



中遠海運控股股份有限公司

COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 1919)

2023

年度報告



重要提示

中遠海運控股股份有限公司(「本公司」或「中遠海控」，與其附屬公司合稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)、監事(「監事」)會(「監事會」)及董事、監事、高級管理人員保證本年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

本公司全體董事出席於二零二四年三月二十八日召開的董事會會議。

信永中和審計師(特殊普通合伙)、羅兵咸永道審計師為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。

本公司董事長兼執行董事萬敏先生、執行董事及總經理楊志堅先生、總會計師鄭琦女士及會計機構負責人(會計主管人員)徐宏偉先生聲明：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

董事會建議向本公司股東(「股東」)派付二零二三年度末期股息每股人民幣0.23元(含稅)，惟須待股東於本公司應屆股東週年大會上批准後方可作實。

是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？

否

是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？

否

前瞻性陳述

本年報中涉及的未來計劃等前瞻性陳述概不構成本公司對投資者的實質承諾。投資者務請注意投資風險。

重大風險提示

請投資者關注本年報管理層討論及分析部分「可能面對的風險」一節。

其他

不適用

目錄

內封	重要提示	2	公司基本資訊	10	董事長致辭
15	會計數據摘要	16	管理層討論及分析		
44	重要事項	51	股本變動及股東情況	59	公司債券相關情況
60	董事、監事及高級管理人員	75	公司治理報告		
128	董事會報告	174	監事會報告		
176	獨立核數師報告				
183	綜合資產負債表				
185	綜合利潤表				
186	綜合全面收益表				
187	綜合權益變動表				
189	綜合現金流量表				
191	綜合財務報表附註				
324	五年財務概要				



公司基本資訊

一、公司資訊

公司的中文名稱	中遠海運控股股份有限公司
公司的中文股份簡稱	中遠海控
公司的外文名稱	COSCO SHIPPING Holdings Co., Ltd.
公司的外文股份簡稱	COSCO SHIP HOLD
公司的法定代表人	萬敏

二、聯絡人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	肖俊光	張月明
聯繫地址	中國上海市 東大名路658號	中國上海市 東大名路658號
電話	(8621) 60298619	(8621) 60298619
傳真	(8621) 60298618	(8621) 60298618
電子信箱	investor@coscoshipping.com	investor@coscoshipping.com

三、基本情況簡介

本公司註冊地址	天津市自貿試驗區(空港經濟區)中心大道與東七道交口遠航商務中心12號樓二層
本公司註冊地址的郵遞區號	300461
本公司辦公地址	中國上海市東大名路658號
本公司辦公地址的郵遞區號	200080
本公司網址	http://hold.coscoshipping.com
電子信箱	investor@coscoshipping.com

四、資訊披露及備置地地點

本公司選定的資訊披露媒體名稱	上海證券報、中國證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證券監督管理委員會 ([中國證監會])指定網站的網址	www.sse.com.cn
本公司年度報告備置地地點	中國上海市東大名路658號8樓

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上海證券交易所	中遠海控	601919	中國遠洋
H股	香港聯合交易所有限公司	中遠海控	01919	中國遠洋

公司基本資訊

六、其他相關資料

本公司聘請的審計師(境內)

名稱：

信永中和審計師(特殊普通合夥)

辦公地址：

北京市東城區朝陽門北大街8號

富華大廈A座8層

簽字會計師姓名：

馬元蘭、王汝傑

本公司聘請的審計師(境外)

羅兵咸永道審計師

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港中環太子大廈22樓

本公司其他情況

香港辦事處

香港皇后大道中183號中遠大廈48樓

主要往來銀行

中國銀行、中國農業銀行、招商銀行等

公司基本資訊

香港法律顧問
普衡律師事務所
地址：香港花園道一號中銀大廈22樓

中國法律顧問
北京市通商律師事務所
地址：北京建國門外大街甲12號新華保險大廈6層

境內A股股份過戶登記處
中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
地址：上海市浦東新區楊高南路188號

香港H股股份過戶登記處
香港中央證券登記有限公司
地址：香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

2023 中遠海控 大事記

01月 JANUARY

2023.1.6 中遠海控美東AWES航線成功在越南蓋梅TCTT碼頭首航，新興市場佈局進一步完善。

2023.1.16 中遠海控認購中糧福臨門約5.81%股份推動現代物流服務業與現代農業深度融合。

2023.1.29 中遠海控新年首個包含「拖車、報關、海運」的數位化供應鏈產品－「泰鴻」正式上線SynCon Hub電商平台。

03月 MARCH

2023.3.6 中遠海控澤布呂赫海外前置倉物流計劃正式啟動，標誌著海外供應鏈資源建設邁出新步伐。

2023.3.10 中遠海控旗下中遠海運集運北美公司被NOAA(美國國家海洋暨大氣總署)授予最高獎項「藍寶石獎」。

2023.3.12 ESA2航線(遠東-拉美東)「新福州」輪靠泊洋浦國際貨櫃碼頭，為海南自貿港及其周邊區域外貿企業與拉美之間的貿易往來提供了新的路徑選擇。

02月 FEBRUARY

2023.2.16 中遠海控旗下東方海外貨櫃航運迎來其船隊中的第一艘24,188TEU貨櫃船。該船正式命名為「東方西班牙」輪(2023年，中遠海控共接收六艘24,188TEU新船，使得公司船隊結構進一步優化)。

2023.2.23 中遠海控旗下多家單位在上海市虹口區2023年優化營商環境與重點企業表揚大會上獲得多項榮譽稱號。

2023.3.15 中遠海運集運(馬來西亞)有限公司與馬來西亞國家鐵路公司合作的海鐵聯運計劃正式啟動。為公司全面落實數位化供應鏈發展策略提供了有力支撐。

04月 APRIL

2023.4.17 中遠海控(601919.SH/1919.HK)和中遠海運港(1199.HK)同時成為恆生中國央企指數成份股，反映了兩大上市平台在香港資本市場的重要性。

COSCO SHIPPING Holdings

2023.4.19

中遠海控數位化供應鏈產品「泰鴻」實現中國大陸地區全覆蓋，美國流向同步登場。

05A MAY

2023.5.19

中遠海控澳新區域支線ANE航線成功首航。

2023.5.25

中遠海控召開了2022年年度股東大會暨2023年第一次A股類別股東大會及2023年第一次H股類別股東大會。會議高票通過了中遠海控2022年末期利潤分配方案的議案、關於給予董事會回購A股/H股股份一般性授權等議案。

06A JUNE

2023.6.9

中遠海運惠州－越南CVX1航線正式開通。該航線連結海南自貿港、西部陸海新通道、粵港澳大灣區，是公司在華南地區開闢的另一項精品航線。



07A JULY

2023.7.6

中遠海控面向跨境電商產業客戶的「恒美達·極速送」數位化供應鏈產品上線。



08月 AUGUST

2023.8.8

中遠海控埃及海鐵聯運新計劃正式啟動，這是中遠海控為美的埃及工廠量身訂做的進口段海鐵聯運服務，也是埃及境內的第一條海鐵聯運路徑。

2023.8.28

中遠海控旗下中遠海運集運、東方海外貨櫃航運、中遠海運港口聯合發佈《推動港船舶使用岸電倡議書》。

2023.8.29

中遠海控啟動A股及H股股份回購。

2023.9.4

中遠海控A股(601919.SH)納入恒生A股可持續發展企業指數、恒生內地及香港可持續發展企業指數與恒生A股可持續發展企業基準指數，公司H股(1919.HK)被納入恒生(內地及香港)企業永續發展指數與恒生永續發展企業基準指數。

2023.9.14

由中遠海控和中遠海運(南美)合資成立的中遠海運(南美)供應鏈管理有限公司揭牌成立。

2023.9.15

中遠海控於裡約熱內盧舉行自營「歐洲—拉美東」航線首航儀式，並發佈巴西境內首個內陸通道服務產品。



09月 SEPTEMBER

2023.9.1

服務AEU3航線的「中遠海運人馬座」輪在鹿特丹成功加註生物燃油，標誌著中遠海運在綠色低碳轉型過程中又邁出重要一步。

2023.9.16

中遠海控與北部灣港集團簽署了合資設立陸海新通道物流供應鏈有限公司的合作框架協議。

10月 OCTOBER

2023.10.19

中遠海運集運在揚州喜迎一艘14100TEU貨櫃輪，該輪被正式命名為「中遠海運巴西」，於11月底正式投入公司拉美航線運營。

COSCO SHIPPING Holdings



2023.10.22

中遠海控莫三比克服務 — EMS新航線正式開啟。

2023.10.30

GSBN無紙化進口放貨在墨西哥曼薩尼約碼頭重磅上線。

11月 NOVEMBER

2023.11.4

由中國銀行舉辦的「航運與貿易數位化發展論壇」在上海舉行。中遠海控榮幸受邀出席，並在現場發佈了「中遠海運電子提單系列產品」。

2023.11.16

中遠海控召開2023年第一次臨時股東會。本次會議高票通過了2023年度中期利潤分配方案、選出第七屆董事會、監事會成員等議案。

2023.11.24

中遠海運第10萬張區塊鏈電子提單順利簽發，GSBN榮獲全球數位貿易博覽會先鋒獎金獎。

2023.11.30

中遠海控「關務通 — 中國」、「關務通 — 海外」、「倉配通」等產品重磅上線。

12月 DECEMBER

2023.12.5

中遠海控旗下中遠海運集運向沃爾沃汽車頒發了第一張基於使用綠色航運產品Hi ECO的綠色航運證書。

2023.12.11

中遠海控完成2023年度中期權益分派工作，每股派發現金紅利0.51元(含稅)，共計派發現金紅利8,196,239,453.52元。

2023.12.14

由中遠海運集團、貴州鐵投集團、貴陽綜合保稅區共同組建的貴州遠海陸港發展有限公司在貴陽正式掛牌營運，發佈了全程供應鏈產品——“黔鏈達”，並開行了貴陽國際陸港「黔鏈達」海鐵聯運先發班列。

2023

中遠海控 大事記

董事長致辭

尊敬的股東和廣大投資者：

2023年，全球經濟低速增長，地緣政治持續緊張，集裝箱航運市場需求增速放緩，供應鏈擁堵緩解及新交付船舶等因素使得市場有效運力顯著增加，供需關係發生轉變。受此影響，航運市場加速回歸常態，市場運價持續下行。面對市場變化與挑戰，本集團圍繞中遠海運集團「加快打造世界一流航運科技企業」的願景，積極錨定數字化供應鏈和綠色低碳發展兩大賽道持續發力，不斷提升核心競爭力，在逆境中經受住了考驗，取得了來之不易的經營業績。

穩健經營，回報股東，展現高質量發展韌性

報告期內，本集團實現營業收入人民幣1,754.48億元，息稅前利潤(EBIT)人民幣366.69億元，利潤總額人民幣330.77億元，淨利潤人民幣283.96億元，歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣238.60億元，資產負債率較期初下降約3.02個百分點至47.40%，現金及現金等價物餘額人民幣1,811.13億元，經營活動現金淨流入人民幣226.12億元，經營態勢的總體穩健和財務結構的持續優化，有效平抑了市場週期波動影響，展現出穩中提質的強勁韌性，進一步夯實了高質量發展基礎。

為維護公司價值和股東權益，報告期內本集團積極開展A股、H股股份回購工作，截至2024年2月末共計回購A股及H股股份約2.15億股，回購的所有股份均已完成註銷。基於報告期內實現的良好業績，並結合本集團2022-2024年股東分紅回報規劃及未來可持續發展需要，董事會建議向全體股東每股派發2023年末期現金紅利人民幣0.23元(含稅)。按截至本報告披露日公司總股本15,957,586,817股計算，2023年末期應派發現金紅利約人民幣36.70億元；加上2023年中期已向全體股東派發的現金紅利約人民幣81.96億元，公司2023年度共計派發現金紅利約人民幣118.66億元，約為公司2023年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的50%。

董事長致辭

緊抓機遇，優化佈局，做強航線核心競爭力

本集團積極把握客戶全球供應鏈佈局需求及新業務增長機遇，在鞏固傳統東西主干航線領先優勢的同時，持續加強對新興市場、區域市場及第三國市場的佈局和開拓。

報告期內，我們共接收6艘2.4萬標準箱環保型集裝箱船舶，以及1艘1.4萬標準箱拉美極限型集裝箱船舶，合計運力近16萬標準箱，分別投入亞歐航線及新興市場航線，為優化運力結構、提升全球市場競爭力打下了堅實基礎。我們所在的海洋聯盟合作穩定有序，2024年2月27日海洋聯盟宣佈將合作期限至少延長5年至2032年，並於3月中旬發佈了DAY8航線產品，充分彰顯了海洋聯盟歷久彌新的夥伴關係，以及為全球產業鏈提供供應鏈支持保障的堅定決心。在拉美、非洲、東南亞、中東等地區，我們以穩中求進的態勢持續發力，精準佈局，服務全球貿易的能力得到穩步提升。報告期內陸續開闢了歐洲—南美東航線和多條RCEP成員國航線，升級了遠東—非洲航線，並推出了肯尼亞—莫桑比克、地中海—北非等多條支線服務；同時，還加快了秘魯錢凱碼頭建設，簽署了埃及蘇科納碼頭部分股權收購協議，持續不斷地將新興市場、區域市場快速上升機遇有效轉化為自身高質量發展新動能。

統籌資源，一體推進，提升供應鏈服務能級

為滿足客戶日益增長的全程供應鏈運輸需求，本集團堅持持續推進「集裝箱航運+港口+相關物流」一體化全球通道網絡建設，有效助力供應鏈生態創新，努力為雙循環新發展格局的構建，為全球經貿的發展貢獻力量。

董事長致辭

報告期內，我們依託躋身世界第一梯隊的全球集運航線網絡和具有高效鏈接能力的全球港口碼頭網絡，充分發揮港航協同優勢，全力提升航線准班率和貨物交付效率，特別是在「一帶一路」沿線及相關地區，我們圍繞比雷埃弗斯、阿布扎比、瓦倫西亞、澤布呂赫等樞紐港，持續推動海外倉和多式聯運體系建設，成功升級中歐陸海快線、鑽石快航等品牌，獲得海內外客戶的高度認同。在供應鏈運營平台和資源建設上，我們更是獲得顯著成效。南美供應鏈運營平台的成立，歐洲、北美、東南亞等運營平台建設的穩步推進，為鍛造區域供應鏈能力和實現關鍵資源鏈接提供了有力支撐；供應鏈物流拖車平台的穩健運營和海外拖車資源的有效聯動，使我們於較短時間內形成了國內單日調動7,000台以上拖車的運營水平和海外合計超過5,000台拖車的運力調用能力，有效助力全程供應鏈體系發揮更大價值；我們的關務服務已覆蓋國內151個地級市和海外43個國家，並仍在逐步拓展；我們在全球推出的近100個線上倉儲產品，可為汽車、食品、化工等行業提供更加專業的倉儲服務。報告期內，本集團實現除海運以外的供應鏈收入約人民幣290億元，佔集裝箱航運業務收入的比重為17.3%，同比提升8.6個百分點。

數智賦能，加速轉型，打造數字化全鏈品牌

本集團立足客戶視角，推動與客戶的深度融合，依託數智賦能，持續提升資源運營效率，激發產品創新活力，促進產業鏈供應鏈協同發展，實現共融共創。

報告期內，我們的數字化轉型駛入「快車道」，旗下SynCon Hub電商平台整合線下全鏈資源，打造了多個系列各具特色的供應鏈產品，包括以圍繞流向，精準打包為特色的「泰」系列產品；以聚焦行業，專業細分為特色的「恒」系列產品；以做精環節，覆蓋全球為特色的「通」系列產品，以及以進口為主打的「鴻運來」系列產品，為千行百業提供更加豐富、更具價值的全程供應鏈解決方案。我們借助客戶數字畫像、供應鏈控制塔、智能客服平台等數字化手段，彰顯了內外部可視與敏捷管理能力，為全球客戶提供了個性化、定制化一站式服務體驗，贏得了客戶的廣泛認可和業務合作的正向反饋。報告期內，整車出口、鋰電池、光伏、跨境電商貨運量增幅分別達146%、56%、24%和75%，貨源結構進一步優化。

同時，我們參與創建並運營的GSBN平台生態圈持續拓展，不僅成功匯集了航運、港口、銀行、保險、貨主等眾多供應鏈上下游企業，更是在簽發區塊鏈提單突破10萬份，無紙化放貨服務累計200餘萬標準箱的基礎上，又在報告期內進一步推出了電子保單、電子貨物運輸條件鑒定書等新產品，共同為價值鏈注入新的活力，有效推動區塊鏈貿易生態建設持續發展。

董事長致辭

多措並舉，力行脫碳，夯實綠色化發展基石

本集團始終堅持將綠色低碳轉型實踐貫徹高質量發展全過程，切實通過綠色低碳轉型發展戰略頂層設計的持續優化和各項履約工作的順利推進，來助力企業的可持續發展，實現與生態環境的和諧共存。

報告期內，我們以訂造12艘24,000標準箱甲醇雙燃料動力集裝箱船舶為契機，積極研究推動綠色船隊結構優化和功能升級。近期，我們已與中遠海運重工正式簽署了2艘13,800標準箱和2艘20,000標準箱現有集裝箱船舶甲醇雙燃料改造合同，這是全球首例同時進行MAN主機和WARTSILA副機雙燃料改造項目。同時，我們在船舶生物燃料試點工作方面再次取得了新的進展，全球首製700標準箱純電動力集裝箱船舶也正式投入運營，這些舉措和成果都為綠色船隊建設積蓄了堅實的力量。在持續打造安全綠色的港口生態圈方面，我們發出了《推動靠港船舶使用岸電倡議書》，境內控股碼頭集裝箱泊位岸電實現100%全覆蓋，累計接電4,060艘次，接電量同比增加214%。同時，港口大力發展分佈式光伏項目，2023年底實現裝機容量總計10兆瓦(MW)，預計年發電量約900萬千瓦時(kWh)。基於在環保和可持續發展方面的出色表現，我們連續多年榮獲美國「保護藍鯨和藍天計劃」最高獎項—「藍寶石」獎，並於報告期內入選為「中證國新央企ESG成長100指數」成份股和「恒生可持續發展企業指數系列」成份股，有效樹立起了綠色承運人的形象。

展望2024年，全球集裝箱航運市場依然呈現機遇與挑戰並存的局面。一方面，世界經濟將溫和增長，新興市場需求潛力不斷釋放，中國經濟持續向好趨勢沒有改變，全球商品貿易有望逐步恢復。另一方面，集裝箱航運市場仍將面臨地緣政治風險加劇、綠色轉型日益緊迫、新造船集中交付，以及客戶對於供應鏈低碳化數字化提出更高要求等挑戰。

董事長致辭

面對未來供需關係的變化、數字化供應鏈生態的進化、行業綠色低碳的深化，本集團將繼續圍繞「以集裝箱航運為核心的全球數字化供應鏈運營和投資平台」定位，在持續鞏固現有優勢的同時，汲取數字化供應鏈和綠色低碳發展新動能，進一步優化全球網絡均衡化佈局，強化港航協同，加快全球資源與通道網絡建設；進一步推動科技創新，豐富全程供應鏈解決方案，形成差異化競爭力；進一步加速綠色低碳轉型進程，實現全程供應鏈品牌的可持續發展；進一步強化以客戶需求為導向，探索服務模式創新，更好地滿足不同客戶的個性化需求。同時，我們將通過卓有成效的精益運營、效率提升、成本管控，不斷增強核心競爭力和抗風險能力，推動企業高質量發展邁上新台階，為客戶提供更好的服務，為股東創造更大的價值。

最後，我要衷心感謝本集團的船岸員工、股東及廣大持份者一直以來的支持和信任。我也十分感謝所有幫助我們在傳統集裝箱航運業務和數字化供應鏈發展取得成功的人士，使我們能夠成功實現戰略目標，為我們的客戶提供卓越服務，並更好地迎接未來的機遇和挑戰。

萬敏
董事長

二零二四年三月二十八日

會計數據摘要

根據香港財務報告準則編製的二零二三年十二月三十一日止年度(「報告期」)業績

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 人民幣千元 (經重列)	變動金額 人民幣千元
收入	175,447,747	391,058,497	(215,610,750)
所得稅前利潤	33,076,671	167,175,970	(134,099,299)
所得稅後利潤	28,395,659	131,537,402	(103,141,743)
期內利潤	28,395,659	131,537,402	(103,141,743)
本公司權益持有人應佔利潤	23,860,258	109,792,453	(85,932,195)
每股基本利潤(人民幣元)	1.48	6.84	(5.36)
每股全年派息(人民幣元)	0.74	3.40	(2.66)
— 中期派息	0.51	2.01	(1.50)
— 末期派息	0.23	1.39	(1.16)
全年派息比率	49.73%	49.94%	(0.21%)
總資產	462,429,381	511,930,077	(49,500,696)
總負債	219,209,909	258,136,983	(38,927,074)
非控制權益	47,104,215	53,202,427	(6,098,212)
本公司權益持有人應佔權益	196,115,257	200,590,667	(4,475,410)
淨現金(負債)權益比率	39.77%	55.91%	(16.14%)
毛利率	15.72%	43.59%	(27.87%)

管理層討論及分析

根據香港財務報告準則編製的報告期業績

	二零二三年 一月一日至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元	二零二二年 一月一日至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元 (經重列)	差異 人民幣千元
收入	175,447,747	391,058,497	(215,610,750)
經營利潤	24,640,445	162,998,834	(138,358,389)
所得稅前利潤	33,076,671	167,175,970	(134,099,299)
所得稅後利潤	28,395,659	131,537,402	(103,141,743)
期內利潤	28,395,659	131,537,402	(103,141,743)
本公司權益持有人應佔利潤	23,860,258	109,792,453	(85,932,195)
每股基本盈利(人民幣元)	1.48	6.84	(5.36)

一、董事會關於本集團報告期間經營情況的討論與分析

二零二三年本集團實現營業收入人民幣175,447,747千元，比去年減少人民幣215,610,750千元，降幅55.14%。二零二三年本公司權益持有人應佔利潤人民幣23,860,258千元，比去年減少人民幣85,932,195千元。

管理層討論及分析

二、主要損益項目及現金流分析

1、綜合利潤表及綜合現金流量表相關科目分析表

科目	二零二三年	二零二二年	差異	差異率
	一月一日至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元	一月一日至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元 (經重列)		
收入	175,447,747	391,058,497	(215,610,750)	-55.14
服務及存貨銷售成本	(147,860,433)	(220,580,548)	72,720,115	-32.97
其他收支淨額	5,059,605	4,352,332	707,273	16.25
其他收益	5,134,993	4,663,174	471,819	10.12
其他開支	(75,388)	(310,842)	235,454	-75.75
金融資產減值虧損撥回/(撥備)淨額	225,164	(35,720)	260,884	-730.36
銷售、管理及一般費用	(8,231,638)	(11,795,727)	3,564,089	-30.22
財務收入	7,473,850	5,705,708	1,768,142	30.99
財務費用	(3,735,448)	(3,840,637)	105,189	-2.74
應佔下列各項的利潤減虧損				
— 合營公司	606,010	650,019	(44,009)	-6.77
— 聯營公司	4,091,814	1,662,046	2,429,768	146.19
所得稅費用	(4,681,012)	(35,638,568)	30,957,556	-86.87
經營活動產生的現金流量淨額	22,612,055	196,798,805	(174,186,750)	-88.51
投資活動使用的現金流量淨額	(18,350,697)	(32,976,787)	14,626,090	-44.35
籌資活動使用的現金流量淨額	(60,021,698)	(115,377,634)	55,355,936	-47.98

管理層討論及分析

2、收入

以下管理層討論及分析、說明涉及數據金額，除特別註明外，單位均為人民幣。

總體情況

本集團二零二三年營業收入人民幣175,447,747千元，比去年減少人民幣215,610,750千元，降幅55.14%。

集裝箱航運業務收入

二零二三年集裝箱航運業務收入人民幣168,125,772千元，比去年減少人民幣215,909,781

千元，降幅56.22%。其中：中遠海運集運實現集裝箱航運業務收入人民幣116,043,142千元，比去年減少人民幣141,707,708千元，降幅54.98%。

碼頭業務收入

二零二三年碼頭業務收入人民幣10,396,162千元，比去年增加人民幣598,029千元，增幅6.10%。

主要銷售客戶情況

本集團二零二三年度前五名客戶銷售額人民幣6,468,368千元，佔年度銷售額的3.69%。

3、成本

成本分析表

成本構成項目	二零二三年	二零二二年	差異	差異率
	一月一日至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元	一月一日至 十二月三十一日 止期間 人民幣千元		
設備及貨物運輸成本	60,401,930	114,504,633	(54,102,703)	(47.25)
航程成本	38,419,999	45,229,851	(6,809,852)	(15.06)
船舶成本	31,588,261	38,274,198	(6,685,937)	(17.47)
其他相關業務成本	12,160,860	16,054,945	(3,894,085)	(24.25)
稅金及附加	1,043,963	2,541,898	(1,497,935)	(58.93)
集裝箱航運業務成本小計	143,615,013	216,605,525	(72,990,512)	(33.70)
集裝箱碼頭及相關業務成本	7,183,454	6,697,113	486,341	7.26
稅金及附加	61,165	47,448	13,717	28.91
集裝箱碼頭業務成本小計	7,244,619	6,744,561	500,058	7.41
公司內各業務部間相互抵銷	(2,999,199)	(2,769,538)	(229,661)	8.29
營業成本合計	147,860,433	220,580,548	(72,720,115)	(32.97)

管理層討論及分析

總體情況

二零二三年本集團發生營業成本人民幣147,860,433千元，比去年減少人民幣72,720,115千元，降幅32.97%。

集裝箱航運業務成本

二零二三年集裝箱航運業務成本人民幣143,615,013千元，比去年減少人民幣72,990,512千元，減幅33.70%。其中：中遠海運集運二零二三年發生集裝箱航運業務成本人民幣99,410,575千元，比去年減少人民幣60,811,263千元，降幅37.95%。

碼頭業務成本

二零二三年碼頭業務成本人民幣7,244,619千元，比去年增加人民幣500,058千元，增幅7.41%。

4、 其他損益項目

其他收支淨額

二零二三年其他收支淨額人民幣5,059,605千元，比去年增加人民幣707,273千元。主要是與日常經營活動有關的補貼收入比去年同期有所增加。

銷售、管理及一般費用

本集團二零二三年銷售、管理及一般費用支出人民幣8,231,638千元，比去年減少人民幣3,564,089千元，降幅30.22%。主要因集裝箱航運業務效益下降，員工薪酬等管理費用同比明顯減少。

財務收入

主要由於存款利率比去年同期上升，本集團二零二三年財務收入人民幣7,473,850千元，比去年增加人民幣1,768,142千元，增幅30.99%。

管理層討論及分析

財務費用

本集團二零二三年財務費用人民幣3,735,448千元，比去年減少人民幣105,189千元，降幅2.74%。其中：利息支出人民幣3,592,746千元，同比減少人民幣88,094千元，降幅2.39%。

應佔合營公司及聯營公司的利潤

本集團二零二三年應佔合營公司及聯營公司的利潤合計為人民幣4,697,824千元，比去年同期增加人民幣2,385,759千元。二零二三年包含來自上海國際港務(集團)股份有限公司、中糧福臨門股份有限公司(「中糧福臨門」)權益法核算投資收益，上年同期無該項收益。

所得稅費用

二零二三年本集團所得稅費用人民幣4,681,012千元，比去年減少人民幣30,957,556千元。主要由於公司整體經營效益同比下降所致。

主要供應商情況

本集團二零二三年前五名供應商採購金額人民幣28,533,435千元，佔報告期採購額的19.44%。

5、現金流

截至二零二三年末，現金及現金等價物合計為人民幣181,113,316千元，比上年末減少人民幣54,500,607千元，降幅23.13%。本集團現金及現金等價物以人民幣及美元為主要單位，其它以歐元、港元及其他貨幣為單位。

(1) 經營活動產生的現金淨流量

二零二三年經營活動現金淨流入人民幣22,612,055千元，比去年減少現金淨流入人民幣174,186,750千元，降幅88.51%。主要是報告期內本集團經營業績同比下降所致。

管理層討論及分析

(2) 投資活動產生的現金淨流量

二零二三年投資活動產生的現金淨流出人民幣18,350,697千元，比去年減少現金淨流出人民幣14,626,090千元。主要是報告期內本集團對外股權投資支付的現金同比下降所致。

(3) 籌資活動現金淨流量

二零二三年籌資活動產生的現金淨流出為人民幣60,021,698千元，比去年減少現金淨流出人民幣55,355,936千元。主要是報告期內本集團利潤分配、歸還借款支付的現金同比減少所致。

(4) 匯率變動對現金及現金等價物的影響

主要由於期內美元兌人民幣匯率上升，二零二三年末現金及現金等價物餘額增加人民幣1,259,733千元。

三、流動資金、財務資源及資本架構

總體情況

截至二零二三年十二月三十一日，本集團資產總額人民幣462,429,381千元，比上年末減少人民幣49,500,696千元，降幅9.67%；負債總額人民幣219,209,909千元，比上年末減少人民幣38,927,074千元，降幅15.08%。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團未償還借款總額為人民幣43,276,918千元，扣減現金及現金等價物，為淨現金人民幣137,836,398千元，比上年末減少人民幣54,969,848千元。截至二零二三年十二月三十一日，本集團淨流動資產為人民幣75,138,167千元，上年末為淨流動資產人民幣101,678,996千元；截至二零二三年十二月三十一日淨現金（負債）與權益比率為39.77%，上年末為55.91%。淨現金（負債）權益比率計算公式為：淨現金（負債）權益比率=（現金及現金等價物－借款總額－租賃負債總額）／所有者權益。

本集團的流動資金及資本資源一直及預期繼續來自於營運業務之現金流量、發行新股所得款項及金融機構之債項融資。本集團現金一直預期將繼續用於營運成本、建造集裝箱船舶、購置集裝箱、投資碼頭及償還貸款等。

管理層討論及分析

債務分析

類別	截至二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
短期借款	2,417,519	2,241,818
長期借款	40,859,399	40,565,859
長短期借款合計	43,276,918	42,807,677
其中：		
應付利息－短期借款	1,052	1,656
－長期借款	287,147	240,635
應付利息合計	288,199	242,291
長期借款還款期如下：		
一年內	8,118,638	5,806,773
一年至兩年	6,593,829	9,680,863
三年至五年	13,260,597	13,348,978
五年以上	12,886,335	11,729,245
合計	40,859,399	40,565,859

按借款類別劃分

截至二零二三年十二月三十一日，本集團銀行借款為人民幣40,045,262千元及其他借款為人民幣2,943,457千元，所佔借款總額比重分別為93.15%和6.85%。銀行借款中有抵押借款為人民幣14,517,085千元，無抵押借款為人民幣25,528,177千元，所佔借款總額的比例為33.77%和59.38%。本集團大部分借款為浮動利率借款。

按借款幣種劃分

截至二零二三年十二月三十一日，本集團以美元為單位借款金額為人民幣25,026,465千元，人民幣為單位借款金額為人民幣12,439,785千元，歐元為單位借款金額為人民幣4,812,673千元，港幣為單位借款金額為人民幣709,796千元，所佔借款總額比重分別為58.21%、28.94%、11.20%和1.65%。

管理層討論及分析

抵押借款情況

截至二零二三年十二月三十一日，本集團把賬面淨值人民幣29,123,527千元之若干物業、廠房和設備及使用權資產(二零二二年十二月三十一日：人民幣24,806,233千元)已抵押予銀行及金融機構，作為借款總額人民幣14,517,085千元(二零二二年十二月三十一日：人民幣15,618,839千元)的抵押品，相當於物業、廠房和設備及使用權資產總值的9.33%(二零二二年十二月三十一日：6.96%)。

公司擔保

截至二零二三年十二月三十一日，本集團為控股實體提供人民幣10,152,029千元的擔保(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣12,835,652千元)，並為一間聯營公司提供人民幣265,641千元的擔保(截至二零二二年十二月三十一日：人民幣243,471千元)。

或有負債

本集團涉及若干索償及訴訟，包括但不限於運輸途中船舶損壞、貨品損失、交付延誤、船舶碰撞、提前終止船舶租賃合約及質押監管業務中的糾紛引致的索償及訴訟。

於二零二三年十二月三十一日，本集團無法確定上述索賠的可能性及金額。然而，根據法律顧問的意見及／或本集團可獲取的資料，董事認為有關索賠金額對本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表應無重大影響。

外匯風險

本集團經營國際性業務並承擔多種非功能性貨幣產生的外匯風險。外匯風險來自未來商業交易以及已確認的資產及負債。因此本集團面對的實際外匯風險主要為非功能性貨幣的銀行結餘、應收、應付結餘以及銀行借款。管理層需要監控外匯風險，並且適時考慮利用衍生金融工具對沖外匯風險。

資本性承諾(不考慮非持續經營部分)

截至二零二三年十二月三十一日，本集團在建集裝箱船舶共有37艘，未來用於建造集裝箱船舶的資本性承諾為人民幣36,821,081千元。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團投資碼頭的資本性承諾共計人民幣6,370,020千元，其中固定資產採購承諾為人民幣4,539,921千元，碼頭股權投資承諾為人民幣1,830,099千元。

管理層討論及分析

授信額度

截至二零二三年十二月三十一日，本集團未使用銀行貸款授信額度人民幣29,242,639千元。本集團高度關注融資規模擴大帶來的潛在風險，加強對所屬公司債務規模及資產負債率的監控，按期足額償還銀行貸款。

融資計劃

本集團將結合到期債務償還、債務置換以及未來重大資本性支出情況，提前做好融資安排，加強資金債務管理，提高資金使用效率，有效控制債務規模。

四、投資狀況分析

對外股權投資總體分析

截至二零二三年十二月三十一日，本集團對聯營及合營公司投資餘額人民幣668.83億元，比上年末增加人民幣88.17億元。報告期內，完成購買中糧福臨門股份有限公司5.81%股權，交易對價人民幣55億元；完成購買德國漢堡集裝箱碼頭24.99%股權，交易對價0.46億歐元。

1. 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

被投資公司名稱	主要業務	標的是否		投資金額	持股比例	是否併表	報表科目 (如適用)	資金來源	合作方 (如適用)	投資期限 (如有)	截至		本期 損益影響	是否 涉訴	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
		主營投資 業務	投資方式								資產負債表日 的進展情況	預計收益 (如有)				
中糧福臨門股份有限公司	食品經營	否	增資	5,501,038	5.81%	否	長期股權投資	自有資金	/	/	增資完成	/	232,560	否	2023-1-17	2023-002
合計	/	/	/	5,501,038	/	/	/	/	/	/	/	/	232,560	/	/	/

管理層討論及分析

2. 重大的非股權投資

不適用

3. 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

資產類別	期初數	本期 公允價值 變動損益	計入權益 的累計 公允價值 變動	本期計提 的減值	本期 購買金額	本期 出售/ 贖回金額	其他變動	期末數
股票、債券、基金組合投資	93,108	-3,485	-	-	3,798	-	1,579	95,000
上海遠洋賓館有限公司	108,491	-	258	-	-	-	-	108,749
廣州港股份有限公司	1,545,667	-	-9,813	-	-	-	-	1,535,854
煙台港股份有限公司	135,784	-	5,239	-	-	-	-	141,023
秦皇島港股份有限公司	43,130	-	9,972	-	-	-	689	53,791
可轉換公司債券	371,477	9,185	-	-	-	-	-	380,662
利率掉期	42,303	-	-23,197	-	-	-	-	19,106
其他	75,288	-	9,546	-	-	6,311	302	78,825
合計	2,415,248	5,700	-7,995	-	3,798	6,311	2,570	2,413,010

管理層討論及分析

證券投資情況

單位：千元 幣種：人民幣

證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	資金來源	期初 賬面價值	本期 公允價值 變動損益	計入權益 的累計公允 價值變動	本期 購買金額	本期 出售金額	本期 投資損益	期末 賬面價值	會計核算科目
股票	601228	廣州港	1,276,924	自有資金	1,545,667	-	-9,813	-	-	21,100	1,535,854	按公允價值計入其他綜合收益的金融資產
股票	3369.HK	秦港股份	207,681	自有資金	43,130	-	9,972	-	-	3,080	53,791	按公允價值計入其他綜合收益的金融資產
股票	000597	東北製藥	200	自有資金	1,746	-	-266	-	-	28	1,481	按公允價值計入其他綜合收益的金融資產
股票	600821	金開新能	99	自有資金	609	-	-94	-	-	-	515	按公允價值計入其他綜合收益的金融資產
股票	600837	海通證券	7,017	自有資金	42,318	-	3,311	-	-	1,023	45,629	按公允價值計入其他綜合收益的金融資產
信託產品	87001	匯賢信託	97,178	自有資金	31,106	-4,653	-	-	-	1,976	26,959	按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產
債券	127039	北港轉債	321,492	自有資金	371,477	9,185	-	-	-	793	380,662	按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產
債券	多個代碼	債券投資	611,309	自有資金	623,742	-	-	-	240,957	20,690	380,610	按攤銷成本計量的金融資產
股票	多個代碼	股票投資	174,649	自有資金	62,001	1,168	-	3,798	-	5,301	68,040	按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產
合計	/	/	2,696,549	/	2,721,796	5,700	3,110	3,798	240,957	53,991	2,493,541	/

管理層討論及分析

五、行業經營性信息分析

公司所處行業情況

集裝箱航運市場

二零二三年以來，全球經濟進入高通脹、低增長的新階段。受此影響，集裝箱航運市場面臨需求收縮，疊加新船交付導致的供給上升，供需關係總體趨緊，運價水準總體延續了二零二二年下半年以來的下降趨勢。二零二三年十一月中旬，紅海局勢的持續緊張為全球供應鏈帶來新的挑戰，相關航線市場運力供應趨緊推動運價在年末有所回升。受到航運市場全年平均運價下滑的影響，二零二三年行業利潤較二零二二年大幅縮水。

近年來，全球產業鏈呈現本土化、區域化、短鏈化趨勢。伴隨這一發展趨勢，全球客戶對供應鏈的安全和韌性也提出了更高要求。為了滿足不斷演變的客戶需求，航運公司已逐步將運輸服務向兩端延伸，打造數字化供應鏈服務能力，提升自身的價值創造能力。

隨著全球綠色監管的日趨嚴格，集裝箱行業綠色低碳化發展駛入快車道。航運公司通過積極訂造甲醇等新能源船舶，加速船舶綠色技術改造，構建綠色燃料供應鏈體系，在中長期內加速脫碳進程。同時，航運公司加速推出一系列綠色數字化供應鏈產品，滿足客戶日益增長的綠色需求。

集裝箱運輸行業的競爭，已轉向產品、資源和能力的綜合性競爭。尤其數字化供應鏈、綠色低碳發展這兩大賽道，已成為行業熱點和發展方向。

碼頭業務市場

二零二三年，在全球經濟增長放緩，美歐等主要經濟體貨幣緊縮的影響下，為全球的出口貿易增長帶來了一定壓力。儘管面臨困難與挑戰，中國集裝箱吞吐量表現依然穩中向好，國際市場份額保持穩定。

管理層討論及分析

由於碼頭業務市場與宏觀經濟運行情況以及對外貿易發展狀況關係密切，未來港口行業發展速度亦面臨諸多挑戰；但隨著港口資源整合的持續推進，整合的經濟效益或將逐步顯現，港口行業長期發展前景良好。

此外，碼頭業務發展還可在以下幾個方面持續發力，一是加強區域合作，提升港口物流的國際競爭力；二是加速港口智能化數字化綠色化轉型，積極推動港口在無人船應用、監管及港口節能減排等方面的規格和標準制定，強化中國港口在創新領域的競爭優勢；三是加強港口與其依託城市的產業供應鏈的合作，推進港城一體化建設，為穩定全球供應鏈提供重要支撐。

公司從事的業務情況

集裝箱航運業務

1、 主要業務

本公司主要通過全資子公司中遠海運集運和間接控股子公司東方海外國際，經營國際、國內集裝箱運輸服務及相關業務。同時，憑藉海內外航線網絡及多式聯運服務優勢，強化港航聯動，為全球客戶提供優質的數字化供應鏈服務。

2、 經營模式

本公司圍繞「以集裝箱航運為核心的全球數字化供應鏈運營和投資平台」的定位，堅持數字化供應鏈與綠色低碳發展雙輪驅動，不斷提高「集裝箱航運+港口+相關物流」一體化運營能力，努力為客戶提供數字化供應鏈服務。

3、 業績驅動因素

二零二三年以來，受到需求收縮、供給上升的影響，全球集裝箱航運市場供求關係趨緊，市場運價水平在低位波動。報告期內，中國出口集裝箱運價綜合指數(CCFI)均值同比下滑66.4%。

面對嚴峻挑戰，公司始終秉持「以客戶為中心」服務理念，主動融入客戶供應鏈，積極對接客戶運輸需求，統籌調配資源，不斷創新求變，充分發揮科技創新和數字化在供應鏈體系中的重要作用，為客戶提供便捷、高效、差異化的數字化供應鏈服務，切實為保障全球供應鏈的穩定暢通貢獻力量。

管理層討論及分析

碼頭業務

1、 主要業務

本公司主要通過中遠海運港口從事集裝箱和散雜貨碼頭的裝卸和堆存業務。中遠海運港口的碼頭組合遍佈中國沿海五大港口群及長江中下游、歐洲、地中海、中東、東南亞、南美洲及非洲等。截至二零二三年十二月三十一日，中遠海運港口在全球38個港口運營及管理371個泊位，其中224個為集裝箱泊位，現年處理能力達約1.23億標準箱。中遠海運港口將持續打造具有高效鏈接能力的全球碼頭網絡，為客戶、合作夥伴、股東、員工、當地社區、社會組織、國際機構等利益相關方創造價值，為區域和國家經貿繁榮發展貢獻力量。報告期內，中遠海運港口集裝箱總吞吐量實現同比增長，集裝箱總吞吐量同比上升4.4%至13,581萬標準箱。其中，中國地區碼頭集裝箱總吞吐量10,307萬標準箱，同比上升4.8%，海外地區集裝箱總吞吐量3,274萬標準箱，同比上升3.1%。

2、 經營模式

以參、控股或獨資的形式成立碼頭公司，組織開展相關業務的建設、營銷、生產和管理工作，獲取經營收益。

3、 業績驅動因素

主要業績驅動因素有：提升碼頭運營效率，加強成本管控，提高利潤水平；加強商務營銷力度，提升服務質量，挖掘貨源增量空間；積極尋找在新興市場、區域市場和第三國市場關鍵樞紐港，以及碼頭後方核心供應鏈資源的投資發展機會，加強經營創效能力。

核心競爭力分析

1、 整體規模優勢：兩大業務板塊規模穩居世界前列

本公司是間接控股股東中國遠洋海運集團有限公司(本報告視中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)(於中國註冊成立的國有企業)為本公司的最終母公司。中遠海運及其附屬公司統稱「中遠海運集團」)核心產業中重要的組成部分，是專注於發展集裝箱航運為核心的數字化供應鏈服務的上市平台，集中了集裝箱航運及碼頭運營管理兩大板塊的優勢資源，且具備顯著的規模優勢。截至報告期末，本公司旗下自營集裝箱船隊規模502艘，運力超過304萬標準箱，船隊規模繼續穩居行業第一梯隊。截至報告期末，公司手持新造船訂單共計37艘，合計運力近73萬標準箱。同時，公司積極順應行業綠色發展新趨勢，訂造一批綠色新能源船舶，持續優化公司船隊結構。公司持續推進全球化碼頭佈局，在全球港口運營商行業中繼續保持著領先地位。公司充分發揮整體規模優勢，繼續保持服務產品在標準化、專業性，以及低成本等方面的競爭優勢，持續提升服務品質，更好滿足客戶多元化的運輸需求。

管理層討論及分析

2、 網絡覆蓋優勢：順應市場變化堅持全球戰略佈局

本公司堅持以全球化眼光和國際化思維，主動順應全球產業鏈、價值鏈的調整，持續優化全球佈局，搶佔全球經濟新增長極，穩步提升公司的盈利能力。

集運業務方面，深挖資源整合協同優勢，持續增強雙品牌競爭合力，不斷開創全球化發展新局面。公司共經營283條國際航線（含國際支線）、53條中國沿海航線及84條珠江三角洲和長江支線，合計掛靠全球約144個國家和地區的599個港口。

公司雙品牌所在的海洋聯盟始終恪守為客戶提供更優質服務的承諾，二零二三年一月正式上線了DAY7航線新產品，兩萬箱級新船投入亞歐航線。海洋聯盟繼續秉承合作穩定、產品豐富和靈活應對的服務優勢，為客戶提供持續穩定可靠的服務，贏得了市場的高度讚譽和客戶的青睞，持續助力全球貿易。同時，公司始終堅持全球化均衡佈局，在穩固提升主幹航線領先優勢的同時，也積極拓展新興市場、第三國市場和區域市場。

進入2024年，海洋聯盟不僅進一步將聯盟期限延長5年，而且還根據客戶不斷變化的需求和動態的市場環境優化產品，展現了對客戶的承諾。自海洋聯盟運營以來，面對全球市場形勢的變化，本公司與海洋聯盟成員始終保持著平穩有序和順暢高效的合作，攜手打造一系列服務範圍廣、服務頻率高的航線產品，不斷滿足客戶日益增長的全球貿易需求。

3、 商業模式優勢：創新發展實現價值提升

公司堅持以客戶需求為導向，不斷開創業務新模式，增強發展新動能，提升服務品質，塑造新業態下的核心競爭力，創造企業新價值。

管理層討論及分析

全鏈路建設方面，本集團確立了「集裝箱航運+港口+相關物流」供應鏈一體化發展的目標，依託自身豐富的全球資源，推動海內外資源整合和高效運作，形成了覆蓋幹線、支線、公路、鐵路、關務、倉儲的全鏈路服務，為涵蓋跨境電商、家電、光伏、汽車等行業的眾多企業，提供全鏈路服務和一站式解決方案，將集裝箱全程供應鏈向縱深推進。

航運數字化方面，公司圍繞客戶需求，充分利用全球網絡優勢資源，不斷增強服務創新能力。堅持數字化驅動發展，充分發揮公司內貿電商平台（泛亞電商）、外貿電商平台(SynCon Hub)特色優勢，產品吸引力、集聚力和創新力持續增強，實現客戶使用便捷性和交互效率的顯著提升。加快航運數字化建設步伐，通過GSBN、IRIS-4、5G港口等信息化、數字化系統更為廣泛的應用，為加速公司數字化轉型升級賦能。

4、業務協同優勢：全面協同實現互惠共贏

本公司旗下集裝箱航運及碼頭運營管理兩大板塊具備顯著的協同效應潛力，可實現相互融合、相互促進、協同發展。公司堅持落實板塊間的協同發展，在持續推進船隊發展的同時，積極探索全球碼頭佈局，不斷加大全球運力與碼頭資源協調力度，夯實運力航線網絡競爭優勢及關鍵資源控制優勢。通過充分發揮港航協同優勢，不斷完善服務全球客戶的綜合數字化供應鏈體系，有效平抑週期性風險，推動兩大板塊可持續高質量發展。

雙品牌協同方面，公司憑藉「中遠海運集運」和「東方海外貨櫃」兩個集裝箱運輸服務品牌在全球網絡、數字化能力和物流佈局等方面實現優勢互補、協同融合，持續釋放協同效應。

管理層討論及分析

集裝箱航運業務

(1) 貨運量

本集團貨運量(標準箱)

航線	本期	上年同期	同比增減(%)
跨太平洋	4,260,271	4,508,287	-5.50
亞歐(包括地中海)	4,358,456	4,542,071	-4.04
亞洲區內(包括澳洲)	7,991,188	8,178,984	-2.30
其他國際(包括大西洋)	2,620,626	2,703,538	-3.07
中國大陸	4,324,436	4,478,789	-3.45
合計	23,554,977	24,411,669	-3.51

本集團所屬中遠海運集運貨運量(標準箱)

航線	本期	上年同期	同比增減(%)
跨太平洋	2,370,159	2,735,550	-13.36
亞歐(包括地中海)	2,763,710	2,965,270	-6.80
亞洲區內(包括澳洲)	4,620,251	4,849,143	-4.72
其他國際(包括大西洋)	2,138,304	2,253,559	-5.11
中國大陸	4,324,436	4,478,789	-3.45
合計	16,216,860	17,282,311	-6.16

管理層討論及分析

(2) 分航線收入

本集團航線收入(人民幣千元)

航線	本期	上年同期	同比增減(%)
跨太平洋	40,409,240	115,103,508	-64.89
亞歐(包括地中海)	32,940,568	97,279,508	-66.14
亞洲區內(包括澳洲)	43,830,698	89,478,213	-51.02
其他國際(包括大西洋)	25,869,260	51,759,782	-50.02
中國大陸	11,433,374	12,925,609	-11.54
合計	154,483,140	366,546,620	-57.85

其中：本集團所屬中遠海運集運航線收入(人民幣千元)

航線	本期	上年同期	同比增減(%)
跨太平洋	22,626,255	68,966,954	-67.19
亞歐(包括地中海)	22,982,495	65,663,365	-65.00
亞洲區內(包括澳洲)	26,656,156	54,055,741	-50.69
其他國際(包括大西洋)	21,422,615	44,185,895	-51.52
中國大陸	11,603,220	13,071,328	-11.23
合計	105,290,741	245,943,283	-57.19

管理層討論及分析

本集團航線收入(折算美元千元)

航線	本期	上年同期	同比增減(%)
跨太平洋	5,732,783	17,108,386	-66.49
亞歐(包括地中海)	4,673,216	14,459,119	-67.68
亞洲區內(包括澳洲)	6,218,179	13,299,575	-53.25
其他國際(包括大西洋)	3,670,023	7,693,304	-52.30
中國大陸	1,622,032	1,921,196	-15.57
合計	21,916,233	54,481,580	-59.77

其中：本集團所屬中遠海運集運航線收入(折算美元千元)

航線	本期	上年同期	同比增減(%)
跨太平洋	3,209,944	10,250,889	-68.69
亞歐(包括地中海)	3,260,483	9,759,860	-66.59
亞洲區內(包括澳洲)	3,781,659	8,034,564	-52.93
其他國際(包括大西洋)	3,039,186	6,567,561	-53.72
中國大陸	1,646,127	1,942,854	-15.27
合計	14,937,399	36,555,728	-59.14

管理層討論及分析

(3) 主要效益指標

本集團集裝箱航運業務主要效益指標完成情況(人民幣)

項目	本期	上年同期	同比增減
集裝箱航運業務收入(千元)	168,125,772	384,035,553	-215,909,781
其中：除海運以外的供應鏈收入	29,048,047	33,264,649	-4,216,602
息稅前利潤(EBIT)(千元)	28,837,437	164,524,457	-135,687,020
息稅前利潤率(EBIT margin)	17.15%	42.84%	減少25.69個百分點
淨利潤(千元)	22,415,476	136,815,488	-114,400,012

其中：本集團所屬中遠海運集運集裝箱航運業務主要效益指標完成情況(人民幣)

項目	本期	上年同期	同比增減
集裝箱航運業務收入(千元)	116,043,142	257,750,850	-141,707,708
其中：除海運以外的供應鏈收入	19,114,207	20,303,798	-1,189,591
息稅前利潤(EBIT)(千元)	18,770,516	96,829,781	-78,059,265
息稅前利潤率(EBIT margin)	16.18%	37.57%	減少21.39個百分點
淨利潤(千元)	12,674,761	69,939,390	-57,264,629

本集團集裝箱航運業務主要效益指標完成情況(折算美元)

項目	本期	上年同期	同比增減
集裝箱航運業務收入(千美元)	23,851,687	57,081,044	-33,229,357
其中：除海運以外的供應鏈收入	4,120,992	4,944,284	-823,292
國際航線單箱收入(美元/標準箱)	1,055.31	2,636.87	-1,581.56
息稅前利潤(EBIT)(千美元)	4,091,113	24,454,058	-20,362,945
淨利潤(千美元)	3,180,041	20,335,541	-17,155,500

管理層討論及分析

其中：本集團所屬中遠海運集運集裝箱航運業務主要效益指標完成情況(折算美元)

項目	本期	上年同期	同比增減
集裝箱航運業務收入(千美元)	16,462,822	38,310,743	-21,847,921
其中：除海運以外的供應鏈收入	2,711,697	3,017,851	-306,154
國際航線單箱收入(美元／標準箱)	1,117.63	2,703.39	-1,585.76
息稅前利潤(EBIT)(千美元)	2,662,938	14,392,274	-11,729,336
淨利潤(千美元)	1,798,145	10,395,427	-8,597,282

註1：「除海運以外的供應鏈收入」，是指除雙品牌海運收入以外的集裝箱航運相關供應鏈收入，其中包含雙品牌提單條款內的非海運費收入。

註2：以上分航線收入及主要效益指標美元折算人民幣參考平均匯率：二零二三年7.0488；二零二二年6.7279。

碼頭業務

二零二三年本集團所屬中遠海運港口總吞吐量13,580.86萬標準箱，同比上升4.38%。其中：控股碼頭3,076.21萬標準箱，同比下降2.74%；參股碼頭10,504.65萬標準箱，同比上升6.67%。

碼頭所在區域	本期 (標準箱)	上年同期 (標準箱)	同比增減(%)
環渤海灣地區	46,589,991	43,120,988	8.04
長江三角洲地區	14,569,524	13,986,956	4.17
東南沿海地區及其他	5,951,456	6,392,128	-6.89
珠江三角洲地區	27,932,139	27,817,027	0.41
西南沿海地區	8,022,100	7,021,000	14.26
海外地區	32,743,344	31,768,975	3.07
總計	135,808,554	130,107,074	4.38
其中：控股碼頭	30,762,095	31,627,734	-2.74
參股碼頭	105,046,459	98,479,340	6.67

管理層討論及分析

重大資產和股權收購和出售

本集團於報告期沒有有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售。

其他重大合同

本集團於報告期沒有其他重大合同。

其他重大事項

1. 於二零二三年一月十六日，本公司與中糧集團有限公司、中糧福臨門股份有限公司（「中糧福臨門」）和其他投資者共同簽署《關於中糧福臨門股份有限公司之增資協議》，本公司以人民幣5,499,999,987.02元向中糧福臨門增資，認購中糧福臨門179,968,695股股份，約佔該交易完成後中糧福臨門總股本的5.81%。詳情請見本公司日期為二零二三年一月十六日的公告。
2. 二零二三年四月二十八日，公司第六屆董事會第二十六次會議審議通過了對《公司章程》及其附件《股東大會議事規則》、《董事會議事規則》的修訂；公司第六屆監事

會第十六次會議審議通過了對《公司章程》附件《監事會議事規則》的修訂。二零二三年五月二十五日，公司二零二二年股東週年大會批准了上述修訂。本次經修訂的《公司章程》於市場主體登記管理機關完成登記後生效，其附件《股東大會議事規則》及《董事會議事規則》及《監事會議事規則》同時生效。詳情請見本公司日期為二零二三年四月二十八日的公告、二零二三年五月五日的通函、二零二三年五月二十五日的公告及二零二三年六月十五日的海外監管公告。

股息

股利分配具體事宜詳見本綜合財務報表附註35所披露。本公司於二零二四年三月二十八日召開的董事會審議通過了本公司二零二三年末期利潤分配預案：擬向全體股東每股派發現金紅利人民幣0.23元（含稅）；按截至本報告披露日公司總股本15,957,586,817股計算，二零二三年末期應派發現金紅利約人民幣36.70億元；如本報告披露日至實施權益分派股權登記日期間公司總股本發生變動的，擬維持每股分配金額不變，以實施權益分派股權登記日登記在冊的總股數為基準相應調整分配總額。按以上利潤分配方案，加上二零二三年中期已向全體股東派發的現金紅利約人民幣81.96億元，二零二三年度共計派發現金紅利約人民幣118.66億元，約為公司二零二三年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的50%。

管理層討論及分析

二零二二年末期股息為每股人民幣1.39元(含稅)，總金額為人民幣224.77億元。2022年度共計派發現金紅利約人民幣548.27億元，約為公司2022年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的50%。

惟二零二三年末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。二零二三年末期股息將以人民幣計價及宣派，並於股東週年大會批准後兩個月內以人民幣向本公司A股持有人派付及以港元向本公司H股持有人派付。

本公司將適時披露有關(其中包括)本公司就確定股東獲派二零二三年末期股息的權利而言暫停辦理H股股東名冊登記手續的預期時間表及安排等建議派付二零二三年末期股息的進一步詳情。

期後事項

報告期結束後至本報告披露日，本集團無重大期後事項。

董事會關於本公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

集裝箱航運市場

二零二三年，在地緣政治衝突加劇、局部通脹壓力猶存、發達國家利率高企的大環境下，全球經濟貿易復甦緩慢。根據國際貨幣基金組織(IMF)二零二四年一月末發佈的《世界經濟展望報告》，二零二三年全球經濟增長3.1%，較二零二二年回落0.4個百分點。受此影響，全

球集裝箱運輸市場需求二零二三年呈現小幅增長。根據諮詢機構Drewry統計數據，二零二三年全球集裝箱運輸需求增長0.4%。與此同時，集裝箱運輸市場面臨供給端壓力加大。根據諮詢機構Drewry統計數據，二零二三年全球集裝箱運力同比增長8%左右，增速是二零二二年的兩倍。

由於需求增長遠不及運力增長，二零二三年集運市場從供需弱平衡轉向供大於求。二零二三年年末，紅海緊張局勢持續升級，供需關係短期改善，但並未改變集運市場「寬供給、弱需求」的局面。

展望二零二四年，隨著歐美加息週期結束、歐美補庫存重啟、「一帶一路」深化合作、新興市場逐步崛起，全球商品貿易有望重啟復甦，進而帶動全球集裝箱航運市場需求增長。二零二四年市場交付運力預計約300萬TEU，再創歷史新高，供需矛盾仍存。從行業來看，歐盟將在今年取消班輪業反壟斷豁免，疊加全球集裝箱航運聯盟的變化和調整，或對未來聯盟格局產生重大影響，市場競爭將更為激烈。

隨著數字化、全鏈化、綠色低碳化發展趨勢不斷深入，客戶除了傳統的運價、艙位需求，對可視化、可控性、可預見、可追溯、可減碳排量等方面的需求也會越來越高，航運業的產品結構也將更加多元。

管理層討論及分析

碼頭業務市場

在全球碳中和背景下，中國出口結構性新亮點持續凸顯。中國新能源產業鏈相關產品在價格、技術、質量等方面具備全球領先優勢，新能源車、光伏等產品的出口增速有望保持在較高區間。根據中國海關總署發佈數據，二零二三年中國汽車出口量達到522.1萬輛，同比增長57.4%，中國汽車出口的加速，與之相關的上下游產業鏈出口規模也在逐步擴大，為港口行業帶來新的發展機遇。

