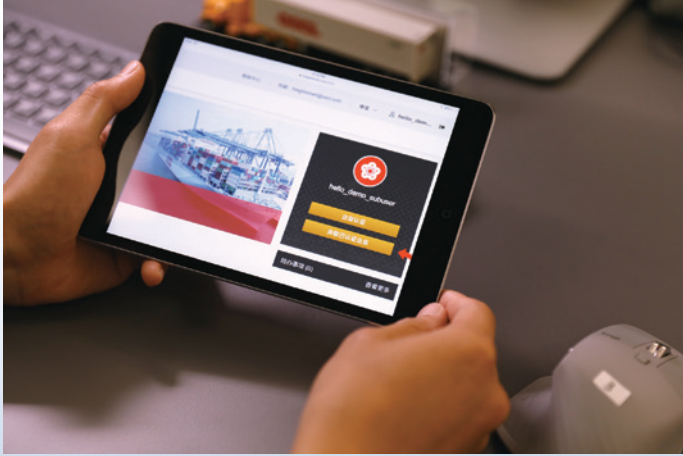


# 東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之成員有限責任公司)  
股份代號: 0316.HK

## 2021年報





東方海外(國際)有限公司(「東方海外國際」)乃一家收益超過168億美元之公司,以貨櫃運輸及物流為主營業務。東方海外國際在香港交易所上市,集團於全球約於90個國家/地區設有約420個辦事處。

東方海外國際旗下全資附屬公司「東方海外貨櫃航運有限公司」及OOCL (Europe) Limited分別以「Orient Overseas Container Line」及「OOCL」之商標各自經營運輸業務。「OOCL」乃環球最具規模之綜合國際運輸及物流公司之一,亦為業界應用資訊科技及電子商貿處理整個貨物運輸過程之先鋒。旗下船隊擁有最新、最大型、低油耗及環保之船舶,載貨穿梭環球數以百計航線,為全球貿易提供重要聯繫。

## 公司簡介





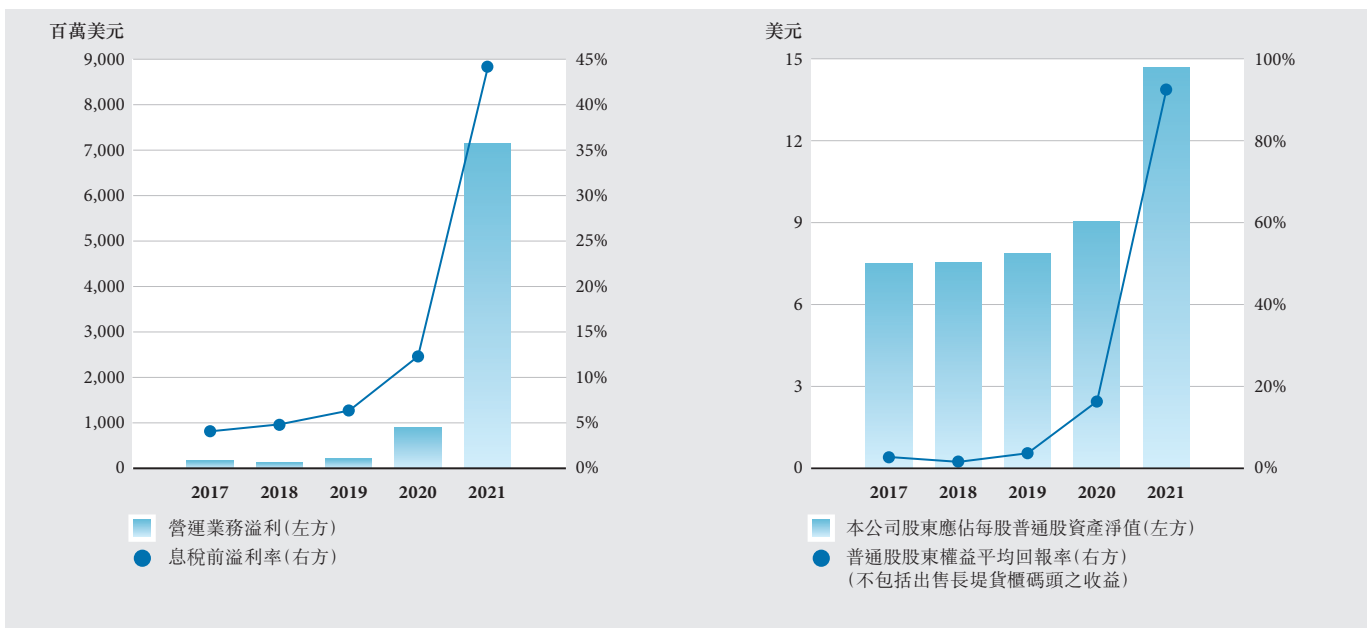
## 目錄

1	目錄
2	財務摘要
3	2021年重要事項
8	主席報告書
12	業務回顧
15	主要客戶及供應商
20	企業責任
28	財務概覽
44	董事會
51	高級管理人員
54	股東項目
54	財務時間表
55	股東資料
57	企業管治報告
85	董事會報告
101	財務報表索引
102	獨立核數師報告
108	綜合財務報表
108	綜合損益表
109	綜合全面收益表
110	綜合資產負債表
112	綜合現金流量表
113	綜合權益變動表
114	綜合財務報表附註
184	主要附屬公司、聯營公司及合營公司
196	其他資料
196	船隊及貨櫃資料
199	10年財務綜合表
200	公司資料

# 財務摘要

百萬美元	2021年	2020年	增加／ (減少) %
<b>綜合損益表</b>			
收益	16,832	8,191	105%
經營溢利	7,380	992	644%
財務開支	(60)	(91)	(34%)
除稅前溢利	7,337	914	703%
營運業務溢利及全年溢利	7,128	903	689%
<b>綜合資產負債表</b>			
速動資產 <sup>#</sup>	7,370	3,323	122%
物業、機器及設備	4,048	3,745	8%
使用權資產	2,802	2,303	22%
總資產	15,847	10,645	49%
借貸及租賃負債	2,691	3,070	(12%)
總負債	6,175	5,003	23%
總權益	9,672	5,642	71%
<b>綜合淨現金流量表</b>			
營運活動現金產生淨額	8,899	1,905	367%
投資活動現金使用淨額	(1,982)	(589)	237%
融資活動現金使用淨額	(4,367)	(2,200)	99%
現金及現金等價物淨增加/(減少)	2,550	(884)	不適用
<b>主要比率</b>			
息稅前溢利率	43.9%	12.3%	32%
負債與股東權益比率	0.28	0.54	(26%)
淨現金與股東權益比率 <sup>#</sup>	0.48	0.04	44%
普通股股東權益平均回報率	93.1%	17.1%	76%
每股普通股盈利(美元)	11.08	1.44	669%
本公司股東應佔每股普通股資產淨值(美元)	14.64	9.02	62%

<sup>#</sup> 速動資產包括現金及銀行餘額、有限制之銀行餘額、公允值計入損益賬組合投資以及按攤銷成本列賬投資。淨現金為速動資產減去總負債。



## 1月 1 2 3 4 5

東方海外航運宣佈正式推出FreightSmart。FreightSmart為先進的在線平台，為客戶提供即時報價和訂艙確認，客戶更能以已鎖定的運費享有箱位及用箱保證。FreightSmart不僅為客戶帶來全新的極致訂艙體驗，更開啟了公司數字化轉型進程中的新篇章。



1



東方海外航運獲頒「社會資本動力標誌獎2020」，以表揚其於香港建立社會資本的貢獻。該獎項由香港特別行政區政府勞工及福利局轄下的社區投資共享基金(CIIF)舉辦，東方海外航運乃第三次獲得此兩年一度的獎項。

2

東方海外航運呈獻具有更高運力、更快運輸時間及更廣闊服務網絡覆蓋的最新海洋聯盟Day 5產品系列。自海洋聯盟於2017年成立以來，東方海外航運每年為產品所做的優化展現了我們要為客戶帶來一流產品的承諾與決心。



3

東方海外國際發行1,140萬股新股份，佔公司現有股本約1.82%。該交易清楚地表明了中遠海運控股及東方海外國際對其雙品牌策略的長遠理念充滿信心。

東方海外物流榮獲瓦克化學（中國）有限公司頒發的「2020年度優秀倉庫服務質量獎」。該獎項乃對東方海外物流傑出倉儲管理服務的認可及讚賞。



4



東方海外物流於李寧2020年供應商大會上榮獲「2020年度最佳（服務）供應商」、「最佳NDC（全國配送中心）倉儲管理獎」及「重點項目支持獎」等若干殊榮，以表彰東方海外物流團隊的敬業精神及其世界一流的卓越服務。

5

### 2月 6 7 8

於2月15日，東方海外物流於正式開幕儀式宣佈成立 OOCL Logistics (Costa Rica), S.R.L. 辦事處。作為拉丁美洲的首家全資辦事處，此乃東方海外物流加強公司提供優質服務的能力以及與整個中美洲客戶及活躍於該貿易區的全球客戶直接建立牢固業務關係的重要里程碑。



### 7



東方海外航運於2020年度的DCN澳洲海運業大獎中獲頒「班輪貿易獎：澳洲－東南亞航線」，並於「客戶服務獎」類別中獲得高度讚揚之評級。展示了公司於該地區深耕細作的成果。

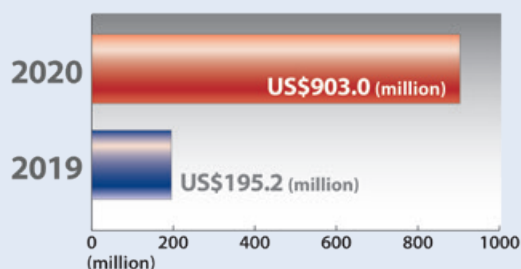
東方海外航運欣然簽署了《海員福利和船員替換海王星宣言》業界倡議，呼籲全球採取行動消除船員換班障礙，並在COVID-19全球健康危機期間為海員的健康及福祉提供支持。



### 8

### 3月 9 10

於3月17日，和易孚有限公司宣佈其已正式接受Global Shipping Business Network (GSBN)委託開發、完善及營運世界級的區塊鏈平台。該平台將使用區塊鏈技術實現授權方之間的實時數據共享，以提供更透明的端到端供應鏈可視性。



### 10

於3月26日，東方海外國際宣佈2020年度錄得營運業務溢利9.03億美元，比對2019年度溢利1.95億美元。2020年度錄得股東應佔溢利9.03億美元。

5月 11

東方海外物流啟用新一代端到端供應鏈技術PODIUM® Precision，可處理多個實時數據源，為每批貨物運輸提供全面的可視性、便捷的追蹤記錄及更高的透明度。通過利用智能數據處理、自動化及性能優化方法，PODIUM® Precision可顯著改善供應鏈各個階段的協作及決策。



11

6月 12

東方海外航運於伊拉克巴格達設置了內陸集裝箱中轉站，並在約旦安曼推出了送貨上門服務，為該地區的客戶帶來更快捷順暢的貨運選項和端到端的解決方案。



12

7月 13

東方海外航運在其電商平台FreightSmart推出名為PlumSmart的客戶獎勵計劃，以尊貴折扣和優惠獎勵FreightSmart客戶。



13

8月 14 15 16

東方海外物流及東方海外航運宣佈推出全新的中國西安到美國東海岸多式聯運集裝箱運輸服務。該服務方案結合了不同的運輸方式，貨物首先從西安出發經「長安」號中歐班列到達歐洲，再通過東方海外航運的海運班輪服務抵達美國東岸各個港口。此乃首次由海運服務商利用亞歐大陸橋和跨大西洋路線連接中國和北美。



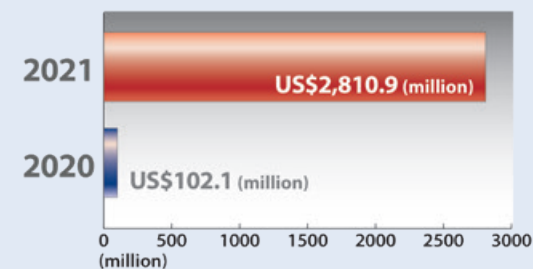
14

隨著幾內亞灣的海盜問題越來越備受關注，東方海外航運簽署了《制止幾內亞灣海盜宣言》，敦促採取行動打擊該區的海盜活動並保護在該區工作的海員。

15



於8月20日，東方海外（國際）有限公司（「東方海外國際」）公佈截至2021年6月30日止6個月錄得股東應佔溢利28.11億美元，比對2020年同期溢利1.02億美元。



16

## 9月 17 18 19

於9月2日，東方海外航運與船廠南通中遠海運川崎船舶工程有限公司及大連中遠海運川崎船舶工程有限公司簽訂造船合同，以每艘約1.58億美元的造價訂造合共10艘運力達16,000 TEU的全新貨櫃輪。



東方海外物流與PT Temas Depot攜手於印度尼西亞雅加達建立PT Bunga Plum Logistik堆場。堆場地理位置優越，具備多種功能，旨在提升公司提供一流增值服務及創新物流解決方案的能力。



東方海外物流與中遠海運集運在中遠海運集運的電子商務平台SynCon Hub上聯合推出新產品Channel L。只需一次點擊，Channel L即可為其客戶提供端到端物流解決方案，包括海洋、鐵路及公路運輸服務。

東方海外國際進一步發行2,318萬股新股份，約佔公司現有股本的3.64%。基於本集團長期以來的市場聲譽、競爭地位及多年來強勁穩定的表現，該項交易乃為本集團的擴張提供資金並吸引更多元的廣大股東投資東方海外國際的絕佳良機。

## 10月 20 21

東方海外航運推出跨太平洋新航線太平洋華北2 (PCN2)，以提供魯珀特王子港與華北的直航連接。



憑藉於有關區域的卓越表現，東方海外航運於2021亞洲貨運物流及供應鏈大獎 (AFLAS)中獲頒「最佳航運商—亞洲區內航線」之殊榮。一年一度的AFLAS由亞太區內領先的貨運、物流及供應鏈新聞媒體Asia Cargo News主辦，旨在表彰在不同領域表現出色的服務供應商。



11月 22 23 24



東方海外航運發佈亞洲區內新航線中國—馬六甲3 (CSS3)，通過提供多個中國港口與新加坡及馬來西亞的直接連接，加強公司的中國至東南亞航線網絡。

22

因應市場需求的不斷變化，東方海外航運於太平洋網絡中推出太平洋華南快航 (PCSX) 航線，提供華南至長灘的特快連接以滿足客戶對快捷貨運服務的需求。



23



和易孚的兩款領先產品和易孚智蹤易 (IQAX TrackIt) 及和易孚智程通 (IQAX Velocity) 已獲ISO 27001認證。ISO 27001認證是信息安全管理系統的全球標誌及標準，獲其認證意味著和易孚解決方案的安全性已獲得認可。

24

12月 25 26



25

自12月6日起，萬敏先生接替許立榮先生擔任東方海外國際新任主席。



26

東方海外航運非常榮幸於12月14日獲香港管理專業協會頒發「香港可持續發展獎2020/21」。香港可持續發展獎旨在宣揚可持續發展的重要性，為各機構提供一個觀摩可持續發展最佳實踐的平台。

東方海外物流於悉尼辦事處成立了內部報關團隊，並為澳洲客戶推出報關服務。



我們一直努力協助我們的客戶渡過充滿挑戰的時期，履行我們的合同承諾，尋求新的方式與其進行端到端的合作，助其應對船期變動以及擁堵造成的挑戰，以及盡可能增加額外運力。

萬敏 主席

作為東方海外(國際)有限公司(「東方海外國際」)的新任董事會主席,我首先要感謝前任主席許立榮的傑出領導及對東方海外國際強勁業績的積極貢獻,同時感謝所有同事們的支持,以及他們在這極不平凡的一年中所做出的傑出貢獻。

本人欣然宣佈,東方海外國際於2021年度錄得股東應佔溢利71.28億美元(2020年:9.03億美元)。

我們2021年的業績,包括在我們核心貨櫃運輸及物流業務取得史上最高收益、載貨量以及溢利,超越了2020年的出色成績。本年度實現的溢利及現金流量使我們能夠進一步加強我們的資產負債表,為未來資本支出要求做好準備同時回報我們的股東。

考慮到這一點,董事會建議派發2021年度末期股息每股2.61美元(20.358港元)以及特別股息每股0.69美元(5.382港元)(2020年:末期股息每股50.26美仙(3.920港元)以及特別股息每股86.6美仙(6.755港元))。

該等財務業績是在前所未有的情況下取得的。作為疫情席捲各個國家並影響各個行業的第二年,2021年充滿嚴峻挑戰。

自2020年中以來,本行業及整個供應鏈一直與交織在一起的各種因素作鬥爭。在經歷疫情導致的封鎖後,全球經濟重新開放。此後的需求水平持續超越預期,體現在各航線上,以亞洲至北美的航線尤為突出。同時,儘管充分部署了運力,在需求最大的航線上使用了前所未有的最多運力,實際供應力水平仍難以跟上如此強勁的需求。其原因眾所周知:一連串的干擾因素令眾多集裝箱運輸的關鍵樞紐發生嚴重擁堵,減緩了每艘船的往返行程,從而減少了可用於運輸客戶貨物的實際運力。

倘所有的中斷都出自一個原因,或者所有的中斷都源於一個地區,我們可能已經能夠解決當前的問題。然而事實並非如此簡單。2021年出現了港口擁堵、惡劣天氣導致船期延誤、勞資糾紛、卡車運力短缺、蘇伊士運河事件、鐵路運力不足、關鍵地點空箱短缺、新冠疫情規則對碼頭、倉庫、堆場的勞動力供應的影響、對船員的隔離要求導致的操作延誤,以及一系列其他困難。全球集裝箱運輸系統是一個相互連接的大型網絡,正如過往兩年中我們多次被提醒的那樣,即使是看起來很小或時間有限的事件和延誤也會在全球各地產生強大的連鎖反應,而大規模的中斷會造成更嚴重和持久的挑戰。

我們與客戶的關係是我們成功的關鍵。我們一直努力協助我們的客戶渡過充滿挑戰的時期，履行我們的合同承諾，尋求新的方式與其進行端到端的合作，助其應對船期變動以及擁堵造成的挑戰，以及盡可能增加額外運力。我們期待以此方式繼續深化和擴展我們與客戶的關係。

在這一營運情況錯綜複雜的時期，我們的成功及服務客戶的能力得益於我們專業的團隊。十分感謝東方海外國際員工的專業能力，彼等通過踐行親力親為的精神力求將供應鏈中斷的影響降至最低、支持我們的客戶以及為本集團的持續發展做好準備。

本集團繼續維持長期以來一貫的審慎而合理的增長模式。於2021年9月，我們宣佈本集團已訂購了10艘運力達16,000個標準箱的船舶，總成本為15.76億美元，將於2024年第四季度至2025年第四季度期間交付。我們有已經在建並將於2023年至2024年期間交付的12艘運力達23,000個標準箱的船舶，而上述10艘船舶是在此基礎上新增的。這些現代化而高效的船舶不僅將改善成本結構及環境效益，也清楚地表明了整個集團將持續堅持現已非常成功的雙品牌策略。我們的22艘新造船計劃清楚地體現了中遠海運集團（東方海外國際作為其中的一部分）保持行業第一梯隊的企劃。

我們亦持續探索新的方式，以自身在中遠海運集團的定位締造更多的協同效應。我們的團隊在尋找新合作形式方面屢傳捷報，相信這將成為我們未來數年成功的關鍵因素。我們不論通過共享集裝箱或選擇從中遠海運集運船舶上取得額外艙位的方式從中遠海運集團內部獲得額外運力，在今年被證明極富價值，這也是我們的合作為本集團和我們的客戶帶來實際利益的一個實例。

東方海外國際集團延續其長期以來的良好記錄，繼續保持於技術和數字化創新領域的領導地位。我們提供即時報價和預訂服務的FreightSmart平台為客戶提供了一個寶貴的額外渠道，我們期待著在其令人矚目的開端基礎上再接再厲。我們繼續發展全資附屬公司和易孚（IQAX），其將在推動集裝箱航運業數字化轉型中發揮主導作用。由於不同的國家推行新冠疫情限制措施導致居家辦公，我們保持業務持續性的基礎設施於疫情期間備受考驗。我們始終能夠維持業務營運及優質的客戶服務。

集團旗下物流企業東方海外物流在2021年表現亮眼。東方海外物流在各運輸模式方面的專業知識彌足珍貴，幫助客戶制定滿足其供應鏈需求的最佳解決方案。我們相信，物流業務與航運業務的協作將有助推動整個集團端到端服務的戰略增長計劃。

時至今日，環境、社會及企業管治在企業和投資中的優先級不斷提高。多年來，環境、社會及企業管治一直是我們業務的核心，本人謹請有意者閱覽集團的可持續發展報告，當中進一步詳述該主題。我們堅持編製環境、社會及企業管治報告超過十年，我們很榮幸以此分享我們對環境、社會及企業管治事宜的貢獻。在環境問題方面，我們繼續為將於2023年及2030年生效的國際海事組織法規的規定做好準備，同時實施自定目標，確保我們始終處於領域積極發展的前沿。在社會責任方面，我們特別強調群體效應。船員們通過付出努力和犧牲，於疫情期間保持了世界貿易的暢通，理應獲得我們所有人的特別感謝。我們將竭盡所能，保障船員們的安全及福祉，包括付出額外努力，幫助船員在每次任務結束後返回家中，以及在可能的情況下促進安排，為我們所有有接種意願的船員們接種疫苗。我們確信成為該方面最佳踐行者乃義不容辭的責任。

撰文之際，僅就貨櫃運輸市場而言，市場前景與2021年所見高度雷同。需求似乎仍然具有彈性，全球港口持續擁堵和中斷，令可供艙位備受壓力，繼而對我們的服務產生大量需求。當前形勢在2022年上半年似乎難以大幅改觀，但我們將繼續密切關注關鍵領先指標及客戶的預測和期望。2022年上半年以後，預測更顯困難，而新冠疫情對世界貿易的全面影響仍難以估量，尤其是在供應鏈演變方面。我們將持續關注市場趨勢，尋求站在積極發展的前沿，包括加強與客戶的關係、提供更多端到端解決方案及引領行業數字化進程。

儘管僅就貨櫃運輸而言，至少在短期內前景依然謹慎樂觀，我們正密切留意可能影響未來數月表現的其他事項。其中不單指地緣政治事件，同時包括新冠疫情可能出現的進一步反覆，通脹加劇以及時下不明朗時期可能發生的突發事件。

直面挑戰，不移堅定信念，東方海外國際將適應變化並做好準備，隨時服務客戶。本人欣然值此之際擔任東方海外國際主席一職，東方海外於2018年併入中遠海運集團後雙品牌戰略大獲成功，本人堅信，遵循十四五規劃的清晰願景，雙品牌將百尺竿頭更進一步。我們將繼續不懈地勤勉工作，力爭走在行業前沿，擔當世界貿易的重要一環。

**萬敏**

主席

中國香港，2022年3月25日

# 業務回顧

儘管此次的運力增長高於以往及歷史水平，然而受擁堵的嚴重影響，可動用的有效運力往往不足以滿足市場需求。



### 貨櫃運輸

本集團能在新冠疫情的特殊背景下取得格外強勁的財務業績，主要是由以下因素共同推動：(1)需求水平持續強於預期，及(2)前所未有的營運中斷持續壓制市場供應能力的有效釋放。

在全球多國政府於2020年推出初步封鎖措施後，經濟活動開始急速恢復。意料之外的需求迅速回暖喚來額外船舶運力快速增長，因此航運行業自2020年中以來基本滿載運行。儘管此次的運力增長高於以往及歷史水平，然而受擁堵的嚴重影響，可動用的有效運力往往不足以滿足市場需求。

以歷史標準來看，全球的需求增長的絕對值並不是特別高，不少地區還經歷了較低或適度增長，然而北美地區的增幅則持續強於全球平均水平。

全球多處關鍵地點的港口擁堵、蘇伊士運河事件、惡劣天氣導致船期延誤、勞資糾紛、集裝箱、車架、卡車和卡車司機的短缺、碼頭、堆場和倉庫的可用空間有限，以上種種均突顯過去18至24個月期間的供應鏈問題，並影響到貨櫃運輸及更廣闊的物流行業的全部參與者。此外，所有航運公司都曾經歷過疫情造成的各種困境，諸如勞工短缺、港口部分停擺或船員核酸檢測呈陽性後遭遇疫情隔離限制。在以上種種干擾因素的共同作用下，整個供應鏈的物流處理能力下降，因為重大船期延誤時有發生，不可避免地削弱了有效運力水平。



## 業務回顧

2021年的市場狀況可歸因於需求的中強度增長與供應鏈中斷所引發的有效運力水平大幅削弱之間的相互影響。

由於中遠海運集團堅定不懈的支持，我們繼續從集團內部合作及協同效應提升中獲益良多，並藉以應對今年以來所遭遇的各項挑戰。在2021年的市場環境下，這一優勢帶來了極其顯著的經營和財務效益，使得我們獲取集裝箱及空箱回流的能力提高，並透過箱位共用、船舶租賃和額外艙位共享幫助我們獲得額外運力。

本年度載貨量總體增長1.7%。這種相對溫和的增長與年初載貨量同比迅猛增長（對比2020年年初全球封鎖嚴重時期）及其後出現減少（只是相對2020年下半年經濟活動恢復時湧現的巨大載貨量）形成反差。收益錄得110.2%增長，導致每TEU平均收益增長106.7%。收益的提升反映了上文所述市場狀況。

東方海外航運	標準箱	2021年增長 收益	每個標準箱收益
第1季（比對2020年第1季）	23.8%	96.0%	58.3%
第2季（比對2020年第2季）	15.4%	119.0%	89.7%
第3季（比對2020年第3季）	(7.2%)	125.3%	142.7%
第4季（比對2020年第4季）	(16.9%)	101.4%	142.3%
<b>全年合計</b>	<b>1.7%</b>	<b>110.2%</b>	<b>106.7%</b>



服務航線	總載貨量 (千個標準箱)			總收益 (百萬美元)		
	2021年	2020年	差異	2021年	2020年	差異
太平洋航線	2,073	2,166	(4.3%)	5,562	3,001	85.3%
亞洲／歐洲航線	1,643	1,496	9.8%	4,671	1,535	204.2%
大西洋航線	478	545	(12.1%)	987	597	65.4%
亞洲區內／澳亞航線	3,393	3,255	4.3%	4,461	2,328	91.7%
<b>全部航線</b>	<b>7,587</b>	<b>7,462</b>	<b>1.7%</b>	<b>15,681</b>	<b>7,461</b>	<b>110.2%</b>



**太平洋航線**—於2021年，東方海外航運於該等航線的載貨量與往年相比減少4.3%，很大程度上由於此乃與2020年下半年全球經濟體開始重新開放後極高的載貨量相比所致。儘管載貨量有所下降，該等航線的收益大幅增長，年同比增長85.4%。西岸及東岸的太平洋東行線去程收益增長分別上升82.9%及108.5%，乃歸因於有效供需之間的持續不平衡。在需求方面，儘管疫情持續，美國經濟繼續保持彈性，消費需求依然強勁，庫存銷售比率（就零售業而言）維持較低水平。

美國東西岸部分主要港口的持續擁堵所造成的延誤及中斷，於年內大部分時間持續對船期以及供應鏈上貨物的流動造成困難。擁堵由港口內部及外部的各種不同原因造成，解決需時較久。東方海外航運將繼續努力以減低其對我們客戶的影響。

**亞洲／歐洲航線**—擁堵亦為亞歐航線上主要港口的一大特徵。最廣為人知的例子是2021年3月蘇伊士運河堵塞造成的供應鏈中斷。這一事件導致運河兩端的船隻大排長龍，後來船隻不斷擁堵。儘管運河於堵塞後約一周即重新開放，但堵塞所造成的影響耗時數月方消除。在需求相對強勁的情況下，對船期安排和貨運造成了一系列干擾，削弱了有效貨物運載能力水平。

