



中遠海運國際(香港)有限公司

COSCO SHIPPING INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.

(於百慕達註冊成立的有限公司)

股份代號：00517

2022 年報



綠色領航 智能引航



企業簡介

中遠海運國際為聯交所主板上市公司(股份代號00517)。本公司是中遠海運的全資附屬公司香港中遠海運的附屬公司。

中遠海運國際以航運服務產業集群為戰略發展方向。目前，本集團已構建包括船舶貿易代理、保險顧問、船舶設備及備件供應、塗料生產和銷售，以及船舶燃料及相關產品貿易及供應等綜合服務的航運服務平台，為航運企業、修造船企業以及集裝箱製造商等客戶提供多元化及專業化的航運相關服務和產品。本集團的業務網絡遍及中國內地、香港、新加坡、日本、德國以及美國等地。

願景

中遠海運國際的願景是通過深耕香港、立足灣區，面向全球，以「規模做大、盈利做強、抗週期性能力做優、全球化做實」為目標，建立綠色低碳數字智能的船舶服務平台。

使命

憑藉母公司的大力支持，利用香港上市公司的融資平台，通過與客戶、投資者及商業夥伴建立誠實守信、互利共贏的合作關係，中遠海運國際實現企業願景並達致持續發展，為客戶提供更優質的服務，為員工搭建更理想的平台，為股東創造更豐厚的回報，為社會作出更多的貢獻。





目錄

2	釋義及詞彙
4	公司資料
6	企業架構
8	財務摘要
10	主席報告
14	管理層討論及分析
38	展望
40	董事及高級管理人員簡介
45	企業管治報告
62	投資者關係
66	環境、社會及管治報告
103	董事會報告

財務部份

129	獨立核數師報告
133	綜合財務狀況表
134	綜合收益表
135	綜合全面收益表
136	綜合權益變動表
138	綜合現金流量表
139	財務報表附註
210	主要物業一覽表
211	五年財務概要

釋義及詞彙

在本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙有以下涵義：

「聯繫人」	指	具有上市規則賦予的涵義；
「董事會」	指	董事會；
「關連人士」	指	具有上市規則賦予的涵義；
「中遠關西公司」	指	中遠關西(天津)、中遠關西(上海)、中遠關西(珠海)及中遠關西塗料(上海)的統稱；
「中遠關西塗料(上海)」	指	中遠關西塗料(上海)有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「中遠關西(上海)」	指	中遠關西塗料化工(上海)有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「中遠關西(天津)」	指	中遠關西塗料化工(天津)有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「中遠關西(珠海)」	指	中遠關西塗料化工(珠海)有限公司，為本公司的非全資附屬公司；
「中遠海運」	指	中國遠洋海運集團有限公司，一家於中國成立的公司並為香港中遠海運的控股公司及本公司的最終控股公司；
「中遠海運集團」	指	中遠海運、香港中遠海運及其各自附屬公司；
「香港中遠海運」	指	中遠海運(香港)有限公司，一家於香港註冊成立的有限公司並為本公司的直接控股公司及中遠海運的全資附屬公司；
「中遠海運國際」或「本公司」	指	中遠海運國際(香港)有限公司，其股份於聯交所上市；
「載重噸」	指	測量貨船載重量的計算單位，即指貨船在特定吃水線可運載包括貨物、燃料、水、儲藏物、備件、船員等的總重量(一般以公噸為單位)；
「董事」	指	本公司董事；
「連悅公司」	指	連悅有限公司，為本公司的聯營公司；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區；
「中遠佐敦」	指	中遠佐敦船舶塗料(香港)有限公司，為本公司的合營企業；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；

「常熟耐素」	指	常熟耐素生物材料科技有限公司，為本公司的合營企業；
「新譽」	指	新譽有限公司，為本公司的全資附屬公司；
「中國」	指	中華人民共和國；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的股份；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「新峰公司」	指	Sinfeng Marine Services Pte. Ltd. (新峰航運服務有限公司*)，為本公司的全資附屬公司；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「主要股東」	指	具有上市規則賦予的涵義；
「美國」	指	美利堅合眾國；及
「浙江四兄繩業」	指	浙江四兄繩業有限公司，為本公司的聯營公司。

* 僅供識別

公司資料

董事

執行董事

朱建輝先生(主席兼董事總經理)
孟昕女士

非執行董事

陳冬先生

獨立非執行董事

徐耀華先生
蔣小明先生
鄭志強先生

公司秘書

招瑞雪女士

獨立核數師

羅兵咸永道會計師事務所
(執業會計師及註冊公眾利益實體核數師)

法律顧問

胡關李羅律師行
薛馮鄭岑律師行
康德明律師事務所

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
交通銀行(香港)有限公司

主要股份過戶登記處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

股份過戶登記香港分處

卓佳雅柏勤有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

上市資料

香港聯合交易所有限公司
普通股(股份代號: 00517)

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港
皇后大道中183號
中遠大廈47樓

投資者關係

電話 : (852) 2809 7888
傳真 : (852) 8169 0678
電郵 : ir@coscointl.com
網址 : hk.coscoshipping.com

財務日誌

二零二二年股東週年大會 : 二零二二年五月三十一日
二零二二年中期業績公告 : 二零二二年八月十八日
二零二二年全年業績公告 : 二零二三年三月二十八日
二零二三年股東週年大會 : 二零二三年五月三十一日

股息

二零二二年中期股息 : 每股11港仙
建議二零二二年末期股息 : 每股11.5港仙
二零二二年全年股息 : 每股22.5港仙

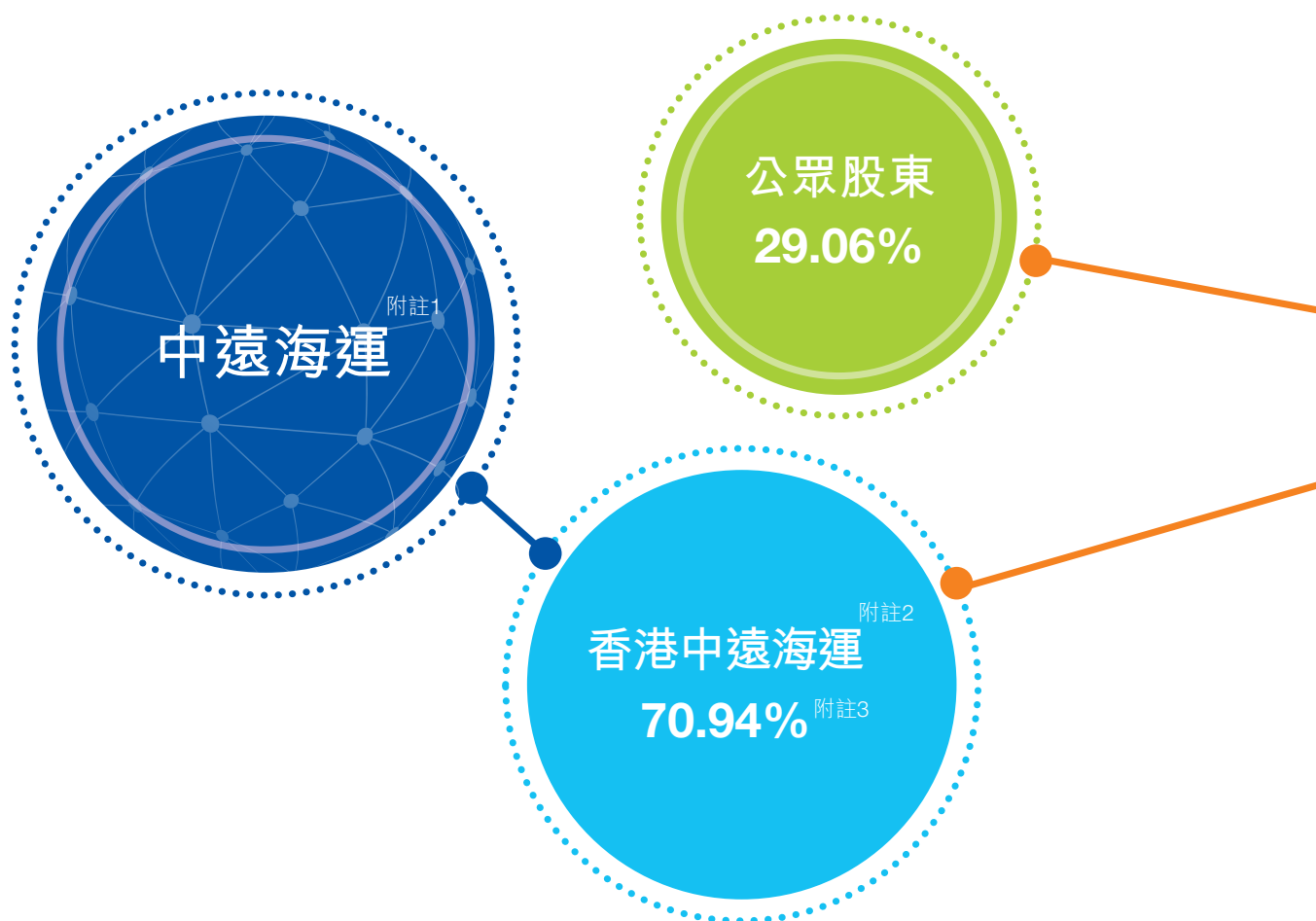


企業架構

航運服務

船舶貿易代理服務	北京中遠海運船舶貿易有限公司100%
保險顧問服務	中遠海運(香港)保險顧問有限公司100% 深圳中遠保險經紀有限公司55%
船舶設備及備件供應	遠通海運設備服務有限公司100%
塗料生產和銷售	中遠關西塗料化工(珠海)有限公司64.71% 中遠關西塗料化工(天津)有限公司63.07% 中遠關西塗料化工(上海)有限公司63.07% 中遠關西塗料(上海)有限公司63.07% 中遠佐敦船舶塗料(香港)有限公司50% 常熟耐素生物材料科技有限公司33%
船舶燃料及相關產品貿易及供應	Sinfeng Marine Services Pte. Ltd. (新峰航運服務有限公司*) 100% 連悅有限公司18% ^{附註4}

* 僅供識別



一般貿易

一般貿易	中遠海運國際貿易有限公司100% 浙江四兄繩業有限公司48%
------	-----------------------------------

附註1

中遠海運為中遠海運國際的最終控股公司。

附註2

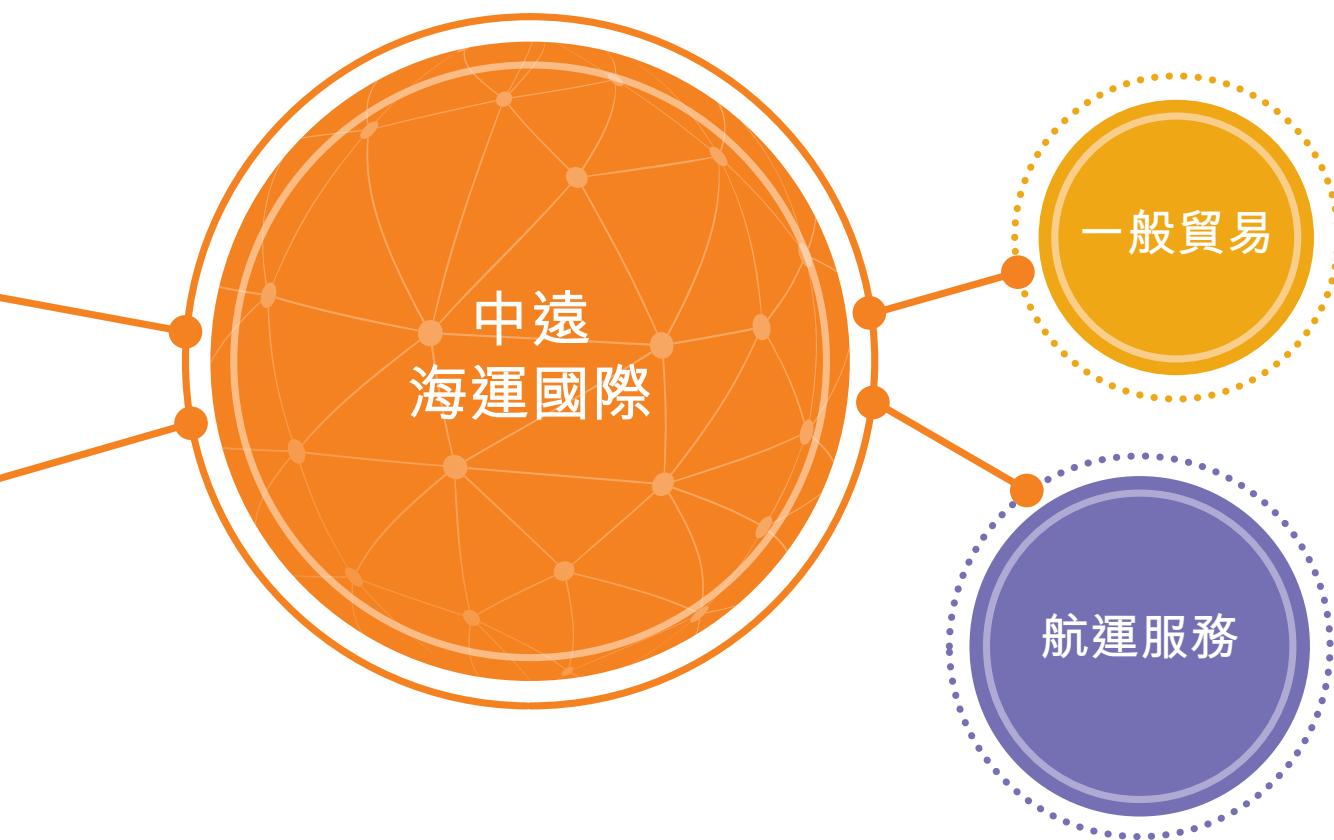
中遠海運國際為香港中遠海運的附屬公司。

附註3

據董事所知及所信，於二零二二年十二月三十一日，香港中遠海運持有本公司70.94%已發行股本。

附註4

於二零二二年六月二十八日，本公司全資附屬公司新譽有限公司與中國船舶燃料有限責任公司訂立協議並同意出售其所持連悅有限公司的18%股權，該項交易已於二零二二年十二月二十九日完成。



財務摘要

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變化
全年業績摘要			
截至十二月三十一日止年度			
收入	3,962,539	4,533,549	(13%)
毛利	660,612	769,373	(14%)
經營溢利	202,831	277,545	(27%)
所得稅前溢利	425,358	341,174	25%
權益持有人應佔溢利	347,062	288,341	20%
每股基本盈利(港仙)	22.74	18.81	21%
每股股息(港仙)	22.5	19.0	18%
派息比率(%)	99	101	(2個百分點)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變化
資產負債表摘要			
於十二月三十一日			
總資產	9,234,493	9,742,224	(5%)
總負債	1,112,913	1,347,628	(17%)
股東應佔資產淨額	7,802,587	8,061,017	(3%)
淨現金	5,933,120	6,176,934	(4%)
每股資產淨值(港元)	5.27	5.26	0%
每股淨現金(港元)	4.00	4.03	(1%)
總資產回報率(%)	3.66	2.93	0.73個百分點
股東權益回報率(%)	4.38	3.57	0.81個百分點

	二零二二年	二零二一年
主要財務比率		
截至十二月三十一日止年度		
毛利率	16.7%	17.0%
利息覆蓋率	212.1倍	48.6倍
流動比率	7.6倍	6.5倍
速動比率	7.3倍	6.2倍
總資產負債比率	12.1%	13.8%
總資產借貸比率	—	0.4%

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變化
分部收入*			
截至十二月三十一日止年度			
航運服務業			
塗料	1,067,153	1,685,183	(37%)
船舶設備及備件	1,669,821	1,578,889	6%
船舶貿易代理	85,413	103,772	(18%)
保險顧問	114,584	102,152	12%
	2,936,971	3,469,996	(15%)
一般貿易	1,025,568	1,063,553	(4%)
總計	3,962,539	4,533,549	(13%)

* 僅為外部客戶

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變化
分部所得稅前溢利／(虧損)			
截至十二月三十一日止年度			
航運服務業			
塗料	152,362	95,160	60%
船舶設備及備件	89,026	106,219	(16%)
船舶貿易代理	52,877	69,694	(24%)
保險顧問	81,400	69,427	17%
船舶燃料及其他產品	(8,647)	(46,764)	(82%)
	367,018	293,736	25%
一般貿易	4,576	18,483	(75%)
公司及其他	53,764	28,955	86%
總計	425,358	341,174	25%

主席報告

“中遠海運國際的長遠發展有賴於股東們的信任和支持，我們會繼續加強回報股東的意識，致力與股東攜手前行。”

朱建輝
主席

致各位股東：

本人謹代表本公司董事會，欣然向各位彙報中遠海運國際的二零二二年年度業績和未來發展方向。二零二二年，受個別業務版塊的周期影響，中遠海運國際收入同比下跌13%，經營溢利同比減少27%至202,831,000港元（二零二一年：277,545,000港元），但本集團船舶塗料業務的表現突出，以及財務收益增加，本公司權益持有人應佔溢利為347,062,000港元（二零二一年：288,341,000港元），同比上升20%。每股基本及攤薄溢利為22.74港仙（二零二一年：18.81港仙）。董事會建議派發末期股息每股11.5港仙。二零二二年全年每股派息總額22.5港仙（二零二一年：19港仙），派息比率為99%（二零二一年：101%）。





中遠海運國際設有明確、清晰的派息政策，在重大投資項目取得實質進展前，本公司年度派息比率為不少於淨利潤的50%。本公司秉持以股東回報最大化的經營理念，在謹慎的投資態度和妥善運用資金的原則下，綜合考慮經營環境和發展需求等因素，自二零二零年起將實際派息比率提升至接近100%，充分彰顯了本公司堅持長遠提升股東回報的決心。為實現最佳的股東回報，二零二二年，本公司進一步優化現金流的使用，在公開市場進行回購股份，全年回購股份總數51,262,000股。中遠海運國際的長遠發展有賴於股東們的信任和支持，我們會繼續加強回報股東的意識，致力與股東攜手前行。

業務發展及表現

二零二二年，新冠疫情延宕反覆，地緣政治分歧日益加劇，對全球供應鏈的恢復構成持續干擾，能源和糧食價格劇烈波動，通脹壓力持續加重，金融環境迅速收緊，對世界經濟穩定發展構成重重障礙。中國經濟也受到疫情、極端天氣以及全球需求驟減等多重超預期因素的反覆衝擊，中央政府為此推出了一攬子穩定經濟運行的政策措施，堅定推動社會經濟的平衡協調，發展質量穩步提升。

波詭雲譎的政經局勢令航運市場環境愈趨複雜，各細分市場表現分化。一方面，受全球消費需求下降疊加港口擁堵大幅緩解等因素影響，集裝箱船和乾散貨船市場逐漸出現貨量下降、運力過剩、運價下滑的趨勢；另一方面，地緣政治衝突帶來的貿易流向重塑推動能源運輸相關市場延續復蘇態勢。

主席報告

面對宏觀環境的挑戰，中遠海運國際堅守發展戰略，始終致力於成為國際領先航運服務公司，為客戶提供全方位的航運服務增值方案。本公司擁有多元化的航運服務業務和投資組合，有效降低整體業務的週期性波動，在本年度成功實現盈利增長。

船舶貿易代理服務方面，由於本年度的新船交付數量較少，相關版塊的收入和利潤均出現同比下降。保險顧問業務和船舶備件業務方面，通過不斷加強行銷力度，系外業務比例持續擴大，兩個版塊的營業收入均實現了穩定的持續增長。塗料業務方面，集裝箱市場需求急降，令相關業務的收入和利潤均出現同比下跌；但船舶塗料市場需求殷切，加上有力的技術優勢，本公司擁有領先的市場份額和定價優勢，成功實現可觀利潤增長。船舶燃料貿易及供應方面，考慮到全球燃料價格大幅波動和航運能源綠色化的趨勢，本公司在二零二二年六月二十八日出售了本公司間接持有18%股權、從事燃油及石油產品貿易的連悅公司。

企業管治及可持續發展

中遠海運國際一直重視發揮自身的表率作用，構建了良好的企業管治體系和推動完善企業社會責任的管理機制。

本公司一直致力維持高水準的企業管治。二零二二年，公司不斷完善風險預控和隱患排查雙控體系，全面提升公司內控、風險及合規的一體化管理水準。公司針對關鍵業務環節設置預警指標，實現風險監測節點的前移，全面開展資料治理工作，對財務、業務、外部資料全面監控，實施嚴格的評估機制。持續積累制度建設、風險管理、資訊化管控、監督評價等領域的實踐經驗，有效強化我們的治理能力，以做出更合適的風險決策。本公司不斷優化和創新工作機制，通過定期梳理評估和及時改進修訂做到查缺補漏，多措並舉推動內控成果有效運用。公司持續完善創新體系，提升創新能力，中遠關西(天津)獲得國家級專精特新「小巨人」，浙江四兄繩業獲得浙江省專精特新企業。

本公司持續關注環境、社會及管治(「ESG」)議題，自二零一八年起已聘請顧問對本公司ESG相關的監管架構、資料計算、彙報工作等提供專業意見，積極提升本公司的ESG水準和ESG報告的披露水準。中遠海運國際嚴格遵循法律法規及國家政策監管要求，不斷優化更新ESG相關議題的管理工作，確保各項措施得以有效落實，並加快相關工作的資訊化建設，進一步完善本公司的可持續發展工作，從而促進公司的良性發展。

為應對嚴峻的新冠疫情防控形勢，中遠海運國際在疫情初期已成立疫情防控小組，落實一系列防疫措施，紮實開展疫情防控，堅定築牢公司健康防線，形成了一套完備周密的疫情防控機制，確保員工所處的工作環境安全。中遠海運國際高效統籌疫情防控和生產經營，令疫情所帶來的負面影響降至最低，防疫抗疫取得較好成效。

在履行企業社會責任方面，本公司高度重視安全生產及員工福祉等經營事項、綠色環保及慈善公益等公民責任，由專責部門推動各項關乎員工及社會福祉的工作，並積極參與各項社區建設和義工團隊活動，盡責回饋社會。二零二二年，本公司在確保疫情風險可控的情況下，積極推動參與多項慈善及義工活動，二零二三年獲得香港社會服務聯會頒發的「十五年Plus商界展關懷」標誌，彰顯社會公眾對本公司履行社會責任的高度肯定。

展望

展望二零二三年，受地緣政治衝突加劇、大宗商品價格波動、各地央行的貨幣政策分化等因素影響，困擾環球經濟發展的重大風險更加突出。但隨著中國經濟逐漸從疫情中恢復，中央政府正全方位出台支持經濟措施，預期中國經濟運行整體將強勢復蘇，成為提升全球經濟活力的重要力量。

全球航運業發展正逐漸呈現出綠色、低碳、智能的新趨勢。中國是世界上具有重要影響力的航運大國。「十四五」時期是中國推動高質量發展、力爭二零三零年前破達峰的關鍵期，也是把碳中和願景納入經濟社會發展規劃的第一個五年。航運業在基礎設施建設、運輸結構調整、清潔能源應用、污染治理、科技創新等方面正在出現飛躍性的提升，航運業綠色低碳智能發展已成為不可逆轉的潮流。

中遠海運國際依託中遠海運集團品牌與資源優勢，堅持走專業化服務的道路，積極推進戰略延伸和運營模式完善，以增強自身經營水準和服務能力，加快提升企業的核心競爭力。順應綠色智能航運的發展趨勢，本公司堅持科技創新引領的理念，不斷推進數字化建設以實現高效運營，本公司在二零二三年二月十四日已與中遠海運科技有限公司成立了合資公司中遠海運綠色數智船舶服務有限公司，旨在船舶服務產業鏈中發揮賦能的作用，為行業提供豐富的數位化解決方案，持續踐行綠色低碳數字化的發展目標。

展望未來，中遠海運國際將進一步做好存量業務的優化整合，依照效益專精的目標，著力拓展高收益業務，提高資產運營效率和收益水準。同時，我們將聚焦行業趨勢，加大力度開展對數字化、智慧化、綠色環保等前沿業務領域的開發，成為國際領先的航運服務供應平台，助力行業形成高品質的低碳智能航運體系。

最後，我謹代表董事會，衷心感謝中遠海運國際各位股東及持份者對本公司的支持和信任，也感激與本人共事的董事會同仁、管理層及全體員工盡忠職守、奮發圖強，為本公司的成功及長遠發展作出貢獻。

朱建輝

主席

香港，二零二三年三月二十八日

管理層討論及分析

整體業績分析

二零二二年，本集團的權益持有人應佔溢利為347,062,000港元(二零二一年：288,341,000港元)，而每股基本及攤薄盈利為22.74港仙(二零二一年：18.81港仙)，同比增加21%。雖然若干業務分部受新型冠狀病毒疫情影響令毛利下跌，但銷售費用減少、財務收益增加及應佔合營企業溢利增加抵銷了該負面影響。

財務回顧

收入

年內，本集團的收入為3,962,539,000港元(二零二一年：4,533,549,000港元)，同比下跌13%。核心業務航運服務業的收入為2,936,971,000港元(二零二一年：3,469,996,000港元)，同比下跌15%，佔本集團收入的74%(二零二一年：77%)。由於若干業務需求萎縮，加上香港及國內新型冠狀病毒疫情反覆，導致來自塗料及船舶貿易代理的分部收入下跌。一般貿易的分部收入為1,025,568,000港元(二零二一年：1,063,553,000港元)，同比下跌4%，佔本集團收入的26%(二零二一年：23%)。

毛利及毛利率

年內，本集團的毛利為660,612,000港元(二零二一年：769,373,000港元)，同比下跌14%，主要由於塗料及船舶貿易代理的分部收入下滑所致。毛利率維持於17%(二零二一年：17%)，同比持平。

管理費收益

年內，來自本公司就香港中遠海運及其附屬公司(與本集團及Piraeus Port Authority S.A.有關者除外)的日常業務營運及管理所提供管理服務的管理費收益為56,837,000港元(二零二一年：77,942,000港元)，同比下跌27%，主要由於與香港中遠海運及其上述附屬公司有關的行政及一般費用減少所致。

其他收益及(虧損)／利得一淨額

年內，其他收益及(虧損)／利得一淨虧損為17,272,000港元(二零二一年：淨利得35,163,000港元)，主要由於其他應收款及持有待售資產減值撥備所致。

銷售、行政及一般費用

年內，銷售、行政及一般費用為497,346,000港元(二零二一年：604,933,000港元)，同比減少18%，主要由於銷售費用隨收入下跌而減少所致。

航運服務 產業集群



船舶貿易
代理服務



保險顧問
服務



船舶設備及
備件供應



塗料生產
和銷售



船舶燃料及
相關產品
貿易及供應



核心業務 網絡





船舶貿易
代理服務

保險
顧問服務

船舶設備及
備件供應

塗料生產
及銷售

船舶燃料及
相關產品貿易及
供應

	船舶貿易 代理服務	保險 顧問服務	船舶設備及 備件供應	塗料生產 及銷售	船舶燃料及 相關產品貿易及 供應
1 北京	●		●		
2 天津				●	
3 大連				●	
4 青島				●	
5 上海			●	●	
6 廣州				●	
7 深圳		●			
8 香港		●	●	●	
9 珠海				●	
10 江蘇				●	
11 新加坡			●		●
12 日本			●		
13 德國			●		
14 美國			●		

管理層討論及分析

經營溢利

本集團的經營溢利為202,831,000港元(二零二一年：277,545,000港元)，同比下跌27%，主要由於整體毛利下跌所致。

財務收益

財務收益(主要為本集團於銀行存款的利息收益)為98,366,000港元(二零二一年：47,979,000港元)，同比增加105%，主要是由於存款利率上升所致。

財務成本

財務成本(主要為短期借貸利息費用及其他財務支銷)為2,015,000港元(二零二一年：7,172,000港元)，同比減少72%。

應佔合營企業溢利

本集團應佔合營企業溢利為117,529,000港元(二零二一年：63,711,000港元)，同比增加84%。該項目主要包括應佔中遠佐敦的溢利106,720,000港元(二零二一年：47,482,000港元)以及應佔常熟耐素的溢利8,036,000港元(二零二一年：13,920,000港元)，有關金額已計入塗料分部內。

應佔聯營公司溢利／(虧損)

本集團應佔聯營公司溢利為8,647,000港元(二零二一年：應佔虧損40,889,000港元)。該項目主要包括應佔浙江四兄繩業的溢利3,424,000港元(二零二一年：1,616,000港元)，有關金額已計入一般貿易分部內。二零二一年，該項目亦包括應佔連悅公司的虧損45,984,000港元，有關金額已計入船舶燃料及其他產品分部內。於二零二二年六月二十八日，新譽與中國船舶燃料有限責任公司(「中燃」)訂立協議並同意出售其所持連悅公司18%股權，基準日為二零二一年十二月三十一日，以上轉讓已於二零二二年十二月二十九日完成交割(「交割日」)。根據協議，由基準日後至交割日期間的任何損益歸中燃所有，因此年內本集團並無任何應佔連悅公司的溢利或虧損(二零二一年：應佔虧損45,984,000港元)。

所得稅費用

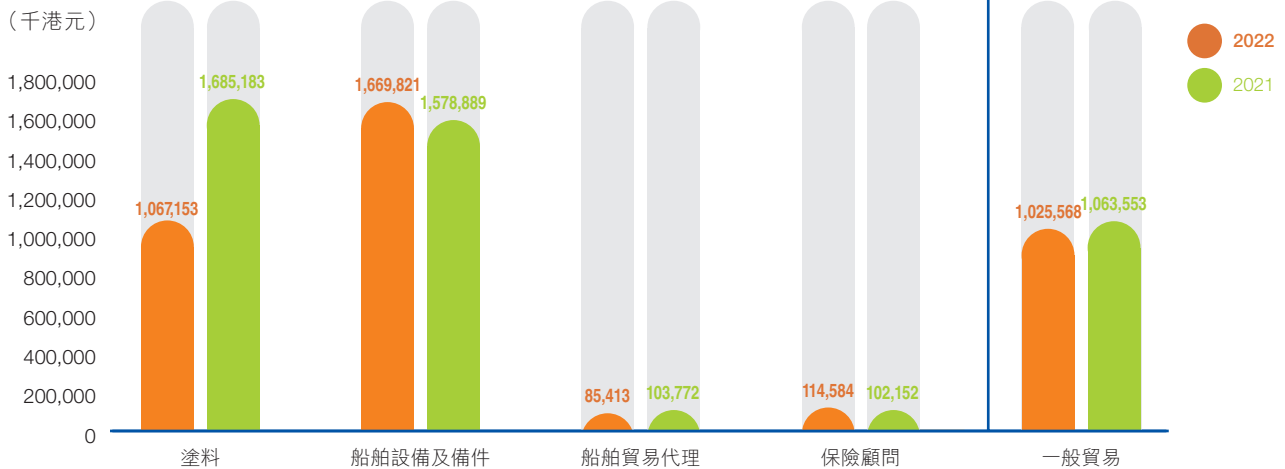
年內，本集團的所得稅費用為58,461,000港元(二零二一年：37,568,000港元)，同比增加56%。撇除應佔合營企業及聯營公司溢利／(虧損)後，所得稅費用佔所得稅前溢利的比率由二零二一年的12%上升至19%，主要是本年遞延所得稅淨額增加所致。

權益持有人應佔溢利

本公司權益持有人應佔溢利為347,062,000港元(二零二一年：288,341,000港元)，同比增加20%。

財務業績

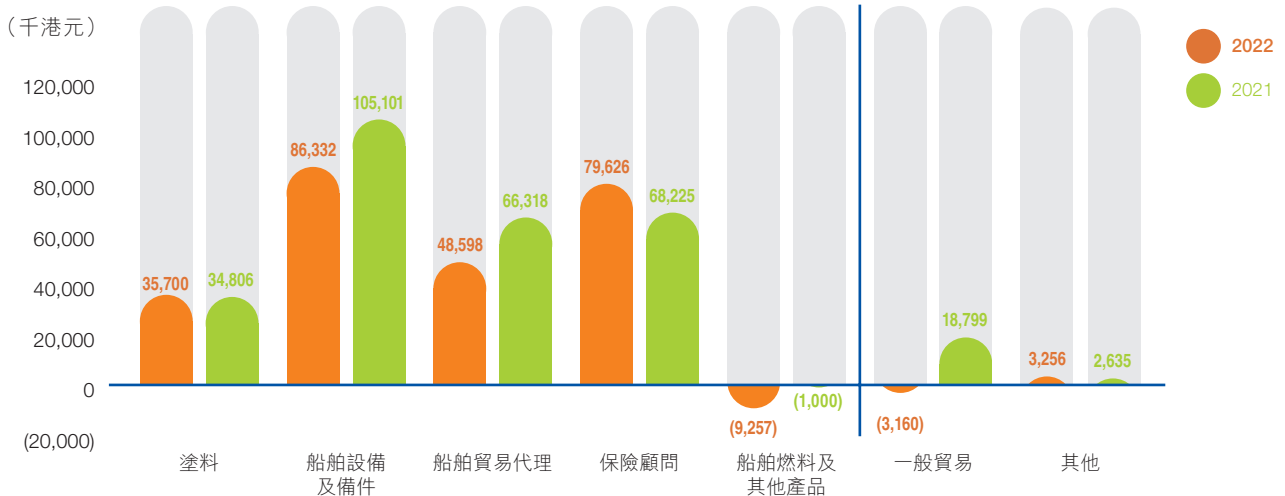
分部收入*



* 僅為外部客戶

來自核心航運服務業的收入減少15%至2,936,971,000港元(二零二一年：3,469,996,000港元)，佔本集團收入的74% (二零二一年：77%)，收入減少主要由於塗料、船舶貿易代理及一般貿易的分部收入減少。

分部經營溢利／(虧損)



航運服務業的分部經營溢利減少12%至240,999,000港元(二零二一年：273,450,000港元)。分部經營溢利減少主要是由於來自船舶設備及備件及船舶貿易代理的分部經營溢利同比減少所致。

管理層討論及分析

財務業績(續)

截至十二月三十一日止年度	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變化 千港元	%	說明
航運服務	240,999	273,450	(32,451)	(12)	主要是由於來自船舶設備及備件及船舶貿易代理的分部經營溢利同比減少所致。
一般貿易	(3,160)	18,799	(21,959)	(117)	主要是由於貿易應收款及其他應收款減值撥備同比增加所致。
其他	3,256	2,635	621	24	
公司匯兌收益淨額	6,469	31,046	(24,577)	(79)	
公司費用，扣除收益	(44,132)	(47,725)	3,593	(8)	
源自公司總部的分部收益 對銷	(601)	(660)	59	(9)	
經營溢利	202,831	277,545	(74,714)	(27)	
財務收益－淨額	96,351	40,807	55,544	136	主要是由於存款利率同比上升所致。
應佔合營企業溢利	117,529	63,711	53,818	84	主要是由於中遠佐敦的銷售量增加及毛利率同比有所改善。
應佔聯營公司溢利／(虧損)	8,647	(40,889)	49,536	(121)	主要是由於年內本集團並無任何應佔連悅公司溢利或虧損(二零二一年：應佔連悅公司虧損45,984,000港元)。
所得稅前溢利	425,358	341,174	84,184	25	
所得稅費用	(58,461)	(37,568)	(20,893)	56	
年內溢利	366,897	303,606	63,291	21	

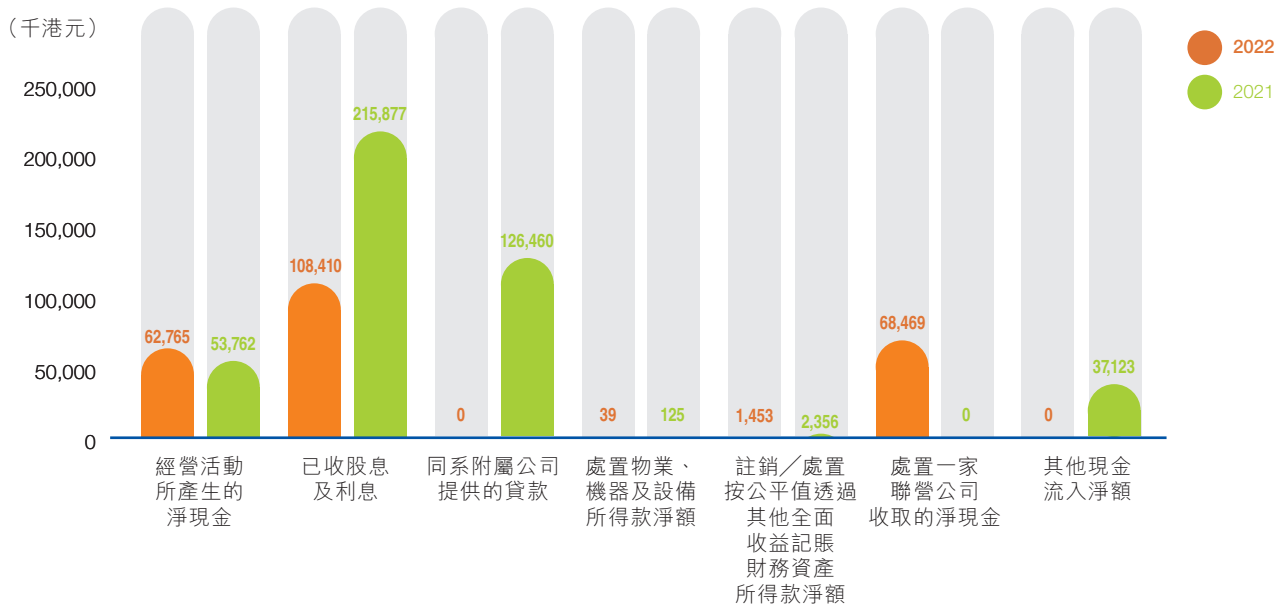
財務業績(續)

於十二月三十一日	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	變化 千港元	%	說明
無形資產	108,721	107,664	1,057	1	
物業、機器及設備、使用權資產及投資物業	416,958	455,774	(38,816)	(9)	
於合營企業的投資	527,896	499,999	27,897	6	
於聯營公司的投資	154,716	237,786	(83,070)	(35)	
其他非流動資產	94,380	105,431	(11,051)	(10)	
存貨	304,765	443,548	(138,783)	(31)	
貿易應收款－淨值	694,242	793,340	(99,098)	(12)	
其他應收款	995,456	878,326	117,130	13	
現金(包括受限制銀行存款和流動存款 以及現金及現金等價物)	5,933,120	6,219,741	(286,621)	(5)	(a), (b)
其他流動資產	4,239	615	3,624	589	
總資產	9,234,493	9,742,224	(507,731)	(5)	
遞延所得稅負債	67,336	63,308	4,028	6	
貿易應付款、其他應付款及合約負債	1,008,620	1,201,099	(192,479)	(16)	
當期所得稅負債	21,046	30,933	(9,887)	(32)	
短期借貸	—	42,807	(42,807)	(100)	
租賃負債	15,911	9,481	6,430	68	
非控制性權益	318,993	333,579	(14,586)	(4)	
總負債及非控制性權益	1,431,906	1,681,207	(249,301)	(15)	
權益持有人應佔淨資產	7,802,587	8,061,017	(258,430)	(3)	

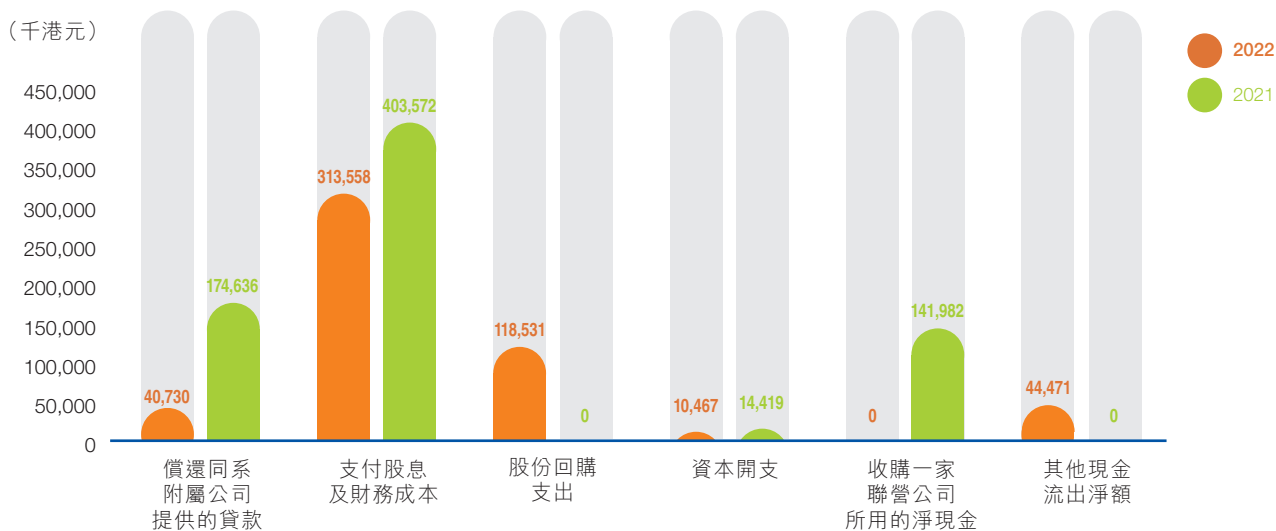
管理層討論及分析

(a) 現金的主要來源及應用情況

現金流入



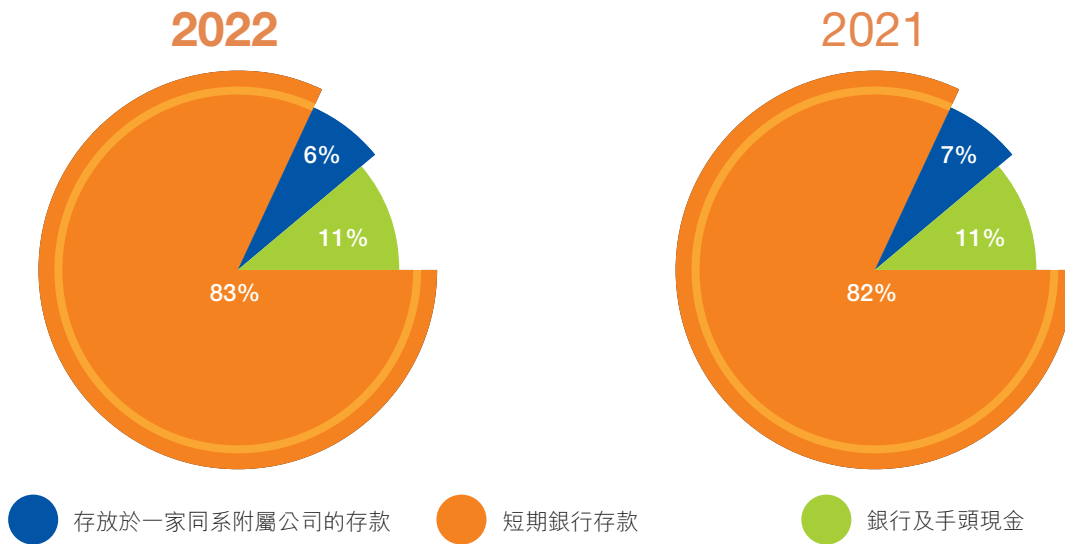
現金流出



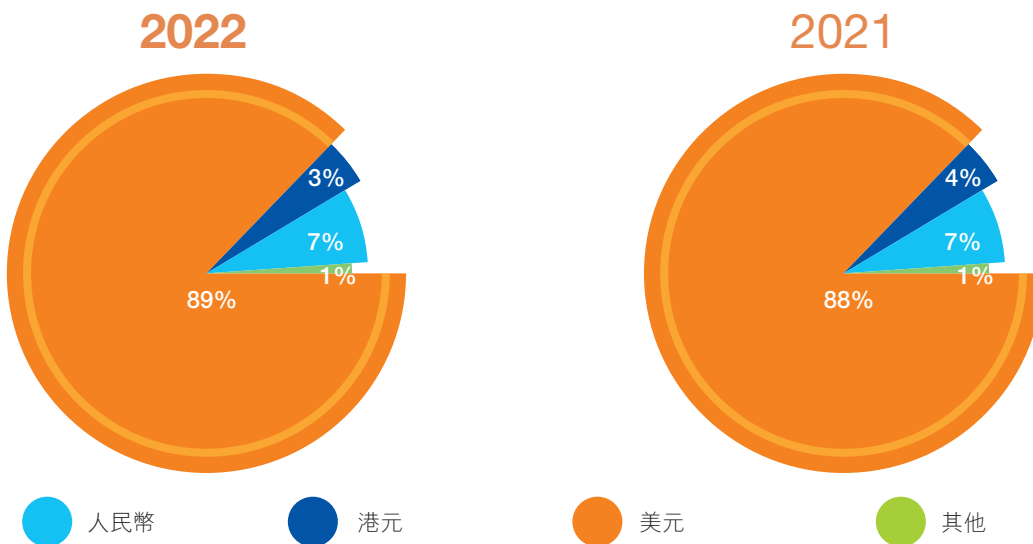
本年現金(包括受限制銀行存款和流動存款以及現金及現金等價物)共減少286,621,000港元。現金來源主要包括經營活動所產生的淨現金62,765,000港元；已收股息及利息108,410,000港元；處置物業、機器及設備所得款淨額39,000港元；註銷按公平值透過其他全面收益記賬財務資產所得款淨額1,453,000港元及處置一家聯營公司收取的淨現金68,469,000港元。現金運用主要包括償還同系附屬公司提供的貸款40,730,000港元；支付股息及財務成本313,558,000港元；股份回購支出118,531,000港元；資本開支10,467,000港元及其他現金流出淨額44,471,000港元。

(b) 現金分析

性質分類



貨幣分類



管理層討論及分析

資本結構、流動資金及財務資源

本集團採用審慎而靈活的財務管理方案，目標是維持穩健的財務狀況表、低借貸水平及充足的流動資金。董事會相信此方案有利於確保財務資源充足，以迎接符合本集團策略方向的併購機會，符合本集團的長遠發展目標。

本集團流動資金的主要來源包括現金、銀行結存及非承擔未動用銀行信貸。流動資金主要是為滿足一般營運資金需要、支付股息及未來的資本開支。於二零二二年十二月三十一日，本集團所持有的存款和現金及現金等價物佔本集團流動資產總額的75%（二零二一年：75%）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的總資產減少5%至9,234,493,000港元（二零二一年：9,742,224,000港元）。總負債減少17%至1,112,913,000港元（二零二一年：1,347,628,000港元）。本集團對圍繞著航空服務業的潛在信貸風險維持審慎態度。所有業務單元全力聚焦於內部管理、應收款管理、營運資金管理及成本控制。

股東應佔資產淨值為7,802,587,000港元（二零二一年：8,061,017,000港元）。每股資產淨值，乃按年底已發行股份數目1,481,693,429股（二零二一年：1,532,955,429股）計算，為5.27港元（二零二一年：5.26港元），較二零二一年年底輕微增加。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的短期借貸總額為零（二零二一年：42,807,000港元）。其到期日的分析請參照下表。本集團的手頭現金總額（即受限制銀行存款及流動存款以及現金及現金等價物總額）下跌5%至5,933,120,000港元（二零二一年：6,219,741,000港元）及非承擔未動用備用銀行信貸總額上升11%至767,627,000港元（二零二一年：688,846,000港元）。負債比率（即借貸總額佔總資產比例）為零（二零二一年：0.4%）。

債務分析

	二零二二年十二月三十一日		二零二一年十二月三十一日	
	千港元	%	千港元	%
按到期日分類：				
—於一年內應償還	—	—	42,807	100
按貸款種類分類：				
—無抵押	—	—	42,807	100
按貨幣分類：				
—人民幣	—	—	42,807	100

本集團的受限制銀行存款為5,597,000港元(二零二一年：6,115,000港元)，為符合中國保險顧問服務業務的法定要求的保證金。

考慮本集團目前的現金及銀行結存水平、營運所產生的內部資金、尚未動用的可用銀行額度，以及低債務水平後，董事會有信心本集團將具備充裕資源，以滿足其可預見的資本開支及流動資金需求。

庫務政策

本集團主要在香港、中國及海外營運，須承擔多種外幣產生的外匯風險，主要與人民幣及美元有關。外匯風險來自商業交易、已確認的資產及負債，以及海外業務投資淨額。本集團通過將營運成本及借貸與貿易應收款互相配對，以管理其外匯風險。然而，本集團仍然須承受人民幣及美元匯價波動的影響，本集團的邊際利潤可能相應地受到影響。

本集團繼續視乎市況不時監察及調整其債務組合，目標為降低潛在的利率風險、改善債務結構及降低利息開支。

就現金管理而言，本集團根據安全度、回報率及流動性的平衡選擇合適的現金投資工具，以確保本集團於不同航運週期皆具備充裕的資金及維持適當的流動資金水平應付其所有債務。

本集團的現金狀況穩健。於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有淨現金(即受限制銀行存款、流動存款以及現金及現金等價物總額扣除短期借貸)為5,933,120,000港元(二零二一年：6,176,934,000港元)。本集團根據風險、回報及流動性的適度平衡，投資於多樣化且穩健及保守的金融產品，當中包括隔夜存款、定期存款及離岸定期存款，以提高本集團的財務收益，並同時確保現金可適時用以應付本集團的承擔及需要。本集團的現金及存款存放於香港、中國、新加坡、日本、德國及美國聲譽卓著的金融機構。年內，本集團加強資金管理，積極與各往來銀行協商，為手頭龐大的流動資金爭取更高的存款息率。本集團的本年度現金回報率達1.62%(二零二一年：0.75%)，同比高出87個點子。本集團並無使用金融工具作為利率對沖目的。

管理層討論及分析

主要客戶及供應商

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團來自最大客戶的銷售額及來自五大客戶的銷售總額分別佔本集團總收入11%及27%（二零二一年：分別佔8%及23%），而向最大供應商的採購額及向五大供應商的採購總額則分別佔本集團總銷售成本9%及18%（二零二一年：分別佔5%及20%）。