碼頭運營商持續打造具有高效鏈接能力的全球碼頭網絡，加強與船公司的港航合作。作為具有船公司背景的碼頭運營商，充分發揮港口在「端到端」物流供應鏈中的重要節點支撐作用，通過與包括集團兄弟單位在內的產業鏈、供應鏈夥伴深化戰略對接、打通流程銜接，優化資源配置，暢通信息溝通，推動協同領域不斷拓展，協同層次不斷深化，打造上下游產業鏈、供應鏈共享共贏「生態圈」，構建發展新優勢。

(二) 公司發展戰略

本公司定位於以集裝箱航運為核心的全球數字化供應鏈運營和投資平台，是承擔本集團「打造世界一流航運科技企業」願景目標的核心公司，致力為客戶提供「集裝箱航運+港口+相關物流服務」的全鏈路解決方案。

集裝箱航運板塊，本公司將推進全球運力航線網絡、端到端服務網絡、數字化信息網絡「三網」融合發展，促進全球銷售網絡、全球服務網絡的同步升級，構建起相互支撐、有機融合、循環促進的「三網合一、五位一體」戰略新格局，持續推進品牌價值最大化和效益專精，朝著「客戶至上、價值領先、世界一流的集裝箱生態體系綜合服務商」邁進。

碼頭運營管理板塊，本公司將圍繞「穩中求進」總基調，深化內外協作，引領開展「供應鏈體系、智能互聯、綠色低碳」三大領域生態創新。堅持以穩中提質的能力升級，積極打造企業發展新引擎、創新驅動新模式、高質增長新管理，不斷提高價值創造力，實現公司利潤穩步提升。本公司將通過「併購驅動型跨越式增長」和「精益運營」雙輪驅動發展，輔以「建立信息化及數字化平台」、「打造產業鏈延伸支持中心」、「完善組織管控及人才培養體系」三大變革支撐，致力成為全球領先綜合港口運營商。

本公司將持續鞏固並發展集裝箱航運、碼頭運營管理及相關業務，完善航運價值鏈。通過協同和精益管理，不斷提升集裝箱航運和港口服務綜合競爭力，進一步推動主業健康穩定和持續發展，為客戶提供更優質的服務，實現企業效益、企業價值和股東回報最大化。

管理層討論及分析

(三) 經營計劃

集裝箱運輸業務

二零二四年，本公司將以開放、合作、創新的姿態，深化內外協作，鞏固主業核心競爭力，引領開展「供應鏈體系、智能互聯、綠色低碳」三大領域生態創新，持續打造客戶至上、價值領先、世界一流的集裝箱生態體系綜合服務商。

優化全球承運佈局。本公司將通過平穩有序、高效順暢的聯盟合作為廣大客戶帶來更為穩定優質的服務體驗和供應鏈保障。二零二四年三月十五日，雙品牌所在海洋聯盟發佈DAY8航線產品，相關產品保持服務的穩定性和連貫性，共計投入約355艘船舶、約482萬TEU運力，超過480組直達港到港服務。本公司航線佈局將順應區域一體化發展新格局，緊隨產業鏈變化，增強在東南亞、南亞、非洲、美洲等新興區域和第三國市場的競爭力，推動全球服務能力的均衡提升。同時，本公司將深度融入西部陸海新通道、海南自貿港、東北全面振興等重要戰略，持續織密海南洋浦、廣西北部灣幹支航線，加快陸海新通道及配套物流資源建設，為中國高水平對外開放構建更為緊密協同的陸海一體化集裝箱運營網絡。

推動供應鏈、智能互聯生態創新。本公司將重點通過「集裝箱航運+港口+相關物流」一體化配置、一體化運營，推動全球化、規模化發展實現新跨越，鏈接「雙循環」新發展格局。同時，本公司將重點聚焦集裝箱供應鏈服務全場景，依託智能技術疊加應用，全面提升資源運營效率和客戶供應鏈輔助管理能力，提升產業鏈參與各方合作效能。

推動綠色低碳生態創新。本公司將穩步推進雙品牌新能源雙燃料動力船舶的建造落地，並結合行業發展最新技術研發，加快推進綠色船隊建設。結合環保新規要求，動態做好節能減排實船試點和履約技改工作，確保滿足國際國內監管要求，履行企業責任。積極探索綠色甲醇等新能源燃料的供應鏈體系建設，為本公司綠色低碳轉型發展提供有力支撐。

管理層討論及分析

碼頭業務

本公司將持續聚焦提質增效，以服務提升、成本管控、商務優化為抓手，以數字化、智能化為驅動，提升資產組合盈利能力與效益水平。緊抓中國先進製造業的出海佈局機遇，拓展服務範疇，創造價值增量；精益成本管控，增強低成本競爭優勢；創新商務營銷模式，推動港航資源強聯動。

本公司將繼續打造全鏈條供應鏈服務，聚焦世界新發展趨勢，融入「雙循環」新發展格局。充分發揮全球碼頭網絡，供應鏈基地，數字智能化等資源優勢，打造高品質服務標桿產品，提供高效便捷的港口物流供應鏈解決方案。堅持創新驅動，加快構建清潔低碳、安全高效的綠色運輸新模式。

本公司將積極推進全球碼頭資源佈局，在現有網絡的基礎上，繼續挖掘區域全面經濟夥伴關係協定(RCEP)為代表的新興市場、區域市場和第三國市場機遇。穩步推進東南亞、非洲和南美洲等港口資源佈局，完善全球碼頭網絡。同時將繼續參與國內港口資源整合，藉此優化調整碼頭結構，提升資產質量。

(四) 可能面對的風險

經濟波動風險

1、 風險描述及分析：

受地緣政治關係及全球貿易格局的變化、全球供應鏈的持續重組、重要經濟體通貨膨脹及債務水平的變化、個別區域性衝突等因素的影響，全球宏觀經濟復甦可能不及預期，相關地區或行業的投資、貿易或消費增長乏力，可能導致公司經營區域或上游行業的貨運需求增長不及預期。

2、 風險應對策略：

- (1) 建立健全常態化宏觀經濟收集、跟蹤和研判機制。
- (2) 強化對市場與客戶相關的信息收集與分析。
- (3) 提升產品競爭力與產業生態的主導能力。
- (4) 強化經營成本管控，增強抗週期能力。

管理層討論及分析

政治政策風險

1、 風險描述及分析：

受大國間地緣政治利益衝突、部分國家或地區內部政治局勢的變化等因素的影響，全球地緣政治格局處於持續不穩定狀態，對航運行業和本公司全球化經營帶來不利影響。

2、 風險應對策略：

- (1) 強化常態化地緣政治信息收集、跟蹤和研判機制。
- (2) 加強重大經營投資決策過程中的國別風險評估機制。
- (3) 加強突發地緣政治事件的風險收集、防範和化解機制。

境外經營合規風險

1、 風險描述及分析：

國際組織及主要國家或地區對貿易、投資、稅收、環保、反壟斷、航行安全、航運技術、物流經營等政策的調整，以及持續加大合規監管的執法力度，對本公司全球化經營佈局可能造成潛在影響。

2、 風險應對策略：

- (1) 緊跟重點國家、地區法規政策，深化合規管理建設。
- (2) 緊盯重點區域政策變化，制定管理策略和應急預案。
- (3) 提升全員合規意識，打造企業法治文化。

管理層討論及分析

本公司二零二三年度末期股息

本公司於二零二四年三月二十八日召開的董事會審議通過了本公司二零二三年末期利潤分配預案：擬向全體股東每股普通股派發現金紅利人民幣0.23元(含稅)；按截至本報告披露日公司總股本15,957,586,817股計算，2023年末期應派發現金紅利約人民幣36.70億元；如本報告披露日至實施權益分派股權登記日期間公司總股本發生變動的，擬維持每股分配金額不變，以實施權益分派股權登記日登記在冊的總股數為基準相應調整分配總額。按以上利潤分配方案，加上2023年中期已向全體股東派發的現金紅利約人民幣81.96億元，公司2023年度共計派發現金紅利約人民幣118.66億元，約為公司2023年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的50%。

二零二二年末期股息為每股普通股人民幣1.39元(含稅)，總金額為人民幣224.77億元。2022年度共計派發現金紅利約人民幣548.27億元，約為公司2022年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的50%。

重要事項

一、公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

不適用

二、重大訴訟、仲裁事項

本年度本公司無重大訴訟、仲裁事項。

三、重大合同及其履行情況

不適用

重要事項

(一) 擔保情況

擔保方	擔保方與上市公司的關係	被擔保方	擔保金額	擔保發生日期(協定簽署日)	公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)			是否為關聯方擔保	關聯關係
					擔保起始日	擔保到期日	擔保到期日		
COSCO SHIPPING Ports (Antwerp) NV	控股子公司	Antwerp Gateway NV	265,640,960.00	2020-6-15	2040-6-29	一般保證	我方持被擔保方的股權	是	關聯公司
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)									
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)									
報告期內對子公司擔保發生額合計									
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)									
擔保總額(A+B)									
擔保總額占公司淨資產的比例(%)									
其中：									
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)									
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保物件提供的債務擔保金額(D)									
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)									
上述二項擔保金額合計(C+D+E)									
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明									
擔保情況說明									
									22,169,840.00
									265,640,960.00
									-2,683,622,786.32
									10,152,028,886.78
									10,417,669,846.78
									4.28
									0.00
									6,879,157,926.78
									0.00
									6,879,157,926.78
									無
									無

(二) 其他重大合同

不適用

重要事項

四、其他重大事項的說明

基於對本公司未來發展前景的信心及對本公司投資價值的認可，中國遠洋海運於二零二二年五月十九日至二十日增持了本公司A股及H股股份並制定了後續增持計劃。截至二零二三年五月十八日增持計劃實施完成，中國遠洋海運及其全資附屬公司累計增持本公司A股股份115,087,287股及H股股份190,000,000股，本次增持計劃合計增持本公司股份305,087,287股，增持金額合計約為29.91億元人民幣。詳情請見本公司日期為二零二二年五月二十日、二零二二年六月十日、二零二二年七月二十一日、二零二二年十一月二十一日、二零二三年三月十三日、二零二三年四月二十日及二零二三年五月十八日的海外監管公告。

五、積極履行社會責任的工作情況

社會責任工作情況

二零二三年，本公司繼續全面履行全球契約責任，落實全球契約規定的各項承諾，特別是環保、勞工、人權、反腐敗等方面的各項原則。履行企業責任，共享社會價值，延續愛心關懷。不斷拓展業務、發展自身的同時，始終注重完善供應鏈管理體系，打造可持續產業鏈，帶動供應商實現共同經濟繁榮。同時，將協力建設公共事業視為企業重任，在公益慈善、鄉村振興等方面長期開展行動，以促進社會福祉。

聚焦行業合作、互助企業運營、帶動區域經濟發展。依託扎實的業務基礎和運輸能力，本集團持續為需要幫助的中小企業解決日常運營中的難處，在國際和國內範圍內為有需要的企業提供援助服務。

重要事項

鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

扶貧及鄉村振興項目	數量／內容	情況說明
投入	人民幣6,146.68萬元	
其中：資金	人民幣5,333.13萬元	中遠海運集運向中遠海運慈善基金會捐贈4,000萬元、向雲南永德縣教育系統電子閱覽室建設項目捐贈50萬元、向西藏洛隆縣達龍鄉「民族團結廣場」項目捐贈50萬元、向湖南安化縣圓夢教育基金會捐贈15萬元。中遠海運港口向中遠海運慈善基金會捐贈1,000萬元人民幣；向世界自然基金會香港分會捐贈5萬港元；向香港海洋公園保育基金捐款2.8萬港元；向晉江碼頭及泉州碼頭港區周邊社區和學校作出愛心捐款6萬元人民幣；向廣州南沙碼頭作出捐款52萬元人民幣；向比雷埃夫斯等地社區捐贈10萬歐元。
物資折款	人民幣813.55萬元	中遠海運集運工會組織員工向西藏洛隆縣貧困農牧民及學生募捐衣物和學習用品價值約300萬元；公司各級工會和廣大員工響應消費幫扶購買對口幫扶地區農副產品價值513.55萬元。
惠及人數	15,000人	
幫扶形式(如產業扶貧、就業扶貧、教育扶貧等)	項目幫扶、教育幫扶、消費幫扶	通過多種形式，助力對口／定點幫扶地區鄉村振興

二零二三年，本公司結合對口幫扶地區西藏洛隆縣、湖南安化縣及雲南永德縣的實際情況，發揮自身行業優勢，在深入調查研究的基礎上制定幫扶計劃，積極落實扶貧及鄉村振興項目，確保投資和幫扶資金及時到位，持續鞏固拓展脫貧攻堅成果，為對口幫扶各地區的經濟社會發展做出積極貢獻。

環境責任

是否建立環境保護相關機制	是
報告期內投入環保資金	人民幣115.19億元

重要事項

(一) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

作為航運業的領軍企業，本公司以身作則，在運營中始終踐行「節能降碳、綠色發展」的理念，致力於降低自身業務運營對環境的影響。本集團集裝箱運輸業務不斷通過推進清潔燃料、船舶維護、線路優化減少運營過程產生溫室氣體排放。同時，在港口業務中繼續優化港口能源消耗，進一步落實岸電使用，降低船舶的燃油排放，實現企業的可持續發展與生態環境的和諧共存。通過強化綠色低碳管理，落實節能減排舉措，本公司在報告期內獲得了如下認可。

雙品牌將持續推進新建集裝箱船交付工作，通過引進大型、現代化及具低能耗的船舶來加強船隊競爭力。新船使用最新的發動機技術、智能船舶性能監控系統和其他最先進的設備來達成更完善的數字化及更高的營運效率並減少碳排放。

本集團以綠色、低碳、智能作為未來船舶科研的主攻方向，努力提升船隊的整體技術水平。為實現綠色低碳轉型的遠期目標，本集團將大力推廣綠色甲醇燃料在船隊中的應用。截至報告期末，中遠海運集運已簽約5艘24,000TEU甲醇雙燃料船。東方海外國際也於報告期內宣佈訂造7艘24,000TEU可兼容甲醇動力的集裝箱船，該批船舶預計將於2026年第三季度開始交付使用，船上擬配備綠色動力燃料技術。隨着綠色甲醇供應鏈體系的不斷建立和完善，甲醇從諸多新能源燃料選項中脫穎而出，未來將成為本集團推進新能源集裝箱船隊建設的首選。

本集團始終重視水資源的有效使用，不斷探索海水淡化技術，優化水資源使用及管理。除少部分淡水消耗外，本集團的主要水資源來源為海水淡化，暫未面臨水資源取用方面的問題。本集團的船舶均配備了海水淡化設備，將海水轉化為飲用水，為船員提供生活用水。本集團持續培養員工的節水意識和節水習慣，並鼓勵員工積極參與船舶水資源的優化利用工作，進一步提高水資源的利用效率。

本集團嚴格遵守國際通行規則及港口國船舶油污水處理相關法律法規，制定並實施《油污水處理管理規定》，規範船舶油污水處理操作流程。本集團依據《施封管理操作細則》，對船舶油污水通岸接頭及閥門等開展施封操作和施封檢查，確保加油和油污水施封管理保持全覆蓋。

重要事項

本集團遵守《MARPOL公約》、《中華人民共和國海洋環境保護法》、《防治船舶污染海洋環境管理條例》及《上海市船舶污染防治條例》等要求，在開展業務和運營的過程中，致力於減少廢氣及其他可能對環境造成危害的污染物，最大限度地減少污染減輕對海洋、沿海和陸地生態系統的影響。

中遠海運港口亦致力推進生物多樣性保護工作，制定了《生態環境保護管理規定》，並設立了生態環保管理辦公室，統籌管理控股碼頭的生態保護工作，積極履行保護生物多樣性的社會責任。

同時，以ISO140001以及ISO50001為指引，持續推進運營環境和能源管理體系建設，通過內外部環境和能源管理體系的審核，持續不斷地改進環境與能源管理機制。

(二) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：噸)	944,435
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等

中遠海控作為低碳環保的先行者，持續加快打造綠色低碳船隊、建設綠色低碳燃料供應鏈保障體系、優化船隊能效管理以適應新環保規則。報告期內具體減碳措施如下：

落實航行節油和技术改造

本集團憑藉數位航運的先進技術優勢，通過落實與推進對燃料油使用的即時監控，推進航行節油措施，主動優化航路選擇和靠泊計劃，實現節能減排的總體目標。此外，本集團對老舊船舶開展了一系列維護改造舉措，如船體海生物刮除、技術改造等，旨在提高舊船的能源效率，降低其運行油耗，減少航運過程中的碳排放。

重要事項

探索生物燃料使用

中遠海運集運在中海金星輪和人馬座兩艘船舶開展了生物燃料試點專案，共使用生物燃料2,500.5噸，減少約1,500噸二氧化碳排放量。東方海外國際積極開展生物燃料替代專案相關工作，報告期內，已成功取得定制B24生物燃料的供應，該燃料由回收食用油甲酯(UCOME)和低硫燃油(VLSFO)混合而成，並由駁船加注至東方海外旗下的集裝箱船。

推動岸電改造及使用

中遠海運港口旗下境內控股碼頭岸電設施已實現「應建盡建」，泊位岸電覆蓋率達到100%。本集團主動引領行業加快綠色低碳轉型，發佈《推動靠港船舶使用岸電倡議書》，向各港口碼頭、各航運企業宣導港航業推進岸電設施建設和使用，共同為綠色低碳航運建設作出努力。

上市規則附錄C2所要求的本公司的二零二三年環境、社會及管治報告將與本年報同時刊載於本公司網站及聯交所網站。

股本變動及股東情況

一、股本變動情況

報告期內，本公司實施股權激勵計劃，激勵對象通過自主行權新增本公司77,663,040股無限售A股股份，本公司獲得激勵對象繳納的行權款共人民幣77,663,040元。詳情請見本公司日期為二零二三年四月四日、二零二三年七月四日、二零二三年十月十日及二零二四年一月二日的海外監管公告。

根據本公司第六屆董事會第二十七次會議審議通過，同意本公司為維護本公司價值及股東權益實施回購股份方案，並在經本公司二零二二年度股東大會暨二零二三年第一次A股類別股東大會及二零二三年第一次H股類別股東大會表決通過的回購一般性授權框架下依法合規開展股份回購工作。截至本報告披露日，本公司已通過二級市場集中競價交易共計回購本公司股份214,999,924股普通股。其中，回購A股股份59,999,924股，並於二零二三年十一月二十九日完成註銷；回購H股股份155,000,000股，已分別於二零二三年十一月十七日及二零二四年二月二十九日完成註銷41,467,000股及113,533,000股H股股份。詳情請見本公司日期為二零二三年八月二十九日、二零二三年十一月一日及二零二三年十一月二十八日的海外監管公告。

二、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)	451,743
截至二零二四年二月二十九日的普通股股東總數(戶)	422,366

股本變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)		股東性質
				持有 有限售條件 股份數量	質押、標記或 凍結情況 股份狀態 數量	
中國遠洋運輸有限公司	0	5,924,873,037	36.87	0	無	國有法人
HKSCC Nominees Limited	-41,687,797	3,302,759,742	20.55	0	無	境外法人
上海汽車工業(集團)有限公司	0	804,700,000	5.01	0	無	國有法人
中國遠洋海運集團有限公司	105,719,887	704,746,860	4.39	0	無	國有法人
國新投資有限公司	470,488,118	470,488,118	2.93	0	無	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	373,927,475	2.33	0	無	國有法人
香港中央結算有限公司	50,326,136	320,460,309	1.99	0	無	境外法人
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	23,312,627	73,731,567	0.46	0	無	其他
中國工商銀行股份有限公司－ 華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	22,973,290	47,680,550	0.30	0	無	其他
茂名凱雷投資管理有限公司	3,966,708	36,197,127	0.23	0	無	境內非國有法人

股本變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類		數量
中國遠洋運輸有限公司	5,924,873,037	人民幣普通股		5,924,873,037
HKSCC Nominees Limited	3,302,759,742	境外上市外資股		3,302,759,742
上海汽車工業(集團)有限公司	804,700,000	人民幣普通股		804,700,000
中國遠洋海運集團有限公司	704,746,860	人民幣普通股		704,746,860
國新投資有限公司	470,488,118	人民幣普通股		470,488,118
中國證券金融股份有限公司	373,927,475	人民幣普通股		373,927,475
香港中央結算有限公司	320,460,309	人民幣普通股		320,460,309
交通銀行股份有限公司－易方達上證50指數 增強型證券投資基金	73,731,567	人民幣普通股		73,731,567
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	47,680,550	人民幣普通股		47,680,550
茂名凱雷投資管理有限公司	36,197,127	人民幣普通股		36,197,127
前十名股東中回購專戶情況說明		無		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明		-		
上述股東關聯關係或一致行動的說明		中國遠洋運輸有限公司 為中國遠洋海運集團 有限公司全資子公司， 其它未知。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明		不適用		

註：截至報告期末，中國遠洋海運集團直接持有本公司704,746,860股A股，通過其全資子公司中國遠洋運輸有限公司間接持有本公司5,924,873,037股A股，通過其全資附屬公司Peaktrade Investments Limited間接持有本公司221,672,000股H股，通過其全資附屬公司中遠海運(香港)有限公司間接持有本公司158,328,000股H股；中國遠洋海運集團直接及間接持有的本公司股份共計7,009,619,897股，約佔本公司截至二零二三年十二月三十一日總股本的43.62%。

股本變動及股東情況

前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東參與轉融通出借股份情況							
	期初普通賬戶、 信用賬戶持股		期初轉融通出借 股份且尚未歸還		期末普通賬戶、 信用賬戶持股		期末轉融通出 借股份且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國工商銀行－上證50交易型 開放式指數證券投資基金	50,418,940	0.313	4,160,900	0.026	73,731,567	0.459	4,536,200	0.028
中國工商銀行股份有限公司－ 華泰柏瑞滬深300交易型開放 式指數證券投資基金	24,707,260	0.154	1,395,600	0.009	47,680,550	0.297	167,400	0.001

註：

- 1、 期初「比例」為期初數／期初總股本，總股本為16,094,861,636股
- 2、 期末「比例」為期末數／期末總股本，總股本為16,071,057,752股

股本變動及股東情況

前十名股東較上期發生變化

單位：股

前十名股東較上期末變化情況

股東名稱(全稱)	本報告期 新增/退出	期末轉融通出借 股份且尚未歸還數量		期末股東普通賬戶、 信用賬戶持股以及轉融通 出借尚未歸還的股份數量	
		數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
國新投資有限公司	新增	0	0	470,488,118	2.93
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300 交易型開放式指數證券投資基金	新增	167,400	0.001	47,680,550	0.30
光大金甌資產管理有限公司	退出	0	0	31,603,364	0.20
交通銀行股份有限公司－易方達上證50指數 增強型證券投資基金	退出	0	0	34,183,100	0.21

股本變動及股東情況

三、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

1 法人

控股股東情況：

名稱	中國遠洋運輸有限公司
單位負責人或法定代表人	萬敏
成立日期	一九八三年十月二十二日
主要經營業務	國際船舶運輸；國際海運輔助業務；接受國內外貨主訂艙、程租、期租船舶業務；承辦租賃、建造、買賣船舶、集裝箱及其維修和備件製造業務；船舶代管業務；國內外與海運業務有關的船舶物資、備件、通訊服務；對經營船、貨代理業務及海員外派業務企業的管理。(市場主體依法自主選擇經營項目，開展經營活動；國際船舶運輸、國際海運輔助業務以及依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事國家和本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動。)
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	控股：東方海外國際(0316HK)71.07%；中遠海運港口(1199HK)66.13%；比雷埃夫斯港務局(PPA GA)67.00%；中遠海運國際(新加坡)(F83)53.35%；中遠海特(600428)50.46%。 主要參股：青島港(601298,6198HK)19.79%；上港集團(600018)15.62%；北部灣港(000582)9.82%；廣州港(601228)6.50%；招商銀行(600036,3968HK)6.24%；招商證券(600999,6099HK)6.26%；上汽集團(600104SH)5.82%。
其他情況說明	無

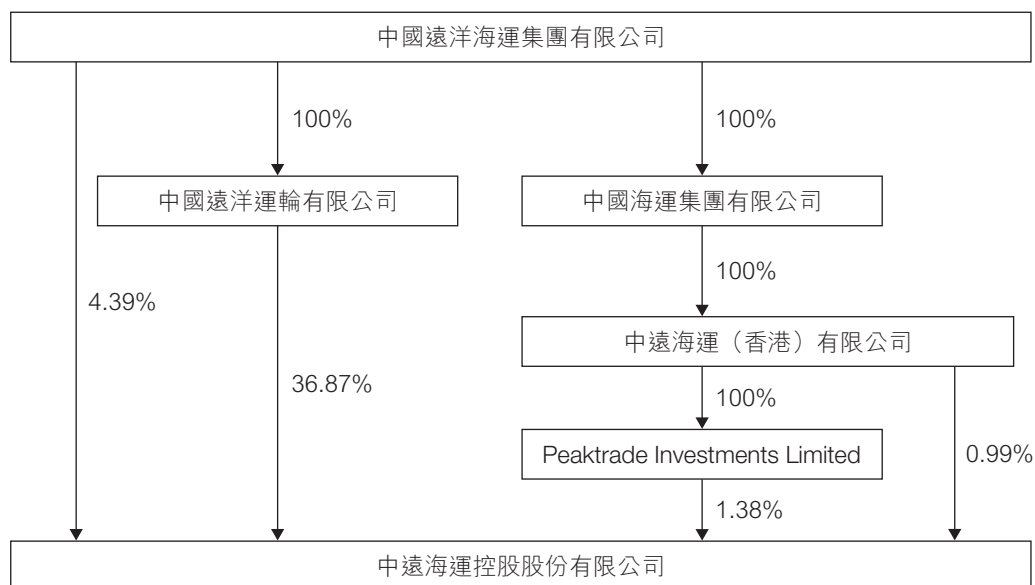
股本變動及股東情況

間接控股股東情況：

名稱	中國遠洋海運集團有限公司
單位負責人或法定代表人	萬敏
成立日期	二零一六年二月五日
主要經營業務	國際船舶運輸、國際海運輔助業務；從事貨物及技術的進出口業務；海上、陸路、航空國際貨運代理業務；自有船舶租賃；船舶、集裝箱、鋼材銷售；海洋工程裝備設計；碼頭和港口投資；通訊設備銷售，信息與技術服務；倉儲（除危險化學品）；從事船舶、備件相關領域內的技術開發、技術轉讓、技術諮詢、技術服務，股權投資基金。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	控股：東方海外國際(0316HK)71.07%；中遠海運國際（香港）(0517HK)71.71%；比雷埃夫斯港務局(PPA GA)67.00%；海峽股份(002320)58.98%；中遠海運港口(1199HK)66.13%；中遠海運國際（新加坡）(F83)53.35%；中遠海特(600428)50.94%；中遠海科(002401)48.93%；中遠海發(601866,2866HK)45.85%；中遠海能(600026,1138HK)45.20%。 主要參股：齊魯高速(1576HK)30.00%；青島港(601298,6198HK)21.27%；上港集團(600018)15.62%；渤海銀行(9668HK)11.12%；招商證券(600999,6099HK)10.02%；招商銀行(600036,3968HK)9.97%；北部灣港(000582)9.82%；滬農商行(601825)8.29%；廣州港(601228)6.50%；日照港裕廊(6117HK)6.38%；上汽集團(600104SH)5.82%。
其他情況說明	無

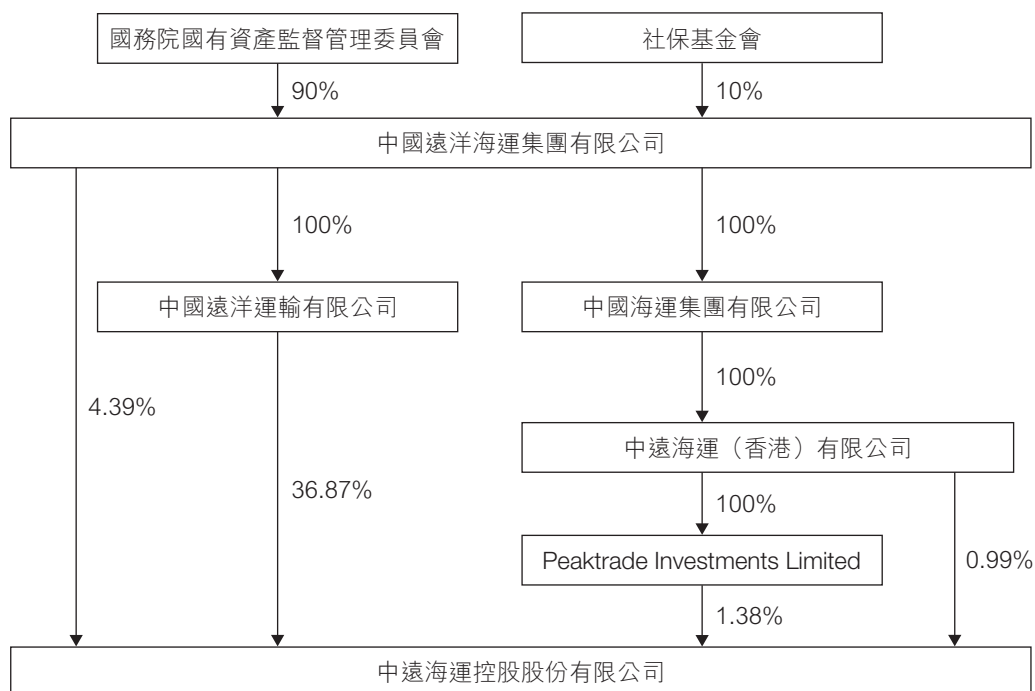
股本變動及股東情況

2 本公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



(二) 實際控制人情況

1 本公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

不適用

二、公司債券募集資金使用情況

不適用

董事、監事及高級管理人員

萬敏先生¹

萬先生，55歲，現任中國遠洋海運集團有限公司董事長、黨組書記，本公司董事長、執行董事及本公司控股子公司東方海外(國際)有限公司*(Orient Overseas (International) Limited) (聯交所上市公司(股份代號：316))董事會主席、執行董事。歷任中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)總經理、黨委副書記，中國遠洋運輸(集團)總公司(現稱中國遠洋運輸有限公司)副總經理、黨組成員，中國遠洋海運集團有限公司董事、總經理、黨組副書記，本公司董事長、非執行董事，中國旅遊集團有限公司董事長。萬先生擁有30多年的企業管理經歷，具備豐富的航運和旅遊業經營管理經驗，二零二一年十月起任中國遠洋海運集團有限公司董事長、黨組書記。萬先生畢業於上海海運學院(現稱上海海事大學)交通運輸管理工程專業，獲上海交通大學工商管理碩士學位，為工程師。

陳揚帆先生¹

陳先生(曾用名：揚帆)，48歲，現任中國遠洋海運集團有限公司副總經理、黨組成員，本公司執行董事及副董事長及本公司控股子公司東方海外(國際)有限公司(聯交所上市公司(股份代號：316))執行董事、行政總裁。歷任中國聯合網絡通信股份有限公司(上海證券交易所上市公司(證券代碼：600050))上海分公司國際業務中心總經理、集團客戶中心副總經理、產品創新部總經理、互聯網業務運營部總經理，中國聯合網絡通信集團有限公司總部產品創新部一處經理、三處經理、產品創新部副總經理及總經理、信息安全部總經理、互聯網運營部總經理、產業互聯網產品中心總經理、政企客戶事業群高級副總裁，中國聯合網絡通信股份有限公司貴州省分公司黨委書記、總經理等職。陳先生擁有25年的信息化、企業管理經歷，具備豐富的信息化、互聯網、數字化運營管理經驗，二零二一年十一月起任中國遠洋海運集團有限公司副總經理、黨組成員。陳先生畢業於英國埃塞克斯大學電信與信息系統專業，碩士研究生學歷，為工程師。

董事、監事及高級管理人員

黃小文先生²

黃先生，61歲，歷任中國遠洋海運集團有限公司副總經理及黨組成員，本公司副董事長兼執行董事、本公司控股子公司東方海外(國際)有限公司(聯交所上市公司(股份代號：316))執行董事及行政總裁，並為中遠海運集團有限公司若干附屬公司董事。黃先生於一九八一年參加工作，歷任廣州遠洋運輸公司集運部科長、中國遠洋運輸有限公司(前稱中國遠洋運輸(集團)總公司)中集總部箱運部部長、上海海興輪船股份有限公司集裝箱運輸顧問、中遠海運發展股份有限公司(前稱「中海集裝箱運輸股份有限公司」)(一家於聯交所(股份代號：2866)及上海證券交易所(證券代碼：601866)上市的公司)常務副總經理、董事總經理及黨委副書記，中海(海南)海盛船務股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司(證券代碼：600896))董事長，中國海運(集團)總公司副總經理、黨組成員、中遠海運控股股份有限公司副董事長兼執行董事、中遠海運集裝箱運輸有限公司董事長、中遠海運散貨運輸有限公司董事長；中遠海運能源運輸股份有限公司(一家於聯交所(股份代號：1138)及上海證券交易所(證券代碼：600026)上市的公司)董事長兼執行董事；中遠海運港口有限公司(一家本公司之非全資附屬公司及於聯交所上市之公司(股份代號：1199))董事長及非執行董事等職。黃先生擁有三十餘年航運業工作經歷。黃先生畢業於中歐國際工商學院，獲授高級工商管理碩士(EMBA)學位，為高級工程師。

楊志堅先生¹

楊先生，59歲，現任中國遠洋海運集團有限公司職工董事，本公司執行董事、總經理、黨委書記及本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司董事長、黨委書記，中遠海運港口有限公司(聯交所上市之公司(股份代號：1199))董事會主席、執行董事、黨委書記，東方海外(國際)有限公司(聯交所上市公司(股份代號：316))執行董事，東方海外貨櫃航運有限公司董事會主席、行政總裁(CEO)、執行委員會主席及中國遠洋海運集團有限公司若干附屬公司董事。歷任上海遠洋運輸公司(現稱上海遠洋運輸有限公司)航運處處長，中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)企劃部規劃合作處處長、市場部副總經理，香港明華船務有限公司副總經理，中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)貿易保障部總經理、亞太貿易區總經理，上海泛亞航運有限公司董事長，中遠物流有限公司(現稱中遠海運物流有限公司)總經理助理、副總經理，中遠海運散貨運輸有限公司副總經理、總經理、黨委副書記等職。楊先生具有30餘年航運業經驗，在集裝箱運輸、物流和散貨運輸等方面具有豐富的經驗。楊先生畢業於上海海事大學高級管理人員工商管理專業，碩士，為經濟師。

董事、監事及高級管理人員

張煒先生¹

張先生，57歲，現任本公司執行董事、副總經理、黨委副書記，本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司董事、總經理、黨委副書記，上海泛亞航運有限公司董事長、黨委書記，中遠海運港口有限公司董事及本公司若干附屬公司董事。張先生一九八七年參加工作，歷任廣州遠洋運輸公司(現稱廣州遠洋運輸有限公司)船舶三副、二副，中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)箱運二部歐洲線副經理、市場部客戶服務處業務經理、市場部全球銷售處處長助理、副處長，中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)亞太貿易區副總經理、歐洲貿易區副總經理、企業資訊發展部副總經理，佛羅倫貨箱服務有限公司副總經理，比雷埃夫斯集裝箱碼頭有限公司執行副總裁，中國遠洋海運集團有限公司運營管理本部副總經理(主持工作)、總經理，中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理、黨委委員等職。張先生具有30餘年航運業經驗，在集裝箱運輸營銷管理、港口管理及運營等方面具有豐富的經驗。張先生持有上海海事大學工商管理專業碩士學位，為工程師。

陶衛東先生¹

陶先生，53歲，現任中國遠洋海運集團有限公司運營管理本部總經理，本公司執行董事。歷任中遠芬蘭考斯芬瑪公司集運部經理、代理部經理，深圳中遠國際貨運有限公司(現稱深圳中遠海運集裝箱運輸有限公司)總經理助理、副總經理，中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)美洲貿易區副總經理，華南中遠國際貨運有限公司(現稱華南中遠海運集裝箱運輸有限公司)副總經理，上海中遠國際貨運有限公司(現稱上海中遠海運集裝箱運輸有限公司)總經理，上海中遠海運集裝箱運輸有限公司總經理、中遠海運國際貨運有限公司總經理、中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理等職。二零二二年十月至二零二三年六月期間，任上海國際港務(集團)股份有限公司(上海證券交易所上市公司(證券代碼：600018))董事，二零二零年四月起任中國遠洋海運集團有限公司運營管理本部總經理。陶先生擁有近30年的企業管理經歷，具備豐富的航運和物流經營管理經驗。陶先生畢業於上海海運學院(現稱上海海事大學)水運管理專業，獲上海海事大學工商管理碩士學位，為高級工程師。

董事、監事及高級管理人員

余德先生¹

余先生，58歲，現任本公司非執行董事，上海汽車集團股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600104））總裁助理、國際業務部總經理，上海汽車國際商貿有限公司總經理。歷任上海汽車股份有限公司（現稱上海汽車集團股份有限公司）汽車齒輪總廠副廠長、上海採埃孚轉向機有限公司（現稱博世華域轉向系統有限公司）總經理、上汽安吉物流股份有限公司總經理、黨委書記等職。余先生具有豐富的物流企業管理經驗和國際經營經驗。余先生持有澳門大學工商管理專業碩士學位。

馬時亨教授¹

馬教授，72歲，現任本公司獨立非執行董事、富衛集團有限公司主席及獨立非執行董事、HH&L Acquisition Co.（紐約證券交易所上市公司（證券代碼：HHLA））獨立非執行董事、中銀香港（控股）有限公司（聯交所上市公司（股份代號：2388（港幣櫃台）及82388（人民幣櫃台））及其主要營運附屬公司中國銀行（香港）有限公司獨立非執行董事、Unicorn II Holdings Limited（自二零二二年一月起私有化並撤銷於紐約交易所上市）獨立非執行董事。馬教授是香港大學經濟金融學院名譽教授、香港中文大學工商管理學院榮譽教授、中央財經大學會計學院榮譽顧問、香港行政長官創新及策略發展顧問團成員、中國投資有限責任公司國際諮詢委員會委員、美國銀行集團全球顧問委員會委員及Investcorp國際諮詢委員會成員。馬教授歷任多家上市公司董事會成員，包括中策集團有限公

司（現稱中策資本控股有限公司）（聯交所上市公司（股份代號：0235））非執行主席、中國鋁業股份有限公司（聯交所上市公司（股份代號：2600））及上海證券交易所上市公司（證券代碼：601600）獨立非執行董事、廣深鐵路股份有限公司（聯交所上市公司（股份代號：525））及上海證券交易所上市公司（證券代碼：601333）獨立非執行董事、加拿大赫斯基石油公司（多倫多證券交易所上市公司（證券代碼：HSE））獨立非執行董事、中國農業銀行股份有限公司（聯交所上市公司（股份代號：1288））及上海證券交易所上市公司（證券代碼：601288）及紐約證券交易所上市公司（股份代號：ACGBY）獨立非執行董事、香港鐵路有限公司（聯交所上市公司（股份代號：66））非執行董事及主席，以及華潤置地有限公司（聯交所上市公司（股份代號：1109））獨立非執行董事。馬教授歷任加拿大皇家銀行多美年證券英國分公司董事總經理、熊谷組（香港）有限公司（現稱香港建設（控股）工程有限公司）副主席及董事總經理、大通銀行私人銀行部董事總經理及亞洲主管、摩根大通私人銀行（紐約證券交易所上市公司（證券代碼：JPM））亞太區行政總裁、電訊盈科有限公司（聯交所上市公司（股份代號：0008））執行董事及財務總裁、香港特區政府財經事務及庫務局局長、香港特區政府商務及經濟發展局局長、和記港口集團有限公司獨立非執行董事、中糧集團有限公司外部董事、中國移動通信集團有限公司外部董事、New Frontier Corporation獨立非執行董事、香港教育大學校董會主席。馬教授畢業於香港大學經濟及歷史專業，獲文學士（榮譽）學位，曾獲授勳香港金紫荊星章及被任命為非官守太平紳士。

董事、監事及高級管理人員

沈抖先生¹

沈先生，44歲，現任本公司獨立非執行董事、百度集團股份有限公司（納斯達克股票交易所上市公司（股票代碼：BIDU）及聯交所上市公司（股份代號：9888））執行副總裁、百度智能雲事業群總裁並擔任中信百信銀行股份有限公司董事、大連東軟控股有限公司董事、iQIYI, Inc.（納斯達克股票交易所上市公司（股票代碼：IQ））董事及中國聯合網絡通信股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600050））董事。沈先生曾就職於微軟公司（納斯達克股票交易所上市公司（股票代碼：MSFT））總部，負責搜索行為、語義廣告相關的研發管理工作。後在美國創辦BuzzLabs, Inc.，二零一一年被CityGrid Media收購。沈先生於二零一二年加入百度集團股份有限公司，歷任聯盟研發部技術總監、網頁搜索部高級技術總監、金融服務事業群組(FSG)執行總監、二零一九年五月任百度集團股份有限公司執行副總裁，全面負責百度移動生態事業群組(MEG)。二零二二年五月起，負責百度智能雲事業群組(ACG)，業務覆蓋智能製造、能源、水務、金融、城市等行業解決方案及通用雲計算解決方案。沈先生於二零一九年十月至二零二二年六月擔任Trip.com Group Limited（納斯達克股票交易所上市公司（股票代碼：TCOM））董事，自二零一八年四月至二零二三年九月擔任快手科技（聯交所上市公司（股份代號：1024））董事。沈先生畢業於香港科技大學電腦專業，持有博士學位。

奚治月女士¹

奚女士，69歲，現任本公司獨立非執行董事。奚女士歷任中遠國際貨櫃碼頭（香港）有限公司董事總經理、鹽田國際集裝箱碼頭有限公司董事總經理、和記港口控股信託（新加坡交易所上市信託基金（股票代碼：NS8U, P7VU）及倫敦證券交易所上市信託基金（股票代碼：NS8U））行政總裁、和記港口集團有限公司顧問、中遠海運發展股份有限公司（聯交所上市公司（股份代號：2866）及上海證券交易所上市公司（證券代碼：601866））獨立非執行董事。奚女士亦同時在公共服務機構擔任職務，為香港特別行政區行政長官選舉委員會委員（航運交通界），亦歷任香港港口發展諮詢小組成員、深圳港口協會會長職務。奚女士曾於二零一一年獲深圳市榮譽市民稱號。奚女士具有30餘年豐富的航運物流業工作經驗。奚女士畢業於加拿大多倫多市約克大學及香港大學，並分別獲得工商管理學學士及佛學研究碩士學位。

董事、監事及高級管理人員

吳大衛先生³

吳先生，70歲，歷任本公司獨立非執行董事。吳先生曾先後任華能上海石洞口第二電廠副廠長，華能國際電力開發公司上海分公司副經理（主持工作），華能上海石洞口第二電廠廠長，華能國際電力股份有限公司副總經理、黨組成員、董事，華能威海電廠、辛店電廠、日照電廠、新華電廠董事長，上海時代航運有限公司黨委書記、董事，中國華能集團公司副總工程師兼集團公司華東分公司總經理、黨組書記，華能國際電力開發公司總經理、主持黨組工作的黨組副書記，中國華能集團公司總經濟師，華能上海燃機發電有限公司董事長，華能國際電力開發公司董事，金利華電氣股份有限公司（深圳證券交易所上市公司（證券代碼：300069））獨立董事。吳先生具有20多年企業管理經驗，及豐富的上市公司治理經驗，先後就讀中歐國際工商學院、長江商學院，並取得高級管理人員工商管理碩士學位，EMBA，研究員級高級工程師。吳先生目前擔任中天科技股份有限公司獨立董事，於二零一三年二月在上海證券交易所取得獨立董事資格證書。

周忠惠先生³

周先生，76歲，歷任本公司獨立非執行董事。周先生為中國註冊會計師協會資深會員，中國上市公司協會財務總監專門委員會委員，中國評估師協會諮詢委員。目前，周先生還擔任上海復旦張江生物醫藥股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：688505））獨立非執行董事，順豐控股股份有限公司（深圳證券交易所上市公司（證券代碼：002352））獨立非執行董事，中信證券股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600030）及聯交所上市公司（股份代號：6030））擔任獨立非執行董事，2015年6月起任上海東方明珠新媒體股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600637））外部監事。周先生歷任上海財經大學會計系講師、副教授、教授，香港鑫隆有限公司財務總監，普華永道中天會計師事務所總經理、主任會計師，普華永道會計師事務所資深合夥人，證監會首席會計師，證監會國際顧問委員會委員，中國註冊會計師協會審計準則委員會委員，中國總會計師協會常務理事，百視通新媒體股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600637））獨立非執行董事，吉祥航空股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：603885））獨立非執行董事，中國太平洋保險（集團）股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：601601）及聯交所上市公司（股份代號：02601））獨立非執行董事。周先生擁有研究生學歷、博士學位。

董事、監事及高級管理人員

張松聲先生³

張先生，69歲，歷任本公司獨立非執行董事。張先生現任太平船務有限公司執行主席、勝獅貨櫃企業有限公司（聯交所上市公司（股份代號：716））主席兼首席行政總監。張先生亦現任新加坡中華總商會榮譽會長、新加坡國立大學名譽副校長，新加坡吉寶企業有限公司（新加坡證券交易所上市公司（證券代碼：BN4））獨立董事、新加坡豐益國際集團（新加坡證券交易所上市公司（證券代碼：F34））獨立董事及中新南寧國際物流園主席。歷任新加坡工商聯合總會主席、新加坡船務工會會長、新加坡海事基金主席及勞埃德船級社亞洲船東委員會主席、新加坡未來經濟委員會成員、新加坡企業發展局董事。張松聲先生也歷任本公司及中遠海運發展股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：601866）及聯交所上市公司（股份代號：2866））獨立非執行董事，及中遠海運能源運輸股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600026）及聯交所上市公司（股份代號：1138））獨立董事。張先生畢業於英國格拉斯哥大學，獲船舶設計及海事工程一等榮譽學位。張先生具有豐富的航運企業、上市公司治理經驗。

楊世成先生⁵

楊先生，59歲，現任本公司監事會主席、股東代表監事，中遠海運（天津）有限公司、中遠海運散貨運輸有限公司專職外部董事，中遠海運（大連）有限公司／中遠海運（客運）有限公司監事。楊先生歷任中遠散貨運輸有限公司（現稱中遠海運（天津）有限公司）業務部副經理，中國遠洋運輸（集團）總公司（現稱中國遠洋運輸有限公司）運輸部商務處處長、運輸部副總經理、研究發展中心常務副主任（部門正職）、黨委委員，中遠（英國）公司總經理，中遠海運能源運輸股份有限公司（聯交所上市公司（股份代號：1138）及上海證券交易所上市公司（證券代碼：600026））副總經理、黨委委員，中遠海運大連投資有限公司董事長、黨委書記等職。楊先生畢業於英國布里斯托大學商法專業，法學碩士，為高級經濟師。

董事、監事及高級管理人員

徐維鋒先生⁴

徐先生，52歲，現任本公司職工代表監事、中遠海運港口有限公司（香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市公司（股份代號：1199））紀委書記。徐先生歷任中國遠洋運輸（集團）總公司（現稱中國遠洋運輸有限公司）紀檢監督部審理室、中國遠洋控股股份有限公司（本公司，現稱中遠海運控股股份有限公司）監督部審理室副主任，中國遠洋運輸（集團）總公司紀檢監督部辦公室／巡視工作室、中國遠洋控股股份有限公司監督部辦公室／巡視工作室副主任（主持工作）、主任，中國遠洋海運集團有限公司黨組紀檢組工作部／監察審計本部信訪案件室主任，中國遠洋海運集團有限公司紀檢監察組信訪案管室主任等職。徐先生畢業於大連海事大學交通運輸管理學院水運管理專業，大學本科，為工程師。

宋濤先生⁴

宋先生，50歲，現任本公司職工代表監事，上海泛亞航運有限公司（本公司的附屬公司）黨委副書記，歷任中海集裝箱運輸股份有限公司（現稱中遠海運發展股份有限公司，聯交所上市公司（股份代號：2866）及上海證券交易所上市公司（證券代碼：601866））內貿部副總經理、副總經理（主持）、總經理，中海集裝箱運輸股份有限公司國內運營部總經理兼綜合處處長，上海浦海航運有限公司（本公司的附屬公司）總經理、黨委副書記、紀委書記，上海泛亞航運有限公司黨委書記、副總經理等職。宋先生畢業於上海海運學院（現稱上海海事大學）船舶通信導航專業，大學本科。

董事、監事及高級管理人員

鄧黃君先生⁸

鄧先生，62歲，歷任本公司職工監事。鄧先生於一九八三年加入中國遠洋運輸有限公司(本公司控股股東)，曾任上海遠洋運輸有限公司財務處成本科科長、中遠集裝箱運輸有限公司(現稱中遠海運集裝箱運輸有限公司)財務部副經理、結算處處長、財務部副總經理和總經理及中遠海運集裝箱運輸有限公司總會計師及本公司財務總監，中遠海運港口有限公司執行董事兼副總經理及若干附屬公司董事。鄧先生畢業於上海海運學院水運財會專業，為高級會計師。

徐冬根先生⁵

徐先生，62歲，現任本公司獨立監事、上海交通大學法學院教授、博士生導師、國際法研究所所長、金融法律與政策研究中心主任，目前兼任中國電力建設股份有限公司(上海證券交易所上市公司(證券代碼：601669))獨立董事和青島城市傳媒股份有限公司(上海證券交易所上市公司(證券代碼：600229))獨立董事。上海市勞動模範。歷任江蘇愛朋醫療科技股份有限公司(深圳證券交易所上市公司(證券代碼：300753))獨立董事及多家商學院高級管理人員工商管理碩士(EMBA)、工商管理碩士(MBA)與工商管理博士(DBA)國際金融與金融創新、金融科技與法律、國際金融與法律、證券投資與風險控制、國際商法、海外投資等課程主講教授。在國內外用英文、法文和中文出版教材和專著20多部，發表學術論文100多篇。曾主持和參與過多項國家級和省部級研究課題。徐先生有20多年上市公司獨立董事從業經驗和律師執業經驗，參與了大量重大國際融資、資本運作、跨國投資、收購兼併、資產重組項目的策劃、談判與項目審核工作。徐先生為瑞士弗里堡大學法學博士。

董事、監事及高級管理人員

司雲聰先生⁵

司先生，59歲，現任本公司獨立監事、深圳市桑達實業股份有限公司（深圳證券交易所上市公司（證券代碼：000032））董事長、黨委書記。司先生歷任華東電子管廠生產安全全部部長、總經理助理、副廠長，南京華東電子集團股份有限公司副總經理、黨委委員，南京華東電子信息科技股份有限公司（現稱冠捷電子科技股份有限公司）（深圳證券交易所上市公司（證券代碼：000727））董事、總經理，南京華東電子集團有限公司執行董事（法定代表人）、總經理，彩虹集團公司（現稱彩虹集團有限公司）副總經理，彩虹集團有限公司總經理，彩虹集團有限公司黨委書記、董事長，咸陽中電彩虹集團控股有限公司董事長，彩虹顯示器件股份有限公司（上海證券交易所上市公司（證券代碼：600707））副董事長，上海藍光科技有限公司董事長、上海虹正資產經營有限公司董事長，彩虹顯示器件股份有限公司監事會主席，合肥彩虹藍光科技有限公司董事長，彩虹集團新能源股份有限公司（聯交所上市公司（股份代號：438））董事長。司先生大學本科畢業於華東工學院（現稱南京理工大學）化學工程系環境監測專業，管理學博士，高級工程師。

孟焰先生⁶

孟先生，68歲，歷任本公司獨立監事。孟先生一九八二年起任職於中央財經大學，歷任會計系副主任、主任及會計學院院長，現任會計學院教授、博士生導師，中國外運股份有限公司、北京首創股份有限公司、奇安信科技集團股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（證券代碼：688561））、長春英利汽車工業股份有限公司（一家於上海證券交易所上市的公司（證券代碼：601279））獨立非執行董事。孟先生畢業於財政部財政科學研究所，經濟學（會計學）博士，自一九九七年起享受中國國務院政府特殊津貼，一九九三年被評為全國優秀教師，二零一一年獲中國教育部高等學校國家級教學名師獎。

董事、監事及高級管理人員

張建平先生⁶

張先生，58歲，歷任本公司獨立監事。彼亦為對外經濟貿易大學國際商學院教授、博士生導師、對外經濟貿易大學資本市場與投融資研究中心主任。張先生歷任對外經濟貿易大學國際商學院副院長，北京大學、浙江大學、上海交大和長江商學院等十二所大學的EMBA高級財務管理客座教授、十多家公司財務與戰略顧問、某市人民政府財務顧問小組首席顧問、中國商業聯合會專家委員會委員和北京市會計學會理事。張先生曾獲得10項國家級或省部級榮譽和4項校級榮譽，出版(包括合編)16本著作，發表了二十多篇科研論文，主持和參與過15項國家級、省部級和校級課題。張先生目前兼任深圳世聯行集團股份有限公司(深圳證券交易所上市公司(證券代碼：002285))、中國第一重型機械股份有限公司(上海證券交易所上市公司(證券代碼：601106))、信達證券股份有限公司及北京萬通新發展集團股份有限公司(上海證券交易所上市公司(證券代碼：600246))獨立非執行董事。張先生畢業於對外經濟貿易大學跨國經營管理專業，為博士研究生。

葉建平先生⁷

葉先生，60歲，現任本公司副總經理，東方海外貨櫃航運有限公司董事、執行委員會成員、營運總裁(COO)、行政總裁辦公室、企業人力資源部、企業運營部、貨運調度中心、船隊管理部及全球區域管理部董事，本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理。葉先生自二零一八年起擔任東方海外航運董事，並於二零一五年開始擔任東方海外航運執行委員會之成員，歷任亞洲－歐洲航線貿易部門董事、亞洲區內航線貿易部董事及東方海外物流行政總裁。葉先生畢業於立信會計學院(現稱為上海立信會計金融學院)會計專業，並獲奧克拉荷馬城市大學工商管理學碩士學位。

董事、監事及高級管理人員

陳帥先生⁷

陳先生，49歲，現任本公司副總經理、本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理、上海泛亞航運有限公司董事、東方海外貨櫃有限公司董事、執行委員會委員，以及本公司若干附屬公司董事。陳先生一九九五年七月參加工作，歷任中海集裝箱運輸股份有限公司箱運一部經理助理、副經理，中海集裝箱運輸(香港)有限公司總經理助理，中海集裝箱運輸股份有限公司美洲部總經理，中海集裝箱運輸股份有限公司總經理助理、副總經理等職。陳先生畢業於上海海運職工大學輪機管理專業。

鄭琦女士⁷

鄭女士，54歲，現任本公司總會計師，本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司總會計師，中遠海運集團財務有限責任公司、上海泛亞航運有限公司董事，東方海外(國際)有限公司(聯交所上市公司(股份代號：316))財務總裁，東方海外貨櫃航運有限公司董事、財務總裁、執行委員會委員，以及本公司若干附屬公司董事、監事。歷任上海中遠國際貨運有限公司財務部副經理、經理、副總會計師、總會計師，中遠集裝箱運輸有限公司財務部副總經理、總經理等職。鄭女士持有上海海事大學工商管理專業碩士學位，為高級會計師。

辜忠東先生⁹

辜先生，53歲，歷任本公司副總經理，本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理，上海泛亞航運有限公司董事，以及本公司若干附屬公司董事。辜忠東先生1992年參加工作，歷任中海國際船舶管理有限公司船長，中海集裝箱運輸股份有限公司船管中心船工三部副總經理、安技部副總經理(主持工作)，中國海運(集團)總公司運輸部副總經理，中海汽車船運輸有限公司總經理，中海集裝箱運輸股份有限公司副總經理等職。辜先生畢業於大連海運學院船舶駕駛專業，為工學學士。

董事、監事及高級管理人員

于濤女士⁷

于女士，50歲，現任本公司副總經理，現任本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理，東方海外貨櫃航運有限公司董事及執行委員會之成員，東方海外(國際)有限公司(聯交所上市公司(股份代號：316))箱管中心董事，中遠海運(比雷埃夫斯)港口有限公司董事，中遠海運財產保險自保有限公司董事，以及本公司若干附屬公司董事。于女士1993年參加工作，歷任中國遠洋物流有限公司工程物流事業部副總經理，中遠集裝箱運輸有限公司總經理助理、副總經理等職。于女士畢業於北京大學光華管理學院工商管理專業，碩士研究生，為高級經濟師。

肖俊光先生⁷

肖先生，53歲，現任本公司董事會秘書、上市規則下本公司之公司秘書及本公司總法律顧問，本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司董事會秘書、總法律顧問。現任東方海外(國際)有限公司(聯交所上市公司(股份代號：316))法律顧問、公司秘書、企業合規主任、合規委員會主席，內幕消息委員會及風險委員會成員，東方海外航運董事及執行委員會成員，肖先生於1994年加入中遠集團，歷任中遠美洲公司／中遠美洲碼頭公司財務部總經理、中國遠洋投資者關係部副總經理，本公司證券事務代表，中國遠洋海運集團有限公司公共關係部副總經理。肖先生持有首都經貿大學(前身為北京財貿學院)金融學士學位及麥考瑞大學應用金融碩士學位。肖先生為香港公司治理公會(前身為香港特許秘書公會)及特許公司治理公會會士會員。

董事、監事及高級管理人員

錢明先生⁷

錢先生，48歲，現任本公司副總經理，現任本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理，上海泛亞航運有限公司董事，以及本公司若干附屬公司董事。錢先生1998年參加工作，歷任中國海運(科倫坡)代表處業務代表、副總代表，中國海運(印尼)船務有限公司總經理，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)(聯交所上市公司(股份代號：2866))市場一部總經理助理，亞太部副總經理、副總經理(主持工作)，中海集裝箱運輸股份有限公司亞太運營部總經理，中遠海運集裝箱運輸有限公司拉美／非洲貿易區總經理，天津中遠海運集裝箱運輸有限公司總經理等職。錢先生畢業於大連海事大學國際海事專業，為法學學士。

吳宇女士⁷

吳女士，48歲，現任本公司副總經理，現任本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理，東方海外貨櫃航運有限公司董事、執行委員會委員，上海中遠海運資訊科技有限公司董事長、總經理、黨委書記。吳女士1997年參加工作，歷任中遠集裝箱運輸有限公司企業資訊發展部電子商務部業務經理、航線資訊部副經理，戰略發展部計劃運營部經理，企業資訊發展部副總經理，中遠海運集裝箱運輸有限公

