



中遠海運能源運輸股份有限公司

COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(香港聯合交易所股票代號：01138)

(上海證券交易所股票代號：600026)

2022

年度報告



關於我們

- P2 公司簡介
- P4 五年數據摘要

管理層討論與分析

- P5 公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明
- P7 能源運輸市場分析
- P9 經營業績回顧
- P14 成本及費用分析
- P16 合營公司及聯營公司經營情況
- P17 財務狀況分析
- P27 其他方面
- P28 二零二三年前景展望

公司管治

- P34 公司治理報告
- P59 董事會報告
- P92 獨立非執行董事履職報告
- P103 監事會報告

財務報表

- P107 獨立核數師報告
- P113 綜合損益及其他全面收益表
- P115 綜合財務狀況表
- P118 綜合權益變動表
- P120 綜合現金流量表
- P122 綜合財務表附註

其他信息

- P237 公司資料
- P239 董事、監事及高級管理人員簡歷

公司簡介

中遠海運能源運輸股份有限公司(簡稱「中遠海運能源」或「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)是中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」，連同其附屬公司，統稱「中遠海運集團」)旗下從事油品及液化天然氣等能源運輸的專業化公司，中遠海運能源由原中國遠洋、中國海運兩大集團能源運輸板塊重組而成，2016年6月6日成立於上海，致力成為全程能源運輸方案解決者，為客戶提供全船型、全球化、全天候優質服務。

中遠海運能源聚焦油輪運輸和LNG運輸兩大核心主業，擁有多年豐富的經驗以及較高的品牌知名度，在業界樹立了良好的公司形象。

作為行業領導者之一，本公司以種類齊全的油輪在全球範圍內開展業務。公司大力發展VLCC POOL的運營模式，提升船隊經營效率和效益，全力打造客戶與船東之間、船東與船東之間的多方共贏新局面。

中遠海運能源是中國LNG運輸業務的引領者，是世界LNG運輸市場的重要參與者。公司所屬全資的上海中遠海運液化天然氣投資有限公司，和持有50%股權的中國液化天然氣運輸(控股)有限公司(CLNG)是中國目前僅有的兩家大型LNG運輸公司，主要服務於中國從澳大利亞、巴布亞新幾內亞和俄羅斯進口LNG的項目，已經成為影響世界LNG運輸市場的重要力量。

中遠海運能源始終秉承「安全營銷世界領先」的經營理念，在液體散貨船運輸方面的安全管理水平始終處於國際領先的地位。經過多年的探索實踐與競爭洗禮，公司已經形成了一套穩定、高效的安全管理體系，建立了科學合理的技術管理、運輸管理和船舶管理制度。

成立至今，中遠海運能源逐步建立了全球營銷服務系統+全球安全應急保障體系，充分發揮全球網點功能，拓展海外市場份額，借助公司船隊規模和結構優勢，實現了貨源結構、客戶結構、航線結構的多元化。

(一) 截至二零二二年十二月三十一日止年度(「報告期」)內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

1、 所屬行業及其特點

本集團所屬行業為原油和成品油、液化天然氣水上運輸業。作為化石能源，石油和天然氣在全球能源結構和消費結構中佔有舉足輕重的地位，是支撐國民經濟和社會發展的重要戰略物資。由於全球石油和天然氣等能源資源分佈與消費區域之間的不平衡，石油和天然氣的貿易與運輸在國際經濟發展中扮演著重要角色。

油輪是重要的海洋運輸工具。相較於管道運輸等其他運輸方式，儘管油輪運輸行業安全要求高、經營管理專業性強、投資回收期長，但因其具備運輸能力強、運量大、運費較為經濟，且能夠跨洲過洋等優勢，是國際間石油運輸的首選。目前，全球約80%的石油通過油輪運輸。

LNG船舶是國際公認高技術、高難度、高附加值的「三高」產品。隨著液化天然氣(LNG)船舶技術和管理水平的日益成熟，近十年來，天然氣輸送方式已呈現出管道運輸下降、LNG運輸上升的明顯趨勢，LNG運輸業已進入快速發展期和穩定收益期。目前全球的LNG船隊中，大部分船舶均與特定LNG項目綁定(簡稱「項目船」)，即與項目方簽署長租期租合同，取得穩定的船舶租金和投資收益。

2、 本集團在行業中的競爭地位及經營模式

本集團主要業務包括國際和中國沿海原油及成品油運輸，以及國際液化天然氣運輸。依託中國巨大的油氣進口需求、豐富的國內外大型客戶資源以及控股股東完善的產業鏈資源優勢，憑藉著自身優異的管理水平和領先的運力規模，本集團在中國油氣進口運輸中始終保持在領先地位，並擁有較好的市場影響力和品牌美譽度。

管理層討論與分析 (續)

本集團油輪運力規模世界第一，覆蓋了全球主流的油輪船型，是全球船型最齊全的油輪船東。截至2022年12月31日，本集團共有油輪運力159艘，2,334萬載重噸。

本集團是中國LNG運輸業務的引領者，也是世界LNG運輸市場的重要參與者。本集團所屬全資的上海中遠海運液化天然氣投資有限公司(「上海LNG」)和持有50%股權的中國液化天然氣運輸(控股)有限公司(「CLNG」)，是國內領先的大型LNG運輸公司。截至2022年12月31日，本集團共參與投資62艘LNG船舶，均為項目船，收益較為穩定。其中，已投入運營的LNG船舶40艘，677萬立方米；22艘LNG船舶待交付，373萬立方米。近年來，隨著本集團參與投資建造的LNG船舶陸續投入運營，本集團LNG運輸業務已步入穩定收穫期。

作為全球領先的油輪船東，本集團以覆蓋全球的營銷與服務網絡、紮實的船舶與安全管理水平、以及「以客戶為中心」的經營理念，持續為國內外客戶提供優質的能源運輸服務。同時，中國作為全球最大的石油和天然氣進口國，其龐大的油氣進口體量為本集團帶來豐富的客戶群體與商業機遇。通過長期的深入合作，本集團與各大石油公司以及國內獨立煉廠建立了良好的戰略夥伴關係，為本集團業務發展與價值創造能力提升打下了重要基礎。

本集團控股股東—中國遠洋海運集團有限公司，在航運、碼頭、物流、航運金融、修造船、數字化創新等上下游產業鏈業已形成了完整的產業結構體系。依託中遠海運集團強大的資源背景與品牌優勢，本集團得以實施船舶燃油精益化的集中採購、簽署港口使費優惠協議、豐富客戶與航線資源，並能夠積極探索與控股股東旗下優秀企業協同發展的空間，從而為各方提供更好的能源運輸整體方案與增值服務，不斷向「資源整合者」與「方案解決者」的目標邁進。

本集團從事油品運輸業務的主要經營模式為：利用自有及控制的船舶開展即期市場租船、期租租船、與貨主簽署包運合同COA、參與聯營體POOL運營等多種方式開展生產經營活動。作為船型最齊全的油輪船東，本集團通過內外貿聯動、大小船聯動、黑白油聯動，能夠充分發揮船型和航線優勢，為客戶提供外貿來料進口、內貿中轉過駁、成品油轉運和出口、下游化工品運輸等全程物流解決方案，幫助客戶降低物流成本，實現合作共贏。

在本集團整體業務結構中，除LNG運輸業務為本集團提供穩定增長收益外，作為中國沿海原油和成品油運輸領域的領軍企業，本集團運營的沿海(內貿)油運業務也發揮著「經營業績安全墊」的重要作用。同時，國際(外貿)油運業務為本集團經營業績提供較強的週期彈性。

(二) 報告期內能源運輸市場分析

1、國際油運市場

2022年，國際油運市場遭遇了料峭春寒，又在國際政經局勢、石油貿易格局的複雜演變中實現了從低迷到強勁的驚人躍遷，這一過程充分體現了油輪運輸行業在面臨複雜外部環境時的韌性與彈性。

從運輸需求看，2022年原油海運量整體回升，同時地緣政治事件推動了石油貿易流向逐步改變，中小船型在大西洋區域的運輸需求激增；隨著美國石油戰略儲備的釋放，超大型油輪(VLCC)噸海裡需求在第四季度爆發，2022年原油輪噸海裡需求同比上漲3.8%¹。成品油輪方面，石油貿易流向的轉變同樣促進了運距的提升，由油品套利驅動的貿易行為也推動了噸海裡需求增長，2022年成品油輪噸海裡需求同比上漲7.1%²。

從運力供給看，新船交付保持平穩，拆船量不及預期，新船下單量創歷史新低，油輪運力增速保持在較低水平。根據克拉克森數據統計，2022年全球VLCC船隊規模同比增加39艘，其中交付42艘，拆解3艘，而新簽造船訂單僅有2艘。

¹ 數據來源：德魯里

² 數據來源：德魯里

管理層討論與分析 (續)

原油輪市場方面，2022年VLCC市場呈低開高走的趨勢，波動劇烈。上半年，受遠東貨源不足、燃油成本高企的影響，波交所測算VLCC中東至中國(TD3C)航線理論日收益僅有11天為正值，甚至一度創下-24,517美元/天的歷史低位。下半年，美國執行了大規模的石油戰略儲備釋放，跨洋長航線的增加使VLCC的供需基本面大幅改善，市場氛圍堅挺、船東信心恢復，運價迅速攀升。雖然第四季度運價波動起伏劇烈，但總體依舊保持高位，第四季度波交所測算VLCC TD3C航線平均日收益達到61,364美元/天水平。

受地緣政治事件影響，石油貿易路線發生結構性改變，平均運距的拉長使Suezmax、Aframax等中小型油輪的租船需求持續活躍，運價大幅上漲並維持高位。黑海至地中海相關航線的日收益高至約20萬美元/天水平。波交所原油代表航線西非至歐洲(TD20)、科威特至新加坡(TD8)全年平均日收益29,021美元/天、25,841美元/天，較2021年分別上升741%和1,715%。

成品油輪市場方面，貿易格局的改變催生新的海運需求，歐洲成品油溢價帶來的套利空間也階段性地促進海運貿易增加。成品油輪運價全年表現強勁，2022年，波羅的海成品油輪運價指數(BCTI)上漲約216%。

2、國內油運市場

國內原油運輸市場：

中轉油：2022年內貿原油運輸市場先抑後揚，三月起國際油價暴漲，持續抬升煉廠原料端成本；同時，產品端因社會經濟活動不活躍而銷售不暢。在煉油利潤率承壓的背景下，煉廠生產意願減弱，並逐步下調加工負荷，國內中轉運輸需求承壓下行。下半年隨著國際油價企穩、經濟活動復甦，煉廠開工率逐步回升，中轉運輸需求陸續恢復。

海洋油：在高油價的推動下，2022年國內各海洋終端釋放生產能力，全年保持「高產快銷」節奏，海洋油運輸需求同比提升。

管道油：2022年，管道油運輸量總體保持穩定。

國內成品油運輸市場：

受成品油消費稅監管較強、經濟活動不活躍等因素綜合影響，2022年國內成品油消費不旺，運輸市場承壓。

3、LNG運輸市場

2022年，全球LNG貿易量約4.01億噸，較2021年增長約7.8%。日本LNG進口量達到7,350萬噸，為2022年世界上最大的LNG進口國。2022年，阿曼和美國是LNG供應量全球增幅最大的國家，LNG出口量分別同比上漲19.2%和18.2%。

2022年，全球共有約46項LNG供應和採購協議(SPA)簽署，其中大部分由美國開發商簽訂，幾乎所有的合同都是長期合約(15-20年)。目前全球約有1.55億噸/年的產能正在建設中。同時，2.55億噸/年的計劃產能正處於不同的FID(達成最終投資決策)前階段，全球LNG供應項目正在迅速發展，預示著良好的貿易前景。

截至2022年末，全球LNG船隊規模共計739艘(包括LNG加注船、再汽化船FSRU、浮式儲存FSU和浮式液化天然氣裝置FLNG)，約11,021萬立方米，較去年同期增加32艘、約438萬立方米。

(三) 報告期內經營業績回顧

截至2022年12月31日，本集團共有油輪運力159艘，2,334萬載重噸，同比減少7艘、189萬載重噸；參與投資的LNG船舶中，有40艘、677萬立方米已投入運營。

2022年度，本集團實現運輸量(不含期租)為17,436萬噸，同比增加4.2%；運輸周轉量(不含期租)為5,367.9億噸海裡，同比增加5.7%；主營業務收入人民幣185.7億元，同比增加46.8%；主營業務成本人民幣151.6億元，同比增加28.8%；毛利率同比增加11.5個百分點。實現歸屬於上市公司股東淨利潤人民幣14.6億元，同比增加129.3%；稅息折舊及攤銷前利潤(EBITDA)人民幣66.3億元，同比增加862.6%。

管理層討論與分析 (續)

2022年度，本集團堅持「穩中求進」的工作總基調，以「十四五」規劃落地為主線，踩准市場節奏提升油輪船隊收益，同時抓住戰略機遇推動LNG項目高效落地。面對複雜多變的油氣運輸市場，本集團主要通過以下五個方面的工作，取得了紮實穩健的業績表現，並持續夯實企業質量：

一是憑借精準的市場研判、科學的運力擺放，外貿油運船隊收益大幅改善；二是抓住全球LNG運輸發展的黃金時期，加快LNG項目落地進度；三是中遠海運液化天然氣(香港)船舶管理有限公司(「香港LNG船管」)正式運營並順利接入2艘LNG船舶，LNG業務全鏈條能力取得突破；四是把握二手船價的相對高位，積極推進老舊油輪運力的處置工作；五是以服務企業高質量發展為目標，優化企業組織架構與資源配置，實現管理模式的積極轉變。

(1) 主營業務收入

於二零二二年，本集團主營業務按不同運輸品種及地域的總體情況如下：

管理層討論與分析 (續)

主營業務運輸品種情況

行業或產品	營業收入 人民幣千元	營業成本 人民幣千元	毛利率 (%)	營業收入比2021年	營業成本比2021年	毛利率比2021年
				增/(減) (%)	增/(減) (%)	增/(減) (百分點)
內貿原油	3,183,151	2,343,820	26.4	6.9	15.2	(5.3)
內貿成品油	2,601,345	2,156,983	17.1	0.6	3.1	(2.1)
內貿油品船舶租賃	108,442	99,631	8.1	2.9	17.2	(11.2)
內貿油品運輸小計	5,892,937	4,600,434	21.9	3.9	9.2	(3.8)
外貿原油	7,816,270	7,219,954	7.6	95.2	46.3	30.9
外貿成品油	2,144,285	1,558,227	27.3	113.3	31	45.7
外貿油品船舶租賃	1,394,492	1,116,567	19.9	89.9	30.4	36.5
外貿油品運輸小計	11,355,046	9,894,748	12.9	97.7	41.7	34.4
油品運輸合計：	17,247,983	14,495,182	16.0	51.1	29.5	14.0
外貿LNG運輸	1,318,812	662,814	49.7	7.1	14.4	(3.2)
合計	18,566,795	15,157,996	18.4	46.8	28.8	11.5

註：上表中營業成本及毛利率已剔除船舶減值損失的影響。

管理層討論與分析 (續)

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比2021年	營業成本比2021年	毛利率比2021年
	人民幣千元	人民幣千元	(%)	增/(減) (%)	增/(減) (%)	增/(減) (百分點)
國內運輸	5,892,937	4,600,434	21.9	3.9	9.2	(3.8)
國際運輸	12,673,858	10,557,562	16.7	81.7	39.6	25.1
合計	18,566,795	15,157,996	18.4	46.8	28.8	11.5

註：上表中營業成本及毛利率已剔除船舶減值損失的影響。

(2) 運輸業務－油氣運輸業務

外貿油運業務：

2022年度，本集團完成外貿油運運輸收入人民幣113.6億元，同比增加97.7%；運輸毛利人民幣14.6億元，同比增加218.0%；毛利率12.9%，同比增加34.4個百分點。

外貿油輪船隊主要經營亮點有：

- (1) 聚焦整體船隊效益，妥善應對劇烈波動的油運市場。2022年上半年，VLCC市場處於極度低迷階段，標準航線日收益長期在負值徘徊。本集團通過調整航線佈局、精細化管理航速與油耗，以及提前塢修安排等措施，竭盡全力提升船隊航次收益水平。8月起VLCC運價反彈並維持高位，得益於前期正確的市場研判與合理的運力佈局，本集團船位在高點市場前集中回歸，為搶抓市場高點儲備了充足的運力。在市場進入高景氣階段後，本集團及時調整經營策略，加快船舶營運周轉，9-11月中東裝期VLCC船位達到月均22條以上水平，為船隊效益的大幅改善奠定了重要基礎。

管理層討論與分析（續）

- (2) 優化全球化經營佈局，三角航線效益突出。2022年度，本集團強化了對「中國—新加坡—中東—遠東—中國」外貿成品油輪三角航線的構建。同時，在成品油輪航線的開拓上，本集團實現了澳洲航線常態化，並覆蓋東非、南非、歐洲等區域，航線結構與客戶群體愈發豐富。
- (3) 保通保暢，保障重點項目平穩推進。2022年，在揭陽、連雲港和欽州三處30萬噸原油碼頭的運營初期，本集團以客戶的核心需求為導向，在擴深港口吃水、開港等項目上，憑借專業的營銷與船舶管理能力，全面融入客戶的產供銷鏈條，並提供運力和技術支持，幫助客戶優化物流環節，消除安全作業隱患，助力相關項目順利落地，有效提升了與客戶合作的廣度和深度，鞏固了船隊的基礎貨源。

內貿油運業務：

2022年，本集團完成內貿油運運輸收入人民幣58.9億元，同比增加3.9%；運輸毛利人民幣12.9億元，同比減少11.4%；毛利率21.9%，同比減少3.8個百分點。

主要經營亮點有：

- (1) 維護核心業務逐步增長，同時積極拓展新客戶、攬取新貨源。
- (2) 不斷鞏固內貿業務的龍頭地位，與國內同行形成運力協同，通過多種模式開展業務合作，共同減少船舶空載率，強化市場運力的保障能力。
- (3) 在運營成本上漲的背景下，積極協商調整航線運價，提升短航線的盈利水平。

管理層討論與分析（續）

LNG運輸業務：

2022年，本集團LNG運輸板塊貢獻歸母淨利潤人民幣6.67億元，同比增加0.5%，主要經營亮點有：

- (1) 抓住LNG黃金發展期，大力開發LNG運輸項目。報告期內，本集團全資子公司上海LNG完成中化2艘LNG運輸船項目的股權收購；合資公司CLNG完成了深圳燃氣1艘LNG運輸船和卡塔爾能源12艘LNG運輸船兩個項目的投資。截至報告期末，本集團參與投資的LNG運輸船舶已達62艘，同比增加15艘。
- (2) 香港LNG船管順利運行，LNG綜合競爭力明顯提升。報告期內，本集團全資子公司香港LNG船管順利接入了2艘中石油國事項目17.4萬方的LNG運輸船，獨立船管能力的提升使得本集團參與全球LNG運輸業務的綜合競爭力得到了顯著強化。

（四）成本及費用分析

2022年，本集團共發生主營業務成本人民幣約151.6億元，同比下降9.4%，剔除船舶減值損失的影響後，同比增長28.8%。

管理層討論與分析 (續)

本集團主營業務經營成本構成如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	同比 增長/下降 (%)	二零二二年佔比 (%)
油輪運輸成本表				
項目				
燃料費	5,573,264	3,217,781	73.2	38.4
港口費	953,958	792,380	20.4	6.6
船員費	2,522,550	2,009,482	25.5	17.4
潤物料	317,236	272,022	16.6	2.2
折舊費	2,432,783	2,479,353	(1.9)	16.8
保險費	170,379	161,324	5.6	1.2
修理費	379,227	303,747	24.8	2.6
船舶租費	1,605,450	1,577,100	1.8	11.1
其它	540,334	379,922	42.2	3.7
小計	14,495,182	11,193,113	29.5	100.0
LNG運輸成本表				
項目				
船員費	167,568	96,812	73.1	25.3
潤物料	7,910	7,446	6.2	1.2
折舊費	311,709	288,553	8.0	47.0
保險費	17,891	15,794	13.3	2.7
修理費	118,113	129,040	(8.5)	17.8
其它	39,623	41,962	(5.6)	6.0
小計	662,814	579,606	14.4	100.0
小計	15,157,996	11,772,719	28.8	100.0
船舶減值損失	-	4,961,450	不適用	不適用
合計	15,157,996	16,734,169	(9.4)	100.0

管理層討論與分析 (續)

(五) 合營公司及聯營公司經營情況

(1) 於報告期內，本集團主要合營航運公司經營情況如下：

公司名稱	本集團 持股比例	運輸周轉量 (億噸海裡)	營業收入 (人民幣千元)	淨溢利 (人民幣千元)
CLNG	<u>50%</u>	<u>736.4</u>	<u>1,072,741</u>	<u>934,821</u>

(2) 於報告期內，本集團一家聯營航運公司經營情況如下：

公司名稱	本集團 持股比例	運輸周轉量 (億噸海裡)	營業收入 (人民幣千元)	淨溢利 (人民幣千元)
上海北海船務股份 有限公司	<u>40%</u>	<u>183.5</u>	<u>1,966,091</u>	<u>548,087</u>

(六) 財務狀況分析

1. 經營活動產生之現金淨額

本集團於報告期內由經營活動產生之現金淨額相當約人民幣4,129,839,000元，較截至二零二一年十二月三十一日止十二個月由經營活動產生之現金淨額相當約人民幣3,335,953,000元增加約24%。

2. 資本性承諾

	註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
已批准及已簽訂合同但未撥備：			
船舶建造及購買	(i)	6,972,156	6,924,783
權益性投資	(ii)	311,479	—
		<u>7,283,635</u>	<u>6,924,783</u>

註：

(i) 根據本集團簽訂的船舶建造及購買合同，該等資本性承諾將於二零二三至二零二六年到期。

(ii) 權益性投資的資本性承諾中包括對本集團一家合營公司投資的承諾。

除以上事項外，本集團應佔其聯營公司已簽訂合同但未撥備的資本性承諾為人民幣395,440,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣387,974,000元）。本集團應佔其合營公司已簽訂合同但未撥備的資本性承諾為人民幣2,226,710,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣2,223,740,000元）。

管理層討論與分析 (續)

3. 資本結構

管理層按淨債務權益比率之基準密切監察本集團之資本架構。為此，本集團界定淨債務為債務合計(包括銀行及其他計息貸款、其他借款、應付債券及租賃負債)減貨幣資金。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團之淨債務權益比率如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
債務合計	30,215,794	25,463,130
減：貨幣資金	(4,239,339)	(3,523,889)
淨債務	25,976,455	21,939,241
權益合計	33,570,390	29,922,283
淨債務權益比率	77%	73%

截至二零二二年十二月三十一日，貨幣資金餘額為人民幣4,239,339,000元，比上年末增加人民幣715,450,000元，漲幅20%。本集團貨幣資金主要以人民幣及美元為單位，餘下的以歐元、港元及其他貨幣為單位。

於二零二二年十二月三十一日，本集團淨負債比率(淨債務與權益之比率)為77%，較二零二一年十二月三十一日增長4%，主要系本報告所述期間內提取較多長期借款。

4. 應收賬款及應收票據及合同資產

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收第三方賬款及票據	543,923	369,222
應收一家合營公司賬款	-	34
應收同系附屬公司賬款	5,068	998
應收關聯公司賬款(註)	2,173	7,718
	<hr/>	<hr/>
	551,164	377,972
減：呆賬撥備	(6,123)	(8,490)
	<hr/>	<hr/>
	545,041	369,482
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
油運合同相關的當期合同資產	1,636,674	750,802
減：撥備	(4,500)	(1,641)
	<hr/>	<hr/>
合同資產合計	1,632,174	749,161
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

註：本公司的同系附屬公司對該等關聯公司有共同控制權或重大影響。

應收同系附屬公司及關聯公司賬款為無抵押、免息及與一般應收賬款有相同的賒賬期。

於二零二二年十二月三十一日，人民幣947,977,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣207,988,000元)的應收賬款、應收票據及合同資產以美元計值。

管理層討論與分析 (續)

於報告年末，以發票日期起計及扣除呆賬撥備後，應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	397,569	285,553
四至六個月	51,230	41,029
七至九個月	54,306	18,713
十至十二個月	34,031	10,454
一至兩年	7,897	12,120
兩年以上	8	1,613
	545,041	369,482

5. 應付賬款及應付票據

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付第三方賬款及票據	891,755	960,141
應付同系附屬公司賬款	1,016,493	787,821
應付一家聯營公司賬款	8,825	6,259
應付關聯公司賬款(註)	22,248	26,323
	1,939,321	1,780,544

註：本公司的同系附屬公司對該等關聯公司有共同控制權或重大影響。

應付同系附屬公司、一家聯營公司及關聯公司賬款為無抵押、免息及按一般應付賬款的信用年限結清。

於二零二二年十二月三十一日，應付賬款及應付票據中包括人民幣843,056,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣879,196,000元)以美元計值。

管理層討論與分析 (續)

於報告年末，以發票日期起計，應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	1,555,796	1,547,398
四至六個月	62,160	58,657
七至九個月	67,007	37,475
十至十二個月	89,181	9,833
一至兩年	147,707	112,179
兩年以上	17,470	15,002
	1,939,321	1,780,544

應付賬款及應付票據為免息及一般於一至三個月內結清。

6. 衍生金融工具

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有的利率掉期合約名義本金金額合計約美元734,232,000元(相當約人民幣5,113,632,000元)(二零二一年十二月三十一日：約美元507,350,000元(相當約人民幣3,234,711,000元))，其到期日分別為二零三一年、二零三二年、二零三三年、二零三四年及二零三五年(二零二一年十二月三十一日：二零三一年、二零三二年及二零三三年)。該等利率掉期合約被指定為對本集團若干以浮動利率計息的銀行貸款之現金流量對沖。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，相關銀行貸款浮動利率為三個月倫敦銀行同業拆借利率(“LIBOR”)加2.20%及三個月LIBOR加1.40%(二零二一年十二月三十一日：三個月LIBOR加2.20%)。

管理層討論與分析 (續)

本集團持有以下衍生金融工具：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
利率掉期－現金流量套期	<u>116,525</u>	<u>-</u>
非流動衍生金融工具資產合計	<u>116,525</u>	<u>-</u>
非流動負債		
利率掉期－現金流量套期	<u>-</u>	<u>556,105</u>
非流動衍生金融工具負債合計	<u>-</u>	<u>556,105</u>

7. 銀行及其他計息貸款

	到期日	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
(i) 銀行貸款			
抵押	2023年	1,455,208	1,446,027
無抵押	2023年	4,457,924	6,168,409
		<u>5,913,132</u>	<u>7,614,436</u>
(ii) 其他計息貸款			
無抵押	2023年	1,105,110	33,000
銀行及其他計息貸款 — 即期部分		<u>7,018,242</u>	<u>7,647,436</u>
非流動負債			
(i) 銀行貸款			
抵押	2024至2035年	14,116,081	11,959,656
無抵押	2024至2025年	4,771,273	637,571
		<u>18,887,354</u>	<u>12,597,227</u>
(ii) 其他計息貸款			
無抵押	2025至2032年	1,859,374	69,850
銀行及其他計息貸款 — 非即期部分		<u>20,746,728</u>	<u>12,667,077</u>

管理層討論與分析 (續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行計息貸款以本集團擁有的45(二零二一年十二月三十一日：45)艘船舶及1(二零二一年十二月三十一日：0)艘在建船舶作為抵押，其合計賬面淨值分別為人民幣23,845,935,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣20,561,254,000元)及人民幣425,436,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣零元)。

於二零二二年十二月三十一日，銀行抵押貸款人民幣15,090,234,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣13,130,514,000元)及銀行無抵押貸款人民幣7,381,780,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣6,464,953,000元)以美元計值。

8. 應付債券

本年內，公司債券變動列示如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初	2,538,514	2,495,824
利息費用	88,286	129,253
減：本金還款	(2,500,000)	-
利息償付	(126,800)	(86,563)
	<u>-</u>	<u>2,538,514</u>
減：即期部分	<u>-</u>	<u>(2,538,514)</u>
非即期部分	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

9. 或有負債及擔保

- (a) Aquarius LNG Shipping Limited (「寶瓶座LNG」)和Gemini LNG Shipping Limited (「雙子座LNG」)、Capricorn LNG Shipping Limited(「摩羯座LNG」)和Aries LNG Shipping Limited(「白羊座LNG」)分別為中國東方LNG運輸投資有限公司及中國北方LNG運輸投資有限公司的聯營公司(「四家聯營公司」)。於二零一一年七月，每家聯營公司簽訂一份船舶建造合同以建造一艘LNG船舶。在各LNG船舶建成後，該四家聯營公司將會按照簽署的定期租船合同將船舶期租給承租人，如下：

公司名稱	承租人
寶瓶座LNG	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global Company LDC
雙子座LNG	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global Company LDC
摩羯座LNG	Mobil Australia Resources Company Pty Ltd.
白羊座LNG	Mobil Australia Resources Company Pty Ltd.

本公司於二零一一年七月十五日出具四張租約保證(「租約保證」)。根據租約保證，本公司不可撤銷地及無條件地向四家聯營公司的承租人和其各自的繼承人和受讓人保證(1)四家聯營公司將履行並遵守其在租約項下的義務，(2)將保證支付四家聯營公司在該租約項下應付承租人款項的30%。

根據約定的租約保證條款並已考慮到或會引發的租金承擔價值上調，按本公司於四家聯營公司的持股比例測算，本公司承擔的租約擔保將不超過美元8,200,000元(相當約人民幣57,110,000元)。擔保年限為四家聯營公司租賃各LNG船舶的租賃年限。

- (b) 經本公司於二零一四年第七次董事會會議審議批准，本集團的三家合營公司(「三家合營公司」)與相關各方簽署亞馬爾LNG運輸項目一攬子合同，包括造船合同、租船合同、補充建造合同等。為保證造船合同、租船合同和補充建造合同的履行，本公司將為三家合營公司向船廠韓國大宇造船海洋株式會社及DY Maritime Limited提供造船合同履約擔保，為三家合營公司向承租人亞馬爾貿易公司提供租船合同履約擔保。三條單船分別於二零一八年三月、二零一八年十月和二零一九年八月交付。

截至二零一九年十二月三十一日，本公司造船合同下的擔保責任已全部履行完畢。本公司提供之造船合同履約擔保結餘為零。截至二零二二年十二月三十一日，向亞馬爾貿易公司提供的租船合同履約擔保餘額為美元6,400,000元(相當約人民幣44,573,000元)。

管理層討論與分析 (續)

- (c) 經二零一七年六月八日舉行的年度股東大會會議審議批准，本公司與兩家銀行(「銀行」)簽訂三張財務擔保協議，合同金額為美元**377,500,000元**(相當約人民幣**2,629,137,000元**)，該金額相當上述銀行向三家合營公司提供的銀行貸款的**50%**。該金額按本公司間接持有該三家合營公司的股權比例計算得出。截至二零二二年十二月三十一日，本公司提供的實際擔保金額為美元**309,043,000元**，相當約人民幣**2,152,363,000元**(二零二一年十二月三十一日：美元**324,045,000元**，相當約人民幣**2,066,013,000元**)。擔保年限為該三家合營公司各自的船舶建造項目完成後的12年內。
- (d) 上海中遠海運LNG投資有限公司為本公司一家全資附屬公司，其持有Arctic Red LNG Shipping Limited、Arctic Orange LNG Shipping Limited、Arctic Yellow LNG Shipping Limited及Arctic Indigo LNG Shipping Limited(「四家單船公司」)各**50%**股權。經二零一八年六月二十八日舉行的年度股東大會會議審議批准，本公司向四家單船公司提供業主擔保，金額為歐元**4,500,000元**(相當約人民幣**33,403,000元**)。擔保期限為租約期限。

10. 外匯風險管理

本集團業務遍及全球，故此承受多種不同貨幣產生之外匯風險，最主要涉及美元及港元對人民幣之風險。外匯風險來自未來商業活動、已確認資產及負債。

管理層監控外匯風險，並於需要時考慮利用遠期外匯合約對衝若干外幣風險。

於二零二二年十二月三十一日，倘美元及港元對人民幣升值或貶值**1%**，而其他變數維持不變，本報告年度稅前溢利將增加／減少人民幣**6,953,000元**(二零二一年十二月三十一日：增加／減少人民幣**38,187,000元**)，主要因兌換以美元及港元計值的貨幣資金、應收及應付款項及貸款而產生的外匯利得或損失。

11. 利率風險管理

除存放於銀行及金融機構的存款及應收借款外，本集團並無任何其他重大計息資產。由於該等存款平均利率相對較低，本公司董事認為本集團持有的此類資產於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日並無重大的利率風險。

本集團的利率風險亦來自貸款。應收貸款及借款按浮動利率計息使本集團承受現金流量利率風險。管理層監控資本市場狀況，已在適當情況下與銀行簽訂若干利率掉期合約以使定息與浮息貸款達到最佳比率。

於二零二二年十二月三十一日，倘利率增加／減少100個基點而其它所有變數維持不變(排除套期相關借款的浮動利率影響)，本集團的本報告年度稅後溢利將減少／增加人民幣130,978,000元(二零二一年十二月三十一日：減少／增加人民幣99,926,000元)。主要因為以浮動利率計息的應收借款利息收入及貸款利息支出增加／減少所致。

(七) 其他方面

1. 船隊發展

本集團於二零二二年支付船舶建造及購入款、船舶改造、增資及借款予本公司的聯營及合營公司等投資活動現金流出約為人民幣62.56億元，其中本集團支付船舶建造進度款、船舶購入款開支約為人民幣44.35億元。

在船隊發展方面，二零二二年本集團接收2艘油輪36.9萬載重噸、LNG船舶2艘，34.8萬立方米，處置3艘油輪47.8萬載重噸。

於2022年12月31日，本集團船隊具體構成如下：

油輪船隊	運營船舶			在建船舶	
	艘數	萬載重噸	平均船齡	艘數	萬載重噸
本集團控股子公司	153	2,175	11.2	2	1.4
長期租入	6	159	9.7	-	-
合營及聯營公司	14	83	10.6	3	30.5
合計	173	2,417	11.1	5	31.9

管理層討論與分析 (續)

LNG船舶船隊	運營船舶			在建船舶	
	艘數	萬立方米	平均船齡	艘數	萬立方米
本集團控股子公司	8	139	4.1	6	104
合營及聯營公司	32	537	6.1	16	269
合計	<u>40</u>	<u>677</u>	<u>5.7</u>	<u>22</u>	<u>373</u>

2. 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

報告期內，本集團概無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

3. 重大投資

本集團並無投資任何一家公允價值佔本集團資產總值5%或以上的被投資公司。因此，報告期內，本集團並無任何重大投資。

(八) 二零二三年前景展望

(一) 行業格局和趨勢

國際油運市場

2023年全球油輪運輸市場的供需結構將進一步改善，雖然地緣政治事件以及全球經濟走勢將為市場帶來不確定性，但強勁的需求復甦以及極低的運力增速仍預示著積極的市場前景。

運輸需求方面，石油貿易流向的轉變仍將支撐油輪噸海里需求增長。石油供應端，根據國際能源署(IEA)預測，2023年全球石油產量將增加120萬桶/天，非歐佩克國家為增量的主要來源；2023年全球石油需求將達到1.019億桶/天，較2019年平均水平增加140萬桶/天。石油需求的增量為200萬桶/天，其中接近一半將來自中國，意味著中國將成為需求增長的「引擎」。與此同時，航空運輸的回暖也將帶動航空煤油需求的復甦，預計2023年航空煤油需求將恢復至2019年90%水平。

運力供給方面，雖然全球油輪運力老化嚴重、IMO環保政策的生效為全球油輪的「新陳代謝」帶來極強的合理性，但船價高、船廠產能緊張，以及燃料技術的不確定性，使船東對大量投資新造油輪仍然缺乏興趣。「影子船隊」的存在也為老舊運力提供了繼續運營的市場環境，短期內將抑制老舊運力出清。2023年，油輪運力供給預計呈現「低增速」狀態，克拉克森預計2023年原油輪、成品油輪運力增速為2%和0.5%，分別較2022年降低了3.2%和2.1%。

原油輪市場方面，2023年，儘管OPEC的減產計劃會在一定程度上限制貿易量的增長，但在中國經濟活動復甦的背景下，國內煉廠開工的提速有望帶動VLCC運輸需求強勢上行。同時，美國2,600萬桶的戰略儲備釋放將提振大西洋市場貿易情緒，提升市場信心。中小型油輪預計持續受益於石油貿易流向的轉變，尤其是Aframax船型的噸海裡需求維持堅挺水平。克拉克森預測2023年原油噸海裡貿易同比增長6.6%。

成品油輪方面，隨著國際旅行的回暖，成品油需求將延續良好的復甦勢頭。地緣政治事件將推動全球成品油貿易路線發生重大轉變。與此同時，全球煉廠產能的結構性調整，尤其是中東的煉廠投產有望推動區域間貿易增長。綜合來看，成品油輪運力需求前景強勁，克拉克森預測2023年成品油噸海裡貿易同比增長11.8%。

整體而言，2023年油運市場的基本面令人鼓舞，更重要的是，船東對新造油輪的下單行為仍然十分謹慎，IMO環保新規也正式生效，運力供給端呈現出的積極因素意味著本輪上行週期將具有相當的持續性。

國內油運市場

國內原油運輸市場：

海洋油方面，在國內海上油田加強勘探開發力度與產量逐年增加的背景下，海洋油運輸總量預計持續增長，利好運輸需求。

管道油方面，預計2023年水運需求相對穩定。

管理層討論與分析 (續)

中轉油方面，在中國經濟活動復甦的背景下，煉廠開工率有望同比大幅改善，提振中轉運輸需求。雖然國內地方煉廠的原料採購節奏可能受到國際油價的波動影響，運輸需求隨之有階段性增加或減弱，但總體運輸需求預計穩中向好。

國內成品油運輸市場：

短期看，中國經濟活動的復甦有望提振國內成品油消費，利好運輸需求。中長期看，清潔能源(例如電能、氫能等)產品的不斷發展，可能使國內成品油消費需求承壓。「大煉化」時代背景下煉廠分佈日益均衡，成品油南北資源差距預計逐步縮小，傳統的「北油南運」配置方式將演變成區域內產供銷平衡，使成品油運輸呈現短途化趨勢。而煉化一體化新建項目基本遵循「少油、宜芳、多烯」的原則，將成品油產出率控制在低位水平，使整體運輸需求承壓。

LNG運輸市場

2023年，LNG運輸需求有望繼續增長，歐洲對LNG的高需求以及緊張的LNG供應推動了全球LNG項目發展的積極前景。

運輸需求端，據德魯里預測，2022-2027年，LNG貿易年均複合增長率預計可達6.8%，2023年全球LNG貿易量預計為4.19億噸，到2027年全球LNG貿易量將達到5.59億噸。

運力供給端，截至2022年12月31日，全球LNG船隊規模達739艘、約1.1億立方米，共有323艘LNG船舶訂單，其中57艘計劃於2023年交付，266艘將於2024-2028年交付。