各董事或其聯繫人概無於任何五大客戶及供應商中擁有權益。

除上文所披露者外，就董事所知，擁有本公司逾5%股份的股東於五大客戶及供應商中概無擁有權益。

僱員

於二零二二年十二月三十一日，除合營企業及聯營公司以外，本集團有851名（二零二一年：847名）僱員，其中179名（二零二一年：176名）為香港僱員。年內，包括董事酬金及公積金的僱員福利費用總額為405,348,000港元（二零二一年：427,291,000港元）。僱員薪酬乃根據其表現及經驗而釐定。薪酬待遇包括參考市場狀況和個人表現而釐定的薪金及酌情年終花紅。年內，所有香港僱員均已參加強制性公積金計劃或認可的職業退休計劃。

本公司的股票期權激勵計劃已於二零二零年四月九日舉行之本公司股東特別大會上經股東採納（「股票期權激勵計劃」）。

於二零二零年四月二十八日，本公司根據股票期權激勵計劃向本公司若干董事及本集團若干僱員授予合共23,830,000份股票期權，可按每股2.26港元的價格認購合共23,830,000股本公司股份。待若干條件達成後，該等股票期權可於二零二二年四月二十八日至二零二六年四月二十七日分批行使。

於二零二零年十月六日，本公司根據股票期權激勵計劃向本集團若干僱員授予合共2,460,000份股票期權，可按每股2.184港元的價格認購合共2,460,000股本公司股份。待若干條件達成後，該等股票期權可於二零二二年十月六日至二零二六年十月五日分批行使。

於二零二一年四月七日，本公司根據股票期權激勵計劃向本集團若干僱員授予合共1,370,000份股票期權，可按每股2.72港元的價格認購合共1,370,000股本公司股份。待若干條件達成後，該等股票期權可於二零二三年四月七日至二零二七年四月六日分批行使。

上述各批股票期權可於下述期間內行使：(a) 33.3%股票期權可由各授予日起24個月（滿兩周年）後的首個交易日起至各授予日起36個月內的最後一個交易日當日止行使；(b) 33.3%股票期權可由各授予日起36個月（滿三周年）後的首個交易日起至各授予日起48個月內的最後一個交易日當日止行使；及(c) 33.4%股票期權由各授予日起48個月（滿四周年）後的首個交易日起至各授予日起72個月內的最後一個交易日當日止行使。

業務營運回顧

二零二二年，受到地緣政治衝擊、疫情反覆和發達國家加碼貨幣緊縮政策等因素，擾亂了全球能源格局，通脹壓力隨之升溫，全球經濟增長動力不斷回落。根據國際貨幣基金組織在二零二三年一月發佈的《世界經濟展望》報告，全球經濟在二零二二年實現3.4%的增長率，同比放緩2.6個百分點。海外需求轉弱，中國經濟也受到嚴峻壓力，但中央政府適時適量推出了一攬子穩定經濟運行的政策措施，為中國實現穩定經濟發展護航，下半年經濟逐漸呈現修復態勢，全年中國生產總值同比增長3.0%，顯示出中國不單取得疫情防控的重大決定性勝利，更是走向促進全球貿易發展、保障全球產業供應鏈暢通、穩定全球經濟運行的重大勝利。

航運市場方面，面對複雜嚴峻的國內外政經形勢，中國外貿頂住了多重超预期因素的衝擊，在二零二一年高基數基礎上繼續保持增長，規模再上新台階。中國交通運輸部數據顯示，二零二二年中國港口貨物吞吐量達到156.85億噸，同比增長0.9%，集裝箱吞吐量約2.96億標準箱，同比增長4.7%。二零二二年，中國新造船完工量、新接訂單量和手持訂單量以載重噸計分別佔全球總量的47.3%、55.2%和49.0%，各項指標國際市場份額均保持世界第一。

1. 核心業務－航運服務業

本集團核心業務航運服務業主要包括船舶貿易代理服務、保險顧問服務、船舶設備及備件供應、塗料生產和銷售，以及船舶燃料及相關產品貿易及供應業務。

年內，來自本集團航運服務業的收入為2,936,971,000港元(二零二一年：3,469,996,000港元)，同比下降15%。主要由於塗料生產和銷售及船舶貿易代理服務的收入下跌。航運服務業的所得稅前溢利為367,018,000港元(二零二一年：293,736,000港元)，同比增加25%，主要由於應佔中遠佐敦溢利大幅上升。



管理層討論及分析



船舶貿易 代理服務

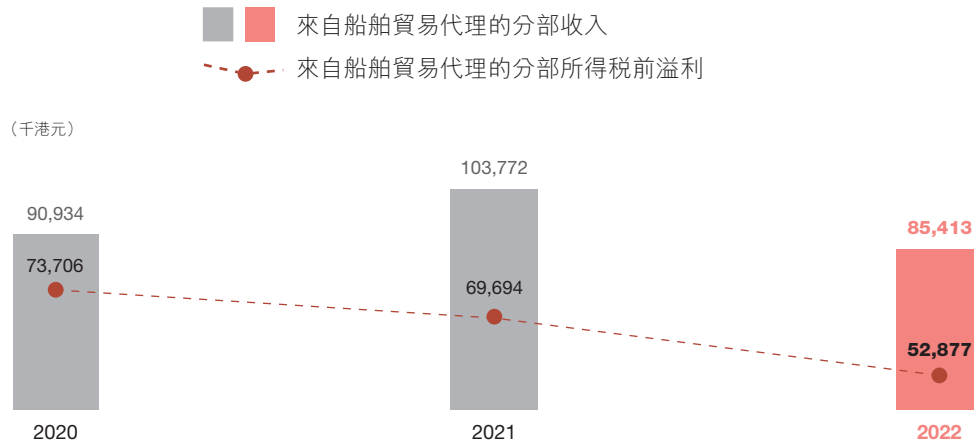


1.1 船舶貿易代理服務

本集團的船舶貿易代理業務主要從事為航運企業提供船舶建造、買賣和租賃的代理服務。

年內，本集團來自船舶貿易代理的分部收入同比減少18%至85,413,000港元(二零二一年：103,772,000港元)；分部所得稅前溢利為52,877,000港元(二零二一年：69,694,000港元)，同比下降24%，主要是因為新造船交付數量減少導致新造船佣金收入下降。

年內，本集團的新造船交付量共18艘(二零二一年：26艘)，累計855,400載重噸(二零二一年：4,993,900載重噸)。代理新造船訂單共40艘(二零二一年：16艘)，累計2,094,776載重噸(二零二一年：1,647,200載重噸)。另外，代理二手船買賣共23艘(二零二一年：15艘)，累計1,145,103載重噸(二零二一年：779,719載重噸)。



管理層討論及分析



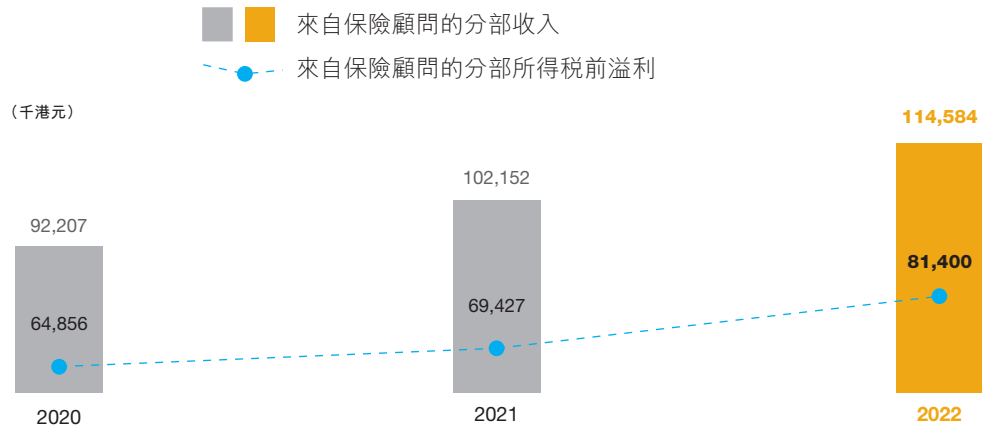
保險顧問服務



1.2 保險顧問服務

本集團的保險顧問服務業務主要經營水險及非水險的保險及再保險仲介業務，包括為國內外客戶提供風險評估與分析、擬定保險及再保險計劃、商討承保、審核保單、案件理算、理賠等專業保險諮詢服務，並收取服務佣金。

年內，本集團來自保險顧問服務的分部收入為114,584,000港元(二零二一年：102,152,000港元)，同比上升12%；分部所得稅前溢利為81,400,000港元(二零二一年：69,427,000港元)，同比上升17%，主要是業務品種逐步擴大，以及內地業務擴張取得的成果。



管理層討論及分析



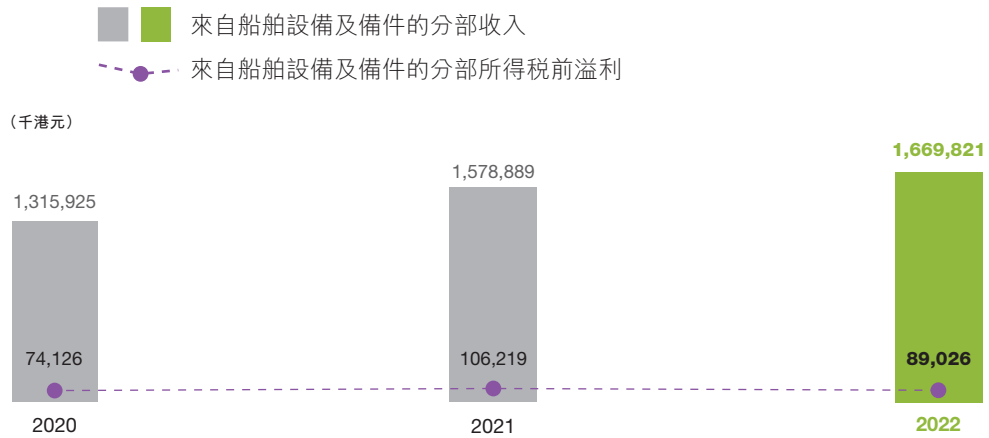
船舶設備 及備件供應



1.3 船舶設備及備件供應

本集團的船舶設備及備件供應業務主要是從事現有船舶及新造船舶的設備、備件和可供海上、離岸、岸站及陸地使用的無線通訊系統、衛星通訊及導航系統設備的銷售和安裝，船舶物料供應以及船舶航修業務。業務網絡覆蓋香港、上海和北京等城市以及日本、新加坡、德國和美國等國家。

年內，本集團來自船舶設備及備件的分部收入為1,669,821,000港元(二零二一年：1,578,889,000港元)，同比增長6%，主要是新客戶的開拓，延續了近年業務量保持增長的勢頭。分部所得稅前溢利為89,026,000港元(二零二一年：106,219,000港元)，同比下降16%，主要是毛利率下跌以及匯兌虧損所致。



管理層討論及分析

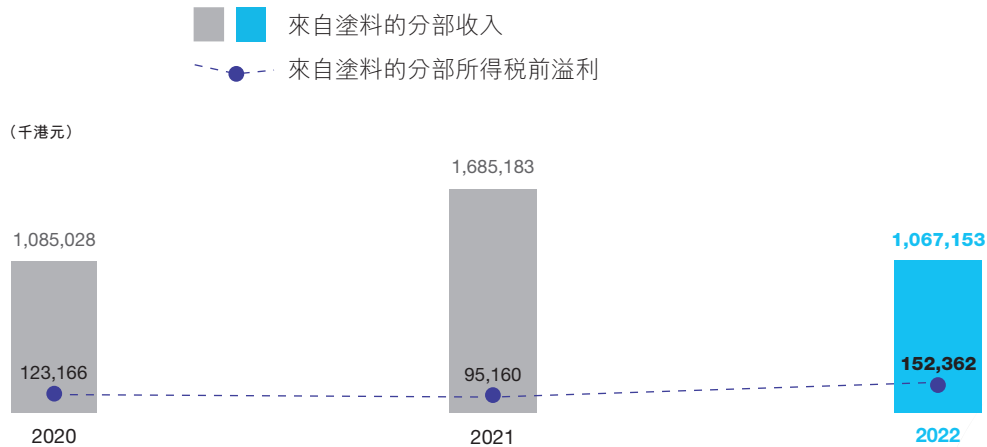


塗料生產和銷售



1.4 塗料生產和銷售

本集團的塗料業務主要包括集裝箱塗料、工業用重防腐塗料和船舶塗料的生產和銷售。中遠關西(天津)、中遠關西(珠海)、中遠關西塗料(上海)及中遠關西(上海)均為本公司的非全資附屬公司。持有工廠的中遠關西(天津)、中遠關西(珠海)及中遠關西塗料(上海)主要從事塗料的生產和銷售，中遠關西(上海)主要從事塗料銷售。本公司與跨國塗料供應商挪威佐敦集團各持有50%股權的合營企業中遠佐敦主要從事船舶塗料的生產和銷售。本公司持有33%股權的常熟耐素主要從事研發、生產及銷售生物材料應用產品，包括表面活性劑，塗料原材料及添加劑，以及樹脂改性劑等。



年內，本集團來自塗料的分部收入為1,067,153,000港元(二零二一年：1,685,183,000港元)，同比減少37%。分部所得稅前溢利為152,362,000港元(二零二一年：95,160,000港元)，同比增加60%。主要由於應佔中遠佐敦溢利大幅上升。

集裝箱塗料方面，年內，集裝箱塗料銷售量同比下降54%至19,788噸(二零二一年：42,935噸)。工業用重防腐塗料含車間底漆銷售量為15,949噸(二零二一年：17,881噸)，同比下降11%，主要是新造集裝箱市場需求下跌以及受上海地區疫情影響。

船舶塗料方面，中遠佐敦新造船塗料銷售量為61,353,000升(二零二一年：45,166,000升)，同比增加36%；維修保養塗料銷售量為30,628,000升(二零二一年：27,618,000升)，同比上升11%。中遠佐敦的船舶塗料銷售量為91,981,000升(約相等於124,174噸)(二零二一年：72,784,000升(約相等於98,258噸))，同比增加26%。年內，本集團應佔中遠佐敦溢利為106,720,000港元(二零二一年：47,482,000港元)，同比上升125%，主要是由於銷售量增加，及毛利率較去年有所改善。



年內，本集團應佔常熟耐素溢利為8,036,000港元(二零二一年：13,920,000港元)，同比下降42%，主要由於石油價格上升令進口原材料價格上升，影響了毛利率。

管理層討論及分析



船舶燃料及 相關產品貿易及供應



1.5 船舶燃料及相關產品貿易及供應

本集團的船舶燃料及相關產品貿易及供應業務主要從事船舶燃料及相關產品的供應、貿易和經紀服務。

本集團於二零二一年及二零二二年均未有錄得來自船舶燃料及其他產品的分部收入。受到新峰公司之主要供應商海岸石油(新加坡)有限公司於二零一八年年底提交清盤申請事件(「海岸石油清盤」)的影響，為進一步防控風險，本集團主動收縮新峰公司業務。有關海岸石油清盤及海岸石油清盤後引起事項的詳情，請參閱本公司於二零一九年一月四日的公告。經考慮新峰公司法律顧問提供的專業意見，管理層認為此事件對本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務資料並無重大影響。

本集團持有18%股權的連悅公司，主要在香港從事燃油及石油產品貿易，以及船舶燃料供應服務，同時從事採購輕柴油及燃油等產品。其主要客戶為船東及船舶營運商。於二零二二年六月二十八日，本公司全資附屬公司新譽與中燃訂立協議並同意出售其所持連悅公司18%股權，基準日為二零二一年十二月三十一日，以上轉讓已於二零二二年十二月二十九日完成交割。根據協議，由基準日後至交割日期間的任何損益歸中燃所有，因此年內本集團並無任何應佔連悅公司溢利或虧損（二零二一年：應佔虧損45,984,000港元）。有關出售連悅公司18%股權的詳情，請參閱本公司於二零二二年六月二十八日的公告。

年內，船舶燃料及其他產品的分部所得稅前虧損為8,647,000港元（二零二一年：虧損46,764,000港元），主要包括持有待售資產減值撥備8,275,000港元（二零二一年：無）。

2. 一般貿易

本集團的一般貿易業務主要從事瀝青的貿易、倉儲、加工、供應及其他綜合性貿易。

年內，本集團來自一般貿易的分部收入為1,025,568,000港元（二零二一年：1,063,553,000港元），同比下降4%，主要是由於瀝青銷售量同比下降26%至190,717噸（二零二一年：256,251噸）。分部所得稅前溢利為4,576,000港元（二零二一年：18,483,000港元），同比下降75%，主要是貿易應收款及其他應收款減值撥備增加所致。

年內，本集團應佔浙江四兄繩業的溢利為3,424,000港元（二零二一年：1,616,000港元），同比增加112%。



報告期後事項

於二零二三年二月三日，本公司與中遠海運科技股份有限公司（「中遠海運科技」）就成立中遠海運綠色數智船舶服務有限公司簽訂投資合作協議（「該協議」）。根據該協議，中遠海運綠色數智船舶服務有限公司註冊資本為人民幣50,000,000元，當中本公司出資人民幣25,500,000元，佔註冊資本的51%及中遠海運科技出資人民幣24,500,000元，佔註冊資本的49%。中遠海運綠色數智船舶服務有限公司為本公司之非全資附屬公司，主要從事提供航運產業全生命週期綠色低碳數智化解決方案的航運服務企業。有關成立中遠海運綠色數智船舶服務有限公司的詳情，請參閱本公司於二零二三年二月三日的公告。

展望

踏入二零二三年，全球經濟將面對多重不穩定因素，通貨膨脹高企、地緣衝突持續、貿易保護主義盛行、各國央行貨幣政策分歧、系統性信貸風險浮現等重大風險，都可能對全球宏觀經濟環境造成衝擊，二零二三年全球經濟運行將處於不穩定和波動時期。國際貨幣基金組織於二零二三年一月發佈的《世界經濟展望》報告預期，二零二三年全球經濟增長2.9%，較二零二二年減少0.5個百分點。不過，隨著中國因時因勢動態優化調整防控措施，令中國快速走出疫情陰霾，宏觀政策更加突出穩增長、強內需，並針對性地加強推動科技創新和綠色轉型等投資。在此背景下，中國經濟將再次成為世界經濟增長的主引擎，為世界經濟逐步回歸正常增長的軌道積蓄動力。

航運市場方面，受到宏觀經濟影響，全球貿易將明顯放緩，海運需求正轉趨疲弱，聯合國貿易和發展會議(UNCTAD)的預測，二零二三年全球海運貿易量的增長約1.4%。與此同時，航運業的環保法規要求日益嚴格，且在全球碳減排提速的背景下，航運業的環保重點已從之前的壓載水和硫排放限制逐漸轉移至降低溫室氣體排放上。綠色轉型實現可持續發展已成為共識，全行業正朝著綠色、低碳、智慧的方向加速發展。中遠海運國際將聚焦行業趨勢，加大力度開展對數字化、智慧化、綠色環保等前沿業務領域的開發，並已於二零二三年二月十四日與中遠海運科技合作成立了中遠海運綠色數智船舶服務有限公司，以推動高品質的低碳智能航運體系，為客戶創造更大價值。

分板塊看，集運市場方面，歐美企業的去庫存情況持續，令集運市場需求收縮。而且，隨著集裝箱新造船的陸續交付，加上塞港緩和和供應鏈瓶頸好轉，全球運力增速將快於需求增速，令運費承受龐大下調壓力。克拉克森預測，二零二三年全球集運需求減幅為0.3%，運力增幅為6.9%，市場運價或將延續低位波動的走勢。乾散貨運市場方面，隨著中國疫情防控政策優化和經濟活動持續恢復，有助帶動鐵礦砂、煤炭等大宗乾散貨需求，疊加散貨船手持訂單處於低位，環保新規加速老舊船隻拆解，整體運力平穩，預計乾散貨運市場將逐步擺脫低迷。油運市場方面，隨著中國經濟活動正逐步復常，支持原油需求向好，油運需求有望繼續增加，並驅動油輪運價和租金維持高位運行。造船市場方面，在海運貿易結構變化、行業綠色轉型提速、國際規則逐步清晰等多重因素的作用下，新造船市場發展將獲得長期利好因素支撐，但各船型的訂單受實際運輸市場影響將出現分化。

船舶貿易代理服務方面，本集團將聚焦客戶共性需求，不斷優化服務品質，深化市場研究及資訊化建設，力爭業務取得新進展。

保險顧問服務方面，本集團將持續挖掘中遠海運集團系內、外的業務新需求，開發新險種，創新合作模式，增強服務效率與效益，拓寬客戶管道，提升市場份額。

船舶設備及備件供應方面，本集團將充分發揮管道優勢，拓展服務範圍，著力部署數字化建設，提升運營效率，積極推進綠色環保備件業務，進一步提升客戶滿意度。

集裝箱塗料方面，本集團將加快技術優化進程，優化產品穩定品質，持續降低產品成本，加大市場拓展，挖潛客戶資源，以進一步提升市場地位。

工業用重防腐塗料方面，本集團將通過技術改進，持續推動產品成本下降，並在產品的環保及可持續性等方面精益求精，開展協同行銷，拓展新的客戶群體，擴大增長空間。

船舶塗料方面，本集團將深化市場研究工作，推進資訊化資料分析，以增強客戶服務能力，改進供應鏈流程，弱化原材料成本壓力，持續加強產品技術研發以鞏固我們的競爭優勢。

船舶燃料及相關產品貿易及供應方面，本集團將繼續保持穩健審慎的經營原則，做好風險防控工作。

一般貿易方面，本集團將積極推進業務轉型，提升服務品質，拓展業務範圍，強化市場開拓與客戶開發，並有效規避經營風險。



董事及高級管理人員簡介

董事



朱建輝先生

(主席兼董事總經理)

60歲，自二零二零年三月起出任本公司董事會主席、二零一八年一月起出任本公司董事總經理及二零一六年八月起出任本公司執行董事。朱先生曾於二零一六年八月至二零二零年三月出任本公司董事會副主席。朱先生亦為本公司企業管治委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會主席、薪酬委員會及提名委員會成員。朱先生領導本公司的整體管理營運、策略發展及人力資源管理等事務。他亦為Piraeus Port Authority S.A.(於雅典上市)副主席兼非執行董事，以及海南港航控股有限公司董事。他曾任南通外輪代理公司經理、上海外輪代理公司副總經理、中國外輪代理總公司副總經理、中國遠洋物流有限公司副總經理、中國外輪理貨總公司總經理及大連遠洋運輸公司總經理及中遠海運(香港)有限公司董事兼董事長等職務。朱先生具有豐富的遠洋運輸、物流管理專業知識，並擁有豐富的企業經營及管理經驗。他畢業於上海海運學院，擁有碩士研究生學歷，是高級經濟師。

董事及高級管理人員簡介



陳冬先生

48歲，自二零一八年一月起出任本公司非執行董事，並為本公司風險管理委員會成員。他亦為中國遠洋海運集團有限公司財務管理本部總經理、中遠海運(香港)有限公司(直接控股股東)董事、中遠海運港口有限公司(於香港上市)及招商銀行股份有限公司(於上海及香港上市)非執行董事，中遠海運特種運輸股份有限公司(於上海上市)及中遠海運散貨運輸有限公司董事。陳先生曾任中國海運(集團)總公司計財部風險控制處副處長、計財部財務處副處長、財稅管理室高級經理、財務金融部總經理助理和財務金融部副總經理。他曾任中遠海運發展股份有限公司(於上海及香港上市)非執行董事，以及中遠海運控股股份有限公司(於上海及香港上市)非執行董事。陳先生擁有二十多年航運企業工作經驗，在風險控制、稅務管理、財務金融方面具有豐富的經驗。陳先生獲上海財經大學經濟學碩士學位，是高級會計師。



孟昕女士

51歲，自二零二二年十一月起出任本公司執行董事，亦為本公司環境、社會及管治委員會主席，戰略發展委員會及風險管理委員會成員，本公司總會計師及本公司一家附屬公司的董事。她亦為中遠海運(香港)有限公司(直接控股股東)總會計師和總法律顧問及齊魯高速公路股份有限公司監事會主席。孟女士曾任中國外輪代理總公司財務部二處副處長、處長、市場發展部開發處處長，中國遠洋物流有限公司合作發展部投資開發處處長、合作發展部副總經理、企劃部副總經理、財務部副總經理、總經理，中遠海運物流有限公司財務管理部總經理，中遠海運(香港)有限公司總裁助理及財務管理部總經理，本公司總經理助理及財務管理部總經理職務。孟女士在財務管理、投資管理及資本運作具有豐富的經驗。孟女士畢業於中央財經大學主修會計學專業，是高級會計師。

董事及高級管理人員簡介



徐耀華先生

73歲，於二零零四年二月起出任本公司獨立非執行董事，並為本公司提名委員會主席，審核委員會、薪酬委員會及企業管治委員會成員。徐先生為中國工商銀行(亞洲)有限公司董事及多家於香港上市的公司之獨立非執行董事，分別是太平洋網絡有限公司、華領醫藥及騰盛博葯生物科技有限公司，以及兩家於海外上市的公司包括ATA Creativity Global(於納斯達克上市)獨立董事及新濠博亞娛樂有限公司(於納斯達克上市)獨立非執行董事。徐先生畢業於美國田納西州大學，獲授理學士學位及工程學碩士學位及修畢美國哈佛大學甘迺迪政府研究院政府高級經理管理學課程。他於二零零一年至二零零四年曾任香港證券專業學會主席、於二零零零年曾任香港交易及結算所有限公司營運總裁，以及於二零零一年七月至二零零二年六月出任深圳證券交易所諮詢顧問及理事。他在財務及行政、企業及策略規劃、資訊科技以至人力資源管理等方面具有多年經驗。徐先生於二零零六年至二零一六年曾任華高和昇財務顧問有限公司主席及董事，並曾出任於香港上市的公司之獨立非執行董事，分別是大唐西市絲路投資控股有限公司直至二零二零年五月退任及Melco Resorts and Entertainment (Philippines) Corporation(自二零一二年十二月於菲律賓共和國上市及於二零一九年六月退市)直至二零二零年十一月辭任。



蔣小明先生

69歲，自二零零七年四月起出任本公司獨立非執行董事，並為本公司薪酬委員會主席，審核委員會、提名委員會及企業管治委員會成員。他為中國石油天然氣股份有限公司(於香港、上海及紐約上市)的獨立非執行董事，亦為賽博國際有限公司董事長。蔣先生亦為中國殘疾人福利基金會理事及英國劍橋大學Judge管理學院的高級會士。他現任聯合國投資委員會委員。蔣先生持有北京外國語大學學士學位、澳洲國立大學碩士學位及英國劍橋大學經濟博士學位。蔣先生曾任聯合國職員退休金投資部的副主管、劍橋大學中國發展基金會的託管人及第十一屆及第十二屆中國人民政治協商會議全國委員會會員。他擁有投資管理經驗。

董事及高級管理人員簡介



鄭志強先生

73歲，自二零二零年七月起出任本公司獨立非執行董事，並為本公司審核委員會主席，提名委員會、薪酬委員會及企業管治委員會成員。鄭先生亦為多家於香港上市的公司之獨立非執行董事，包括雅居樂集團控股有限公司、周大福珠寶集團有限公司、豐盛生活服務有限公司、恒基兆業發展有限公司及恒基兆業地產有限公司。他亦為本公司同系附屬公司Piraeus Port Authority S.A. (於雅典上市)的獨立非執行董事。鄭先生於一九九八年至二零零一年曾任本公司董事總經理。他亦曾任環球數碼創意控股有限公司獨立非執行董事直至二零二零年五月退任、中國電力國際發展有限公司非執行董事直至二零二一年六月退任及新創建集團有限公司獨立非執行董事直至二零二二年十一月退任。鄭先生於一九七二年畢業於香港大學，取得社會科學學士學位，並分別為英格蘭及威爾斯特許會計師公會以及香港會計師公會的資深會員。鄭先生於一九八四年至一九九八年期間為一家國際四大會計師事務所的合夥人，並於一九九二年至一九九七年期間曾出任香港聯合交易所有限公司理事會獨立理事，在任期間，擔任香港聯合交易所有限公司上市委員會及監察委員會召集人。他於會計及核數方面擁有逾四十年的經驗。

董事須知會本公司及聯交所有關於二零二二年十二月三十一日其持有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所指之本公司及其相聯法團股份及相關股份中的權益，已詳列於董事會報告之「董事的證券權益」項下。

陳冬先生為中遠海運財務管理本部總經理及香港中遠海運董事。孟昕女士為香港中遠海運總會會計師及總法律顧問。香港中遠海運是本公司主要股東，為中遠海運全資附屬公司，據此香港中遠海運擁有，而中遠海運被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文需向本公司披露的本公司股份權益。有關詳情已詳列於董事會報告之「主要股東」項下。

除各董事於「董事及高級管理人員簡介」及本年報其他部分所披露之履歷詳情外，於二零二三年三月三十一日，各董事(a)於過去三年並無在香港或海外的其他公眾上市公司擔任任何董事職務；(b)並無於本公司及其附屬公司擔任任何其他職務；及(c)與本公司之任何董事、高級管理人員、主要股東或控股股東並無任何其他關係。

於「董事及高級管理人員簡介」所指的董事各自與本公司已簽署委任聘書，有關詳情已列於董事會報告之「董事服務合約」項下。

於「董事及高級管理人員簡介」所指的董事(陳冬先生及孟昕女士除外)收取的二零二二年度董事酬金，參照當時市場情況、董事的工作經驗、資格及在本公司需承擔的責任而釐定。截至二零二二年十二月三十一日止年度董事之酬金以具名方式已詳列於財務報表附註25。

董事及高級管理人員簡介

高級管理人員

陳琿先生

50歲，自二零二二年六月起出任本公司副總經理。他亦為中遠海運(香港)有限公司副總裁。陳先生曾任中海集裝箱運輸股份有限公司箱管部計劃科副科長、副科長(主持工作)、科長、箱管部總經理助理兼計劃調度科科長，中國海運(北美)控股有限公司美洲箱管中心副經理，中海集裝箱運輸股份有限公司箱管中心副總經理、總經理，中國海運(南美)控股有限公司總經理、常務副總經理，中遠海運(南美)有限公司常務副總經理。陳先生在集裝箱船舶經營管理、國際航運、企業治理等方面擁有豐富的經驗。陳先生畢業於上海海運學院集裝箱運輸管理專業。

馬向輝先生

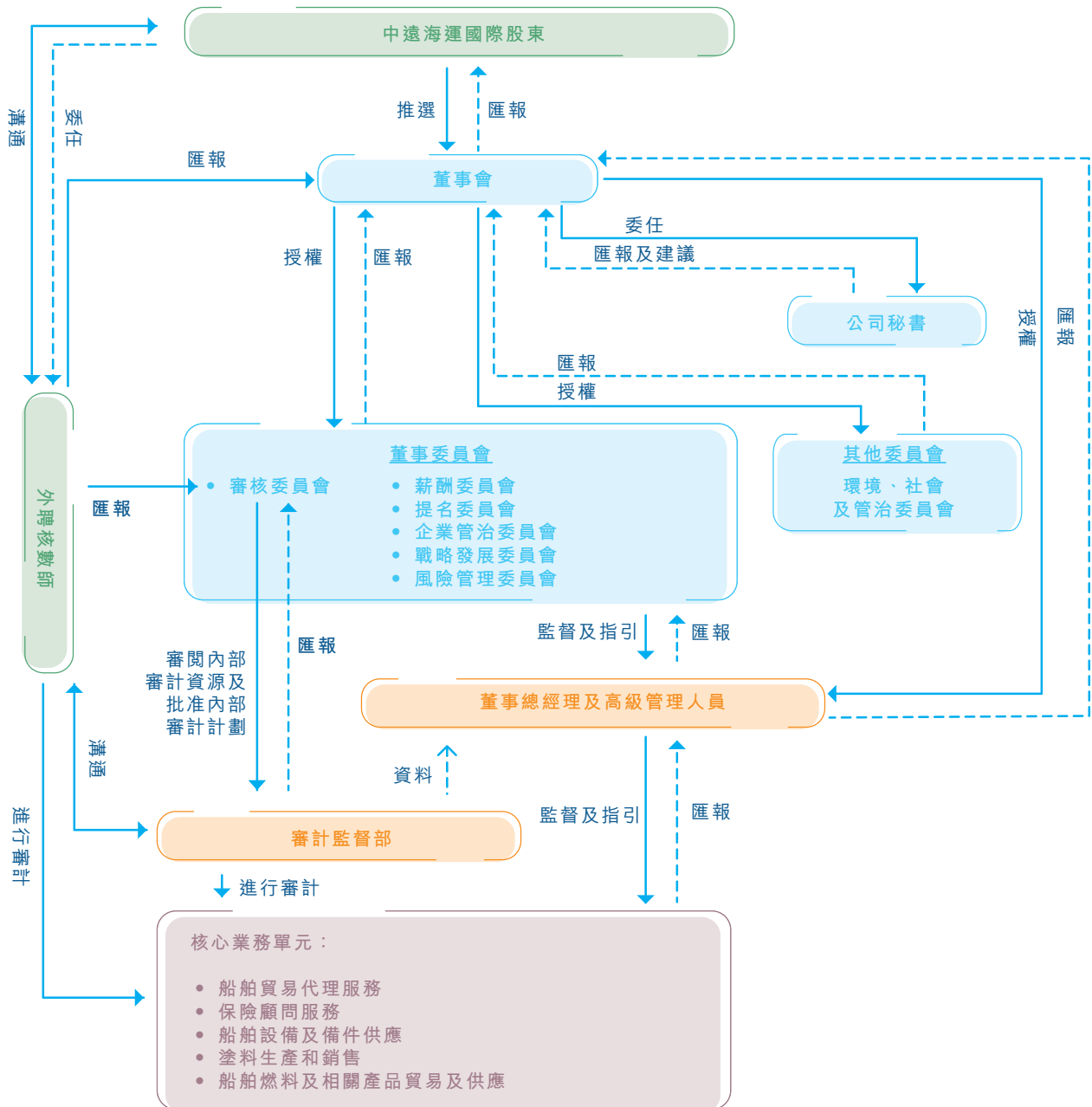
48歲，自二零二三年三月起出任本公司副總經理。馬先生亦為中遠海運(香港)有限公司副總經理。馬先生曾任中國遠洋控股股份有限公司財務部資金管理經理，中遠國際控股有限公司(本公司的前稱)財務部總經理，中遠(集團)總公司/中國遠洋戰略實施管理辦公室業務經理，中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部上市管理室經理，副總經理。馬先生在資本運作、戰略規劃、財務金融等方面具有豐富的經驗。馬先生持有對外經濟貿易大學經濟學碩士學位，是資深特許公認會計師(FCCA)及高級會計師。

招瑞雪女士

56歲，自二零零五年十月起出任本公司公司秘書，並為本公司六個董事委員會的秘書及本公司多家附屬公司的公司秘書。招女士主要負責本公司企業管治、法律、風險管理、公司秘書、投資者關係及相關事務。招女士於一九九六年獲胡佛漢頓大學授予法律學士學位，並於一九九八年於香港城市大學修畢法律學深造證書，招女士於二零零零年在香港獲認許為律師，此外，彼為香港律師會會員，亦為特許公司治理公會及香港公司治理公會資深會士，持有特許秘書及公司治理師雙重資格。在加入本公司前，招女士曾任職於多家機構，包括會計師行、律師行及上市公司。她熟悉商業法及公司法並在私人企業及上市公司的公司秘書、企業管治及法律事務等方面擁有豐富經驗及專業知識。

本公司之承諾及守規情況

董事會致力維持高水平企業管治，並相信高水平企業管治能為本集團奠定良好架構，紮穩根基，不單有助管理業務風險及提高透明度，亦能維持高水平問責性及保障股東整體利益。



企業管治報告

董事會已制訂全面的指引、政策及程序(包括企業管治政策、董事及僱員進行證券交易的守則、舉報政策、信息管理制、董事任命政策、董事委員會的職權範圍書、董事會成員多元化政策及股東通訊政策)，以支持本集團之企業管治架構。該等政策及程序令本公司得以遵從及應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文之原則。董事會及相關董事委員會定期檢討及更新該等文件，使其與經修訂的適用法例及規則和現行市場慣例一致。

本公司亦設有員工管理辦法，就僱員的道德標準、業務操守、僱員操守及舉報本集團內部任何失當行為等事宜，向僱員提供指引。該員工管理辦法適用於本集團所有僱員，彼等必須嚴格遵守當中所載政策。本公司透過管理層之表現約章及適當評估機制，得以將管理層及全體員工之利益，與本公司之增長及表現掛鉤。本公司特別著眼於締造理想企業文化。憑藉全體員工之鼎力支持，本公司已因應其獨特情況，確立、制訂及推行其認為合適之企業文化，以確保本集團旗下各層面於任何時間均維持良好企業管治。除遵守適用法例規定外，本公司旨在參考本地及國際最佳常規，持續檢討及提升其企業管治常規。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則，惟(a)(i)非執行董事陳冬先生因其他公務安排而未能出席於二零二二年五月三十一日舉行之本公司股東週年大會；及(ii)非執行董事陳冬先生及獨立非執行董事蔣小明先生因其他公務安排而未能出席於二零二二年十二月五日舉行之本公司股東特別大會，與企業管治守則C.1.6的守則條文規定有所偏離，該條文規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會；及(b)主席兼董事總經理的角色由同一人士朱建輝先生擔任，與企業管治守則C.2.1的守則條文規定有所偏離。然而，董事會認為(i)所有董事均意識到並承諾履行其作為董事的受信責任，其中包括，以本公司的利益和最佳利益行事；(ii)權力權限的平衡是由董事會的運作來確保；及(iii)本公司的整體戰略及其他主要業務，財務和運營政策乃透過於董事會和本公司高級管理層層面進行詳細討論後共同制訂，故董事會主席和董事總經理角色由同一人士擔任並不會損害董事會與本公司管理層之間的

權力權限平衡，除此之外並無其他事項與企業管治守則有所偏離。本公司將繼續檢討其企業管治政策及遵守上市規則，並將繼續遵守企業管治守則所載之相關守則條文。

董事會

董事會現時由六名董事組成，包括執行董事朱建輝先生(主席兼董事總經理)及孟昕女士；非執行董事陳冬先生；以及獨立非執行董事徐耀華先生、蔣小明先生及鄭志強先生，彼等之履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員簡介」內，並於本公司網站可供查閱。最新的董事名單按類別列明彼等的角色及職能於聯交所及本公司網站可供查閱。

執行董事主要負責本公司的日常營運及管理。非執行董事(包括獨立非執行董事)均明確了解並積極履行彼等之職能，包括但不限於在董事會會議作出獨立判斷、在出現潛在利益衝突時發揮牽頭領導作用及仔細監察本公司表現。非執行董事及獨立非執行董事不時就本公司的策略發展，尤其是本公司的內部監控事項，向董事會作出具建設性的寶貴意見。此外，獨立非執行董事擔任董事委員會成員，詳情載於本報告「董事會」一節內「董事委員會」分節。本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條之規定，就確認其獨立性作出之年度確認書。本公司已評估所有獨立非執行董事之獨立性，並經考慮載於確認函中根據上市規則獨立性準則的要求，獨立非執行董事並無參與本集團的日常營運及管理，且不存在可能干預彼等作出獨立判斷的任何關係，確認全體獨立非執行董事均屬獨立。

年內，主席與獨立非執行董事舉行了一次其他董事避席之會議。董事會視該會議為意見交流會，藉此公開討論範圍廣泛之策略及業績事宜。為履行職責，所有董事均有權於需要時尋求獨立專業意見，費用由本公司支付。本公司已投資並每年檢討董事及管理人員之責任保險。本公司業務之整體管理由董事會負責。董事會負責監管本公司一切主要事務，包括制訂及批准本公司的經營策略、管理政策、

內部監控及風險管理系統；檢討本公司企業管治的政策及常規；為管理層釐定目標及指標以提升股東價值；監察管理層表現並向管理層提供指引。董事須客觀行事，所作決策須符合本公司利益。董事會向股東負責，以負責任、重效益的態度領導本集團。

董事會的職責為向本公司提供領導及管理方向，其共同向本公司股東及利益相關者負責及問責，致令本集團取得長期成功。董事會負責制定本公司的宗旨、價值觀及戰略，推廣本公司文化及監督其行為及事務，以促進本集團的長期成功，並確保於有效控制框架內發揮領導作用。

董事會制定本集團的戰略方向，並通過批准決策、制定戰略計劃及採取適當行動以實現其戰略目標，確保資源與戰略目標保持一致。

董事會委派董事總經理及本公司高級管理人員負責處理本公司日常管理、行政及營運事宜以及戰略執行，包括評估業務及營運表現確保董事會的決定有效執行、確保資金充足以及監察本集團管理層的表現。

董事會與管理層之間的職責及責任的區分已於本公司內部指引中明確界定。本公司高級管理人員透過董事總經理受到董事會的密切監察，並為本公司的表現負責。本公司的表現以董事會所設定的業務目標及管理方針為計量指標。董事總經理與本公司相關附屬公司及部門的管理人員密切溝通，檢討及討論營運及財務事宜，從而加強及鞏固本集團內部溝通及合作。本公司定期檢討所委派之職能及工作。

董事薪酬

本公司人力資源部提供相關薪酬數據及市場狀況資料供薪酬委員會考慮，以協助薪酬委員會履行其職責。董事及本公司高級管理人員的薪酬乃經參考彼等的行業專業知識及經驗、本公司表現及盈利能力以及其他上市公司的薪酬基準和當時的市場狀況後釐定。執行董事及高級管理人員的薪酬待遇、晉升及具體薪酬調整由薪酬委員會決定。非執行董事(包括獨立非執行董事)的董事袍金由薪酬委員會向董事會推薦並由董事會決定。年內，向董事及按組別劃分的本公司高級管理人員支付的酬金於本年報財務報表附註24至25披露。

董事提名、委任及重選

本公司已採納董事任命政策(於本公司網站可供查閱)，就任命具備才能及能力帶領本公司達致持續發展的高質素董事提供機制及標準。提名委員會負責物色並提名合適人選供董事會考慮。根據本公司之章程細則，任何獲委任填補空缺的董事將留任至其委任後本公司首次股東週年大會為止，屆時將合資格於該大會膺選連任，而每名董事須最少每三年一次輪流依章告退，並合資格於本公司該股東週年大會膺選連任。在重新委任任何已服務董事會超過九年之獨立非執行董事時，將由股東以獨立決議案批准通過。此外，提名委員會對本公司二零二三年股東週年大會董事重選議案作出推薦意見。執行董事朱建輝先生於二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。非執行董事陳冬先生於二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。獨立非執行董事徐耀華先生、蔣小明先生及鄭志強先生各自於

企業管治報告

二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。執行董事孟昕女士於二零二二年十一月二十四日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年十一月二十四日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。上述各委任聘書可於任何一方給予一個月的事先書面通知或雙方同意的其他較短通知期終止。除獨立非執行董事及非執行董事，所有執行董事已按特定任期獲委任，並於委任聘書中訂明有關委任之主要條款及條件，有關詳情載於本年報「董事會報告」內。

除上文披露者外，董事會於年內一直遵從上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，且其中至少一名獨立非執行董事具備適當之專業資格或會計或相關財務管理專長和審核委員會須由三名獨立非執行董事組成之規定。

董事會成員多元化

本公司致力於維持多元化的董事會，深明董事會由不同性別、社會及種族背景、認知、個人特質、技能及經驗的個人組成的好處。於二零二二年，董事會通過提名委員會檢討董事會成員多元化政策，確保本公司繼續推動多元化，並提供董事會認為有助於為董事會注入動力的一系列觀點，以與最新企業管治實踐保持一致。董事會成員多元化的方法。董事會成員的委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件，充分顧及董事會成員多元化的裨益。董事會成員之間概無財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

自公佈有關上市公司董事會須於不遲於二零二四年十二月三十一日委任至少一名不同性別董事的強制性要求起，

董事會通過提名委員會尋求、物色及甄選高素質的女性董事，從而推動董事會的性別多元化。至二零二二年年底，本公司於委任女性代表方面取得良好進展，六名董事中有一名女性董事。提名委員會將於物色合適人選後繼續改善董事會的性別多元化，並向董事會提出建議。

於考慮董事會的繼任計劃時，亦從最廣泛意義上考慮多元化。技能矩陣乃提名委員會用以向董事會報告繼任計劃討論的關鍵工具。提名委員會將根據董事會成員多元化政策以及為實現董事會多元化而設定的目標及期望，考慮董事會的潛在繼任者。

為致力保持所有員工團隊(包括高級管理人員)(不包括合營企業及聯營公司)的性別多元化，本公司將維持平等的就業機會政策，確保所有應徵者得到公平透明的對待，並基於其資格及經驗進行評估而非其性別。截至二零二二年十二月三十一日，女性分別佔本集團員工比例26%，佔高級管理人員比例33%，佔總部員工人數比例53%，佔本公司之附屬公司員工人數比例22%。由於航運服務業被廣泛認為是男性主導的行業，本公司認為員工團隊(包括本公司高級管理人員)整體的性別多元化處於合理水平。本公司將繼續不時檢討性別多元化，並採取必要措施促進多元化，以符合行業、文化及最佳市場慣例。有關本公司招聘常規的詳情，請參閱環境、社會及管治報告「員工賦能」一節。

董事會由六位成員組成，彼等獲公認在會計、企業融資、公司管理、策略規劃、資訊科技以及人力資源管理方面具有豐富的經驗，彼等賦有洞察力的意見，精妙地融匯各種技能及商業經驗，有助於本公司未來的發展及對董事會的制衡。

入職指導及持續專業發展

每名新任董事均會收到一份全面資料包，包括本集團營運及業務介紹、董事責任指引、證券權益披露概要、買賣本公司證券政策、內幕消息披露指引以及上市規則項下上市公司的披露責任等資料。公司秘書就董事履行職務所需的事項向彼等提供上市規則及適用法律及監管規定的最新發展及變動。朱建輝先生、陳冬先生、孟昕女士、徐耀華先生、蔣小明先生及鄭志強先生(現任董事)以及馬建華先生及馮波鳴先生(前任董事)已透過參加工作坊及/或研討會及/或閱讀資料及/或會見本公司及/或其附屬公司管理層等方式參與持續專業發展。

董事之財務匯報及披露責任

本公司管理層須提交詳盡報告及解釋，以供董事會可就所提交而須其批准的財務及其他資料作出知情審批。

本公司管理層向董事會全體成員提供月度報告。該等報告提供有關本公司業務經營表現、投資者關係工作以及股價詳情之最新及易於理解的資料，以便各董事能履行其職責。

董事確認其有編製本集團財務報表的責任。董事概不知悉有任何重大不確定事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營之能力。本公司旨在對其財務狀況及前景作出清晰及平衡之評估。董事會必須確保編製本集團之財務報表，以真實而中肯地反映本集團之財務狀況。經審計財務報表按上市規則之披露規定刊發。董事及外聘核數師之申報責任於本年報之「獨立核數師報告」內進一步闡述。就上市規

則項下所規定之其他財務披露事項已根據法例規定作出披露。本公司致力確保關連交易的處理符合上市規則、適用法例及規例項下之監管規定。因此，本公司推行多項內部監控機制，以落實及監控關連交易，確保關連交易按一般商業條款或屬公平合理之條款進行，並已妥為披露且(如需要)根據上市規則獲獨立股東批准。關連人士將按要求在股東大會上放棄投票。本公司於年內進行之關連交易詳情載於本年報「董事會報告」內。

董事及相關僱員進行證券交易

本公司已採納董事及僱員進行證券交易的守則(「證券守則」)(於本公司網站可供查閱)，其條款不會較上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)規定準則寬鬆。為確保董事於買賣本公司證券時遵守標準守則及證券守則，本公司已成立委員會，以處理有關交易。本公司已就二零二二年度是否有任何未遵守標準守則及證券守則向全體董事作出具體查詢，全體董事確認彼等於年內已遵守標準守則及證券守則所載規定準則。

董事會會議

董事會於二零二二年定期舉行了四次常規會議。會議通知於各常規董事會會議前最少十四天向董事發出。董事獲邀將其認為合適的任何事項納入議程內。會議議程及備有充足資料之董事會文件於會議前最少三天送交全體董事，以確保彼等有充裕時間審閱該等董事會文件，並就會議作出準備。於各常規董事會會議上，董事就本公司現有狀況及該等會議上所提呈的事項已獲得適當的簡報。執行董事

企業管治報告

及／或董事委員會主席及／或本公司高級管理人員就不同方面，包括業務表現、財務狀況、企業管治、風險管理及內部監控(如適用)等向董事會作出匯報。本公司高級管理人員會就董事的提問作出即時回應。本公司鼓勵董事積極投入董事會事務，並表達彼等的意見與關注事宜。董事獲給予充足時間討論彼等關注的事宜。就未能出席常規董事會會議的董事而言，他會就將予討論事宜預先獲得適當的簡報，而他於會議前所表達的意見會向董事會匯報。

董事會及董事委員會的會議記錄均對已討論事宜及作出的決定有充分詳細記錄。會議記錄初稿於各會議後合理時間內(一般為七天內)分別送交董事及董事委員會成員審閱及提供意見。各會議的會議記錄之最終定稿已發送董事或相關董事委員會成員。

董事透過發表其意見及積極參與討論，在本公司的會議上擔當重要角色。各董事於年內舉行之董事會會議、董事委員會會議及股東大會之出席記錄載列如下：

	股東 週年大會	股東 特別大會	董事會 會議	審核 委員會 會議	薪酬 委員會 會議	提名 委員會 會議	企業管治 委員會 會議	戰略發展 委員會 會議	風險管理 委員會 會議
執行董事									
朱建輝先生	1/1	1/1	4/4	不適用	4/4	2/2	2/2	2/2	1/1
孟昕女士 ⁽¹⁾	不適用	1/1	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
非執行董事									
陳冬先生	0/1	0/1	0/4	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
獨立非執行董事									
徐耀華先生	1/1	1/1	4/4	3/3	4/4	2/2	2/2	不適用	不適用
蔣小明先生	1/1	0/1	4/4	3/3	4/4	2/2	2/2	不適用	不適用
鄭志強先生	1/1	1/1	4/4	3/3	4/4	2/2	2/2	不適用	不適用
前任董事									
馬建華先生 ⁽²⁾	1/1	不適用	4/4	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2	不適用
馮波鳴先生 ⁽³⁾	不適用	不適用	0/1	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1	不適用

