港元 2港元 | 投資控股 | 香港 | 中國 |
| OOCL (Denmark) A/S | 100 | 1,000股普通股 每股500丹麥盾 500,000丹麥盾 | 航運代理 | 丹麥 | 北歐 |
| OOCL (Europe) Ltd. | 100 | 5,000,000股普通股 每股1英鎊 5,000,000英鎊 | 投資控股及 區域總公司 | 英國 | 歐洲 |
| OOCL (Finland) Ltd. Oy | 100 | 150股普通股 每股16.82歐元 2,522.82歐元 | 航運代理 | 芬蘭 | 芬蘭 |
| OOCL (France) SA | 100 | 60,000股普通股 每股15.24歐元 914,694.10歐元 | 航運代理 | 法國 | 法國 |
| OOCL (India) Private Ltd. | 100 | 1,000股普通股 每股100盧比 100,000盧比 | 航運代理 | 印度 | 印度 |
| OOCL (Infotech) Holdings Ltd. | 100 | 2股普通股 每股1美元 2美元 | 投資控股 | 英屬維爾京 群島 | 全世界 |
| OOCL (Ireland) Ltd. | 100 | 100股普通股 每股1.25歐元 125歐元 | 航運代理 | 愛爾蘭 | 愛爾蘭 |
| OOCL (Italy) S.r.l. | 100 | 1股額 每股10,000歐元 10,000歐元 | 航運代理 | 意大利 | 意大利 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|----------------------------------|----------------|---|---------|---------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| OOCL (Korea) Ltd. | 100 | 16,000股普通股 每股10,000韓圓 160,000,000韓圓 | 航運代理 | 韓國 | 韓國 |
| OOCL (Liners) Holdings Ltd. | 100 | 2股普通股 每股1港元 2港元 | 投資控股 | 香港 | 香港 |
| OOCL (Logistics) Holdings Ltd. | 100 | 10,000股普通股 每股1美元 10,000美元 | 投資控股 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |
| OOCL (New Zealand) Ltd. | 100 | 100股普通股 每股10紐元 1,000紐元 | 航運代理 | 紐西蘭 | 紐西蘭 |
| OOCL Pakistan (Private) Ltd. | 100 | 1,350,000股普通股 每股10巴基斯坦盧比 13,500,000巴基斯坦盧比 | 航運代理 | 巴基斯坦 | 巴基斯坦 |
| OOCL (Philippines) Inc. | 100 | 55,000股普通股 每股100披索 5,500,000披索 | 航運代理 | 菲律賓 | 菲律賓 |
| OOCL (Poland) Ltd sp.z.o.o. | 100 | 1,000股普通股 每股50茲羅提 50,000茲羅提 | 航運代理 | 波蘭 | 波蘭 |
| OOCL (Portugal), Lda | 100 100 | 1股額 每股24,500歐元 1股額 每股500歐元 25,000歐元 | 航運代理 | 葡萄牙 | 葡萄牙 |
| OOCL (Russia) Ltd. | 100 | 1股有分享權股 每股10,000盧布 10,000盧布 | 航運代理及托運 | 俄羅斯 | 俄羅斯 |
| OOCL (Singapore) Pte Ltd. | 100 | 100,000股普通股 每股1新加坡元 100,000新加坡元 | 航運代理 | 新加坡 | 新加坡 |
| OOCL (Sweden) AB | 100 | 100,000股普通股 每股1瑞典克郎 100,000瑞典克郎 | 航運代理 | 瑞典 | 瑞典 |
| OOCL (Switzerland) AG | 100 | 200,000股普通股 每股1瑞士法郎 200,000瑞士法郎 | 航運代理 | 瑞士 | 瑞士 |
| 台灣東方海外股份有限公司 | 100 | 10,000,000股普通股 每股10新台幣 100,000,000新台幣 | 航運代理 | 台灣 | 台灣 |
| OOCL (Terminals) Investment Ltd. | 100 | 500股普通股 每股1美元 500美元 | 投資控股 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|--|----------------|---|------------------------|-------------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| OOCL (USA) Inc. | 100 | 1,030股普通股 每股1美元 1,030美元 | 航運代理 | 美國 | 美國 |
| OOCL (Vietnam) Co. Ltd. | 100 | 法定資本 500,000美元 | 航運代理 | 越南 | 越南 |
| 上海東陸物流有限公司 | 100 | 註冊資本 21,250,000人民幣 | 托運代理及 貨物集裝 | 中國± | 中國 |
| OOCL Logistics Limited | 100 | 10,000股普通股 每股1美元 10,000美元 | 投資控股 | 英屬維爾京 群島 | 香港 |
| OOCL LLC | 100 | 資本 500,000美元 | 投資控股 | 美國 | 美國 |
| OOCL Logistics (Asia Pacific) Ltd. | 100 | 200股普通股 每股100美元 20,000美元 | 投資控股、 國際運輸及 物流管理 | 百慕達 | 亞太區 |
| OOCL Logistics (Australia) Pty. Limited | 100 | 200,000股普通股 每股1澳元 200,000澳元 | 物流、貨物集裝 及托運 | 澳洲 | 澳洲 |
| OOCL Logistics (Cambodia) Ltd. | 100 | 1,250股普通股 每股4,000里耳 5,000,000里耳 | 物流、貨物集裝 及托運 | 柬埔寨 | 柬埔寨 |
| OOCL Logistics (Canada) Ltd. | 100 | 1,000股普通股 每股1加元 1,000加元 | 物流、貨物集裝 及托運 | 加拿大 | 加拿大 |