(二) 公司發展戰略

面向「十四五」新徵程，本集團堅定「做全球能源運輸卓越領航者」願景不動搖、堅定「為世界『船』遞能量」企業使命不動搖，堅定「四個全球領先」戰略目標不動搖，切實承擔起國家能源運輸的使命和責任，不斷增強企業競爭力、創新力、控制力、影響力、抗風險能力。

本集團將堅持穩中求進工作總基調，以推動高質量發展為主題，貫徹落實新發展理念，從觀念上、制度上進行優化，切實提升企業管理水平。油輪業務作為公司的核心基礎業務，將鞏固領先優勢，力爭成為全球油輪運輸行業引領者；LNG和新能源運輸作為公司發展的「第二曲線」，將優先大力發展，力爭躋身全球第一梯隊。精準把握航運市場和資本市場的週期走勢，實現生產經營和資本運營的「雙輪驅動」。數字賦能業務，利用數據資產加大價值創造。加快「低碳航運」轉型，努力打造「可持續發展引領者」的品牌形象。

(三) 2023年計劃

2023年，本集團預計新增LNG船舶2艘、25.4萬立方米(含聯營、合營公司及長期租入船舶)，預計年內投入使用的油輪船舶為159艘、2,334萬載重噸，LNG船舶為42艘、702.4萬立方米(LNG船舶數量含聯營、合營公司)。

根據2023年國內外航運市場形勢，結合本集團新增運力投放情況，本集團2023年經營計劃如下：預計實現營業收入人民幣190億元；發生營業成本人民幣152億元。

(四) 2023年度工作舉措

2023年，面對外部市場的不確定性，本集團將堅持「穩中求進」的工作總基調，堅持「改革創新」工作主線，堅持「提質增效」工作目標，圍繞「十四五」戰略規劃落地，打造升級版「四個全球領先」，全力維護產業鏈供應鏈暢通，加快建設世界一流能源運輸企業，高質量服務構建新發展格局。具體將推進以下重點工作：

一是全面升級戰略發展規劃。2023年，本集團將結合全球能源行業的發展趨勢，持續優化「十四五」發展規劃，進一步明確新業務及產業鏈發展方向，並制定綠色低碳發展專項規劃。通過對標世界一流企業、推動數字化轉型和綠色低碳經營等手段和方式，實現本集團的創新發展。

管理層討論與分析 (續)

在對標世界一流企業方面，本集團將通過建立「對標世界一流指標體系」，推動公司各方面能力向世界一流標準看齊。公司將結合戰略規劃，針對性地識別重點項目，定期進行分析與評估，並納入年度考核指標體系，確保在重點領域取得推進成果。

在加快推動數字化轉型方面，本集團將在推進現有業務系統優化和支撐系統建設的基礎上，從「智慧經營、智慧決策、智能船管、客戶服務」四個方面開發智能應用，努力在數字化供應鏈、船舶智能管理平台，以及世界一流企業對標分析數據平台建設方面取得突破，賦能企業運營水平的提升。

在培育可持續發展能力方面，本集團將加大與產業鏈上下游的合作，積極開展甲醇、氫能等領域的相關研究和項目示範，共同探索航運綠色低碳發展路徑，推動清潔能源的安全應用和有效供給。本集團還將持續挖掘ESG的內涵與價值，將ESG作為衡量公司可持續發展績效和長期投資價值的重要維度，強化ESG管理責任，不斷建立健全ESG管理架構與制度體系，提升ESG績效與競爭力。

同時，本集團將加大推進人才強企戰略，優化教育培訓體系建設，開展「國際化」、「數字化」、「專業化」等能力培訓，培養數字化、綠色化行業趨勢下的技術人才和船員隊伍，引進高端人才服務全球佈局。

二是深入推進安全營銷及其延伸服務。強化風險管控和隱患排查治理，加強對重點區域、重點船舶、重點時段的航行安全風險管控。做好船舶從建造、維修保養到退役全生命週期管理，確保船舶設備系統和船體結構的可靠性。同時，以強化能源供應鏈安全穩定為主線，進一步提升客戶服務質量、增加客戶粘性，為國際化經營賦能。

此外，本集團將更加關注油輪船隊發展質量提升工作，加大CHINA POOL營銷力度，依靠本集團安全營銷能力和中遠海運集團航運金融、船舶保險、代理等產業鏈資源優勢，吸納外部運力入POOL，擴大本集團船隊管理規模。同時，本集團將充分關注船舶資產價格的波動，以及租船市場、造船市場的動態，持續優化油輪船隊結構，提升船隊整體競爭實力。

三是科學研判細分市場，多措並舉提高公司各業務板塊經營能力和創效能力。

在外貿油輪運輸板塊，本集團將加強對地緣政治演變等不確定因素影響下的市場研判，加強大西洋市場和澳洲、非洲等優質航線的運力投放，持續優化全球運力佈局；緊密關注內外貿市場波動，充分評估內外貿運力聯動方案，提升整體船隊收益；持續完善全球營銷網絡，發揮經營模式優勢、船隊規模優勢，深挖客戶需求，提供全球物流解決方案。

在內貿油輪運輸板塊，本集團將主動積極地持續為客戶提供原油、成品油，以及涉及各種船型的多方位物流方案；大力推進與客戶簽訂COA合同、鞏固基礎貨源，穩定本集團的市場地位；積極探索與潛在客戶的合作空間，挖掘航線效率增長點，改善航線運價體系，提升船舶效率。

LNG運輸板塊，本集團將密切關注大型能源商的運輸需求，積極跟蹤上游達成最終投資決定的進展，繼續開拓國際LNG運輸項目；跟蹤LNG運輸上下游的投資機遇，積極介入LNG加注業務領域，實現LNG產業鏈發展的突破；著手打造LNG運營平台，繼續夯實LNG船管能力，不斷提升LNG運輸業務的全球競爭力。

四是持續聚焦運營風險和合規風險的管控。本集團將根據企業風險控制相關政策，持續強化風險預警排查、業務盡職調查、重點業務監控、特定風險評估四項風控核心機制。加強公司合規體系建設，將合規要求和內控措施全面融入業務流程和管理活動。

公司治理報告

本公司一直重視公司治理及問責之重要性。良好的公司治理能夠提高公司科學決策和防範風險能力，確保公司正常有效地運營，促進公司可持續發展。董事會相信公司的股東(「股東」)可從良好的企業管治中獲得最大利益。

一、公司治理的完善情況

報告期內，本公司能夠按照境內外監管要求規範運作，依據《中遠海運能源運輸股份有限公司章程》(「《公司章程》」)、相關法律、法規和公司上市地證券監管規則等規定並結合公司實際情況，不斷制定、完善和有效執行董事會及所屬各專門委員會的各項工作制度和相關工作流程。

報告期內，通過股東大會、董事會以及相應的專門委員會、本公司監事會(「監事會」)和行政總裁負責的管理層協調運轉，有效制衡，加之實施有效的內部控制管理體系，公司內部管理運作進一步規範，管理水平不斷提升。

二、企業文化

本公司深信健康的企業文化是良好管治的核心，更是企業的靈魂和可持續發展的重要組成部分。

本公司的企業願景是「做全球能源運輸行業卓越領航者」，打造產品卓越、品牌卓著、創新領先、治理現代的世界一流能源運輸企業。

以航運來鏈接世界和能源，這是能源運輸的本質和意義，也是我們的使命。秉持「誠信、安全、高效、透明」的企業價值觀，報告期內，本公司及董事會致力於保障能源運輸安全、服務客戶價值增長、踐行企業社會責任和支撐員工發展成長，通過提供安全、可靠、優質的能源運輸及物流服務，為世界、國家、社會、客戶、員工輸送源源不斷的能量，全力保障能源產業鏈供應鏈更趨穩定、更具效能、更富韌性，繼續加強本公司文化框架。

三、內部控制與風險管控情況

1、發展情況

本公司一直致力於內部控制與風險管控體系的健全和完善，並且結合公司治理等專項活動，全面加強內部管理體系的建設工作。公司董事會負責建立健全並有效實施內部控制與風險管控；監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；管理層負責組織領導公司內部控制與風險管控的日常運行；本公司風險控制委員會(「**風控委員會**」)負責指導公司內部機構評價內部控制與風險管控的有效性。

2022年，按照國資委和中遠海運集團關於合規管理強化年專項工作部署，公司啟動了大合規體系建設工作，以公司《合規管理辦法》為總綱、以綜合管理體系為主體、以專項合規指引為重點，積極推動內部控制與風險管理、制度建設、合規管理、法律管理等工作一體化推進。在系統內組織開展「全級次、全領域、全方位」合規風險識別和排查工作，共計識別出合規風險點232個，制訂防控措施663條，提出管理提升建議23條，在此基礎上，建立健全了公司「合規風險庫」和「法律法規庫」，確定了127個合規管理重點崗位，通過正面和負面清單形式，為每個崗位編製《合規職責清單》，將合規要求落實到崗、明確到人。同步指導各家所屬企業參照總部做法，建設各自的合規管理體系，推動合規體系建設覆蓋到本集團每個單元。

2、管理架構

本公司已根據監控環境、風險評估及應對、監督與改進，以及信息溝通與管理情況，按照COSO框架(美國發起人委員會(Committee of Sponsoring Organization)內部控制框架)和《中央企業全面風險管理指引》，建立了「三道防線模式」，與各項業務活動相融共同形成了內部控制與風險管理運行系統。

公司治理報告 (續)

第一道防線由各部門和各單位構成，負責參與風控體系的建立，執行風險管理和業務管控的相關制度，應對和報告風險事件；第二道防線由公司風險管理部門構成，負責組織建立和維護風控體系，定期編製風控管理報告並向管理層匯報，參與高風險業務的監控，從風險角度提出意見；第三道防線由公司審計部門構成，參與風控體系建設與評價，對風險管理內部控制進行監督。

公司管理層按照總經理辦公會議事規則，對重大風險事項進行決策；審議批准公司管理規章制度；審議公司年度內部控制自評價報告和風險管理報告；對年度風險管理工作提出指導意見。

公司董事會下設風險控制委員會，主要職責是檢討公司的財務監控、內部監控及風險管理制度；與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統；評估上市公司內部控制制度設計的適當性；審閱內部控制自我評價報告；2022年召開了三次會議，聽取公司內部控制與風險管理體系建設和運行監控的專項匯報，並對內部控制與風險管理工作提出指導意見。

公司董事會下設審計委員會，是評估內部控制工作有效性的專門機構。主要職責是審閱外部審計機構出具的內部控制審計報告，與外部審計機構溝通發現的問題與改進方法；評估內部控制評價和審計結果，督促內控缺陷的整改。

3、2022年工作效果

(1) 強化合規體系建設，守牢合規底線紅線

2022年，按照國資委和中遠海運集團關於合規管理強化年專項工作部署，公司啟動了大合規體系建設工作，以公司《合規管理辦法》為總綱、以綜合管理體系為主體、以專項合規指引為重點，積極推動內部控制與風險管理、制度建設、合規管理、法律管理等工作一體化推進。在系統內組織開展「全級次、全領域、全方位」合規風險識別和排查工作，共計識別出合規風

險點232個，制訂防控措施663條，提出管理提升建議23條，在此基礎上，建立健全了公司「合規風險庫」和「法律法規庫」，確定了127個合規管理重點崗位，通過正面和負面清單形式，為每個崗位編製《合規職責清單》，將合規要求落實到崗、明確到人。同步指導各家所屬企業參照總部做法，建設各自的合規管理體系，推動合規體系建設覆蓋到本集團每個單元。

一是，建立「兩庫一單」，築牢公司合規管理根基。公司以合規管理強化年專項工作部署為抓手，啟動了大合規體系建設工作，以公司《合規管理辦法》為總綱、以融合合規管理要求的船岸綜合管理體系為主體、以專項合規指引為補充，積極推動內控、風控、制度、合規體系建設的一體化推進。在系統內組織開展「全級次、全領域、全方位」合規風險識別和排查工作，建立健全了公司「合規風險庫」和「法律法規庫」，確定了合規管理重點崗位。同步指導各家所屬企業參照總部做法，建設各自的合規管理體系，推動合規體系建設覆蓋到本集團每個單元。二是，健全傳導機制，厚植合規文化。圍繞「合規治理、合規經營、合規管理」三大領域開展多層級合規專題培訓、向船岸發佈《船遞合規》、舉辦公司2022年度船舶防損交流研討會、策劃開展法治宣傳月「六個一」系列活動，持續推動全員合規風險意識和業務能力提升。

(2) 細化完善內控管理要求，持續健全公司制度體系

一是，在體系融合的基礎上，不斷提升公司管理效能。按照國資委和中遠海運集團內控和風險管理的最新要求，進一步修訂公司《內控與風險管理辦法》，細化了公司風險評估、內控缺陷認定等標準，明確建立了內控體系監管第一責任人機制。二是，組織開展規章制度「立改廢釋」工作。對涉外領域、合規領域、風險領域、國有資產管理、重點運營領域等制度建設情

公司治理報告（續）

況進行滾動評估和改進梳理，按補短板、強弱項原則制定年度制度建設計劃並組織落實，持續完善規章制度體系。三是，推進規章制度宣貫活動。重點組織實施了公司規章制度宣貫計劃，利用知學雲培訓平台、微信答題等方式創新了宣貫手段，取得了很好的宣貫效果。

(3) 深入開展年度內控評價監督工作，切實提升管理水平

一是，內控監督評價工作全面完成。公司對各家所屬企業逐一開展內控監督評價工作，實現了2022年底前完成第一輪監督評價「三年全覆蓋」的工作要求和以評促建的工作目的。二是，有序開展內控自評價工作。公司切實組織本集團各單位開展全面自評價並切實落實監督評價的要求，發現內控缺陷問題，監督覆核內控評價情況，實現應評盡評，有效防範各類經營管理風險。三是，組織專項內控評價工作。2022年公司以問題為導向，聚焦公司合同和採購業務的問題和風險，查找管理空白，探尋解決方案，組織完成了合同管理和採購業務管理兩個專項內控評價和規章制度檢查，規範和提升公司管理水平。

(4) 公司重點領域風險防控情況

一是，進一步優化並嚴格執行四項重大風險管控機製。緊跟國際政治法律環境變化節奏，及時掌握境外法律最新動態，全年跟蹤動態602條，發佈風險提示函39份，開展專項風險排查39次，保證了油輪外貿業務運營平穩，進一步提升了船隊製裁風險預防能力。二是，守住前端。持續推行「法律服務關口前移工作機製」，法務人員深度參與公司重大項目、重大決策，2022年公司未有新發生的涉訴、仲裁案件。三是，抓實後端。重點關注案件背後反映的管理問題，對公司過往典型法律糾紛案件深入剖析，形成了「解決一個案件，堵塞一個漏洞，完善一項制度，防範一批風險」的案件閉環管理機製。

四、本公司與控股股東分開情況

除在本年報已披露外，本公司與控股股東中國海運集團有限公司及間接控股股東中國遠洋海運集團有限公司在業務、人員、資產、機構、財務方面均已分開，本公司具有獨立完整的業務體系及面向市場自主經營的能力。

五、員工薪酬制度、考評及激勵機制、相關獎勵制度的建立及實施情況

本公司按照《2022年度經營業績責任書》，對經理層高級管理人員開展了2022年度經營業績考核評價工作，全面考核經理層高級管理人員在2022年度履職情況和工作業績。根據《中遠海運能源運輸股份有限公司經理層成員任期制和契約化薪酬管理辦法（試行）》有關規定，經營業績考核結果與經理層高級管理人員的薪酬待遇緊密掛鉤，合理拉開收入差距，體現「業績升薪酬升，業績降薪酬降」，激發經理層高級管理人員主體活力，促進公司經營目標和重點工作任務的實現。

本公司於2018年實施了股權激勵方案，根據股東大會授權，本公司董事會於2018年12月27日向符合授予條件的133名激勵對象（其中包括公司高級管理人員）授予35,460,000份股票期權。2022年，本公司根據實際情況對上述股權激勵不斷進行調整，此外啟動第2次股權激勵項目設計工作，科學測定股權激勵人員範圍，不斷提升長期激勵工作成效。

本公司按照營業收入、盈利情況和安全管理情況評估員工的薪酬水平，不斷優化、完善崗位工資和效益工資相結合的薪酬分配製度。工資項目包括崗位工資、月度績效工資、各類津補貼和加班工資等。其中，崗位工資體現不同崗位的責任差別，業績工資體現勞動貢獻的差別。2022年，經公司董事會審議通過，公司完成修訂《中遠海運能源運輸股份有限公司工資總額管理辦法》並印發實施。公司將年度綜合考核評價結果及經濟效益作為工資總額分配重要依據，實現工資效益雙向聯動，業績升則總額增，業績降則總額減。按照《中遠海運能源運輸股份有限公司員工績效考核管理辦法》，落實季度績效考核、年度績

公司治理報告（續）

效考核，實現全員全覆蓋。按照業績得分結果，與獎金分配掛鉤，合理拉開部門、個人收入差距。年度考核結果與薪酬分配掛鉤、與評優評先掛鉤，突出業績，結合多維度測評，開展任期考核，考核結果進行強制分檔，提出基本稱職、稱職和優秀。以充分發揮分配製度的激勵與約束作用。

六、企業管治報告

1、遵守《企業管治常規守則》情況

本公司董事會恪守企業管治原則，致力於提升股東價值。

董事認為，於報告期內的整個相應有效期間內，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄十四的《企業管治守則》所載的守則條文規定。

2、股東大會

股東大會為公司董事會和公司股東直接溝通並建立良好的關係提供機會。為保障本公司所有股東享有平等地位並有效行使自身權利，本公司嚴格按照有關法律法規及《公司章程》規定的通知、召集、召開程序，每年召開股東大會。於二零二二年，本公司共召開三次股東大會。本年度報告第46頁的表格列示了董事於股東大會的出席情況。於二零二一年度股東週年大會上，審議並通過了：關於公司二零二一年年度報告的議案，關於公司二零二一年度財務報告及審計報告的議案，關於公司二零二一年度利潤分配的預案，關於公司二零二一年度董事會工作報告的議案等15項議案。

根據《公司章程》規定，單獨或者合計持有在擬舉行的臨時股東大會或者類別股東會議上有表決權的股份10%以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。

董事會對股東意見表示感激，並歡迎股東就集團的管理及管治提出關心及問題。股東可於任何時間將他們的問詢和關心以書面形式通過本公司的公司秘書（「公司秘書」）遞交給董事會：中國上海市虹口區東大名路670號7樓。

單獨或者合計持有公司3%以上股份的登記股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

3、董事會

(1) 董事會之職責

本公司董事會由股東大會選舉產生，並向股東大會負責。

本公司董事會認真負責地開展公司治理工作。在報告期內，董事會同時負責履行以下企業管治職責：

- (a) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及披露《企業管治報告》。

本公司嚴格按照《公司章程》規定的選聘程序選舉董事。全體董事均以股東的利益為前提，嚴格按照有關法律和規則，認真、勤勉地履行董事職責。董事會的職責主要包括：決定公司的投資方案、經營計劃；制定公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；擬定公司的資本運營方案以及執行股東大會決議等。

董事會負責監管本集團之業務、策略方針及表現。董事會亦轉授權力及責任予管理層，以管理本集團。此外，董事會亦已將各種職責分派至董事會各附屬委員會。該等委員會之詳情載於本報告內。

公司治理報告 (續)

(2) 董事會之構成

根據《公司章程》，所有董事(包括獨立非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。獨立非執行董事每屆任期與公司其他董事任期相同，但是連任時間不得超過六年。

本報告期內，本公司董事會構成如下：

執行董事：

任永強先生
朱邁進先生

非執行董事：

張清海先生	(於二零二二年七月八日退任 ¹)
劉竹聲先生	(於二零二二年七月八日退任 ²)
王威先生	(於二零二二年八月十二日就職 ³)
王松文女士	(於二零二二年十二月十五日就職 ⁴)

獨立非執行董事：

張松聲先生	(於二零二二年七月八日退任 ⁵)
黃偉德先生	
李潤生先生	
趙勁松先生	
王祖溫先生	

附註：

- 1、因到齡退休，張清海先生於二零二二年七月八日向本公司董事會提出辭呈，請辭公司非執行董事、董事會戰略委員會委員職務。
- 2、因到齡退休，劉竹聲先生於二零二二年七月八日向本公司董事會提出辭呈，請辭公司非執行董事、董事會戰略委員會委員職務。
- 3、在二零二二年第一次臨時股東大會上，王威先生作為非執行董事的委任得到股東的正式批准，並在二零二二年八月十二日股東大會結束後立即生效。
- 4、在二零二二年第二次臨時股東大會上，王松文女士作為非執行董事的委任得到股東的正式批准，並在二零二二年十二月十五日股東大會結束後立即生效。
- 5、本公司獨立非執行董事張松聲先生自2015年12月28日擔任公司獨立非執行董事，任職時間已逾中國證監會《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》規定的六年任期上限，他提出辭呈，請辭本公司獨立非執行董事及相應專門委員會委員職務，其辭任於二零二二年七月八日辭呈到達董事會時生效。

董事會成員間(包括主席與行政總裁)並無任何財務、業務、家族或其他重大／相關關係。董事會以如此均衡之架構組成，目的在於確保整個董事會擁有穩固之獨立性，其組成情況符合《上市規則》所規定董事會成員最少須有三分之一獨立非執行董事之做法，各董事履歷載於年度報告第239至241頁，當中載列各董事之多樣化技能、專業知識、經驗及資格。

董事會已根據企業管治守則所載之要求，採納董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)。該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化而採取的方針。董事會成員的所有委任均以用人唯才為原則，按客觀條件考慮人選，並適度顧及董事會成員多元化的好處。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。王松文女士於2022年12月15日獲委任為本公司非執行董事。截至報告期末，董事會8名董事中有1名女性董事。董事會的目標是在董事會中至少維持當前水平的女性代表。就董事會成員多元化的背景、年齡、經歷及資質，請參見本年報第239-244頁的董事、監事及高級管理人員簡歷。董事會及提名委員會認為董事會的組成及成員背景符合《上市規則》中有關董事性別多元化及本公司董事會成員多元化的目標(包括性別多元化)。提名委員會會不時監察該政策的執行情況，及在適當時候檢討該政策，以確保該政策行之有效。董事會亦將每年檢討董事會成員多元化政策的實施及有效性。

可計量目標

本公司已採納以下可計量目標以實施董事會成員多元化政策：

- (i) 獨立性：董事會成員中非執行董事(包括獨立非執行董事)人數佔多數，令董事會有強大的獨立因素。獨立非執行董事具備足夠才幹及威望，以使其意見具有影響力。
- (ii) 技能及經驗：董事會成員的技能均衡，符合本公司業務發展之需求。考慮到本公司的業務性質及經營需求，董事具備多樣的財務、學術及管理知識，彼此配合為本公司在多個業務領域提供豐富經驗。
- (iii) 性別平衡：董事會現包括一名女性董事。董事會女性董事人數將不低於此水平。

公司治理報告 (續)

除上述目標外，董事會組成亦遵守上市規則規定的以下目標：

1. 第3.10A條：董事會成員中至少有三分之一為獨立非執行董事；
2. 第3.10(1)條：董事會成員中至少有三名獨立非執行董事；及
3. 第3.10(2)條：至少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專長。

董事會已達致董事會成員多元化的可計量目標，並已遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條。

為保持未來幾年內董事會的多元化(包括性別多元化)，提名委員會就委任董事人選而作出推薦建議時，將繼續充分考慮該等可計量目標。

截至報告期末，本公司高級管理層(董事除外)由6名男性及2名女性組成；僱員性別結構合理，共有男性陸岸僱員546人(佔比約70.91%)及女性陸岸僱員224人(佔比約29.09%)。考慮到本公司的業務性質及經營需求，董事會認為本公司的高級管理層及僱員在性別上均為多元化。

(3) 董事之職責

董事會確保每位新受聘董事對本集團之營運及業務有適當瞭解，以及完全知悉彼在相關法律法規、《上市規則》、適用之法規及其他監管要求以及本公司之業務及管治政策下之職責。董事應緊跟法律法規之變更及市場變化以及本集團的發展戰略，持續更新相關知識，以便履行彼等之職責。獨立非執行董事在董事會會議上發揮積極作用，能夠為制訂策略及政策做出貢獻，並就策略、政策、表現、問責、資源、重大委任及行為準則事宜做出可靠判斷。彼等亦出任多個董事會委員會之成員，檢察本集團在實現議定企業目標及方針時的整體表現並出具報告。

4、獨立非執行董事履行職責的情況

本公司建立了獨立非執行董事工作制度。本年度本公司有四名獨立非執行董事，超過董事會成員總數的三分之一，符合《上市規則》有關獨立非執行董事人數的最低要求。四名獨立非執行董事分別具有財務專業、法律專業及企業管理專業背景，並具有豐富的專業經驗。獨立非執行董事黃偉德先生具備了適當的會計及財務管理專長，符合《上市規則》中第3.10條的要求，有關黃偉德先生的簡歷可參見本年度報告董事、監事、高級管理人員情況章節中的獨立非執行董事簡歷部分。四名獨立非執行董事並沒有在本公司擔任任何其他職務，並按照《公司章程》及有關法律、法規的要求，認真履行職責。

二零二二年，本公司獨立非執行董事按照有關法律法規及本公司章程的規定，認真勤勉地履行職責。獨立非執行董事積極參加報告期內的董事會會議，認真審閱公司提交的各項議案，獨立及客觀地發表意見，維護本公司及全體股東的合法權益，在董事會進行決策時發揮制衡作用。獨立非執行董事能夠認真審議公司定期報告，在年審審計師進場審計前後及董事會召開前與審計師進行多次定期或不定期的溝通。報告期內，本公司獨立非執行董事未對本公司的董事會議案及其他事項提出異議。

根據《上市規則》第3.13條，本公司已收到四名獨立非執行董事按規定給予的獨立性確認函，本公司認為，四名獨立非執行董事完全獨立於本公司及主要股東及關連人士，完全符合《上市規則》對獨立非執行董事的要求。

5、確保獨立意見的機制

本公司透過以下機制確保為董事會引入獨立意見：

- (1) 提名委員會應每年審閱董事會成員組成及獨立非執行董事的獨立性，尤其是獨立非執行董事的佔比。
- (2) 本公司取得各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就彼等獨立於本公司出具的确認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。
- (3) 鑒於遵循良好的企業管治常規及為避免利益衝突，兼任本公司控股股東及／或控股股東若干附屬公司董事及／或高級管理層的董事，應就有關與控股股東及／或聯繫人交易的相關董事會決議案放棄投票。
- (4) 董事會主席每年至少與獨立非執行董事會晤一次。
- (5) 全體董事會成員在根據公司政策履行職責時，可尋求獨立專業意見(如必要)。

董事會每年審閱確保為董事會引入獨立意見的機制的實施及有效性，不論關乎獨立非執行董事之佔比、聘用及獨立性，其貢獻及能否取得外部獨立專業意見。董事會認為上述機制及其實施能夠有效確保董事會獲得獨立的觀點和意見。

公司治理報告 (續)

6、董事之證券交易

本公司已採納《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)所訂有關進行證券交易的標準作為本公司董事進行證券交易的守則。經特別查詢後，各董事確認在報告期內已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易所規定的標準。

7、董事會會議召開情況

按照《公司章程》及董事會議事規則的規定，本公司董事會在報告期內召開17次董事會會議，共審議或聽取了69項議案並形成決議，以檢討本公司之財務及營運表現。董事長還與獨立非執行董事舉行了沒有其他董事出席的會議。董事會各成員於該等董事會會議和股東大會之出席率列表如下：

	董事會 會議出席率	股東大會 出席率
執行董事：		
任永強先生(董事長)	16/16	2/3
朱邁進先生(行政總裁)	16/16	3/3
非執行董事：		
張清海先生 (於二零二二年七月八日退任)	6/6	1/1
劉竹聲先生 (於二零二二年七月八日退任)	6/6	1/1
王威先生 (於二零二二年八月十二日就職)	8/8	2/2
王松文女士 (於二零二二年十二月十五日就職)	2/2	1/1
獨立非執行董事：		
張松聲先生 (於二零二二年七月八日退任)	7/7	1/1
黃偉德先生	17/17	3/3
李潤生先生	17/17	3/3
趙勁松先生	17/17	3/3
王祖溫先生	17/17	3/3

每次董事會會議均有專門的記錄員記錄會議情況，會議通過的所有事項均形成決議，並按照有關法律法規及《公司章程》的規定存檔。

8、主席與行政總裁

本公司董事會主席及行政總裁由不同人士擔任，可維持獨立性及均衡之判斷觀點。董事會委任任永強先生為主席。董事會主席負有執行責任及領導董事會，使董事會有效運作並履行其職責，並使董事會及時處理所有重要及適當之事宜。行政總裁朱邁進先生為執行董事，對本集團之業務策略及管理營運決策負有執行責任。

9、董事會專門委員會

本公司已按照《上市規則》附錄十四所載之企業管治守則的條文，設立了五個董事會專門委員會：審計委員會、薪酬與考核委員會、戰略委員會、提名委員會、風險控制委員會。

(1) 審計委員會

於報告期末，本公司的審計委員會由三名獨立非執行董事組成，由黃偉德先生擔任主任委員。審計委員會的主要職責是：審查公司財務報告，審核境內外獨立審計師的聘用，審核並批准與審計相關的服務及監督公司內部財務報告程序和管理政策等。審計委員會每年至少召開四次會議，審閱本公司採用的會計政策、風險管理及內部控制制度框架的有效性以及相關財務事宜，以確保公司財務報表及相關資訊的完整性、公平性和準確性。

二零二二年，審計委員會共召開了8次會議，每次會議均有專門的記錄員記錄會議情況，會議通過的所有事項都按照有關規定存檔。審計委員會成員於報告期內出席會議情況如下：

審計委員會成員	出席率
黃偉德先生(主任委員)	8/8
張松聲先生	5/5
趙勁松先生	3/3
王祖溫先生	8/8

由於其作為獨立非執行董事的任期屆滿，張松聲先生退任本公司審計委員會委員，自二零二二年七月八日生效；及獨立非執行董事趙勁松先生獲委任為審計委員會委員，自董事會批准之日起生效。

審計委員會於報告期內就履行半年度及年度業績以及履行《企業管制常規守則》所列的其他職責時所做的工作報告如下：

公司治理報告（續）

審計委員會聽取了關於調整公司船舶預計淨殘值的會計估計變更的議案、關於對船舶資產計提減值準備的議案、審計委員會2021年度履職情況報告、2021年度經營與財務基本情況報告、2021年度審計情況、關於公司2021年內部審計工作總結和2022年工作計劃的報告、關於公司2021年度內控體系報告的議案、關於公司2021年度關聯交易情況報告的議案、關於公司2022年第一季度報告的議案、關於放棄中遠海運集團財務有限責任公司股權轉讓所涉優先權利的議案、關於對中遠海運集團財務有限責任公司增資的議案、關於聘任2022年度審計機構的議案、2022年上半年經營與財務情況、2022半年度中期審閱情況、關於公司2022年第三季度報告的議案、關於公司2022年度境內外財務報告審計計劃的議案、關於建立境外審計機構「非鑒證服務」預先許可政策的議案等十七項議案。

審計委員會每年至少兩次與外聘審計師舉行會議，討論審核過程中的問題，公司管理層不得參與，於二零二二年，審計委員會與外聘審計師共舉行了2次會議。審計委員會在向董事會遞交中期及全年報告前，將先行審閱；在審閱時，審計委員會不僅注意會計政策及慣例變動之影響，亦兼顧須遵守會計師政策、上市規則及法律之規定。在外部核數師的選聘、辭任或解聘方面，董事會與審計委員會之間不存在異議。

(2) 薪酬與考核委員會

於報告期內，本公司的薪酬與考委員會由三名獨立非執行董事組成，由李潤生先生擔任主任委員。本公司薪酬與考核委員會已採納企業管治常規守則的條文，其主要職責如下：

- (a) 就公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准高級管理人員的薪酬建議；

- (b) 董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)，並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬與考核委員會應考慮的因素包括同類公司支付的薪酬、董事須付出的時間及董事職責、集團內其他職位的僱用條件及是否應該按表現釐訂薪酬等。

二零二二年，薪酬與考核委員會召開3次會議，所有委員出席該會議，委員們審核了高級管理人員的薪酬，考核了2021年度工作計劃的實施情況，並且以其所履行的職責等作為確定高級管理人員2021年度酬金的依據；就公司2022年度董事、監事薪酬提出建議；審議《關於調整股票期權激勵計劃激勵對象名單和期權數量並註銷部分已獲授但尚未行權的股票期權的議案》《關於股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件成就的議案》以及對《工資總額管理辦法(試行)》等進行了審議。

薪酬與考核委員會成員於報告期內出席會議情況如下：

薪酬與考核委員會委員	出席率
李潤生先生(主任委員)	3/3
張松聲先生	2/2
黃偉德先生	1/1
王祖溫先生	3/3

由於其作為獨立非執行董事的任期屆滿，張松聲先生退任薪酬與考核委員會成員，自二零二二年七月八日生效。獨立非執行董事黃偉德先生獲委任為薪酬與考核委員會成員，自董事會批准之日起生效。

(3) 戰略委員會

公司戰略委員會主要負責對公司長期發展戰略、重大投資項目決策、財務預算以及投資項目的戰略計劃進行研究並向董事會提出建議。於報告期末，戰略委員會由六名董事組成，其中兩名為執行董事、兩名為非執行董事和兩名為獨立非執行董事，任永強先生擔任主任委員。獨立非執行董事李潤生先生及趙勁松先生以豐富的石化及海商法等領域的專業知識和工作經驗，為公司可持續發展發展建言獻策，發揮智囊和參謀的作用。

公司治理報告（續）

二零二二年該委員會共召開了2次會議，主要審議了公司二零二一年度社會責任報告以及公司2022年度投資計劃及處置計劃。戰略委員會成員於報告期內出席會議情況如下：

戰略委員會成員	出席率
執行董事：	
任永強先生(主任委員)	2/2
朱邁進先生	2/2
非執行董事：	
張清海先生	1/1
劉竹聲先生	1/1
王威先生	1/1
王松文女士	0/0
獨立非執行董事：	
張松聲先生	1/1
李潤生先生	2/2
趙勁松先生	2/2

由於到齡退休，張清海先生、劉竹聲先生辭任戰略委員會成員，自二零二二年七月八日起生效；由於其作為獨立非執行董事的任期屆滿，張松聲先生辭任戰略委員會成員，自二零二二年七月八日起生效。非執行董事王威先生、王松文女士獲委任為戰略委員會主任委員，自董事會批准之日起生效。

戰略委員會及董事會參與制定及審核有關公司可持續發展、環境、社會及企業管治方面的政策及常規事項，監察可能影響公司業務或運作、股東與其他利益相關方權益的ESG重要事宜，對公司的ESG策略及匯報承擔全部責任。

2022年，戰略委員會及董事會根據內外部環境變化，結合公司發展實際，調整實質性議題及排序，針對治理、經濟、環境和社會領域的11項實質性議題進行重點披露與回應，更好地回應各利益相關方訴求。

此外，戰略委員會及董事會根據氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)建議，圍繞航運業氣候變化影響關鍵因素，識別短期、中期、長期所面臨的氣候變化的風險機遇及其潛在財務影響，以增強對不確定性氣候狀態的適應能力。

有關環境、社會及管治表現的更多資料，請參閱本公司2022年可持續發展報告。

(4) 提名委員會

根據《公司章程》，選舉和更換公司董事需提請股東大會審議，代表公司有表決權的股份3%以上(含3%)的股東有提案權，提請董事會授權董事長匯總有提案權股東提出的董事候選人名單。根據董事會授權，由董事長匯總董事候選人名單，並責成董事會辦公室會同相關部門準備相關程序文件。根據本公司章程規定，公司須於股東大會召開20日(如屬年度股東大會)及15日(如屬臨時股東大會)前向股東發出書面通知，並寄發股東通函。根據《上市規則》第13.51(2)條規定，董事候選人名單、簡歷及相關酬金等資料須列載於股東通函中，以便股東酌情投票表決。聘任董事須由出席大會的股東或股東代表所持有表決權的股份總數的半數以上同意方為通過。

提名委員會須向董事會提名適當人選，供董事會考慮並推薦股東於股東大會選出該人選為董事。在提名委員會認為合適的情況下，其可邀請董事會成員或任何人士提名人選，及出具推薦意見，供董事會考慮及批准。

提名委員會評估候選人是否適合時，將參考多項因素，包括但不限於：

- (a) 信譽；
- (b) 於航運業及／或業務策略、管理、法律及財務方面的經驗；
- (c) 候選人能否協助董事會有效履行責任；
- (d) 預期候選人可向董事會提供的觀點和技能；
- (e) 各方面的多元化，包括但不限於：性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面；
- (f) 可投入的時間以及對相關利益的承擔；及
- (g) 甄選獨立非執行董事時，候選人的獨立性。

公司治理報告 (續)

上述因素只供參考之用，並非意在涵蓋所有因素，也不具決定作用。提名委員會具有酌情權，可決定提名任何其認為適當的人士。

於報告期內，本公司提名委員會由三名董事組成，皆為獨立非執行董事。

二零二二年召開了4次會議，分別審議《關於聘任公司高級管理人員的議案》《關於聘任王威先生為公司非執行董事的議案》、《關於聘任王松文女士為公司非執行董事的議案》以及《關於聘任陳建榮先生為公司副總經理的議案》。

提名委員會成員於報告期內出席會議情況如下：

提名委員會成員	出席率
王祖溫先生(主任委員)	4/4
黃偉德先生	4/4
李潤生先生	4/4

(5) 風險控制委員會

為切實落實境內外監管對於上市公司推進法治建設的總體指示精神，及充分發揮董事會專門委員會在法治、風控管理等方面的職能，於2019年，公司董事會批准設立風險控制委員會，風險控制委員會由三位董事組成，其中兩位為獨立非執行董事，趙勁松先生任主任委員。

風險控制委員會在二零二二年共召開3次會議，就修關於公司2021年度內控體系與風險管理工作報告的議案、關於公司風險與內部控制手冊2.0版的議案、關於公司2022年安全工作報告的議案、修訂公司《合規管理辦法》《內部控制和風險管理辦法》進行了審議。

風險控制委員會成員	出席率
趙勁松先生(主任委員)	3/3
任永強先生	3/3
王祖溫先生	3/3

10、問責及審核

財務匯報

董事會確知財務資料完整的重要性，並須負責根據《香港財務報告準則》及已遵照香港法例第622章《公司條例》(「**公司條例**」)的披露規定編製中期財務資料及年度綜合財務報表，藉以真實公平地反映本集團的綜合財務表現及其綜合現金流量。在提呈財務資料、股價敏感公告及規例規定的其他財務披露時，董事會致力向股東及其他持份者適時地對本公司的業績、現況及前景作出平衡及易於理解的評核。因此，適當的會計政策已被選用及貫徹地應用，而管理層所作出關於財務匯報的判斷及估算均屬審慎及合理。在採納財務報表及相關會計政策前，相關財務資料均經外聘核數師及管理層討論，並提交審計委員會審閱。

公司管理層向董事會提供有關解釋及數據，令董事會可對提呈董事會批准的財務及其他資訊做出知情評估。

董事會已確認，其有責任編製能真實、公平地反映本集團每一財政年度綜合財務狀況的財務報告。向股東提呈季度業績、中期財務資料及年度財務報告及公告時，董事須盡力提呈一份能對本集團的現狀及前景做出全面並易於理解的評估報告。