附註：

- (1) 孟昕女士於二零二二年十一月二十四日獲委任為執行董事。
- (2) 馬建華先生於二零二二年十一月二十四日辭任執行董事。
- (3) 馮波鳴先生於二零二二年四月二十八日辭任非執行董事。

董事委員會

董事會不時向董事委員會授予權力及職權，以確保營運效率及具體事宜由具相關專業人士處理。董事會轄下現有六個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、企業管治委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會，各董事委員會均訂立職權範圍書，清晰列明其職權及職責。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍書可於聯交所及本公司各自的網站查閱。企業管治委員會、戰略發展委員會及風險管理委員會之職權範圍書則可於本公司網站查閱。各董事委員會主席定期向董事會匯報其工作、發現及建議。所有董事委員會獲適時提供準確及充足的資料以便董事委員會能按本公司利益作出知情決定，並獲提供充足資源以履行其職責，需要時可尋求外部專業意見，費用由本公司支付。

(a) 審核委員會

成員	三名獨立非執行董事，鄭志強先生(委員會主席)、徐耀華先生及蔣小明先生。
主要職責	<ul style="list-style-type: none"> — 審閱會計政策及監督本公司的財務申報流程； — 監察內部及外聘核數師兩者的工作表現； — 監察財務申報、風險管理及內部監控系統的成效； — 確保遵守適用法定會計及申報規定； — 審閱本公司財務資料；及 — 擔任本公司與外聘核數師之間的主要代表，負責監察兩者的關係，包括涉及提供非審核服務。
於二零二二年進行的主要工作	<ul style="list-style-type: none"> — 審閱及建議董事會批准二零二一年全年業績公告、截至二零二一年十二月三十一日止年度經審計綜合財務報表、二零二二年中期業績公告、二零二二年中期報告及截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審計簡明綜合財務資料； — 審閱外聘核數師報告； — 審閱本集團分別截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二年六月三十日止六個月的持續關連交易； — 審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團風險管理及內部監控系統之成效； — 檢討截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團遵守行為守則自我評估報告； — 向董事會提出建議，續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司外聘核數師，惟須待股東於二零二二年股東週年大會上批准方可作實； — 審閱內部審計工作，以及批准二零二三年內部審計計劃及截至二零二二年十二月三十一日止年度的外部審計計劃；及 — 檢討本公司在會計、內部審計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷和經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算的足夠性。

企業管治報告

年內，審核委員會就上文進行的主要工作召開三次會議。委員會成員出席次數載於本報告「董事會會議」一節內。

本公司於二零零八年採納了舉報政策(於本公司網站可供查閱)，最近於二零二二年更新，以加強對舉報人的保護，並將舉報人的範圍擴大至與本公司有業務往來的人士。根據舉報政策，本集團僱員及與本公司有業務往來的人士獲提供渠道及指引以保密及匿名方式舉報本集團內部任何失當行為、不當行為或不法行為。該政策包括設立電子舉報郵箱及熱線，所有舉報將會獲審慎保密的方式處理。董事會授權審核委員會主席或審計監督部負責複查有關投訴及決定如何進行調查。年內，並無收到本集團僱員及與本公司有業務往來的人士投訴。

(b) 薪酬委員會

成員 三名獨立非執行董事，蔣小明先生(委員會主席)、徐耀華先生及鄭志強先生；以及一名執行董事，朱建輝先生。

主要職責

- 就董事及本公司高級管理人員薪酬政策的制訂向董事會提出建議；
- 確保所給予董事及本公司高級管理人員的薪酬就相關職務而言屬恰當，且符合市場慣例；
- 獲董事會授予責任，釐定個別執行董事及本公司高級管理人員的薪酬待遇；及
- 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。

於二零二二年進行的
主要工作

- 審閱並就二零二一年獨立非執行董事的董事袍金向董事會提出推薦建議；
- 審閱本集團薪酬報告，包括釐定本公司高級管理人員薪酬待遇；及
- 審議通過董事委任聘書中的條款。

年內，薪酬委員會就上文進行的主要工作召開四次會議。委員會成員出席次數載於本報告「董事會會議」一節內。

(c) 提名委員會

成員 三名獨立非執行董事，徐耀華先生(委員會主席)、蔣小明先生及鄺志強先生；以及一名執行董事，朱建輝先生。

主要職責

- 檢討董事會架構、人數及組成；
- 就董事之委任及繼任計劃向董事會提出推薦建議；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 監察董事會成員年度檢討及評估，包括非執行董事的適合性及付出時間的充裕性；及
- 監察及檢討董事會成員多元化政策的執行情況。

於二零二二年進行的
主要工作

- 就董事會成員多元化、獨立非執行董事之獨立性評估及董事會成員之貢獻作出檢討，以及就二零二三年股東週年大會建議董事重選作出推薦意見；及
- 審閱孟昕女士的經驗、專長、知識及技能以配對本公司需要，並推薦提名孟昕女士為執行董事。

年內，提名委員會就上文進行的主要工作召開兩次會議。委員會成員出席次數載於本報告「董事會會議」一節內。

(d) 企業管治委員會

成員 一名執行董事，朱建輝先生(委員會主席)；及三名獨立非執行董事，徐耀華先生、蔣小明先生及鄺志強先生。

主要職責

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- 檢討及監察董事及／或本公司高級管理人員的培訓及持續專業發展；及
- 檢討本公司企業管治守則的遵守情況及年報內企業管治報告的披露。

於二零二二年進行的
主要工作

- 檢討董事持續專業發展、本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度企業管治守則的遵守情況及於二零二一年年報內企業管治報告的披露；及
- 檢討本公司於截至二零二二年六月三十日止六個月企業管治守則的遵守情況。

年內，企業管治委員會就上文進行的主要工作召開兩次會議。委員會成員出席次數載於本報告「董事會會議」一節內。

企業管治報告

(e) 戰略發展委員會

成員 兩名執行董事，朱建輝先生(委員會主席)及孟昕女士。

主要職責

- 審議本公司年度戰略發展計劃及監察戰略的執行情況；
- 審議重要投資項目及融資方案；
- 審議重大資本運作及資產經營項目；
- 審議本公司業務及經營管理的策略性方向；及
- 審議及評估項目評估系統。

於二零二二年進行的
主要工作

- 檢討及討論二零二一年年度戰略發展規劃的執行情況以及二零二二年年度戰略發展規劃報告；及
- 批准出售連悅有限公司18%股權。

年內，戰略發展委員會就上文進行的主要工作召開兩次會議。委員會成員出席次數載於本報告「董事會會議」一節內。

(f) 風險管理委員會

成員 兩名執行董事，朱建輝先生(委員會主席)及孟昕女士；以及一名非執行董事，陳冬先生。

主要職責

- 監察風險管理框架，以識別及處理本集團所面對的風險(包括營運、監管及財務風險等)；
- 檢討及評估本集團風險管理框架；及
- 監察風險控制的執行情況。

於二零二二年進行的
主要工作

- 檢討有關分析二零二二年風險管理評估報告中所識別的風險，完善內部監控及風險管理系統以及二零二三年風險管理工作計劃，涵蓋主要經營風險因素及其預防措施。

年內，風險管理委員會就上文進行的主要工作召開一次會議。委員會成員出席次數載於本報告「董事會會議」一節內。

其他委員會

除上述董事委員會外，本公司已於二零二一年設立環境、社會及管治委員會，其職權範圍清晰列明其職責。董事會已向環境、社會及管治委員會授予環境、社會及管治職能，環境、社會及管治委員會的職權範圍書亦可於本公司網站查閱。

成員 委員會由不少於四名成員組成，包括執行董事孟昕女士、一名副總經理王國榮先生，以及分別來自運營管理部、總經理辦公室、戰略發展部、人力資源部及公共關係部的一名代表。

主要職責

- 協助識別、評估及管理環境、社會及管治方面的風險、機遇及重大性議題；
- 監察本公司環境、社會及管治政策及實踐的落實與成效；及
- 統籌年度環境、社會及管治報告的編製，並向董事會匯報與提出建議。

於二零二二年進行的 **主要工作** 一 審閱本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的環境、社會及管治報告。

年內，環境、社會及管治委員會就上文進行的主要工作召開一次會議，所有委員會成員均出席前述會議。

董事會獨立性

本公司深明董事會獨立性對於良好的企業管治至關重要。本集團已建立有效的機制支持強大獨立的董事會，並向董事會傳達獨立觀點及意見。

本公司設有適當的機制確保董事會獲提供獨立觀點及意見。獨立非執行董事乃根據本公司的董事任命政策及董事會成員多元化政策並參考上市規則第3.13條及彼等的優點而委任，確保彼等均具備品格、誠信、獨立性及經驗履行職務。

獨立非執行董事的人數符合上市規則的規定，其中至少一名董事擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識，以確保作出符合本公司最佳利益的公正決策。提名委員會每年對各獨立非執行董事的貢獻(包括所投入時間)進

行評估及評價。董事(包括獨立非執行董事)將獲得足夠的資源，包括對高級管理人員的評估及獨立專業意見，以履行其職責。此外，於考慮獨立財務顧問的意見(視情況而定)後，獨立非執行董事將在處理關連交易或持續關連交易時提供獨立意見。

內部控制及風險管理

職責

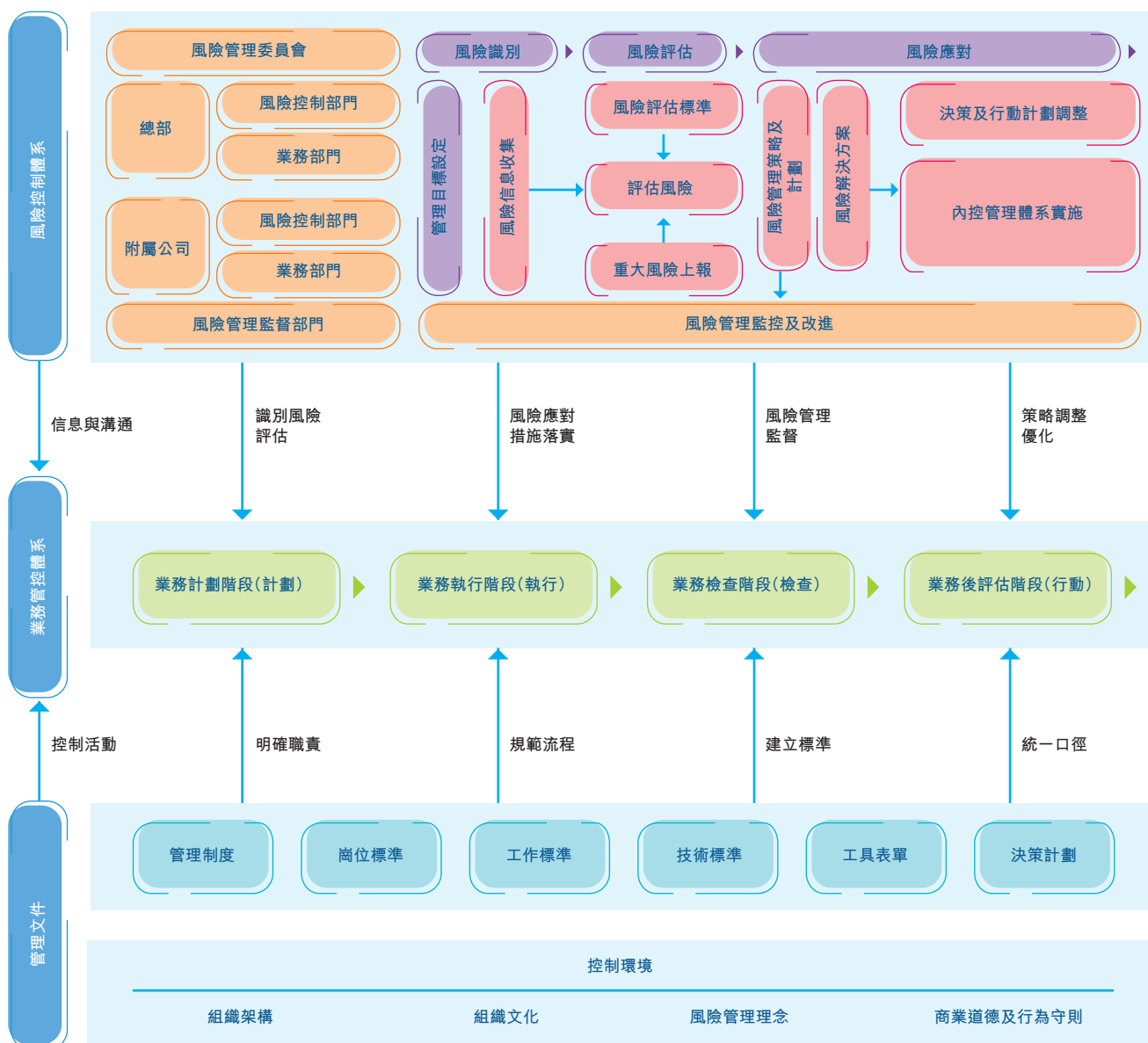
董事會整體負責確保維持有效的風險管理及內部監控系統以檢討其成效，藉以保障本公司資產及股東權益。董事會一直將風險管理視為重要工作，並相信有效的企業風險管理是良好企業管治的重要元素。董事會轄下成立了風險管理委員會及審核委員會，負責監察及檢討本集團的風險管理及內部監控系統。

企業管治報告

框架及方法

本集團已採納香港會計師公會建議的美國Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission所制訂的風險管理框架。本公司的風險管理程序旨在識別及管理風險，以使本公司能達致其策略及財務目標。本集團制訂風險管理程序時充分考慮該風險管理框架中的八個元素：控制環境、目標設定、風險識別、風險評估、風險應對、控制活動、信息與溝通，以及監控及改進。

本集團的風險管理框架



控制環境

本集團深信風險管理乃本集團內每位人員的責任，旨在以風險警覺性及監控責任為基礎建立集團文化及作為內部控制系統。內部控制系統適用於本集團的重大業務流程，包括策略發展、業務規劃、投資決策、資金分配及日常營運。本集團亦深信企業管治通常與商業道德有關。為確保員工的誠實、忠誠及道德行為藉以提高本公司聲譽，本集團已制訂正式的員工守則及舉報政策。此外，本集團不時安排由高級管理層至前線員工等各階層員工參與由本公司或中遠海運集團舉行的一系列商業道德講座，藉以加強員工對員工守則的認同及承擔。管理層每年亦已進行自我檢查，以檢視員工守則中所載規則及指引是否已經妥善遵從，以及各相關書面聲明已經存檔並向審核委員會匯報。

控制活動

本集團各核心航運服務業務單元的控制活動建基於定期高規格檢討、權責劃分及實質監控。目前，內部監控系統的主要特點包括：

- 策劃具備明確職責範圍及授權的組織架構；
- 設立並遵守本公司及各業務單元授權及批准限制；
- 制訂政策及流程支持管理層指令的部署；
- 持續識別及減低風險的系統及程序；及
- 於業務過程中應用企業資源規劃(ERP)系統及其他相關資訊科技(如：客戶合規風險系統等)以加強內部控制及提高內部效率。

此外，信息管理辦法規範本公司的信息管理工作，並確保內幕消息恰當地傳遞及適時披露。就有關處理及發佈內幕

消息的程序及內部控制措施而言，本公司根據證券及期貨事務監察委員會及聯交所發出的函件或所刊發的公告，將最新的規則及規定知會所有董事、高級管理層及有關員工；以及已建立內幕信息披露流程及機制以評估有關內幕消息的披露是否屬必須。

風險管理程序

本集團致力將風險管理特點融入日常營運當中。本集團於每年均會對於業務營運中可能影響達成業務目標的現有或潛在風險進行風險評估。評估包括已識別風險發生的可能性及影響。就已識別風險而言，會定期進行溝通並向風險管理委員會及董事會匯報。本集團釐定行動計劃及管理目標。本集團各業務單元的管理層負責管理各自日常營運風險，並執行減低有關風險的措施。

董事會委派風險管理委員會監督風險管理的執行情況，持續定期檢討執行計劃及內部監控。

主要經營風險因素及措施

年度風險評估以調查問卷、訪談等形式開展，參與人員覆蓋本公司主要部門和業務單元，問卷從本公司風險框架中風險發生的可能性和影響程度兩個維度進行評估。於二零二二年，根據本公司的風險評估，我們釐定的五大風險為原材料價格波動風險、應收賬款風險、經濟波動風險、銷售價格波動風險、及競爭對手風險。

就原材料價格波動風險而言，市場價格波動，原材料供應價格上漲，生產成本上升，供應鏈中成本分攤難度增加，影響本公司整體盈利水平。業務部門對原材料市場的重要信息進行及時跟蹤和風險提示，附屬公司關注關鍵行業及其上游的動態，研判原材料價格走勢，對存在風險的物料提早做採購及配送計劃，力保供應穩定性，並嚴控採購速度和存貨敞口規模。

企業管治報告

就應收賬款風險而言，受國內外宏觀經濟政策變化影響，客戶付款難度增加，加上對應收款項下存在風險的交易事項沒有採取恰當的保障及追繳手段，導致應收款無法及時收回。本公司高度關注並細化應收賬款管理流程和方式，嚴格客戶信用管理，加大高風險應收賬款及積壓存貨的清理力度，要求各級單位加強源頭管控、動態評估、責任到人。

就經濟波動風險而言，由於國內外的政治、經濟及社會環境出現重大變動，加上本公司業務對宏觀經濟依存度高，未來經營發展及戰略實施的不確定性因素增加，可能對本公司的業績及財務狀況產生不利影響。本公司及附屬公司加強對政策和市場的觀望，堅持穩健發展、永續經營策略。為積極應對疫情對航運服務業的業務影響，本公司及時調整業務活動，提早作出應對方案，盡量減少損失和避免引起糾紛，提升對風險響應的時效性。

就銷售價格波動風險而言，市場的不確定性引發價格浮動，且需求增速放緩，主要競爭對手可能降低價格而達到促銷目的，從而引起行業惡性價格競爭，影響整體盈利水平。各業務單元及時認知市場競爭環境及競爭者或潛在競爭者的商業動態，審視與分析自身產品和運營策略，持續做好系內外業務，積極維護優質客戶，降低管理成本，為持續健康發展和應對銷售價格波動風險奠定良好基礎。

就競爭對手風險而言，由於對競爭對手缺乏瞭解，或競爭對手使用新的市場戰略或戰術，可能導致本公司在競爭市場中處於不利地位。管理層密切關注行業動態並通過靈活

的溝通機制，及時認知目前市場競爭環境以及現有競爭者或潛在競爭者的商業動態，各附屬公司不斷提升服務質量和安全生產水平，以更優質的增值服務贏取客戶，提高產品競爭力。

內部審核及監控成效

本公司設有內部審核職能。其根據經審核委員會批准的年度審計計劃對本公司的內部監控作出定期檢討。

年度審計計劃是以風險為基礎的方法釐定內部審計活動的優先次序。審核委員會擁有年度審計計劃的最終審批決定權，亦可就審核委員會或管理層不時所識別的關注範疇進行特別檢討。審核委員會透過檢討審計監督部的工作及其發現，以評估內部監控系統的成效。審計監督部將會於審計獲回應當日起計約三至六個月作出跟進檢討，以釐定審計推薦建議是否獲執行。跟進工作將會持續進行直至全部推薦建議已獲妥善處理。

業務單元的管理層負責確保協定的行動計劃於適當時間內實施。管理層亦必須每年確認其公司風險管理及內部監控系統的有效性及其負責的業務單元已經或正在進行適當程序，以處理審計監督部作出之所有重要建議。

年內，審計監督部已根據經批准的內部審計計劃，檢討本集團於香港、中國內地及海外營運的所有重要事項。審計監督部的工作涵蓋所有主要財務、營運及合規監控。關於內部監控不足的發現和推薦建議已經詳細知會管理層，以便管理層制訂行動計劃應對所發現的問題。至於審計後之檢討亦已經按計劃作出安排，以確保行動計劃按時執行。每項內部控制主要發現的審查結果均會交審核委員會審閱。

審核委員會每年檢討由審計監督部進行之內部審計工作，當中包括檢討涵蓋所有重要監控事項(包括財務、營運及合規監控)的本集團風險管理及內部監控系統之成效。年內已進行有關工作。審核委員會認為本集團的風險管理及內部監控系統是有效及足夠，其意見已獲董事會認可。此外，審核委員會主席最少每年兩次向董事會匯報任何重要發現。惟該系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。年內，概無發現可能影響股東的重大關注範疇。

外聘核數師

年內，本公司向外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所就其向本集團提供審計服務及非審計服務已付或應付的酬金分別約為3,199,000港元及1,552,000港元。該等金額不包括已付或應付本公司附屬公司的其他外聘核數師之酬金，該等金額已計入財務報表附註23所披露之核數師酬金內。

上述非審計服務包括稅務專業諮詢、有關本公司中期業績及持續關連交易之專業服務等。

公司秘書

公司秘書在支援董事會方面擔當重要角色，確保董事會成員之間資訊流通良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書協助主席編製常規董事會會議議程。董事會成員可享用公司秘書之服務，公司秘書負責就管治事宜向董事會提供意見，並協助董事入職及專業發展，提供為其而設的入職資料，並向董事提供上市規則及適用監管規定的最新發展及變動。

年內，公司秘書已參加不少於15小時的相關專業培訓以遵守上市規則第3.29條的規定。

股東通訊

為確保股東可全面、平等和及時取得平衡及易於理解的有關本公司的資訊，本公司已採納股東通訊政策(於本公司網站可供查閱)且董事會負責定期檢討該政策以確保其實施及成效。股東通訊政策於二零二二年更新，以反映本公司與其股東通訊實踐的最新發展。

董事會致力透過於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(hk.coscoshipping.com)刊發通告、公告、通函、中期及年度報告，向股東提供有關本集團的清晰詳盡資料。

董事會相信，股東大會為股東與董事會成員進行溝通提供契機。年內，本公司於二零二二年五月三十一日舉行股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)。本公司已就二零二二年股東週年大會向股東發出最少足二十個營業日之通知。此外，本公司已於二零二二年十二月五日舉行股東特別大會(「二零二二年股東特別大會」)，並已就二零二二年股東特別大會向股東發出最少十個營業日之通知。董事會主席及相關委員會主席均已出席二零二二年股東週年大會。本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所的代表已出席二零二二年股東週年大會就有關審計工作、核數師報告之編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問作出回應(如需要)。本公司之獨立財務顧問及法務顧問的代表出席二零二二年股東特別大會就新供應主協議及新財務服務主協議及其年度上限以及該等協議項下擬進行的所有交易作出回應(如需要)。二零二二年股東週年大會及二零二二年股東特別大會均設有問答環節供股東提問。二零二二年股東週年大會及二零二二年股東特別大會之主席於該等會

企業管治報告

議上解釋以投票方式表決的詳細程序。在二零二二年股東週年大會上，各個重大獨立事項提呈獨立決議案以避免捆綁決議案。二零二二年股東週年大會及二零二二年股東特別大會的投票表決結果分別已於會議舉行後當天在聯交所及本公司網站公佈。

通過上述安排，股東通訊政策視為已於年內有效實施。除上述者外，本公司已實施本公司章程細則規定的其他有效措施以支持董事會在本公司成員之間公平行事，詳情載於本報告「股東權利」一節。

股東權利

股東召開股東特別大會（「股東特別大會」）的程序

根據本公司章程細則及百慕達一九八一年公司法（「公司法」），持有附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股本不少於十分之一的股東，可向Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda（「本公司註冊辦事處」）及香港皇后大道中183號中遠大廈47樓（「本公司主要辦事處」）呈交書面要求，要求董事會召開股東特別大會以處理該要求所指定之任何事務，而董事會須於該要求呈交後二十一天內召開有關大會。該書面要求必須列明股東大會目的、由相關股東簽署，並可包括數份格式類似的文件，每份由一名或多名該等股東簽署。

倘要求符合規定，公司秘書將要求董事會召開股東特別大會，並根據法定要求向全體登記股東送達充分通知。相反，倘要求無效，相關股東將獲知會結果，而本公司將不會按要求召開股東特別大會。

倘董事未能於要求呈交當日起計二十一天內妥為召開股東大會，要求一方或佔該等人士總投票權一半以上的任何人

士可自行召開股東大會，惟據此召開的任何股東大會不得於上述日期起計滿三個月後舉行。

股東查詢

股東如對其名下持股有任何問題，可向本公司之股份過戶登記香港分處卓佳雅柏勤有限公司提出。股東可隨時要求索取本公司之資料，惟有關資料須屬公開資料。股東亦可透過本公司網站或聯絡公共關係部代表作出提問或要求索取資料。

股東於股東大會提出建議的程序

根據公司法，(a)持有全體有權於股東大會投票的股東總投票權不少於十分之一的股東；或(b)不少於100名股東，可提交書面要求，闡述於股東週年大會上擬動議之決議案，或就任何建議決議案提述之事項或特定股東大會處理的事務提交不超過1,000字的陳述。有關書面要求／陳述必須由相關股東簽署並送交本公司註冊辦事處及本公司主要辦事處。如屬需要就決議案發出通告的要求，則須於股東週年大會舉行前不少於六個星期送交；如屬任何其他要求，則須於股東大會舉行前不少於一個星期送交。

倘書面要求符合規定，公司秘書將要求董事會(a)將決議案納入股東週年大會議程內；或(b)傳閱股東大會的陳述，惟相關股東須繳付由董事會合理釐定的金額，足以支付本公司根據法定要求向全體登記股東送達決議案通告及／或向彼等傳閱相關股東提呈的陳述的費用。相反，倘要求無效或相關股東未能繳付足夠金額以支付本公司用於上述目的的費用，相關股東將獲知會結果。因此，該建議決議案將不會納入股東週年大會議程；或不會就股東大會傳閱該陳述。

股東建議推選一名人士為董事的程序

有關建議推選一名人士為董事的程序，請參閱本公司網站企業管治一節所載程序。

章程文件

為符合上市規則的現行規定(包括但不限於上市規則附錄三所載的核心股東保障標準)，董事會已於截至二零二二年十二月三十一日止年度對本公司的章程細則作出若干修訂。

有關修訂本公司章程細則的詳情，請參閱本公司日期為二零二二年四月二十日的公告、日期為二零二二年四月二十五日的通函以及日期為二零二二年五月三十一日的經修訂章程細則。

除上文披露者外，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司組織章程大綱及章程細則並無變動。

資料披露

本公司就其財務報表之披露事項秉持高水平原則。為促進本公司、其股東與潛在投資人士間定期雙向溝通，本公司指派公共關係部回應股東及公眾人士之查詢。此外，本公司盡量善用其網站，作為及時提供最新資訊及加強與公眾人士及股東間溝通之渠道。

承董事會命

招瑞雪

公司秘書

香港，二零二三年三月二十八日

投資者關係

投資者關係管理策略

中遠海運國際的投資者關係管理策略是通過公司與投資社群間的有效雙向溝通。一方面及時、完整、準確、真實地披露公司的有價值信息，與股東、投資者及分析師等群體保持良好溝通和積極互動，使之充分了解公司的戰略定位、經營情況、業績表現和發展前景，持續強化投資者對公司的信心及支持；另一方面，實時向公司董事會和管理層反饋監管機構、股東和資本市場對公司的意見和期望，促進公司治理結構和經營效率的持續提升，以實現股東回報及企業價值最大化。

本公司重視與資本市場人士保持緊密溝通，積極通過多元的溝通渠道與投資者進行及時、廣泛和深入的交流，除了日常迅速回應投資者的疑問和關注，更主動定期舉辦交流活動，包括路演、新聞發佈、投資者分析會、基金經理會面、傳媒聚會等。

全面的投資者關係維護工作

二零二二年，全球資本市場受到疫情反覆、各國央行的金融政策分化等因素影響，表現得非常波動。香港作為國際金融中心，對資本流動敏感，在本年度也經歷較大波幅，恒生指數曾經從二零二一年底的23,397點，大幅下跌至二零二二年十月三十一日的14,597點，跌幅高達38%。

踏入二零二三年，地緣政治不穩、高通脹環境持續、發達國家進行貨幣緊縮政策，以及金融體系動盪，引致重大風險，全球資金流動的方向比以往更難把握。本公司秉承優良的企業管治和投資者溝通策略，一直堅持迅速回應投資者的疑問，確保投資者充分了解公司的營運狀況和戰略方向，並積極向潛在投資者推介中遠海運國際著重股東回報的企業文化、投資價值和發展潛力。

本公司定期分析股東結構，統計機構股東和散戶持股比例、機構股東的投資取向類型和地區分佈等，密切跟蹤不同類型投資者的股權變化，以了解本公司在資本市場的地位和協助進行恆常的投資者關係維護工作。根據彭博終端機顯示，於二零二二年底，中遠海運國際十大機構股東持股量佔本公司已發行總股本達2.33%（二零二一年底：2.43%），這些機構股東分別來自香港、美國、新加坡、馬來西亞、歐洲等地，屬於長期持有型的價值投資者，是業內享負盛名的大型投資機構。

多元、實時、透明的溝通渠道

中遠海運國際致力維持高水平企業管治和企業透明度，一直採用高標準的披露準則，及時準確發佈公司資訊。其中，公司年報是股東及投資者了解公司發展的重要渠道之一，本公司秉持易於閱讀、切合公司背景文化、簡約的原則，每年盡善盡美準備公司年報，令投資者能迅速掌握公司的企業架構、業務範疇、重要數據和當年精萃。隨著時代進步，本公司堅持多元的實時溝通手段，通過公司網站、微信平台、公司期刊等，讓資本市場能從不同渠道實時緊貼公司最新發展。自二零一四年起，本公司領先監管要求，在公司年報中出具環境、社會及管治報告，進一步提高公司的透明度，向各利益相關者負責。

股東及投資者於二零二二年重點關注的事項

- 核心業務－航運服務五大板塊的營運表現
- 海運行業的環保新規對公司業務帶來的挑戰與機遇
- 公司進行股份回購的規劃
- 龐大閒置現金的運用計劃及潛在投資方向
- 派發特別股息的可能性
- 持續關連交易的細節和裨益

股價表現

於二零二二年最後一個交易日，中遠海運國際股票收市價為每股2.52港元(二零二一年：2.38港元)，已發行在外普通股股數為1,481,693,429股(二零二一年：1,532,955,429股)，總市值為3,733,867,000港元(二零二一年：3,648,434,000港元)。年內，本公司股價最高為2.80港元，最低為1.99港元，股票平均每日成交量和平均每日成交金額分別為783,000股(二零二一年：587,000股)及1,848,000港元(二零二一年：1,506,000港元)。

派息政策

在未來重大投資項目取得實質進展前，中遠海運國際年度派息比率為不少於淨利潤的50%。若本公司刊發涉及主要交易投資項目公告，本公司的年度派息比率將按照屆時本公司業績、可派發儲備及現金流量情況，維持在不少於淨利潤的25%水平。

投資者關係

每股盈利及每股股息

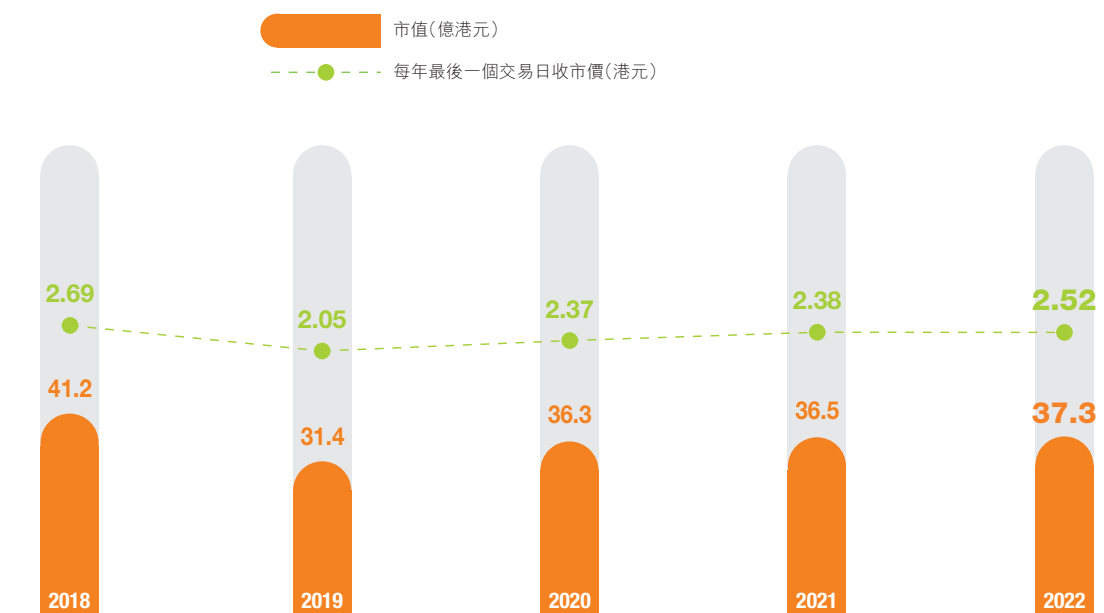
二零二二年，本公司每股基本及攤薄盈利為22.71港仙(二零二一年：18.81港仙)。董事會建議派發二零二二年末期股息每股11.5港仙(二零二一年：9港仙)，連同已派發中期股息每股11港仙(二零二一年：10港仙)，二零二二年每股股息總額為22.5港仙(二零二一年：19港仙)。

二零二二年的年度派息比率為99%(二零二一年：101%)。

二零二二年中遠海運國際股價表現與恒生指數比較



過去五個財政年股價及市值表現



五年財務統計數據一覽

截至及於十二月三十一日止年度	二零一八年	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年
已發行股份總數(百萬)	1,533	1,533	1,533	1,533	1,482
收市價 ^{註1} (港元)	2.69	2.05	2.37	2.38	2.52
市值 ^{註1} (億港元)	41.2	31.4	36.3	36.5	37.3
每股基本盈利(港仙)	18.67	21.57	22.08	18.81	22.74
市盈率 ^{註1} (倍)	14.4	9.5	10.7	12.7	11.1
每股股息(港仙)	14.0	16.5	22.0	19.0	22.5
派息比率 ^{註2} (%)	75	76	99.6	101	99
每股資產淨值(港元)	5.12	5.17	5.29	5.26	5.27
總資產回報率(%)	3.0	3.6	3.5	2.9	3.7
股東權益回報率(%)	3.6	4.2	4.2	3.6	4.4
現金股東權益比率(%)	81	80	80	77	76
流動比率(倍)	7.8	7.5	6.0	6.5	7.6
速動比率(倍)	7.5	7.2	5.7	6.2	7.3
利息覆蓋率(倍)	103.2	97.6	83.0	48.6	212.1

註：

- 1 於每年最後一個交易日
- 2 不計算特別股息

環境、社會及管治報告

1. 關於本報告

本報告(「報告」)呈列中遠海運國際及其附屬公司(「本集團」)及合營企業中遠佐敦的環境、社會及管治(「ESG」)表現，旨在滿足利益相關方的期望。

a. 報告期及範圍

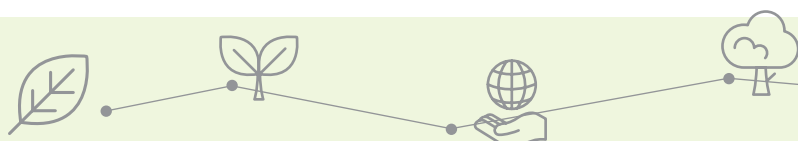
本報告涵蓋二零二二年一月一日至十二月三十一日(「報告期」)。報告範圍涵蓋本集團主要業務的可持續發展表現，包括船舶貿易代理服務、保險顧問服務、船舶設備及備件供應、塗料生產和銷售以及其他船舶相關產品及服務的貿易。除非另有規定，否則本報告的一般披露反映本集團所採取的ESG相關策略、政策、目標、管理方式及行動。關鍵績效指標涵蓋本集團所有附屬公司，並以總體數據展示。儘管合營企業中遠佐敦的環境及社會數據並無綜合呈列，但本報告亦包括其相關ESG活動資料。總體而言，報告範圍與去年相同。

b. 報告準則和原則

本報告乃按照香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)發佈的主板上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)編製。為確定本報告呈列的報告內容及資料質量，我們遵循ESG指引所載原則。該等原則包括：

重要性	量化	平衡	一致性
我們進行利益相關方溝通及重大性評估，以確保所定立的ESG議題對我們的業務營運及利益相關方而言仍然屬相關及重大。	我們定期收集和監測量化指標，以評估我們的ESG行動及目標的進展。	本報告重點匯報我們的成果及有待改善的範疇，並不偏不倚地呈報我們的可持續發展表現。	我們採用一致方式，使我們的ESG表現可作有意義的比較。若數據編纂方式或範圍有所變動，則提供註釋。

作為具責任感的企業公民，我們致力不斷改善可持續的運營環境和做法，旨在為股東實現最大長期回報並回饋我們運營所處社區。



2. 企業環境、社會及管治的管理理念及方針

2.1 可持續發展願景

可持續發展是我們的商業理念及日常運作中不可或缺的一環。我們意識到我們行業所面臨的困難，亦明白利益相關方(包括監管機構)對可持續發展表現的期望。因此，我們正努力將我們的策略及運營與可持續發展願景相結合，以把握可持續發展轉型帶來的潛力。

由於中遠關西公司佔本集團超過90%的能源消耗，我們已為中遠關西公司設立以下與可持續發展相關的目標，相對於二零二零年的基線，力求在二零三零年前達成該等目標：

- 將溫室氣體排放量(範圍1及範圍2)減少10%。
- 將揮發性有機化合物(VOC)及苯的排放量減少5%。
- 將能源使用量減少10%。

為實現以上目標，中遠關西公司於過去三年已逐步將生產中使用水性塗料的比例增至超過50%，以減少整體VOC排放。根據上述可持續發展相關目標，本集團將定期測量及監測其能源使用量及相關排放，同時尋找提升整體成本及生產效益的方法。

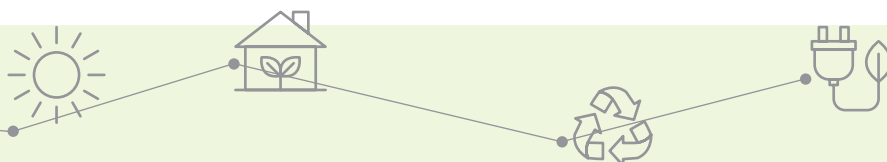
2.2 環境、社會及管治架構

香港聯交所刊發的現行ESG指引重點加強董事會對ESG議題的管理和參與，而本集團亦緊貼有關指引日益提高的期望。我們繼續堅定地以本集團的環境及社會目標為根本，訂明董事會的具體角色及本集團的內部管理架構，為我們在可持續發展方面取得長期成功奠定堅實的基礎。

2.3 董事會聲明

董事會深明可持續發展實踐行之有效的重要性，並積極將ESG元素納入其關鍵業務決策。董事會對我們的ESG策略和報告負有最終責任，並監督各項ESG事宜的管理方針及策略。我們成立ESG委員會，以協助董事會監督本集團的ESG相關策略、政策和發展計劃。ESG委員會由一名執行董事、一名本公司副總經理和分別來自運營管理部、總經理辦公室、戰略發展部、人力資源部及公共關係部的一名代表組成。

ESG委員會每年至少召開一次會議，或按需要召開會議，以發掘和處理與ESG相關的機遇、議題和風險。ESG委員會亦制訂本集團的ESG願景、策略和目標，以引導本集團的ESG方向並評估其表現。鑒於監管要求日趨嚴緊，ESG委員會負責監督ESG報告的編製工作及監督本集團對相關法律法規的遵守情況。ESG委員會每年向董事會匯報其於ESG相關事項的工作、進展及/或建議。



環境、社會及管治報告

2.4 環境、社會及管治的管理方針

為支持本集團的可持續發展，本集團在制訂各項策略時會考慮多項ESG因素。由於本集團業務營運多元化，我們會針對附屬公司的業務模式量身定做政策，並為該等公司個別進行ESG風險評估。隨著商業環境迅速變化，我們繼續加強自身的政策，通過檢討管理方式，緊貼最新的市場趨勢、行業發展以及監管需求，確保其適用性。

本集團旗下各附屬公司根據國際標準化組織(「ISO」)的環境管理體系認證的管理措施，自行制訂環境政策，以響應公眾對環境保護的日益關注和日趨嚴謹的生態限制。除了獲得知名機構的認證外，我們還致力於將業務對環境的影響降至最低。我們繼續投資現代化設備，以減少VOC的排放。為應對青島地區的應急預案，中遠佐敦已制訂「一廠一策」，確立應對空氣污染的應急程序。

為了從社會角度解決問題，我們致力於運營中支持職業健康及安全和高產品質量，目標是維持高水準的職業健康及安全 and 產品質量。我們一直持有品質管理系統認證(ISO9001)、環境及能源管理系統認證(ISO14001)及職業健康及安全管理系統認證(ISO45001:2018)。

本集團擁有龐大附屬公司網絡，努力改善內部協調，以促進可持續發展。本集團在制訂整體可持續發展計劃方面繼續發揮戰略作用，同時要求附屬公司每年向總部提供年度量化表現數據和管理方法、實務及倡議的亮點，以供審視。本集團追蹤及報告戰略實施及其他與ESG有關事項的情況，以促進效率。

3. 重大議題的判定

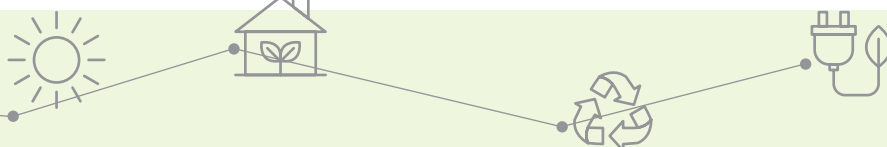
3.1 利益相關方溝通

利益相關方的反饋對我們未來的成功至關重要。我們重視受及／或可能受我們運營影響的利益相關方團體的觀點，以及於我們認為重要的領域具備專長的外部組織的觀點。我們通過多個平台與彼等溝通，並定期收集其想法及意見。該等觀點對我們的持續評估以及制訂企業策略及可持續發展計劃而言不可或缺。



以下為我們日常運營中與特定利益相關方相關的溝通渠道概要：

利益相關方團體	溝通渠道	溝通目標	溝通頻率
政府部門	<ul style="list-style-type: none"> 問卷調查 會議 現場考察 信息報送 	<ul style="list-style-type: none"> 守法經營 環境治理 幫助社會 依法納稅 	<ul style="list-style-type: none"> 不定期
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> 業績後路演 公司拜訪 投資峰會 電話會議、電郵、微信等方式 	<ul style="list-style-type: none"> 溝通匯報本公司最新發展及未來方向 	<ul style="list-style-type: none"> 半年度／年度 會議、電話及電郵等實時溝通
集團員工	<ul style="list-style-type: none"> 培訓和教育活動 員工滿意度調查 員工年度會議 工作會議 	<ul style="list-style-type: none"> 減少員工流失率 提高職業安全健康意識 	<ul style="list-style-type: none"> 年度 每週管理層會議，月度、季度或年度工作總結
商業合作夥伴、客戶及供應商	<ul style="list-style-type: none"> 公司拜訪 電話會議、電郵及其他電子方式 社交媒體 檢視及評估 	<ul style="list-style-type: none"> 確保穩定及高效的供應鏈管理 	<ul style="list-style-type: none"> 半年度／年度 不定期會議
當地社區及非政府組織（「非政府組織」）	<ul style="list-style-type: none"> 社區服務計劃 協作項目 	<ul style="list-style-type: none"> 創造社會效益 	<ul style="list-style-type: none"> 年度

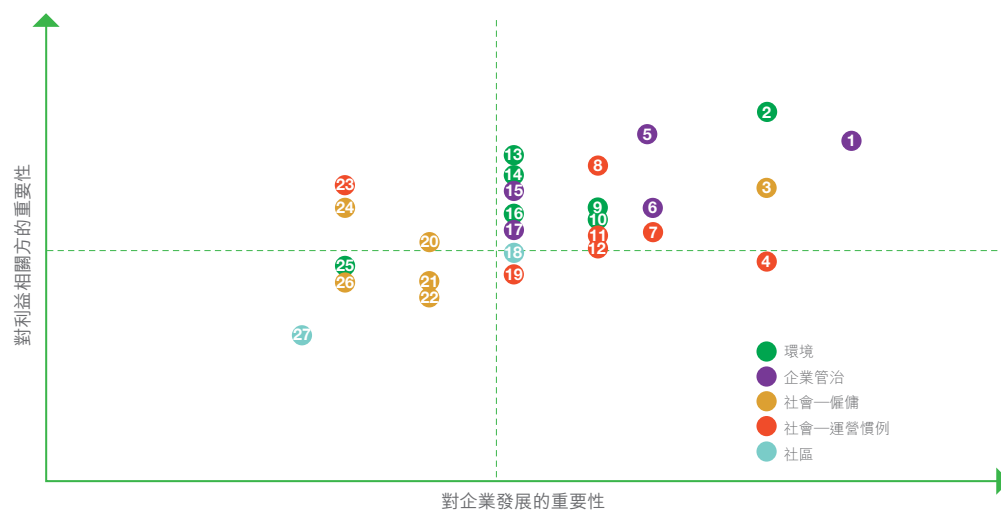


環境、社會及管治報告

3.2 重大性評估

我們根據先前的外部專業諮詢結果審查ESG重大議題，而ESG重大性評估結果與去年一致。該等27個重大議題涵蓋環境、社會、社區及企業管治，反映我們於管理公司時對ESG的考慮，並於編製及匯編本報告時得到仔細考慮。有關議題概述於以下重大性矩陣。

二零二二年中遠海運國際的重大性矩陣



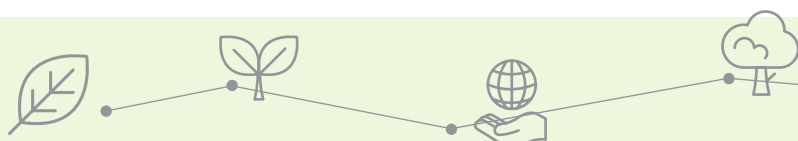
- | | | | |
|-----------|---------------|--------------|------------|
| 1 商業合規 | 8 客戶服務 | 15 經濟績效 | 22 就業福利 |
| 2 環境合規 | 9 廢棄物管理 | 16 水資源管理 | 23 客戶私隱保護 |
| 3 職業健康及安全 | 10 環境及生態保護 | 17 商業道德 | 24 勞工標準 |
| 4 產品與技術創新 | 11 公司資產的營運效率 | 18 服務地方經濟 | 25 能源效率及節能 |
| 5 反貪污 | 12 服務的可持續與安全 | 19 產品與服務的差異化 | 26 員工發展及培訓 |
| 6 供應鏈管理 | 13 對氣候變化作出的響應 | 20 員工平等權利 | 27 社區溝通及參與 |
| 7 可持續採購政策 | 14 低碳營運 | 21 員工福利 | |

4. 環境保護

本集團將環境可持續發展納入目標，以減少業務營運對環境造成的負面影響。為推動航運業綠色發展，本集團一直在法律要求上更進一步，在減少碳排放、優化資源利用及保護生物多樣性方面發揮積極作用。除了推出更具環保特色及環保考量的商品外，我們還不斷探索及採用尖端技術。我們亦努力創造更環保的工作場所，並通過各種培訓提高員工對可持續發展及資源保護的理解。

本集團嚴格遵守所有相關環境法律法規，包括但不限於：

- 《中華人民共和國環境保護法》；
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》；
- 《中華人民共和國水污染防治法》；
- 《中華人民共和國清潔生產促進法》；



- 《中華人民共和國環境影響評價法》；
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》；
- 《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》；
- 《中華人民共和國環境保護稅法》；及
- 所有運營當地有關廢棄危險化學品的污染防治、空氣污染物及綜合污水排放的其他規則及標準。

為確保附屬公司秉持運營標準並加大投資以持續改進績效，本集團根據ISO14001的要求制訂了一套政策，並實施全面的環境管理體系，以實現我們的內部環境目標。中遠關西公司和中遠佐敦於二零二二年繼續持有ISO14001環境管理體系認證。此外，本集團亦已建立完善的內部風險控制體系和管理框架，以確保所有風險在運營層面得到妥善管理。該體系採用自上而下的方針，用以識別日常運營中產生的所有環境危害。

為進一步提升績效，本集團亦定期對業務營運進行第三方審核，並識別廢水管理、廢氣管理及噪音控制等各種環境問題的改進領域。根據經營許可證的規定，中遠關西公司已採取額外措施以回應日趨嚴謹的排污限制。

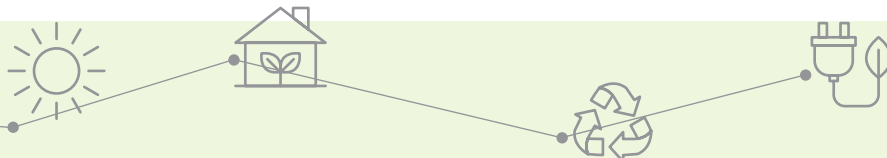
二零二二年，我們的運營沒有出現任何違規個案。

4.1 具環保意識的運營

4.1.1 減少氣體排放

本集團的主要氣體排放物為塗料生產業務產生的VOC，其形式為苯、甲苯和二甲苯揮發物以及顆粒物。隨著國家和城市排放法規日益趨嚴，我們不斷研究各種舉措，例如產品開發、材料選取、生產方法及提升效率，以加強對VOC排放的控制及監測。例如，我們成功將VOC排放量降至最低，此歸功於我們從溶劑型塗料轉型至水性塗料。

除更換塗料外，中遠關西公司亦配備多項廢氣排放處理設施，以建立更完善的廢氣排放控制機制。例如布袋除塵器和綜合廢氣處理單元配備噴霧過濾、初中效過濾、沸石管道及催化氧化，這均有助過濾生產廢氣中的VOC和顆粒物，加上鏟車感應自動化門禁系統和活性炭吸收器，中遠關西公司得以將VOC排放水平維持於《工業企業揮發性有機物排放控制標準》之下。於本年度，中遠關西公司亦為蓄熱式焚化爐（「RTO」）廢氣焚燒裝置安裝線上監測系統，這一先進系統能夠實時監測焚燒後的廢氣排放情況，進一步加強對該等氣體排放的控制。