司企業資訊發展部總經理、公司總經理助理等職。吳女士持有復旦大學工商管理碩士學位，為經濟師。

戈和悅先生⁷

戈先生，47歲，現任本公司副總經理，現任本公司全資子公司中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理，中遠海運物流有限公司、中遠海運物流供應鏈有限公司和海南港航控股股份有限公司董事，以及本公司若干附屬公司董事。戈先生1999年參加工作，歷任中海集裝箱運輸股份有限公司箱管中心商務科副經理，中海(北美)控股有限公司箱管中心副經理，中海集裝箱運輸股份有限公司美洲部總經理助理、副總經理、美洲運營部副總經理、總經理，中遠海運集裝箱運輸有限公司美洲貿易區常務副總經理、航線網絡規劃部總經理、美洲貿易區總經理等職。戈先生畢業於大連海事大學商業情報專業，為經濟學學士。

董事、監事及高級管理人員

備註：

1. 二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准(i)重選萬敏先生為執行董事及推薦為董事長候選人；(ii)選舉陳揚帆先生為執行董事及推薦為副董事長候選人；(iii)重選楊志堅先生及張煒先生為執行董事；(iv)選舉陶衛東先生為執行董事；(v)選舉余德先生為非執行董事；(vi)重選馬時亨教授為獨立非執行董事；(vii)選舉沈抖先生及奚治月女士為獨立非執行董事。同日，第七屆董事會第一次會議審議後一致通過，萬敏先生及陳揚帆先生分別獲委任為第七屆董事會董事長及副董事長。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告及日期為二零二三年十一月十六日的海外監管公告。
2. 自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆執行董事及董事會副董事長黃小文先生因退休原因，不再擔任本公司執行董事及董事會副董事長。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。
3. 自二零二三年十一月十六日起，鑒於獨立非執行董事連續任職不得超過六年的限制，本公司第六屆董事會獨立非執行董事吳大衛先生、周忠惠先生及張松聲先生因連續擔任本公司獨立非執行董事已滿六年，不再擔任本公司獨立非執行董事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。
4. 本公司職工代表大會選舉徐維鋒先生和宋濤先生擔任本公司職工代表監事，自本公司二零二三年第一次臨時股東大會選舉產生非職工代表監事之日(即二零二三年十一月十六日)起生效。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月八日的公告。
5. 二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准重選楊世成先生為股東代表監事，以及選舉徐冬根先生及司雲聰先生為獨立監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告。
6. 自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆監事會獨立監事孟焰先生及張建平先生不再擔任本公司獨立監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。
7. 自二零二三年十一月十六日起，本公司高級管理層成員為：楊志堅先生(擔任本公司總經理)、張煒先生(擔任本公司副總經理)、葉建平先生(擔任本公司副總經理)、陳帥先生(擔任本公司副總經理)、于濤女士(擔任本公司副總經理)、鄭琦女士(擔任本公司總會計師)、肖俊光先生(擔任董事會秘書、上市規則下本公司之公司秘書及本公司總法律顧問)、錢明先生(擔任本公司副總經理)、吳宇女士(擔任本公司副總經理)及戈和悅先生(擔任本公司副總經理)。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告。
8. 自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆監事會職工代表監事鄧黃君先生因第六屆監事會任期屆滿，不再擔任本公司職工代表監事。
9. 自二零二三年六月八日起，本公司副總經理辜忠東先生因工作崗位變動原因自願辭去副總經理職務，不再擔任本公司副總經理。詳情請見本公司日期為二零二三年六月八日的海外監管公告。
10. 本章節由本公司基於截止二零二三年十二月三十一日可以得悉的信息準備。

公司治理報告

一、 公司治理的情況

報告期內，本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《上市公司治理準則》、《上市公司獨立董事規則》、《上市公司股東大會規則》、《上市公司章程指引》等法律法規的要求，不斷完善公司治理，提升規範運作水平。本公司結合實際現狀，注重發揮董事會及專門委員會作用，確保股東大會、董事會、監事會的職能和責任得以充分履行，維護股東和本公司利益。

報告期內，本公司按照最佳治理標準，強化內部治理，通過健全公司治理結構，推進合規管理長效機制建設，規範「三會運作」，提升運作效率；通過搭建溝通協作平台機制，建立協同配合的工作流程和運行機制，提高各項工作的計劃性和前瞻性；通過內控管理體系建設，完善內控制度和風險管理流程，清晰主體責任，明確管理責任，做到職責清晰、措施到位；通過加強任職培訓、監管法規推送、權益信息管理、定期信息報告、現場調研考察、發揮獨立董事及中介機構作用等多種措施，有效促進董事、監事、高管履職盡責。報告期內，本公司根據中國證券監督管理委員會《上市公司章程指引（2022年修訂）》《上海證券交易所股票上市規則（2023年2月修訂）》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等法規相關規定，並結合本公司實際情況，對本公司《公司章程》、《股東大會議事規則》及《董事大會議事規則》進行了修訂，並提交二零二二年年股東大會暨二零二三年第一次A股類別股東大會及二零二三年第一次H股類別股東大會審議通過了相關議案。

公司治理報告

1、 股東大會及股東權利維護

本公司根據相關法律法規和《公司章程》、《股東大會議事規則》的規定召開股東大會，股東大會的召集及召開程序、出席會議人員資格和召集人資格、會議的表決程序、表決結果合法、有效。本公司在董事、監事選舉中，建立累積投票制度；在審議涉及關聯交易事項時，有關聯關係的股東迴避表決；股東合法權利得到了保護。

2、 董事會

本公司董事會按照《公司章程》規定及所適用的相關監管要求行使職權，董事會會議的召開、表決程序符合有關法律、行政法規、部門規章、規範性文件和《公司章程》的有關規定。本公司建立獨立董事制度，獨立董事在董事會組成中佔比達到三分之一，在董事會下設五個專門委員會任職，並擔任戰略發展委員會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會主席職務。獨立董事對本公司提交董事會審議的關聯交易進行事前審核，對需披露的關聯交易、本公司利潤分配方案等本公司重大事項發表獨立意見，注重維護中小股東的合法權益。報告期內本公司董事會共召開六次會議，各董事的出席情況詳見後文「C5. 董事會議事程序及資料提供及使用」。

本公司第六屆董事會於二零二三年十一月任期屆滿，依據《中華人民共和國公司法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《上市公司治理準則》等法律法規及《公司章程》的有關規定，本公司董事會召開會議審議通過了董事會換屆選舉相關議案，並提交二零二三年第一次臨時股東大會審議，由股東大會以累積投票制選舉產生了本公司第七屆董事會。本公司第七屆董事會由九名董事組成，其中獨立非執行董事三名，任期自股東大會審議通過之日起三年。詳見本報告「三、報告期內本公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

公司治理報告

3、 監事會

本公司監事會嚴格按照公司股票上市地法律、法規及其它有關法律的規定和《公司章程》、《監事會議事規則》，認真履行職責，對本公司規範運作、財務情況、內部控制情況以及董事、高級管理人員的履職情況進行了有效監督。報告期內本公司監事會共召開六次會議，對本公司定期報告、內部控制、利潤分配、股票期權激勵計劃等重要事項進行了審議和監督，依法合規維護了股東權益和本公司利益。

本公司第六屆監事會於二零二三年十一月任期屆滿，依據《中華人民共和國公司法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《上市公司治理準則》等法律法規及《公司章程》的有關規定，本公司監事召開會議審議通過了監事會換屆選舉相關議案，並提交二零二三年第一次臨時股東大會審議，由股東大會以累積投票制選舉產生本公司第七屆監事會股東代表監事一名、獨立監事兩名，任期自股東大會審議通過之日起三年。本公司職工民主選舉產生職工代表監事兩名。本公司第七屆監事會由五名監事組成。詳見本報告「三、報告期內本公司董事、監事、高級管理人員變動情況」。

4、 內部控制

本公司董事會負責使本公司按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告。監事會對董事會建立和實施內部控制的情況進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

公司治理報告

二、董事進行證券交易的標準守則

自本公司於二零零五年在香港聯交所主板上市以來，董事會已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其處理本公司董事及監事進行證券交易的操守守則。在向全體董事及監事作出特定查詢後，彼等各自確認於二零二三年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載的規定標準。

三、本公司遵守《企業管治守則》情況報告

本公司已採納其本身的企業管治守則，該守則綜合上市規則附錄C1所載《企業管治守則》的所有守則條文及大部分建議最佳常規。董事會對照上市規則附錄C1所載《企業管治守則》有關條文對公司日常管治情況進行檢討，認為本公司在本報告期內按照守則條文規範運作，符合管治守則的條文要求，並力爭做到各項最佳建議常規。

據董事所知，概無任何資料合理顯示本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度任何時間未有遵守《企業管治守則》。

A. 董事

A1. 企業策略、業務模式及文化

守則原則

- 發行人應以一個行之有效的董事會為首；董事會應負有領導及監控發行人的責任，並應集體負責統管並監督發行人事務以促使發行人成功。董事應該客觀行事，所作決策須符合發行人的最佳利益。

本公司的企業管治狀況

- 本公司董事會充分代表股東利益，在公司章程規定的職權範圍，制定本公司發展策略，並監查落實本公司經營管理的執行情況，以實現穩定的長遠業績回報。
- 董事按時參加董事會會議，認真審閱會議資料，積極履行董事責任。獨立非執行董事還定期巡檢本公司關連交易管理工作。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應制定發行人的目的、價值及策略，並確保與發行人的文化一致。所有董事行事須持正不阿、以身作則，致力推廣企業文化。該文化應向企業上下灌輸，並不斷加強「行事合乎法律、道德及責任」的理念。 	是	<p>董事會引領及塑造本公司的企業文化，該文化以本公司的目標、戰略、價值觀及能力為基礎並根植於本集團各層級合乎法律、道德及責任的行事原則中。本公司定位於以集裝箱航運為核心的全球數位化供應鏈運營和投資平台，是承擔中遠海運集團「打造世界一流的全球綜合物流供應鏈服務生態」願景目標的核心公司。本集團始終秉持綠色、低碳、可持續發展的理念，致力於構建覆蓋全球的「航運+港口+相關物流」三位一體數位化供應鏈服務生態，加強與戰略夥伴全球化、全流程合作，推動相關供應鏈產業鏈深度融合，為客戶打造個性化、定制化、綠色低碳化供應鏈物流解決方案。公司企業文化已充分融入上述公司的目標、戰略、價值觀。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 董事應在年報內討論及分析集團表現，闡明發行人對長遠產生或保留價值的基礎（業務模式）及實現發行人所立目標的策略。 	是	<p>在本公司年報中披露有本公司長遠產生或保留價值的基礎及實現本公司目標的策略。</p>

公司治理報告

A2. 企業管治職能

守則原則

- 董事會負責履行企業管治職責，亦可將責任指派予一個或多個委員會。

本公司的企業管治狀況

- 本公司清晰界定主席及總經理的職責，董事會與管理層職能分開，並在公司章程、《董事會議事規則》及《總經理工作細則》中作詳細列明，以確保權利和授權分佈的均衡，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了管理層日常營運管理活動的獨立性。

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">董事會（或履行此職能的委員會）的職權範圍應至少包括《企業管治守則》所訂明的職責。	是	本公司已訂立工作細則，明確董事會的職權和責任。

B. 董事會組成及提名

B1. 董事會組成、繼任及評核

守則原則

- 董事會應根據發行人業務而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度，並應確保各董事能按其角色及董事會職責向發行人投入足夠時間並作出貢獻。董事會應確保其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾。董事會中執行董事與非執行董事（包括獨立非執行董事）的組合應該保持均衡，以使董事會上有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。非執行董事應有足夠才幹和人數，以使其意見具有影響力。

本公司的企業管治狀況

- 截至二零二三年十二月三十一日，本公司董事會由9名董事組成，其中執行董事5名，非執行董事1名，獨立非執行董事3名。
- 本公司獨立非執行董事具備航運、企業管理、財務、法律、互聯網、數字化等領域的專業才能和經驗，能夠作出獨立的判斷，令董事會決策更加審慎周詳。
- 董事會成員之間不存在任何關係，包括財務、業務、親屬或其他重大相關的關係。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 在所有載有董事姓名的公司通訊中，應該說明獨立非執行董事身份。 	是	本公司已在所有載有董事姓名的企業通訊中按董事類別披露組成董事會成員的姓名。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應在其網站及本交易所網站(即「披露易」網站)上設存及提供最新的董事會成員名單，並列明其角色和職能，以及註明其是否獨立非執行董事。 	是	本公司已在本公司網站及香港聯交所網站上載列董事會成員名單及履歷，並列明其角色、職能和獨立性。
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應每年檢討發行人董事會多元化政策的實施及有效性。 	是	<p>本公司董事會根據提名委員會相關報告每年檢討董事會多元化政策的實施及有效性。</p> <p>公司於二零二三年十月二十五日召開第六屆董事會第二十八次會議，審議通過了《關於中遠海控第七屆董事會人員組成及相關津貼等事宜的議案》，並結合滬港兩地對於董事會成員獨立性及多元化的監管要求態勢，新增一名女性董事奚治月女士，任期自二零二三年十一月十六日召開的本公司第一次臨時股東大會審議通過後開始。</p>

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應制定機制，以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，並在其《企業管治報告》中披露該機制。董事會應每年檢討該機制的實施及有效性。 	是	本公司已設立有效機制以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，本公司所有獨立非執行董事在財政上均獨立於本集團，透過彼等資深的貢獻對本集團的策略及政策提供具獨立性及多方面的經驗、能力及技能，作出獨立判斷。本公司提名委員會每年檢討上述機制的實施及有效性。
建議最佳常規	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應定期評核其表現。 	是	董事會每年進行自我評價一次。
<ul style="list-style-type: none"> 若有個別候任董事相互擔任對方公司的董事職務或透過參與其他公司或團體與其他董事有重大聯繫，而董事會仍認為其是獨立人士，董事會應說明原因。 	是	本公司不存在候任董事相互擔任對方公司的董事職務或透過參與其他公司或團體與其他董事有重大聯繫的情形。

本公司嚴格遵守上市規則對獨立非執行董事的獨立性要求。

董事提名政策及董事會成員多元化政策

本公司已採納《董事會多元化政策》，董事會了解及確認董事會成員多元化將有利於提升董事會效率及保持高水準的企業管治，並成為本公司可持續發展及保持競爭優勢的重要元素之一。為達到董事會成員多元化，本公司在委任董事時，將考慮到董事會整體需要，全面考慮人選的各項客觀條件，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期等，並在可行情況下適當地加以平衡。

公司治理報告

本公司的董事會成員多元化政策概述如下：

- 本公司確保其董事會具備適當所需的技能、經驗及多元化的觀點與角度，以加強其業務策略的執行；
- 挑選人選將按多項因素包括但不限於年齡、文化和教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及工作年期。董事會的委任應以用人唯才及按董事會成員多元化政策中切合本集團業務及具體需要的政策為基準以及所選出的人選能為董事會帶來貢獻的原則而定；及
- 提名委員會在物色及提名合適及符合資格人選成為董事會成員會以董事會成員多元化政策作考慮。

例如，公司於二零二三年十月二十五日召開第六屆董事會第二十八次會議，審議通過了《關於中遠海控第七屆董事會人員組成及相關津貼等事宜的議案》，並結合滬港兩地對於董事會成員獨立性及多元化的監管要求態勢，新增一名女性董事奚治月女士，任期自二零二三年十一月十六日召開的本公司第一次臨時股東大會審議通過後開始。

本公司董事會的上述成員具有多元化的專業背景、教育背景和文化背景，擁有紮實的法律、會計等專業知識，以及豐富的航運相關行業管理經驗和上市公司治理經驗，可以為本公司董事會提供多角度的決策意見。

本公司的董事會提名政策概述如下：

- 董事會負責挑選及委任本公司董事及提名其後每隔若干時距輪流退任之本公司董事供本公司股東選任，以使董事會根據本公司策略重點及具體業務需要而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。提名委員會負責評估及提名候選人供董事會批准。
- 提名委員會將評估候選人是否符合挑選準則，該評估應以切合本公司策略重點及具體業務需要的提名政策及董事會成員多元化政策為基準，按照挑選及委任本公司董事和本集團主要附屬公司的關鍵管理人員的正規程序進行。候選人應為董事會帶來的貢獻反映於以下方面：

公司治理報告

提名委員會將定期監察及檢討提名政策，確保其繼續切合本公司的策略重點及業務需要並同時反映當前監管要求及體現良好企業管治。董事候選人應為董事會帶來的貢獻反映於以下方面：

- 現時董事會的架構、人數及組成；
- 為董事會付出的時間；
- 董事會成員多元化政策列明的董事會各方面的多元化；
- 聲譽及誠信；
- 董事會繼任計劃；
- 《上市規則》的規定；及
- 董事會認為合適的其他因素。

可計量目標

鑒於董事會組成中性別多元化的重要性，本公司已在二零二三年委任一名女性董事。提名委員會將通過內部晉升、推薦等合理方式物色女性候選人，逐步增加董事會中女性成員的比例，以確保董事會具有合理和適當的女性比例。同時，提名委員會將定期審查及監督董事會多元化政策，以確保其有效性。

B2. 委任、重選及罷免

守則原則

- 新董事的委任程序應正式、經審慎考慮並具透明度，另發行人應設定有秩序的董事繼任計劃。所有董事均應每隔若干時距即重新選舉。發行人必須就任何董事辭任或遭罷免解釋原因。

本公司的企業管治狀況

- 本公司在董事會轄下設立提名委員會，由其對董事人選的委任、重選、罷免及其程序提出建議，提交董事會審議，最終經由股東大會選舉決定。有關董事的辭任及辭任原因均及時對外披露。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">董事應確保能付出足夠時間及精神以處理發行人的事務，否則不應接受委任。	是	所有董事均勤勉履行董事職責，並認真履職、勤勉盡責。二零二三年董事出席董事會會議及各專門委員會出席率較高，表明各位董事對本公司的業務付出了足夠的時間。
<ul style="list-style-type: none">每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。	是	因填補臨時空缺而被委任的董事均應在股東大會上接受股東重新選舉後任職。公司章程規定，董事（包括非執行董事）由股東大會產生，任期三年，三年屆滿後重新選舉。
<ul style="list-style-type: none">若獨立非執行董事在任已過九年，其是否獲續任應以獨立決議案形式由股東審議通過。隨附該決議案一同發給股東的文件中，應說明董事會（或提名委員會）為何認為該名董事仍屬獨立人士及應獲重選的原因，包括所考量的因素、董事會（或提名委員會）作此決定的過程及討論內容。	是	公司章程第十章第一百一十三條中有明確規定，獨立董事連任時間不得超過6年。在實際操作中也是按此執行，到期換屆。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 若發行人的董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，發行人應：(a)在股東週年大會通告所隨附的致股東通函及／或說明函件中披露每名在任獨立非執行董事的姓名及任期；及(b)在下次的股東週年大會上委任一名新的獨立非執行董事。 	是	<p>公司章程第十章第一百一十三條中有明確規定，獨立董事連任時間不得超過6年。在實際操作中也是按此執行，到期換屆。</p>

B3. 提名委員會

<p>守則原則</p> <ul style="list-style-type: none"> 提名委員會履行職責時，須充分考慮第B.1條及第B.2條下的原則。
<p>本公司的企業管治狀況</p> <ul style="list-style-type: none"> 本公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，並在本公司網站及香港聯交所網站公開其職權範圍。 本公司第六屆董事會提名委員會由沈抖先生(本公司提名委員會主席、獨立非執行董事)，其他成員由楊志堅先生(執行董事)及馬時亨教授(獨立非執行董事)組成。 報告期內，提名委員會共召開一次會議，審議通過《關於提名中遠海控第七屆董事會董事候選人之議案》。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">發行人應書面訂明提名委員會具體的職權範圍，清楚說明其職權和責任。提名委員會應履行《企業管治守則》所訂明的責任。	是	本公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，並在本公司網站及香港聯交所網站公開其職權範圍。
<ul style="list-style-type: none">提名委員會應在本交易所網站（即「披露易」網站）及發行人網站上公開其職權範圍，解釋其角色以及董事會轉授予其的權力。	是	本公司已訂立《提名委員會工作細則》，明確委員會的職權和責任，並在本公司網站及香港聯交所網站公開其職權範圍。
<ul style="list-style-type: none">發行人應向提名委員會提供充足資源以履行其職責。提名委員會履行職責時如有需要，應尋求獨立專業意見，費用由發行人支付。	是	本公司積極協助提名委員會開展工作，以確保其有充分資源以履行職責。凡需專業機構提供意見的事項，本公司均聘請專業機構出具獨立意見，費用由本公司支付。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 若董事會擬於股東大會上提呈決議案選任某人士為獨立非執行董事，有關股東大會通告所隨附的致股東通函及／或說明函件中，應該列明：(a)用以物色該名人士的流程、董事會認為應選任該名人士的理由以及他們認為該名人士屬獨立人士的原因；(b)如果候任獨立非執行董事將出任第七家(或以上)上市公司的董事，董事會認為該名人士仍可投入足夠時間履行董事責任的原因；(c)該名人士可為董事會帶來的觀點與角度、技能及經驗；及(d)該名人士如何促進董事會成員多元化。 	是	<p>二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准重選馬時亨教授為獨立非執行董事，及選舉沈抖先生及奚治月女士為獨立非執行董事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告、二零二三年十月三十日的通函及二零二三年十一月十六日的公告。</p> <p>本公司就上述提呈決議案選舉獨立非執行董事所刊發的股東大會通告所隨附的致股東通函中已列明：(a)用以物色該名人士的流程、董事會認為應選任該名人士的理由以及他們認為該名人士屬獨立人士的原因；(b)該名人士可為董事會帶來的觀點與角度、技能及經驗；及(c)該名人士如何促進董事會成員多元化。</p> <p>截至二零二三年十二月三十一日，馬時亨教授、沈抖先生及奚治月女士並無出任七家或以上上市公司的董事。</p>

C. 董事責任、權力轉授及董事會程序

C1. 董事責任

<p>守則原則</p> <ul style="list-style-type: none"> 每名董事須時刻瞭解其作為發行人董事的職責，以及發行人的經營方式、業務活動及發展。由於董事會本質上是一個一體組織，非執行董事應有與執行董事相同的受信責任以及以應有謹慎態度和技能行事的責任。
<p>本公司的企業管治狀況</p> <ul style="list-style-type: none"> 本公司已訂立《董事會議事規則》、《獨立董事工作細則》及各專門委員會工作細則，清楚列明各董事的職責，以確保所有董事充分理解其角色及責任。 董事會秘書負責確保所有董事獲取本公司最新業務發展及更新的法定資料。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 新委任的董事均應在受委任時獲得全面、正式兼特為其而設的就任須知，其後亦應獲得所需的介紹及專業發展，以確保他們對發行人的運作及業務均有適當的理解，以及完全知道本身在法規及普通法、《上市規則》、法律及其他監管規定以及發行人的業務及管治政策下的職責。 	是	新董事獲委任後，本公司均及時向新董事提供相關的資料，並安排新任董事接受培訓，包括本公司業務介紹、董事責任、本公司規章及境內外法律法規以及監管要求。
<ul style="list-style-type: none"> 非執行董事的職能應包括《企業管治守則》內所訂明的職能。 	是	非執行董事應積極參與董事會會議，並在各專門委員會出任委員，檢查本公司業務目標的完成情況，並對董事會決策提供獨立意見。
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應就有關僱員買賣發行人證券事宜設定書面指引，指引內容應該不比《標準守則》寬鬆。「有關僱員」包括任何因其職務或僱員關係而可能會管有關於發行人或其證券的內幕消息的僱員，又或附屬公司或控股公司的此等董事或僱員。 	是	本公司按照標準守則的相關規定，在年度、半年度、季度業績公告前規定的一定期限內，向董事、監事及本公司高級管理人員發送靜默期提示通知，提示相關人員在規定時間內不得買賣本公司股票。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序																																										
<ul style="list-style-type: none"> 所有董事應參與持續專業發展，發展並更新其知識及技能，以確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。發行人應負責安排合適的培訓並提供有關經費，以及適切著重上市公司董事的角色、職能及責任。 	是	<p>本公司均定期向董事提供相關的資料，並安排董事接受培訓，包括本公司業務介紹、董事責任、本公司規章及境內外法律法規以及監管要求。</p> <p>所有董事在任期內均有機會獲得本公司為其安排的專業培訓計劃，並向本公司提供所接受培訓的紀錄，相關費用由本公司承擔。本公司協助董事參加聯交所、上海證券交易所等監管機構等舉辦的相關培訓，還專門聘請境內外律師及監管機構人員為董事做專題培訓。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>培訓</th> <th>出席率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>萬敏</td> <td>15/15</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>陳揚帆</td> <td>7/7</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>楊志堅</td> <td>14/14</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>張煒</td> <td>15/15</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>陶衛東</td> <td>7/7</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>余德</td> <td>7/7</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>馬時亨</td> <td>13/13</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>沈抖</td> <td>6/6</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>奚治月</td> <td>6/6</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>黃小文</td> <td>9/9</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>吳大衛</td> <td>8/8</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>周忠惠</td> <td>8/8</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>張松聲</td> <td>8/8</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table>		培訓	出席率	萬敏	15/15	100%	陳揚帆	7/7	100%	楊志堅	14/14	100%	張煒	15/15	100%	陶衛東	7/7	100%	余德	7/7	100%	馬時亨	13/13	100%	沈抖	6/6	100%	奚治月	6/6	100%	黃小文	9/9	100%	吳大衛	8/8	100%	周忠惠	8/8	100%	張松聲	8/8	100%
	培訓	出席率																																										
萬敏	15/15	100%																																										
陳揚帆	7/7	100%																																										
楊志堅	14/14	100%																																										
張煒	15/15	100%																																										
陶衛東	7/7	100%																																										
余德	7/7	100%																																										
馬時亨	13/13	100%																																										
沈抖	6/6	100%																																										
奚治月	6/6	100%																																										
黃小文	9/9	100%																																										
吳大衛	8/8	100%																																										
周忠惠	8/8	100%																																										
張松聲	8/8	100%																																										
<ul style="list-style-type: none"> 董事應於接受委任時向發行人披露其於公眾公司或組織擔任職位的數目及性質以及其他重大承擔，其後若有任何變動應及時披露。此外亦應披露所涉及的公眾公司或組織的名稱以及顯示其擔任有關職務所涉及的時間。董事會應自行決定相隔多久作出一次披露。 	是	每名董事在接受委任時已向本公司提供其在其其他公司的任職情況，以及其他重大承擔，並及時更新有關變化。																																										

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席董事會及其同時出任委員會成員的委員會的會議並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同的背景及資格作出貢獻。一般而言，他們並應出席股東大會，對公司股東的意見有全面、公正的了解。 	是	<p>本公司獨立非執行董事、非執行董事及執行董事具有同等地位。所有董事均以其技能、專業知識以及不同的背景及資歷作出貢獻。</p> <p>在董事會會議上，董事長確保各議程項目均有足夠的時間進行討論及審議，並給予所有董事平等的發言、表達意見並提出關切的機會。此外，會議主席亦應詢問董事對各議程項目是否有異議或需提出討論的問題，以確保每位董事能夠當場發表其獨立意見。上述措施乃來自確保董事會獲得獨立意見的機制。董事會認為該機制確保董事有機會發言且表達獨立意見，並認為該機制乃有效。</p> <p>各委員會主要由獨立非執行董事及非執行董事組成。董事會專門委員會成員有權就董事會專門委員會職權範圍內的事項作出決定。該等董事會委員會有權審查特定問題，並在適當的情況下向董事會報告並提出建議，惟所有事項的最終決策權取決於董事會的最終決策權。</p> <p>審核委員會、提名委員會、策略發展委員會及薪酬委員會的主席或成員通常可出席股東大會（如適用），回答任何相關問題。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 獨立非執行董事及其他非執行董事須透過提供獨立、富建設性及有根據的意見對發行人制定策略及政策作出正面貢獻。 	是	各非執行董事均能通過提供獨立、富有建設性、有根據的意見對本公司制定策略及政策作出貢獻。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。 	是	本公司已為董事、監事及高級管理人員購買了責任保險。

公司治理報告

C2. 主席及行政總裁

守則原則

- 每家發行人在經營管理上皆有兩大方面－董事會的經營管理和業務的日常管理。這兩者之間必須清楚區分，以確保權力和授權分佈均衡，不致權力僅集中於一位人士。

本公司的企業管治狀況

- 本公司清晰界定主席及總經理的職責，董事會與管理層職能分開，並在公司章程、《董事會議事規則》及《總經理工作細則》中作詳細列明，以確保權利和授權分佈的均衡，保證了董事會決策的獨立性，亦保證了管理層日常營運管理活動的獨立性。

《企業管治守則》遵守程序－守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">• 主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。	是	於報告期內萬敏先生擔任本公司董事長，而本公司並無委任行政總裁。
<ul style="list-style-type: none">• 主席應確保董事會會議上所有董事均適當知悉當前的事項。	是	董事會審議的各項事項，均在會前向董事提供充分的資料，會前進行充分溝通，並根據董事要求召開專題會議匯報有關事項。必要時在會議上由董事長或本公司管理層對議案作出詳細說明。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 主席應負責確保董事及時收到充分的資訊，而有關資訊亦必須準確清晰及完備可靠。 	是	董事長安排董事會秘書於每月向全體董事提供本公司主要工作進展情況，同時本公司管理層每月向董事會成員呈送主要績效數據，以便董事獲得及時充分的資訊。
<ul style="list-style-type: none"> 主席其中一個重要角色是領導董事會。主席應確保董事會有效地運作，且履行應有職責，並及時就所有重要的適当事項進行討論。主席應主要負責釐定並批准每次董事會會議的議程，並在適當情況下計及其他董事提議加入議程的任何事項。主席可將這項責任轉授指定的董事或公司秘書。 	是	董事會會議議程由董事長經與執行董事及董事會秘書磋商並考慮各位董事動議的所有事項後審定。
<ul style="list-style-type: none"> 主席應負主要責任，確保公司制定良好的企業管治常規及程序。 	是	董事長在推動本公司的企業管治發展中扮演重要角色，委派董事會秘書制定良好的企業管治制度及程序，並督促管理層忠實履行各項制度，保證本公司規範運作。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 主席應鼓勵所有董事全力投入董事會事務，並以身作則，確保董事會行事符合發行人最佳利益。主席應鼓勵持不同意見的董事均表達出本身關注的事宜、給予這些事宜充足時間討論，以及確保董事會的決定能公正反映董事會的共識。 	是	<p>董事長鼓勵所有董事全力投入董事會事務，促進董事對董事會做出有效貢獻，並以身作則，力求董事會行事符合本公司最佳利益。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次沒有其他董事出席的會議。 	是	<p>董事長利用現場董事會召開前、後的適當時間，與獨立非執行董事進行面對面的充分溝通。二零二三年，董事長利用董事會召開之機，與獨立非執行董事召開會議，面對面溝通交流，就獨立非執行董事關心的有關問題進行了深入的溝通與討論。</p>

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 主席應確保採取適當步驟保持與股東有效聯繫，以及確保股東意見可傳達到整個董事會。 	是	董事長重視本公司與股東的有效聯繫，出席並主持股東大會，不斷推進並改善投資者關係，致力實現股東回報最大化。
<ul style="list-style-type: none"> 主席應提倡公開、積極討論的文化，促進董事（特別是非執行董事）對董事會作出有效貢獻，並確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係。 	是	董事長重視董事對董事會所做出的貢獻，致力確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係。

C3. 管理功能

<p>守則原則</p> <ul style="list-style-type: none"> 發行人應有一個正式的預定計劃，列載特別要董事會批准的事項。董事會應明確指示管理層哪些事項須先經由董事會批准而後方可代表發行人作出決定。
<p>本公司的企業管治狀況</p> <ul style="list-style-type: none"> 董事會的主要職權包括召集股東大會；決定本公司的經營計劃和投資方案及本公司內部管理機構的設置；制定本公司的年度財務預算、決算及利潤分配方案；擬定公司合併、分立、解散的方案及重大收購或出售方案等，並執行股東大會決議。 董事會可以將其部分職權轉授予專門委員會及管理層，並指出須由董事會批准的事項。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 當董事會將其管理及行政功能方面的權力轉授予管理層時，必須同時就管理層的權力，給予清晰的指引，特別是在管理層應向董事會匯報以及在代表發行人作出任何決定或訂立任何承諾前應取得董事會批准等事宜方面。 	是	管理層向董事會負責，主要職責包括主持本公司的經營管理工作，組織實施董事會決議，進行與實施董事會決議相關的投資、資產處置等經濟活動，並向董事會報告。管理層在行使職權時不能超越其職權範圍及董事會決議。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應將那些保留予董事會的職能及那些轉授予管理層的職能分別確定下來；發行人也應定期作檢討以確保有關安排符合發行人的需要。 	是	本公司在已訂立的《董事會議事規則》及《總經理工作細則》中列明需由董事會作出決議的事項及轉授予管理層的職能。
<ul style="list-style-type: none"> 董事應清楚瞭解既定的權力轉授安排。發行人應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。 	是	每名新任董事均獲正式委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

C4. 董事會轄下的委員會

守則原則

- 董事會轄下各委員會的成立應訂有書面的特定職權範圍，清楚列載委員會權力及職責。

本公司的企業管治狀況

- 本公司董事會轄下設有5個專門委員會，包括戰略發展委員會、風險控制委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會。董事會充分考慮各位董事的專業技能及經驗選任各委員會成員，使各委員會的工作能高效開展。其中：審核委員會、薪酬委員會、提名委員會的成員大部分為獨立非執行董事。
- 各委員會均訂有明確的工作細則，列明委員會的權利及職責，以及議事程序。

公司治理報告

各專門委員會出席情況統計表（親自出席次數／應出席會議次數）

	戰略發展委員會	風險控制委員會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
萬敏					
陳揚帆 ¹	0/0	0/0			
楊志堅 ^{2、5}					1/1
張煒 ¹	0/0				
陶衛東 ²		0/0			
余德 ²		0/0			
馬時亨 ^{1、3、4、5}	0/0		4/4	0/0	1/1
沈抖 ^{3、4、5}			0/0	0/0	0/0
奚治月 ^{3、4}			0/0	0/0	
黃小文					
吳大衛		4/4	4/4	4/4	1/1
周忠惠			4/4	4/4	
張松聲	0/0	4/4		4/4	

註：

二零二三年十一月十六日起，第七屆董事會轄下委員會組成如下：

1. 戰略發展委員會：陳揚帆先生（主席）、張煒先生（委員）及馬時亨教授（委員）；
2. 風險控制委員會：楊志堅先生（主席）、陶衛東先生（委員）及余德先生（委員）；
3. 審核委員會：馬時亨教授（主席）、沈抖先生（委員）及奚治月女士（委員）；
4. 薪酬委員會：奚治月女士（主席）、馬時亨教授（委員）及沈抖先生（委員）；及
5. 提名委員會：沈抖先生（主席）、楊志堅先生（委員）及馬時亨教授（委員）。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 若要成立委員會處理事宜，董事會應向有關委員會提供充分清楚的職權範圍，讓其能適當地履行職能。 	是	董事會下轄5個委員會，包括：戰略發展委員會、風險控制委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會，各委員會分別訂立了工作細則，明確了各委員會職權範圍。
<ul style="list-style-type: none"> 董事會轄下各委員會的職權範圍應規定該等委員會要向董事會匯報其決定或建議，除非該等委員會受法律或監管限制所限而不能作此匯報（例如因監管規定而限制披露）。 	是	各委員會於每次會議後均向董事會匯報其決定及建議，並將需由董事會決定的事項提交董事會審議。

C5. 董事會議事程序及資料提供及使用

<p>守則原則</p> <ul style="list-style-type: none"> 發行人應確保董事能夠以有意義和有效的方式參與董事會議事程序。董事應獲提供適當的適時資料，其形式及素質須使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定，並能履行其職責及責任。
<p>本公司的企業管治狀況</p> <ul style="list-style-type: none"> 本公司董事會充分代表股東利益，在公司章程規定的職權範圍，制定本公司發展策略，並監查落實本公司經營管理的執行情況，以實現穩定的長遠業績回報。 董事按時參加董事會會議，認真審閱會議資料，積極履行董事責任。獨立非執行董事還定期巡檢本公司關連交易管理工作。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序																																																																										
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。預計每次召開董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與。因此，董事會定期會議並不包括以傳閱書面決議方式取得董事會批准。 	是	<p>二零二三年，本公司共召開六次董事會會議。董事會成員二零二三年董事會會議出席率100%，董事會會議及股東大會出席情況如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="4">(出席會議次數／應出席會議次數)</th> </tr> <tr> <th>董事會</th> <th>出席率</th> <th>股東大會</th> <th>出席率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>萬敏</td> <td>6/6</td> <td>100%</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>黃小文</td> <td>5/5</td> <td>100%</td> <td>1/2</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>楊志堅</td> <td>6/6</td> <td>100%</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>張煒</td> <td>6/6</td> <td>100%</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>吳大衛</td> <td>5/5</td> <td>100%</td> <td>1/2</td> <td>50%</td> </tr> <tr> <td>周忠惠</td> <td>5/5</td> <td>100%</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>張松聲</td> <td>5/5</td> <td>100%</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>馬時亨</td> <td>6/6</td> <td>100%</td> <td>2/2</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>陳揚帆</td> <td>1/1</td> <td>100%</td> <td>0/0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>陶衛東</td> <td>1/1</td> <td>100%</td> <td>0/0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>余德</td> <td>1/1</td> <td>100%</td> <td>0/0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>沈抖</td> <td>1/1</td> <td>100%</td> <td>0/0</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>奚治月</td> <td>1/1</td> <td>100%</td> <td>0/0</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		(出席會議次數／應出席會議次數)				董事會	出席率	股東大會	出席率	萬敏	6/6	100%	2/2	100%	黃小文	5/5	100%	1/2	50%	楊志堅	6/6	100%	2/2	100%	張煒	6/6	100%	2/2	100%	吳大衛	5/5	100%	1/2	50%	周忠惠	5/5	100%	2/2	100%	張松聲	5/5	100%	2/2	100%	馬時亨	6/6	100%	2/2	100%	陳揚帆	1/1	100%	0/0	-	陶衛東	1/1	100%	0/0	-	余德	1/1	100%	0/0	-	沈抖	1/1	100%	0/0	-	奚治月	1/1	100%	0/0	-
	(出席會議次數／應出席會議次數)																																																																											
	董事會	出席率	股東大會	出席率																																																																								
萬敏	6/6	100%	2/2	100%																																																																								
黃小文	5/5	100%	1/2	50%																																																																								
楊志堅	6/6	100%	2/2	100%																																																																								
張煒	6/6	100%	2/2	100%																																																																								
吳大衛	5/5	100%	1/2	50%																																																																								
周忠惠	5/5	100%	2/2	100%																																																																								
張松聲	5/5	100%	2/2	100%																																																																								
馬時亨	6/6	100%	2/2	100%																																																																								
陳揚帆	1/1	100%	0/0	-																																																																								
陶衛東	1/1	100%	0/0	-																																																																								
余德	1/1	100%	0/0	-																																																																								
沈抖	1/1	100%	0/0	-																																																																								
奚治月	1/1	100%	0/0	-																																																																								
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應訂有安排，以確保全體董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程。 	是	會前發出有關通知，給董事預留足夠時間提出商討事項列入董事會會議議程。所有董事皆有機會提出商討事項列入董事會定期會議議程。																																																																										

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 召開董事會定期會議應發出至少14天通知，以讓所有董事皆有機會騰空出席。至於召開其他所有董事會會議，應發出合理通知。 	是	董事會定期會議均在會前至少14日發出會議通知，臨時董事會會議皆在符合公司章程的合理時間內發出會議通知及議程。
<ul style="list-style-type: none"> 經正式委任的會議秘書應備存董事會及轄下委員會的會議紀錄，若有任何董事發出合理通知，應公開有關會議紀錄供其在任何合理的時段查閱。 	是	董事會秘書負責整理及保存董事會會議紀錄，董事會會議紀錄及各專門委員會會議紀錄及相關資料，作為本公司的重要檔案妥善地永久保存於本公司辦公場所，隨時供董事查詢。
<ul style="list-style-type: none"> 董事會及其轄下委員會的會議紀錄，應對會議上所考慮事項及達致的決定作足夠詳細的記錄，其中應該包括董事提出的任何疑慮或表達的反對意見。董事會會議結束後，應於合理時段內先後將會議紀錄的初稿及最終定稿發送全體董事，初稿供董事表達意見，最後定稿則作其紀錄之用。 	是	董事會會議紀錄對會議審議事項、表決情況及各位董事發表的意見均作了客觀詳細的記錄，並經與會董事確認。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應該商定程序，讓董事按合理要求，可在適當的情況下尋求獨立專業意見，費用由發行人支付。董事會應議決另外為董事提供獨立專業意見，以協助他們履行其對發行人的責任。 	是	凡需專業機構提供意見的事項，本公司均應董事要求聘請專業機構出具獨立意見，費用由本公司支付。
<ul style="list-style-type: none"> 若有大股東或董事在董事會將予考慮的事項中存有董事會認為重大的利益衝突，有關事項應以舉行董事會會議（而非書面決議）方式處理。在交易中本身及其緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事應該出席有關的董事會會議。 	是	本公司已在公司章程及《董事會議事規則》中對關聯董事迴避表決做出規定。
<ul style="list-style-type: none"> 董事會定期會議的議程及相關會議文件應全部及時送交全體董事，並至少在計劃舉行董事會或其轄下委員會會議日期的三天前（或協定的其他時間內）送出。董事會其他所有會議在切實可行的情況下亦應採納以上安排。 	是	本公司歷次董事會及專門委員會會議文件均至少於會議3日前送交每位董事。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 管理層有責任向董事會及其轄下委員會提供充足的適時資料，以使董事能夠在掌握有關資料的情況下作出決定。管理層所提供的資料必須完整可靠。董事要恰當履行董事職責，他們在所有情況下皆不能單靠管理層主動提供的資料，有時董事還需自行作進一步查詢。任何董事若需要管理層提供其他額外（管理層主動提供以外）的資料，應該按需要再作進一步查詢。因此，董事會及個別董事應有自行接觸發行人高級管理人員的獨立途徑。 	是	<p>本公司管理層能夠及時向董事會及其轄下的委員會提供充足的資料。各董事能夠自行與本公司管理層進行溝通，獲取所需的進一步資料。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 所有董事均有權查閱董事會文件及相關資料。該等文件及相關資料的形式及素質應足以讓董事會能就提呈董事會商議事項作出知情有根據的決定。對於董事提出的問題，發行人必須盡可能作出迅速及全面的回應。 	是	<p>董事會文件及各專門委員會文件由董事會秘書保存，所有董事可隨時進行查詢。本公司會就董事提出的問題，安排相關人員給予及時的回覆。</p>

公司治理報告

C6. 公司秘書

守則原則

- 公司秘書在支援董事會上擔當重要角色，確保董事會成員之間資訊交流良好，以及遵循董事會政策及程序。公司秘書負責透過主席及／或行政總裁向董事會提供管治事宜方面意見，並安排董事的入職培訓及專業發展。

本公司的企業管治狀況

- 目前本公司設公司秘書，主要工作是負責推動公司提升治理水準，為董事履職提供支持，牽頭組織本公司信息披露工作。

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">• 公司秘書應是發行人的僱員，對發行人的日常事務有所認識。	是	公司秘書為公司僱員，了解熟悉本公司日常事務。
<ul style="list-style-type: none">• 公司秘書的遴選、委任或解僱應經由董事會批准。	是	現任公司秘書的委任經第六屆董事會第二十次會議審議批准。
<ul style="list-style-type: none">• 公司秘書應向董事會主席及／或行政總裁匯報。	是	公司秘書向董事會主席及／或總經理匯報。
<ul style="list-style-type: none">• 所有董事應可取得公司秘書的意見和享用他的服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均獲得遵守。	是	公司秘書與所有董事建立良好的溝通渠道，協助董事會及總經理在行使職權時切實履行境內外法律法規、《公司章程》及其他有關規定。

公司治理報告

D. 核數、內部監控及風險管理

D1. 財務匯報

守則原則

- 董事會應平衡、清晰及全面地評核公司的表現、情況及前景。

本公司的企業管治狀況

- 董事會在所有向股東發佈的歷次定期財務匯報中，符合香港及上海兩地交易所的監管要求，並不斷完善管理層討論分析，全面披露本公司的生產經營、財務、項目發展狀況。同時，主動增加信息量，包括本公司的經營環境、發展戰略、企業文化等信息，加強企業管治報告，對本集團的經營管理狀況及前景作出全面、客觀、公正、清晰的表述。

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">• 管理層應向董事會提供充分的解釋及資料，讓董事會可以就提交給他們批准的財務及其他資料，作出有根據的評審。	是	本公司管理層不時向董事提供本公司的業務進展情況、發展計劃、財務目標等資料，以便董事作出有根據的評審。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 管理層應每月向董事會成員提供更新資料，載列有關發行人的表現，財務狀況及前景的公正及易於理解的評估，內容足以讓董事履行《上市規則》第3.08條及第十三章所規定的職責。 	是	本公司管理層每月向董事會成員呈送本公司主要績效數據。
<ul style="list-style-type: none"> 董事應在《企業管治報告》中承認他們有編製賬目的責任，核數師亦應在有關財務報表的核數師報告中就他們的匯報責任作出聲明。 <p>除非假設公司將會持續經營業務並不恰當，否則，董事擬備的賬目應以公司持續經營為基礎，有需要時更應輔以假設或保留意見。</p>	是	<p>董事申明有責任就財政年度，編製真實、公允反映本公司情況的財務報表。核數師報告列明了核數師的申報責任。</p> <p>本公司嚴格依據上市地法律法規編製業績及相關報告。公司歷次發佈的年度報告、中期報告、季度報告（包括一季度報告及三季度報告）、業績公告等均經過全體董事一致贊成通過，從未發生董事提出保留意見的情形。</p> <p>自發行上市以來，境內外審計師在每一年度的審計報告中均出具了標準無保留意見。</p>

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">有關董事會應在年度報告及中期報告及根據《上市規則》規定須予披露的其他財務資料內，對公司表現作出平衡、清晰及容易理解的評審。此外，其亦應在向監管者提交的報告及根據法例規定披露的資料內作出同樣的陳述。	是	在本公司年報中披露有本公司長遠產生或保留價值的基礎及實現本公司目標的策略。

公司治理報告

建議最佳常規	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應於有關季度結束後45天內公佈及刊發季度財務業績，所披露的資料應足以讓股東評核發行人的表現、財務狀況及前景。發行人擬備季度財務業績時，應使用其半年度及年度賬目的會計政策。 	是	<p>本公司除發佈年度業績與中期業績報告，亦編製並發佈第一季度和第三季度業績報告。本公司於第一季度和第三季度結束後一個月內公佈及刊發季度財務業績，而所披露的資料，足以讓股東評核本公司的表現、財務狀況及前景。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 發行人開始公佈季度財務業績後，其後的財政年度即應繼續匯報截至第三個月及第九個月的季度業績。 	是	<p>本公司於每年第一季度和第三季度結束後一個月內公佈及刊發季度財務業績，披露截至第三個月及第九個月的季度業績。</p>

D2. 風險管理及內部監控

守則原則

- 董事會負責評估及釐定發行人達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保發行人設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。上述風險包括但不限於與環境、社會及管治有關的重大風險（詳情見《上市規則》附錄C2的《環境、社會及管治報告指引》）。董事會應監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察，而管理層應向董事會提供有關係統是否有效的確認。

本公司的企業管治狀況

- 本公司已經建立內部控制系統，不時檢討有關財務、經營和監管的控制程序，並根據實際情況不斷更新與完善，保障本公司資產及股東權益。
- 本公司在組織架構中設立內部審計部門，按照不同業務及流程定期對本公司財務狀況、經營及內部控制活動進行檢查、監督與評價，並聘任外部審計機構分別按照企業會計準則和香港財務報告準則定期對本公司財務報告進行審計，並以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。
- 本公司具有嚴格的制度按上市規則及證券及期貨條例等的相關規定處理及發佈內幕消息，禁止任何未經授權使用或發佈機密資料或內幕消息。本公司的董事、監事及高級管理層採取一切合理措施，以確保有妥善的預防措施，防止違反本公司披露規定。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 董事會應持續監督發行人的風險管理及內部監控系統，並確保最少每年檢討一次發行人及其附屬公司的風險管理及內部監控系統是否有效，並在《企業管治報告》中向股東匯報已經完成有關檢討。有關檢討應涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控及合規監控。 	是	<p>董事會全面負責評估及釐定為達成集團戰略目標所願承擔的風險性質及程度、維持穩健及有效的風險管理和內部監控系統並檢討其成效，以保障股東的投資及集團資產。為此，管理層持續投放資源予內部監控及風險管理系統，以旨在管理（而非消除）未能達到業務目標的風險，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。董事會已就本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控系統進行年度檢討，並認為該系統運作有效及足夠。</p> <p>本公司高度重視內部控制工作，建立了內部控制系統，在本公司組織架構中設立內部審計部門，對本公司財務、業務、合規及風險管理情況進行監控。本公司財務總監每年向審核委員會及董事會匯報有關內部監控情況，由全體董事作出評價。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 董事會每年進行檢討時，應確保發行人在會計、內部審核、財務匯報職能方面以及與發行人環境、社會及管治表現和匯報相關的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算足夠的。 	是	<p>本公司高度重視財務人員的專業管理與培訓，持續提升財務人員的專業技能和綜合素質。本公司嚴格按照《會計法》要求，組織在崗財務人員按時參加會計人員年度繼續教育，並結合國家財稅政策的變化以及工作需求，有計劃地安排財務人員接受會計準則等相關專業培訓，提供充足的培訓費用預算保障。</p>

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 董事會每年檢討的事項應特別包括下列各項：(a)自上年檢討後，重大風險（包括環境、社會及管治風險）的性質及嚴重程度的轉變、以及發行人應付其業務轉變及外在環境轉變的能力；(b)管理層持續監察風險（包括環境、社會及管治風險）及內部監控系統的工作範疇及素質，及（如適用）內部審核功能及其他保證提供者的工作；(c)向董事會（或其轄下委員會）傳達監控結果的詳盡程度及次數，此有助董事會評核發行人的監控情況及風險管理的有效程度；(d)期內發生的重大監控失誤或發現的重大監控弱項，以及因此導致未能預見的後果或緊急情況的嚴重程度，而該等後果或情況對發行人的財務表現或情況已產生、可能已產生或將來可能會產生的重大影響；及(e)發行人有關財務報告及遵守《上市規則》規定的程序是否有效。 	<p>是</p>	<p>就董事會每年檢討的事項：</p> <p>(a) 本公司每年檢討上年度可能面對風險情況，分析其成因及影響，提出策略建議，並於年度報告、社責任報告及內部控制評價報告中進行披露；</p> <p>(b) 報告期內，董事會風險控制委員會共召開了四次會議，對本公司內控評價報告、可持續發展報告、內控體系工作報告、法治建設工作報告、對《中遠海控風險管理、內部控制與合規管理手冊》及《中遠海控合規準則》等進行審議。本公司管理層持續監察風險及內部監控系統的額工作範疇及素質，及內部審核功能及其他保證提供者的工作；本公司董事會負責使本公司按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告。監事會對董事會建立和實施內部控制的情況進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行；</p> <p>(c) 報告期內容未發生重大監控事務或發現重大監控弱項；及</p> <p>(d) 本公司遵守《上市規則》、《香港財務報告準則》及《公司條例》編製年度審計報告，並提交董事會、監事會及董事會審核委員會審核後發佈。</p>

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應在《企業管治報告》內以敘述形式披露其如何在報告期內遵守風險管理及內部監控的守則條文。具體而言，有關內容應包括《企業管治守則》內所訂明的事項。 	是	本公司按照《企業管治報告》有關要求，以敘述形式披露在報告期內遵守有關風險管理及內部監控的守則條文。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應設立內部審核功能。 	是	本公司設有內部審計功能並由本公司監督審計部負責。董事會已授權審核委員會就公司內部審計功能是否有效進行審查，監督公司的內部審計制度建立情況及實施情況及督促內部審計功能在本公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位。審核委員會已就報告期內本公司內部審計功能的有效性進行審查。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應制定舉報政策及系統，讓僱員及其他與發行人有往來者（如客戶及供應商）可暗中及以不具名方式向審核委員會（或任何由獨立非執行董事佔大多數的指定委員會）提出其對任何可能關於發行人的不當事宜的關注。 	是	本公司建立了有關舞弊案件報知董事的機制，在掌握案件情況後及時提交，一事一報。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應制定促進和支持反貪污法律及規例的政策和及系統。 	是	本公司建立了有關舞弊案件報知董事的機制，在掌握案件情況後及時提交，一事一報。
建議最佳常規		
<ul style="list-style-type: none"> 董事會可於《企業管治報告》中披露已取得管理層對發行人風險管理及內部監控系統有效性的確認。 	是	董事會負責為本集團建立和維持適當及有效之內部監控制度，並透過核數委員會至少每年一次檢討該等制度的有效性，當中涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能。用以檢討該等內部監控制度之有效性的步驟包括與管理層商討由本公司管理層及本集團主要附屬公司確定的風險範圍，以及審議內部及外部審核過程中產生的重大問題。
<ul style="list-style-type: none"> 董事會可於《企業管治報告》中披露任何重要關注事項的詳情。 	是	本公司就二零二三年度並無需要披露的重要關注事項。

公司治理報告

D3. 審核委員會

守則原則

- 董事會應就如何應用財務匯報、風險管理及內部監控原則及如何維持與發行人核數師適當的關係作出正規及具透明度的安排。根據《上市規則》成立的審核委員會須具有清晰的職權範圍。

本公司的企業管治狀況

- 本公司董事會設有審核委員會，主席為獨立非執行董事馬時亨教授，其他成員有獨立非執行董事沈抖先生及獨立非執行董事奚治月女士，皆具有財務管理或法律方面的專業技能和經驗，成員全為獨立非執行董事，並有委任一名專業資格和財務管理專業經驗的獨立董事。
- 審核委員會主要負責監督本公司及其附屬公司的內部設計制度及其實施；審核本公司及其附屬公司的財務信息及其披露；審查本公司及其附屬公司內控制度，包括財務監控及風險管理等，對重大關聯交易進行設計以及本公司內、外部審計的溝通、監督核查工作。
- 二零二三年度，審核委員會共計召開四次會議，對本公司年度報告、中期報告、季度報告、風險管理及內部控制是否有效、內部審計工作情況、境內外審計師事務所聘任等25項議題進行了充分審議。

審核委員會認為本公司二零二三年度內審議的各期財務報告是遵循中國和香港兩地會計準則編製的，披露內容也符合兩地上市制度和規例的要求。

公司治理報告

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 審核委員會的完整會議紀錄應由正式委任的會議秘書(通常為公司秘書)保存。會議紀錄的初稿及最後定稿應在會議後一段合理時間內先後發送委員會全體成員，初稿供成員表達意見，最後定稿作其紀錄之用。 	是	審核委員會會議記錄及相關會議資料由董事會秘書妥善保存。審核委員會會議記錄由審核委員會秘書負責對會議審議事項作出詳細的記錄，並提交參會相關領導、部門以及中介機構修改確認後，經與會全體審核委員會成員確認，由主席簽字。
<ul style="list-style-type: none"> 現時負責審計發行人賬目的核數公司的前任合夥人在以下日期(以日期較後者為準)起計兩年內，不得擔任發行人審核委員會的成員： (a)該名人士終止成為該公司合夥人的日期；或(b)該名人士不再享有該公司財務利益的日期。 	是	在委任馬時亨教授擔任審核委員會主席及委任沈抖先生及奚治月女士為審核委員會委員之前兩年之日期，彼等各自並非現時負責審計發行人賬目的核數公司的合夥人，亦沒享有該公司財務利益。
<ul style="list-style-type: none"> 審核委員會的職權範圍須至少包括《企業管治守則》內所訂明範圍的工作。 	是	本公司已訂立《審核委員會議事規則》，從與本公司核數師的關係、審閱公司財務資料、監管公司財務申報制度及內部監控程序等方面列明委員會的職權範圍及議事規則。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 審核委員會應在本交易所網站(即「披露易」網站)及發行人網站上公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力。 	是	《審核委員會職權範圍書》相關內容已列載於本公司網站及香港聯交所網站。
<ul style="list-style-type: none"> 凡董事會不同意審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜的意見，發行人應在《企業管治報告》中列載審核委員會闡述其建議的聲明，以及董事會持不同意見的原因。 	是	董事會沒有出現不同意審核委員會對甄選、委任、辭任或罷免外聘核數師事宜的意見的情況。
<ul style="list-style-type: none"> 審核委員會應獲供給充足資源以履行其職責。 	是	本公司積極協助審核委員會開展工作。委員可按既定程序諮詢獨立專業意見，費用由本公司支付。
<ul style="list-style-type: none"> 審核委員會的職權範圍須包括《企業管治守則》所訂明對審核委員會的額外要求。 	是	本公司已訂立《審核委員會議事規則》，督促公司設立相應渠道就財務匯報、內部監控或其它方面可能發生的不正當行為或事項向審核委員會匯報，以便本公司對此作出公平獨立的調查及採取適當行動。

E. 薪酬

E1. 薪酬的水平及組成及其披露

守則原則

- 發行人應就董事酬金及其他與薪酬相關的事宜制定正規而具透明度的政策，應設有正規而具透明度的程序，以制訂有關執行董事酬金及全體董事薪酬待遇的政策。所定薪酬的水平應足以吸引及挽留董事管好公司營運，而又不致支付過多的酬金。任何董事不得參與訂定本身的酬金。

本公司的企業管治狀況

- 本公司已設立薪酬委員會，其職責範圍包括負責制定、審查本公司董事及經理人員的薪酬政策與方案。
- 二零二三年度，薪酬委員會共召開四次會議，審議並通過六項議案。詳情請見本報告「公司治理報告－董事會下設的薪酬委員會的履職情況匯總報告」。