董事會不知悉任何可能與對本集團持續經營能力產生重大影響的事件或情況有關的任何重大不確定因素。因此，董事會仍然採用持續經營基準編製綜合財務報表。

董事會確認，其有責任在本公司年度及中期報告、其他股價敏感公佈及上市規則規定的其他財務資料披露中，提供平衡、清晰及易於理解之評估，並向監管機構申報。

所有董事均確認彼等就編製截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表之責任。本公司之境內、外核數師，信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)及羅兵咸永道會計師事務所，確認彼等於截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表中核數師報告中的申報責任。

公司治理報告 (續)

續聘審計機構

根據中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會及中華人民共和國財政部的相關規定，並根據2022年6月29日本公司股東週年大會通過的決議，本公司繼續委任信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)(「信永中和」)為境內審計機構，繼續委任羅兵咸永道會計師事務所(「羅兵咸永道」)為本公司境外審計機構。

外聘核數師及其酬金

外聘核數師對管理層呈述的財務資料提供客觀評核，並視為確保有效企業管治的重要因素之一。續聘信永中和為公司2022年度境內審計機構，續聘羅兵咸永道為公司2022年度境外審計機構，在審閱／審計範圍與2021年度基本保持一致的情況下，2021年度股東週年大會批准信永中和2022年度審閱／審計費用人民幣310萬元，羅兵咸永道2022年度審閱／審計費用人民幣350萬元，兩家審計機構2022年度審閱／審計費用合計人民幣660萬元(含稅、差旅費)。

除上述外，本集團於2022年向羅兵咸永道支付非審計費用為人民幣146萬元及向信永中和支付非審計費用為人民幣11萬元。

公司外聘核數師近三年未發生變動。

內部監控及風險管理

董事會有責任維持一個適當的內部監控及風險管理系統，並檢討其運作效果。內部監控及風險管理系統旨在提高營運成效與效率，確保資產不會被擅用及未經授權處理，維持恰當的會計記錄及真實公平的財務報表，並同時遵守相關的法律及法規。此外，內部監控及風險管理系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

審計委員會已按董事會授權於年內檢討本集團內部監控及內部審計職能是否充足及其成效，包括財務、營運及合規控制措施。審計委員會亦審議會計及財務報告職能部門的員工資源、資格及經驗是否充足，以及員工的培訓計劃及預算。

本公司認為在報告期內公司風險管理和內部控制體系充足及有效。

內部審核

本公司審計部為本集團進行內部審核工作。審計部不時及有系統地對本集團內部各營業單位及職能部門進行獨立的內部審核，而對個別營業單位或職能部門進行檢討的頻率則在評估所涉及的風險後釐定。審計部可在不受限制的情況下審查業務運作的每個環節，需要時可直接聯絡各階層管理人員（包括董事會主席及審計委員會主任委員）。審計部會定期根據經批准的內部審核計劃提交報告予審計委員會審閱。審計部匯報的關注事項，公司管理層會採取合適的改善措施進行監察。

內幕信息

有關處理及發放內幕信息之程序及內部監控，本公司知悉其根據香港法例第571章《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XIVA部及《上市規則》的責任，並應證券及期貨事務監察委員會刊發之《內幕信息披露指引》而制定了內幕信息的披露政策。

11、董事會權利的轉授

公司管理層受命進行本公司之日常管理，各部門主管負責公司業務的各個方面。董事會特別委託管理層執行的企業主要事宜包括籌備季度業績、中期報告及年度報告及公佈（以供董事會於公佈前批准），執行董事會所採納的業務策略及措施，推行內部監控制度及風險管理程式，並遵守有關法定規定、規則與規例。

12、董事及公司秘書持續專業發展計劃

所有新獲委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，確保其對本公司的營運及業務以及其於相關條例、法例及規則下的責任有適當程度的瞭解。

董事培訓屬持續過程。在本年內，董事獲提供本公司表現、營運狀況及前景的月度更新資料，以便董事會整體及各董事可履行其職責。此外，本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展計劃，以拓展及重溫其知識及技能。本公司不時向董事提供上市規則以及其他適用監管規定的最新發展概況，以確保董事遵守良好的企業管治常規，並提升其對良好企業管治常規的意識。

公司治理報告（續）

董事自二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日止期間接受培訓的概要如下：

董事	持續專業發展計劃 類別
執行董事：	
任永強先生(董事長)	A、B
朱邁進先生(行政總裁)	A、B
非執行董事：	
張清海先生	A、B
劉竹聲先生	A、B
王威先生	A、B、C
王松文先生	A、B、C
獨立非執行董事：	
張松聲先生	A、B
黃偉德先生	A、B
李潤生先生	A、B
趙勁松先生	A、B
王祖溫先生	A、B

附註：

- A： 書面學習公司提供的最新監管資訊等學習材料
- B： 參加國資委、上海證券交易所、上市公司協會提供的關於董事的視頻培訓
- C： 合規律師提供的新任職董事培訓

於二零二二年，公司秘書已參加不少於15小時的職業培訓及符合上市規則第3.29條的規定。

13、監事會

於報告期末，本公司監事會由四名成員組成，其中包括兩名職工代表。本報告期內，本公司監事會構成如下：

翁羿先生(主席)

楊磊先生

徐一飛先生(職工代表)

曾向峰先生(職工代表)

監事會負責對公司董事會及其成員以及高級管理層進行監督，防止其濫用職權、侵犯股東以及公司及其員工的合法權益。二零二二年，監事會共召開七次會議，對公司財務狀況、重大投資項目、公司依法運作情況和高級管理人員盡職情況進行審查。於二零二二年，監事會遵守誠信原則，積極開展各項工作。詳情請見本報告「監事會報告」部分。

14、股息政策

本公司致力通過可持續的股息政策，在符合股東期望與審慎資本管理兩者之間保持平衡。本公司的股息政策旨在讓股東得以分享本公司的利潤，同時讓本公司預留足夠儲備供日後發展之用。在建議宣派股息時，本公司會考慮多項因素，包括本公司及本集團的實際和預期財務業績；整體經濟及金融狀況、本集團的商業週期，以及其他可能對本公司業務或財務業績和狀況有影響的內在或外在因素；及本公司的未來擴充計劃。

於本報告日期，本公司並不知悉任何股東已放棄或同意放棄本公司的任何股息。

公司治理報告（續）

15、投資者關係

本公司積極認真做好資訊披露和投資者關係管理工作，恪守規範、準確、完整、及時的資訊披露原則。公司設立了專門的投資者關係管理部門，負責投資者關係方面的事務，並制訂了《投資者關係管理制度》等股東通訊政策並每年檢討其有效性，積極進行規範運作。本公司通過業績推介、路演、電話會議、公司網站、投資者來訪接待等方式，加強與投資者和證券分析師的聯繫和溝通，不斷提高投資者對公司的認知程度。就公司信息進行諮詢的渠道已向公眾發佈。如股東及投資機構需就公司信息諮詢，可在任何時間通過向公司在中國大陸的總部辦公地址寫信、傳真或電郵進行諮詢，上述聯繫信息已在公司網站予以公佈。股東並可就持股信息直接向公司的香港股份過戶處問詢。於報告期內，經考慮上述多個溝通渠道，本公司認為本公司按《投資者關係管理制度》嚴格有效執行了上述股東通訊政策。

為進一步完善資訊披露管理制度，增強年報資訊披露的質量和透明度，本公司根據國家有關法律、法規、規範性文件及《公司章程》等有關規定，制訂了《中遠海能年報資訊披露重大責任追究制度》。據此，若發生年報資訊披露重大差錯時，應追究有關人員的責任並作相應處理。

16、對公司章程的修訂

中遠海運能源運輸股份有限公司於2022年5月31日召開二零二二年第六次董事會會議、二零二二年第五次監事會會議，於2022年6月29日召開了2021年年度股東大會，審議並通過了《關於修訂〈公司章程〉等公司治理制度的議案》，公司董事會和監事會建議對《公司章程》、《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》和《監事會議事規則》的若干條款進行修改，以響應外部監管要求，進一步優化公司治理結構。有關修訂主要根據2022年1月生效的中國證監會《上市公司章程指引（2022年修訂）》、2022年1月生效的《上海證券交易所股票上市規則（2022年1月修訂）》及香港聯交所上市規則的最新修訂等相應作出。有關修改的具體內容詳見本公司日期為2022年6月8日的通函及日期為2022年6月29日的股東週年大會投票結果公告。

董事會謹提呈本集團於報告期的董事會報告書及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之業務包括投資控股、及／或中國沿海和國際油品運輸及／或船舶出租。

本公司之主要附屬公司、本集團的聯營公司及合營公司的主要業務為提供油品運輸、LNG運輸、船舶出租及銀行及相關金融服務。

財務概要

本集團過往五個財政年度之綜合業績、資產合計、負債合計及非控制性權益(摘錄自己刊發的經審核綜合財務報表及經重列(如適用))之摘要載於下表。

董事會報告 (續)

業績	截至十二月三十一日止年度				
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
持續經營業務					
營業額	18,566,795	12,644,700	16,268,197	13,721,140	12,099,685
經營成本	(15,157,996)	(16,734,169)	(12,386,553)	(11,125,022)	(10,304,074)
毛利	3,408,799	(4,089,469)	3,881,644	2,596,118	1,795,611
其他收入與淨利得	347,844	403,695	12,100	146,480	221,919
銷售費用	(57,273)	(50,335)	(56,192)	(49,296)	(22,805)
管理費用	(947,749)	(905,495)	(811,088)	(876,990)	(748,155)
金融資產及合同資產減值損失轉回／撥備	(4,402)	33,777	5,508	(3,208)	(22,183)
其他費用	(43,125)	(61,824)	(25,925)	(106,381)	(31,761)
應佔聯營公司溢利	317,497	254,727	247,150	287,807	276,245
應佔合營公司溢利	725,255	714,288	690,558	427,085	231,906
財務費用	(993,999)	(826,672)	(1,039,721)	(1,419,627)	(1,287,714)
除稅前溢利	2,752,847	(4,527,308)	2,904,034	1,001,988	413,063
所得稅費用	(964,255)	(139,800)	(272,590)	(330,384)	(119,657)
來自持續經營業務的本年溢利	1,788,592	(4,667,108)	2,631,444	671,604	293,406
已終止經營業務					
已終止經營業務的本年溢利，稅後淨額	-	-	-	-	-
本年溢利	1,788,592	(4,667,108)	2,631,444	671,604	293,406
本年溢利歸屬於：					
本公司權益持有人	1,461,118	(4,985,386)	2,381,415	413,857	74,679
非控制性權益	327,474	318,278	250,029	257,747	218,727
	1,788,592	(4,667,108)	2,631,444	671,604	293,406
	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股盈利					
基本	30.65	(104.68)	52.00	10.26	1.85
攤薄	30.62	(104.68)	51.96	10.26	1.85

董事會報告 (續)

資產，負債及少數股東權益	於十二月三十一日				
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產合計	68,250,082	59,388,937	65,959,857	65,841,861	63,416,267
負債合計及非控制性權益	(36,679,599)	(30,797,891)	(31,338,029)	(37,717,126)	(35,224,647)
歸屬於本公司擁有人權益	31,570,483	<u>28,591,046</u>	<u>34,621,828</u>	<u>28,124,735</u>	<u>28,191,620</u>

以上財務概要並非經審核的綜合財務報表的一部分。

註：

- 截至二零一八年十二月三十一日止各年度之綜合業績摘錄自本公司二零一九年年度報告，截至二零一九年十二月三十一日止各年度之綜合業績摘錄自本公司二零二零年年度報告，截至二零二零年十二月三十一日止各年度之綜合業績摘錄自本公司二零二一年年度報告，而截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止各年度之綜合業績乃按照載於綜合財務報表第113及114頁之綜合損益及其他全面收益表而編製。
- 本集團於二零一八年之資產合計、負債合計及非控制性權益摘錄自本公司於二零一九年年度報告，二零一九年之資產合計、負債合計及非控制性權益摘錄自本公司於二零二零年年度報告，二零二零年之資產合計、負債合計及非控制性權益摘錄自本公司於二零二一年年度報告，而於二零二二年及二零二一年十二月三十一日之資產合計、負債合計及非控制性權益乃按照載於綜合財務報表第115、116及117頁之綜合財務狀況表而編製。
- 截至二零二二年十二月三十一日止年度每股基本盈利乃按之本公司於該年度之歸屬於本公司擁有人本年盈餘人民幣1,461,118,000元及年內已發行的普通股之加權平均數4,767,407,849股計算所得。
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度每股基本虧損乃按之本公司於該年度之歸屬於本公司擁有人本年虧損人民幣4,985,386,000元及年內已發行的4,762,692,000股普通股之加權平均數計算所得。

董事會報告 (續)

業績及利潤分配預案

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之溢利及本集團於該日之綜合財務狀況，載於綜合財務報表第113至117頁。

截至二零二二年十二月三十一日止因本公司法定公積金累計已達到法定提取的最低標準，因此沒有按比例提取法定公積金。惟根據有關法規，本公司可分配的儲備數額乃按國內會計準則計算之數額與按香港一般採納之會計準則計算之數額兩者中較低值計算。

董事會建議派發本年度之末期股息每股人民幣15分。概無任何本公司的股東已放棄或同意任何股息的安排。此次派發末期股息尚待本公司的股東於即將召開的週年股東大會通過決議後方可派發，因此該項股息並未於報告期末確認為負債。

本公司將按程序就本公司週年股東大會及領取末期股息的暫停辦理股份過戶登記手續的安排另行公告。末期股息將於經即將召開的股東週年大會批准後之日起二個月內完成派發。

業務審視

《上市規則》附錄十六《財務資料的披露》要求公司於董事會報告載入業務回顧。根據《香港公司條例》附表5，業務回顧需覆蓋若干領域，具體內容如下：

本集團業務之中肯審視

參見本年度報告第7至14頁之「報告期內能源運輸市場分析」及「報告期內經營業績回顧」。

本集團所面臨的主要風險及不確定因素

(1) 宏觀經濟波動的風險

本集團所從事的油品、液化天然氣等大宗資源品的航運受宏觀經濟波動影響較大。當宏觀經濟處於高漲時期，對大宗資源品的需求將會迅速增加，從而加大對這類產品的航運需求；但當宏觀經濟處於蕭條時期，對上述貨物的航運需求將不可避免地受到影響。此外，地緣政治、自然災害、意外事件等都有可能使航運業產生波動。

(2) 國際政治經濟風險

當前全球政治經濟形勢中不確定因素增加，如地緣政治衝突以及主要經濟體之間的貿易摩擦等，都會給全球經濟帶來不確定因素，也會對全球能源運輸市場的供需、運價、安全和投融資等各個領域帶來極大的不確定性，若不能有效應對，或將影響公司業務經營和船舶安全，甚至可能阻礙公司國際化經營戰略目標的實現。

(3) 能源結構變化風險

碳達峰、碳中和目標引發的全球能源轉型持續進行中，世界範圍內減少碳排放等環保要求力度逐漸加大，清潔能源等新能源逐漸興起。這些都將對能源運輸需求的變化帶來深遠影響，對公司的業務規劃、經營佈局帶來挑戰。

(4) 其它運輸方式競爭的風險

海運方式具有運量大、價格低的優勢，是大宗物資運輸的主要方式，尤其在石油、煤炭和鐵礦石等貨物運輸領域具有突出優勢，但是其他運輸方式仍對海運方式構成了一定競爭。如開通原油運輸管線和我國沿海港口深水碼頭的建設將減少對原油二程中轉運輸的需求。因此，雖然近年來我國原油進口量持續增長，但受上述因素的影響，原油二程中轉運量並未隨原油進口量同比例增長。

董事會報告 (續)

(5) 運費價格波動的風險

運費價格是決定本集團盈利水平的核心因素之一，因此運費價格波動將會給本集團的經營效益帶來不確定性。本集團已通過採用與大型石油企業簽署COA合同，提升內貿油運比例或設立合資公司的方式來增強運費價格的穩定性，能在一定程度上規避航運市場運費波動帶來的風險。然而，運價波動仍可能對本集團的經營活動產生較大影響。

(6) 燃油價格波動風險

本集團的主營業務成本主要包括燃油費、港口費、折舊費和船員費用等，其中燃油費佔比最大。近年來，國際市場原油價格波動較大，船用燃料油的價格波動也比較大，並且隨著國內、國際對船舶排放方面的新要求不斷更新、提高，會對本集團燃油採購價格產生較大影響。因此，未來燃油價格的波動將對本集團的主營業務成本和盈利水平產生較大影響。

近年來，本集團通過推廣利用船舶節能技術和採用經濟航速等多種方式降低燃油消耗，同時加強燃油採購供應管理、豐富採購手段、及時順應燃油市場的新情況，降低了燃油採購成本。

(7) 航運安全的風險

船舶在海上運行時存在發生擱淺、火災、碰撞、沉船、海盜、環保事故等各種意外事故，以及遭遇惡劣天氣、自然災害的可能性，這些情況會對船舶及船載貨物造成損失。本集團可能因此面臨訴訟及賠償的風險，船舶及貨物也可能被扣押。其中，油品洩露造成環境污染的危險程度尤為嚴重，一旦發生油品洩漏造成污染事故，本集團將面臨巨額賠償風險，並會給本集團的聲譽和正常經營等產生較大影響。本集團通過積極投保盡可能地控制風險。

此外，國際關係變化、地區糾紛、戰爭、恐怖活動等事件均可能對船舶的航行安全和正常經營產生影響。近年來海盜活動異常猖獗，索馬裡海域海盜問題成為全球關注焦點，海盜成為航運安全的重大危害。

(8) 經營活動合規風險

全球經貿與政治格局持續呈現複雜局面，國際組織及主要國家或地區對貿易、運輸、投資、稅收、環保、反壟斷等政策不斷進行調整，或者加大以合規監管為手段地執法力度，如不能加強規則研判，實施有效應對措施，可能導致公司國際化業務面臨重大合規風險，嚴重影響公司健康可持續發展。

(9) 新業務領域投資風險

公司「十四五」規劃已經明確要抓住新能源市場快速發展的機遇，積極發展新能源運輸業務，努力培育先發優勢。公司在落實開拓新能源運輸業務，研究碳交易、碳捕捉等新業務以及孵化產業鏈項目。同時，若未能充分論證這些新的業務領域的行業和市場情況、未能對投資項目進行充分的盡職調查和可研論證、未能在進軍新業務領域時做好各方面資源準備，或將導致投資失敗，給公司帶來經濟損失。

(10) 數字信息化建設和實施風險

在未來產業技術變革的征途中，數字化轉型是企業高質量、可持續發展的內在需求和必然選擇。結合當下科學技術的飛速發展，抓住數字化轉型這一常數，將智能航運、智能船舶和智能管理等新技術、新概念逐步由理論推向實證是公司最終實現自我突破、自我提升的必經之路。若未能將業務戰略落實為信息化、數字化戰略，業務需求形成信息化、數字化成果，形成新的商業模式，都可能導致公司數字化轉型的失敗。此外，隨著數據技術的發展，數據安全和保護已成為全球關注的焦點之一，未來將面臨更多風險挑戰。

報告期後影響本集團之重要事項

無

揭示本集團之潛在發展

參見本年度報告第28至33頁(「管理層討論與分析」中)之「二零二三年前景展望」。

董事會報告 (續)

運用財務關鍵表現指標進行分析

收入

參見本年度報告第9至14頁「管理層討論與分析」中之「報告期內經營業績回顧」。

成本及費用

參見本年度報告第14-15頁「管理層討論與分析」中之「成本及費用分析」。

其他收入及淨收益

本集團二零二二年來自持續經營業務的其他收益與淨利得約為人民幣3.48億元(二零二一年：人民幣4.04億元)。

應佔聯營及合營公司溢利

參見本年度報告第16頁(「管理層討論與分析」中)之「合營公司及聯營公司經營情況」。

所得稅

本集團二零二二年所得稅約為人民幣9.64億元(二零二一年：人民幣1.40億元)。

公司環境政策及表現

航運業承載著全球物流的重任，但航行過程的污染排放也威脅著海洋環境。作為大型航運企業，本集團秉承「做優秀海洋公民」的理念，不斷加強環境管理體系，推進船隊規模化、大型化、年輕化、低碳化建設進程，以管理改進和技術提升持續減少企業活動對環境的影響，追求企業綠色、迴圈、低碳、可持續發展。近年來本集團採取針對性措施，通過推行低速航行、減少污染物排放、節約用水等措施，盡可能提升資源利用效率，降低船舶航行產生的環境影響。

公司遵守對其有重大影響的有關法律及規例的情況

本集團主營業務為原油和成品油、液化天然氣水上運輸。本公司及其子公司的業務須遵守多項法律法規規定，主要包括《中華人民共和國民法典》《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國海商法》《中華人民共和國港口法》《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國國際海運條例》《國內水路運輸管理規定》以及根據或有關該等法律法規頒佈的其他適用法規、政策和規範性法律文件。本集團制訂有合規程序，確保遵守適用的法律、法規和規範性法律文件。若關於主管業務的適用法律、法規和規範性法律文件有任何變動，本集團均會不時通知相關員工及相關運營團隊。

此外，其他相關法律法規下的規定亦適用於本集團(例如《中華人民共和國勞動法》《上海證券交易所股票上市規則》《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》《公司條例》(香港法例第622章)及《僱傭條例》(香港法例第57章)等)。本集團致力於本集團各個層面的特定資源通過內部監控及審批程序、培訓及監督不同業務部門等多項措施確保遵守該等規定。儘管這些措施需動用大量內部資源，產生額外運營成本，惟本集團非常重視確保符合適用法律及法規要求的重要性。

於報告期內，本集團遵守了對其有重大影響的有關法律及規例。

與員工、客戶、供應商及其他的重大關係

本公司並不知悉任何與其員工、客戶、供應商及其他的重大關係，而該等關係對本公司有重大影響且為本公司賴以成功。

慈善捐獻

二零二二年本集團作出捐獻約人民幣400萬元(二零二一年：人民幣2,000萬元)。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備於本年內之變動詳情，載於綜合財務報表附註15。

董事會報告 (續)

股本

本公司股本於本年內之變動詳情，載於綜合財務報表附註35。

優先購買權

根據本公司之章程，公司擁有人享有優先購買權，可按其持股比例購買本公司任何新發行之股份。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

儲備

本公司及本集團於本年度內儲備之變動詳情已分別載於綜合財務報表附註36及綜合權益變動表。

可分派儲備

於二零二二年十二月三十一日，擬派末期股息前本公司可供分配的儲備金額為人民幣7,014,877,000元，乃按中國企業會計準則計算之金額與按香港財務報告準則計算之金額兩者中較低值計算。

此外，根據中國公司法，本公司之股本溢價賬的貸方餘額約人民幣12,134,750,000元，可以股份發行形式分派。

銀行及其他計息貸款

本集團之銀行及其他計息貸款的詳情載於綜合財務報表附註31。

主要客戶

報告期內本集團對最大的首五名客戶提供服務的營業額為本集團二零二二年度總營業額的64.04%。其中最大的客戶為中國石油天然氣集團有限公司，佔本集團本年度營業額的24.98%（二零二一年本集團最大客戶為中國石油天然氣集團有限公司：銷售比例22.12%）（註：已將屬於同一控制人控制的客戶視為同一客戶合併列示）。概無任何董事、監事、其關聯人士或任何公司擁有人（據董事及監事所知單獨持有百分之五或以上本公司之股份）在本集團最大五家客戶中佔有實際權益。

主要供應商

報告期內本集團最大的首五名物料及服務供應商佔本集團二零二二年總採購金額的**71.98%**；其中最大的供應商為中遠海運，佔本集團本年度總採購金額的**52.41%**（二零二一年本公司最大的供應商為中遠海運，供應比例：**62.88%**（註：已將屬於同一控制人控制的供應商視為同一供應商合併列示）。除此之外，概無任何董事、監事、其關聯人士或任何公司擁有人（據董事及監事所知持有百分之五或以上本公司之股份）在本集團最大五家供應商中佔有實際權益。

董事及監事

本公司在本報告期內之董事及監事芳名如下：

執行董事：

任永強先生
朱邁進先生

非執行董事：

張清海先生 (於二零二二年七月八日退任¹)
劉竹聲先生 (於二零二二年七月八日退任²)
王威先生 (於二零二二年八月十二日就職³)
王松文女士 (於二零二二年十二月十五日就職⁴)

獨立非執行董事：

張松聲先生 (於二零二二年七月八日退任⁵)
黃偉德先生
李潤生先生
趙勁松先生
王祖溫先生

監事：

翁羿先生
楊磊先生
徐一飛先生
曾向峰先生

根據公司章程，本公司董事的任期為三年。

本公司收到獨立董事黃偉德先生、李潤生先生、趙勁松先生及王祖溫先生之年度確認函，證明該等人士截止至本報告報出日對本公司仍保持其獨立性。

董事會報告 (續)

附註：

- 1、因到齡退休，張清海先生於二零二二年七月八日向本公司董事會提出辭呈，請辭公司非執行董事、董事會戰略委員會委員職務。
- 2、因到齡退休，劉竹聲先生於二零二二年七月八日向本公司董事會提出辭呈，請辭公司非執行董事、董事會戰略委員會委員職務。
- 3、在二零二二年第一次臨時股東大會上，王威先生作為董事的委任得到股東的正式批准，並在二零二二年八月十二日股東大會結束後立即生效。
- 4、在二零二二年第二次臨時股東大會上，王松文女士作為董事的委任得到股東的正式批准，並在二零二二年十二月十五日股東大會結束後立即生效。
- 5、本公司獨立非執行董事張松聲先生自2015年12月28日擔任公司獨立非執行董事，任職時間已逾中國證監會《關於在上市公司建立獨立董事制度的指導意見》規定的六年任期上限，他提出辭呈，請辭本公司獨立非執行董事及相應專門委員會委員職務，其辭任於二零二二年七月八日辭呈到達董事會時生效。

董事、監事及高級管理人員簡歷

本公司之董事及監事及本集團之高級管理人員簡歷刊載於本年度報告第239-244頁。

董事與監事的服務合約

各董事及監事分別與本公司訂立了服務合約，服務合約將於二零二四年六月二十九日(或於二零二四年召開的年度股東大會完結時，以較早時間為準)期滿。若任何一方欲提前解除該合約，則必須提前三個月以上書面通知對方。

各董事和監事與本公司之服務合約概可由本公司於一年內終止而毋須作出賠償，惟法定賠償除外。

董事酬金

董事袍金乃根據公司擁有人於公司股東大會上批准而定。其他酬金乃根據本公司董事會經參考董事職務、責任及本集團業績後釐定。

按等級劃分的酬金

於報告期內，已付或應付董事，監事及高級管理人員的酬金介乎下列組別：

按等級劃分的酬金	董事人數	監事人數	高級管理人員人數
人民幣0元至人民幣500,000元	5	—	—
人民幣500,001元至人民幣1,000,000元	—	—	—
人民幣1,000,001元至人民幣1,500,000元	—	—	1
人民幣1,500,001元至人民幣2,000,000元	—	1	1
人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	—	1	6
人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	—	—	—
人民幣3,000,001元以上	2	—	—

部分高級管理人員兼任執行董事及監事。上述披露的金額為就該類人在與管理本公司或其附屬公司的事務有關連的情況下提供的其他服務，支付予該類人的薪酬，或該類人可就該等服務而收取的薪酬。

薪酬與考核委員會

薪酬與考核委員會由本公司的獨立非執行董事李潤生先生擔任主任委員。薪酬與考核委員會的其他兩位委員由本公司獨立非執行董事趙勁松先生和王祖溫先生擔任。本公司的薪酬與考核委員會已採納《上市規則》附錄14所載之企業管治守則的有關條文。

管理協議

根據綜合財務報表附註43項所述之服務協議，中遠海運集團(本集團除外)於本年度向本集團提供的雜項管理服務及其他服務而收取的管理費為人民幣60,104,000(二零二一年：人民幣39,231,000元)。

獲准許的彌償條文

未有現有生效的任何獲准許彌償條文惠及本公司一名或多名董事或監事，或與本公司的聯繫公司的董事或監事。

董事會報告 (續)

主要股東及其他人士於本公司股份之權益

於二零二二年十二月三十一日，就本公司董事、監事或最高行政人員所知，於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須知會本公司之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條之規定須於本公司備存的登記冊中記錄之權益或淡倉，或已知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益或淡倉之股東(可於任何股東大會上行使或控制5%或以上投票權)或其他人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)如下：

主要股東名稱	股份性質 ⁽¹⁾	所持有股份數目 ⁽²⁾	持股量相對同性質股份的概約百分比	持股量相對本公司已發行股本總額的概約百分比
中國海運集團有限公司 (「中國海運」) ⁽³⁾	A	1,536,924,595 (L)	44.23%	32.22%
中遠海運 ⁽³⁾	A	2,156,350,790 (L)	62.06%	45.20%
Citigroup Inc.	H	74,729,019 (L)	5.77%	1.57%
		17,890,324 (S)	1.38%	0.37%
		55,224,566 (P)	4.26%	1.16%

附註1：A – A股
H – H股
L – 好倉
S – 淡倉
P – 可供借出的股份

附註2：於二零二二年十二月三十一日，本公司之已發行股本總數為4,770,776,395股股份，其中1,296,000,000股為H股及3,474,776,395股為A股。

附註3：中國海運以實益擁有人身份直接持有1,536,924,595股A股。中遠海運以實益擁有人身份直接持有619,426,195股A股，佔本公司A股及已發行股本總數的分別約17.83%及12.98%。中遠海運是中國海運的唯一股東，因此，中遠海運(其本身及透過附屬公司)合計於2,156,350,790股股份中擁有權益。

附註4：於二零二二年十二月三十一日，根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部向本公司披露的資料，Citigroup Inc. 通過若干附屬公司擁有H股權益，其中19,504,453股H股(好倉)及17,890,324股H股(淡倉)由其以受其控制的法團權益身份持有，55,224,566股H股(可供借出的股份)，以核准借出代理人身份持有。

董事與監事於合約之權益

除本董事會報告中披露外(包括但不限於下文所述關連交易及持續關連交易)，於報告期內及於二零二二年十二月三十一日，概無董事或監事或與董事及監事有關聯的實體於本公司、其控股公司、其附屬公司或其同系附屬公司所訂立的任何對本集團而言重大的交易、安排或合約中擁有實質權益。

董事、監事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二二年十二月三十一日，於本公司或其任何相聯法團(根據《證券及期貨條例》第XV部的含義)之股份、相關股份或債權證中擁有權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第352條之要求由本公司記錄在冊並保存或根據《上市規則》附錄十所載之《標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉之董事、監事及最高行政人員如下：

(i) 於本公司股份、相關股份及債權證之好倉：

董事名稱	權益性質	股份類別 ⁽¹⁾	所持有 股份數目 ⁽²⁾	佔相關類別股 份總額的 概約百分比	佔已發行股份 總額的 概約百分比
朱邁進(「朱先生」) ⁽³⁾	實益擁有人	A	244,420 (L)	0.00703%	0.00512%
趙勁松	實益擁有人	H	6,000 (L)	0.00046%	0.00013%

附註：

(1) A – A股
H – H股

(2) L – 好倉

(3) 指朱先生持有的102,980股A股，以及根據激勵計劃，於二零一八年十二月二十七日，朱先生被授予股票期權，在相應股票期權行權條件滿足後，朱先生有權購買最多141,440股A股。

董事會報告 (續)

(ii) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債權證之好倉：

相聯法團名稱	董事姓名	權益性質	股份類別	所持有股份 數目	佔有關相聯	佔有關相聯
					法團相關 類別股份 總額的 概約百分比	法團已發行 股份總額的 概約百分比
中遠海運控股股份有限公司	楊磊先生	實益擁有人	H	131,400 (L)	0.00392%	0.00082%
		配偶權益 ⁽⁴⁾	H	2,000 (L)	0.00006%	0.00001%
		配偶權益 ⁽⁴⁾	A	8,000 (L)	0.00006%	0.00005%
中遠海運發展股份有限公司	楊磊先生	實益擁有人	H	213,000 (L)	0.00579%	0.00157%
中遠海運港口有限公司	楊磊先生	實益擁有人	普通股	26,597 (L)	0.00077%	0.00077%
中遠海運國際(香港)有限公司	楊磊先生	實益擁有人	普通股	660,000 (L)	0.04454%	0.04454%

附註：A – A股

H – H股

L – 好倉

- (4) 中遠海運控股股份有限公司的2,000股H股及8,000股A股由楊磊先生的配偶Song Jianfang女士持有。因此，根據證券及期貨條例，楊磊先生被視為於其配偶持有的中遠海運控股股份有限公司10,000股中擁有權益。

截止至二零二二年十二月三十一日，除上文披露者外，本公司無其他董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團根據《證券及期貨條例》第XV部的含義之股份、相關股份或債權證中擁有權益或淡倉，根據《證券及期貨條例》第352條之要求由公司記錄在冊並保存，或根據《標準守則》，須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

董事與監事購買股份或債券之權利

報告期內概無向任何董事及監事或彼等各自之配偶或未成年子女授出權利，以透過其購買本公司股份獲益，亦無任何該等權利獲行使，且本公司或其任何控股公司，子公司或同級子公司亦無訂立任何安排，致使任何董事及監事可在任何其他法人團體取得此等權利。

董事於競爭業務的權益

於二零二二年十二月三十一日，本公司董事概無在與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

重大訴訟及或有負債

本集團於二零二二年十二月三十一日的訴訟及或有負債詳情載於綜合財務報表附註40。

關連交易

根據《上市規則》第14A章，同時構成本公司非豁免關連交易或持續關連交易的關聯方交易詳情披露如下，並已遵守《上市規則》第14A章的相關要求：

1. 於二零二一年十一月十二日，本公司與中遠海運訂立二零二一年金融服務框架協議，據此，中遠海運將促使中遠海運財務有限責任公司(「**中遠海運財務**」)(中遠海運控制的公司)於截至二零二四年十二月三十一日止三個年度向本集團提供一系列金融服務，在符合《上市規則》的前提下，經雙方書面協定，可自二零二五年一月一日起期另行延期三年。二零二一年金融服務框架協議經獨立股東在二零二一年十二月二十八日舉行的特別股東大會批准後生效。據該二零二一年金融服務框架協議，中遠海運財務將向本集團提供一系列金融服務，包括(i)存款服務；(ii)貸款服務；(iii)結算服務；(iv)外匯服務；及(v)中國銀行保險監督管理委員會(「**中國銀保監會**」)批准的其他金融服務。於二零二二、二零二三及二零二四年，二零二一年金融服務框架協議項下存款服務每年交易金額上限均為人民幣90億元、貸款服務每年交易金額上限均為人民幣30億元。

根據二零二一年金融服務框架協議：

- (i) 中遠海運財務接收本集團存款的利率應不低於且不遜於：**(a)**中國人民銀行就相似類型的存款向本集團指定的相關利率；及**(b)**市場利率(指相同或鄰近地區的獨立第三方商業銀行在日常業務過程中按正常商業條款提供相似類型之存款的利率)；此外，釐定利率時，中遠海運財務亦應參考中遠海運財務向中遠海運集團(本集團除外)類似公司提供的利率；

董事會報告 (續)

- (ii) 中遠海運財務可向本集團提供貸款，利率不高於(a)中國人民銀行就類似貸款規定的相關利率上限；及(b)市場利率(指相同或鄰近地區的獨立第三方商業銀行在日常業務過程中按正常商業條款提供相似類型之貸款的利率)；此外，貸款條款應優於(a)獨立第三方向本集團提供類似貸款的條款；及(b)中遠海運財務就類似貸款向相同信貸級別的獨立第三方提供的條款。
 - (iii) 中遠海運財務不會就當時提供的結算服務而向本集團收取任何費用；及
 - (iv) 中遠海運財務就提供外匯服務及其他金融服務收取的費用應(a)根據中國人民銀行或中國銀保監會就類似服務規定的要求(如適用)；(b)不高於獨立第三方商業銀行就類似服務向本集團收取的費用；及(c)中遠海運財務就類似服務向具有相同信貸級別的獨立第三方收取的費用。
2. 於二零二一年十一月十二日，本公司與中遠海運訂立二零二一年船用物料與服務框架協議，據此，本公司及中遠海運同意向對方的集團(及/或中遠海運之聯繫人)提供物資及服務。二零二一年船用物料與服務框架協議經獨立股東在二零二一年十二月二十八日舉行的特別股東大會批准後生效。根據二零二一年船用物料與服務框架協議，本公司及中遠海運同意向對方的集團(及/或中遠海運之聯繫人)提供與持續營運之運輸業務提供所必需之船用物料及服務，包括供應潤滑油，提供船舶燃油，提供船舶物料及相關修理服務及其他服務，有效年期為3年，由二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日，在符合《上市規則》的前提下，經雙方書面協定，可自二零二五年一月一日期另行延期三年。於二零二二、二零二三及二零二四年，二零二一年船用物料與服務框架協議項下本集團提供船用物料及服務的交易金額上限分別為人民幣1億元、人民幣1億元及人民幣1.5億元，本集團接受船用物料及服務的交易金額上限分別為人民幣68億元、人民幣68億元及人民幣84億元。

船用物料及服務的費用將參考相似類型的船用物料及/或服務的現行市價釐定。

3. 於二零二一年十一月十二日，本公司與中遠海運訂立二零二一年船員框架協議，據此，中遠海運(及／或中遠海運之聯繫人)同意向本集團提供船員管理、培訓、僱傭及相關服務。二零二一年船員框架協議經獨立股東在二零二一年十二月二十八日舉行的特別股東大會批准後生效。根據二零二一年船員框架協議，中遠海運(及／或中遠海運之聯繫人)同意向本集團提供船員管理、培訓、僱傭及相關服務，有效年期為3年，由二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日，在符合《上市規則》的前提下，經雙方書面協定，可自二零二五年一月一日期另行延期三年。於二零二二、二零二三及二零二四年，二零二一年船員框架協議項下本集團接受船員服務的交易金額上限分別為人民幣22億元、人民幣22億元及人民幣24億元。

船員服務的費用將參考相似類型的船員服務的現行市價釐定。

4. 於二零二一年十一月十二日，本公司與中遠海運訂立二零二一年服務框架協議，據此，中遠海運(及／或中遠海運之聯繫人)同意向本集團提供雜項服務。二零二一年服務框架協議經獨立股東在二零二一年十二月二十八日舉行的特別股東大會批准後生效。根據二零二一年服務框架協議，中遠海運(及／或中遠海運之聯繫人)同意向本集團提供必需之雜項服務，包括計算機及軟件維護服務，提住宿、交通及會議服務及其他服務，有效年期為3年，由二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日，在符合《上市規則》的前提下，經雙方書面協定，可自二零二五年一月一日期另行延期三年。於二零二二、二零二三及二零二四年，二零二一年服務框架協議項下本集團接受雜項服務的交易金額上限每年均為人民幣7千萬元。