環境、社會及管治報告

中遠關西公司採納「合理化建議獎勵實施辦法」倡議中的員工建議，進一步減少溫室氣體排放。我們的冷水機系統及水機系統的運行模式已通過根據冷卻水溫度調整其運行時間而得到改進，從而節省更多的電力，提高能源效率。我們將繼續鼓勵員工提出創新建議，協助本集團降低能源消耗。

我們的工廠定期接受檢查，致力遵守中華人民共和國政府制訂的指導方針。二零二二年，中遠關西公司所有工廠均通過中華人民共和國生態環境部的VOC排放標準檢查。

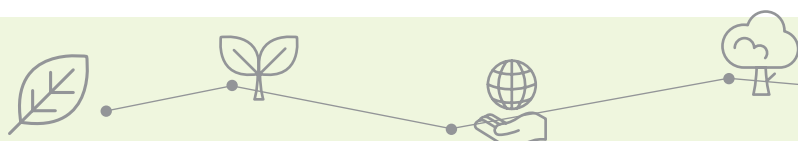
4.1.2 廢棄物管理

鑒於塗料行業的性質，本集團十分重視生產過程中產生的廢棄物，力求不斷加強廢棄物管理。中遠關西公司通過向工廠提供有關有害廢物處理、處置和回收的明確及充足指引，制訂有害廢物管理計劃。本集團已引入可回收包裝桶，以減少包裝產生的廢物。

中遠關西公司和中遠佐敦開發先進的生產方式，積極回收和重用材料和廢棄物，包括廢氣處理設施的殘餘物、來自生產車間和研發實驗室的廢棄物、清潔溶劑、化學原料及其包裝，以減少碳足跡。中遠關西公司的生產部於二零二一年發起乳液回收。經過一連串測試，我們已開發一種擠出裝置，可去除內襯袋中殘留的乳液而不造成污染。所提取的乳液將回收並重新包裝以供我們自用，從而減少油漆相關的有害廢物。中遠佐敦已制訂《危險廢物標籤使用及包裝標準》、《危險化學品倉庫儲存通則》及《JCMC-P09-S02 RTO宕機應急作業指導》。該等政策和指導通過促進和改善危險廢物的檢測和處理，有助於避免員工與危險化學品有任何不必要接觸。

為防止不當處理或意外接觸，中遠關西公司設有防滲及防腐蝕設計的專用現場倉庫供存放有害廢物，並聘請合資格的第三方處置有害廢物。同時，將無害廢物每月進行處理並存放在獨立倉庫中。我們的安全管理部門會監測整個廢物管理程序，確保廢物處理符合所有相關法律法規。

此外，中遠關西公司從源頭上控制有害廢物的產生，並改革處理方式。生產部門對同類產品採用相同的清洗方法進行回收，於二零二二年共回收61噸溶劑。在生產過程中，標準化操作減少了洩漏及廢舊抹布的使用。二零二二年的廢舊抹布消耗量較去年下降16.6%。年內，我們回收200升原料桶用於成品包裝。年內共回收3,210個原料桶，包括乳液內襯袋、質量控制部樣品罐，以及處理作為普通工業廢水容器的未受污染桶蓋。通過上述精細分類措施，二零二二年的有害廢物產生量較去年減少67.8噸。



二零二二年十月，中遠佐敦舉辦一次有關環境保護與廢物處置的培訓。是次培訓旨在加深僱員對本集團目標的理解，讓其熟悉目前的廢物處理程序。

4.1.3 廢水管理

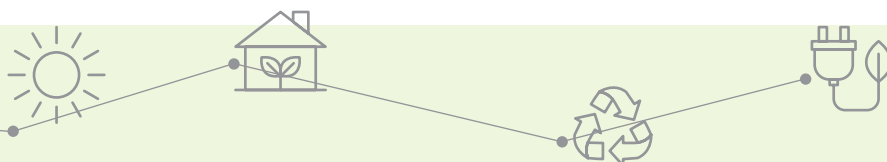
水資源短缺是全球許多國家日益嚴重的問題，因此要保護此寶貴資源，人人有責。雖然我們的塗料生產過程不會使用和排放大量的淡水和廢水，但我們仍致力於以負責任的態度控制淡水消耗及廢水排放。

我們每季度進行一次廢水分析，以確保所排放廢水的質量符合適用標準的規定，例如《污水綜合排放標準》。我們會在排放廢水前對其進行管理，並聘請合資格服務商來協助處理廢水。

4.1.4 資源優化

本集團致力確保有效使用多種資源，以提升運營生產設施的可持續水平。在塗料生產行業，節能技術得到更廣泛的應用。中遠關西公司已制訂《能源資源節約控制程序》，就員工如何有效利用水、電、蒸汽等生產相關資源提供明確的指示。本年度，中遠關西公司以新國產設備替換舊設備，生產設施中的攪拌器由55千瓦的定速改為變速，可以針對不同產品優化攪拌速度，與定速配置相比亦能每小時減少20千瓦的能源消耗。為減少燈光能源消耗，我們於本年度亦在生產倉庫及辦公區域安裝節能發光二極管(LED)燈，以降低我們的用電量。在運輸方面，中遠關西公司亦制訂了車輛使用時間表，減少空車運輸，並定期進行維護，盡量減少廢氣排放。另一方面，中遠佐敦已淘汰柴油動力叉車和汽油割草機、於員工洗手間安裝照明系統運動傳感器，以及安裝空氣壓縮機將餘熱回收使用，以供運營使用並降低整體能源耗損。我們亦相應採用太陽能、風能等可再生能源驅動的機械，以逐步淘汰以化石燃料驅動的傳統電機設備。我們對善用現有資源的員工進行激勵，同時設立獎勵和責任架構以促進共同努力。

在非生產部門方面，我們致力透過各種節約資源的措施，營造綠色辦公室和工作環境。為減少不必要用電，中遠關西公司調節空調以保持最佳室內溫度，並定期進行檢查以關閉任何非使用中的電器。為促進綠色通勤，我們亦鼓勵員工乘坐公共交通工具，並於安排海外出差時考慮對環境的影響。我們亦鼓勵員工在可行的情況下利用數碼通信技術替代出差。為識別潛在的減耗領域，我們保留車輛燃油和其他能源消耗的完整記錄。我們更在辦公室的當眼位置張貼教育海報，以增進員工的意識並鼓勵以合乎道德良知的方式使用資源的行為。



環境、社會及管治報告

4.2 生物多樣性及海洋環境保育

作為世界領先的航運服務提供商之一，本集團致力通過不同途徑保護海洋環境及生物多樣性，作為本公司為客戶創造價值之基礎。

我們的產品嚴格遵守所有相關法律法規，包括國際海事組織(「IMO」)制訂的《保護塗層性能標準》(PSPC)、《國際控制船舶有害防污底系統公約》(「AFS公約」)和《防止船舶污染國際公約》(MARPOL)。GB 30981《工業防護塗料中有害物質限量》自二零二零年獲採納以來一直是我們的首要重點。我們組織研討會告知研發團隊有關限制，並審查商品配方以確保其符合標準。

為在法律合規的基礎上更進一步，中遠關西公司提供的塗層產品均附上無毒證明和廣泛而詳盡的材料安全數據表(MSDS)，供航運公司仔細評估和放心使用。中遠佐敦推出的Sea Quantum更獲公認為全球頂級綠色防污塗料之一。二零二零年推出的Jotacote Universal S120是一種不含溶劑和揮發性有機化合物的萬用底漆，務求對海洋環境造成零負面影響。

為展現我們對保護生物多樣性的決心，中遠關西公司和中遠佐敦均簽署了《土壤污染防治責任書》，並聘請第三方顧問為公司制訂土地利用調查計劃和進行地下水水質監測。此外，中遠佐敦亦根據《中遠佐敦土壤自行監測方案》進行評估，以追蹤任何潛在的土壤污染問題。

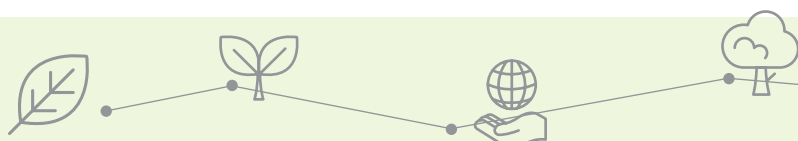
4.3 綠色產品及服務創新

作為行業領先的航運服務提供商之一，我們致力為客戶提供環保方案，以促進航運業的可持續發展。

中遠佐敦利用尖端技術，憑藉精密的大數據分析、實時船體監控系統和高科技防污塗料科技，推出船體性能解決方案，優化船體性能。自二零一一年以來，已有超過2,000艘船舶應用該解決方案，減少逾6,000萬噸二氧化碳排放。中遠佐敦於二零二零年推出船體煥新解決方案，利用最先進的防污塗層技術、大數據應用和水下自動清潔機器人組合，顯著節能和減少碳足跡。

我們的保險顧問服務亦提供環境責任保險及專家諮詢服務，協助客戶持續改善環境表現。此外，我們還為船東組織由船東互保協會及律師主持的研討會，以了解全球法規的演變和行業最佳實踐。

憑藉不斷提升的研發和創新能力，以及多年來在塗料技術和綠色可持續發展方面累積的實力，中遠關西公司於本年度獲中華人民共和國工業和信息化部認定為第四批國家級專精特新小巨人企業。中遠關西公司以此次表彰為榮，將繼續深入開發技術和專利，同時促進同業交流，推動產業升級。



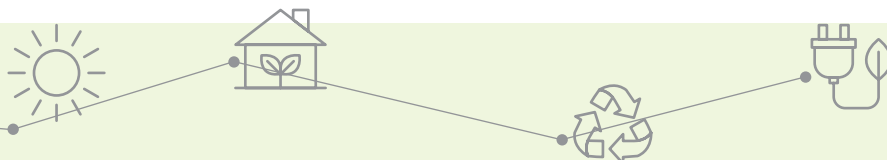
4.4 適應氣候相關風險

氣候變化的威脅迫在眉睫，我們繼續評估其對我們業務的影響，並加強自身內部能力以應對持續增加的氣候變化相關風險，特別是面對颱風、季節性風暴頻繁和異常降雨等極端天氣情況。本集團已根據氣候相關財務揭露工作小組（「TCFD」）的建議考慮其潛在氣候相關風險，並識別了以下與我們的運營相關的氣候相關風險：

氣候風險類型	具體風險	風險說明
物理風險(急性)	極端天氣情況(例如颱風、洪水)	日益頻繁的極端天氣可能導致生產工廠的資產和設施損壞，危及員工安全。
物理風險(慢性)	持續高溫	長時間的高溫會導致耗電量增加，亦可能不利於員工的健康，降低生產工廠的生產力。
過渡風險	監管合規風險	鑒於更加嚴格的環境法規和碳稅對企業的影響，本集團需要充分了解有關事宜，以避免觸犯法律。
過渡風險	聲譽風險	本集團的聲譽可能受到客戶根據我們向低碳經濟轉型所做貢獻的行為或看法而影響。本集團的業務模式須與低碳經濟保持同步，否則客戶或會有負面意見。

為了減輕已識別的氣候相關風險，中遠關西公司和中遠佐敦已制訂一套應急管理預案和自然災害應急預案。我們亦每年進行緊急演習，旨在加強生產設施員工的意識，鼓勵在各種自然災害發生時進行有效的內部溝通。例如，天津工廠制訂防汛和嚴寒天氣應對預案，而珠海工廠則制訂防風防汛防暑(三防)的應對預案。此外，中遠關西公司亦成立應急小組，確保策略成功實施，並持續監測氣候狀況。

同時，在過渡風險方面，本集團緊貼生產標準及其他適用法律法規的最新監管動態，避免任何違規行為。為營造綠色生產環境並遵守相關法規，中遠關西公司和中遠佐敦正努力實現低排放生產。



環境、社會及管治報告

5. 確保健康及安全

本集團高度重視員工的健康和安全。我們根據「一崗雙責、齊抓共管、失職追責」及「管行業必須管安全、管業務必須管安全、管生產經營必須管安全」這兩個基本原則，制訂了一套安全生產和監督管理規則。我們鼓勵員工和部門之間的問責制。所有員工均有責任促進安全的工作場所文化，而所有部門均有責任確保職業健康和產品安全。本集團總部及相關部門負責人將監督安全生產問題。

我們遵守中國內地及香港所有適用的安全法律法規，包括但不限於以下各項：

- 《中華人民共和國安全生產法》；
- 《中華人民共和國消防法》；
- 《中華人民共和國職業病防治法》；
- 《中華人民共和國危險化學品企業特殊作業安全規範》；
- 《中華人民共和國危險化學品倉庫儲存通則》；及
- 《職業安全及健康條例》(香港)。

報告期內，本公司並無違反任何職業健康安全相關法律法規。

5.1 安全委員會

「安全第一，預防為主，綜合治理」一直是我們的座右銘，用以促進工作場所的職業健康和 safety。為此，我們於二零零六年成立安全委員會。委員會由本集團董事牽頭負責，並由人力資源、財務管理、審計監督等總部多個部門的高級管理人員組成，他們作為成員監督安全生產事宜。

安全委員會的職責如下：

1. 監督安全方面的問題，制訂安全生產總體計劃，為本集團提供安全生產指導；
2. 審議及釐定本集團年度安全生產目標，提出主要安全生產措施方面的建議，解決重大安全生產問題；
及
3. 監督本集團安全生產計劃的關鍵進展，並提供相關建議。



5.2 生產安全管理

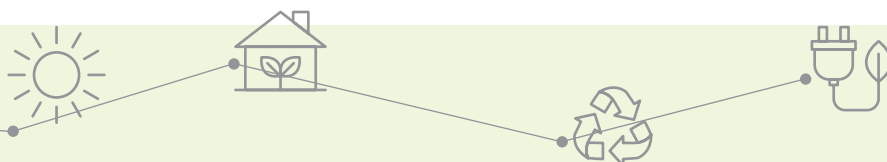
本集團認為全面的安全生產管理體系乃實現可持續經濟成功的關鍵。我們持續評估我們在職業健康及安全方面的績效，並保持實現「零傷亡」的長期安全目標。我們每年都會審視並改善評估並在需要時調整我們的內部職業健康及安全目標。二零二二年，本集團總部完成對《生產安全事故隱患排查治理管理規定(並用)》的修訂，並制訂《安全生產風險管理規定(並用)》，以確保本集團的安全隱患管控有效，風險管控到位。我們於本年度達成二零二二年的目標，並無發生重大火災事故、交通事故、設備事故及職業死亡事故，且年工傷率低於5%。

中遠關西公司及中遠佐敦的業務主要從事生產活動，極易受到安全風險的影響。中遠關西公司制訂的「職業健康與安全管理程序」規定了各部門的安全生產負責人，以促進安全方針和標準的有效實施，亦就各種業務活動如何進行正確的職業健康及安全實踐提供指示。中遠關西業務經常進行職業健康及安全風險識別，目的是早期識別和控制職業健康及安全風險。此外，當地政府和指定第三方會經常訪視我們的生產設施並進行安全檢查。檢查完成後，政府當局會向我們提供其建議和必要行動，要求增加或改善設施以修復任何危險區域。

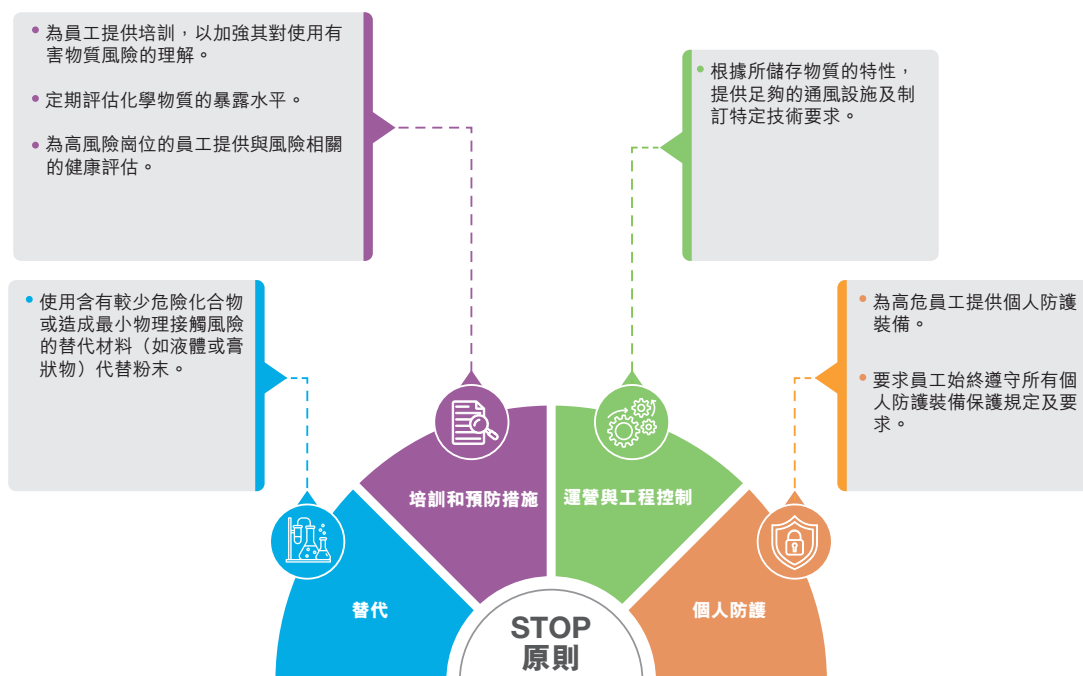
今年，上海工廠的實驗室廢氣處理按照金山區生態環境局的要求進行了改進，以RTO焚燒處理代替活性炭吸收，令廢氣處理變得更加環保。同時，珠海廠區為滿足國家「四項清零」要求，在珠海市應急管理局的指導下，於廠區安裝了新的防爆牆，並搬遷了廠檢室。

為確保我們的日常程序符合國際標準，中遠關西公司及中遠佐敦的生產設施均獲最新的ISO 45001:2018標準認證。我們亦制訂了職業健康及安全手冊，以避免和管理可預防的工作場所事故。管理層檢查和評估潛在的職業健康及安全風險，其後在該手冊中制訂預防措施。我們亦編製了職業健康及安全風險控制指南，當中概述為保護員工免受化學品、灰塵、噪音、高溫、環境不衛生及手動起吊等危險而應採取的預防措施。

在工廠工作的員工有較多機會接觸化學品和有害物質。為盡量減少對員工健康的負面影響，除了提供合適的個人防護裝備外，我們還實施「STOP」原則。



環境、社會及管治報告

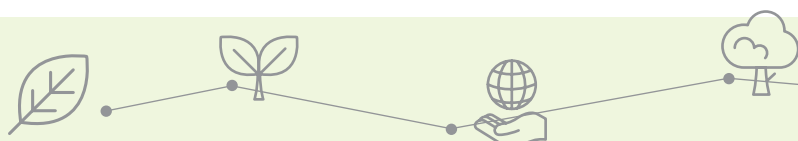


5.2.1 生產工廠的生產安全

本集團格外重視生產工廠員工的安全。中遠佐敦制訂的《化學品安全技術說明書》提供有關化學品危險的詳細信息，並記錄工業活動所用化學品對環境和人類的潛在風險。為確保危險化學品和有毒物質得到妥善處理，我們根據規範向員工提供清晰的生產操作指示，例如盡量減少接觸二甲苯和乙苯。此外，我們要求工廠制訂完善的控制措施，以監控高度工程控制和個人防護。我們亦制訂化學接觸急救、消防、化學品洩漏、廢棄物處理等各類事故應急預案。為確保塗料的妥善運輸，我們根據聯合國、國際航空運輸協會及國際海事組織的「國際海運危險貨物規則」等國際標準制定操作規範。

同時，中遠關西公司成立內部安全調查小組，每季度進行一次安全檢查。調查組由電氣、機械和運營等相關領域的專業人員組成。一旦發現任何安全隱患，該小組將通知相應的管理部門，並確保採取適當的後續措施來解決問題。為進一步確保生產安全，我們的高級管理人員亦會定期指導工廠進行安全檢查。年內，中遠關西公司的工廠進行了400多項職業健康安全檢查。我們於年內共解決所有549個識別的危险區域，整改率達到100%。

我們關注生產區域的VOC濃度，並投入資源以持續改善問題。我們亦聘請外部專家來調查中遠佐敦的生產流程。VOC的水平是評分標準之一，經過詳細的測量。我們認真考慮專家提出的建議，進一步改善工作環境的質素。今年，中遠佐敦申請並順利完成城陽區和青島市衛生企業評審。我們對生產車間的舊有機廢氣管道進行統一清理，大大提高了車間內VOC的排放效率和降低佔用率。



另一方面，中遠關西公司採購大量防護性能更佳的防爆炸貨車。由於該等貨車於運作時不會產生任何火花，因此可消除工廠發生爆炸或起火的風險。此外，我們亦要求所有僱員於操作任何機械前擁有相關證書或完成相關培訓，包括貨車操作、電工、電焊工等證書。

中遠佐敦繼續於其青島工廠舉辦「安全日」活動。本年度的綜合應急演練是近年規模最龐大的演練。消防局、公安局、生態環境局高新區分局等相關部門均參加是次應急演練。由於演練規模龐大，青島當地電視台亦對演練進行報導。除應急演練外，亦舉辦了從安全知識遊戲比賽到團隊建設活動等多采多姿的活動。該等計劃令員工對安全有更透徹了解，同時於有趣且引人入勝的環境中學習。



應急演練簡報



安全知識問答



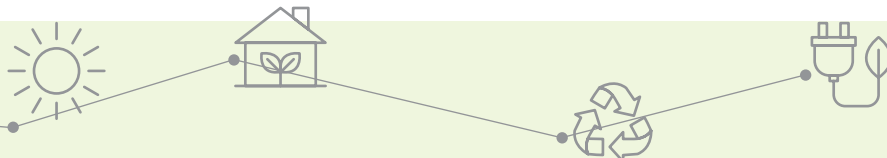
滅火接力賽



應急演練

5.2.2 安全管理自我評價體系

本集團於二零一二年實施安全管理自我評價體系(SMSA)，讓其塗料業務公司評估安全措施的有效性。SMSA乃根據《中華人民共和國安全生產法》、《危險化學品安全管理條例》、《危險化學品從業單位安全標準化通用規範》、《塗料企業安全生產標準化實施指南》及《塗料生產企業安全技術規範》等國家塗料行業安全技術標準而制訂。



環境、社會及管治報告

SMSA主要協助監控10個關鍵的安全管理層面，包括治理架構、風險及環境因素控制、法律法規和管理政策、培訓教育、生產設施、作業安全、產品安全與危害告知、職業健康及安全危害、事故與應急，以及檢查和自我評估。本集團使用可能性暴露後果方法，每半年進行一次SMSA的檢查。倘檢查中發現潛在危險，有關部門必須在規定期限內制訂相應的糾正措施或補救行動。

SMSA評估使用以下評級表：

SMSA分數	低於90	90至105	106至135	135至150
評級	不合格	合格	良好	優秀

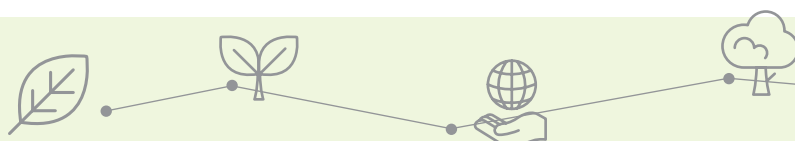
下表概述過往年度中遠關西公司多個生產設施的SMSA評估結果：

年度	天津工廠		上海工廠		珠海工廠	
	上半年	下半年	上半年	下半年	上半年	下半年
二零二二年	139	140	140	141	140	140
由二零一二年至二零二二年 評估的平均值	136	137	137	137	137	137

5.2.3 工作場所的職業健康及安全

作為負責任僱主，本集團力求提供安全的工作環境，推廣安全文化。我們的目標是保障員工的健康，並加強其對遵守安全操作程序重要性的意識。除了於二零二二年獲得ISO45001認證外，我們亦實施多項措施以確保員工保持安全和健康。

預防勝於治療，本集團一直為員工提供多元化的全面培訓和演習(例如火災應急演習)，以減少工傷和事故，並加強員工的安全意識。培訓涵蓋的主題包括消防安全、消防器材使用、職業衛生、醫療急救、安全法規、事故案例分享、危險化學品安全、特種設備安全、防暑降溫、高空作業安全等。在新入職員工開始工作前，我們亦會向其提供書面材料，當中概述須額外注意的職業健康及安全事宜。





於炎熱季節為一線員工發放飲料



員工防中暑應急演練

除基本醫療保健外，我們亦向所有僱員提供年度體檢。我們為從事職業健康及安全風險較高的員工提供特定醫療評估，以便及早發現任何職業病及可能事故。倘收到異常測試結果，負責部門將安排僱員進行跟進檢查，以更深入地分析具體問題。在首天上班前，新入職員工及調職僱員必須完成健康檢查。即將離職僱員亦會進行離職體檢。

今年，中遠佐敦改善和改造生產員工的休息室，宣傳健康科學意識，並加強對血壓、體重等主要健康指標的監測。

5.3 非生產安全管理

我們的非生產業務(包括船舶貿易代理服務、保險顧問服務、船舶設備及備件供應)員工面對的健康及安全風險較低。我們採取多項安全措施，以進一步降低非生產業務辦公室的職業健康及安全風險，這與我們根深蒂固的「安全第一」理念一致。

非生產員工於年內參加「安全月」活動，加強對事故發生時的安全防範意識。除舉行消防安全培訓外，我們亦成立小組對辦公室及物業進行安全檢查，確保採取適當的預防措施。

為全年加強員工的消防安全意識，不同業務部門舉行教育活動和講座，並巡查以確定工作場所的火災風險。此外，我們確認辦公區域的消防設備及逃生通道情況良好。



環境、社會及管治報告

5.4 報告及調查機制

本集團就安全相關事件建立報告及調查機制，實施問責制機制並明確負責人的責任。一旦發生安全事故，相關僱員需及時向各部門負責人報告，然後在60分鐘內通知安委辦，並提交全面的事故報告。安委辦對事故進行詳細調查，並向本集團的安全委員會報告調查結果。根據事件的嚴重程度，本集團會派出專門調查小組進行內部調查，倘有需要更會邀請內部及外部專家深入調查事故的根本原因及損失。專家亦會協助識別責任方並就降低風險提供有效的建議。

我們的問責制度規定，根據事件的嚴重程度，相關員工可能會接受警告性面談或誠勉。若員工瞞報、延遲或遺漏報告，或未能證明立即及持續做好改善工作，均可能受到紀律處分。

二零二二年，本集團沒有錄得任何涉及重大影響的相關法律、法規及標準等不合規事項。本集團亦繼續維持無發生因工死亡個案(二零二一年：無)，亦沒有發生任何重大生產安全事故。

5.5 應對新型冠狀病毒疫情

我們作為處事認真且思慮周全的僱主，積極為員工搜羅各種防疫物資及個人保護裝備，例如手套、口罩及消毒潔手液。為保持存貨充足及有效分配資源，我們每天持續檢查該等防疫物品的存貨水平。本集團在安排工作及運營安排的同時，亦時刻關注疫情進展，遵守當地法律。

為應對二零二二年反覆及嚴峻的疫情趨勢，公司設立獨立核酸檢測設施上門服務，防止社會面交叉感染，員工無需往返進行獨立核酸檢測，因而節省工作時間。除此以外，公司向員工提供N95口罩、抗原檢測試劑等，亦於年末放寬管制後盡可能修改其在家辦公或病假政策，以體現其「關懷」的價值觀。



為員工派發防疫物資



6. 員工賦能

人力資本是本集團最寶貴的資產，也是促成我們業務長期成功的關鍵因素之一。因此，我們根據四大管理原則來制訂以人為本的策略，分別為依照規程管理、建立公平公開制度、任人唯賢、強調權利與義務並重。

為了吸引和挽留人才，我們提供全面和具競爭力的薪酬及福利，以及建基於信譽良好的考核及表揚制度的良好發展機會。我們致力培養未來人才的發展，並營造終身學習的文化。

我們於業務中致力保持優質、專業及商業誠信。本集團嚴格遵守相關僱傭條例及法規，包括但不限於：

- 《2022年僱傭(修訂)條例》(香港)；
- 《僱員補償條例》(香港)；
- 《中華人民共和國勞動法》；
- 《中華人民共和國勞動合同法》；及
- 《中華人民共和國殘疾人保障法》。

於二零二二年，我們的僱傭實務並無任何違規事件發生。

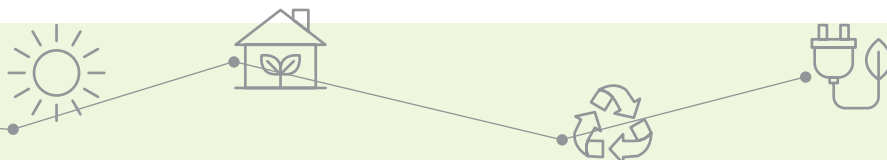
6.1 包容與支持的工作環境

我們積極締造一個包容及為員工提供支援的工作場所，讓每一名員工不論其性別、年齡、家庭狀況、種族、宗教、國籍、性取向或殘疾均得到公平對待和尊重。我們提供具吸引力的薪酬待遇，包括基本薪酬、激勵花紅及強制性公積金。我們亦提供全面福利，包括有薪年假、有薪病假、醫療保險、醫療福利、持續進修的機會及培訓津貼。同時，我們亦按照員工的個別需要提供有薪婚假、員工侍產假等額外假期選項。

我們透過訂立標準化的招聘程序及完善的僱傭法規，例如《招聘與錄用管理辦法》和《勞動合同管理辦法》，禁止任何業務中聘用童工和強制勞動。為防止違反任何法律和政策，我們亦定期更新及審查員工的個人資料。

我們提倡並參與由聯合國兒童基金會香港委員會(「聯合國兒童基金會」)舉辦的「Say Yes to Breastfeeding」運動，表達我們對在職母親的感激及支持。我們已設置母乳餵哺友善工作間，提供桌椅、紙巾、電源插座和用於儲存母乳的冰箱等。本集團已連續三年獲得由聯合國兒童基金會香港委員會頒發的「歡迎母乳餵哺感謝狀」。

此外，中遠關西公司為女性員工提供培訓，協助彼等了解保護女性職場權益的相關法律法規。我們亦於三月八日組織多項活動，與女性員工共慶國際婦女節。我們通過該等舉措致力為女性員工創造一個更和諧、更具包容性的工作場所。



6.2 員工培訓及發展

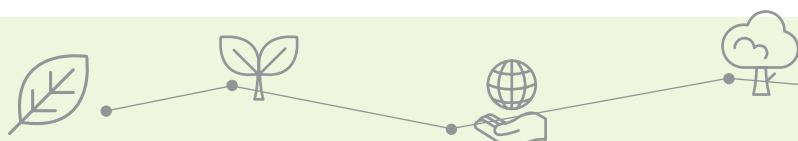
為員工提供必要培訓及知識一直對本集團的可持續發展至關重要。因此，我們制訂了一套《專業人才庫建設管理辦法》指引，提升員工能力及為彼等裝備相關技能及專業知識。本集團提供架構完善的領袖發展計劃，由人力資源部領導的專業團隊負責管理及監督。我們經常評估按不同業務及行業分類的人才庫，亦設有激勵機制如提供花紅和專業發展機會，例如培訓課程、學術會議及交流計劃，獎勵優秀員工。

為鼓勵持續學習並提升員工能力，我們建立了完善的培訓與發展系統，當中設有四個培訓類別以滿足員工的個別培訓需求：

- **入職培訓：**我們為所有新入職員工提供入職培訓，以了解公司戰略規劃、政策及後勤規定，使他們明白本集團的職業健康及安全標準、標準運營程序以及我們對其工作表現的期望，使他們更容易融入公司環境；
- **定期評估：**人力資源部與其他部門定期檢討我們的業務需要，以確定重點培訓課題。我們或會聘請相關專家及專業人士舉辦培訓班及進行演講；
- **定期培訓：**我們為一般員工提供定期培訓，使他們緊貼相關市場及監管資訊；及
- **外部培訓項目：**我們向員工提供進修培訓津貼，鼓勵他們參與外部培訓項目，例如證書、文憑、學位課程、講座、研討會及專題會等。

為表彰和激勵表現出色的員工，我們定期進行表現評估，以評價僱員貢獻並及時反饋。我們採用升級版線上表現評估系統，精簡及簡化評估流程。該系統亦可創建匿名賬戶，以於整個評估過程中收集及整合其他團隊成員的反饋，藉以對參與人員進行全面評估。

本集團於本年度制定每名員工進行50小時培訓的目標。為使員工掌握最新知識及技能，本集團已與第三方線上培訓供應商合作，為員工提供培訓視頻以供其學習。該培訓平台提供數據安全、質量保證、會計、法律等的廣泛內容，滿足不同部門員工的需求。我們希望通過鼓勵員工充分利用此培訓平台盡可能多地學習，促進他們終身學習。



6.3 員工福祉

6.3.1 員工溝通

本集團認為與員工保持開放的溝通渠道乃建立互信及尊重的關鍵。因此，我們不斷透過多種溝通渠道收集員工的反饋和意見。我們制訂《合理化建議獎勵實施辦法》，鼓勵及激勵員工向管理層提交建議方案。我們的建議小組負責根據建議為公司帶來的實際利益進行評估及檢討，並對提出優秀建議的員工提供財務獎勵。此計劃旨在營造公司開放及具活力的工作文化，藉著採用員工觀察所得和進行開放式溝通，帶動本集團的內部發展。

此外，本集團於內聯網主頁設立人力資源郵箱作為員工定期提出關注事項的平台。人力資源部協助收集郵件並轉發至相關部門，從所有員工的福祉出發，積極制訂及實施跟進行動。

6.3.2 員工的工作與生活平衡

本集團致力創造一個工作與生活平衡的工作環境，以改善員工的健康與福祉。我們舉辦團隊建設和康樂活動，例如體育活動和興趣班，以提高員工的福祉。我們希望激勵員工提升團隊士氣及增強團隊凝聚力，藉以增強生產力及工作歸屬感。

我們成立了職工聯誼會，建立義工團隊和組織不同的志願服務，協助建立員工之間的聯繫。

中遠關西公司舉行各種活動以促進工作與生活平衡。於本年度，中遠關西公司在上海組織戶外健身步行活動。我們鼓勵員工一邊欣賞上海美景，一邊於鍛煉過程中體驗運動樂趣，同時提高員工對自身健康狀況的關注度。



徒步看上海活動



環境、社會及管治報告

7. 業務發展及合作

作為本集團可持續經濟增長的基石，我們非常重視與業務夥伴的合作和產品及服務的質素作為我們可持續業務發展的基礎。我們致力構建負責任的供應鏈，並確保我們提供的產品及服務令客戶滿意。我們致力於運營中秉持商業道德和將潛在風險減至最低，故設有相關規則及標準，以監管業務操守及運營，此舉有助我們保持高水平的誠信。

7.1 供應鏈管理

7.1.1 可持續採購

為履行我們的企業公民責任，我們審慎甄選符合我們對可持續發展高標準的供應商，致力構建綠色及負責任供應鏈。我們已制訂一套標準化採購方法以選擇及評估供應商，同時將其對環境及社會的影響納入考量。我們根據《採購管理辦法》及《供應商管理辦法》的指引選擇供應商，有關管理辦法要求潛在供應商符合本集團於環境保護、健康及安全方面的要求。此外，我們設有其他可持續採購政策，例如《招標採購管理辦法》《非招標採購管理辦法》《集中採購管理辦法》《特殊關聯企業管理辦法》及《採購、業務外包和供應商管理監督辦法》，以促進供應商的甄選及委聘。

這些內部採購政策，加上我們在甄選初期階段通過相關認證（如ISO9001、ISO14001和ISO45001）進行初步篩選，使我們能夠為我們的塗料公司謹慎選擇供應商。我們亦在合約中加入相關條款，以進一步確保供應商的合規情況。獲選的供應商會被納入本集團的採購供應商庫，採購部門會使用該數據庫聯繫符合特定標準的供應商。二零二二年，中遠關西公司根據《供應商評估程序》接納合共22家供應商。添加新供應商時，將對供應商的技術能力、產品性能、企業規模、付款條款等進行綜合評估。倘供應商得分超過60分，將視為合格供應商。管理層一旦批准接納有關供應商，其將納入本集團的供應商主數據庫。

為維護整個供應鏈的可持續發展表現及商譽，我們定期評估獲選供應商的合規情況，並每三年更新一次採購供應商庫，剔除未有遵循相關法律法規的供應商。如發生任何違反安全標準的情況，我們將終止與涉事供應商的合約及合作關係。待供應商妥善處理及解決問題後，我們將評估其措施的成效及其恢復合作的意願。

除基本的供應商甄選程序外，我們為提供對我們業務運營至為重要的產品及服務之供應商，量身定制並實行特殊管理程序。舉例而言，我們執行《瀝青供應商管理制度》，以評估瀝青供應商的可持續發展表現，包括環境評估及防火舉措。



7.1.2 供應商監管機制

我們通過供應商監管機制，採用全面的量化指標，包括基本資質、成本競爭力、供貨履約、質量控制、客戶服務、商業創新以及安全環保等，每年對供應商的表現進行評估和檢討。我們根據評估結果，向供應商提供預防及改善建議，並監督其實施情況，以提高其產品和服務質量。如供應商違反安全和環境保護方面的專業標準、進行賄賂或其他商業不當行為，將面臨懲罰並立即終止合作關係。此外，中遠關西公司採用質量保證體系作為供應商篩選及准入的一部分。供應商分數約5%至10%取決於其有否提供包括環境及社會考慮因素在內的體系認證。

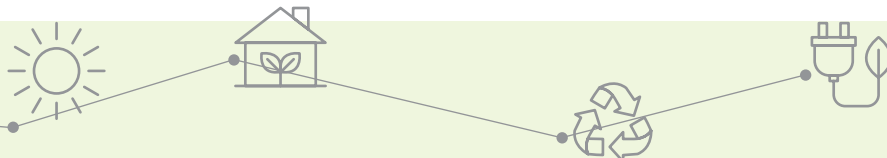
作為供應商監察流程的一環，我們優先選擇在可持續發展方面表現出色的供應商，並設立供應商等級表，根據評價結果將供應商排列及分級。

以下為供應商評價等級表：

等級	定義
----	----

- | | |
|----------|---|
| A | 戰略供應商：
在可持續發展方面取得良好進展及與本集團的決心一致的優秀供應商 |
| B | 優秀供應商：
在一些關鍵指標上表現遠超基本要求的良好供應商 |
| C | 合格供應商：
符合我們基本指標要求的合格供應商 |
| D | 消極供應商：
未能滿足我們一些指標要求的較差供應商 |
| E | 淘汰供應商：
被淘汰並從我們的供應商庫中剔除的劣質供應商 |

二零二二年十月至十一月，中遠關西公司的供應採購部門負責組織技術中心、生產管理部、品管部及倉儲部進行年度供應商評估。根據評估結果，合格供應商227家，備選供應商82家，不合格供應商24家。綜合得分低於60分的供應商將列入「不合格供應商名單」，其SAP主數據將被凍結，且供應商名單將刪除其名稱和聯繫方式。獲得較高評級的供應商將優先取得合作機會或繼續與我們保持合作關係。未有參與年檢、年檢不合格或連續三年未與本集團合作的供應商將不會納入數據庫。此外，本集團積極推動供應鏈本地化，以縮短交貨時間，減少運輸相關的环境影響，並促進當地經濟增長。



環境、社會及管治報告

7.2 產品質量與責任

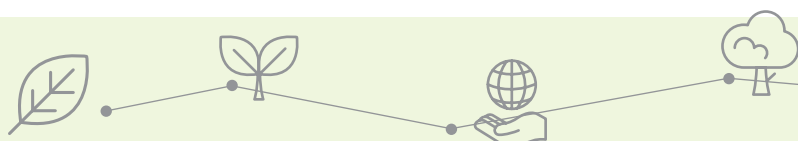
作為業內市場領導者之一，我們承諾向消費者提供優質、健康及安全的產品和服務。我們遵循有關產品安全及質量的內部程序及國際指引，嚴格監察技術標準的實施及產品從原材料採購、生產、銷售及營銷、召回、退貨和更換的整個生命週期，確保產品及服務質量。

我們的內部《健康、安全、環境及質量(HSEQ)政策》依循國際標準，針對化學品生產附屬公司。我們已制訂一套嚴格的控制措施，以監察和評估塗料產品的質量，亦對半製成品和成品進行檢測和檢驗，以檢查其是否符合我們的質量控制標準。為確保產品安全及環保，我們一直遵守以下中華人民共和國應急管理部的技術標準：

- 中國集裝箱業協會發佈的《集裝箱行業降低油漆鉛含量實施方案》通知；
- 中華人民共和國國家標準GB30000系列《化學品分類和標籤規範》；
- 《中華人民共和國產品質量法》；
- 《中華人民共和國監控化學品管理條例》；
- 《易製毒化學品管理條例》；及
- 《新化學物質環境管理辦法》。

除了遵守內部規則和遵循行業標準外，提升供應商、客戶和業內對產品責任的意識及促進技術知識交流，對建設一個負責任的市場同等重要。中遠關西公司和中遠佐敦繼續定期與客戶聯繫，分享對我們產品的回饋和技術問題，以了解用戶體驗並探索改進空間。

另外，我們持續探索有效利用最新科技的方法，始終如一地為消費者提供創造性的解決方案，以滿足其要求。更充分地了解各種新型船舶的塗料需求後，我們致力降低塗料的腐蝕風險，從而降低船舶維修的頻率。中遠佐敦採用了世界領先的塗層技術，並參考其他國家的自主航行貨船案例。我們將繼續緊貼自主航行貨船市場的最新發展，在現時快速發展的市場中保持領先地位。



7.3 客戶關懷

7.3.1 客戶滿意度

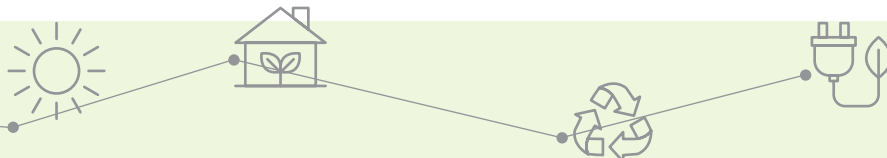
本集團相信，客戶反饋是持續業務改進的主要決定因素。我們通過問卷調查，多方面深入了解客戶體驗，包括銷售及技術服務人員的服務質量、交付產品、下達訂單、出具發票以及與我們接觸的整體體驗，密切監察客戶滿意度。

我們已制訂處理投訴的程序，以回應消費者對於產品及服務的關注。中遠關西公司與中遠佐敦已制訂《客戶反饋管理程序》，確保以公平、一致和迅速的方式處理投訴。當接獲投訴後，我們會指派有關人員調查事件，並採取相應措施，避免再出現類似情況。另一方面，我們的《退漆流程》訂明管理層應知悉不合格產品的回收情況，以及應採取必要措施以解決問題。我們及時了解客戶對投訴解決情況的滿意度，加強對投訴反饋的跟蹤，改進對客戶投訴的回應。我們亦對投訴原因進行詳細分析，及時改進產品和服務質量。同時，我們將投訴個案用於相關部門的宣傳培訓。

於報告期內，我們並無任何與服務相關的投訴尚未解決，亦無產品因安全及健康理由而須回收。

我們繼續發展及保持與客戶的緊密關係，更充分地了解其需要，從而提供獲得積極反饋的產品和服務。中遠關西公司於本年度繼續利用視頻會議系統與客戶進行技術知識交流及進行新產品推廣。同時，我們亦利用新媒體傳播速度迅速的特點，通過網絡直播平台定期開展技術講座，介紹我們的產品及其應用，從而促進行業利益相關者的思想交流。為實踐從保險角度為客戶提供全面風險管理建議的承諾，保險顧問服務員工亦為船東組織兩場有關船體保險以及保障與賠償保險的線上研討會。

於二零二二年，保險顧問服務員工研讀了《跟阿那亞學客戶服務》。活動自三月底開始，歷時五個多月，活動期間舉行了各式各樣的交流會，分享閱讀心得。參與人員結合其獨特技能和專業知識，通過演講展示學習成果。參與人員分享了學習阿那亞客戶服務精神的感悟與體會，通過持續學習不斷提升服務質量，真正實現「服務真誠，保障可靠」。



環境、社會及管治報告

7.3.2 客戶私隱

本集團在所有業務運營活動中高度重視保護客戶的私隱，同時嚴格遵守所有相關的地方、國家及國際法律法規，包括香港的《個人資料(私隱)條例》。此外，中遠佐敦遵循《歐盟一般資料保護規範(GDPR)》。本集團已建立《企業約束規則(BCR)》，要求員工遵守相同的私隱保護制度。

我們嚴格按照國際法律要求實施了各種內部程序，以確保資料保密及避免洩露持份者的敏感資料。散播信息策略方面，《信息管理辦法》明確我們在散播信息時所秉持的四項基本價值「真實、準確、完整、適時」。我們遵循《中華人民共和國反不正當競爭法》、國務院國有資產監督管理委頒佈的《中央企業商業秘密保護暫行規定》和《中國遠洋海運集團有限公司商業秘密保護管理辦法》，並制定《商業秘密保護管理辦法》。我們已實施《員工管理辦法》，防止員工向任何其他方披露客戶數據和戰略合作協議。

為提高員工對數據隱私與保護的意識，中遠關西公司舉辦了一次網絡及信息安全保護培訓。是次培訓重點為向員工提供與保護網絡及信息系統安全相關的知識和技能，涵蓋識別及預防網絡威脅、保護敏感數據以及最佳實踐推薦分享等主題。培訓旨在令員工獲取充足知識，以保護本集團、客戶和其他業務合作夥伴的敏感數據。

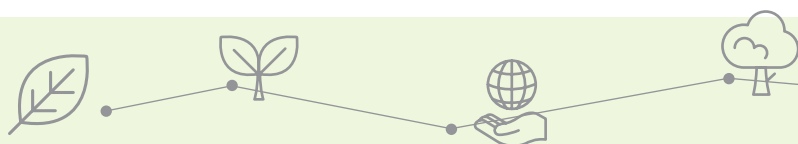
於報告期內，本集團並無任何有關違反消費者私隱或遺失客戶資料的投訴。

7.4 反貪腐

7.4.1 反貪腐政策

本集團絕不容忍任何形式的貪污和賄賂行為。我們嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》以及《中華人民共和國招標投標法》。鑒於商業道德和反貪腐工作的重要性，我們將商業道德及行為守則納入本集團的風險管理框架，密切監控實施情況。

本集團已制訂《中遠海運國際員工職業道德及行為守則》(「守則」)，要求員工確認並遵守上述原則，以維持高誠信和道德標準。同時，我們為員工在可能面臨相關情景下的適當行為提供指引。守則清楚列明員工概不得利用職權行賄或收受不正當利益、奪取本集團的商業機會、利用本公司任何財產謀取個人利益及從事可能損害本集團利益的其他活動。此外，員工應與客戶、承包商及供應商保持長期且值得信賴的關係。任何違反守則的員工將會受到紀律處分，嚴重者將被終止聘用。如涉及違反監管規定或違法行為，本集團將知會有關政府部門，並配合調查。



7.4.2 舉報政策

為推廣廉潔及維持透明度及問責性，本集團已制訂《舉報政策》，列明員工及與本公司有業務往來的人士可通過匿名渠道舉報任何可疑貪腐行為的細節。《舉報政策》秉持保密原則，確保不會在未經同意的情况下透露或洩露舉報人身份。董事會負責確保此政策有效實施及執行，以維持高水平的企業公義。任何試圖妨礙調查人士均視作嚴重違規行為。

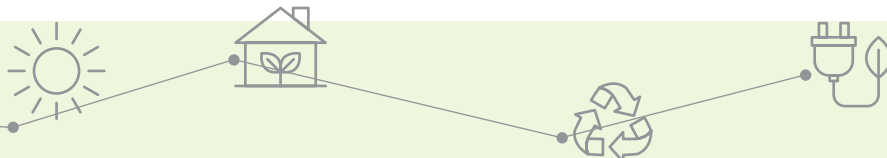
7.4.3 監察反貪腐行為

本集團嚴禁任何形式的貪腐行為，包括但不限於收受供應商所提供的利益和回扣、勾結供應商進行欺詐和虛報銷量。我們以「誰主管誰負責」為原則，作出上述行為的員工及有關經理均須負責。如發現任何利益輸送的行為，我們將調查涉事人員以至整個業務部門。根據《直管公司績效考核管理辦法》，我們在經營業務考核中會密切監察和評估有關管理交易、風險和內部控制以及對員工道德和反貪腐之其他要求的約束性指標。

專責部門和各業務部門監督反貪政策的落實情況，為防止不道德的商業行為付出極大努力。本公司總部的審計監督部負責監督集團層面的相關事務。根據《特殊關聯企業管理辦法》，審計監督部亦負責通過專項檢查、效能監察、審計等多種渠道對特殊關聯業務展開定期或不定期管理。各業務部門的代表負責實施反貪計劃，審計監督部負責監督及評估執行情況，而各部門則負責指導所屬供應商提供符合本集團採購及供應鏈管理政策的商品及服務。此外，附屬公司負責向審計監督部匯報員工違反公司政策的情況。

我們的目標為加深員工對商業道德實踐的認識。為此，各部門及附屬公司進行年度僱員自我評估調查，評估與守則有關的各個範疇，包括誠信和公平、接受和披露利益、利益衝突、處理機密信息及公司財產，以及與客戶、供應商和承包商的關係。於報告期內，超過850人次已完成自我評估調查。