儘管如此，整體載貨量依然上升9.8%，收益增長204.2%。

**大西洋航線**—儘管由於美國東岸及歐洲部分主要港口的嚴重擁堵導致大西洋航線整體載貨量下降12.1%，收益仍然增長了65.4%，每TEU平均收益增長88.2%。

**亞洲區內／澳亞航線**—亞洲國家亦因新冠陽性病例激增而受到巨大影響。年內亞洲各港口的擁堵情況雖不如美國港口嚴重，亦較為普遍。儘管受到干擾，亞洲區內及澳亞航線的整體載貨量仍然上升了4.3%。即使某些亞洲區內航線的貨運量增長普遍優於澳亞航線，反映了營運中斷和擁堵對後者航線的影響，而並非因為需求疲弱。

## 主要客戶及供應商

本集團之最大供應商及首五位最大供應商分別約佔年內採購貨品及服務之總支出4.9%及13.7%。

本集團之最大客戶及首五位最大客戶分別約佔年內之總收益1.4%及5.7%。

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

董事或其任何相關人士概無持有上述供應商或客戶之任何股份權益。





### 船隊

於2021年12月31日，東方海外航運船隊包括：

分類	船舶數量 (艘)	運力 (標準箱)
自置／長期租賃	98	692,315
短期租賃	14	112,631
出租	(6)	(53,328)
總計	106	751,618

年內集團並無接收新船。

作為集團長期戰略發展及增長計劃的一部分，集團已在中國向南通中遠海運川崎船舶工程有限公司及大連中遠海運川崎船舶工程有限公司下達訂單，訂購10艘每艘運力達16,000個標準箱的船舶。此10艘船舶將於2024年下半年至2025年交付。

此10艘運力達16,000個標準箱的船舶配備最新設計及發動機技術，可減少碳排放，亦能通過實現規模經濟提升經營效益。優化的船隊結構及運力，不僅能夠增強集團的市場競爭力，亦與集團對可持續發展和環境保護的承諾保持一致。

於2021年12月31日，集團之自置船舶或截至資產負債表日被認為至少有合理可能性行使購買選擇權的租賃船舶之平均船齡為11.88年，平均每艘運力達8,773個標準箱。

### 節省燃油

與2020年相比較，2021年的燃油價格波動較小但呈現上升趨勢。

極低硫燃料油(VLSFO)及高硫燃料油(HSFO)的價格於2021年均有所上漲，價差自年初的80美元左右上升至年末的超過130美元。

年末兩種燃料之間的價差為130美元，我們六艘安裝了脫硫裝置的船舶的投資回收期約為2至3年。伴隨兩種燃油的價差擴大，集團已安裝脫硫裝置船舶的投資回收期將大幅縮短。我們將與有關方面密切合作，為船齡15年以下的船舶安裝脫硫裝置。

集團全年繼續貫徹傳統，高度專注於各項燃料及引擎潤滑油節省措施以降低成本。有關措施包括規劃最佳航線、持續優化航速、高效使用引擎、減少壓艙水及平衡船艙等。

為確保各項燃油節省及成本節約措施在油價水平較高時奏效，岸上及海上各成員之不懈努力、團隊合作和無間配合與協作對燃油節省措施至關重要。



## 環保

除遵守國際及本地排放監管條例外，集團亦繼續積極響應國際就監管船舶排放之營運規定。

於2021年，通過使用清潔燃油（硫含量為0.5%或以下）或脫硫技術裝置，集團的所有船舶均遵守IMO 2020年監管規定。

集團之船舶除已具備替換航海電力系統與岸上電力交替使用外，更安裝壓艙水處理系統，以遵守IMO及美國海岸防衛法規。航海電力系統及壓艙水處理系統是我們用以改善環境空氣和水質量的有效綠色技術。

船舶安裝了壓艙水處理系統亦令船隊部署更加靈活。

除監管合規外，集團更積極參與各項環保活動，包括長堤港之「綠旗」計劃以及洛杉磯港、台灣國際商港區及主要韓國港區之船舶減速計劃。此外，集團亦完全符合加利福尼亞州及紐西蘭船體生物污垢法規和美國東海岸的露脊鯨保護規定，並主動參與溫哥華港回聲計劃側向排水試驗（Port of Vancouver Echo Program Lateral Displacement Trial），以減少水下噪音對鯨魚的影響。



## 物流

於2021年，東方海外物流業務穩健發展，整體收益有所增長，客戶群亦全面擴大，包括第四方物流、代理清關(CHB)以及無船公共承運人單位。由於我們的客戶尋找多種運輸模式來處理其供應鏈，故我們持續按計劃強化鐵路服務，除既有服務網絡外，現亦涵蓋越南。東方海外物流致力於更好服務客戶及本集團，於2021年下半年在澳大利亞開發了自行清關業務，並在印度尼西亞雅加達建立了新堆場。

東方海外物流致力創新。我們與東方海外航運合作開發了首個鐵路—海運產品，以解決美國市場空間不足的問題，並與中遠海運的SynconHub合作推出Channel L，在數字平台上提供端到端物流服務。

疫情於2021年持續肆虐，東方海外物流繼續透過參與多項行動履行我們的社會責任，以確保醫療用品、糧食及日常必需品如實送達。我們在疫情造成業務中斷時致力維持貨運及供應鏈運作，此等出色表現以及為滿足客戶和社會大眾需求付出的額外努力獲得持份者的諸多讚賞及認可。



### 資訊科技

為加快公司的數字化及任務／流程自動化進程，我們啟動了開發平台策略 (Power Platform Strategy)，提供一個基於微軟平台 Microsoft Power Platform 的低程式碼開發平台環境，供非技術性商業用戶（亦稱為「全民開發者」）創建可促進協作及提高用戶生產力的解決方案。我們在全球範圍內建立起智能商業用戶社區，分享及交流解決方案創意及知識。為進一步擴展功能，平台將會新增人工智能及聊天機器人能力，助推精簡業務營運。我們持續在推動電力策略方面付出努力，將進一步培養公司的數字化人才，令生產力提升更上一層樓。

新一代計算平台的建立利用混合雲平台構建靈活的混合環境從而實現基礎設施的彈性及按需付費，達致成本優化。網絡安全端到端保護標準化也是支持公司雲戰略的核心重點之一，並跟隨著公司的數字化發展方向不斷加強應用和數據保護。

為支持電子商務策略，我們推出「FreightSmart」在線平台，為客戶提供即時報價，訂單確認、確保箱位及集裝箱供應，以及在線支付支持等服務。我們亦不斷升級平台，使之具備端到端整合、自動化能力及高級穩定性，以應對業務場景和數量的擴大。據預測，電子商務業務將於2022年大量增長。FreightSmart加強了我們的數字化能力，建立並改善我們與客戶的業務關係。

為提升客戶與東方海外航運進行業務往來的體驗，我們持續繼續打造數字化客戶服務方案，通過智能驗證流程實現快速訂單確認。此外，我們施行了一套新的放貨解決方案，簡化中國、新加坡及德國客戶的進口貨物放行流程，並將會於2022年在更多國家施行。為令銷售人員能更好地服務客戶，我們實施了一套解決方案，能夠及時查看客戶訂單獲取必要詳情，以監測訂單執行情況從而更快捷地回覆客戶查詢。

在航運數字化進程中，我們不斷加強大數據和人工智能技術的應用能力，以此應對各種業務營運場景。新冠疫情導致全球船期出現了嚴重延誤，而在此情況下，為保持我們服務的可靠性，我們利用人工智能檢測交通中斷現象，結合全球船舶網絡和碼頭擁堵情況，提供最佳的恢復解決方案。為解決空箱的短缺，我們利用人工智能提升集裝箱設備管理能力，優化設備庫存的利用，實現空箱回流決策、集裝箱損壞檢測及維修審批流程的自動化，以加快設備流動。

前所未有的供應鏈危機以及意料之外的強勁市場需求亦令海運運費飆升。為確保我們對客戶的服務承諾，同時實現更高的收益率，東方海外航運一直在研發新的智能解決方案，通過結合需求預測、船舶服務網絡情況及設備供求不平衡情況預測，提供動態艙位分配及優先訂艙選擇，從而實現收益率最大化。該解決方案計劃於2022年第1季度推出。

為簡化業務營運及供應商協作，東方海外航運一直在開發解決方案，以實現供應商賬單及發票數據的整合、優化服務成本撥備及將發票對賬及處理過程自動化。該解決方案提升了內部效率，並減少了不必要的營運支出。此外，為提高東方海外航運處理危險品貨物的能力，我們正在開發一個解決方案，集中危險品管理規則，通過全球航運業務網絡 (GSBN) 加強與業務夥伴的整合，為審批決策提供支持，最終實現危險品貨物請求的自動審批。

為支持數據分析需求範圍的擴大以及確保數據得到妥善存儲、操作、訪問和刪除，我們已建立由組織架構、政策及流程組成的數據治理框架，以維持企業數據管理。



在GSBN於2021年3月成立之後，IQAX與GSBN在驗收GSBN平台方面進行了不懈努力。IQAX於2021年繼續支持GSBN在GSBN平台上進行貨物放行及電子提單的多個客戶試點，同時IQAX已完成GSBN平台的交付且GSBN平台服務已於2021年11月1日啟用。作為全球領先的數字服務供應商，IQAX提供安全及關鍵運營的基礎設施以支持我們的客戶作為重中之重。IQAX已於2021年9月獲得ISO 27001認證。

### 物業

於2021年12月31日時「華爾街廣場」按獨立市場估值為2.85億美元，升值5.0百萬美元。計入2021年物業資本化支出總計4.7百萬美元後，2021年公允價值收益為0.3百萬美元。「華爾街廣場」於2020年12月31日時之獨立估值為2.80億美元。



# 企業責任



集團致力提倡可持續發展供應鏈，已全面實施企業可持續採購策略，涵蓋業務每一層面及供應鏈中每一環節。





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

集團將環保及社區支援放於首位，關注長遠氣候變化所帶來之威脅。集團透過參與包括「商界環保協會」、「清潔貨運工作小組」及「海事反腐敗網絡」等組織以協助解決此世界性議題。本年內，集團就其環保表現出眾而屢獲殊榮，旗下環球員工亦不斷透過各種環保途徑回饋社會。



集團致力提倡可持續發展供應鏈，已全面實施企業可持續採購策略，涵蓋業務每一層面及供應鏈中每一環節。例如，在選取供應商時，所有入選者必須自行評估，確認已符合集團之安全、保安、環保及社區指引，並在有需要時接受對其相關設施進行之實地視察。在確定合乎指引後，集團會安排視察並與供應商共同工作，確保運作能維持在指引之水平。

此外，東方海外航運更推出碳排放計算器，協助客戶計算其供應鏈之二氧化碳排放量。計算器將涉及船舶、拖車、駁艇、鐵路及超過7萬個港口資料進行配對。該項目乃東方海外航運於2010年牽頭與香港理工大學物流及航運學系合作發展，並經美國船級社顧問公司就其方法、精確度及碳排放運算進行驗證。



### 主動保護環境

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

集團積極參與環球綠色計劃及組織，並就所獲成績備受讚賞，包括：

**「安全、質量及環境管理系統」計劃認證：**東方海外航運成為全球首間獲得此認證之貨櫃航運商。該認證已涵蓋國際安全管理規則、ISO9001及ISO14001等要求。

**「船舶減速」計劃：**東方海外航運每年均完全符合長堤港及洛杉磯港之船舶在進入港口前20及40海浬範圍內減速航行的要求。此等行動有助有效減少氧化氮、懸浮粒子及溫室氣體等空氣污染，改善空氣質素。據港口官員估計，若所有船舶均能符合計劃要求，每年由貨櫃輪產生之氧化氮排放可減少近550噸。

**壓艙水更換程序：**所有貨櫃輪均需更換壓艙水，而當中可能含有對其他環境不利之微生物。集團之政策為於離岸最少200海浬之公海更換壓艙水，以達到不於港口停泊時更換壓艙水之目標。雖然國際海事組織並未明文規定，但東方海外航運之新船已裝備國際海事組織認可之壓艙水處理系統，將壓艙水先行有效處理始作排放。

**「香港綠色機構認證」：**該認證計劃旨在比較各「綠色」機構之表現及推廣各可持續環保最佳守則，並同時為機構提供各方面改善環保成效之機遇。基於對環境保護所作之努力，東方海外航運獲得香港環保卓越大獎金獎，並獲取「環境運動委員會」頒發之「香港綠色機構」認證。

**「卓越級別」減廢標誌：**東方海外航運參與並獲得「香港綠色機構認證」下之減廢證書，獲得表揚獎項。為獲得「卓越級別」減廢證書，參加之公司最少要成功實行4個範疇內所有適用的強制性措施以及最少80%的非強制性措施。該4項減廢範疇包括：指引／行動計劃／培訓、避免產生廢物、回收及環保採購。

**禁運鯊魚、鯨魚、海豚及相關產品以及狩獵品：**東方海外航運嚴格實施拒絕接受付運鯨魚、鯊魚、海豚及各相關產品的政策。從2020年9月開始，東方海外航運亦禁運狩獵品。實施該等政策表明集團對支持環球遏止瀕危及受保護生物買賣之承擔。

**21世紀優質船舶：**此認證由美國海岸防衛隊授予安全、環保及高效操作之船舶。自2004年以來，東方海外航運大部分靠泊美國之船舶均已獲得該認證，部分船舶還獲認證為21世紀優質船舶計劃的E-Zero指定船隻，此乃一項額外計劃，旨在表彰始終堅持環保合規的模範船舶。





**環保數據認證：**東方海外航運於樹立環境、社會及企業管治之良好形象，以應對業內面臨更廣範圍的環保挑戰之方面，亦遙遙領先於同行。經勞氏質量認證有限公司鑒定，東方海外航運採納國際認可並接受的「清潔貨運工作小組」認證標準，以檢查東方海外航運船舶的二氧化碳及硫氧化物排放數據之精確度及透明度。除船舶排放的數據外，東方海外航運根據全球報告倡議組織（GRI）原則於可持續發展報告中公佈的數據，獲得勞氏質量認證有限公司的有限級別保證。經認證，可持續發展報告的環境、社會責任及健康安全數據中並無發現有關持份者的包容性、重要性、響應性及可靠性的重大議題。

**東方海外航運獲管協頒2020/21年度香港可持續發展獎**—於2021年12月14日，東方海外航運榮獲由香港卓越領先的專業組織香港管理專業協會（管協）頒發的「香港可持續發展獎」。香港可持續發展獎旨在宣傳可持續發展的重要性，並為組織提供平台，以示範可持續發展的最佳實踐。通過表彰在經濟、社會及環境方面展現傑出可持續發展實踐的組織，該獎項倡導在爭取良好業務及企業表現之餘，各行業應聯動分享最佳實踐，並激勵各組織將可持續發展深入體現在其運營及文化中。

**改善鯨類棲息地及觀測計劃：**東方海外航運參與改善鯨類棲息地及觀測計劃，於2021年6月1日至11月30日在加拿大英屬哥倫比亞南部沿岸研究如何降低航行對瀕危鯨魚的累計影響。於實施該計劃的26週內，85%之船舶自發於研究區域減速航行。參與該計劃乃東方海外航運可持續發展工作之重要一環，以實現「可持續發展目標14：水下生物」，在營運地區協力保護海洋生態。



**船舶—航運業最佳之減排方法乃節約燃油。**東方海外航運之燃油減省計劃已實施超過10年，包括按天氣情況選擇最短航線、減速航行（在航線增加船舶以慢速航行）、減少壓艙水量以減輕載重及安置貨物平衡船身以降低吃水深度，協助減少耗油。通過採取多項措施，集團自2004年起，二氧化碳之排放已減少接近55%，更協助客戶在其供應鏈上減少碳排放。

自2000年起，集團所有船舶均已安裝控制氧化氮排放之環保引擎，加上先進燃油噴注活塞能減少氧化氮排放達30%。集團自2011年所接收之新船均安裝替換航海電力系統，在靠泊時利用碼頭所提供電力，以代替燃油。東方海外航運嚴格遵守歐盟、北美及國際海事組織規定，於所有硫氧化物排放管制區使用含硫量0.1%或更低之燃料，並按規定在歐盟指定港口泊船時使用含硫量0.1%之燃料。東方海外航運船舶採用清潔燃料和洗滌器技術確保在公海時所用燃料之平均含硫量低於國際海事組織所定0.5%含硫量標準。



**辦公室**—集團透過取消傳真及減少多餘文件，創建「無紙」化辦公環境。作為依賴大量客戶文件往來如提單、發票等之貨運企業，自2006年以來不斷成功減少紙張使用量。

集團更於旗下各地辦公室推行「節約、重用及循環再造」活動，鼓勵員工下班後將電腦、影印機及燈光關閉，並使用節能之辦公室器材，如慳電燈泡等，並為所有員工就安全、保安及環保課題提供強制培訓。東方海外航運每年7月環球所有辦公室推行環保週。

**貨櫃**—東方海外航運之冷凍櫃只採用不含氯氟化合物之冷凍劑，新增冷凍櫃為業內耗能最低之一，節能發電機之安裝更進一步提高能源效率。所有貨櫃使用之油漆均不含錫，集團正開始引入更環保之竹樹代替傳統硬木作地板之用。

本集團在環保及可持續性方面已超越其所在或所到國家之法例及業界標準。然而，作為負責任及有承擔之國際社會成員，集團絕不自滿，並將全力在各業務領域續求突破。

## 保安

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

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



本公司符合國際船舶和港口設施保安規則 (ISPS規則) 之要求，確保旗下船舶及碼頭設施有足夠預防措施偵測及評估安全隱患。每艘船舶及每個碼頭均有專責員工，直接向本公司之保安主任匯報，由後者統籌安防計劃、演習及培訓。有賴此等有效措施，本集團之船舶一貫保持無安全違章或被扣留之良好紀錄。此外，為確保所提供予客戶及合作夥伴之資料質素及安全達到卓越水平，集團之環球資料處理中心已成功取得ISO 27001認證。

東方海外航運獲加拿大邊境服務局認證為其「保護夥伴計劃」之航運商，該計劃為自願性質，乃協助加拿大邊境服務局加強邊境保安、打擊有組織罪案及恐怖主義、偵測及預防走私違禁品，增加對隱患之預警，以確保美國至加拿大邊境之人流及貨流能正常運作。東方海外航運在船隻進入及通過高危地區時採取反海盜措施，當中最重要一項為24小時、360度透過雷達及目測監察海盜狀況，及於通過高危地區時增派人手於駕駛艙及甲板守望，留意可疑船隻靠近。船上亦備有如有刺鐵絲網、尖釘欄杆及夜視鏡等設備可供應用。船舶與船隊管理部門經常保持密切聯繫，部門之24小時熱線在緊急情況時亦隨時候命。

傳統以來，防毒及惡意程式檢測軟件能有效提升電腦保安免受「感染」，但隨互聯網科技日益深化，以防範電腦病毒／惡意程式為主之檢測工具已不敷應用。



此乃由於一種專門利用個別企業保安漏洞而不斷進行黑客活動之先進持續威脅手法日益猖獗所致，國家及企業組織因商業、金錢或政治原因紛紛成為此類網絡攻擊對象，常見方式包括透過破解企業保安、濫發電郵、魚叉網釣及社交媒體罪案等。集團主動推出措施及活動，提升員工對網絡安全之警覺性及相關知識，以確保每一員工均能落實保障公司資產，免受此等攻擊所威脅。當中包括舉辦每年網絡安全培訓及考核、按月更新智庫及發展趨勢和先進之監察及防護系統等。

### 社區及教育

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

東方海外航運環球員員工透過參與籌款或志願服務等慈善活動回饋社會。接受集團及其員工捐款之受惠機構包括教育團體、社會服務、孤兒院、老人院、學校、兒童醫院、癌病、多發性硬化症及糖尿病等研究等。

截至2021年12月31日，東方海外航運旗下合計52艘船舶參與香港天文台舉辦之香港志願觀測船舶計劃，計劃旨在搜集重要海洋天氣數據，察覺海事天氣狀況，發佈海事預報及警示。



香港天文台於2021年11月26日周年會議上頒發3項「白金獎」予OOCL Chongqing、OOCL Korea及OOCL Utah，4項「金獎」予OOCL Dalian、OOCL London、OOCL New York及OOCL Tokyo，以表揚集團於2020年參與改善海事安全之出色表現。此外，東方海外航運旗下2艘船舶OOCL Busan和OOCL Guangzhou亦就2020年颱風季節分別於西北太平洋和南中國海上協助投放5個飄移浮標以加強海洋觀察而獲得嘉許狀。

### 與客戶及供應商關係

「以客為尊」乃集團核心價值之一，努力與客戶建立長遠互惠關係，並透過合作提升競爭力為客戶增值。能達到此一目標，必須以客為本，明白其業務需要，並預料其需求。所有員工均經培訓，對客戶期望能充分照顧及立時回應。

「We Take It Personally」並非只是口號，更是東方海外航運員工待客之道。每年集團表揚全球數以百計員工在職責之外積極主動盡心盡力，以應客戶所需。

集團之政策乃維持一個散佈不同地域及市場之客戶群。2017年更設立客戶集中度風險指標，包括在集團航運及物流業務功能風險監控內，按季度評估。風險指標之臨界限度乃按地區、航線及機構整體而有所不同。在2021年末時，東方海外航運約有31,533名活躍客戶，客戶集中度在可接受水平。

就供應商關係而言，集團一貫遵循最高道德標準，強調在選擇供應商過程中，以公開、公平、公正原則作出數量及質量上之考量。集團並不以價格為優先考慮，卻更為專注於供應商之服務質素、安全及道德標準。「以品質達至卓越」乃集團另一核心價值，於自身設置高標準之餘，竭力為客戶提供最佳服務，亦要求供應商能同步為之。集團之政策乃維持供應商分散於各地區。

2017年集團設立供應商管理風險指標，以監控各地區供應商集中度及劣質服務情況。透過分享供應商失誤個案，以提醒員工對供應商表達集團期望之重要性及應作之補救措施。在2021年末時，東方海外航運約有19,960名活躍供應商，供應商集中度在可接受水平。

### 員工資料

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

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



人才發展乃本集團文化之基石，集團透過招募及內部升遷以實現發展員工所長之政策。並一直在人才發展計劃投放大量時間及資源，提倡終身學習，提供包括崗位輪替、本地及海外派駐工作、正規及非正規課程訓練等，給予員工發展機會，提升表現，讓員工在集團內盡展所長。為進一步增加實習培訓機會及加強總部與地區合作，集團正致力增加更多短期跨地域輪替職位。

集團採取創新形式進行內部溝通、員工培訓及發展管理人員，並深明為員工提供適切支持最能有助其回應客戶需求及展現潛能。集團自2010年透過內聯網「InfoNet」，成功開創一個一站式平台，令公司及業務資訊能更迅速傳達，並提供平台與員工交流討論，提出意見。集團於2011年引入傳統電郵溝通以外更多之企業層面交流工具，如東方海外航運維基，已成為環球同事群組間互相交流經驗及知識之有效工具，大大幫助匯聚資源及構思，加快學習過程，產生效果。集團自2016年已使用Microsoft Office 365雲端資訊平台，進一步完善內部溝通。

於2021年12月31日，集團於全球共僱用10,678名全職員工，其薪酬及福利均維持於具競爭力水平。員工酬勞，乃於集團經常檢討之薪酬及按業績酌情分發花紅之政策範圍內，按員工之表現而犒賞。其他員工福利包括醫療保險、退休金及全球各分支機構自行安排之社交及文娛活動。

集團已制訂行為守則，以時刻遵循最高之道德水平，確保符合所有地區、國家及國際法定標準，防止觸犯包括任何地區、國家或國際法規、避免有關洩露機密、資料發佈、知識產權、利益衝突、行賄、受賄、政治捐獻或其他被視作違規等行為。集團亦制訂程序，以識別、管理及控制對業務具影響之風險。2006年所設立之常規舉報機制，讓員工可匿名提出舉報，此舉有助檢舉涉嫌不當行為及進一步深入查處。

集團倡議平等就業機會，無論當地法例有否指明提供保障，集團均一概奉行禁止因種族、膚色、宗教、信仰、年齡、性別、殘障、妊娠、生育、婚姻狀況、性取向、退役軍人或受當地法律條例規範其他形式之歧視，而剝奪員工或申請人入職機會之政策。



# 財務概覽



2021 年收益較2020 年增加  
86.41 億美元，上升105%。

## 綜合損益表分析

## 集團業績概要

美元千元	2021年	2020年	變動	順差／ (逆差) %
<b>營運收益按業務分列：</b>				
貨櫃運輸及物流	16,807,325	8,164,201	8,643,124	106%
其他業務	24,860	27,103	(2,243)	(8%)
<b>集團營運收益</b>	<b>16,832,185</b>	<b>8,191,304</b>	<b>8,640,881</b>	<b>105%</b>
<b>營運溢利／(虧損)按業務分列：</b>				
貨櫃運輸及物流	7,369,807	992,628	6,377,179	642%
其他業務	10,464	(441)	10,905	不適用
<b>集團營運溢利</b>	<b>7,380,271</b>	<b>992,187</b>	<b>6,388,084</b>	<b>644%</b>
財務開支	(60,255)	(91,312)	31,057	34%
應佔合營公司及聯營公司溢利	17,240	12,799	4,441	35%
<b>除稅前溢利</b>	<b>7,337,256</b>	<b>913,674</b>	<b>6,423,582</b>	<b>703%</b>
稅項	(208,847)	(10,656)	(198,191)	(1,860%)
<b>本年度溢利</b>	<b>7,128,409</b>	<b>903,018</b>	<b>6,225,391</b>	<b>689%</b>

受惠於核心貨櫃運輸及物流業務運費上升及貨量增長，2021年收益較2020年增加86.41億美元，上升105%。其他收益來自本集團於紐約之投資物業「華爾街廣場」租金收入，佔本集團2020年及2021年收益均少於1%。

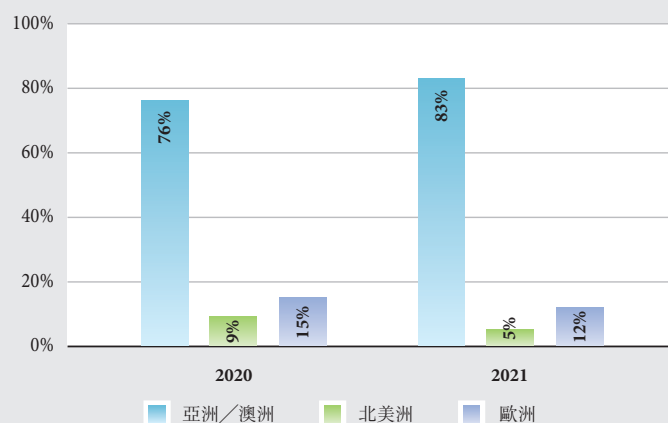
## 貨櫃運輸及物流業務

### 營運業績概要

美元千元	2021年	2020年	變動	順差／ (逆差) %
載貨量(標準箱)	7,587,158	7,461,941	125,217	2%
每個標準箱平均收益(美元)	2,067	1,000	1,067	107%
營運收益按地區分列：				
亞洲／澳洲	13,931,721	6,224,940	7,706,781	124%
北美洲	809,115	725,889	83,226	11%
歐洲	2,066,489	1,213,372	853,117	70%
<b>營運收益</b>	<b>16,807,325</b>	<b>8,164,201</b>	<b>8,643,124</b>	<b>106%</b>
營運成本分列：				
貨物處理成本	(4,995,245)	(3,754,943)	(1,240,302)	(33%)
燃油成本	(980,289)	(712,878)	(267,411)	(38%)
船舶及航程費用(除燃油成本外)	(1,664,859)	(1,332,368)	(332,491)	(25%)
貨櫃成本及空箱回流費用	(1,000,972)	(785,225)	(215,747)	(27%)
<b>營運成本</b>	<b>(8,641,365)</b>	<b>(6,585,414)</b>	<b>(2,055,951)</b>	<b>(31%)</b>
毛利	8,165,960	1,578,787	6,587,173	417%
營業及行政費用	(826,788)	(636,093)	(190,695)	(30%)
其他	30,635	49,934	(19,299)	(39%)
<b>營運溢利</b>	<b>7,369,807</b>	<b>992,628</b>	<b>6,377,179</b>	<b>642%</b>

以「OOCL」商標經營之貨櫃運輸及物流業務為本集團2021年之主要收益來源，佔本集團總收益99%以上。貨櫃運輸及物流業務仍將繼續成為本集團之核心業務，運用大部分營運資產。