| 東方海外物流(中國)有限公司 | 100 | 註冊資本 4,840,000美元 | 物流、貨物集裝 及托運 | 中國* | 中國 |
| OOCL Logistics (Europe) Ltd. | 100 | 2股普通股 每股1英鎊 2英鎊 | 物流、貨物集裝 及托運 | 英國 | 歐洲 |
| 東方海外物流(香港)有限公司 | 100 | 50,000股普通股 每股10港元 500,000港元 | 物流、貨物集裝 及托運 | 香港 | 香港 |
| OOCL Logistics (India) Private Ltd. | 100 | 35,000股普通股 每股100盧比 3,500,000盧比 | 物流、貨物集裝 及托運 | 印度 | 印度 |
| OOCL Logistics (Japan) Ltd. | 100 | 200股普通股 每股50,000日圓 10,000,000日圓 | 物流、貨物集裝 及托運 | 日本 | 日本 |
| OOCL Logistics (Korea) Ltd. | 100 | 30,000股普通股 每股10,000韓圓 300,000,000韓圓 | 物流、貨物集裝 及托運 | 韓國 | 韓國 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|---|----------------|---|-----------------|-------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| OOCL Logistics (Singapore) Pte Ltd. | 100 | 2股普通股 每股1新加坡元 2新加坡元 | 物流、貨物集裝及托運 | 新加坡 | 新加坡 |
| 台灣東方海外物流股份有限公司 | 100 | 4,250,000股普通股 每股10新台幣 42,500,000新台幣 | 物流、貨物集裝及托運 | 台灣 | 台灣 |
| OOCL Logistics (USA) Inc. | 100 | 100股普通股 無面值 200美元 | 物流、貨物集裝、托運及投資控股 | 美國 | 全世界 |
| OOCL Logistics Line Limited | 100 | 2股普通股 每股1港元 2港元 | 物流、貨物集裝及托運 | 香港 | 全世界 |
| 東方海外物流(上海外高橋保稅物流園區)有限公司 | 100 | 註冊資本 1,000,000美元 | 倉儲 | 中國* | 中國 |
| 東方海外物流(天津保稅物流園區)有限公司 | 100 | 註冊資本 4,700,000美元 | 倉儲、運輸及物流 | 中國* | 中國 |
| # OOCL Transport & Logistics Holdings Ltd. | 100 | 169,477,152股普通股 每股1美元 169,477,152美元 | 投資控股 | 百慕達 | 全世界 |
| 東方海外倉儲(上海)有限公司 | 100 | 註冊資本 10,000,000美元 | 倉儲、托運及物流 | 中國* | 中國 |
| # OOIL (Investments) Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 投資控股 | 利比利亞† | 全世界 |
| Orient Overseas Associates | 100 | 有限責任合夥 | 自置物業 | 美國 | 美國 |
| Orient Overseas Building Corp. | 100 | 10股普通股 無面值 150,000美元 | 自置物業 | 美國 | 美國 |
| 東方海外貨櫃航運(中國)有限公司 | 100 | 註冊資本 2,800,000美元 | 航運代理 | 中國* | 中國 |
| Orient Overseas Container Line (Europe) Ltd. | 100 | 66,000,000股普通股 每股1英鎊 66,000,000英鎊 | 投資控股 | 英國 | 英國 |
| Orient Overseas Container Line (Malaysia) Sdn Bhd | 100 | 350,000股普通股 每股1馬幣 350,000馬幣 | 航運代理 | 馬來西亞 | 馬來西亞 |
| Orient Overseas Container Line (Spain), S.L. | 100 | 3,100股普通股 每股1歐元 3,100歐元 | 航運代理 | 西班牙 | 西班牙 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|--|--|---|---------------|------------------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Orient Overseas Container Line (UK) Ltd. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 貨櫃運輸 及船舶管理 | 開曼群島 | 全世界 |
| Orient Overseas Container Line Inc. | 100 | 500股普通股 無面值 25,000,000美元 | 投資控股 | 利比亞 [†] | 全世界 |
| 東方海外貨櫃航運有限公司 | 100 | 10,000股普通股 每股100港元 1,000,000港元 | 貨櫃運輸 | 香港 | 全世界 |
| 上海東方海外集裝箱貨運有限公司 | 60 | 註冊資本 9,350,000美元 | 貨櫃堆場 | 中國 [§] | 中國 |
| Soberry Investments Ltd. | 100 | 5,000股普通股 每股1美元 5,000美元 | 組合投資 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |
| Wall Street Plaza, Inc. | 100 100 100 100 100 100 | 40股A普通股每股1美元 160股B普通股每股1美元 20,000股12% A系列 非累積無投票權優先股 每股1,000美元 18,000股11% B系列 非累積無投票權優先股 每股1,000美元 19,500股12% C系列 非累積無投票權優先股 每股1,000美元 19,000股12% D系列 非累積無投票權優先股 每股1,000美元 76,500,200美元 | 投資控股 | 美國 | 美國 |
| Wealth Capital Corporation | 100 | 500股普通股 無面值 5,000美元 | 投資控股 | 利比亞 [†] | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及共同控制實體