本集團於報告期內均遵守所有適用標準、法律及法規。本集團並無面臨任何有關貪污的訴訟個案。



環境、社會及管治報告

7.4.4 反貪培訓

反貪培訓無疑是加強員工反貪腐意識的最重要預防措施。

反賄賂和誠信培訓

中遠海運國際的員工於二零二二年十月接受由香港廉政公署(廉政公署)舉辦的反賄賂和誠信培訓。合共有64名員工(包括高級管理人員)參加了此次培訓。員工透過示範案例和豐富的內容了解企業廉潔、商業道德和誠信以及《防止賄賂條例》的重要性，並將繼續在各自的崗位上秉持最高的道德標準。

中遠關西公司反腐敗研討會

於二零二二年九月，中遠關西公司亦舉辦一場反腐敗培訓研討會。我們旨在通過講座和教育視頻，提高工作場所的預防賄賂意識和員工道德標準。85名員工參加了是次培訓。

8. 社區投資

我們致力支持和投入經營所在社區的發展進步。本集團《捐款政策》於二零一四年制訂，應對各個社區的權益和當地需求。該政策概述我們與地區非政府組織和慈善機構的合作策略，以及管理慈善工作的方式。該政策亦載有年度慈善捐款預算的細節以及釐定社區投資或捐贈的金額和方法的確切準則。

我們成立了義工團隊，組織熱衷於支持當地慈善機構的員工，與我們一起為有需要的人士奉獻善心和關懷。為鼓勵員工積極參與義工活動，並感謝其長期支持和熱心，我們為在義工活動日貢獻2小時以上但4小時以下的員工提供半天有薪假期，而參與4小時或以上義工活動的員工則可獲得一天有薪假期。

8.1 社區貢獻

本集團以「熱心服務、造福社群」為團隊口號，強調在參與不同的義工項目時堅持我們對社區投資的承諾。本集團亦定期檢討社區投資計劃，以善用本集團投入社區的時間和資源。我們的社區貢獻主要聚焦五大領域：慈善捐贈、環境保護、教育、幫助弱勢群體和支援社區。



8.1.1 慈善捐贈

下表列出我們在報告期內對其作出直接捐贈以造福鄰里的具體組織：

慈善組織	捐款金額(港元)
苗圃行動	\$142,000
鄰舍輔導會	\$23,000
聯合國兒童基金會香港委員會	\$50,000
世界自然(香港)基金會(「世界自然基金會」)	\$50,000
捐款總額	\$265,000

8.1.2 環境保護

作為一家航運服務提供商，本集團深明我們的首要環保責任始於海洋，並延伸至海洋之外。我們意識到社會對海洋污染等環境問題日益關注，因此我們致力減少人類活動對環境造成的負面影響。

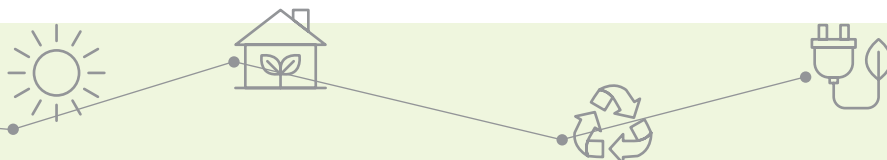
我們繼續支持世界自然基金會的工作，於年內捐款50,000港元，升級為純銀會員。本公司致力於企業會籍計劃下與世界自然基金會合作，支持其環保項目，令香港成為更加可持續發展的城市。我們亦向上海根與芽百萬植樹計劃捐款，鼓勵在上海發展可持續環境。

除捐款外，我們亦舉辦交流活動，宣揚環境保護與保育的重要性。中遠佐敦於六月發起環境日交流活動，以「共建清潔美麗世界」為主題支持世界環境日。集團內員工可以討論近期的環境問題，並分享彼等對環保的看法。身為一家航運服務公司，我們希望提高公眾對環境保育和減少廢物的意識。

8.1.3 教育

年輕人是未來的社會支柱。本集團相信，每個人都應該享有接受教育的平等機會。我們激勵個人和培養未來人才，繼續投資於青年教育和發展，助力年青一代成長。

中遠佐敦於本年度亦向一間初級中學的「中遠佐敦春蕾班」捐款合計人民幣120,000元，為貧困學生提供優質教育。此外，為了傳遞對春蕾班學生的關愛，我們的熱心員工與其子女紛紛寫下明信片，表達他們對學生的祝福。我們有數名員工為學生提供體育用品，鼓勵學生在課堂以外的生活更加均衡健康，而其他員工則參觀春蕾班，鼓勵學生努力學習，日後能夠貢獻社會。這些充滿溫暖的支援物資將幫助春蕾班的學生過上更充實的生活，有助他們邁向未來成功之路。



環境、社會及管治報告

8.1.4 援助長者和弱勢兒童

我們尊重每個人的獨特性，明白每個人在日常生活中面臨的挑戰各不相同。有鑒於此，為促進社會共融及社區包容，我們積極與本地非政府組織合作，調動資源切實回應社區上不同群體的需求。

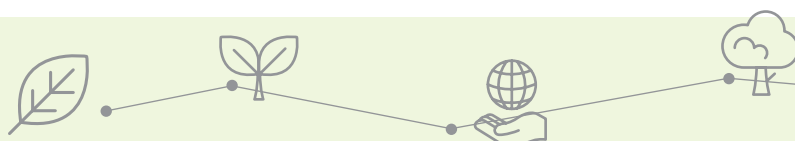
我們於年內與鄰舍輔導會合作，組織一系列社區活動：

關愛長者

- 其中一項特色活動是「表達藝術工作坊」，吸引了35名深水埗獨居長者參加。工作坊分為兩部分。第一部分是感官表達藝術，長者參與語言感官、音樂、肢體動作等互動遊戲，表達自己的感受。第二部分是「摺紙船」的藝術創作，參加者摺好小紙船，再發揮想像力，小紙船加上各式各樣的材料。

有些長者將他們的作品比作帆船，想像船隻在西貢清澈的海水中暢遊，另一些長者則將他們的作品比作大型郵輪，想像自己環遊世界。這些長者在工作坊上抒發情感，拓寬社交圈。

- 合辦「西九龍、山頂長者文化遊」活動，鼓勵長者參加戶外活動。56名長者乘坐新裝修的纜車，遊覽太平山頂、探索西九文化區，讓長者舒展身心，飽覽香港美景。
- 於九月資助鄰舍輔導會，向長者派發中秋節探訪物資。我們藉此希望長者能夠與家人一起快樂、溫暖地度過這個美好的節日。



援助弱勢兒童

除了關懷社區長者，我們於本年度亦向聯合國兒童基金會香港委員會捐款50,000港元，支持兒童權利及福祉。我們的捐款將支援聯合國兒童基金會確保兒童獲得安全的食水資源，受益於高品質教育，免受剝削和暴力，並遠離可預防疾病。兒童是社會的未來支柱，每個孩子都應該得到平等的關懷和機會。今後，我們將繼續在弱勢兒童保護工作方面做出更多貢獻。

9. 獎項與認可

本集團繼續將可持續發展視作首要任務，並得到市場各方的認可及獎項。

「15年Plus商界展關懷」標誌殊榮

本集團首次獲香港社會服務聯會頒發「15年Plus商界展關懷」標誌殊榮，表彰我們連續15年在關懷社群、員工、環境及社會方面投入的貢獻和承擔。自2008年起，本集團已連續15年獲頒「商界展關懷標誌」，說明我們持之以恆參與公益活動，得到社會的廣泛認可。



2022年人力資源管理傑出獎

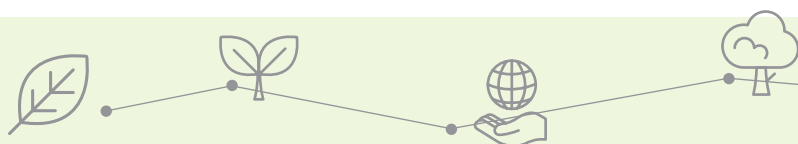
中遠佐敦以促進、推動人力資源管理發展為目標，再次榮獲由中國領先的人力資源服務公司之一的前程無憂頒發的「人力資源管理傑出獎」。作為推動人力資源管理工作的一環，中遠佐敦將繼續建設多元包容的文化，培養人才，積極履行社會責任，打造僱主形象，促進員工發展，實現企業和員工的雙贏局面。



環境、社會及管治報告

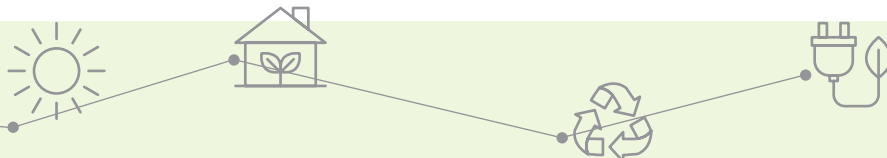
表現數據概要 — 環境

	單位 [#]	二零二二年	二零二一年	二零二零年
溫室氣體排放				
範圍1				
排放總量 ^{附註1}	公噸	470	600	710
汽油		70	74	71
柴油 ^{附註2}		117	172	177
天然氣 ^{附註3}		283	354	462
範圍2				
排放總量	公噸	3,970	5,423	5,218
電力 ^{附註2}		3,970	5,423	5,218
範圍3				
排放總量 ^{附註2、6}	公噸	202	374	347
出差 ^{附註4}		105	225	191
耗紙量 ^{附註5、6}		97	149	156
溫室氣體排放總量^{附註6}				
範圍1、2及3 ^{附註2}	公噸	4,642	6,397	6,275
每平方米樓面面積的溫室氣體排放量 (範圍1、2及3)	公噸/平方米	0.10	0.14	0.14
每名僱員的溫室氣體排放量(範圍1、2及3)	公噸/僱員	5.52	7.55	7.53
廢氣				
VOC及苯	公噸	4.14	3.98	3.91
甲苯		0.25	0.44	0.53
二甲苯		0.33	0.49	0.65
顆粒物		0.20	0.14	2.31
其他廢氣排放 ^{附註7}		0.36	0.48	0.1
能源耗量				
間接能源耗量				
耗電量 ^{附註2}	千瓦時	4,897,969	6,647,174	6,409,646
每平方米樓面面積的耗電密度	千瓦時/平方米	106.92	145.11	142.60
每名僱員的耗電密度	千瓦時/僱員	5,803.28	7,847.90	7,694.65
直接能源耗量				
柴油 ^{附註2}	升	44,342	66,545	66,620
汽油		25,752	27,082	26,060
天然氣	立方米	131,091	163,606	213,273
耗水量				
總耗水量 ^{附註8}	公噸	33,971	41,806	41,463
耗水密度	公噸/平方米	0.93	1.14	1.14



	單位 [#]	二零二二年	二零二一年	二零二零年
廢棄物管理				
固體廢物(有害)	公噸	1,063	1,464	1,439
固體廢物(無害)		212.2	261.4	246.4
廢水				
廢水	公噸	16,626	21,520	23,726
包裝材料				
塗料包裝物料 ^{附註2}	公噸	4,205	6,902	5,442

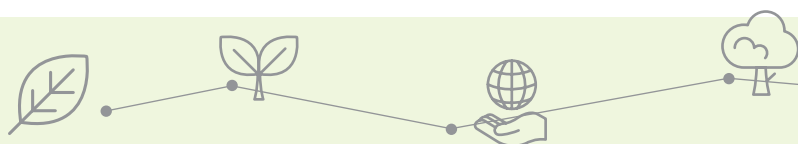
1. 範圍1溫室氣體排放的排放系數乃按聯交所「附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」所提供者應用。
2. 由於中遠關西公司於二零二二年財政年度的產量減少，故數量較二零二一年財政年度大幅減少。
3. 中遠關西公司的RTO設備維護使二零二二年財政年度天然氣產生的溫室氣體排放量顯著減少。
4. 出差所產生範圍3溫室氣體排放量由國際民航組織提供的國際民航組織碳排放計算器計算得出。
5. 範圍3溫室氣體排放中耗紙量的排放系數乃按聯交所「附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」所提供者應用。
6. 為更準確地反映及比較耗紙量所產生的大氣污染物排放量，對二零二零年財政年度的數據進行了重述。
7. 二零二零年財政年度「其他廢氣排放」的數據已被重述，原因為所披露排放數字3.91已包括在「VOC及苯」的排放內。
8. 本集團成員公司的供水由其各自的物業管理辦事處控制，且未向其單位提供分水表。因此，我們關於二零二二年耗水量及密度的數據僅涵蓋中遠關西公司。



環境、社會及管治報告

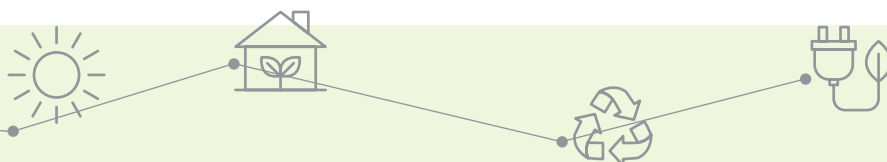
表現數據概要 — 社會

	單位	二零二二年	二零二一年	二零二零年
僱員總數				
僱員	人數	851	847	833
僱員(按僱傭類型劃分)				
全職	人數	850	827	833
合同或短期僱用		1	20	無
僱員(按性別劃分)				
男	人數	629	636	616
女		222	211	217
僱員(按地區劃分)				
香港		179	176	185
中國內地	人數	642	639	611
海外		30	32	37
僱員(按年齡組別劃分)				
30歲或以下		55	51	58
31至50歲	人數	606	597	598
50歲以上		190	199	177
整體僱員流失比率				
流失比率	%	4	9	12
流失比率(按性別劃分)				
男	%	5	8	9
女		4	10	15
流失比率(按地區劃分)				
香港		3	15	6
中國內地	%	5	7	13
海外		7	6	3
流失比率(按年齡組別劃分)				
30歲或以下		7	31	17
31至50歲	%	4	8	8
50歲以上		4	5	18



單位	二零二二年	二零二一年	二零二零年	
僱員發展及培訓				
接受培訓總時數	小時	86,342	11,449	12,254
受訓僱員百分比(按性別劃分)^{附註9}				
男		96	82	84
女	%	94	86	96
受訓僱員百分比(按僱傭類別劃分)^{附註9}				
高級管理層		89	75	86
中級管理層	%	93	91	94
一般僱員		99	81	85
平均受訓時數(按性別劃分)				
男	小時	107	15	15
女		81	19	14
平均受訓時數(按僱傭類別劃分)				
高級管理層		144	23	23
中級管理層	小時	127	19	16
一般僱員		91	15	14
供應鏈管理				
供應商總數	數目	1,613	1,606	1,568
供應商數目(按地區劃分)				
中國內地		823	797	766
香港	數目	247	243	245
其他國家		543	566	557
僱員健康及安全				
因工死亡(人)	人數	無	無	無
因工受傷個案(個案)	數目	無	1	無
因工受傷損失工作日數	日	無	84	無
		二零二二年	二零二一年	二零二零年
社區投資				
企業慈善捐款及資助(港元)		\$265,000	\$263,000	\$269,000
義工參與				
參與人次		28	121	91
服務時數		168	712	546
受惠者				
受惠人數		124	251	177

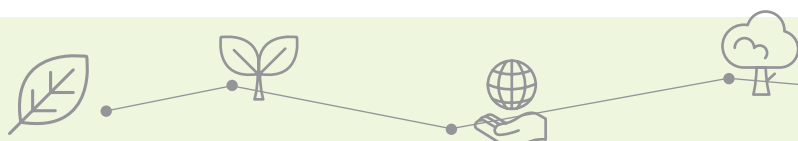
9. 按類別劃分的員工培訓率(百分比)=報告期末該類別培訓員工數目/該類別員工總數×100%



環境、社會及管治報告

附錄三：港交所《ESG報告指引》索引

附錄二十七規範列	有關章節／聲明	頁數	
層面A1：排放物			
一般披露	披露聲明	具環保意識的運營	71
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據	表現數據概要－環境	96
關鍵績效指標A1.2	直接及間接溫室氣體排放量及密度	表現數據概要－環境	96
關鍵績效指標A1.3	產生有害廢棄物總量及密度	表現數據概要－環境	96
關鍵績效指標A1.4	產生無害廢棄物總量及密度	表現數據概要－環境	96
關鍵績效指標A1.5	訂立的排放量目標及所採取的步驟	可持續發展願景；減少氣體排放	67、71
關鍵績效指標A1.6	處理有害及無害廢棄物的方法，及描述減廢目標及所採取的步驟	廢棄物管理	72
層面A2：資源使用			
一般披露	披露聲明	具環保意識的運營	71
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度	表現數據概要－環境	96
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度	表現數據概要－環境	96
關鍵績效指標A2.3	訂立的能源使用效益目標及所採取的步驟	可持續發展願景；資源優化	67、73
關鍵績效指標A2.4	求取適用水源上的問題，以及用水效益目標及所採取的步驟	廢水管理	73
關鍵績效指標A2.5	所用包裝材料的總量	廢棄物管理	72
層面A3：環境及天然資源			
一般披露	披露聲明	生物多樣性及海洋環境保育	74
關鍵績效指標A3.1	業務活動對環境及天然資源的重大影響	生物多樣性及海洋環境保育	74
層面A4：氣候變化			
一般披露	披露聲明	適應氣候相關風險	75
關鍵績效指標A4.1	對業務產生影響的重大氣候相關事宜及應對行動	適應氣候相關風險	75

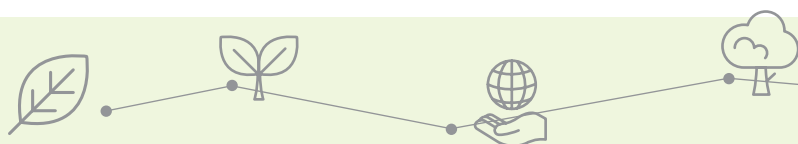


附錄二十七規範列		有關章節／聲明	頁數
層面B1：僱傭			
一般披露	披露聲明	員工賦能	83
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	表現數據概要－社會	98
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	表現數據概要－社會	98
層面B2：健康與安全			
一般披露	披露聲明	確保健康及安全	76
關鍵績效指標B2.1	因工亡故的人數及比率	表現數據概要－社會	98
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數	表現數據概要－社會	98
關鍵績效指標B2.3	職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	確保健康及安全	76
層面B3：發展及培訓			
一般披露	披露聲明	員工培訓及發展	84
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比	表現數據概要－社會	98
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，僱員完成受訓的平均時數	表現數據概要－社會	98
層面B4：勞工準則			
一般披露	披露聲明	員工賦能	83
關鍵績效指標B4.1	檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	員工賦能	83
關鍵績效指標B4.2	在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	員工賦能	83



環境、社會及管治報告

附錄二十七規範列		有關章節／聲明	頁數
層面B5：供應鏈管理			
一般披露	披露聲明	供應鏈管理	86
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目	表現數據概要－社會	98
關鍵績效指標B5.2	有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法	供應鏈管理	86
關鍵績效指標B5.3	有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法	供應鏈管理	86
關鍵績效指標B5.4	揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法	供應鏈管理	86
層面B6：產品責任			
一般披露	披露聲明	產品質量與責任	88
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	客戶關懷	89
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	客戶關懷	89
關鍵績效指標B6.3	維護及保障知識產權有關的慣例	不適用－對本集團的營運而言，此項指標並非重要議題。	-
關鍵績效指標B6.4	質量檢定過程及產品回收程序	客戶關懷	89
關鍵績效指標B6.5	消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	客戶私隱	90
層面B7：反貪污			
一般披露	披露聲明	反貪腐	90
關鍵績效指標B7.1	已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	反貪腐	90
關鍵績效指標B7.2	貪污防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	舉報政策	91
關鍵績效指標B7.3	向董事及員工提供的反貪污培訓	反貪培訓	92
層面B8：社區投資			
一般披露	披露聲明	社區投資	92
關鍵績效指標B8.1	專注社區貢獻的範疇	社區投資	92
關鍵績效指標B8.2	專注社區貢獻範疇所動用資源	社區投資	92



本公司董事會(「董事」或「董事會」)謹此提呈本董事會報告(「本報告」)連同本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審計綜合財務報表。

主要業務

本公司主要業務為投資控股。本集團主要業務包括航運服務及一般貿易。主要附屬公司之業務載於財務報表附註36。年內，本集團之收入及分部資料的分析載於財務報表附註5。

業績及盈利分配

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績載於本年報第134頁的綜合收益表內。董事會建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度末期股息每股11.5港仙(二零二一年：9港仙)。待本公司股東(「股東」)於二零二三年五月三十一日舉行之本公司股東週年大會上批准後，約170,395,000港元將於二零二三年六月二十八日向於二零二三年六月十二日名列本公司股東名冊上的股東派付。建議之末期股息連同中期股息每股11港仙，二零二二年每股股息總額為22.5港仙(二零二一年：19港仙)。

業務回顧

本集團主要從事提供航運服務及一般貿易。本集團之核心業務航運服務業務包括船舶貿易代理服務、保險顧問服務、船舶設備及備件供應、塗料生產和銷售，以及船舶燃料及相關產品貿易及供應。本集團一直通過持續實施關閉不必要照明等措施，致力於推動環保辦公，積極落實節能減排及循環再用。此外，相對其他業務，本集團的塗料業務對環境的影響更為明顯，因此本公司的國內塗料生產附屬公司嚴格遵守中華人民共和國(「中國」)的相關法律及法規。本集團秉承以人為本的精神，致力確保全體員工獲得合理薪酬，並與其客戶及供應商維持良好的關係。根據香港《公司條例》(第622章)附表5的要求，本集團就業務的進一步討論及分析(包括對本集團業務的中肯審視、對本集團面對的主要風險及不明朗因素的描述、於二零二二年財政年度終結後發生的且對本集團有影響的重大事件的詳情、本集團業務相當可能有的未來發展的揭示、運用財務關鍵表現指標進行的分析、對本集團的環境政策及表現以及遵守對本集團有重大影響的有關法律及規例的情況探討，以及本集團與其僱員、顧客及供應商以及其他對本集團有重大影響而與本集團興盛所繫之人士的主要關係的說明)載於本年報的「主席報告」、「管理層討論及分析」、「展望」、「企業管治報告」、「環境、社會及管治報告」以及「五年財務概要」章節內。此外，本集團的財務風險管理目標及政策載於財務報表附註3。

董事會報告

物業、機器及設備

年內，本集團的物業、機器及設備之變動詳情載於財務報表附註7。

可分配儲備

本公司於二零二二年十二月三十一日，根據百慕達公司法計算的可分配儲備為6,514,389,000港元(二零二一年：6,718,133,000港元)。

借貸

須應要求或一年內償還之借貸歸類為流動負債。借貸之詳情載於財務報表附註21。

儲備

年內，本集團及本公司的儲備變動詳情分別載於財務報表附註19及附註35。

股本

年內，本公司的股本變動詳情載於財務報表附註18。

股票掛鈎協議

除載於第121至124頁的「股票期權激勵計劃」一節及據該計劃而授予的任何尚未行使的購股權外，本公司於年內概無訂立或存在可能導致本公司發行股份的股票掛鈎協議。

捐款

年內，本集團作出捐款金額約為265,000港元(二零二一年：263,000港元)。

五年財務概要

本集團的五年財務概要載於第211至212頁。

董事

年內及截至本報告日期止的董事如下：

執行董事

朱建輝先生(主席兼董事總經理)

孟昕女士(於二零二二年十一月二十四日獲委任)

馬建華先生(於二零二二年十一月二十四日辭任)

非執行董事

陳冬先生

馮波鳴先生(於二零二二年四月二十八日辭任)

獨立非執行董事

徐耀華先生

蔣小明先生

鄭志強先生

根據本公司章程細則第99條，每名董事須最少每三年一次輪流依章告退，退任董事將合資格於該屆本公司股東週年大會膺選連任。根據本公司章程細則第102(B)條，獲委任填補臨時空缺之任何董事僅將任職至其獲委任後的本公司首屆股東週年大會，且屆時合資格在該大會膺選連任。根據本公司章程細則第99條及第102(B)條，孟昕女士、徐耀華先生及鄭志強先生將於本公司應屆股東週年大會上依章告退並合資格膺選連任。

於二零二二年四月二十八日，馮波鳴先生因工作崗位變動辭任非執行董事，而於二零二二年十一月二十四日，馬建華先生因退休辭任執行董事。彼等各自均確認與董事會並無任何意見分歧而需通知股東。

董事服務合約

執行董事朱建輝先生於二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。執行董事孟昕女士於二零二二年十一月二十四日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年十一月二十四日開始至二零二四年股東週年大會結束為止。非執行董事陳冬先生於二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。獨立非執行董事徐耀華先生、蔣小明先生及鄭志強先生各自於二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。前執行董事馬建華先生於二零二二年五月三十一日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二二年五月三十一日開始至本公司二零二四年股東週年大會結束為止。前非執行董事馮波鳴先生於二零二零年五月二十九日與本公司簽訂委任聘書，任期由二零二零年五月二十九日開始至本公司二零二二年股東週年大會結束為止。

董事會報告

上述各委任聘書可於任何一方給予一個月事先書面通知或雙方同意的其他較短通知期終止。

擬於本公司應屆股東週年大會上膺選連任的董事概無與本集團任何成員公司訂立不可由本集團有關成員公司於一年內終止而毋須賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事在交易、安排或合約中的重大利益

截至本年度年結日或年內任何時間，本公司附屬公司、同系附屬公司或其母公司概無存續任何本公司董事或與董事有關連的實體直接或間接擁有重大利益且與本集團業務有關的重大交易、安排或合約。

獲准許的彌償條文

在適用的法例下，當時的董事根據本公司章程細則規定，可以本公司資產作為彌償保證及擔保，以免因彼等或彼等任何一方於執行職務或彼等各自職位之假定職務期間或關於執行職務所作出、同意或遺漏之任何行為而將會或可能招致或蒙受的任何訴訟、費用、收費、損失、損害及開支而受到損害。此外，本公司已為本集團董事投買合適的董事及管理人員責任保險。

購買股份或債券之安排

除「董事的證券權益」一節披露者外，年內任何時間，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益。

董事於競爭性業務中擁有之權益

年內及截至本報告日期，根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之規定，下列董事被視為在與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有以下權益：

董事姓名	被視為與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之實體名稱	被視為與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之實體的業務簡介	董事於該等實體之權益性質
朱建輝先生	由中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」）控制的公司	航運服務	董事
陳冬先生	由中遠海運控制的公司	航運服務	董事
<i>前任董事</i>			
馬建華先生	由中遠海運控制的公司	航運服務	董事
馮波鳴先生	由中遠海運控制的公司	航運服務	董事

由於董事會獨立於上述公司之董事會，且概無上述董事可控制董事會，故本集團有能力獨立於該等公司之業務，並按公平基準經營其業務。

董事會報告

關連交易

根據上市規則第14A章規定，以下為須於本年報內披露的本集團關連交易及／或持續關連交易：

A. 持續關連交易

1. (a) 本公司與本公司直接控股公司中遠海運(香港)有限公司(即本公司關連人士)(「香港中遠海運」)於二零一九年十一月十八日訂立供應主協議(「供應主協議」)，內容有關於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度，(1)由本集團有關成員公司向本公司的最終控股公司中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)及其附屬公司及聯繫人(本集團除外)(即本公司的關連人士)(統稱「中遠海運集團」)有關成員公司提供船舶及一般保險中介服務以及其他服務；及(2)由本集團有關成員公司向中遠海運集團有關成員公司提供航運服務、銷售航運相關物料及產品，以及銷售涉及本集團一般貿易業務的其他物料及產品，包括但不限於：(a)提供有關船舶建造、船舶買賣、租賃業務及船舶設備買賣的船舶代理服務，以及其他相關服務；(b)就(i)船舶設施及配件(包括船舶、鑽油、海上或陸上項目及碼頭的設備、物料及備件)；(ii)無線電通訊、衛星通訊、導航設備及其他物料；及(iii)建造材料及設施、化學品及資訊管理系統提供供應及安裝、維修、物流及代理服務；及(c)銷售塗料。本公司與香港中遠海運於二零二一年九月六日訂立補充供應主協議(「補充供應主協議」)，以將截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止財政年度的年度上限金額，分別由1,690,000,000港元修訂為2,150,000,000港元，以及由1,780,000,000港元修訂為2,420,000,000港元(「修訂上限金額」)。供應主協議及補充供應主協議項下擬進行的交易統稱為供應持續關連交易。供應主協議及補充供應主協議項下擬進行的交易將按一般商業條款進行並按公平原則商議，而服務費、佣金、中介收入及銷售物料及產品的代價則按市價或不遜於本集團有關成員公司給予獨立第三方或本集團有關成員公司獲獨立第三方給予的價格(視乎情況而定)釐定。根據供應主協議及補充供應主協議，中遠海運集團應付之服務費將主要以本集團採納的預定計算公式釐定(例如保險中介服務及船舶代理服務將參考可比較服務的市價，按主體事項價值之若干固定百分比收費)。就本集團所提供的服務及銷售航運相關物料及產品，以及銷售涉及本集團一般貿易業務的其他物料及產品而向中遠海運集團提供的價格，則按市價或不遜於本集團有關成員公司分別就可比較服務及類似物料及產品(根據相近數量及規格)給予獨立第三方客戶的價格釐定。為釐定服務費及銷售物料及產品的市場價格，本集團將分別考慮向獨立第三方客戶提供可比較服務之主體事項價值之若干固定百分比的收費及類似物料及產品(根據相近數量及類似規格)的價格，並與向中遠海運集團所提供者作比較。尤其是，本集團內相關公司之相關銷售部門將就可比較服務及類似物料或產品(根據相近數量及類似規格)分別向不同客戶(包括中遠海運集團及至少三名獨立第三方客戶)提供之服務費及售價作比較。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的供應持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所載的相關上限金額(「供應上限金額」)。

- (b) 本公司與香港中遠海運於二零一九年十一月十八日訂立燃油主協議(「燃油主協議」)，內容有關本集團有關成員公司與中遠海運集團有關成員公司之間於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度的燃油及相關產品的貿易及供應和服務，包括但不限於：(a)本集團有關成員公司向中遠海運集團有關成員公司購買或銷售燃油及相關產品(包括瀝青)；及(b)中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成員公司提供服務，安排按本集團有關成員公司指示及代表本集團有關成員公司不時與獨立第三方訂立燃油及／或相關產品掉期合約及／或衍生工具，以便本集團有關成員公司對沖其燃油業務的燃油及／或相關產品相關產品交易下的燃油及／或相關產品價格波動風險(「燃油財務服務」)(統稱「燃油持續關連交易」)。燃油主協議項下擬進行的交易將按一般商業條款進行並按公平原則商議，而服務費及銷售或購買燃油及／或相關產品的代價將按市價或不遜於本集團有關成員公司給予獨立第三方或本集團有關成員公司獲獨立第三方給予的價格(視乎情況而定)釐定，為此，將遵循以下定價政策：(i)每單位固定代價將由本集團或向本集團(視乎情況而定)支付；(ii)於釐定銷售或購買燃油及相關產品(包括瀝青)之市價時，各方將參考於定價月份或報價時於S&P Global Platts公佈的新加坡交易燃油平均價格或供應港口之政府當局或其他公認組織所公佈的燃油市場價格；及(iii)本集團亦將考慮向或自至少三名獨立第三方所提供之價格(根據數量相近之燃油及相關產品)，並與向中遠海運集團提供或由其所提供者作比較。尤其是本集團相關公司之相關銷售及採購部門(視乎情況而定)將會對就數量相近之燃油及相關產品向各方(中遠海運集團及至少三名獨立第三方)提供之售價或由各方(中遠海運集團及至少三名獨立第三方)所提供者作比較。中遠海運集團有關成員公司不會就提供燃油財務服務向本集團成員公司收取任何服務費；本集團成員公司僅負責於燃油及／或相關產品掉期合同及／或衍生工具項下中遠海運集團有關成員公司代表本集團成員公司應付予獨立第三方之所有款項(連同有關獨立第三方收取之相關手續費及其他費用)。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的燃油持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所載的相關上限金額(「燃油上限金額」)。
- (c) 本公司與香港中遠海運於二零一九年十一月十八日訂立採購主協議(「採購主協議」)，內容有關於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度由中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成員公司提供航運及其他服務、銷售航運相關物料及產品，以及銷售涉及本集團一般貿易業務的其他物料及產品，包括但不限於：(a)提供代理服務、技術服務及相關服務，包括收集市場信息；技術諮詢、宣傳及市場推廣；協調供應商及客戶；向供應商採購原材料及產品；就收回銷售所得款項提供協助，及獲得或提供若干售後服務；(b)提供物流和運輸以及商旅服務；(c)銷售其他物料及產品，包括建造材料及化學品；及(d)中遠海運集團向本集團招攬及引薦業務，包括向中遠海運集團客戶及製造商推薦本集團所製造的產品(統稱「採購持續關連交易」)。採購主協議項下擬進行的交易按一般商業條款進行並按公平原則商議，而服務費、佣金以及採購物料及產品的代價將按市價或不遜於本集團有關成員公司給予獨立第三方或

董事會報告

本集團有關成員公司獲獨立第三方給予的價格(視乎情況而定)釐定。中遠海運集團提供的部分服務將採用預定計算公式收費(例如提供代理服務、技術服務及相關服務以及業務招攬及引薦將參考可比較服務的市價按主體事項價值的若干固定百分比收費)，而其餘服務將由中遠海運集團按每單位固定代價收費(例如提供物流、運輸及商旅服務將根據所涉及主體事項之數量及地點距離及地點按每單位固定價格收費)。中遠海運集團就向本集團提供的服務及向本集團銷售其他物料及產品(包括建造材料及化學品)而提供的價格應按市價或不遜於獨立第三方供應商就可比較服務及類似物料及產品(根據相近數量及類似規格)分別向本集團有關成員公司提供的價格釐定。尤其是，本集團內相關公司之相關採購部門將就可比較服務及類似物料或產品(根據相近數量及類似規格)分別向不同供應商(包括中遠海運集團及獨立第三方供應商)取得報價以作比較。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的採購供應持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所載的相關上限金額(「採購上限金額」)。

- (d) 本公司與香港中遠海運於二零一九年十一月十八日訂立管理服務主協議(「管理服務主協議」)，內容有關於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度，中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成員公司提供包括資訊科技及辦公室通訊網絡支援、業務管理及人力資源(包括但不限於在本集團不時進行的業務方面擁有專業知識及經驗的人力資源及人力資源管理)、技術支援以及其他行政及相關支援(包括但不限於共享辦公室處所、辦公室設備、網絡及通訊系統、資訊科技、其他技術支援、系統管理、財務系統以及保養)的行政服務，以及本集團有關成員公司共享辦公室處所(統稱「管理服務持續關連交易」)。管理服務主協議項下擬進行之交易將按一般商業條款進行。管理費將按(a)本集團按比例分佔的共同行政成本(將按本集團與中遠海運集團所共用員工的工作量所佔用時間的統計數據或辦公室支援功能及網絡系統使用率(視乎所提供的管理服務類別而定)釐定)及中遠海運集團於其向本集團提供行政服務過程中涉及的實際成本、費用及開銷計算；或(b)每單位固定代價釐定。須考慮於過往兩、三年由中遠海運集團提供本集團行政服務的過往使用，本集團共用員工的工作量所佔用時間的統計數據及辦公室支援功能及網絡系統及共享辦公室處所的使用率(視乎所提供的管理服務類別而定)以及中遠海運集團於其向本集團提供行政服務過程中涉及的實際成本、費用及開銷計算。每單位固定代價(通脹率用作年度調整，視乎所提供的管理服務類別而定)將用作釐定本集團應付年度服務費用。本集團將考慮由提供類似服務的獨立第三方所收取費用的報價，並與中遠海運集團的報價進行比較。尤其是，本集

團內相關公司的相關部門將就類似服務向不同服務提供商(中遠海運集團及獨立第三方)索取報價作比較。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的管理服務持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所載的相關上限金額(「管理服務上限金額」)。

- (e) 本公司與香港中遠海運於二零一九年十一月十八日訂立租賃主協議(「租賃主協議」)，內容有關於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度，中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成員公司租賃或分租中遠海運集團不時擁有或租賃的任何物業(統稱「租賃持續關連交易」)。租賃主協議項下擬進行的交易將按一般商業條款進行並按公平原則商議，而本集團應付中遠海運集團的租金及其他收費及費用將按固定單位代價釐定。本集團將考慮獨立第三方就類似物業(基於類似地點及類似面積)收取的租金，並與中遠海運集團所收取的租金比較。尤其是，本集團內相關公司的相關部門將向不同人士(中遠海運集團及獨立第三方)索取的類似物業(基於類似地點及類似面積)的報價作比較。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的租賃持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所載的相關上限金額(「租賃上限金額」)。
- (f) 本公司與中遠海運的附屬公司中遠海運集團財務有限責任公司(即本公司關連人士)(「中遠海運財務」)於二零二零年五月二十五日訂立財務服務主協議(「財務服務主協議」)，內容有關於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度由中遠海運財務向本集團提供一系列財務服務，包括存款服務、貸款服務、結算服務、匯款服務、委託貸款服務(在本集團成員公司之間的委託貸款安排中擔任貸款代理)及承兌匯票服務(統稱「財務服務持續關連交易」)。財務服務主協議項下擬進行的交易將按一般商業條款進行並按公平原則商議，交易條款(包括本集團應收的利息以及根據財務服務應付中遠海運財務的費用(包括服務費及手續費))將按市價或不遜於中遠海運財務給予獨立第三方或本集團有關成員公司獲獨立第三方給予的價格(視乎情況而定)釐定。協議雙方已協定，本集團應付或應收的利息(視乎情況而定)或本集團就服務應付的服務費為(a)有關存款服務的利率不得低於：(i)中國人民銀行不時規定同類存款服務的利率下限；(ii)中國獨立商業銀行提供同類存款服務之利率；及(iii)中遠海運財務向其他中遠海運集團成員公司提供同類、同等條件下存款服務之利率；(b)有關貸款及委託貸款服務的利率不得高於：(i)中國人民銀行不時規定同類貸款服務的利率上限；及(ii)中國獨立商業銀行同類貸款服務所收取的利率；及(c)獲中國銀行保險監督管理委員會批准提供的其他服務的服務費須根據以下定價原則釐定：(i)價格須符合中國人民銀行或中國銀行保險監督管理委員會規定的收費標準；(ii)不得高於中國獨立商業銀行就類似性質服務所收取的費用；及(iii)不得高於中遠海運財務向其他中遠海運集團成員公司提供類似服務所收取的費用。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的財務服務持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所述的相關上限金額(「財務服務上限金額」)。

董事會報告

根據上市規則第14A章，採購主協議、管理服務主協議、租賃主協議、採購上限金額、管理服務上限金額及租賃上限金額獲豁免遵守股東批准的規定，有關詳情於本公司日期為二零一九年十一月十八日的公告內披露。供應主協議、燃油主協議、供應上限金額及燃油上限金額已於二零一九年十二月三十日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准，有關詳情分別於本公司日期分別為二零一九年十一月十八日及二零一九年十二月九日的公告及通函內披露。獨立股東於二零二零年七月七日舉行的本公司股東特別大會上批准財務服務主協議及財務服務上限金額，有關詳情已分別於本公司日期分別為二零二零年五月二十五日及二零二零年六月十五日的公告及通函中披露。補充供應主協議及修訂上限金額已於二零二一年十月二十六日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准，有關詳情分別於本公司日期分別為二零二一年九月六日及二零二一年九月二十八日的公告及通函內披露。

與中遠海運集團的上限金額

	截至二零二零年 十二月三十一日 年度的上限金額	截至二零二一年 十二月三十一日 年度的上限金額	截至二零二二年 十二月三十一日 年度的上限金額
本集團就供應主協議及補充供應主協議項下擬進行交易應收的總金額	1,600,000,000港元	2,150,000,000港元	2,420,000,000港元
本集團就燃油主協議項下擬進行交易應付及應收的總金額	45,000,000美元	45,000,000美元	45,000,000美元
本集團就採購主協議項下擬進行交易應付的總金額	135,000,000港元	138,000,000港元	140,000,000港元
本集團就管理服務主協議項下擬進行交易應付中遠海運集團的總金額	22,000,000港元	20,000,000港元	21,000,000港元
本集團就租賃主協議項下擬進行交易應付中遠海運集團的總金額(即本集團應付中遠海運集團的租金及其他收費及費用的年度最高總額)	30,000,000港元	31,000,000港元	32,000,000港元
本集團成員公司就財務服務主協議項下擬進行交易(不包括有關提供貸款服務的交易)於中遠海運財務設立的所有現金存款賬戶的每日現金結餘(連同相關應計利息)及本集團應付中遠海運財務的所有費用(包括結算服務、匯款服務、委託貸款服務及承兌匯票服務的服務費及手續費)	人民幣725,000,000元	人民幣730,000,000元	人民幣735,000,000元
本集團成員公司就財務服務主協議項下擬進行貸款交易於中遠海運財務設立的所有貸款賬戶的每日結欠餘額(連同相關應計利息)及本集團應付中遠海運財務貸款服務的所有服務費及手續費*	人民幣140,000,000元	人民幣140,000,000元	人民幣140,000,000元

* 由於財務服務主協議項下的貸款交易將按一般商業條款或對本集團更佳的條款進行，且將不會以本集團資產作抵押，根據上市規則第14A.90條，財務服務主協議項下擬進行之貸款交易獲豁免遵守股東批准及年度審閱規定。

截至二零二二年十二月三十一日止財政年度，供應持續關連交易、燃油持續關連交易、採購持續關連交易、管理服務持續關連交易、租賃持續關連交易及財務服務持續關連交易(統稱「與中遠海運集團的持續關連交易」)的金額如下：

本集團就供應主協議及補充供應主協議項下擬進行交易應收的總金額	1,784,806,712 港元
本集團就燃油主協議項下擬進行交易應付及應收的總金額	無
本集團就採購主協議項下擬進行交易應付的總金額	7,389,584 港元
本集團就管理服務主協議項下擬進行交易應付中遠海運集團的總金額	9,586,177 港元
本集團就租賃主協議項下擬進行交易應付中遠海運集團的總金額(即本集團應付中遠海運集團的租金及其他收費及費用的年度最高總額)	27,686,984 港元
本集團成員公司就財務服務主協議項下擬進行交易(不包括有關提供貸款服務的交易)	不超過
於中遠海運財務設立的所有現金存款賬戶的每日現金結餘(連同相關應計利息)及本集團應付中遠海運財務的所有費用(包括結算服務、匯款服務、委託貸款服務及承兌匯票服務的服務費及手續費)	人民幣735,000,000元 及每日最高結餘為 人民幣586,289,606元
本集團成員公司就財務服務主協議項下擬進行貸款交易於中遠海運財務設立的所有貸款賬戶的每日結欠餘額(連同相關應計利息)及本集團應付中遠海運財務貸款服務的所有服務費及手續費*	不超過 人民幣140,000,000元 及每日最高結餘為 人民幣5,071,458元

* 由於財務服務主協議項下的貸款交易將按一般商業條款或對本集團更佳的條款進行，且將不會以本集團資產作抵押，根據上市規則第14A.90條，財務服務主協議項下擬進行之貸款交易獲豁免遵守股東批准及年度審閱規定。

- 於二零一九年十二月三十一日，本公司、香港中遠海運及中遠海運訂立香港中遠海運管理服務總協議(「香港中遠海運管理服務主協議」)，內容有關本公司於截至二零二二年十二月三十一日止三個財政年度內提供有關香港中遠海運及其附屬公司(與本集團及Piraeus Port Authority S.A.有關者除外)(「香港中遠海運集團」)日常業務營運及管理的管理服務(統稱「香港中遠海運管理服務持續關連交易」)。本公司將收取的管理費將由本公司與香港中遠海運集團有關成員公司公平磋商釐定，並按「成本加成率」原則定價，即本公司向香港中遠海運集團提供管理服務所產生成本加本公司與香港中遠海運集團有關成員公司經公平磋商協定的加成率。於釐定成本時，本公司將考慮所產生實際成本，其中包括人力資源、專業知識及其他資源的成本。於釐定加成率時，本公司將考慮本公司所提供服務的範圍及種類，以及市場及/或一般稅務機構認可的加成率及/或

董事會報告

轉讓定價規則。本公司將參考(其中包括)市場上獨立第三方提供類似服務的相關條款,並與本公司所提供服務的條款比較(例如透過進行轉讓定價比較分析),確保香港中遠海運集團有關成員公司應付予本公司的費用將按實際市況計算得出,且將不遜於獨立第三方就提供類似服務應收的費用。截至二零二零年、二零二一年及二零二二年十二月三十一日止各財政年度的香港中遠海運管理服務持續關連交易總金額將分別不超過130,000,000港元、130,000,000港元及130,000,000港元(「香港中遠海運管理服務上限金額」)。根據上市規則第14A章,香港中遠海運管理服務總協議及香港中遠海運管理服務上限金額獲豁免遵守股東批准的規定,有關詳情於本公司日期為二零一九年十二月三十一日的公告內披露。

截至二零二二年十二月三十一日止財政年度之香港中遠海運管理服務持續關連交易金額為56,838,130港元。

與中遠海運集團的持續關連交易的價格及條款已根據本公司日期為二零一九年十一月十八日、二零二零年五月二十五日及二零二一年九月六日之公告及本公司日期為二零一九年十二月九日、二零二零年六月十五日及二零二一年九月二十八日之通函所披露的定價政策釐定。香港中遠海運管理服務持續關連交易的價格及條款已根據本公司日期為二零一九年十二月三十一日之公告所披露的定價政策釐定。如財務報表附註33(a)(i)、33(a)(ii)、33(a)(iii)、33(a)(iv)、33(a)(v)、33(a)(vi)、33(a)(vii)、33(b)(i)、33(b)(ii)、33(b)(iii)、33(b)(iv)、33(b)(v)、33(b)(vi)及33(b)(viii)所載,本集團若干關連人士交易亦構成上述所披露之本集團之持續關連交易。

獨立非執行董事已審核(1)供應持續關連交易;(2)燃油持續關連交易;(3)採購持續關連交易;(4)管理服務持續關連交易;(5)租賃持續關連交易;(6)財務服務持續關連交易;及(7)香港中遠海運管理服務持續關連交易(統稱「本集團持續關連交易」),並認為截至二零二二年十二月三十一日止財政年度,本集團持續關連交易乃:

- (i) 於本集團的日常及一般業務過程中訂立;
- (ii) 按一般商業條款或更佳條款進行;及
- (iii) 根據有關協議進行,條款公平合理,並且符合股東的整體利益。

就上市規則第14A.56條關於本集團持續關連交易而言,董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外的鑒證工作」,並參閱實務說明第740號(修訂)「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」,對截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.56條,本公司核數師已就截至二零二二年十二月三十一日止年度本集團持續關連交易發出無保留意見的函件,並載有其發現和結論。本公司已將上述核數師函件副本提供予聯交所。

B. 關連交易

1. 出售連悅公司18%股權

於二零二二年六月二十八日，本公司全資附屬公司新譽有限公司(「新譽」)與中國船舶燃料有限責任公司(「中燃」)就買賣連悅有限公司(「連悅公司」)18%股權訂立協議，據此，新譽同意出售而中燃同意購買連悅公司18%股權，代價為8,804,200美元(約68,779,000港元)(「出售交易」)。本公司最終控股公司中遠海運間接擁有中燃50%股權。因此，根據上市規則，中燃為本公司主要股東的聯繫人及本公司的關連人士。根據上市規則，出售交易構成本公司的關連交易，詳情已於本公司日期為二零二二年六月二十八日的公告披露。出售交易已於二零二三年一月完成。

2. 成立合營企業

於二零二三年二月三日，本公司與中遠海運科技股份有限公司(「中遠海運科技」)就成立合營企業訂立股東投資合作協議，合營企業將成為提供航運產業全生命週期綠色低碳數智化解決方案的航運服務企業。由於中遠海運科技為本公司最終控股公司中遠海運的間接非全資附屬公司，為本公司的關連人士，根據上市規則，成立合營企業構成本公司的關連交易，詳情已於本公司日期為二零二三年二月三日的公告披露。

C. 重續現有持續關連交易

1. 供應主協議、財務服務主協議、採購主協議、管理服務主協議及租賃主協議於二零二二年十二月三十一日屆滿，並預期本集團在該等協議屆滿後繼續不時進行與該等協議項下的交易屬同類性質的交易。因此，鑒於上述情況及為配合若干訂約方之間的若干新業務，於二零二二年十月十八日，本公司訂立新供應主協議、新財務服務主協議、新採購主協議、新管理服務主協議及新租賃主協議。

(a) 本公司與本公司直接控股公司中遠海運(香港)有限公司(即本公司關連人士)(「香港中遠海運」)於二零二二年十月十八日訂立新供應主協議(「新供應主協議」)，內容有關於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度，(1)由本集團有關成員公司向本公司的最終控股公司中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)及其附屬公司及聯繫人(本集團除外)(即本公司的關連人士)(「中遠海運集團」)有關成員公司提供船舶及一般保險中介服務以及其他服務；及(2)由本集團有關成員公司向中遠海運集團有關成員公司提供航運服務、銷售航運相關物料及產品，以及銷售涉及本集團一般貿易業務的其他物料及產品，包括但不限於：(a)提供有關船舶建造、船舶買賣、租賃業務及船舶設備買賣的船舶代理服務，以及其他相關服務；(b)就(i)船舶設施及配件(包括船舶、鑽油、海上或陸上項目及碼頭的設備、物料及備件)；(ii)無線電通訊、衛星通訊、導航設備及其他物料；及(iii)建造材料及設施、化學品及資訊管理系統提供供

董事會報告

應及安裝、維修、物流及代理服務；及(c)銷售塗料(統稱「新供應持續關連交易」)。根據新供應主協議，中遠海運集團應付之服務費將主要以本集團採納的預定計算公式釐定(例如保險中介服務及船舶代理服務將參按主體事項價值之若干固定百分比收費，當中參考向獨立第三方客戶提供可比較服務時之相關固定百分比收費)。就本集團所提供的服務及銷售航運相關物料及產品，以及銷售涉及本集團一般貿易業務的其他物料及產品而向中遠海運集團提供的價格，則按市價或不遜於本集團有關成員公司分別就可比較服務及類似物料及產品(根據相近數量及規格)給予獨立第三方客戶的價格釐定。為釐定服務費及銷售物料及產品的市場價格，本集團將分別考慮向獨立第三方客戶提供可比較服務之主體事項價值之若干固定百分比的收費及類似物料及產品(根據相近數量及類似規格)的價格，並與向中遠海運集團所提供者作比較。尤其是，本集團內相關公司之相關銷售部門將就可比較服務及類似物料或產品(根據相近數量及類似規格)(視乎情況而定)分別向不同客戶(包括中遠海運集團及至少三名獨立第三方客戶)提供之(就服務費而言)主體事項價值之固定百分比及(就銷售物料及產品的價格而言)售價(視乎各自情況)作比較。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各財政年度的新供應持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的新上限金額」一表所載的相關上限金額(「新供應上限金額」)。