《企業管治守則》遵守程序－守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 薪酬委員會應就其他執行董事的薪酬建議諮詢主席及／或行政總裁。如有需要，薪酬委員會應可尋求獨立專業意見。 	是	薪酬委員會就董事、監事、高管薪酬與主席、總經理進行了溝通。如有需要，薪酬委員會應可尋求獨立專業意見。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 薪酬委員會在職權範圍方面應作為最低限度包括《企業管治守則》內所訂明的職責。 	是	本公司已訂立《本公司薪酬委員會工作細則》，明確該委員會職責。
<ul style="list-style-type: none"> 薪酬委員會應在本交易所網站(即「披露易」網站)及發行人網站上公開其職權範圍，解釋其角色及董事會轉授予其的權力。 	是	薪酬委員會職權範圍已在本公司網站及香港聯交所網站公佈。
<ul style="list-style-type: none"> 薪酬委員會應獲供給充足資源以履行其職責。 	是	本公司人力資源部、總經理辦公室積極配合薪酬委員會開展工作，以使其履行職責。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應在其年度報告內披露董事薪酬政策，按薪酬等級披露高級管理人員的酬金詳情及其他與薪酬有關的事項。 	是	本公司已在年度報告及賬目內按薪酬等級披露高級管理人員的薪酬。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
建議最佳常規		
<ul style="list-style-type: none"> 凡董事會議決通過的薪酬或酬金安排為薪酬委員會不同意者，董事會應在下一份《企業管治報告》中披露其通過該項決議的原因。 	是	公司董監高薪酬兌現情況嚴格執行董事會審核後的方案執行（在公司下屬單位兼職並領薪的高管，其薪酬標準由所在單位董事會確定）。
<ul style="list-style-type: none"> 執行董事的薪酬應有頗大部分與公司及個人表現掛鉤。 	是	執行董事及高級管理人員的薪酬與公司及個人表現掛鉤。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人應在其年度報告內披露每名高級管理人員的酬金，並列出每名高級管理人員的姓名。 	是	本公司已在年度報告及賬目內具名披露每名董事、監事及高級管理人員的薪酬。
<ul style="list-style-type: none"> 發行人一般不應給予獨立非執行董事帶有績效表現相關元素的股本權益酬金（例如購股權或贈授股份），因為這或導致其決策偏頗並影響其客觀性和獨立性。 	是	獨立董監事不屬於公司股權激勵項目激勵對象。

公司治理報告

F. 股東參與

F1. 有效溝通

守則原則

- 董事會應負責與股東持續保持對話，尤其是藉股東週年大會或其他全體會議與股東溝通及鼓勵他們的參與。

本公司的企業管治狀況

- 董事會盡力保持與股東的持續溝通，將股東週年大會和特別股東大會視作與股東接觸的主要機會，所有持有本公司股份的股東均有權出席。
- 公司遵守公司章程和上市規則的規定發出股東大會通告及通函，詳細列明大會審議事項及表決程序。

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">• 發行人應訂有派付股息的政策並於年報內披露。	是	本公司制定了派付股息的政策，詳情請參見本年報「管理層討論與分析」章節下標題為「本公司二零二三年度末期股息、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案」的部分。

公司治理報告

建議最佳常規	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 本交易所鼓勵發行人在其《企業管治報告》中包括以下資料：(a)股東類別的詳情及總持股量；(b)接著一個財政年度的股東重要事項日誌；(c)公眾持股百分比，其應以發行人在年報刊發前的最後實際可行日期可以得悉、而其董事亦知悉的公開資料作為基準；及(d)每名高級管理人員的持股量。 	是	<p>(a) 本公司已於本年報「股東和實際控制人情況」章節中披露股東類別的詳情及總持股量；</p> <p>(b) 本公司已於本年報「其他重大事項的說明」章節中披露接著一個財政年度的股東重要事項；</p> <p>(c) 截止最後實際可行日期(即二零二四年四月十五日)基於可以得悉以及本公司亦知悉的公開資料作為基準，本公司公眾持股百分比為56.07%；及</p> <p>(d) 楊志堅先生、張煒先生及張松聲先生於本公司的股份持有情況已於本年報「董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益」章節中披露；截至報告期末，葉建平先生持有本公司A股838,800股、陳帥先生持有本公司A股838,800股、鄭琦女士持有本公司A股850,834股、辜忠東先生持有本公司A股250,000股、于濤女士持有本公司A股934,800股、錢明先生持有本公司A股234,260股、吳宇女士持有本公司A股234,260股及戈和悅先生持有本公司A股234,260股。</p>

公司治理報告

F2. 股東大會

守則原則

- 發行人召開股東大會須給予股東充分通知，並應確保股東熟悉以投票方式進行表決的詳細程序，同時應安排在股東大會上回答股東的提問。

本公司的企業管治狀況

- 董事會盡力保持與股東的持續溝通，將股東週年大會和特別股東大會視作與股東接觸的主要機會，所有持有本公司股份的股東均有權出席。
- 公司遵守公司章程和上市規則的規定發出股東大會通告及通函，詳細列明大會審議事項及表決程序。

《企業管治守則》遵守程序 – 守則條文及建議最佳常規

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none">• 在股東大會上，會議主席應就每項實際獨立的事宜個別提出決議案。除非有關決議案之間相互依存及關連，合起來方成一項重大建議，否則發行人應避免「捆扎」決議案。若要「捆扎」決議案，發行人應在會議通知解釋原因及當中涉及的重大影響。	是	每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案分別提出。本公司在歷次股東會上未出現「捆紮」決議案現象。

公司治理報告

守則條文	是否遵守	公司管治程序
<ul style="list-style-type: none"> 董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（視何者適用而定）的主席出席。若有關委員會主席未克出席，董事會主席應邀請另一名委員（或如該名委員未能出席，則其適當委任的代表）出席。該人士須在股東週年大會上回答提問。 <p>董事會轄下的獨立委員會（如有）的主席亦應在任何批准以下交易的股東大會上回應問題，即關連交易或任何其他須經獨立批准的交易。</p> <p>發行人的管理層應確保外聘核數師出席股東週年大會，回答有關審計工作，編製核數師報告及其內容，會計政策以及核數師的獨立性等問題。</p>	是	<p>董事長親自出席股東週年大會及臨時股東大會會議，並安排各委員會成員及本公司管理層在會上就股東的提問作出解答。</p> <p>本公司歷次股東週年大會、臨時股東大會外聘核數師均出席並做好回答股東提問的準備。</p>
<ul style="list-style-type: none"> 大會主席應確保在會議上向股東解釋以投票方式進行表決的詳細程序，並回答股東有關以投票方式表決的任何提問。 	是	<p>在股東大會投票程序前，大會主席會向股東解釋投票方式及進行表決的詳細程序，並設問答環節。</p>

公司治理報告

股東權利

本公司嚴格遵守境內外相關法律法規，按照本公司《公司章程》等有關要求，採取各種措施並積極創造條件，確保股東的各項權利得以順利實現。

根據於二零二三年五月二十五日經公司二零二二年年度股東大會批准的最新《公司章程》規定，應單獨或合併持有本公司10%以上(含10%)股份的股東的請求，董事會應當在兩個月內召開臨時股東大會；單獨或合併持有本公司10%以上股份的股東要求董事會召開臨時股東大會，董事會不同意召開或在收到請求後十日內未作出反饋，且股東向監事會提議召開臨時股東大會，監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，連續九十日以上單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權自行召集和主持臨時股東大會；單獨或者合併持有本公司3%以上股份的股東，有權向本公司提出提案；單獨或合併持有本公司3%以上股份(含3%)的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交召集人；召集人應當在收到提案後兩日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容，具體規定請見《公司章程》第六十九條、第七十一條及第九十四條。此外，根據《公司章程》第五十六條的規定，本公司股東享有對本公司的業務經營活動進行監督管理，提出建議或者質詢的權利。

本公司重視並歡迎股東、投資者及公眾人士向本公司作出查詢及建議，本公司的聯絡信息請參見本報告「公司基本資訊」部分。

股東通訊政策

本公司高度重視與本公司股東的溝通。本公司的年報及中期報告提供有關本集團業績情況、發展戰略、經營狀況等全面資訊。本公司鼓勵股東出席本公司的股東大會，並儘全力為股東參會提供幫助。二零二三年，隨著疫情形勢的緩和，本公司迅速強化線下交流，採用現場形式召開週年股東大會及臨時股東大會，為廣大股東提供了與本公司董事會、管理層互動交流的寶貴機會。

本公司亦已制定一套股東通訊政策以確保股東可隨時、同等地及適時獲得有關本公司不偏不倚及易於理解的資料。該政策將不時被檢討以確保其成效及股東可向本公司書面要求索取。

本公司亦非常重視境內外資本市場的有效溝通，公司秘書帶領的投資者關係團隊及時將溝通情況向董事會報告。二零二三年，通過舉辦業績說明會、反向路演、參加境內外券商舉辦的投資者大會、接待調研等方式，加強與資本市場的廣泛互動與溝通，共舉行一對一會議或一對多會議192場，接觸投資者999人次，並通過電話、郵件、指定網絡平台等管道積極回覆廣大投資者。

於上述工作過程中，參與相關工作的董事、高級管理人員及相關工作人員均嚴格遵守境內外各項監管規定和公司的規章制度，在合法合規的前提下，積極主動開展工作。年內本公司已檢討股東通訊政策的執行情況及有效性。由於採取了上述措施，股東通訊政策被視為已得到有效執行。

公司治理報告

報告期內按範圍計的高級管理層成員薪酬

2023

1,000,000港元至1,500,000港元(相等於約人民幣900,000元至人民幣1,350,000元)	1
2,500,001港元至3,000,000港元(相等於約人民幣2,250,000元至人民幣2,700,000元)	2
5,000,001港元至5,500,000港元(相等於約人民幣4,500,000元至人民幣4,950,000元)	1
7,500,001港元至8,000,000港元(相等於約人民幣6,750,000元至人民幣7,200,000元)	1
8,000,001港元至8,500,000港元(相等於約人民幣7,200,000元至人民幣7,650,000元)	2
8,500,001港元至9,000,000港元(相等於約人民幣7,650,000元至人民幣8,100,000元)	1
25,000,001港元至25,500,000港元(相等於約人民幣22,510,000元至人民幣22,960,000元)	1
	9

董事會下設的審核委員會相關工作制度的建立健全情況、主要內容以及履職情況匯總報告

本公司已制定《審核委員會職權範圍書》，對審核委員會的職權、職責進行明確，包括與外聘審計師的關係、審閱本公司的財務資料、檢討財務控制、內部監控及風險管理，審查本公司對財務匯報、內部監控、風險管理及其他非正常事項的調查是否獨立公平及採取了適當行動或補救措施。

本公司第七屆董事會審核委員會由馬時亨教授(本公司審核委員會主席兼獨立非執行董事)、沈抖先生(獨立非執行董事)及奚治月女士(獨立非執行董事)組成。

報告期內，審核委員會共召開四次會議，主要審議本公司年度報告、中期報告、季度報告、財務情況彙報、預算情況彙報、持續性關聯交易的報告、風險管理及內部控制是否有效及足夠、內部審計工作情況、內部審計功能有效性、聘任審計師事務所等25項議題。

審核委員會認為本公司二零二三年度內審議的各期財務報告是遵循企業會計準則和香港財務報告準則編製的，披露內容也符合兩地上市制度和規例的要求。

公司治理報告

董事會下設的薪酬委員會的履職情況匯總報告

本公司第七屆董事會薪酬委員會由奚治月女士(本公司薪酬委員會主席兼獨立非執行董事)、沈抖先生(獨立非執行董事)及馬時亨教授(獨立非執行董事)組成。

報告期內，薪酬委員會共召開四次會議，審議審議並通過如下六項議案：《中遠海控高階主管2022年度考核情況之議案》、《中遠海控高階主管2022年度薪資方案之議案》、《董事會薪酬委員會2022年度履職情況之議案》、《關於中遠海控股票選擇權激勵計劃行權條件達成及激勵對象名單調整的議案》、《關於註銷股票選擇權激勵計劃首次授予選擇權第二個行使期到期未行使股票選擇權的議案》及《關於中遠海控第七屆董事、監事相關津貼等事宜的議案》。薪酬委員會認為本公司二零二三年度高級管理人員的薪酬符合公司績效考核和薪酬制度的管理規定，相關決策程序合法有效。

董事會下設的提名委員會的履職情況匯總報告

本公司七第屆董事會提名委員會由沈抖先生(本公司提名委員會主席兼獨立非執行董事)，其他成員由楊志堅先生(執行董事)及馬時亨教授(獨立非執行董事)組成。

報告期內，提名委員會共召開一次會議，審議通過《關於提名中遠海控第七屆董事會董事候選人之議案》。

公司治理報告

核數師及核數師酬金

本公司二零二三年度委任羅兵咸永道審計師作為本公司境外核數師及信永中和審計師（特殊普通合夥）作為本公司的境內核數師。上述核數師在二零二三年內為本集團所提供的審核服務費用、審核相關服務費用及非審核服務費用分別為人民幣59,632,000元、人民幣11,126,000元及人民幣10,004,000元。

服務性質

	二零二三年 (人民幣千元)	二零二二年 (人民幣千元)
審核服務	59,632	54,069
審核相關服務	11,126	10,961
非審核服務		
• 稅務相關服務	7,232	11,888
• 通函相關服務	1,820	2,120
• 其他顧問服務	952	276

修訂公司章程

於報告期內，本公司修訂了公司章程。有關修訂公司章程的詳情，請參見本報告中「重要事項」章節下標題為「四、其他重大事項的說明」的部分。

董事會報告

董事會報告

董事會欣然提呈二零二三年年度的董事會報告及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

主要業務

在報告期內，本集團主要從事提供集裝箱航運，運營及管理集裝箱碼頭，及其他碼頭相關業務。本公司是投資控股公司，有關本公司主要附屬公司於二零二三年十二月三十一日的主要業務的詳情載於綜合財務報表附註45。

業務回顧

本集團報告期內之業務回顧及本集團未來業務發展之討論分別載於第10至14頁及第38至42頁「董事長致辭」及「董事會關於本公司未來發展的討論與分析」兩節。二零二一財政年度末以來影響本集團之重大事件及本集團可能面對的風險及不確定因素之詳情載於第38頁及第41至42頁「期後事項」及「(四)可能面對的風險」兩節。採用財務表現關鍵指標計量之本集團年內表現分析載於本報告第16至43頁「管理層討論及分析」一節。有關本公司環境政策及表現之討論詳情，請參閱第46至50頁「社會責任工作情況」及「環境責任」。

遵守對本集團有重大影響之相關法律法規

報告期內，本公司嚴格按照《公司法》、《上市公司治理準則》、《上市公司獨立董事規則》(於2023年9月4日廢止)、《上市公司獨立董事管理辦法》、《上市公司股東大會規則》、《上市公司章程指引》、《上海證券交易所股票上市規則》等法律法規的要求，不斷完善公司治理，提高本公司規範運作水平。報告期內，本公司積極按時完成監管部門要求，落實有關中央企業風險管控、企業內部控制方面的要求，進一步完善內控制度和風險管理流程；加強全系統預算管理工作，進一步完善資產監管組織體系、責任體系；積極參加監管部門組織的上市公司董事、監事、高級管理人員培訓；採用有效培訓工作提升全體員工合規意識。此外，上市規則、《證券及期貨條例》(香港法例第571章)及《公司收購、合併及股份購回守則》亦適用於本公司，且本集團致力於通過內部監控及審批程序、培訓及監督不同業務單位等多項措施，確保遵守該等規定。

董事會報告

與主要權益人之關係

本公司不斷通過各種渠道與僱員、供應商及客戶保持溝通，締結互惠共贏的關係及推動可持續發展。本公司與僱員主要關係之內容載於第157頁「僱員及薪酬政策」一節。本公司與客戶及供應商主要關係之內容載於第40至41頁及129頁「(三)經營計劃」及「主要供應商及客戶」兩節。本公司亦明白作為營運所在社區之負責任企業之責任。有關本公司融入及貢獻該等社區之詳情，請參閱第46至50頁「五、積極履行社會責任的工作情況」一節。

本集團業績

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度業績載於本報告第183至184頁。

財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產和負債概要載於本報告「五年財務概要」一節中。

主要供應商及客戶

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商應佔本集團的採購額少於本集團總採購額的30%，而本集團五大客戶應佔總銷售額少於本集團總銷售額的30%。

報告期內，公司董事及其緊密聯繫人、公司控股股東及其附屬公司均未在5大供應商或客戶中佔有權益。

儲備

本公司及本集團年內的儲備變動詳情載於綜合財務報表附註25。本公司二零二三年十二月三十一日無可分派的儲備餘額。

法定公積金

有關法定公積金的詳情載於綜合財務報表附註25。

董事會報告

物業、廠房及設備和投資物業

本集團及本公司於報告期內的物業、廠房、設備及投資物業的變動情況載於綜合財務報表附註7及9。

員工退休金計劃

有關員工退休金計劃的詳情載於綜合財務報表附註29。

優先認購權

本公司的公司章程及中國法律並無有關任何優先認購權的條文規定本公司須按股東持股比例向股東發售新股份。

稅務優惠

據本公司所知，股東並無因持有本公司證券而享有任何稅務優惠。

股本

有關本公司股本的詳情載於綜合財務報表附註24。

慈善捐款

於回顧年內，本集團的慈善捐款約為人民幣6,146.68萬元。

董事會報告

董事及監事

於回顧年內及截至本報告披露日出任本公司董事的人士如下：

姓名	獲委任為董事的日期	辭任董事日期
執行董事		
萬敏(董事長) ¹	二零二一年十二月二十九日	不適用
黃小文(副董事長) ²	二零二零年十一月三十日	二零二三年十一月十六日
陳揚帆(副董事長) ¹	二零二三年十一月十六日	不適用
楊志堅 ¹	二零一九年十月九日	不適用
張煒 ¹	二零二二年十一月二十三日	不適用
陶衛東 ¹	二零二三年十一月十六日	不適用
非執行董事		
余德 ¹	二零二三年十一月十六日	不適用
獨立非執行董事		
吳大衛 ³	二零一七年五月二十五日	二零二三年十一月十六日
周忠惠 ³	二零一七年五月二十五日	二零二三年十一月十六日
張松聲 ³	二零一七年五月二十五日	二零二三年十一月十六日
馬時亨 ¹	二零二零年十一月三十日	不適用
沈抖 ¹	二零二三年十一月十六日	不適用
奚治月 ¹	二零二三年十一月十六日	不適用

董事會報告

註：

1. 二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准(i)重選萬敏先生為執行董事；(ii)選舉陳揚帆先生為執行董事；(iii)重選楊志堅先生及張焯先生為執行董事；(iv)選舉陶衛東先生為執行董事；(v)選舉余德先生為非執行董事；(vi)重選馬時亨教授為獨立非執行董事；(vii)選舉沈抖先生及奚治月女士為獨立非執行董事。同日，第七屆董事會第一次會議審議後一致通過，萬敏先生及陳揚帆先生分別獲委任為第七屆董事會董事長及副董事長。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告及日期為二零二三年十一月十六日的海外監管公告。
2. 自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆執行董事及董事會副董事長黃小文先生因退休原因，不再擔任本公司執行董事及董事會副董事長。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。
3. 自二零二三年十一月十六日起，鑒於獨立非執行董事連續任職不得超過六年的限制，本公司第六屆董事會獨立非執行董事吳大衛先生、周忠惠先生及張松聲先生因連續擔任本公司獨立非執行董事已滿六年，不再擔任本公司獨立非執行董事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。

於回顧年內及截至本報告披露日出任本公司監事的人士如下：

姓名	職位	獲委任為監事的日期	辭任監事日期
楊世成	監事會主席、股東監事	二零二零年十一月三十日	不適用
鄧黃君 ¹	職工監事	二零一九年一月三十日	二零二三年十一月十六日
徐維鋒	職工監事	二零二三年十一月十六日	不適用
宋濤 ¹	職工監事	二零二三年十一月十六日	不適用
孟焰 ³	獨立監事	二零一四年五月二十日	二零二三年十一月十六日
張建平 ³	獨立監事	二零一四年五月二十日	二零二三年十一月十六日
徐東根 ²	獨立監事	二零二三年十一月十六日	不適用
司雲聰 ²	獨立監事	二零二三年十一月十六日	不適用

董事會報告

註：

1. 二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准選舉楊世成先生為第七屆監事會股東代表監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告。
2. 二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准選舉徐冬根先生及司雲聰先生為第七屆監事會獨立監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告。
3. 本公司職工代表大會選舉徐維鋒先生及宋濤先生為第七屆監事會職工代表監事，自本公司二零二三年第一次臨時股東大會選舉產生非職工代表監事之日（即二零二三年十一月十六日）起生效。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月八日的公告。
4. 自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆監事會獨立監事孟焰先生及張建平先生不再擔任本公司獨立監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。
5. 自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆職工監事鄧黃君先生不再擔任本公司職工監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。

獨立非執行董事的獨立性

本公司已收到每名獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性而作出的年度確認函，本公司確認全部三名獨立非執行董事均為獨立人士。

董事、監事及高級管理層成員的簡介

截至本報告刊發日期，本公司的董事、監事及高級管理層成員的簡介載於本報告第60至74頁。

競爭性權益

概無董事或監事於任何與本集團直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有權益。

董事會報告

根據上市規則第14A章，本公司於報告期間的持續關連交易及關連交易的詳情如下：

1. 於二零二二年八月三十日，(其中包括)(i)本公司與中國遠洋海運就若干交易訂立多項總協議(「**中遠海運總協議**」)，其性質類似與中國遠洋海運的若干現有總協議下的交易，由二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止為期三年，於期限屆滿後，在滿足適用上市規則相關要求的前提下，經訂約方以書面方式協定後可延長三年；(ii)本公司與中遠海運財務就中遠海運財務向本公司及其附屬公司及聯營公司提供若干金融服務訂立金融財務服務協議(「**金融財務服務協議**」)，由二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止為期三年，於期限屆滿後，在滿足適用上市規則相關要求的前提下，經訂約方以書面方式協定後可延長三年。中國遠洋海運為間接控股股東，故根據香港上市規則第十四A章，中國遠洋海運成員公司(包括中遠海運財務)屬於本公司的關連人士。因此，中國遠洋海運總協議及金融財務服務協議擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。有關上述交易的詳情，請參閱本公司於二零二二年八月三十日刊發的公告及日期為二零二二年十月二十一日的通函。
2. 於二零二二年八月三十日，本公司與太平洋船務有限公司(Pacific International Lines Pte Ltd，於新加坡註冊成立的有限責任公司)(「**太平洋船務**」)訂立航運及碼頭服務總協議，內容有關本集團與太平洋船務及／或其附屬公司及聯營公司(「**太平洋船務集團**」)互相提供航運服務及碼頭服務(「**太平洋船務航運及碼頭服務總協議**」)，由二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止為期三年。張松聲先生(當時現任獨立非執行董事)連同其家屬(定義見香港上市規則第14A.12(2)(a)條)能夠控制太平洋船務董事會大部分成員。因此，根據香港上市規則第十四A章，太平洋船務為本公司的關連人士，而太平洋船務航運及碼頭服務總協議項下的交易構成本公司的持續關連交易。有關上述交易的詳情，請參閱本公司於二零二二年八月三十日刊發的公告及日期為二零二二年十月二十一日的通函。
3. 於二零二二年八月三十日，本公司與上海國際港務(集團)股份有限公司(一家於中國成立的有限公司，其股份於上海證券交易所上市(股份代號：600018))(「**上港集團**」)訂立航運及碼頭服務協議，內容有關本集團與上港集團及其附屬公司或聯營公司互相提供航運服務及碼頭服務(「**上港航運及碼頭服務協議**」)，由二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止為期三年，於期限屆滿後，在滿足適用上市規則相關要求的前提下，經訂約方協商一致可延長三年。上港集團持有本公司非全資附屬公司泛亞航運20%的股權。因此，上港集團為泛亞航運的主要股東，故為本公司附屬公司層面的關連人士。因此，根據香港上市規則第十四A章，訂立上港航運及碼頭服務協議及其項下擬進行的交易構成本公司的持續關連交易。有關上述交易的詳情，請參閱本公司於二零二二年八月三十日刊發的公告及日期為二零二二年十月二十一日的通函。

董事會報告

下表載列截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團非豁免持續關連交易的相關年度上限及實際交易金額：

交易	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的交易 年度上限 人民幣千元	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度的實際 交易金額 人民幣千元
1. 金融財務服務協議進行的交易		
(a) 本集團的每日最高存款結餘(包括應計利息及手續費)	150,000,000	115,353,672
(b) 本集團的每日最高貸款結餘(包括應計利息及手續費)	260,000,000	2,872,767
(c) 其他金融服務	80,000	2,500
2. 航運服務總協議進行的交易		
(a) 自中遠海運集團購買航運服務	48,000,000	26,650,535
(b) 向中遠海運集團提供航運服務	10,000,000	2,362,399
3. 綜合服務總協議進行的交易		
(a) 自中遠海運集團購買綜合服務	600,000	228,532
(b) 向中遠海運集團提供綜合服務	150,000	13,189
4. 碼頭服務總協議進行的交易		
(a) 自中遠海運集團購買碼頭服務	6,000,000	2,128,656
(b) 向中遠海運集團提供碼頭服務	800,000	160,035
5. 船舶及集裝箱資產服務總協議進行的交易	12,000,000	2,140,019
6. 太平船務航運及碼頭服務總協議進行的交易		
(a) 自太平船務集團購買服務	1,200,000	5,607
(b) 向太平船務集團提供服務	600,000	85,730
7. 上港航運及碼頭服務協議進行的交易		
(a) 自上港集團購買碼頭服務	3,500,000	1,536,370
(b) 向上港集團提供航運服務	500,000	31,857

董事會報告

回顧二零二三年度的持續關連交易

獨立非執行董事已審閱上述非豁免持續關連交易並確定該等交易乃於以下情況下簽訂：

- (1) 在本集團一般及日常業務過程內；
- (2) 按一般商業條款或按不遜於本集團給予或獲自（如適用）獨立第三方的條款訂立；及
- (3) 根據規管該等交易的相關協議、按公平合理且符合股東整體利益的條款訂立。

根據上市規則第14A.56條，董事會委聘本公司的核數師羅兵咸永道審計師按照香港會計師公會所頒佈的香港鑑證業務準則3000號「歷史財務資料審核或審閱以外的鑑證工作」並參考實務說明740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」對截至二零二三年十二月三十一日止年度的上述持續關連交易（「交易」）作出報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已就本集團披露的交易發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。

董事會報告

於本公司股份及相關股份的重大權益

於二零二三年十二月三十一日，據董事所知，除下述所披露外，概無任何人士（本公司的董事、監事或最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊的任何其他權益或淡倉。

名稱	身份及權益性質	股份數目 / 佔本公司已發行股本總額的百分比					
		好倉	% (約)	淡倉	% (約)	可借出股份	% (約)
中國遠洋運輸有限公司 (為中國國有企業及 本公司直接控股股東)	實益擁有人	A股：5,924,873,037	36.87	-	-	-	-
中國遠洋海運集團有限公司 (為中國國有企業及 本公司間接控股股東)	實益擁有人 受控法團權益	A股：704,746,860	4.39				
		A股：5,924,873,037	36.87				
		H股：380,000,000 ⁽¹⁾	2.36				
		小計：6,304,873,037	39.23				
		合計：7,009,619,897	43.62	-	-	-	-
中國海運集團有限公司	受控法團權益	H股：380,000,000 ⁽¹⁾	2.36	-	-	-	-
中遠海運(香港)有限公司	實益擁有人 受控法團權益	H股：158,328,000 ⁽¹⁾	0.99				
		221,672,000 ⁽¹⁾	1.38				
		小計：380,000,000	2.36				
上海汽車工業(集團)有限公司	實益擁有人	A股：804,700,000	5.01				
BlackRock, Inc. ⁽²⁾	受控法團權益	H股：200,407,364	1.25	H股：11,932,500	0.07	-	-

註：

- 221,672,000H股由Peaktrade Investments Limited (「Peaktrade」) 直接持有，及中遠海運(香港)有限公司分別直接持有158,328,000股H股，分別佔截至二零二三年十二月三十一日已發行H股總數的約6.69%及4.78%。Peaktrade由中遠海運(香港)有限公司的直接及全資持有，中遠海運(香港)有限公司由中國海運集團有限公司直接及全資持有，而中國海運集團有限公司由中國遠洋海運集團有限公司直接及全資持有。
- BlackRock, Inc. 通過其控制的一系列法團持有H股的相關權益和淡倉，其分別佔截至二零二三年十二月三十一日已發行H股總數的約6.05%和0.36%。

董事會報告

A股股票期權激勵計劃

於二零一八年十二月三日，董事會批准本公司建議採納股票期權激勵計劃。為進一步優化股票期權激勵計劃，於二零一九年五月七日，董事會批准本公司建議採納經進一步修訂股票期權激勵計劃（「**經進一步修訂計劃**」）；於二零一九年五月三十日，本公司臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會審議並批准後經進一步修訂計劃。根據經進一步修訂計劃授出的股票期權對應的A股總數為不超過218,236,900股A股，佔於二零二零年六月三十日本公司A股股本的約2.25%及本公司已發行股本總額的約1.78%。根據經進一步修訂計劃，首批股票期權的行權價格依照本公司的《股票期權激勵計劃管理辦法》、《國有控股上市公司（境內）實施股權激勵試行辦法》等中國法律法規相關規定確定，行權價格為下列較高者：(i)股票期權激勵計劃草案及摘要公佈於上海證券交易所的前1個交易日的A股股票交易均價；(ii)股票期權激勵計劃草案及摘要公佈於上海證券交易所的前20個交易日的A股股票交易均價；(iii)股票期權激勵計劃草案及摘要公佈於上海證券交易所的前1個交易日的A股股票收盤價；(iv)股票期權激勵計劃草案及摘要公佈於上海證券交易所的前30個交易日的A股股票平均收盤價；及(v)A股股票單位面值。預留股票期權的行權價格在該部分期權授予時由董事會遵循首批股票期權授予時的行權價格設定原則確定。

二零一九年六月三日（「**首批期權授予日**」），根據股東大會的授權，董事會根據經進一步修訂計劃首批向465位激勵對象授出192,291,000份股票期權。行權價格為每股A股人民幣4.10元（股票期權行權前如發生調整事件（包括但不限於本公司的資本公積轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股或派息等事宜），行權價格將根據進一步修訂計劃的相關規定進行相應調整）。於首批期權授予日的A股收盤價為每股A股人民幣4.82元。緊接首批期權授予日前一個交易日A股的收盤為每股A股人民幣4.78元。

董事會報告

首批期權授予日後的登記過程中，5名激勵對象（非本公司高級管理人員）由於個人原因未接受獲授的股票期權。經進一步修訂計劃下，首次授予人數由465人調整為460人，首次授予的數量由192,291,000份調整為190,182,200份。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月十九日的海外監管公告。二零一九年七月二十四日，本公司首次授予登記完成，登記的股票期權數量為190,182,200份，登記的激勵對象人數為460人。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月二十五日的海外監管公告。

為進一步完善公司治理結構，推動本公司經營業績和健康持續發展，於二零二零年三月三十日，董事會批准本公司將董事（不含獨立董事）納入經進一步修訂計劃的激勵對象（「激勵對象」）範圍。相關修訂於二零二零年五月十八日獲本公司股東於股東大會及類別股東大會通過（「股票期權激勵計劃（經修訂）」）。請參閱本公司二零二零年三月三十日及二零二零年五月十八日的相關公告。

於二零二零年五月二十九日（「預留期權授予日」），董事會根據股票期權激勵計劃（經修訂）向39位激勵對象授出16,975,200份預留部分股票期權，行權價格為每股A股人民幣3.50元（股票期權行權前如發生調整事件（包括但不限於本公司的資本公積轉增股本、派發股票紅利、股份拆細或縮股、配股或派息等事宜），行權價格將根據股票期權激勵計劃（經修訂）的相關規定進行相應調整）。於預留期權授予日的A股收盤價為每股A股人民幣3.16元。緊接預留期權授予日前一個交易日A股的收盤為每股A股人民幣3.19元。請參閱本公司於二零二零年五月二十九日的相關公告。二零二零年七月七日，本公司預留期權授予登記完成，登記的股票期權數量為16,975,200份，登記的激勵對象人數為39人。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二零年七月八日的海外監管公告。

二零二一年五月十七日，本公司召開第六屆董事會第六次會議、第六屆監事會第四次會議審議通過了《關於調整股票期權激勵計劃首次授予激勵對象名單、期權數量並註銷部分已獲授但未行權的股票期權的議案》和《關於股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期符合行權條件的議案》，同意註銷因離職、退休、免職等原因不再符合激勵條件的17名首批激勵對象已獲授的6,791,000份期權，將首批激勵對象人數由460人調整為443人，將首次授出期權由190,182,200份調整為183,391,200份；同意將中外運航運從對標企業名單中剔除，批准股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期符合行權條件，批准符合條件的激勵對象進行股票期權行權。

董事會報告

二零二一年七月七日，本公司召開第六屆董事會第七次會議、第六屆監事會第五次會議審議通過了《關於調整股票期權激勵計劃行權價格及期權數量的議案》和《關於調整股票期權首次授予激勵對象名單和期權數量並註銷部分已獲授但未行權的股票期權的議案》，同意公司根據二零二零年度資本公積金轉增股本的實際情況，對股票期權激勵計劃項下股票期權的行權價格及數量進行相應調整；同意註銷因免職原因不再符合激勵條件的1名首次授予激勵對象已獲授的345,000份期權（股票期權數量調整後對應448,500份），將首次授予激勵對象人數由443人調整為442人，首次授予期權尚未行權部分（股票期權數量調整後）由164,997,999份調整為164,549,499份。

於二零二二年五月十九日，經公司第六屆董事會第十七次會議、第六屆監事會第十次會議審議，同意註銷因工作調動、逝世原因不再符合激勵條件的2名預留授予激勵對象已獲授的1,905,800份期權，將預留授予激勵對象人數由39人調整為37人，將預留授出期權由22,067,760份調整為20,161,960份；批准股票期權激勵計劃預留授予期權第一個行權期符合行權條件，批准符合條件的激勵對象進行股票期權行權；同意註銷因退休、違紀免職不再符合激勵條件的16名首次授予激勵對象第二、第三個行權期已獲授但未行權的6,364,049份期權，將首次授予激勵對象人數由442人調整為426人，首次授予第二、第三個行權期已獲授但未行權期權數量調整為153,069,191份。

於二零二二年六月十日，經公司第六屆董事會第十八次會議、第六屆監事會第十一次會議審議，同意將首次授予期權行權價格由3.15元／股調整為2.28元／股，預留授予期權行權價格由2.69元／股調整為1.82元／股；註銷因逝世不再符合激勵條件的1名首次授予激勵對象第二、第三個行權期已獲授但未行權的461,630份期權，將首次授予激勵對象人數由426人調整為425人，首次授予第二、第三個行權期已獲授但未行權期權數量調整為152,607,564份。

於二零二二年七月四日，公司發佈《股票期權激勵計劃預留授予期權第一個行權期及首次授予期權第二個行權期符合行權條件實施公告》，預留授予部分第一個行權期可行權的期權數量為6,653,450份，行權人數為37人，行權價格為1.82元／股，預留授予期權第一個行權期為二零二二年七月八日至二零二三年五月二十六日；首次授予部分第二個行權期可行權的期權數量為75,164,920份，行權人數為425人，行權價格為2.28元／股，首次授予期權第二個行權期為二零二二年七月八日，至二零二三年六月二日。

董事會報告

於二零二二年八月三十日，經公司第六屆董事會第二十一次會議、第六屆監事會第十二次會議審議，同意對11名激勵對象持有已到期但未行權的909,559份股票期權進行註銷。

於二零二二年十二月十二日，經公司第六屆董事會第二十四次會議審議，同意根據二零二二年中期利潤分配方案，首次授予期權行權價格從2.28元/股調整為1元/股，預留授予期權行權價格從1.82元/股調整為1元/股。

於二零二三年四月二十八日，經公司第六屆董事會第二十六次會議、第六屆監事會第十六次會議審議，批准本次對激勵對象名單和期權數量的調整，並註銷部分已獲授但未行權的股票期權。首次授予中，同意32名激勵對象因退休原因不再符合激勵條件，註銷該32名激勵對象第三個行權期已獲授但未行權的6,251,028份期權，將激勵對象人數由425人調整為393人；預留授予中，同意一名激勵對象因離職原因不再符合激勵條件，一名激勵對象因績效考核未達標第二個行權期不符合行權條件，註銷離職的激勵對象第二、三個行權期已獲授但未行權的225,937份期權，註銷績效考核未達標激勵對象第二個行權期已獲授但未行權的111,282份期權，合計337,219份期權。批准首次授予期權第三個行權期符合行權條件及符合條件的激勵對象進行股票期權行權。批准預留授予期權第二個行權期符合行權條件及符合條件的激勵對象進行股票期權行權。

於二零二三年五月二十四日，公司發佈《本公司股票期權激勵計劃首次授予期權第三個行權期及預留授予期權第二個行權期符合行權條件的實施公告》，首次授予部分第三個行權期可行權的期權數量為71,191,616份，行權人數為393人，行權價格為1元/股，首次授予期權第三個行權期為二零二三年六月五日至二零二六年六月二日；預留授予部分第二個行權期可行權的期權數量為6,430,878份，行權人數為35人，行權價格為1元/股，預留授予期權第二個行權期為二零二三年五月二十九日至二零二四年五月二十八日。

於二零二三年八月二十九日，經公司第六屆董事會第二十七次會議、第六屆監事會第十七次會議審議，同意對七名激勵對象持有已到期但未行權的909,811份股票期權進行註銷。

董事會報告

報告期內的股票期權變動載列如下：

(1) 向本公司董事、最高行政人員授出的股票期權

激勵對象姓名	激勵對象職位	每股行使價 (人民幣)	股票期權數目							緊接行權日 之前的加權 平均收市價	授出日期
			於二零二三年		報告期內			於二零二三年			
			一月一日 尚未行使	報告期內 授出	報告期內 行使	報告期內 註銷 附註(1)	報告期內 失效 附註(2)	報告期內 調整 附註(1)	於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使		
楊志堅	董事、總經理	1	815,256	-	401,544	-	-	-	413,712	10.98	附註(3)
張焯	董事、副總經理	1	656,734	-	323,466	-	-	-	333,268	10.98	附註(3)

(2) 向所有激勵對象授出的股票期權

激勵對象	激勵對象 數目(人次) 附註(1)	每股行使價 (人民幣)	股票期權數目							緊接行權日 之前的加權 平均收市價	授出日期
			於二零二三年		報告期內			於二零二三年			
			一月一日 尚未行使	報告期內 授出	報告期內 行使	報告期內 註銷 附註(1)	報告期內 失效 附註(2)	報告期內 調整 附註(1)	於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使		
本公司董事、最高 行政人員	2	1	1,471,990	-	725,010	-	-	-	746,980	10.98	附註(3)
本公司高級管理人員	8	1	2,955,654	-	2,369,120	-	-	-	0	10.53	附註(4)
本公司其他業務和 管理崗位關鍵人員	385	1	76,221,610	-	68,635,763	6,251,028	909,811	-	1,011,542	10.50	附註(4)
	34	1	12,263,890	-	5,933,147	337,219	-	-	5,993,524	10.79	附註(3)
總計	429	1	92,913,144	-	77,663,040	6,588,247	909,811	-	7,752,046	10.53	

董事會報告

附註：

- (1) 詳情請參見上文所載於二零二三年四月二十八日經本公司第六屆董事會第二十六次會議及第六屆監事會第十六次會議審議通過的(i)股票期權註銷安排、(ii)股票期權調整安排、(iii)就股票期權授予激勵對象的調整安排，以及於二零二三年五月二十三日本公司公佈的A股股票期權激勵計劃下第一批股票期權第三個行權期及預留股票期權第二個行權期安排。
- (2) 詳情請參見上文所載於二零二三年八月二十九日，經本公司第六屆董事會第二十七次會議及第六屆監事會第十七次會議審議同意對7名激勵對象持有已到期但未行權的909,811份股票期權進行註銷的安排。
- (3) 有關A股股票期權於二零二零年五月二十九日(即預留期權授予日)授予。
- (4) 有關A股股票期權於二零一九年六月三日(即首批期權授予日)授予。
- (5) 本報告期內概無獲授及將獲授期權超逾1%個人限額的激勵對象，或於報告期內獲授或將獲授超逾本公司已發行的相關類別股份0.1%的期權的關連實體參與者或服務提供者。股票期權已於二零二零年五月二十九日完成授予。於報告期開始及結束並無可授出但未授出的股票期權。
- (6) 本報告期內，本公司可就股權激勵計劃發行的A股股本為92,913,144股，約佔本公司報告期已發行A股股本加權平均數的0.729%。其中，已行使股票期權而發行的A股股本77,663,040股，已註銷股票期權7,498,058份，未來可行使的股票期權7,752,046份，分別佔本公司報告期已發行A股股本加權平均數的0.609%，0.059%，0.061%。
- (7) 截止本報告披露日，本公司股權激勵計劃中可予發行的股份總數為218,195,782股，約佔本公司已發行股本總額的1.36%，約佔本公司已發行A股股本總數的1.71%。
- (8) 本公司任何一名激勵對象通過股權激勵計劃獲授的本公司股權累計不超過公司A股股本總額的1%。
- (9) 僅統計截至報告期末符合行權條件的激勵對象。

董事會報告

有效期

經進一步修訂計劃(及後修訂為「股票期權激勵計劃(經修訂)」)的有效期自二零一九年五月三十日經有關股東大會上批准起計10年。

行權期

- (i) 第一批股票期權的行權期自首批期權授予日(或,視情況而定,預留期權授予日)起24個月(滿兩週年)後的首個交易日起至首批期權授予日(或,視情況而定,預留期權授予日)起36個月內的最後一個交易日當日止。可行權股票期權為已授出股票期權總量的33%;
- (ii) 第二批股票期權的行權期自首批期權授予日(或,視情況而定,預留期權授予日)起36個月(滿三週年)後的首個交易日起至首批期權授予日(或,視情況而定,預留期權授予日)起48個月內的最後一個交易日當日止。可行權股票期權為已授出股票期權總量的33%;及
- (iii) 第三批股票期權的行權期自首批期權授予日(或,視情況而定,預留期權授予日)起48個月(滿四週年)後的首個交易日起至首批期權授予日(或,視情況而定,預留期權授予日)起84個月內的最後一個交易日當日止。可行權股票期權為已授出股票期權總量的34%。

董事會報告

生效條件

本公司和激勵對象滿足以下條件，股票期權（包括本公司於二零一九年六月三日授予的股票期權及二零二零年五月二十九日授予的預留期權）方可按照股票期權激勵計劃的條款生效：

(i) 本公司業績達到以下目標值，且概無發生國資委及中國證監會有關股票期權不得生效相關規定所列明情況：

生效期	表現目標值
第一批股票期權生效期	<p>(a) 二零二零年的平均淨資產現金回報率(EOE)不低於12.15%及對標企業同期75分位值；</p> <p>(b) 以截至二零一八年十二月三十一日止財務年度歸屬於母公司所有者的淨利潤為基準，二零二零年的歸屬於母公司所有者的淨利潤較基期增長率不低於8%；及</p> <p>(c) 二零二零年達成中遠海運下達的經濟增加值(EVA)考核目標且經濟增加值的變動大於0。</p>
第二批股票期權生效期	<p>(a) 二零二一年的平均淨資產現金回報率(EOE)不低於13%及對標企業同期75分位值；</p> <p>(b) 以截至二零一八年十二月三十一日止財務年度歸屬於母公司所有者的淨利潤為基準，二零二一年的歸屬於母公司所有者的淨利潤較基期增長率不低於18%；及</p> <p>(c) 二零二一年達成中遠海運下達的經濟增加值(EVA)考核目標且經濟增加值的變動大於0。</p>
第三批股票期權生效期	<p>(a) 二零二二年的平均淨資產現金回報率(EOE)不低於14%及對標企業同期75分位值；</p> <p>(b) 以截至二零一八年十二月三十一日止財務年度歸屬於母公司所有者的淨利潤為基準，二零二二年的歸屬於母公司所有者的淨利潤較基期增長率不低於30%；及</p> <p>(c) 二零二二年達成中遠海運下達的經濟增加值(EVA)考核目標且經濟增加值的變動大於0。</p>

董事會報告

- (ii) 於二零一九年六月三日授予的期權的激勵對象根據修訂後的股票期權激勵計劃《考核辦法》進行的個人績效考核須滿足以下條件，且概無發生股票期權激勵計劃下所載令有關人士不能成為激勵對象的情形：

第一批股票期權生效	第二批股票期權生效	第三批股票期權生效
二零二零年個人績效考核結果達到基本稱職（或相當於基本稱職）及以上	二零二一年個人績效考核結果達到基本稱職（或相當於基本稱職）及以上	二零二二年個人績效考核結果達到基本稱職（或相當於基本稱職）及以上

- (iii) 於二零二零年五月二十九日授予的預留期權的激勵對象根據修訂後的股票期權激勵計劃《考核辦法》進行的個人績效考核須滿足以下條件，且概無發生股票期權激勵計劃下所載令有關人士不能成為激勵對象的情形：

第一批股票期權生效	第二批股票期權生效	第三批股票期權生效
二零二一年個人績效考核結果達到基本稱職（或相當於基本稱職）及以上	二零二二年個人績效考核結果達到基本稱職（或相當於基本稱職）及以上	二零二三年個人績效考核結果達到基本稱職（或相當於基本稱職）及以上

- (iv) 根據相關規定，為維護中小投資者利益，本公司董事（不含獨立非執行董事）、高級管理人員針對本公司非公開發行A股股票等有關事宜作出了關於保證本公司填補即期回報措施切實履行的承諾。本公司董事（不含獨立非執行董事）、高級管理人員作為激勵對象，除需滿足上述生效條件外，還需滿足本公司填補即期回報措施執行到位的條件。本公司薪酬委員會將對公司填補回報措施的執行情況進行考核。

當任一生效年度有一個或一個以上生效條件未達成的，該部分股票期權作廢，由本公司註銷。

中遠海運港口股票期權計劃

中遠海運港口股票期權計劃簡述

二零一七年十月二十六日，中遠海運港口董事會審議通過了中遠海運港口股票期權激勵計劃草案。二零一八年六月八日，本公司及中遠海運港口分別召開股東週年大會及股東特別大會，審議並批准採納上述草案項下的股票期權計劃（「中遠海運港口股票期權計劃」）。

二零一八年六月十九日，中遠海運港口董事會認為各項授予條件已經成就，確定中遠海運港口股票期權首次授予的授予日為二零一八年六月十九日，向238名激勵對象授予53,483,200份股票期權，並辦理授予股票期權所必須的全部事宜。

根據中遠海運港口股票期權計劃的相關規定，在上述首次授予後的一年期間內，中遠海運港口分別在二零一八年十一月二十九日、二零一九年三月二十九日、二零一九年五月二十三日及二零一九年六月十七日，共四次向符合資格的17名激勵對象授予合共3,640,554份股票期權，並辦理授予股票期權所必須的全部事宜。

有關中遠海運港口股票期權計劃的詳細內容及各次授予的情況，請參閱中遠海運港口日期為二零一八年五月十八日的通函及日期為二零一八年六月十九日、二零一八年十一月二十九日、二零一九年三月二十九日、二零一九年五月二十三日及二零一九年六月十七日的公告。

中遠海運港口股票期權計劃主要條款總結

中遠海運港口股票期權計劃旨在(i)建設與完善為股東創造價值的績效導向文化，建立中遠海運港口股東與中遠海運港口管理層之間的利益共享與約束機制；(ii)進一步完善中遠海運港口企業管治結構，統一中遠海運港口股東、決策層和執行人員的利益均衡機制，保證中遠海運港口的長期穩步發展；(iii)協調中遠海運港口管理人才和專業人才的短期激勵和長期激勵，培養和穩固骨幹人員，更靈活地吸引各種人才，更好地促進中遠海運港口長遠發展；(iv)有效調動管理層及核心骨幹員工的工作積極性，增強中遠海運港口的核心競爭力；(v)進一步提升中遠海運港口在人力市場上的競爭優勢，吸引保留和激勵實現中遠海運港口戰略目標所需的中遠海運港口高級管理人員和關鍵崗位人員，促進中遠海運港口長期戰略目標實現和加強中遠海運港口凝聚力。

董事會報告

中遠海運港口股票期權計劃的激勵對象包括董事、中遠海運港口總部高級管理人員和部門副經理級及以上的核心管理骨幹、附屬公司及其他參股公司委派管理人員（包括高級及中層管理人員），以及中遠海運港口附屬公司的高級管理人員。激勵對象不包括中遠海運港口的獨立非執行董事，也不包括單獨或合計持有中遠海運港口5%以上股份的股東或實際控制人及其配偶、父母、子女或其任何聯繫人（具有上市規則所賦予的涵義）。

每名激勵對象獲授股票期權的數量乃根據其因行使股票期權而獲得之預期收益不超過其年度薪酬總水平兩倍（含行使股票期權的預期收益）的40%以內，並依據二零一六年薪金收入水平釐訂。倘若中遠海運港口的表現較大幅度超過預期，上述因行使股票期權而獲得之收益上限將可能根據中國國務院國有資產監督管理委員會的規定作出調整。中遠海運港口董事會將根據屆時國資委的規定落實相關特定運作和安排。

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

股票期權自授予股票期權當日起兩年內不能行使（「**限制期**」）。在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，每批次的股票期權可於相關行使期間內行使。有關歸屬及行使期間的詳情載於本節末關於股票期權於二零二三年的變動情況的表格及其附註。

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

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

中遠海運港口股票期權計劃的有效期為自獲採納當日起計的十年，並將在二零二八年六月七日起屆滿。

截至本報告披露日，根據中遠海運港口股票期權計劃已授出的股票期權已全數失效。根據中遠海運港口股票期權計劃的條款，概無股票期權可根據股票期權計劃授出。

董事會報告

年內，根據股票期權計劃授出的股票期權的變動情況如下：

類別	每股 行使價 港元	於2023年 1月1日 尚未行使	股票期權數目				於2023年 12月31日 尚未行使	佔已發行 股份總數 百分比	行使期	附註
			於年內 授出	於年內 行使	於年內 (轉至)/轉自 其他類別	於年內 失效/註銷				
董事										
朱濤先生	7.27	371,026	-	-	-	(371,026)	-	-	19.6.2020 - 18.6.2023	(1), (2)
黃天祐博士	7.27	799,200	-	-	-	(799,200)	-	-	19.6.2020 - 18.6.2023	(1), (3)
		1,170,226	-	-	-	(1,170,226)	-			
持續合約僱員										
	7.27	22,910,070	-	-	(678,460)	(22,231,610)	-	-	19.6.2020 - 18.6.2023	(1), (4), (5)
	8.02	398,404	-	-	-	(398,404)	-	-	29.11.2020-28.11.2023	(6), (10)
	8.48	225,201	-	-	-	(225,201)	-	-	29.3.2021-28.3.2024	(7), (10)
	7.27	67,673	-	-	-	(67,673)	-	-	23.5.2021-22.5.2024	(8), (10)
	7.57	425,350	-	-	-	(425,350)	-	-	17.6.2021 - 16.6.2024	(9), (11)
其他										
	7.27	6,438,158	-	-	678,460	(7,116,618)	-	-	19.6.2020 - 18.6.2023	(1), (4), (12)
		30,464,856	-	-	-	(30,464,856)	-			
		31,635,082	-	-	-	(31,635,082)	-			

附註：

- 股票期權乃根據中遠海運港口股票期權計劃於二零一八年六月十九日以行使價每股中遠海運港口股份7.27港元授出。根據中遠海運港口股票期權計劃條款，每次授出的股票期權自股票期權授予日起的五年有效，並自授出日起兩年內不能行使（「**限制期**」）。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a)33.3%的股票期權於二零二零年六月十九日歸屬；(b)33.3%的股票期權於二零二一年六月十九日歸屬；及(c)33.4%的股票期權於二零二二年六月十九日歸屬。有關股票期權歸屬條件的詳情載於中遠海運港口日期為二零一八年五月十八日的通函中「11. 期權授予及歸屬的業績目標 - 股票期權歸屬的業績條件」一節。
- 該等股票期權由朱濤先生的配偶持有，已因行權期屆滿而失效。
- 該等股票期權指黃天祐博士作為實益擁有人所持有的個人權益，已因行權期屆滿而失效。
- 該678,460份股票期權為根據中遠海運港口股票期權計劃的條款自「持續合約僱員」類別轉至「其他」類別的股票期權。

董事會報告

- (5) 該22,231,610股票期權為因行權期屆滿而失效。
- (6) 股票期權乃根據中遠海運港口股票期權計劃於二零一八年十一月二十九日以行使價每股8.02港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a)33.3%的股票期權於二零二零年十一月二十九日歸屬；(b)33.3%的股票期權於二零二一年十一月二十九日歸屬；及(c)33.4%的股票期權於二零二二年十一月二十九日歸屬。
- (7) 股票期權乃根據中遠海運港口股票期權計劃於二零一九年三月二十九日以行使價每股8.48港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a)33.3%的股票期權於二零二一年三月二十九日歸屬；(b)33.3%的股票期權於二零二二年三月二十九日歸屬；及(c)33.4%的股票期權於二零二三年三月二十九日歸屬。
- (8) 股票期權乃根據中遠海運港口股票期權計劃於二零一九年五月二十三日以行使價每股7.27港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a)33.3%的股票期權於二零二一年五月二十三日歸屬；(b)33.3%的股票期權於二零二二年五月二十三日歸屬；及(c)33.4%的股票期權於二零二三年五月二十三日歸屬。
- (9) 股票期權乃根據中遠海運港口股票期權計劃於二零一九年六月十七日以行使價每股7.57港元授出，同時受限制期的規範。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即(a)33.3%的股票期權於二零二一年六月十七日歸屬；(b)33.3%的股票期權於二零二二年六月十七日歸屬；及(c)33.4%的股票期權於二零二三年六月十七日歸屬。
- (10) 該等股票期權因中遠海運港口業績未能達標而註銷。
- (11) 該425,350股票期權當中，根據中遠海運港口股票期權計劃的條款，該58,464份股票期權因相關員工辭職而失效，366,886份股票期權因中遠海運港口業績未能達標而註銷。
- (12) 該7,116,618股票期權當中，根據中遠海運港口股票期權計劃的條款，884,706份股票期權於相關員工辭職或退休後六個月內沒有行使而失效，6,231,912份股票期權為因行權期屆滿而失效。
- (13) 期內概無股票期權根據股票期權計劃授出或行使。

中遠海運港口股票期權計劃的二零一九年第三個行權期的行權條件及行權條件成就的情況說明

(1) 二零一九年第三個行權期已屆至

根據中遠海運港口股票期權計劃，激勵對象自限制期滿方可開始行權。在二零一九年授出的股票期權的第三個行權期（「二零一九年第三個行權期」）已在二零二三年到期。二零一九年第三個行權期可行權激勵對象分別可在相應的行權年內對其所持股票期權數量的33.4%及33.3%進行行權。

(2) 需滿足的行權條件

1. 可行權的中遠海運港口業績條件：(a)二零二二年淨資產收益率（扣除特殊收益及虧損後）（「淨資產收益率」）不低於7.0%，且不低於同行業對標公司的平均值；(b)以二零一八年營業收入為基準，二零二二年營業收入與之相比增長率不低於40.0%，且不低於同行業對標公司的平均值；及(c)二零二二年EVA指標完成情況達到中遠海運下達的考核目標，且 Δ EVA大於零；
2. 中遠海運港口未發生中遠海運港口股票期權計劃第十章第二條所述的情形；及
3. 在滿足中遠海運港口業績條件下，激勵對象個人可行權的先決條件：(a)激勵對象在截至當期行權期前的股票期權計劃有效年內未發生中遠海運港口股票期權計劃第九章第三或第四條所述的情形；及(b)激勵對象二零二二年個人業績绩效考核結果達到中等或以上。

(3) 行權條件成就情況

二零一九年第三個行權期的行權條件未能成就

1. 可行權的中遠海運港口業績條件：根據中遠海運港口經二零二三年五月二十四日召開的股東週年大會通過的經審核二零二二年財務報表，中遠海運港口二零二二年淨資產收益率為5.36%，低於7.0%，但不低於同行業對標公司的平均值1.86%；二零二二年營業收入增長率（與二零一八年相比）為44.08%，增長率不低於40.0%，不低於同行業對標公司的平均值19.55%。同時，中遠海運港口二零二二年EVA為6,984萬人民幣元（二零二一年：8,735萬人民幣元），完成中遠海運下達的考核目標，惟 Δ EVA小於零；
2. 中遠海運港口未發生中遠海運港口股票期權計劃第十章第二條所述的情形；及
3. 由於中遠海運港口業績條件未能達標，因此，無需對個人目標的達成情況進行分析。

董事會報告

(4) 不符合條件的股票期權處理方式

根據中遠海運港口股票期權計劃，未能獲得行權權利的股票期權或者行權期結束後當期末行權的股票期權將立刻作廢，由中遠海運港口無償收回並統一註銷。年內有關註銷股票期權（包括二零一九年第三個行權期項下共659,760份因歸屬條件未能達成的股票期權）的詳情已載於上文股票期權的變動情況表格及附註。

附註

1. 就同行業對標公司，中遠海運港口主要專注於港口和碼頭營運，按照GICS (Global Industry Classification Standard)行業分類標準，中遠海運港口屬於海港與服務行業。GICS由摩根士丹利及標準普爾共同制定的行業分類指標，全球金融機構以此作為重要參考。中遠海運港口對標企業包括在該行業類別的成份股組合，在此行業分類下，中遠海運港口全部將其納入作為中遠海運港口業績對標的行業組。經中遠海運港口根據中遠海運港口股票期權激勵計劃管理辦法的相關規定作出調整（詳情請參閱中遠海運港口二零二三年年報中「股票期權計劃」一節）後，同行業對標公司應包括下述22家公司：

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

其中，珠海港在二零二二年財政年度共有五筆企業合併交易，導致珠海港經營業績發生重大變化。

中遠海運港口董事會下設薪酬委員會根據中遠海運港口股票期權激勵計劃管理辦法的相關規定，審議討論了具體行權方案，包括不限於中遠海運港口業績達標情況、激勵對象績效評價與行權數量、對標企業調整等，認為由於珠海港二零二二年財政年度珠海港經營業績發生重大變化，因此，中遠海運港口薪酬委員會提呈其董事會審議、批准將珠海港從同行業對標公司名單中剔除。