於二零一二年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行之股本／註冊資本／投入現金資本摘要 | 主要業務 | 註冊國家 | 營運範圍 |
|------------------|----------------|---|--------|-----------------|------|
| 聯營公司 | | | | | |
| 寧波遠東碼頭經營有限公司 | 20 | 註冊資本 1,561,000,000人民幣 | 貨櫃碼頭營運 | 中國 [§] | 中國 |
| 天津港聯盟國際集裝箱碼頭有限公司 | 20 | 註冊資本 160,000,000美元 | 貨櫃碼頭營運 | 中國 [§] | 中國 |
| 共同控制實體 | | | | | |
| OOCL (UAE) LLC | 49 | 300股普通股 每股1,000阿聯酋迪拉姆 300,000阿聯酋迪拉姆 | 航運代理 | 杜拜 | 杜拜 |
| 青島東港國際集裝箱儲運有限公司 | 59 | 註冊資本 69,900,000人民幣 | 貨櫃堆場 | 中國 [§] | 中國 |

本公司之直接附屬公司。

† 於利比亞註冊，但已遷冊馬紹爾群島之公司。

* 外商獨資經營企業。

§ 中外合資經營企業。

± 國內合資企業。

船隊及貨櫃資料

船隊

下表列載於二零一二年十二月三十一日時本集團之船舶。

| 船舶名稱 | 標準箱之 運載量 | 擁有權 | 服務航線 | 投入服務 之年份 | 船速 (海哩) | 註冊 |
|--------------------------------------|-------------|------|---------|-------------|------------|--------|
| OOCL America | 5,344 | 擁有 | 太平洋 | 1995 | 24.6 | 香港 |
| OOCL Australia | 4,583 | 擁有 | 亞洲區內 | 2006 | 24.2 | 香港 |
| OOCL Beijing | 8,888 | 擁有 | 亞洲區內 | 2011 | 25.8 | 香港 |
| OOCL Belgium | 2,808 | 擁有 | 大西洋 | 1998 | 21 | 香港 |
| OOCL California | 5,344 | 擁有 | 太平洋 | 1995 | 24.6 | 香港 |
| OOCL Canada | 8,888 | 擁有 | 亞洲區內 | 2011 | 25.8 | 香港 |
| OOCL Charleston | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Chicago | 5,714 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2000 | 24.6 | 香港 |
| OOCL Dalian | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2009 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Guangzhou | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Le Havre | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 24.5 | 香港 |
| OOCL London | 8,063 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2010 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Luxembourg | 8,063 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2010 | 25 | 香港 |
| OOCL Nagoya | 4,578 | 擁有 | 亞洲至澳洲 | 2009 | 24.5 | 香港 |
| OOCL New York | 5,560 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 1999 | 24.9 | 香港 |
| OOCL Norfolk | 4,578 | 擁有 | 亞洲至澳洲 | 2009 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Rotterdam | 8,063 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2004 | 25.2 | 香港 |
| OOCL San Francisco | 5,714 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2000 | 24.6 | 香港 |
| OOCL Seoul | 8,063 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2010 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Shanghai | 5,560 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 1999 | 24.6 | 香港 |
| OOCL Washington | 8,063 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2010 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Zhoushan | 4,583 | 擁有 | 亞洲區內 | 2006 | 24.2 | 香港 |
| OOCL Montreal | 4,402 | 營運租賃 | 大西洋 | 2003 | 23 | 香港 |
| OOCL Asia | 8,063 | 財務租賃 | 太平洋 | 2006 | 25 | 香港 |
| OOCL Atlanta | 8,063 | 財務租賃 | 太平洋 | 2005 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Brisbane | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲至澳洲 | 2009 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Busan | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲區內 | 2008 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Europe | 8,063 | 財務租賃 | 亞洲區內 | 2006 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Hamburg | 8,063 | 財務租賃 | 亞洲至歐洲 | 2004 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Houston | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲至澳洲 | 2007 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Jakarta | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲區內 | 2010 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Kobe | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲區內 | 2007 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Long Beach | 8,063 | 財務租賃 | 亞洲至歐洲 | 2003 | 25.2 | 香港 |
| OOCL New Zealand | 4,578 | 財務租賃 | 亞／澳至紐西蘭 | 2009 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Ningbo | 8,063 | 財務租賃 | 太平洋 | 2004 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Panama | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲至澳洲 | 2008 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Qingdao | 8,063 | 財務租賃 | 太平洋 | 2004 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Savannah | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲區內 | 2010 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Shenzhen | 8,063 | 財務租賃 | 亞洲至歐洲 | 2003 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Southampton | 8,063 | 財務租賃 | 太平洋 | 2007 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Texas | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲區內 | 2008 | 24.5 | 香港 |
| OOCL Tianjin | 8,063 | 財務租賃 | 太平洋 | 2005 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Tokyo | 8,063 | 財務租賃 | 亞洲至歐洲 | 2007 | 25.2 | 香港 |
| OOCL Yokohama | 4,578 | 財務租賃 | 亞洲至澳洲 | 2007 | 24.5 | 香港 |
| Adelheid-S | 3,398 | 租用 | 太平洋 | 2012 | 22.4 | 安提瓜巴布達 |
| Berlin Express (附註) | 7,506 | 租用 | 太平洋 | 2011 | 21.7 | 德國 |
| Bremen Express (附註) | 7,859 | 租用 | 亞洲至歐洲 | 2011 | 20 | 德國 |
| Canada Express (前OOCL Dubai) (附註) | 5,888 | 租用 | 不適用 | 2006 | 25 | 香港 |
| Carla Rickmers | 1,216 | 租用 | 亞洲區內 | 2011 | 19 | 馬紹爾群島 |
| Conmar Bay | 1,036 | 租用 | 歐洲區內 | 2012 | 18.5 | 安提瓜巴布達 |
| CSAV La Ligua | 4,256 | 租用 | 亞洲區內 | 2011 | 24.5 | 德國 |

4,500 TEUS

船隊 (續)