雜項服務的費用將參考相似類型服務的現行市價釐定。

5. 於二零二一年十一月十二日，本公司與中遠海運訂立二零二一年租賃框架協議，據此，本公司及中遠海運同意向對方的集團(及／或中遠海運之聯繫人)提供物業及土地使用權租賃服務。根據二零二一年租賃框架協議，本公司及中遠海運同意向對方的集團(及／或中遠海運之聯繫人)提供物業及土地使用權租賃服務，有效年期為3年，由二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日，在符合《上市規則》的前提下，經雙方書面協定，可自二零二五年一月一日期另行延期三年。於二零二二、二零二三及二零二四年，二零二一年租賃框架協議項下本集團提供租賃服務的交易金額上限每年均為人民幣60萬元，本集團接受租賃服務的交易金額上限每年均為人民幣1千萬元。

租賃服務的租金將參考現行市價釐定。

董事會報告 (續)

6. 於二零二一年十一月十二日，本公司與中遠海運訂立二零二一年商標許可協議，據此，中遠海運須向本公司及其附屬公司授出附帶權利可使用若干商標的非獨家許可，費率為每年人民幣1.00元。二零二一年商標許可協議有效年期為3年，由二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日。

於二零二二年十二月三十一日，中遠海運持有本公司約45.20%已發行股本。因此，中遠海運為本公司控股股東(定義見《上市規則》)。故此，中遠海運為本公司關連人士(定義見《上市規則》)。

中遠海運財務為中遠海運控制的公司，故為本公司關連人士。因此，根據二零二一年金融服務框架協議進行的交易屬於本公司的持續關連交易。由於二零二一年船用物料與服務框架協議、二零二一年船員框架協議、二零二一年服務框架協議、二零二一年租賃框架協議及二零二一年商標許可協議乃與中遠海運訂立，因此根據該等協議進行的交易亦屬於本公司的持續關連交易。

本集團的庫務活動中不時向商業銀行進行存款及金融服務，以滿足其於日常及一般業務過程中的業務需要。董事會相信，截至二零二四年十二月三十一日止三年度自中遠海運財務獲取存款及貸款服務，可確保本集團以合理的成本獲得資金並降低營運資金風險。

二零二一年船用物料與服務框架協議、二零二一年船員框架協議及二零二一年服務框架協議的條款乃經公平協定。董事會認為，向中遠海運集團(本集團除外)(航運業經驗豐富的服務提供商)及／或其聯繫人取得船用物料及服務、船員服務及雜項服務有助加強本集團的競爭力。

二零二一年租賃框架協議訂立雙邊安排主要是由於租賃物業的地理位置所致使。董事會認為，二零二一年租賃框架協議可設定一個框架且精簡本集團成員公司與中遠海運集團(本集團除外)及／或其聯繫人之間的物業租賃程序。

董事會報告 (續)

下表載列本集團於2022年度非豁免持續關連交易的年度上限及實際交易金額：

交易	截至	截至
	2022年12月31日 之年度金額上限 (人民幣千元)	2022年12月31日 之實際金額 (人民幣千元)
1. 二零二一年金融服務框架協定		
(a) 本集團存入中遠海運財務之每日最高存款結餘(包括應計利息及手續費)	9,000,000	3,669,021
(b) 中遠海運財務向本集團授出之每日最高未償還貸款結餘(包括應計利息及手續費)	3,000,000	2,926,681
2. 二零二一年船用物料與服務框架協定		
(a) 本集團向中遠海運集團(本集團除外)提供協定供應品及服務	100,000	99,525
(b) 本集團自中遠海運集團(本集團除外)購買協定供應品及服務	6,800,000	6,778,359
3. 二零二一年船員框架協議		
(a) 本集團自中遠海運集團(本集團除外)購買船員服務	2,200,000	2,148,578
4. 二零二一年服務框架協定		
(a) 本集團自中遠海運集團(本集團除外)購買雜項服務	70,000	60,104
5. 二零二一年租賃框架協議		
(a) 本集團向中遠海運集團(本集團除外)提供物業及土地使用權租賃服務	600	431
(b) 本集團自中遠海運集團(本集團除外)接受物業及土地使用權租賃服務	10,000	4,614
6. 二零二一年商標許可協議		
中遠海運向本公司及其附屬公司授出附帶權利可使用若干商標的非獨家許可	人民幣1元	人民幣1元

董事會報告 (續)

本公司獨立非執行董事在審閱綜合財務報表附註42中列示的關連交易後認為，於報告期內，此等關聯交易為：

- (1) 與本集團之一般及正常業務有關；
- (2) 根據一般協議條款或對本集團而言不差於本集團與獨立第三方交易之協議條款而訂立；及
- (3) 所訂立之相關協議條款就本公司擁有人而言屬公平合理。

獨立非執行董事認為本集團與其關聯人士之間已設有交易年度限額的各類持續關連交易均未超過各年度限額。

根據《上市規則》第14A.56條，本公司已聘用其境外核數師根據香港會計師公會頒佈的《香港核證工作準則》第3000號「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」及參照實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」就該等持續關連交易進行若干據實調查程序。核數師已執行該等程序，並就該等據實調查結果向董事會提交報告，確認該等持續關連交易：

- 1、核數師並沒有發現任何事項，令核數師相信已披露的持續關連交易在未經公司董事會審議批准下實施；
- 2、就關於本集團的物料供應和服務的關連交易，核數師並沒有發現有任何事項，令核數師相信此類交易有重大方面在未全面符合本集團的價格政策下實施；
- 3、核數師並沒有發現任何事項，令核數師相信此類交易有重大方面未在全面符合相關的協議下達成；及
- 4、就列載於綜合財務報表附註42的各項持續關連交易總金額，核數師沒有發現任何事項，令核數師相信已披露的持續關連交易金額超過公司於二零二一年十一月十二日公告中關於持續關連交易的年度交易上限。

於二零一九年五月二十九日，本公司與中遠海運訂立補充協議，以就建議非公開發行A股修訂決議案而對認購協議作出的相應變更，詳情載於本公司日期為二零一九年七月五日的通函。

本公司已於二零二零年三月完成建議非公開發行A股，詳見本報告第88-90頁完成建議非公開發行A股的表述。

於二零一九年九月二十五日，本公司與大連中遠海運重工有限公司(「大連中遠海運重工」)訂立船舶建造合同，建造兩艘49,900載重噸油輪，總代價為67,800,000美元，大連中遠海運重工為中遠海運的間接全資附屬公司，因而成為本公司的關連人士。董事認為，油船的建造將讓本集團抓住油船的需求增長及把握油船行業的積極市場環境，並透過經擴大的船隊，為本集團帶來規模經濟、整體航線安排的優化、及運營效率和盈利能力提高。

本集團與大連中遠海運重工的造船合同在2022年度的進度款金額為25,560,000美元，折合人民幣175,601,322元。

根據中遠海運集團財務有限責任公司(「中遠海運集團財務」)的股權結構調整，於二零二二年五月十九日，本公司將就所持中遠海運集團財務約6.1438%的權益放棄行使優先受讓權。放棄行使優先受讓權後，本公司於中遠海運集團財務的持股比例維持在10.9145%。

股權結構調整完成後，各重組後股東(其中包括本公司、中遠海運控股股份有限公司(「中遠海控」)及中遠海運特種運輸股份有限公司(「中遠海特」))於二零二二年五月十九日簽訂增資協議，據此，重組後股東有條件同意根據彼等各自所持中遠海運集團財務的股權比例向中遠海運集團財務增加註冊資本合共人民幣13,500百萬元。因此，本公司根據增資協議同意注資人民幣1,473,457,500元。於股權結構調整及增資完成後，中遠海運集團財務的註冊資本將從人民幣6,000百萬元增加至人民幣19,500百萬元，而本公司於中遠海運集團財務的持股比例維持在10.9145%。

董事會報告 (續)

於交易日期，中遠海運直接持有本公司619,426,195股A股及中國海運(中遠海運的全資附屬公司)持有本公司1,536,924,595股A股。因此，中遠海運及其聯繫人有權控制2,156,350,790股A股(約佔本公司已發行股本總數45.28%)的表決權。因此，中遠海運為本公司的控股股東及為本公司的關連人士。於交易日期，中遠海運集團財務為中遠海運的非全資附屬公司，中遠海特及中遠海控已發行股本總額的50.94%及46.89%分別由中遠海運持有。因此，中遠海運集團財務、中遠海特及中遠海控均為中遠海運的聯繫人，因而為本公司的關連人士。因此，根據《上市規則》第14A章，放棄行使優先受讓權及本公司增資均構成本公司的關連交易。

董事會認為放棄行使優先受讓權符合本公司的長期策略發展目標，可使得本公司專注發展核心業務。此外，放棄行使優先受讓權不會攤薄本公司所持中遠海運集團財務的股權，因而不會對本公司於中遠海運集團財務的投資回報產生任何負面影響。增資協議及其項下擬進行的交易條款乃由重組後股東經公平磋商後協議。本集團按持有中遠海運集團財務的股權比例參與增資，可避免其於中遠海運集團財務的股權稀釋，利於實現股東價值最大化，進一步增加來自中遠海運集團財務的投資收益。

有關上述交易的詳情請見本公司日期為二零二二年五月十九日的公告及日期為二零二二年六月八日的通函。

僱員

於二零二二年底，本公司僱員總數約為8,384人。本公司乃按照其營業額及盈利來檢討僱員之酬金調整幅度，僱員工資總額與公司經營效率掛鉤，在此機制下，僱員薪酬支出之管理將更有效率，亦能有效激勵員工為公司之進一步發展而努力。除上述薪酬與激勵計劃外，本公司未向僱員提供認股計劃，而僱員亦不享有花紅。本公司定期對經營管理人員之培訓包括：經營管理、外語、電腦、業務知識及政策法規等；培訓方式包括：講座、參觀學習、訪問考察等。

於二零二二年，本公司的員工成本約為人民幣36.78億元(二零二一年：約為人民幣31.97億元)。

職工住房

根據中國有關地方法律和法規，本集團及職工須按職工工資的一定比例分別交納住房公積金。除此而外，本集團無其他重大的交納義務。

醫療保險計劃

自二零零一年七月一日起，根據地方政府規定，本公司參加了由地方社會保障機構組織的醫療保險計劃。按此計劃，本公司需按員工基本工資的12%作出供款。同時，按上述計劃，這些供款從本公司預提的職工福利費中列支。除了供款給上述社會保障機構外，本公司並未與其他保險機構訂立付款義務。

退休金及企業年金計劃

本集團退休金及企業年金計劃之詳情，載於綜合財務報表附註39。

於二零二二年十二月三十一日無任何可供抵減未來供款的供款收回額。

股權激勵計劃

於2018年12月17日，激勵計劃被本公司股東在特別股東大會及類別股東大會批准並被公司採納。於2018年12月27日(「授予日」)，根據股東的授權，董事會批准向133名激勵對象授出35,460,000份股票期權。

1、激勵計劃的目的

激勵計劃的目的是：

- (1) 將股東與本公司高級管理人員的利益緊密聯繫起來，將股東利益最大化和使國有資產保值增值；
- (2) 確保本公司在中國人才市場上能夠提供具有競爭力的整體薪酬及激勵方案，吸引和激勵實現本公司戰略目標所需要的本公司關鍵崗位員工；及
- (3) 透過激勵計劃將本公司高級管理人員和關鍵崗位員工的薪酬與本公司整體業績表現相結合，激勵該等人士參與並齊心協力實現本公司的長遠戰略目標。

董事會報告 (續)

2、激勵計劃激勵對象的釐定及分配

激勵計劃項下共有133名激勵對象，包括董事(獨立董事除外)、高級管理人員及對本公司經營業績和發展有直接影響的本公司其他管理及核心技術人員。激勵對象不包括單獨或共同持有5%或以上股份的主要股東或本公司控制人或彼等的配偶、父母或子女。激勵對象申請或接受激勵計劃項下的股票期權無需支付任何款項。

向激勵對象授出的股票期權的分配如下：

姓名	職務	授予的 股票期權數目 (千份)	佔本次所授股票 期權總數的百分比 (概約)
劉漢波	原總經理	475	1.34%
陸俊山	原黨委書記	475	1.34%
楊世成	原副總經理	427	1.20%
秦炯	副總經理	427	1.20%
項永民	原總會計師	427	1.20%
羅宇明	副總經理	427	1.20%
屠士明	紀委書記	427	1.20%
趙金文	原副總經理	427	1.20%
李倬瓊	總法律顧問	380	1.07%
趙宇光	原總經理助理	380	1.07%
其他管理及核心技術人員(共123人)		31,188	87.95%
合計(133名激勵對象):		35,460	100%

3、 根據激勵計劃建議授出的股票期權的數目

根據激勵計劃可向激勵對象授出的股票期權的總數不得超過35,460,000份，即不超過本公司本報告日期已發行股份總數約0.88%。

4、 每位激勵計劃激勵對象的最大授予數量

根據該激勵計劃授予每位激勵計劃激勵對象的期權數量不得超過本公司截至2018年10月30日總股本的1%。

5、 鎖定期

鎖定期指股票期權於可獲行權之前必須持有的最短期限，根據國資委的相關規定為自授出日期起為期24個月。

6、 行權日期

行權日期必須為交易日。

倘激勵計劃項下規定的行權條件於授出日期起24個月屆滿後達成，激勵對象應於其後60個月內分期行權其股票期權：

行權期	行權時間	行權比例
第一個行權期	自授出日期起24個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起36個月期間的最後一個交易日當日止	33%
第二個行權期	自授出日期起36個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起48個月期間的最後一個交易日當日止	33%
第三個行權期	自授出日期起48個月期間屆滿後的首個交易日起至授出日期起84個月期間的最後一個交易日當日止	34%

董事會報告 (續)

倘行權條件未達成，則該期間的股票期權不得行權，且不得累計至下一個行權期，而本公司將註銷該部分未行權的股票期權。

倘行權條件達成，惟股票期權於上述相應行權期未獲行權，則該等股票期權將於相應行權期屆滿後自動失效。

本公司績效目標：

行權期	績效目標
第一個行權期	股票期權生效前最近一個會計年度的淨資產回報率不低於 16% ，較二零一七年營業收入的複合增長率不低於 4% ，且上述兩項指標均不低於同行業標桿公司的 75 分位水平；
第二個行權期	股票期權生效前最近一個會計年度的淨資產回報率不低於 17% ，較二零一七年營業收入的複合增長率不低於 5% ，且上述兩項指標均不低於同行業標桿公司的 75 分位水平；
第三個行權期	股票期權生效前最近一個會計年度的淨資產回報率不低於 18% ，較二零一七年營業收入的複合增長率不低於 5.5% ，且上述兩項指標均不低於同行業標桿公司的 75 分位水平。

經濟附加值(EVA)亦應滿足國資委下達給本公司的目標。

激勵對象的績效目標

股票期權生效前最近一個會計年度，激勵對象於本公司人力資源個人績效考核結果達到「合格」或以上。

7、行權價格

根據激勵計劃將授予激勵對象的股票期權的行權價格為每股A股人民幣6.05元(作出下文段落所載調整前)，為下列價格的最高者：

- (1) 2017年12月19日(即本公司就建議採納初步A股期權激勵計劃的公告日期)前最後一個交易日的A股股票交易均價(人民幣6.02元)；
- (2) 2017年12月19日前最後20個交易日的A股股票交易均價(人民幣6.04元)；
- (3) 2017年12月19日前最後一個交易日的A股股票收盤價(人民幣6.01元)；
- (4) 2017年12月19日前最後30個交易日的A股股票平均收盤價(人民幣6.05元)；
- (5) A股股票面值(人民幣1.00元)。

按本公司日期為二零一八年十月三十日的公告所載，本公司已於二零一八年七月十三日向A股股東派發截至二零一七年十二月三十一日止期間的末期股息每股人民幣0.05元。根據激勵計劃公告「對股票期權的數量及行權價格進行調整的方法及程序」一段所載價格調整機制，根據激勵計劃將授予的股票期權的行權價格已由每股人民幣6.05元調整為每股人民幣6.00元。

按本公司日期為二零二零年三月三十日的公告所載，本公司已於二零一九年六月二十八日向A股股東派發截至二零一八年十二月三十一日止期間的末期股息每股人民幣0.02元。根據激勵計劃公告「對股票期權的數量及行權價格進行調整的方法及程序」一段所載價格調整機制，根據激勵計劃將授予的股票期權的行權價格已由每股人民幣6.00元調整為每股人民幣5.98元。

按本公司日期為二零二零年十月二十九日的公告所載，本公司已於二零二零年七月十日向A股股東派發截至二零一九年十二月三十一日止期間的末期股息每股人民幣0.04元。根據激勵計劃公告「對股票期權的數量及行權價格進行調整的方法及程序」一段所載價格調整機制，根據激勵計劃將授予的股票期權的行權價格已由每股人民幣5.98元調整為每股人民幣5.94元。

按本公司日期為二零二一年八月三十一日的公告所載，本公司已於二零二一年七月十六日向A股股東派發截至二零二零年十二月三十一日止期間的末期股息每股人民幣0.20元。根據激勵計劃公告「對股票期權的數量及行權價格進行調整的方法及程序」一段所載價格調整機制，根據激勵計劃將授予的股票期權的行權價格已由每股人民幣5.94元調整為每股人民幣5.74元。

董事會報告 (續)

8、有效期

激勵計劃的有效期自授出日期起為期七年。

9、激勵計劃項下授出期權的變動

於報告期內及截至本報告日期根據該激勵計劃授出的期權的變動詳情如下：

被激勵對象的姓名或類別	期權數量					報告期末及 本報告日期 尚待行使 期權	授予日	鎖定期	行權期	行權價 人民幣(元)
	2022年 1月1日	報告期內授予	報告期內失效	報告期內取消	報告期內行權					
朱邁進	416,000 ⁽¹⁾	-	(137,280) ⁽³⁾	-	(137,280) ⁽⁴⁾	141,440	2018年12月27日	授予日後2年	2020年12月28日至 2025年12月27日	5.74 ⁽²⁾
其他高級管理人員及核心技術 人員(132名被激勵對象)	28,364,000 ⁽¹⁾	-	(9,360,120) ⁽³⁾	(1,025,770) ⁽³⁾	(7,947,230) ⁽⁴⁾	10,030,880	2018年12月27日	授予日後2年	2020年12月28日至 2025年12月27日	5.74 ⁽²⁾
合計	<u>28,780,000</u>	<u>-</u>	<u>(9,497,400)⁽³⁾</u>	<u>(1,025,770)⁽³⁾</u>	<u>(8,084,510)⁽⁴⁾</u>	<u>10,172,320</u>				

- (1) 緊接授出股票期權日期前一日A股的收市價為人民幣4.50元。在緊接期權行使日期之前A股的加權平均收市價為人民幣9.27元。
- (2) 於二零二零年三月三十日董事會上，行權價格從人民幣6.00元調整至人民幣5.98元。於二零二零年十月二十九日董事會上，行權價格從人民幣5.98元調整至人民幣5.94元。於二零二一年八月三十日董事會上，行權價格從人民幣5.94元調整至人民幣5.74元。

- (3) 於二零二零年三月三十日董事會上，董事會批准註銷12名人員持有的374萬份股票期權。於二零二零年十二月二十八日董事會上，董事會批准註銷9名人員持有的235.9萬份股票期權。於二零二一年八月三十日董事會上，董事會批准註銷2名人員持有的58.1萬份股票期權。於二零二二年四月二十九日董事會上，董事會批准註銷5名人員持有的1,025,770份股票期權及對股票期權激勵計劃第一個行權期內已獲授但尚未行權的9,497,400份股票期權予以註銷。報告期內註銷的股份期權的行使價格為人民幣5.74元每股。
- (4) 於二零二二年四月二十九日董事會上，董事會認為公司股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件已成就，並同意符合條件的激勵對象進行股票期權行權，可行權人員合計105名，可行權數量合計8,992,170份，行權價格為5.74元/股。於二零二二年五月二十七日，公司公告股票期權激勵計劃第二個行權期行權人數為100人，行權股票數量為8,084,510股，行權價格及淨價為人民幣5.74元/股，行權登記日(2022年5月26日)A股的收市價為人民幣9.22元/股，上市流通日為2022年6月2日。截至2022年5月6日止，公司收到100位股權激勵對象繳納的8,084,510股的行權股款合計人民幣46,405,087.40元，其中計入股本人民幣8,084,510元，計入資本公積人民幣38,320,577.40元。根據激勵計劃的條款，本次股權激勵計劃行權募集資金人民幣46,405,087.40元已用於補充公司流動資金。股票期權激勵計劃第二個行權期首次行權結果暨股份上市的進一步詳情載於本公司日期為2022年5月27日的海外監管公告。

除以上外，本公司激勵計劃在報告期內沒有其他調整。

於報告期內，本公司概無授出任何新股票期權或獎勵。於報告期內及本報告刊發日期，本公司並無待授出尚未行使之股票期權或獎勵。據此，激勵計劃項下可供發行的股份總數為10,172,320股，佔本報告刊發日期本公司已發行股份總數0.21%。報告期內，本公司就激勵計劃可發行的A股數量8,992,170股，佔本公司報告期內已發行A股股份數量加權平均數的0.26%。

完成建議非公開發行A股

於二零二零年三月十七日，本公司已完成建議非公開發行A股(「建議非公開發行A股」)，並於中國證券登記結算有限公司(上海分公司)登記該等新股。建議非公開發行A股完成後，股份總數由4,032,032,861股股份增至4,762,691,885股股份，A股總數由2,736,032,861股增至3,466,691,885股。

建議非公開發行A股籌得的款項將用於興建14艘油輪及完成收購先前訂立的兩艘巴拿馬型油輪。

董事會報告 (續)

建議非公開發行A股之基本資料：

- (1) 股份類別：A股
- (2) 每股面值：人民幣1.00元
- (3) 已發行股份數目：730,659,024股A股
- (4) 發行價：每股A股人民幣6.98元
- (5) 淨價：每股A股人民幣6.95元
- (6) A股在定價日(即2020年3月4日)的市價：每股A股人民幣5.88元
- (7) 所得款項總額：人民幣5,099,999,987.52元
- (8) 發行費用：人民幣23,993,881.71元(計及增值稅抵扣：人民幣23,126,594.94元)
- (9) 所得款項淨額：人民幣5,076,006,105.81元

以下載列建議非公開發行A股之結果及有關認購人之若干資料：

序號	認購人名稱	所認購A股數目	認購金額 (人民幣元)	鎖定期
1.	中遠海運	601,719,197	4,199,999,995.06	36個月
2.	大連船舶重工集團有限公司	85,959,885	599,999,997.30	12個月
3.	滬東中華造船(集團)有限公司	42,979,942	299,999,995.16	12個月
	總計	<u>730,659,024</u>	<u>5,099,999,987.52</u>	

董事會報告 (續)

募集資金的用途詳情：

單位：人民幣百萬元

序號	項目名稱	擬投入募集資金	截止	截止
			2022年12月31日 已使用	2022年12月31日 尚未使用金額
1	新購14艘油輪	4,688.23	4,721.94	—
	其中：4艘VLCC原油輪	1,971.51	1,985.23	—
	3艘蘇伊士型原油輪	992.10	992.10	—
	3艘阿芙拉型原油輪	778.04	798.04	—
	2艘LR2型成品油輪	531.67	531.67	—
	2艘巴拿馬型原油輪	414.90	414.90	—
2	購付2艘巴拿馬型油輪(7.2萬噸級)	387.78	387.78	—
合計		5,076.01	5,109.72	—

足夠公眾持投量

根據本公司通過公開途徑可得資料及據董事所知，於本報告日期，公眾人士至少持有本公司已發行股本總額的25%。

承董事會命
任永強
董事長

中國，上海
二零二三年三月三十日

獨立非執行董事履職報告

我們作為中遠海運能源運輸股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「公司」)的獨立非執行董事，現依據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》規定的格式和要求編製、披露《獨立非執行董事二零二二年年度履職報告》如下，並將在公司年度股東大會上向股東報告。

一、獨立非執行董事的基本情況

我們作為本公司第十屆董事會獨立非執行董事，熟悉上市公司運作的基本知識和相關法律、法規，具備履行獨立非執行董事職責所必需的工作經驗和資格，與本公司不存在任何影響獨立性的關係，不存在被中國證監會確定為市場禁入者，並且禁入尚未解除的現象。我們再次承諾，在任職期間如出現不符合獨立非執行董事任職資格情形的，本人將主動辭去獨立非執行董事職務。

截至二零二二年十二月三十一日，本公司董事會由8名董事組成，其中執行董事2名、非執行董事2名獨立非執行董事4名，獨立非執行董事的人數符合《上海證券交易所股票上市規則》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》有關獨立非執行董事人數的要求。公司四名獨立非執行董事分別為黃偉德先生、李潤生先生、趙勁松先生和王祖溫先生，具有財務、企業管理、海商法的專業背景和工作經驗，符合獨立董事任職要求，其中黃偉德先生、李潤生先生、王祖溫先生和趙勁松先生分別在公司董事會下設的審計委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會和風險控制委員會四個專門委員會中擔任主任委員職務。關於四位獨立非執行董事簡歷等相關情況，詳見本報告「董事、監事和高級管理人員簡歷」部分的內容。

二、獨立非執行董事年度履職概況

我們四名獨立非執行董事，自公司股東大會選舉任職之日起，均能嚴守候選時的聲明和承諾，認真履行職責，作出獨立判斷，不受公司主要股東、實際控制人或其他與公司存在利害關係的單位或個人的影響，依法維護全體股東的合法權益。

1、出席董事會會議和股東大會情況

二零二二年，我們親自出席或委託出席股東大會、董事會會議。公司在召開上述會議前，均能將有關資料和會議材料提供給我們預先審閱，充分保證我們有時間進行深入分析和瞭解相關問題。在董事會上，我們認真審議每項議案，積極參與討論和獨立判斷，為公司的重大決策提供了專業及建設性意見，並對會議的各項議案行使了表決權，維護公司及全體股東的合法權益；在股東大會上，認真聽取與會股東所關心的問題和對公司有關生產經營情況的提問，並將其作為我們在履職中須加以關注的問題進行研究，有助於對公司更深入的瞭解，更好地履職。

二零二二年度，公司共召開了十七次董事會會議（其中13次會議以通訊方式召開）和3次股東大會。在公司2021年年度股東大會上，我們按規定向股東報告了獨立非執行董事的年度履職情況，並在公司網站和上海證券交易所網站等指定媒體披露了該報告。

獨立非執行董事履職報告 (續)

二、獨立非執行董事年度履職概況(續)

1、出席董事會會議和股東大會情況(續)

二零二二年，獨立非執行董事出席上述會議的出席率如下：

姓名	應參加 董事會會議 (次)	董事會 親自出席 (次)	董事會 委託出席 (次)	董事會缺席 (次)
張松聲先生	7	7	0	0
黃偉德先生	17	17	0	0
李潤生先生	17	17	0	0
趙勁松先生	17	17	0	0
王祖溫先生	17	17	0	0

姓名	應參加 股東大會次數 (次)	股東大會 親自出席 (次)	股東大會 缺席 (次)
張松聲先生	1	1	0
黃偉德先生	3	3	0
李潤生先生	3	3	0
趙勁松先生	3	3	0
王祖溫先生	3	3	0

二、獨立非執行董事年度履職概況（續）

2、董事會專門委員會的工作情況

(1) 戰略委員會

於2022年末，董事會戰略委員會由6位董事組成，包括2位執行董事、2名非執行董事及2位獨立非執行董事，任永強先生擔任主任委員。2022年，戰略委員會召開3次會議，主要審議了公司二零二一年度社會責任報告及重要性議題分析的議案以及公司2022年度投資計劃及處置計劃的議案。

(2) 審計委員會

於2022年末，董事會審計委員會由3名獨立非執行董事組成，黃偉德先生擔任主任委員。

2022年，審計委員會共召開了8次會議，聽取了關於調整公司船舶預計淨殘值的會計估計變更的議案、關於對船舶資產計提減值準備的議案、審計委員會2021年度履職情況報告、2021年度經營與財務基本情況報告、信永中和及羅兵咸永道：2021年度審計情況、關於公司2021年內部審計工作總結和2022年工作計劃的報告、關於公司2021年度內控體系報告的議案、關於公司2021年度關聯交易情況報告的議案、關於公司2022年第一季度報告的議案、關於放棄中遠海運集團財務有限責任公司股權轉讓所涉優先權利的議案、關於對中遠海運集團財務有限責任公司增資的議案、關於聘任2022年度審計機構的議案、2022年上半年經營與財務情況、信永中和及羅兵咸永道：2022半年度中期審閱情況、關於公司2022年第三季度報告的議案、關於公司2022年度境內外財務報告審計計劃的議案、關於建立境外審計機構「非鑒證服務」預先許可政策的議案等十七項議案。

審計委員會每年至少兩次與外聘審計師舉行會議，討論審核過程中的問題，公司管理層不得參與，於二零二二年，審計委員會與外聘審計師共舉行了2次會議。審計委員會在向董事會遞交中期及全年報告前，將先行審閱；在審閱時，審計委員會不僅注意會計政策及慣例變動之影響，亦兼顧須遵守會計師政策、上市規則及法律之規定。在外部核數師的選聘、辭任或解聘方面，董事會與審計委員會之間不存在異議。

獨立非執行董事履職報告 (續)

二、獨立非執行董事年度履職概況(續)

2、董事會專門委員會的工作情況

(3) 薪酬與考核委員會

於2022年末，本公司的薪酬與考核委員會由三名獨立非執行董事組成，由李潤生先生擔任主任委員。

2022年，薪酬與考核委員會召開3次會議，委員們審議了關於本公司二零二一年度高級管理人員薪酬的議案、關於公司二零二二年度董事、監事薪酬的議案、關於調整股票期權激勵計劃激勵對象名單和期權數量並註銷部分已獲授但尚未行權的股票期權的議案、關於股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件成就的議案、關於修訂《公司工資總額管理辦法(試行)》的議案等五項議案。

(4) 提名委員會

於2022年末，本公司的提名委員會由3位董事組成，皆為獨立非執行董事，王祖溫先生擔任主任委員。

2022年，提名委員會召開了4次會議，審議了關於聘任公司高級管理人員的議案、關於聘任王威先生為公司非執行董事的議案、關於聘任王松文女士為公司非執行董事的議案、關於聘任陳建榮先生為公司副總經理的議案等四項議案。

(5) 風險委員會

於2022年末，本公司的風險控制委員會由3位董事組成，其中2位為獨立非執行董事，趙勁松先生任主任委員。

2022年，風險控制委員會召開3次會議，審議了關於公司2021年度內控體系與風險管理工作報告的議案、關於公司風險與內部控制手冊2.0版的議案、關於公司2022年安全工作報告的議案、關於修訂公司《合規管理辦法》的議案、關於修訂《內部控制和風險管理辦法》的議案等五項議案。

我們在上述五個董事會專門委員會中，均能以獨立非執行董事的身份，認真審慎地履行職務。

二、獨立非執行董事年度履職概況（續）

3、發表獨立意見的情況

2022年，我們就續聘審計機構、放棄中遠海運集團財務有限責任公司股權轉讓所涉優先權利、對中遠海運集團財務有限責任公司增資等議題發表事前認可意見，並就資產減值、利潤分配、續聘審計機構、聘任董事、高級管理人員、董監事、高級管理人員薪酬、預計擔保、會計估計變更及日常關聯交易發表獨立董事意見。

三、獨立非執行董事年度履職重點關注事項的情況

1、關聯交易情況

本公司制定並執行了《中遠海運能源關聯交易管理制度》，依法合規地開展關聯（連）交易業務。按規定召開董事會會議和股東大會審議相關事項，會上關聯董事和關聯股東迴避表決，由非關聯董事或非關聯股東投票批准實施，獨立非執行董事均發表審核聲明和獨立意見，杜絕了大股東違規進行關聯（連）交易的情況發生。

2、對外擔保及資金佔用情況

本公司嚴格履行《公司章程》中明確規定的對外擔保程序，依法合規進行對外擔保行為，確保公司資金的安全；制定並執行《中遠海運能源運輸股份有限公司防範控股股東及關聯方資金佔用管理辦法》《中遠海運能源對外擔保管理制度》。經核查，截至目前公司未發生任何違規擔保的事項，也未發生大股東佔用公司資金的情況。

3、募集資金的使用情況

本公司在融資管理中，對募集資金的存放和使用符合有關法律法規的要求，對募集資金設立專戶存放和專項使用，不存在違規使用和損害股東利益的情形。

獨立非執行董事履職報告（續）

三、獨立非執行董事年度履職重點關注事項的情況(續)

4、高級管理人員提名以及薪酬情況

二零二二年，董事會批准聘任陳建榮先生為公司副總經理，任期自董事會批准之日起至2025年4月。經審閱他的個人資料，我們認為他符合高級管理人員的任職條件。

為激勵公司經營班子實施精細化管理、努力挖潛增收，公司已建立與經營業績掛鈎的激勵機制，以充分調動和發揮核心管理人員和技術人員的工作積極性。

經公司股東大會批准及授權，公司董事會於2018年12月27日向符合授予條件的133名激勵對象授予35,460,000份股票期權。

我們認為：本次激勵計劃可以進一步健全公司長效激勵機制，充分調動員工的積極性和創造力，提高員工的凝聚力和公司競爭力，有效地將股東利益、公司利益和激勵對象個人利益結合，促進公司長期、持續、健康發展，不存在損害公司及全體股東利益的情形。

5、業績預告及業績快報情況

因公司2021年度業績虧損，公司於2022年1月份發佈業績預虧公告；因2022年上半年盈利減少，本公司於2022年7月發佈業績預減公告。

三、獨立非執行董事年度履職重點關注事項的情況（續）

6、聘任或者更換會計師事務所情況

本公司於2022年6月29日召開的週年股東大會審議通過關於聘任公司2022年度境內外審計機構及其報酬的議案，包括：

繼續聘請信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)(「信永中和」)為公司2022年度境內審計機構，聘請羅兵咸永道會計師事務所為公司2022年度境外審計機構。

信永中和具備國家主管部門核發的證券、期貨相關業務執業資格，能夠滿足公司境內審計工作的相關要求；羅兵咸永道會計師事務所具備香港會計師公會出具的註冊證明和香港稅務局頒佈的商業登記證，是根據香港交易所《主板上市規則》第四章第4.03條的規定，具備根據《專業會計師條例》可獲委任為公司核數師資格的執業會計師，能夠滿足公司H股審計工作的相關要求。

我們同意續聘信永中和為公司2022年度境內審計機構，聘請羅兵咸永道會計師事務所為公司2022年度境外審計機構，我們認為公司決策程序依法合規，不存在損害公司及中小股東利益的情況。

7、現金分紅及其他投資者回報情況

本集團2021年實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣-49.85億元，董事會擬定的2021年度公司利潤分配方案為不進行利潤分配，也不進行資本公積轉增股本，上述建議已於2021年年度股東大會上批准。我們認為在公司經營虧損的情況下不進行利潤分配符合公司章程及中國證監會的規定，符合公司發展戰略需要。

8、公司及股東承諾履行情況

本公司的控股股東中國海運集團有限公司及間接控股股東中國遠洋海運集團有限公司相繼向本公司做出不競爭承諾、避免及減少關聯交易承諾、盈利預測及補償承諾、資金安全承諾、獨立性承諾等。

自承諾至今，沒有發生違背承諾的情形。

獨立非執行董事履職報告（續）

三、獨立非執行董事年度履職重點關注事項的情況(續)

9、信息披露的執行情況

公司認真履行信息披露義務，較好地兼顧了滬港兩地的法律法規、上市規則、披露流程、境內外投資者習慣等各方面的差異，及時、合法、真實和完整地進行信息披露，使得兩地的信息披露實現了良好的整合效應。同時注重做好與投資者關係管理工作，加強與境內外投資者的交流和溝通，依法合規披露信息，不斷提高公司的透明度，切實保障境內外投資者的知情權。

10、內部控制的執行情況

2022年，按照國資委和中遠海運集團關於合規管理強化年專項工作部署，公司啟動了大合規體系建設工作，以公司《合規管理辦法》為總綱、以綜合管理體系為主體、以專項合規指引為重點，積極推動內部控制與風險管理、制度建設、合規管理、法律管理等工作一體化推進。在系統內組織開展「全級次、全領域、全方位」合規風險識別和排查工作，共計識別出合規風險點232個，制訂防控措施663條，提出管理提升建議23條，在此基礎上，建立健全了公司「合規風險庫」和「法律法規庫」，確定了127個合規管理重點崗位，通過正面和負面清單形式，為每個崗位編製《合規職責清單》，將合規要求落實到崗、明確到人。同步指導各家所屬企業參照總部做法，建設各自的合規管理體系，推動合規體系建設覆蓋到本集團每個單元。

三、獨立非執行董事年度履職重點關注事項的情況（續）

11、董事會以及下屬專門委員會的運作情況

本公司董事會組成科學，職責清晰，制度健全，獨立董事制度得到有效執行。公司按照《公司法》等有關法律法規的規定和《公司章程》，制定了《董事會議事規則》，並作為《公司章程》不可分割的組成部分。《董事會議事規則》規定的各項程序、規則和制度，都得到了嚴格的執行。

本公司董事會專門委員會根據其《實施細則》，定期或不定期地召開會議，對有關重大事項的議案在提請董事會審議前進行專題討論或研究，不僅確保了公司提請董事會審議議案的質量，而且加強了公司與獨立非執行董事和有關中介機構的溝通和交流，有利於提高董事會議事效率和對重大事項的科學決策程度，對於進一步促進上市公司規範運作起到積極的作用。

12、獨立非執行董事認為上市公司需予以改進的其他事項

我們四位獨立非執行董事一致認為，本公司在上市公司規範運作和公司治理等方面，符合國家有關法律、法規和其他規範性文件的要求，目前尚未發現需要提出改進的事項。於二零二二年，我們對公司的董事會會議及其他非董事會議案事項未提出異議。

希望在新的一年裡，公司進一步開拓市場、努力經營，穩健發展，以良好的業績回報廣大股東。

獨立非執行董事履職報告（續）

四、總體評價和建議

二零二二年，我們與公司管理層保持經常性的聯繫，並在參加公司相關會議時，通過與員工會談、實地考察工作場所、與會計師溝通等形式，較全面地瞭解公司的生產經營和規範運作等方面的情況；積極參加股東大會、董事會會議及董事會專門委員會會議，對公司董事會審議的有關重大事項發表公正、客觀的獨立意見，為公司的長遠發展出謀劃策；堅持以全體股東利益為前提，嚴格按照法律和法規的要求，獨立、勤勉地依法履行職責。

二零二三年，我們將繼續本著誠信和勤勉的精神，努力履行好職責，遵守法律法規和《公司章程》的規定，自覺接受證券監管機構的監管，充分發揮上市公司獨立非執行董事的作用，依法維護全體股東特別是中小股東的合法權益。