### 貨櫃運輸及物流業務營運收益





## 亞洲/ 澳洲

2021年亞洲/ 澳洲區總體收益較上年大幅上升124%，載貨量增長5%，故每個標準箱平均收益增長119%。

太平洋東行線本年收益增長98%，載貨量增長3%，每個標準箱平均收益增長92%。亞洲/ 北歐西行線收益錄得307%的增長，載貨量增長9%，每個標準箱平均收益增長273%。亞洲區內航線收益錄得95%的增長，載貨量增長7%，故每個標準箱平均收益增長82%。雖然澳洲及紐西蘭航線的載貨量下降7%，收益和每個標準箱平均收益仍分別增長74%和88%。

## 北美洲

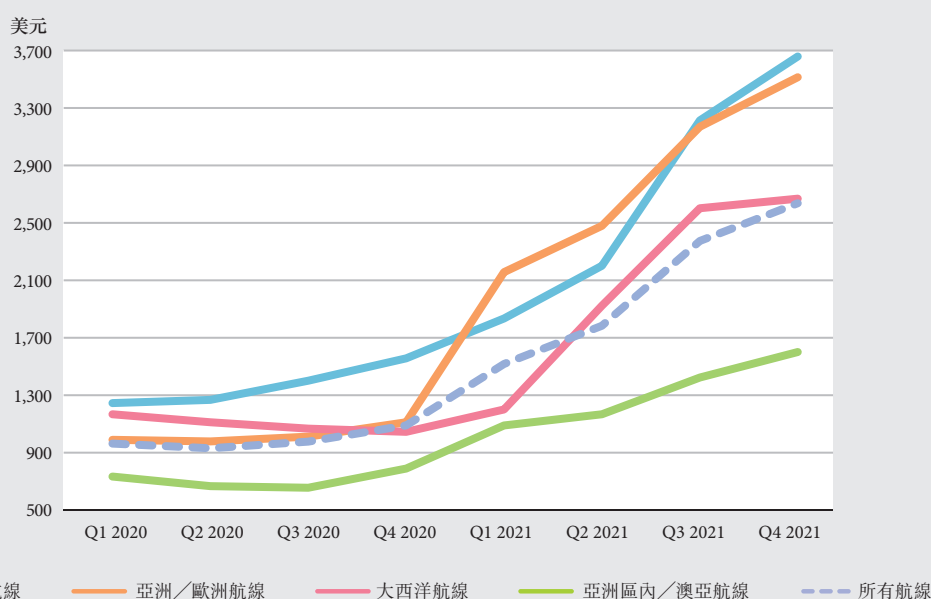
2021年北美洲區總體收益較上年增長11%。載貨量下降18%，每個標準箱平均收益增長29%。

北美洲西岸/ 亞洲西行線及美國東岸/亞洲經巴拿馬運河之西行線之載貨量較去年下降21%。收益和每個標準箱平均收益分別增長6%和34%。加拿大/ 北歐東行線及美國東岸/ 北歐東行線貨量下降19%，但收益只微降1%。

## 歐洲

歐洲區總體收益較去年增長70%，載貨量增長2%，每個標準箱平均收益增長58%。北歐/ 亞洲東行線收益較2020年錄得33%的升幅，載貨量增長3%，每個標準箱平均收益增長29%。雖然大西洋西行線載貨量下降11%，收益仍錄得92%的增長。歐洲內陸航線之載貨量增長19%，收益亦錄得47%增長。

## 各航線每個標準箱收益



## 營運成本

包括貨物處理成本、船舶成本、航程費用、貨櫃成本及空箱回流費用所構成之貨櫃運輸業務主要營運成本較2020年為高，主要由於載貨量增長和貨物處理成本、燃油成本、船舶成本、航程費用、貨櫃成本及空箱回流費用上漲所致。

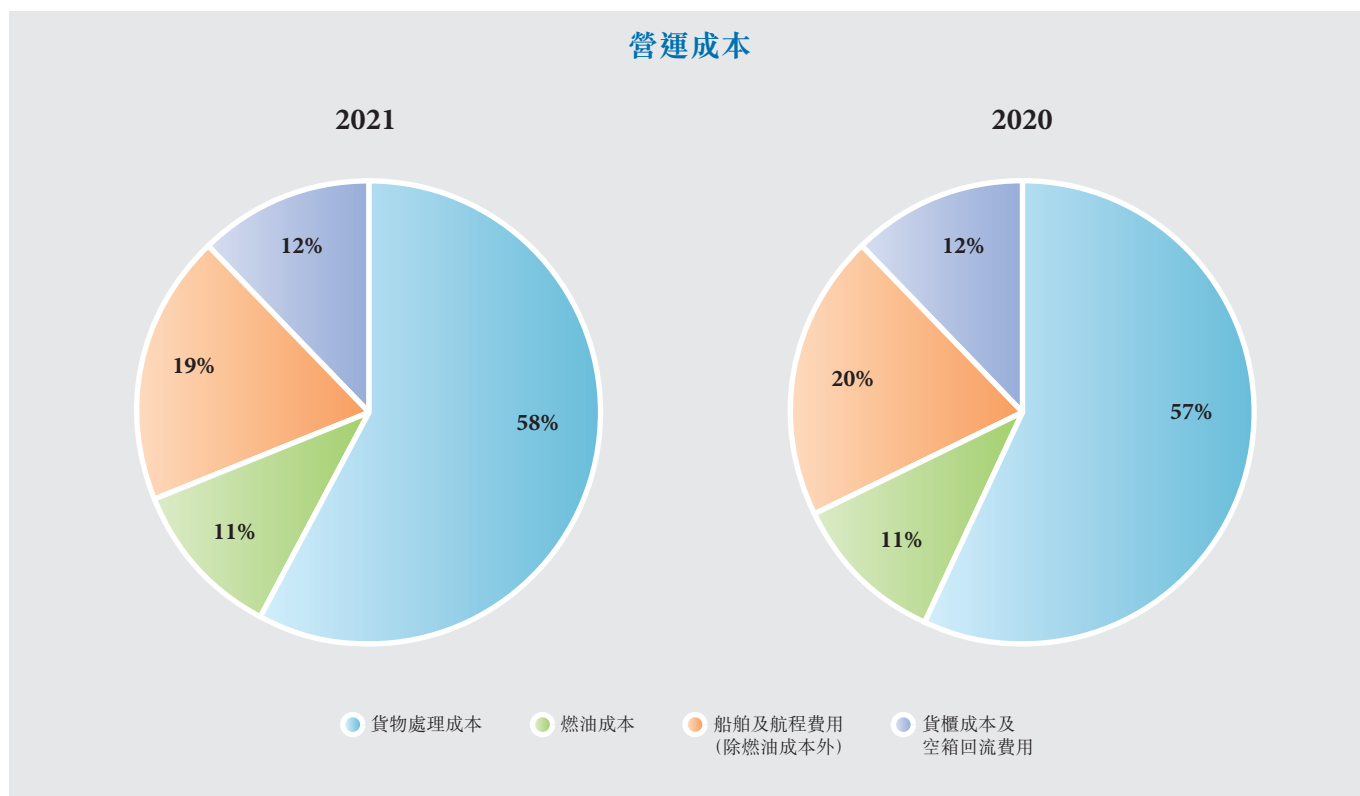
貨物處理成本主要包括貨櫃碼頭費、陸路運輸成本、佣金、貨物評估及運費稅等經營成本，主要在費用發生地以當地貨幣支付。貨物處理成本較2020年上升33%，主要由於港口嚴重擁堵而發生的額外成本所致。

航程費用主要包括燃油成本、港口費用、運河收費、貨物索償及保險等支出。燃油成本自2020年平均每噸378美元上漲至2021年之平均每噸495美元，使本年度整體燃油成本上升38%。

船舶成本包括OOCL船隊之營運成本及折舊，及維持現有服務水準所需而租入之船舶及箱位租金支出。2021年內，由於市場費率上漲而增加之船舶及箱位租金支出使船舶成本及航程費用增加。因此除卻燃油成本外之2021年之船舶成本及航程費用較2020年增加25%。

貨櫃成本主要為貨櫃隊伍所需之保養及維修費用、租金、堆場開支及折舊等成本，而空箱回流費用則為將空置貨櫃自低使用率地區運至高使用率地區所需之費用。為應對嚴峻的營運中斷與挑戰而擴張貨櫃隊伍規模，令貨櫃租金和空箱回流費用上升，故總計年內貨櫃成本及空箱回流費用增加27%。

營運成本



營業及行政費用

營業及行政費用主要為員工開支、辦事處開支、營業及市場推廣費用、專業費用及資訊系統開支。由於員工開支增加，2021年營業及行政費用較之2020年增加1.91億美元，增幅為30%。

其他

其他主要來自外幣匯兌淨差額、出售資產所得收益、銀行利息收入、金融資產減值淨虧損及其他非營運損益。2021年其他收入淨額較2020年減少1.93千萬美元，主要由於銀行利息收入減少，以及2021年錄得匯兌損失而2020年錄得匯兌收益所致。

## 其他業務

### 營運業績概要

美元千元	2021年	2020年	變動	順差／ (逆差) %
租金收入	24,860	27,103	(2,243)	(8%)
營運成本	(15,172)	(16,707)	1,535	9%
<b>毛利</b>	<b>9,688</b>	10,396	(708)	(7%)
投資收益	4,595	12,258	(7,663)	(63%)
利息收入	4,257	13,057	(8,800)	(67%)
匯賢投資收益	5,582	2,672	2,910	109%
投資物業公允值收益／(虧損)	296	(30,492)	30,788	不適用
其他	(13,954)	(8,332)	(5,622)	(67%)
<b>營運溢利／(虧損)</b>	<b>10,464</b>	(441)	10,905	不適用

本集團擁有位於美國紐約被喻為「華爾街」區內88 Pine Street一座約60萬平方呎樓面之商用物業「華爾街廣場」。該大廈建於1972年，目前附有多項租約。其中約8,656平方呎樓面為本集團公司租用。本集團將營運所需以外之剩餘資金投放於現金及銀行存款，及作較長線之債券及證券組合投資。本集團亦擁有匯賢產業信託之權益。

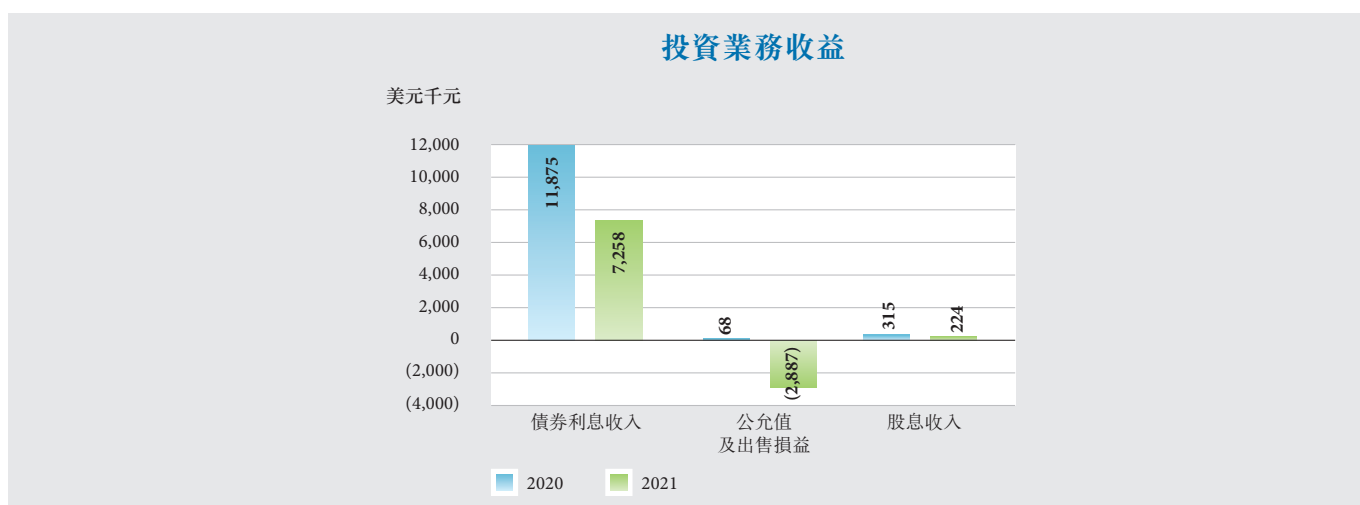
由於投資物業公允值從2020年錄得虧損到2021年轉為收益，令其他業務2021年經營溢利較2020年增加1.09千萬美元。

### 租金收入

「華爾街廣場」之租金收入較去年減少2.2百萬美元，該物業於2021年末時出租率為76%。

### 投資收益

2021年投資收益為4.6百萬美元，比對2020年為1.23千萬美元。2021年債券利息收入為7.3百萬美元較2020年減少4.6百萬美元。2021年公允值錄得虧損2.9百萬美元，對比2020年溢利6.8萬美元。



## 利息收入

2021年利息收入較2020年減少8.8百萬美元，主要由於息率下降所致。

## 匯賢投資收益

匯賢控股於2021年宣派現金股利，本集團合共分惠6.7百萬美元。本集團亦從匯賢產業信託收取60萬美元現金股利，令全年自匯賢分派所得合共7.3百萬美元。2020年本集團收取匯賢控股宣派現金股利7.9百萬美元及匯賢產業信託之現金股利50萬美元。由於匯賢產業信託公允值虧損減少，故2021年匯賢投資總體收益上升。

## 投資物業公允值收益/ (虧損)

本集團之投資物業「華爾街廣場」於2021年12月31日由獨立估值師估值為2.85億美元，高於2020年末之2.80億美元。扣除4.7百萬美元資本支出後，2021年公允值收益淨額為30萬美元。該物業於2020年錄得公允值虧損淨額3.05千萬美元。

## 其他

其他項目包括物業部門營業及行政費用、匯兌差異及其他收支等。2021年其他項目虧損上升主要由於匯兌損失增加。

## 財務開支

本集團之利息支出項目由銀行貸款及租賃負債所產生，長期借款主要以本集團擁有之船舶及貨櫃作抵押。財務開支亦包括因租賃安排而產生之費用。

財務開支較2020年減少3.11千萬美元，主要由於借款減少所致。

## 應佔合營公司及聯營公司溢利

應佔合營公司及聯營公司溢利主要來自於持有兩家位於天津及寧波的碼頭各20%權益與一家航運代理49%權益。其他投資包括堆場業務與供應鏈管理公司。2021年應佔合營公司及聯營公司利潤為1.72千萬美元，較2020年增加4.4百萬美元。

## 除稅前溢利

比對去年除稅前溢利9.14億美元，本年度除稅前溢利為73.37億美元。貨櫃運輸及物流業務部分營運溢利增加63.77億美元，其強勁表現令本集團2021年收入大幅增長。

## 息稅前溢利

息稅前溢利從2020年之10.05億美元增加至2021年之73.98億美元，息稅前溢利率自2020年之12.3%改善至2021年之43.9%。貨物處理成本、燃油成本、船舶成本、航程費用、貨櫃成本及空箱回流費用上升雖帶來負面影響，但因運費大幅改善，本集團2021年的盈利能力仍獲提升。

## 資本性開支

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃輪及資本化之旱塢成本	<b>836,665</b>	34,766	801,899	2,307%
在建資產	<b>208,592</b>	189,297	19,295	10%
貨櫃及車架	<b>275,330</b>	172,259	103,071	60%
房地產	<b>28,003</b>	35,752	(7,749)	( 22%)
電腦軟件	<b>4,507</b>	9,466	(4,959)	( 52%)
投資物業	<b>4,704</b>	492	4,212	856%
其他	<b>24,798</b>	59,894	(35,096)	( 59%)
	<b>1,382,599</b>	501,926	880,673	175%

資本性開支從2020年之5.02億美元上升至2021年之13.83億美元，主要包括資本化長期租賃船舶增加、貨櫃購入增加與支付在建資產中的新船建造項目。

## 船舶

除2021年訂購之12艘運力達23,000個標準箱之貨櫃輪外，本集團於2021年9月2日簽訂合同，以總計15.76億美元的價格建造10艘運力達16,000個標準箱之貨櫃輪。這些船舶預計在2023至2025年間交付。

## 綜合資產負債表概覽

## 綜合資產負債表概要

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
物業、機器及設備	4,047,629	3,744,666	302,963	8%
使用權資產	2,801,858	2,303,265	498,593	22%
投資物業	285,000	280,000	5,000	2%
合營公司及聯營公司	117,164	154,835	(37,671)	(24%)
無形資產	7,656	18,856	(11,200)	(59%)
速動資產	7,369,571	3,323,013	4,046,558	122%
應收賬項及其他資產	1,134,618	792,319	342,299	43%
持作出售資產	46,361	-	46,361	不適用
其他非流動資產	37,120	27,599	9,521	34%
<b>總資產</b>	<b>15,846,977</b>	<b>10,644,553</b>	<b>5,202,424</b>	<b>49%</b>
應付賬項及其他債項	(2,479,513)	(1,387,711)	(1,091,802)	79%
本期稅項	(154,814)	(37,392)	(117,422)	314%
<b>總資產減除營業負債</b>	<b>13,212,650</b>	<b>9,219,450</b>	<b>3,993,200</b>	<b>43%</b>
長期借貸	211,941	820,325	(608,384)	(74%)
長期借貸之現期部份	38,716	213,270	(174,554)	(82%)
租賃負債	2,439,983	2,036,248	403,735	20%
<b>總負債</b>	<b>2,690,640</b>	<b>3,069,843</b>	<b>(379,203)</b>	<b>(12%)</b>
遞延債項	850,274	507,113	343,161	68%
非控制性權益	2,079	380	1,699	447%
普通股股東權益	9,669,657	5,642,114	4,027,543	71%
<b>資本運用</b>	<b>13,212,650</b>	<b>9,219,450</b>	<b>3,993,200</b>	<b>43%</b>
負債與股東權益比率	0.28	0.54		
淨現金與股東權益比率	0.48	0.04		
應付賬項佔收益百分比	14.73	16.94		
應收賬項佔收益百分比	5.80	8.32		
普通股股東權益平均回報百分比	93.11	17.08		
本公司股東應佔每股普通股資產淨值(美元)	14.64	9.02		
每股普通股速動資產值(美元)	11.16	5.31		
12月31日股價(美元)	24.53	9.94		
於12月31日時之股價／賬面值比率	1.67	1.10		

## 物業、機器及設備以及使用權資產

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃輪及資本化之旱塢成本	4,382,608	3,906,583	476,025	12%
貨櫃及車架	1,800,336	1,655,383	144,953	9%
碼頭設備及修繕	14,342	18,347	(4,005)	(22%)
碼頭租賃	11,219	15,082	(3,863)	(26%)
房地產	147,490	159,876	(12,386)	(8%)
在建資產	397,889	189,297	208,592	110%
其他	95,603	103,363	(7,760)	(8%)
	<b>6,849,487</b>	<b>6,047,931</b>	<b>801,556</b>	<b>13%</b>

貨櫃運輸及物流乃本集團之核心業務，亦為大部分物業、機器及設備以及使用權資產投放所在。這些資產主要包括貨櫃輪、貨櫃、碼頭設備、物業及電腦設備。

2021年物業、機器及設備以及使用權資產總值增加，主要由於貨櫃輪、貨櫃以及新船建造項目之在建資產增加所致。

## 投資物業

投資物業主要為本集團擁有位於紐約之商業大廈「華爾街廣場」。於2021年末，該物業按獨立估值師估值為2.85億美元（2020年：2.80億美元）。

## 合營公司及聯營公司

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
合營公司	11,894	9,848	2,046	21%
聯營公司	105,270	144,987	(39,717)	(27%)
	<b>117,164</b>	<b>154,835</b>	<b>(37,671)</b>	<b>(24%)</b>

2021年合營公司投資金額增加是由於應佔合營公司溢利所致；聯營公司投資金額減少主要由於將一家聯營公司之投資重分類為持作出售資產所致。

## 速動資產

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃運輸及物流	7,180,885	2,079,581	5,101,304	245%
其他業務	15,261	8,868	6,393	72%
現金及投資組合	60,087	1,087,152	(1,027,065)	(94%)
按攤銷成本列賬投資	113,338	147,412	(34,074)	(23%)
速動資產總額	<b>7,369,571</b>	<b>3,323,013</b>	<b>4,046,558</b>	<b>122%</b>



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

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

按攤銷成本列賬之投資全數均為將持至到期日之債券。

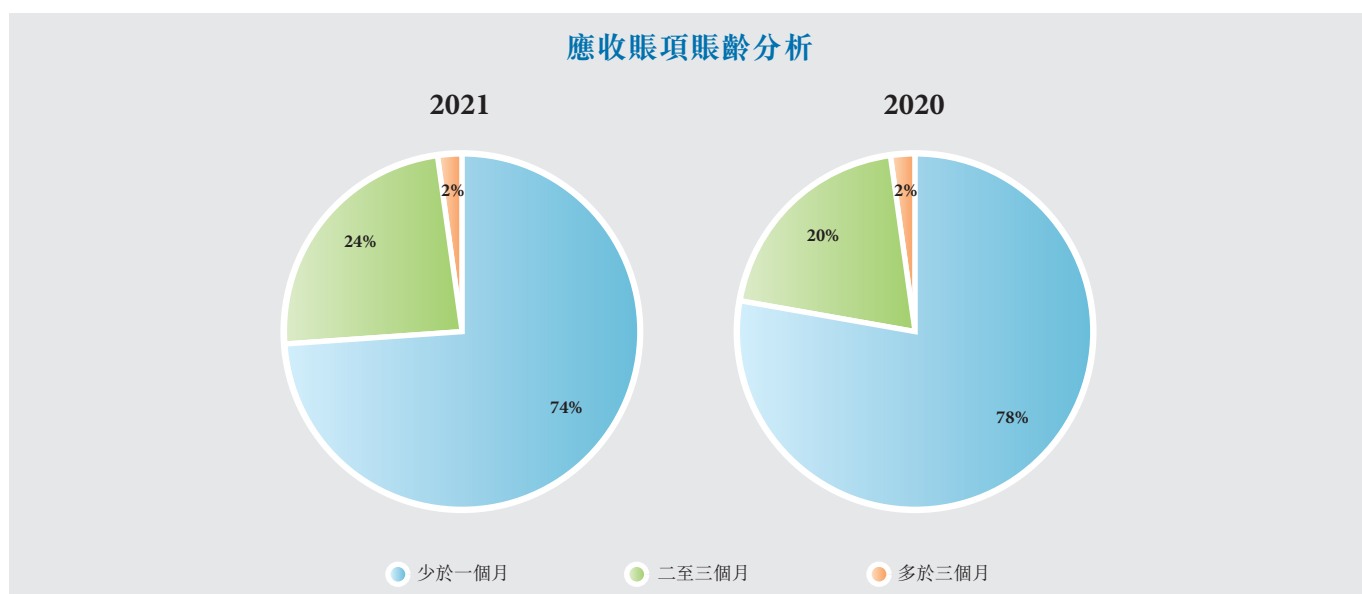
本集團2020年及2021年之速動資產總額進一步分析如下：

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
現金及銀行結餘	7,197,101	3,072,795	4,124,306	134%
限定用途之銀行結餘	2,876	2,246	630	28%
組合投資	56,256	100,560	(44,304)	(44%)
按攤銷成本列賬投資	113,338	147,412	(34,074)	(23%)
速動資產總額	7,369,571	3,323,013	4,046,558	122%

### 應收賬項及其他資產

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃運輸及物流	1,113,821	763,169	350,652	46%
其他業務	20,797	29,150	(8,353)	(29%)
	1,134,618	792,319	342,299	43%

2021年末貨櫃運輸及物流業務之應收賬項及其他資產總額增加3.51億美元，報11.14億美元，主要由於運費上漲造成的應收賬項餘額增加與年內燃油結餘增加所致。

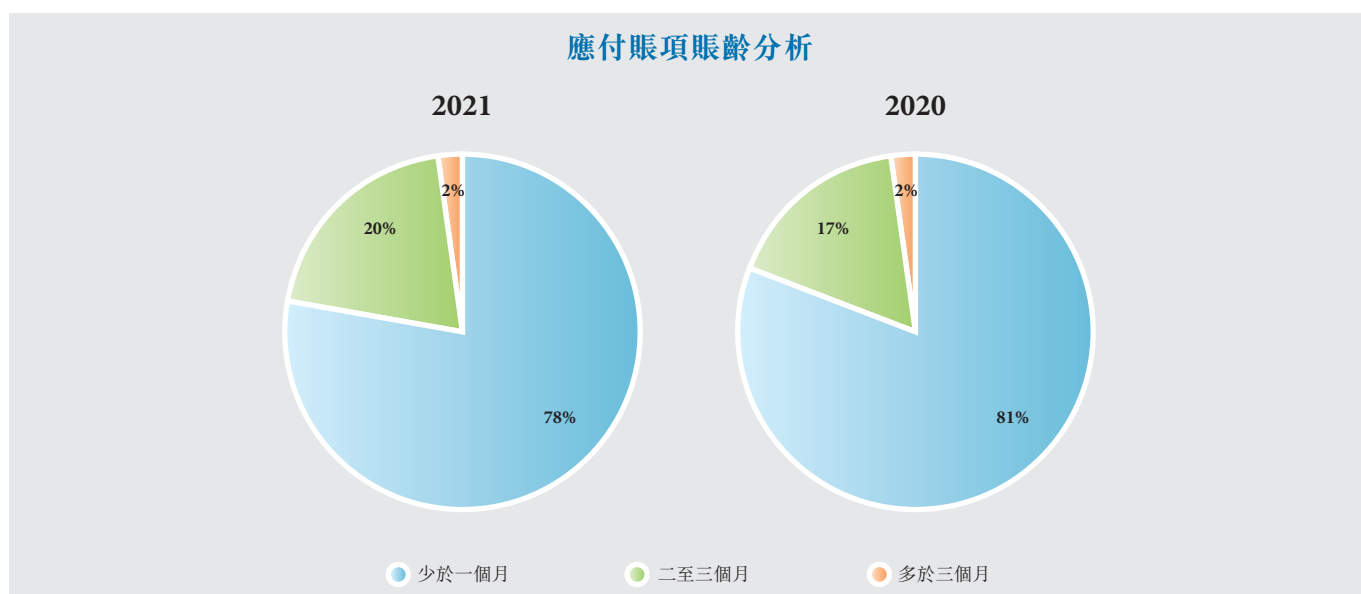


## 應付賬項及其他債項

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃運輸及物流	2,468,993	1,380,450	1,088,543	79%
其他業務	10,520	7,261	3,259	45%
	<b>2,479,513</b>	<b>1,387,711</b>	<b>1,091,802</b>	<b>79%</b>

應付帳項及其他債項於2021年末較2020年末增加10.92億美元，主要由於營運成本上升所致。

### 應付賬項賬齡分析



## 總負債

美元千元	2021年	2020年	變動	增加／ (減少) %
銀行貸款	250,657	1,033,595	(782,938)	(76%)
租賃負債	2,439,983	2,036,248	403,735	20%
	<b>2,690,640</b>	<b>3,069,843</b>	<b>(379,203)</b>	<b>(12%)</b>

總負債相比2020年減少3.79億美元，主要源於年內償還銀行貸款。

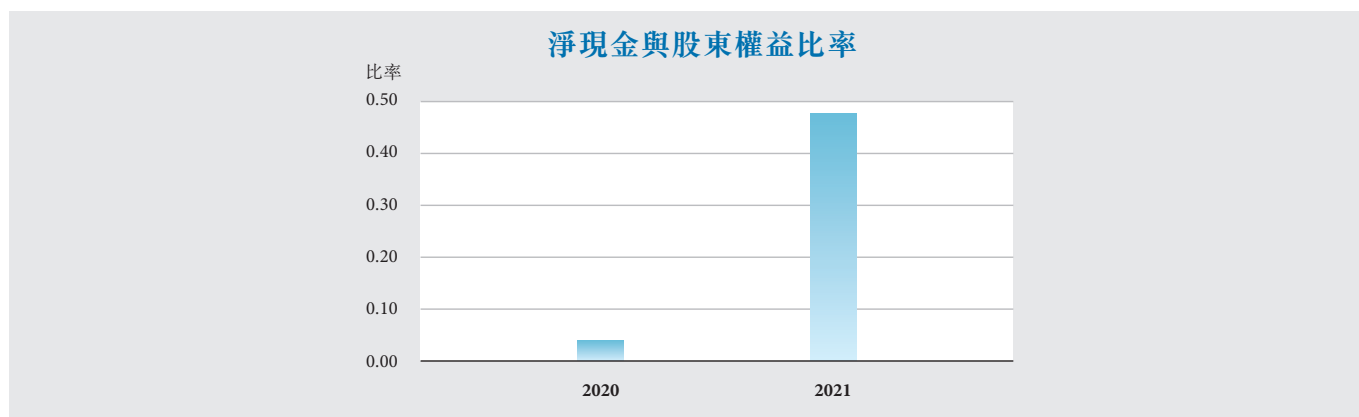
預定於2022年至2026年期間償還的負債為23.29億美元，相等於2021年12月31日未償還負債總額的87%。本集團借貸與租賃負債之償還情況已分別刊載於綜合財務報表附註36及37。