| 船舶名稱 | 標準箱之 運載量 | 擁有權 | 服務航線 | 投入服務 之年份 | 船速 (海裡) | 註冊 |
|--|-------------|-----|---------|-------------|------------|--------|
| CSAV Lonquimay | 4,300 | 租用 | 亞／澳至紐西蘭 | 2012 | 18 | 利比利亞 |
| Dalian Express (附註) | 7,506 | 租用 | 太平洋 | 2010 | 21.7 | 德國 |
| E.R. Denver | 5,043 | 租用 | 太平洋 | 2012 | 18 | 利比利亞 |
| E.R. Kingston | 4,253 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 18 | 利比利亞 |
| E.R. Yantian | 4,253 | 租用 | 亞洲至澳洲 | 2012 | 18 | 利比利亞 |
| Frisia Lahn | 1,114 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 19.6 | 利比利亞 |
| Grete Sibum | 1,036 | 租用 | 歐洲區內 | 2011 | 18 | 塞浦路斯 |
| Hansa Castella | 1,645 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 19 | 利比利亞 |
| Hansa Centaur | 1,645 | 租用 | 亞洲區內 | 2011 | 19 | 利比利亞 |
| Hermann Wulff | 2,732 | 租用 | 亞洲至澳洲 | 2012 | 19 | 德國 |
| Ikaria | 5,576 | 租用 | 太平洋 | 2012 | 18 | 利比利亞 |
| Italy Express (前OOCL Vancouver) (附註) | 5,888 | 租用 | 不適用 | 2006 | 25 | 巴拿馬 |
| Japan (前OOCL Japan) (附註) | 5,344 | 租用 | 不適用 | 1996 | 22 | 香港 |
| Juliette Rickmers | 5,060 | 租用 | 太平洋 | 2012 | 17 | 利比利亞 |
| Kapitan Maslov | 1,726 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 14.3 | 塞浦路斯 |
| King Bruce | 1,710 | 租用 | 亞洲區內 | 2009 | 19 | 馬紹爾群島 |
| Lindavia | 2,078 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 16 | 利比利亞 |
| Main Trader | 2,702 | 租用 | 亞洲區內 | 2011 | 19 | 利比利亞 |
| Mare Atlanticum | 4,038 | 租用 | 太平洋 | 2011 | 21 | 安提瓜巴布達 |
| Masovia | 1,504 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 19 | 利比利亞 |
| Ningbo Express (前Hong Kong Express) (附註) | 7,506 | 租用 | 太平洋 | 2010 | 21.7 | 德國 |
| Nordic Philip | 1,036 | 租用 | 歐洲區內 | 2011 | 18 | 塞浦路斯 |
| Nordic Stani | 1,036 | 租用 | 歐洲區內 | 2012 | 18 | 塞浦路斯 |
| NYK Pegasus | 6,200 | 租用 | 太平洋 | 2012 | 21.3 | 巴拿馬 |
| OOCL Antwerp (附註) | 5,888 | 租用 | 不適用 | 2006 | 25 | 巴拿馬 |
| OOCL Britain | 5,344 | 租用 | 太平洋 | 1996 | 22 | 香港 |
| OOCL China | 5,344 | 租用 | 亞洲至歐洲 | 1996 | 22 | 香港 |
| OOCL Hong Kong | 5,344 | 租用 | 太平洋 | 1995 | 22 | 香港 |
| OOCL Kaohsiung | 5,888 | 租用 | 大西洋 | 2006 | 25 | 新加坡 |
| OOCL Kuala Lumpur | 5,888 | 租用 | 大西洋 | 2007 | 25 | 新加坡 |
| OOCL Netherlands | 5,390 | 租用 | 不適用 | 1997 | 22 | 香港 |
| OOCL Novgorod (前A La Marine) | 1,440 | 租用 | 歐洲區內 | 2012 | 19 | 香港 |
| OOCL Oakland | 5,888 | 租用 | 太平洋 | 2007 | 25 | 巴拿馬 |
| OOCL Rauma (前Elysee) | 1,440 | 租用 | 歐洲區內 | 2012 | 19 | 荷蘭 |
| OOCL St Petersburg (前Elan) | 1,008 | 租用 | 歐洲區內 | 2005 | 18 | 荷蘭 |
| OOCL Taichung (前Sinar Batam) | 1,560 | 租用 | 亞洲區內 | 2008 | 18.5 | 香港 |
| Paola | 1,100 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 17 | 安提瓜巴布達 |
| Perla | 1,118 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 19 | 馬紹爾群島 |
| San Aurelio | 1,841 | 租用 | 亞／澳至紐西蘭 | 2012 | 20 | 利比利亞 |
| Santa Rafaela | 4,112 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 18 | 德國 |
| Sattha Bhum | 2,732 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 17 | 新加坡 |
| Seaspan Felixstowe | 4,253 | 租用 | 太平洋 | 2012 | 18 | 香港 |
| Seaspan Ningbo | 4,253 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 18 | 香港 |
| SFL Avon | 1,740 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 16 | 馬紹爾群島 |
| Singapore (前OOCL Singapore) (附註) | 5,390 | 租用 | 不適用 | 1997 | 24.6 | 香港 |