謹籍此機會，對公司董事會、經營班子和相關人員在我們履職過程中給予的積極有效的配合和支持表示敬意和感謝。

獨立非執行董事：

黃偉德

李潤生

趙勁松

王祖溫

二零二三年三月三十日

(一) 監事會工作情況：

1、公司監事會於二零二二年度共召開了七次監事會會議，情況如下：

日期	審議內容
二零二二年一月二十一日	<ol style="list-style-type: none"> 關於調整公司船舶預計淨殘值的會計估計變更的議案 關於對船舶資產計提減值準備的議案
二零二二年三月三十日	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司二零二一年度監事會工作報告的議案 關於公司2021年度報告(A股/H股)的議案 關於公司2021年度財務報告及審計的議案 關於公司二零二一年度利潤分配的預案 關於公司二零二一年度社會責任報告以及重要性議題分析的議案 關於公司二零二一年內控體系與風險管理工作報告的議案 關於公司2021年度關聯交易情況報告的議案 關於公司2021年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的議案
二零二二年四月二十九日	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司二零二二年第一季度報告的議案 關於調整股票期權激勵計劃激勵對象名單和期權數量並註銷部分已獲授但尚未行權的股票期權的議案 關於股票期權激勵計劃第二個行權期行權條件成就的議案
二零二二年五月十九日	<ol style="list-style-type: none"> 關於放棄中遠海運集團財務有限責任公司股權轉讓所涉優先權利的議案 關於對中遠海運集團財務有限責任公司進行增資的議案
二零二二年五月三十一日	<ol style="list-style-type: none"> 關於修訂《監事會議事規則》的議案 關於公司及所屬全資子公司之間2022年下半年至2023年上半年擔保額度的議案
二零二二年八月三十日	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司2022年上半年總經理工作報告的議案 關於公司2022年半年度報告及中期業績公告的議案 關於公司2022年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告的議案 關於中遠海運集團財務有限責任公司風險持續評估報告的議案
二零二二年十月二十八日	<ol style="list-style-type: none"> 關於公司2022年第三季度報告的議案

監事會報告 (續)

2、 監事會組成及2022年會議出席情況如下：

監事姓名	職務	本年應參加			缺席次數
		監事會次數	親自出席次數	委託出席次數	
翁羿	主席	6	6	0	0
楊磊	監事	6	6	0	0
徐一飛	職工代表監事	7	7	0	0
曾向峰	職工代表監事	7	7	0	0

3、 監事於2022年出席股東大會的情況

監事姓名	職務	本年應出席		缺席次數
		股東大會次數	實際出席次數	
翁羿	主席	3	2	1
楊磊	監事	3	3	0
徐一飛	職工代表監事	3	3	0
曾向峰	職工代表監事	3	3	0

（二）對公司二零二二年度的工作，監事會發表如下意見：

1、監事會對公司依法運作情況的意見

於報告期內，根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》、中國證監會《上市公司治理準則》等相關法律、法規的要求，結合公司實際，完善公司制度，加強公司治理，公司股東大會、董事會以及相應的專門委員會、監事會和總經理負責的管理層協調運轉，有效制衡。

公司建立了較為完善的內部控制制度，決策程序合法。公司能嚴格執行國家的法律、法規，按上市公司的規範程序運作。公司董事、經理及其它高級管理人員能盡職盡責，按股東大會和董事會的決議認真執行，未發現上述人員在執行公司職務時有違反法律、法規和《公司章程》或損害公司利益的行為。

2、監事會對公司財務情況的意見

本公司財務核算規範，內部控制體系健全，財務報告在所有重大事項方面均客觀、真實、公允地反映了公司的財務狀況和經營成果。公司二零二二年年度綜合財務報表真實及公平地反映本集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及二零二二年的綜合財務表現及其綜合現金流量及該二零二二年年度綜合財務報表已經信永中和會計師事務所和羅兵咸永道會計師事務所審核。

3、監事會對公司關聯交易情況的意見

監事會對公司2022年關聯交易事項進行了認真審查，認為與財務公司相關的關聯交易，與中國遠洋海運集團有限公司的關聯交易事項，均為公司日常經營所必需，按照公平的市場原則定價，嚴格遵守公平、公正、公開的原則，履行了法定的決策程序，符合公司股票上市地相關上市規則的規定，信息披露規範透明，不存在損害公司利益的行為。

4、監事會對公司收購、出售重大資產情況的意見

於報告期內，公司資產收購及出售的交易價格遵循市場價格原則，協商確定，公平交易，未損害股東的權益或造成公司資產流失。

監事會報告（續）

5、監事會對公司內部控制自我評估報告的意見

本公司內部控制自我評估報告能夠如實反映公司內部控制建立和實施的實際情況，公司內部控制制度健全有效。

6、監事會對公司建立和實施內幕訊息知情人管理制度情況的意見

本公司內幕訊息知情人管理制度健全完善，實施有效，保證了內幕訊息的安全。

7、監事會對公司股權激勵實施情況的意見

監事會對本報告期內發生的股票期權激勵情況進行了檢查，未發現不符合公司股票期權激勵計劃確定的激勵對象範圍的情況，未發現損害公司及全體股東利益的情形。

8、監事會對公司訊息披露事務管理制度的意見

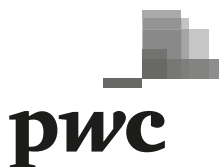
報告期內，公司認真履行訊息披露義務，較好地兼顧了滬港兩地的法律法規、上市規則、披露流程、境內外投資者習慣等各方面的差異，及時、合法、真實和完整地進行訊息披露，使得兩地的訊息披露實現了良好的整合效應。

9、監事會對公司募集資金管理的意見

公司於2020年完成非公開發行A股事項，於報告期內，公司董事及高級管理人員能盡職盡責，認真執行股東大會和董事會的決議，對募集資金進行了專戶存放和專項使用，不存在變相改變募集資金用途和損害股東利益的情形，不存在違規使用募集資金的情形。對於公司募集的公司債，公司按時按照發行條款足額支付計息年度利息並已按期兌付本金。

承監事會命
翁羿
監事會主席

中國，上海
二零二三年三月三十日



羅兵咸永道

致中遠海運能源運輸股份有限公司成員
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

意見

我們已審計的內容

中遠海運能源運輸股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第113至236頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

獨立核數師報告 (續)

意見的基礎

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。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

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

關鍵審計事項

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

我們在審計過程中識別的關鍵審計事項為年末未完成航次的運費收入。

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

年末未完成航次的運費收入

請參閱綜合財務報表附註2.22及附註5。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團確認的收入為人民幣185.67億元，其中，與油品運輸業務相關的收入(除船舶出租收入)為人民幣157.45億元。

貴集團對未完成航次採用完工百分比法進行計算。完工百分比法基於每一航次的運費費率及港口裝貨至卸貨信息進行完工百分比的計算。

考慮到年末未完成航次收入的計算涉及估算，我們對於年末確認的未完成航次的收入予以關注。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們對管理層預估的於年末未完成航次的收入執行了以下步驟：

- 已評估和測試管理層對於運費收入的財務記錄的關鍵控制，並對其年末未完成航次的運費收入的預估的控制予以關注；
- 已按樣本抽查的方式對貴集團運營系統中保存的運費費率的準確性進行測試，並將其與客戶和供貨商合同等支持性文件進行比較；
- 已按樣本抽查的方式對貴集團航次的開航和完航的準確性(例如時間及日期)進行了檢查，並將其和碼頭記錄等支持性文件進行核對；及
- 已重新計算貴集團運營系統中記錄的年末未完成航次預估的運費收入以驗證其準確性並核對至財務記錄。

基於我們執行的審計程序的結果，我們認為管理層在年末確認的未完成航次的運費收入是能夠被已提供證明支持的。

獨立核數師報告 (續)

其他信息

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

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

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

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

董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

獨立核數師報告 (續)

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黎英傑。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二三年三月三十日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業額	5	18,566,795	12,644,700
經營成本	8	(15,157,996)	(16,734,169)
總毛利／(虧損)		3,408,799	(4,089,469)
其他收益與利得，淨額	6	347,844	403,695
銷售費用	8	(57,273)	(50,335)
管理費用	8	(947,749)	(905,495)
金融資產和合同資產減值損失(撥備)／轉回		(4,402)	33,777
其他費用		(43,125)	(61,824)
應佔聯營公司溢利	18	317,497	254,727
應佔合營公司溢利	19	725,255	714,288
財務費用	7	(993,999)	(826,672)
除稅前溢利／(虧損)		2,752,847	(4,527,308)
所得稅費用	9	(964,255)	(139,800)
本年溢利／(虧損)		1,788,592	(4,667,108)
其他全面收益			
其後不會重分類至損益的項目，稅後淨額：			
以公允值計量且其變動計入其他全面收益之			
權益性投資公允值變動		(89,362)	32,942
應付設定受益計劃的重新計量		2,560	2,630
附屬公司的外幣報表折算差額		46,069	(234)
其後可能重分類至損益的項目，稅後淨額：			
附屬公司、合營公司及聯營公司的外幣報表折算差額		551,195	(188,028)
現金流量套期淨溢利		619,172	152,564
現金流量套期利得之重分類調整轉至損益	7	80,219	123,240
應佔聯營公司其他全面收益／(虧損)		52,907	(19,518)
應佔合營公司其他全面收益／(虧損)		594,283	(18,620)
本年其他全面收益		1,857,043	84,976
本年全面收益／(虧損)合計		3,645,635	(4,582,132)

綜合損益及其他全面收益表（續）

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本年溢利／(虧損)歸屬於：			
本公司權益持有人		1,461,118	(4,985,386)
非控制性權益		327,474	318,278
本年溢利／(虧損)		1,788,592	(4,667,108)
本年全面收益／(虧損)合計歸屬於：			
本公司權益持有人		2,934,742	(5,075,283)
非控制性權益		710,893	493,151
		3,645,635	(4,582,132)
每股盈利／(虧損)	13		
— 基本(人民幣分／每股)		30.65	(104.68)
— 攤薄(人民幣分／每股)		30.60	(104.68)

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

		二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
投資物業	14	2,259	10,387
物業、廠房及設備	15	47,179,133	43,286,633
使用權資產	16	834,747	915,813
商譽	17	73,325	73,325
於聯營公司之投資	18	4,392,639	2,746,279
於合營公司之投資	19	5,377,379	4,126,124
應收借款	21	1,293,889	1,197,618
以公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	22(a)	387,090	506,240
遞延所得稅資產	23(a)	38,274	40,387
衍生金融工具	30	116,525	—
其他非流動資產		172,236	—
		59,867,496	52,902,806
流動資產			
應收借款即期部分	21	19,046	27,912
存貨	24	1,278,069	1,013,203
合同資產	25	1,632,174	749,161
應收賬款及應收票據	25	545,041	369,482
預付賬款、按金及其他應收款	26	668,099	785,266
可收回稅項		40	16,451
有限制性銀行存款	27	778	767
貨幣資金	27	4,239,339	3,523,889
		8,382,586	6,486,131
資產合計		68,250,082	59,388,937

綜合財務狀況表 (續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
撥備及其他負債		18,634	15,286
衍生金融工具	30	–	556,105
銀行及其他計息貸款	31	20,746,728	12,667,077
其他借款	32	945,044	911,337
應付僱員福利	34	159,908	166,301
租賃負債	16	1,086,548	1,329,584
遞延所得稅負債	23(b)	1,132,313	483,139
		24,089,175	16,128,829
流動負債			
應付賬款及應付票據	28	1,939,321	1,780,544
其他應付款及應計負債	29	1,000,003	904,171
合同負債		18,894	23,737
銀行及其他計息貸款即期部分	31	7,018,242	7,647,436
其他借款即期部分	32	48,678	43,386
應付債券即期部分	33	–	2,538,514
應付僱員福利即期部分	34	30,521	27,271
租賃負債即期部分	16	370,554	325,796
應付稅款		164,304	46,970
		10,590,517	13,337,825
負債合計		34,679,692	29,466,654

綜合財務狀況表 (續)

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
權益			
歸屬於本公司權益持有人權益			
股本	35	4,770,776	4,762,692
儲備	36	26,799,707	23,828,354
		31,570,483	28,591,046
非控制性權益		1,999,907	1,331,237
權益合計		33,570,390	29,922,283

任永強
董事

朱邁進
董事

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	歸屬於本公司權益持有人權益														
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	法定 公積金 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	一般 公積金 人民幣千元	套期儲備 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	金融資產 重估儲備 人民幣千元	匯兌 變動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	4,762,692	12,096,153	273,418	101,254	(286,027)	2,877,435	14,475	93,158	(766,342)	106,652	(125,579)	15,474,539	34,621,828	980,518	35,602,346
本年溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,985,386)	(4,985,386)	318,278	(4,667,108)
以公允值計量且其變動計入其他全面 收益之權益性投資公允值變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,800	-	-	16,800	16,142	32,942
應付法定受益計劃重新計量	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,630	2,630	-	2,630
貨幣折算差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188,028)	-	(188,028)	(234)	(188,262)
現金流量套期淨虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	62,246	-	-	-	62,246	90,318	152,564
套期利得之重分類調整轉至損益	-	-	-	-	-	-	-	-	50,282	-	-	-	50,282	72,958	123,240
應佔聯營公司其他全面溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,766)	1,783	(1,224)	-	(15,207)	(4,311)	(19,518)
應佔合營公司其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	114,226	-	(132,846)	-	(18,620)	-	(18,620)
本年全面收益合計	-	-	-	-	-	-	-	-	210,988	18,583	(322,098)	(4,982,756)	(5,075,283)	483,151	(4,592,132)
計提專項儲備	-	-	-	-	-	-	122,875	-	-	-	-	(31,303)	(8,428)	8,428	-
使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	(132,866)	-	-	-	-	141,280	8,414	(8,414)	-
支付附屬公司非控制性權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(216,830)	(216,830)
支付本公司股東股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(952,538)	(952,538)	-	(952,538)
派發上年股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,119)	(7,119)	-	(7,119)
已取消歸權之公允值	-	-	-	4,172	-	-	-	-	-	-	-	-	4,172	-	4,172
附屬公司非控制性權益投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,384	74,384
於二零二一年十二月三十一日	4,762,692	12,096,153	273,418	105,426	(286,027)	2,877,435	4,484	93,158	(555,354)	125,235	(447,677)	9,542,103	28,591,046	1,331,237	29,922,283

綜合權益變動表 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

		歸屬於本公司權益持有人權益												
		股本 人民幣千元	股本溢 人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	合併儲備 人民幣千元	法定 公積金 人民幣千元	專項儲備 人民幣千元	一般 公積金 人民幣千元	套期儲備 人民幣千元	按公允 值計量且 變動計入 其他全面 收益的 重估儲備 人民幣千元	匯兌 變動儲備 人民幣千元	留存溢利 人民幣千元	合計 人民幣千元
4,762,692	12,065,153	273,418	105,425	(266,027)	2,877,435	4,484	93,158	(555,354)	125,235	(447,677)	9,542,103	28,591,046	1,331,237	29,922,283
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,461,118	1,461,118	327,474	1,788,592
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,575)	-	-	(45,575)	(43,787)	(89,362)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,560	2,560	-	2,560
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	551,195	-	551,195	46,069	597,264
-	-	-	-	-	-	-	-	294,763	-	-	-	294,763	324,409	619,172
-	-	-	-	-	-	-	-	32,729	-	-	-	32,729	47,490	80,219
-	-	-	-	-	-	-	-	39,604	(23)	4,088	-	43,669	9,238	52,907
-	-	-	-	-	-	-	-	529,498	-	64,785	-	594,283	-	594,283
-	-	-	-	-	-	-	-	896,594	(45,598)	620,068	1,463,678	2,934,742	710,893	3,645,635
8,084	47,214	-	(8,693)	-	-	-	-	-	-	-	-	46,405	-	46,405
-	-	-	-	-	-	171,925	-	-	-	-	(181,069)	(9,144)	9,144	-
-	-	-	-	-	-	(172,395)	-	-	-	-	177,281	4,886	(4,886)	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(178,990)	(178,990)
-	-	-	2,548	-	-	-	-	-	-	-	-	2,548	-	2,548
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	132,509	132,509
4,770,776	12,143,367	273,418	99,081	(266,027)	2,877,435	4,014	93,158	341,240	79,637	172,391	11,001,993	31,570,463	1,999,907	33,570,390

於二零二二年十二月三十一日

本年溢利

以公允值計量且其變動計入其他全面

收益之權益性投資公允價值變動

應付法定受益計量之重新計量

貨幣折算差額

現金流量套期淨溢利

套期利得之重分類調整轉至損益

應佔聯營公司其他全面溢利

應佔合營公司其他全面溢利

本年全面收益合計

就行使購股權而發行的A股

計提專項儲備

使用專項儲備

支付附屬公司非控制性權益股息

已收購股權之公允

附屬公司非控制性權益投入資本

於二零二二年十二月三十一日

綜合現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動產生之現金淨額	38	4,129,839	3,335,953
投資活動			
已收利息		81,140	91,724
支付在建工程		(4,434,506)	(2,924,787)
購買物業、廠房及設備		(15,224)	(1,321)
於聯營公司之投資		(1,473,458)	(10,648)
於合營公司之投資		(333,031)	(581,532)
處置物業、廠房及設備之所得款		362,107	91,886
收到聯營公司還款		29,790	30,240
收到聯營公司股息		208,881	271,880
收到合營公司股息		401,987	435,764
收到以公允值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產股息		15,809	13,010
有限制性銀行存款增加		(11)	(3)
投資活動使用之現金淨額		(5,156,516)	(2,583,787)

綜合現金流量表 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
融資活動		
支付利息	(854,432)	(882,258)
衍生金融工具取得的收益	304	-
支付股息	-	(952,538)
支付附屬公司非控制性權益股息	(181,531)	(285,375)
償還其他借款	(94,867)	(48,198)
銀行及其他計息貸款增加	14,977,971	7,245,201
償還銀行及其他計息貸款	(9,600,923)	(6,962,033)
償還應付債券本金	(2,500,000)	-
附屬公司非控制性權益投入資本	132,509	74,384
與股份支付有關的股東投入資本	46,405	-
支付融資租賃負債本金部分	(354,435)	(263,899)
發行股票成本及獲得借款成本	(7,101)	(9,148)
融資活動使用之現金淨額	1,563,900	(2,083,864)
現金及現金等價物增加淨額	537,223	(1,331,698)
於一月一日的現金及現金等價物	3,522,615	4,869,963
匯率變動影響淨額	178,527	(15,650)
於十二月三十一日的現金及現金等價物	4,238,365	3,522,615

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

中遠海運能源運輸股份有限公司(以下簡稱「本公司」)乃在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司。本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區業盛路188號A-1015室及主要營業地點為中國上海市虹口區東大名路670號。

於報告期內，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為：

- (a) 投資控股；及／或
- (b) 中國沿海和國際油品運輸；及／或
- (c) 船舶出租；及／或
- (d) 液化天然氣(「LNG」)運輸。

董事會認為中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)(於中國註冊成立的國有企業)為本公司的母公司。董事會認為中國海運集團有限公司(於中國註冊成立的國有企業)為本公司的直屬母公司。

本公司的「H」股股份及「A」股股份分別在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板及上海證券交易所上市。

除非另外說明，此等綜合財務報表以本公司之功能貨幣即人民幣呈報，及所有金額均調整至最接近的千元。

此等綜合財務報表已經由董事會於二零二三年三月三十日批准刊發。

2. 主要會計政策及估計概要

2.1 編製基準

(i) 符合香港財務報告準則及香港公司條例

本集團的綜合財務報表是根據香港財務報告準則及香港公司條例第622章的規定編製。

(ii) 歷史成本原則

除部分金融資產及負債(包括衍生工具)和投資物業按公允值計量或重估金額外，財務報表按歷史成本原則編製。

(iii) 本集團採用的新訂和經修訂準則

本集團已就二零二二年一月一日開始的年度首次採納下列修訂或年度改進：

- 物業、廠房及設備：達到預定可使用狀態前取得的收益－香港會計準則第16號修訂本
- 虧損合同－履約成本－香港會計準則第37號修訂本
- 二零一八年至二零二零年香港財務報告準則年度改進
- 對概念框架的引用－香港財務報告準則第3號修訂本
- 二零二一年六月三十日之後與COVID-19相關的租金優惠－香港財務報告準則第16號修訂本(二零二一年三月)，及
- 會計指引第5號修訂本－同一控制下業務合併的會計處理方法

本集團並未就採納上述經修訂準則及年度改進而改變其會計政策或進行追溯調整。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.1 編製基準(續)

(iv) 尚未採納的新準則和解釋

若干新會計準則、修訂及解釋已發佈，但對於截至二零二二年十二月三十一日止的報告期間而言並非強制性的，本集團並未提前採用此等新會計準則。此等準則、修訂及解釋預計不會對集團當期或未來報告期間及可預見的未來交易產生重大影響。

		於以下日期或 之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第17號	保險合同	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號修訂本	與契約有關的非流動負債(修訂本)	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號修訂本	流動或非流動負債分類	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號修訂本及 香港財務報告準則實務 聲明第2號修訂本	會計政策披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號修訂本	會計估計定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生之資產及 負債相關的遞延所得稅	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營或合營公司 之間的資產出售或注資	待定
香港詮釋第5號(二零二零年)	香港詮釋第5號(二零二零年)財務 報表的呈列— 借款人對含有 即期償還條款的定期貸款的分類	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號修訂本	銷售和回租產生的租賃負債	二零二四年一月一日

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.1 編製基準(續)

(v) 持續經營

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動負債超過流動資產約人民幣22.08億元。在編製本財務報表時，董事會認為經營及籌資活動的現金流入足以償還到期負債，並為本集團編製未來至少十二個月的現金流量預測。於二零二二年十二月三十一日，本集團未使用的銀行授信額度約為人民幣386.21億元。根據迄今為止的經驗，董事會相信未來如有需要本集團將能夠從這些授信額度中獲得貸款。憑借經營活動的現金流入和可用的信貸額度，董事會認為，在未來至少十二個月，本集團能夠獲得足夠的融資，使其能夠正常運營，償還到期負債並滿足資本支出要求。因此，董事會認為以持續經營為基礎編製財務報表是適當的。

2.2 合併及權益會計原則

i. 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益，並有能力透過其對該實體的權力主使該實體的活動影響此等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起合併入賬，並自該控制權終止當日起不再合併計算。

本集團適用會計收購法對業務合併進行會計處理(請參閱附註2.3)。

集團內公司間交易，餘額及交易的未實現利得予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。附屬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。

附屬公司業績及權益中的非控制性權益分別於綜合損益表、綜合全面收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.2 合併及權益會計原則(續)

ii. 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其擁有重大影響力但無控制權或共同控制權的實體。本集團通常對其持有20%-50%的投票權。於聯營公司的投資按成本進行初始確認，其後以權益法入賬(參見下文(iv))。

iii. 合營安排

根據香港財務報告準則第11號「合營安排」，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營公司。該分類視乎每個投資者的合同權益和義務而定，而非合營安排的法律構架而定。

合營公司

於合營公司的投資於綜合資產負債表於初步按成本確認後以會計權益法入賬(參見下文(iv))。

iv. 權益法

根據權益會計法，投資初始按成本確認，其後進行調整以於損益內確認本集團分佔被投資方的收購後溢利或虧損，並於其他綜合收益確認其分佔被投資方其他綜合收益的變動。已收或應收聯營公司及合營公司的股息作為投資的賬面值的扣減確認。

倘本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代表另一實體承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司和合營公司之間的未變現交易利得按本集團在該等實體的權益予以抵銷。未變現虧損亦予以抵銷，除非交易提供所轉撥資產的減值證據。權益入賬被投資方的會計政策已在需要時作出調整，以確保與本集團所採納會計政策一致。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.2 合併及權益會計原則(續)

iv. 權益法(續)

權益法入賬的投資的賬面值按附註2.9中的政策進行減值測試。

v. 擁有權權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控制性和非控制性權益賬面值的調整，以反映其在附屬公司的相關權益。非控制性權益調整額與支付或收到的對價之間的任何差額在歸屬於本集團所有者權益下的獨立儲備中予以確認。

倘本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而終止就投資合併入賬或按權益入賬，其於該實體之任何保留權益按其公允值重新計量，而賬面值變動則於損益內確認。該公允值成為入賬的初始賬面值以求其後列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益。此外，之前在其他全面收益中就該實體確認的任何數額猶如本集團已直接出售相關資產或負債般入賬。這可能意味著先前在其他全面收益內確認之金額重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則所指／准許之另一權益類別。

倘於一間合營公司或聯營公司的擁有權權益減少但保留共同控制權或重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益(如適用)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.3 業務合併

本集團採用購買核算法對所有業務合併進行會計處理，無論權益工具或其他資產是否被收購。收購附屬公司轉讓的對價包括：

- 所轉讓資產的公允值
- 收購業務前所有者發生的負債
- 本集團發行的股權
- 或有代價安排所產生的任何資產或負債的公允值，及
- 附屬公司任何已有股權的公允值。

於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按收購當日的公允值計量，惟少數例外情況除外。本集團根據個別收購交易按公允值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

下列各項：

- 所轉讓對價，
- 被收購方任何非控制性權益的金額，及
- 在被收購方之前任何權益在收購日期的公允值

超過收購可辨認淨資產公允值的金額確認為商譽。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允值，有關差額會作為一項議價購買直接於損益確認。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.3 業務合併(續)

倘任何部份現金代價的結算獲遞延，日後應付金額折現至彼等於兌換日期的現值。所使用的折現率是實體的增量借貸率，即在可比條款和條件下，可以從獨立融資人處獲得類似借貸的利率。或有代價歸類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額後續重新計量至公允值，公允值變動計入損益。

倘業務合併分階段進行，則收購方先前持有被收購方的股權於收購日期的賬面值於收購日期重新按公允值計量。因有關重新計量所產生的任何利得或損失乃於損益中確認。

2.4 分部報告

經營分部的報告方式與向主要經營決策人提供內部報告方式一致。

2.5 外幣折算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體財務報表的項目按有關實體經營業務的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。該等綜合財務報表以人民幣呈列，亦為本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易以交易當日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及以外幣列賬的貨幣資產與負債按年終匯率換算所產生的外幣匯兌損益於損益內確認。倘該等交易與合資格現金流量套期及合資格淨投資套期有關，或歸屬於海外業務淨投資的一部分，則於權益內遞延入賬。

與借款相關的匯兌損益於損益表內的財務費用中列報。所有其他匯兌利得或損失按淨額基準在損益表內的其他利得/(損失)列賬。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.5 外幣折算(續)

(ii) 交易及結餘(續)

按公允值計量並以外幣計值之非貨幣性項目使用釐定公允值當日之匯率換算。按公允值列賬之資產及負債換算差額呈報為公允值損益的一部份。例如，非貨幣性資產及負債(如透過損益按公允值計算之權益)的換算差額在損益表內確認為公允值利得或損失的一部份，而非貨幣性資產(如按公允值分類於其他綜合收益之權益)的換算差額於其他綜合收益內確認。

(iii) 集團公司

功能貨幣與呈報貨幣不同的海外業務(概無於嚴重通脹經濟下經營的貨幣)之業績及財務狀況按下列方式換算成呈報貨幣：

- 各資產負債表的資產及負債均按該資產負債表日的收市匯率換算為呈報貨幣；
- 各損益表及全面收益表的收入及支出均按平均匯率換算(除非該數值並非各個交易日期通行匯率累計影響的合理近似值，在該情況下收入及支出於各交易日期率換算)；及
- 所有產生的匯兌差額均於其他綜合收益確認。

於綜合賬目時，因換算任何於海外實體的投資淨額以及換算被指定為對沖有關投資的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額於其他全面收益內確認。出售某項境外經營或償還構成淨投資的借款時，相關匯兌差額作為銷售利得或損失重分類至損益。

於收購海外業務時產生的商譽及公允值調整被視為海外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.5 外幣折算(續)

(iv) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置本集團在境外經營中的全部權益，或者處置涉及喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的合營公司的共同控制權，或涉及喪失對擁有境外經營的聯營公司的重大影響)，就該項經營累計計入權益的歸屬於公司所有者的所有匯兌差額均重新分類至損益。

對於並不導致本集團喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權的部分處置，本集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益，而不在損益中確認。對於所有其他部分出售(即減少本集團所持聯營公司或合營公司之擁有權權益，但並無導致本集團失去重大影響力或共同控制權)，本集團按比例分佔累計匯兌差額之部分重新分類至損益。

2.6 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括直接歸屬於收購項目的開支。成本亦可包括外幣購買物業、廠房及設備的有效現金流量套期而產生的權益有關的利得或損失。

其後成本僅會於與該項目有關的未來經濟利益很有可能流入本集團，而該項目成本能可靠計量時，恰當計入資產賬面值或確認為一項獨立資產(倘適用)。作為單獨資產核算的任何部分被替換時，終止確認其賬面值。其他所有維修及保養費用於產生期間計入損益。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.6 物業、廠房及設備(續)

折舊採用直線法，將其成本或重估金額減去殘值後的金額在以下預計可使用年內分攤計算：

租賃資產改良	剩餘使用壽命與租賃期較短者
船舶	22-30年(註)
機器及設備	3-5年
汽車	8年
樓宇	8-40年

註： 二手船舶按預計尚可使用年限進行折舊。

購置船舶後，確定需要在下一次入塢時更換的船舶部件，並在下一個預計入塢日期之前對其成本進行折舊。船舶在至下一個預計入塢日期的期間內進行資本化和折舊。如果在折舊期屆滿前發生重大入塢成本，則立即註銷之前入塢的剩餘成本。

資產的剩餘價值及可使用年限均於每個資產負債表日檢討及調整(倘適用)。

倘資產的賬面值高於估計可收回金額，則該資產的賬面值會即時核減至可收回金額(附註2.9)。

出售盈虧通過比較所得款項與賬面值釐定，於損益內確認。當出售重估資產時，本集團的政策是將其他儲備中與該資產相關的金額轉撥至留存收益。

2.7 投資物業

投資物業是持有主要為終身保有寫字樓等物業形成的長期租金收益，該物業並非由本集團佔用。投資物業初始以成本計量，包括相關交易成本及借款成本(倘適用)，其後按公允值計量。公允值變動列作其他收入之一部份呈現於損益內。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.8 商譽

商譽是按照附註2.3中描述進行計量。收購附屬公司產生的商譽計入無形資產。商譽無須攤銷，但每年須就減值進行測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，進行更頻密地減值測試，且商譽按成本累計減值損失計量。處置實體產生的利得和損失包括所出售實體相關的商譽的賬面金額。

進行減值測試時，於業務合併中購入的商譽分配至預期將因業務合併的協同效應而受益之各項現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽的各項現金產生單位或現金產生單位組別代表實體內部管理中有關商譽監察的最低水平。商譽按經營分部監察(附註5)。

2.9 非金融資產之減值準備

商譽和使用壽命不限定的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，進行更頻密地減值測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，就其他資產進行減值測試。減值損失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處置成本與使用價值兩者之較高者為準。為進行減值測試，資產被劃分為若干最小資產組合，最小資產組合擁有單獨可辨認的現金流入，且其產生的現金流入在很大程度上獨立於其他資產或資產組(現金產生單位)。除商譽外，已發生減值的非金融資產在各報告期末均就減值是否可以轉回進行檢討。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.10 投資及其他金融資產

(i) 分類

本集團將其金融資產劃分為以下計量類別：

- 期後按公允值計量的金融資產(且其變動計入其他全面收益或計入損益)，及
- 按攤餘成本計量的金融資產。

分類視實體管理金融資產的業務模式及現金流量合同條款而定。

對於按公允值計量的資產，利得和損失將計入損益或其他全面收益。對於並非持作交易的權益工具投資，將取決於本集團是否於初步確認時不可撤銷地選擇按公允值計量且其變動計入其他全面收益的方式將權益性投資入賬。

僅當該資產的業務模式發生變化時，本集團才對債務投資進行重分類。

(ii) 確認和終止確認

以常規方式買賣金融資產在交易日予以確認，即本集團承諾購買或處置該資產當日。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

於初步確認時，本集團按其公允值加上(倘金融資產並非按公允值計量且其變動計入損益)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。以公允值計量且其變動計入損益的金融資產的交易成本計入損益。

在確定含嵌入衍生工具的金融資產之現金流量是否僅為本金和利息的支付時，本集團將該等金融資產視為一個整體。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及該等資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收益。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與外幣匯兌利得和損失一同呈列於其他利得／(損失)。減值損失作為單獨的科目在損益表中呈列。

按公允值計量且其變動計入其他全面收益：對於持有以收取合同現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產按公允值計量且其變動計入其他全面收益。賬面值變動計入其他全面收益，惟於損益確認之減值利得或損失、利息收入及外幣匯兌利得和損失之確認除外。金融資產終止確認時，先前於其他全面收益確認之累計利得或損失由權益重新分類至損益並計入其他利得／(損失)。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收益。外幣匯兌利得和損失在其他利得／(損失)呈列，而減值開支於損益表內作為單獨項目呈列。

按公允值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或按公允值計量且其變動計入其他全面收益標準的資產，被分類為以按公允值計量且其變動計入損益。後續按公允值計量且其變動計入損益的債務投資的利得或損失計入損益，並於產生期間在其他利得／(損失)呈列。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.10 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

權益工具

本集團後續按公允值計量所有權益性投資。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列權益性投資公允值利得和損失，終止確認投資後不會再將公允值利得和損失重新分類至損益。當本集團確立收取股息款項的權利時，該等投資的股息繼續於損益內確認為其他收益。

對於按公允值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允值變動於損益表計入其他利得／(損失)(如適用)。按公允值計量且其變動計入其他全面收益的權益性投資減值損失(及減值損失撥回)不會自公允值其他變動獨立呈報。

(iv) 減值

本集團前瞻性地評估以攤餘成本計量及按公允值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具相關的預期信用損失。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡易方法，於初始確認時確認此等應收款項整個存續期的預期信用損失，詳情請參閱附註25。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.11 財務擔保合同

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

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

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

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

2.12 衍生工具和套期活動

於訂立衍生合約當日，該等衍生工具初步按公允值確認，其後按各報告期末的公允值進行計量。後續公允值變動的會計處理取決於衍生工具是否指定為套期工具，如果是，則取決於被套期項目的性質。本集團指定衍生工具作為

- 對與已確認資產和負債以及極有可能發生的預期交易的現金流量相關的特定風險進行的套期（現金流量套期）

在套期開始時，本集團記錄了套期工具和被套期項目之間的經濟關係，包括套期工具的現金流量變動預計是否能夠抵銷被套期項目的現金流量變動。本集團還記錄了其風險管理目標和套期交易策略。

套期關係中指定的衍生金融工具的公允值披露於附註30。股東權益的套期儲備變動載於附註36。如果被套期項目的剩餘到期時間超過12個月，則套期衍生工具的全部公允值分類為非流動資產或負債；如果被套期項目的剩餘到期時間少於12個月，則分類為流動資產或負債。交易性衍生工具分類為流動資產或負債。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.12 衍生工具和套期活動(續)

符合套期會計處理的現金流量套期

對於被指定且符合現金流量套期的衍生工具，其公允值變動中的有效部分計入權益中的現金流量套期儲備。與無效部分有關的利得或損失直接計入其他收益或其他利得／(損失)下的損益。

使用期權合約對預期交易進行套期時，本集團僅指定期權合約的內在價值為套期工具。

與期權內在價值變動有效部分相關的利得或損失，計入權益中的現金流量套期儲備。與被套期項目有關的期權時間價值變動(「**校準時間價值**」)通過其他全面收益計入權益中的套期儲備成本。

使用遠期合約對預期交易進行套期時，本集團通常僅指定與即期要素有關的公允值變動為套期工具。與遠期合約即期要素變動的有效部分相關的利得或損失，計入權益中的現金流量套期儲備。被套期項目有關合約的遠期要素變動(「**校準遠期要素**」)計入權益中的套期儲備成本中的其他全面收益。在某些情況下，實體可以將遠期合約的公允值變動(包括遠期點數)全部指定為套期工具。在這種情況下，與整個遠期合約公允值變動的有效部分相關的利得或損失計入權益中的現金流量套期儲備。

權益中的累計金額在被套期項目影響損益的期間內進行以下重分類：

- 如果被套期項目導致後續確認一項非金融資產(如存貨)，則期權合約的遞延套期利得或損失以及遞延時間價值或遞延遠期點數(如有)，應計入該資產的初始成本。由於被套期項目影響了損益(譬如通過成本影響)，遞延金額最終計入損益。
- 對於以利率掉期對浮動利率借款的套期，與公允值變動的有效部分相關的利得或損失，與被套期借款的利息費用一同計入財務費用下的損益。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.12 衍生工具和套期活動(續)

符合套期會計處理的現金流量套期(續)

在套期工具到期、出售或終止時，或套期不再符合套期會計要求時，權益中累計的套期遞延利得或損失以及遞延成本仍留在權益，直至預期交易發生而確認一項非金融資產(如存貨)為止。當預期交易預計不再發生時，權益中累計的套期利得或損失以及遞延成本立即重分類至損益。

2.13 應收賬款

應收賬款為日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。通常在二十天內結算，因此全部分類為流動資產。

應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允值進行初始確認。本集團持有應收賬款之目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量應收賬款。請參閱附註25，進一步瞭解本集團應收賬款的會計處理方法，而本集團減值政策的描述請參閱附註4.5。

2.14 貨幣資金

於現金流量表中，貨幣資金包括庫存現金、金融機構通知存款、原到期為三個月或以下、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的其他短期高流動性投資以及銀行透支。於資產負債表中，銀行透支列入流動負債的借款內。

2.15 應付賬款及其他應付款

本項餘額為本集團於財年末未支付自供應商獲取商品及服務產生的債務。該餘額無抵押且通常於確認後三十天內支付。應付賬款及其他應付款呈列為流動負債，除並非於報告期後十二個月之內到期。應付賬款及其他應付款按公允值進行初始確認，而其後則採用實際利率法按已攤餘成本計量。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.16 借貸

借貸按公允值扣除產生的交易成本進行初始確認。其後按攤餘成本計量。所得款(扣除交易成本)與贖回金額之間的差額採用實際利率法於借貸期間在損益中確認。設立融資額度時支付的費用倘部分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。

當合約中規定之責任解除、取消或屆滿時，借貸自資產負債表中剔除。已銷除或轉讓予另一方之金融負債之賬面值與已支付對價(包括任何已轉讓之非現金資產或所承擔之負債)之間之差額，在損益中確認為財務費用。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至報告期後最少十二個月，否則借貸分類為流動負債。

2.17 借貸成本

直接用於收購、建造或生產符合條件的資產(即須經過一段相當長的時間方可達到預定可使用狀態或可用於銷售的資產)的一般和特定借貸成本應於完成並使其可供投入作擬定用途或出售期間內完成資本化。

特定貸款用於暫時性投資所賺取的投資收益從符合資本化條件的借貸成本中扣除。

其他借貸成本均在其產生期間內支銷。

2.18 當期及遞延所得稅

期內所得稅費用或抵免為當期應課稅收入按各司法權區適用所得稅率之應付稅項，經暫時差異及未使用稅項虧損產生的遞延所得稅資產及負債變動調整。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.18 當期及遞延所得稅(續)

當期所得稅

當期所得稅費用乃根據本公司及其附屬公司和聯營公司業務所在並產生應課稅收入之國家於各報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務法規詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並權衡稅務機關是否可能接受不確定稅務處理。本集團基於最大可能金額或預期值計量稅項結餘，取決於哪種方法提供不確定性解決方法的更佳預測。

遞延所得稅

遞延所得稅利用負債法就資產和負債的稅基與在資產和負債在綜合財務報表的賬面值所產生的暫時差異作出全額撥備。然而，倘遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，則不作記賬。倘遞延所得稅來自交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而該等資產或負債在交易時不影響會計或應課稅損益及不會導致等同應課稅及可扣減差異，則同樣不作記賬。遞延所得稅採用在報告期結束日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。