- (b) 本公司與中遠海運的附屬公司中遠海運集團財務有限責任公司(即本公司的關連人士)(「中遠海運財務」)於二零二二年十月十八日訂立新財務服務主協議(「新財務服務主協議」)，內容有關於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度由中遠海運財務向本集團提供一系列財務服務，包括存款服務、貸款服務(須以本集團有關成員公司的資產作為抵押的貸款除外)、結算服務、匯款服務、委託貸款服務(在本集團成員公司之間的委託貸款安排中擔任貸款代理)、開立承兌匯票服務、外匯服務及經中國銀保監會批准中遠海運財務可能提供的其他服務(統稱「財務服務持續關連交易」)。財務服務主協議項下擬進行的交易將按一般商業條款進行並按公平原則商議，交易條款(包括本集團應收的利息以及根據財務服務應付中遠海運財務的費用(包括服務費及手續費))將按市價或不遜於中遠海運財務給予獨立第三方或本集團有關成員公司獲獨立第三方給予的價格(視乎情況而定)釐定。協議雙方已協定，本集團應付或應收的利息(視乎情況而定)或本集團就服務應付的服務費為(a)有關存款服務的利率不得低於：(i)中國人民銀行不時規定同類存款服務的利率下限；(ii)中國獨立商業銀行提供同類存款服務之利率；及(iii)中遠海運財務向其他中遠海運集團成員公司提供同類、同等條件下存款服務之利率；(b)有關貸款及委託貸款服務的利率不得高於：(i)中國人民銀行不時規定同類貸款服務的利率上限；及(ii)同期中國獨立商業銀行同類貸款服務所收取的利率；而(c)存款服務及貸款服務以外的服務之服務費須根據以

下定價原則釐定：(i)價格須符合中國人民銀行或中國銀行保險監督管理委員會規定的收費標準；(ii)不得高於中國獨立商業銀行就類似性質服務所收取的費用；及(iii)不得高於中遠海運財務向其他中遠海運集團成員公司提供類似服務所收取的費用。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各財政年度的財務服務持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的上限金額」一表所載的相關上限金額（「新財務服務上限金額」）。

- (c) 本公司與香港中遠海運於二零二二年十月十八日訂立新採購主協議（「新採購主協議」），內容有關於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度由中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成員公司提供航運及其他服務、銷售航運相關物料及產品，以及銷售涉及本集團一般貿易業務的其他物料及產品，包括但不限於：(a)提供代理服務、技術服務及相關服務，包括收集市場信息；技術諮詢、宣傳及市場推廣；協調供應商及客戶；向供應商採購原材料及產品；就收回銷售所得款項提供協助，及獲得或提供若干售後服務；(b)提供物流和運輸服務以及商旅服務；(c)銷售其他物料及產品，包括建造材料及化學品；(d)中遠海運集團向本集團招攬及引薦業務，包括向中遠海運集團客戶及製造商推薦本集團所製造的產品；及(e)銷售航運相關物料及產品（統稱「新採購持續關連交易」）。中遠海運集團根據新採購主協議向本集團提供之不同種類服務將使用不同定價政策。中遠海運集團提供的部分服務將採用預定計算方式收費（例如提供代理服務、技術服務及相關服務以及業務招攬及引薦將參考可比較服務的市價按主體事項價值的若干固定百分比收費），而其餘服務將由中遠海運集團按每單位固定代價收費（例如提供物流、運輸及差旅服務將根據所涉及主體事項之數量及目的地距離及地點按每單位固定價格收費）。中遠海運集團就向本集團提供的服務及向本集團銷售其他物料及產品（包括建造材料及化學品）而提供的價格應按市價或不遜於獨立第三方供應商就可比較服務及類似物料及產品（根據相近數量及規格）分別向本集團有關成員公司提供的價格釐定。尤其是，本集團內相關公司之相關採購部門將就可比較服務及類似物料或產品（根據相近數量及規格）分別向不同供應商（包括中遠海運集團及至少三名獨立第三方供應商）取得報價以作比較。中遠海運集團按每單位固定代價（包括保險費（如有））收取服務費時，將向至少三名獨立第三方供應商就可比較服務取得每單位固定代價（包括保險費（如有））的報價以作比較。按此獲得的每單位固定代價報價（包括保險費（如有））將用於釐定相關服務的每單位固定代價（包括保險費（如有））收費。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各財政年度的新採購持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的新上限金額」一表所載的相關上限金額（「新採購上限金額」）。
- (d) 本公司與香港中遠海運於二零二二年十月十八日訂立新管理服務主協議（「新管理服務主協議」），內容有關於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度，中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成

董事會報告

員公司提供包括資訊科技及辦公室通訊網絡支援、業務管理及人力資源(包括但不限於在本集團不時進行的業務方面擁有專業知識及經驗的人力資源及人力資源管理)、技術支援以及其他行政及相關支援(包括但不限於共享辦公室處所、辦公室設備、網絡及通訊系統、資訊科技、其他技術支援、系統管理、財務系統以及保養)的行政服務,以及本集團有關成員公司共享辦公室處所(統稱「新管理服務持續關連交易」)。管理費將按(aa)本集團按比例分佔的共同行政成本(將按本集團與中遠海運集團所共用員工的工作量所佔用時間的統計數據或辦公室支援功能及網絡系統使用率(視乎所提供的管理服務類別而定)釐定)及中遠海運集團於其向本集團提供行政服務過程中涉及的實際成本、費用及開銷計算;或(bb)每單位固定代價釐定。須考慮於過往兩、三年由中遠海運集團提供本集團行政服務的過往使用,本集團共用員工的工作量所佔用時間的統計數據及辦公室支援功能及網絡系統及共享辦公室處所的使用率(視乎所提供的管理服務類別而定)以及中遠海運集團於其向本集團提供行政服務過程中涉及的實際成本、費用及開銷計算。每單位固定代價(通脹率用作年度調整,視乎所提供的管理服務類別而定)將用作釐定本集團應付年度服務費用。本集團將考慮由提供類似服務的獨立第三方所收取費用的報價,並與中遠海運集團的報價進行比較。尤其是,本集團內相關公司的相關部門將就類似服務向不同服務提供商(中遠海運集團及至少三名獨立第三方)索取報價作比較。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各財政年度的新管理服務持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的新上限金額」一表所載的相關上限金額(「新管理服務上限金額」)。

- (e) 本公司與香港中遠海運於二零二二年十月十八日訂立新租賃主協議(「新租賃主協議」),內容有關於二零二三年一月一日至二零二五年十二月三十一日期間任何時間,中遠海運集團有關成員公司向本集團有關成員公司租賃或分租中遠海運集團不時擁有或租賃的任何物業(統稱「新租賃持續關連交易」)。本集團應付中遠海運集團的租金及其他收費及費用將按固定單位代價釐定。本集團將考慮獨立第三方就類似物業(基於類似地點及類似面積)所提供收取的租金,並與中遠海運集團所提供收取的租金比較。尤其是,本集團內相關公司的相關部門將向不同人士(包括中遠海運集團及至少三名獨立第三方)索取的類似物業(基於類似地點及類似面積)的報價作比較。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各財政年度的新租賃持續關連交易總金額將不超過「與中遠海運集團的新上限金額」一表所載的相關上限金額(「新租賃上限金額」)。

根據上市規則第14A章,新採購主協議、新管理服務主協議、新租賃主協議、新採購上限金額、新管理服務上限金額及新租賃上限金額獲豁免遵守股東批准的規定,有關詳情於本公司日期為二零二二年十月十八日及二零二二年十一月八日的公告內披露。新供應主協議、新財務服務主協議、新供應上限金額及新財務服務上限金額已於二零二二年十二月五日舉行的本公司股東特別大會上獲獨立股東批准,有關詳情分別於本公司日期為二零二二年十月十八日及二零二二年十一月八日的公告及日期為二零二二年十一月十四日的通函內披露。

與中遠海運集團的新上限金額

	截至二零二三年 十二月三十一日止 年度的上限金額	截至二零二四年 十二月三十一日止 年度的上限金額	截至二零二五年 十二月三十一日止 年度的上限金額
本集團就新供應主協議項下擬進行交易應收的總金額	2,513,000,000港元	2,723,000,000港元	2,950,000,000港元
本集團成員公司就新財務服務主協議項下擬進行交易(不包括有關提供貸款服務的交易)於中遠海運財務設立的所有現金存款賬戶的每日現金結餘(連同相關應計利息)及本集團應付中遠海運財務的所有費用(包括結算服務、匯款服務、委託貸款服務、開立承兌匯票服務、外匯服務及經中國銀保監會批准中遠海運財務可提供的其他服務的服務費及手續費)	人民幣716,000,000元	人民幣721,000,000元	人民幣726,000,000元
本集團成員公司就新財務服務主協議項下擬進行貸款交易於中遠海運財務設立的所有貸款賬戶的每日結欠餘額(連同相關應計利息)及本集團應付中遠海運財務貸款服務的所有服務費及手續費*	人民幣150,000,000元	人民幣150,000,000元	人民幣150,000,000元
本集團就新採購主協議項下擬進行交易應付的總金額	63,000,000港元	66,000,000港元	68,000,000港元
本集團就新管理服務主協議項下擬進行交易應付中遠海運集團的總金額	14,000,000港元	15,000,000港元	16,000,000港元
本集團就新租賃主協議項下擬進行交易應付中遠海運集團的總金額(即本集團應付中遠海運集團的租金及其他收費及費用的年度最高總額)	36,000,000港元	38,000,000港元	39,000,000港元

* 由於新財務服務主協議項下的貸款交易將按一般商業條款或對本集團更佳的條款進行，且將不會以本集團資產作抵押，根據上市規則第14A.90條，新財務服務主協議項下擬進行之貸款交易獲豁免遵守股東批准及年度審閱規定。

董事會報告

2. 香港中遠海運管理服務主協議將於二零二二年十二月三十一日屆滿，預期本集團其後將繼續不時進行與香港中遠海運管理服務主協議項下的交易屬同類性質的交易。鑒於上述情況，於二零二二年十二月三十日，本公司訂立新香港中遠海運管理服務協議（「新香港中遠海運管理服務主協議」），內容有關本公司於截至二零二五年十二月三十一日止三個財政年度內提供有關香港中遠海運及其附屬公司（與本集團及Piraeus Port Authority S.A. 有關者除外）（「香港中遠海運集團」）日常業務營運及管理的管理服務（統稱「新香港中遠海運管理服務持續關連交易」）。本公司將收取的管理費將由本公司與香港中遠海運集團有關成員公司公平磋商釐定，並按「成本加成率」原則定價，即委託過程中經常發生的費用（包括人力資源、專業知識及資源的成本）加本公司與香港中遠海運集團有關成員公司經公平磋商協定的加成率。提供管理服務的成本將取決於本公司需要投入的資源，包括業務管理及人力資源（包括但不限於在本公司不時進行的業務方面擁有專業知識及經驗的人力資源以及人力資源管理）、技術支援以及其他行政及相關支援的行政服務。有關成本在香港中遠海運集團與本公司之間的分配視乎招致成本的本公司部門而定。在實際操作上，成本一般將按以下方式分配：(a) 若某一部門專門為某一香港中遠海運集團成員公司提供服務，則該部門所招致的成本將全數分配予該成員公司；(b) 若基於部門的主要職責及所提供服務的性質，香港中遠海運集團及本公司預計某一部門的工作量可按若干比例歸因於香港中遠海運集團及本公司，故同意該部門所招致的成本按該比例在香港中遠海運集團及本公司之間作分配，則該部門所招致的成本將據此分配；及(c) 在任何其他情況下，某一部門所招致的成本，將按香港中遠海運集團及本集團於簽訂新委託管理服務主協議前最近的連續五個財政年度各自的平均綜合收入（各扣除香港中遠海運集團與本集團之間的交易所產生的收入）佔香港中遠海運於相同期間的平均總綜合收入的比例，在香港中遠海運集團與本公司之間作分配。本公司有權定期依據中國國家統計局最新公佈的通脹率、本公司員工薪酬水平及其他管理成本的價格變化等因素對管理費進行相應調整，具體調整須由香港中遠海運集團與本公司磋商確定。於釐定加成率時，本公司經調研後，將考慮市場承受能力及／或一般稅務機構及／或轉讓定價規例所認可的加成率、服務的範圍、類型及規模，並按正常商業條款及一般稅務機構及／或轉讓定價規例所認可的加成率，由本公司與香港中遠海運集團有關成員公司經公平磋商後確定。本公司將與（其中包括）獨立第三方在日常業務過程中就在相同或鄰近地區提供相似服務的條款進行比較，確保本公司向香港中遠海運集團收取的費用會根據市場實際情況計算（如透過進行轉讓定價可比性分析，以獨立第三方所採用的加成率計算獨立交易的加成率區間，確保採用的加成率處於有關區間內）。截至二零二三年、二零二四年及二零二五年十二月三十一日止各財政年度的新香港中遠海運管理服務持續關連交易總金額將分別不超過130,000,000港元、140,000,000港元及150,000,000港元（「新香港中遠海運管理服務上限金額」）。根據上市規則第14A章，新香港中遠海運管理服務主協議及新香港中遠海運管理服務上限金額獲豁免遵守股東批准的規定，有關詳情於本公司日期為二零二二年十二月三十日的公告內披露。

關連人士交易

本集團之重大關連人士交易已載列於財務報表附註33。就該等同時構成上市規則所界定之本集團關連交易或持續關連交易之關連人士交易，已按照上市規則第14A章遵守相關披露規定。

股票期權激勵計劃

本公司股票期權激勵計劃於二零二零年四月九日的股東特別大會上獲股東採納（「股票期權激勵計劃」）。根據上市規則披露的股票期權激勵計劃概要如下：

1. 股票期權激勵計劃的目的

股票期權激勵計劃的目的（其中包括）：

- (a) 進一步完善本公司法人治理結構，統一股東、本公司決策層和執行層的利益均衡機制，將本公司高級管理人員和核心骨幹員工的薪酬收入與股東價值表現緊密地結合起來，使激勵對象的行為與本公司戰略目標保持一致，促進股東價值的最大化和國有資產保值增值；
- (b) 建立、健全長效激勵約束機制，與本公司長期業績連接，增強高級管理人員和核心骨幹員工對實現本公司持續、健康發展的使命感與責任感，關注和傳遞本公司中長期的戰略導向，推動本公司長遠發展戰略的落實；及
- (c) 進一步加強本公司凝聚力，提升本公司在人才市場上的競爭優勢，吸引、留住和激勵實現本公司戰略目標所需的本公司高級管理人員和核心骨幹員工，促進本公司長期戰略目標的實現，為本公司的長遠發展提供原動力。

2. 股票期權激勵計劃的參與者

- (a) 對本公司中長期業績發展具有領軍作用的高級管理人員；
- (b) 對本公司具體業務發展和內部管理效率提升具有顯著作用的中級管理人員；以及
- (c) 對本公司經營業績和持續發展有直接影響的核心管理人員及業務骨幹員工。

3. 股票期權激勵計劃下按可供發行的證券總數

根據於二零二零年四月九日批准之股票期權激勵計劃授予之全部股票期權獲行使後可予發行之本公司普通股股份（「股份」）總數為30,660,000股股份，截至該日佔本公司已發行股份約2%。

董事會報告

截至本報告日期，倘根據股票期權激勵計劃授予但未獲行使的全部股票期權獲行使，合共23,600,000股股份可予發行，佔本公司已發行股份約1.59%。

截至本報告日期，概無額外股票期權可根據股票期權激勵計劃授出。

4. 根據股票期權激勵計劃各參與者的最高權利

根據股票期權激勵計劃及本公司其他股票期權計劃行權(包括已行使及未行使的期權)後已經或可能向每名參與者發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。授予參與者的股票期權數量應基於獲授股票期權預期價值不高於其獲授股票期權時年度薪酬總水平40%(含已授予股票期權的預期價值)釐定。

授予參與者的股票期權數量亦可根據公司管理需要及該參與者的績效考核結果予以調整。授予每名參與者的股票期權數量及其行權價格應作進一步調整，以符合當時生效的相關規定及規則。

5. 根據股票期權須接納證券的期限

本公司根據股票期權激勵計劃於二零二零年四月二十八日向本公司若干董事及本集團僱員授予合共23,830,000份股票期權，可按每股2.26港元的價格認購合共23,830,000股股份。待若干條件達成(包括須滿足本公司業績條件和參與者績效條件)後，該等股票期權可於二零二二年四月二十八日至二零二六年四月二十七日分批行使。

本公司根據股票期權激勵計劃於二零二零年十月六日向本集團若干僱員授予合計2,460,000份股票期權，可按每股2.184港元的價格認購合共2,460,000股股份。待若干條件達成(包括須滿足本公司業績條件和參與者績效條件)後，該等股票期權可於二零二二年十月六日至二零二六年十月五日分批行使。

於二零二一年四月七日，本公司根據股票期權激勵計劃向本集團若干僱員授予合共1,370,000份股票期權，可按每股2.72港元的價格認購合共1,370,000股本公司股份。待若干條件達成(包括須滿足本公司業績條件和參與者績效條件)後，該等股票期權可於二零二三年四月七日至二零二七年四月六日分批行使。

各批股票期權可於下述期間內行使：(a) 33.3%股票期權可由各授予日起24個月(滿兩周年)後的首個交易日起至各授予日起36個月內的最後一個交易日當日止行使；(b) 33.3%股票期權可由各授予日起36個月(滿三周年)後的首個交易日起至各授予日起48個月內的最後一個交易日當日止行使；及(c) 33.4%股票期權可由各授予日起48個月(滿四周年)後的首個交易日起至各授予日起72個月內的最後一個交易日當日止行使。

6. 於股票期權行使前須持有股票期權最短期間

股票期權行使前須持有的最短期間的規定(詳情於上文第5項披露)。

7. 申請或接納股票期權時需要支付之款項及股款或催繳股款予支付或有關貸款須予償付的期限

當承授人正式簽署有關函件副本後，有關股票期權將被視為已獲接納。倘要約於指定期限內並未以上述所指方式獲接納，則將被視為不可撤銷地遭拒絕。

8. 釐定行權價格的依據

行權價格按公平市場價格原則確定。行權價格以下列最高者為準：(a) 授予日股份於聯交所每日報價表所列的當日股份收市價；(b) 授予日前股份連續五個交易日於聯交所每日報價表所列的股份平均收市價；及(c) 股份的面值。

9. 股票期權激勵計劃之餘下年期

股票期權激勵計劃的有效期為自其生效之日起計的十年。股票期權下的相關股份須於自有關授予日起計六年的期間內認購。

股票期權

於年內，根據股票期權激勵計劃授予之股票期權變動詳情如下：

類別	行使價 (港元)	於 二零二二年 一月一日 尚未行使	於年內 授予	於年內 行使	於年內 失效/ 註銷	於 二零二二年 十二月 三十一日 尚未行使	佔已發行 股份總數的 概約百分比	行使期	附註
董事									
朱建輝先生	2.26	1,000,000	—	—	—	1,000,000	0.06%	28/04/2022–27/04/2026	1, 4
孟昕女士	2.26	470,000	—	—	—	470,000	0.03%	28/04/2022–27/04/2026	1, 4
前任董事									
馬建華先生	2.26	1,000,000	—	—	—	1,000,000	0.06%	28/04/2022–27/04/2026	1, 4
		2,470,000	—	—	—	2,470,000			
持續合約僱員									
	2.26	19,120,000	—	—	(1,640,000)	17,480,000	1.18%	28/04/2022–27/04/2026	1, 4
	2.184	2,280,000	—	—	—	2,280,000	0.15%	06/10/2022–05/10/2026	2, 4
	2.72	1,370,000	—	—	—	1,370,000	0.09%	07/04/2023–06/04/2027	3, 4
		25,240,000	—	—	(1,640,000)	23,600,000			

附註：

- 股票期權乃根據股票期權激勵計劃於二零二零年四月二十八日以行使價每股2.26港元授予。
- 股票期權乃根據股票期權激勵計劃於二零二零年十月六日以行使價每股2.184港元授予。

董事會報告

- 3 股票期權乃根據股票期權激勵計劃於二零二一年四月七日以行使價每股2.72港元授予。
- 4 根據股票期權激勵計劃，該等股票期權待達成相關條件後可分批行使，而各批股票期權可在下述期間內行使：(a)33.3%的股票期權將自各授予日起24個月(滿兩週年)後的首個交易日起至各授予日起36個月的最後一個交易日當日止可行使；(b)33.3%的股票期權將自各授予日起36個月(滿三週年)後的首個交易日起至各授予日起48個月的最後一個交易日當日止可行使；及(c)33.4%的股票期權將自各授予日起48個月(滿四週年)後的首個交易日起至各授予日起72個月的最後一個交易日當日止可行使。
- 5 該等股票期權指參與者作為實益擁有人所持有的個人權益。
- 6 除上述披露者外，年內，概無根據股票期權激勵計劃行使或失效或註銷任何股票期權。
- 7 於年內授予之股份之公平值按「二項式期權定價模式」估算，有關公平值及該模式的主要參數如下：

	股票期權 的公平值 (港元)	於授予日 的股份價格 (港元)	行使價 (港元)	預期股價 回報標準差	預期股票 期權年期	預期派息率	無風險利率
於二零二零年四月二十八日 授予之股票期權	4,372,286	2.26	2.26	21.0%-23.2%	三至六年	5.5%	0.38-0.41%
於二零二零年十月六日 授予之股票期權	472,891	2.18	2.184	22.3%-24.2%	三至六年	5.5%	0.19-0.28%
於二零二一年四月七日 授予之股票期權	298,722	2.72	2.72	22.5%-24.6%	三至六年	6.65%	0.34-0.89%

預期股價回報標準差的波幅乃按照相關授予日之前本公司的過往股價變動計算。主觀參數假設之變動對公平值的估計可能有重大影響。本集團於整個鎖定期間在綜合損益表內確認股票期權之公平值為開支。股票期權之公平值於授予日計量。

- 8 股份於緊接二零二零年四月二十八日、二零二零年十月六日及二零二一年四月七日股票期權授予日期前一天的收市價分別為2.26港元、2.18港元及2.69港元。

董事的證券權益

於二零二二年十二月三十一日，各董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」))的股份、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文董事被視作或當作擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉；或(c)根據上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

1. 於本公司股本衍生工具相關股份的好倉

詳情載於上文「股票期權激勵計劃」中的「股票期權」分節。

2. 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份	權益性質	佔相聯法團有關類別	
				所持相聯法團 普通股總數	已發行股份總數 的概約百分比
朱建輝先生	中遠海運控股股份有限公司 (「中遠海運控股」)	配偶權益	家族	26,000 (A股)	0.0002%
	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)	配偶權益	家族	10,000 (A股)	0.0001%
鄭志強先生	中遠海運港口有限公司	實益擁有人	個人	250,000	0.0075%

除上文及「股票期權激勵計劃」中的「股票期權」分節披露者外，於二零二二年十二月三十一日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份、相關股份及債券中，擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文董事被當作或視作擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的任何權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益及淡倉。

董事會報告

主要股東

於二零二二年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄，除董事或本公司最高行政人員外，下列人士及實體在本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

股東名稱	身份	權益性質	所持本公司普通股 總數(好倉)	佔本公司已發行股本 總數的概約百分比
中遠海運	受控制公司權益	公司權益	1,051,183,486	70.61%
中國海運集團有限公司 (「中國海運」)	受控制公司權益	公司權益	1,051,183,486	70.61%
香港中遠海運	實益擁有人	實益權益	1,051,183,486	70.61%

附註：香港中遠海運於本公司1,051,183,486股股份中擁有實益權益。由於香港中遠海運為中國海運的全資附屬公司，而中國海運為中遠海運的全資附屬公司，根據證券及期貨條例，香港中遠海運的權益被視作中國海運的權益，而中國海運的權益則被視作中遠海運的權益。

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司並無接獲任何人士或實體通知彼等擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的本公司股份及相關股份的權益及淡倉。

公眾持股量

截至本報告日期，根據本公司得悉的公開資料及董事所知悉，本公司已按照上市規則之規定維持指定數額的公眾持股量。

優先購買權

本公司註冊成立的司法權區百慕達並無有關優先購買權的規定。

管理合約

年內，本公司並無就全部或任何重大部分業務訂立或存有任何管理及行政合約。

獨立核數師

本年度財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，而該核數師於二零二三年股東週年大會上依章退任，惟合資格並願意受聘連任。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所回購51,262,000股股份，總代價為118,091,720港元（未計算開支）。全部回購的股份其後被註銷。董事會為提升股東長期價值而進行購回。回購股份的詳情如下：

於二零二二年回購股份的月份	回購股份 的數量	最高支付價格 (港元)	最低支付價格 (港元)	總代價 (未計算開支) (港元)
九月	11,726,000	2.38	2.10	26,442,040
十月	27,910,000	2.33	2.23	63,570,640
十一月	11,596,000	2.73	2.21	27,999,540
十二月	30,000	2.65	2.65	79,500
總數：	51,262,000			118,091,720

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，除上文及財務報表附註18所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

維持高水平企業管治一直為本公司的首要任務之一。透過董事會有效適時披露資料，及積極推行投資者關係計劃，將有助達致此目標。本公司將繼續實行多項措施，進一步加強企業管治及整體風險管理。

董事會相信，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度內一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」），惟(a)(i)非執行董事陳冬先生因其他公務安排而未能出席於二零二二年五月三十一日舉行之本公司股東週年大會；及(ii)非執行董事陳冬先生及獨立非執行董事蔣小明先生因其他公務安排而未能出席於二零二二年十二月五日舉行之本公司股東特別大會，與企業管治守則C.1.6的守則條文規定有所偏離，該條文規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會；及(b)主席兼董事總經理的角色由同一人士朱建輝先生擔任，與企業管治守則C.2.1的守則條文規定有所偏離。然而，董事會認為(i)所有董事均意識到並承諾履行其作為董事的受信責任，其中包括，以本公司的利益和最佳利益行事；(ii)權力權限的平衡是由董事會的運作來確保；及(iii)本公司的整體戰略及其他主要業務，財務和運營政策

董事會報告

乃透過於董事會和本公司高級管理層層面進行詳細討論後共同制定，故董事會主席和董事總經理角色由同一人士擔任並不會損害董事會與本公司管理層之間的權力權限平衡，除此之外並無其他事項與企業管治守則有所偏離。本公司將繼續檢討其企業管治政策及遵守上市規則，並將繼續遵守企業管治守則所載之相關守則條文。

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，其主席由一名會計師擔任。審核委員會的主要職責包括審閱會計政策及監督本公司的財務申報；監察內部及外聘核數師的工作表現；檢討及評核財務申報、風險管理及內部監控系統的成效；確保遵守適用法定會計及申報規定。審核委員會已與本公司管理層討論內部監控及財務申報事宜，並已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業績公告及經審計綜合財務報表。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認書。本公司認為，全體獨立非執行董事均屬獨立。

本公司已採納有關董事及僱員進行證券交易的守則（「證券守則」），其條款不會較標準守則所載規定準則寬鬆。為確保董事於買賣本公司證券時遵守標準守則及證券守則，本公司已成立委員會以處理有關交易。本公司已向全體董事就截至二零二二年十二月三十一日止年度內是否有任何未遵守標準守則及證券守則行為作出具體查詢，全體董事確認於年內已遵守標準守則及證券守則所載規定準則。

上文提及的本年報其他章節、報告或財務報表附註，均構成本報告的一部分。

代表董事會

朱建輝

主席兼董事總經理

香港，二零二三年三月二十八日



致中遠海運國際(香港)有限公司全體股東
(於百慕達註冊成立的有限公司)

羅兵咸永道

意見

我們已審計的內容

中遠海運國際(香港)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133至209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收益表、
- 截至該日止年度的綜合全面收益表、
- 截至該日止年度的綜合權益變動表、
- 截至該日止年度的綜合現金流量表及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策及其他解釋信息。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《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。

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。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師報告

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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項是關於貿易應收款的減值測試。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

貿易應收款的減值測試

請參閱綜合財務報表附註2(j), 4(a)及16。

於二零二二年十二月三十一日，貴集團擁有貿易應收款總額為720.7百萬港元(二零二一年：824.5百萬港元)，其減值撥備為26.5百萬港元(二零二一年：31.2百萬港元)。

減值撥備反映管理層對貿易應收款預期信貸虧損的評估。為計量預期信貸虧損，所有貿易應收款已根據共享信貸風險特徵及賬齡資料進行分組。預期虧損率是根據過往歷史信貸虧損計算。歷史虧損率會因應宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料而調整以反映影響客戶結算貿易應收款的能力。

基於貿易應收款結餘龐大以及在評估預期信貸虧損撥備時作出的重大判斷，這事項構成關鍵審計事項。

我們對貿易應收款的減值評估實施的程序包括：

- 了解、評估和測試管理層有關貿易應收款的信貸評估程序及管理層估計貿易應收款所需減值撥備之基準及方法，並通過考慮估計不確定性和其他固有風險因素的程度，評估了重大錯報的固有風險；
- 評估了所採用的預期信貸虧損撥備方法的適當性；
- 抽樣測試主要輸入數據，包括貿易應收款的賬齡；
- 透過內部估值專家的參與，質詢釐定預期信貸虧損所採用的假設，包括歷史及前瞻性資料；
- 抽樣測試貿易應收款於年結日後的結算情況，如追蹤結算款項至相應銀行收款(如適用)；及
- 評估了在香港財務報告準則披露要求下，貿易應收款的減值評估相關的披露的充分性。

根據已執行的工作，我們認為管理層對貿易應收款的減值評估有可得的證據支持。

其他信息

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

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

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

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

董事及審核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。

審核委員會須負責監督 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。我們僅按照百慕達一九八一年《公司法》第90條向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

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

從與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龐飛浩。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二三年三月二十八日

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資產			
非流動資產			
無形資產	6	108,721	107,664
物業、機器及設備	7	221,838	255,817
使用權資產	8	43,815	41,412
投資物業	9	151,305	158,545
於合營企業的投資	10	527,896	499,999
於聯營公司的投資	11	154,716	237,786
按公平值透過其他全面收益記賬財務資產	13	53,849	62,621
遞延所得稅資產	14(a)	40,531	42,810
		1,302,671	1,406,654
流動資產			
存貨	15	304,765	443,548
貿易及其他應收款	16	1,689,698	1,671,666
可收回當期所得稅		4,239	615
受限制銀行存款	17	5,597	6,115
流動存款以及現金及現金等價物	17	5,927,523	6,213,626
		7,931,822	8,335,570
總資產			
		9,234,493	9,742,224
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本	18	148,169	153,296
儲備	19	7,654,418	7,907,721
		7,802,587	8,061,017
非控制性權益		318,993	333,579
總權益		8,121,580	8,394,596
負債			
非流動負債			
租賃負債	8	6,969	4,738
遞延所得稅負債	14(b)	67,336	63,308
		74,305	68,046
流動負債			
貿易及其他應付款	20	703,137	894,585
合約負債	20	305,483	306,514
當期所得稅負債		21,046	30,933
短期借貸	21	—	42,807
租賃負債	8	8,942	4,743
		1,038,608	1,279,582
總負債			
		1,112,913	1,347,628
總權益及負債			
		9,234,493	9,742,224

朱建輝
董事

孟昕
董事

第139至209頁的附註乃本經審計綜合財務報表的整體部分。

綜合收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入	5	3,962,539	4,533,549
銷售成本		(3,301,927)	(3,764,176)
毛利		660,612	769,373
管理費收益	33(a)	56,837	77,942
其他收益及(虧損)/利得－淨額	22	(17,272)	35,163
銷售、行政及一般費用	23	(497,346)	(604,933)
經營溢利		202,831	277,545
財務收益	26	98,366	47,979
財務成本	26	(2,015)	(7,172)
財務收益－淨額	26	96,351	40,807
應佔合營企業溢利	10	117,529	63,711
應佔聯營公司溢利/(虧損)	11	8,647	(40,889)
所得稅前溢利		425,358	341,174
所得稅費用	27	(58,461)	(37,568)
年內溢利		366,897	303,606
應佔溢利：			
本公司權益持有人		347,062	288,341
非控制性權益		19,835	15,265
		366,897	303,606
本公司權益持有人應佔每股盈利			
－基本及攤薄，港仙	28	22.74	18.81

第139至209頁的附註乃本經審計綜合財務報表的整體部分。

綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年內溢利	366,897	303,606
其他全面(虧損)/收益		
可能於其後重新分類至損益的項目：		
應佔合營企業的貨幣換算差異	(22,677)	9,483
應佔聯營公司的貨幣換算差異	—	(350)
應佔一家聯營公司現金流量對沖，扣除稅項	—	(14,166)
貨幣換算差異	(179,981)	46,293
處置一家聯營公司時變現的儲備	640	—
將不會重新分類至損益的項目：		
按公平值透過其他全面收益記賬財務資產的公平值(虧損)/收益淨額	(7,322)	7,388
物業、機器及設備以及使用權資產重新分類至投資物業的重估收益	—	11,362
年內其他全面(虧損)/收益	(209,340)	60,010
年內總全面收益	157,557	363,616
應佔總全面收益/(虧損)：		
本公司權益持有人	166,692	338,878
非控制性權益	(9,135)	24,738
	157,557	363,616

第139至209頁的附註乃本經審計綜合財務報表的整體部分。

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	本公司權益持有人應佔				非控制性	總權益
	股本 千港元	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	權益 千港元	千港元
於二零二二年一月一日的結餘	153,296	893,384	7,014,337	8,061,017	333,579	8,394,596
年內溢利	—	—	347,062	347,062	19,835	366,897
其他全面(虧損)/收益						
應佔貨幣換算差異：						
— 合營企業	19	(22,677)	—	(22,677)	—	(22,677)
貨幣換算差異：						
— 附屬公司	19	(125,801)	—	(125,801)	—	(125,801)
— 合營企業	19	(11,279)	—	(11,279)	—	(11,279)
— 聯營公司	19	(13,931)	—	(13,931)	—	(13,931)
— 非控制性權益	—	—	—	—	(28,970)	(28,970)
按公平值透過其他全面收益記賬財務						
資產的公平值虧損淨額	19	(7,322)	—	(7,322)	—	(7,322)
處置一家聯營公司時變現	19	601	39	640	—	640
註銷按公平值透過其他全面收益記賬						
財務資產時變現	19	310	(310)	—	—	—
截至二零二二年十二月三十一日						
止年度總全面(虧損)/收益	—	(180,099)	346,791	166,692	(9,135)	157,557
與擁有人的交易						
儲備間轉撥	19	8,977	(8,977)	—	—	—
已付股息	19	—	(306,591)	(306,591)	(5,451)	(312,042)
回購及註銷已發行股份	19	(5,127)	(113,404)	(118,531)	—	(118,531)
與擁有人的交易總額		(5,127)	(315,568)	(425,122)	(5,451)	(430,573)
於二零二二年十二月三十一日的結餘	148,169	608,858	7,045,560	7,802,587	318,993	8,121,580

第139至209頁的附註乃本經審計綜合財務報表的整體部分。

綜合權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

附註	本公司權益持有人應佔				非控制性	總權益
	股本 千港元	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	權益 千港元	千港元
於二零二一年一月一日的結餘	153,296	840,689	7,119,058	8,113,043	314,671	8,427,714
年內溢利	—	—	288,341	288,341	15,265	303,606
其他全面收益/(虧損)						
應佔貨幣換算差異：						
— 合營企業	19	9,483	—	9,483	—	9,483
— 聯營公司	19	(350)	—	(350)	—	(350)
應佔一家聯營公司現金流量對沖，						
扣除稅項	19	(14,166)	—	(14,166)	—	(14,166)
貨幣換算差異：						
— 附屬公司	19	27,417	—	27,417	—	27,417
— 合營企業	19	3,626	—	3,626	—	3,626
— 聯營公司	19	5,777	—	5,777	—	5,777
— 非控制性權益		—	—	—	9,473	9,473
按公平值透過其他全面收益記賬財務						
資產的公平值收益淨額	19	7,388	—	7,388	—	7,388
處置按公平值透過其他全面收益記賬						
財務資產時變現	19	(1,494)	1,494	—	—	—
物業、機器及設備以及使用權資產重新						
分類至投資物業的重估收益	19	11,362	—	11,362	—	11,362
截至二零二一年十二月三十一日止年度總全						
面收益	—	49,043	289,835	338,878	24,738	363,616
與擁有人的交易						
儲備間轉撥	19	3,652	(3,652)	—	—	—
已付股息	19	—	(390,904)	(390,904)	(5,830)	(396,734)
與擁有人的交易總額		3,652	(394,556)	(390,904)	(5,830)	(396,734)
於二零二一年十二月三十一日的結餘	153,296	893,384	7,014,337	8,061,017	333,579	8,394,596

第139至209頁的附註乃本經審計綜合財務報表的整體部分。

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	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
源自經營活動的現金流量			
營運所產生的現金	30(a)	125,254	101,151
已付所得稅		(62,489)	(47,389)
經營活動所產生的淨現金		62,765	53,762
源自投資活動的現金流量			
到期日超過三個月的現金存款(增加)/減少		(49,831)	371,792
受限制銀行存款的減少		—	7,764
已收利息		47,912	52,755
自投資收取的股息		3,760	2,635
自合營企業收取的股息	10	55,676	138,516
自聯營公司收取的股息	11	1,062	21,971
處置物業、機器及設備所得款淨額		39	125
註銷/處置按公平值透過其他全面收益記賬財務資產所得款淨額		1,453	2,356
購入無形資產	6	(4,733)	(89)
購入物業、機器及設備	7	(5,734)	(14,330)
收購一家聯營公司所用的淨現金	11	—	(141,982)
處置一家聯營公司收取的淨現金	11	68,469	—
投資活動所產生的淨現金		118,073	441,513
源自融資活動的現金流量			
股份回購支出		(118,531)	—
同系附屬公司提供的貸款		—	126,460
償還同系附屬公司提供的貸款		(40,730)	(174,636)
租賃付款的本金部分		(8,343)	(7,086)
已付財務成本		(1,516)	(6,838)
向本公司權益持有人支付股息	35(a)	(306,591)	(390,904)
向非控制性權益支付股息		(5,451)	(5,830)
融資活動所用的淨現金		(481,162)	(458,834)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(300,324)	36,441
年初現金及現金等價物		1,350,751	1,300,353
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益		(33,591)	13,957
年末現金及現金等價物	17(g)	1,016,836	1,350,751

第139至209頁的附註乃本經審計綜合財務報表的整體部分。

1 一般資料

中遠海運國際(香港)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供航運服務及一般貿易。

本公司為於百慕達註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司的主要營業地點為香港皇后大道中183號中遠大廈47樓。

本公司的最終控股公司為於中華人民共和國(「中國」)成立的國有企業中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)。

除另有所指外，本綜合財務報表以港元呈列。

本綜合財務報表已於二零二三年三月二十八日獲董事會批准刊發。

2 重要會計政策概要

編製本綜合財務報表所採用的主要會計政策載於下文。除另有所指外，此等政策在所呈報的所有年度內均貫徹應用。

(a) 編製基準

本公司綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。本綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，並經按公平值透過其他全面收益記賬(「按公平值透過其他全面收益記賬」)的財務資產以及按公平值列賬的投資物業的重估修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計，這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或高度複雜性的範疇，或對綜合財務報表屬重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(a) 編製基準 (續)

於本會計期間生效的現有準則的修訂，對本集團的會計政策並無任何重大影響，且對本集團的業績及財務狀況並無任何重大影響。

以下對現有準則的修訂已由香港會計師公會頒佈，並與本集團的業務有關。該等修訂於二零二二年一月一日開始之會計期間尚未生效，亦未經由本集團提早採納。

		自下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務公告第2號的修訂	會計政策的披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號的修訂	由單一交易所產生的資產及負債有關的 遞延稅項	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號的修訂	投資者及其聯營公司或合營企業間的 資產出售或注入	待定

本集團已開始評估採納上述對現有準則的修訂的相關影響。預期採納該等現有準則的修訂對本集團的業績及財務狀況將無任何重大影響。

(b) 綜合

(i) 附屬公司

附屬公司乃本集團擁有控制權的所有實體。倘本集團面臨或有權取得所參與實體的可變動報酬，並有能力透過行使其於該實體的權力而影響該等回報，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬。附屬公司在控制權終止日起停止綜合入賬。

本集團使用收購會計法為業務合併入賬。收購附屬公司所轉讓的代價為所轉讓的資產、對被收購方的前擁有人所產生的負債及本集團所發行股本權益之公平值。所轉讓代價包括或然代價安排產生之任何資產或負債的公平值。收購相關的成本於產生時列為費用。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債按收購日公平值初始計量。按個別收購情況，本集團以公平值或非控制性權益按比例應佔被收購方可識別資產淨值的確認金額，確認於被收購方的任何非控制性權益。

2 重要會計政策概要 (續)

(b) 綜合 (續)

(i) 附屬公司 (續)

轉讓代價及被收購方的任何非控制性權益的公平值超出所收購可識別資產淨值及所承擔負債的公平值的差額確認為商譽。倘在議價購入的情況下，如轉讓代價、已確認非控制性權益及先前持有的權益總額低於所收購附屬公司資產淨值的公平值，則有關差額將直接在綜合收益表內確認。

集團內公司之間的內部交易、結餘及交易的未變現利得在綜合時對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非該交易提供所轉讓資產的減值證據。附屬公司呈報的金額在有需要時作出調整，以符合本集團所採納的政策。

在本公司財務狀況表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本予以調整，以反映或然代價修訂產生的代價變動。成本亦包括投資的直接應佔成本。本公司按已收及應收股息的基準為附屬公司的業績入賬。

(ii) 附屬公司未發生控制權變動之擁有權益變動

沒有導致失去控制權的與非控制性權之交易入賬作權益交易，即以擁有人之身份與附屬公司之擁有人進行之交易。所支付之任何代價之公平價值與相關應佔所收購附屬公司資產淨值之賬面值之差額於權益內入賬。對於向非控制性權益出售所產生的利得或虧損亦於權益內入賬。

(iii) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權，其於該實體的任何保留權益於喪失控制權當日按其公平值重新計量，而賬面值變動則於綜合收益表內確認。就其後將保留權益入賬列作聯營公司、合營企業或財務資產而言，公平值即初始賬面值。此外，先前於其他全面收益內確認與該實體有關的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能意味著先前在其他全面收益表確認的金額重新分類至綜合收益表。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(c) 合營安排

本集團已將香港財務報告準則第11號應用於所有合營安排。根據香港財務報告準則第11號，於合營安排的投資分類為共同經營或合營企業，視乎各投資者的合約權利及責任而非合營安排之法律框架而定。本集團已評估其合營安排的性質，並釐定該等合營安排為合營企業。於合營企業的投資使用權益會計法入賬。

根據權益會計法，於合營企業的投資按成本初始確認，此後經調整以在綜合收益表內確認本集團應佔合營企業收購後溢利或虧損，以及在其他全面收益內確認本集團應佔合營企業收購後變動。已收或應收合營企業股息確認為於合營企業的投資賬面值減少。

於收購合營企業之擁有權益時，合營企業成本與本集團應佔合營企業可識別資產及負債的公平淨值間的任何差額入賬列作商譽，計入投資的賬面值。本集團應佔合營企業可識別資產及負債的公平淨值超出投資成本的任何部分，於收購投資期間在釐定本集團應佔合營企業溢利或虧損時計入收益。

倘本集團應佔合營企業虧損相等於或超逾其在合營企業的權益，包括任何其他無抵押應收款，則本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代合營企業承擔責任或支付款項。

本集團與合營企業間交易的未變現利得，按本集團在該等合營企業的權益為限對銷。除非該交易提供所轉讓資產的減值證據，否則未變現虧損亦予對銷。合營企業的會計政策已按需要作出更改，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

於合營企業的投資的賬面值根據附註2(h)進行減值測試。

在本公司財務狀況表內，於合營企業的投資以成本值扣除減值虧損撥備(如有)列賬。本公司按已收及應收股息的基準將合營企業的業績入賬。

合營企業權益攤薄的利得或虧損於綜合收益表內確認。

(d) 聯營公司

聯營公司乃本集團對其有重大影響力而無控制權的所有實體，且一般附帶持有20%至50%投票權的股權。於聯營公司的投資以權益會計法入賬。

根據權益會計法，於聯營公司的投資按成本初始確認，此後經調整以在綜合收益表內確認本集團應佔聯營公司收購後溢利或虧損，以及在其他全面收益內確認本集團應佔聯營公司收購後變動。已收或應收聯營公司股息確認為於聯營公司的投資賬面值減少。

2 重要會計政策概要(續)

(d) 聯營公司(續)

於收購聯營公司之擁有權益時，聯營公司成本與本集團應佔聯營公司可識別資產及負債的公平淨值間的任何差額入賬列作商譽，計入投資的賬面值。本集團應佔聯營公司可識別資產及負債的公平淨值超出投資成本的任何部分，於收購投資期間在釐定本集團應佔聯營公司溢利或虧損時計入收益。

倘本集團應佔聯營公司虧損等於或超逾其在聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，則本集團不確認進一步的虧損，除非本集團已代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

本集團與聯營公司間交易的未變現利得，按本集團在該等聯營公司的權益為限對銷。除非該交易提供所轉讓資產的減值證據，否則未變現虧損亦予對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出更改，以確保與本集團所採納政策貫徹一致。

於聯營公司的投資的賬面值根據附註2(h)進行減值測試。

如於聯營公司的擁有權益減少但仍保留重大影響，則先前已於其他全面收益內確認的金額，只有按比例應佔部分會重新分類至損益(如適用)。

聯營公司權益攤薄的利得或虧損於綜合收益表內確認。

(e) 無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司產生的商譽將計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年或(倘事件或情況變動顯示可能出現減值)更頻繁地進行減值測試，並按成本減累計減值虧損列賬。商譽減值虧損不予撥回。出售某實體的利得或虧損包括與被出售實體有關的商譽賬面值。

商譽分配至現金產生單位以進行減值測試。商譽乃分配至預期可藉按業務分部產生及識別該商譽的業務合併協同效益而得益的現金產生單位或現金產生單位組別。商譽所分配的各單位或單位組別，為實體內就內部管理目的而檢視商譽的最低層次。商譽乃於業務分部層次進行檢視。

(ii) 電腦軟件

購入電腦軟件許可證按購入及使該特定軟件達到可使用時所產生的成本撥充資本。此等成本按其估計可使用壽命(三至五年)以直線法攤銷。

與維護電腦軟件程式有關的成本在產生時確認為費用。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(f) 投資物業

倘物業的持有目的為獲得長期租金回報或資本增值或同時兼具兩者，且本集團內的公司並無佔用，則分類為投資物業。投資物業按成本(包括相關交易成本)及借貸成本(如適用)初始計量。初始確認後，投資物業按公平值列賬。

公平值乃根據活躍市場價格計算，並按具體資產的不同性質、位置或狀況於需要時作出調整。該等估值根據香港測量師學會和國際估值標準委員會頒佈的指引(如適用)進行，並由外聘估值師每年審閱。

僅當相關項目的未來經濟利益很可能流入本集團，且項目的成本能可靠計量時，後續開支方會計入該資產的賬面值。所有其他維修及保養成本於其產生的財政期間在綜合收益表內支銷。

公平值變動於綜合收益表內確認。

倘擁有人佔用的物業成為將以公平值列賬的投資物業，本集團將該物業折舊及確認截至用途改變日期已產生的任何減值虧損。本集團以重估物業、機器及設備之相同方式處理該物業於該日的賬面值及公平值之間的任何差額。

任何因而減少的物業賬面值於綜合收益表內確認。然而，倘該物業金額計入物業重估儲備，該在重估儲備中扣除有關減項。

任何因而增加的賬面值於綜合收益表內確認，惟以還原該物業過往的減值虧損為限。於綜合收益表所確認的金額不可超過把賬面值恢復至沒有確認減值虧損而原應釐定的賬面值(扣除折舊)。任何剩餘增值將直接於物業重估儲備的權益中入賬。其後出售該投資物業時，重估儲備轉撥至保留盈利，而毋須透過綜合收益表處理。

2 重要會計政策概要 (續)

(g) 物業、機器及設備

物業包括樓宇。物業、機器及設備以歷史成本減累計折舊、攤銷及減值虧損列賬。歷史成本包括收購該等項目直接有關的開支。

僅當相關項目的未來經濟利益很可能流入本集團，且項目的成本能可靠計量時，後續成本方會計入該資產賬面值或確認為獨立資產(倘適用)。重置部分的賬面值會被取消確認。所有其他維修及保養成本於其產生的財政期間在綜合收益表內支銷。

其他資產的折舊使用以下的估計可使用壽命將其成本按直線法分攤至其剩餘價值計算：

樓宇	三十年或剩餘租賃年期(較短者)
機器	五至十年
設備及汽車	三至五年
租賃物業裝修	三至五年
傢俬及裝置	三至五年

在建工程不計提折舊。

資產的剩餘價值及可使用壽命於各報告期末予以審閱及調整(如適用)。

倘資產賬面值大於其估計可收回數額，則即時將其賬面值下調至可收回數額。

處置物業、機器及設備的利得或虧損，即銷售所得款項淨額與相關資產賬面值之差額，於綜合收益表內確認入賬。

有關建造物業、機器及設備的所有直接及間接成本(包括於建造期間內相關借款資金之融資成本及匯兌差額)，乃資本化處理為資產成本。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(h) 於附屬公司、合營企業、聯營公司及非財務資產的投資的減值