## 債務概況

於2021年末之26.91億美元總負債中，15.58億美元為固定利率債項，其餘11.33億美元乃浮動利率債項，按一個月至六個月不等的倫敦銀行同業拆息率（或相類息率）加個別利率差距借入，並且主要是有關船舶及貨櫃設備之負債。於2021年12月31日，本集團之債務成本平均為2.1%（2020年：1.9%）。

## 淨現金與股東權益比率

此比率自2020年之0.04上升至2021年之0.48，主要由於營運現金流入所致。本集團將根據業務預測密切監控此比率。



## 股東權益

於2021年12月31日，本公司已發行股數為660,373,297股，全數為普通股。由於年內錄得盈利，本集團綜合股東權益於2021年末時增加40.28億美元，報96.70億美元，本公司股東應佔每股普通股資產淨值為14.64美元（2020：9.02美元）。普通股股東權益平均回報比率乃本集團達到為股東增值目標之重要指標。此比率於2021年上升至93.11%（2020年：17.08%）。

## 營運租賃及承擔

本集團除自置營運資產與長期租賃外，亦有透過短期營運租賃安排引入資產，詳情見綜合財務報表附註40(c)。以短期營運租賃安排之資產主要包括貨櫃輪。

於2021年末，本集團之資本性承擔為31.60億美元，主要為新船建造項目。

## 速動資產變動分析

美元千元	2021年	2020年	變動	順差／ (逆差) %
營運流入淨額	<b>8,977,180</b>	2,013,606	6,963,574	346%
其他流入：				
利息及投資收入	<b>42,903</b>	78,767	(35,864)	(46%)
發行股份	<b>565,718</b>	-	565,718	不適用
出售物業、機器及設備	<b>58,074</b>	18,860	39,214	208%
新增融資	-	99,550	(99,550)	不適用
合營公司及聯營公司現金流入	<b>11,985</b>	16,405	(4,420)	(27%)
收購附屬公司	-	9,646	(9,646)	不適用
其他	<b>1,715</b>	120	1,595	1,329%
	<b>680,395</b>	223,348	457,047	205%
其他流出：				
支付利息及財務費用	<b>(43,672)</b>	(75,640)	31,968	42%
支付予本公司股東之股息	<b>(3,682,084)</b>	(197,625)	(3,484,459)	(1,763%)
支付予非控制性權益之股息	<b>(239)</b>	-	(239)	不適用
已繳稅項	<b>(34,667)</b>	(33,232)	(1,435)	(4%)
購入物業、機器及設備及非流動資產	<b>(586,262)</b>	(369,476)	(216,786)	(59%)
償還貸款及租賃負債	<b>(1,251,807)</b>	(1,100,816)	(150,991)	(14%)
公允值計入損益帳組合投資公允值虧損	<b>(4,600)</b>	(5,642)	1,042	18%
	<b>(5,603,331)</b>	(1,782,431)	(3,820,900)	(214%)
流入淨額	<b>4,054,244</b>	454,523	3,599,721	792%
年初速動資產餘額	<b>3,323,013</b>	2,858,824	464,189	16%
幣值換算調整	<b>(7,686)</b>	9,666	(17,352)	不適用
年末速動資產餘額	<b>7,369,571</b>	3,323,013	4,046,558	122%
代表：				
不限定用途之銀行結餘及存款	<b>7,197,101</b>	3,072,795	4,124,306	134%
限定用途之銀行結餘及存款	<b>2,876</b>	2,246	630	28%
組合投資	<b>56,256</b>	100,560	(44,304)	(44%)
按攤銷成本列賬投資	<b>113,338</b>	147,412	(34,074)	(23%)
	<b>7,369,571</b>	3,323,013	4,046,558	122%

2021年流入淨額為40.54億美元，比對2020年流入淨額為4.55億美元。由於業績顯著改善，本年營運流入為89.77億美元較2020年增加69.64億美元。其他流入增加主要源於發行新股所得5.66億美元。2021年資本性支出主要為購入貨櫃和在建資產支出。融資流出之淨增加主要由年內支付股東股息金額增加所致。於2021年末時，速動資產結餘總值上升至73.70億美元，比對2020年為33.23億美元。

### 資金流動性

於2021年12月31日，本集團持有速動資產餘額達73.70億美元，而需於2022年償還之債項則為6.62億美元。2021年末之總流動資產為84.52億美元，總流動負債則為32.96億美元。本集團之股東權益全數由普通股組成，並無發行任何債務證券。本集團定期編製及更新現金流量預測，監察因購置資產、發展項目及流動資金所需之頭寸，確保將多餘資金作有效投資之餘，仍能保持平穩之資金週轉水準。



萬敏

萬敏先生，現年53歲，自2021年12月6日起出任本公司之董事會主席兼執行董事，及本公司執行委員會及提名委員會之主席。萬先生畢業於上海海事大學（前身為上海海運學院）交通運輸管理工程專業。彼亦持有上海交通大學工商管理碩士學位，為工程師。萬先生現任中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」）董事長兼黨組書記，中遠海運控股股份有限公司（「中遠海運控股」，於上海及香港上市之公司）之董事長兼執行董事。

萬先生歷任中遠海運集裝箱運輸有限公司（「中遠海運集運」，前身為中遠集裝箱運輸有限公司）總經理、黨委副書記，中國遠洋運輸有限公司（「中國遠洋運輸」，前身為中國遠洋運輸（集團）總公司）副總經理、黨組成員，中遠海運董事、總經理、黨組副書記，中遠海運控股董事長、非執行董事，及中國旅遊集團有限公司董事長。萬先生擁有逾30年的企業管理經驗，並在航運和旅遊業經營管理方面具有豐富的經驗。



黃小文

黃小文先生，現年59歲，自2020年8月10日起出任本公司之執行董事及行政總裁、本公司執行委員會成員及內幕消息委員會及風險委員會之主席。黃先生曾於2018年8月3日至2019年9月18日期間出任相同職位。黃先生自2021年5月21日起出任本公司戰略發展委員會之主席。黃先生持有中歐國際工商學院高級工商管理碩士學位，為高級工程師。彼現任中遠海運副總經理及黨組成員，中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）之執行董事兼副董事長。

黃先生於1981年參加工作，並歷任廣州遠洋運輸公司集運部科長、中國遠洋運輸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（「中遠海運發展」，於上海及香港上市之公司）常務副總經理、董事總經理、執行董事、副董事長及黨委副書記，中海（海南）海盛船務股份有限公司董事長，中國海運集團有限公司副總經理及黨組成員，中遠海運控股執行董事及副董事長，中遠海運港口有限公司（「中遠海運港口」，於香港上市之公司）的非執行董事及董事會主席，中遠海運能源運輸股份有限公司（「中遠海能」，於上海及香港上市之公司）執行董事及董事長。彼亦曾為中遠海運集運董事長，中遠海運散貨運輸有限公司董事長，並曾出任中遠海運若干附屬公司之董事。黃先生擁有逾30年航運業工作經驗。

**楊志堅先生**，現年57歲，自2019年9月18日起出任本公司之執行董事及本公司執行委員會、財務委員會、內幕消息委員會及風險委員會之成員，並自2021年5月21日起出任本公司戰略發展委員會之成員。彼自2019年9月18日起出任東方海外貨櫃航運有限公司（「東方海外航運」，本公司之全資附屬公司）之董事、聯席行政總裁及執行委員會成員。楊先生自2020年1月1日起由東方海外航運之聯席行政總裁調任為行政總裁及自2020年2月28日起獲委任為東方海外航運之董事會及執行委員會主席。彼亦為本公司若干主要附屬公司之董事。楊先生持有上海海事大學高級管理人員工商管理專業碩士學位，為經濟師。楊先生現任中遠海運職工董事，中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）總經理、執行董事及黨委副書記，中遠海運集運總經理、董事長及黨委副書記及Faulkner Global Holdings Limited董事。



楊志堅

楊先生曾任上海遠洋運輸公司航運處處長，中遠海運集運企劃部規劃合作處處長、市場部副總經理、貿易保障部總經理、亞太貿易區總經理，香港明華船務有限公司副總經理，上海泛亞航運有限公司總經理、黨委副書記，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。楊先生具有逾30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。

**馮波鳴先生**，現年52歲，自2019年9月18日起出任本公司之執行董事及本公司執行委員會、薪酬委員會、內幕消息委員會及風險委員會之成員。馮先生持有香港大學工商管理專業碩士學位，為經濟師。馮先生現任中遠海運港口（於香港上市之公司）董事會主席及執行董事，中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）執行董事，青島港國際股份有限公司（於上海及香港上市之公司）、中遠海運國際（香港）有限公司（於香港上市之公司）及Piraeus Port Authority S.A.（於雅典上市之公司）非執行董事，及中遠海運（香港）有限公司、中遠海運投資控股有限公司（前身為中遠海運金融控股有限公司）、海南港航控股有限公司及若干中遠海運附屬公司董事。



馮波鳴

馮先生曾任中遠海運戰略與企業管理本部總經理，中遠海運集運貿易保障部商務部經理，中遠集運香港MERCURY公司總經理，中遠控股（香港）有限公司經營管理部總經理，武漢中遠國際貨運有限公司及武漢中遠物流有限公司總經理，中國遠洋運輸及中遠海運控股戰略管理實施辦公室主任，中遠海運散貨運輸有限公司董事，以及中遠海運控股、中遠海運港口、中遠海能及中遠海運發展（兩者均為於上海及香港上市之公司）非執行董事等職。馮先生擁有逾20年航運企業工作經驗，並在港口管理及運營、企業戰略管理、商務管理、集裝箱運輸管理方面具有豐富的經驗。



董立均

董立均先生，現年57歲，自2020年1月1日起出任本公司之非執行董事及本公司財務委員會、內幕消息委員會及風險委員會之成員。彼自2020年1月1日起出任東方海外航運（本公司之全資附屬公司）行政總裁之顧問。董先生持有普林斯頓大學學士學位及美國史丹福大學工商管理學碩士學位。董先生目前為建峰管理有限公司之管理合夥人，彼亦為國泰航空有限公司（於香港上市之公司）及渣打銀行（香港）有限公司之獨立非執行董事。彼為香港物流發展局之成員及行政長官創新及策略發展顧問團成員。

董先生於2011年11月2日至2019年12月31日期間曾為本公司之執行董事。彼自2006年3月至2019年12月31日期間曾出任東方海外航運之董事及執行委員會成員。彼自2012年7月1日起至2018年8月2日止為東方海外航運之行政總裁及高級董事總經理，並自2018年8月3日起至2019年12月31日止調任為東方海外航運之聯席行政總裁。彼曾為本公司多間附屬公司之董事。於1993年至1998年期間，彼於本集團出任多個職位包括東方海外航運冷凍櫃業務之董事。



嚴俊

嚴俊先生，現年54歲，自2018年8月3日起出任本公司之非執行董事及本公司提名委員會及風險委員會之成員。嚴先生持有上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理專業碩士學位。嚴先生現任上海國際港務（集團）股份有限公司（「上港集團」，於上海上市之公司）黨委副書記、董事及總裁以及寧波舟山港股份有限公司（於上海上市之公司）外部董事。

嚴先生歷任上海港集裝箱股份有限公司（「上港集箱」）黨委委員；上港集箱外高橋碼頭分公司黨總支書記及總經理；上港集團振東集裝箱碼頭分公司黨委書記及總經理；上港集團九江港務有限公司黨委書記、董事及總經理；上港集團總裁助理、副總裁、黨委副書記等職。



王丹女士，現年52歲，自2018年8月3日起出任本公司之非執行董事及本公司風險委員會之成員。王女士持有清華大學五道口金融學院（前身為中國人民銀行研究生部）國際金融專業碩士學位。

王女士現任絲路基金有限責任公司（「絲路基金」）副總經理，並為SIBUR Holding（一家於俄羅斯成立的股份公眾公司，其債券在莫斯科交易所和愛爾蘭證券交易所交易）之非執行董事。王女士曾先後在中國人民銀行國際司及貨幣政策二司工作，並曾擔任中國人民銀行駐國際貨幣基金組織中國執行董事顧問。加入絲路基金前，彼曾任中國人民銀行貨幣政策二司副巡視員。



王丹

葉承智先生，現年68歲，自2018年8月3日起出任本公司之非執行董事及本公司風險委員會之成員。葉先生持有Coventry University文學學士學位。彼現任和記港口集團有限公司集團董事總經理及鹽田國際集裝箱碼頭有限公司主席。彼亦為Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited（於新加坡上市之和記港口信託之託管人－經理）之執行董事，中遠海運發展（於上海及香港上市之公司）之非執行董事，Piraeus Port Authority S.A.（於雅典上市之公司）之獨立非執行董事及Westports Holdings Berhad（於馬來西亞上市之公司）之非獨立非執行董事。

葉先生創辦香港貨櫃碼頭商會有限公司並擔任主席（2000年至2001年），及曾任中遠海能（於上海及香港上市之公司）之獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主席、戰略委員會委員及提名委員會委員。葉先生擁有逾40年航運業的經驗。



葉承智



鄒耀華

鄒耀華先生，現年74歲，自2015年1月2日起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司核數委員會及薪酬委員會之主席及提名委員會、財務委員會、股份委員會及風險委員會之成員。彼於2003年12月1日至2012年6月30日期間曾為本公司之執行董事，於2012年7月1日至2015年1月1日曾為本公司之非執行董事及於2012年7月1日至2014年12月31日曾為本公司之顧問。鄒先生持有香港大學化學及物理學理學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位。彼於過去3年並無擔任任何其他於香港及海外上市之公眾公司之董事職務。



鍾瑞明

鍾瑞明博士，金紫荊星章，太平紳士，現年70歲，自2018年8月3日起出任本公司之獨立非執行董事、本公司財務委員會之主席、核數委員會及提名委員會之成員，並自2021年5月21日起出任本公司戰略發展委員會之成員。鍾博士持有香港大學理學士學位、香港中文大學工商管理碩士學位及香港城市大學榮譽社會科學博士學位。彼為香港會計師公會資深會員。

鍾博士現任中國光大控股有限公司、中國海外宏洋集團有限公司、中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司、美麗華酒店企業有限公司（全部為於香港上市之公司）獨立非執行董事，及中國中鐵股份有限公司及中國郵政儲蓄銀行股份有限公司（兩者均為於上海及香港上市之公司）獨立非執行董事，以及中遠海運外部董事。

鍾博士曾任永道會計師事務所審計一級主管，中國建設銀行股份有限公司（於上海及香港上市之公司）的獨立非執行董事，中國建築股份有限公司（於上海上市之公司）的獨立董事，以及旭日企業有限公司及金茂酒店及金茂（中國）酒店投資管理有限公司（兩者均為於香港上市之公司）的獨立非執行董事，並曾任怡富集團有限公司的中國業務主席及中銀國際有限公司副執行總裁。

鍾博士現為中國人民政治協商會議第13屆全國委員會委員及香港城市大學副監督。彼曾擔任多項公職，包括擔任香港城市大學校董會主席、香港房屋協會主席及香港特別行政區行政會議成員等。

**楊良宜先生**，現年73歲，自2018年8月3日起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司股份委員會之主席及核數委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略發展委員會之成員。楊先生現任中遠海運港口（於香港上市之公司）之獨立非執行董事。彼為全職國際商事及海事仲裁員、香港國際仲裁中心名譽主席、中國國際經濟貿易仲裁委員會國際諮詢委員會委員、新加坡海事仲裁員協會（SCMA）理事會成員，中國最高人民法院國際商事法庭專家委員會委員，及上海仲裁委員會委員與上海國際仲裁學院院長。

楊先生曾任中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）之獨立非執行董事，香港國際仲裁中心主席，丹麥波羅的海國際海事協會文件委員會副主席、亞太仲裁組織主席、國際商會國際仲裁庭香港代表、英國特許仲裁員學會東亞分會主席。

楊先生在過去30多年擔任全職仲裁員期間處理了大量各種國際商事、海事貿易領域的案件，熟悉亞洲地區及國際的有關實務，曾在香港、倫敦、新加坡、馬來西亞、澳大利亞、奧地利、韓國、美國以及中國大陸上千單仲裁案件中擔任仲裁員。彼出版與發表了很多有關國際商法和貿易航運實務的中英文書籍和文章。楊先生也致力於在香港和中國大陸大學法學院進行和推廣法學教育活動，並在10多間大學擔任客座教授。



楊良宜

**陳纓女士**，現年51歲，自2018年8月3日起出任本公司之獨立非執行董事及本公司核數委員會、財務委員會及股份委員會之成員。陳女士先後取得了復旦大學工商管理碩士學位、荷蘭馬斯特里赫特學院工商管理碩士學位（財務與金融專業）及畢業於中國人民大學財政金融系財政學專業。彼為澳洲註冊會計師、CIMA（註冊管理會計師）及中國正高級會計師。陳女士現任中遠海運（廣州）有限公司及中遠海運集運之外部董事，平頂山天安煤業股份有限公司（於上海上市之公司）、中國船舶重工股份有限公司（於上海上市之公司）、常州聚和新材料股份有限公司及上海聯蔚數字科技集團股份有限公司之獨立董事。

陳女士自2016年3月至2018年6月為上海重陽投資有限公司副董事長。在1993年至2016年期間，彼先後擔任寶山鋼鐵股份有限公司副總經理兼董事會秘書、寶鋼集團有限公司董事會秘書、總經理助理、副總經理等職務。

陳女士擁有逾20年大型企業財務管理經驗，逾10年世界500強公司高管的工作經驗，在企業財務會計管理、資本市場溝通、公司治理、內控及風險管理等方面具有豐富的經驗。



陳纓



蘇錦樑

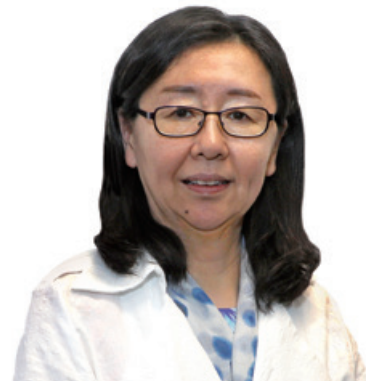
蘇錦樑先生，金紫荊星章、太平紳士，現年63歲，自2019年5月17日起出任本公司之獨立非執行董事及核數委員會之成員，並自2021年5月21日起出任本公司戰略發展委員會之成員。蘇先生持有加拿大嘉爾頓大學經濟學文學士學位，加拿大渥太華大學法律學士學位及工商管理碩士學位。蘇先生自1985年6月起成為加拿大阿伯達省律師會會員，於1988年11月成為加拿大安大略省律師會會員，於1989年1月成為英國律師會會員，及於1989年3月成為香港律師會會員。蘇先生自1984年起在加拿大提供法律服務。彼於1989年回港後繼續擔任執業律師，擁有逾25年執業律師工作經驗。蘇先生現任中海物業集團有限公司（於香港上市之公司）、Investcorp Holdings B.S.C.（於2021年7月12日前於巴林上市之公司）、微藍保險有限公司（前身為英傑華人壽保險有限公司）及瑞安新天地有限公司的獨立非執行董事，蘇龍律師事務所顧問律師及德合集團控股有限公司（於香港上市之公司）顧問。

蘇先生於2008年6月1日獲委任為香港特別行政區第3屆政府商務及經濟發展局副局長，於2011年6月28日獲委任為商務及經濟發展局局長，並於2012年7月1日繼續獲委任為香港特別行政區第4屆政府商務及經濟發展局局長至2017年6月30日。商務及經濟發展局負責的政策範疇包括香港對外商貿關係、促進外來投資、保護知識產權、支援工商業、發展旅遊、保障消費者權益、促進競爭、科技、電訊、廣播、發展創新科技（至2015年11月）、以及電影及創意產業等事宜。蘇先生曾任香港民主建港協進聯盟副主席，香港醫院管理局成員，嶺南大學校董會成員，策略發展委員會成員及黃大仙區議會議員等公職。



**葉建平**

葉先生現年58歲，自2018年6月被委任為東方海外航運董事、2015年11月獲委任為東方海外航運執行委員會之成員，並於2020年1月被委任為東方海外航運營運總裁，2020年8月起出任行政總裁辦公室、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。葉先生於1994年加入本集團，至今達27年之久。葉先生於2004年自上海調回香港後，出任集團多個職位，包括亞歐貿易區和亞洲區內貿易區董事，以及東方海外物流行政總裁。葉先生持有立信會計學院會計文憑及奧克拉荷馬城市大學工商管理學碩士學位。



**陳翔**

陳女士現年58歲，自2018年8月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時兼任策略協調部門董事，並於2020年8月起出任企業戰略發展部董事及東方海外物流行政總裁。陳女士於1985年開展職業生涯，歷任中遠集裝箱運輸有限公司市場部副處長、處長、副總經理，以及企業資訊發展部總經理等職位。陳女士於2006至2016年期間出任中遠集裝箱運輸有限公司副總經理，及後於2016年被委任為中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理，並在2018年兼任中遠海運控股股份有限公司副總經理。陳女士畢業於上海海運學院交通運輸管理專業，持有碩士研究生學位和高級經濟師資格。



**張銘文**

張先生現年43歲，自2018年8月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時出任為現任中遠海運控股股份有限公司總會計師、東方海外國際及東方海外航運財務總裁。張先生具有近20多年航運經驗，歷任中海集裝箱運輸有限公司副總會計師、總會計師，中遠海運發展股份有限公司總會計師等職位。張先生先後畢業於上海財經大學金融學院投資經濟專業和上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理專業，取得經濟學學士和工商管理碩士學位，並持有特許金融分析師（CFA）和高級會計師資格。



**陳帥**

陳先生現年47歲，自2019年10月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員。陳先生現時出任中遠海運控股股份有限公司副總經理，以及中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理。陳先生於1995年7月加入中遠集團，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、副總經理等職位。陳先生畢業於上海海運職工大學輪機管理專業。



**樊米高**

樊先生現年48歲，自2018年6月被委任為東方海外航運董事，並於2014年獲委任為東方海外航運執行委員會之成員。樊先生於2014年9月起出任集團財務董事及自2015年12月出任集團財務副總裁。樊先生於1995年8月就業於倫敦畢馬威會計師事務所，獲取特許會計師資格後於1999年1月加入法國興業銀行之結構融資部門工作近16年之久，期間曾出任倫敦、香港及巴黎多個職位。樊先生持有牛頓大學學士及碩士學位，並為英格蘭及威爾斯特許會計師協會資深成員。



**馮國華**

馮先生現年61歲，自2018年6月被委任為東方海外航運董事，2015年11月獲委任為東方海外航運執行委員會之成員。馮先生於2019年4月起出任航線貿易部董事，並於2013年9月至2019年3月出任企業運營部董事。馮先生於1994年加入本集團，至今達27年之久，曾出任東方海外航運南中國總經理、冷箱貿易區董事、東方海外航運香港分部董事總經理及全球區域管理部董事等多個職位。馮先生持有香港大學經濟學學士及運輸研究碩士學位。



**肖俊光**

肖先生現年51歲，自2020年8月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時出任東方海外國際之公司秘書、集團法律顧問、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之成員。肖先生目前擔任中國遠洋海運集團有限公司公共關係本部副總經理。肖先生持有首都經貿大學（前身為北京財貿學院）金融專業學士學位及麥考瑞大學應用金融專業碩士學位。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員。



**吳宇**

吳女士現年46歲，自2020年8月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，並於2021年1月出任東方海外航運資訊總裁及企業客戶服務部董事。吳女士於1997年加入中遠集團，目前擔任中遠海運集裝箱運輸有限公司總經理助理。吳女士持有上海海事大學國際航運管理學士學位及復旦大學工商管理碩士學位，並持有經濟師資格。



于濤

于女士現年48歲，自2021年1月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時兼任箱管中心董事。于女士於2004年加入中國遠洋物流有限公司，現任中遠海運集裝箱運輸有限公司副總經理、董事會秘書及總法律顧問。于女士畢業於北京大學光華管理學院工商管理專業，持有學士和碩士研究生學位，以及高級經濟師資格。



徐衛國

徐先生現年50歲，自2021年12月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時兼任航線貿易部董事。徐先生於1995年加入本集團，至今達26年之久，曾出任本集團多個職位，包括東方海外貨櫃航運（中國）有限公司董事總經理、亞洲區內貿易區總經理、澳新貿易區總經理及東方海外貨櫃航運（越南）有限公司董事總經理等多個職位。徐先生持有上海交通大學電機工程學士學位及暨南大學工商管理碩士學位。

# 財務時間表

公佈截至2021年6月30日止上半年度之中期業績

2021年8月20日

向各股東寄發2021年中期報告

2021年9月16日

本公司暫停辦理股份之過戶登記手續  
(以便釐定享有截至2021年6月30日止6個月之中期及特別股息之股東名單)

2021年9月6日至  
2021年9月8日  
(首尾兩天包括在內)

公佈截至2021年12月31日之全年業績

2022年3月25日

向各股東寄發2021年報

2022年4月28日

本公司暫停辦理股份之過戶登記手續  
(以便釐定享有出席股東周年大會及投票權之股東名單)

2022年5月16日至  
2022年5月20日  
(首尾兩天包括在內)

2021年股東週年大會之舉行日期

2022年5月20日

本公司暫停辦理股份之過戶登記手續  
(以便釐定享有截至2021年12月31日止年度之末期及特別股息之股東名單)

2022年5月27日至  
2022年5月31日  
(首尾兩天包括在內)



## 普通股

已發行股份	660,373,297股（於2021年12月31日）
每股面值	0.10美元
每手買賣單位	500股

## 年報

此年報同時備有英文版及中文版。

股東可致函本公司之香港股份登記分處索取印刷本：  
香港中央證券登記有限公司  
中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓

閣下如非股東，請致函：  
東方海外（國際）有限公司  
中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓  
公司秘書收

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

## 股東服務

凡有關閣下所持股份事宜，包括股份轉讓、更改名稱或地址及遺失股票，須以書面通知：  
香港中央證券登記有限公司  
中國香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712 - 1716室  
電話：(852) 2862 8555                      傳真：(852) 2865 0990

## 股東查詢

凡有關股東的權利事宜，須以書面通知：  
東方海外（國際）有限公司  
中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓  
公司秘書收

本公司於辦公時間內設有查詢熱線：  
電話：(852) 2833 3888                      傳真：(852) 2531 8147

## 股東資料

### 股東資料

於2021年12月31日普通股股東之資料：

### 股東類別

股東類別	股東		每股面值0.10美元之 普通股股份	
	數目	百分比	數目	百分比
公司	15	2.9014%	659,426,420	99.8566%
個人	502	97.0986%	946,877	0.1434%
	517	100%	660,373,297	100%

### 股權分佈

持股量	股東		每股面值0.10美元之 普通股股份	
	數目	百分比	數目	百分比
1－10,000	501	96.9052%	372,713	0.0565%
10,001－100,000	13	2.5145%	407,603	0.0617%
100,001－1,000,000	1	0.1934%	263,000	0.0398%
1,000,001或以上	2	0.3869%	659,329,981	99.8420%
	517	100%	660,373,297	100%