中遠海運港口董事會經審議後同意並批准將珠海港從同行業對標公司名單中剔除，股票期權計劃適用的對標企業從22家變更為21家。

2. 中遠海運港口股票期權計劃第十章第二條所述情形包括：

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

3. 中遠海運港口股票期權計劃第九章第三條及第四條所述情形包括：

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

基於上述並對照中遠海運港口股票期權計劃中各項行權需滿足的條件和中遠海運港口實際實現的情況，中遠海運港口董事會審議確認二零一九年第三個行權期的行權條件均未能成就。

董事會報告

本次行權對中遠海運港口相關年度財務狀況和經營成果的影響

根據《香港財務報告準則第2號－以股份為基礎的支付》，中遠海運港口以對可行權股票期權數量的最佳估計為基礎，按照股票期權在授權日的公允價值，將當期取得激勵對象提供的服務計入成本費用，同時計入股票期權儲備中。在股票期權的行權年內，中遠海運港口不對已確認成本費用進行調整。根據行權的實際情況，確認收到的貨幣資金，同時確認股本和股本溢價增加。本次激勵對象採用自主行權方式進行行權。股票期權於授予日的公允價值採用柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)期權定價模型確定。於二零二三年十二月三十一日，按照可行權的最佳估計數(已因應二零一九年授予的股票期權第一個行權期未能歸屬而調整估計預期將予歸屬的股票期權的數目)，二零一八年授予的股票期權公允價值為0美元，在二零二三年度確認的股票期權費用為0美元；二零一九年授予的股票期權公允價值為0美元，在二零二三年度確認的股票期權費用為沖回股票期權費用57,000美元。

上海泛亞航運有限公司實施增資擴股及員工持股方案

根據《關於國有控股混合所有制企業開展員工持股試點的意見》(國資發改革[2016]133號)等有關規定，二零一七年，中遠海運集運附屬公司上海泛亞航運有限公司(「泛亞航運」)決定實施增資擴股及員工持股方案。泛亞航運通過在上海聯合產權交易所公開掛牌認購股權的方式，引入戰略投資人，每股增資價格不低於泛亞航運單位註冊資本對應的經備案的淨資產評估值；同步通過員工持股平台引入員工持股，員工持股平台按照戰略投資人最終入股價格認購股權，詳見本公司日期為二零一七年四月十八日的公告。

二零一七年六月底，中遠海運集運、泛亞航運、上海復星產業投資有限公司(戰略投資人)(以下簡稱「復星產投」、寧波泓陽投資管理合夥企業(有限合夥)(員工持股平台)(「泓陽」)四方簽署了《增資協議》，並完成工商變更手續。

截至二零二三年底，中遠海運集運持有泛亞航運62%股權，上海國際港務(集團)股份有限公司持有泛亞航運20%股權，中國華融資產管理股份有限公司持有泛亞航運6%股權(二零二四年一月二十四日更名為中國中信金融資產管理股份有限公司)，深圳市前海華建股權投資有限公司持有泛亞航運3%股權，復星產投持有泛亞航運0.9382%股權，泓陽持有泛亞航運8%股權，共青城寰海投資管理合夥企業(有限合夥)(復星集團項目團隊)持有泛亞航運0.0618%股權。持股員工為泛亞航運核心管理人員，合計180人(含分公司)，約佔泛亞航運員工總數的27.86%。

董事會報告

董事及監事於股份、相關股份及債權證的權益

於二零二三年十二月三十一日，董事及監事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益，或根據標準守則而須知會本公司及聯交所的權益如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債權證的好倉：

董事姓名	身份	於二零二三年 十二月三十一日 所持的股份數目	約佔相關類別 已發行股本總額的 百分比	約佔已發行 股本總額的百分比
楊志堅先生 ¹	實益擁有人	130,000股H股	0.00392%	0.00081%
	實益擁有人	1,216,800股A股	0.00954%	0.00757%
張煒先生 ²	實益擁有人	980,200股A股	0.00768%	0.00610%

附註：

- 於二零二三年十二月三十一日，楊志堅先生根據本公司的A股股票期權激勵計劃持有803,088股A股股份及413,712份A股股票期權。
- 於二零二三年十二月三十一日，張煒先生根據本公司的A股股票期權激勵計劃持有646,932股A股股份及333,268份A股股票期權。

(b) 於本公司相聯法團的股份、相關股份及債權證的好倉：

相聯法團名稱	董事／監事姓名	身份	所持股份數目	約佔相關 相聯法團相關 類別已發行股本 總額的百分比	約佔相關 相聯法團 已發行股本 總額的百分比
中遠海運發展	萬敏先生	實益擁有人	200,000股H股	0.00544%	0.00147%
		配偶權益	2,000股A股	0.00002%	0.00001%
	楊志堅先生	實益擁有人	400,000股H股	0.01088%	0.00295%
中遠海運港口	萬敏先生	實益擁有人	329,437股H股	0.00924%	0.00924%
		張煒先生	實益擁有人	30,000股H股	0.00084%

董事會報告

(c) 於本公司股本衍生工具的相關股份的好倉

無。

中遠海運港口根據中遠海運港口股票期權計劃向其若干董事（其中部分亦為本公司的董事及監事）授出股票期權。董事及監事於中遠海運港口所授股票期權中的權益詳情載於本報告上節「中遠海運港口股票期權計劃」。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無本公司董事、監事或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第XV部）的任何股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例條文持有或視為擁有的權益或淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所述的登記冊的任何權益或淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

購買股份或債券的安排

於報告期內任何時間，本公司、其附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司並無訂立任何安排，致使本公司董事、監事或高級管理層可藉購入本公司或任何其它法人股份或債券而獲益。

董事、監事及五名最高薪酬人士酬金

有關董事、監事及本集團五名最高薪酬人士酬金的詳情，載於綜合財務報表附註38。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金。

董事及監事的服務合約

各董事及監事均與本公司訂立服務合約。董事或監事概無與本公司訂有本公司不可於一年內無償（法定補償除外）而終止的服務合約。

董事及監事於合約或安排的權益

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事或監事於本公司或其任何附屬公司屬訂約方且對本集團業務屬重大的合約或安排中，概無直接或間接擁有重大權益。

獲准許的彌償條文

於報告期及截至本報告披露日內，未曾有或現有生效的任何獲准許彌償條文（不論是否由本公司訂立）惠及本公司的董事或監事，亦未曾有或現有生效的任何獲准許彌償條文（如由本公司訂立）惠及本公司之有聯繫公司的董事或監事。

本公司已就董事及監事可能面對之有關法律行動安排適當的董事及監事責任保險。

董事會轄下委員會

本公司已成立戰略發展委員會、風險控制委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會。

企業管治

本公司致力維持本集團較高的企業管治標準，董事會認為，有效的企業管治是本公司經營成功及提升股東價值的要素，並作出了重要貢獻，有關詳情請參閱本年報第75至127頁。

僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團有約31,654名僱員。本集團於年度的員工成本總額（包括董事酬金）合共約為人民幣12,186,983千元。

為使全體員工共用企業發展成果，公司結合企業實際和內外部環境，不斷改革和完善薪酬分配、福利和保險制度，以滿足企業自身的經營發展和人才隊伍建設需要。同時，公司嚴格遵守國家相關法律法規，切實保障弱勢勞動群體的基本合法權益。境內企業方面，公司按照不低於所在省市標準的原則，制定了員工最低工資標準，所有員工參加了養老保險、醫療保險、工傷保險、生育保險、失業保險社會統籌，建立了住房公積金制度。境外企業方面，嚴格遵守駐在國或地區的薪酬有關法律法規和政策。

董事會報告

股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議公告刊登的指定網站	決議刊登的披露公告日期
二零二二年股東週年大會、 二零二三年第一次A股類別股東大會及 二零二三年第一次H股類別股東大會	二零二三年 五月二十五日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	二零二三年五月二十五日
二零二三年第一次臨時股東大會	二零二三年 十一月十六日	www.sse.com.cn www.hkexnews.hk	二零二三年十一月十六日

股東大會情況說明

具體內容詳見相關公告。

獨立非執行董事對本公司有關事項提出異議的情況

不適用

董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議

戰略發展委員會

二零二三年，戰略發展委員會未召開會議。

審核委員會

二零二三年，董事會審核委員會共召開了四次會議，對公司年度報告、中期報告、季度報告、風險管理及內部控制是否有效、內部審計工作情況、境內外審計師事務所聘任等25項議題等議題進行了審議。

審核委員會認為本公司二零二三年度內審議的各期財務報告是遵循企業會計準則和香港財務報告準則編製的，披露內容也符合兩地上市制度和規例的要求。

董事會報告

薪酬委員會

二零二三年，董事會薪酬委員會共召開了四次會議，審議審議並通過如下六項議案：《中遠海控高階主管2022年度考核情況之議案》、《中遠海控高階主管2022年度薪資方案之議案》、《董事會薪酬委員會2022年度履職情況之議案》、《關於中遠海控股票選擇權激勵計劃行權條件達成及激勵對象名單調整的議案》、《關於註銷股票選擇權激勵計劃首次授予選擇權第二個行使期到期未行使股票選擇權的議案》及《關於中遠海控第七屆董事、監事相關津貼等事宜的議案》。

提名委員會

二零二三年，董事會提名委員會共召開一次會議，審議通過《關於提名中遠海控第七屆董事會董事候選人之議案》。

風險控制委員會

二零二三年，董事會風險控制委員會共召開了四次會議，對公司內控評價報告及財務公司風險持續評估報告修改進行審議。通過系統的檢查和評價，認為本公司具備比較合理和有效的內部控制和風險管理系統，對實現公司風控目標提供了合理的保障，而且公司能夠客觀的分析自身控制制度的現狀，及時進行完善，滿足和適應了公司發展的需要。

報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

根據《中遠海運控股股份有限公司企業負責人薪酬管理辦法》(經公司第五屆董事會薪酬委員會和董事會審議通過)，公司總經理、副總經理、總會計師、董事會秘書等高級管理人員實行年薪制，年薪由基薪和績效年薪、任務目標達成獎勵部分組成。其中，績效年薪與企業考核情況、高管個人考核情況掛鉤，最終由薪酬委員會研究審議後，提交公司董事會確定；任務達成獎勵由公司年度任務目標的完成情況確定。公司董事、高管在附屬子公司(中遠海運集運、中遠海運港口、東方海外)擔任職務且領取薪酬的，其年度薪酬標準由其所在單位董事會根據其薪酬制度決定，兌現結果報備本公司。

董事會報告

內部控制自我評價報告

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是本公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織、內部控制審計報告的相關情況說明、是否披露內部控制審計報告等內容領導企業內部控制的日常運行。本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

本公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

本公司二零二三年度內部控制自我評價

本公司二零二三年度內部控制自我評價報告於二零二四年三月二十八日通過上海證券交易所網站和本公司網站刊發。

內部控制審計報告的相關情況說明

按照內部控制審計指引等相關規定要求，本公司聘請信永中和審計師對本公司內部控制進行了審計，並出具了本公司內部控制審計報告。

內部控制審計報告詳見本公司二零二四年三月二十八日在上海證券交易所網站發佈的報告。

董事會報告

一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在本公司控股股東及其他附屬公司任職情況

任職人員姓名	單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
萬敏	中國遠洋海運集團有限公司	董事長、黨組書記	2021.10	不適用
	東方海外(國際)有限公司	董事會主席、執行董事	2021.12	不適用
陳揚帆	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理	2021.11	不適用
	東方海外(國際)有限公司	執行董事、行政總裁(CEO)	2023.09	不適用
黃小文	中國遠洋海運集團有限公司	副總經理	2016.01	2023.02
	東方海外(國際)有限公司	執行董事、行政總裁(CEO)	2020.08	2023.09
	星旅郵輪國際有限公司	董事長	2019.06	不適用
楊志堅	中國遠洋海運集團有限公司	職工董事	2019.05	不適用
	中遠海運集裝箱運輸有限公司	董事長、黨委書記	2022.06	不適用
	中遠海運港口有限公司	董事會主席、執行董事、 黨委書記	2022.04	不適用
	東方海外(國際)有限公司	執行董事	2019.09	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、行政總裁(CEO)、 執行委員會成員	2019.09	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事會主席、執行委員會主席	2020.03	不適用
張焯	中遠海運集裝箱運輸有限公司	董事、總經理、黨委副書記	2022.06	不適用
	上海泛亞航運有限公司	董事長、黨委書記	2022.06	不適用
	中遠海運港口有限公司	董事	2016.10	不適用

董事會報告

任職人員姓名	單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陶衛東	中國遠洋海運集團有限公司	運營管理本部總經理	2020.04	不適用
楊世成	中遠海運(天津)有限公司	專職外部董事	2020.06	不適用
	中遠海運散貨運輸有限公司	專職外部董事	2020.06	不適用
	中遠海運大連有限公司/中遠海運客運有限公司	監事	2020.06	不適用
徐維鋒	中遠海運港口有限公司	紀委書記	2020.07	不適用
宋濤	上海泛亞航運有限公司	黨委副書記	2022.06	不適用
葉建平	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、執行委員會成員	2015.11	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	營運總裁COO	2020.01	不適用
	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2021.02	不適用
陳帥	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2016.01	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、執行委員會委員	2019.10	不適用
	上海泛亞航運有限公司	董事	2020.05	不適用
鄭琦	中遠海運集裝箱運輸有限公司	總會計師	2016.03	不適用
	上海泛亞航運有限公司	董事	2019.05	不適用
	中遠海運集團財務有限責任公司	董事	2017.12	不適用
	東方海外(國際)有限公司	財務總裁CFO	2022.06	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、財務總裁、執行委員會委員	2022.06	不適用

董事會報告

任職人員姓名	單位名稱	擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
辜忠東	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2016.01	2023.05
	上海泛亞航運有限公司	董事	2020.05	2023.08
于濤	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2016.01	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、執委會成員	2020.12	不適用
	中遠海運(比雷埃夫斯)港口有限公司	董事	2021.10	不適用
	中遠海運財產保險自保有限公司	董事	2020.07	不適用
肖俊光	中遠海運集裝箱運輸有限公司	董事會秘書、總法律顧問	2022.08	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、執行委員會成員	2020.10	不適用
	東方海外(國際)有限公司	公司秘書、集團法律顧問	2020.08	不適用
錢明	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2020.01	不適用
	上海泛亞航運有限公司	董事	2022.08	不適用
吳宇	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2022.07	不適用
	東方海外貨櫃航運有限公司	董事、執委會成員	2020.12	不適用
	上海中遠海運資訊科技有限公司	董事長	2020.02	不適用
	上海中遠海運資訊科技有限公司	黨委書記、總經理	2022.12	不適用
戈和悅	中遠海運集裝箱運輸有限公司	副總經理	2022.07	不適用
	中遠海運物流有限公司	董事	2022.11	不適用
	中遠海運物流供應鏈有限公司	董事	2022.11	不適用
	海南港航控股股份有限公司	董事	2022.12	不適用

董事會報告

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陶衛東	上海國際港務(集團)股份有限公司	董事	2022.10	2023.06
余德	上海汽車集團股份有限公司	總裁助理	2019.07	不適用
	上海汽車國際商貿有限公司	總經理	2019.07	不適用
馬時亨	富衛集團有限公司	獨立非執行董事	2013.12	不適用
	富衛集團有限公司	主席	2022.07	不適用
	廣深鐵路股份有限公司	獨立非執行董事	2020.06	2023.06
	HH&L Acquisition Co.	獨立非執行董事	2021.02	不適用
	Unicom II Holdings Limited	獨立非執行董事	2022.01	不適用
	中銀香港(控股)有限公司	獨立非執行董事	2023.10	不適用
	中國銀行(香港)有限公司	獨立非執行董事	2023.10	不適用
沈抖	百度集團股份有限公司	執行副總裁	2019.05	不適用
	中信百信銀行股份有限公司	董事	2023.07	不適用
	大連東軟控股有限公司	董事	2023.07	不適用
	北京愛奇藝科技有限公司	董事	2019.09	不適用
	中國聯合網絡通信股份有限公司	董事	2023.11	不適用
吳大衛	江蘇中天科技股份有限公司	獨立非執行董事	2019.06	不適用
周忠惠	上海復旦張江生物醫藥股份有限公司	獨立非執行董事	2013.05	不適用
	順豐控股股份有限公司	獨立非執行董事	2016.12	不適用
	中信証券股份有限公司	獨立非執行董事	2019.12	不適用
	上海東方明珠新媒體股份有限公司	外部監事	2015.06	不適用
張松聲	新加坡太平船務有限公司	執行主席	1979.01	不適用
	勝獅貨櫃企業有限公司	主席兼首席行政總監	1988.10	不適用
	新加坡吉寶企業有限公司	獨立非執行董事	2019.11	不適用
	新加坡豐益國際集團	獨立非執行董事	2020.02	不適用

董事會報告

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
徐冬根	中國電力建設股份有限公司	獨立董事	2018.03	不適用
	青島城市傳媒股份有限公司	獨立董事	2022.01	不適用
	上海交通大學	法學院教授、博士生導師	2002.12	不適用
司雲聰	深圳市桑達實業股份有限公司	董事長、黨委書記	2023.05	不適用
孟焰	中國外運股份有限公司	獨立非執行董事	2019.01	不適用
	北京首創股份有限公司	獨立非執行董事	2017.12	不適用
	奇安信科技股份有限公司	獨立非執行董事	2019.05	不適用
	長春英利汽車工業股份有限公司	獨立非執行董事	2018.07	不適用
張建平	深圳世聯行集團有限公司	獨立非執行董事	2019.10	不適用
	中國第一重型機械股份有限公司	獨立非執行董事	2019.06	不適用
	信達證券	獨立非執行董事	2019.05	不適用
	北京萬通新發展集團股份有限公司	獨立非執行董事	2021.02	不適用

董事會報告

二、本公司董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	董事、監事報酬由股東會決定，高級管理人員報酬的決策程序詳見本年報董事會報告「報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況」部分。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	是
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	2023年10月23日中遠海控第六屆董事會薪酬委員會第十三次會議審議同意了第七屆董事、監事相關津貼等事宜的議案。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	董事、監事報酬由股東會決定，高級管理人員報酬的決策程序詳見本年報董事會報告「報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況」部分。
董事、監事和高級管理人員報酬的應付報酬情況	董事、監事報酬按照董事、監事的服務合同的約定標準發放報酬。高級管理人員實行年薪制，年薪與經營業績及個人年度審核情況等密切相關，發放金額按照董事會通過的《中遠海運控股股份有限公司企業負責人薪酬管理辦法》確定。公司高管在附屬子公司擔任職務且領取薪酬的，其年度薪酬標準由其所在子公司董事會根據其薪酬制度決定，薪酬兌現結果報備本公司。
報告期內全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣6,734.23萬元(稅前)

三、報告期內本公司董事、監事、高級管理人員變動情況

1. 董事會的任命及變動情況

二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准(i)重選萬敏先生為執行董事及推薦為董事長候選人；(ii)選舉陳揚帆先生為執行董事及推薦為副董事長候選人；(iii)重選楊志堅先生及張煒先生為執行董事；(iv)選舉陶衛東先生為執行董事；(v)選舉余德先生為非執行董事；(vi)重選馬時亨教授為獨立非執行董事；(vii)選舉沈抖先生及奚治月女士為獨立非執行董事。同日，第七屆董事會第一次會議審議後一致通過，萬敏先生及陳揚帆先生分別獲委任為第七屆董事會董事長及副董事長。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告及日期為二零二三年十一月十六日的海外監管公告。

自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆執行董事及董事會副董事長黃小文先生因退休原因，不再擔任本公司執行董事及董事會副董事長。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。

自二零二三年十一月十六日起，鑒於獨立非執行董事連續任職不得超過六年的限制，本公司第六屆董事會獨立非執行董事吳大衛先生、周忠惠先生及張松聲先生因連續擔任本公司獨立非執行董事已滿六年，不再擔任本公司獨立非執行董事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。

董事會報告

2. 監事的任命及變動情況

本公司職工代表大會選舉鄧黃君先生和宋濤先生擔任本公司職工代表監事，自本公司二零二三年第一次臨時股東大會選舉產生非職工代表監事之日（即二零二三年十一月十六日）起生效。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月八日的公告。

二零二三年十一月十六日，本公司股東於臨時股東大會上批准選舉徐冬根先生及司雲聰先生為獨立監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告。

自二零二三年十一月十六日起，本公司第六屆監事會獨立監事孟焰先生及張建平先生不再擔任本公司獨立監事。詳情請見本公司日期為二零二三年十月二十五日的公告。

3. 高管變動情況

自二零二三年六月八日起，辜忠東先生因工作崗位變動，自願辭去公司副總經理職務。

自二零二三年十一月十六日起，本公司高級管理層成員為：楊志堅先生（擔任本公司總經理）、張煒先生（擔任本公司副總經理）、葉建平先生（擔任本公司副總經理）、陳帥先生（擔任本公司副總經理）、于濤女士（擔任本公司副總經理）、鄭琦女士（擔任本公司總會計師）、肖俊光先生（擔任董事會秘書、上市規則下本公司之公司秘書及本公司總法律顧問）、錢明先生（擔任本公司副總經理）、吳宇女士（擔任本公司副總經理）及戈和悅先生（擔任本公司副總經理）。詳情請見本公司日期為二零二三年十一月十六日的公告。

四、近三年受到證券監管機構處罰的情況說明

不適用

董事會報告

五、本公司和主要附屬公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	53
主要子公司在職員工的數量	31,601
在職員工的數量合計	31,654
專業構成	
專業構成類別	專業構成人數
生產人員	5,456
銷售人員	8,192
技術人員	4,367
財務人員	2,098
行政人員	1,977
其他人員	9,564
合計	31,654
教育程度	
教育程度類別	數量(人)
中專及以下	5,092
大專	8,258
本科	15,967
碩士及以上	2,337
合計	31,654

董事會報告

(二) 員工多元化政策

截至報告期末，本公司員工總數為31,654人，其中男性員工佔比為64%，女性員工佔比為36%。

本公司重視人才隊伍建設，持續挖掘行業人才，以公平、透明的方式和平等招錄原則，通過線上線下渠道的校園招聘和社會招聘持續招聘和搭建優秀人才隊伍。本集團積極招聘應屆畢業生，通過校園專場宣講活動和企業宣傳等方式，吸收一批優秀學生加入航運隊伍。

本公司結合平等招錄原則，不斷打造具有多元化和包容性的團隊，為員工提供平等的就業機會，不論膚色、國籍、種族、年齡、性別、宗教信仰或身體缺陷，禁止以任何非工作相關因素導致任何形式的歧視或不公正待遇。本公司積極安置退役消防員等，為退役人士提供多元化的舞台和職業發展可能性。本公司也關照殘障人士並保障殘疾員工的各項福利和薪資待遇，幫助殘疾員工探索自己的職業發展和工作定位。

本公司不存在會令全體員工(包括高級管理人員)達到性別多元化更具挑戰或較不相干的因素及情況。

年內本公司已檢討員工(包括高級管理人員)的性別多元化政策的執行情況及有效性。由於採取了上述措施，員工(包括高級管理人員)的性別多元化政策被視為已得到有效執行。

(三) 薪酬政策

為使全體員工共享企業發展成果，本公司結合企業實際和內外部環境，不斷改革和完善薪酬分配、福利和保險制度，以滿足企業自身的經營發展和人才隊伍建設需要。同時，本公司嚴格遵守國家相關法律法規，切實保障弱勢勞動群體的基本合法權益。境內企業方面，本公司按照不低於所在省市標準的原則，制定了員工最低工資標準，所有員工參加了養老保險、醫療保險、工傷保險、生育保險、失業保險社會統籌，建立了住房公積金制度。境外企業方面，嚴格遵守駐在國或地區的薪酬有關法律法規和政策。

(四) 培訓計劃

二零二三年培訓工作圍繞「穩中求進」的工作總基調，深化「多元一體化、綠色低碳化」兩大發展理念，支撐「三個佈局」、「五個網絡」的推進，以本公司及人才發展十四五規劃為導向，結合《集團黨組關於完善教育培訓體系建設的意見》的有關要求，服務公司戰略轉型和人才隊伍建設，推進培訓體系的建設和完善，適應新形勢下培訓管理新要求，發揮教育培訓在人才培養中的重要作用。

(五) 勞務外包情況

勞務外包支付的報酬總額	人民幣5.87億元
-------------	-----------

六、 購回、出售或贖回本公司股份

二零二三年五月二十五日，本公司股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會已分別審議及批准授予董事會回購A股及H股的一般授權，回購不超過於股東週年大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會上當日已發行的A股及已發行的H股數目的10%。二零二三年八月二十九日，本公司第六屆董事會第二十七次會議審議通過了《關於中遠海控回購公司股份方案的議案》，同意為維護本公司價值及股東權益實施回購股份方案，在經股東大會表決通過的回購一般性授權框架下依法合規開展股份回購工作，回購股份全部用於註銷並減少註冊資本。

二零二三年八月三十一日，本公司開始實施A股和H股回購。截至二零二三年十二月三十一日為止，本公司已累計回購A股股份59,999,924股，佔本公司截至報告期末總股本的比例為0.3733%，已支付的總金額約為人民幣583,328,594元（不含交易費用）；已累計回購H股股份97,949,000股，佔本公司截至二零二三年十二月三十一日為止總股本的比例為0.6095%，已支付的總金額約為港幣740,023,330元（不含交易費用）。A股及H股股份回購的每月報告如下：

董事會報告

A股回購

回購月份	回購股數	每股買價		價格總額(人民幣)
		最高(人民幣/股)	最低(人民幣/股)	
八月	200,800	9.75	9.74	1,957,700.00
九月	12,233,354	10.09	9.72	120,592,890.00
十月	20,519,280	9.79	9.44	198,061,728.20
十一月	27,046,490	9.92	9.55	262,716,275.80
	59,999,924			583,328,594.00

H股回購

回購月份	回購股數	每股買價		價格總額(港元)
		最高(港元/股)	最低(港元/股)	
八月	254,000	7.99	7.95	2,022,020.00
九月	24,658,000	8.32	7.86	199,612,985.00
十月	1,610,000	7.96	7.86	12,755,710.00
十一月	35,438,000	8.04	6.99	264,256,645.00
十二月	35,989,000	7.99	6.85	261,375,970.00
	97,949,000			740,023,330.00

董事會報告

截至最後可行日期，本公司已累計回購H股股份155,000,000股，佔本公司截至二零二三年十二月三十一日為止總股本的比例為0.9645%，已支付的總金額為港幣1,201,957,510.00元，並已分別於二零二三年十一月十七日及二零二四年二月二十九日註銷41,467,000股及113,533,000股已回購H股股份。

除上文載列者外，本公司及其任何附屬公司於報告期內概無購回或出售本公司任何上市證券。本公司並無於報告期內贖回本公司證券。

七、公眾持股量

截至本報告刊發前的最後實際可行日期（即二零二四年四月十五日），根據本公司所獲公開資料及據董事所知，本公司公眾持股量已滿足上市規則的要求。

承董事會命

萬敏

董事長

中國，上海

二零二四年三月二十八日

監事會報告

各位監事：

本公司監事會遵照公司股票上市地法律、法規，以及公司《章程》、《監事會議事規則》及其它有關法律的規定，認真履行職權，主動勤勉開展工作。二零二三年本公司共召開監事會會議六次，其中五次以現場+視訊會議方式召開，一次以書面通訊方式召開。

一、基本內容

監事會成員通過列席本年度歷次本公司股東大會、董事會，召開監事會，聽取工作報告和財務狀況彙報，審議財務報告和審計報告，對董事會、股東大會會議的召開程式和決議事項、股東大會決議執行情況、本公司董事會、高管層的履職情況、本公司財務狀況、本公司內部控制規範實施、股票期權激勵計劃及本公司利潤分配情況等內容進行了監督，並獨立發表意見，依法合規維護了股東權益和本公司利益。

監事會認為，本公司董事會及高級管理人員，能夠嚴格遵守本公司《章程》及公司上市地適用法律的相關規定，勤勉盡責，規範經營。監事會未發現本公司董事、高級管理人員存在違反適用法律、本公司《章程》或損害本公司利益的行為。監事會對報告期內的監督事項無異議。

監事會認真審核了年度報告、季度報告等定期報告，並簽署了本公司定期報告的書面確認意見。監事會認為本公司年度報告和季度報告不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏情況。

監事會審核了本公司二零二三年出具的年度財務報告、利潤分配方案及本公司境內外審計師出具的無保留意見的審計報告。監事會同意信永中和、羅兵咸永道會計師事務所出具的無保留意見的審計報告。

監事會審議了董事會二零二三年出具的年度內部控制評價報告，認為報告真實反映了本公司內部控制基本情況，符合國家有關法規和證券監管部門的要求。

監事會認真審議了本年度內《關於中遠海控股票期權激勵計劃行權條件達成及激勵對象名單調整的議案》《關於修訂中遠海控監事會議事規則的議案》《關於註銷股票期權激勵計劃首次授予期權第二個行權期到期未行權股票期權的議案》並簽署了審議事項的核查意見。監事會認為議案情況屬實，程式合規，符合相關法律、法規及規範性檔規定。

二、監事會換屆情況

二零二三年十一月本公司第六屆監事會已屆滿三年。根據工作需要，按照公司《章程》及有關法律規定，本公司監事會進行了換屆選舉。經本公司二零二三年第一次臨時股東大會選舉及本公司職代會選舉，公司第七屆監事會由楊世成、徐維鋒、宋濤、司雲聰、徐冬根五位監事組成。二零二三年十一月十六日，根據本公司章程第一百四十五條「監事會設主席一名」之規定，本公司第七屆監事會召開第一次會議，選舉產生了第七屆監事會主席。

三、調研情況

因工作安排衝突，本公司監事會二零二三年工作調研專案延期，未能在年度內赴下屬單位現場開展調研。但本公司各職能部門及時將生產經營管理、行業最新動態等資訊及時通過一定形式報送各位監事，以便及時瞭解本公司生產經營管理最新情況。二零二四年本公司監事會將根據工作情況，堅持以上市公司有關法律法規、公司章程及監事會議事規則等法律法規制度為依據，不參與、不干預企業的日常經營決策和經營管理具體活動，深入本公司基層單位開展實地監督檢查和調研瞭解，對本公司執行有關法律法規、資產保值增值等方面情況進行調研瞭解和監督檢查，確保監督工作到位、評價建議科學，進一步促進本公司治理的規範運作。

中遠海運控股股份有限公司監事會

二零二四年三月二十八日

獨立核數師報告

致中遠海運控股股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

我們已審計中遠海運控股股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)列載於第183至323頁的綜合財務報表，包括：

- 於二零二三年十二月三十一日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合利潤表；
- 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，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

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(「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」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二三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。

獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「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。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產及商譽減值評估；
- 年末未完航次集裝箱航運收入的確認；
- 有關長堤貨櫃碼頭（「長堤貨櫃碼頭」）的碼頭服務協議（「碼頭服務協議」）的有償合同撥備；

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產及商譽減值評估 請參閱綜合財務報表附註3.1(b)、3.1(d)、3.1(e)、3.1(f)、3.1(j)、5(a)、5(b)、7、8、10及11。</p> <p>於二零二三年十二月三十一日，貴集團物業、廠房及設備的賬面總值為人民幣129,794百萬元，使用權資產的賬面總值為人民幣44,644百萬元，無形資產的賬面總值為人民幣4,706百萬元，及商譽的賬面總值為人民幣6,358百萬元。</p> <p>管理層於各報告期末評估物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產是否可能出現任何減值的跡象。商譽及無限年期的無形資產須每年進行減值測試。就減值評估而言，管理層已識別相關現金產生單位（「現金產生單位」）或現金產生單位組，並使用使用價值模型估計該等現金產生單位的可收回金額。使用價值計算使用基於財務預算的現金流量預測，涉及管理層的判斷，如收入增長率、經營利潤率及折現率。</p> <p>我們關注該領域的原因是資產賬面值的重要性及可收回金額估計的不確定性，以及管理層判斷涉及主觀性及重大性。</p>	<p>我們對物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產及相關現金產生單位的商譽減值評估執行的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解管理層對於物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽減值的內部控制及評估流程並通過考慮估計不確定性程度及其他固有風險因素水平（例如複雜性、主觀性、變化及出現管理層偏見或欺詐的機率），評估重大錯誤陳述的固有風險； • 評估管理層對現金產生單位作出的識別及為減值評估目的而向現金產生單位分配的資產； • 已認同管理層使用的輸入數據以及經批准的財務預算等支持性證據； • 涉及我們的內部估值專家評估釐定使用價值所用的估值方法的適當性，並將適用於同行業其他可比公司的折現率作為基準； • 通過比較歷史業績及可用市場報告（如適用），評估管理層用於收入增長率及經營利潤率等財務預算的關鍵假設的合理性； • 已檢查使用價值計算的數學計算的準確性；及 • 已評估管理層對關鍵假設的敏感度分析，以確定個別或整體不利變動會導致資產減值的程度。 <p>基於我們執行的審計程序的結果，我們認為管理層於物業、廠房及設備、無形資產、使用權資產及商譽減值評估中使用的關鍵判斷和假設是能夠被已收集證明支持的。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>年末未完航次集裝箱航運收入的確認 請參閱綜合財務報表附註3.1(i)、5(d)及6。</p>	
<p>截至二零二三年十二月三十一日止年度，貴集團確認的收入為人民幣175,448百萬元，其中，與集裝箱業務相關的航運收入為人民幣168,039百萬元。</p> <p>貴集團於某一段時間內根據年末完成的單次航程時間比例確認航運收入，並參考航程細節如運費，航程出發與到達信息。</p> <p>由於年末時未完成航次交易數量龐大，且按完成百分比估計運費收入涉及複雜計算，我們關注年末運費收入的確認。</p>	<p>我們對管理層於年末確認的未完航次的收入結果執行了以下步驟：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 已了解管理層的內部控制及預估流程並通過考慮估計不確定性程度及複雜性等因素，評估固有風險水平； • 已評估和測試管理層對於運費收入和成本的預估的控制予以關注； • 已按樣本抽查的方式對貴集團運營系統中記錄的運費費率的準確性進行測試，並將其和諸如客戶合同的支持性文檔進行比較； • 已按樣本抽查的方式對貴集團運營系統中的航次的開航和完航的準確性進行了檢查，並將其和諸如碼頭記錄的支持性文件進行核對；及 • 已按樣本抽查的方式重新計算貴集團運營系統中記錄的未完航次的運費收入以驗證其準確性並核對至財務記錄。 <p>基於我們執行的審計程序的結果，我們認為年末的未完航次的運費收入金額是能夠被我們收集的證明支持的。</p>

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>有關長堤貨櫃碼頭的碼頭服務協議的有償合同撥備 請參閱綜合財務報表附註3.1(g)、5(e)及27。</p> <p>於二零一九年十月，貴公司子公司，東方海外(國際)有限公司(「東方海外國際」)簽訂了一份為期二十年的碼頭服務協議，合同自二零一九年十一月一日開始執行並規定每個合同年度的長堤貨櫃碼頭相關最低裝卸次數。根據碼頭服務協議，倘於合同期間每年出現超出或者少於相關最低船舶裝卸次數的情況，東方海外國際有權獲得超額回扣或須支付差額賠款。</p> <p>倘根據合同履行責任的無法避免成本超過根據合同預計收取的經濟利益，應對碼頭服務協議下的現時責任做出撥備。管理層進行評估以釐定是否須對碼頭服務協議計提有償合同撥備。</p> <p>於二零二三年十二月三十一日，東方海外國際就碼頭服務協議確認有償合同撥備約916.7百萬美元(約人民幣6,493.0百萬元)，而該撥備乃使用期望值方法計算，其中涉及對不同情境配置不同的概率權重，當中考慮了在剩餘合同期內預計收取的經濟利益和相關的履約成本。</p> <p>剩餘合同期間的履約成本及經濟利益的估計涉及重大判斷及假設，包括a)長堤貨櫃碼頭預期船舶裝卸次數、b)根據碼頭服務協議估算，當最低裝卸次數有淨差或淨餘時之差額補款或淨餘回扣、c)預期燃油成本及其他營業成本的金額及d)向／自長堤貨櫃碼頭經營的服務航線的預期運價。</p> <p>我們注重該部分的原因是有償合同撥備的重大性以及其估計涉及很大程度的不確定性。與有償合同撥備估計有關的固有風險重大，原因為模型複雜及管理層所做的判斷及假設的主觀程度較高。</p>	<p>我們有關評估碼頭服務協議的有償合同撥備的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解管理層對於碼頭服務協議的有償合同撥備的評估流程並通過考慮估計不確定性程度及複雜性及主觀性等因素評估重大錯誤陳述的固有風險； 通過與管理層的討論，我們對碼頭服務協議關鍵條款的審視以及對適用會計準則要求的了解，評估管理層就碼頭服務協議有償合同撥備的評估中涉及識別預期經濟利益和履約成本因素的適當性； 在內部專家參與下評估有償合同撥備的計算方法及模型； 通過與管理層的討論，經參考市場數據及與長堤貨櫃碼頭的歷史船舶裝卸次數及趨勢進行比較，評估管理層於剩餘合同期間的預計船舶裝卸次數； 根據碼頭服務協議的條款及於長堤貨櫃碼頭的預計船舶裝卸次數檢查管理層對淨餘回扣或差額賠款的計算； 參照市場預測及根據已批准預算的其他預計營業成本及運價、市場數據及我們對其業務和行業之了解評估預計燃油成本的合理性；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
有關長堤貨櫃碼頭的碼頭服務協議的有償合同撥備(續) 請參閱綜合財務報表附註3.1(g)、5(e)及27。	<ul style="list-style-type: none">根據我們對東方海外國際業務及行業的了解以及與管理層的討論評估管理層編製可能情景概率權重。評估管理層對可能情景概率權重的敏感度分析；及評估在貴集團綜合財務報表中有關披露的適當性及充足性。 <p>基於我們執行的程序的結果，我們認為於估計長堤貨櫃碼頭服務協議有償合同撥備所用的計算方法及模型、判斷及假設是能夠被可得證明支持的。</p>

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。

獨立核數師報告

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。我們僅向閣下（作為整體）報告，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匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

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

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 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，用以消除威脅而採取的行動或採用的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黎英傑。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二四年三月二十八日

綜合資產負債表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列， 附註2.2(b))
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	129,793,884	119,518,590
使用權資產	8	44,643,967	54,918,414
投資物業	9	3,254,220	2,701,063
無形資產	10	4,705,737	4,769,242
商譽	11	6,358,223	6,104,494
合營公司投資	13	8,680,100	8,358,662
聯營公司投資	14	58,203,338	49,707,918
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產	16	1,918,241	1,908,361
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	380,662	371,477
按攤銷成本計量的金融資產	18	374,862	368,886
衍生金融資產		-	16,324
限制性銀行存款	21	16,439	11,126
遞延所得稅資產	19	918,504	1,036,109
提供予聯營公司的貸款	15	227,932	664,991
退休金及退休資產	29	95,546	70,294
其他非流動資產	20	392,780	261,123
非流動資產總額		259,964,435	250,787,074
流動資產			
存貨	22	6,561,355	7,017,037
貿易及其他應收款及合同資產	23	13,392,866	16,762,308
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	17	95,000	93,107
按攤銷成本計量的金融資產	18	5,747	254,856
衍生金融資產		19,106	25,980
可收回稅款		103,298	124,228
限制性銀行存款	21	1,174,258	1,251,564
現金及現金等價物	21	181,113,316	235,613,923
流動資產總額		202,464,946	261,143,003
資產總額		462,429,381	511,930,077

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合資產負債表（續）

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列， 附註2.2(b))
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	24	16,071,058	16,094,862
儲備	25	180,044,199	184,495,805
		196,115,257	200,590,667
非控制權益		47,104,215	53,202,427
權益總額		243,219,472	253,793,094
負債			
非流動負債			
長期借款	26	32,740,761	34,759,086
租賃負債	8	31,841,919	38,030,000
撥備及其他負債	27	7,005,654	6,655,007
認沽期權負債	28	1,742,435	1,664,811
退休金及退休負債	29	320,849	310,214
遞延所得稅負債	19	18,231,512	17,253,858
非流動負債總額		91,883,130	98,672,976
流動負債			
貿易及其他應付款及合同負債	30	106,040,447	129,762,356
短期借款	26	2,417,519	2,241,818
長期借款的即期部分	26	8,118,638	5,806,773
租賃負債的即期部分	8	9,266,647	12,887,982
撥備及其他負債的即期部分	27	36,999	39,142
應付稅項		1,446,529	8,725,936
流動負債總額		127,326,779	159,464,007
負債總額		219,209,909	258,136,983
權益及負債總額		462,429,381	511,930,077
流動資產淨額		75,138,167	101,678,996
總資產減流動負債		335,102,602	352,466,070

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

第183至323頁的綜合財務報表於二零二四年三月二十八日獲董事會批准，並由以下代表簽署。

楊志堅先生
董事

張煒先生
董事

綜合利潤表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列， 附註2.2(b))
收入	6	175,447,747	391,058,497
服務成本	31	(147,860,433)	(220,580,548)
毛利		27,587,314	170,477,949
其他收益	32	5,134,993	4,663,174
其他開支	32	(75,388)	(310,842)
金融資產減值虧損撥回／(撥備)，淨額		225,164	(35,720)
銷售、管理及一般費用	31	(8,231,638)	(11,795,727)
經營利潤		24,640,445	162,998,834
財務收入	33	7,473,850	5,705,708
財務費用	33	(3,735,448)	(3,840,637)
財務收入淨額		3,738,402	1,865,071
		28,378,847	164,863,905
應佔下列各項的利潤減虧損			
— 合營公司	13	606,010	650,019
— 聯營公司	14	4,091,814	1,662,046
所得稅前利潤		33,076,671	167,175,970
所得稅費用	34	(4,681,012)	(35,638,568)
年度利潤		28,395,659	131,537,402
應佔利潤：			
— 本公司權益持有人		23,860,258	109,792,453
— 非控制權益		4,535,401	21,744,949
		28,395,659	131,537,402
		二零二三年 人民幣	二零二二年 人民幣
本公司權益持有人應佔每股盈利：			
每股基本盈利	36	1.48	6.84
每股攤薄盈利	36	1.48	6.79

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列， 附註2.2(b))
年度利潤	28,395,659	131,537,402
其他綜合收益／(虧損)		
可能重新分類至損益的項目		
應佔合營公司及聯營公司的其他綜合虧損，淨額	(33,772)	(65,249)
現金流量對沖，扣除稅項	(17,967)	62,569
匯兌差額	1,816,878	4,894,384
將不會重新分類至損益的項目		
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項	16,259	12,423
重新計量離職後福利義務	(29,702)	(20,527)
應佔一間聯營公司其他綜合虧損	(29,873)	(57,362)
匯兌差額	683,696	2,014,532
年度其他綜合收益，扣除稅項	2,405,519	6,840,770
年度綜合收益總額	30,801,178	138,378,172
應佔年度綜合收益總額：		
— 本公司權益持有人	25,621,462	114,648,216
— 非控制權益	5,179,716	23,729,956
	30,801,178	138,378,172

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔			非控制權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於二零二三年一月一日結餘，如前列報	16,094,862	184,287,911	200,382,773	53,140,695	253,523,468
會計政策變動(附註2.2(b))	-	207,894	207,894	61,732	269,626
於二零二三年一月一日結餘，經重列	16,094,862	184,495,805	200,590,667	53,202,427	253,793,094
綜合收益					
年度利潤	-	23,860,258	23,860,258	4,535,401	28,395,659
其他綜合收益/(虧損)：					
應佔合營公司及聯營公司的其他綜合虧損淨額	-	(41,956)	(41,956)	(21,689)	(63,645)
現金流量對沖，扣除稅項	-	(5,434)	(5,434)	(12,533)	(17,967)
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項	-	12,117	12,117	4,142	16,259
重新計量離職後福利義務	-	(20,401)	(20,401)	(9,301)	(29,702)
匯兌差額	-	1,816,878	1,816,878	683,696	2,500,574
其他綜合收益總額	-	1,761,204	1,761,204	644,315	2,405,519
綜合收益總額	-	25,621,462	25,621,462	5,179,716	30,801,178
與權益擁有人之交易：					
有關行使股票期權的A股發行	77,663	-	77,663	-	77,663
與附屬公司非控股股東之交易	-	1,651,611	1,651,611	(3,641,108)	(1,989,497)
向本公司股東宣派股息	-	(30,672,892)	(30,672,892)	-	(30,672,892)
向附屬公司非控股股東宣派股息	-	-	-	(8,061,327)	(8,061,327)
授予股票期權公允價值	-	9,776	9,776	135	9,911
認沽期權負債變動	-	(32,505)	(32,505)	(16,652)	(49,157)
回購及註銷股份	(101,467)	(1,159,993)	(1,261,460)	-	(1,261,460)
其他	-	130,935	130,935	441,024	571,959
與權益擁有人之交易總額	(23,804)	(30,073,068)	(30,096,872)	(11,277,928)	(41,374,800)
於二零二三年十二月三十一日結餘	16,071,058	180,044,199	196,115,257	47,104,215	243,219,472

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔			非控制權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	小計 人民幣千元		
於二零二二年一月一日結餘，如前列報	16,014,126	117,679,703	133,693,829	45,766,217	179,460,046
會計政策變動	-	90,987	90,987	54,916	145,903
於二零二二年一月一日結餘，經重列	16,014,126	117,770,690	133,784,816	45,821,133	179,605,949
綜合收益					
年度利潤，經重列	-	109,792,453	109,792,453	21,744,949	131,537,402
其他綜合收益／（虧損）：					
應佔合營公司及聯營公司的其他綜合虧損淨額	-	(78,334)	(78,334)	(44,277)	(122,611)
現金流量對沖，扣除稅項	-	19,134	19,134	43,435	62,569
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項	-	33,218	33,218	(20,795)	12,423
重新計量離職後福利義務	-	(12,639)	(12,639)	(7,888)	(20,527)
匯兌差額	-	4,894,384	4,894,384	2,014,532	6,908,916
其他綜合收益總額，經重列	-	4,855,763	4,855,763	1,985,007	6,840,770
綜合收益總額，經重列	-	114,648,216	114,648,216	23,729,956	138,378,172
與權益擁有人之交易：					
有關行使股票期權的A股發行	80,736	219,437	300,173	-	300,173
同一控制下企業合併	-	(3,560,029)	(3,560,029)	-	(3,560,029)
與附屬公司非控股股東之交易	-	1,841,483	1,841,483	(2,590,942)	(749,459)
向本公司股東宣派股息	-	(46,283,357)	(46,283,357)	-	(46,283,357)
向附屬公司非控股股東宣派股息	-	-	-	(13,783,221)	(13,783,221)
授予股票期權公允價值	-	(62,509)	(62,509)	(4,137)	(66,646)
認沽期權負債變動	-	(26,602)	(26,602)	(18,986)	(45,588)
其他	-	(51,524)	(51,524)	48,624	(2,900)
與權益擁有人之交易總額，經重列	80,736	(47,923,101)	(47,842,365)	(16,348,662)	(64,191,027)
於二零二二年十二月三十一日結餘，經重列	16,094,862	184,495,805	200,590,667	53,202,427	253,793,094

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
營運所得現金	39(a)	25,892,202	218,027,771
已收利息		7,469,436	5,337,262
已付所得稅		(10,749,583)	(26,566,228)
經營活動產生的現金淨額		22,612,055	196,798,805
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備、投資物業與無形資產		(15,320,668)	(10,491,470)
收購附屬公司，淨支付現金	41	(561,895)	(201)
於合營公司及聯營公司的投資及按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(5,708,644)	(26,303,919)
出售物業、廠房及設備、投資物業、使用權資產和無形資產所得款項		375,078	1,057,460
出售於聯營公司、合營公司的投資及一間附屬公司所收取的現金		20,752	424,228
出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、按公允價值計入其他綜合收益的金融資產或按攤銷成本計量的金融資產所得現金		258,848	431,944
收取合營公司股息		643,007	695,011
收取聯營公司股息		1,828,641	1,053,476
按攤銷成本計量的金融資產利息收入		24,018	39,974
其他		90,166	116,710
投資活動所用現金淨額		(18,350,697)	(32,976,787)

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表（續）

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
融資活動所得現金流量	39(b)		
借款所得款項		9,704,738	6,787,671
償還借款		(10,029,581)	(41,313,124)
來自附屬公司非控股股東之貸款		-	67,785
償還附屬公司非控股股東之貸款		(277,904)	(77,783)
來自一間聯營公司及一間合營公司之貸款		273,264	285,000
償還一間聯營公司及一間合營公司之貸款		(405,000)	(365,001)
購買本公司股份	24(a)	(1,261,193)	-
與附屬公司非控股股東之交易		(2,009,884)	(1,056,547)
向附屬公司非控股股東支付股息		(8,418,757)	(13,286,467)
向本公司股東支付股息		(30,867,888)	(46,013,481)
有關行使股票期權的A股發行		77,663	181,652
租賃負債付款		(14,568,616)	(15,025,986)
已付利息		(2,222,080)	(1,894,207)
同一控制下企業合併		-	(3,560,029)
其他		(16,460)	(107,117)
融資活動所用現金淨額		(60,021,698)	(115,377,634)
現金及現金等價物（減少）／增加淨額		(55,760,340)	48,444,384
於一月一日的現金及現金等價物		235,613,923	178,428,462
匯兌差額		1,259,733	8,741,077
於十二月三十一日的現金及現金等價物	21	181,113,316	235,613,923

第191至323頁隨附附註為該等綜合財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

1 一般資料

中遠海運控股股份有限公司(「本公司」)於二零零五年三月三日根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國註冊成立為股份有限公司，註冊辦事處地址為中國天津市自貿試驗區(空港經濟區)中心大道與東七道交口遠航商務中心十二號樓二層。本公司的H股於香港聯合交易所有限公司主板上市，A股於上海證券交易所上市。

本公司及其附屬公司(「本集團」)的業務包括向全球提供廣泛的集裝箱航運、集裝箱碼頭管理與經營服務。

本公司董事(「董事」)視中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)(於中國註冊成立的國有企業)為本公司的最終母公司。中遠海運及其附屬公司(本集團除外)統稱「中遠海運集團」。董事視中國遠洋運輸有限公司(「中遠公司」)為本公司的直接母公司。

另有說明外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，所有金額約整至人民幣千元。

該等綜合財務報表已於二零二四年三月二十八日獲董事會批准刊發。

綜合財務報表附註

2 編製基準及會計政策變動

2.1 編製基準

(a) 遵守香港財務報告準則及公司條例

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表已根據香港會計師公會（「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」）以及香港《公司條例》的適用披露規定編製。

(b) 歷史成本慣例

財務報表均按歷史成本基準編製，惟以下各項除外：

- 若干金融資產及負債（包括衍生性工具）－ 按公允價值或重估金額計量
- 持作出售資產－ 按賬面金額及公允價值減出售成本的較低者計量，及
- 界定福利計劃－ 按公允價值計量的計劃資產。

除若干金融資產及負債（包括衍生工具）以公允價值或重估金額列賬外，綜合財務報表乃以持續經營為基礎並按歷史成本慣例編製。

綜合財務報表附註

2 編製基準及會計政策變動(續)

2.2 會計政策變動

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有所述外，該等政策於所有呈列年度內一直貫徹採用。

- (a) 於二零二三年生效並獲本集團採納的新準則、現行準則的修訂本及詮釋

本集團自二零二三年一月一日起的財政年度首次採用以下新準則及現行準則修訂本及詮釋：

現行準則修訂本

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本)	會計政策之披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革－支柱二立法模板
香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第17號(修訂本)	保險合約
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號的首次應用－比較資料

採納香港會計準則第12號(修訂本)的影響於附註2.2(b)披露。採納現有準則的其他新準則、修訂本及詮釋並無對本集團之綜合財務報表造成重大影響。

- (b) 採納香港會計準則第12號(修訂本)－與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

香港會計準則第12號的修訂本所得稅要求公司就於初始確認時產生相等金額的應課稅及可扣減暫時差額的交易確認遞延稅項。該等準則通常適用於承租人租賃等交易，並將要求確認額外遞延稅項資產及負債。相關遞延稅項資產及負債符合香港會計準則第12號項下的抵銷條件，因此在綜合財務報表中按淨額呈列。

本集團於最早比較期間開始時就與使用權資產及租賃負債的所有可扣稅及應課稅暫時性差異確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

該等綜合財務報表的比較資料已於採納香港會計準則第12號(修訂本)後相應重列。

綜合財務報表附註

2 編製基準及會計政策變動(續)

2.2 會計政策變動(續)

(b) 採納香港會計準則第12號(修訂本)－與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項(續)

二零二三年一月一日的綜合資產負債表：

	於二零二二年 十二月三十一日 (如先前呈列) 人民幣千元	初次採納香港 會計準則第12號 (修訂本)之影響 人民幣千元	於二零二三年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
綜合資產負債表(摘錄)			
資產			
遞延所得稅資產	885,746	150,363	1,036,109
權益			
儲備	184,287,911	207,894	184,495,805
非控制權益	53,140,695	61,732	53,202,427
負債			
遞延所得稅負債	17,373,121	(119,263)	17,253,858

截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合利潤表：

	採納香港會計 準則第12號 (修訂本)前 人民幣千元	初次採納香港 會計準則第12號 (修訂本)之影響 人民幣千元	截至二零二二年 十二月三十一日 止十二個月 人民幣千元 (經重列)
綜合利潤表(摘錄)			
所得稅費用	(35,758,814)	120,246	(35,638,568)
年度利潤	131,417,156	120,246	131,537,402
應佔利潤：			
本公司權益持有人	109,684,166	108,287	109,792,453
非控制權益	21,732,990	11,959	21,744,949
	131,417,156	120,246	131,537,402
本公司權益持有人應佔每股盈利：			
每股基本盈利(人民幣)	6.83	0.01	6.84
每股攤薄盈利(人民幣)	6.78	0.01	6.79

綜合財務報表附註

2 編製基準及會計政策變動(續)

2.2 會計政策變動(續)

- (b) 採納香港會計準則第12號(修訂本)－與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項(續)

初次採納香港會計準則第12號(修訂本)對二零二二年一月一日的綜合資產負債表及截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合利潤表之影響並不重大。

- (c) 尚未採用的新準則及現行準則的修訂本、詮釋及改進

以下為與本集團營運相關之準則及現行準則之修訂本、詮釋及改進，已刊發而本集團必須在二零二四年一月一日或之後開始之會計期間採納，本集團並無提早採納任何該等準則、修訂本、詮釋及改進：

新準則、修訂本、詮釋及改進		於以下日期開始或 之後之會計期間生效
香港詮釋第5號(經修訂)	借款人對載有按要求償還條款之 定期貸款之分類	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債的分類	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號及香港財務報告 準則第7號(修訂本)	供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號(修訂本)	銷售及租回交易的租賃負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性	二零二五年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司間 資產出售或注資	待定

預期上文所述各項不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

3 會計政策

3.1 重大會計政策

(a) 集團會計

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

(i) 同一控制下合併的合併會計法

同一控制下的業務合併根據會計指引第5號「同一控制下合併的合併會計法」入賬。應用合併會計法時，綜合財務報表包括同一控制下合併中合併實體或業務的財務報表，猶如自該等合併實體或業務首次受控制方控制當日起已經合併。

對控制方而言，合併實體或業務的資產淨值按現有賬面值進行合併。在同一控制下合併時並無就合營公司或收購方所持被收購方可識別資產、負債及或然負債權益的公允淨值高出成本的部分確認任何金額，惟以控制方持續擁有權益為限。

綜合利潤表包括各合併實體或業務自最早呈列日期起或自該等合併實體或業務首次受同一控制下日期起（以較短期限為準）的業績，而不論同一控制合併日期。

綜合財務報表的比較金額基於該等實體或業務於先前資產負債表日或其首次受同一控制下當日（以較短者為準）已合併的假設呈列。

與採用合併會計法入賬之同一控制下合併有關的交易成本（包括專業費用、註冊費、向股東提供資料的成本、為合併原先獨立運營之業務所產生的成本等）於產生年度確認為支出。

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(a) 集團會計(續)

(ii) 非同一控制下合併的收購會計法

本集團採用收購會計法作為收購附屬公司的入賬方法，同一控制下合併(附註3.1(a)(i))除外。收購附屬公司所轉讓的代價為所轉讓資產、欠付被收購方原擁有人負債及本集團所發行股本權益的公允價值。所轉讓的代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。在業務合併中購入的可識別資產和承擔的負債和或然負債，初步按收購日的公允價值計量。本集團按非控制權益應佔被收購方淨資產的比例，確認被收購方的非控制權益。

收購的相關成本在產生時支銷。

倘業務合併分階段進行，則收購方原先所持被收購方的股權按收購日的公允價值重新計量且其變動計入損益。

商譽初步按轉讓代價及非控制權益公允價值的總額超出購入的可識別淨資產及承擔的負債的差額計量。倘代價低於所購買附屬公司淨資產的公允價值，則差額直接於損益中確認。

(iii) 附屬公司

附屬公司為本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團因參與實體活動而承受或享有可變回報，且有能力透過對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。附屬公司自控制權轉移至本集團的日期起合併入賬，並自控制權終止之日起不再合併入賬。

在本公司資產負債表內，於附屬公司的投資按成本扣除減值列賬(附註3.1(f))。就同一控制下合併而言，投資成本為於完成日期被收購附屬公司的資產淨值(就以股份結算的交易而論)。就非同一控制下合併而言，投資成本為被收購附屬公司支付的代價於完成日期的公允價值。

附屬公司之業績由本公司按股息收入為基準入賬。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(a) 集團會計(續)

(iv) 不導致控制權變動之附屬公司所有權權益變動

與非控制權益所進行但不導致失去控制權的交易入賬為權益交易，即與權益擁有人(以權益擁有人身份)之交易。所支付的任何代價與相關應佔被收購附屬公司淨資產之賬面值的差額記錄為權益。向非控制權益出售盈虧亦記錄在權益中。

非控股權益認沽期權為對非控股權益的認沽期權，用目前可獲取方法列賬。關於本集團並無擁有無條件權利避免交付現金的書面認沽期權確認為金融負債。

根據該方式，非控股權益於有關認沽期權的金融負債獲確認時並無獲終止確認，原因為非控股權益目前仍可獲取與相關擁有權益有關的經濟利益。

非控股權益認沽期權為初始按預期未來現金流量的現值確認，隨後按預期未來現金流量的現值連同任何透過權益的價值變動(增量及利息)重新計量。

(v) 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在實體的任何保留權益按公允價值重新計量，賬面值的變動在損益中確認。就保留權益後續入賬為合營公司、聯營公司或金融資產而言，公允價值為初始賬面值。此外，就該實體之前在其他綜合收益中確認的任何數額按本集團已直接處置相關資產和負債的假設入賬。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益或權益。

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(a) 集團會計(續)

(vi) 於合營公司／聯營公司的投資

香港財務報告準則第11號根據各投資者的合約權利及責任，將合營安排分類為合營業務或合營公司。本集團已評估合營安排的性質，並釐定該等合營安排為合營公司。

聯營公司指本集團對其有重大影響力但無控制權的所有實體，通常所持股權有20%至50%表決權。

於合營公司／聯營公司的投資以權益會計法列賬，初始按成本確認。本集團於合營公司／聯營公司的投資包括因收購識別的商譽。商譽的計量方法與因收購附屬公司所產生的商譽之計量方法相同。本集團根據收購日所購入資產及負債的公允價值適當調整綜合財務報表中本集團應佔的收購後損益。