對於以公允值計量的投資物業，與之相關的遞延所得稅負債於釐定時假設該等投資物業將通過出售的方式全部收回。

遞延所得稅資產僅在未來應課稅金額將可利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

倘本公司能控制轉回暫時差額的時間及該等差異很可能不會於可預見將來轉回，則不會就外國業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延所得稅負債及資產。

倘存在以當期所得稅資產抵銷當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅結餘涉及同一稅務機關，則遞延所得稅資產與遞延所得稅負債可相互抵銷。當實體有法定可執行權力抵銷，且擬以淨額結算，或同時變現資產和結算負債時，當期所得稅資產及負債可相互抵銷。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.18 當期及遞延所得稅(續)

遞延所得稅(續)

當期及遞延所得稅在損益內確認，惟與其他全面收益或直接於權益確認的項目有關者除外。在這種情況下，稅收也分別在其他全面收益或直接於權益中確認。

2.19 僱員福利

(i) 短期債務

工資及薪金負債，包括預期於僱員提供相關服務的期末後十二個月內結清的非貨幣性福利及累計病假，將就截至報告期末的僱員服務予以確認，並按清償負債時預期將予支付的金額計量。該負債於資產負債表呈列為即期僱員福利責任。

(ii) 其他長期僱員福利債務

於員工提供相關服務期間後十二個月內無法按照預期全部結算之長期服務假及年假負債。因此，該等債務乃以預計單位貸記法按照截至報告期末員工所提供服務之預期未來付款額之現值計量。當中考慮預期未來工資和薪金水平、員工離職記錄和服務期間。預期未來付款將於報告期末採用到期日及流通率盡可能與估計日後現金流出一致的優質公司債券收益率折現。因經驗調整及精算假設變動導致的重新計量於損益確認。

倘實體並無無條件權利將結算遞延於報告期後至少十二個月，無論預期實際結算何時發生，該責任將於資產負債表呈列為流動負債。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.19 僱員福利(續)

(iii) 退休後債務

本集團設立多項僱員退休計劃，包括設定受益、設定退休金計劃以及退休後醫療計劃。

退休金債務

在資產負債表內就有關設定受益退休金計劃而確認的負債或資產，為報告期末的設定受益債務之現值減計劃資產的公允值。設定受益債務每年由獨立精算師利用預計單位貸記法計算。

設定受益債務的現值利用將用以支付福利的貨幣為單位計值且到期日與有關的負債的年限近似的優質公司債券的利率，將估計未來現金流出量折現確認。對於沒有此等債券的深厚市場的國家，採用政府債券的市場利率。

淨利息成本按設定受益債務的淨餘額和計劃資產公允值，應用折現率計算。此成本計入損益表的僱員福利費用。

根據經驗而調整的重新計量裡的利得和損失以及精算假設的變動，於發生期間直接在其他全面收益中予以確認，同時計入權益變動表和資產負債表中的留存收益。

因計劃修訂或縮減而發生的設定受益債務之現值變動，立即在損益中確認為過往服務成本。

對於設定提存計劃，本集團以強制性、合同性或自願性方式向公開或私人管理的退休保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款義務。供款在應付時確認為僱員福利費用。預付供款確認為資產，惟以可獲得的現金退還或未來付款的減少為限。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.19 僱員福利(續)

(iii) 退休後債務(續)

其他退休後債務

若干集團公司向退休僱員提供退休後醫療福利。享有此等福利一般視乎僱員在達到退休年齡前仍然維持服務，以及已完成最低服務期。此等福利的預期成本利用與設定受益退休計劃類似的會計方法，按僱用期累計。根據經驗調整產生的精算利得和損失以及精算假設的變動，在產生期間內於其他全面收益的權益中扣除或貸記。此等債務每年由獨立合資格精算師估值。

(iv) 溢利分享及分紅計劃

本集團根據公式(經若干調整後計及本公司股東應佔溢利)確認有關分紅及溢利分享的責任及開支。本集團在有合約責任時或有過往慣例導致推定義務時確認撥備。

(v) 辭退福利

辭退福利於僱員在正常退休日期前終止受僱於本集團，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團會於下列較早日期確認辭退福利：(a)當本集團不能再收回該等福利時，及；(b)當本集團就介乎香港會計準則第37號範圍內之重組確認成本，且當中牽涉支付辭退福利時。倘提出要約以鼓勵自願遣散，辭退福利乃根據預期接受要約之僱員數目計算。在報告期末後超過十二個月支付的福利則折現至現值。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.20 股份支付

以股份為基礎的補償福利通過本公司的僱員期權計劃提供給僱員。關於該等計劃之信息，請參閱附註35。

僱員期權

本集團發行的三期行權期僱員期權計劃為以權益結算的股份支付。

根據僱員期權計劃授予的期權之公允值確認為僱員福利費用，並相應增加權益。將作為費用的總金額參考授予期權的公允值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體的股價)
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及於指定期間內繼續為實體的僱員)的影響；及
- 包括任何非可行權條件(如規定僱員儲蓄或在一段指定期間內持有股份)的影響。

有關總開支於所有指定歸屬條件均達成的歸屬期間確認。於各期間末，實體會根據非市場歸屬及服務條件修訂預期歸屬的購股權數目的估計，並於損益確認修訂原有估計的影響(如有)，及於權益作出相應調整。其於損益中確認修訂對原有估計的影響(如有)，並會對權益作出相應調整。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.21 撥備

當一項現存債務(法定的或者是推定的)由於過往事件而產生，或者很可能需要將來支出予以償還時，相關的撥備需要確認，前提是該債務能夠可靠估計。但本集團不對未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似債務，清償債務時導致資源流出的可能性，乃考慮債務的類別整體。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之可能性極低，仍須確認撥備。

撥備乃按照管理層對報告期末結算當期債務所需支出之最佳估計數之現值計量。用於確定現值的折現率使用的稅前折現率反應當期市場對貨幣時間價值和負債相關特定責任的估計。隨著時間流逝而增加的撥備確認為利息費用。

2.22 收入確認

(a) 與客戶簽訂合同的收入

收入在貨物或服務的控制權轉移給顧客時確認。根據合同的條款和適用於合同的法律，貨物和服務的控制權可以隨著時間的推移或在某一時點轉移。

當貨物或服務的控制權隨著時間的推移而轉移時，完全履行履約義務的進展是基於以下最能反映集團履行履約義務的方法之一來衡量的：

- (i) 直接衡量集團轉移給客戶的個別服務的價值，例如生產或交付的單位、合同里程碑或所完成工作的調查；或
- (ii) 集團為履行履約義務而作出的努力或提供的投入。

合同資產是指集團有權對集團轉讓給客戶的商品或服務進行對價交換，合同資產應當單獨出示。當收到對價僅以時間的推移為條件時，合同資產就成為應收款。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.22 收入確認(續)

(a) 與客戶簽訂合同的收入(續)

合同資產的減值評估方法與按攤銷成本計算的金融資產的減值評估方法相同。

預計在一年或一年以內收回的應收款和合同資產被分類為流動資產。否則，以非流動資產列示。

合約責任由訂有合約的客戶確認為預付款。

該集團無重大合同履約成本及合同取得成本。

該集團沒有任何重大的可變因素考慮，如折扣，退款，回扣，信貸，罰款，表現獎金或特許權使用費。

本集團評估其預期有權獲得的可變對價金額，並將其包括在合同成立時的交易價格中。

以下是本集團收入來源的會計政策說明：

(i) 油品運輸收入

油運的運費收入主要來源於國內外程租的油品運輸業務，該收入依據單次航次按照時間比例來確定的完工百分比來確認。

(ii) 船舶租賃收入

船舶租賃所產生的租金收入主要以直線法於每份租賃的租期內予以確認。

(iii) 其他收入在提供服務時確認。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.22 收入確認(續)

(b) 其他收入

- (i) 根據經營性租賃出租資產所產生的租金收入以直線法於每份租賃的租期內予以確認；
- (ii) 利息收入，以應計方式按實際利率法確認；
- (iii) 股息收入，在股東收取相應款項的權利確立時確認。

2.23 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法如下：

- 歸屬於本公司所有者的溢利(不包括歸屬於普通股以外其他權益成本)
- 本會計年度之未行使的加權平均普通股股數，並根據本年度已發行普通股(不包括庫存股份)之分紅要素進行調整。

(ii) 攤薄每股收益

攤薄每股收益調整用於確定每股基本收益金額，並考慮：

- 與攤薄潛在普通股相關的所得稅後利息影響和其他融資成本，以及
- 假設轉換所有攤薄潛在普通股後，未行使的額外普通股加權平均數。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.24 租賃

當本集團可獲準使用租賃資產之日起，租賃確認為使用權資產，並確認相應的負債。

合約可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。不過，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團並選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃條款是根據具體情況協商確定的，包含各種不同的條款和條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃合同無任何強加契約。租賃資產不得用作借貸的抵押。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(含實質固定付款額)減任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率計量之可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初始計量；
- 本集團預期應支付的剩餘值擔保金額；
- 購買權之行使價格(倘本集團合理地確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使權利終止租約)。

在合理確定展期權的情況下，負債計量亦包括租賃付款。

租賃付款採用租賃內含利率折現。如果該利率無法即時確定(通常情況下本集團的租賃屬此情況)，則採用承租人的增量借款利率，即在具有相似條款、擔保和條件的類似經濟環境中，個體承租人為獲取與使用權資產價值類似的資產而借入必要資金所必須支付的利率。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.24 租賃(續)

為確定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，以個體承租人近期收到的第三方融資為起點進行調整以反映自收到第三方融資以來融資條件的變動；
- 對於近期未獲得第三方融資的本公司持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信用風險進行調整；並
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。
- 倘個別承租人可獲得與租賃付款情況類似且隨時可觀察之攤銷貸款利率(透過近期融資或市場數據)，則本集團內實體將該利率作為釐定增量借款利率之出發點。

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

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

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額
- 於開始日期或之前支付的任何租賃付款減去收到的任何租賃激勵
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.24 租賃(續)

使用權資產通常在資產的使用期限或租賃期(較短者)內按直線法折舊。如果本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產在相關資產的使用期限內折舊。本集團對列報為物業、廠房及設備的土地和樓宇的價值進行重估，但未選擇重估所持有的使用權樓宇的價值。

與設備和車輛短期租賃和所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限等於或少於十二個月的無購買選擇權租賃。低價值資產包括IT設備和小件辦公家具。

本集團作為出租人之經營租賃的租金收入在租賃期限內按直線法確認為收益。

2.25 股息分配

就於報告期末或之前已宣派但尚未分配的任何股利金額，即已獲適當授權且不再由實體酌情釐定的金額，本集團計提相應撥備。

2.26 政府補助

當能合理確定將收到之政府補助，而本集團將遵守所有附帶條件時，補助按其公允值確認。

與成本有關之政府補助遞延處理，並於利用該等資助用以補償該等成本的期間在損益內確認入賬。

有關購買物業、廠房及設備之政府補助則在非流動負債中列作遞延收入，並在損益內以直線法於相關資產預計年期攤銷。附註6呈列了本集團對政府補助的會計處理信息。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

2. 主要會計政策及估計概要(續)

2.27 利息收入

採用實際利率法以攤餘成本計量的金融資產和以公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產產生的利息收入計入損益，確認為其他收入的一部分，請參閱下文附註6。

利息收入是通過對金融資產的總賬面值應用實際利率來計算的，但隨後被信用減值的金融資產除外。就信用減值的金融資產而言，其利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面淨額(經扣除損失撥備)得出。

3. 財務風險管理

本集團主要金融工具包括貨幣資金、衍生金融工具及銀行及其他計息貸款。使用這些金融工具的主要目的是為本集團運營籌集資金。本集團於其經營過程中直接產生的各種其他金融資產及負債，包括應收賬款及應收票據、合同資產與應付賬款及應付票據。

本集團亦有進行利率掉期交易，旨在管理由本集團業務及其資金來源產生的利率風險。本集團一直對買賣金融工具進行檢討，全年貫徹執行不參與投機買賣金融工具的政策。

本集團之活動承受著多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信用風險及流動性風險。本集團之整體風險管理主要集中於財務市場之不可預測性，並尋求盡量減輕對本集團財務表現之潛在不利影響。管理層定期管理本集團的財務風險。管理層通過與本集團營運單位之緊密合作，負責確定、評估和減少財務風險。

3. 財務風險管理(續)

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團業務遍及全球，故此承受多種不同貨幣產生之外匯風險，最主要涉及美元及港元對人民幣之風險。外匯風險來自未來商業活動、已確認資產及負債。

管理層監控外匯風險，並於需要時考慮利用遠期外匯合約對衝若干外幣風險。

於二零二二年十二月三十一日，倘美元及港元對人民幣升值或貶值1%，而其他變數維持不變，本報告年度除稅前溢利將增加／減少人民幣**6,953,000**元(二零二一年十二月三十一日：增加／減少人民幣**38,187,000**元)，主要因兌換以美元及港元計值的貨幣資金、應收及應付款項及貸款而產生的外匯利得或損失。

(ii) 利率風險

除存放於銀行、金融機構的存款及應收借款外，本集團並無任何其他重大計息資產。由於該等存款平均利率相對較低，董事認為本集團持有的此類資產於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日並無重大的利率風險。

本集團的利率風險亦來自借貸。應收借款及借貸按浮動利率計息使本集團承受現金流量利率風險。管理層監控資本市場狀況，已與銀行簽訂若干利率掉期合約以使定息與浮息借貸達到最佳比率。

於二零二二年十二月三十一日，倘利率增加／減少**100**個基點而其它所有變數維持不變(排除套期相關借款的浮動利率影響)，本集團的本報告年度除稅後溢利將減少／增加人民幣**130,978,000**元(二零二一年十二月三十一日：減少／增加人民幣**99,926,000**元)，主要因為以浮動利率計息的應收借款利息收入及借貸利息支出增加／減少所致。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 利率風險(續)

本集團運用的套期工具

目前簽訂掉期合約的貸款本金約佔未償還可變利率貸款本金的22%(二零二一年十二月三十一日:20%)。掉期合約的固定利率介於3.05%至6.40%之間(二零二一年十二月三十一日:4.53%-6.40%)，貸款的原浮動利率為3個月倫敦銀行同業拆借利率(「LIBOR」)加1.40%至2.20%，截至本報告期末，3個月LIBOR為4.74%(二零二一年十二月三十一日:0.21%)。

掉期合約要求每90天結算一次應收或應付利息淨額。交割日期與有關貸款的應付利息日期一致。

套期會計對財務狀況及業績的影響

利率掉期對集團財務狀況及業績的影響如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
利率掉期		
賬面餘額	116,525	(556,105)
名義本金	5,113,632	3,234,711
到期日	2031-2035	2031-2033
套期比例	1:1	1:1
自一月一日起尚未清償的套期工具公允價值變動	699,391	275,804
套期項目公允價值變動對套期有效性的影響	(699,391)	(275,804)
加權平均套期利率	5.90%	6.14%

3. 財務風險管理(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 價格風險

於二零二二年十二月三十一日，如本綜合財務報表附註22列示，本集團持有的按公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產，金額為人民幣387,090,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣506,240,000元)。本集團密切監察公開市場的定價趨勢，以釐定其長期戰略利益決策。

(b) 信用風險

信用風險按組進行管理。本集團的信用風險主要來自應收賬款及應收票據、合同資產、存款及其他應收款、應收借款、財務擔保、抵押銀行存款及貨幣資金。管理層已制定相關政策，持續監控該等信用風險。

本集團已備有政策確保向信用記錄良好的顧客提供船務服務，而本集團定期對其顧客進行信用評估。按本集團過往經驗，收回應收賬款及其他應收款之金額不會超過記錄撥備的金額。就本集團其他金融資產產生的信用風險而言，由於對方為大型國有企業，且擁有良好的信用狀況，故本集團因對方拖欠款項及本綜合財務報表附註25中所列除應收賬款及合同資產減值和其他應收款減值外，尚未提供應收的未收回預收款項而產生的信用風險有限，本集團預期不會產生任何重大損失。

於二零二二年十二月三十一日，應收賬款及應收票據前五名債務人欠款金額合計人民幣227,022,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣137,870,000元)，佔應收賬款及應收票據合計42%(二零二一年十二月三十一日：37%)。

本集團已就某些聯營公司及合營公司在正常經營活動中的定期租船合約、船舶建造合同及銀行貸款，提供租賃及公司擔保。本集團通過監控交易對手的信用評級，控制其交易對手違約的信用風險。於二零二二年十二月三十一日，由於聯營及合營公司信用狀況良好，董事們認為該等擔保不存在重大的信用風險。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

(b) 信用風險(續)

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團將其大部分銀行存款存放於幾家中國大型國有金融機構和幾家為本集團關聯方的非銀行金融機構。由於這些國有金融機構擁有國家的大力支持，董事們認為該等資產不存在重大的信用風險。

(c) 流動性風險

審慎的流動性風險管理意味維持充足之現金，透過充足額度之信貸融資取得備用資金。本集團旨在透過長期維持可用信貸額度以確保資金靈活性。

下表根據資產負債表日至合同到期日的剩餘期限劃分的相關到期類別分析本集團金融負債。除衍生金融工具金額為公允值外，下表披露的金額為合約未折現現金流量。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

(c) 流動性風險(續)

	一年以內 人民幣千元	一年以上 兩年以內 人民幣千元	兩年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日				
應付賬款及應付票據	1,939,321	-	-	1,939,321
包括在其他應付款及 應計負債的金融負債	1,000,003	-	-	1,000,003
借貸及債券相關應付利息	120,314	-	-	120,314
租賃負債	423,350	419,702	743,059	1,586,111
銀行及其他計息貸款	7,879,741	3,175,216	21,815,197	32,870,154
其他借款	102,882	102,737	1,079,381	1,285,000
財務擔保	-	-	2,152,363	2,152,363
	11,465,611	3,697,655	25,790,000	40,953,266
於二零二一年十二月三十一日				
應付賬款及應付票據	1,780,544	-	-	1,780,544
包括在其他應付款及 應計負債的金融負債	904,171	-	-	904,171
借貸及債券相關應付利息	81,264	-	-	81,264
衍生金融工具	-	-	556,105	556,105
租賃負債	388,016	386,893	1,060,288	1,835,197
銀行及其他計息貸款	8,043,459	1,588,628	13,543,272	23,175,359
其他借款	94,167	92,959	1,051,328	1,238,454
應付債券	2,586,917	-	-	2,586,917
財務擔保	-	-	2,066,013	2,066,013
	13,878,538	2,068,480	18,277,006	34,224,024

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

(d) 公允值計量

(i) 按公允值計量之金融資產及負債

公允值等級

下表顯示於報告期末，按經常性基準計量之本集團金融工具的公允值，按照香港財務報告準則13號分為三個公允值等級。公允值計量按可觀察程度及估值技術中使用之輸入數據的重要性釐定的分級如下：

第一層：公允值僅透過第一層輸入值計量，即實體在計量日可以取得相同資產或負債在活躍市場中未經調整的報價。

第二層：公允值透過第二層輸入值計量，即未能滿足第一層之要求的可觀察輸入值，並且不使用重大不可觀察輸入值。不可觀察輸入值為無法從市場數據中取得的輸入值。

第三層：公允值透過重大不可觀察輸入值計量。

3. 財務風險管理(續)

(d) 公允值計量(續)

(i) 按公允值計量之金融資產及負債(續)

公允值等級(續)

按公允值列賬並按公允值等級分類的金融工具分析如下：

	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日				
金融資產：				
衍生金融工具	-	116,525	-	116,525
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	387,090	-	-	387,090
金融負債：				
衍生金融工具	-	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日				
金融資產：				
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產	506,240	-	-	506,240
金融負債：				
衍生金融工具	-	556,105	-	556,105

截至二零二二年十二月三十一日止及二零二一年十二月三十一日止年度，概無第一層和第二層公允值等級之間的轉移，亦無與第三層等級相關的轉入或轉出。本集團的政策為當公允值發生等級間轉移時於報告期末進行確認。

上市權益性投資之公允值參考目前的成交價釐定。

以利率掉期協議作衍生金融工具之公允值，是指於報告期末本集團為中止掉期，預計應收或應付之現金流量，包括現時利率及掉期交易對手方當前的信譽。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

3. 財務風險管理(續)

(d) 公允值計量(續)

(ii) 以非公允值列賬的金融資產及負債之公允值

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團以攤餘成本計量的金融資產及負債的賬面值與其公允值沒有重大差異。

(e) 資本管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報，並為其他利益相關者提供福利，並保持適當資本架構，減少資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調節派發予股東的股息、退回予股東的資本、發行新股或出售資產以減少債務。

管理層按淨債務權益比率之基準密切監察本集團之資本架構。為此，本集團界定淨債務為債務合計(包括銀行及其他計息貸款、其他借款、應付債券及租賃負債)減貨幣資金。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團之淨債務權益比率如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
債務合計	30,215,794	25,463,130
減：貨幣資金	(4,239,339)	(3,523,889)
淨債務	25,976,455	21,939,241
權益合計	33,570,390	29,922,283
淨債務權益比率	77%	73%

4. 會計估計及判斷

本集團基於過往經驗及於當時情況下相信屬合理的各類其他因素做出估計和相關假設。持續審閱本集團的估計及假設。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值做出重大調整的未來主要假設以及其他於報告期末估計不確定性的主要來源列示如下：

4.1 船舶減值

本集團的主要經營資產為物業、廠房及設備中的船舶以及使用權資產。若有事件或跡象表明船舶賬面值可能無法收回時，管理層將會進行減值測試，估計其可收回金額。

可收回金額以資產扣除處置費用後的公允值淨額(「FVLCD」)與資產的預計未來現金流量現值(「VIU」)兩者中較高者確定。資產組的可收回金額低於賬面值的，將該資產組的可收回金額與賬面值之間的差額確認為資產減值。

確定船舶可收回金額(FVLCD和VIU中的較高者)涉及重大管理層判斷和假設，特別是預計使用年限、每日等價期租(「TCE」)水平、成本通脹率和最小資產組合(現金產出單元)適用的未來現金流的折現率。

4.2 年末未完成航次的運費收入

本集團對未完成航次的運費收入採用完工百分比法進行計算。完工百分比法基於每一航次的運費費率及港口裝貨至卸貨信息進行完工百分比的計算。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

4. 會計估計及判斷(續)

4.3 船舶預計可使用年限及剩餘價值

本集團的主要經營資產為船舶。管理層釐定船舶的預計可使用年限、剩餘價值及有關折舊費用。管理層參照本集團業務模式、資產管理政策、行業慣例、船舶的預期使用量、預期維修及保養，以及隨著船舶市場的變化或改進而引致的技術或商業過時來估計船舶的預計可使用年限。

管理層於各計量日期參考所有相關因素(包括活躍市場上現時鋼鐵廢料的使用價值)釐定船舶的估計剩餘價值。倘船舶的可使用年限或剩餘價值與過往估計不同，折舊費用則會改變。

倘所有其他變數保持不變而可使用年限較管理層於二零二二年十二月三十一日的估計延長／縮短10%，則截至二零二二年十二月三十一日止年度，本報告年度內的估計船舶折舊費用將因此減少人民幣324,685,000元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣277,013,000元)或增加人民幣396,838,000元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣338,571,000元)。

倘所有其他變數保持不變而剩餘價值較管理層於二零二二年十二月三十一日的估計增加／減少10%，則截至二零二二年十二月三十一日止年度，本報告年度內的估計船舶折舊費用將因此減少或增加人民幣31,849,000元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣57,598,000元)。

4.4 所得稅及預扣稅

本集團須繳納多個司法權區的所得稅及預扣稅。在釐定所得稅及預扣稅的撥備時，本集團須作出重大判斷。在日常業務過程中，多項交易及計算均難以確定最終稅額。倘該等事宜的最終稅務結果與初始記錄的金額有所不同，則該等差額將影響作出相應釐定年度內的當期及遞延所得稅撥備。

確認主要與暫時性差額有關的遞延所得稅資產視乎管理層對撥回時間及可用作抵銷稅務虧損之應課稅溢利的預計而定。彼等的實際使用狀況或撥回結果或會不同(請參閱附註23)。

4. 會計估計及判斷(續)

4.5 應收賬款及其他應收款、合同資產及應收借款減值撥備

本集團應用香港財務報告準則第9號訂明之簡化方法計量預期信用損失，其規定對所有應收賬款及合同資產計提使用年期之預計虧損撥備。對於其他應收款與應收借款，管理層根據歷史結算記錄和以往經驗對該類組合的可回收性進行定期評估，並根據前瞻性信息進行調整。

管理層通常會評估其他應收款與應收借款，自初次確認以來信貸風險是否顯著增加。如果沒有，管理層會採用在每個報告期十二個月內可能發生違約事件導致十二個月預期信用損失的方法來評估。

於二零二二年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款、合同資產及應收借款減值撥備為人民幣24,899,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣20,013,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料

分部資料按兩種分部形式列示：(i)按業務分部列示作為主要報告形式；以及(ii)按地區分部列示作為次要報告形式。

本集團之業務分部分類如下：

a. 油品運輸

- 油品運輸
- 船舶出租

b. LNG

本集團的經營業務按照其經營的性質及提供的服務類別從而分別組織和管理。本集團的每個業務分部均代表一個策略性經營單元，因其提供服務所承擔的風險和獲得的回報與其他業務分部具有區別。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

業務分部

報告年度內，本集團按主要業務及營業地區分部之營業額及其對經營溢利的業績分析列示如下：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	營業額 人民幣千元	業績 人民幣千元	營業額 人民幣千元	業績 人民幣千元
按主要業務劃分：				
油品運輸				
— 油品運輸	15,745,050	2,466,067	10,573,854	(3,988,708)
— 船舶出租	1,502,933	286,734	839,744	(752,257)
	17,247,983	2,752,801	11,413,598	(4,740,965)
LNG	1,318,812	655,998	1,231,102	651,496
	18,566,795	3,408,799	12,644,700	(4,089,469)
其他收益與利得，淨額		347,844		403,695
銷售費用		(57,273)		(50,335)
管理費用		(947,749)		(905,495)
應收金融資產和合同資產減值 損失(撥備)／轉回		(4,402)		33,777
其他費用		(43,125)		(61,824)
應佔聯營公司溢利		317,497		254,727
應佔合營公司溢利		725,255		714,288
財務費用		(993,999)		(826,672)
除稅前溢利／(虧損)		2,752,847		(4,527,308)

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

業務分部(續)

本集團於本報告年度的收入隨時間推移確認。

本集團收入主要來自於一年內簽訂的合同。因此，本集團跟據香港財務報告準則第15號採取了不披露未滿足履行義務的簡單做法。

分部業績為各分部產生的毛利，當中並不包括集中管理成本(包括董事、監事及高級管理人員酬金)、銷售費用、金融資產和合同資產減值損失撥備、其他費用、應佔聯營公司溢利、應佔合營公司溢利、其他收益與淨利得及財務費用。此分部資料會匯報予本集團的主要經營決策者，用作制定資源分配並評估各分部表現。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，由於各業務分部間無分部間交易，因此分部收入合計與綜合收入合計金額一致。

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
分部資產合計		
油品運輸	46,243,327	44,418,031
LNG	19,458,471	13,973,544
其他	2,548,284	997,362
	68,250,082	59,388,937
分部負債合計		
油品運輸	24,162,945	21,135,306
LNG	10,505,909	8,324,540
其他	10,838	6,808
	34,679,692	29,466,654

於二零二二年十二月三十一日，本集團的油輪船舶及LNG船舶的賬面淨值合計分別為人民幣33,683,815,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣33,120,413,000元)及人民幣10,901,939,000(二零二一年十二月三十一日：人民幣7,829,086,000元)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

5. 收入及分部資料(續)

地區分部

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二二年		二零二一年	
	營業額 人民幣千元	業績 人民幣千元	營業額 人民幣千元	業績 人民幣千元
按照地理區域：				
國內	5,892,937	1,292,503	5,669,946	762,204
國際	12,673,858	2,116,296	6,974,754	(4,851,673)
	18,566,795	3,408,799	12,644,700	(4,089,469)

其他資料

	油品運輸 人民幣千元	LNG 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零二二年十二月三十一日止年度				
非流動資產之添增	1,310,725	3,150,525	263	4,461,513
折舊及攤銷	2,496,861	313,209	4,643	2,814,713
處置物業、廠房及設備利得，淨額	73,945	-	-	73,945
利息收入	57,280	23,860	-	81,140
截至二零二一年十二月三十一日止年度				
非流動資產之添增	2,223,600	374,921	-	2,598,521
折舊及攤銷	2,538,158	289,065	4,437	2,831,660
船舶減值	4,961,450	-	-	4,961,450
處置物業、廠房及設備利得，淨額	22,275	-	-	22,275
利息收入	28,624	25,200	5	53,829

本集團的主要資產均位於中國，因此截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度未對資產和費用作出地區分部分分析。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

6. 其他收益與利得，淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他收益		
政府補貼(註)	148,932	328,375
來自於應收借款的利息收入	53,108	34,583
銀行利息收入	28,032	19,246
來自以公允值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的股息	15,809	13,010
來自於投資物業的租金收入	298	328
其他	(10,636)	(4,675)
	235,543	390,867
其他利得		
匯兌利得/(損失)，淨額	38,356	(14,559)
處置物業、廠房及設備利得，淨額	73,945	22,275
其他	-	5,112
	112,301	12,828
	347,844	403,695

註：政府補貼包括已獲批的業務發展補貼及稅收返還。概無有關該等補貼的未達成條件或非預期事項。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

7. 財務費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
財務費用合計		
利息費用產生於：		
— 銀行借款及其他借款和貸款	829,390	480,621
— 公司債券	88,286	129,253
— 利率掉期：現金流量套期之其他全面收益重分類轉出	80,219	123,240
— 租賃負債	65,702	78,444
— 匯兌(利得)/損失，淨額	(50,244)	15,114
	1,013,353	826,672
減：資本化利息	(19,354)	—
	993,999	826,672

報告期內，所借和用於在建船舶之資金的資本化年利率為2.41%至3.00%(二零二一年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

8. 費用按性質分類

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
消耗之燃油存貨	5,573,264	3,217,781
員工成本(a)	3,763,219	3,197,447
物業、廠房及設備折舊	2,600,011	2,551,810
使用權資產折舊及攤銷	211,073	279,850
船舶租費	1,605,450	1,577,100
港口費	953,958	792,380
維修費	497,340	432,787
核數師酬金		
— 審計服務費	6,600	5,760
— 非審計服務費	1,573	1,716
船舶減值	—	4,961,450
其他費用	950,530	671,918
	16,163,018	17,689,999
經營成本、銷售費用及管理費用合計		

(a)

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
員工成本		
工資、薪金、船員費用及相關費用(包括花紅、股份支付)	3,709,993	3,137,605
支付設定受益計劃的成本(附註34)	12,665	24,979
養老金計劃供款	40,561	34,863
	3,763,219	3,197,447

9. 所得稅費用

(a) 於綜合損益表及其他全面收益表中列示的所得稅

	註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
當期所得稅			
中國			
— 本年計提	(i)	280,269	124,324
— 就以往年度作出的調整		(177)	(5,710)
香港			
— 本年計提		1,062	964
其他國家			
— 本年計提	(ii)	2,023	686
		283,177	120,264
遞延所得稅			
遞延所得稅資產減少(附註23)		2,113	2,389
遞延所得稅負債增加(附註23)	(iii)	678,965	17,147
		681,078	19,536
所得稅費用合計		964,255	139,800

註：

(i) 中國企業所得稅

根據《中國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)及《企業所得稅法實施條例》的規定，本集團內於中國境內營運的實體(除享有稅務優惠的實體外)適用稅率為25%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：25%)。

(ii) 其他地區應課稅之溢利或稅項，已根據屬於本集團內的實體經營業務所在國家或轄區之現行稅率計算。

(iii) 本集團於2022年度調整部分境外子公司分紅政策，基於境外子公司擬定的利潤分配計劃及金額相應計提遞延所得稅負債人民幣630,428,000元。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

9. 所得稅費用(續)

- (b) 本集團因除稅前溢利所產生的稅款金額與按照本公司所在國家的稅率而產生的理論稅款金額並不相同，差異如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	2,752,847	(4,527,308)
按25%(截至二零二一年十二月三十一日止年度：25%) 的稅率計算	688,212	(1,131,827)
就以往期間作出的調整	(177)	(5,710)
應佔聯營公司溢利的稅務影響	(77,553)	(63,682)
應佔合營公司溢利的稅務影響	(181,314)	(178,572)
非應納稅收入的稅務影響	(139,325)	(7,864)
不可扣稅的費用的稅務影響	19,373	11,907
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	-	229,469
未確認的暫時性差額的稅務影響	(15)	928,936
使用以前年度未確認稅項虧損的稅務影響	(85,977)	(21,980)
收到合營公司股息適用不同稅率的稅務影響	152,500	124,665
未轉移收入的稅務影響	641,596	4,655
於其他轄區經營之附屬公司適用不同稅率的稅務影響	(53,065)	249,803
所得稅費用	964,255	139,800

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

10. 董事、監事及高級管理人員酬金

董事、監事及高級管理人員之酬金詳情披露如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
獨立非執行董事(附註10(a))		
— 袍金	1,045	1,239
執行董事及非執行董事(不包括獨立非執行董事)(附註10(b))		
— 基本薪金、津貼及實物利益	1,377	1,510
— 酌情花紅	4,673	2,397
— 退休金供款	126	126
— 股份支付費用	39	191
	6,215	4,224
監事(附註10(b))		
— 基本薪金、津貼及實物利益	2,232	2,582
— 酌情花紅	1,865	3,164
— 退休金供款	126	171
	4,223	5,917
高級管理人員		
— 基本薪金、津貼及實物利益	5,633	3,741
— 酌情花紅	10,951	5,870
— 退休金供款	463	357
— 股份支付費用	256	510
	17,303	10,478
合計	28,786	21,858

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

10. 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

部分高級管理人員兼任執行董事及監事。上述披露的金額為就該類人在與管理本公司或其附屬公司的事務有關連的情況下提供的其他服務，支付予該類人的薪酬，或該類人可就該等服務而收取的薪酬。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，有8名董事、監事及高級管理人員行使了購股權。

本年度已授出購股權的變動及詳情載於綜合財務報表附註35。

(a) 於本年度已支付予各獨立非執行董事之酬金詳情如下：

	註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
芮萌先生		-	155
張松聲先生	(i)	177	325
黃維德先生		331	325
李潤生先生		177	171
趙勁松先生		179	171
王祖溫先生		181	92
		<u>1,045</u>	<u>1,239</u>

註：

(i) 於二零二二年七月八日離職。

於本年度概無任何其他報酬支付予獨立非執行董事(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣零元)。

10. 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

(b) 於本年度已支付予各執行董事、非執行董事(不包括獨立非執行董事)及監事之酬金如下：

	基本薪金、 津貼及		酌情花紅	退休金		薪酬合計
	袍金	實物利益		供款	股份支付	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零二二年 十二月三十一日止年度						
執行董事						
任永強先生	-	695	2,405	63	-	3,163
朱邁進先生	-	682	2,268	63	39	3,052
	<u>-</u>	<u>1,377</u>	<u>4,673</u>	<u>126</u>	<u>39</u>	<u>6,215</u>
非執行董事						
張清海先生(i)	-	-	-	-	-	-
劉竹聲先生(ii)	-	-	-	-	-	-
王威先生(iii)	-	-	-	-	-	-
王松文女士(iv)	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
監事						
楊磊先生	-	-	-	-	-	-
翁羿先生	-	-	-	-	-	-
徐一飛先生	-	1,271	946	63	-	2,280
曾向峰先生	-	961	919	63	-	1,943
	<u>-</u>	<u>2,232</u>	<u>1,865</u>	<u>126</u>	<u>-</u>	<u>4,223</u>

註：

- (i) 於二零二二年七月八日離職。
- (ii) 於二零二二年七月八日離職。
- (iii) 於二零二二年八月十二日就職。
- (iv) 於二零二二年十二月十五日就職。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

10. 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

(b) 於本年度已支付予各執行董事、非執行董事(不包括獨立非執行董事)及監事之酬金如下:(續)

	基本薪金、 津貼及 袍金		酌情花紅	退休金		薪酬合計
	實物利益	股份支付		供款	股份支付	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零二一年						
十二月三十一日止年度						
執行董事						
劉漢波先生	-	530	912	39	102	1,583
任永強先生	-	332	310	30	-	672
朱邁進先生	-	648	1,175	57	89	1,969
	-	1,510	2,397	126	191	4,224
非執行董事						
馮波鳴先生	-	-	-	-	-	-
張煒先生	-	-	-	-	-	-
林紅華女士	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
監事						
楊磊先生	-	-	-	-	-	-
曾向峰先生(i)	-	781	1,010	57	-	1,848
徐一飛先生	-	1,022	1,129	57	-	2,208
安志娟女士	-	779	1,025	57	-	1,861
翁羿先生	-	-	-	-	-	-
	-	2,582	3,164	171	-	5,917

註：

(i) 於二零二一年七月二日就職。

截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，概無任何一位董事或監事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

10. 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

(c) 董事退休福利

就董事在與管理本公司或其附屬公司的事務有關連的情況下提供的其他服務，概無支付予該類人，或該類人可就該等服務而收取的退休福利(二零二一年：無)。

(d) 董事辭退金或福利

年內並無向董事支付任何款項或提供任何利益作為提前終止委任或終止董事服務的辭退金或福利(二零二一年：無)。

(e) 就使用董事服務而向第三方提供的對價

年內並無就某人士作為公司董事或在擔任董事期間以任何其他身份提供服務而向任何第三方提供或第三方應收的對價(二零二一年：無)。

(f) 向董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的借款、準借款和其他交易的資料

年內並無以董事、受該等董事控制的法人團體及該董事的關連主體提供的借款、準借款及其他交易(二零二一年：無)。

(g) 董事在交易、安排或合同的重大權益

本年度內或年結時，本公司並無簽訂任何涉及本集團之業務而本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重要交易、安排或合同(二零二一年：無)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

11. 五名最高薪酬人士

於本年度，最高薪酬的五名人士中包括2名(截至二零二一年十二月三十一日止年度：1名)董事及零名(截至二零二一年十二月三十一日止年度：3名)監事，其酬金已於本綜合財務報表附註10中列示。其餘3名(截至二零二一年十二月三十一日止年度：1名)非董事及非監事的最高薪酬人士於本年度的酬金詳情列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
基本薪金、津貼及實物利益	1,672	757
酌情花紅	5,327	988
退休金供款	189	57
股份支付費用	119	63
	7,307	1,865

該3名(截至二零二一年十二月三十一日止年度：1名)非董事及非監事的最高薪酬人士之酬金介乎下列組別：

	人數	
	截至十二月三十一日止年度 二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
人民幣1,719,000元至人民幣2,148,000元 (二零二一年：人民幣1,635,200元至人民幣2,044,000元) (相當於約港元2,000,000元至港元2,500,000元)	-	1
人民幣2,148,000元至人民幣2,578,000元 (二零二一年：人民幣2,044,000元至人民幣2,452,800元) (相當於約港元2,500,001元至港元3,000,000元)	3	-
人民幣2,578,000元至人民幣3,008,000元 (二零二一年：人民幣2,452,800元至人民幣2,861,600元) (相當於約港元3,000,001元至港元3,500,000元)	-	-
	-	-