船隊及貨櫃資料

船隊 (續)

| 船舶名稱 | 標準箱之運載量 | 擁有權 | 服務航線 | 投入服務之年份 | 船速 (海裡) | 註冊 |
|---|----------------|-----|---------|---------|---------|--------|
| Sonderborg Strait | 1,085 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 15 | 安提瓜巴布達 |
| Sunset Bay | 1,504 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 16 | 利比亞 |
| Teng Yun He | 1,702 | 租用 | 亞洲區內 | 2009 | 20 | 中國 |
| Thailand Express (前OOCL Seattle) (附註) | 5,888 | 租用 | 不適用 | 2007 | 25 | 巴拿馬 |
| Thuringia | 4,252 | 租用 | 亞洲至澳洲 | 2012 | 17.5 | 英國 |
| Victoria Trader | 1,300 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 19.6 | 利比亞 |
| Vietnam Express (前OOCL Italy) (附註) | 5,888 | 租用 | 不適用 | 2007 | 25 | 新加坡 |
| Wellington Strait | 1,740 | 租用 | 亞／澳至紐西蘭 | 2012 | 20 | 利比亞 |
| Yantian Express (前Shanghai Express) (附註) | 7,506 | 租用 | 太平洋 | 2011 | 21.7 | 德國 |
| Zim Shekou | 4,250 | 租用 | 亞洲區內 | 2012 | 24.5 | 利比亞 |
| 總計106艘船舶 | 497,810 | | | | | |

附註：於二零一二年十二月三十一日，「Vietnam Express」(前「OOCL Italy」)、「Italy Express」(前「OOCL Vancouver」)、「Canada Express」(前「OOCL Dubai」)、「Thailand Express」(前「OOCL Seattle」)、「OOCL Antwerp」、「Japan」(前「OOCL Japan」) 及「Singapore」(前「OOCL Singapore」) 已按船舶互換計劃租予Hapag Lloyd AG，並向Hapag Lloyd AG租入「Ningbo Express」(前「Hong Kong Express」)、「Dalian Express」、「Berlin Express」、「Yantian Express」(前「Shanghai Express」) 及「Bremen Express」。

貨櫃資料

本集團於二零一二年十二月三十一日擁有、以財務租賃條款購入或根據營運租賃協議租入共五十一萬七千八百六十一個貨櫃 (八十三萬四千五百六十一個標準箱)。其中約百分之六十八點七三之貨櫃標準箱運載量乃擁有或以財務租賃方式購入，其餘則以營運租賃方式租用。

此外，本集團於二零一二年十二月三十一日擁有、或以財務租賃方式購入或根據營運租賃條款租用共九千零六十三台車架。

Long Beach Container Terminal, LLC. (LBCT LLC)

地點：

美國加利福尼亞州長堤

貨櫃碼頭概況：

根據一份長期優先使用協議向長堤港務局租用面積為90.8英畝，設有三個泊位之貨櫃碼頭。

設備／設施：

三個貨櫃船泊位、七部後巴拿馬型岸邊貨櫃龍門起重機、五部岸邊採摘機、十二部橡膠輪胎式龍門起重機、七十五部堆場牽引車、十一部貨櫃頂部裝卸機、十二部多用途叉車、五十六部場內用車架、多部輕型貨車、其他車輛及操作設備。

建築設施：

13,000平方呎之主要辦公大樓，3,200平方呎之海運業務大樓及9,600平方呎之維修工場。

新近與長堤港簽訂之協議乃將兩個碼頭合併發展成為一高度自動化之現代碼頭，落成後可供三艘13,000個標準箱之船舶同時靠泊，整個項目預期於二零一九年落成。

主要客戶：

OOCL、NYK及Hapag Lloyd。



Kaohsiung Container Terminal (KAOCT)

地點：

台灣高雄港65及66號碼頭

碼頭概況：

為高雄港口原有貨櫃設施之一，碼頭水深達十四點五米，自二零零二年開始碼頭整體設施之現代化改造，二零一二年已提升至可供兩艘運載量達8,800個標準箱之貨櫃輪同時靠泊。

設備／設施：

兩個佔地約五十六英畝、長七百六十米之貨櫃船泊位、船舶裝卸及開口運作全年無休。碼頭設備包括六部後巴拿馬型岸邊龍門起重機，其中四部能跨19行闊作業，兩部能跨20行闊作業，並能同時起吊兩個20呎標準箱。另有十八部軌道式貨櫃起重機、五部空集裝箱搬運機及其他岸邊操作設備。