### 10位最大普通股股東

於2021年12月31日，記錄於本公司主要股東名冊及香港股東名冊分冊之本公司10位最大普通股股東之權益如下：

普通股股東名稱	所持普通股 股份數目	百分比
HKSCC Nominees Limited	343,550,936	52.0237%
Faulkner Global Holdings Limited (附註)	315,779,045	47.8182%
Mok Kwun Cheung	263,000	0.0398%
Po Leung Kuk	70,500	0.0106%
Ho Fuk Chuen	51,000	0.0077%
Fung Sun Kwan U/D	45,022	0.0068%
Ho Hin Kwong	40,454	0.0061%
Leung Wong Kit Ling	35,000	0.0053%
Chow Mung Ha	32,420	0.0049%
Lee Lock Wai	30,000	0.0045%

附註：

於2021年12月31日，

- Faulkner Global Holdings Limited亦通過中央結算系統以HKSCC Nominees Limited的名義擁有本公司153,565,927股股份之權益，相當於本公司已發行股份總數的23.2544%。
- Faulkner Global Holdings Limited共擁有本公司469,344,972股股份之權益，相當於本公司已發行股份總數71.07%。

## 企業管治守則

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

本公司已採納一套自訂企業管治守則（「企業管治守則」），其除了應用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）附錄十四《企業管治守則》（「聯交所守則」）所載的原則外，亦包含及遵照本地及國際最佳應用常規。企業管治守則載有為本公司及其附屬公司（「本集團」）應用的企業管治原則，本集團對此定期作出檢討以確保其透明度、問責性及獨立性。

於2021年年內，本公司已遵守聯交所守則，惟下文所列建議最佳常規除外：

- 本集團高級管理層的酬金以金額範圍披露
- 公佈及刊發季度營運業績取代財務業績

本報告載列有關實施企業管治守則的指導原則與基本理由，以及本公司於2021年年內符合《上市規則》附錄十四的詳情：

## A. 董事會

### 1. 董事會之組成

董事會現時包括本公司4名執行董事、4名非執行董事及5名獨立非執行董事。

#### 執行董事

萬敏先生 (主席)  
黃小文先生 (行政總裁)  
楊志堅先生  
馮波鳴先生

#### 非執行董事

董立均先生  
嚴俊先生  
王丹女士  
葉承智先生

#### 獨立非執行董事

鄒耀華先生  
鍾瑞明博士  
楊良宜先生  
陳纓女士  
蘇錦樑先生

本公司董事之履歷詳情載於本公司網站<https://www.ooilgroup.com>及本年報第44至50頁。

董事有正式委任函件，載列其委任的主要條款及條件，年期固定為3年，惟需至少每3年輪席告退一次以膺選連任。

董事具有豐富的企業及策劃經驗及業界知識。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，並作出獨立判斷。董事會認為執行董事與非執行董事之間存在合理的平衡，並為保障本公司股東及本集團的利益提供充分制衡。

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

於2021年年內，董事會已遵守《上市規則》的規定，擁有至少3名獨立非執行董事，佔董事會成員人數至少三分之一，包括至少1名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事。

#### 董事及高級職員責任保險

自1992年起，本公司已為董事及高級職員安排責任保險，包括保障本公司董事、本集團董事、高級職員及高級管理層因本集團企業活動而引起的責任賠償。

## 2. 董事會及管理層的責任

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

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

董事會將本集團日常業務管理授權本集團的管理層處理，並由本公司行政總裁領導及監督管理層，組織、執行及實施本集團根據董事會批准採納的本公司策略、政策及目標，並向董事會作出匯報。

董事會亦將若干指定責任指派予本公司10個委員會（執行委員會、核數委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險委員會、合規委員會、財務委員會、股份委員會、內幕消息委員會及戰略發展委員會）。各委員會的組成、職能及權力載於下文。為使本集團主要附屬公司的管理及運作有效進行，董事會亦可按其認為適合之條款將本身若干權力、權限及酌處權授予並賦予本集團主要附屬公司的董事會、執行委員會及若干小組委員會，使彼等可在授權框架下行事及運作。

本公司公司秘書向各董事提供有關《上市規則》及其他適用監管規定的最新發展資訊。本公司任何董事均可要求公司秘書安排獨立專業意見（費用由本公司支付），以便協助彼等有效地履行彼等對本公司的職責。

## 3. 主席及行政總裁

萬敏先生為本公司的主席，黃小文先生為本公司的行政總裁，其各自的角色以書面形式列明。

a. 主席的主要角色是領導董事會，並確保董事會在履行其責任時有效地運作。其職責包括：

- 確保已向董事就董事會會議上討論的議題作簡報，以及董事已獲取及時、準確、完整及清晰的資料；
- 確保董事會有效地運作，且履行其應有職責，並及時就所有重要及適当事項進行討論，以及建立、實行及維持良好企業管治常規及程序；
- 通過由公司秘書就每次董事會會議草擬的議程，並經考慮本公司其他董事提出的事宜以供納入議程；
- 提倡公開、積極討論的文化，促進尤其是非執行董事（包括獨立非執行董事）所作出的有效貢獻，並確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係；及鼓勵持不同意見的董事表達其本身關注的事宜、予以充足時間討論有關事宜，以及確保董事會的決定能公正地反映董事會的共識；

- 至少每年與獨立非執行董事在沒有其他董事出席下舉行會議；
- 確保與本公司股東有效的溝通，以及其意見獲傳達給董事會；及
- 出席本公司股東週年大會，並邀請核數委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他董事委員會主席；或在有關董事委員會主席缺席下，由其他有關董事委員會成員，在股東週年大會上回答問題。

在任何董事會會議上如出現票數相等的情況，主席將有權投下第二票或決定性一票。

b. 本公司行政總裁的主要角色是負責本集團日常管理及業務營運。其職責包括：

- 提供領導及監督，以有效管理本集團，並且建立和不時檢討本集團的管理制度；
- 訂立本集團管理發展方案及繼任計劃；
- 監察及監控本集團的營運及財務表現；
- 組織、執行及實施並向董事會匯報本集團根據董事會的決定採納的本公司策略、政策及目標；
- 向董事會提供資料（如有需要），致使董事會能監察本集團的管理及營運表現；及
- 組織董事會決策的實施，以及履行執行董事會指示和授權的職責。

## 4. 董事會會議

董事會於每年年末擬定下年度召開定期會議之日期，有助達致最高的董事出席率。董事會每年至少開會4次，並制定將提呈董事會考慮及決定的正式事項表，在必要時可召開額外會議。董事會定期會議有至少14天通知，而所有其他董事會會議則有合理通知。董事接獲諮詢並獲提供機會將事項納入議程於董事會會議上討論。公司秘書協助主席編製每次董事會會議的議程並確保符合有關會議的適用法規及規例。最終議程及董事會文件於董事會會議舉行前至少3天分派給各董事。

倘本公司的一位董事或一位主要股東在董事會將予考慮的任何事項中存在利益衝突，公司秘書須確保此事項以舉行董事會會議（而非以書面決議案）方式處理。倘認為適當，董事會會議須由在該事項中並無重大利益的獨立非執行董事出席。受影響董事須就此之任何決議案因彼等或其任何聯繫人於其擁有重大利益而放棄投票，而彼等亦不被計算在該董事會會議出席的法定人數內。

公司秘書須確保程序及適用法規及規例獲遵守。本公司董事可取得所有經簽署的董事會會議記錄。

## 5. 董事入職培訓及持續專業發展

新委任董事將於委任時獲得全面的就任須知文件包，以確保了解《上市規則》和相關監管要求下董事的責任和義務。

除董事出席會議及審閱本公司提供的文件和通函外，董事致力參與持續專業發展計劃，發展並更新其知識及技能，以確保繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

董事持續專業發展計劃的各個形式可能包括：

- 本公司向董事簡報對本集團之業務、財務及營運事宜包括主要投資、企業管治實務及融資策略上有重大影響的重要事項；
- 董事就有關本集團業務的問題會晤本集團高級管理層；
- 董事閱讀有關法例修改的資料及更新，並按要求由本公司之公司秘書提供簡報；及
- 董事參加業務、財務、管治、規管及其他與本集團活動有關的外部研討會。

下述為於2021年年內本公司董事就有關董事職務及責任、最新規管資料及本集團之業務、財務及營運事項的持續專業發展計劃的參與紀錄。

	閱讀資料	參加外部 研討會／簡介會
<b>執行董事</b>		
萬敏先生 (附註1)	-	-
黃小文先生	✓	-
楊志堅先生	✓	-
馮波鳴先生	✓	✓
許立榮先生 (附註2)	✓	-
<b>非執行董事</b>		
董立均先生	✓	-
嚴俊先生	✓	-
王丹女士	✓	-
葉承智先生	✓	✓
崔宏琴女士 (附註3)	✓	-
<b>獨立非執行董事</b>		
鄒耀華先生	✓	✓
鍾瑞明博士	✓	-
楊良宜先生	✓	-
陳纓女士	✓	✓
蘇錦樑先生	✓	✓

附註：

1. 於2021年12月6日起獲委任為本公司執行董事。萬先生已接受有關本集團業務經營、相關法律及規定要求下的董事職責和義務的全面就任培訓。
2. 於2021年12月6日起退任本公司執行董事。
3. 於2021年5月24日起辭任本公司非執行董事。

本公司公司秘書肖俊光先生於2021年年內已接受不少於15小時的專業培訓，以更新其技能及知識。

## 6. 資料提供及使用

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

## 7. 提名董事

本公司根據於2018年正式採納的提名政策（「提名政策」），遵照正式、經審慎考慮並具透明度的程序委任新董事，該提名政策列出本公司董事候選人的甄選準則、委任本公司董事和本集團若干重要職位的程序，以使董事會具備不同專業背景、具有豐富經驗及多樣的觀點與角度，以配合本公司策略重點及具體業務需要。董事會成員多元化可為本公司注入動力，故本公司於2013年亦採納董事會成員多元化政策（「董事會成員多元化政策」）。

本公司提名委員會定期檢討董事會架構、規模及組成，並向董事會作出建議，以配合本公司的企業策略。委任每名新董事乃董事會的集體決定，須同時遵照提名政策和董事會成員多元化政策。董事會認為其組成人員的變動不會帶來不適當的干擾，並繼續保持執行董事與非執行董事（包括獨立非執行董事）的組合均衡，以使董事會有強大的獨立元素，能夠有效地作出獨立判斷。

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

根據本公司細則（「細則」），嚴俊先生、王丹女士、崔宏琴女士（彼時任本公司非執行董事）、楊良宜先生及陳纓女士在2021年5月21日召開的本公司股東週年大會（「上屆股東週年大會」）上退任並獲選連任本公司董事。



## 8. 董事委員會

除為遵守《上市規則》而成立的核數委員會、薪酬委員會及提名委員會外，本公司其他委員會為執行委員會、財務委員會、股份委員會、合規委員會、內幕消息委員會、風險委員會及戰略發展委員會（於2021年5月21日成立）。每個委員會均有其本身明確界定的職責範圍及職權範圍，並獲授權就其職權範圍內的事項作出決定。核數委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍登載於本公司及聯交所之網站。公司秘書須於接獲本公司股東書面要求時提供所有委員會的職權範圍。各委員會成員及本公司董事可取得相關委員會的會議記錄。

### a. 執行委員會

執行委員會於1996年成立，其成員均為本公司執行董事，目前成員包括萬敏先生（於2021年12月6日獲委任為執行委員會主席）、黃小文先生、楊志堅先生及馮波鳴先生。肖俊光先生擔任執行委員會的秘書。

執行委員會在董事會直接授權下以執行管理委員會運作，其主要職責包括：

- 擬定策略及政策，制定本集團的企業及管理目標、營運措施、風險管理政策、計劃及營運方針；
- 監察、監控及管理本集團的營運及財務表現及業務事宜；
- 檢討、討論並向董事會建議予以考慮及批准（如適用）(i)公告、通函及根據《上市規則》、規例或法定規定須予披露的其他文件，包括股價敏感消息及財務資料；(ii)由合規委員會、財務委員會及股份委員會所遞交的文件；
- 批准指定金額的資本開支；
- 審議、討論及審批（如適用）重大或非預算資產收購或出售項目；本集團主要附屬公司業務單位的重大或非預算合併及／或收購項目；與目前並非本集團控制或管理的公司組建重大合資企業和合夥企業；
- 聯絡及諮詢其附屬公司，並提出意見及建議，在執行委員會全權酌情認為合適的情況下作出有關決定，如有需要，在執行委員會認為合適的情況下將上述事項交由董事會考慮、批准及／或追認；及
- 向董事會匯報其決定、及任何其認為需要採取行動的事項，以及其將採取行動的建議。

## b. 核數委員會

核數委員會於1992年成立，其成員均為本公司獨立非執行董事，目前成員包括鄒耀華先生（核數委員會主席）、鍾瑞明博士、楊良宜先生、陳纓女士及蘇錦樑先生。內部稽核部門主管賴婉瑩女士擔任核數委員會的秘書，肖俊光先生則擔任核數委員會的副秘書。

核數委員會獲董事會指派責任以提供財務匯報之獨立審閱及監察，以確保本集團的風險管理及內部監控制度之有效性及外部及內部稽核之足夠性。為履行其職責，核數委員會獲供給充足資源及獲內部稽核部門協助以審查有關本集團經採納會計原則及實務的所有事項及審閱所有重要的財務、營運及合規監控。核數委員會的職權範圍登載於本公司之網站。

核數委員會的主要職責包括：

- 就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提出建議，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款以及有關外聘核數師辭職或辭退外聘核數師的任何問題；
- 作為主要代表單位監察本公司與外聘核數師的關係；
- 每年向外聘核數師索取有關其保持獨立性及監察遵守有關規定的政策及程序資料，包括提供非核數服務及有關輪換核數合夥人及職員的規定；
- 與外聘核數師討論因核數而產生的任何建議，審閱外聘核數師給予管理層的函件、外聘核數師就會計記錄、財務報表或監控制度向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；以及確保董事會及時回應外聘核數師在給予管理層的函件中所提出的問題；
- 制定及不時檢視程序來檢討及監察外聘核數師獨立性及客觀性、核數過程與範圍的有效性及是否按適用的標準來進行，以及討論和了解外聘核數師於開始核數前釐定核數性質和範圍及申報責任時所考慮的因素；
- 建立及不時檢討有關聘用外聘核數師之僱員或前僱員的政策及監察該等政策的應用情況，並考慮該等聘用有否損害核數師在核數工作中的判斷或獨立性；
- 建立及不時檢討聘請外聘核數師提供非核數服務的政策及檢討該等服務有否損害外聘核數師於有關非核數服務的獨立性或客觀性，包括外聘核數師的技能及經驗是否適合作為非核數服務的供應商，是否已設有預防措施確保核數的客觀性及獨立性並無因為外聘核數師提供非核數服務而受到威脅，及非核數服務的性質、有關收費水平，以及就外聘核數師而言，個別服務費用和合計服務費用的水平；

- 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- 監察本公司的財務報表、年度、季度（若擬刊發）及中期財務報告的完整性及審閱其中所載的任何重大財務申報判斷及估算，尤其是會計政策及實務的變更、涉及重要判斷的範疇、任何重大核數調整、持續經營假設及任何保留意見，是否遵守任何適用的法律規定及會計準則及遵守《上市規則》規定，以及有關財務申報的其他法律規定；
- 考慮已在或可能需要在報告及財務報表中反映的任何重大或不尋常項目，並適當考慮由本公司財務合規主任、外聘核數師、內部稽核部門主管或負責會計及財務匯報職能的人員提出的任何事項；
- 與本集團管理層、外聘核數師及內部核數師一同檢討本集團有關內部監控制度（包括財務、營運及合規監控）的政策及程序是否足夠，以確保該制度連同核數記錄可有效地維護財務數據的準確性及完整性，及就對本集團的業務及財務狀況而言具有或可能具有重大影響的事項展開調查。審閱結果（包括董事們就已進行內部監控制度檢討的董事聲明）將在本公司企業管治報告中呈報；
- 就風險管理制度的有效性，包括風險管理架構、政策及程序作出獨立評估；
- 與管理層討論風險管理及內部監控制度的範圍及質量，並確保管理層已履行其職責建立有效的制度，包括會計、內部監控及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠及有關職員接受的培訓計劃、預算及經驗是否足夠；
- 就有關任何涉嫌欺詐或違規或風險管理及內部監控失效或違反法律、法規及規章的內部調查結果及管理層對結果的回應進行檢討；
- 檢討內部審核職能的範圍及有效性，並與內部核數師定期檢討內部審核職能的成效，包括規劃核數委員會會議及內部核數計劃（如內部核數師要求）；及確保內部核數師與外聘核數師之間的工作協調及內部審核職能獲提供充分資源並在本公司內部享有適當地位，及檢討及監察其成效；
- 檢討舉報政策及程序的有效性並監察其應用，令僱員能夠以保密方式就有關財務匯報、內部監控及其他事項中的失當行為向核數委員會表達關注，及確保已就該等失當行為設立適當安排，以作出公正獨立調查並採取適當跟進行動；
- 就聯交所守則中提出的事項向董事會作出匯報；及
- 就任何需要採取行動或改善的事項向董事會匯報並提出建議，及研究由董事會指派核數委員會處理的其他議題。

根據本集團的舉報政策，僱員可向核數委員會就有關會計、內部會計監控及核數事項報告及提出關注事項而無須懼怕遭受解僱或施以報復，以確保本集團遵照所有適用法例及規定、會計準則、會計監控及審核應用常規。核數委員會將審閱每項投訴、調查及管理層對已證實個案採取的跟進行動，包括紀律行動。

於2021年年內，核數委員會以會議及書面決議方式通過決議案。以下是核數委員會於2021年年內執行的工作總結：

- (i) 與外聘核數師及本公司管理層檢討及討論2020年年度財務報表及2021年年度中期財務報表，並向董事會作出建議予以批准；
- (ii) 檢討因外聘核數師對2020年年度財務報表的法定審核而產生的重大審核及會計問題，及因審閱2021年年度中期財務報表而產生的問題；
- (iii) 檢討新增及經修訂之會計準則及其對本公司的會計判斷及估算會否有任何重大影響；
- (iv) 檢討外聘核數師的審核策略及方法；
- (v) 檢討由外聘核數師於2020年提供的非核數服務及批准其2021年核數費用；
- (vi) 在管理層不在場的情況下會見外聘核數師，討論因核數工作產生的事宜及外聘核數師可能提出的任何其他事項；
- (vii) 檢討內部稽核部門的審核目標及內部稽核年度計劃的批准；
- (viii) 檢討內部稽核部門對本集團主要活動及管理層內部控制執行情況進行審核所得出的結果及建議；
- (ix) 檢討風險管理及內部監控制度的有效性；
- (x) 檢討截至2020年12月31日止年度之企業管治報告內涉及核數委員會的相關內容；
- (xi) 檢討本公司在會計、內部稽核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程、有關預算及經驗之足夠性；
- (xii) 檢討持續關連交易及其年度上限；及
- (xiii) 檢討舉報政策的持續執行。

核數委員會會議記錄由核數委員會秘書草擬，載有出席者曾考慮的所有事項細節及達成之決定，包括出席者曾提出的任何關注事項及所表達的反對意見。會議記錄之最終定稿會發送予出席者以供存檔。會議記錄向核數委員會及董事會成員公開以供檢閱。

c. 薪酬委員會

薪酬委員會於2005年成立，目前成員包括鄒耀華先生（薪酬委員會主席）、馮波鳴先生及楊良宜先生，大多數成員為本公司獨立非執行董事。肖俊光先生擔任薪酬委員會的秘書。

薪酬委員會的主要職責包括：

- 檢討及向董事會建議有關本公司董事、本集團高級管理人員（包括本集團主要附屬公司的行政總裁）及員工的薪酬政策及架構，包括按表現而定的花紅計劃。該計劃基於公平原則，按其對本公司整體業績作出的個人貢獻而給予合理的獎賞；
- 為發展薪酬政策，制定及檢討正規而具透明度的程序；
- (i)經參考董事會的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；釐定本公司個別執行董事及高級管理人員（包括本集團主要附屬公司的行政總裁）的薪酬待遇；及(ii)向董事會建議本公司非執行董事的薪酬；
- 就本公司其他執行董事及高級管理人員（包括本集團主要附屬公司的行政總裁）的薪酬建議，諮詢董事會主席及／或本公司行政總裁；
- 檢討及批准向本公司執行董事及高級管理人員（包括本集團主要附屬公司的行政總裁）就其喪失或終止職務而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，則賠償亦須公平合理，不致過多；
- 檢討及批准因董事行為失當而解僱及罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；倘未能與合約條款一致，則有關賠償亦須合理適當；
- 確保董事或其任何聯繫人士或高級管理人員（包括本集團主要附屬公司的行政總裁）沒有參與釐定自己的薪酬；及
- 建議董事會任何有關本公司執行董事或本集團高級管理人員（包括本集團主要附屬公司的行政總裁）或員工的薪酬及獎賞的事項。

於2021年年內，薪酬委員會以會議及書面決議方式通過決議案。以下是薪酬委員會於2021年年內執行的工作總結：

- (i) 檢討本公司董事及本集團高級管理人員及員工的薪酬政策及架構，並確保符合《上市規則》的披露規定及切合最佳常規；
- (ii) 檢討制定本公司薪酬政策的程序；
- (iii) 檢討本公司執行董事及本集團高級管理人員及員工於2020年年度的年終酌定獎勵；
- (iv) 檢討及向董事會建議或獲董事會指派責任釐定（根據薪酬委員會的職權範圍並按情況而定）本公司董事及本集團高級管理人員於2021年年度的薪酬待遇；及
- (v) 檢討及向董事會建議批准修訂本集團之年終酌定獎勵方案。

董事概無參與釐定自己的薪酬。

#### d. 提名委員會

提名委員會於2012年成立，目前成員包括萬敏先生（於2021年12月6日獲委任為提名委員會主席）、嚴俊先生、鄒耀華先生、鍾瑞明博士及楊良宜先生，大多數成員為本公司獨立非執行董事。肖俊光先生擔任提名委員會的秘書。

提名委員會的主要職責包括：

- 檢討提名政策及向董事會建議本公司董事候選人的甄選準則；
- 每年檢討及向董事會報告機制的實施及有效性，以確保董事會可獲得獨立的觀點及意見；
- 檢討及向董事會建議繼任計劃，以確保董事會的穩定性以配合本公司的企業策略；
- 每年檢討及報告為執行本公司的董事會成員多元化政策及提名政策而定的任何可計量目標及進度（如相關）；
- 每年檢討及向董事會報告董事會多元化政策的實施及有效性，包括檢討董事會的架構、規模及組成（包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、技能、知識、行業經驗及年資），並按本公司企業策略向董事會提出任何變動建議；
- 知悉董事會舉薦合適資格的候選人時評估該候選人是否符合以上甄選準則，該評估應按提名政策及董事會成員多元化政策中切合本集團策略重點及具體業務需要為基準；評估及向董事會建議可擔任本公司董事的人選的提名，以填補臨時空缺或增加現有董事會成員及／或董事委員會成員；

- 就董事的委任或重新委任／重選及繼任計劃進行檢討及向董事會提出建議，以維持董事會具備平衡的技能、知識、經驗及多元化的觀點與角度；
- 就本公司股東提名參選本公司董事的任何人士進行評估及向董事會報告，以確保符合本公司的提名政策及《上市規則》的規定；
- 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；
- 定期檢討及向董事會報告董事履行其職務所須作出的貢獻，及其有否投入充份時間履行職務；
- 由身為本公司獨立非執行董事的提名委員會成員評核本公司執行董事的表現及對董事會的表現進行定期評核，並向董事會報告評核結果；及
- 檢討本集團主要附屬公司的董事會主席及行政總裁的委任，並向本公司董事會報告檢討結果，以供考慮及審批。

於2021年年內，提名委員會以書面決議案方式通過決議案。以下是提名委員會於2021年年內執行的工作總結：

- (i) 檢討本公司提名政策；
- (ii) 檢討本公司新董事委任的程序及有序的董事繼任計劃；
- (iii) 檢討本公司董事會成員多元化政策及提名政策的執行；
- (iv) 檢討本公司董事會的架構、規模及組成；
- (v) 檢討及向董事會建議本公司董事和人員的變動，以及本公司若干委員會成員的變動；
- (vi) 推薦於上屆股東週年大會上重選退任的董事；
- (vii) 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；
- (viii) 檢討本公司董事於2020年度之貢獻；
- (ix) 由提名委員會成員中之獨立非執行董事根據提名委員會的職權範圍評估董事會及本公司執行董事的表現；及
- (x) 檢討及向董事會建議本集團主要附屬公司董事會及若干委員會組成的變動。

董事會成員多元化政策概述如下：

- 本公司確保其董事會成員具備適當所需的技能、廣泛的經驗、獨立性和客觀性、參與度和可信度、嚴謹性和結構，以及多元化的觀點與角度，以加強其策略重點和具體業務需要的執行及效率；
- 挑選人選將按多項因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及服務年期。董事會的委任應以用人唯才及按多元化的觀點與角度以切合本公司策略重點及具體業務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，並確保入選候選人具有廣泛的經驗、獨立性和客觀性、參與度和可信度、嚴謹性和結構性。

提名政策概述如下：

- 董事會負責甄選及委任本公司董事及提名其後須定期輪席告退之本公司董事供本公司股東選任，以使本公司董事會達到平衡的專業技能、豐富經驗及多元化的觀點與角度以切合本公司策略重點及具體業務需要。提名委員會負責評估及提名候選人供董事會批准。
- 提名委員會將評估該候選人是否符合甄選準則，該評估應以提名政策及董事會成員多元化政策為基準，以切合本公司的策略重點和具體業務需要，遵照正規程序甄選及任命本公司董事和本集團主要附屬公司的重要管理人員。候選人為董事會帶來的貢獻應反映以下準則：
  - 現時董事會的架構、規模及組成；
  - 可為董事會投入的時間；
  - 根據董事會成員多元化政策使董事會在各方面的多元化；
  - 聲譽及誠信；
  - 董事會成員的繼任計劃；
  - 《上市規則》的規定；及
  - 董事會認為合適的其他因素。
- 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，同時符合當前監管規定及體現良好企業管治。



**e. 風險委員會**

風險委員會於2015年成立，目前成員包括黃小文先生（風險委員會主席）、楊志堅先生、馮波鳴先生、董立均先生、嚴俊先生、王丹女士、葉承智先生、鄒耀華先生、葉建平先生、張銘文先生及肖俊光先生。肖俊光先生擔任風險委員會的秘書（由2021年8月20日起生效）。

風險委員會的主要職責包括：

- 制定可承受風險程度、風險管理策略，以及強大且獨立的內部監控及檢討制度；
- 確保本集團之策略方針及業務目標符合可承受風險程度；
- 監督本集團之風險管理政策、程序及制度之足夠性。在落實本集團之策略方針及業務目標時，旨在優化風險及回報；
- 識別、評估及管理主要風險以落實本集團之策略及業務目標；
- 為風險管理的重要性及風險管理文化提供指引；
- 擬定、執行及檢討本集團環境、社會及管治之策略；及
- 識別、評估及管理有關環境、社會及管治的風險，並確保設立合適及有效的環境、社會及管治風險管理系統。

於2021年年內，風險委員會舉行了兩次會議。以下是風險委員會於2021年年內執行的工作總結：

- (i) 檢討及向董事會建議本集團可承受風險程度、風險管理策略、風險管理政策、程序及制度以落實本集團之策略方向及業務目標；
- (ii) 識別、檢討、評估及管理本集團之主要風險，以落實本集團之策略及業務目標；
- (iii) 檢討及向董事會匯報本公司遵守聯交所守則中有關風險管理的情況；
- (iv) 檢討及向董事會匯報本公司遵守《上市規則》中有關環境、社會及管治的合規情況；及
- (v) 檢討及向董事會建議修訂風險委員會的職權範圍和若干風險管理文件。

## f. 合規委員會

合規委員會於2004年成立，目前成員包括葉建平先生（於2021年8月20日獲委任為合規委員會成員）、張銘文先生、樊米高先生、肖俊光先生（合規委員會主席）、劉少萍女士及賴婉瑩女士。董事會已將責任指派予合規委員會以監察遵守企業管治合規情況。