倘於合營公司／聯營公司的所有權減少但保留重大影響力，僅按比例分佔過往於其他綜合收益確認之金額的部分重新分類至損益或權益(如適用)。

本集團應佔合營公司／聯營公司的收購後損益於綜合利潤表確認，而應佔收購後其他綜合收益變動則於其他綜合收益確認。投資賬面值會根據累計收購後的變動而作出調整。如本集團應佔合營公司／聯營公司之虧損等於或超過其所持該合營公司／聯營公司之權益(包括任何其他無擔保應收款)，則本集團不再確認虧損，除非本集團負有法定或推定責任或代合營公司／聯營公司付款。

於合營公司／聯營公司之投資所產生的攤薄或部分出售盈虧於綜合利潤表確認。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(a) 集團會計(續)

(vi) 於合營公司／聯營公司的投資(續)

本公司資產負債表內，於合營公司／聯營公司的投資按成本扣除減值虧損撥備列賬(附註3.1(f))。本公司按已收及應收股息基準入賬合營公司／聯營公司的業績。

附屬公司、合營公司及聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團所採納的會計政策一致。

集團各公司間的交易及結餘均予以抵銷。集團各公司間及本集團與其合營公司及聯營公司間交易的未實現收益，以本集團應佔權益部分為限予以抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非該交易提供所轉讓資產存在減值之證據。

(b) 物業、廠房及設備

(i) 在建資產

在建資產主要指在建船舶及樓宇以及尚未完成安裝的廠房和設備，以成本減累計減值虧損列賬。成本包括所有與建造資產及收購相關的直接成本。在建資產於完工及達到預定可使用狀態前不計提折舊。在建資產於完工時轉入相應類別的物業、廠房及設備。

(ii) 集裝箱船舶及集裝箱

集裝箱船舶及集裝箱按歷史成本減累計折舊和減值虧損入賬。歷史成本包括與取得該等資產直接相關的開支。

集裝箱船舶及集裝箱以直線法按預計可使用年限並考慮估計剩餘價值後計提折舊。

集裝箱船舶	25年
集裝箱	15年

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(b) 物業、廠房及設備(續)

(ii) 集裝箱船舶及集裝箱(續)

購買船舶後會確認須於下次塢修時更換的船舶部件，其成本於下次塢修之預計期間內折舊。其後塢修所產生的成本撥作資本，並於下次塢修之預計期間內折舊。倘於折舊期間屆滿前產生重大塢修成本，則上次塢修的剩餘成本即時核銷。

(iii) 其他物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。

其他物業、廠房及設備的折舊按董事或管理層估計之預計可使用年限將其成本減累計減值虧損按直線法分攤至剩餘價值計算。該等資產的預計可使用年限概述如下：

樓宇	不超過75年
貨車、底盤及汽車	5至10年
計算機、辦公室及其他設備	3至30年
碼頭設備及修繕	3至15年

歷史成本包括直接歸屬於收購項目的開支。其後成本僅會於與該項目有關的未來經濟利益很可能流入本集團，而該項目成本能可靠計量時，恰當計入資產賬面值或確認為一項資產。其他所有維修及保養費用於產生期間在損益內支銷。

物業、廠房及設備的剩餘價值及可使用年限均於各資產負債表日檢討及調整(倘適用)。倘資產的賬面值高於估計可收回金額，則該資產的賬面值會即時核減至可收回金額(附註3.1(f))。

出售盈虧通過比較所得款項與賬面值釐定，於損益內確認。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(c) 投資物業

為賺取長期租金收益或資本增值或兩者兼備而持有，且並非由本集團旗下實體佔用的物業，分類為投資物業。

投資物業按成本減累計折舊及減值虧損列賬。投資物業的成本減累計減值及剩餘價值按直線法於預計可使用年限內計提折舊。

(d) 無形資產

(i) 計算機軟件

所購入計算機軟件使用權按購入及使該特定軟件可使用所產生的成本予以資本化。該等成本以直線法按預計可使用年限5年攤銷。

維護計算機軟件程序的相關成本於產生時確認為費用。與本集團所控制可識別的獨有軟件產品生產直接相關的成本，當很可能在超過一年的期間內產生高於成本的經濟利益時，確認為無形資產。直接成本包括軟件開發人員成本及相關日常費用的適當部分。

(ii) 特許經營

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

(iii) 客戶關係

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

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(d) 無形資產(續)

(iv) 商標

商標於收購日期按其公允價值撥充資本。不確定可使用年期的無形資產不予攤銷，惟須每年進行減值測試，商譽亦按此進行。由於商標產生淨現金流入的期限沒有可預見的限制，商標擁有無限期的使用壽命。

(e) 商譽

於收購附屬公司時所產生的商譽為轉讓代價及非控股股東權益的金額及過往於被收購方的任何股權的公允價值的總和超過被收購方的可識別資產，負債及或然負債的公允價值。

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

商譽每年或當有事件或情況變化顯示有可能減值時進行減值測試。商譽的賬面值會與可收回金額(使用價值與公允價值減銷售成本的較高者)比較。減值即時確認為開支，其後不會撥回。

(f) 於附屬公司、合營公司及聯營公司的投資以及非金融資產減值

可使用年限無限的資產毋須折舊／攤銷，但每年須進行減值測試。各項須折舊／攤銷的資產於有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時進行減值檢查。減值虧損按資產的賬面值超出可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量的最低層次(現金產生單位)組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值可否撥回進行檢查。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(f) 於附屬公司、合營公司及聯營公司的投資以及非金融資產減值(續)

倘投資附屬公司、合營公司或聯營公司所收取的股息超過附屬公司、合營公司或聯營公司於股息宣派期間之綜合收益總額，或於單獨財務報表中之投資賬面值超過投資對象資產淨值(包括商譽)於綜合財務報表中之賬面值，則須對有關投資進行減值測試。

(g) 撥備

當本集團現時因過往事件而負有法定或推定責任，並很可能耗費資源履行有關責任，且相關金額能可靠地估計，則會確認撥備。不會就未來經營虧損確認撥備。

如有多項類似責任，則須整體考慮該類責任來釐定履責時要求資源流出的可能性。即使就該類責任中某個項目而言，資源流出的可能性很低，仍須確認撥備。

撥備以預期履行有關責任所須支出，按反映當時市場對貨幣時間價值及相關責任特有風險的評估之稅前利率計算的現值計量。隨時間流逝而增加的撥備確認為利息費用。

倘根據合同履行責任的無法避免成本超過根據合同預計收取的經濟利益，確認有償合同撥備。

合同下無法避免成本反映了取消合同的最低成本淨額，其為履行合同成本及未能履行合同所產生賠償或懲罰之間的較低值。

履行合同成本包括與合同直接相關的成本。與合同直接相關的成本包括以下兩項：

- 履行該合同的增加成本 — 如貨物成本；及
- 與履行合同直接有關的其他成本的分配 — 如履行合同所使用物業、廠房及設備項目的折舊費用的分配。

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(h) 即期及遞延所得稅

期內稅項開支包括即期及遞延稅項，於綜合利潤表內確認，惟與於其他綜合收益或直接於權益確認項目相關者除外，在此情況下，有關稅項亦分別於其他綜合收益或直接於權益確認。

即期所得稅支出根據本公司及其附屬公司、合營公司及聯營公司營運及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質已頒佈的稅法計算。管理層定期評估與須作詮釋的適用稅務法例情況有關的退稅狀況，並在適用情況下根據預期付予稅務機關的稅款設定撥備。

遞延所得稅採用債務法按資產及負債的稅基與綜合財務報表所載賬面值之間的暫時差額全數確認。然而，倘遞延稅項負債來自商譽的初始確認，則不予確認；倘遞延所得稅來自在交易(業務合併除外)中對資產或負債的初始確認，而交易時並不影響會計處理及應課稅盈虧及不會導致同等應課稅及臨時時差扣稅，則亦不予列賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質已頒佈且預期在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時適用之稅率(及稅法)予以釐定。

僅當很可能有未來應課稅利潤可用以抵銷暫時差額，方確認遞延所得稅資產。

本集團就於附屬公司、合營公司及聯營公司的投資所產生的暫時差額計提遞延所得稅撥備，惟本集團可控制暫時差額的轉回時間且暫時差額不會於可預見未來撥回之遞延所得稅負債則除外。

倘有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債均涉及同一稅務機關向同一課稅實體或不同課稅實體徵收的所得稅及有意以淨額基準結算，則遞延所得稅資產與負債可相互抵銷。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(i) 收入及收益確認

當或視同商品或服務的控制權轉移給客戶時，收入予以確認。根據合同條款和適用於合同的法律，商品和服務的控制權可以隨時間或在某個時間點轉移。

當對商品或服務的控制隨著時間的推移而轉移時，基於以下方法中的一種來計量完全履行履約義務進度，這種方法最好地描述了本集團在履行履約義務方面的表現：

- (i) 由本集團轉移至客戶的單獨的服務價值的直接計量，例如生產或交付的單元、合同里程碑或工作調研；或
- (ii) 本集團為履行履約義務而做出的努力或投入。

一項合同資產是本集團已向客戶轉讓商品或服務而有權收取代價的權利，並且應該單獨列示。為獲得合同而產生的附加成本，如可收回，則資本化並且作為合同資產列示，並隨後於相關收入確認時予以攤銷。當收取代價的權利僅取決於時間流逝時，合同資產轉為應收款項。

合同資產按照按攤銷成本計量的金融資產減值評估所採用的方法進行減值評估。

合同負債(計入貿易及其他應付款及合同負債)乃就截至報告期末予客戶的預期批量折扣確認。

本集團並無任何重大可變的代價，如折扣、退款、回扣、積分、處罰、業績獎金或特許權使用費。預計在一年或一年以內收回的貿易應收款及合同資產分類為流動資產。否則，則呈列為非流動資產。

本集團在合同開始時評估可變金額，以及其預期有權享有的代價，並將其計入交易價格。本集團並無重大合同履約成本或取得合同所需的成本。

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(i) 收入及收益確認(續)

本集團收入來源的會計政策描述如下：

(i) 集裝箱航運收入

國際及國內集裝箱運輸業務的運費收入於某一段間的確認。年末單個已完成航程時間比例確定。

(ii) 集裝箱碼頭經營收入

集裝箱碼頭經營收入屬於在某一段時間內於提供服務時確認收入，因為客戶在本集團履約的同時即取得並消耗履約所帶來的利益。收入是根據合同約定的價格扣除估計的批量折扣後確認。若合同包含多項履約義務，本集團將根據它們的單獨售價將交易價款分攤至各項履約義務。本集團使用預期價值或最可能金額法，根據累積的經驗對折扣進行估計並相應地確認準備，並且僅當極可能不會發生重大轉回時才確認收入。

(iii) 來自貨運代理的收入

收入於提供服務時確認或於整段期間，就運輸的進程以時間比例確認。

(iv) 利息收入

採用實際利息法計算的按攤銷成本計量的金融資產及按公允價值計量且其變動計入損益及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的利息收入於損益中確認為其他收入的一部分。

利息收入倘來自持作現金管理用途的金融資產，則作為融資收入呈列。任何其他利息收入計入其他收入。

利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面總額計算得出，惟後續發生信貸減值的金融資產除外。就信貸減值的金融資產而言，其利息收入是用實際利率乘以金融資產賬面淨額(經扣除虧損撥備)得出。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.1 重大會計政策(續)

(i) 收入及收益確認(續)

(v) 股息收入

股息收入於收取股息權利確立時確認。

(vi) 其他服務收入

其他服務收入於提供服務時確認。

(j) 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。

合約可能包含租賃及非租賃組成部分。本集團按照租賃及非租賃組成部分相應的獨立價格，將合約代價分配至租賃及非租賃組成部分。然而，就本集團為承租人的房地產租賃而言，其選擇將租賃及非租賃組成部分入賬為單一租賃組成部分，並無將兩者區分。

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定款項(包括實質固定款項)，減任何應收租賃獎勵；
- 基於某指數或比率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或比率初步計量；
- 剩餘價值擔保下預期本集團應付金額；
- 採購權的行使價(倘本集團合理地確定行使該權利)；及
- 終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使權利終止租約)。

根據合理確定擴大選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

3 會計政策 (續)

3.1 重大會計政策 (續)

(i) 租賃 (續)

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以折讓。倘無法釐定該利率(此情況普遍存在於本集團租賃中)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似條款、抵押及條件的類似經濟環境中借入獲得與使用權資產具有類似價值的資產所需資金須支付的利率。

本集團未來可能根據某指數或比率面臨可變租賃付款增加，而有關指數或比率在生效前不會計入租賃負債。當根據某指數或比率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及融資成本間分配。融資成本於租期內自損益扣除，藉此制定各期間負債結餘的固定週期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般按資產可使用年期及租期(以較短者為準)以直線法折舊。倘本集團合理確定行使採購權，則使用權資產在相關資產可使用年期内折舊。

與設備及汽車短期租賃相關的付款和所有低價值資產的租賃以直線法於損益中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。低價值資產包括資訊科技設備及小型辦公家具。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入按直線法於租期內確認為收入(附註3.1(i))。獲取經營租賃產生的初始直接成本計入相關資產的賬面值，並於租期內以確認租賃收入的相同基準確認為開支。個別租賃資產按其性質計入資產負債表。採納新租賃準則後，本集團無需對作為出租人所持有資產的會計處理作任何調整。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策

(a) 外幣折算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體的財務報表所包括項目均採用該實體營運所在主要經濟環境的通用貨幣(「功能貨幣」)計量。

綜合財務報表以人民幣呈列。人民幣是本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的適用匯率換算為功能貨幣。除符合在權益中遞延入賬之現金流量對沖外，結算此等交易產生的匯兌盈虧及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率換算產生的匯兌盈虧在綜合利潤表確認。

與借款和現金及現金等價物有關的匯兌盈虧在損益內的「財務收入及費用」中列報。所有其他匯兌盈虧在損益內的「其他收入及其他開支」中列報。

以外幣計值且分類為金融資產的貨幣性證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動及證券賬面值的其他變動所產生的匯兌差額分析。與攤銷成本變動有關的匯兌差額於綜合利潤表內確認，而賬面值的其他變動於其他綜合收益確認。

非貨幣金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益)的匯兌差額於損益中確認為公允價值盈虧。非貨幣金融資產(例如分類為按公允價值計入其他綜合收益的金融資產的權益)的匯兌差額計入其他綜合收益。

3 會計政策 (續)

3.2 其他會計政策 (續)

(a) 外幣折算 (續)

(iii) 集團公司

本集團旗下所有實體 (均未採用高通脹經濟體系的貨幣) 的功能貨幣倘有別於呈列貨幣, 則其業績及財務狀況須按以下方法換算成呈列貨幣:

- (1) 各資產負債表所呈列的資產及負債按資產負債表日的收市匯率換算;
- (2) 各利潤表所呈列的收支按平均匯率換算 (除非此平均匯率不足以合理概括反映交易日期適用匯率的累計影響, 在該情況下收支按交易日期的匯率換算); 及
- (3) 所有由此產生的匯兌差額於其他綜合收益確認。

因收購海外實體所產生的商譽及公允價值調整視為該海外實體的資產及負債, 並按收市匯率換算。產生的匯兌差額於其他綜合收益中確認或做為單獨的儲備累計確認在權益中。

(iv) 出售海外業務及部分出售

對於出售海外業務 (即出售本集團所持海外業務的全部權益、或涉及失去對附屬公司 (包括海外業務) 之控制權的出售、涉及失去對合營公司 (包括海外業務) 之共同控制權的出售、或涉及失去對聯營公司 (包括海外業務) 之重大影響力的出售), 本公司權益持有人就該業務於權益累計的所有匯兌差額均重新分類至損益或其他綜合收益。

對於不會導致本集團失去對附屬公司 (包括海外業務) 之控制權的部分出售, 本集團按比例分佔累計匯兌差額之部分重新分配至非控制權益, 而不會於損益確認。對於所有其他部分出售 (即減少本集團所持合營公司或聯營公司的所有權權益, 但並無導致本集團失去重大影響力或共同控制權), 則本集團按比例分佔累計匯兌差額之部分重新分類至損益或其他綜合收益。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(b) 持有待售的非流動資產(或處置組)及終止經營

當非流動資產(或處置組)的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為持作出售。非流動資產(或處置組)按賬面值與公允價值減去處置費用兩者的較低者列賬。遞延稅項資產、職工福利產生之資產、金融資產(於附屬公司和聯營公司的投資除外)和投資性房地產，乃分類為持作出售，將繼續根據附註3所載的政策計量。

分類為持有待售的非流動資產和處置組資產在綜合資產負債表上與其他資產分別列示。分類為持有待售的處置組負債在綜合資產負債表上與其他負債分別列示。

終止經營為本集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開，並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目，或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分，或是一家全為了轉售而購入的附屬公司。

當一項業務被分類為終止經營時，利潤表中呈列單一數額，包括該終止經營的稅後利潤或虧損和就公允價值減去處置費用的計量而確認的稅後利得或虧損，或於出售時包括構成終止經營的資產或處置組。

(c) 投資及其他金融資產

(i) 分類

本集團將其金融資產劃分為以下計量類別：

- 後續按公允價值計量的金融資產(計入其他綜合收益或計入損益)；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視企業管理金融資產的業務模式及現金流量合同條款而定。

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(c) 投資及其他金融資產(續)

(i) 分類(續)

對於按公允價值計量的資產，收益及虧損將計入損益或其他綜合收益。對於並非持作交易的權益工具投資，將取決於本集團於初步確認時是否已不可撤銷地選擇以公允價值計量並計入其他綜合收益的方式將權益投資入賬。

本集團當且僅當管理該等資產的業務模式改變時，方會重新分類債務投資。

(ii) 確認及終止確認

常規買賣的金融資產於交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產當日。當自金融資產收取現金流量的權利屆滿或已轉讓，且本集團已轉移擁有權的絕大部分風險及回報時，則終止確認金融資產。

(iii) 計量

於初始確認時，本集團按公允價值(如為並非以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則加上購買金融資產時直接應佔之交易成本)計量金融資產。以公允價值計量且其變動計入損益列賬之金融資產之交易成本於損益支銷。

確定具有嵌入衍生工具之金融資產之現金流量是否僅為支付本金及利息時，需從金融資產之整體進行考慮。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(c) 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

債務工具

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

- 攤銷成本：為收取合同現金流量而持有，且現金流量僅為支付本金及利息之資產按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入按實際利率法計入其他收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並於其他收入及其他開支中與外匯收益及虧損一併列示。減值損失呈列於其他收入及其他開支。
- 按公允價值計入其他綜合收益：持作收合同現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則按公允價值計入其他綜合收益計量。賬面值變動計入其他綜合收益，惟於損益中確認之減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損之確認除外。金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收入及其他開支中確認。該等金融資產之其他收入按實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損與減值開支呈列於其他收入及其他開支。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合攤銷成本標準或按公允價值計入其他綜合收益之資產乃以公允價值計量且其變動計入損益。隨後以公允價值計量且其變動計入損益之債務投資之收益或虧損於損益中確認，並於產生期間按淨額呈列於其他收入及其他開支中。

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(c) 投資及其他金融資產(續)

(iii) 計量(續)

權益工具

本集團所有股本投資隨後按公允價值計量。倘本集團管理層已選擇將股本投資之公允價值收益及虧損於其他綜合收益呈列，則終止確認投資後，概無後續重新分類公允價值收益及虧損至損益。本集團收取付款之權利確立時，有關投資之股息繼續於損益中確認為其他收入。

以公允價值計量且其變動計入損益之金融資產公允價值變動乃於綜合利潤表中其他收入及其他開支中確認(如適用)。按公允價值計入其他綜合收益計量之金融資產減值虧損(及減值虧損之撥回)不會與其他公允價值變動分開呈報。

(iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估按攤銷成本及按公允價值計入其他綜合收益列賬之債務工具相關之預期信貸虧損。所採用減值方法視乎信貸風險是否大幅增加而定。

對於貿易應收款及合同資產，本集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定整個存續期的預期損失將於初始確認應收款時確認，有關進一步詳情請參閱附註23。

(d) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本按加權平均法計算。船用燃油的可變現淨值指由董事／管理層估計於使用時預期變現的金額，而其他存貨如一般商品、零件及消耗品存儲以及海運補給等的可變現淨值按預計銷售所得款項減預計銷售支出確定。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(e) 現金及現金等價物

現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款及其他易於轉換為已知金額的現金且價值變動風險很小的短期高流動性投資以及銀行透支。銀行透支於資產負債表中列作短期借款。

(f) 貿易及其他應收款及合同資產

貿易應收款指於日常業務過程中就出售商品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期貿易及其他應收款以及合同資產於一年或以內或(正常經營週期內，以較長者為準)收回，則分類為流動資產，否則以非流動資產呈列。

貿易應收款按可無條件獲得的代價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行確認。本集團持有貿易及其他應收款以及合同資產的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤銷成本計量貿易及其他應收款及合同資產。有關本集團對於貿易及其他應收款及合同資產的會計政策，請參閱附註23。有關本集團減值政策的說明，請參閱附註3.2(c)(iv)。

(g) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款項扣除稅項後的扣減。

(h) 借款

借款初始按公允價值(已扣除所產生交易成本)確認。借款於其後按攤銷成本列賬，扣除交易成本後的所得款項與贖回價值之間的差額於借款期內以實際利率法在損益內確認。

確立貸款授信額度所付費用在很可能動用部分或全部授信額度時確認為貸款的交易成本。在此情況下，所付費用於動用授信額度前列為遞延費用。倘無證據表明很可能動用部分或全部授信額度，則有關費用將資本化為流動資金服務的預付款並於相關授信期內攤銷。

除非本集團有權無條件將債務結算日期遞延至報告期末後至少12個月，否則借款將分類為流動負債。

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(i) 政府補助

倘可合理確定本集團將收到政府補助且遵守全部所附條件，則政府補助以公允價值確認。

與成本相關的政府補助遞延入賬，並於與擬補償之成本對應的期間在損益中確認。

作已產生費用或即時財務援助(無未來相關成本)補償之政府補助確認為當期收益。

與物業、廠房及設備相關的政府補助計入非流動負債的遞延政府補助，並按直線法於有關資產的預計年期內於損益入賬。

(j) 員工福利

(i) 退休後及內退福利費用

本集團在多個區域設有界定福利及界定供款計劃。界定供款計劃資產一般由獨立信託管理基金持有。有關計劃的資金一般來自員工及集團內有關實體支付的款項。

該等界定供款計劃的供款於產生時計入損益中的費用。

界定福利退休計劃於資產負債表中確認的負債為界定福利責任於資產負債表日的現值減去計劃資產的公允價值。界定福利責任每年由獨立精算師／管理層以預計單位貸記法/預期福利金計算。界定福利責任的現值以估計未來現金流出，採用以支付福利的貨幣計值且年期與相關退休福利義務年期相若的優質公司債券的利率折算。於無該等債券成熟市場的國家，則採用政府債券市場利率。

界定福利計劃的現時服務成本(於利潤表的員工福利開支中確認，惟計入資產成本者除外)反映本年度因員工服務導致的界定福利責任增加、福利變動、減少及結算。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(j) 員工福利(續)

(i) 退休後及內退福利費用(續)

過往服務成本即時於利潤表內確認。

利息成本淨值通過將貼現率用於界定福利責任的餘額淨值及計劃資產的公允價計算得出。此項成本載入利潤表的員工福利開支。

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

對於界定供款計劃，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退休福利保險計劃供款。本集團作出供款後，即無進一步付款責任。供款在應付時確認為員工福利開支，並減去於完全歸屬供款之前退出計劃僱員沒收供款。預付供款按照現金退款或可減少未來付款而確認為資產。

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

(ii) 住房公積金

本集團所有全職員工均有權參加由政府資助的多項住房公積金計劃。本集團按員工薪金的若干百分比每月向該等基金供款。本集團對該等基金的責任僅限於各期間的應付供款。

3 會計政策 (續)

3.2 其他會計政策 (續)

(i) 員工福利 (續)

(iii) 住房補貼

本集團已根據中國法規向於一九九八年十二月三十一日員工住房分配計劃終止前具備資格但未獲分配員工住房或未獲分配符合規定標準住房的員工支付一次性現金住房補貼。該等補貼根據員工的服務年限、職位及其他標準確定。此外，在取消員工住房分配政策後，其他員工可每月收取現金住房補貼，該補貼於產生時確認。

與一次性住房補貼相關的負債在資產負債表日以現值計入資產負債表，過往服務成本即時於損益內確認。

(iv) 以股份為基礎的付款

本集團定期與員工進行以權益結算或以現金結算以股份為基礎支付的交易。

(1) 以現金結算的員工服務

以現金結算以股份為基礎支付的員工服務按所產生負債的公允值確認，並於耗用或資本化為資產並予以折舊或攤銷時於歸屬期支銷。有關負債於各資產負債表日按公允值重新計量，所有變動即時於損益內確認。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(i) 員工福利(續)

(iv) 以股份為基礎的付款(續)

(2) 以權益工具結算的員工服務

本公司及本集團一間附屬公司設有若干以權益結算以股份為基礎的補償計劃。附屬公司授出購股權所換取員工服務的公允值確認為費用。歸屬期內將支銷的總金額參考已授出購股權的公允值釐定，不計及任何非市場歸屬條件的影響。非市場歸屬條件計入有關預期可行使購股權數目的假設中。於各資產負債表日，本集團會修訂預期可行使購股權數目的估計，並於綜合利潤表內確認修訂原估算(如有)的影響，及在餘下歸屬期內對權益作出相應調整。於行使購股權時所收取的所得款項扣除任何直接應佔的交易成本後計入股本(面值)及附屬公司的股份溢價。

(3) 更改及註銷

修訂以權益結算之獎勵的條款時，至少會確認開支，猶如有關條款並無作出修訂，亦會就任何增加以股份為基礎的付款安排的總公允值或於修訂當日計算時對員工有利的修訂條款確認額外開支。

倘以權益結算之獎勵被註銷，則應視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之授予獎勵的開支，均應即時確認。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授予日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均應視作原獎勵的變更，一如前段所述。

倘權益獎勵因沒收而被註銷，當並無達成歸屬條件(市況除外)時，於沒收日期並無就該獎勵確認任何開支，則被視為猶如其並無獲確認。同時，任何先前就該註銷權益獎勵確認的開支自沒收當日存在的賬目撥回。

尚未行使之購股權作為額外稀釋股份的攤薄影響(如有)反映在每股盈利的計算中。

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(j) 員工福利(續)

(iv) 以股份為基礎的付款(續)

(4) 以現金結算以股份為基礎的付款交易

對於以現金結算以股份為基礎的付款交易，本集團以負債公允值計量所收購貨品或服務及所產生之負債。直至負債獲結算，本集團於各報告期末及結算日期重新計量負債的公允值，公允值的任何變動於該期間的損益確認。

本集團於員工提供服務時確認所獲提供的服務及就該等服務繳費的負債。例如，倘部分股份增值權即時歸屬，則員工毋須完成特定期間的服務以獲得現金付款。倘無相反證據，本集團假定員工用於交換股份增值權的服務已獲提供。因此，本集團即時確認已獲提供的服務及向員工付款的負債。倘直至員工完成特定期間的服務時股份增值權方才歸屬，本集團於員工提供服務期間確認所獲提供的服務及向員工付款的負債。

負債清償前，初步及於各報告期末按股份增值權的公允值使用期權定價模式計量，並計及授出股份增值權的條款及條件及至當天員工為本集團提供服務之狀況。

(k) 或然負債及或然資產

或然負債指因過往事件而可能引起的責任，此等責任僅會於一項或多項本集團無法完全控制的不確定未來事件發生或不發生時予以確認。或然負債亦可能為因過往事件而形成的現有責任，但因導致經濟資源流出的可能性不大，或相關債務金額無法可靠計量，而不予確認。

或然負債雖不予確認，但會於綜合財務報表附註中披露。當經濟利益流出的可能性改變，導致經濟利益可能流出時，此等或然負債即確認為撥備。

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(k) 或然負債及或然資產(續)

或然資產指因過往事件而可能產生的資產，此等資產僅會於一項或多項本集團無法完全控制的不確定事件發生或不發生時予以確認。

或然資產雖不予確認，但當很有可能導致經濟利益流入時，會在綜合財務報表附註中披露。當經濟利益的流入近乎肯定時，即確認為資產。

(l) 貿易及其他應付款

貿易應付款為日常業務過程中向供應商購買商品或服務而應付款的責任。倘貿易及其他應付款為一年或以下(如在正常經營週期內，以較長者為準)到期，則該等付款被劃分為流動負債。倘並非如此，則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付款初始按公允價值確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

(m) 股息分派

向本公司權益持有人分派的股息在獲得本公司權益持有人或董事(視情況而定)批准期間內於財務報表內確認為負債。

(n) 借款成本

因收購、建造或生產需較長時間方可達至擬定用途或出售之未完成資產而直接產生的一般及特定借款成本計入該等資產的成本，直至資產可作擬定用途或出售為止。

特定借款用於未完成資產前賺取的短時投資收益於合資格進行資本化的借款成本扣除。

所有其他借款成本於產生年度自損益扣除。

利息開支於綜合現金流量表的「融資活動所得現金流量」中呈列。

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(o) 財務擔保合約

財務擔保合約於發出擔保時確認為金融負債。負債初步按公允價值計量，其後按以下之較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號「金融工具」之預期信貸虧損模式釐定的金額；及
- 初始確認金額減(如適用)根據香港財務報告準則第15號「客戶合同收益」所確認累計收入金額。

財務擔保的公允價值釐定為債務工具項下的合約付款與在並無擔保情況下所須付款的現金流量差額現值，或就承擔責任而應付第三方的估計金額。

若按無償代價就聯營公司及合營公司之貸款或其他應付款而作出擔保，有關公允價值則作為注資，並確認為投資成本的一部分。

(p) 衍生金融工具及套期活動

衍生工具初始按於衍生工具合同訂立日的公允價值確認，其後按其於各報告期末公允價值重新計量。公允價值其後變動的會計處理取決於該衍生工具是否指定作套期工具，如指定為套期工具，則取決於其所套期項目的性質。本集團指定若干衍生工具作為套期與一項已確認資產或負債或一項極可能預期交易有關的特定風險(現金流量套期)。

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

綜合財務報表附註

3 會計政策(續)

3.2 其他會計政策(續)

(p) 衍生金融工具及套期活動(續)

當被套期項目的剩餘期限超過12個月時，套期衍生工具的全數公允價值會被分類為非流動資產或負債，而當被套期項目的剩餘期限少於12個月時，套期衍生工具的全數公允價值會被分類為流動資產或負債。交易性衍生工具則分類為流動資產或負債。

現金流量套期

被指定並符合資格作為現金流量套期的衍生工具，其公允價值變動的有效部分於其他綜合收益中確認並於權益儲備累計。與無效部分有關的利得和損失即時在損益表中「其他營業收入或其他營業支出」內確認。

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

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

(q) 抵銷金融工具

當存在可依法執行權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額基準結算或同時變現資產及結清負債時，金融資產及負債乃予以抵銷，而淨額則在資產負債表呈報。法定可執行權利須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘本集團或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，亦必須具有約束力。

(r) 分部報告

營運分部報告的方式與提供予主要經營決策者的內部報告方式一致。主要經營決策者負責分配資源並評估營運分部表現。主要經營決策者已被確認為執行董事。

4 財務風險管理

(a) 金融風險因素

本集團的業務面對各種金融風險：市場風險（包括市場運價風險、外匯風險、利率風險及燃油價格風險）、信貸及交易對手風險及流動性風險。管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地採取適當措施。本集團整體的風險管理體系集中關注金融市場的不可預見性，盡量降低對本集團財務業績的潛在負面影響。本集團使用衍生金融工具減低若干風險。

本集團風險管理委員會識別與本集團有關的金融風險。風險管理委員會審核對所識別風險的控制方法及程序。風險管理控制方法及程序由各營運單位根據董事會批准的風險管理政策進行。

(i) 市場風險

(1) 市場運價風險

本集團航運業務的運價對經濟波動非常敏感。若運價出現任何大幅變動，則本集團的集裝箱航運業務收入可能受到影響。

(2) 外匯風險

本集團經營國際性業務並承擔多種非功能貨幣產生的外匯風險。外匯風險來自未來的商業交易以及已確認的資產及負債。

因此，本集團面對的實際外匯風險主要來自非功能貨幣的銀行結餘、應收及應付款結餘以及借款（統稱「非功能貨幣項目」）。

管理層監控外匯風險，並於需要時考慮利用遠期外匯合約對沖若干外幣風險。

於二零二三年十二月三十一日，倘所有其他因素維持不變，而非功能貨幣升值／貶值5%，則換算該等非功能貨幣項目將導致本集團的年度稅後利潤減少／增加約人民幣10,357,000元（二零二二年：增加／減少約人民幣2,351,412,000元），於二零二三年十二月三十一日的權益減少／增加約人民幣10,357,000元（二零二二年：增加／減少約人民幣2,351,412,000元）。

綜合財務報表附註

4 財務風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(i) 市場風險(續)

(3) 現金流量及公允價值利率風險

除存於銀行與金融機構存款以及提供予合營公司及聯營公司的貸款(統稱「計息資產」)外,本集團並無任何其他重大計息資產。

本集團的利率風險亦來自借款及若干應付關聯方結餘(統稱「付息負債」)。由於計息資產及付息負債基本按浮動利率計息,故本集團承擔現金流量利率風險。

於二零二三年十二月三十一日,倘所有其他因素維持不變,利率上調/下調50個基點,則財務費用淨額會相應增加/減少,導致本集團的年度稅後利潤增加約人民幣555,755,000元(二零二二年:增加約人民幣908,462,000元),於二零二三年十二月三十一日的權益增加約人民幣555,755,000元(二零二二年:增加約人民幣908,462,000元)。

管理層監控資本市場狀況,並在適當情況下利用與金融機構簽訂的利率掉期合約以達致定息借款與浮息借款的最佳比率。

(4) 燃油價格風險

本集團亦面臨燃油價格波動的風險。燃油成本是航程開支的一部分,亦為本集團主要成本項目。管理層監控市場狀況及船用燃油價格波動情況,並在適當情況下利用燃油遠期合約鎖定本集團部分燃油需求的價格。

(ii) 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險主要來自存於銀行及金融機構的存款、透過船務代理或經紀與銀行、金融機構及船運公司交易的金融資產、提供予合營公司及聯營公司的貸款、貿易及其他應收款及合同資產、付予造船商的造船款項、按攤銷成本計量的其他金融資產,及擔保。

本集團僅從中國國有銀行、信貸評級良好的國外銀行及一家聯營公司(信貸評級高的國有金融機構)中選擇金融機構,以規限信貸風險。管理層預期該等對手方並未因未履約而產生重大虧損。

4 財務風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(ii) 信貸及交易對手風險(續)

本集團根據貿易客戶(包括關聯方)、合營公司、聯營公司及航運公司的信用質素、財務狀況、過往經驗及其他因素對其進行評估及評級。各經營單位的管理層制定個別風險限額。

本集團採用香港財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信用損失，即對所有應收賬款及合同資產確認整個存續期的預期損失撥備。

為計量預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和逾期天數對應收賬款和合同資產分組。合同資產與未開票的在製產品有關，其風險特徵實質上與同類合同的應收賬款相同。因此，本集團認為，應收賬款的預期信用損失率與合同資產的預期信用損失率接近。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，自初始確認起，本集團評估的其他應收款項的信貸風險並無大幅增加。因此，管理層會採用在每個報告日期後十二個月內可能發生違約事件導致的十二個月預期信用虧損方法。於進行評估時，本集團會考慮合理且可支持的定量和定性信息，包括歷史經驗及可用的前瞻性信息。

此外，本集團對附屬公司、合營公司及聯營公司的財務及經營政策的決策施加控制或影響，並定期審閱彼等的財務狀況，以監控向彼等提供的財務援助的信貸風險。

(iii) 流動性風險

流動性風險指本集團無法償還現有到期負債的風險。本集團的現金管理政策為定期監控目前及預期的流動資金情況，確保有足夠的現金滿足營運需求，同時始終保持足夠的未動用承諾借款額度，以便本集團能應付短期及長期資金需求。

綜合財務報表附註

4 財務風險管理(續)

(a) 金融風險因素(續)

(iii) 流動性風險(續)

管理層按預計現金流量監控本集團流動資金儲備與現金及現金等價物的預計流動狀況。此外，本集團的流動資金管理政策涉及預測主要貨幣的現金流量及考慮達致該目標所需流動資產水平、監控內部及外界法規規定的資產負債表流動比率及進行債務融資計劃。

下表列示由資產負債表日至合約到期日的剩餘期間按照相關到期組別劃分的本集團金融負債分析。除衍生金融工具外，表內披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現的影響並不重大，故於十二個月內到期的結餘等同賬面值。

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日				
銀行及其他借款	11,481,500	7,669,834	15,089,693	14,107,076
貿易及其他應付款	105,363,960	-	-	-
認沽期權負債	-	-	-	1,983,156
租賃負債	11,360,309	8,154,510	11,671,796	24,466,552
於二零二二年十二月三十一日				
銀行及其他借款	9,610,374	11,212,800	16,232,716	13,860,811
貿易及其他應付款	128,862,209	-	-	-
認沽期權負債	-	-	-	1,950,088
租賃負債	24,454,012	11,990,650	10,535,130	20,742,842

綜合財務報表附註

4 財務風險管理(續)

(b) 資本風險管理

本集團的資本管理政策旨在保障本集團能夠持續營運，以為股東／權益持有人帶來回報及為其他利益相關人士帶來利益，並維持最佳資本結構以減低資金成本。

本集團根據淨債務與權益總額(本公司權益持有人應佔資本及儲備以及非控制權益)比率及借款合約的履行情況監控資本。淨債務由借款總額減現金及現金等價物計算而得。於二零二三年十二月三十一日，淨債務與權益比率列示如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
借款總額(附註26)	43,276,918	42,807,677
減：現金及現金等價物(附註21)	(181,113,316)	(235,613,923)
淨現金	(137,836,398)	(192,806,246)
權益總額	243,219,472	253,793,094
淨債務與權益總額比率	不適用	不適用

(c) 公允價值估計

下表按估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級界定如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除包含於第一級的報價外，可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察得出的資產或負債參數(第二級)；及
- 並非根據可觀察市場資料而得出的資產或負債參數(即不可觀察參數)(第三級)。

綜合財務報表附註

4 財務風險管理(續)

(c) 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於二零二三年十二月三十一日按公允價值計量的資產及負債：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產(附註17)				
— 股本證券	95,000	—	—	95,000
— 上市可換股債券	380,662	—	—	380,662
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產(附註16)	1,637,274	—	280,967	1,918,241
衍生金融工具	—	19,106	—	19,106

下表呈列本集團於二零二二年十二月三十一日按公允價值計量的資產及負債：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產(附註17)				
— 股本證券	93,107	—	—	93,107
— 上市可換股債券	371,477	—	—	371,477
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產(附註16)	1,632,865	—	275,496	1,908,361
衍生金融工具	—	42,304	—	42,304

在活躍市場中交易的金融工具公允價值基於資產負債表日的市場報價計算。倘報價可隨時或定期從交易市場、交易商、經紀、產業集團、定價服務機構或監管機構獲得，且該等報價公平呈現實際定期發生的市場交易，則該市場視為活躍市場。本集團所持有金融資產採用的市場報價為現行買價。該類工具屬第一級。第一級工具主要包括分類為按公允價值計入其他綜合收益的金融資產的上市股權投資。

並非在活躍市場買賣的金融工具公允價值利用估值技術釐定。該等估值技術最大限度地使用可獲得的可觀察市場數據，從而盡量減輕對公司特定估計的依賴。倘按公允價值計量工具的所需所有重大參數均可觀察，則該項工具屬第二級。

倘一個或多個重大參數並非根據可觀察市場數據釐定，則該項工具屬第三級。

綜合財務報表附註

4 財務風險管理(續)

(c) 公允價值估計(續)

本集團的政策為於導致轉撥的事件或情況改變的日期，確認公允價值層級之間的轉撥。年內經常性公允價值計量在第一、二及三級之間並無轉撥。

評估金融工具所用的特定估值技術包括：

- 市場報價或交易商對同類工具的報價。
- 釐定其餘金融工具之公允價值採用的其他技術，如貼現現金流量分析。

於綜合資產負債表內確認並分類為第三級的金融工具的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		
於一月一日	275,496	290,030
出售	(6,920)	(58)
公允價值變動	12,092	(14,642)
外幣折算差額	299	166
於十二月三十一日	280,967	275,496

於二零二三年十二月三十一日，估值技術及第三級公允價值計量所用的參數詳情包括：

- 於未上市物業管理公司及酒店的投資的公允價值採用估值技術(包括資產基礎法及市場比較法)釐定。參數主要為每平方米的價格。
- 其他未上市金融資產的公允價值參考估值報告或管理層進行的估值，並使用估值技術(包括市賬率法及直接市場報價)釐定。參數主要為市賬率。在市賬率法的基礎上，使用20%的貼現率計算公允價值。

金融資產及負債根據以下各項計算的賬面值：貿易及其他應收款及合同資產、按攤銷成本計量的金融資產、現金等價物、限制性銀行存款、提供予聯營公司及合營公司的貸款、貿易及其他應付款及合同負債、租賃負債、長短期借款。

綜合財務報表附註

5 關鍵會計估計及判斷

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

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

(a) 物業、廠房及設備、無形資產及使用權資產的減值評估

本集團的經營資產指物業、廠房及設備中、相關的無形資產以及使用權資產（「經營資產」）。於評估經營資產的潛在減值跡象時，管理層考慮內部及外部資料來源。管理層測試經營資產的賬面值是否有事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時出現任何減值。

由於本公司權益持有人應佔權益賬面值高於其於二零二三年十二月三十一日的市值，管理層識別出經營資可能出現減值的跡象，並進行減值評估。

經營資產主要指船舶及集裝箱，被視為兩個現金產生單位，包括中遠海運集裝箱運輸有限公司的現金產生單位（「中遠海運集裝箱現金產生單位」）及另一現金產生單位東方海外貨櫃航運有限公司（「東方海外貨櫃現金產生單位」）。鑑於每條貿易路線的運營相互依賴，且船舶和集裝箱在兩個現金產生單位中可互換，因此應按組合對各現金產生單位進行評估。

各現金產生單位的可收回金額乃根據需要使用假設的使用價值計算釐定。關鍵假設及敏感度測試於附註7披露。

(b) 商譽與使用壽命不確定的無形資產的減值評估

根據附註3所載會計政策，每年及有可能要作減值的跡象出現時，本集團就商譽與使用壽命不確定的無形資產是否出現減值進行測試。現金產生單位的可收回金額應基於假設從而按照使用價值計算而釐定。此等計算需要利用假設。關鍵假設及敏感度測試於附註11披露。

5 關鍵會計估計及判斷(續)

(c) 於合營公司及聯營公司的投資的減值評估

管理層於顯示賬面值或不可收回(根據按可使用計算的現金產生單位釐定的可收回金額)的事件或情況變動時釐定於合營公司及聯營公司的投資。減值跡象釐定要求重大判斷，而計算要求運用日後可予變動的經濟環境的估計。

(d) 年末未完航次的運費收入和成本確認

集裝箱航運收入是每航次的一項履約責任，乃按期間相關基準(即運輸期限)確認。本集團隨時間確認集裝箱航運收益，有關收益經參考報告期末已完成的各單獨航次的航運詳情(如運費費率、離港日期及到港日期)，按其時間比例釐定。倘估計航行日總數與估計不同，其將對下一個報告期的運費收入造成影響。

倘年末來自未完航次的運費收入較管理層截至二零二三年十二月三十一日止年度的估計減少／增加10%，收入將於未來期間減少或增加人民幣296,510,000元(二零二二年：人民幣543,414,000元)。

管理層對未完航次的運費收入和估計若發生變化，將對未來期間確認的收入產生重大影響。

(e) 長期服務協議承擔

本集團子公司東方海外(國際)有限公司(「東方海外國際」)於二零一九年十月待完成出售長堤貨櫃碼頭(「長堤貨櫃碼頭」)後簽署碼頭服務協議(「碼頭服務協議」)。根據碼頭服務協議，東方海外國際承諾採購或促使採購年度最低船舶裝卸次數(「最低船舶裝卸次數」)，為期20年。若無法在各個合同年度達成所承諾的裝卸量，則需按碼頭服務協議的規定支付一定差額賠款。

於二零二三年十二月三十一日，東方海外國際參考市場未來前景及預計運載率重新評估各剩餘合同年度長堤貨櫃碼頭的預計船舶裝卸次數。美國整體經濟環境仍存在極大的不確定性，並預計高通脹及利率環境將使美國經濟增長放緩並將於不久將來對美國的需求／進口產生部分負面影響。於二零二三年十二月三十一日，由於這些不確定性在長期合同期間內存在，管理層預計長堤貨櫃碼頭的船舶裝卸次數將導致剩餘合同期間的最低運量承諾無法完成。

綜合財務報表附註

5 關鍵會計估計及判斷(續)

(e) 長期服務協議承擔(續)

因此，東方海外國際經參考以下各項，就履行碼頭服務協議剩餘年期(直至二零三九年十月止)的責任的不可避免成本的現值以及與東方海外國際有關的相關經濟利益進行進一步估計：a) 預計船舶裝卸次數；b) 裝卸量低於／超過最低船舶裝卸次數時碼頭服務協議所訂明的差額賠款／超額回扣預計金額；c) 預計營業成本(包括貨物處理及物流成本、船舶及航程成本以及設備與集裝箱調運成本)；及d) 經營往返長堤貨櫃碼頭服務線路預計賺取的相關收入。根據管理層所作評估，本集團於二零二三年十二月三十一日確認有償撥備916.7百萬美元(相當於約人民幣6,493.0百萬元)(二零二二年：894.7百萬美元(相當於約人民幣6,231.5百萬元))。

東方海外國際採用預計價值法並考慮多個概率加權可能情景，包括調整裝卸量、運費費率、燃油成本及有關情景所用概率等主要假設。有償合同評估涉及管理層作出重大估計及判斷，包括未來使用長堤貨櫃碼頭航線的盈利能力及剩餘合約年內長堤貨櫃碼頭預計處理的船舶裝卸次數。

倘實際結果與估計不符，撥備金額將會不同並將影響綜合損益賬。管理層會定期審閱有關撥備，包括當中所載估計及假設。管理層於二零二三年及二零二二年十二月三十一日所採用的主要假設如下：

主要假設	可能情景範圍	
	二零二三年	二零二二年
裝卸量增長率	-16%至+5%	-6%至+10%
運費費率增長率	-36%至+17%	-20%至+10%
航用燃油成本	燃油期貨的-5%至+10%	燃油期貨的-4%至+0%
所採用概率	2%至60%	2%至60%

與上一年度相比，關鍵假設主要變化如下：

- 根據實際結果的更新正常化率調整運費費率，連同最新通漲率及遠期航用燃油價；
- 與上一年度的預測相比，根據市場上最新的10年期期貨價格行情，調整燃油價格；及
- 根據美國國庫券的最新利率調整折現率。

5 關鍵會計估計及判斷(續)

(e) 長期服務協議承擔(續)

管理層已通過調整應用於可能情景的概率作出敏感性分析，以供說明之用。若其他因素保持不變，各項敏感性分析的影響如下：

敏感情況

最可能情景的概率變為60%至100%

最可能情景的概率變為60%至40%

及最可能悲觀情景的概率變為15%至35%

最可能情景的概率變為60%至40%

及最可能樂觀情景的概率變為15%至35%

於二零二三年十二月三十一日有價合同撥備的變動

減少約16百萬美元(相等於約人民幣113百萬元)

增加約58百萬美元(相等於約人民幣411百萬元)

減少約42百萬美元(相等於約人民幣297百萬元)

敏感情況

最可能情景的概率變為60%至100%

最可能情景的概率變為60%至40%

及最可能悲觀情景的概率變為15%至35%

最可能情景的概率變為60%至40%

及最可能樂觀情景的概率變為15%至35%

於二零二二年十二月三十一日有價合同撥備的變動

減少約20百萬美元(相等於約人民幣134百萬元)

增加約65百萬美元(相等於約人民幣437百萬元)

減少約45百萬美元(相等於約人民幣303百萬元)

(f) 集裝箱船舶及集裝箱的估計可使用年限及剩餘價值

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

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

倘所有其他因素保持不變而可使用年限較管理層於二零二三年十二月三十一日的估計延長／縮短10%，則截至二零二三年十二月三十一日止年度，集裝箱船舶及集裝箱的年度估計折舊費用將因此減少人民幣834,195,000元(二零二二年：人民幣859,402,000元)或增加人民幣1,005,923,000元(二零二二年：人民幣1,232,487,000元)。

綜合財務報表附註

5 關鍵會計估計及判斷(續)

(f) 集裝箱船舶及集裝箱的估計可使用年限及剩餘價值(續)

倘所有其他因素保持不變而剩餘價值較管理層於二零二三年十二月三十一日的估計增加／減少10%，則截至二零二三年十二月三十一日止年度，集裝箱船舶及集裝箱的年度估計折舊費用將因此減少或增加人民幣228,156,000元(二零二二年：人民幣221,112,000元)。

(g) 碼頭資產、於合營公司及聯營公司的投資減值評估

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

(h) 所得稅及預扣稅

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

本集團並無為海外附屬公司將匯回及以股息方式分派部分利潤時的應付所得稅及預扣稅確認遞延稅項負債，原因在於董事認為可控制撥回有關暫時差額的時間或不會分派該等利潤且該等暫時差額不會於可預見將來撥回(附註19)。

倘海外附屬公司的該等未分派盈利已匯回及以股息方式分派，則於二零二三年十二月三十一日的遞延所得稅開支及於該年的遞延所得稅費用均增加人民幣17,908,126,000元(二零二二年：人民幣14,725,274,000元)。

確認主要與暫時差額有關的遞延稅項資產視乎管理層對撥回時間及可用作抵銷稅務虧損的應課稅利潤的預計而定。彼等的實際使用狀況或撥回結果或會不同(附註19)。

6 收入及分部資料

營運分部

主要經營決策者已被確認為本集團的執行董事。執行董事審閱本集團的內部報告以評估業績及分配資源。管理層基於該等報告釐定營運分部，並從業務角度進行分析：

- 集裝箱航運業務
- 碼頭業務
- 公司及其他業務，主要包括投資控股、管理服務及融資。

分部資產指分部進行經營活動而使用的經營資產。分部資產不包括與分部業務無關的合營公司投資、聯營公司投資、提供予聯營公司的貸款、按公允價值計入其他綜合收益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、按攤銷成本計量的金融資產及分類為持作出售的資產。分部負債指分部進行經營活動而引起的經營負債。

非流動資產的增加包括物業、廠房及設備、投資物業、無形資產及使用權資產的增加。

綜合財務報表附註

6 收入及分部資料(續)

營運分部(續)

	截至二零二三年十二月三十一日止年度				
	集裝箱 航運業務 人民幣千元	碼頭業務 人民幣千元	公司及 其他業務 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
利潤表					
總收入	168,125,772	10,396,162	-	(3,074,187)	175,447,747
其中：					
— 分部間收入	86,364	2,987,823	-	(3,074,187)	-
— 收入(來自外部客戶)	168,039,408	7,408,339	-	-	175,447,747
客戶合約收益：					
於整段期間確認	168,125,772	10,396,162	-	(3,074,187)	175,447,747
分部利潤	22,556,526	1,917,702	6,431,014	(6,264,797)	24,640,445
財務收入	6,156,505	196,556	1,130,310	(9,521)	7,473,850
財務費用	(2,178,064)	(1,211,281)	(355,624)	9,521	(3,735,448)
應佔下列各項的利潤減虧損：					
— 合營公司	170,362	435,648	-	-	606,010
— 聯營公司	38,677	1,663,915	2,389,222	-	4,091,814
所得稅前利潤	26,744,006	3,002,540	9,594,922	(6,264,797)	33,076,671
所得稅費用	(4,328,531)	(248,162)	(104,319)	-	(4,681,012)
年度利潤	22,415,475	2,754,378	9,490,603	(6,264,797)	28,395,659
出售物業、廠房及設備之收益/(虧損)淨額	94,882	(1,484)	-	-	93,398
折舊及攤銷	17,688,056	1,797,403	1,150	-	19,486,609
非流動資產的增加	13,345,760	4,287,032	-	-	17,632,792

綜合財務報表附註

6 收入及分部資料(續)

營運分部(續)

	截至二零二二年十二月三十一日止年度(經重列)				
	集裝箱 航運業務 人民幣千元	碼頭業務 人民幣千元	公司及 其他業務 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
利潤表					
總收入	384,035,553	9,798,133	-	(2,775,189)	391,058,497
其中：					
— 分部間收入	42,320	2,732,869	-	(2,775,189)	-
— 收入(來自外部客戶)	383,993,233	7,065,264	-	-	391,058,497
客戶合約收益：					
於整段期間確認	384,035,553	9,798,133	-	(2,775,189)	391,058,497
分部利潤	160,426,816	1,779,797	63,129,022	(62,336,801)	162,998,834
財務收入	4,056,368	114,062	1,560,278	(25,000)	5,705,708
財務費用	(2,132,642)	(869,088)	(863,907)	25,000	(3,840,637)
應佔下列各項的利潤減虧損：					
— 合營公司	144,902	505,117	-	-	650,019
— 聯營公司	75,573	1,567,240	19,233	-	1,662,046
所得稅前利潤	162,571,017	3,097,128	63,844,626	(62,336,801)	167,175,970
所得稅費用	(25,655,108)	(466,683)	(9,516,777)	-	(35,638,568)
年度利潤	136,915,909	2,630,445	54,327,849	(62,336,801)	131,537,402
出售物業、廠房及設備之收益淨額	384,357	5,066	-	-	389,423
折舊及攤銷	18,730,960	1,668,755	2,701	-	20,402,416
非流動資產的增加	20,241,904	2,433,002	146	-	22,675,052

綜合財務報表附註

6 收入及分部資料(續)

營運分部(續)

	於二零二三年十二月三十一日				
	集裝箱 航運業務 人民幣千元	碼頭業務 人民幣千元	公司及 其他業務 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表					
分部經營資產	308,942,457	51,587,824	109,763,160	(77,749,942)	392,543,499
合營公司投資	1,161,998	7,518,102	-	-	8,680,100
聯營公司投資	3,569,890	23,694,446	31,009,518	(70,516)	58,203,338
提供予聯營公司的貸款	-	227,932	-	-	227,932
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產	169,535	984,656	764,050	-	1,918,241
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	95,000	380,662	-	-	475,662
按攤銷成本計量的金融資產	380,609	-	-	-	380,609
資產總額	314,319,489	84,393,622	141,536,728	(77,820,458)	462,429,381
分部經營負債及負債總額	163,336,827	36,046,395	20,056,894	(230,207)	219,209,909

	於二零二二年十二月三十一日(經重列)				
	集裝箱 航運業務 人民幣千元	碼頭業務 人民幣千元	公司及 其他業務 人民幣千元	分部間抵銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產負債表					
分部經營資產	365,849,091	46,817,559	122,745,049	(85,209,880)	450,201,819
合營公司投資	1,133,728	7,224,934	-	-	8,358,662
聯營公司投資	3,457,491	22,745,161	23,574,821	(69,555)	49,707,918
提供予聯營公司的貸款	-	664,991	-	-	664,991
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產	167,470	971,957	768,934	-	1,908,361
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	93,107	371,477	-	-	464,584
按攤銷成本計量的金融資產	623,742	-	-	-	623,742
資產總額	371,324,629	78,796,079	147,088,804	(85,279,435)	511,930,077
分部經營負債及負債總額	213,133,616	32,644,334	22,369,628	(10,010,595)	258,136,983

綜合財務報表附註

6 收入及分部資料(續)

地區信息

(a) 收入

本集團的業務遍佈全球。集裝箱航運業務的收入來自全球主要的貿易航線，主要包括跨太平洋、亞歐、亞洲區內、中國大陸與其他國際(包括大西洋)，呈報如下：

地區	貿易航線
美洲地區	跨太平洋
歐洲地區	亞歐(包括地中海)
亞太地區	亞洲區內(包括澳洲)
中國大陸	中國大陸
其他國際地區	其他國際(包括大西洋)

就地區信息呈報而言，集裝箱航運所產生的運費收入是根據集裝箱航運業務的貿易航線而定。

碼頭營運的收入按業務經營所在地區呈列。

	截至二零二三年十二月三十一日止年度		
	總收入	分部間收入	外部收入
	人民幣千元		
集裝箱航運業務			
— 美洲地區	41,240,756	—	41,240,756
— 歐洲地區	35,385,444	—	35,385,444
— 亞太地區	45,203,166	—	45,203,166
— 中國大陸	20,396,473	(86,364)	20,310,109
— 其他國際地區	25,899,933	—	25,899,933
	168,125,772	(86,364)	168,039,408
碼頭業務			
— 中國大陸	5,081,792	(1,357,688)	3,724,104
— 歐洲地區	4,768,950	(1,426,618)	3,342,332
— 亞太地區	512,288	(203,517)	308,771
— 其他國際地區	33,132	—	33,132
	10,396,162	(2,987,823)	7,408,339
總計	178,521,934	(3,074,187)	175,447,747

綜合財務報表附註

6 收入及分部資料(續)

地區信息(續)

(a) 收入(續)

	截至二零二二年十二月三十一日止年度		
	總收入	分部間收入	外部收入
人民幣千元			
集裝箱航運業務			
— 美洲地區	115,007,179	—	115,007,179
— 歐洲地區	100,760,668	—	100,760,668
— 亞太地區	92,876,196	—	92,876,196
— 中國大陸	23,807,585	(42,320)	23,765,265
— 其他國際地區	51,583,925	—	51,583,925
	384,035,553	(42,320)	383,993,233
碼頭業務			
— 中國大陸	4,804,472	(1,383,836)	3,420,636
— 歐洲地區	4,618,739	(1,199,448)	3,419,291
— 亞太地區	339,548	(149,585)	189,963
— 其他國際地區	35,374	—	35,374
	9,798,133	(2,732,869)	7,065,264
總計	393,833,686	(2,775,189)	391,058,497

本集團的收入主要來自合同期限一年內的合同，而本集團根據香港財務報告準則第15號採取了不披露未滿足履行義務的簡化方法。

綜合財務報表附註

6 收入及分部資料(續)

地區信息(續)

(b) 非流動資產

除金融工具及遞延所得稅資產(「地區非流動資產」)外，本集團非流動資產包括物業、廠房及設備、投資物業、無形資產、使用權資產、合營公司投資、聯營公司投資以及其他非流動資產。