可使用壽命無期限的商譽及無形資產毋須攤銷，並於每年或(倘事件或情況變動顯示可能出現減值)更頻繁地測試減值情況。其他資產在出現顯示其賬面值可能無法收回的事件或情況變化時進行減值測試。確認減值虧損的數額為資產賬面值超出其可收回數額之差額。可收回數額為資產的公平值減出售成本及使用值兩者中較高者。評估減值時，資產按具獨立可識別現金流量的最小單位(現金產生單位)分類。除商譽外，受減值的非財務資產在每個報告日期均就減值是否可以撥回進行檢討。

當收到附屬公司、合營企業或聯營公司投資的股息時，倘股息超過附屬公司、合營企業或聯營公司在股息宣佈期間的全面收益總額，或在單獨財務報表的投資賬面值超過被投資方淨資產(包括商譽)在綜合財務報表的賬面值，則必須對單獨財務報表中的有關投資進行減值測試。

(i) 存貨

存貨按成本及可變現淨值二者之較低者列賬。瀝青的成本以先進先出法釐定，其他存貨的成本以加權平均法釐定，製成品及在製品成本包括直接原材料、直接勞工及所有生產經常開支之適當部分，不包括借貸成本。可變現淨值指日常業務過程中估計售價減估計完成成本及估計銷售所需成本。

(j) 財務資產

本集團按以下計量類別對其財務資產進行分類：

- 其後按公平值透過其他全面收益記賬的財務資產；及
- 以攤銷成本計量的財務資產。

該分類取決於實體管理財務資產的業務模式以及現金流量的合約條款。

就並非持有作買賣的權益工具投資而言，因本集團在初始確認時已作出不可撤銷的選擇，以按公平值透過其他全面收益記賬的方式將股權投資列賬，所以收益及虧損將計入其他全面收益。

2 重要會計政策概要 (續)

(j) 財務資產 (續) 計量

於初始確認時，本集團按財務資產的公平值加上(倘財務資產並非按公平值透過損益記賬(「按公平值透過損益記賬」))收購財務資產直接應佔的交易成本計量。以按公平值透過損益記賬財務資產的交易成本計入損益。

權益工具

本集團其後按公平值計量所有股權投資。倘本集團管理層已選擇於其他全面收益呈列股權投資的公平值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公平值收益及虧損不再重新分類至損益。當本集團已確立收取股息的權利時，此類投資的股息繼續於損益中確認為其他收益。按公平值透過其他全面收益記賬的股權投資的減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公平值的其他變動分開呈報。

減值

對於以攤銷成本記賬的債務工具，本集團按前瞻性基礎評估其相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就貿易應收款而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，在初始確認時計量應收款整個存續期的預期信貸虧損。

(k) 衍生金融工具及對沖活動

衍生工具按於衍生工具合約訂立日的公平值初始確認，其後按各報告期末的公平值重新計量。公平值其後變動的會計處理取決於該衍生工具是否指定用作對沖工具，如指定為對沖工具，則取決於其所對沖項目的性質。本集團指定若干衍生工具作為對沖一項與已確認資產或負債或一項非常可能的預測交易的現金流量有關的特定風險，即現金流量對沖。

於對沖關係開始時，本集團就對沖工具與被對沖項目的經濟關係(包括預期對沖工具是否將抵銷被對沖項目的現金流量變動)作書面記錄。本集團對各項對沖交易的風險管理目標及策略作書面記錄。

當被對沖項目的剩餘到期日超過十二個月時，對沖衍生工具的全數公平值被分類為非流動資產或負債；而當被對沖項目的剩餘到期日少於十二個月時，則分類為流動資產或負債。買賣性質的衍生工具則分類為流動資產或負債。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(k) 衍生金融工具及對沖活動 (續)

符合對沖會計處理要求的現金流量對沖

被指定並符合資格作現金流量對沖的衍生工具公平值變動的有效部分計入權益中的現金流量對沖儲備。與無效部分有關的利得或虧損即時於損益中的「其他收益及(虧損)/利得一淨額」內確認。

當期權合約被用作對沖預測交易時，本集團僅以指定期權的內在價值為對沖工具。

與期權內在價值變動有效部分相關的利得或虧損，於權益中的現金流量對沖儲備內確認。與被對沖項目有關的期權時間價值變動(「校準時間值」)於權益內的對沖儲備成本中的其他全面收益內確認。

使用遠期合約對預測交易進行對沖時，本集團通常僅指定與即期要素有關的遠期合約公平值變動為對沖工具。與遠期合約即期要素變動的有效部分相關的利得或虧損，計入權益中的現金流量對沖儲備。被對沖項目有關合約的遠期要素變動(「校準遠期元素」)於權益內的對沖儲備成本中的其他全面收益內確認。在某些情況下，實體可將遠期合約的公平值變動(包括遠期要素)全部指定為對沖工具。在這樣的情況下，與整個遠期合約公平值變動的有效部分相關的利得或虧損於權益中的現金流量對沖儲備內確認。

權益中的累計金額在被對沖項目影響損益的期間內進行以下重分類：

- 如果被對沖項目其後導致確認一項非財務資產(如存貨)，遞延對沖收益及虧損，以及遞延的期權合約時間價值或遞延的遠期要素(如有)，計入該資產的初始成本。由於被對沖項目影響了損益(譬如通過銷售成本影響)，遞延金額最終計入損益。
- 對於以利率互換掉期對浮動利率借款的對沖，其有效部分相關的利得或虧損，與被對沖借款的利息費用一同計入損益中的財務成本。

在對沖工具到期、出售或終止時，或對沖不再符合對沖會計處理要求時，權益中的累計對沖遞延利得或虧損以及遞延成本仍留在權益，直至預測交易發生而確認一項非財務資產(如存貨)為止。當預測交易預計不再發生時，權益中累計的對沖利得或虧損以及遞延成本立即重新分類至損益。

2 重要會計政策概要 (續)

(l) 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用的日期已確認為使用權資產及相應負債。各租賃付款已在負債及財務成本之間分配。財務成本在整個租期計入綜合收益表，以就各期間之負債餘額提供固定利率。使用權資產乃按資產可用年期或租期(以較短者為準)以直線法計提折舊。

由租賃產生的資產及負債初步根據現值進行計量。租賃負債包括下列租賃付款的淨現值(如適用)：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項；
- 採購權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以折現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款和條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項(倘適用)：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前的任何租賃付款減任何已收租賃獎勵；
- 任何首次直接成本；及
- 修復費用。

短期租賃及租賃低值資產相關的付款已以直線法於綜合收益表內確認為費用。短期租賃即租期為十二個月或以下且不包含購買權的租賃。短期租賃及低值資產包括汽車、辦公室傢俬及設備。

(m) 貿易及其他應收款

貿易應收款為在日常業務運作中就商品銷售或服務履行而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款的收回預期在一年或以內(或如仍在業務正常經營週期中，則可較長時間)，則被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款以公平值初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金以及存放於銀行及一家同系附屬公司的存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及自存款日期起計少於三個月存款期的存款。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(o) 持有待售非流動資產

倘非流動資產之賬面值主要通過出售交易而非持續使用而收回，而且出售可能性高時，非流動資產分類為持有待售。非流動資產按賬面值及公平值減出售成本之較低者計量，惟遞延稅項資產、僱員福利產生之資產、按公平值列賬之財務資產及投資物業、保險合約之合約權利等資產除外，該等資產獲明確豁免遵守該規定。

減值虧損於資產初始或其後撇減至公平值減出售成本時確認。利得於資產之公平值減出售成本其後增加時確認，惟不得超過先前確認之累計減值虧損。出售非流動資產日期前先前並未確認之利得或虧損，於終止確認日期確認。

分類為持有待售之非流動資產不會折舊或攤銷。

分類為持有待售之非流動資產在綜合財務狀況表內與其他資產分開呈列。

(p) 貿易及其他應付款

貿易應付款為在日常業務運作中自供應商購買商品或服務而應支付的責任。如貿易及其他應付款的支付日期在一年或以內(或如仍在業務正常經營週期中，則可較長時間)，則被分類為流動負債；否則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款以公平值初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

(q) 撥備

在出現以下情況時，就法律索償確認撥備：本集團因過往事件而產生現有的法律或推定責任；很可能需要資源流出以償付責任；及金額已被可靠估計。重組撥備包括租賃終止罰款和僱員離職付款。不就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據對責任的類別整體考慮釐定。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認撥備。

撥備根據預期須用作償付責任的開支的現值，並採用反映現有市場對貨幣時間值的評估及該責任特定的風險的稅前利率而計算。因為時間過去而增加的撥備金額，將確認為利息費用。

2 重要會計政策概要(續)

(r) 或然負債

或然負債指因為過往事件而可能引起之責任，而確認其存在只能基於非本集團完全控制之內的一宗或多宗不確定未來事件是否出現。或然負債亦可能是因過往事件引致之現有責任，但由於很可能不需要流出經濟資源或責任金額不能可靠計量而不確認入賬。

或然負債不作確認，惟會在財務報表附註披露。倘資源流出之可能性有變導致很可能出現資源流出，則其後將確認為撥備。

(s) 當期及遞延所得稅

期內稅項費用包括當期及遞延稅項。稅項於綜合收益表內確認，惟與於其他全面收益或直接於權益確認的項目相關者則除外。於此情況下，稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益內確認。

當期所得稅支銷乃根據本公司、其附屬公司、聯營公司及合營企業經營並產生應課稅收入的國家在報告日期已頒佈或實際已頒佈的稅法而計算。管理層在適用稅務法規有待詮釋的情況下定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期向稅務機構支付的稅款設立撥備。

遞延所得稅採用負債法就資產和負債的稅基與綜合財務報表賬面值之間的暫時差異作全數撥備。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(企業合併除外)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計處理或應課稅溢利或虧損，則不作確認。遞延所得稅以在報告日期前已頒佈或實際已頒佈，並在相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。

遞延所得稅資產的確認以很可能有未來應課稅溢利可用以抵銷暫時性差異為限。

遞延所得稅就於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資所產生之暫時差異而提撥，但本集團可以控制暫時差異之返還時間，且暫時差異在可預見未來很可能不會返還的遞延所得稅負債則除外。

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

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(t) 外幣換算

(i) 功能及呈報貨幣

本集團各實體財務報表所載列的項目乃使用該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。綜合財務報表以本公司的功能與呈報貨幣港元呈列。董事認為，以港元呈報綜合財務報表有助分析本集團的財務資料。

(ii) 交易及結餘

外幣交易以交易日或重新計量項目時的估值日匯率換算為功能貨幣。因結算有關交易及以年終匯率換算以外幣為單位的貨幣資產與負債所產生的匯兌利得及虧損於綜合收益表內確認入賬，惟於權益遞延為合資格現金流量對沖者則除外。

匯兌利得及虧損於綜合收益表內的「其他收益及(虧損)/利得 - 淨額」呈列。

以公平值計量的外幣非貨幣性項目，採用公平值確定日的匯率折算。以公平值計量的資產和負債的換算差額作為公平值損益的一部分進行報告。舉例而言，非貨幣資產的換算差額，例如證券分類為按公平值透過其他全面收益記賬的財務資產，均在其他全面收益中確認。

(iii) 集團成員公司

綜合賬目時，倘所有集團實體(概無任何實體持有通脹嚴重經濟體系的貨幣)的功能貨幣與呈列貨幣不同，其業績及財務狀況均按下文所述換算為呈列貨幣：

- 呈列於各財務狀況表的資產與負債以報告日的收市匯率換算；
- 各收益表的收益與費用以平均匯率換算，惟倘該平均數並非合理接近交易日時匯率的累計影響，則收益與費用以交易日匯率換算；及
- 所有匯兌差異於其他全面收益內確認。

於綜合賬目時，換算海外業務的投資淨額，及換算被指定作為對沖該等投資的借貸及其他貨幣工具時產生的匯兌差異乃計入於其他全面收益。當出售或銷售部分海外業務時，記錄在權益的匯兌差異則於綜合收益表中確認為出售利得或虧損的一部分。

收購海外實體產生的商譽及公平值調整被視為海外實體的資產及負債，並以財務狀況表之報告日期的收市匯率換算。

2 重要會計政策概要 (續)

(u) 借貸及借貸成本

借貸按公平值初始確認並扣除產生的交易費用。借貸其後按攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本)與贖回價值的任何差異利用實際利率法於借貸期間在綜合收益表內確認。

倘部分或全部貸款融資很可能被提取，設立貸款融資時支付的費用確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用遞延至提取發生為止。如沒有證據證明部分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。

除非本集團擁有無條件權利，可延遲至報告期間結束日起計至少十二個月後清償債項，否則借貸分類為流動負債。

(v) 僱員福利

(i) 退休金及退休福利

本集團以強制性、合約性或自願性方式向公開或私人管理的界定供款計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。本集團之供款於產生時支銷。該等計劃中之資產由獨立管理基金保管並與本集團其他資產分開處理。

本集團亦就若干中國附屬公司向市政府成立之僱員退休金供款。市政府承諾負責本集團現時及未來所有退休僱員之退休福利承擔。此等計劃所作之供款於產生時於綜合收益表內支銷。

(ii) 以股份支付的員工福利

本集團推行若干按股權結算、以股份支付的員工福利計劃。為換取授予股票期權而獲得的僱員服務的公平值乃確認為開支。於歸屬期內列作開支的總金額乃參照已授予股票期權的公平值釐定，惟不包括任何非市場歸屬條件的影響。非市場歸屬條件已包括在有關預期將予行使的股票期權數目的假設中。於各報告期末，本集團會修改其估計預期將予行使的股票期權的數目。本集團亦會於綜合收益表中確認修改原來估算數字的影響(如有)，並對權益作相應調整。

當股票期權行使時，本公司發行新股。收取的所得款項(扣除任何直接應佔交易成本)均列入股本(面值)及股份溢價中。

(iii) 辭退福利

辭退福利於正常退休日期前被本集團終止僱用時或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時應予以支付。倘實體有一項詳細的正式計劃終止現有僱員的僱用(沒有撤回的可能性)，以證明本集團承諾終止僱用，則本集團確認辭退福利。倘本集團為鼓勵自願遣散而提出要求，辭退福利根據預期接受要求的僱員數目計量。於報告期末後超過十二個月到期的福利折現至彼等之現值。

財務報表附註

2 重要會計政策概要 (續)

(w) 收入及收益確認

(i) 銷售塗料、船舶設備及備件、船舶燃料、瀝青及其他產品

源自銷售塗料、船舶設備及備件、船舶燃料、瀝青及其他產品之收益於產品控制權轉讓時確認，一般與按照銷售協議付運貨品予客戶及擁有權轉移之時間相符。

收入僅於極大可能不會產生重大撥回時確認。由於銷售之信貸期為30日至90日，符合市場慣例，故並不存在融資因素。

應收款於貨品交付時確認，因為此時收回對價的權利是無條件，本集團僅需等待客戶付款。

於收入確認前收取的客戶付款確認為合約負債。

(ii) 船舶貿易代理及保險顧問佣金收益

本集團提供船舶貿易代理服務及保險顧問服務。來自提供該等服務的收入於提供服務的會計期間予以確認。部分合約之客戶同時接受及使用該等服務之利益。

倘情況有變，則會修訂收入、成本或完工進度的估計。修改後導致預計收入或成本的增加或減少，反映在管理層所知悉的引起該修改情況所發生期間的損益中。

(iii) 租金收益

投資物業之租金收益按直線法於各租賃期間確認。

(iv) 股息收益

股息收取自按公平值透過其他全面收益記賬財務資產。股息於收取付款的權利確立時於損益中確認。

(v) 政府補貼收益

倘存在合理保證政府補貼收益將能夠收取，且本集團將遵守所有附帶條件，則會按公平值確認政府補貼收益。與成本有關的政府補貼收益予以遞延並於損益確認，以使其與擬補償的成本相匹配。

2 重要會計政策概要 (續)

(w) 收入及收益確認 (續)

(vi) 利息收益

按攤銷成本計量之財務資產及按公平值透過其他全面收益記賬財務資產之利息收入使用實際利率法計算，並作為財務收益計入損益中。

利息收入透過對財務資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值之財務資產除外。就出現信貸減值之財務資產，實際利率應用於財務資產之淨賬面值(扣除虧損撥備後)。

(x) 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式呈報。作出策略性決定的執行董事被視為首席經營決策者，負責分配資源和評估經營分部的表現。

(y) 股息分派

向本公司股東分派的股息於本公司股東或董事按適當批准股息的期間在本集團的綜合財務報表內確認為負債。

(z) 股本

普通股分類為權益。

與發行新股或股票期權直接有關的遞增成本，均列入權益作為所得款項扣減(扣除稅項)。

倘任何集團公司購買本公司權益股本(庫存股份)，所支付的代價(包括扣除所得稅後的直接相關遞增成本)於本公司擁有人應佔權益內扣除，直至股份註銷或重新發行為止。倘該等普通股其後重新發行，則任何已收代價(扣除直接相關遞增交易成本及相關所得稅影響)計入本公司擁有人應佔權益中。

財務報表附註

3 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團的業務使其面臨各種財務風險：市場風險(包括外幣風險、利率風險及價格風險)、信貸風險及流動性風險。管理層管理及監控該等風險，以確保及時與有效地採取適當措施。本集團整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預知性及尋求盡量減低其對本集團財務表現的潛在不利影響。年內，本集團已訂立衍生金融工具以對沖若干風險。

風險管理由管理層根據董事會批准的政策實行。管理層與本集團營運單位緊密合作以辨別、評估及對沖財務風險。董事會提供涵蓋外幣風險及利率風險等特定領域的書面政策。

(i) 市場風險

(1) 外幣風險

本集團在香港、中國及海外經營業務，並面臨來自不同貨幣的外匯風險，其中主要為美元。外匯風險主要來自於(a)功能貨幣為港元的業務；及(b)功能貨幣為人民幣的業務；以美元計值的未來商業交易及已確認資產及負債。

(a) 功能貨幣為港元的業務所產生的外幣風險

由於美元與港元掛鈎，換算以美元計值的貿易及其他應收款、存款及現金及現金等價物、貿易及其他應付款以及合約負債之外幣風險並不視為重大。

(b) 功能貨幣為人民幣的業務所產生的外幣風險

於二零二二年十二月三十一日，倘所有其他變動因素維持不變，人民幣兌美元減值／增值10%(二零二一年：5%)，年內稅後溢利會增加／減少1,833,000港元(二零二一年：2,044,000港元)，此乃主要由於因換算以美元計值的貿易及其他應收款、存款以及現金及現金等價物而產生的外匯利得／虧損，及因換算以美元計值的貿易及其他應付款、合約負債及短期借貸而產生的外匯虧損／利得所致。

管理層監控外匯風險，並在需要時考慮使用遠期外匯合約對沖重大外幣風險。

(2) 利率風險

除存款以及現金及現金等價物(合稱「附息資產」)外，本集團並無其他重大附息資產。

倘所有其他變動因素維持不變，利率上調／下調50個基點，財務收益淨額(即附息資產利息收益)的相應增加／減少將使本集團稅後溢利淨增加／減少29,006,000港元(二零二一年：28,430,000港元)。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(i) 市場風險(續)

(3) 價格風險

本集團面臨股本證券價格風險乃由於本集團若干投資被劃分為按公平值透過其他全面收益記賬財務資產，該資產均須按其公平值列賬(請參閱下文公平值估計)。為管理由股本證券產生的價格風險，本集團根據其所設限制多元化其投資組合。

本集團於其他實體股權的股權投資均可公開買賣。下表概述本集團股權投資市價上升/下降5%的影響：

	稅後溢利增加/減少		投資重估儲備增加/減少	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
市價增加/減少5%	—	—	2,692	3,007

(ii) 信貸風險

信貸風險主要來自貿易及其他應收款、應收集團及關連公司的結餘以及於金融機構的存款。本集團為了限制其來自銀行結餘及存款的信貸風險，故限制選擇由外部信貸機構評級為有可接受信貸評級的金融機構，且於二零二二年十二月三十一日本集團93%以上銀行結餘乃存放於國有及上市銀行。管理層認為該等結餘須面對的信貸風險輕微。

本集團之貿易及其他應收款受預期信貸虧損模式限制。

貿易應收款及其他應收款

本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，該預期信貸虧損乃使用存續期預期虧損撥備並適用於本集團所有貿易應收款。為計量預期信貸虧損，所有貿易應收款已根據共享信貸風險特徵及賬齡資料進行分組。預期虧損率是根據過往歷史信貸虧損計算。歷史虧損率會因應宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料而調整以反映影響客戶結算應收款項的能力。

就所有其他應收款，預期信貸虧損根據信貸風險自初始確認起有否大幅增加，計量為十二個月預期信貸虧損或終身預期信貸虧損。倘自初始確認起其他應收款的信貸風險大幅增加，減值將計量為終身預期信貸虧損。

財務報表附註

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(ii) 信貸風險(續)

據此基準，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貿易應收款預期虧損撥備如下：

	預期虧損率	賬面總值 千港元	預期虧損撥備 千港元
於二零二二年十二月三十一日的賬齡分析			
當期-90天	0.4%	468,485	1,712
91-180天	0.4%	130,776	470
181-365天	2.1%	86,555	1,808
超過1年	64.4%	34,887	22,471
		720,703	26,461

	預期虧損率	賬面總值 千港元	預期虧損撥備 千港元
於二零二一年十二月三十一日的賬齡分析			
當期-90天	0.2%	521,312	828
91-180天	1.3%	205,594	2,584
181-365天	7.0%	71,006	4,975
超過1年	85.7%	26,597	22,782
		824,509	31,169

倘若沒有合理預期可收回，該貿易應收款則被撇銷。沒有合理預期可收回的指標包括債務人無法與本集團約定還款計劃。

貿易應收款的減值虧損以經營溢利內的淨減值虧損列示。隨後收回的已撇銷賬款則記入同一項目。

於二零二二年十二月三十一日，本集團之貿易應收款減值撥備為26,461,000港元(二零二一年：31,169,000港元)。年內，貿易應收款減值撥備撥回淨額為2,346,000港元(二零二一年：撥備淨額1,061,000港元)。

3 財務風險管理(續)

(a) 財務風險因素(續)

(iii) 流動性風險

本集團採用審慎的流動性風險管理，包括維持充足銀行結餘及現金、透過取得充裕的承諾信貸融資獲得可動用資金以及平倉的能力。由於相關業務的多變性質，本集團致力保持承諾信貸可動用額度以維持資金供應的靈活性。

下表為本集團按相關到期組合分析將要結算的財務負債，並按於報告日至合約到期日的剩餘期限分類。表中所披露的金額均為合約未貼現現金流量。

	一年內 千港元	超過一年 千港元
本集團		
於二零二二年十二月三十一日		
貿易及其他應付款	703,137	—
短期借貸	—	—
租賃負債	9,335	7,289
於二零二一年十二月三十一日		
貿易及其他應付款	894,585	—
短期借貸	43,307	—
租賃負債	4,909	4,794

(b) 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續經營的能力，以為權益持有人帶來回報，同時兼顧其他利益相關者的利益，並維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團或會調整支付予權益持有人的股息金額。

與行業內其他公司一致，本集團根據負債比率監控資本。該比率按本集團總借貸除以總資產計算。本集團自過往年度以來即秉承維持低負債比率的策略。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的負債比率如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
總借貸	—	42,807
總資產	9,234,493	9,742,224
負債比率	—	0.4%

財務報表附註

3 財務風險管理(續)

(c) 公平值估計

下表按估值法分析按公平值列賬的金融工具及投資物業。不同級別的定義如下：

- 於活躍市場有相同資產或負債的報價(未經調整)(第一級別)。
- 對資產或負債有不屬於第一級別的報價，但有可觀察輸入，不論是直接(即價格)或間接(即從價格中引伸)的(第二級別)。
- 資產或負債的輸入並非依據可觀察的市場數據(即不可觀察輸入)(第三級別)。

下表呈列本集團於二零二二年十二月三十一日以公平值計量的財務資產及投資物業。

	第一級別 千港元	第二級別 千港元	第三級別 千港元	總計 千港元
資產				
按公平值透過其他全面收益記賬				
財務資產				
— 股本證券	53,849	—	—	53,849
投資物業				
— 商業 — 香港	—	—	30,700	30,700
— 商業 — 海外	—	—	33,364	33,364
— 住宅 — 香港	—	—	31,200	31,200
— 住宅 — 中國	—	—	56,041	56,041
	53,849	—	151,305	205,154

下表呈列本集團於二零二一年十二月三十一日以公平值計量的財務資產及投資物業。

	第一級別 千港元	第二級別 千港元	第三級別 千港元	總計 千港元
資產				
按公平值透過其他全面收益記賬				
財務資產				
— 股本證券	60,134	—	2,487	62,621
投資物業				
— 商業 — 香港	—	—	30,700	30,700
— 商業 — 海外	—	—	33,180	33,180
— 住宅 — 香港	—	—	32,300	32,300
— 住宅 — 中國	—	—	62,365	62,365
	60,134	—	161,032	221,166

3 財務風險管理(續)

(c) 公平值估計(續)

年內第一級別、第二級別與第三級別之間並無轉撥。

在活躍市場中交易的金融工具的公平值是基於報告日期的市場報價。如果該報價可以容易地及經常地從交易市場、經銷商、經紀人、產業集團、報價服務機構或監管機構中獲得，並且這些報價是在公平交易的基礎上的真實及經常發生的市場交易，則該市場被視為活躍。本集團持有的財務資產使用的市場報價是現行出價。該類工具屬於第一級別。第一級別包括的工具主要包括分類為按公平值透過其他全面收益記賬財務資產的股權投資。

(d) 用以產生第二級別公平值的估值方法

第二級別包括並非計入公平值等級第一級別的其他可觀察輸入或根據可觀察市場數據或可觀察市場數據支持的市場證實輸入。

於二零二二年及二零二一年並無第二級別財務及非財務資產。

(e) 使用重要的不可觀察輸入的公平值計量(第三級別)

於各報告期末，管理層經考慮最近期之獨立估值後更新彼等對各項物業公平值之評估。採用的估值方法為直接比較法及不可觀察輸入為總樓面建築面積之價格。於二零二二年十二月三十一日的不可觀察輸入範圍為每平方呎3,771港元至22,006港元(二零二一年：每平方呎3,595港元至20,026港元)。每平方呎公平值與投資物業公平值之間呈正相關關係。

倘一項或以上重要輸入並非以可觀察的市場數據為基礎，則該工具計入第三級別。

(f) 估值程序

本集團財務部門管理為財務匯報所需的財務資產及財務負債估值(包括第三級別公平值)，每半年呈列估值結果予管理層以供審閱及批准。財務部門於適當時分析第二級別及第三級別公平值變動，並連同公平值變動原因報告予管理層。

財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷

估計和判斷會作持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下被認為合理的未來事件預期。本集團就日後事件作出估計及假設。按定義，所產生之會計估計甚少與實際結果一致。本集團採用會計政策時具重大風險導致須對下個財務年度的資產及負債的賬面值作出重大調整的估計、假設及判斷於下文討論。

(a) 貿易應收款減值撥備

貿易應收款減值撥備是基於對違約風險和預期虧損率的假設而計算的。本集團在做出假設和選擇計算的輸入值時，按照本集團以往經驗、現有市場條件以及於各報告期末的前瞻性估計進行判斷。詳情披露於附註3(a)(ii)。

(b) 存貨撥備

本集團管理層於各報告日期估計存貨之可變現淨值，並就陳舊及滯銷存貨項目作出撥備。

管理層按其存貨逐一分析，並根據包括本集團的未來生產或銷售計劃、科技發展趨勢及對市場需求之預測以及就本集團所持存貨的未來利用或銷售模式等因素，從而識別陳舊及滯銷存貨項目。經考慮各存貨項目之庫存賬齡資料、到期日及最新市價，管理層就存貨計提減值撥備。

(c) 所得稅

本集團須繳納香港、中國、新加坡、日本、德國及美國所得稅。於釐定所得稅的撥備時須作出重大的判斷。於很多交易及計算中，均未能清楚釐定最終稅項。本集團基於是否有額外應付稅項的估計，而對預料的稅項審計問題確認負債。於該等事項的最後稅項結果與起初記錄的金額出現差異時，該等差異將會於其獲釐定期間對當期及遞延所得稅資產及負債構成影響。

5 收入及分部資料

年內於某一時點確認的營業額(即收入)如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
塗料銷售	1,067,153	1,685,183
船舶設備及備件銷售	1,669,821	1,578,889
船舶貿易代理佣金收益	85,413	103,772
保險顧問佣金收益	114,584	102,152
一般貿易	1,025,568	1,063,553
	3,962,539	4,533,549

首席經營決策者被視為執行董事。執行董事審閱本集團的內部報告，以就將分配至分部的資源作出決定以及評估其表現。管理層從產品角度審視業務，並已按該等報告基準識別下列可報告分部：

可報告分部	業務活動
塗料	生產及銷售塗料，以及持有於合營企業的投資，即中遠佐敦船舶塗料(香港)有限公司(「中遠佐敦」)及常熟耐素生物材料科技有限公司(「常熟耐素」)
船舶設備及備件	船舶設備及備件貿易及供應，以及持有於合營企業的投資
船舶貿易代理	提供有關船舶建造、船舶買賣及光租船業務的代理服務，以及持有於一家合營企業及一家聯營公司的投資
保險顧問	提供保險顧問服務
船舶燃料及其他產品	船舶燃料及其他相關產品貿易和供應，以及持有於一家聯營公司的投資，即連悅有限公司(「連悅公司」) [#]
一般貿易	瀝青及其他產品的貿易、倉儲、加工及供應，以及持有於聯營公司的投資，包括浙江四兄繩業有限公司(「浙江四兄繩業」)

其他主要包括本集團持有的按公平值透過其他全面收益記賬財務資產。

管理層根據對所得稅前溢利的計量來評估營運分部的表現。

[#] 於二零二二年六月二十八日，本集團與買方訂立協議並同意出售本集團所持連悅公司的全部18%股權，該項交易已於二零二二年十二月二十九日完成。

財務報表附註

5 收入及分部資料(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度及於該日

	航運服務					總計	一般貿易	其他	分部間對銷	總計
	塗料	船舶設備及備件	船舶貿易代理	保險顧問	船舶燃料及其他產品					
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元					
損益項目：										
分部收入	1,067,153	1,669,821	85,413	115,628	—	2,938,015	1,029,229	—	(4,705)	3,962,539
分部間收入	—	—	—	(1,044)	—	(1,044)	(3,661)	—	4,705	—
外部客戶收入	1,067,153	1,669,821	85,413	114,584	—	2,936,971	1,025,568	—	—	3,962,539
分部經營溢利/(虧損)	35,700	86,332	48,598	79,626	(9,257)	240,999	(3,160)	3,256	—	241,095
財務收益	2,363	1,751	3,281	1,940	612	9,947	1,796	—	(2,176)	9,567
財務成本	(457)	(915)	(21)	(166)	(2)	(1,561)	(2,603)	—	2,176	(1,988)
應佔合營企業溢利	114,756	1,858	915	—	—	117,529	—	—	—	117,529
應佔聯營公司溢利	—	—	104	—	—	104	8,543	—	—	8,647
分部所得稅前溢利/(虧損)	152,362	89,026	52,877	81,400	(8,647)	367,018	4,576	3,256	—	374,850
所得稅(費用)/抵免	(5,402)	(16,566)	(13,748)	(15,309)	—	(51,025)	485	—	—	(50,540)
分部所得稅後溢利/(虧損)	146,960	72,460	39,129	66,091	(8,647)	315,993	5,061	3,256	—	324,310
資產負債表項目：										
總分部資產	1,581,576	1,174,174	331,531	353,340	47,886	3,488,507	857,925	53,849	(123,881)	4,276,400
總分部資產包括：										
— 合營企業	514,195	7,858	5,843	—	—	527,896	—	—	—	527,896
— 聯營公司	—	—	1,517	—	—	1,517	153,199	—	—	154,716
總分部負債	299,752	411,173	82,609	151,862	206	945,602	205,191	—	(123,881)	1,026,912
其他項目：										
折舊及攤銷										
(扣除已資本化金額)	16,175	5,646	510	628	—	22,959	5,625	—	—	28,584
存貨減值撥備淨額	1,544	—	—	—	—	1,544	—	—	—	1,544
貿易應收款減值										
(撥備撥回)/撥備淨額	(14,290)	(222)	—	—	—	(14,512)	12,166	—	—	(2,346)
其他應收款減值撥備	—	—	116	—	—	116	19,725	—	—	19,841
持有待售資產減值撥備	—	—	—	—	8,275	8,275	—	—	—	8,275
政府補貼收益	(5,630)	(2,087)	—	(704)	—	(8,421)	(326)	—	—	(8,747)
非流動資產的添置(按公平值透過其他全面收益記賬財務資產及遞延所得稅資產除外)	14,404	4,944	2,172	264	—	21,784	836	—	—	22,620

5 收入及分部資料(續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度及於該日

	航運服務					總計 千港元	一般貿易 千港元	其他 千港元	分部間 對銷 千港元	總計 千港元
	塗料 千港元	船舶設備 及備件 千港元	船舶 貿易代理 千港元	保險顧問 千港元	船舶燃料及 其他產品 千港元					
損益項目：										
分部收入	1,685,183	1,578,889	103,801	103,182	—	3,471,055	1,064,621	—	(2,127)	4,533,549
分部間收入	—	—	(29)	(1,030)	—	(1,059)	(1,068)	—	2,127	—
外部客戶收入	1,685,183	1,578,889	103,772	102,152	—	3,469,996	1,063,553	—	—	4,533,549
分部經營溢利/(虧損)	34,806	105,101	66,318	68,225	(1,000)	273,450	18,799	2,635	—	294,884
財務收益	682	582	2,649	1,288	221	5,422	671	—	(1,789)	4,304
財務成本	(1,730)	(1,144)	(23)	(86)	(1)	(2,984)	(5,961)	—	1,789	(7,156)
應佔合營企業溢利	61,402	1,680	629	—	—	63,711	—	—	—	63,711
應佔聯營公司溢利/(虧損)	—	—	121	—	(45,984)	(45,863)	4,974	—	—	(40,889)
分部所得稅前溢利/(虧損)	95,160	106,219	69,694	69,427	(46,764)	293,736	18,483	2,635	—	314,854
所得稅(費用)/抵免	(8,485)	(18,016)	(18,656)	(12,634)	99	(57,692)	(3,656)	—	—	(61,348)
分部所得稅後溢利/(虧損)	86,675	88,203	51,038	56,793	(46,665)	236,044	14,827	2,635	—	253,506
資產負債表項目：										
總分部資產	1,764,578	1,169,156	356,679	327,489	124,391	3,742,293	929,335	60,134	(122,835)	4,608,927
總分部資產包括：										
—合營企業	482,374	11,948	5,677	—	—	499,999	—	—	—	499,999
—聯營公司	—	—	1,547	—	76,725	78,272	159,514	—	—	237,786
總分部負債	477,975	452,889	62,539	132,785	225	1,126,413	220,979	—	(122,835)	1,224,557
其他項目：										
折舊及攤銷 (扣除已資本化金額)	35,995	7,793	499	184	—	44,471	6,183	—	—	50,654
存貨減值撥備撥回淨額	(3,266)	—	—	—	—	(3,266)	—	—	—	(3,266)
貿易應收款減值 (撥備撥回)/撥備淨額	(884)	877	—	—	—	(7)	1,068	—	—	1,061
政府補貼收益	(170)	(258)	—	(97)	—	(525)	(527)	—	—	(1,052)
非流動資產的添置(按公平值透過 其他全面收益記賬財務資產及 遞延所得稅資產除外)	6,736	3,924	29	134	—	10,823	8,707	—	—	19,530

財務報表附註

5 收入及分部資料(續)

下列為可報告分部所得稅前溢利的總計與本集團所得稅後溢利的對賬表：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可報告分部所得稅前溢利	371,594	312,219
其他分部所得稅前溢利	3,256	2,635
所有分部所得稅前溢利	374,850	314,854
源自公司總部的分部收益對銷	(601)	(660)
公司財務收益	88,799	43,675
公司財務成本	(27)	(16)
公司匯兌收益淨額	6,469	31,046
公司費用，扣除收益	(44,132)	(47,725)
本集團所得稅前溢利	425,358	341,174
所有分部所得稅費用	(50,540)	(61,348)
公司所得稅(費用)／抵免	(7,921)	23,780
本集團所得稅後溢利	366,897	303,606

下列為可報告分部的總資產與本集團總資產的對賬表：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可報告分部總資產	4,346,432	4,671,628
其他分部總資產	53,849	60,134
分部間應收款對銷	(123,881)	(122,835)
所有分部總資產	4,276,400	4,608,927
公司資產(主要為存款以及現金及現金等價物)	5,217,375	5,499,674
公司總部與分部的應收款對銷	(259,282)	(366,377)
本集團總資產	9,234,493	9,742,224

5 收入及分部資料(續)

下列為可報告分部的總負債與本集團總負債的對賬表：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可報告分部總負債	1,150,793	1,347,392
分部間應付款對銷	(123,881)	(122,835)
所有分部總負債	1,026,912	1,224,557
公司負債	345,283	489,448
公司總部與分部的應付款對銷	(259,282)	(366,377)
本集團總負債	1,112,913	1,347,628

本公司位於香港。本集團來自香港及香港以外其他地方(主要是中國)的外部客戶收入分別為1,147,473,000港元(二零二一年：1,043,496,000港元)及2,815,066,000港元(二零二一年：3,490,053,000港元)。

除按公平值透過其他全面收益記賬財務資產及遞延所得稅資產外，位於香港及香港以外其他地方的非流動資產總值分別為611,705,000港元(二零二一年：667,686,000港元)及596,586,000港元(二零二一年：633,537,000港元)。

財務報表附註

6 無形資產

	商譽 千港元	電腦軟件 千港元	總計 千港元
成本：			
於二零二一年一月一日	107,347	20,342	127,689
貨幣換算差異	(68)	417	349
添置	—	89	89
撤銷	—	(16)	(16)
於二零二一年十二月三十一日	107,279	20,832	128,111
貨幣換算差異	(1,395)	(1,321)	(2,716)
添置	—	4,733	4,733
於二零二二年十二月三十一日	105,884	24,244	130,128
累計攤銷及減值：			
於二零二一年一月一日	5,984	12,661	18,645
貨幣換算差異	—	227	227
攤銷(附註23)	—	1,591	1,591
撤銷	—	(16)	(16)
於二零二一年十二月三十一日	5,984	14,463	20,447
貨幣換算差異	—	(784)	(784)
攤銷(附註23)	—	1,744	1,744
於二零二二年十二月三十一日	5,984	15,423	21,407
賬面淨值：			
於二零二二年十二月三十一日	99,900	8,821	108,721
於二零二一年十二月三十一日	101,295	6,369	107,664

6 無形資產(續)

商譽減值測試

商譽分配至本集團航運服務業務分部的現金產生單位如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
有關船舶建造、船舶買賣及光租船業務的代理服務	47,148	48,217
提供保險顧問服務	35,046	35,046
船舶設備及備件貿易	17,706	18,032
	99,900	101,295

上述業務單位之可收回數額乃根據使用價值計算方法釐定。該等計算方法是根據管理層批准的五年期財務預算中的現金流量並此後以長期增長率3%(二零二一年：3%)預測。管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定預測盈利能力。未來現金流量按每年12%(二零二一年：10%)折現。所用折現率為稅前並反映有關分部的特定風險。該等假設已用於分析經營分部內各現金產生單位。管理層將五年預測期內各業務單位的長期增長率及折現率釐定為主要假設。

財務報表附註

7 物業、機器及設備

	樓宇 千港元	機器、設備 及汽車 千港元	租賃物業 裝修 千港元	傢俬及裝置 千港元	總計 千港元
成本：					
於二零二一年一月一日	302,249	160,227	18,939	37,552	518,967
貨幣換算差異	7,873	4,236	53	1,062	13,224
添置	384	11,531	565	1,850	14,330
處置	(6)	(3,211)	—	(2,167)	(5,384)
轉撥至投資物業(附註9)	(579)	—	—	—	(579)
於二零二一年十二月三十一日	309,921	172,783	19,557	38,297	540,558
貨幣換算差異	(24,254)	(13,226)	(261)	(3,160)	(40,901)
添置	—	4,015	39	1,680	5,734
處置	—	(3,784)	—	(1,044)	(4,828)
於二零二二年十二月三十一日	285,667	159,788	19,335	35,773	500,563
累計折舊：					
於二零二一年一月一日	86,623	99,788	17,985	34,663	239,059
貨幣換算差異	2,476	2,945	55	995	6,471
折舊(附註23(a))	9,588	33,489	287	1,508	44,872
處置	—	(3,118)	—	(2,167)	(5,285)
轉撥至投資物業(附註9)	(376)	—	—	—	(376)
於二零二一年十二月三十一日	98,311	133,104	18,327	34,999	284,741
貨幣換算差異	(8,175)	(10,366)	(261)	(2,947)	(21,749)
折舊(附註23(a))	9,266	9,305	353	1,573	20,497
處置	—	(3,720)	—	(1,044)	(4,764)
於二零二二年十二月三十一日	99,402	128,323	18,419	32,581	278,725
賬面淨值：					
於二零二二年十二月三十一日	186,265	31,465	916	3,192	221,838
於二零二一年十二月三十一日	211,610	39,679	1,230	3,298	255,817

7 物業、機器及設備(續)

本集團物業權益按其賬面淨值的分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港以外的租賃物業		
— 按十年至五十年租約持有	185,525	210,709
— 按十年以下租約持有	740	901
	186,265	211,610

8 租賃

(i) 於綜合財務狀況表中確認的金額

綜合財務狀況表列示以下與租賃有關的金額：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
使用權資產		
租賃土地及樓宇	15,156	9,340
機器、設備及汽車	311	327
預付土地租賃費用	28,348	31,745
	43,815	41,412
租賃負債		
流動	8,942	4,743
非流動	6,969	4,738
	15,911	9,481

年內，添置使用權資產15,204,000港元(二零二一年：5,222,000港元)。

財務報表附註

8 租賃(續)

(ii) 於綜合收益表中確認的金額

綜合收益表列示以下與租賃有關的金額：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
使用權資產折舊(附註23(b))		
租賃土地及樓宇	8,543	6,613
機器、設備及汽車	157	1,040
預付土地租賃費用	735	761
	9,435	8,414
利息費用(計入財務成本)(附註26)	534	368
短期租賃相關費用	30,088	37,776

截至二零二二年十二月三十一日止年度，租賃負債的現金流出總額為8,343,000港元(二零二一年：7,086,000港元)，包括支付租賃負債予同系附屬公司3,863,000港元(二零二一年：4,881,000港元)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，短期租賃的現金流出總額為30,088,000港元(二零二一年：37,776,000港元)。

(iii) 本集團的租賃活動及其入賬方法

本集團租用若干樓宇、機器、設備及汽車。租約期一般固定為一至十年。租賃條款乃按個別基準進行磋商，並載有不同條款及條件。租賃協議並無施加任何契約。

9 投資物業

	已落成的 商業物業 — 香港 千港元	已落成的 商業物業 — 海外 千港元	已落成的 住宅物業 — 香港 千港元	已落成的 住宅物業 — 中國 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	29,800	33,398	18,100	63,245	144,543
貨幣換算差異	—	(508)	—	1,818	1,310
轉撥自物業、機器及設備(附註7)	—	—	203	—	203
轉撥自使用權資產	—	—	1,815	—	1,815
公平值利得/(虧損)(附註22)	900	290	820	(2,698)	(688)
物業、機器及設備以及使用權 資產重新分類至投資物業的 重估收益(附註19)	—	—	11,362	—	11,362
於二零二一年十二月三十一日	30,700	33,180	32,300	62,365	158,545
貨幣換算差異	—	184	—	(5,242)	(5,058)
公平值虧損(附註22)	—	—	(1,100)	(1,082)	(2,182)
於二零二二年十二月三十一日	30,700	33,364	31,200	56,041	151,305

本集團投資物業權益的分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港以內持有		
— 按五十年以上租約(附註)	61,900	63,000
香港以外持有		
— 按十年至五十年租約	56,041	62,365
— 按永久業權土地	33,364	33,180
	151,305	158,545

附註：

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，位於香港的兩項住宅物業因用途變更而重新分類為投資物業。該等物業於從物業、機器及設備以及使用權資產重新分類至投資物業當日重新估值。公平值乃根據管理層於轉撥後編製的估值報告釐定，並於年末由獨立合資格估值師進行單獨估值。

財務報表附註

9 投資物業(續)

本集團的估值程序

本集團按公平值計量其投資物業。

於香港及中國的投資物業由與本集團並無關連的獨立合資格估值師戴德梁行有限公司於二零二二年及二零二一年十二月三十一日重新估值，該公司持有獲認可的相關專業資格，及有近期在該投資物業的地點及分部的估值經驗。

海外投資物業由與本集團並無關連的獨立合資格估值師Pioneer Property Consultants LLP於二零二二年及二零二一年十二月三十一日重新估值，該公司持有獲認可的相關專業資格，及有近期在該投資物業的地點及分部的估值經驗。

本集團的財務部門設有一個小組，審閱由獨立估值師就財務匯報目的每年執行的估值。該小組直接向高級管理人員匯報。管理層及獨立估值師會至少每年進行一次有關估值過程及結果之討論。

於各財政年度末，財務部門：

- 核實獨立估值報告內所有主要數據；
- 評估物業估值相較往年估值報告的變動；及
- 與獨立估值師展開討論。

估值方法

採用重大不可觀察輸入計量公平值(第三級別)

已落成商業及住宅物業的公平值一般以直接比較法產生。該估值方法乃基於將要估值之物業與最近曾有交易之其他可資比較物業作直接比較。然而，由於房地產物業之異質性，通常需要對可能影響所考慮物業可達致的價格的任何質化差異作出適當調整。

10 於合營企業的投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日	499,999	562,668
貨幣換算差異(附註19)	(11,279)	3,626
應佔溢利	117,529	63,711
應佔其他全面收益(附註19)	(22,677)	9,483
已收股息	(55,676)	(139,489)
於十二月三十一日	527,896	499,999

附註：

於二零一八年八月六日，本公司完成收購常熟耐素(於中國註冊成立之公司)33%股權，代價為人民幣89,830,000元(約102,971,000港元)。根據股份認購協議，倘常熟耐素自收購年度起計五個財政年度內未能達到預定累計盈利目標，則本集團有權按原代價加利息將投資退還予原股東。年內，該選擇權可予行使。由於該選擇權到期時間較短，管理層認為其價值並不重大。

於二零二二年十二月三十一日本集團的合營企業詳情載於財務報表附註37。

本集團一家重大合營企業的財務資料概要

下文載列重大合營企業中遠佐敦的財務資料概要。

財務狀況表概要

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產	264,037	331,295
流動資產		
現金及現金等價物	141,887	187,491
其他流動資產	1,847,402	1,269,536
總流動資產	1,989,289	1,457,027
流動負債		
財務負債(不包括貿易及其他應付款以及撥備)	(444,454)	(283,576)
其他流動負債	(1,028,958)	(803,331)
總流動負債	(1,473,412)	(1,086,907)
非流動負債		
遞延所得稅負債	(14,706)	(10,173)
其他非流動負債	(8,506)	(7,466)
總非流動負債	(23,212)	(17,639)
資產淨值	756,702	683,776

財務報表附註

10 於合營企業的投資(續)

全面收益表概要

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入	3,557,948	2,593,233
折舊及攤銷	53,642	55,688
利息收入	1,698	2,027
利息費用	4,038	6,107
所得稅前溢利	272,351	106,816
所得稅費用	(58,910)	(11,851)
年內溢利	213,441	94,965
其他全面(虧損)/收益	(44,762)	18,565
總全面收益	168,679	113,530

上述披露資料反映該合營企業根據香港財務報告準則編製的財務報表內所呈列的金額。

財務資料概要的對賬表

所列財務資料概要與本集團於中遠佐敦權益的賬面值的對賬表。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日的年初資產淨值	683,776	842,346
年內溢利	213,441	94,965
股息	(95,753)	(272,100)
其他全面收益		
貨幣換算差異	(44,762)	18,565
於十二月三十一日的年末資產淨值	756,702	683,776
於合營企業的權益(50%)	378,351	341,888
商譽	7,097	7,097
賬面值	385,448	348,985

個別非重大合營企業之賬面總值為142,448,000港元(二零二一年：151,014,000港元)。年內本集團分佔該等非重大合營企業之溢利及其他全面虧損總額分別為10,809,000港元(二零二一年：16,229,000港元)及296,000港元(二零二一年：全面收益總額200,000港元)。

11 於聯營公司的投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日	237,786	167,403
貨幣換算差異(附註19)	(13,931)	5,777
收購一家聯營公司	—	141,982
處置一家聯營公司	(76,724)	—
應佔溢利/(虧損)	8,647	(40,889)
應佔其他全面虧損(附註19)	—	(14,516)
已收股息	(1,062)	(21,971)
於十二月三十一日	154,716	237,786

由於管理層認為二零二二年及二零二一年並無個別重大之聯營公司，故無載列聯營公司財務資料概要。

於二零二二年六月二十八日，本集團與買方訂立協議並同意出售本集團所持連悅公司的全部18%股權，該項交易已於二零二二年十二月二十九日完成，並導致620,000港元的虧損。詳情請參閱附註22(b)。

本集團於二零二一年三月三十一日完成注資入股於中國註冊成立的企業－浙江四兄繩業，認購浙江四兄繩業48%股權，代價為人民幣120,000,000元(約141,982,000港元)。

於二零二二年十二月三十一日本集團的聯營公司詳情載於財務報表附註37。

財務報表附註

12 按類別劃分的金融工具

本集團將其金融工具分類如下：

	按攤銷成本的 財務資產 千港元	按公平值透過 其他全面收益 記賬財務資產 千港元	總計 千港元
根據綜合財務狀況表的資產			
於二零二二年十二月三十一日			
按公平值透過其他全面收益記賬財務資產(附註13)	—	53,849	53,849
貿易及其他應收款(不包括預付款)(附註16)	1,689,228	—	1,689,228
受限制銀行存款、存款以及現金及現金等價物(附註17)	5,933,120	—	5,933,120
總計	7,622,348	53,849	7,676,197
於二零二一年十二月三十一日			
按公平值透過其他全面收益記賬財務資產(附註13)	—	62,621	62,621
貿易及其他應收款(不包括預付款)(附註16)	1,669,498	—	1,669,498
受限制銀行存款、存款以及現金及現金等價物(附註17)	6,219,741	—	6,219,741
總計	7,889,239	62,621	7,951,860