合規委員會的主要職責包括：

- 為本集團的合規監管及本公司履行下列企業管治職能進行檢討、監察及提供行政支援：
  - (a) 本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
  - (b) 本公司董事及本集團高級管理人員的培訓及持續專業發展；
  - (c) 本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
  - (d) 制定適用於本集團僱員及本公司董事之操守守則及合規手冊（如有）；
  - (e) 本公司遵守企業管治守則及聯交所守則的情況；
  - (f) 定期向董事會匯報上述第(a)至(e)項；及
  - (g) 制定(i)涵蓋《上市規則》載列的所有強制性披露要求之企業管治報告；及／或(ii)合規委員會按《上市規則》須披露於本公司業績公告、年報、中期報告及任何其他文件之資料；
- 檢討及定期向董事會匯報股東通訊政策，以確保其成效；及
- 確保本公司遵守《上市規則》（包括披露及合規責任），包括：須予披露的交易、關連交易、持續關連交易、給予某實體的貸款、向本公司的聯屬公司提供財務資助及作出擔保、貸款協議載有關於本公司控股股東須履行特定責任的條件、本公司違反貸款協議、根據《上市規則》附錄十六披露財務資料，以及《上市規則》第13.09條下的一般披露責任。

於2021年年內，合規委員會以書面決議案方式通過決議案。以下是合規委員會於2021年年內執行的工作總結：

- (i) 檢討本公司之企業管治，風險管理政策及常規，並向董事會提出建議；
- (ii) 檢討及監察本公司董事的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定方面的政策及常規，尤其在法律、財務與會計、內部監控及審核方面、風險管理及有關環境、社會及管治之合規情況；
- (iv) 檢討及監察適用於本集團僱員及本公司董事之操守守則及合規手冊（如有）；
- (v) 檢討本公司對企業管治守則及聯交所守則，及企業管治報告披露規定的遵守情況；
- (vi) 檢討本公司對可持續發展報告披露規定的遵守情況；
- (vii) 檢討及向董事會匯報股東通訊政策之有效性；
- (viii) 檢討及向董事會匯報本集團的須予披露的交易、關連交易、持續關連交易及重要合約；及
- (ix) 檢討及向董事會建議合規委員會的成員變更及修訂合規委員會的職權範圍及企業管治守則。

#### g. 財務委員會

財務委員會於1993年成立，目前成員包括鍾瑞明博士（財務委員會主席）、楊志堅先生、董立均先生、鄒耀華先生、陳纓女士及張銘文先生。肖俊光先生擔任財務委員會的秘書。

財務委員會的主要職責包括：

- 協助應付本集團的財務需求，包括融資、再融資、租賃、買賣船隻、物業及設備，以及為本集團的業務營運撥付資金；
- 向董事會匯報其決定、及任何其認為需要採取行動的事項及建議採取的步驟；及
- 討論及檢討本公司遵守《上市規則》所規定有關財務、會計或相關事項的披露責任，並將交易連同建議提交本公司的執行委員會簽署及／或批准。

#### h. 股份委員會

股份委員會於1992年成立，目前成員包括楊良宜先生（股份委員會主席）、鄒耀華先生及陳纓女士。肖俊光先生擔任股份委員會的秘書。

股份委員會的主要職責包括：

- 處理及批准將本公司的普通股從百慕達主要股東名冊移除至香港股東名冊分冊，或反之亦然；

- 處理股份交易，包括但不限於股份回購、發行紅股、以股代息計劃、補充性配售、股份認購及配售本公司股份；
- 授權本公司的主要股份登記處及股份登記分處（「股份登記分處」）發出股票予已報失本公司股票的本公司股東，以及就上述股份交易發出股票；及
- 討論及檢討本公司股份交易的披露責任及《上市規則》合規情況。

## i. 內幕消息委員會

內幕消息委員會於2013年成立，目前成員包括黃小文先生（內幕消息委員會主席）、楊志堅先生、馮波鳴先生、董立均先生及肖俊光先生。肖俊光先生擔任內幕消息委員會的秘書。

內幕消息委員會的主要職責包括：

- 確保有適當的系統及監察措施以收集、檢討及確認潛在的內幕消息；
- 識別、評估及提出潛在內幕消息予董事會關注；向董事會匯報有關內幕消息委員會的建議、其認為需要採取行動的事項及就行動及披露資料的建議；
- 審查及通過公告及其他公開披露；及
- 監察本公司能否持續履行披露責任。

## j. 戰略發展委員會

戰略發展委員會於2021年5月21日成立，目前成員包括黃小文先生（戰略發展委員會主席）、楊志堅先生、鍾瑞明博士、楊良宜先生及蘇錦樑先生，肖俊光先生擔任戰略發展委員會的秘書（彼等均於2021年5月21日獲委任）。

戰略發展委員會的主要職責包括：

- 審議及建議本集團中長期發展戰略及業務計劃，包括總體戰略定位及願景計劃、運營戰略及投資戰略；
- 研究本集團的運營計劃及年度預算案，並提出建議；
- 審議本集團的新業務發展（包括拓展新市場、開展新業務以及研究和開發新產品），並提出建議；
- 研究影響本集團發展的相關問題，並提出建議；
- 檢討本集團業務的戰略性方向，並考慮本公司對其股東及其他利益相關者的責任；及
- 監督及檢討以上事項的實施，並向本集團主要附屬公司執行委員會、本公司執行委員會及／或董事會匯報及／或提出相關建議。

## 9. 董事會會議、董事會轄下委員會會議及股東大會的出席記錄

本公司每位董事及董事會轄下委員會的每位成員於2021年相關會議的出席記錄如下：

	實際出席／董事有資格出席的會議次數											
	董事會	執行委員會	核數委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險委員會	合規委員會	財務委員會	股份委員會	內幕消息委員會	戰略發展委員會	股東大會
於2021年已舉行的會議數目	4	1	2	1	0	2	0	0	0	0	0	2
<b>執行董事</b>												
萬敏先生(主席) <sup>(附註1)</sup>	1/1	不適用	-	-	不適用	-	-	-	-	-	-	不適用
黃小文先生(行政總裁) <sup>(附註2)</sup>	3/4	1/1	-	-	-	2/2	-	-	-	不適用	不適用	2/2
楊志堅先生 <sup>(附註2及3)</sup>	4/4	1/1	-	-	-	2/2	不適用	不適用	-	不適用	不適用	2/2
馮波鳴先生	3/4	1/1	-	1/1	-	1/2	-	-	-	不適用	-	1/2
許立榮先生 <sup>(附註4)</sup>	3/3	0/1	-	-	不適用	-	-	-	-	-	-	2/2
<b>非執行董事</b>												
董立均先生	4/4	-	-	-	-	2/2	-	不適用	-	不適用	-	2/2
嚴俊先生	1/4	-	-	-	不適用	0/2	-	-	-	-	-	0/2
王丹女士	4/4	-	-	-	-	2/2	-	-	-	-	-	1/2
葉承智先生	4/4	-	-	-	-	2/2	-	-	-	-	-	2/2
崔宏琴女士 <sup>(附註5)</sup>	1/2	-	-	-	-	1/1	-	-	-	-	-	0/1
<b>獨立非執行董事</b>												
鄒耀華先生	4/4	-	2/2	1/1	不適用	2/2	-	不適用	不適用	-	-	2/2
鍾瑞明博士 <sup>(附註2)</sup>	4/4	-	2/2	-	不適用	-	-	不適用	-	-	不適用	2/2
楊良宜先生 <sup>(附註2)</sup>	4/4	-	2/2	1/1	不適用	-	-	-	不適用	-	不適用	2/2
陳纘女士	4/4	-	2/2	-	-	-	-	不適用	不適用	-	-	2/2
蘇錦樑先生 <sup>(附註2)</sup>	4/4	-	2/2	-	-	-	-	-	-	-	不適用	2/2
<b>其他</b>												
葉建平先生 <sup>(附註6)</sup>	-	-	-	-	-	2/2	不適用	-	-	-	-	-
張銘文先生	-	-	-	-	-	2/2	不適用	不適用	-	-	-	-
肖俊光先生	-	-	-	-	-	2/2	不適用	-	-	不適用	-	-
樊米高先生	-	-	-	-	-	-	不適用	-	-	-	-	-
劉少萍女士	-	-	-	-	-	-	不適用	-	-	-	-	-
賴婉瑩女士	-	-	-	-	-	-	不適用	-	-	-	-	-
陳帥先生 <sup>(附註7)</sup>	-	-	-	-	-	1/1	-	-	-	-	-	-
林端丕先生 <sup>(附註8)</sup>	-	-	-	-	-	-	不適用	-	-	-	-	-
平均出席率	88.33%	75%	100%	100%	不適用	88.46%	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	78.57%

附註：

- 於2021年12月6日獲委任為本公司董事會主席、執行董事，及本公司執行委員會及提名委員會主席。
- 黃小文先生獲委任為本公司戰略發展委員會之主席，楊志堅先生、鍾瑞明博士、楊良宜先生及蘇錦樑先生獲委任為本公司戰略發展委員會之成員，全部由2021年5月21日起生效。
- 於2021年8月20日不再擔任合規委員會成員。
- 於2021年12月6日退任本公司董事會主席及執行董事，並不再擔任本公司執行委員會及提名委員會主席。
- 於2021年5月24日辭任本公司非執行董事及風險委員會成員。
- 於2021年8月20日獲委任為合規委員會成員。
- 於2021年8月9日不再擔任風險委員會成員。
- 於2021年8月9日不再擔任合規委員會成員。

## 10. 董事進行證券交易

本公司已採納一套自訂有關董事進行證券交易的行為守則，其條款並不低於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）的規定標準。

本公司所有董事經本公司具體查詢後已確認彼等於截至2021年12月31日止年度已全面遵守本公司守則及《標準守則》所載的規定標準。

## 11. 董事及高級管理人員的股份權益

### a. 董事

董事於本公司普通股股份中的權益載於本年報第87及88頁。

### b. 高級管理人員 (附註)

於2021年12月31日，本集團的高級管理人員持有本公司的普通股股份數目如下：

姓名	持有普通股股份數目
葉建平先生	-
陳翔女士	-
張銘文先生	-
陳帥先生	-
于濤女士	-
樊米高先生	-
馮國華先生	-
肖俊光先生	-
吳宇女士	-
徐衛國先生	-

附註：高級管理人員於2021年12月31日之履歷詳情載於本年報第51至53頁。

## 12. 董事及高級管理人員的酬金

### a) 董事酬金

截至2021年12月31日止年度，本公司董事之酬金載於本年報第145頁及146頁。

b) 高級管理人員酬金

截至2021年12月31日止年度，本集團高級管理人員之酬金載列如下：

酬金金額範圍 (美元)	個別人數 2021年
64,103 ~ 128,202 (HK\$500,001 ~ HK\$1,000,001)	1
512,801 ~ 576,900 (HK\$4,000,001 ~ HK\$4,500,000)	3
705,101 ~ 769,200 (HK\$5,500,001 ~ HK\$6,000,000)	2
833,301 ~ 897,400 (HK\$6,500,001 ~ HK\$7,000,000)	1
961,501 ~ 1,025,600 (HK\$7,500,001 ~ HK\$8,000,000)	1
1,282,001 ~ 1,346,100 (HK\$10,000,001 ~ HK\$10,500,000)	1
1,538,401 ~ 1,602,500 (HK\$12,000,001 ~ HK\$12,500,000)	1
1,666,601 ~ 1,730,700 (HK\$13,000,001 ~ HK\$13,500,000)	1
2,564,101 ~ 2,628,200 (HK\$20,000,001 ~ HK\$20,500,000)	1
總計	12 <sup>(附註)</sup>

附註：包括於2021年年內退任的一位高級管理人員。

B. 問責及核數

1. 外聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所於上屆股東週年大會上再度獲本公司股東委任為本公司的外聘核數師，直至下屆本公司股東週年大會結束為止。

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

截至2021年12月31日止年度，有關外聘核數師為本公司所提供的審核及非核數服務費用載於本年報第148頁之綜合財務報表附註11。

2. 董事及核數師的確認

本公司所有董事均已確認彼等就編製截至2021年12月31日止年度綜合財務報表的責任。

本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所已確認其於截至2021年12月31日止年度綜合財務報表的核數師報告中的申報責任。

## 3. 內部監控

董事會負責為本集團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。本公司內部監控制度的組織架構完善，並設有全面的政策及準則。有關程序之設計乃為保障集團資產免受未經授權使用或處置、維持妥善的會計紀錄以確保提供可靠的財務資料作內部使用或刊發之用，以及確保遵守適用法例及規定。本公司的內部監控旨在提供合理（而非絕對）的保證，以防出現嚴重誤報或損失的情況，並管理（而非完全杜絕）運作系統故障及本公司未能達標的風險。

為提供有效的內部監控，董事會已訂立了下列主要措施：

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

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



核數委員會代表董事會評估內部監控制度的有效性，包括通過檢討內部稽核部門的工作及發現以偵察欺詐及其他不當行為。內部稽核部門每半年一次就主要審核結果及其在審核過程中關注的其他有關資料作總結，並向核數委員會報告。

根據2021年內部稽核報告，本集團之內部監控制度現正有效地運作，於2021年年內在審核的過程中並無發現嚴重弊病，而且重大風險的性質和程度及管理層持續監察風險及內部監控制度的範圍和質量並沒有改變。核數委員會已作出總結，指本集團已維持優良及有效的內部監控制度，以保障本集團的資產，且有一套持續程序以辨識、評估及管理本集團面對的重大風險。因此，董事會認為目前並無重大欺詐及不當行為、內部監控不足或涉嫌觸犯法例、規則及規定的情況致使董事會相信內部監控制度沒有成效或有所不足，以及無任何就可能影響本公司股東而須予關注之重大範疇。董事會確信本公司及本集團於截至2021年12月31日止年度完全遵守聯交所守則載列的內部監控守則條文。

為確保持續遵守聯交所守則，核數委員會代表董事會檢討會計、內部稽核及財務匯報職能之員工之足夠性，並確信本公司之會計、內部稽核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算已充足。

本公司已就處理及分發內幕消息實行下列程序及內部監控：

- a) 監察任何內幕消息及按照《上市規則》的規定作出適當公告；
- b) 參照由證券及期貨事務監察委員會頒佈的「內幕消息披露指引」執行其事務；
- c) 已確立程序處理有關本集團的對外事務；及
- d) 已確立高級管理層及僱員須遵守有關處理機密及內幕資料的指引。

#### 4. 風險管理

董事會認為本集團的業務及其營運的市場皆存在內在風險，而我們願意承擔同時監察風險以實現本身的策略和業務目標。我們的方針是若風險能被有效地管理，它可以成為競爭優勢的價值推動力，且發揮風險管理才能，亦有助本集團從競爭對手中脫穎而出。

本集團已建立及維持一套健全和有效的風險管理及內部監控制度以保障本集團之資產，但該制度並非旨在就重大的失實陳述或損失作出絕對的保證，而是用作管理而非消除制度運作之失效或未能達致本集團策略業務目標的風險。在本集團的資本結構及商業模式的範圍內，本集團會以考慮本集團的業務策略及回報目標定期重新評估風險承受能力。本集團基於透過風險管理程序對特定風險進行分析的結果，採納一套積極主動的方針以制定本集團之風險策略；以及當根據風險策略確定風險因素後，將根據集團整體風險管理架構進行管理，使其得以被掌握、減低、轉移或遏制。

風險委員會授權管理層設計和建立風險管理範疇。管理層會與其業務和營運單位相關人士合作以識別主要風險範圍以作出評估，並制定風險控制措施以緩和風險及指導各地方區域單位。管理層將定期檢討主要風險管理範圍以確定需要改進的地方，必要時包括本集團政策和程序的發展以管理和控制可能對本集團和主要附屬公司產生影響的風險，包括在策略和營運上關鍵業務中之潛在風險，以確保業務持續性、以優化業績，以及確保遵守相關規則和法規。風險委員會會檢討風險管理和內部監控制度是否充足和有效，而內部稽核亦為持續檢討風險管理及內部監控制度有效性的一部分。風險委員會會議亦會討論可能對集團構成重大影響的新生風險及與核數委員會分享討論結果。

本集團的風險管理組織架構採取「由上而下」的方針以監督、識別、評估及緩和企業層面的風險；及對業務單位及跨職能層面的風險識別、評估及緩和則採取「由下而上」的風險管理方針。

根據本集團風險管理原則及文化，在識別內在風險、探索可行的緩和措施，及評估因決策而引起的所有相關成本和效益後，才採取合理計算風險的業務決策；及在集團中推動智能風險文化，在恰當的情況下，採取謹慎風險態度、進取風險態度或平穩風險態度；本集團已制定一套風險管理政策，以確保整個集團對風險原則有共同理解，及鼓勵智能風險文化。我們會不時檢討並更新政策和指引以切合營商環境及營運上的轉變。

本集團已(i)備有一套根據本集團的組織架構和業務性質訂立的正規化企業風險管理程序（「企業風險管理程序」）；及(ii)建立一個由主要風險儀表板和職能風險儀表板所組成的風險管理登記冊；主要風險儀表板總結主要風險，其潛在後果對本集團產生重大影響，整體而言將來可能對本集團構成重大影響的風險事故。此風險管理登記冊為風險委員會和董事會就本集團所面對的風險性質和程度提供即時的風險狀況評估。

本集團採用以活動為基礎的「三道防線」風險管治模式，以明確和緊密的方式授權和協調重要風險管理和監控職責：

- a) 第一道防線 — 職能單位在本集團的日常業務營運中建立風險及監控環境。作為風險負責者，職能單位負責識別風險、制定風險緩和策略和向上匯報風險監控進度；
- b) 第二道防線 — 法律及風險管理部門負責監督及確保風險管理系統和內部監控制度之有效性、促進其政策和指引之發展及制定，及風險管理系統和內部監控制度有效執行。法律及風險管理部門亦為第一道防線的職能單位在實施風險管理和內部監控制度過程中提供建議和指引；及
- c) 第三道防線 — 內部稽核部門就風險管理及內部監控制度之有效性提供獨立審查。

本集團的企業風險管理程序以集團之風險文化為基礎，與本集團的整體企業操守及文化一致。企業風險管理程序包括八個流程元素：內部環境、目標設定、風險識別、風險評估、風險應對、監控活動、資訊與溝通及監察；該等元素用於識別、評估和管理本集團的重大風險。職能單位向法律及風險管理部門建議風險緩和措施之前，說明風險事故，並根據董事會之策略結合集團風險承受能力和可容許的風險限度，監控和管理已識別之重大風險。本集團風險管理登記冊有助風險分類和優先排序、存檔和報告，及監控風險持續的發展。

截至2021年12月31日止年度，風險委員會經管理層向其確認持續風險監察及內部監控制度的範疇和素質，並確認其滿意風險管理及內部監控制度的有效性，包括沒有發生重大監控失誤或發現監控弱項及可能影響公司股東而須予關注的重要事項，風險委員會已就其檢討和確認其對風險管理及內部監控制度的充分性和有效性表示滿意，包括集團持續監察風險的範疇和素質，向董事會作出兩次匯報。

董事會確認本集團的風險管理及內部監控制度充分地及有效地運作，並對截至2021年12月31日止年度本公司及本集團已完全遵守聯交所守則所載之風險管理守則條文表示滿意。

### C. 與股東的溝通

本公司十分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務、業務策略及發展的全面資料。本公司鼓勵股東出席本公司的股東大會，股東大會提供一個與本公司管理層對話及互相溝通的寶貴論壇。董事會主席及核數委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他董事委員會主席（或在彼等缺席的情況下有關委員會的其他成員）會在股東週年大會上回應股東就有關本集團業務的提問。股東大會主席就股東大會上的各議程項目提出個別決議案。

本公司亦已制定一套股東通訊政策以確保股東可隨時、同等地及適時獲提供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可向公司秘書書面要求索取。

自刊發本公司2010年中期報告後，本公司已向本公司股東提供下列選項以選擇收取本公司的公司通訊之語言版本及方法，以響應環保及達致節省印刷及郵寄成本的目的：

- (1) 查閱刊載於本公司網站 (<https://www.ooilgroup.com>) 的公司通訊，以代替收取印刷本，並收取有關已刊載在本公司網站的公司通訊之電郵通知或通知信函（按情況而定）；或
- (2) 收取本公司的公司通訊之英文印刷本、中文印刷本；或英文及中文印刷本。

## D. 股東權利

### 1. 召開股東特別大會

根據百慕達公司法及本公司細則，持有不少於附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股本十分之一的本公司股東，均有權遞交書面要求至本公司的註冊辦事處，地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，及本公司的主要辦事處，地址為中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓，並註明收件人為本公司公司秘書，以要求董事會召開股東特別大會，處理書面要求中指明的任何事項。

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

一經接獲本公司的股份登記分處確認提交要求之股東乃符合資格出席股東大會並於會上投票，本公司將根據法定規定向本公司全體登記股東發出足夠通知召開股東特別大會。

### 2. 於股東大會上提出建議

本公司股東持有不少於全體股東（彼等持有附帶本公司股東大會投票權）總投票權的二十分之一；或不少於100名本公司股東，可提交：

- (i) 書面要求以列明擬於股東週年大會上動議之決議案；或
- (ii) 不超過1,000字之陳述書，以告知於特定的股東大會上提呈之決議案所述事宜或將處理之事項。

書面要求／陳述書須由相關股東簽署，且須在不少於（倘為需要決議案通知之要求）股東大會舉行前六週及（倘為任何其他要求）股東大會舉行前一週，遞交至本公司的註冊辦事處，地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，及本公司的主要辦事處，地址為中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓，並註明收件人為本公司公司秘書。

一經接獲本公司的股份登記分處確認提呈建議之股東乃符合資格出席股東大會並於會上投票，本公司將：

- (i) 把決議案納入股東大會的會議議程內；或
- (ii) 傳閱股東大會的陳述書，

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

### 3. 向董事會作出查詢

股東欲向本公司董事會作出查詢，可致函本公司公司秘書，地址為中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓。

## 4. 股息政策

同一類別股份的股東享有股息和分配的平等權利。於2018年，本公司正式採納股息政策（「股息政策」）（於2021年3月修訂），以平衡適當回報股東投資和保留儲備供本公司長遠發展及未來擴展業務的目標，並提高透明度及便利股東及投資者作出知情的投資決定。

本公司股息政策訂明，在2021年、2022年及2023年財政年度，派發於各前述財政年度股東應佔綜合淨溢利的40%的目標年度股息，且本公司於各前述財政年度每年派發股息不低於4億美元，無論是作為中期及／或末期股息，取決於本公司的財務表現、流動資金狀況、未來計劃和營運資金需求及當時的經濟、財務、業務及監管環境等情況。除半年度股息外，本公司亦可不時宣派特別股息。

股息宣派由董事會全權酌情決定。概不保證在任何特定時期之任何特定金額的股息。股息政策不構成有關本公司未來股息宣派的具有法律約束力的文件，及／或概不構成本公司有任何義務於任何時間或不時宣派股息。本公司的股息分派及支付須符合本公司細則及適用法律及法規的規定。

本公司於2021年度派付的股息詳情載於本年報第150頁。

## E. 投資者關係

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

股東、投資者與公眾人士可於本公司網站獲取有關本集團的最新企業資訊及活動。

### 1. 股權資料

於2021年12月31日：

- 法定股本：205,000,000美元，包括900,000,000股每股面值0.1美元的普通股、65,000,000股每股面值1美元的有限投票權可換股可贖回優先股及50,000,000股每股面值1美元的可贖回優先股。
- 已發行及繳足股本：66,037,329.7美元，包括660,373,297股每股面值0.1美元的普通股。
- 於2021年12月31日按股東類別呈列的本公司普通股股權詳情如下：

股東類別	股東數目	佔股東總數的	
		百分比	股數
公司	15	2.9014%	659,426,420
個人	502	97.0986%	946,877
總計	517	100%	660,373,297

— 於2021年12月31日按範圍組別呈列的本公司普通股股權詳情如下：

持股量	股東數目	佔股東總數的百分比
1-10,000	501	96.9052%
10,001-100,000	13	2.5145%
100,001-1,000,000	1	0.1934%
1,000,001或以上	2	0.3869%
總計	517	100%

## 2. 公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及依本公司董事所知悉，於2021年12月31日，本公司的公眾持股量百分比維持於至少25%。

## 3. 財務時間表

2022年財政年度的重要日期載於本年報第54頁。

## 4. 組織章程大綱及公司細則

於2021年年內，本公司組織章程大綱及公司細則並無任何修改，其綜合版本載於本公司及聯交所之網站。

本公司董事會（「董事會」）茲提呈截至2021年12月31日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司之主要業務為投資控股，而其主要附屬公司、聯營公司及合營公司之業務載於本年報第184至195頁。

## 集團業績

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之綜合業績載於本年報第108頁。

## 股息

中期股息每股普通股1.76美元（13.728港元，乃按1美元算兌7.8港元之匯率折算）及特別股息每股普通股2.65美元（20.670港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算）已於2021年10月8日派發。

董事會建議於2022年6月28日向於2022年5月31日名列本公司股東名冊之本公司股東派發截至2021年12月31日止年度之末期股息，每股普通股2.61美元（20.358港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算），以及特別股息，每股普通股0.69美元（5.382港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算）。股東需填妥股息選擇表格（如適用），並於2022年6月20日下午4時30分前，將該表格交回本公司之香港股份登記分處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

## 業務審視

有關年內本集團之業務審視及本集團之表現分析載於本年報第8至11頁的主席報告書、第12至19頁的業務回顧及第28至43頁的財務概覽。有關本集團正面對的主要風險及不明朗因素的描述載於第8至11頁的主席報告書及第12至19頁的業務回顧。此外，有關本集團之財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註3。有關本集團之未來業務發展載於本年報第8至11頁的主席報告書及第12至19頁的業務回顧。此外，就探討本集團的環境政策及表現，及對本集團有重大影響的有關法律及規例的遵守情況，以及本集團與其僱員、顧客及供應商及權益人士重要關係之說明（該等人士對本集團有重大影響），均載於本年報第20至27頁的企業責任，並載於根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《上市規則》」）將刊發之本公司2021年可持續發展報告。

## 董事

於2021年年內及截至此報告日期止，本公司董事為：

## 執行董事

萬敏先生 (主席) (附註1)  
黃小文先生 (行政總裁)  
楊志堅先生  
馮波鳴先生  
許立榮先生 (附註2)

## 非執行董事

董立均先生  
嚴俊先生  
王丹女士  
葉承智先生  
崔宏琴女士 (附註3)

## 獨立非執行董事

鄒耀華先生  
鍾瑞明博士  
楊良宜先生  
陳纓女士  
蘇錦樑先生

附註：

1. 於2021年12月6日獲委任為本公司執行董事及董事會主席。
2. 於2021年12月6日退任本公司執行董事及董事會主席。
3. 於2021年5月24日辭任本公司非執行董事。

根據本公司細則（「細則」）第86(2)條，萬敏先生於2021年12月6日獲委任為本公司執行董事，任期直至本公司將於2022年5月20日舉行之下一屆股東週年大會（「股東週年大會」），彼符合資格並願意將於股東週年大會上膺選連任。

此外，根據細則第87(2)及87(3)條，楊志堅先生、馮波鳴先生、葉承智先生、鍾瑞明博士及蘇錦樑先生將輪席退任，彼等均符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任。

概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立一份本公司不可於一年內終止而毋須給予賠償（法定賠償除外）的服務合約。

本公司已接獲本公司各獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條確認其獨立性之確認書及認為彼等仍維持其獨立性。

## 董事認購股份或債權證之權利

2021年年度內或於年度終結時，本公司或其任何附屬公司均沒有參與作出任何安排以使本公司之董事可透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲取利益。



## 董事及最高行政人員之權益

### 1. 重要合約

本公司或其任何附屬公司於2021年年度終結時或2021年年度內並無訂立本公司董事於其中擁有重大權益且對本集團之業務而言屬重大之交易、合約或安排（本集團公司之間訂立之合約除外）。

### 2. 股份

於2021年12月31日，本公司之已發行股本由660,373,297股普通股（「股份」）組成。於2021年12月31日，本公司之董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有權益及淡倉，而須根據《證券及期貨條例》第352條記錄在本公司存置之登記冊或依據《上市規則》所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）須通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉：