集裝箱船舶及集裝箱(包括在物業、廠房及設備以及使用權資產)主要用於全球各地區的貨物航運。因此，無法按地區呈報集裝箱船舶及集裝箱的位置，故集裝箱船舶、集裝箱及在建船舶以未分配的非流動資產呈列。

其餘地區非流動資產按業務經營／資產所在地呈列。

	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
未分配	136,371,096	138,098,642
其餘資產		
— 中國大陸	86,022,448	74,825,546
— 中國大陸以外地區	33,638,705	33,415,318

綜合財務報表附註

7 物業、廠房及設備

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	集裝箱船舶 人民幣千元	碼頭設備 及改進 人民幣千元	集裝箱 人民幣千元	貨車、底盤 及汽車 人民幣千元	計算機、 辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本								
於二零二三年一月一日	20,375,831	83,445,353	11,388,795	20,112,199	249,502	3,657,056	17,163,730	156,392,466
外幣折算差額	155,661	1,399,541	230,947	201,740	(2,201)	36,141	266,900	2,288,729
於類別間的重新分類及於物業、廠房及設備、 投資物業、使用權資產及無形資產間的轉撥	880,094	9,727,617	717,749	-	-	224,297	(9,808,073)	1,741,684
增加	17,297	818,192	59,569	55,919	19,758	987,179	11,796,609	13,754,523
收購附屬公司(附註41)	629,035	-	7,627	-	-	1,628	-	638,290
處置	(17,721)	(319,582)	(19,997)	(1,296,740)	(89,470)	(269,844)	-	(2,013,354)
於二零二三年十二月三十一日	22,040,197	95,071,121	12,384,690	19,073,118	177,589	4,636,457	19,419,166	172,802,338
累計折舊及減值								
於二零二三年一月一日	4,291,670	24,153,956	4,824,019	1,959,030	165,485	1,479,716	-	36,873,876
外幣折算差額	40,749	427,630	76,413	17,479	(681)	17,792	-	579,382
本年度計提折舊(附註31)	639,475	3,907,236	627,492	1,305,566	12,176	755,758	-	7,247,703
處置	(3,261)	(303,815)	(17,114)	(1,050,227)	(66,988)	(251,102)	-	(1,692,507)
於二零二三年十二月三十一日	4,968,633	28,185,007	5,510,810	2,231,848	109,992	2,002,164	-	43,008,454
賬面淨值								
於二零二三年十二月三十一日	17,071,564	66,886,114	6,873,880	16,841,270	67,597	2,634,293	19,419,166	129,793,884

綜合財務報表附註

7 物業、廠房及設備(續)

	租賃土地 及樓宇 人民幣千元	集裝箱船舶 人民幣千元	碼頭設備 及改進 人民幣千元	集裝箱 人民幣千元	貨車、底盤 及汽車 人民幣千元	計算機、 辦公室及 其他設備 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本								
於二零二二年一月一日	20,117,560	75,942,001	10,483,905	19,279,762	208,531	2,826,476	6,575,745	135,433,980
外幣折算差額	(49,981)	6,659,624	468,016	1,081,583	56,392	249,071	679,411	9,144,116
於類別間的重新分類及於物業、廠房及設備、 投資物業、使用權資產及無形資產間的轉撥	159,375	614,737	260,731	428,136	-	221,169	(813,120)	871,028
增加	101,027	423,194	211,451	738,672	11,520	612,091	10,054,485	12,152,440
收購附屬公司	68,173	-	-	-	729	4,257	670,177	743,336
處置	(20,323)	(194,203)	(35,308)	(1,415,954)	(27,670)	(256,008)	(2,968)	(1,952,434)
於二零二二年十二月三十一日	20,375,831	83,445,353	11,388,795	20,112,199	249,502	3,657,056	17,163,730	156,392,466
累計折舊及減值								
於二零二二年一月一日	3,905,703	18,451,470	3,894,014	1,599,711	121,396	926,231	-	28,898,525
外幣折算差額	(259,210)	1,858,665	362,661	122,959	57,493	200,594	-	2,343,162
本年度計提折舊(附註31)	650,655	4,030,370	594,074	1,315,719	11,861	605,216	-	7,207,895
處置	(5,478)	(186,549)	(26,730)	(1,079,359)	(25,265)	(252,325)	-	(1,575,706)
於二零二二年十二月三十一日	4,291,670	24,153,956	4,824,019	1,959,030	165,485	1,479,716	-	36,873,876
賬面淨值								
於二零二二年十二月三十一日	16,084,161	59,291,397	6,564,776	18,153,169	84,017	2,177,340	17,163,730	119,518,590

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，賬面淨值總額為人民幣28,913,602,000元(二零二二年：人民幣24,599,297,000元)的若干物業、廠房及設備已抵押以獲得短期及長期銀行借款(附註26(g)(i))。
- (b) 年內，利息開支人民幣459,060,000元(二零二二年：人民幣150,247,000元)於建造期內資本化為成本(附註33)。
- (c) 如附註5(a)所述，就減值評估而言，管理層識別出集裝箱航運業務相關的經營資產的兩個現金產生單位，並使用使用價值模型估計各現金產生單位的可收回金額。未來現金流量按10.3%至11.9%的稅前利率折現。根據管理層的最佳估計，於二零二三年十二月三十一日，集裝箱航運業務相關的物業、廠房及設備、無形資產以及使用權資產並無減值。

所有其他因素保持不變，原估計增加折現率10個基點將不會導致2023年12月31日有任何減值。

綜合財務報表附註

8 租賃

本附註提供本集團為承租人之租賃的資料。

(i) 於資產負債表確認的款項

資產負債表列示下列與租賃有關的款項：

	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
使用權資產		
土地使用權(附註a)	2,703,154	2,783,189
特許經營	4,632,574	4,512,496
集裝箱船舶	35,504,651	45,636,699
其他	1,803,588	1,986,030
	44,643,967	54,918,414
租賃負債(附註b)		
即期	9,266,647	12,887,982
非即期	31,841,919	38,030,000
	41,108,566	50,917,982

附註：

- (a) 本集團與中國內地政府訂有土地租賃安排。
- (b) 於二零二三年十二月三十一日，有關結餘包括應付關聯方租賃負債人民幣22,195,418,000元(二零二二年：人民幣23,504,326,000元)。

綜合財務報表附註

8 租賃(續)

(ii) 使用權資產

	集裝箱船舶 人民幣千元	特許經營 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零二三年一月一日	74,574,028	5,617,155	3,401,094	3,756,322	87,348,599
外幣折算差額	982,286	261,471	51,118	19,736	1,314,611
物業、廠房及設備與使用權資產間重新分類	(2,758,611)	-	-	(6,843)	(2,765,454)
增加(附註)	2,053,216	19,335	17,238	467,946	2,557,735
收購附屬公司(附註41)	-	-	-	2,742	2,742
處置	(7,368,285)	(19,159)	(9,284)	(772,915)	(8,169,643)
其他	-	91,648	-	-	91,648
於二零二三年十二月三十一日	67,482,634	5,970,450	3,460,166	3,466,988	80,380,238
累計折舊及減值					
於二零二三年一月一日	28,937,329	1,104,659	617,905	1,770,292	32,430,185
外幣折算差額	225,865	67,472	50,217	240	343,794
物業、廠房及設備與使用權資產間重新分類	(979,043)	-	-	(2,630)	(981,673)
本年度計提折舊(附註31)	10,993,544	184,495	92,185	569,060	11,839,284
處置	(7,199,712)	(18,750)	(3,295)	(673,562)	(7,895,319)
於二零二三年十二月三十一日	31,977,983	1,337,876	757,012	1,663,400	35,736,271
賬面淨值					
於二零二三年十二月三十一日	35,504,651	4,632,574	2,703,154	1,803,588	44,643,967

附註：

使用權資產增加包含確認來自關聯方租賃金額人民幣93,744,000元(二零二二年：人民幣191,137,000元)。

綜合財務報表附註

8 租賃(續)

(ii) 使用權資產(續)

	集裝箱船舶 人民幣千元	特許經營 人民幣千元	土地使用權 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於二零二二年一月一日	64,709,683	5,184,096	3,542,414	4,021,396	77,457,589
外幣折算差額	4,296,205	257,360	(167,349)	337,841	4,724,057
物業、廠房及設備與使用權資產間重新分類	(752,717)	-	-	(745,176)	(1,497,893)
增加(附註)	9,267,202	256	2,516	294,533	9,564,507
收購附屬公司	-	-	40,256	49,336	89,592
處置	(2,946,345)	-	(16,743)	(201,608)	(3,164,696)
其他	-	175,443	-	-	175,443
於二零二二年十二月三十一日	74,574,028	5,617,155	3,401,094	3,756,322	87,348,599
累計折舊及減值					
於二零二二年一月一日	18,780,821	888,633	558,662	1,593,416	21,821,532
外幣折算差額	477,712	40,946	(25,722)	71,081	564,017
物業、廠房及設備與使用權資產間重新分類	(271,673)	-	-	(317,039)	(588,712)
本年度計提折舊(附註31)	11,955,248	175,080	88,497	598,618	12,817,443
處置	(2,004,779)	-	(3,532)	(175,784)	(2,184,095)
於二零二二年十二月三十一日	28,937,329	1,104,659	617,905	1,770,292	32,430,185
賬面淨值					
於二零二二年十二月三十一日	45,636,699	4,512,496	2,783,189	1,986,030	54,918,414

綜合財務報表附註

9 投資物業

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
成本	3,108,166	2,945,115
累計折舊	(407,103)	(360,294)
於一月一日的賬面淨值	2,701,063	2,584,821
外幣折算差額	11,352	179,804
採購增加	16,743	13,214
收購附屬公司(附註41)	598,901	—
物業、廠房及設備與投資物業間重新分類	423	9
處置	—	(33,340)
折舊(附註31)	(74,262)	(43,445)
於十二月三十一日的賬面淨值	3,254,220	2,701,063
成本	3,740,996	3,108,166
累計折舊	(486,776)	(407,103)
於十二月三十一日的賬面淨值	3,254,220	2,701,063

於二零二三年十二月三十一日，投資物業的公允價值近似於其賬面淨值。公允價值由管理層或獨立專業物業估值師進行估計。估值分別使用直接比較法及收入資本化法進行。直接比較法基於將直接將予估值的物業與近期已交易的其他可比較物業進行對比。收入資本化法基於對來自現有租賃及／或自具有潛在復歸收入的現有市場取得的租賃收入淨額進行資本化，並採用適用資本化率進行。資本化由估值師按所估物業的風險狀況進行估計。

綜合財務報表附註

10 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	特許經營 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本	1,941,937	3,032,665	1,732,717	311,756	7,019,075
累計攤銷	(1,600,697)	-	(526,413)	(122,723)	(2,249,833)
於二零二三年一月一日的賬面淨值	341,240	3,032,665	1,206,304	189,033	4,769,242
外幣折算差額	21,670	51,426	67,594	10,440	151,130
增加	63,287	-	42	-	63,329
重新分類自物業、廠房及設備	40,616	-	1,058	-	41,674
收購附屬公司(附註41)	529	-	-	-	529
處置	(122)	-	-	-	(122)
攤銷(附註31)	(189,142)	-	(106,430)	(24,473)	(320,045)
於二零二三年十二月三十一日的賬面淨值	278,078	3,084,091	1,168,568	175,000	4,705,737
成本	1,776,334	3,084,091	1,823,250	330,082	7,013,757
累計攤銷	(1,498,256)	-	(654,682)	(155,082)	(2,308,020)
於二零二三年十二月三十一日的賬面淨值	278,078	3,084,091	1,168,568	175,000	4,705,737

	電腦軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	特許經營 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本	1,922,723	2,776,235	1,647,467	303,228	6,649,653
累計攤銷	(1,381,909)	-	(375,962)	(96,267)	(1,854,138)
於二零二二年一月一日的賬面淨值	540,814	2,776,235	1,271,505	206,961	4,795,515
外幣折算差額	4,121	256,430	31,439	4,812	296,802
增加	110,805	-	74	-	110,879
重新分類自物業、廠房及設備	36,045	-	2,099	-	38,144
收購附屬公司	693	-	-	-	693
處置	(162,900)	-	-	-	(162,900)
攤銷(附註31)	(188,338)	-	(98,813)	(22,740)	(309,891)
於二零二二年十二月三十一日的賬面淨值	341,240	3,032,665	1,206,304	189,033	4,769,242
成本	1,941,937	3,032,665	1,732,717	311,756	7,019,075
累計攤銷	(1,600,697)	-	(526,413)	(122,723)	(2,249,833)
於二零二二年十二月三十一日的賬面淨值	341,240	3,032,665	1,206,304	189,033	4,769,242

綜合財務報表附註

10 無形資產(續)

商標減值測試

商標來自於對東方海外國際業務的收購，並分配給本集團東方海外國際集裝箱運輸業務的現金產生單位，每年都會對商標進行減值測試(附註11(a))。

董事認為於二零二三年十二月三十一日商標並無減值。

11 商譽

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	6,104,494	5,638,475
收購附屬公司(附註41)	116,496	–
外幣折算差額	137,233	466,019
於十二月三十一日	6,358,223	6,104,494

商譽減值測試

商譽會分配至預期將從業務合併中獲益之本集團現金產生單位，並每年對分配至其營運分部及現金產生單位之商譽進行減值測試。

商譽分配之分部層面總結呈列如下：

營運分部	現金產生單位	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
		賬面價值	
集裝箱航運業務	東方海外國際之集裝箱航運業務(附註a)	5,023,536	4,939,772
碼頭業務	中遠海運港口之集裝箱碼頭業務(附註b)	1,265,613	816,719
其他		69,074	348,003
		6,358,223	6,104,494

綜合財務報表附註

11 商譽(續)

商譽減值測試(續)

附註：

商譽主要來自集裝箱航運和碼頭營運分部，商譽的減值測試主要按使用價值計算方法釐定。該等計算方法基於財務預算和未來預測的稅前現金流量預測。

- (a) 與東方海外國際之集裝箱航運營運相關的商譽和商標(附註10)，主要現金流量之推測以預測為依據，假設收益增長率的區間為0%至2.60%及平均毛利率為11.42%(二零二二年：收益增長率為0%至2.72%，平均毛利率為16.21%)。未來現金流量以10.25%的稅前比率(二零二二年：10.37%)折現。

假設折現率增加50個基點，將會導致淨空值減少人民幣5,276,624,000元。鑒於經評估仍有充足的淨空值，董事認為於二零二三年十二月三十一日商譽並無減值。

- (b) 對於與碼頭業務相關的商譽，盈利預測以過去的表現以及成本和收入之預期未來變動為基準。主要現金產生單位的現金流量之推測涵蓋五至十一年期間之財務預測，預測年度平均收入增長率為9.7%(二零二二年：7.1%)和平均營業利潤率為32.8%(二零二二年：36.7%)，並以2.3%(二零二二年：2.2%)終端增長率推測此期間後的現金流量。未來現金流量以折現率等同於11.0%(二零二二年：11.5%)的稅前比率折現。

假設折現率增加50個基點，碼頭及相關業務分部於二零二三年十二月三十一日的商譽須計提減值開支27,269,000美元(相當於約人民幣193,141,000元)(二零二二年：9,707,000美元(相當於約人民幣67,598,000元))。

綜合財務報表附註

12 附屬公司

(a) 於二零二三年十二月三十一日對本集團財務狀況或財務表現產生重要影響的主要附屬公司詳情載於附註45(a)。

(b) 重大非控制權益

本年度非控制權益總額為人民幣47,104,215,000元，其中人民幣20,466,256,000元屬中遠海運港口有限公司（「中遠海運港口」），人民幣24,560,162,000元屬東方海外國際。

下文載列中遠海運港口的財務資料概要。

資產負債表概要

	中遠海運港口	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
流動		
— 資產	10,895,310	9,519,779
— 負債	(11,384,059)	(9,362,267)
淨流動(負債)/資產總額	(488,749)	157,512
非流動		
— 資產	73,614,623	69,363,739
— 負債	(24,662,323)	(23,282,066)
淨非流動資產總額	48,952,300	46,081,673
淨資產	48,463,551	46,239,185

綜合收益表概要

	中遠海運港口	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
收入	10,251,443	9,696,741
所得稅前利潤	3,027,361	3,095,568
所得稅費用	(248,160)	(466,681)
稅後利潤	2,779,201	2,628,887
其他綜合收益/(虧損)	462,518	(523,814)
綜合收益總額	3,241,719	2,105,073
非控制權益應佔綜合收益總額	1,206,314	1,307,465
支付予非控制權益的股息	692,911	885,055

綜合財務報表附註

12 附屬公司(續)

(b) 重大非控制權益(續)

現金流量概要

	中遠海運港口	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得的現金流量	3,400,672	3,146,222
投資活動所用的現金流量	(1,497,891)	(513,393)
融資活動所用的現金流量	(1,241,773)	(3,298,299)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	661,008	(665,470)

下文載列東方海外國際的財務資料概要。

資產負債表概要

	東方海外國際	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動		
— 資產	54,468,371	85,469,190
— 負債	(16,800,086)	(28,838,606)
淨流動資產總額	37,668,285	56,630,584
非流動		
— 資產	69,669,280	77,252,938
— 負債	(14,508,860)	(20,482,978)
淨非流動資產總額	55,160,420	56,769,960
淨資產	92,828,705	113,400,544

綜合財務報表附註

12 附屬公司 (續)

(b) 重大非控制權益 (續)

綜合收益表概要

	東方海外國際	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	58,814,179	133,348,243
所得稅前利潤	9,731,298	67,465,652
所得稅費用	(80,723)	(413,799)
稅後利潤	9,650,575	67,051,853
其他綜合收益	1,623,453	5,584,630
綜合收益總額	11,274,028	72,636,483
非控制權益應佔綜合收益總額	3,460,926	21,608,136
支付予非控制權益的股息	7,304,686	11,951,950

現金流量概要

	東方海外國際	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動所得的現金流量	4,350,491	75,709,154
投資活動(所用)/所得的現金流量	(32,711,514)	9,554,109
融資活動所用的現金流量	(30,273,976)	(47,870,542)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(58,634,999)	37,392,721

以上資料為公司間抵銷前的金額。

綜合財務報表附註

13 合營公司投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於合營公司的投資(包括因收購產生的商譽)(附註a)	7,668,981	7,364,403
提供予一間合營公司的股權貸款(附註b)	1,011,119	994,259
	8,680,100	8,358,662

附註：

- (a) 收購合營公司時產生的商譽賬面值為人民幣469,008,000元(二零二二年：人民幣461,781,000元)。
- (b) 有關結餘屬股本性質、無抵押、免息及並無固定還款期。
- (c) 於二零二三年十二月三十一日，並無個別對本集團影響重大的合營公司。下列財務資料(已作出必要調整以符合本集團的重大會計政策)顯示本集團於各合營公司的權益：

	淨資產 人民幣千元	年度利潤減虧損 人民幣千元	其他綜合 (虧損)/收益 人民幣千元	綜合收益總額 人民幣千元
二零二三年十二月三十一日	7,199,973	606,010	(4,208)	601,802
二零二二年十二月三十一日	6,902,622	650,019	2,523	652,542

- (d) 概無有關本集團合營公司權益的或然負債。
- (e) 本公司於二零二二年及二零二三年十二月三十一日並無直接擁有合營公司。於二零二三年十二月三十一日的主要合營公司詳情載於附註45(b)。

綜合財務報表附註

14 聯營公司投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
聯營公司的投資(包括因收購產生的商譽)(附註b)	57,565,895	49,081,104
股權貸款	637,443	626,814
	58,203,338	49,707,918

附註：

- (a) 於2023年1月，本集團以對價人民幣5,500,000,000元(即每股人民幣30.56元)收購中糧福臨門股份有限公司(「中糧福臨門」)的5.81%股權，在中糧福臨門董事會有一席位。因此，本集團釐定其對中糧福臨門有重大影響力，並入賬列作聯營公司。

於二零二二年十二月，本集團收購上海國際港務(集團)股份有限公司(「上港」)的14.93%股權，代價為人民幣18,944,479,000元(即每股人民幣5.45元)。連同先前持有的0.62%的股權，本集團持有上港實際權益的15.55%，在上港董事會有一席位。於2023年12月31日，本集團於上港的權益的市場報價為人民幣17,740,213,000元(二零二二年：人民幣19,333,212,000元)。

- (b) 收購聯營公司時產生的商譽賬面值為人民幣2,293,923,000元(二零二二年：人民幣2,220,509,000元)。

- (c) 於二零二三年十二月三十一日，概無個別對本集團而言屬重大的聯營公司。下列財務資料(已作出必要調整以符合本集團的重大會計政策)顯示本集團於各聯營公司的權益：

	淨資產 人民幣千元	年度利潤減虧損 人民幣千元	其他綜合 (虧損)/收益 人民幣千元	綜合收益總額 人民幣千元
二零二三年	55,661,286	4,091,814	(20,542)	4,071,272
二零二二年	47,174,002	1,662,046	16,604	1,678,650

- (d) 本集團於聯營公司的權益並無重大或然負債。
- (e) 於二零二三年十二月三十一日的主要聯營公司詳情載於附註45(c)。

綜合財務報表附註

15 提供予聯營公司的貸款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
提供予聯營公司的貸款(附註a)	227,932	664,991
	227,932	664,991

附註：

- (a) 提供於聯營公司的貸款主要包括結餘人民幣157,123,000元(二零二二年：零)為無抵押、按年利率4.45厘計息，及須於二零二八年償還。結餘人民幣660,171,000元(二零二二年：人民幣623,450,000元)為無抵押、按總年利率2.0厘加歐洲銀行同業拆息(二零二二年：按年利率2.0厘加歐洲銀行同業拆息)計息，及須於二零二四年償還。於二零二三年十二月三十一日，該結餘重新分類為貿易及其他應收款及合同資產(附註23(d))。

16 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產

按公允價值計入其他綜合收益的金融資產由如下上市及非上市權益投資組成：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產		
上市證券(附註a)	1,637,274	1,632,865
非上市投資(附註b)	280,967	275,496
	1,918,241	1,908,361

附註：

- (a) 上市證券為於主要從事提供港口相關服務及證券服務之實體的權益。
- (b) 非上市投資主要包括於碼頭運營公司、港口信息系統工程公司及物業投資公司的權益。

綜合財務報表附註

16 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產(續)

附註：(續)

(c) 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產以下列貨幣列值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	1,858,860	1,908,124
港元	53,793	—
歐元	5,376	28
其他	212	209
	1,918,241	1,908,361

(d) 年內，按公允價值計入其他綜合收益的金融資產之變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	1,908,361	1,218,207
增加	—	1,571,393
出售	(6,311)	(58)
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	15,201	(92,752)
轉撥至一間聯營公司	—	(792,565)
外幣折算差額	990	4,136
於十二月三十一日	1,918,241	1,908,361

(e) 按公允價值計入其他綜合收益的金融資產包括下列類別的金融資產：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
在中國的上市證券	1,637,274	1,632,865
非上市投資	280,967	275,496
	1,918,241	1,908,361

綜合財務報表附註

17 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產包括以下各項：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
上市股本證券，流動(附註a)		
— 中國香港	68,716	78,843
— 海外	26,284	14,264
上市股本證券市值	95,000	93,107
上市可換股債券，非流動(附註b)	380,662	371,477
總計	475,662	464,584

附註：

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產上市股本證券的賬面值主要以港元列值。

所有上市股本證券的公允價值乃基於彼等於活躍市場的現行買價計算。

(b) 於二零二一年七月，中遠海運港口以代價人民幣321,491,500元認購聯營公司北部灣港股份有限公司發行的可換股債券。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產上市公司可換股債券公允價值收益人民幣9,185,000元(二零二二年：公允價值虧損人民幣23,319,000元)於其他收入(二零二二年：其他開支)中確認(附註32)。

綜合財務報表附註

18 按攤銷成本計量的金融資產

按攤銷成本計量的金融資產包括以下各項：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
上市債務證券		
— 中國香港	—	71,835
— 海外	380,609	551,907
	380,609	623,742
減：計入流動資產的即期部分	(5,747)	(254,856)
	374,862	368,886
市值	364,834	608,783

按攤銷成本計量的金融資產之變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初的結餘	623,742	732,392
外幣折算差額	9,369	59,763
出售	—	(68,073)
到期贖回	(249,182)	(100,919)
攤銷	(204)	579
應收利息	(3,116)	—
於年末的結餘	380,609	623,742

(a) 按攤銷成本計量的金融資產之賬面值主要以美元列值。

(b) 根據標準普爾及／或穆迪就按攤銷成本計量的其他金融資產所作之信貸評級如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
A	—	178,658
BBB	380,609	445,084
	380,609	623,742

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅資產／(負債)

年內遞延所得稅乃根據負債法按2.5%至39%(二零二二年：2.5%至34.2%)的稅率就暫時差額悉數計算。

遞延稅項負債淨值的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
上一年度末	(16,487,375)	(6,534,512)
會計政策變動(附註2.2(b))	269,626	-
於一月一日，經重列	(16,217,749)	(6,534,512)
外幣折算差額	13,516	(142,936)
於綜合利潤表中扣除	(940,970)	(9,853,568)
收購附屬公司(附註41)	(167,233)	-
於其他綜合收益中(扣除)／計入	(572)	43,641
於十二月三十一日	(17,313,008)	(16,487,375)

倘可能透過未來應課稅利潤實現相關稅務利益，則就所結轉稅務虧損確認遞延所得稅資產。於二零二三年十二月三十一日，本集團有可結轉稅務虧損人民幣3,638,409,000元(二零二二年：人民幣2,434,735,000元)，由於董事認為該等稅務虧損不大可能於可見未來動用，故並無確認為遞延稅項資產，其中人民幣714,865,000元(二零二二年：人民幣674,118,000元)將於二零二八年(二零二二年：二零二七年)到期，而人民幣2,923,544,000元(二零二二年：人民幣1,760,617,000元)並無到期日。

於二零二三年十二月三十一日，未確認遞延所得稅負債人民幣17,908,126,000元(二零二二年：人民幣14,725,274,000元)與若干海外附屬公司未分配利潤須支付的所得稅及預扣稅有關，原因是董事認為有關暫時差額的撥回時間可以控制或該等利潤不會分派，且該等暫時差額不會於可預見未來撥回。該等海外附屬公司於二零二三年十二月三十一日之未分派利潤總額為人民幣71,353,240,000元(二零二二年：人民幣55,853,608,000元)。

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅資產／(負債) (續)

年內，遞延所得稅資產及負債（於同一徵稅區內抵銷結餘前）的變動如下：

遞延所得稅負債

	附屬公司、 合營公司及 聯營公司的 未分派利潤 人民幣千元	加速稅項折舊 及與企業 合併有關的 資產公允 價值調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	金融資產 公允價值收益 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	(5,838,846)	(1,357,812)	-	(293,068)	(11,527)	(7,501,253)
外幣折算差額	(147,443)	(11,072)	-	4,895	(16,783)	(170,403)
於綜合利潤表中(扣除)／計入	(10,062,780)	42,705	-	5,833	1,858	(10,012,384)
於其他綜合收益中計入	-	-	-	43,641	-	43,641
於二零二二年十二月三十一日	(16,049,069)	(1,326,179)	-	(238,699)	(26,452)	(17,640,399)
會計政策變動(附註2.2(b))	-	-	(591,578)	-	-	(591,578)
於二零二三年一月一日，經重列	(16,049,069)	(1,326,179)	(591,578)	(238,699)	(26,452)	(18,231,977)
外幣折算差額	(6,852)	1,949	(33,356)	34,643	(14,918)	(18,534)
於綜合利潤表中(扣除)／計入	(827,059)	478,464	(69,751)	10,644	(471,324)	(879,026)
收購附屬公司(附註41)	-	(167,268)	-	-	-	(167,268)
於其他綜合收益中扣除	-	-	-	(1,792)	-	(1,792)
於二零二三年十二月三十一日	(16,882,980)	(1,013,034)	(694,685)	(195,204)	(512,694)	(19,298,597)

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅資產／(負債) (續)

遞延所得稅資產

	稅務虧損 人民幣千元	員工福利 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	加速會計折舊 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	448,842	52,464	-	11,928	453,507	966,741
外幣折算差額	26,673	-	-	(2,129)	2,923	27,467
於綜合利潤表中計入／(扣除)	16,565	(3,012)	-	12,717	132,546	158,816
於二零二二年十二月三十一日	492,080	49,452	-	22,516	588,976	1,153,024
會計政策變動(附註2.2(b))	-	-	861,204	-	-	861,204
於二零二三年一月一日，經重列	492,080	49,452	861,204	22,516	588,976	2,014,228
外幣折算差額	(12,019)	(1,516)	39,898	(424)	6,111	32,050
於綜合利潤表中(扣除)／計入	(65,742)	4,768	81,173	(6,466)	(75,677)	(61,944)
收購附屬公司(附註41)	-	-	-	-	35	35
於其他綜合收益中計入	-	-	-	-	1,220	1,220
於二零二三年十二月三十一日	414,319	52,704	982,275	15,626	520,665	1,985,589

倘有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債均涉及同一稅務機關向同一課稅實體或不同課稅實體徵收的所得稅及有意以淨額基準結算結餘，則遞延所得稅資產與負債可相互抵銷。於二零二三年十二月三十一日，已抵銷遞延所得稅資產及遞延所得稅負債人民幣1,067,085,000元(二零二二年經重列：人民幣978,119,000元)。

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅資產／(負債) (續)

以下為作出適當抵銷後列示於綜合資產負債表之金額：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
遞延所得稅資產		
將於12個月後收回的遞延所得稅資產	843,782	550,001
將於12個月內收回的遞延所得稅資產	74,722	486,108
	918,504	1,036,109
遞延所得稅負債		
將於12個月後清償的遞延所得稅負債	(18,227,921)	(8,726,657)
將於12個月內清償的遞延所得稅負債	(3,591)	(8,527,201)
	(18,231,512)	(17,253,858)
遞延所得稅負債淨額	(17,313,008)	(16,217,749)

20 其他非流動資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
訂金	36,596	62,084
其他	356,184	199,039
	392,780	261,123

綜合財務報表附註

21 現金及現金等價物及限制性銀行存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
限制性銀行存款(附註a)	1,190,697	1,262,690
存於中遠海運集團財務有限責任公司(「中遠海運集團財務」) 的存款餘額(附註b)	89,075,504	103,875,180
銀行結餘及現金	92,037,812	131,738,743
銀行存款及現金及現金等價物總額(附註c)	182,304,013	236,876,613
減：		
限制性銀行存款		
— 流動	(1,174,258)	(1,251,564)
— 非流動	(16,439)	(11,126)
現金及現金等價物	181,113,316	235,613,923

附註：

- (a) 限制性銀行存款主要用於擔保借款及銀行保函及授信(附註26(g)(iv))。
- (b) 中遠海運集團財務是中遠海運擁有的財務公司，存於中遠海運集團財務的存款餘額按現行市場利率計息。
- (c) 銀行存款及現金及現金等價物的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	101,182,654	102,917,567
美元	75,292,920	91,124,038
歐元	2,826,148	36,996,702
港元	286,613	1,263,232
其他貨幣	2,715,678	4,575,074
	182,304,013	236,876,613

- (d) 於二零二三年十二月三十一日，定期存款的實際年利率介乎2.10%至5.45%(二零二二年：2.08%至3.92%)之間。存款以流動資金管理為目的按浮動利率(基於現行市場利率釐定)計取利息。

綜合財務報表附註

22 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
燃油、航程補給、消耗品及其他	6,561,355	7,017,037

23 貿易及其他應收款及合同資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款(附註a)		
— 第三方	6,346,952	10,254,689
— 同系附屬公司	176,541	105,940
— 合營公司	18,860	7,698
— 其他關聯公司	192,212	132,577
	6,734,565	10,500,904
應收票據(附註a)	175,916	321,734
合同資產(附註a)	179,386	292,917
	7,089,867	11,115,555
預付款、押金及其他應收款		
— 第三方(附註b)	4,598,018	4,627,272
— 同系附屬公司(附註d)	327,920	409,586
— 合營公司(附註d)	507,256	428,846
— 聯營公司(附註d)	850,033	81,333
— 其他關聯公司(附註d)	19,772	99,716
	6,302,999	5,646,753
總計	13,392,866	16,762,308

綜合財務報表附註

23 貿易及其他應收款及合同資產(續)

附註：

- (a) 與關聯方的貿易應收款為無抵押，且信貸期與第三方客戶相若。本集團貿易應收款的一般信貸期為90日以內。貿易應收款主要包括航運相關的應收款。於二零二三年十二月三十一日，貿易應收款及應收票據及合同資產按相關發票或即期票據日期計算的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
1年內	7,231,474	11,505,400
1至2年	56,877	41,703
2-3年	35,842	23,191
3年以上	137,418	138,834
貿易應收款、應收票據及合同資產總額	7,461,611	11,709,128
1年內	(156,777)	(393,905)
1至2年	(51,195)	(39,155)
2-3年	(26,354)	(22,006)
3年以上	(137,418)	(138,507)
減值撥備	(371,744)	(593,573)
貿易應收款、應收票據及合同資產淨值	7,089,867	11,115,555

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，該準則對所有貿易應收款及合同資產使用全期預期虧損撥備。

為計量預期信貸虧損，根據共同信貸風險特徵及逾期天數將貿易應收款及合同資產合併。合同資產涉及所提供尚未開票的服務，與相同類型合同的貿易應收款具有大致相同的風險特徵。因此，本集團認為貿易應收款的預期虧損比率與合同資產的虧損比率合理相若。

預期信貸虧損比率乃分別基於二零二三年十二月三十一日或二零二二年十二月三十一日前三十六個月內銷售款的付款情況及本年度內相應歷史信貸虧損得出。歷史信貸虧損比率經調整以反映影響客戶結算應收款能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。

綜合財務報表附註

23 貿易及其他應收款及合同資產(續)

附註：(續)

(a) (續)

貿易應收款及合同資產的減值撥備變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	593,573	532,107
貿易應收款及合同資產減值(撥回)/撥備	(224,471)	44,009
年內核銷不可收回的貿易應收款及合同資產	(15,512)	(22,795)
收購附屬公司(附註41)	8,955	-
外幣折算差額	9,199	40,252
於十二月三十一日	371,744	593,573

計提及沖銷應收款減值撥備已於綜合利潤表反映。倘預期無法收回額外現金，一般會核銷已計提的撥備賬款項。

由於本集團擁有大量客戶並遍佈世界各地，故管理層認為貿易應收款的信貸風險並不集中。

(b) 應收第三方之預付款、押金及其他應收款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
預付款及押金	2,643,787	2,795,416
應收賠償款	3,416	3,378
其他應收款減撥備(附註c)	1,950,815	1,828,478
	4,598,018	4,627,272

綜合財務報表附註

23 貿易及其他應收款及合同資產(續)

附註：(續)

(c) 其他應收款的減值撥備變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	59,335	67,401
應收款減值撥回	(692)	(8,280)
年內核銷不可收回的應收款	(233)	-
出售附屬公司	1,831	-
外幣折算差額	34	214
於十二月三十一日	60,275	59,335

(d) 於二零二三年十二月三十一日，93,209,000美元(約相當於人民幣660,171,384元)為無抵押，按年利率合計2.0%及EURIBOR計息，並須於2024年償還。來自關聯公司的其他款項是無抵押的，無息的以及無固定還款期限的。

(e) 貿易及其他應收款及合同資產的賬面值(不包含預付款、押金及合同資產)如下列幣種所示：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	4,309,032	2,341,503
美元	3,507,575	5,291,521
歐元	1,089,001	2,514,335
港元	208,714	248,385
澳元	188,022	303,294
英鎊	102,008	131,515
其他貨幣	1,165,341	2,843,422
	10,569,693	13,673,975

(f) 貿易及其他應收款及合同資產(不包括預付款及押金)的賬面值與公允價值相若。

(g) 管理層認為，於報告日的最大信貸風險為上述各類應收款的賬面價值。本集團並無持有任何抵押物作為擔保。

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利

(a) 股本

	股份數目 (千股)	面值 人民幣千元
每股人民幣1.00元的H股		
於二零二二年十二月三十一日	3,354,780	3,354,780
註銷股份(附註)	(41,467)	(41,467)
於二零二三年十二月三十一日	3,313,313	3,313,313
每股人民幣1.00元的A股		
於二零二二年十二月三十一日	12,740,082	12,740,082
行使股票期權發行股份(附註b)	77,663	77,663
註銷股份(附註)	(60,000)	(60,000)
於二零二三年十二月三十一日	12,757,745	12,757,745

附註：

二零二三年，本公司於上海證券交易所回購合共59,999,924股本公司普通股，總代價約為人民幣583,404,521元。同時，本公司於香港聯合交易所有限公司回購合共97,949,000股自身普通股，總代價約為人民幣677,788,496元，人民幣1,261,193,000元確認為本公司庫存股。

二零二三年，本公司於上海證券交易所註銷合共59,999,924股股份，金額約為人民幣583,404,521元，並於香港聯合交易所有限公司註銷合共41,467,000股股份，金額約為人民幣303,696,354元。股份註銷導致本公司股本減少人民幣101,466,924元，庫存股減少人民幣887,100,875元，以及儲備減少人民幣785,633,951元。

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利(續)

(b) 本公司的股票期權

本公司設立股票期權計劃，向本集團合資格員工或任何參與者(定義見相關股票期權計劃)授出股票期權以認購其股份。本公司並無法定或推定責任以現金購回或結算股票期權。

根據一項日期為二零一九年五月三十日的董事會決議案，本公司已採納一項股票期權計劃(「二零一九年股票期權計劃」)，旨在使本公司建設與完善為股東創造價值的績效導向文化，建立股東與本公司管理層之間的利益共享與約束機制。承授人並無就接納股票期權支付代價。

根據一項日期為二零二零年五月二十九日的董事會決議案，本公司已採納一項股票期權計劃(「二零二零年股票期權計劃」)，旨在使本公司建設與完善為股東創造價值的績效導向文化，建立股東與本公司管理層之間的利益共享與約束機制。承授人並無就接納股票期權支付代價。

根據二零一九年股票期權計劃及二零二零年股票期權計劃，股票期權的三批次行使分別擁有兩年、三年及四年的歸屬期，在此期間激勵對象不得行使獲授的任何股票期權。於各歸屬期屆滿後，激勵對象可分三批次行使股票期權，分別為各歸屬期屆滿後的一年、一年及三年。在股票期權的行權有效期內，若滿足股票期權的歸屬條件及行權安排，所授出的每份股票期權令承授人可於各歸屬期屆滿後分三批次平均按相關行權價格認購一股A股。

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利(續)

(b) 本公司的股票期權(續)

本公司於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度授出的股票期權變動情況載列如下：

		截至二零二三年十二月三十一日止年度 股票期權數目			
授予日	行權期	於二零二三年 一月一日 尚未行使	於年內行使	於年內喪失	於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使
二零一九年六月三日	附註(i)	79,177,264	(71,004,883)	(7,160,839)	1,011,542
二零二零年五月二十九日	附註(ii)	13,735,880	(6,658,157)	(337,219)	6,740,504
		92,913,144	(77,663,040)	(7,498,058)	7,752,046

		截至二零二二年十二月三十一日止年度 股票期權數目			
授予日	行權期	於二零二二年 一月一日 尚未行使	於年內行使	於年內喪失	於二零二二年 十二月三十一日 尚未行使
二零一九年六月三日	附註(i)	161,222,345	(74,309,846)	(7,735,235)	79,177,264
二零二零年五月二十九日	附註(ii)	22,067,760	(6,426,080)	(1,905,800)	13,735,880
		183,290,105	(80,735,926)	(9,641,035)	92,913,144

附註：

- (i) 股票期權乃根據二零一九年股票期權計劃於二零一九年六月三日以行權價格每股人民幣4.10元授出。根據二零一九年股票期權計劃的條款，每次授出的股票期權自授予日起的十年有效，並自授予日起兩年、三年及四年期間(「限制期」)內不能平均行使。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在各限制期屆滿後一年、一年及三年期間內分三批次平均歸屬，即33%、33%及34%。

行權價格根據2021年7月的每10股股份資本化發行3股股份由每股人民幣4.10元調整至每股人民幣3.15元，並根據2021年及2022年利潤分配方案進一步調整為每股人民幣1.00元。

- (ii) 股票期權乃根據二零二零年股票期權計劃於二零二零年五月二十九日以行權價格每股人民幣3.50元授出。根據二零二零年股票期權計劃的條款，每次授出的股票期權自授予日起的十年有效，並自授予日起兩年、三年及四年期間(「限制期」)內不能平均行使。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在各限制期屆滿後一年、一年及三年期間內分三批次平均歸屬，即33%、33%及34%。

行權價格根據2021年7月的每10股股份資本化發行3股股份由每股人民幣3.50元調整至每股人民幣2.69元，並根據2021年及2022年利潤分配方案進一步調整為每股人民幣1.00元。

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利(續)

(b) 本公司的股票期權(續)

附註：(續)

(ii) (續)

尚未行使的股票期權數目變動情況及其相關加權平均行權價格如下：

	截至二零二三年十二月三十一日止年度 每股平均行權價格 人民幣	股票期權數目
於一月一日	1.00	92,913,144
年內喪失	1.00	(7,498,058)
年內行使	1.00	(77,663,040)
於十二月三十一日	1.00	7,752,046

	截至二零二二年十二月三十一日止年度 每股平均行權價格 人民幣	股票期權數目
於一月一日	3.83	183,290,105
年內行使	3.06	(9,641,035)
年內喪失	2.25	(80,735,926)
於十二月三十一日	1.00	92,913,144

- (iii) 於二零二三年十二月三十一日，二零一九年股票期權計劃下的1,011,542股A股及二零二零年股票期權計劃下的91股A股獲歸屬及可予行使。本公司並無法定或推定責任以現金購回或結算股票期權。
- (iv) 於二零二三年，本公司完成登記根據二零一九年股票期權計劃行使本公司A股股票期權所涉及的71,004,883股A股，以及根據二零二零年股票期權計劃行使本公司A股股票期權所涉及的6,658,157股A股。

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利(續)

(b) 本公司的股票期權(續)

附註：(續)

(v) 所授出期權的公允價值

資本化發行前授予之股票期權之公允價值按柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)估值模式估計，有關公允價值及該模式的主要輸入數值如下：

	每份股票期 權公允價值 人民幣	於授予日的 股份價格 人民幣	行權價格 人民幣	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
於二零一九年六月三日授出	2.00	4.82	4.10	41.57%	3.83年	0%	3.11%
於二零二零年五月二十九日授出	0.85	3.19	3.50	35.20%	3.83年	0%	2.33%

上述公允價值及柏力克－舒爾斯(Black-Scholes)估值模式的輸入數據按授出的股票期權數據計算。

(vi) 以股份為基礎支付交易產生的開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團確認本公司向其僱員以股份為基礎支付交易的開支人民幣5,269,541元(二零二二年：人民幣47,100,307元)。

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利(續)

(c) 一間附屬公司的股票期權

中遠海運港口設立股票期權計劃，向本集團合資格員工及董事或任何參與者授出股票期權以認購其股份。

中遠海運港口於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度授出的股票期權變動情況載列如下：

授予日	附註	行權價格	截至二零二三年十二月三十一日止年度 股票期權數目					於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使
			於二零二三年 一月一日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內註銷	於年內喪失	
二零一八年六月十九日	附註(i)(ii)	7.27港元	30,518,454	-	-	-	(30,518,454)	-
二零一八年十一月二十九日	附註(i)(ii)	8.02港元	398,404	-	-	-	(398,404)	-
二零一九年三月二十九日	附註(i)(iii)	8.48港元	225,201	-	-	-	(225,201)	-
二零一九年五月二十三日	附註(i)(iii)	7.27港元	67,673	-	-	-	(67,673)	-
二零一九年六月十七日	附註(i)(iii)	7.57港元	425,350	-	-	-	(425,350)	-
			31,635,082	-	-	-	(31,635,082)	-

授予日	附註	行權價格	截至二零二二年十二月三十一日止年度 股票期權數目					於二零二二年 十二月三十一日 尚未行使
			於二零二二年 一月一日 尚未行使	於年內授出	於年內行使	於年內註銷	於年內喪失	
二零一八年六月十九日	附註(i)(ii)	7.27港元	47,502,458	-	-	-	(16,984,004)	30,518,454
二零一八年十一月二十九日	附註(i)(ii)	8.02港元	604,971	-	-	-	(206,567)	398,404
二零一九年三月二十九日	附註(i)(iii)	8.48港元	449,726	-	-	-	(224,525)	225,201
二零一九年五月二十三日	附註(i)(iii)	7.27港元	135,143	-	-	-	(67,470)	67,673
二零一九年六月十七日	附註(i)(iii)	7.57港元	849,428	-	-	-	(424,078)	425,350
			49,541,726	-	-	-	(17,906,644)	31,635,082

綜合財務報表附註

24 股本及股本相關福利(續)

(c) 一間附屬公司的股票期權(續)

附註：

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，所有已歸屬購股權均被註銷(二零二二年：30,916,858份股票期權獲歸屬及可予行使)。
- (ii) 股票期權乃根據二零一八年股票期權計劃於二零一八年六月十九日及二零一八年十一月二十九日分別以行權價格7.27港元及8.02港元授出。根據二零一八年股票期權計劃條款，每次授出的股票期權自授予日起的5年有效，並自授出日起兩年(「限制期」)內不能行使。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即33.3%、33.3%及33.4%。
- (iii) 股票期權乃根據二零一八年股票期權計劃於二零一九年三月二十九日、二零一九年五月二十三日及二零一九年六月十七日分別以行權價格8.48港元、7.27港元及7.57港元授出。根據二零一八年股票期權計劃條款，每次授出的股票期權自授予日起的5年有效，並自授出日起兩年(「限制期」)內不能行使。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在限制期結束後於三年內分三批次平均歸屬，即33.3%、33.3%及33.4%。
- (iv) 年內並無根據二零一八年股票期權計劃行使任何股票期權(二零二二年：無)。
- (v) 尚未行使的股票期權數目變動情況及其相關加權平均行權價格如下：

	二零二三年		二零二二年	
	每股平均 行權價格 港元	股票期權數目	每股平均 行權價格 港元	股票期權數目
於一月一日	7.29	31,635,082	7.30	49,541,726
於年內喪失	7.29	(31,635,082)	7.30	(17,906,644)
於十二月三十一日	7.29	—	7.29	31,635,082

- (vi) 以股份為基礎支付交易產生的開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團撥回中遠海運港口向其僱員以股份為基礎支付交易的開支人民幣0元(二零二二年：計入開支人民幣11,962,206元)。

綜合財務報表附註

25 儲備

	資本儲備 人民幣千元	對沖儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘，如前列報	35,737,745	1,970	(4,277,732)	9,516,533	164,615	(2,375,892)	-	145,520,672	184,287,911
會計政策變動(附註2.2(b))	6,697	-	-	-	-	1,349	-	199,848	207,894
於二零二三年一月一日的結餘，經重列	35,744,442	1,970	(4,277,732)	9,516,533	164,615	(2,374,543)	-	145,720,520	184,495,805
綜合收益/(虧損)									
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	23,860,258	23,860,258
其他綜合收益/(虧損)：									
應佔合營公司及聯營公司的其他綜合虧損淨額	-	-	(21,901)	-	-	(20,055)	-	-	(41,956)
現金流量對沖，扣除稅項	(5,434)	-	-	-	-	-	-	-	(5,434)
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動，扣除稅項	(3,663)	-	-	-	15,780	-	-	-	12,117
重新計量離職後福利義務	-	-	(20,401)	-	-	-	-	-	(20,401)
外幣折算差額	-	-	-	-	-	1,816,878	-	-	1,816,878
其他綜合收益/(虧損)總額	(9,097)	-	(42,302)	-	15,780	1,796,823	-	-	1,761,204
綜合收益/(虧損)總額	(9,097)	-	(42,302)	-	15,780	1,796,823	-	23,860,258	25,621,462
於權益直接確認的本公司擁有人的投入和分配總額：									
與附屬公司非控股股東之交易	1,651,611	-	-	-	-	-	-	-	1,651,611
向本公司股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	(30,672,892)	(30,672,892)
提取法定盈餘公積	-	-	-	902,062	-	-	-	(902,062)	-
授予股票期權公允價值	(12,146)	-	-	-	-	-	-	21,922	9,776
認沽期權負債變動	-	-	-	-	-	-	-	(32,505)	(32,505)
回購及註銷股份(附註24(a))	(785,901)	-	-	-	-	-	(374,092)	-	(1,159,993)
其他	130,935	-	(2,367)	-	-	-	-	2,367	130,935
本公司擁有人的投入和分配總額	984,499	-	(2,367)	902,062	-	-	(374,092)	(31,583,170)	(30,073,068)
於二零二三年十二月三十一日的結餘	36,719,844	1,970	(4,322,401)	10,418,595	180,395	(577,720)	(374,092)	137,997,608	180,044,199

綜合財務報表附註

25 儲備(續)

	資本儲備 人民幣千元	對沖儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日 結餘，如前列報	37,345,289	1,970	(4,220,392)	2,881,792	124,558	(7,234,720)	88,781,206	117,679,703
會計政策變動	-	-	-	-	-	(574)	91,561	90,987
於二零二二年一月一日 結餘，經重列	37,345,289	1,970	(4,220,392)	2,881,792	124,558	(7,235,294)	88,872,767	117,770,690
綜合收益/(虧損)								
年度利潤，經重列	-	-	-	-	-	-	109,792,453	109,792,453
其他綜合收益/(虧損)：								
應佔合營公司及聯營公司的 其他綜合虧損淨額	-	-	(44,701)	-	-	(33,633)	-	(78,334)
現金流量對沖，扣除稅項	19,134	-	-	-	-	-	-	19,134
按公允價值計入其他綜合收益 的金融資產公允價值變動， 扣除稅項	(6,839)	-	-	-	40,057	-	-	33,218
重新計量離職後福利義務	-	-	(12,639)	-	-	-	-	(12,639)
外幣折算差額	-	-	-	-	-	4,894,384	-	4,894,384
其他綜合收益/(虧損) 總額，經重列	12,295	-	(57,340)	-	40,057	4,860,751	-	4,855,763
綜合收益/(虧損)總額， 經重列	12,295	-	(57,340)	-	40,057	4,860,751	109,792,453	114,648,216
於權益直接確認的本公司擁有 人的投入和分配總額：								
有關行使股票期權發行A股	219,437	-	-	-	-	-	-	219,437
收購同一控制下的附屬公司	(3,560,029)	-	-	-	-	-	-	(3,560,029)
與附屬公司非控股股東之交易	1,841,483	-	-	-	-	-	-	1,841,483
向本公司股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	(46,283,357)	(46,283,357)
提取法定盈餘公積	-	-	-	6,634,741	-	-	(6,634,741)	-
授予股票期權公允價值	(62,509)	-	-	-	-	-	-	(62,509)
認沽期權負債變動	-	-	-	-	-	-	(26,602)	(26,602)
其他	(51,524)	-	-	-	-	-	-	(51,524)
本公司擁有人的投入和分配 總額，經重列	(1,613,142)	-	-	6,634,741	-	-	(52,944,700)	(47,923,101)
於二零二二年十二月三十一日 結餘，經重列	35,744,442	1,970	(4,277,732)	9,516,533	164,615	(2,374,543)	145,720,520	184,495,805

綜合財務報表附註

25 儲備(續)

附註：

(a) 法定公積金

根據中國公司法及本公司的章程細則，本公司須將根據中國會計準則釐定之淨利潤的10%分配至法定公積金，直至該法定公積金達到本公司註冊資本的50%為止。法定公積金的撥備必須於向權益持有人作出任何股息分派前作出。法定公積金可用作抵銷過往年度的虧損(倘有)及部分撥充本公司股本，惟用於撥充股本後的該等法定公積金餘額不得少於本公司股本的25%。

(b) 根據本公司的章程細則，就用作派付股息的利潤而言，本公司根據(i)按照中國會計準則釐定的淨利潤；及(ii)按照香港財務報告準則釐定的淨利潤兩者中的較低者計算。本公司在提取法定公積金及彌補以往年度虧損之後進行利潤分派。

(c) 本集團於二零二三年十二月三十一日的其他儲備指合營公司及聯營公司的資本儲備及其他儲備及重新計量離職後福利義務儲備。

(d) 資本儲備主要指本公司於二零零五年三月三日註冊成立時自母公司所收購附屬公司的儲備資金以及因本公司於二零零五年、二零零七年及二零一九年發行H股及A股而產生的股份溢價(扣除股份發行成本)。

綜合財務報表附註

26 借款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
長期借款		
銀行借款		
— 有抵押(附註g)	14,517,085	15,618,839
— 無抵押(附註h)	23,111,710	18,861,542
中遠海運集團財務所提供的借款		
— 無抵押	1,945,491	1,735,391
票據／債券(附註b)	—	3,088,957
附屬公司非控股股東所提供的借款(附註c)	436,196	461,495
其他借款		
— 無抵押	561,770	559,000
長期借款應付利息	287,147	240,635
長期借款總額	40,859,399	40,565,859
長期借款的即期部分	(8,118,638)	(5,806,773)
	32,740,761	34,759,086
短期借款		
銀行借款		
— 無抵押	2,416,467	1,439,233
中遠海運集團財務所提供的借款		
— 無抵押	—	800,929
短期借款應付利息	1,052	1,656
	2,417,519	2,241,818

綜合財務報表附註

26 借款(續)

附註：

(a) 於二零二三年十二月三十一日，長期借款的還款期如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行借款		
— 一年內	6,508,831	2,459,782
— 第二年	6,426,459	8,512,967
— 第三至第五年	12,955,597	12,785,219
— 五年以上	11,737,908	10,722,413
	37,628,795	34,480,381
中遠海運集團財務所提供的借款		
— 一年內	430,400	1,400
— 第二年	80,600	230,400
— 第三至第五年	290,000	496,759
— 五年以上	1,144,491	1,006,832
	1,945,491	1,735,391
票據／債券(附註b)		
— 一年內	-	3,088,957
	-	3,088,957
附屬公司非控股股東所提供的借款		
— 一年內	432,260	-
— 第二年	-	461,495
— 五年以上	3,936	-
	436,196	461,495
其他借款		
— 一年內	460,000	15,999
— 第二年	86,770	476,001
— 第三至第五年	15,000	67,000
	561,770	559,000
應付利息		
— 一年內	287,147	240,635
	40,859,399	40,565,859

綜合財務報表附註

26 借款(續)

附註(續)：

- (b) 本公司於二零二零年五月二十日按相當於本金額的價格向投資者發行本金額人民幣1,000,000,000元的票據。票據的固定年利率為2.50%。票據已於二零二三年五月二十日償還。

二零一三年一月三十一日，中遠海運港口附屬公司向投資者發行本金額300,000,000美元(約相當於人民幣2,089,380,000元)的10年期票據。票據的固定年利率為4.46%。票據已於二零二三年一月償還。

- (c) 於二零二三年十二月三十一日，一間附屬公司非控股股東貸款61,586,000美元(約相當於人民幣432,260,000元)(二零二二年：65,803,000美元(約相當於人民幣458,290,000元))的餘額為無抵押，按3個月歐洲銀行同業拆息率加1厘(二零二二年：1厘)計息，且須於二零二四年十二月或以前全數償還。

於二零二三年十二月三十一日，一間附屬公司非控股股東貸款555,720美元(約相當於人民幣3,936,000元)(二零二二年：460,000美元(相當於約人民幣3,205,000元))的餘額為無抵押，按6個月歐洲銀行同業拆息率加3厘(二零二二年：3厘)計息，且須於二零二八年十二月或以後全數償還。

- (d) 於資產負債表日，本集團長期借款所面對的利率變動及合約重新定價日風險如下：

	1年以下 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日				
借款總額	8,118,638	19,854,426	12,886,335	40,859,399
於二零二二年十二月三十一日				
借款總額	5,806,773	23,029,841	11,729,245	40,565,859

- (e) 於二零二三年十二月三十一日，實際年利率如下：

	二零二三年			
	美元	人民幣元	歐元	港元
銀行借款	3.32%至6.70%	3.00%至4.86%	1.50%至5.70%	6.21%
中遠海運集團財務所提供的借款	-	2.60%至5.60%	-	-
	二零二二年			
	美元	人民幣元	歐元	港元
銀行借款	2.72%至5.39%	2.68%至4.90%	1.40%至2.55%	3.55%
中遠海運集團財務所提供的借款	-	3.29%至3.92%	-	-
票據／債券	4.0%至4.38%	2.50%	-	-
中遠海運(香港)有限公司提供的借款	3.41%	-	-	-

於二零二三年十二月三十一日，借款結餘人民幣31,344,533,000元(二零二二年：人民幣28,267,686,000元)按浮動利率計息。

綜合財務報表附註

26 借款(續)

附註(續)：

(f) 長期借款及短期借款的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
美元	25,026,465	24,000,957
人民幣	12,439,785	13,638,262
歐元	4,812,673	4,926,167
港元	709,796	—
	42,988,719	42,565,386

(g) 於二零二三年十二月三十一日，有抵押銀行借款由(其中包括)以下一項或多項作抵押：

- (i) 賬面值總額人民幣28,913,602,000元(二零二二年：人民幣24,599,297,000元)的本集團若干物業、廠房及設備的第一法定按揭(附註7(a))；
- (ii) 若干集裝箱船舶的船舶租賃、租金收入及盈利、徵用補償及保險；
- (iii) 若干附屬公司股份；及
- (iv) 若干附屬公司銀行結餘(附註21(a))。

(h) 於二零二三年十二月三十一日，無抵押銀行貸款人民幣3,576,343,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣3,751,114,000元)由中遠海運擔保。

綜合財務報表附註

27 撥備及其他負債

	二零二三年			二零二二年		
	即期部分 人民幣千元	非即期部分 人民幣千元	總計 人民幣千元	即期部分 人民幣千元	非即期部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
一次性住房補貼撥備	-	40,078	40,078	-	40,052	40,052
有償合同撥備(附註)	-	6,493,030	6,493,030	-	6,231,542	6,231,542
遞延收入及其他	36,999	472,546	509,545	39,142	383,413	422,555
總計	36,999	7,005,654	7,042,653	39,142	6,655,007	6,694,149

附註：

東方海外國際於二零一九年十月簽署碼頭服務協議，承諾於長堤貨櫃碼頭採購或促使採購年度最低船舶裝卸次數，為期20年。若無法在各個合同年度達成所承諾的裝卸量，則需按碼頭服務協定的規定支付一定差額賠款。