為提升服務質量及效率，碼頭升級工程正陸續進行，其中包括在二零一三年擴充貨櫃儲存區以增加1,500個標準箱之儲櫃量。該等升級工程在完成後，路軌貨櫃起重機運作將更有效率，同時亦可進一步減少碳排放。

建築設施（大約面積）：

2,174平方米之辦公大樓；7,000平方米之貨櫃堆場；720平方米之維修大樓。

主要客戶：

ANL、APL、COSCO、China Shipping、Evergreen Marine Corp、Hapag Lloyd、Hyundai Marine、NYK、OOCL、WHL、Yang Ming及ZIM。



十年財務綜合表

| 美元千元 | 二零零三年 | 二零零四年 | 二零零五年 | 二零零六年 | 二零零七年 | 二零零八年 | 二零零九年 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一二年 |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|------------------|
| 綜合損益表數據 | | | | | | | | | | |
| 收益 | 3,241,113 | 4,140,328 | 4,345,647 | 4,609,751 | 5,651,030 | 6,530,855 | 4,350,195 | 6,033,402 | 6,011,836 | 6,459,059 |
| 經營溢利／(虧損) | 359,384 | 729,008 | 693,563 | 621,364 | 687,437 | 397,764 | (332,237) | 918,807 | 174,598 | 328,621 |
| 財務開支 | (18,740) | (43,787) | (55,744) | (71,721) | (99,078) | (81,016) | (35,347) | (29,091) | (26,179) | (32,877) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 353,306 | 696,337 | 644,685 | 553,218 | 592,024 | 322,546 | (361,870) | 898,776 | 162,457 | 310,851 |
| 持續營運業務之本年度溢利／(虧損) | 329,161 | 670,598 | 615,198 | 528,335 | 553,749 | 297,569 | (376,104) | 869,817 | 139,354 | 297,289 |
| 終止營運業務之本年度溢利／(虧損) | - | - | 36,093 | 52,805 | 1,994,653 | (22,040) | (24,501) | 1,004,554 | 43,000 | - |
| 本年度溢利／(虧損) | 329,161 | 670,598 | 651,291 | 581,140 | 2,548,402 | 275,529 | (400,605) | 1,874,371 | 182,354 | 297,289 |
| 普通股股東應佔溢利／(虧損) | 329,044 | 670,449 | 650,854 | 580,603 | 2,546,979 | 272,337 | (402,294) | 1,866,780 | 181,645 | 296,359 |
| 每股普通股 | | | | | | | | | | |
| 盈利／(虧損) (美仙) | | | | | | | | | | |
| 持續營運業務 | 53.9 | 108.5 | 98.2 | 84.4 | 88.3 | 47.1 | (60.4) | 137.8 | 22.1 | 47.3 |
| 終止營運業務 | - | - | 5.8 | 8.4 | 318.7 | (3.6) | (3.9) | 160.5 | 6.9 | - |
| 股息 (美仙) | 13.76 | 27.27 | 27.00 | 103.00 | 103.00 | 11.00 | - | 283.80 | 7.00 | 11.84 |
| 已發行普通股之加權平均數 (以千位計) | 610,486 | 618,024 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 |
| 綜合資產負債表數據 | | | | | | | | | | |