沒有。

(b) 於本公司相聯法團股份的權益及好倉：

相關法團名稱	董事姓名	身份	以個人權益持有之普通股數目	權益總數目	佔相聯法團相關類別已發行股本總額的概約百分比
中遠海運控股股份有限公司	楊志堅	實益擁有人	130,000 (H股)	130,000 (H股)	0.00387% (附註1)
	馮波鳴	配偶權益	-	10,000 (A股)	0.00007% (附註1)
中遠海運發展股份有限公司	萬敏	實益擁有人	200,000 (H股)	200,000 (H股)	0.00544% (附註2)
		配偶權益	-	2,000 (A股)	0.00002% (附註2)
	楊志堅	實益擁有人	400,000 (H股)	400,000 (H股)	0.01088% (附註2)
	馮波鳴	實益擁有人	22,100 (A股)	22,100 (A股)	0.00022% (附註2)
中遠海運港口有限公司	萬敏	實益擁有人	302,912	302,912	0.00913% (附註3)
	馮波鳴	實益擁有人	32,379	32,379	0.00097% (附註3)
中遠海運能源運輸股份有限公司	萬敏	配偶權益	-	16,000 (A股)	0.00046% (附註4)

(c) 於本公司相聯法團的相關股份及債權證的權益及好倉：

相聯法團名稱	董事姓名	身份	授予日期	每股A股 行使價	尚未行使之 已授予股票 期權數目 (附註5)	股份權益 總數目	佔相聯法團 有關類別股份 已發行股本 總額的 概約百分比 (附註1)
中遠海運控股股份有限公司 (A股)	楊志堅	實益擁有人	2020年5月29日	人民幣2.69元	1,216,800	1,216,800	0.00961%
	馮波鳴	實益擁有人	2020年5月29日	人民幣2.69元	1,216,800	1,678,430	0.01325%
		配偶權益	2019年6月3日	人民幣3.15元	461,630		
	董立均	實益擁有人	2019年6月3日	人民幣3.15元	815,256	815,256	0.00643%

附註：

- (1) 於中遠海運控股股份有限公司(「中遠海運控股」)的持股百分比是按截至2021年12月31日已發行中遠海運控股3,354,780,000 H股股份及已發行中遠海運控股12,659,345,710 A股股份計算(按情況而定)。
- (2) 於中遠海運發展股份有限公司(「中遠海運發展」)的持股百分比是按截至2021年12月31日已發行中遠海運發展3,676,000,000 H股股份及已發行中遠海運發展9,910,477,301 A股股份計算(按情況而定)。
- (3) 於中遠海運港口有限公司(「中遠海運港口」)的持股百分比是按截至2021年12月31日已發行中遠海運港口3,315,296,374股股份計算。
- (4) 於中遠海運能源運輸股份有限公司(「中遠海能」)的持股百分比是按截至2021年12月31日已發行中遠海能3,466,691,885 A股股份計算。
- (5) 根據中遠海運控股股票期權激勵計劃(「計劃」)的條款及其於2020年5月18日批准的修訂,計劃自2019年5月30日起計10年有效,而該等股票期權將自授出日起24個月後歸屬(「歸屬期」)。在滿足相關生效條件的前提下,該等股票期權將在歸屬期結束後分3批次行使,即(a)33%的股票期權的行權期將自授予日起24個月後的首個交易日起至授予日起36個月內的最後一個交易日當日止; (b)33%的股票期權的行權期將自授予日起36個月後的首個交易日起至授予日起48個月內的最後一個交易日當日止;及(c)34%的股票期權的行權期將自授予日起48個月後的首個交易日起至授予日起84個月內的最後一個交易日當日止。有關計劃的詳情載於中遠海運控股日期為2019年6月3日及2020年3月30日的公告(A股)。獲授人並無就接納股票期權支付代價。

除上文所披露外,於2021年12月31日,本公司之董事或最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或淡倉,而須(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所(包括彼等於《證券及期貨條例》之條文下被假設或視為擁有之權益及淡倉);或(b)根據《證券及期貨條例》第352條記錄在本公司存置之登記冊內;或(c)根據《標準守則》通知本公司及聯交所。

### 3. 董事於競爭業務之權益

中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」，本公司之間接控股股東）、其附屬公司或其聯營公司從事與本集團相同的業務，即集裝箱航運、集裝箱碼頭管理及營運及／或物流服務（「競爭公司」）。於2021年年內，本公司執行董事萬敏先生（於2021年12月6日獲委任）、黃小文先生、楊志堅先生及馮波鳴先生，及本公司當時的執行董事許立榮先生，於中遠海運、其附屬公司或其聯營公司擔任董事及／或高級管理層職位；本公司非執行董事董立均先生於中遠海運控股擁有股份及相關股份權益；本公司非執行董事葉承智先生為中遠海運發展之非執行董事；本公司獨立非執行董事鍾瑞明博士為中遠海運之外部董事；本公司獨立非執行董事楊良宜先生為中遠海運港口之獨立非執行董事；而本公司獨立非執行董事陳纓女士為中遠海運集裝箱運輸有限公司及中遠海運（廣州）有限公司（於2021年6月獲委任）之外部董事。

由於本公司董事會乃獨立於競爭公司之董事會，本公司董事認為本集團能獨立於競爭公司的業務，並按公平原則經營其業務。

除上文所披露者外，就本公司董事所知，於2021年年內，概無本公司董事或彼等各自之緊密聯繫人（定義見《上市規則》）於與本集團的業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

### 管理合約

本年度內或於本年度終結時，本公司並無就本公司全部或任何重大部份業務管理及行政訂立或存續的合約。

## 主要股東之權益

於2021年12月31日，下列人士（本公司之董事或最高行政人員除外）在本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉，而須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部之條文向本公司披露及記錄於本公司按《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊內：

名稱	權益性質	股份權益數目 (好倉)	百分比
Faulkner Global Holdings Limited	實益擁有人	469,344,972	71.07%
中遠海運控股(香港)有限公司	所控制法團權益	469,344,972 (附註1)	71.07%
中遠海運控股股份有限公司	所控制法團權益	469,344,972 (附註2)	71.07%
中國遠洋運輸有限公司	所控制法團權益	469,344,972 (附註3)	71.07%
中國遠洋海運集團有限公司	所控制法團權益	469,344,972 (附註3及4)	71.07%
上港集團BVI發展有限公司	實益擁有人	59,880,536	9.06%
上港集團(香港)有限公司	所控制法團權益	59,880,536 (附註5)	9.06%
上海國際港務(集團)股份有限公司	所控制法團權益	59,880,536 (附註6)	9.06%

附註：

1. 中遠海運控股(香港)有限公司(「中遠海運控股香港」)持有Faulkner Global Holdings Limited(「Faulkner」)100%之股份,因此,於Faulkner所擁有權益之股份中,中遠海運控股香港擁有該相同股份之間接權益。
2. 中遠海運控股持有中遠海運控股香港100%之股份,因此,於中遠海運控股香港所擁有權益之股份中,中遠海運控股擁有該相同股份之間接權益。
3. 中國遠洋運輸有限公司(「中國遠洋運輸」)持有中遠海運控股37.00%之股份,因此,於中遠海運控股所擁有權益之股份中,中國遠洋運輸擁有該相同股份之間接權益。中遠海運本身及透過其附屬公司持有中遠海運控股46.74%之股份。中國遠洋運輸及中遠海運均是於中華人民共和國成立之中國國有企業。
4. 中遠海運持有中國遠洋運輸100%之股份,因此,於中國遠洋運輸所擁有權益之股份中,中遠海運擁有該相同股份之間接權益。
5. 上港集團(香港)有限公司(「上港集團香港」)持有上港集團BVI發展有限公司(「上港集團BVI」)100%之股份,因此,於上港集團BVI所擁有權益之股份中,上港集團香港擁有該相同股份之間接權益。
6. 上海國際港務(集團)股份有限公司(「上港」)持有上港集團香港100%之股份,因此,於上港集團香港所擁有權益之股份中,上港擁有該相同股份之間接權益。

除本報告所披露外,於2021年12月31日,概無任何人士(本公司之董事或最高行政人員除外)曾知會本公司在本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉,而須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之條文向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置之登記冊內。

## 關連交易

根據《上市規則》第14A章,於2021年年內,本公司之持續關連交易及關連交易詳情如下:

### 1. 持續關連交易

中遠海運間接控制本公司已發行股本超過50%。因此,中遠海運及其附屬公司及聯繫人(根據《上市規則》之定義)(統稱為「中遠海運集團」)均為本公司之關連人士。根據以下各項總協議進行的交易構成本公司的持續關連交易(「持續關連交易」)。

#### a) 業務總協議

根據本公司(為其本身及代表其附屬公司和聯繫人)與中遠海運(為其本身及代表其附屬公司和聯繫人)於2019年10月30日訂立之總協議,雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供貨櫃運輸、物流、資訊科技服務及其他合約安排(「業務總協議」)。業務總協議為期3年,自2020年1月1日起至2022年12月31日止,可續期3年。

下表載列按業務總協議進行之各類別交易於截至2021年12月31日止財政年度的交易金額及年度上限概要。

業務總協議項下的服務種類	2021年 交易金額 (千美元)	2021年 年度上限 (千美元)
<b>由中遠海運集團向本集團提供服務</b>		
(A) 航運服務		
(i) 網絡服務	211,063	297,000
(ii) 營運服務	97,840	196,000 (附註)
(iii) 有船承運人服務	-	2,400
(iv) 其他服務，包括資訊科技服務	-	15,000
(B) 物流服務，包括無船承運人服務、國際供應鏈服務及國內物流服務	93,749	178,000 (附註)
(C) 其他合約安排，包括辦公室租賃及保險服務	6,464	20,000
(D) 其他服務，包括使用共用設施、臨時使用商業設施及船員服務／船員代理服務	2,233	12,000
<b>由本集團向中遠海運集團提供服務</b>		
(A) 航運服務		
(i) 網絡服務	6,331	106,000
(ii) 營運服務	2,387	6,000
(iii) 有船承運人服務	393,795	401,000 (附註)
(iv) 其他服務，包括資訊科技服務	41,516	75,000
(B) 物流服務，包括無船承運人服務、國際供應鏈服務及國內物流服務	7,877	30,000 (附註)
(C) 其他合約安排，包括辦公室租賃及保險服務	-	6,000
(D) 其他服務，包括使用共用設施、臨時使用商業設施及船員服務／船員代理服務	-	6,000

附註：於2021年年內，根據業務總協議項下之以下交易截至2022年12月31日止兩個年度之年度上限修訂如下，並於本公司日期為2021年5月21日的公告（「該公告」）中披露：

A. 由中遠海運集團向本集團提供以下服務：

— 航運服務—營運服務

	原有之年度上限	經修訂之年度上限
2021年：	120,000,000美元	196,000,000美元
2022年：	120,000,000美元	196,000,000美元

— 物流服務

	原有之年度上限	經修訂之年度上限
2021年：	34,000,000美元	178,000,000美元
2022年：	44,000,000美元	232,000,000美元

B. 由本集團向中遠海運集團提供以下服務：

— 航運服務—有船承運人服務

	原有之年度上限	經修訂之年度上限
2021年：	120,000,000美元	401,000,000美元
2022年：	120,000,000美元	405,000,000美元

— 物流服務

	原有之年度上限	經修訂之年度上限
2021年：	11,000,000美元	30,000,000美元
2022年：	12,000,000美元	39,000,000美元

## b) 燃油總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於2019年10月30日訂立之總協議，中遠海運集團同意向本集團出售及促使其集團成員向本集團出售燃油、燃料及石油（「燃油總協議」）。燃油總協議為期3年，由2020年1月1日起至2022年12月31日止，可續期3年。

下表載列按燃油總協議進行之交易於截至2021年12月31日止年度的交易金額及年度上限概要。

	2021年 交易金額 (千美元)	2021年 年度上限 (千美元)
由本集團向中遠海運集團採購燃油、燃料及石油	175,158	370,000

## c) 碼頭總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於2019年10月30日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供碼頭服務及相關服務（「碼頭總協議」）。碼頭總協議為期3年，由2020年1月1日至2022年12月31日，可續期3年。

下表載列按碼頭總協議進行之各類別交易截至2021年12月31日止年度的交易金額及年度上限概要。

	2021年 交易金額 (千美元)	2021年 年度上限 (千美元)
由中遠海運集團向本集團提供服務	151,341	366,000 (附註)
由本集團向中遠海運集團提供服務	5,722	25,000

附註：於2021年年內，根據碼頭總協議下中遠海運集團向本集團提供服務之截至2022年12月31日止兩個年度之年度上限修訂如下，並於該公告中披露：

	原有之年度上限	經修訂之年度上限
2021年：	158,000,000美元	366,000,000美元
2022年：	160,000,000美元	390,000,000美元



## d) 設備採購總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於2019年10月30日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供設備採購服務（包括集裝箱收購及聯營）（「設備採購總協議」）。設備採購總協議為期3年，由2020年1月1日起至2022年12月31日止，可續期3年。

下表載列按設備採購總協議進行之各類別交易截至2021年12月31日止年度的交易金額及年度上限概要。

	2021年 交易金額 (千美元)	2021年 年度上限 (千美元)
由中遠海運集團向本集團提供服務	152,399	580,000
由本集團向中遠海運集團提供服務	13,124	65,000

## e) 船舶服務總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於2019年10月30日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供船舶服務（包括船舶租賃、船舶監管和其他船舶相關服務）（「船舶服務總協議」）。船舶服務總協議為期3年，由2020年1月1日起至2022年12月31日止，可續期3年。

下表載列按船舶服務總協議進行之各類別交易截至2021年12月31日止年度的交易金額及年度上限概要。

	2021年 交易金額 (千美元)	2021年 年度上限 (千美元)
由中遠海運集團向本集團提供服務	106,336	230,000
由本集團向中遠海運集團提供服務	53,427	103,000

## f) 金融財務服務總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於2019年10月30日訂立之總協議，中遠海運集團同意向本集團提供及促使其集團成員向本集團提供存款服務、貸款服務及其他金融財務服務（「金融財務服務總協議」）。金融財務服務總協議為期3年，由2020年1月1日起至2022年12月31日止，可續期3年。

下表載列按金融財務服務總協議進行之各類別交易截至2021年12月31日止年度的交易金額及年度上限概要。

	2021年 最高每日 結餘* (千美元)	2021年 每日結餘 上限* (千美元)
由中遠海運集團向本集團提供存款服務	240,296	345,000 (附註)
	2021年 最高每日 未償還結餘* (千美元)	2021年 每日未償還 結餘上限* (千美元)
由中遠海運集團向本集團提供貸款服務	-	195,000 (附註)
	2021年 交易金額 (千美元)	2021年 年度上限 (千美元)
由中遠海運集團向本集團提供其他金融財務服務 <sup>#</sup>	61	6,000 (附註)

附註：於2021年內，根據金融財務服務總協議下中遠海運集團向本集團提供服務之截至2022年12月31日止兩個年度之年度上限修訂如下，並於該公告中披露：

A. 存款服務：

	原有之最高每日結餘*	經修訂之最高每日結餘*
2021年：	200,000,000美元	345,000,000美元
2022年：	200,000,000美元	385,000,000美元

B. 貸款服務：

	原有之最高每日未償還結餘*	經修訂之最高每日未償還結餘*
2021年：	100,000,000美元	195,000,000美元
2022年：	100,000,000美元	250,000,000美元

C. 其他金融財務服務\*：

	原有之年度上限	經修訂之年度上限
2021年：	1,000,000美元	6,000,000美元
2022年：	1,000,000美元	6,000,000美元

\* 每日存款結餘及／或貸款未償還結餘包括應計利息及手續費。

\* 其他金融財務服務包括（但不限於）清算服務及外匯服務。

根據《上市規則》第14A.55條，本公司獨立非執行董事鄒耀華先生、鍾瑞明博士、楊良宜先生、陳纓女士及蘇錦樑先生已審閱該等持續關連交易，並確認該等持續關連交易之訂立乃(a)屬於本集團的日常業務中訂立；(b)按照一般商務條款或更佳條款進行；及(c)根據相關交易的協議進行，條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司已委聘其核數師，遵照香港會計師公會發佈的香港核證聘用準則3000（修訂）的「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」，並參考實務說明第740號（修訂）「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團持續關連交易作出報告。核數師已根據《上市規則》第14A.56條發出載有上述所披露持續關連交易的核證結果的無保留意見函件。本公司已將上述之核數師函件之副本送交聯交所。

## 2. 關連交易

於2021年年內，本公司的間接全資附屬公司簽訂了以下協議：

### 建造10艘船舶的合約

於2021年9月2日，本公司之10家間接全資附屬公司分別與南通中遠海運川崎船舶工程有限公司（「南通川崎」）或大連中遠海運川崎船舶工程有限公司（「大連川崎」）就建造合共10艘船舶按基本上相同的條款訂立造船合約，總價格為1,575,800,000美元。

此項建造10艘船舶的須予披露及關連交易的詳情已刊載於日期分別為2021年9月2日及2021年9月24日之本公司公告及通函內。

於2021年9月2日及2021年9月24日，南通川崎為中遠海運的聯繫人，中遠海運間接持有南通川崎的50%股權。大連川崎為中遠海運的間接全資附屬公司，中遠海運（透過其全資附屬公司）及南通川崎（直接）分別持有大連川崎的36%股權及30%股權。因此，根據《上市規則》第14A章，南通川崎及大連川崎均為本公司的關連人士，根據10份造船合約項下的交易構成本公司的關連交易。

於2021年年內，本集團進行若干關連方交易，於本年報第180和181頁之綜合財務報表附註42中披露。其中部分交易亦構成本集團的關連交易（豁免或非豁免），且本公司已遵守《上市規則》第14A章的有關適用規定。

### 獲准許的彌償

根據本公司細則及在法例的條文規限下，每名本公司董事應有權獲得從本公司的資產及溢利中補償其因執行職務而可能招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害賠償及開支，惟彌償保證不適用於任何與本公司任何董事的任何故意疏忽、故意違責、欺詐或不忠誠有關的事宜。

自1992年起，本公司已為董事及高級職員安排責任保險，包括保障本公司的董事、本集團的董事、高級職員及高級管理層因本集團企業活動而引起的責任賠償。

### 購買、出售或贖回股份

於2021年12月31日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 優先認購權

根據百慕達法律，本公司在發行新股時不設優先認購權。

### 股本

本公司於2021年年內已發行的股份之資料載於本年報第169頁之綜合財務報表附註33。

## 以先舊後新方式配售現有股份及根據一般性授權認購新股份

於2021年1月22日及2021年9月9日，本公司與Faulkner及J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited分別訂立兩份配售及認購協議，據此，Faulkner有條件同意按下表所列的價格認購本公司新股份（「認購股份」）（「認購事項」）。認購股份分別根據於2020年5月15日及2021年5月21日舉行之股東週年大會上通過之股東決議案授予本公司董事之一般性授權（「一般性授權」）配發及發行。因此，配發及發行認購股份毋需經本公司股東批准。

協議日期	認購股份數目	每股股份認購價	根據一般性授權獲授權配發及發行的股份數目	認購事項的完成日期	所得款項淨額*
2021年1月22日	11,400,000	81.80港元	125,158,659	2021年1月29日	923.73百萬港元
2021年9月9日	23,180,000	151.00港元	127,438,659	2021年9月17日	3,477.66百萬港元

\* 已扣除以先舊後新方式配股的相關開支

有關以先舊後新方式配股的詳情已刊載於日期為2021年1月22日、2021年1月29日、2021年9月10日及2021年9月17日之本公司公告內。

## 儲備

本集團及本公司於2021年年內之儲備變動載於本年報第170及182至183頁之綜合財務報表附註34及43。

## 股票掛鈎協議

除於「以先舊後新方式配售現有股份及根據一般性授權認購新股份」一節所披露者外，於截至2021年12月31日止年度，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

## 企業管治

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

本公司已採納一套自訂企業管治守則（「企業管治守則」），除了應用《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則（「聯交所守則」）的原則外，亦包含及遵照本地及國際最佳應用常規。企業管治守則載有為本集團應用的企業管治原則，本集團對此定期作出檢討以確保其透明度、問責性及獨立性。有關企業管治守則的進一步資料載於本年報第57至84頁之企業管治報告（「企業管治報告」）。

於2021年年內，本公司已遵守聯交所守則（除載於企業管治報告外）。

## 公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及就本公司董事所知悉，於本報告日期，公眾持股量按《上市規則》要求佔本公司已發行股份數量至少25%。

## 捐款

本集團在2021年年度內之捐款數額為8,736,000美元。

## 股東週年大會

股東週年大會將於2022年5月20日舉行。

一份通函其中載有(i)股東週年大會通告；(ii)於股東週年大會上膺選連任之退任董事之資料；(iii)給予一般授權以配發及買賣本公司股本中所有類別股份及可換股證券，及用以認購股份或該等可換股證券之期權、權證或類似權利；及(iv)給予一般授權以回購本公司證券，將連同代表委任表格約於2022年4月14日寄發予本公司股東。

## 公司秘書

本公司之公司秘書為肖俊光先生。

## 核數師

本集團綜合財務報表經羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師將於股東週年大會上退任，其符合資格並願意獲重新委聘。

## 指數上市股份及認可

自2022年3月7日起，本公司獲納入為恆生綜合指數成份股之一。獲納入該指標指數是對本公司業績表現和市場地位的極大認可。本公司將繼續在目前的成功基礎上，秉持高度誠信和問責標準，以實現股東價值最大化之最終目標。

承董事會命  
東方海外(國際)有限公司  
主席  
萬敏

中國香港，2022年3月25日

內容	附頁
獨立核數師報告	102
綜合損益表	108
綜合全面收益表	109
綜合資產負債表	110
綜合現金流量表	112
綜合權益變動表	113
綜合財務報表附註	
1. 一般資料	114
2. 主要會計政策摘要	114
3. 財務風險管理	130
4. 關鍵會計估算及判斷	135
5. 收益及分部資料	138
6. 營運支出	143
7. 其他營運收入	143
8. 其他收益／(虧損)淨額	144
9. 員工福利支出	144
10. 董事及管理層酬金	145
11. 經營溢利	148
12. 財務開支	148
13. 稅項	149
14. 普通股每股盈利	150
15. 股息	150
16. 物業、機器及設備	151
17. 使用權資產	152
18. 投資物業	153
19. 合營公司投資	154
20. 聯營公司投資	155
21. 無形資產	156
22. 遞延稅項資產／(負債)	157
23. 退休金及退休福利	158
24. 有限制之銀行結餘	162
25. 公允值計入其他全面收益投資	162
26. 按攤銷成本列賬投資	163
27. 其他非流動資產	164
28. 存貨	164
29. 應收賬項及預付項目	164
30. 公允值計入損益賬組合投資	167
31. 現金及銀行結餘	168
32. 持作出售資產	169
33. 股本	169
34. 儲備	170
35. 以股份為基礎的付款	171
36. 借貸	172
37. 租賃負債	174
38. 撥備	174
39. 應付賬項及應計項目	175
40. 承擔項目	176
41. 綜合現金流量表附註	177
42. 重大關聯方交易	180
43. 公司資產負債表	182
44. 綜合財務報表之通過	183
主要附屬公司、聯營公司及合營公司	184

# 獨立核數師報告

致東方海外(國際)有限公司股東  
(於百慕達註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

東方海外(國際)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第108至195頁的綜合財務報表,包括:

- 於2021年12月31日的綜合資產負債表、
- 截至該日止年度的綜合損益表、
- 截至該日止年度的綜合全面收益表、
- 截至該日止年度的綜合權益變動表、
- 截至該日止年度的綜合現金流量表及
- 綜合財務報表附註,包括主要會計政策及其他解釋信息。

### 我們的意見

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2021年12月31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布的《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布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下:

- 營運支出的撥備
- 年末在途航次運費收入確認
- 長堤貨櫃碼頭服務協議的有償合同撥備



**關鍵審計事項****營運支出的撥備**

請參閱綜合財務報表附註4(c)及39

於2021年12月31日，應計費用包含了就貨櫃運輸業務營運支出作出的撥備，當中包括貨物處理成本、船舶及航程費用、設備及空箱調運費用及碼頭營運成本。

一般而言，管理層在服務提供後至與供應商確認最終結算金額需時數月，管理層於年末根據已知的已完成服務、歷史成本模式及供應商價目估算等因素，對因供應商未開具賬單的營運支出作出撥備。

鑒於營運支出撥備的估算涉及管理層的重大判斷而這些判斷牽涉多個主觀因素的考慮，包括歷史成本模式及供應商價目估算，我們專注於這一事項。

**我們的審計如何處理關鍵審計事項**

就營運支出的撥備，我們所執行的程序包括：

- 了解管理層與營運支出撥備相關的內部控制及程序，並透過考慮估算的不確定性和主觀性等因素以評估固有風險的水平。
- 了解、評估及測試有關營運的一般信息科技控制環境及用於記錄營運成本及支出撥備的會計系統。
- 評估及測試有關營運成本、支出撥備及應付賬款的關鍵控制，尤其是管理層審閱及批准操作系統中供應商價目的關鍵控制。
- 了解操作系統中的提取邏輯，並以抽樣方式，測試從操作系統中提取之營運支出撥備報告的準確性和完整性。
- 評估營運支出撥備的期內變化及審閱管理層的月度撥備分析，以評估管理層估算過程的有效性。
- 審閱撥備於年末後的使用情況，以評估年末撥備的足夠性。
- 以抽樣方式，檢查於年末後收到已支付及未支付的發票，及評估營運支出是否已在適當的會計期間確認及計提。

我們發現，管理層於營運支出撥備所作出的判斷有可得的憑證支持。

## 關鍵審計事項

### 年末在途航次運費收入確認

請參閱綜合財務報表附註2.22、4(e)及5

截至2021年12月31日止年度，貴集團之收益為168.32億美元，主要來源於貨櫃運輸業務所得之運費收入。

貴集團根據船期表及按照協議或合同相應的運輸費率確認運費收入。

就年末的在途航次，貴集團對各單獨航次之運費收入採用完成比例法，而該比例是根據迄今已完成的航行日數相對於估計航行日總數釐定的。鑒於於年末時在途航次的交易數量龐大，且按完成比例法確認運費收入的估算複雜，因此我們專注於這一事項。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

就年末在途航次之運費收入，我們所執行的程序包括：

- 了解管理層的內部控制及估算過程，及通過考慮估計之不確定性的程度和諸如複雜性之類的因素以評估固有風險的水平。
- 了解、評估及測試有關營運的一般信息科技控制環境及用於記錄運費收入的會計系統。
- 以抽樣方式，評估及測試有關年末在途航次運費收入確認的關鍵控制。
- 以抽樣方式，把估算表中的年末在途航次之經已簽訂的收入核對至操作系統的數據記錄。
- 把載於操作系統中的年末在途航次的預計離港日期及抵達日期核對至船期表，以評估管理層在年末對在途航次估計的完成比例。
- 以抽樣方式，在年末後測試年末在途航次的實際離港日期及抵達日期的適當性。
- 以抽樣方式，檢查估計年末在途航次之運費收入的計算。

我們發現，管理層對年末在途航次之運費收入的估計有可得的憑證支持。

## 關鍵審計事項

### 長堤貨櫃碼頭服務協議的有償合同撥備

請參閱綜合財務報表附註2.1、2.18、4(d)及38

於2019年10月，貴集團簽訂了一份為期20年的碼頭服務協議，合同自2019年11月1日開始執行並規定每個合同年度的相關最低裝卸量。根據該碼頭服務協議，貴集團於相應合同年度的最低裝卸量有淨餘或淨差時分別獲得回扣的權利或支付差額的義務。

如履行碼頭服務協議中的義務而產生的不可避免成本超過按照協議預計收取的經濟利益，貴集團應計提撥備。管理層就需否對碼頭服務協議計提有償合同撥備進行評估。

於2021年12月31日，貴集團就碼頭服務協議計提6.52億美元的有償合同撥備，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。

履約成本和剩餘合同期內預計收取的經濟利益之估算涉及重大判斷和假設，包括a)長堤貨櫃碼頭之預計裝卸量；(b)根據碼頭服務協議估算，當最低裝卸量有淨差或淨餘時之差額補款或淨餘回扣；(c)預計燃料和其他營運支出以及(d)營運來往長堤貨櫃碼頭航線之運輸收費率。

鑒於有償合同撥備重大及其估算涉及高度不確定性，因此我們專注於這一事項。由於有關有償合同撥備評估的計算方法及模型存在複雜性和管理層判斷及假設涉及高度主觀性，因此其固有風險重大。