於二零二三年十二月三十一日，東方海外國際參考市場未來前景及預計運載率重新評估各剩餘合同年度長堤貨櫃碼頭的船舶裝卸次數。美國整體經濟環境仍存在極大的不確定性，預計高通脹和高利率環境將減緩美國經濟增長，並在不久的將來對美國的需求／進口產生一定的負面影響。於二零二三年十二月三十一日，由於這些不確定性在長期合同期間內存在，東方海外國際預計長堤貨櫃碼頭的船舶裝卸次數將導致剩餘合同期間的最低運量承諾無法完成。於二零二三年十二月三十一日，東方海外國際估計有償合同撥備為916.7百萬美元(相當於約人民幣6,493.0百萬元)(二零二二年：894.7百萬美元(相當於約人民幣6,231.5百萬元))。

綜合財務報表附註

27 撥備及其他負債(續)

附註(續)：

有償合同撥備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初結餘	6,231,542	4,155,332
在綜合損益表列支	155,819	1,634,880
外幣折算差額	105,669	441,330
年終結餘	6,493,030	6,231,542

28 認沽期權負債

認沽期權負債乃就授予COSCO SHIPPING Ports Chancay Peru S.A. (「錢凱碼頭」) 非控股股東可出售錢凱碼頭的40%權益予中遠海運港口的認沽期權而確認。該認沽期權可於商業運營日期起五年內任何時間行使。中遠海運港口有義務購買認沽期權股份，並在獨立估值機構最終確定認沽期權價格後結算認沽期權價格。認沽期權價格按碼頭運營開始後連續五年各年的公平市值與價格上限之較低者行使。於二零二三年十二月三十一日，認沽期權負債的賬面值為246.0百萬美元(相等於約人民幣1,742.4百萬元)(二零二二年：239.0百萬美元(相等於約人民幣1,664.8百萬元))。

認沽期權負債的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	1,664,811	1,480,838
重新計量	49,157	45,588
外幣折算差額	28,467	138,385
於十二月三十一日	1,742,435	1,664,811

綜合財務報表附註

29 退休金及退休負債

本集團在其經營業務的主要國家實行多項界定福利及界定退休金供款計劃。年內計入綜合利潤表內的費用總額為人民幣353,263,000元(二零二二年：人民幣266,499,000元)。

附註：

(a) 本公司、中遠海運集裝箱運輸有限公司及其附屬公司、及中遠海運港口及其附屬公司的退休福利責任

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於資產負債表確認的負債：		
國內員工的內退福利	54,385	55,562
國內員工的退休後福利	303,463	293,794
退休金及退休負債總額	357,848	349,356
減：計入撥備及其他負債的即期部分(附註27)	(36,999)	(39,142)
退休金及退休負債的非即期部分	320,849	310,214
就下列各項於利潤表支銷：		
國內員工的內退福利	16,254	21,288
國內員工的退休後福利	46,874	(68,830)
	63,128	(47,542)

本集團已在綜合資產負債表中將應付若干正常退休或內退員工的未供款退休福利責任的現值確認為負債。於年末與合資格退休員工的福利責任相關的負債乃由獨立精算師以預計單位信貸法計算。於二零二三年十二月三十一日，內退及退休後精算負債總額為人民幣357,848,000元(二零二二年：人民幣349,356,000元)。

綜合財務報表附註

29 退休金及退休負債(續)

附註：(續)

(a) 本公司、中遠海運集裝箱運輸有限公司及其附屬公司、及中遠海運港口及其附屬公司的退休福利責任(續)

於綜合資產負債表中確認的淨負債的變動如下：

	內退 人民幣千元	二零二三年 退休後 人民幣千元	總計 人民幣千元	內退 人民幣千元	二零二二年 退休後 人民幣千元	總計 人民幣千元
於一月一日	55,562	293,794	349,356	49,332	398,087	447,419
在綜合利潤表中扣除/(計入)	16,254	46,874	63,128	21,288	(68,830)	(47,542)
重新計量離職後福利責任	-	(810)	(810)	-	6,742	6,742
福利支付	(17,680)	(36,486)	(54,166)	(18,650)	(38,771)	(57,421)
外幣折算差額	249	91	340	3,592	(3,434)	158
於十二月三十一日	54,385	303,463	357,848	55,562	293,794	349,356

於綜合利潤表內確認的退休福利成本金額包括：

	內退 人民幣千元	二零二三年 退休後 人民幣千元	總計 人民幣千元	內退 人民幣千元	二零二二年 退休後 人民幣千元	總計 人民幣千元
利息成本	1,238	46,903	48,141	60	9,829	9,889
過往服務成本	-	-	-	-	(1,856)	(1,856)

所採用的主要精算假設如下：

	二零二三年		二零二二年	
	內退	退休後	內退	退休後
貼現率	2.25%	2.50%	2.50%	3.00%
退休福利增長率	3.00%-4.50%	0.00%-8.00%	3.00%-4.50%	0.00%-8.00%

綜合財務報表附註

29 退休金及退休負債(續)

附註：(續)

(b) 東方海外國際的退休福利責任

於綜合資產負債表中確認的金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
界定福利計劃淨資產	95,546	70,294

界定福利計劃淨資產

界定福利計劃於英國實行，由Barnett Waddingham LLP估值。該等界定福利計劃涵蓋東方海外國際少於1%僱員，並已供款。已供款項的計劃資產由信託基金持有，與東方海外國際的資產分開。此等計劃的供款額乃根據認可精算師依從當地慣例與規例而評定。用於預計東方海外國際長俸計劃的福利責任的精算假設，乃按實行計劃所在地不同的經濟情況而定。

取消強積金抵扣LSP對本集團前期績效及財務狀況並無重大影響。

界定福利計劃的淨資產在綜合資產負債表確認如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
計劃資產的公允價值	1,087,407	982,420
已供款責任的現值	(991,861)	(912,126)
已供款計劃的盈餘	95,546	70,294

年內界定福利計劃的計劃資產公允價值變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初結餘	982,420	1,435,559
外幣折算差額	76,608	(50,374)
計劃資產的利息收入	48,270	24,786
資產重新計量收益／(虧損)	21,457	(390,514)
東方海外國際供款	30,394	28,109
計劃會員供款	670	666
已付福利	(72,412)	(65,812)
年終結餘	1,087,407	982,420

綜合財務報表附註

29 退休金及退休負債(續)

附註：(續)

(b) 東方海外國際的退休福利責任(續)

年內界定福利計劃的責任現值變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初結餘	912,126	1,357,469
外幣折算差額	70,598	(48,465)
本期服務開支	5,463	8,282
利息開支	44,147	23,225
經驗收益	14,690	28,237
人口統計假設改變產生的收益	(16,600)	(17,358)
財務假設改變產生的虧損/(收益)	33,179	(374,118)
計劃會員供款	670	666
已付福利	(72,412)	(65,812)
年終結餘	991,861	912,126

界定福利計劃的支出在綜合利潤表確認如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本期服務開支	5,463	8,282
利息開支	44,147	23,225
計劃資產的利息收入	(48,270)	(24,786)
年內確認的開支淨額	1,340	6,721

本年度的支出分別為人民幣536,000元(二零二二年：人民幣2,115,000元)及人民幣804,000元(二零二二年：人民幣4,606,000元)已包括在綜合利潤表的「服務成本」及「銷售、管理及一般費用」內。

就界定福利計劃作出的主要精算假設如下：

	二零二三年	二零二二年
貼現率	4.50%	4.80%
通脹率	3.40%	3.50%
預期未來薪金增加	2.60%	2.60%
預期未來退休金增加	2.60%	2.60%
計劃資產的實際回報(人民幣千元)	69,727	(365,729)

29 退休金及退休負債(續)

附註：(續)

(b) 東方海外國際的退休福利責任(續)

於二零二三年十二月三十一日，當貼現率上升／下降0.5%，而其他全部可變因素維持不變，已供款責任的現值將減少人民幣46,746,000元或增加人民幣51,704,000元。於二零二三年十二月三十一日，當通脹率上升／下降0.2%，而其他全部可變因素維持不變，已供款責任的現值將增加人民幣9,916,000元／減少人民幣12,041,000元。敏感性分析以某項假設的改變而所有其他假設維持不變為基準。

界定福利計劃的計劃資產包括如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
股票權益	135,372	104,608
債務	767,991	767,110
其他	184,044	110,702
	1,087,407	982,420

截至二零二四年十二月三十一日止年度對計劃的預期供款為人民幣31,164,000元。

由於界定福利計劃，東方海外國際面對多項風險詳述如下：

- 投資風險。計劃持有不同資產類別的投資，例如股票權益。股票權益的市場價格波動，雖然預期長遠可提供實際收益，但短期的波動可導致赤字而需要額外供款。
- 利率及市場風險。計劃負債是根據高質素企業債券的市場回報率對負債作出貼現。由於計劃持有股票權益，資產及負債的價值未必一致。
- 通脹風險。大部分計劃福利與通脹掛鈎。雖然計劃資產預期長遠能對通脹提供良好的對沖，但短期的波動或會導致赤字。
- 壽命及其他人口統計風險。僱員的壽命比預期增加會對計劃造成赤字。

綜合財務報表附註

30 貿易及其他應付款及合同負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易及票據應付款(附註a)		
— 第三方	17,527,658	19,777,856
— 同系附屬公司	497,933	1,028,176
— 合營公司	170,187	140,026
— 聯營公司	84,147	21,809
— 其他關聯公司	218,020	89,673
	18,497,945	21,057,540
應計費用	73,004,716	86,214,866
其他應付款		
— 第三方	12,867,421	17,974,701
— 同系附屬公司	75,773	95,768
— 合營公司(附註c)	368,590	366,233
— 聯營公司(附註d)	30,869	60,308
— 其他關聯公司(附註e)	518,646	3,079,442
	13,861,299	21,576,452
合同負債	676,487	913,498
總計	106,040,447	129,762,356

附註：

(a) 於二零二三年十二月三十一日，貿易應付款及應付票據按相關發票或即期票據日期計算的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	18,378,636	20,939,862
1至2年	55,260	53,608
2至3年	34,526	34,896
3年以上	29,523	29,174
	18,497,945	21,057,540

與關聯公司的貿易結餘為無抵押、免息且具有與第三方供應商結餘類似的還款條件。

綜合財務報表附註

30 貿易及其他應付款及合同負債(續)

附註：(續)

(b) 貿易及其他應付款(不包括合同負債)的賬面值以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	79,318,272	72,147,144
美元	15,310,803	46,362,571
港元	4,156,503	3,355,293
歐元	1,294,397	1,281,199
其他貨幣	5,283,985	5,702,566
總計	105,363,960	128,848,773

(c) 結餘包括來自一間合營公司貸款16,955,000美元(約相當於人民幣120,087,179元)(二零二二年：32,329,000美元(約相當於人民幣225,159,000元))，為無抵押，按年利率2.30厘計息(二零二二年：2.30厘)，且須於十二個月內償還。

(d) 結餘包括來自一間聯營公司貸款4,239,000美元(約相當於人民幣30,023,565元)(二零二二年：8,619,000美元(約相當於人民幣60,028,000元))，為無抵押，按年利率2.30厘計息(二零二二年：2.30厘)，且須於十二個月內償還。

(e) 結餘包括向附屬公司非控股股東借入貸款，為無抵押，計息並須於十二個月內償還。結餘2,588,000美元(約相當於人民幣18,330,028元)(二零二二年：943,000美元(約相當於人民幣6,568,000元))為向附屬公司非控股股東貸款的應付利息。於二零二二年十二月三十一日的結餘9,343,000美元(約相當於人民幣65,070,000元)按年利率3.40厘計息，並已於2023年1月悉數償還。

其餘結餘無抵押、免息且無固定還款期。

綜合財務報表附註

31 按性質劃分的開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
服務成本(附註a)		
集裝箱航運業務		
— 設備及貨物運輸成本	57,531,766	111,771,762
— 航程成本(附註b)	38,419,999	45,229,851
— 船舶成本(附註c)	31,588,261	38,274,198
	127,540,026	195,275,811
其他相關業務成本	12,043,199	16,054,945
集裝箱航運業務成本	139,583,225	211,330,756
碼頭業務成本	7,172,080	6,660,446
稅金及附加	1,105,128	2,589,346
總計	147,860,433	220,580,548
銷售、管理及一般費用		
行政人員成本	5,664,424	9,157,437
折舊及攤銷	744,834	716,610
與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支	51,042	122,250
辦公室開支	346,862	351,804
交通及差旅開支	113,490	58,143
核數師薪酬	80,762	79,314
— 審計	59,632	54,069
— 審計相關服務	11,126	10,961
— 非審計服務	10,004	14,284
通信及設施費	103,104	120,939
維修及保養開支	296,278	251,019
其他	830,842	938,211
總計	8,231,638	11,795,727

附註：

- (a) 服務成本包括折舊及攤銷開支人民幣18,736,460,000元(二零二二年：人民幣19,662,064,000元)、計入租金但不計入租賃負債一部分的服務組成部分以及與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支人民幣6,974,390,000元(二零二二年：人民幣8,258,711,000元)。
- (b) 航程成本主要包括燃油成本和港口費。
- (c) 船舶成本主要包括船舶折舊費、員工成本以及與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支。

綜合財務報表附註

32 其他收益及其他開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
來自按公允價值計入其他綜合收益的金融資產的股息收入	27,239	21,220
出售物業、廠房及設備的收益	111,188	417,512
出售聯營公司及一間附屬公司的收益	-	234,690
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產收益		
— 公允價值收益(已實現及未實現)	9,185	-
— 利息收入	-	7,907
— 分派	1,976	2,344
— 股息收入	5,302	1,487
按攤銷成本計量的金融資產的利息收入	20,690	29,245
政府補貼及其他補助	3,011,927	1,299,931
匯兌收益	1,918,786	2,613,430
其他	28,700	35,408
其他收益	5,134,993	4,663,174
出售物業、廠房及設備的虧損	(17,790)	(28,089)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值虧損(已實現及未實現)	(3,485)	(56,139)
捐款	(42,854)	(41,746)
視作出售一間聯營公司的虧損	-	(21,628)
其他	(11,259)	(163,240)
其他開支	(75,388)	(310,842)

綜合財務報表附註

33 財務收入及費用

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
財務收入		
利息收入來自：		
— 其他金融機構	5,177,248	3,844,269
— 存於關聯方的存款	2,249,226	1,472,564
— 提供予一間合營公司及聯營公司的貸款	42,962	20,425
匯兌收益淨額	4,414	368,450
財務收入總額	7,473,850	5,705,708
財務費用		
利息開支產生於：		
— 第三方所提供的借款	(2,145,474)	(1,412,444)
— 關聯方所提供的借款	(85,962)	(145,891)
— 附屬公司非控股股東所提供的借款	(20,636)	(8,245)
— 租賃負債	(1,782,503)	(1,811,366)
— 票據／債券(附註26(b))	(17,231)	(453,141)
借款產生的交易成本	(142,702)	(159,797)
	(4,194,508)	(3,990,884)
減：在建工程的資本化金額(附註7(b))	459,060	150,247
財務費用總額	(3,735,448)	(3,840,637)
財務收入淨額	3,738,402	1,865,071

綜合財務報表附註

34 所得稅費用

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
即期所得稅(附註a)		
— 中國企業所得稅	3,572,746	24,766,933
— 香港利得稅	34,456	67,953
— 海外稅項	383,227	1,060,571
過往年度(超額撥備)/撥備不足	(250,387)	9,789
	3,740,042	25,905,246
遞延所得稅	940,970	9,733,322
	4,681,012	35,638,568

附註：

(a) 即期所得稅

稅項以本集團經營所在國家的現行相關稅率計提。該等稅率介於2.5%至39% (二零二二年：2.5%至34.2%)。

中國企業所得稅的法定稅率為25%，若干中國公司享有2.5%至20%的優惠稅率(二零二二年：2.5%至20%)。

香港利得稅乃按年內來自或產生於香港的預計應稅利潤，以16.5% (二零二二年：16.5%)的稅率計提。

(b) 本集團所得稅前利潤稅款與按照本公司所在國家的稅率而產生的理論稅款金額並不相同，差異如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)
所得稅前利潤	33,076,671	167,175,970
減：應佔合營公司及聯營公司的利潤減虧損	(4,697,824)	(2,312,065)
	28,378,847	164,863,905
按25%的稅率計算(二零二二年：25%)	7,094,712	41,215,977
國內及海外實體不同稅率的影響	(988,053)	(7,883,224)
毋須繳納所得稅的收入	(4,072,438)	(12,660,086)
不可扣稅支出	1,755,541	5,856,738
使用先前未確認稅務虧損	(16,809)	(93,847)
未確認稅務虧損	185,307	82,021
利潤分派的所得稅	911,722	10,222,853
其他	(188,970)	(1,101,864)
所得稅開支	4,681,012	35,638,568

綜合財務報表附註

34 所得稅開支(續)

附註(續)：

(c) 經合組織第二支柱示範規則

2021年12月，經濟合作暨發展組織(OECD)發佈了第二支柱示範規則(全球反稅基侵蝕提案，或稱「GloBE」)，以改革國際公司稅制。合併收入超過7.5億歐元的大型跨國企業須遵守該規則。其須計算其經營所在各個司法管轄區的GloBE實際稅率，並有責任支付15%的最低實際稅率。

儘管香港正在就全球最低稅及國內最低補充稅的實施進行磋商，其預計將於2025年1月1日起生效，但第二支柱立法已在若干地區頒佈或實質頒佈於本集團開展業務的司法管轄區，例如英國、歐盟國家、澳洲及加拿大等。該等司法管轄區的立法將於2024年1月1日起生效，由於截至2023年12月31日止年度尚未生效，本集團本年度並無相關當期稅務風險。根據2023年7月發佈的香港會計準則第12號修訂案的規定，本集團亦應用強制性例外規定，確認並披露與第二支柱所得稅相關的遞延稅務資產及負債的資料。

本集團屬於GloBE的範圍。然而，國際航運收入及某些合資格的輔助國際航運收入不包括在GloBE內。由於本集團業務遍及全球，排除範圍內的國際航運收入及輔助收入類型所受到複雜的規則及限制，為適用立法的應用及根據規則計算收入帶來高度複雜性。因此，本集團正在與其母公司合作，評估其在第二支柱立法生效後面臨的風險。根據2023年7月發佈的香港會計準則第12號修訂案的規定，本集團已應用臨時強制性例外情況，確認及披露與第二支柱所得稅相關的遞延稅務資產及負債的資料。

35 股息

於二零二四年三月二十八日，董事會擬派二零二三年末期股息每股普通股人民幣0.23元(含稅)；按截至本年報日期公司總股本15,957,586,817股計算，二零二三年末期應派發現金紅利約人民幣36.70億元；如本公告披露日至股息分派登記日期間股份數目發生變動的，擬維持每股分配金額不變，相應調整分配總額。按以上利潤分配方案，加上二零二三年中期已派發的現金紅利約人民幣81.96億元，二零二三年度共計派發現金紅利約人民幣118.66億元，約為公司二零二三年度實現的歸屬於上市公司股東淨利潤的50%。

二零二二年末期股息為每股普通股人民幣1.39元(含稅)，總金額為人民幣224.77億元。2022年度共計派發現金紅利約人民幣548.27億元，約為公司2022年度實現的歸屬於上市公司股東綜合利潤的50%。

綜合財務報表附註

36 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利乃根據本公司權益持有人應佔利潤除以年內普通股加權平均數計算所得。

	二零二三年	二零二二年 (經重列)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣元)	23,860,258,000	109,792,453,000
普通股加權平均數	16,114,681,903	16,052,030,133
每股基本盈利(人民幣元)	1.48	6.84

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃根據本公司權益持有人應佔利潤及年內普通股加權平均數計算所得，並經被視作將予無償發行的攤薄性潛在普通股數目調整，猶如本公司授出所有未獲行使的攤薄性購股權已獲行使。

	二零二三年	二零二二年 (經重列)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣元)	23,860,258,000	109,792,453,000
普通股加權平均數	16,114,681,903	16,052,030,133
行使攤薄購股權對假設發行股份的調整	38,907,096	113,657,971
	16,153,588,999	16,165,688,104
每股攤薄盈利(人民幣元)	1.48	6.79

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，中遠海運港口已授出但尚未行使之購股權對本公司每股攤薄盈利並無攤薄影響。

綜合財務報表附註

37 員工成本

員工成本(包括董事、監事及主要管理人員酬金)分析載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資、薪金及船員支出(包括獎金及以股份為基礎的付款)	8,346,426	13,645,311
住房福利(附註a)	514,369	377,324
退休福利成本		
— 界定福利計劃	30,550	(12,449)
— 界定供款計劃(附註b)	1,703,951	1,629,978
福利及其他費用	2,006,811	2,443,121
	12,602,107	18,083,285

附註：

- (a) 住房福利包括年內為中國全職員工向中國政府設立的住房公積金作出的供款。
- (b) 中國境內附屬公司的員工參與多項中國相關省市政府制定的退休供款計劃。根據當地適用規定，本集團須於年內按員工基本薪金8%至20%的比率每月向該等計劃供款。

此外，本集團亦為於中國境外若干國家服務的合資格員工參與多項界定供款退休計劃。員工及僱主的供款根據員工薪金總額的若干百分比或固定金額及服務年限計算。該等計劃的資產與獨立管理基金資產分開持有。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日並無任何可供抵減未來供款的供款收回額。

於二零二三年十二月三十一日，應付各項退休福利計劃的供款共計人民幣717,427,000元(二零二二年：人民幣889,828,000元)，計入退休金及退休負債及貿易及其他應付款。

綜合財務報表附註

38 董事、監事及高級管理人員酬金

(a) 董事、最高行政人員及監事酬金

各董事、最高行政人員及監事的酬金詳情如下：

姓名	截至二零二三年十二月三十一日止年度						總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	工資及津貼 人民幣千元	酌定獎金 人民幣千元	非貨幣性 福利* ³ 人民幣千元	退休福利供款 人民幣千元		
萬敏	-	-	-	-	-	-	-
陳揚帆* ¹	-	-	-	-	-	-	-
黃小文* ²	-	-	-	-	-	-	-
楊志堅	-	5,133	2,003	103	274		7,513
張煒	-	1,968	500	83	274		2,825
陶衛東* ¹	-	-	-	-	-		-
余德* ¹	-	-	-	-	-		-
馬時亨	463	-	-	-	-		463
沈抖* ¹	19	-	-	-	-		19
奚治月* ¹	56	-	-	-	-		56
吳大衛* ²	151	-	-	-	-		151
周忠惠* ²	151	-	-	-	-		151
張松聲* ²	422	-	-	-	-		422
楊世成	-	-	-	-	-		-
徐維鋒* ¹	6	55	55	-	23		139
鄧黃君* ²	-	-	-	-	-		-
宋濤	-	370	1,740	-	282		2,392
司雲聰* ¹	15	-	-	-	-		15
徐冬根* ¹	15	-	-	-	-		15
孟焰* ²	263	-	-	-	-		263
張建平* ²	263	-	-	-	-		263
	1,824	7,526	4,298	186	853		14,687

*1 於二零二三年委任。

*2 於二零二三年辭任。

*3 非貨幣性福利主要包括以股份為基礎的薪酬。

綜合財務報表附註

38 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

(a) 董事、最高行政人員及監事酬金(續)

姓名	截至二零二二年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	工資及津貼 人民幣千元	酌定獎金 人民幣千元	非貨幣性 福利 ³ 人民幣千元	退休福利供款 人民幣千元	
萬敏	-	-	-	-	-	-
黃小文	-	-	-	-	-	-
楊志堅	-	4,718	1,886	208	247	7,059
張煒 ^{*1}	-	772	608	168	88	1,636
馮波鳴 ^{*2}	-	1,706	-	-	-	1,706
吳大衛	166	-	-	-	-	166
周忠惠	163	-	-	-	-	163
張松聲	462	-	-	-	-	462
馬時亨	466	-	-	-	-	466
楊世成	-	-	-	-	-	-
鄧黃君	-	461	-	-	-	461
宋濤	-	367	2,121	-	256	2,744
孟焰	286	-	-	-	-	286
張建平	286	-	-	-	-	286
	1,829	8,024	4,615	376	591	15,435

*1 於二零二二年委任。

*2 於二零二二年辭任。

*3 非貨幣性福利主要包括以股份為基礎的薪酬。

綜合財務報表附註

38 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

(a) 董事、最高行政人員及監事酬金(續)

附註：

(i) 董事退休福利

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無董事收到或將收到任何退休福利(二零二二年：無)。

(ii) 董事離職福利

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無董事收到或將收到任何離職福利(二零二二年：無)。

(iii) 為便利董事提供服務而向任何第三方付出對價

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概無為便利董事提供服務而向任何第三方付出對價(二零二二年：無)。

(iv) 有利於董事、董事控制的法人團體或與董事有關的實體的貸款、準貸款和其他交易的信息。

截至年終或年內任何時間，本公司概無促成有利於董事、由董事控制的法人團體和與董事有關的實體的貸款、準貸款和其他交易(二零二二年：無)。

(v) 董事在交易、安排或合同中的重大利益

截至年終或於截至二零二三年十二月三十一日止年度任何時間，概無與本集團業務有關的重大交易、安排和合同存續而本公司為當中一方且本公司董事於其中有任何直接或間接重大利益(二零二二年：無)。

(b) 五名最高薪酬人士

	人數	
	二零二三年	二零二二年
董事	1	-
員工	4	5
	5	5

綜合財務報表附註

38 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

(b) 五名最高薪酬人士(續)

誠如上文附註37(a)所披露，五名最高薪酬人士中包括本公司一名董事(二零二二年：零名)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，四名(二零二二年：五名)非董事的最高薪酬人士的酬金詳情如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
— 工資及津貼	13,816	17,250
— 酌定獎金	39,881	35,805
— 退休福利供款	5,170	4,497
— 以股份為基礎的薪酬	199	929
— 其他	268	2,020
	59,334	60,501

以上非董事人士的酬金介乎以下範圍：

	人數	
	二零二三年	二零二二年
8,000,001港元至8,500,000港元 (相當於約人民幣7,200,000元至人民幣7,650,000元)	—	1
8,500,001港元至9,000,000港元 (相當於約人民幣7,650,000元至人民幣8,100,000元)	—	1
10,000,001港元至10,500,000港元 (相當於約人民幣9,000,000元至人民幣9,460,000元)	1	—
11,000,001港元至11,500,000港元 (相當於約人民幣9,910,000元至人民幣10,360,000元)	—	1
14,500,001港元至15,000,000港元 (相當於約人民幣13,060,000元至人民幣13,510,000元)	1	1
15,000,001港元至15,500,000港元 (相當於約人民幣13,510,000元至人民幣13,960,000元)	1	—
24,000,001港元至24,500,000港元 (相當於約人民幣21,610,000元至人民幣22,060,000元)	—	1
25,000,001港元至25,500,000港元 (相當於約人民幣22,510,000元至人民幣22,960,000元)	1	—
總計	4	5

綜合財務報表附註

39 綜合現金流量表附註

(a) 所得稅前利潤調節至營運所得現金：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
所得稅前利潤	33,076,671	167,175,970
折舊		
— 物業、廠房及設備	7,247,703	7,207,895
— 投資物業	74,262	43,445
— 使用權資產	11,839,284	12,817,443
攤銷		
— 無形資產	320,045	309,891
長期借款交易成本及發行票據折扣的攤銷金額	54,568	59,621
來自上市及非上市投資的股息收入	(35,310)	(25,051)
應佔下列各項的利潤減虧損		
— 合營公司	(606,010)	(650,019)
— 聯營公司	(4,091,814)	(1,662,046)
利息開支	3,592,746	3,680,840
利息收入	(7,490,126)	(5,374,410)
借款產生交易成本	88,134	100,176
出售物業、廠房及設備收益淨額	(93,398)	(389,423)
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允價值(收益)/虧損淨額	(5,700)	56,139
金融資產減值虧損(撥回)/撥備·淨額	(225,164)	35,720
出售聯營公司、合營公司及附屬公司的收益淨額	—	(234,690)
匯兌收益淨額	(1,923,200)	(2,981,880)
其他	(27,907)	(41,567)
營運資金變動前的經營利潤	41,794,784	180,128,054
存貨減少/(增加)	455,682	(1,607,792)
貿易及其他應收款及合同資產減少	3,369,442	1,873,996
貿易及其他應付款及合同負債(減少)/增加	(16,960,541)	36,370,918
撥備及其他負債以及退休金及退休金負債(減少)/增加	(2,844,471)	2,049,288
限制性銀行存款減少/(增加)	77,306	(786,693)
營運所得現金	25,892,202	218,027,771

綜合財務報表附註

39 綜合現金流量表附註(續)

(b) 融資活動所產生的負債的對賬如下：

	附屬公司 非控股股東 的借款及貸款 人民幣千元	票據／債券 人民幣千元	於一間 聯營公司及 一間合營公司 的投資貸款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日的結餘	64,333,534	9,274,119	364,996	51,434,673	125,407,322
融資現金流量變動					
借入貸款	6,787,671	-	-	-	6,787,671
償還貸款	(34,585,224)	(6,727,900)	-	-	(41,313,124)
附屬公司非控股股東所提供的貸款	67,785	-	-	-	67,785
償還附屬公司非控股股東所提供的貸款	(77,783)	-	-	-	(77,783)
一間聯營公司及一間合營公司所提供的貸款	-	-	285,000	-	285,000
償還一間聯營公司所提供的貸款	-	-	(365,001)	-	(365,001)
租賃負債新增	-	-	-	9,991,779	9,991,779
支付租賃負債	-	-	-	(15,025,986)	(15,025,986)
已付利息	(1,625,091)	(269,116)	-	-	(1,894,207)
其他非現金變動(附註)	479,443	283,714	-	510,997	1,274,154
匯兌差額	4,410,023	528,140	191	4,006,519	8,944,873
於二零二二年十二月三十一日的結餘	39,790,358	3,088,957	285,186	50,917,982	94,082,483
融資現金流量變動					
借入貸款	9,704,738	-	-	-	9,704,738
償還貸款	(6,939,747)	(3,089,834)	-	-	(10,029,581)
附屬公司非控股股東所提供的貸款	-	-	-	-	-
償還附屬公司非控股股東所提供的貸款	(277,904)	-	-	-	(277,904)
一間聯營公司及一間合營公司所提供的貸款	-	-	273,264	-	273,264
償還一間聯營公司及一間合營公司所提供的貸款	-	-	(405,000)	-	(405,000)
租賃負債新增	-	-	-	2,557,735	2,557,735
支付租賃負債	-	-	-	(14,568,620)	(14,568,620)
已付利息	(2,197,080)	(25,000)	-	-	(2,222,080)
其他非現金變動(附註)	197,122	25,423	-	385,022	607,567
匯兌差額	3,450,018	454	(3,339)	1,816,447	5,263,580
於二零二三年十二月三十一日的結餘	43,727,505	-	150,111	41,108,566	84,986,182

附註：

其他非現金變動包括應付利息及貸款安排費用攤銷。

綜合財務報表附註

40 按類別劃分的金融工具

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
根據資產負債表的金融資產		
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產	1,918,241	1,908,361
按攤銷成本計量的金融資產		
— 提供予聯營公司的貸款	227,932	664,991
— 按攤銷成本計量的金融資產	380,609	623,742
— 貿易及其他應收款	13,213,480	16,469,391
— 現金及現金等價物	181,113,316	235,613,923
— 限制性銀行存款	1,190,697	1,262,690
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	475,662	464,584
衍生金融資產	19,106	42,304
總計	198,539,043	257,049,986
根據資產負債表的金融負債		
按攤銷成本計量的金融負債		
— 貿易及其他應付款	32,359,244	42,633,992
— 借款	43,276,918	42,807,677
— 租賃負債	41,108,566	50,917,982
— 認沽期權負債	1,742,435	1,664,811
總計	118,487,163	138,024,462

41 收購附屬公司

於二零二三年十二月三十日，中海碼頭發展有限公司（「中海碼頭」，為本公司全資附屬公司）與廈門海投供應鏈運營有限公司（「廈門海投運營」）就買賣中遠海運港口供應鏈（廈門）發展有限公司（「廈門海投供應鏈」）（前稱廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司）56%權益訂立股權轉讓協議，總代價約為人民幣638,408,000元。

股權轉讓已完成，中海碼頭於二零二三年二月二十八日將代價轉讓予廈門海投運營，此後廈門海投供應鏈成為本集團附屬公司。

淨資產明細如下：

	人民幣千元
購買代價	638,408
如下所示收購淨資產公允價值	(516,527)
商譽	121,881

綜合財務報表附註

41 收購附屬公司(續)

企業合併形成的資產及負債的主要組成部分如下：

	公允價值 人民幣千元
物業·廠房及設備	638,290
其他非流動資產	759,727
貿易及其他應收款以及合同資產	17,284
現金及現金等價物	76,513
長期借款	(114,691)
其他非流動負債	(167,306)
租賃負債的即期部分	(3,538)
長期借款的即期部分	(10,425)
貿易及其他應付款以及合同負債	(231,708)
應付稅項	(2,812)
收購可識別淨資產總額	961,334
減：非控股權益	(444,807)
	516,527
以現金結算的購買代價	(638,408)
收購現金及現金等價物	76,513
收購產生的現金流出淨額	(561,895)

於二零二三年三月一日至十二月三十一日期間，所收購的業務為本集團貢獻收入31,351,000美元（相當於約人民幣220,987,000元）以及淨利潤3,017,000美元（相當於約人民幣21,266,000元）。倘收購事項於二零二三年一月一日發生，則截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合收益及溢利分別增加9,216,000美元（相等於約人民幣64,962,000元）及減少456,000美元（相等於約人民幣3,214,000元）。

42 或然負債

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團涉及若干索償。本集團無法確定有關索賠的可能性及金額。然而，根據法律顧問的意見及／或本集團可獲取的資料，董事認為有關索賠金額對本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表應無重大影響。

(b) 擔保

中遠海運港口附屬公司向一家聯營公司提供公司擔保。董事認為本集團遭索賠可能性較小，且擔保合約的公允價值對本集團並不重大，因而未於資產負債表日確認入賬。

綜合財務報表附註

43 承諾事項

(a) 資本承諾

	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未計提		
— 集裝箱船舶	36,821,081	43,275,007
— 碼頭設備	4,539,921	5,073,079
— 其他物業、廠房及設備	32,847	53,936
— 碼頭及其他公司投資	1,830,099	2,969,317
— 無形資產	12,333	16,547
	43,236,281	51,387,886

本集團應佔合營公司權益的相關資本承諾(不計入上述資本承諾中)數額如下：

	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未計提	60,522	40,355

(b) 租賃承諾 — 本集團為承租人

根據不可撤銷的短期租賃或低價值租賃而須於下列年度支付的未來最低租金開支總額：

	於二零二三年十二月三十一日 人民幣千元		
	集裝箱及 集裝箱船舶	租賃土地、 樓宇以及 其他物業、 廠房及設備	合計
— 一年以內	3,080,951	114,492	3,195,443
— 一年以後	5,165,582	116,364	5,281,946
	8,246,533	230,856	8,477,389

綜合財務報表附註

43 承諾事項 (續)

(b) 租賃承諾 – 本集團為承租人 (續)

	於二零二二年十二月三十一日 人民幣千元		
	集裝箱及 集裝箱船舶	租賃土地、 樓宇以及 其他物業、 廠房及設備	合計
— 一年以內	2,934,391	64,632	2,999,023
— 一年以後	7,043,344	176,094	7,219,438
	9,977,735	240,726	10,218,461

44 重大關聯方交易

本公司由最終母公司中遠海運 (在中國成立的國有企業) 所控制。

中遠海運本身由中國政府控制，而中國政府亦於中國擁有大部分生產性資產。中國政府直接或間接控制或共同控制或施加重大影響力的政府相關實體及其附屬公司界定為本集團的關聯方。根據以上所述，關聯方包括中遠海運集團、其他政府相關實體及其附屬公司、本公司可控制或施加重大影響力的其他實體及企業以及本公司及中遠海運的主要管理人員及其近親。有關與其他政府相關實體及其附屬公司的關聯方交易及未結付結餘的披露獲豁免。本集團與其他國有實體的交易包括但不限於買賣商品、買賣物業及其他資產、提供或接受服務、租賃資產、提供擔保及收取銀行存款及借款。有關該等交易及未償還結餘的詳細披露獲豁免。董事認為，有關關聯方交易的資料已於綜合財務報表中充分披露。

除於綜合財務報表內其他地方所披露的關聯方資料及交易外，年內本集團與其關聯方在日常業務過程中進行的重大關聯方交易概要如下。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與中遠海運的交易		
收入		
船舶服務收入	2,468	1,618

綜合財務報表附註

44 重大關聯方交易 (續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與中遠海運集團的附屬公司及其關聯實體 (包括中遠海運的合營公司及聯營公司) 的交易		
收入		
集裝箱航運收入	1,895,918	3,597,100
貨運代理收入	896,085	2,363,986
船舶服務收入	133,583	1,189,279
船員服務收入	7,347	7,317
碼頭服務費及倉儲收入	626,178	196,933
航運相關服務收入	32,079	93,596
其他收入	7,955	169,871
開支		
船舶成本		
與計入租金的短期租賃及服務組成部分相關的開支包含在租金中 — 船舶	601,878	310,178
船舶服務費用	2,385,629	1,981,015
船員支出	2,585,457	2,603,711
航程成本		
航用燃油成本	19,680,156	28,013,892
港口費用	4,688,362	4,035,767
設備及貨物運輸成本		
佣金及回扣	15,619	242,081
貨物費、裝卸費、設備費及集裝箱調運費	772,180	1,969,103
貨運代理費	732,888	426,760
一般服務支出	325,316	172,894
與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支 — 樓宇	10,698	36,625
與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支 — 集裝箱	1,721,210	1,618,009
租賃負債的利息開支	819,361	934,408
其他開支	202,750	147,130
其他		
租賃負債付款	2,240,211	2,411,734
特許權費	552,639	484,177
購買集裝箱	27,058	142,097
安裝在建集裝箱船舶	8,953,924	4,755,802

綜合財務報表附註

44 重大關聯方交易 (續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
與本集團合營公司的交易		
收入		
管理費及服務費收入	28,034	26,387
其他收入	52,138	29,377
開支		
港口費用	2,860,258	3,005,672
與短期租賃或低價值資產租賃有關的開支 - 樓宇	4,758	4,541
設備及貨物運輸成本		
佣金及回扣	1,616	9,369
貨物費、裝卸費、設備費及集裝箱調運費	21,341	24,838
與本集團聯營公司的交易		
收入		
貨運代理及其他收入	146,812	234,828
來自中遠海運集團財務的利息收入	2,306,837	1,472,173
開支		
港口費用	529,489	397,788
中遠海運集團財務利息開支	72,877	51,405
其他手續費	2,500	6,074
與其他附屬公司非控股股東的交易		
收入		
碼頭服務及倉儲收入	842,864	754,031
其他收入	2,914	3,185
開支		
電費及燃料供應	8,749	7,506
集裝箱處理及物流服務費	418,170	427,423
與其他關聯方的交易		
收入		
其他收入	94,588	2,978
開支		
貨物費、裝卸費、設備費及集裝箱調運費	14,622	203,564

附註：

該等交易按照(i)本集團與中遠海運集團訂立的總協議及存續協議所規定的條款，或(ii)相關協議所載條款，以法定費率或市價或所產生的實際成本或本集團與有關各方互相同意的價格進行。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，存放於中遠海運財務的現金及現金等價物於附註21披露，本集團大部分其他銀行結餘及銀行借款均存放於國有銀行。

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情

於二零二三年十二月三十一日，本集團有以下主要附屬公司、合營公司及聯營公司，董事認為其對本集團業績及／或資產有重大影響。

(a) 附屬公司

於二零二三年十二月三十一日，本集團直接及間接持有下列主要附屬公司權益：

名稱	註冊成立／ 成立及營運地	主要業務	已發行／註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
直接持有的資本					
中遠海運集裝箱運輸有限公司 [#]	中國／全球	集裝箱運輸	人民幣23,664,337,165元	100.00%	100.00%
中國遠洋(香港)有限公司 [#]	中國香港	投資控股	人民幣64,100元	100.00%	100.00%
中遠海運控股(香港)有限公司 [#]	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	100.00%
Shanghai Shenhongli Enterprise Management Co., Ltd. [#]	中國	諮詢	人民幣10,000元	100.00%	-
間接持有的資本					
上海泛亞航運有限公司(v)	中國	集裝箱運輸	人民幣1,536,565,663元	62.00%	62.00%
上海中遠海運資訊科技有限公司(v)	中國	設計及製造計算機 軟件，提供技術 服務及解決方案	人民幣2,069,685元	60.00%	60.00%
中遠海運貨櫃代理有限公司	中國香港	船務代理	人民幣1,063,700元	100.00%	100.00%
中遠海運國際貨運有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣377,170,094元	100.00%	100.00%
上海中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣1,305,683,453元	100.00%	100.00%
寧波中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣30,000,000元	100.00%	100.00%
鑫三利集裝箱服務有限公司(v)	中國	船務代理	人民幣50,000,000元	90.00%	90.00%
青島中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣84,300,000元	100.00%	100.00%
天津中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣62,825,653元	100.00%	100.00%

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(a) 附屬公司(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團直接及間接持有下列主要附屬公司權益：(續)

名稱	註冊成立/ 成立及營運地	主要業務	已發行/註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
間接持有的資本(續)					
武漢中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣44,681,134元	51.00%	51.00%
武漢中遠物流有限公司(v)	中國	物流	人民幣109,400,000元	49.00%	49.00%
大連中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣60,000,000元	100.00%	100.00%
廈門中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣52,000,000元	100.00%	100.00%
上海海至藍實業有限公司(前稱中遠海運 集裝箱船務代理有限公司)(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣804,717,009元	100.00%	100.00%
上海中遠海運集裝箱船務代理有限公司(v)	中國	船務代理	人民幣10,000,000元	100.00%	100.00%
華南中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣50,000,000元	100.00%	100.00%
海南中遠海運集裝箱運輸有限公司(v)	中國	貨運代理及運輸	人民幣8,500,000元	100.00%	100.00%
中遠海運集運(韓國)有限公司	南韓	貨運代理及船務代理	人民幣2,333,293元	100.00%	100.00%
中遠海運集運北美公司	美國	船務代理	人民幣23,965,890元	100.00%	100.00%
中遠海運集運(歐洲)有限公司	德國/歐洲	船務代理	人民幣16,548,150元	100.00%	100.00%
中遠集運(香港)有限公司	中國香港	貨運代理及船務代理	人民幣1,066,100元	100.00%	100.00%
中遠海運集運(澳洲)有限公司	澳大利亞	船務代理、貨運代理 及其他國際 海洋運輸服務	人民幣384,830元	100.00%	100.00%
京漢航運有限公司	中國香港	集裝箱運輸	人民幣24,627,018元	100.00%	100.00%
COSCO (CAYMAN) Mercury Co., Ltd.	開曼群島/ 中國香港	船舶租賃	413,825美元	100.00%	100.00%
中遠海運集運日本株式會社	日本	海運服務	人民幣3,224,240元	100.00%	100.00%

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(a) 附屬公司(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團直接及間接持有下列主要附屬公司權益：(續)

名稱	註冊成立/ 成立及營運地	主要業務	已發行/註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
間接持有的資本(續)					
新鑫海航運有限公司	新加坡	貨運代理及船務代理	人民幣119,182,788元	100.00%	100.00%
上海中遠海運集裝箱運輸信息 服務有限公司(v)	中國	文件服務	人民幣1,000,000元	100.00%	100.00%
中遠海運集運(巴西)公司	巴西	貨運代理及船務代理	人民幣2,208,692元	100.00%	100.00%
中遠海通集裝箱(巴拿馬)有限公司	巴拿馬	貨運代理及船務代理	人民幣83,174元	100.00%	100.00%
上海遠洋運輸有限公司(v)	中國	船舶管理及勞務輸出	人民幣482,843,450元	100.00%	100.00%
中海集裝箱運輸海南有限公司(v)	中國	貨運代理及船務代理	人民幣10,000,000元	100.00%	100.00%
中遠海運集運(南非)有限公司	南非	貨物及班輪代理	人民幣226元	100.00%	100.00%
中遠海集運西亞公司	阿拉伯 聯合酋長國	貨物及班輪代理	人民幣5,667,006元	100.00%	100.00%
中遠集運中美洲公司	巴拿馬	貨物及班輪代理	10,000美元	100.00%	100.00%
唐山中遠海運集裝箱物流有限公司(v)	中國	物流	人民幣170,000,000元	51.00%	51.00%
上海天宏力資產管理有限公司(v)	中國	資產管理	人民幣230,000,000元	100.00%	100.00%
鑫三利智慧集裝箱服務有限公司(v)	中國	技術服務、貨櫃維修、 貨櫃場倉儲服務	人民幣50,000,000元	100.00%	-
中遠海運港口有限公司	百慕達	投資控股	400,000,000港元	59.01%	58.36%
中遠投資有限公司	英屬維爾京群 島/ 中國香港	投資控股	1股每股面值 1美元的普通股	100.00%	100.00%
COSCO Assets Management Limited	中國香港	船舶管理	10,000股每股面值 1美元的股份	100.00%	100.00%

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(a) 附屬公司(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團直接及間接持有下列主要附屬公司權益：(續)

名稱	註冊成立/ 成立及營運地	主要業務	已發行/註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
間接持有的資本(續)					
東方海外(國際)有限公司	百慕達	投資控股	66,037,300美元	71.07%	71.07%
Faulkner Global Holdings Limited	英屬維爾京 群島/中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	100.00%
Supply Riches Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Wealth Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Fortune Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Abundance Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Treasure Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Valuables Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Glory Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Prosperity Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Supply Lucky Limited	中國香港	投資控股	10,000美元	100.00%	-
Shanghai Haiji Changlian Supply Chain Management Co., Ltd. (v)	中國	供應鏈管理	人民幣4,000,000元	80.00%	-

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(b) 合營公司

於二零二三年十二月三十一日，本公司於以下主要合營公司擁有間接權益：

名稱	註冊成立/ 成立及營運地	主要業務	已發行/註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
Asia Container Terminals Holdings Limited	開曼群島	投資控股	1港元分為 1,000股普通股	20.00%	20.00%
CONTE RAIL, S.A.	西班牙	經營鐵路碼頭	45,000股每股面值 34.3歐元普通股	25.50%	25.50%
中遠－國際貨櫃碼頭(香港)有限公司	中國香港	經營集裝箱碼頭	20港元分為2股 「A」普通股、 20港元分為2股 「B」普通股 及40港元分為4股 無投票權5%遞延股份	50.00%	50.00%
中遠－HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司	英屬維爾京群島	投資控股	1,000股每股面值 1美元普通股	50.00%	50.00%
COSCO-PSA Terminal Private Limited	新加坡	經營集裝箱碼頭	286,213,000新加坡元	49.00%	49.00%
大連大港集裝箱碼頭有限公司(前稱大連大港中海集裝箱碼頭有限公司)(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣10,000,000元	35.00%	35.00%
Euro-Asia Oceangate S.a.r.l	盧森堡	投資控股	40,000美元	40.00%	40.00%
連雲港港鐵國際集裝箱多式聯運有限公司 (v)	中國	物流	人民幣3,400,000元	30.00%	30.00%
廣州港南沙港務有限公司(v)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣1,260,000,000元	40.00%	40.00%
寧波遠東碼頭經營有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣2,500,000,000元	40.00%	40.00%
Piraeus Consolidation and Distribution Center S.A.	希臘	儲存、拆裝箱和拼箱	1,000,000歐元	50.00%	50.00%
青島港董家口礦石碼頭有限公司(iv)	中國	經營鐵礦石碼頭	人民幣2,000,000,000元	25.00%	25.00%

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(b) 合營公司(續)

於二零二三年十二月三十一日，本公司於以下主要合營公司擁有間接權益：(續)

名稱	註冊成立/ 成立及營運地	主要業務	已發行/註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣1,900,000,000元	30.00%	30.00%
成都遠海陸港供應鏈有限公司(v)	中國	物流	人民幣40,000,000元	49.00%	49.00%
營口集裝箱碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣8,000,000元	50.00%	50.00%
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司(v)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣40,000,000元	40.00%	40.00%
OOCL (U.A.E.) L.L.C.	迪拜	班輪代理	300股普通股 300,000阿聯酋迪拉姆	49.00%	49.00%
Sinovni Company Limited (前稱Tang Cang - COSCO - OOCL Logistics Company Limited) (iii)	越南	集裝箱堆場	法定資本 1,000,000美元	30.00%	30.00%
青島東港國際集裝箱儲運有限公司(iv)	中國	集裝箱堆場	註冊資本 人民幣69,900,000元	55.00%	55.00%
營口萬濠物流有限公司(前稱營口中遠集裝 箱服務有限公司)(iii)、(v)	中國	物流	人民幣1,000,000元	51.00%	51.00%
大連萬捷國際物流有限公司(v)	中國	物流	人民幣74,000,000元	50.00%	50.00%
青島神州行國際貨運代理有限公司(v)	中國	班輪代理	人民幣5,000,000元	50.00%	50.00%
廈門遠達國際貨運代理有限公司(iii)、(v)	中國	班輪代理	人民幣5,000,000元	51.00%	51.00%

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(c) 聯營公司

於二零二三年十二月三十一日，本公司於以下主要聯營公司擁有間接權益：

名稱	註冊成立／ 成立及營運地	主要業務	已發行／註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
Antwerp Gateway NV	比利時	經營集裝箱碼頭	17,900,000歐元	20.00%	20.00%
APM Terminals Vado Holdings B.V.	荷蘭	投資控股	10股每股面值 100歐元普通股	40.00%	40.00%
北部灣港股份有限公司(iv)	中國	經營碼頭	人民幣1,772,226,582元	9.82%	9.82%
COSCO Shipping Terminals (USA) LLC	美國	投資控股	200,000美元	40.00%	40.00%
大連汽車碼頭有限公司(iv)	中國	建設和經營汽車碼頭	人民幣400,000,000元	24.00%	24.00%
大連集裝箱碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣3,480,000,000元	19.00%	19.00%
Damietta International Port Company S.A.E	埃及	經營集裝箱碼頭	20,000,000股每股 面值10美元普通股	20.00%	20.00%
Dawning View Limited (前稱Dawning Company Limited)	英屬維爾京群島	投資控股	200股每股面值 1美元「A」股及800股 每股面值1美元「B」股	20.00%	20.00%
Euromax Terminal Rotterdam B.V.	荷蘭	經營集裝箱碼頭	65,000股每股面值 1歐元「A」股及35,000股 每股面值1歐元「B」股	35.00%	35.00%
防城港赤沙碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣610,000,000元	20.00%	20.00%
Global Shipping Business Network Limited	中國香港	商業網絡服務	8,000,000美元	12.50%	12.50%
廣西北部灣國際集裝箱碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣2,371,600,000元	26.00%	26.00%
中鐵聯合國際集裝箱廣西有限公司(iv)	中國	物流	人民幣68,000,000元	14.92%	14.92%
高明貨櫃頭股份有限公司	中國台灣	經營集裝箱碼頭	新台幣6,800,000,000元	20.00%	20.00%
青島港國際股份有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣6,036,724,000元	19.79%	19.79%
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司(v)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣400,000,000元	30.00%	30.00%

綜合財務報表附註

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(c) 聯營公司(續)

於二零二三年十二月三十一日，本公司於以下主要聯營公司擁有間接權益：(續)

名稱	註冊成立/ 成立及營運地	主要業務	已發行/註冊 並繳足資本	本公司權益 持有人應佔權益	
				二零二三年	二零二二年
Red Sea Gateway Terminal Company Limited	沙特阿拉伯	經營集裝箱碼頭	555,207,000 沙特里亞爾	20.00%	20.00%
Servicios Intermodales Bilbaoport, S.L.	西班牙	集裝箱儲存及運輸	860,323 股每股 面值 0.57 歐元普通股	5.53%	5.53%
上海明東集裝箱碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣 4,000,000,000 元	20.00%	20.00%
Success Enterprises Limited (前稱 Sigma Enterprises Limited)	英屬維爾京群島	投資控股	2,005 股每股面值 1 美元「A」股及 8,424 股 每股面值 1 美元「B」股	16.49%	16.49%
Suez Canal Container Terminal S.A.E.	埃及	經營集裝箱碼頭	1,856,250 股每股 面值 100 美元普通股	20.00%	20.00%
太倉國際集裝箱碼頭有限公司(iv)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣 450,800,000 元	39.04%	39.04%
天津盛港集裝箱技術開發服務有限公司(v)	中國	經營集裝箱碼頭	人民幣 3,000,000 元	33.00%	33.00%
Watruss Limited	英屬維爾京群島	投資控股	32 股每股面值 1 美元 「A」股及 593 股每股 面值 1 美元「B」股	5.12%	5.12%
深圳一海通全球供應鏈管理有限公司(iv)	中國	供應鏈管理	註冊資本人民幣 40,000,000 元	34.65%	34.65%
中遠海運集團財務有限責任公司(v)	中國	融資服務	註冊資本人民幣 19,500,000,000 元	22.97%	22.97%
上海國際港務(集團)股份有限公司(iv)	中國	投資控股	註冊資本人民幣 23,278,679,750 元	15.55%	15.55%
中遠海運物流供應鏈有限公司(v)	中國	班輪代理	註冊資本人民幣 1,637,978,269 元	7.00%	7.00%
中糧集團有限公司	中國	穀物、豆類及馬鈴薯 批發	註冊資本人民幣 3,095,461,561 元	5.81%	-

45 主要附屬公司、合營公司及聯營公司的詳情(續)

(c) 聯營公司(續)

於二零二三年十二月三十一日，本公司於以下主要聯營公司擁有間接權益：(續)

附註：

- # 本集團直接持有的附屬公司。
- (i) 鑒於若干附屬公司、合營公司及聯營公司並無註冊中文名稱，綜合財務報表中所列該等公司的中文名稱乃管理層盡力對英文名稱的翻譯。
- (ii) 儘管本集團持有上文所披露若干附屬公司及聯營公司的實際股權分別少於50%或說20%，但本集團透過非全資附屬公司間接擁有該等附屬公司50%以上投票權及超過或相當於該等聯營公司20%投票權。
- (iii) 儘管本集團持有上文所披露若干合營公司的股權超過50%，但本集團並無單方面對該等合營公司擁有控制權。
- (iv) 根據中國法律註冊為中外合作經營企業。
- (v) 根據中國法律註冊為全內資經營企業。
- (vi) 於報告期末，除一家中遠海運港口附屬公司外，概無附屬公司發行任何債務證券(附註26(b))。

綜合財務報表附註

46 本公司資產負債表及儲備變動

本公司資產負債表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		125	275
無形資產		–	5
聯營公司投資		30,781,658	23,190,675
按公允價值計入其他綜合收益的金融資產		764,052	768,934
遞延所得稅資產		3,694	2,474
於附屬公司的投資		38,351,313	38,346,245
提供予一間附屬公司的貸款		3,200	–
非流動資產總額		69,904,042	62,308,608
流動資產			
貿易及其他應收款及合同資產		13,997,148	27,438,708
限制性銀行存款		–	1,329
現金及現金等價物		1,119,496	20,317,587
流動資產總額		15,116,644	47,757,624
資產總額		85,020,686	110,066,232
權益			
股本		16,071,058	16,094,862
儲備	(a)	68,540,072	91,205,209
權益總額		84,611,130	107,300,071
負債			
非流動負債總額		–	–
流動負債			
貿易及其他應付款及合同負債		226,936	187,203
長期借款的即期部分		–	1,015,199
應付稅項		182,620	1,563,759
流動負債總額		409,556	2,766,161
負債總額		409,556	2,766,161
權益及負債總額		85,020,686	110,066,232

綜合財務報表附註

46 本公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司資產負債表(續)

附註(a)

本公司儲備變動

	資本儲備 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	41,586,694	3,999,677	(3,342,792)	-	28,754,228	70,997,807
授予股票期權公允價值	(6,839)	-	-	-	-	(6,839)
有關行使股票期權的A股發行	148,014	-	-	-	-	148,014
提取法定盈餘公積	-	6,634,741	-	-	(6,634,741)	-
年度利潤	-	-	-	-	66,347,408	66,347,408
股息	-	-	-	-	(46,281,181)	(46,281,181)
於二零二二年十二月三十一日	41,727,869	10,634,418	(3,342,792)	-	42,185,714	91,205,209
於二零二三年一月一日	41,727,869	10,634,418	(3,342,792)	-	42,185,714	91,205,209
按公允價值計入其他綜合收益計量的金融資產公允價值變動，扣除稅項	(3,661)	-	-	-	-	(3,661)
應佔聯營公司其他綜合收益淨額	1,330	-	-	-	-	1,330
授予股票期權公允價值	5,270	-	-	-	-	5,270
回購及註銷股份	(785,901)	-	-	(374,092)	-	(1,159,993)
提取法定盈餘公積	-	902,062	-	-	(902,062)	-
年度利潤	-	-	-	-	9,020,615	9,020,615
股息	-	-	-	-	(30,672,892)	(30,672,892)
應佔一間聯營公司儲備	144,194	-	-	-	-	144,194
於二零二三年十二月三十一日	41,089,101	11,536,480	(3,342,792)	(374,092)	19,631,375	68,540,072

五年財務概要

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元 (經重列)	二零二一年 人民幣千元 (經重列)	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	175,447,747	391,058,497	333,693,943	171,258,834	150,540,591
稅前利潤	33,076,671	167,175,970	128,006,540	13,947,709	4,059,415
所得稅費用	(4,681,012)	(35,638,568)	(24,101,179)	(760,215)	(978,567)
年度利潤	28,395,659	131,537,402	103,905,361	13,187,494	3,080,848
年度已終止經營業務利潤	-	-	-	-	7,113,469
年度利潤	28,395,659	131,537,402	103,905,361	13,187,494	10,194,317
應佔利潤：					
— 本公司權益持有人	23,860,258	109,792,453	89,348,948	9,927,098	6,690,106
— 非控制權益	4,535,401	21,744,949	14,556,413	3,260,396	3,504,211
資產總額	462,429,381	511,930,077	414,275,122	271,926,074	262,224,030
負債總額	(219,209,909)	(258,136,983)	(234,815,076)	(193,229,017)	(193,098,793)
權益總額	243,219,472	253,793,094	179,460,046	78,697,057	69,125,237

附註：

- (a) 二零二二年及二零二三年之財務數據乃摘錄自綜合財務報表。
- (b) 二零一九年至二零二一年之財務數據乃摘錄自二零二二年年報，並已重新分類以配合本年度的呈報。年內同一控制下企業合併並未在二零一九年至二零二零年的財務數據作追溯調整。



中遠海運控股股份有限公司

中國上海市虹口區東大名路658號8樓

<http://hold.coscoshipping.com>