| 物業、機器及設備 | 1,579,798 | 2,132,066 | 2,593,946 | 2,777,004 | 3,350,844 | 3,780,945 | 3,798,048 | 3,860,367 | 4,205,194 | 4,664,773 |
| 速動資產 | 680,806 | 1,105,011 | 1,286,579 | 1,167,924 | 2,244,865 | 2,077,087 | 1,354,387 | 4,132,897 | 2,413,132 | 2,339,531 |
| 持作出售資產 | - | - | - | 406,232 | - | - | 1,268,254 | - | - | - |
| 與持作出售資產有關的負債 | - | - | - | (178,992) | - | - | (142,406) | - | - | - |
| 其他淨流動(負債)／資產 | (422,020) | (227,924) | (165,629) | 56,348 | 75,034 | 342,756 | (582,807) | (475,304) | (543,133) | (654,625) |
| 總資產 | 2,754,910 | 4,014,602 | 4,814,916 | 5,600,003 | 7,213,644 | 7,701,635 | 7,330,174 | 9,075,183 | 7,733,099 | 8,265,080 |
| 長期負債 | 840,677 | 1,427,690 | 1,650,044 | 1,870,890 | 1,864,436 | 2,218,251 | 2,135,967 | 2,416,367 | 2,233,095 | 2,325,777 |
| 長期及短期總負債 | 1,098,162 | 1,581,499 | 1,838,592 | 2,068,798 | 2,206,184 | 2,372,146 | 2,568,022 | 2,664,122 | 2,672,206 | 2,881,530 |
| 淨負債／(速動資產) | 417,356 | 476,488 | 552,013 | 900,874 | (38,681) | 295,059 | 1,213,635 | (1,468,775) | 259,074 | 541,999 |
| 普通股股東權益 | 1,110,754 | 1,809,409 | 2,284,330 | 2,727,206 | 4,176,368 | 4,387,071 | 3,944,684 | 5,548,446 | 4,250,862 | 4,509,490 |
| 其他財務資料 | | | | | | | | | | |
| 折舊 | 114,740 | 144,860 | 157,302 | 178,761 | 173,988 | 181,898 | 207,275 | 255,010 | 242,534 | 235,346 |
| 資本開支 | 437,801 | 806,491 | 635,494 | 633,128 | 752,903 | 650,568 | 380,161 | 345,255 | 744,603 | 784,562 |
| 綜合財務比率／百分比 | | | | | | | | | | |
| 負債與股東權益比率 | 0.99 | 0.87 | 0.80 | 0.76 | 0.53 | 0.54 | 0.65 | 0.48 | 0.63 | 0.64 |
| 淨負債／(現金)與股東權益比率 | 0.38 | 0.26 | 0.24 | 0.33 | (0.01) | 0.07 | 0.31 | (0.26) | 0.06 | 0.12 |
| 普通股股東權益平均回報／(虧損)率 (百分比) | 33.4 | 45.9 | 31.8 | 23.2 | 73.8 | 6.4 | (9.7) | 39.3 | 3.7 | 6.8 |
| 應付賬項佔營業額百分比 | 15.0 | 13.4 | 13.9 | 12.2 | 13.3 | 12.8 | 13.8 | 12.6 | 11.8 | 12.1 |
| 應收賬項佔營業額百分比 | 7.6 | 8.7 | 9.6 | 8.3 | 12.3 | 6.7 | 8.7 | 7.5 | 7.8 | 8.4 |
| 每股普通股資產淨值 (美元) | 1.95 | 2.89 | 3.65 | 4.36 | 6.67 | 7.01 | 6.30 | 8.87 | 6.79 | 7.21 |