於本年度，本集團並無向任何董事、監事及高級管理人員或五名最高薪酬人士支付任何酬金，以作為加入本集團或於加入本集團時之獎勵，或作為離職賠償(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣零元)。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

12. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
二零二一年期末股息－每股人民幣零元(二零二一年十二月三十一日；二零二零年期末股息－每股人民幣0.2元)	-	952,538

於2023年3月30日舉行的董事會會議上，管理層就截至2022年12月31日的年度利潤提出派發期末股息人民幣715,616,000元，相當於每股人民幣0.15元。這項擬議須經即將召開的年度股東大會批准，因此在本報告期末不被視為一項負債。

13. 每股盈利

(a) 基本盈利

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	1,461,118	(4,985,386)
已發行普通股加權平均數(千計)	4,767,408	4,762,692
每股基本盈利／(虧損)(人民幣分／股)	30.65	(104.68)

每股基本盈利乃按本年度本公司權益持有人應佔溢利除以已發行普通股的加權平均數計算。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

13. 每股盈利(續)

(b) 攤薄盈利

攤薄每股收益通過調整已發行普通股的加權平均數(假設所有可能攤薄的普通股都將轉換)來計算。本公司潛在攤薄的普通股由購股權組成。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔溢利/(虧損)(人民幣千元)	1,461,118	(4,985,386)
已發行普通股加權平均數(千計)	4,767,408	4,762,692
購股權調整(千計)	6,722	—
計算攤薄每股盈利的普通股的加權平均數(千計)	4,774,130	4,762,692
每股攤薄盈利/(虧損)(人民幣分/股)(註)	30.60	(104.68)

註：截至2022年12月31日，本公司授予的股票期權對每股收益存在潛在的攤薄效應。攤薄每股收益的計算方法為，假設本公司授予的股票期權所產生的潛在攤薄普通股均已轉換，在此基礎上調整已發行的加權平均普通股股數。

14. 投資物業

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團以經營租賃方式出租以賺取租金收入的物業按公允值模型計量，並分類及列賬為投資物業。投資物業於本年度之變動列示如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初	10,387	10,387
轉撥至物業、廠房及設備	(8,128)	—
於年末	<u>2,259</u>	<u>10,387</u>

本集團的投資物業為位於中國的商業樓宇，以中期租約持有。於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團的投資物業按照公允值計量的第二層釐定。

投資物業於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日的公允值乃根據獨立估價師作出之估值計算。本集團投資物業之公允值乃參考反映相類似物業近期交易價格的市場可比法而定。於估算本集團的投資物業之公允值時，其最高及最佳使用方式為其現時之使用方式。本年的公允值計算方法與之前年度的計算方法並無改變。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備

	資產改良	船舶	機器 及設備	汽車	樓宇	在建工程	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日							
成本							
於二零二二年一月一日	41,518	67,168,712	46,057	19,949	1,459,397	1,082,949	69,818,582
添增	2,539	-	4,557	-	-	4,450,448	4,457,544
轉入/(轉出)	-	4,234,834	16,206	-	-	(4,251,040)	-
轉撥自投資物業	-	-	-	-	8,128	-	8,128
處置	(449)	(649,580)	(1,467)	-	-	-	(651,496)
貨幣折算差額	78	3,179,674	383	53	-	87,357	3,267,545
於二零二二年十二月三十一日	<u>43,686</u>	<u>73,933,640</u>	<u>65,736</u>	<u>20,002</u>	<u>1,467,525</u>	<u>1,369,714</u>	<u>76,900,303</u>
累計折舊及減值							
於二零二二年一月一日	35,221	26,219,213	25,897	16,505	235,113	-	26,531,949
本年計提	3,918	2,538,053	10,265	815	46,960	-	2,600,011
處置	(318)	(354,481)	(1,452)	-	-	-	(356,251)
貨幣折算差額	14	945,101	295	51	-	-	945,461
於二零二二年十二月三十一日	<u>38,835</u>	<u>29,347,886</u>	<u>35,005</u>	<u>17,371</u>	<u>282,073</u>	<u>-</u>	<u>29,721,170</u>
賬面淨值							
於二零二二年十二月三十一日	<u>4,851</u>	<u>44,585,754</u>	<u>30,731</u>	<u>2,631</u>	<u>1,185,452</u>	<u>1,369,714</u>	<u>47,179,133</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>6,297</u>	<u>40,949,499</u>	<u>20,160</u>	<u>3,444</u>	<u>1,224,284</u>	<u>1,082,949</u>	<u>43,286,633</u>

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備(續)

	資產改良 人民幣千元	船舶 人民幣千元	機器 及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日							
成本							
於二零二一年一月一日	41,518	65,371,469	49,938	23,710	1,503,815	1,240,465	68,230,915
添增	-	-	1,321	-	-	2,596,906	2,598,227
轉入/(轉出)	-	2,731,506	7,528	-	-	(2,739,034)	-
處置	-	(116,191)	(12,640)	(3,748)	(44,418)	-	(176,997)
貨幣折算差額	-	(818,072)	(90)	(13)	-	(15,388)	(833,563)
於二零二一年十二月三十一日	<u>41,518</u>	<u>67,168,712</u>	<u>46,057</u>	<u>19,949</u>	<u>1,459,397</u>	<u>1,082,949</u>	<u>69,818,582</u>
累計折舊及減值							
於二零二一年一月一日	31,940	19,443,806	31,922	18,866	207,237	-	19,733,771
本年計提	3,281	2,492,472	6,437	981	48,639	-	2,551,810
處置	-	(81,397)	(12,384)	(3,329)	(20,763)	-	(117,873)
貨幣折算差額	-	(203,637)	(78)	(13)	-	-	(203,728)
減值損失	-	4,567,969	-	-	-	-	4,567,969
於二零二一年十二月三十一日	<u>35,221</u>	<u>26,219,213</u>	<u>25,897</u>	<u>16,505</u>	<u>235,113</u>	<u>-</u>	<u>26,531,949</u>
賬面淨值							
於二零二一年十二月三十一日	<u>6,297</u>	<u>40,949,499</u>	<u>20,160</u>	<u>3,444</u>	<u>1,224,284</u>	<u>1,082,949</u>	<u>43,286,633</u>
於二零二零年十二月三十一日	<u>9,578</u>	<u>45,927,663</u>	<u>18,016</u>	<u>4,844</u>	<u>1,296,578</u>	<u>1,240,465</u>	<u>48,497,144</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

15. 物業、廠房及設備(續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團若干船舶以經營租賃方式出租。與經營租賃安排有關的船舶之情況如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
成本	24,092,250	16,590,874
累計折舊	(5,594,918)	(3,883,155)
賬面淨值	18,497,332	12,707,719

本集團作為承租人的經營租賃安排詳情已載於本綜合財務報表附註16。

於二零二二年十二月三十一日，本集團以若干船舶及在建船舶作為抵押獲取一般銀行借貸(見附註31)。

本年度，計入船舶成本之資本化利息費用為人民幣19,354,000元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣零元)。

16. 租賃

本註提供本集團作為承租人的租賃信息。

(i) 於資產負債表中確認的金額

資產負債表列示與租賃有關金額如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
使用權資產		
船舶	795,691	877,587
預付土地租賃款項*	31,028	32,325
物業	7,303	5,901
汽車	725	-
	<u>834,747</u>	<u>915,813</u>
租賃負債		
流動	370,554	325,796
非流動	1,086,548	1,329,584
	<u>1,457,102</u>	<u>1,655,380</u>

* 本集團與中國政府訂立土地租賃安排。

截至二零二二年十二月三十一日止年度內，添增使用權資產為人民幣3,969,000元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：人民幣294,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

16. 租賃(續)

(ii) 於損益表中確認的金額

損益表列示與租賃有關金額如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
船舶	210,068	275,435
物業	3,246	2,842
預付土地租賃款項	1,297	1,573
汽車	91	—
	214,702	279,850
減值損失	—	393,481
利息費用(包括在融資費用中)	65,702	78,444
與短期租賃相關的費用(包括在銷售費用和管理費用中)	17,671	17,226

二零二二年租賃現金流出總額為人民幣420,137,000元(二零二一年：人民幣342,343,000元)。

(iii) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃各類樓宇、船舶和汽車。租賃合同通常為兩年至十六年的固定期限，但可能擁有如下(iv)中所述的展期權。

租賃條款是根據具體情況協商確定的，包含各種不同的條款和條件。除出租人持有的租賃資產的擔保權益外，租賃合同無任何強加契約。租賃資產不得用作借貸的抵押。

(iv) 展期權及終止權

本集團的多項物業和設備租賃包含展期權及終止權。展期權及終止權在管理集團運營中使用的資產時能最大限度地提高運營靈活性。大部分展期權及終止權僅可由本集團而非各自的出租人行使。

17. 商譽

於報告年度，有2個現金產生單位(「現金產生單位」)與提供油品運輸和船舶租賃服務有關。就進行減值測試而言，現金產生單位之可收回金額乃使用價值計算釐定，對「廣州三鼎」金額為人民幣58,168,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣58,168,000元)的商譽，及「中遠石油」金額為人民幣15,157,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣15,157,000元)的商譽分別進行減值測試。現金流預測的計算依據管理層所批准最近5年的財務預算，該5年期後的現金流使用零增長率作推測，及使用的折現率為9.5%(二零二一年十二月三十一日：9.5%)。推測年度使用的增長率乃基於管理層考慮與該現金產生單位相關的外在及內在因素後的最佳估計。管理層相信，任何該等假設的合理可能變動均不會導致該現金產生單位的賬面總值超過其可收回金額。

18. 於聯營公司之投資

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應佔淨資產	3,557,534	1,911,174
商譽	835,105	835,105
	4,392,639	2,746,279

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司之投資(續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團投資於以下聯營公司，全部為非上市實體且並無市場報價：

名稱	註冊成立及 經營地點/企業類型	已發行/ 註冊資本	本集團 持有權益百分比		本集團 持有投票權百分比		主要業務
			二零二二年 十二月 三十一日	二零二一年 十二月 三十一日	二零二二年 十二月 三十一日	二零二一年 十二月 三十一日	
上海北海船務股份有限公司 (「上海北海」)	中國/ 有限責任公司	人民幣 763,750,000元	40%	40%	40%	40%	石油產品運輸和 船舶出租
中遠海運集團財務有限責任公司 (「中遠海財務」)	中國/ 有限責任公司	人民幣 19,500,000,000元 (二零二一年： 人民幣 6,000,000,000元)	11%	11%	11%	11%	銀行及 相關金融服務
Aquarius LNG Shipping Limited (「寶瓶座LNG」)	香港/ 有限責任公司	美元1,000元	21%	21%	30%	30%	LNG船舶出租
Aries LNG Shipping Limited (「白羊座LNG」)	香港/ 有限責任公司	美元1,000元	27%	27%	30%	30%	LNG船舶出租
Capricorn LNG Shipping Limited (「摩羯座LNG」)	香港/ 有限責任公司	美元1,000元	27%	27%	30%	30%	LNG船舶出租
Gemini LNG Shipping Limited (「雙子座LNG」)	香港/ 有限責任公司	美元1,000元	21%	21%	30%	30%	LNG船舶出租
TRADEGO PTE. LTD. (「TRADEGO」)	新加坡/ 有限責任公司	美元1,650,001元	11%	11%	10%	10%	其他軟件和 編程開發

以上所有聯營公司按權益法於綜合財務報表入賬。

儘管本公司持有的中遠海財務及TRADEGO的投票權百分比低於20%，本公司仍對上述公司具有重大影響。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司之投資(續)

本集團一家重大聯營公司的財務資訊概要與本集團於該聯營公司應佔權益賬面值的調節披露如下：

	上海北海	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產	2,331,129	2,298,590
流動資產	593,409	490,285
非流動負債	(293,207)	(203,350)
流動負債	(227,661)	(247,975)
淨資產	<u>2,403,670</u>	<u>2,337,550</u>
本集團持有權益百分比	40%	40%
本集團應佔淨資產	961,468	935,020
商譽	835,105	835,105
本集團應佔聯營公司權益賬面值	<u>1,796,573</u>	<u>1,770,125</u>
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
截至十二月三十一日止年度		
收入	1,966,091	1,663,545
本年溢利	548,087	513,320
其他全面溢利／(虧損)	28,760	(2,739)
本年全面收益合計	576,847	510,581
已收聯營公司股息	<u>200,000</u>	<u>240,000</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

18. 於聯營公司之投資(續)

個別對本集團影響不重大的聯營公司的總體資訊披露如下：

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本綜合財務報表中個別影響不重大的聯營公司的賬面總值	2,596,066	976,154
截至十二月三十一日止年度		
本集團應佔總額：		
本年溢利	102,553	55,613
其他全面收益／(虧損)	52,908	(18,422)
本年全面收益合計	155,461	37,191

19. 於合營公司之投資

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應佔淨資產	4,900,274	3,649,019
商譽	477,105	477,105
	5,377,379	4,126,124

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

19. 於合營公司之投資(續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團投資於以下合營公司，全部為非上市實體及其並無市場報價：

名稱	註冊成立及 經營地點/企業類型	已發行/註冊資本	本集團應佔權益、 投票權及應佔溢利百分比		主要業務
			二零二二年	二零二一年	
			十二月三十一日	十二月三十一日	
中國LNG運輸(控股)有限公司 (「CLNG」)	香港/有限責任公司	美元513,439,182元	50%	50%	投資控股
Arctic Blue LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Green LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Purple LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Red LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Orange LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Yellow LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Indigo LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元1,000元	50%	50%	持有船舶
Arctic Gold LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元93,075,962元 (二零二一年：美元1,000元)	50%	50%	持有船舶
Arctic Silver LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元93,075,962元 (二零二一年：美元1,000元)	50%	50%	持有船舶
Arctic Bronze LNG Shipping Limited	香港/有限責任公司	美元93,075,962元 (二零二一年：美元1,000元)	50%	50%	持有船舶

以上所有合營公司按權益法於綜合財務報表入賬。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

19. 於合營公司之投資(續)

本集團一家重大合營公司的財務資訊概要與本集團於該等合營公司應佔權益賬面值的調節披露如下：

	CLNG	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產	9,488,411	7,584,472
流動資產	947,712	790,393
貨幣資金	937,138	680,535
其他流動資產	10,574	109,858
非流動負債	(1,871,869)	(2,405,551)
流動負債	(1,418,957)	(526,827)
淨資產	7,145,297	5,442,487
非控制性權益	(1,081,943)	(941,364)
	6,063,354	4,501,123
本集團持有權益百分比	50%	50%
本集團應佔淨資產	3,031,677	2,250,561
商譽	477,105	477,105
本集團應佔合營公司權益賬面值	3,508,782	2,727,666

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

19. 於合營公司之投資(續)

截至十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	1,072,741	980,995
本年溢利	1,138,706	1,058,598
其他全面虧損	995,042	130,096
本年全面收益合計	2,133,748	1,188,694
已收合營公司股息	183,816	243,668

個別對本集團影響不重大的合營公司的總體資訊披露如下：

綜合財務報表中個別影響不重大的合營公司的賬面總值

截至十二月三十一日止年度

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
本集團應佔總額：		
本年溢利	257,844	270,510
其他全面收益／(虧損)	96,762	(83,668)
本年全面收益合計	354,606	186,842

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

20. 金融工具分類

本集團持有下列金融工具：

截至十二月三十一日止年度

金融資產	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以攤餘成本計量的金融資產			
應收賬款及應收票據	25	545,041	369,482
應收借款	21	1,312,935	1,225,530
現金及現金等價物	27	4,239,339	3,523,889
按公允值計量且其變動計入其他全面收益 衍生金融工具	22(a) 30	387,090 116,525	506,240 —
		6,600,930	5,625,141

截至十二月三十一日止年度

金融負債	附註	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以攤餘成本計量的金融負債			
應付賬款及應付票據	28	1,939,321	1,780,544
銀行及其他計息貸款	31	27,764,970	20,314,513
其他借款	32	993,722	954,723
應付債券	33	—	2,538,514
租賃負債	16	1,457,102	1,655,380
衍生金融工具	30	—	556,105
		32,155,115	27,799,779

本集團與金融工具相關的各種風險敞口披露在附錄3中。報告期末信用風險敞口的最大敞口是上述每類金融資產的賬面價值。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

21. 應收借款

	註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
借款予聯營公司	(i)	346,992	345,757
借款予合營公司	(ii)	965,943	879,773
		1,312,935	1,225,530
減：即期部分		(19,046)	(27,912)
非即期部分		1,293,889	1,197,618

註：

- (i) 於二零二二年十二月三十一日，借款予聯營公司為無抵押，利息以3個月倫敦銀行同業拆借利率（「LIBOR」）加約1.29%至6.48%（二零二一年十二月三十一日：3個月LIBOR加約5.83%至6.63%）為年利率。借款將於二零三零及二零三一年到期。
- (ii) 於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，借款予合營公司為無抵押，利息以3個月LIBOR加0.80%、3個月LIBOR加1.30%及歐元銀行間拆放利率加0.50%為年利率。借款須於合營公司船舶建造工程完成後20年內償還。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，所有應收借款以美元計值。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

22. 按公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

(a) 按公允值計量且其變動計入其他全面收益的權益性投資

按公允值計量且其變動計入其他全面收益的權益性投資由如下上市及非上市權益性投資組成：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
在中國上市的權益性投資	<u>387,090</u>	<u>506,240</u>

(b) 確認在損益和其他全面收益的金額

於本年度，於其他全面收益中確認的損失(稅後淨額)列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於其他全面收益中確認的損失/(利得)	<u>(119,150)</u>	<u>32,942</u>

23. 遞延所得稅資產及負債

(a) 於綜合財務狀況表中的遞延所得稅資產構成及於本年度的變動如下：

	加速稅務折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	42,776	-	42,776
計入損益	<u>(2,389)</u>	<u>-</u>	<u>(2,389)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>40,387</u>	<u>-</u>	<u>40,387</u>
於二零二二年一月一日	<u>40,387</u>	<u>-</u>	<u>40,387</u>
計入損益	<u>(2,389)</u>	<u>276</u>	<u>(2,113)</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>37,998</u>	<u>276</u>	<u>38,274</u>

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

23. 遞延所得稅資產及負債(續)

(b) 於綜合財務狀況表中的遞延所得稅負債及於本年度的變動如下：

	按公允值計量 且其變動計入					合計 人民幣千元
	投資 物業重估 人民幣千元	其他全面收益 的公允值變動 人民幣千元	未匯回 收益 人民幣千元	加速 稅務折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於二零二一年一月一日	1,137	107,936	118,152	223,153	4,639	455,017
計入/(貸記)損益	58	-	73,453	(55,991)	(373)	17,147
計入其他全面收益	-	10,980	-	-	-	10,980
匯兌調整	-	-	-	-	(5)	(5)
於二零二一年十二月三十一日	<u>1,195</u>	<u>118,916</u>	<u>191,605</u>	<u>167,162</u>	<u>4,261</u>	<u>483,139</u>
於二零二二年一月一日	1,195	118,916	191,605	167,162	4,261	483,139
計入/(貸記)損益	(467)	-	684,854	(5,118)	(304)	678,965
貸記其他全面收益	-	(29,787)	-	-	-	(29,787)
匯兌調整	-	-	-	-	(4)	(4)
於二零二二年十二月三十一日	<u>728</u>	<u>89,129</u>	<u>876,459</u>	<u>162,044</u>	<u>3,953</u>	<u>1,132,313</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

23. 遞延所得稅資產及負債(續)

(c) 對綜合財務狀況表中的遞延所得稅餘額的分析列示如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延所得稅資產	38,274	40,387
遞延所得稅負債	(1,132,313)	(483,139)
	<u>(1,094,039)</u>	<u>(442,752)</u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團並未於本綜合財務報表確認與稅項虧損相關的遞延所得稅資產為人民幣879,022,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,222,931,000元)，其為基於本集團未能確定將來有足夠的應課稅溢利可以將該等虧損使用，將於5年內屆滿。

於二零二二年十二月三十一日，未確認遞延所得稅負債人民幣零元(二零二一年十二月三十一日：人民幣564,400,000元)。

24. 存貨

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
燃油存貨	1,030,462	758,943
船舶儲備及配件	247,607	254,260
	<u>1,278,069</u>	<u>1,013,203</u>

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

25. 應收賬款、應收票據及合同資產

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應收第三方賬款及票據	543,923	369,222
應收一家合營公司賬款	-	34
應收同系附屬公司賬款	5,068	998
應收關聯公司賬款(註)	2,173	7,718
	551,164	377,972
減：呆賬撥備(附註25(b))	(6,123)	(8,490)
	545,041	369,482
油運合同相關的當期合同資產	1,636,674	750,802
減：撥備(附註25(b))	(4,500)	(1,641)
合同資產合計	1,632,174	749,161

註：本公司的同系附屬公司對該等關聯公司有共同控制權或重大影響。

應收同系附屬公司及關聯公司賬款為無抵押、免息及與一般應收賬款有相同的除賬期。

於二零二二年十二月三十一日，人民幣947,977,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣207,988,000元)的應收賬款、應收票據及合同資產以美元計值。

(a) 於報告年末，以發票日期起計及扣除呆賬撥備後，應收賬款及應收票據賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	397,569	285,553
四至六個月	51,230	41,029
七至九個月	54,306	18,713
十至十二個月	34,031	10,454
一至兩年	7,897	12,120
兩年以上	8	1,613
	545,041	369,482

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

25. 應收賬款、應收票據及合同資產(續)

(b) 應收賬款及合同資產減值

本集團應用香港財務報告準則第9號訂明之簡化方法計量預期信用損失，其規定對所有應收賬款及合同資產減值計提使用年期之預期虧損撥備。

為評估預期信用損失，根據共同信用風險特徵及超出賬期天數將應收賬款及合同資產合併。合同資產來源於尚未開票的提供的勞務，與相同類型合同產生的應收賬款具有共同風險特徵。故本集團認為應收賬款的預期信用損失比率可作為合同資產預期信用損失比率的合理估計。

預期信用損失比率基於二零二二年十二月三十一日或二零二一年十二月三十一日前三十六個月內銷售款的付款情況或本年內相應歷史信用損失得出。歷史信用損失比率根據對於未來影響客戶結算應收款項能力的宏觀影響因素預期進行調整。本集團已將國內生產總值和生產價格指數確定為最相關因素，並根據這些因素的預期變化來調整歷史信用損失比率。

在此基礎上，於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日確定的應收賬款及合同資產的損失撥備列示如下：

於二零二二年十二月三十一日	七至			合計 人民幣千元
	六個月內 人民幣千元	十二個月 人民幣千元	一年以上 人民幣千元	
預期信用損失率	0.13%	3.62%	36.94%	0.49%
應收賬款賬面原值	446,974	91,655	12,535	551,164
合同資產賬面原值	1,636,674	-	-	1,636,674
損失撥備	2,675	3,318	4,630	10,623

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

25. 應收賬款、應收票據及合同資產(續)

(b) 應收賬款及合同資產減值(續)

於二零二一年十二月三十一日	六個月內 人民幣千元	七至		合計 人民幣千元
		十二個月 人民幣千元	一年以上 人民幣千元	
預期信用損失率	0.50%	2.71%	22.24%	0.90%
應收賬款賬面原值	330,332	29,980	17,660	377,972
合同資產賬面原值	750,802	—	—	750,802
損失撥備	<u>5,391</u>	<u>812</u>	<u>3,928</u>	<u>10,131</u>

於二零二二年十二月三十一日，應收賬款及合同資產的虧損撥備調節至年初虧損撥備列示如下：

	應收賬款及合同資產	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初	10,131	16,020
確認/(撥回)的損失撥備	279	(5,760)
匯兌調整	213	(129)
於年末	<u>10,623</u>	<u>10,131</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

26. 預付賬款、按金及其他應收款

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
預付賬款	76,801	61,042
按金及其他應收款	293,832	381,528
應收同系附屬公司款	266,370	294,370
應收聯營公司款	109	—
應收合營公司款	1,363	750
應收關聯公司款(註)	43,900	57,458
	682,375	795,148
減：其他應收款減值(附註26(a))	(14,276)	(9,882)
	668,099	785,266

註：本公司的同系附屬公司對該等關聯公司有共同控制權或重大影響。

應收同系附屬公司、聯營公司、合營公司及關聯公司款均為無抵押、免息及須於要求時償還。

於二零二二年十二月三十一日，人民幣236,314,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣132,895,000元)的按金及其他應收款以美元計值。

26. 預付賬款、按金及其他應收款(續)

(a) 其他應收款減值

於本年度其他應收款減值的變動如下：

	應收賬款及合同資產	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初	9,882	38,617
確認/(撥回)的減值損失	4,123	(28,017)
沖銷的減值損失	(388)	-
匯兌調整	659	(718)
於年末	14,276	9,882

釐定其他應收款減值時，管理層根據歷史結算紀錄和以往經驗對該類組合的可回收性進行定期評估，並根據前瞻性信息進行調整。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

27. 抵押銀行存款及貨幣資金

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
抵押銀行存款	<u>778</u>	<u>767</u>
存放於中遠海財務的存款	2,041,881	1,945,059
無限制性銀行存款及現金	<u>2,196,484</u>	<u>1,577,556</u>
現金及現金等價物	<u>4,238,365</u>	<u>3,522,615</u>
應收利息	<u>974</u>	<u>1,274</u>
抵押銀行存款及貨幣資金合計	<u>4,240,117</u>	<u>3,524,656</u>

註：

中遠海財務為本公司一家聯營公司，存放於此的存款以市場利率計息。

於二零二二年十二月三十一日，人民幣2,871,689,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,902,184,000元)的現金及現金等價物以美元計值。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

28. 應付賬款及應付票據

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付第三方賬款及票據	891,755	960,141
應付同系附屬公司賬款	1,016,493	787,821
應付一家聯營公司賬款	8,825	6,259
應付關聯公司賬款(註)	22,248	26,323
	1,939,321	1,780,544

註：本公司的同系附屬公司對該等關聯公司有共同控制權或重大影響。

應付同系附屬公司、一家聯營公司及關聯公司賬款為無抵押、免息及按一般應付賬款的信用年限結清。

於二零二二年十二月三十一日，應付賬款及應付票據中包括人民幣843,056,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣879,196,000元)以美元計值。

於報告年末，以發票日期起計，應付賬款及應付票據賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	1,555,796	1,547,398
四至六個月	62,160	58,657
七至九個月	67,007	37,475
十至十二個月	89,181	9,833
一至兩年	147,707	112,179
兩年以上	17,470	15,002
	1,939,321	1,780,544

應付賬款及應付票據為免息及一般於一至三個月內結清。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

29. 其他應付款及應計負債

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應計負債	526,545	468,886
其他應付款	311,658	210,953
應付同系附屬公司款項	141,070	214,771
應付一家合營公司款項	4,120	3,483
應付一家聯營公司款項	12	1,658
應付其他關聯公司款項(註)	14,164	—
應付最終控股公司款項	2,434	4,420
	<u>1,000,003</u>	<u>904,171</u>

註：本公司的同系附屬公司對該等關聯公司有共同控制權或重大影響。

應付最終控股公司、直屬控股公司、同系附屬公司、一家聯營公司及其他關聯方款項為無抵押、免息及鬚根於要求時償還。

其他應付款及應計負債為免息，一般於一至三個月內結清。

於二零二二年十二月三十一日，包括在其他應付款及應計負債中的金融負債中有人民幣246,945,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣325,089,000元)以美元計值。

30. 衍生金融工具

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有的利率掉期合約名義本金金額合計約美元734,232,000元(相當約人民幣5,113,632,000元)(二零二一年十二月三十一日：約美元507,350,000元(相當約人民幣3,234,711,000元))，其到期日分別為二零三一年、二零三二年、二零三三年、二零三四年及二零三五年(二零二一年十二月三十一日：二零三一年、二零三二年及二零三三年)。該等利率掉期合約被指定為對本集團若干以浮動利率計息的銀行貸款之現金流量對沖。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，相關銀行貸款浮動利率為三個月LIBOR加2.20%及三個月LIBOR加1.40%(二零二一年十二月三十一日：三個月LIBOR加2.20%)。

本集團持有以下衍生金融工具：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
利率掉期－現金流量套期	116,525	—
非流動衍生金融工具資產合計	116,525	—
非流動負債		
利率掉期－現金流量套期	—	556,105
非流動衍生金融工具負債合計	—	556,105

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

31. 銀行及其他計息貸款

(a) 於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，銀行及其他計息貸款分析如下：

	到期日	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
(i) 銀行貸款			
抵押	2023年	1,455,208	1,446,027
無抵押	2023年	4,457,924	6,168,409
		5,913,132	7,614,436
(ii) 其他計息貸款			
無抵押	2023年	1,105,110	33,000
銀行及其他計息貸款 — 即期部分		7,018,242	7,647,436
非流動負債			
(i) 銀行貸款			
抵押	2024至2035年	14,116,081	11,959,656
無抵押	2024至2025年	4,771,273	637,571
		18,887,354	12,597,227
(ii) 其他計息貸款			
無抵押	2025至2032年	1,859,374	69,850
銀行及其他計息貸款 — 非即期部分		20,746,728	12,667,077

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行計息貸款以本集團擁有的45（二零二一年十二月三十一日：45）艘船舶及1（二零二一年十二月三十一日：0）艘在建船舶作為抵押，其合計賬面淨值分別為人民幣23,845,935,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣20,561,254,000元）及人民幣425,436,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣零元）。

於二零二二年十二月三十一日，銀行抵押貸款人民幣15,090,234,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣13,130,514,000元）及銀行無抵押貸款人民幣7,381,780,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣6,464,953,000元）以美元計值。

31. 銀行及其他計息貸款(續)

(b) 於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，銀行及其他計息貸款的還款期如下：

	銀行貸款 人民幣千元	其他貸款 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日			
即期部份			
一年內	5,913,132	1,105,110	7,018,242
非即期部分			
第二年	2,342,630	49,600	2,392,230
第三至第五年(包括首尾兩年)	7,689,455	1,615,974	9,305,429
五年以上	8,855,269	193,800	9,049,069
	18,887,354	1,859,374	20,746,728
	24,800,486	2,964,484	27,764,970
於二零二一年十二月三十一日			
即期部份			
一年內	7,614,436	33,000	7,647,436
非即期部分			
第二年	1,188,535	33,000	1,221,535
第三至第五年(包括首尾兩年)	3,833,361	36,850	3,870,211
五年以上	7,575,331	-	7,575,331
	12,597,227	69,850	12,667,077
	20,211,663	102,850	20,314,513

於二零二二年十二月三十一日，即期部分的其他貸款中包括金額為人民幣零元(二零二一年十二月三十一日：人民幣零元)及人民幣零元(二零二一年十二月三十一日：人民幣零元)分別向本公司直屬控股公司及最終控股公司借入。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

32. 其他借款

(a) 於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，其他借款詳情如下：

	註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
冠德國際投資有限公司(「冠德國際」)	(i)	649,782	624,226
商船三井株式會社(「商船三井」)	(ii)	331,616	316,934
中國石油國際事業有限公司(「中國石油國際」)	(iii)	12,324	13,563
		993,722	954,723
減：即期部分		(48,678)	(43,386)
非即期部分		945,044	911,337

註：

- (i) 於二零二二年十二月三十一日，中國東方LNG運輸投資有限公司(「東方LNG」)(本公司一家非全資附屬公司)向其非控制性股東冠德國際借入其他借款人民幣34,529,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣34,814,000元)，該筆借款用作東方LNG所持有的聯營公司支付若干船舶建造項目工程款。於二零二二年十二月三十一日，該筆借款為無抵押，利息以3個月LIBOR加約2.25%至6.48%(二零二一年十二月三十一日：3個月LIBOR加約6.67%至6.76%)為年利率及須於相關的船舶建造工程完成後20年內償還。

於二零二二年十二月三十一日，中國能源運輸投資有限公司(「中國能源」)(本公司一家間接及非全資附屬公司)向其非控制性股東冠德國際借入其他借款人民幣615,253,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣589,412,000元)，該筆借款用作中國能源的附屬公司支付若干船舶建造項目工程款。於二零二二年十二月三十一日，該筆借款為無抵押，利息以3個月LIBOR加2.20%及固定利率4.80%之加權平均利率(二零二一年十二月三十一日：3個月LIBOR加2.20%及固定利率4.80%之加權平均利率)為年利率及須於相關的船舶建造工程完成後20年內償還。

32. 其他借款 (續)

(a) 於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，其他借款詳情如下：(續)

註：(續)

- (ii) 於二零二二年十二月三十一日，中國能源的附屬公司向非控制性股東商船三井借入其他借款用作中國能源的附屬公司支付若干船舶建造項目工程款。於二零二二年十二月三十一日，該筆借款為無抵押，利息以3個月LIBOR加2.20%及固定利率4.80%之加權平均利率(二零二一年十二月三十一日：3個月LIBOR加2.20%及固定利率4.80%之加權平均利率)為年利率及須於相關的船舶建造工程完成後15年內償還。
- (iii) 於二零二二年十二月三十一日，中國北方LNG運輸投資有限公司(「北方LNG」)(本公司一家非全資附屬公司)向其非控制性股東中國石油國際借入其他借款用作北方LNG所持有的聯營公司支付若干船舶建造項目工程款。於二零二二年十二月三十一日，該筆借款為無抵押，利息以3個月LIBOR加約1.29%至5.51%(二零二一年十二月三十一日：3個月LIBOR加約6.02%至6.06%)為年利率及須於相關的船舶建造工程完成後20年內償還。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，所有其他借款以美元計值。

(b) 於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團其他借款的還款期如下：

	二零二二年 十二月三十一日	二零二一年 十二月三十一日
即期部份		
一年內	48,678	43,386
非即期部分		
第二年	51,201	44,562
第三至第五年(包括首尾兩年)	171,239	148,538
五年以上	722,604	718,237
	945,044	911,337
	993,722	954,723

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

33. 應付債券

本年內，公司債券變動列示如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初	2,538,514	2,495,824
利息費用	88,286	129,253
減：本金還款	(2,500,000)	-
利息償付	(126,800)	(86,563)
	-	2,538,514
減：即期部分	-	(2,538,514)
非即期部分	-	-

33. 應付債券（續）

公司債券餘額列示如下：

發行日期	債券期限	票面值合計 人民幣千元	債券初始	於二零二一年	償還本金 人民幣千元	償還利息 人民幣千元	利息費用 人民幣千元	於二零二二年
			確認價值 人民幣千元	十二月三十一日 人民幣千元				十二月三十一日 人民幣千元
二零一二年八月三日	10年	1,500,000	1,487,100	1,530,495	(1,500,000)	(75,000)	44,505	-
二零一二年十月二十九日	10年	1,000,000	992,400	1,008,019	(1,000,000)	(51,800)	43,781	-
		<u>2,500,000</u>	<u>2,479,500</u>	<u>2,538,514</u>	<u>(2,500,000)</u>	<u>(126,800)</u>	<u>88,286</u>	<u>-</u>

本公司於二零一二年八月三日發行兩項公司債券。第一項為三年期品種，面值為人民幣10億元，票面年利率為固定利率**4.20%**，並已於二零一五年八月三日贖回。第二項為十年期品種，面值人民幣15億元，票面年利率為固定利率**5%**，到期日為二零二二年八月三日。債券發行價格為面值**100%**，沒有折讓。此債券每年支付利息一次。

本公司於二零一二年十月二十九日再度發行兩項公司債券。第一項為七年期品種，面值為人民幣15億元，票面年利率為固定利率**5.05%**，到期日為二零一九年十月二十九日。債券發行價格為面值的**100%**，沒有折讓。此債券每年支付利息一次。第二項為十年期品種，面值為人民幣10億元，票面年利率為固定利率**5.18%**，到期日為二零二二年十月二十九日。債券發行價格為面值的**100%**，沒有折讓。此債券每年支付利息一次。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

34. 應付僱員福利

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
應付設定受益計劃	190,429	193,572
減：即期部分	(30,521)	(27,271)
非即期部分	159,908	166,301

(a) 應付設定受益計劃詳情如下：

應付設定受益計劃為以精算估值法計量對當前退休公務員及當前退休員工設定的離職後福利計劃。獨立精算由一間獨立並擁有精算認證的顧問公司執行。

該應付設定受益計劃使本集團承受精算風險，如利率風險及長壽風險。詳情列示如下：

(i) 於綜合財務狀況表確認的金額如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
未供款責任的現值	190,429	193,572
減：即期部分	(30,521)	(27,271)
非即期部分	159,908	166,301

應付設定受益計劃即期部分為本集團預計在未來12個月內支付的金額。

34. 應付僱員福利(續)

(a) 應付設定受益計劃詳情如下:(續)

(ii) 應付設定受益計劃現值變動如下:

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於年初	193,572	187,312
本年重新計量	(2,560)	(2,630)
已付福利	(13,248)	(16,089)
過往服務成本	6,041	18,570
利息成本	6,624	6,409
於年末	<u>190,429</u>	<u>193,572</u>

設定受益計劃加權平均期限為9.7(二零二一年十二月三十一日: 10.7)年。

(iii) 於綜合損益及其他全面收益表確認的金額如下:

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
過往服務成本	6,041	18,570
設定受益淨負債之淨利息	6,624	6,409
確認在損益的金額合計	12,665	24,979
確認在其他全面收益的精算收益	(2,560)	(2,630)
設定受益成本合計	<u>10,105</u>	<u>22,349</u>

過往服務成本及設定受益淨負債之淨利息合計人民幣12,665,000元(二零二一年十二月三十一日: 人民幣24,979,000元)已確認在本年內的其他費用和管理費用。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

34. 應付僱員福利(續)

(a) 應付設定受益計劃詳情如下:(續)

(iv) 主要精算假設(以加權平均值表示)及敏感度分析如下:

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
折現率	3.25% – 3.42%	3.25% – 3.42%
醫療福利平均每年增長率	<u>5.00%</u>	<u>5.00%</u>

於二零二二年十二月三十一日的應付設定受益計劃採用的死亡率乃按照中國保險監督管理委員會頒佈的中國人壽保險業經驗生命表(2010-2013)－養老類業務表(男)/養老類業務表(女)前推兩年。

以下分析顯示應付設定受益計劃受主要精算假設0.5%的變動隨之而增加/(減少)的金額:

	對應付金額的影響	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
增加0.5%	<u>(5,157)</u>	<u>(5,664)</u>
減少0.5%	<u>5,451</u>	<u>6,004</u>

上述敏感度分析乃基於各精算假設的變動之間並無關連。因此，上述敏感度分析並無將精算假設之間的關連考慮在內。

35. 股本

(a) 股本

	二零二二年		二零二一年	
	股份數目 (千股)	面值 人民幣千元	股份數目 (千股)	面值 人民幣千元
註冊、發行及繳足：				
「H」股每股面值人民幣1元	1,296,000	1,296,000	1,296,000	1,296,000
「A」股每股面值人民幣1元	3,474,776	3,474,776	3,466,692	3,466,692
於年初及年末	<u>4,770,776</u>	<u>4,770,776</u>	<u>4,762,692</u>	<u>4,762,692</u>