按攤銷成本的
財務負債
千港元

根據綜合財務狀況表的負債

於二零二二年十二月三十一日	
貿易及其他應付款(不包括非財務負債)(附註20)	703,137
合約負債(附註20)	305,483
租賃負債(附註8)	15,911
總計	1,024,531
於二零二一年十二月三十一日	
貿易及其他應付款(不包括非財務負債)(附註20)	894,585
合約負債(附註20)	306,514
短期借貸(附註21)	42,807
租賃負債(附註8)	9,481
總計	1,253,387

13 按公平值透過其他全面收益記賬財務資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按公平值透過其他全面收益記賬財務資產		
— 非上市(附註)	—	2,487
— 上市	53,849	60,134
	53,849	62,621

財務資產乃以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按公平值透過其他全面收益記賬財務資產		
— 人民幣(附註)	—	2,487
— 港元	53,849	60,134
	53,849	62,621

附註：

一項以人民幣計值的非上市按公平值透過其他全面收益記賬財務資產於年內註銷。

財務報表附註

14 遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就暫時差異以報告日期實際頒佈的稅率悉數計算。

年內，遞延所得稅負債淨額的變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日	(20,498)	(45,302)
貨幣換算差異	1,789	(313)
轉入當期所得稅負債	377	789
於綜合收益表(支銷)/記入淨額(附註27)	(8,473)	24,328
於十二月三十一日	(26,805)	(20,498)

就結轉稅項虧損而確認的遞延所得稅資產，僅限於很可能通過未來應課稅溢利而實現有關稅務利益的情況下確認。於二零二二年十二月三十一日，本集團有未確認稅項虧損141,995,000港元(二零二一年：13,215,000港元)，可結轉以抵銷未來應課稅溢利，其中11,337,000港元(二零二一年：11,064,000港元)可無限結轉。其餘稅項虧損之到期日為五年以內。

當有法定可執行權利將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，而遞延所得稅有關同一財政機關，則可將遞延所得稅資產與遞延所得稅負債互相抵銷。抵銷後的結餘(如適用)如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延所得稅資產：		
— 十二個月後收回	31,972	24,974
— 十二個月內收回	8,559	17,836
	40,531	42,810
遞延所得稅負債：		
— 十二個月後結算	(67,336)	(63,308)
— 十二個月內結算	—	—
	(67,336)	(63,308)
	(26,805)	(20,498)

14 遞延所得稅(續)

年內，遞延所得稅資產及負債之變動(沒有計及在同一稅務司法權區內抵銷結餘)如下：

(a) 遞延所得稅資產

	應計負債 千港元	減值虧損 及其他 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	9,453	8,185	20,293	37,931
貨幣換算差異	457	302	410	1,169
於綜合收益表記入／(支銷)	11,172	4,581	(12,043)	3,710
於二零二一年十二月三十一日	21,082	13,068	8,660	42,810
貨幣換算差異	(1,633)	(1,216)	(817)	(3,666)
於綜合收益表(支銷)／記入	(4,740)	3,951	2,176	1,387
於二零二二年十二月三十一日	14,709	15,803	10,019	40,531

(b) 遞延所得稅負債

	加速 稅項折舊 千港元	公平值利得 千港元	預扣稅 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	(1,837)	(31,867)	(49,529)	(83,233)
貨幣換算差異	14	(921)	(575)	(1,482)
轉入當期所得稅負債	—	252	537	789
於綜合收益表記入	—	791	19,827	20,618
於二零二一年十二月三十一日	(1,823)	(31,745)	(29,740)	(63,308)
貨幣換算差異	(6)	2,641	2,820	5,455
轉入當期所得稅負債	—	—	377	377
於綜合收益表記入／(支銷)	—	1,313	(11,173)	(9,860)
於二零二二年十二月三十一日	(1,829)	(27,791)	(37,716)	(67,336)

財務報表附註

15 存貨

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
原料	59,788	86,830
在製品	1,439	4,233
製成品	243,538	352,485
	304,765	443,548

確認為費用並計入銷售成本的存貨成本為3,301,927,000港元(二零二一年：3,764,176,000港元)。

於二零二二年十二月三十一日，24,919,000港元(二零二一年：23,539,000港元)的存貨按可變現淨值列賬。

16 貿易及其他應收款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應收款		
— 第三方	425,638	560,563
— 同系附屬公司(附註(d))	235,353	214,515
— 相關公司(附註(d))	59,149	41,102
— 合營企業(附註(d))	36	7,469
— 非控制性權益(附註(d))	527	860
	720,703	824,509
減：減值撥備(附註(b))	(26,461)	(31,169)
貿易應收款－淨值(附註(a))	694,242	793,340
應收票據		
— 第三方	307,240	222,917
— 同系附屬公司(附註(d))	113,182	108,874
— 相關公司(附註(d))	2,344	3,180
— 一家合營企業(附註(d))	6,716	—
— 非控制性權益(附註(d))	1,298	61
預付款	470	2,168
按金及其他應收款		
— 第三方	550,936	524,778
— 同系附屬公司(附註(d))	5,989	8,827
— 一家相關公司(附註(d))	23	26
— 合營企業(附註(d))	476	894
應收直接控股公司款(附註(d))	—	4,635
應收同系附屬公司款(附註(d))	6,782	1,966
	1,689,698	1,671,666

16 貿易及其他應收款(續)

附註：

- (a) 於十二月三十一日，按發票日的貿易應收款(扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
當期-90天	466,773	520,484
91-180天	130,306	203,010
超過180天	97,163	69,846
	694,242	793,340

在塗料、船舶設備及備件、船舶燃料、瀝青及其他產品銷售方面，大部份銷售的除賬期為30天至120天。除獲授除賬期的發票外，所有發票均須於提呈時付款。

- (b) 本集團應用香港財務報告準則第9號之簡化方法計量預期信貸虧損，為所有貿易應收款作出全期預期虧損撥備，並經評估於二零二二年十二月三十一日已減值之應收結餘為26,461,000港元(二零二一年：31,169,000港元)。

貿易應收款減值撥備的變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日	31,169	30,293
貨幣換算差異	(2,246)	668
減值(撥備撥回)/撥備淨額(附註22)	(2,346)	1,061
撇銷金額	(116)	(853)
於十二月三十一日	26,461	31,169

- (c) 貿易及其他應收款的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
人民幣	1,055,195	1,180,219
港元	87,473	59,392
美元	181,601	158,845
其他	365,429	273,210
	1,689,698	1,671,666

- (d) 與直接控股公司、同系附屬公司、一家相關公司、合營企業及非控制性權益的結餘為無抵押、免息及無固定還款期，惟根據各自信貸期限而償還的相關貿易結餘及應收票據除外。

- (e) 於報告日期的最高信貸風險乃上述各類應收款的公平值。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何抵押品作抵押。

財務報表附註

17 受限制銀行存款、流動存款以及現金及現金等價物

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
受限制銀行存款(附註(a))	5,597	6,115
存放於一家同系附屬公司的流動存款(附註(b))	390,025	412,911
短期銀行存款	4,907,403	5,101,843
銀行及手頭現金	630,095	698,872
流動存款以及現金及現金等價物	5,927,523	6,213,626
總存款以及現金及現金等價物	5,933,120	6,219,741

附註：

- (a) 受限制銀行存款即為符合中國保險顧問業務的法定要求而存放的存款。
- (b) 存放於一家為中國金融機構的同系附屬公司的存款以現行市場利率計息。
- (c) 於二零二二年十二月三十一日，本集團的信託基金為128,360,000港元(二零二一年：114,582,000港元)，即就保險經紀業務，向核保人支付保費而保留的客戶款項，以及向保單持有人支付的賠款。有關款項不得用作一般企業用途。
- (d) 總存款以及現金及現金等價物的賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
人民幣	426,454	420,335
港元	181,292	265,118
美元	5,251,485	5,451,746
其他	73,889	82,542
	5,933,120	6,219,741

- (e) 本集團以人民幣計值的現金及現金等價物乃主要存放於中國的銀行及一間同系附屬公司。該等以人民幣計值的結餘兌換為外幣及將資金匯出中國須受中國政府頒佈的外匯管制規則及規例所監管。
- (f) 於報告日期的最高信貸風險乃上述結餘的賬面值。

17 受限制銀行存款、流動存款以及現金及現金等價物(續)

附註：(續)

(g) 就綜合現金流量表而言，本集團的現金及現金等價物包括以下各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
總存款以及現金及現金等價物	5,933,120	6,219,741
減：受限制銀行存款	(5,597)	(6,115)
到期日自存款日期起計超過三個月的現金存款	(4,910,687)	(4,862,875)
現金及現金等價物	1,016,836	1,350,751

18 股本

	二零二二年		二零二一年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
已發行及繳足：				
於一月一日	1,532,955,429	153,296	1,532,955,429	153,296
回購及註銷(附註)	(51,262,000)	(5,127)	—	—
於十二月三十一日	1,481,693,429	148,169	1,532,955,429	153,296

附註：

於二零二二年九月至十二月期間，本公司已回購並註銷在市場上的51,262,000股普通股。本次回購及註銷已於去年股東周年大會上獲股東批准。回購股份的平均價格為每股2.304港元，價格範圍為2.10港元至2.73港元。回購股份所支付的總額為118,531,000港元(包括交易費用439,000港元)，已從股東權益中的股本及股份溢價中扣除(附註19)。

財務報表附註

18 股本(續)

股票期權

於二零二零年四月九日，一項股票期權激勵計劃(「股票期權激勵計劃」)於本公司股東特別大會上獲採納。股票期權激勵計劃旨在(其中包括)吸引、留住及激勵本公司高級管理人員及核心骨幹員工，促進本公司長期戰略目標的實現，為本公司的長遠發展提供原動力。

年內本公司已授予股票期權詳情及變動如下：

			截至二零二零年十二月三十一日止年度				
			股票期權數目				
授予日	可行使年份	行使價	於二零二零年	於年內	於年內	於年內	於二零二零年
			一月一日	於年內	於年內	失效／	於二零二零年
			尚未行使	授予	行使	註銷	十二月三十一日
							尚未行使
二零二零年							
四月二十八日	附註(a)	2.26港元	21,590,000	-	-	(1,640,000)	19,950,000
二零二零年十月六日	附註(b)	2.184港元	2,280,000	-	-	-	2,280,000
二零二一年四月七日	附註(c)	2.72港元	1,370,000	-	-	-	1,370,000
			25,240,000	-	-	(1,640,000)	23,600,000

附註：

- (a) 於二零二零年四月二十八日，本公司根據股票期權激勵計劃向71名合資格本公司董事及本集團僱員授予合共23,830,000份股票期權，行使價為每股2.26港元，以認購本公司股本中合共23,830,000股每股面值0.10港元的股份。
- (b) 於二零二零年十月六日，本公司根據股票期權激勵計劃向8名合資格本集團僱員授予合共2,460,000份股票期權，行使價為每股2.184港元，以認購本公司股本中合共2,460,000股每股面值0.10港元的股份。
- (c) 於二零二一年四月七日，本公司根據股票期權激勵計劃向5名合資格本集團僱員授予合共1,370,000份股票期權，行使價為每股2.72港元，以認購本公司股本中合共1,370,000股每股面值0.10港元的股份。

18 股本(續)

股票期權(續)

根據股票期權激勵計劃，行使三批股票期權受分別為期兩年、三年及四年的歸屬期所限，期間激勵對象不得行使獲授予的任何股票期權。各歸屬期屆滿後，激勵對象可分別自授予日起計第三年、第四年及第五年分三批行使股票期權。年內，概無股票期權獲行使。

年內授予的股票期權公平值按「二項式期權定價模式」估算，有關公平值及該模式的主要參數如下：

	股票期權的 公平值 (港元)	於授予日的 股份價格 (港元)	行使價 (港元)	預期 股價回報 標準差	預期 股票期權 年期	預期 派息率	預期 無風險利率
於二零二零年四月二十八日 授予的股票期權	4,372,286	2.26	2.26	21.0%-23.2%	三至六年	5.5%	0.38%-0.41%
於二零二零年十月六日 授予的股票期權	472,891	2.18	2.184	22.3%-24.2%	三至六年	5.5%	0.19%-0.28%
於二零二一年四月七日 授予的股票期權	298,722	2.72	2.72	22.5%-24.6%	三至六年	6.65%	0.34%-0.89%

預期股價回報標準差的預期波幅乃按照授予日之前本公司的過往股價變動計算。

年內概無確認僱員股票期權福利開支(二零二一年：無)。

於二零二二年十二月三十一日，本公司尚未行使的股票期權為23,600,000(二零二一年：25,240,000份)，概無尚未行使的股票期權屬已歸屬及可行使。本公司並無法定或推定責任以現金購回或償付股票期權。

年內概無股票期權獲行使(二零二一年：無)，而1,640,000份股票期權則根據股票期權激勵計劃已失效/註銷(二零二一年：2,420,000)。

財務報表附註

19 儲備

	股份溢價 千港元	法定儲備 (附註(b)) 千港元	實繳盈餘 (附註(c)) 千港元	匯兌儲備 千港元	物業重估 儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	對沖儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日結餘	167,023	138,949	676,218	148,350	34,942	(272,075)	(23)	7,014,337	7,907,721
轉撥至法定儲備(附註(b))	—	8,977	—	—	—	—	—	(8,977)	—
應佔合營企業的貨幣換算差異 (附註10)	—	—	—	(22,677)	—	—	—	—	(22,677)
貨幣換算時的差異：									
— 附屬公司	—	—	—	(125,801)	—	—	—	—	(125,801)
— 合營企業(附註10)	—	—	—	(11,279)	—	—	—	—	(11,279)
— 聯營公司(附註11)	—	—	—	(13,931)	—	—	—	—	(13,931)
處置一家聯營公司時變現	—	(39)	—	617	—	—	23	39	640
按公平值透過其他全面收益記賬 財務資產之公平值收益·淨額	—	—	—	—	—	(7,322)	—	—	(7,322)
註銷按公平值透過其他全面收益 記賬財務資產時變現	—	—	—	—	—	310	—	(310)	—
本公司權益持有人應佔溢利(附註(a))	—	—	—	—	—	—	—	347,062	347,062
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(306,591)	(306,591)
回購及註銷已發行股份	(113,404)	—	—	—	—	—	—	—	(113,404)
於二零二二年十二月三十一日結餘	53,619	147,887	676,218	(24,721)	34,942	(279,087)	—	7,045,560	7,654,418
等於：									
儲備	53,619	147,887	676,218	(24,721)	34,942	(279,087)	—	6,875,165	7,484,023
二零二二年擬派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	170,395	170,395
	53,619	147,887	676,218	(24,721)	34,942	(279,087)	—	7,045,560	7,654,418

19 儲備(續)

	股份溢價 千港元	法定儲備 (附註(b)) 千港元	實繳盈餘 (附註(c)) 千港元	匯兌儲備 千港元	物業重估 儲備 千港元	投資重估 儲備 千港元	對沖儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日結餘	167,023	135,297	676,218	102,397	23,580	(277,969)	14,143	7,119,058	7,959,747
轉撥至法定儲備(附註(b))	—	3,652	—	—	—	—	—	(3,652)	—
應佔合營企業的貨幣換算差異 (附註10)	—	—	—	9,483	—	—	—	—	9,483
應佔聯營公司的貨幣換算差異 (附註11)	—	—	—	(350)	—	—	—	—	(350)
應佔一家聯營公司現金流量對沖， 扣除稅項(附註11)	—	—	—	—	—	—	(14,166)	—	(14,166)
貨幣換算時的差異：									
— 附屬公司	—	—	—	27,417	—	—	—	—	27,417
— 合營企業(附註10)	—	—	—	3,626	—	—	—	—	3,626
— 聯營公司(附註11)	—	—	—	5,777	—	—	—	—	5,777
按公平值透過其他全面收益記賬 財務資產之公平值收益，淨額	—	—	—	—	—	7,388	—	—	7,388
處置按公平值透過其他全面收益記賬財務 資產時變現	—	—	—	—	—	(1,494)	—	1,494	—
物業、機器及設備以及使用權 資產重新分類至投資物業的 重估收益(附註9)	—	—	—	—	11,362	—	—	—	11,362
本公司權益持有人應佔溢利(附註(a))	—	—	—	—	—	—	—	288,341	288,341
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(390,904)	(390,904)
於二零二一年十二月三十一日結餘	167,023	138,949	676,218	148,350	34,942	(272,075)	(23)	7,014,337	7,907,721
等於：									
儲備	167,023	138,949	676,218	148,350	34,942	(272,075)	(23)	6,876,371	7,769,755
二零二一年擬派末期股息	—	—	—	—	—	—	—	137,966	137,966
	167,023	138,949	676,218	148,350	34,942	(272,075)	(23)	7,014,337	7,907,721

附註：

- (a) 本公司權益持有人應佔溢利347,062,000港元(二零二一年：288,341,000港元)包括應佔合營企業的純利117,529,000港元(二零二一年：63,711,000港元)及應佔聯營公司的純利8,647,000港元(二零二一年：淨虧損40,889,000港元)。
- (b) 法定儲備即若干附屬公司、合營企業及聯營公司的中國法定儲備。
- (c) 於二零零四年，本公司股份溢價賬貨項的部分金額與二零零三年十二月三十一日的全部累計虧損1,680,335,000港元對銷，而餘下的股份溢價賬貨項金額676,218,000港元則轉撥至實繳盈餘。

財務報表附註

20 貿易及其他應付款以及合約負債

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
貿易應付款		
— 第三方	273,563	349,076
— 同系附屬公司(附註(b))	67,956	63,787
— 合營企業(附註(b))	1,445	1,930
— 非控制性權益(附註(b))	—	138
	342,964	414,931
應付票據		
— 第三方	37,407	85,289
其他應付款		
— 第三方	275,935	352,819
— 同系附屬公司(附註(b))	17,228	20,507
— 合營企業(附註(b))	8,418	8,418
— 非控制性權益(附註(b))	2,674	—
應計負債	9,741	9,312
應付直接控股公司款(附註(b))	8,704	—
應付同系附屬公司款(附註(b))	66	634
應付非控制性權益股息	—	2,675
	703,137	894,585
合約負債 — 銷售貨品(附註(d))		
— 第三方	114,108	108,246
— 同系附屬公司(附註(b))	144,031	157,453
— 相關公司(附註(b))	47,343	40,814
— 一家合營企業(附註(b))	1	1
	305,483	306,514
	1,008,620	1,201,099

附註：

(a) 於十二月三十一日，貿易應付款按發票日賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
當期-90天	270,833	317,566
91-180天	43,622	35,242
超過180天	28,509	62,123
	342,964	414,931

20 貿易及其他應付款以及合約負債(續)

附註：(續)

(b) 與直接控股公司、同系附屬公司、相關公司、合營企業及非控制性權益之結餘為無抵押、不計息及無固定還款期，惟根據各自信貸期而須償還的相關貿易結餘及應付票據除外。

(c) 貿易及其他應付款之賬面值與其公平值相若，並以下列貨幣計值：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
人民幣	384,469	558,803
港元	105,071	124,631
美元	160,024	153,789
其他	53,573	57,362
	703,137	894,585

(d) 與承前合約負債有關於本報告期間確認的收入：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
由年初合約負債結餘中確認的收入	241,940	293,513

21 短期借貸

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
同系附屬公司提供的無抵押貸款	—	42,807

附註：

(a) 於二零二一年十二月三十一日，一家同系附屬公司提供的一筆無抵押貸款36,692,000港元按年利率2.505%計息(須於二零二二年五月十八日償還)，已於二零二二年一月償還；一家同系附屬公司(於中國的金融機構)提供的另一筆無抵押貸款6,115,000港元按年利率3.5%計息(須於二零二二年九月二十九日償還)，已於二零二二年二月償還。結餘以人民幣計值。

(b) 截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度短期借貸的實際利率如下：

	二零二二年	二零二一年
人民幣	2.65%	2.70%

(c) 於合約重新定價日期，短期借貸會承受利率變動的風險。

財務報表附註

22 其他收益及(虧損)/利得 — 淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他收益/(費用)：		
— 租金收益	3,708	3,518
— 產生租金收益的直接經營費用	(75)	(66)
— 按公平值透過其他全面收益記賬財務資產的股息收益	3,760	2,635
其他收益 — 淨額	<u>7,393</u>	<u>6,087</u>
其他利得/(虧損)：		
— 處置物業、機器及設備(虧損)/利得淨額	(25)	26
— 註銷一家附屬公司虧損淨額(附註(a))	(200)	—
— 處置一家聯營公司虧損淨額(附註(b))	(620)	—
— 投資物業公平值虧損(附註9)	(2,182)	(688)
— 貿易應收款減值撥備撥回/(撥備)淨額(附註16(b))	2,346	(1,061)
— 其他應收款減值撥備	(19,841)	—
— 存貨減值(撥備)/撥備撥回淨額	(1,544)	3,266
— 持有待售資產減值撥備(附註(b))	(8,275)	—
— 匯兌(虧損)/收益淨額	(7,217)	24,969
— 政府補貼收益(附註(c))	11,225	674
— 其他	1,668	1,890
其他(虧損)/利得 — 淨額	<u>(24,665)</u>	<u>29,076</u>
其他收益及(虧損)/利得 — 淨額	<u>(17,272)</u>	<u>35,163</u>

附註：

- (a) 中遠(北京)海上電子設備有限公司於二零二二年八月十一日註銷。
- (b) 於二零二二年六月二十八日，本集團與買方訂立協議並同意按代價8,804,200美元(約68,779,000港元)出售本集團所持連悅公司的全部18%股權。因此，於一家聯營公司的投資重新分類為持有待售資產並確認減值撥備8,275,000港元。出售事項已於二零二二年十二月二十九日完成，出售事項完成後，連悅公司不再為本集團聯營公司，並確認處置虧損淨額620,000港元。
- (c) 年內，就香港特別行政區政府保就業計劃而確認的政府補貼收益為4,230,000港元(二零二一年：無)。其餘為其他政府補貼收益。

23 銷售、行政及一般費用

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銷售費用	126,116	212,010
物業、機器及設備折舊(附註23(a))	4,430	4,675
無形資產攤銷(附註6)	1,744	1,591
使用權資產折舊(附註23(b))	8,475	6,876
短期租賃相關費用	26,811	31,955
包括在行政及一般費用內的僱員福利費用(附註24)	267,282	282,682
核數師酬金	5,332	3,446
其他	57,156	61,698
銷售、行政及一般費用總額	497,346	604,933

(a) 物業、機器及設備折舊

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年內支銷(附註7)	20,497	44,872
在銷售成本支銷	(12,451)	(35,619)
在銷售費用支銷	(1,701)	(1,724)
在存貨作資本化	(1,915)	(2,854)
	4,430	4,675

(b) 使用權資產折舊

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年內支銷(附註8)	9,435	8,414
在銷售成本支銷	(555)	(1,327)
在銷售費用支銷	(405)	(211)
	8,475	6,876

財務報表附註

24 僱員福利費用

包括在銷售成本、銷售、行政及一般費用的僱員福利費用如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
工資、薪金及其他短期福利(包括董事酬金)(附註25(a))	368,061	389,686
退休福利成本－界定供款計劃(附註)	35,669	37,037
辭退福利	1,618	568
	405,348	427,291

納入以下各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銷售成本	55,075	58,607
銷售費用	82,991	86,002
行政及一般費用(附註23)	267,282	282,682
	405,348	427,291

附註：

年內並無動用被沒收供款(二零二一年：無)，於年結日亦無被沒收供款可用作扣減日後供款(二零二一年：無)。於年結日，並無應付基金的供款(二零二一年：無)。

(a) 五名最高酬金人士

本年度本集團五名最高酬金人士包括一名(二零二一年：一名)董事，彼等的酬金已於附註25(a)內反映。年內其餘四名(二零二一年：四名)人士的酬金詳情如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
基本薪金、津貼及實物利益	7,888	7,513
酌情支付的花紅	—	—
退休福利成本－界定供款計劃	827	814
	8,715	8,327

24 僱員福利費用(續)

(a) 五名最高酬金人士(續)

該等人士的酬金屬於的組別如下：

酬金組別	人數	
	二零二二年	二零二一年
1,500,001 港元至2,000,000 港元	2	2
2,000,001 港元至2,500,000 港元	2	2

(b) 高級管理人員之酬金

除附註25(a)已披露的董事酬金外，高級管理人員的酬金屬於的組別如下：

酬金組別	人數	
	二零二二年	二零二一年
低於1,000,000 港元	2	4
1,000,001 港元至1,500,000 港元	—	—
1,500,001 港元至2,000,000 港元	—	—
2,000,001 港元至2,500,000 港元	1	1

25 董事福利及利益

(a) 董事酬金

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司董事之酬金詳情如下。執行董事亦為本公司主要管理人員。

董事姓名	袍金 千港元	基本薪金、 津貼及 實物利益	總計 千港元
		千港元	
執行董事：			
朱建輝先生	—	5,100	5,100
獨立非執行董事：			
徐耀華先生	320	—	320
蔣小明先生	320	—	320
鄭志強先生	320	—	320
	960	5,100	6,060

財務報表附註

25 董事福利及利益 (續)

(a) 董事酬金 (續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事(亦為本公司主要管理人員)之酬金詳情如下：

董事姓名	袍金 千港元	基本薪金、 津貼及 實物利益 千港元	總計 千港元
執行董事：			
朱建輝先生	—	6,200	6,200
獨立非執行董事：			
徐耀華先生	320	—	320
蔣小明先生	320	—	320
鄭志強先生	320	—	320
	960	6,200	7,160

附註：

本年度並無就本公司董事或前任董事的退休金計劃供款(二零二一年：無)。

(b) 董事在交易、安排或合約之重大利益

截至本年度年結日或年內任何時間，本公司概無簽訂任何本公司董事直接或間接擁有重大利益且與本集團業務有關的重大交易、安排及合約。

26 財務收益 — 淨額

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
利息收益源自：		
— 一家同系附屬公司(附註33(a))	6,777	3,056
— 銀行存款	91,589	44,923
財務收益總額	98,366	47,979
利息費用源自：		
— 同系附屬公司貸款(附註33(b))	(60)	(2,847)
— 租賃負債(附註8)	(534)	(368)
其他財務支銷	(1,421)	(3,957)
財務成本總額	(2,015)	(7,172)
財務收益 — 淨額	96,351	40,807

27 所得稅費用

香港利得稅已就年內估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二一年：16.5%)計提撥備。

中國企業所得稅已就年內本集團在中國經營業務產生的估計應課稅溢利按25%(二零二一年：25%)計算，惟根據獲相關稅務機關批准的當地不同所得稅優惠政策，一家附屬公司按經扣減後的稅率15%(二零二一年：15%)繳稅。

其他海外稅項已就年內估計應課稅溢利按本集團經營所在國家的通行稅率計算。年內，該等稅率介乎17%至35%(二零二一年：17%至35%)不等。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
當期所得稅		
— 本年度		
— 香港利得稅	18,098	19,647
— 中國企業所得稅	28,904	38,006
— 其他海外稅項	6,420	5,364
— 過往年度超額撥備		
— 香港利得稅	(38)	(1,055)
— 中國企業所得稅	(2,937)	(66)
— 其他海外稅項	(459)	—
遞延所得稅支銷/(抵免) — 淨額(附註14)	8,473	(24,328)
所得稅費用	58,461	37,568

財務報表附註

27 所得稅費用(續)

本集團所得稅前溢利之稅款與假若採用香港(本公司經營地點)利得稅稅率計算而產生的理論稅款金額並不相同，差異載列如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
所得稅前溢利(不包括應佔合營企業及聯營公司溢利)	299,182	318,352
按16.5%(二零二一年：16.5%)的稅率計算	49,365	52,528
中國及其他海外國家不同稅率的影響	10,446	12,306
毋須課稅之收益	(16,646)	(15,763)
不可扣稅之費用	9,768	8,386
未確認稅項虧損	—	467
動用先前未確認的稅項虧損	(1,022)	—
過往年度超額撥備淨額	(3,434)	(1,121)
撥回過往年度確認的稅項虧損	—	1,584
預扣稅		
— 利息收益	27	469
— 股息收益	89	122
— 附屬公司、合營企業及聯營公司未匯出的盈利	11,173	5,064
— 其他	—	(25,463)
中國投資物業的土地增值稅	(1,206)	(769)
特殊抵免稅額	(99)	(242)
所得稅費用	58,461	37,568

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營企業稅項及聯營公司稅項分別30,865,000港元(二零二一年：8,300,000港元)及1,859,000港元(二零二一年：1,214,000港元)乃載入綜合收益表內分別作為應佔合營企業溢利及應佔聯營公司溢利/(虧損)。

28 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利347,062,000港元(二零二一年：288,341,000港元)及年內流通的普通股加權平均數(已就年內回購及註銷的股份進行調整)1,526,108,930股(二零二一年：1,532,955,429股)計算。

本年度及上一年度均不存在潛在攤薄普通股。

29 股息

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已派中期股息每股普通股0.11港元(二零二一年：0.10港元)	168,625	153,296
擬派末期股息每股普通股0.115港元(二零二一年：0.09港元)	170,395	137,966
	339,020	291,262

於二零二三年三月二十八日舉行的董事會會議上，本公司董事建議派發截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.115港元。該等擬派股息尚未在截至二零二二年十二月三十一日止年度財務報表內確認為負債，惟將列作截至二零二三年十二月三十一日止年度的保留溢利分配。

財務報表附註

30 綜合現金流量表附註

(a) 經營溢利與營運產生的現金的對賬表

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
經營溢利	202,831	277,545
無形資產攤銷	1,744	1,591
物業、機器及設備折舊，扣除已資本化金額	18,582	42,018
使用權資產折舊	9,435	8,414
處置物業、機器及設備虧損／(利得)淨額	25	(26)
註銷一家附屬公司虧損淨額	200	—
處置一家聯營公司虧損淨額	620	—
投資物業公平值虧損	2,182	688
貿易應收款減值(撥備撥回)／撥備淨額	(2,346)	1,061
其他應收款減值撥備	19,841	—
存貨減值撥備／(撥備撥回)淨額	1,544	(3,266)
持有待售資產減值撥備	8,275	—
股息收益	(3,760)	(2,635)
營運資金變動前的經營溢利	259,173	325,390
存貨減少／(增加)	105,761	(59,392)
貿易及其他應收款增加	(86,441)	(5,299)
應收直接控股公司款減少	4,635	188
應收同系附屬公司款增加	(4,816)	(1,187)
貿易及其他應付款減少	(160,099)	(107,460)
合約負債減少	(1,028)	(51,772)
應付直接控股公司款增加	8,704	—
應付同系附屬公司款(減少)／增加	(635)	683
營運產生的現金	125,254	101,151

30 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動產生的負債的對賬表如下：

	短期借貸 千港元	租賃負債 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	89,111	11,016	100,127
貨幣換算差異	1,872	(39)	1,833
提取一家同系附屬公司提供的貸款	126,460	—	126,460
償還一家同系附屬公司提供的貸款	(174,636)	—	(174,636)
租賃付款的本金部分	—	(7,086)	(7,086)
添置租賃	—	5,222	5,222
租賃負債的財務成本	—	368	368
於二零二一年十二月三十一日	42,807	9,481	52,288
貨幣換算差異	(2,077)	(965)	(3,042)
償還一家同系附屬公司提供的貸款	(40,730)	—	(40,730)
租賃付款的本金部分	—	(8,343)	(8,343)
添置租賃	—	15,204	15,204
租賃負債的財務成本	—	534	534
於二零二二年十二月三十一日	—	15,911	15,911

31 資本承諾

(a) 本集團資本開支的資本承諾如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已訂約惟未提撥	1,668	3,954

(b) 本集團應佔一家合營企業有關固定資產投資的資本承諾如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已訂約惟未提撥	1,456	905

財務報表附註

32 租賃承諾

- (a) 根據關於土地及樓宇以及設備的不可撤銷短期租賃，未來最低租金支出總數為7,754,000港元(二零二一年：8,804,000港元)。
- (b) 根據不可撤銷的經營租賃，未來最低應收租金總數如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一年內	1,796	2,882
第一年至第二年內	1,326	1,890
第二年至第三年內	318	724
第三年至第四年內	—	87
	3,440	5,583

本集團的經營租約年期介乎一至五年。

33 重大關連人士交易

本集團由於香港註冊成立的中遠海運(香港)有限公司(「香港中遠海運」)控制，而香港中遠海運於二零二二年十二月三十一日擁有本公司70.94%股份。本公司餘下29.06%股份則由多名其他人士持有。香港中遠海運的最終控股公司為中遠海運。

中遠海運為一家國有企業，由擁有中國大部分生產資產的中國政府成立及控制。根據香港會計準則第24號(修訂)，中國政府直接或間接控制、共同控制或對其有重大影響的政府相關實體及其附屬公司被界定為本集團關連人士。據此，關連人士包括中遠海運、其附屬公司(除本集團外)及聯營公司、由中國政府直接或間接控制的其他國有企業及其附屬公司，以及本公司有權控制或行使重大影響力的其他實體及企業及本公司及中遠海運的主要管理人員及其緊密的家庭成員。

於二零二二年及二零二一年，本集團與由中國政府控制、共同控制或對其有重大影響的實體的重大交易，主要包括大部分銀行存款及相關利息收益，以及部分貨品及服務的銷售及購買。該等交易的價格及其他條款載於規管該等交易的協議中或由雙方協定。

除了上述與政府相關實體的交易及於財務報表另行載列的關連人士資料外，以下為年內本集團在正常業務運作中曾進行重大關連人士交易之概要：

33 重大關連人士交易 (續)

(a) 向控股公司、同系附屬公司、相關公司及其他關連人士銷售貨品及提供服務

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銷售塗料予：	(i)		
— 同系附屬公司		312,427	603,940
— 相關公司		125,802	161,577
— 非控制性權益		4,002	4,371
銷售船舶設備及備件予：	(ii)		
— 同系附屬公司		1,296,328	1,277,577
— 相關公司		38,459	26,307
— 合營企業		1,252	538
向以下公司提供船舶貿易代理服務的佣金收益：	(iii)		
— 同系附屬公司		57,668	83,371
— 一家合營企業		17,313	15,980
向以下公司提供保險顧問服務的佣金收益：	(iv)		
— 同系附屬公司		71,284	67,147
— 相關公司		3,055	2,672
— 控股公司		437	991
— 合營企業		4	66
— 一家聯營公司		—	4
銷售船舶供應物及其他產品予：	(v)		
— 同系附屬公司		796	2,767
— 一家相關公司		26	1
— 一家聯營公司		110	—
源自一家同系附屬公司的利息收益(附註26)	(vi)	6,777	3,056
向以下公司提供管理服務的管理費收益：	(vii)		
— 同系附屬公司		20,363	15,047
— 一家控股公司		36,474	62,895

附註：

(i) 向同系附屬公司、相關公司及非控制性權益銷售塗料，均按照規管此等交易的協議所載的條款進行。

(ii) 向同系附屬公司、相關公司及合營企業銷售船舶設備及備件，均按照規管此等交易的協議所載的條款進行。

財務報表附註

33 重大關連人士交易 (續)

(a) 向控股公司、同系附屬公司、相關公司及其他關連人士銷售貨品及提供服務 (續)

附註：(續)

- (iii) 本公司之若干附屬公司出任同系附屬公司及一家合營企業就(a)買賣新船及二手船隻；(b)光租船業務；及(c)新造船項目的船舶設備買賣之代理人。根據有關之聘用／佣金協議的條款，本集團就上述交易向賣家、船東及設備生產商收取佣金收益。佣金按照規管此等交易的協議所載的條款計算。
- (iv) 向同系附屬公司、相關公司、控股公司、合營企業及一家聯營公司提供保險顧問服務之佣金收益，均按照規管此等交易的協議所載的條款計算。
- (v) 向同系附屬公司、一家相關公司及一家聯營公司銷售船舶供應物及其他產品，均按照規管此等交易的協議所載的條款進行。
- (vi) 利息收益源自存放於一家同系附屬公司的現金存款及以現行市場利率計算。
- (vii) 管理費收益源自向同系附屬公司及一家控股公司提供管理服務，均按照規管此等交易的協議所載的條款進行。

(b) 向同系附屬公司、相關公司及其他關連人士購買貨品及服務

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
就同系附屬公司提供與土地及樓宇租賃合約相關的			
短期租賃費用	(i)	23,822	23,471
就銷售塗料支付佣金費用予同系附屬公司	(ii)	6,545	11,899
就銷售船舶設備支付佣金費用予一家相關公司	(iii)	845	1,865
向相關公司購買船舶設備	(iii)	—	499
向以下公司購買原材料	(iv)		
— 非控制權益		3,888	6,389
— 一家合營企業		10,811	—
向同系附屬公司支付運輸費用	(v)	—	1,883
向非控制性權益支付技術使用費	(vi)	1,914	2,649
向同系附屬公司支付服務費	(vii)	9,586	8,583
向同系附屬公司支付利息費用(附註26)	(viii)	60	2,847

33 重大關連人士交易 (續)

(b) 向同系附屬公司、相關公司及其他關連人士購買貨品及服務 (續)

附註：

- (i) 年內，本集團向同系附屬公司租用於香港、中國及其他海外國家的若干辦公室及其他物業，乃按照規管此等交易的協議所載的條款進行。
- (ii) 向同系附屬公司支付佣金乃按照規管此等交易的協議所載的條款所規定銷售額的若干百分比計算。
- (iii) 一家相關公司已獲委任為代理人，就有關在中國銷售船舶設備提供代理服務，以及向供應商購買船舶設備。佣金支出乃按照該相關公司採購的銷售額若干百分比計算。
- (iv) 向非控制性權益及一家合營企業購買材料，乃按照規管此等交易的協議所載的條款進行。
- (v) 向同系附屬公司支付運輸費用，乃按照規管此等交易的協議所載的條款進行。
- (vi) 向非控制性權益支付技術使用費，乃按照規管此等交易的協議所載的條款所規定銷售淨額的若干百分比計算。
- (vii) 向同系附屬公司支付的服務費，乃與其向本集團提供行政服務、人力資源、技術支援及其他補助支援及與本集團分享辦公室有關，並按照規管此等交易的協議所載的條款進行。
- (viii) 同系附屬公司貸款按固定年利率2.505%及3.5%支付利息費用。

34 報告期後事項

於二零二三年二月三日，本公司與中遠海運科技股份有限公司(「中遠海運科技」)就成立中遠海運綠色數智船舶服務有限公司簽訂投資合作協議。根據該投資合作協議，中遠海運綠色數智船舶服務有限公司註冊資本為人民幣50,000,000元，當中本公司及中遠海運科技分別出資人民幣25,500,000元及人民幣24,500,000元，分別佔註冊資本的51%及49%。中遠海運綠色數智船舶服務有限公司為本公司之非全資附屬公司。

中遠海運綠色數智船舶服務有限公司主要從事提供航運產業全生命週期綠色低碳數智化解決方案的航運服務企業。

財務報表附註

35 本公司財務狀況表及儲備變動

本公司財務狀況表

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資產			
非流動資產			
無形資產		—	126
物業、機器及設備		2,953	3,561
於附屬公司的投資		1,114,456	1,234,038
於合營企業的投資		249,248	249,248
於一家聯營公司的投資		2,090	2,090
		1,368,747	1,489,063
流動資產			
應收直接控股公司款		—	4,635
應收附屬公司款		617,023	603,504
其他應收款		63,596	9,750
流動存款以及現金及現金等價物		5,124,113	5,470,497
		5,804,732	6,088,386
總資產		7,173,479	7,577,449
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本		148,169	153,296
其他儲備	(a)	729,837	843,241
保留溢利	(a)	5,838,171	6,041,915
總權益		6,716,177	7,038,452
負債			
流動負債			
應付直接控股公司款		8,704	—
應付附屬公司款		379,394	434,679
其他應付款		69,204	104,318
總負債		457,302	538,997
總權益及負債		7,173,479	7,577,449

本公司財務狀況表已由董事會於二零二三年三月二十八日批准，並由以下代表簽署。

朱建輝
董事

孟昕
董事

35 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

本公司財務狀況表(續)

附註：

(a) 本公司儲備變動

	其他儲備 千港元	保留溢利 千港元
於二零二一年一月一日	843,241	6,097,679
年內溢利	—	335,140
已付股息	—	(390,904)
於二零二一年十二月三十一日	843,241	6,041,915
年內溢利	—	102,847
已付股息	—	(306,591)
回購及註銷已發行股份	(113,404)	—
於二零二二年十二月三十一日	729,837	5,838,171

財務報表附註

36 主要附屬公司

於二零二二年十二月三十一日，本集團主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／經營 地點及法人類別	已發行股本／ 註冊資本	主要業務	所持應佔股本權益	
				二零二二年	二零二一年
北京中遠海運船舶貿易有限公司#	中國，外商獨資企業	1,300,000美元	提供船舶貿易業務的代理服務	100%	100%
中遠關西塗料化工(上海)有限公司#	中國，中外合資合營企業	7,000,000美元	塗料銷售	63.07%	63.07%
中遠關西塗料化工(天津)有限公司#	中國，中外合資合營企業	5,000,000美元	塗料生產及銷售	63.07%	63.07%
中遠關西塗料化工(珠海)有限公司#	中國，外資合資合營企業	10,000,000美元	塗料生產及銷售	64.71%	64.71%
中遠關西塗料(上海)有限公司#	中國，外資合資合營企業	25,600,000美元	塗料生產及銷售	63.07%	63.07%
中遠海運(香港)保險顧問有限公司#	香港，有限責任公司	5,000,000港元 普通股本	提供保險顧問及相關服務	100%	100%
Graceful Nice Limited#	英屬處女群島，有限責任公司	1股普通股 每股1美元	投資控股	100%	100%
Raycle Match Development Ltd.#	英屬處女群島，有限責任公司	1股普通股 每股1美元	投資控股	100%	100%
香港遠祥有限公司#	香港，有限責任公司	500,000港元 普通股本	提供船舶貿易業務的代理服務	100%	100%
遠通海運設備服務有限公司#	香港，有限責任公司	208,352,000港元 普通股本	船舶設備及備件貿易	100%	100%
中遠(北京)海上電子設備有限公司*	中國，外商獨資企業	人民幣 680,000元	船舶設備及備件貿易	—	100%
中遠海運國際貿易有限公司	中國，外商獨資企業	人民幣 480,633,044.22元	瀝青、船舶設備及配件貿易	100%	100%
漢遠技術服務中心有限公司	德國，有限責任公司	102,259歐元	船舶設備及備件貿易	100%	100%
靖州聯儲物流貿易有限公司	中國，外商獨資企業	人民幣500,000元	瀝青儲存及處理以及改性瀝青的加工	100%	100%
深圳中遠保險經紀有限公司	中國，中外合資合營企業	人民幣50,000,000元	提供保險顧問專業服務	55%	55%
新中鈴株式會社	日本，有限責任公司	600股普通股每股 50,000日圓	船舶設備及備件貿易	100%	100%
新峰航運服務有限公司	新加坡，有限責任公司	7,000,000股普通股 每股1美元	船舶燃料及其他相關產品貿易	100%	100%
新遠(新加坡)有限公司	新加坡，有限責任公司	100,000股普通股 每股1新加坡元	船舶設備及備件貿易	100%	100%
遠華技術和供應公司	美國，有限責任公司	400,000美元	材料及備件供應以及船舶支援服務	51%	51%
遠通海務貿易(上海)有限公司	中國，外商獨資企業	500,000美元	船舶設備及備件貿易	100%	100%

本公司直接持有其股份

* 該附屬公司已於二零二二年八月十一日註銷。

37 合營企業及聯營公司

於二零二二年十二月三十一日，本集團合營企業及聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／經營 地點及法人類別	已發行股本／ 註冊資本	主要業務	所持應佔股本權益	
				二零二二年	二零二一年
(a) 合營企業					
天津中散國際貿易有限公司 [#]	中國，中外合資合營企業	人民幣1,500,000元	船舶及設備貿易諮詢	49%	49%
中遠佐敦船舶塗料(香港)有限公司 [#]	香港／中國，有限責任公司	2,400港元普通股本	投資控股及銷售塗料	50%	50%
常熟耐素生物材料科技有限公司 [#]	中國，中外合資合營企業	人民幣182,907,725元	研發、生產及銷售生化產品	33%	33%
大連中遠海運電子科技有限公司	中國，中外合資合營企業	人民幣1,000,000元	提供海洋電子工程服務	40%	40%
上海越洋無線電有限公司	中國，中外合資合營企業	250,000美元	船用設備貿易及提供維修和保養	25%	25%
天津海上電子有限公司	中國，中外合資合營企業	200,000美元	提供海洋電子工程服務	25%	25%
(b) 聯營公司					
青島中遠海運國際船舶貿易有限公司 [#]	中國，中外合資合營企業	人民幣3,000,000元	船舶工程及技術支援	20%	20%
廣州中遠海運船舶供應有限公司	中國，有限責任公司	人民幣30,442,100元	供應及存儲貨運的有關材料	20%	20%
連悅有限公司 [*]	香港，有限責任公司	88,000,000港元普通股本	燃油產品貿易及投資控股	—	18%
南京杰曼綁扎件製造有限公司	中國，中外合資合營企業	663,000美元	製造、銷售集裝箱軟件及相關產品並提供售後服務	20%	20%
浙江四兄繩業有限公司	中國，中外合資合營企業	人民幣63,076,923元	製造合成繩索(用於海洋及漁業)	48%	48%

[#] 本公司直接持有其股份

^{*} 該聯營公司已於二零二二年十二月二十九日被處置。詳情請參閱附註11及22(b)。

主要物業一覽表

於二零二二年十二月三十一日

概況	現有用途	概約面積	租約年期	本集團應佔 權益百分比	
持有供自用物業					
(1)	中國珠海高欄港經濟區	工業	地盤面積 67,882.00平方米	由二零零六年四月十八日至 二零五六年四月十七日	64.71
(2)	中國上海金山第2工業園區	工業	地盤面積 61,097.30平方米	由二零一三年七月五日至 二零六三年七月四日	63.07
(3)	中國上海通州路188號9號 地庫1	車位	1個車位	由一九九八年六月二十八日至 二零六八年六月二十七日	100
(4)	中國上海通州路188號第8座 201室	住宅	總樓面面積 228.29平方米	由一九九八年六月二十八日至 二零六八年六月二十七日	100
持有供投資物業					
(1)	香港皇后大道中359-361號 南島商業大廈19樓	商業	總樓面面積 320.51平方米	自一八五二年二月七日起計 999年	100
(2)	新加坡亨德申工業園亨德申路 207號#01-03/#03-03 (郵政編碼：159550)	商業	實用面積 782平方米	永久業權	100

綜合收益表

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	3,962,539	4,533,549	3,442,894	3,265,745	9,521,575
經營溢利	202,831	277,545	132,500	84,662	181,593
財務收益－淨額	96,351	40,807	132,696	203,857	158,704
應佔合營企業溢利	117,529	63,711	108,807	48,798	9,925
應佔聯營公司溢利／(虧損)	8,647	(40,889)	31,022	48,431	(13,561)
所得稅前溢利	425,358	341,174	405,025	385,748	336,661
所得稅費用	(58,461)	(37,568)	(57,489)	(52,440)	(45,916)
年內溢利	366,897	303,606	347,536	333,308	290,745
應佔溢利：					
本公司權益持有人	347,062	288,341	338,523	330,607	286,140
非控制性權益	19,835	15,265	9,013	2,701	4,605
	366,897	303,606	347,536	333,308	290,745

五年財務概要

綜合財務狀況表

	於十二月三十一日				
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
資產					
非流動資產					
無形資產	108,721	107,664	109,044	105,617	103,448
物業、機器及設備	221,838	255,817	279,908	281,550	303,523
使用權資產	43,815	41,412	45,459	39,577	—
預付土地租賃費用	—	—	—	—	29,429
投資物業	151,305	158,545	144,543	121,261	107,014
於合營企業的投資	527,896	499,999	562,668	437,419	396,709
於聯營公司的投資	154,716	237,786	167,403	147,693	96,651
按公平值透過其他全面收益記賬					
財務資產	53,849	62,621	57,590	76,551	78,003
遞延所得稅資產	40,531	42,810	37,931	43,004	52,936
	1,302,671	1,406,654	1,404,546	1,252,672	1,167,713
流動資產	7,931,822	8,335,570	8,534,148	8,124,274	8,089,012
總資產	9,234,493	9,742,224	9,938,694	9,376,946	9,256,725
股本及儲備					
股本	148,169	153,296	153,296	153,296	153,296
儲備	7,654,418	7,907,721	7,959,747	7,773,109	7,700,639
總股東權益	7,802,587	8,061,017	8,113,043	7,926,405	7,853,935
非控制性權益	318,993	333,579	314,671	291,814	300,765
總權益	8,121,580	8,394,596	8,427,714	8,218,219	8,154,700
負債					
非流動負債					
租賃負債	6,969	4,738	6,194	1,934	—
遞延所得稅負債	67,336	63,308	83,233	67,743	64,269
	74,305	68,046	89,427	69,677	64,269
流動負債					
短期借貸	—	42,807	89,111	61,399	45,652
其他流動負債	1,038,608	1,236,775	1,332,442	1,027,651	992,104
	1,038,608	1,279,582	1,421,553	1,089,050	1,037,756
總負債	1,112,913	1,347,628	1,510,980	1,158,727	1,102,025
總權益及負債	9,234,493	9,742,224	9,938,694	9,376,946	9,256,725



設計及製作：鉅京財經印刷服務有限公司





中遠海運國際(香港)有限公司

COSCO SHIPPING INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.

47th Floor, COSCO Tower, 183 Queen's Road Central, Hong Kong
香港皇后大道中 183 號中遠大廈 47 樓

電話 Telephone : (852) 2809 7888
傳真 Facsimile : (852) 8169 0678
電郵 E-mail : info@coscointl.com
網址 Website : hk.coscoshipping.com