附註：

- (一) 二零零八年以前之數字並無就終止營運業務之業績而重列或重新分類。
- (二) 香港會計準則12「所得稅」於二零一二年更改，二零一零年之前之數字並無重計，以反映此一更改。

執行董事

董建成先生
(主席、總裁兼行政總裁)
董立均先生
Kenneth Gilbert CAMBIE先生
(財務總裁)
董立新先生

非執行董事

金樂琦教授
鄒耀華先生

獨立非執行董事

馬世民先生
張燦榮先生
王于漸教授
鄭維新先生

公司秘書

李志芬女士

法定代表

Kenneth Gilbert CAMBIE先生
李志芬女士

主要辦事處

香港灣仔港灣道二十五號
海港中心三十三樓

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

主要股份登記處

Butterfield Fulcrum Group
(Bermuda) Limited
26 Burnaby Street
Hamilton HM11
Bermuda

股份登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東一八三號
合和中心十七樓
一七一二至一七一六室

上市交易所

香港聯合交易所有限公司
股份代號：316

網頁

<http://www.ooilgroup.com>

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
花旗銀行
滙豐控股有限公司
德國北方銀行
中國工商銀行(亞洲)有限公司
澳洲銀行
華僑銀行
渣打銀行(香港)有限公司

律師

Conyers Dill & Pearman
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

及於

香港中環
康樂廣場八號
交易廣場第一期
二二零一室

英獅律師行

香港中環花園道三號
萬國寶通廣場
中國工商銀行大廈
三十八樓三八零一至六室

司力達律師行

香港中環
康樂廣場一號
怡和大廈四十七樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
香港中環太子大廈二十二樓



東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香港灣仔港灣道25號海港中心33樓 電話:(852) 2833 3838
www.ooilgroup.com

設計及製作:凸版快捷財經印刷有限公司

本報告是在符合以下標準的紙張上印刷

非酸性 不含木素 不含二噁英 可自行分解 ISO9001國際品質管理證書 ISO14001環保證書