(b) 購股權

本公司設立購股權計劃，向本集團合資格員工及董事或任何參與者（定義見相關購股權計劃）授出購股權以認購該公司股份。於二零二二年十二月三十一日，並無尚未行使的購股權獲歸屬及可予行使。本公司並無法定或推定責任以現金購回或結算購股權。

於二零一八年十二月十七日舉行的本公司股東特別大會上，本公司股東批准採納一項購股權計劃（「二零一八年購股權計劃」）。二零一八年購股權計劃旨在使本公司建設與完善為股東創造價值的績效導向文化，建立股東與本公司管理層之間的利益共享與約束機制。獲授人並無就接納購股權支付代價。

根據二零一八年購股權計劃，購股權自授予日起兩年內不能行使。在兩年期限結束後，激勵對象可於授予日後第3年、第4年及第5年分三批次平均行使購股權。在購股權的行權有效期內，若滿足行權條件及購股權的行權安排，每一份購股權令持有人有權以相關的行權價格認購一股股份。

截至二零一八年十二月二十七日，即授予日，根據二零一八年購股權計劃授出股份之公允值為人民幣39,006,000元，已採用柏力克－舒爾斯估值模式計算。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

35. 股本(續)

(b) 購股權(續)

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度授出的購股權變動情況載列如下：

類別	註	行使價 人民幣	截至二零二二年十二月三十一日止年度購股權數目						於二零二二年 十二月三十一日 尚未行使	可行使期
			於二零二二年 一月一日 尚未行使	於年內 授出	於年內 行使	於年內 (轉至)/ 轉自其他類別	於年內 失效	於年內 取消		
董事	(i) (ii)	5.74*	278,720	-	(137,280)	-	-	-	141,440	28.12.2020- 27.12.2025
持續合約僱員	(i) (ii)	5.74*	17,978,110	-	(7,947,230)	-	-	-	10,030,880	28.12.2020- 27.12.2025
			<u>18,256,830</u>	<u>-</u>	<u>(8,084,510)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,172,320</u>	

註：

- (i) 於二零二二年十二月三十一日，10,172,320份尚未行使的購股權獲歸屬及可予行使。
- (ii) 購股權乃根據二零一八年購股權計劃於二零一八年十二月二十七日以行權價格人民幣6.00元授出。根據二零一八年購股權計劃條款，每次授出的購股權自授予日起七年內有效，並自授出日起兩年內不能行使(「限制期」)。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，購股權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即33%、33%及34%。

35. 股本(續)

(b) 購股權(續)

(iii) 所授與期權的公允價值

截至2018年12月31日止年度授與的期權在授與日的評估公允價值為每份期權人民幣1.1元。授與日的公允價值是使用布萊克·斯科爾斯模型的調整形式獨立確定的，該模型包括蒙特卡羅模擬模型，該模型考慮了行使價格、期權期限、稀釋的影響(如果重大)、授與日的股價和標的股票的預期價格波動，預期股息收益率、期權期限內的無風險利率以及同行集團公司的相關性和波動性。

截至2018年12月31日止年度授與的期權的模型輸入參數包括：

- 1) 歸屬期權在歸屬後兩年內可行使
- 2) 行權價：人民幣6.00元
- 3) 授與日期：2018年12月27日
- 4) 到期日：2025年12月27日
- 5) 授與日股價：人民幣4.44元
- 6) 公司股票預期價格波動：40.86%
- 7) 預期股息收益率：0.0%，以及
- 8) 無風險利率：2.87%

預期價格波動基於歷史波動率(基於期權的剩餘壽命)，並根據公開信息對未來波動率的任何預期變化進行調整。

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

36. 儲備

(a) 本集團

關於本集團的綜合權益中每個部分的期初與期末調節列示於綜合權益變動表。

(b) 本公司

本公司權益中每個部分的報告年初與年末變動詳情列示如下：

	股本溢價	重估儲備	資本儲備	其他儲備	法定公積金	專項儲備	一般 公積金	按公允值 計量且其 變動計入 其他全面 收益的	留存溢利	合計
								重估儲備		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	12,096,429	270,254	23,254	2,580,077	2,877,435	1,876	93,158	1,019	9,909,607	27,853,109
本年虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,524,109)	(2,524,109)
已授權以前年度之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(952,538)	(952,538)
計提專項儲備	-	-	-	-	-	83,689	-	-	(83,689)	-
使用專項儲備	-	-	-	-	-	(85,530)	-	-	85,530	-
已授出購股權之公允值	-	-	4,172	-	-	-	-	-	-	4,172
於二零二一年十二月三十一日	<u>12,096,429</u>	<u>270,254</u>	<u>27,426</u>	<u>2,580,077</u>	<u>2,877,435</u>	<u>35</u>	<u>93,158</u>	<u>1,019</u>	<u>6,434,801</u>	<u>24,380,634</u>
於二零二二年一月一日	12,096,429	270,254	27,426	2,580,077	2,877,435	35	93,158	1,019	6,434,801	24,380,634
本年溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	581,536	581,536
已授權以前年度之股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
行使購股權	38,321	-	-	-	-	-	-	-	-	38,321
計提專項儲備	-	-	-	-	-	63,404	-	-	(63,404)	-
使用專項儲備	-	-	-	-	-	(61,944)	-	-	61,944	-
已授出購股權之公允值	-	-	2,548	-	-	-	-	-	-	2,548
於二零二二年十二月三十一日	<u>12,134,750</u>	<u>270,254</u>	<u>29,974</u>	<u>2,580,077</u>	<u>2,877,435</u>	<u>1,495</u>	<u>93,158</u>	<u>1,019</u>	<u>7,014,877</u>	<u>25,003,039</u>

36. 儲備(續)

(b) 本公司(續)

根據《中國公司法》及本公司的公司章程，本公司須按中國財政部頒佈的中國企業會計準則及適用於本公司的規定，將其除稅後純利的10%分配予法定公積金，直至該法定公積金達到本公司註冊資本的50%為止。

根據有關的中國法規，可供分配儲備之數額乃按中國會計準則計算之數額與按香港財務報告準則計算之數額兩者中之較低值計算。按此基準，於二零二二年十二月三十一日，於擬派末期股息前，本公司可供作派發股息之儲備為人民幣7,354,192,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣6,434,801,000元)。

另外，根據《中國公司法》，本公司股本溢價的貸方餘額相當約人民幣12,096,429,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣12,096,429,000元)可以股份發行形式分派。

(c) 儲備性質及用途

(i) 股本溢價

因股票發行價格超過股票票面金額而產生的股份溢價。

(ii) 重估儲備

重估儲備已依據對計量按公允值為計量的資產採用的會計政策入賬。

(iii) 資本儲備

由購入一家附屬公司額外權益所產生之資本儲備和因一家附屬公司因資本重組而產生的資產重估。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

36. 儲備(續)

(c) 儲備性質及用途(續)

(iv) 合併儲備

由於同一控制下企業合併所產生的儲備。

(v) 法定公積金

本公司需按照中國會計準則及規定提取淨溢利的10%作為法定盈餘公積。此項公積須在向股東分派股息前提取。

(vi) 專項儲備

根據由財政部及國家安全生產監督管理總局發出的財企[2012]16號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》，本集團需建立專項儲備，以完善安全生產。

本年的應計費用將被轉移到歸屬於本公司擁有人權益－專項儲備中。在符合特定的使用條件下，相關費用將由專項儲備轉移到成本。根據香港財務報告準則，相關費用應在發生時確認於損益。

(vii) 一般公積金

當公益金被使用時，相等於資產成本和公益金餘額兩者孰低之金額須從公益金轉至一般公積金。

36. 儲備(續)

(c) 儲備性質及用途(續)

(viii) 套期儲備

衍生工具的公允值變動，會直接撥入套期儲備。

(ix) 按公允值計量且其變動計入其他全面收益的儲備

按公允值計量且其變動計入其他全面收益的重估儲備包含於報告年度末持有按公允值計量且其變動計入其他全面收益的公允值之累計變動淨額。

(x) 匯兌變動儲備

匯兌變動儲備包括所有由換算海外業務財務報表產生之匯兌差額及於滿足若干條件下構成本集團海外業務投資淨額部分之貨幣項目之匯兌差額。

(xi) 其他儲備

收購實體之共同控制合併所產生的儲備。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 本公司財務狀況表

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產		
投資物業	162,293	170,421
物業、廠房及設備	11,099,422	11,343,145
使用權資產	8,646,864	9,878,319
於附屬公司之投資	18,552,663	16,214,663
於聯營公司之投資	4,202,980	2,729,523
於一家合營公司之投資	2,727,666	2,727,666
應收借款	1,253,628	2,040,224
其他非流動資產	130,412	—
	46,775,928	45,103,961
流動資產		
應收借款即期部分	575	669,449
存貨	371,839	282,218
合同資產	376,736	93,856
應收賬款及應收票據	915,460	255,513
預付賬款、按金及其他應收款	2,182,035	1,938,826
貨幣資金	971,918	835,997
	4,818,563	4,075,859
資產合計	51,594,491	49,179,820

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

37. 本公司財務狀況表(續)

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債		
撥備及其他負債	2,027	-
銀行及其他計息貸款	2,857,298	241,409
應付僱員福利	52,239	50,470
租賃負債	8,650,216	10,017,851
遞延所得稅負債	179,533	184,313
	11,741,313	10,494,043
流動負債		
應付賬款及應付票據	1,440,332	545,242
其他應付款及應計負債	5,887,823	4,642,487
銀行及其他計息貸款即期部分	1,353,520	486,766
合同負債	4,198	1,384
應付債券即期部分	-	2,538,514
租賃負債即期部分	1,368,351	1,327,919
應付稅項	25,139	139
	10,079,363	9,542,451
負債合計	21,820,676	20,036,494
權益		
股本	4,770,776	4,762,692
儲備	25,003,039	24,380,634
權益合計	29,773,815	29,143,326

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

38. 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與經營活動產生之現金淨額的調節如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	2,752,847	(4,527,308)
調整項目：		
財務費用	993,999	826,672
利息收入	(81,140)	(53,829)
處置物業、廠房及設備利得淨額	(73,945)	(22,275)
物業、廠房及設備減值損失	-	4,567,969
使用權資產減值損失	-	393,481
已收以公允值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產投資股息	(15,809)	(13,010)
應收賬款與合同資產減值損失轉回／(撥備)	279	(5,760)
其他應收款減值損失轉回／(撥備)	4,123	(28,017)
物業、廠房及設備折舊	2,600,011	2,551,810
使用權資產折舊	211,073	279,850
應佔聯營公司溢利	(317,497)	(254,727)
應佔合營公司溢利	(725,255)	(714,288)
營運資金變動前之經營溢利	5,348,686	3,000,568
存貨增加	(264,866)	(153,731)
應收賬款、應收票據及合同資產(增加)／減少	(1,058,572)	187,798
預付賬款(增加)／減少	(15,760)	13,230
按金及其他應收款減少	87,696	126,680
應收聯營公司款(增加)／減少	(109)	1,725
應收合營公司款增加	(613)	(269)
應收同系附屬公司款減少／(增加)	28,000	(131,260)
應收關聯公司款減少	13,559	34,612
應付賬款、應付票據及合同負債增加	248,200	725,788
其他應付款增加／(減少)	100,701	(258,820)
應計負債增加	57,659	77,180
應付最終控股公司款(減少)／增加	(1,986)	4,420
應付一家聯營公司款(減少)／增加	(1,646)	1,658
應付合營公司款增加	637	3,483
應付其他關聯方款增加／(減少)	14,168	(61,427)
應付同系附屬公司款減少	(73,701)	(56,691)
撥備及其他負債增加	3,348	-
應付僱員福利減少	(3,143)	(48,282)
經營產生的現金	4,482,258	3,466,662
已付所得稅	(352,419)	(130,709)
經營活動產生之現金淨額	4,129,839	3,335,953

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

38. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債調節

	衍生 金融工具 (附註29) 人民幣千元	租賃負債 (附註16) 人民幣千元	銀行及 其他 計息貸款 (附註30) 人民幣千元	其他借款 (附註31) 人民幣千元	應付債券 (附註32) 人民幣千元	融資活動 產生的 負債合計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	556,105	1,655,380	20,314,513	954,723	2,538,514	26,019,235
融資現金流量變化：						
支付利息	(80,523)	(65,702)	(572,427)	(8,980)	(126,800)	(854,432)
衍生金融工具取得的收益	304	-	-	-	-	304
銀行及其他計息貸款增加	-	-	14,977,971	-	-	14,977,971
償還銀行及其他計息貸款	-	-	(9,600,923)	-	-	(9,600,923)
償還其他借款	-	-	-	(94,867)	-	(94,867)
償還應付債券	-	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
租賃付款	-	(354,435)	-	-	-	(354,435)
	<u>(80,219)</u>	<u>(420,137)</u>	<u>4,804,621</u>	<u>(103,847)</u>	<u>(2,626,800)</u>	<u>1,573,618</u>
其他變動：						
利息費用	80,219	65,702	773,058	56,332	88,286	1,063,597
公允值變動淨額	(619,172)	-	-	-	-	(619,172)
貨幣折算差額	63,067	156,157	1,872,778	86,514	-	2,178,516
	<u>(475,886)</u>	<u>221,859</u>	<u>2,645,836</u>	<u>142,846</u>	<u>88,286</u>	<u>2,622,941</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>1,457,102</u>	<u>27,764,970</u>	<u>993,722</u>	<u>-</u>	<u>30,215,794</u>

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

38. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債調節(續)

	衍生 金融工具 (附註29) 人民幣千元	租賃負債 (附註16) 人民幣千元	銀行及 其他 計息貸款 (附註30) 人民幣千元	其他借款 (附註31) 人民幣千元	應付債券 (附註32) 人民幣千元	融資活動 產生的 負債合計 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	847,983	2,025,122	20,491,573	1,021,755	2,495,824	26,882,257
融資現金流量變化：						
支付利息	(123,240)	(78,444)	(541,508)	(52,503)	(86,563)	(882,258)
銀行及其他計息貸款增加	-	-	7,245,201	-	-	7,245,201
償還銀行及其他計息貸款	-	-	(6,962,033)	-	-	(6,962,033)
償還其他借款	-	-	-	(48,198)	-	(48,198)
租賃付款	-	(263,899)	-	-	-	(263,899)
	<u>(123,240)</u>	<u>(342,343)</u>	<u>(258,340)</u>	<u>(100,701)</u>	<u>(86,563)</u>	<u>(911,187)</u>
其他變動：						
利息費用	123,240	78,444	424,118	56,503	129,253	811,558
其他應付款及應計負債中的						
應計利息費用	-	-	81,264	-	-	81,264
公允值變動淨額	(152,564)	-	-	-	-	(152,564)
貨幣折算差額	(139,314)	(105,843)	(424,102)	(22,834)	-	(692,093)
	<u>(168,638)</u>	<u>(27,399)</u>	<u>81,280)</u>	<u>33,669)</u>	<u>129,253)</u>	<u>48,165)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>556,105</u>	<u>1,655,380</u>	<u>20,314,513</u>	<u>954,723</u>	<u>2,538,514</u>	<u>26,019,235</u>

39. 退休金及企業年金計劃

(a) 中國(不包括香港)

(i) 退休金計劃

本集團需對一項退休福利計劃(「此計劃」)為合資格之員工作出供款。按此計劃，本集團對現已退休及將會退休的員工之退休福利責任，除已退休員工之醫藥費之外，僅限於每年之供款。該每年度之供款幅度相等於本集團員工本年度基本工資的約16%(二零二一年：16%)。於報告期內，本集團就此計劃所交納之供款為人民幣39,222,000元(二零二一年：人民幣34,862,000元)。

(ii) 企業年金計劃

於二零零八年，本集團制定了《中海發展股份有限公司員工企業年金計劃》，並經過本集團職工代表大會和董事會審議通過。自二零一八年二月一日起，企業年金計劃確定的企業繳費總額為本集團上年度職工工資總額的8%，個人繳費為職工個人上年度實際工資收入的2%，本集團領導的企業繳費分配水準不超過職工平均水準的5倍。

企業年金計劃自二零零八年一月一日起實施。根據該計劃，本集團於二零二二年共負擔企業繳費人民幣34,376,000元(二零二一年：人民幣29,699,000元)，作為職工薪酬列支。

本集團除每年供款以外，毋須承擔其他責任。本集團董事認為，除上述之供款以外，本集團並無任何有關僱員退休福利之重大負債。

(b) 香港

本集團根據香港強積金計劃條例之規定，為根據香港僱傭條例受僱之僱員設立一項強積金計劃。強積金計劃乃一項定額供款退休計劃，由獨立受託人管理。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須向強積金計劃作出僱員有關收入5%之供款，每月有關收入之上限自二零一四年六月一日起生效為港元30,000元。強積金計劃之供款會即時歸屬。於報告期內，本集團就此強積金計劃所交納之供款為人民幣245,000元(二零二一年：人民幣212,000元)。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

40. 或有負債及擔保

- (a) Aquarius LNG Shipping Limited (「寶瓶座LNG」)和Gemini LNG Shipping Limited (「雙子座LNG」)、Capricorn LNG Shipping Limited (「摩羯座LNG」)和Aries LNG Shipping Limited (「白羊座LNG」)分別為中國東方LNG運輸投資有限公司及中國北方LNG運輸投資有限公司的聯營公司(「四家聯營公司」)。於二零一一年七月，每家聯營公司簽訂一份船舶建造合同以建造一艘LNG船舶。在各LNG船舶建成後，該四家聯營公司將會按照簽署的定期租船合同將船舶期租給承租人，如下：

公司名稱	承租人
寶瓶座LNG	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global Company LDC
雙子座LNG	Papua New Guinea Liquefied Natural Gas Global Company LDC
摩羯座LNG	Mobil Australia Resources Company Pty Ltd.
白羊座LNG	Mobil Australia Resources Company Pty Ltd.

本公司於二零一一年七月十五日出具四張租約保證(「租約保證」)，即本公司不可撤銷地及無條件地向四家聯營公司的承租人和其各自的繼承人和受讓人保證(1)四家聯營公司將履行並遵守其在租約項下的義務，(2)將保證支付四家聯營公司在該租約項下應付承租人款項的30%。

根據約定的租約保證條款並已考慮到或會引發的租金承擔價值上調，按本公司於四家聯營公司的持股比例測算，本公司承擔的租約擔保將不超過美元8,200,000元(相當約人民幣57,110,000元)。擔保年限為四家聯營公司租賃各LNG船舶的租賃年限。

40. 或有負債及擔保(續)

- (b) 經本公司於二零一四年第七次董事會會議審議批准，本集團的三家合營公司(「三家合營公司」)與相關各方簽署亞馬爾LNG運輸項目一攬子合同，包括造船合同、租船合同、補充建造合同等。為保證造船合同、租船合同和補充建造合同的履行，本公司將為三家合營公司向船廠韓國大宇造船海洋株式會社及DY Maritime Limited提供造船合同履約擔保，為三家合營公司向承租人亞馬爾貿易公司提供租船合同履約擔保。三條單船分別於二零一八年三月、二零一八年十月和二零一九年八月交付。

截至二零一九年十二月三十一日，本公司造船合同下的擔保責任已全部履行完畢。本公司提供之造船合同履約擔保結餘為零。截至二零二二年十二月三十一日，向亞馬爾貿易公司提供的租船合同履約擔保餘額為美元6,400,000元(相當約人民幣44,573,000元)。

- (c) 經二零一七年六月八日舉行的年度股東大會會議審議批准，本公司與兩家銀行(「銀行」)簽訂三張財務擔保協議，合同金額為美元377,500,000元(相當約人民幣2,629,137,000元)，該金額相當上述銀行向三家合營公司提供的銀行貸款的50%。該金額按本公司間接持有該三家合營公司的股權比例計算得出。截至二零二二年十二月三十一日，本公司提供的實際擔保金額為美元309,043,000元，相當約人民幣2,152,363,000元(二零二一年十二月三十一日：美元324,045,000元，相當約人民幣2,066,013,000元)。擔保年限為該三家合營公司各自的船舶建造項目完成後的12年內。
- (d) 上海中遠海運LNG投資有限公司為本公司一家全資附屬公司，其持有Arctic Red LNG Shipping Limited、Arctic Orange LNG Shipping Limited、Arctic Yellow LNG Shipping Limited及Arctic Indigo LNG Shipping Limited(「四家單船公司」)各50%股權。經二零一八年六月二十八日舉行的年度股東大會會議審議批准，本公司向四家單船公司提供業主擔保，金額為歐元4,500,000元(相當約人民幣33,403,000元)。擔保期限為租約期限。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

41. 經營租賃安排

本集團以經營租賃方式出租其若干船舶及樓宇，協商的租賃初始期為1至20(二零二一年十二月三十一日：1至20)年。

於二零二二年十二月三十一日，本集團就不可撤銷經營租賃合同於未來最低的應收租賃付款合計如下：

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	1,957,331	1,478,443
第二至第五年內(包括首尾兩年)	5,515,722	4,931,511
五年以上	12,298,327	12,474,725
	19,771,380	18,884,679

42. 資本性承諾

	註	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
已批准及已簽訂合同但未撥備：			
船舶建造及購買	(i)	6,972,156	6,924,783
權益性投資	(ii)	311,479	-
		7,283,635	6,924,783

註：

- (i) 根據本集團簽訂的船舶建造及購買合同，該等資本性承諾將於二零二三至二零二六年到期。
- (ii) 權益性投資的資本性承諾中包括對本集團一家合營公司投資的承諾。

除以上事項外，本集團應佔其聯營公司已簽訂合同但未撥備的資本性承諾為人民幣395,440,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣387,974,000元)。本集團應佔其合營公司已簽訂合同但未撥備的資本性承諾為人民幣2,226,710,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣2,223,740,000元)。

43. 重大關聯方交易

如一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財務及營運決策對另一方施加重大影響，則雙方被視為有所關聯。如雙方受共同控制，亦被視為有所關聯。

本公司由直屬母公司中國海運及母公司中遠海運控股，兩者均為於中國註冊成立的政府相關企業。中國政府間接控制中遠海運及其附屬公司。根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則(修訂本)「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制或共同控制或施加重大影響力的政府相關實體及其附屬公司界定為本集團的關聯方。根據以上所述，關聯方包括中遠海運及(除本集團外)的附屬公司、其他政府相關實體及其附屬公司、本集團可施加重大影響的其他實體及企業以及本公司的主要管理人員及其近親。本集團與中國政府及受中國政府控制、共同控制或重大影響之其他實體之重大交易及結餘主要包括出售或購買資產、商品及服務、銀行存款及銀行貸款及相關應收賬款及其他應收款、應付賬款及其他應付款、貸款、抵押銀行存款、貨幣資金。

就關聯方交易披露而言，董事認為雖然若干該等交易個別或共同不屬重大，可免於披露，但考慮到綜合財務報表使用者的利益，應披露與中遠海運集團之公司的關聯方交易。董事相信有關關聯方交易的資料已於綜合財務報表作出充分披露。除本年報「董事會報告」部分所披露者外，概無關聯方交易構成《上市規則》第14A章項下的關連交易或持續關連交易。

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

43. 重大關聯方交易(續)

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
與同系附屬公司及中遠海運關聯實體的交易		
收入		
運輸服務和船舶租賃服務	99,525	52,739
租金收入，包括附加費	431	232
費用		
供應船用潤滑油、燃料、材料、油漆、配件和船舶設備等	5,007,121	3,471,271
電力、通訊、船舶修理和技術改進服務等	1,613,237	1,148,413
船舶及相關業務保險及保險經紀服務	79,403	76,769
船舶及船務代理服務	78,598	108,909
船員委託管理服務費	2,148,578	1,891,756
租金費用	4,614	4,241
雜項服務	60,104	39,231
其他		
建造船舶費用	175,601	537,248
與本集團合營公司的交易		
收入		
來自合營公司利息收入	28,663	10,959
與本集團聯營公司的交易		
收入		
來自聯營公司利息收入	42,132	36,249
船舶出租收入	120,790	113,053

綜合財務報表附註 (續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

43. 重大關聯方交易 (續)

註：該等交易按照本集團與中遠海運集團訂立的總協議及存續協議所規定的條款，或相關協議所載條款，以法定費率或市價或所產生的實際成本或本集團與有關各方互相同意的價格進行。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團大部分銀行結餘及銀行貸款均存放於國有銀行。

44. 主要附屬公司之詳情

於二零二二年十二月三十一日，本集團主要附屬公司之詳情如下：

名稱	註冊成立及 經營地點/企業類型	已發行/註冊資本	股份 種類	本公司應佔權益百分比				主要業務
				直接		間接		
				二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	
廣州市三鼎油品運輸有限公司	中國/有限責任公司	人民幣299,018,000元	普通股	51%	51%	-	-	油品運輸和船舶出租
上海中遠海運LNG 投資有限公司	中國/有限責任公司	人民幣2,602,000,000元 (二零二一年： 人民幣1,764,000,000元)	普通股	100%	100%	-	-	投資控股
海洋石油(洋浦)船務有限公司	中國/有限責任公司	人民幣20,000,000元	普通股	43%	43%	-	-	油品運輸和船舶出租
華海石油運銷有限公司	中國/有限責任公司	人民幣56,879,168元	普通股	-	-	51%	51%	油品運輸和船舶出租
中遠海運石油運輸有限公司	中國/有限責任公司	人民幣496,067,600元	普通股	51%	51%	-	-	油品運輸和船舶出租
中海發展(香港)航運有限公司	香港/有限責任公司	美元100,000,000元	普通股	100%	100%	-	-	投資控股
東方LNG	香港/有限責任公司	美元5,000,000元	普通股	70%	70%	-	-	投資控股

綜合財務報表附註(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

44. 主要附屬公司之詳情(續)

名稱	註冊成立及 經營地點/企業類型	已發行/註冊資本	股份 種類	本公司應佔權益百分比				主要業務
				直接		間接		
				二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年	
北方LNG	香港/有限責任公司	美元5,000,000元	普通股	90%	90%	-	-	投資控股
中遠海運油品運輸(新加坡)有限公司	新加坡/ 有限責任公司	美元2,000,000元	普通股	100%	100%	-	-	油品運輸和船舶出租
中遠海運油品運輸(英國)有限公司	英國/有限責任公司	美元1,095,000元	普通股	80%	80%	-	-	提供代理服務
中國能源	香港/有限責任公司	美元5,000,000元	普通股	-	-	51%	51%	投資控股
中遠海運油品運輸(美國)有限公司	美國/有限責任公司	美元4,000,000元	普通股	80%	80%	-	-	提供代理服務
海南中遠海運能源運輸股份有限公司	中國/有限責任公司	人民幣9,272,152,557元	普通股	100%	100%	-	-	油品運輸和船舶出租
聯合液化氣體運輸(香港)有限公司	香港/有限責任公司	美元66,000,000元	普通股	-	-	71%	71%	投資控股

董事認為上述附屬公司對本年的經營業績具有重大影響或構成本集團淨資產的實質組成部分。而其他附屬公司詳情，因篇幅過於冗長而且不具有上述特質，故未列示。

董事認為本集團未持有具有重大非控制性權益之附屬公司。相關附屬公司之累計非控制性權益及相關變動將反映於本綜合權益變動表。

公司資料

公司法定名稱：	中遠海運能源運輸股份有限公司
公司英文名稱：	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.*
公司註冊地址：	中國(上海)自由貿易試驗區業盛路188號A-1015室
公司辦公地址：	中華人民共和國上海市虹口區東大名路670號
郵政編碼：	200080
電話：	(8621) 65967678
香港營業地址：	香港干諾道中168-200號信德中心 西翼36樓3601-2室
公司法定代表人：	任永強
董事會秘書：	倪藝丹
公司秘書：	倪藝丹
統一社會信用代碼：	91310000132212734C
主要往來銀行：	交通銀行 招商銀行 中國銀行 中國農業銀行 中國工商銀行 中國建設銀行
香港核數師：	羅兵咸永道會計師事務所 註冊公眾利益實體核數師* 香港中環太子大廈22樓

公司資料 (續)

境內核數師：	信永中和會計師事務所 (特殊普通合伙) 北京市東城區朝陽門北大街8號富華大廈
律師：	國浩律師(上海)事務所 中華人民共和國上海市北京西路968號嘉地中心23-25樓 普衡律師事務所 香港中環花園道1號中銀大廈22樓
H股過戶登記處：	香港證券登記有限公司 香港皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716鋪
股票上市地點：	H股 香港聯合交易所有限公司 證券代碼：01138 A股 上海證券交易所 證券代碼：600026
公司資料索閱地點：	中遠海運能源運輸股份有限公司董事會辦公室 中華人民共和國上海市虹口區東大名路670號7樓
公司網址：	http://energy.coscoshipping.com

* 僅供識別

董事、監事及高級管理人員簡歷

任永強先生

1973年12月出生，政治經濟學專業博士，現任中遠海運能源運輸股份有限公司黨委書記、執行董事、董事長、董事會戰略委員會主任委員、風險控制委員會委員。曾在西藏自治區交通廳、西藏自治區貿易廳、國內貿易部、國內貿易局、國家經貿委、國務院國資委、中國海運(集團)總公司和中國遠洋海運集團有限公司工作。

朱邁進先生

1970年10月出生，管理學碩士，高級船長，現任中遠海運能源運輸股份有限公司執行董事、董事會戰略委員會委員及總經理。歷任中海發展股份有限公司油輪公司船舶管理部副總經理、總經理，中海發展股份有限公司油輪公司總經理助理，中海油輪運輸有限公司副總經理，上海中遠海運油品運輸有限公司總經理等職。

王威先生

1971年6月出生，工學碩士，現任中遠海運能源運輸股份有限公司非執行董事、董事會戰略委員會委員，中遠海運特種運輸股份有限公司(股票代碼：601428.SH)、中遠海運散貨運輸有限公司、中遠海運(北美)有限公司董事，中遠海運物流有限公司監事。曾在中國遠洋運輸(集團)總公司及其下屬多家公司任職，歷任中國遠洋運輸(集團)總公司組織部部長、中遠海運(香港)有限公司副總經理等職，2018年4月至2022年4月任中遠海運國際(香港)有限公司(股票代碼：00517.HK)副總經理。

董事、監事及高級管理人員簡歷（續）

王松文女士

1969年7月出生，醫學學士，高級經濟師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司非執行董事、董事會戰略委員會委員，中遠海運(韓國)有限公司董事。曾在中國海運(集團)總公司(現稱「中國海運集團有限公司」)及其下屬多家公司任職，歷任中海集裝箱運輸股份有限公司(現稱中遠海運發展股份有限公司，股票代碼：601866.SH及02866.HK)箱管部、中轉部、市場三部、亞太部總經理，中國海運(集團)總公司運營管理部副部長、中國海運(歐洲)有限公司副總裁等職，2016年6月至2022年5月任中遠海運(歐洲)有限公司副總裁。

黃偉德先生

1971年5月出生，經濟學學士，中國香港會計師公會會員，現任中遠海運能源運輸股份有限公司獨立非執行董事、審計委員會主任委員，提名委員會和薪酬與考核委員會委員，萬寶盛華大中華有限公司(股票代碼：02180.HK)、思考樂教育集團(股票代碼：01769.HK)、滔搏國際控股有限公司(股票代碼：06110.HK)、老百姓大藥房連鎖股份有限公司(股票代碼603883.SH)、青島海爾生物醫療股份有限公司(股票代碼：688139.SH)、新時代能源(股票代碼：00166.HK)以及山高新能源集團有限公司(股票代碼01250.HK)的獨立非執行董事。曾為普華永道會計師事務所和畢馬威會計師事務所的合夥人。2018年12月至2020年12月任利邦控股有限公司(股票代碼：00891.HK)獨立董事，2020年2月至2020年11月任煜盛文化集團(股票代碼：01859.HK)獨立董事，2020年11月至2021年11月任恆大物業集團有限公司(股票代碼：06666.HK)獨立董事。

李潤生先生

1952年6月出生，公共管理碩士，教授級高級經濟師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主任委員，戰略委員會和提名委員會委員，利華益維遠化學股份有限公司(股票代碼：600955.SH)獨立非執行董事。歷任原國家石油和化學工業局政策法規司司長，中國石油煉油與銷售公司黨委書記、副總經理，中國石油天然氣集團公司辦公廳主任、總經理助理、諮詢中心副主任，中國石油和化學工業聯合會副會長、黨委副書記、專家委員會主任等職，2014年4月至2021年9月任中國航油(新加坡)股份有限公司(股票代碼：G92.SI)獨立非執行董事。

董事、監事及高級管理人員簡歷 (續)

趙勁松先生

1963年11月出生，工學博士，律師，海事仲裁員，現任中遠海運能源運輸股份有限公司獨立非執行董事、風險控制委員會主任委員、戰略委員會和審計委員會委員，哈爾濱工業大學(深圳)智能海洋工程研究院教授，大連海大船舶導航系統國家工程研究中心深圳分中心主任，三亞郵輪遊艇研究院院長，青島市市北區航運貿易金融研究院院長等職。曾在遠洋貨輪，英國Hill Taylor Dickson海事律師行、Holman Fenwick Willan海事律師行和香港羅家英律師行等任職。歷任上海交通大學凱原法學院海商法教授、船舶海洋與建築工程學院國際航運教授，華東政法大學國際航運法律學院院長、教授，前海深港國際金融研究院(深圳)有限公司院長，上海市錦天城律師事務所高級合夥人、律師。歷任國內外多所大學客座教授、中國船東協會法律中心主任、中國船舶產業基金管理機構理事和中國船級社法律顧問。

王祖溫先生

1955年11月出生，工學博士，現任中遠海運能源運輸股份有限公司獨立非執行董事、董事會提名委員會主任委員、薪酬與考核委員會委員、審計委員會委員和風險控制委員會委員，錦州港股份有限公司(股票代碼：600190.SH)及機械工業第九設計研究院股份有限公司獨立董事，歷任哈爾濱工業大學副教授、教授、博士生導師、副校長，大連海事大學教授、校長等職。

翁羿先生

1967年7月出生，管理學碩士，高級船長、正高級工程師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司監事會主席，中國遠洋海運集團有限公司安全總監、安全監管本部總經理，中遠海運散運有限公司監事會主席，中遠海運客運有限公司董事。歷任廣州海運(集團)有限公司船長，中海發展股份有限公司貨輪公司海務部副主任、航運部副主任，中國海運(集團)總公司運輸部副處長，珠海新世紀航運有限公司總經理，中海發展股份有限公司貨輪公司副總經理，中國海運(集團)總公司運輸部總經理、運營部總經理，中國海運(集團)總公司總船長，安全監管部總經理等職。

董事、監事及高級管理人員簡歷（續）

楊磊先生

1971年12月出生，法學學士，高級經濟師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司監事，中國遠洋海運集團有限公司法務與風險管理本部副總經理。歷任中遠集裝箱運輸有限公司戰略發展部副總經理，中國遠洋運輸(集團)總公司法律及風險管理部副總經理等職。

徐一飛先生

1965年11月出生，工學學士，船長，高級工程師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司工會主席及職工代表監事。歷任上海海興輪船股份有限公司大副、中海國際船舶管理有限公司船長，中海油輪運輸有限公司海務管理部副主任、船舶管理部處長及副總經理，人力資源部部長等職。

曾向峰先生

1977年1月出生，法學學士，高級政工師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司黨委工作部部長及職工代表監事。曾在中國海運(集團)總公司黨辦，中海油輪運輸有限公司黨委工作部、董事辦／總經辦，並曾任中遠海運能源運輸股份有限公司總經辦主任、法務與風險管理部部長、紀委工作部／監督審計部部長等職。

朱邁進先生

1970年10月出生，管理學碩士，高級船長，現任中遠海運能源運輸股份有限公司執行董事、董事會戰略委員會委員及總經理。歷任中海發展股份有限公司油輪公司船舶管理部副總經理、總經理，中海發展股份有限公司油輪公司總經理助理，中海油輪運輸有限公司副總經理，上海中遠海運油品運輸有限公司總經理等職。

董事、監事及高級管理人員簡歷（續）

李倬瓊女士

1973年10月出生，法學碩士，高級經濟師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司總法律顧問。歷任大連遠洋運輸公司戰略發展部總經理，中遠海運能源運輸股份有限公司戰略與企業管理部總經理、董事會秘書、副總經理等職。

秦炯先生

1968年9月出生，船長，現任中遠海運能源運輸股份有限公司副總經理。歷任上海海運局船泊船長，中海集裝箱運輸有限公司箱運一部副經理兼預配中心主任，中國海運(歐洲)控股有限公司預配中心主任，中海集裝箱運輸有限公司箱運二部副經理、箱運二部經理、歐洲部總經理，中國海運(荷蘭)代理有限公司總經理，中國海運(南美)控股有限公司總經理，中國海運(集團)總公司運營管理部總經理等職。

羅宇明先生

1967年12月出生，工學學士，高級工程師，現任中遠海運能源運輸股份有限公司副總經理。歷任中海發展股份有限公司廣州油輪分公司油輪船長、海務科主管、總經理助理、副總經理，中海發展股份有限公司油輪公司船舶管理部主任、航運部總經理，中海發展股份有限公司油輪公司副總經理等職。

俞伯正先生

1964年8月出生，工學學士，高級輪機長，現任中遠海運能源運輸股份有限公司副總經理。歷任中海發展股份有限公司油輪公司船舶管理部副總經理、總經理，中海油輪運輸有限公司總經理助理、副總經理，上海中遠海運油品運輸有限公司副總經理等職。

董事、監事及高級管理人員簡歷（續）

田超先生

1977年05月出生，財務與會計管理學博士，高級會計師、高級經濟師，中國註冊會計師、英國皇家特許公認會計師(ACCA)及英國皇家特許管理會計師(ACMA)，現任中遠海運能源運輸股份有限公司總會計師。歷任中國遠洋運輸(集團)總公司財務部財務主管，比利時安特衛普碼頭有限公司董事、財務部總經理，中遠歐洲有限公司財務部總經理，中遠海運比雷埃夫斯港口有限公司總裁助理兼財務部總經理等職。

陳建榮先生

1969年11月出生，工學學士，高級船長，現任中遠海運能源運輸股份有限公司副總經理。歷任中海發展股份有限公司油輪公司及中海油輪運輸有限公司船舶管理部副總經理，中海油輪運輸有限公司船舶管理部總經理，中遠海運能源運輸股份有限公司安全監督部總經理、船舶管理中心總經理等職。

倪藝丹女士

1985年2月出生，管理學學士，高級經濟師，香港公司治理公會會員，現任中遠海運能源運輸股份有限公司董事會秘書和公司秘書。歷任中海發展股份有限公司油輪公司生產運營部商務處經理助理、中遠海運能源運輸股份有限公司董事會／總經理辦公室公共關係室副經理、董事會／總經理辦公室主任助理，董事會辦公室副主任兼公共關係室經理等職。



中遠海運能源運輸股份有限公司
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co., Ltd.

地址/Add: 中華人民共和國上海市虹口區東大名路670號7樓

7th Floor, 670 Dongdaming Road, Hongkou District, Shanghai, the People's Republic of China

郵編/P.C.: 200080

電話/Tel : 86 21 6596 7678

傳真/Fax : 86 21 6596 6160

網址/Website: energy.coscoshipping.com