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

就碼頭服務協議有償合同撥備之評估，我們所執行的程序包括：

- 了解管理層就碼頭服務協議有償合同撥備之評估過程，及通過考慮估算之不確定性的程度和諸如複雜性及主觀性之類的因素以評估存在重大錯誤陳述的固有風險水平。
- 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。
- 在我們內部專家的參與下，評估有償合同撥備的計算方法和模型。
- 通過與管理層的討論，及參考市場數據並與長堤貨櫃碼頭之歷史船舶裝卸量和趨勢進行比較，評估碼頭服務協議下剩餘合同期內管理層的預計船舶裝卸量。
- 根據碼頭服務協議中的條款和長堤貨櫃碼頭的預計船舶裝卸量，檢查管理層對淨餘回扣或差額賠款的計算。
- 參照市場預測以及根據已批准預算的其他預期營運支出和運輸收費率、市場數據及我們對其業務和行業之了解，以評估預期燃料成本的合理性。
- 根據我們對貴集團業務和行業的了解以及與管理層的討論和管理層對應用於可能情景概率權重的敏感性分析，評估管理層採用的可能情景概率權重。
- 評估貴集團綜合財務報表中有關披露的適當性和充分性。

根據執行的程序，我們發現，管理層就有償合同撥備估算採用的計算方法及模型、判斷和假設有可得的憑證支持。

## 其他信息

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

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

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

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

## 董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照百慕達1981年《公司法》第90條向 閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計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。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審計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廖偉寧。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2022年3月25日

# 綜合損益表

截至2021年12月31日止年度

美元千元	附註	2021年	2020年
收益	5	16,832,185	8,191,304
營運支出	6	(8,656,537)	(6,602,121)
<b>毛利</b>		<b>8,175,648</b>	<b>1,589,183</b>
其他營運收入	7	50,977	78,853
營業及行政費用		(832,202)	(642,031)
金融資產減值虧損淨額		(28,078)	(15,446)
其他收益／(虧損)淨額	8	13,926	(18,372)
<b>經營溢利</b>	11	<b>7,380,271</b>	<b>992,187</b>
財務開支	12	(60,255)	(91,312)
應佔合營公司溢利	19	4,985	3,290
應佔聯營公司溢利	20	12,255	9,509
<b>除稅前溢利</b>		<b>7,337,256</b>	<b>913,674</b>
稅項	13	(208,847)	(10,656)
<b>本年度溢利</b>		<b>7,128,409</b>	<b>903,018</b>
<b>應佔溢利如下：</b>			
本公司股東		7,128,127	902,723
非控制性權益		282	295
		<b>7,128,409</b>	<b>903,018</b>
<b>普通股每股盈利(美元)</b>	14		
基本及攤薄		<b>11.08</b>	1.44

# 綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

美元千元	2021年	2020年
<b>本年度溢利</b>	<b>7,128,409</b>	903,018
<b>其他全面收益／(虧損)如下：</b>		
日後不會於損益表中重列之項目：		
界定福利計劃重新計量收益／(虧損)	24,542	(6,777)
公允值計入其他全面收益投資		
公允值變動	(6,688)	(7,800)
日後不會於損益表中重列之總額	17,854	(14,577)
經已重列或日後可能會於損益表中重列之項目：		
幣值換算調整		
海外附屬公司	(7,650)	9,366
合營公司	210	495
聯營公司	3,225	8,862
自合營公司分段收購至附屬公司撥回儲備	-	652
經已重列或日後可能會於損益表中重列之總額	(4,215)	19,375
本年度其他全面收益稅後淨額	13,639	4,798
<b>本年度全面收益總額</b>	<b>7,142,048</b>	907,816
<b>應佔全面收益總額如下：</b>		
本公司股東	7,141,825	907,556
非控制性權益	223	260
	<b>7,142,048</b>	907,816

# 綜合資產負債表

於2021年12月31日

美元千元	附註	2021年	2020年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	16	4,047,629	3,744,666
使用權資產	17	2,801,858	2,303,265
投資物業	18	285,000	280,000
合營公司投資	19	11,894	9,848
聯營公司投資	20	105,270	144,987
無形資產	21	7,656	18,856
遞延稅項資產	22	7,570	6,255
退休金及退休資產	23	12,248	-
有限制之銀行結餘	24	326	321
公允值計入其他全面收益投資	25	42	7,895
按攤銷成本列賬投資	26	98,335	113,295
其他非流動資產	27	17,302	21,344
		<b>7,395,130</b>	<b>6,650,732</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	28	153,064	94,778
應收賬項及預付項目	29	975,657	681,126
按攤銷成本列賬投資	26	15,003	34,117
公允值計入損益賬組合投資	30	56,256	100,560
可收回稅款		5,855	8,520
有限制之銀行結餘	24	2,550	1,925
現金及銀行結餘	31	7,197,101	3,072,795
		<b>8,405,486</b>	<b>3,993,821</b>
<b>持作出售資產</b>	32	<b>46,361</b>	<b>-</b>
		<b>8,451,847</b>	<b>3,993,821</b>
<b>總資產</b>		<b>15,846,977</b>	<b>10,644,553</b>
<b>權益</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	33	66,037	62,579
儲備	34	9,603,620	5,579,535
		<b>9,669,657</b>	<b>5,642,114</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>2,079</b>	<b>380</b>
<b>總權益</b>		<b>9,671,736</b>	<b>5,642,494</b>



# 綜合資產負債表

於2021年12月31日

美元千元	附註	2021年	2020年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	36	211,941	820,325
租賃負債	37	1,816,655	1,669,163
遞延稅項負債	22	198,529	143,121
退休金及退休負債	23	-	15,447
撥備	38	651,745	348,545
		<b>2,878,870</b>	<b>2,996,601</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計項目	39	2,479,513	1,387,711
借貸	36	38,716	213,270
租賃負債	37	623,328	367,085
本期稅項		154,814	37,392
		<b>3,296,371</b>	<b>2,005,458</b>
<b>總負債</b>		<b>6,175,241</b>	<b>5,002,059</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>15,846,977</b>	<b>10,644,553</b>

黃小文  
董事

楊志堅  
董事

# 綜合現金流量表

截至2021年12月31日止年度

美元千元	附註	2021年	2020年
<b>營運活動現金流量</b>			
營運產生之現金	41(a)	8,977,180	2,013,606
支付利息及財務費用		(43,672)	(75,640)
已繳稅款		(34,667)	(33,232)
營運活動現金產生淨額		8,898,841	1,904,734
<b>投資活動現金流量</b>			
出售及到期贖回非流動資產		96,587	72,817
購入物業、機器及設備		(580,120)	(369,581)
購入其他非流動資產		(10,581)	(9,958)
公允值計入損益賬組合投資減少		39,704	46,721
收購附屬公司	41(c)	-	9,646
投資於一間聯營公司		(1,000)	(852)
有限制之銀行結餘及於存款日起計超過三個月到期之 銀行存款增加		(1,582,236)	(433,638)
收取利息		34,102	69,999
投資收取之股息及分派		8,801	8,768
收取合營公司及聯營公司之股息		12,985	17,257
投資活動現金使用淨額		(1,981,758)	(588,821)
<b>融資活動現金流量</b>			
新增貸款	41(b)	-	99,550
償還貸款	41(b)	(787,127)	(496,934)
償還租賃負債	41(b)	(464,680)	(603,882)
發行股份，扣除發行費用		565,718	-
支付予本公司股東之股息		(3,682,084)	(1,198,894)
支付予非控制性權益之股息		(239)	-
非控制性權益投入資金		1,715	120
融資活動現金使用淨額		(4,366,697)	(2,200,040)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>			
於年初之現金及現金等價物		1,398,109	2,272,570
幣值換算調整		(7,686)	9,666
於年終之現金及現金等價物	41(e)	3,940,809	1,398,109

# 綜合權益變動表

截至2021年12月31日止年度

美元千元	股東權益			非控制性 權益	總額
	股本	儲備	小計		
於2020年1月1日	62,579	4,864,828	4,927,407	-	4,927,407
本年度全面收益總額	-	907,556	907,556	260	907,816
股東交易					
以股份為基礎之僱員補償	-	4,776	4,776	-	4,776
2019年度末期股息	-	(16,834)	(16,834)	-	(16,834)
2019年度第二次特別股息	-	(150,190)	(150,190)	-	(150,190)
2020年度中期股息	-	(30,601)	(30,601)	-	(30,601)
非控制性權益投入資金	-	-	-	120	120
於2020年12月31日	62,579	5,579,535	5,642,114	380	5,642,494
本年度全面收益總額	-	7,141,825	7,141,825	223	7,142,048
股東交易					
發行股份，扣除發行費用（附註33）	3,458	562,260	565,718	-	565,718
以股份為基礎之僱員補償	-	2,084	2,084	-	2,084
2020年度末期股息	-	(320,253)	(320,253)	-	(320,253)
2020年度特別股息	-	(551,809)	(551,809)	-	(551,809)
2021年度中期股息	-	(1,121,460)	(1,121,460)	-	(1,121,460)
2021年度第一次特別股息	-	(1,688,562)	(1,688,562)	-	(1,688,562)
支付予非控制性權益之股息	-	-	-	(239)	(239)
非控制性權益投入資金	-	-	-	1,715	1,715
<b>於2021年12月31日</b>	<b>66,037</b>	<b>9,603,620</b>	<b>9,669,657</b>	<b>2,079</b>	<b>9,671,736</b>

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

東方海外(國際)有限公司(「本公司」)為一家在百慕達註冊成立之成員有限責任公司，註冊地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，主要辦公地址為中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓。

本公司的主要業務為投資控股及載於第184至195頁其主要附屬公司、聯營公司和合營公司之業務。

本公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團之最終母公司為中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運」)，一間於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之國有企業。

## 2. 主要會計政策摘要

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

### 2.1 編製基準

綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)以及香港公司條例的適用披露規定編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就投資物業、公允值計入其他全面收益投資及公允值計入損益賬組合投資按公允值列賬而作出修訂。

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

#### 採納經修訂準則

在2021年，本集團採納下列與其業務相關之現有準則之修訂。

---

#### 現有準則之修訂

香港會計準則39、香港財務準則4、 香港財務準則7、香港財務準則9 及香港財務準則16(修訂)	利率基準改革—第二階段
香港財務準則16(修訂)	與新冠疫情相關的租金優惠

採納以上現有準則之修訂不會對本集團之業績及財務狀況造成重大影響。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

與本集團相關但尚未生效之新準則及現有準則之修訂及改進

新準則及現有準則之修訂及改進		於會計年度或 以後生效
香港財務準則16(修訂)	2021年6月30日之後與新冠疫情相關的租金優惠	2021年4月1日
香港會計準則16(修訂)	物業、機器及設備—達到擬定用途前所得款項	2022年1月1日
香港會計準則37(修訂)	有償合同—履約成本	2022年1月1日
香港財務準則	2018—2020年報告週期之年度改進	2022年1月1日
香港財務準則3(修訂)	業務合併	2022年1月1日
香港會計準則1(修訂)	流動和非流動負債的分類	2023年1月1日
香港會計準則1及香港財務 準則實務報告2(修訂)	會計政策之披露	2023年1月1日
香港會計準則8(修訂)	會計估算的定義	2023年1月1日
香港會計準則12(修訂)	與單一交易所產生之資產及負債有關的遞延稅項	2023年1月1日
香港財務準則17	保險合約	2023年1月1日
香港財務準則10及香港會計 準則28(修訂)	投資者與其聯營或合營公司之間的資產出售或注入	未確定

應用香港財務準則16(修訂)、香港會計準則16(修訂)、香港會計準則37(修訂)、香港財務準則2018—2020年報告週期之年度改進、香港財務準則3(修訂)、香港會計準則1(修訂)、香港會計準則1及香港財務準則實務報告2(修訂)、香港會計準則8(修訂)、香港會計準則12(修訂)、香港財務準則17以及香港財務準則10及香港會計準則28(修訂)不會對集團之綜合財務報表帶來重大改變。

### 2.2 綜合

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至12月31日止的財務報表。

綜合財務報表亦包括本集團應佔合營公司及聯營公司收購後業績及儲備。

#### (a) 附屬公司

附屬公司指本集團對其具有控制權的所有主體(包括結構性主體)。當本集團因為參與該主體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權益,並有能力透過其對該主體的權力影響此等回報時,本集團即控制該主體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起綜合入賬。附屬公司在控制權終止之日起停止綜合入賬。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 綜合 (續)

#### (a) 附屬公司 (續)

本集團利用購買法將業務合併入賬。購買一附屬公司所轉讓的對價，為所轉讓資產、所有人產生的負債，及本集團發行的股本權益的公允值。所轉讓的對價包括或有對價安排所產生的任何資產和負債的公允值。購買相關成本在產生時支銷。在業務合併中所購買可識別的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公允值計量。本集團按個別收購基準，確認在被收購方的任何非控制性權益。被收購的非控制性權益為現時的擁有權權益，並賦予持有人一旦清盤時按比例應佔主體的淨資產，可按公允值或按現時擁有權權益應佔被收購方可識別淨資產的確認金額比例而計量。非控制性權益的所有其他組成部分按收購日期的公允值計量，除非財務準則規定必須以其他計量基準計算。

轉讓的對價，被購買方任何非控制性權益，以及被收購方任何之前權益在購買日期的公允值，超過本集團應佔所購買可識別淨資產公允值的數額，列為商譽。就議價收購而言，如所轉讓對價、確認的任何非控制性權益及之前持有的權益計量，低於購入附屬公司淨資產的公允值，則將該差額直接在綜合損益表中確認。

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

#### (b) 非控制性權益交易

本集團將其與非控制性權益進行、不導致失去控制權的交易入賬為權益交易—即與附屬公司所有者以其作為所有者身份進行的交易。所支付的任何對價與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

#### (c) 出售附屬公司

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

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 綜合 (續)

#### (d) 合營安排

在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營公司，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營公司。合營公司按權益法入賬。

根據權益法，合營公司權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團應佔的收購後溢利或虧損以及其他綜合收益變動的份額。如本集團應佔某一合營公司的虧損等於或超過其在該合營公司的權益（包括任何實質上構成本集團在該合營公司淨投資的長期權益），則本集團不確認進一步虧損，除非本集團已產生義務或已代合營公司付款。

本集團與其合營公司之間的未實現交易收益按本集團在該等合營公司的權益予以對銷。除非交易能提供所轉讓資產已減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。

#### (e) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。聯營公司投資以會計權益法入賬，並初步以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識別之商譽（扣除任何累計減值虧損）。

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

本集團應佔收購後聯營公司的溢利或虧損於綜合損益表內確認，而應佔收購後儲備的變動則於儲備賬內確認。投資賬面值會根據累計之收購後儲備變動而作出調整。如本集團應佔某一聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收款，則本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已產生義務或已代聯營公司付款。

本集團與其聯營公司之間的上流和下流交易的溢利和虧損，在本集團的財務報表中確認，但僅限於無關連投資者在聯營公司權益的數額。除非交易能提供所轉讓資產已減值之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。聯營公司的會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.3 物業、機器及設備

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

在建資產及永久業權土地無須計提折舊。

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

貨櫃輪	25年
貨櫃及車架	10至15年
貨櫃碼頭設備及修繕	3至15年
永久業權房產	不超過75年
香港以外之房產	按租賃年期攤銷
租賃修繕	按5年或租賃年期兩者中較短之年限攤銷
傢俬、汽車、脫硫裝置及其他船舶設備、電腦及其他設備	3至10年

資產的殘值及可使用年期在每個結算日進行檢討，並適時調整。

管理層在年內參考所有相關因素（包括當前市場上的鋼鐵殘值），對本集團貨櫃輪及貨櫃的估算殘值進行檢討。貨櫃輪及貨櫃估算殘值之修訂自2021年10月1日起生效，並使截至2021年12月31日止年度折舊支出增加16.5百萬美元。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售時之盈虧乃比較出售淨所得與所出售資產賬面值之差額，於綜合損益表中列賬。

### 2.4 投資物業

為獲得長期租金收益或資本增值或兩者兼備而持有，且並非由本集團內的公司佔用的物業列為投資物業。

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



## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.5 船舶維修及檢驗

購入船舶時，確認於隨來之早塢維修時所需更換之部件，並將其成本於五年內分攤，直至進行下一次早塢維修日。隨後之早塢維修費用將被資本化，並在進行下一次早塢維修日之期間內分攤。若攤銷期間出現重大早塢維修費用，則對上一次早塢維修費用餘值尚待攤銷者即時沖銷。

### 2.6 無形資產

#### (a) 商譽

商譽指收購成本超過於收購日期本集團應佔所收購附屬公司／聯營公司／合營公司的可識別淨資產公允值。

收購外國業務時產生之商譽視作該項外國業務之資產。

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

#### (b) 電腦軟件

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

電腦軟件成本主要包括由內部產生之資本化電腦軟件開發成本。

電腦軟件成本確認為資產者以成本減累計攤銷列賬，並按估計可使用年期以直線法攤銷，最多為五年。

### 2.7 附屬公司投資及非財務資產減值

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

當收到附屬公司投資之股息，如果在宣佈派息期間，股息超過附屬公司之全面收益總額，又或者投資在獨立賬戶之賬面值超過被投資在綜合財務報表的淨資產，包括商譽，必須進行附屬公司投資之減值測試。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.8 持有待售的非流動資產 (或處置組) 及終止營運

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 (不包括如以下解釋的若干資產 (或處置組)) 按賬面值與公允值減去處置費用兩者的較低者列賬。保險合同下的合約權益及以公允值進行計量的遞延稅項資產、職工福利產生之資產、財務資產和投資性房地產除外。

分類為持有待出售的非流動資產 (包括屬於處置組的部分) 無需計提折舊或攤銷。確認分屬於持有待出售處置組負債的利息及其他費用。

分類為持有待售的非流動資產及處置組在綜合資產負債表中呈列單一數額。持有待出售處置組的負債在綜合資產負債表中呈列單一數額。

終止營運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子公司。當一項業務被分類為終止營運時, 綜合損益表中呈列單一數額。

### 2.9 投資及其他財務資產

#### (a) 分類

本集團按以下計量類別對財務資產進行分類:

- 後續以公允值計量 (且其變動計入其他綜合收益或損益) 的財務資產; 以及
- 以攤銷成本計量的財務資產。

該分類取決於主體管理財務資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允值計量的財務資產, 其收益和虧損計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資, 其收益和虧損的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允值計量且其變動計入其他綜合收益。

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時, 本集團才對債權投資進行重新分類。

#### (b) 確認和終止確認

常規方式購買及出售的財務資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取財務資產現金流量的權利已到期或已轉讓, 且本集團已經轉移了財務資產所有權上幾乎所有的風險和報酬, 財務資產即終止確認。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.9 投資及其他財務資產 (續)

#### (c) 計量

對於不被分類為以公允值計量且其變動計入損益的財務資產，本集團以其公允值加上可直接歸屬於獲得該項財務資產的交易費用進行初始確認。與以公允值計量且其變動計入損益的財務資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的財務資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

#### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤銷成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤銷成本計量。該等財務資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接計入損益，並與匯兌收益和虧損一同列示在其他收益／（虧損）中。減值損失在綜合損益表中作為單獨的項目列報。
- 以公允值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的財務資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值收益或虧損、利息收入以及匯兌收益和虧損計入損益外，賬面值的變動計入其他綜合收益。該等財務資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計收益或虧損從權益重新分類至損益中，並計入其他收益／（虧損）。該等財務資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌收益和虧損在其他收益／（虧損）中列示。減值損失在綜合損益表中作為單獨的項目列報。
- 以公允值計量且其變動計入損益：不符合以攤銷成本計量或以公允值計量且其變動計入其他綜合收益標準的財務資產，被分類為以公允值計量且其變動計入損益。對於後續以公允值計量且其變動計入損益的債務工具，其收益或虧損計入損益，並於產生期間以淨值在其他收益／（虧損）中列示。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.9 投資及其他財務資產 (續)

#### (c) 計量 (續)

##### 權益工具

本集團以公允值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允值收益和虧損計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允值收益和虧損重新分類至損益。對於股息，當本集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股息才作為其他收益而計入損益。

對於以公允值計量且其變動計入損益的財務資產，其公允值變動列示於損益的其他收益／(虧損) (如適用)。對於以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失 (以及減值損失轉回) 不與其他公允值變動單獨列示。

#### (d) 減值

對於以攤銷成本計量和以公允值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於業務應收賬，本集團採用香港財務準則9允許的簡化方法，在初始確認時計量業務應收賬整個存續期的預期信用損失。

#### (e) 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，財務資產與負債可互相抵銷，並在綜合資產負債表報告其淨額。此法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，並且在一般業務過程中以及在公司或對方出現違約、無償債能力或破產的情況下，也必須具有約束力。

### 2.10 存貨

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

### 2.11 應收賬項

應收賬項初步以公允值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。當有客觀證據證明本集團將無法按應收款的原有條款收回所有款項時，即就應收賬款設定減值撥備，並基於預期信用損失而不是實際發生的信用損失。撥備金額在綜合損益表確認。關於應收賬項減值政策的詳情披露於附註3.1(c)。

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

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、原到期日為3個月或以下的銀行通知存款。

### 2.13 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.14 應付賬項

業務應付賬是在日常運作過程中從供應商購買貨物或服務而形成的支付責任。如果應付賬項於一年或以內到期，或於較長之正常業務經營期間內到期，該應付賬項分類為流動負債。否則，應付賬項分類為非流動負債。

業務應付賬初步按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.15 借貸

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

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

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

### 2.16 本期及遞延稅項

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

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

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

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.16 本期及遞延稅項 (續)

遞延稅項資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

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

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

### 2.17 僱員福利

#### (a) 退休金責任

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

界定福利計劃乃非界定供款之退休計劃。界定福利計劃一般會釐定僱員在退休時可收取的退休福利金額，通常視乎年齡、服務年資和薪酬補償等一個或多個因素而定。

在綜合資產負債表內就有關界定福利計劃而確認的負債，為結算日的界定福利責任的現值減計劃資產的公允值。界定福利責任每年由獨立精算師利用預期福利支付計算。界定福利責任的現值利用將用以支付福利的貨幣為單位計值且到期日與有關的計劃負債的年期近似的優質企業債券的利率，將估計未來現金流出量貼現計算。對於沒有此等債券的深厚市場的國家，採用政府債券的市場率。

界定福利計劃的本期服務開支是指在現年度由職工服務、福利變動、縮減和結算而產生的界定福利負債增加。此本期服務開支應在綜合損益表內的員工福利支出中確認（已包括在資產成本內除外）。

過往服務開支即時在綜合損益表中確認。

淨利息成本按界定福利責任的淨結餘和計劃資產公允值應用貼現率計算。此成本包含在綜合損益表的員工福利支出中。

根據經驗而調整的精算收益和虧損以及精算假設的變動，在產生期間內透過其他全面收益在權益中扣除或計入。

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

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.17 僱員福利 (續)

#### (b) 分紅計劃

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

#### (c) 僱員休假權利

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

#### (d) 以股份為基礎的付款

##### *以權益工具結算的員工服務*

本集團一間中間控股公司設有一項以權益結算以股份為基礎的補償計劃。中間控股公司授出購股權所換取員工服務的公允價值確認為費用。歸屬期內將支銷的總金額參考已授出購股權的公允價值釐定，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。於每個結算日，本集團會修訂預期可行使購股權數目的估算，並於綜合損益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。

### 2.18 撥備

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

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

當履行合同義務所不可避免的成本超過按照合同預計將收取的經濟利益時，確認有償合同撥備。

不可避免的合同成本反映了退出合同的最低成本淨額，該金額以履約成本與未能履約所產生的賠款或罰款兩者孰低計量。

履約成本包含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種：

- 履約增量成本—例如，貨物成本；以及
- 與履約直接相關的其他成本之分攤—例如，對履約所使用的物業、機器及設備的折舊費用之分攤。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.19 財務擔保合同

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

- 根據香港財務準則9「金融工具」下的預期信用損失模型確定的金額；以及
- 初始確認金額減去根據香港財務準則15「客戶合同收益」的原則確認的累計收入金額（若適用）。

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

若擔保是為聯營及合營公司的貸款或其他應付款無償提供的，則該等擔保的公允價值應作為資本投入進行會計處理並計入投資成本。

### 2.20 分部資料

營業分部報告與提供給主要營運決策者的內部報告完全一致。執行董事已被確認為負責分配資源及評估營業分部業績並作出策略性決定的主要營運決策者。

### 2.21 外幣匯兌

#### (a) 功能和列賬貨幣

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

#### (b) 交易及結餘

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

以外幣為單位及被分類為公允價值計入其他全面收益投資的債務證券的公允價值變動，按照證券的攤銷成本變動與該證券賬面值的其他變動所產生的折算差額進行分析。與攤銷成本變動有關的折算差額確認為利潤或虧損，賬面值的其他變動則於其他綜合收益中確認。

非貨幣項目（例如按公允價值持有透過損益記賬的權益工具）的換算差額在綜合損益表中呈報為公允價值盈虧的一部分。非貨幣項目（例如分類為公允價值計入其他全面收益投資的權益）的換算差額包括在其他綜合收益的投資重估儲備內。



## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.21 外幣匯兌 (續)

#### (c) 集團公司

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

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

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

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

### 2.22 收益確認

收益包括出售服務收到的代價或應收的公允值, 並扣除增值稅、回扣和折扣, 以及對銷本集團內部銷售。收益確認如下:

- (a) 經營貨櫃運輸所得之運費收益, 按每艘船舶每一航次, 以完成比例法在一段時間內確認。
- (b) 經營物流業務所得之收益, 按提供服務後確認, 或按運輸進度, 以完成比例法在一段時間內確認。
- (c) 經營貨櫃碼頭及提供其他服務所得之收益, 按提供服務後確認。
- (d) 有關營運租賃之租金收入按各租賃期以直線法確認。

### 2.23 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

### 2.24 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.25 合約資產及合約負債

與客戶簽訂合約時，集團有權向客戶收取代價，並承擔向客戶轉移貨物或提供服務之履約責任。該等權利與履約責任的結合會產生淨資產或淨負債，取決於剩餘權利與履約責任的關係。倘剩餘權利的計量超過餘下履約責任之計量，則合約為資產並確認為合約資產。反之，倘餘下履約責任之計量超過餘下權利之計量，則合約為負債並確認為合約負債。

### 2.26 租賃

本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

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

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

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

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

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

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.26 租賃 (續)

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本。

使用權資產一般在資產的可使用年期與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的可使用年期期間內對使用權資產計提折舊。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為十二個月或不足十二個月的租賃。低價值資產包括貨櫃和小型辦公傢俬。

本集團作為出租人收到的營運租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入（附註18）。為獲取營運租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在綜合資產負債表中列示。

香港財務準則16規定銷售及租回交易需根據香港財務準則15決定是否應將相關資產轉讓列為銷售。

### 2.27 借貸成本

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

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

### 2.28 金融衍生工具

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

### 2.29 股息分派

向本公司股東分派的股息在股息獲本公司董事或股東批准的期間內於本集團的綜合財務報表內列為負債。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.30 政府補助

當能夠合理地保證政府補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補助按其公允價值確認為收入。

與購買物業、機器及設備有關之政府補助以扣減綜合資產負債表中有關資產賬面值確認，並按有關資產之預計年期以直線法在損益確認。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

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

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

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

#### (a) 外匯風險

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

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

為減低貨幣風險，以美元為主之業務貸款會以美元作出借貸。當其他可變因素維持不變，而美元匯率平均改變1%比對全部其他非美元之相關貨幣對於2021年業績帶來正面或反面之影響約為6.1百萬美元（2020年：3.9百萬美元）。

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (b) 價格風險

貨櫃運輸及物流業務對經濟波動十分敏感，本集團因而承受運費費率風險。如平均貨櫃運費費率增加或減少1%而全部其他可變因素維持不變，本集團之收益將增加或減少1.53億美元 (2020年：72.8百萬美元)。

本集團之貨櫃運輸及物流業務亦承受燃油價格風險，燃油成本是貨櫃運輸及物流之主要成本之一。對於燃油價格增加，只能從運輸燃油附加費中調整，作出部分補償。當其他可變因素維持不變，以增加燃油價格每噸一美元計算，營運成本將增加約為2.0百萬美元 (2020年：1.9百萬美元)。

由於本集團所持之投資包括公允值計入其他全面收益投資及公允值計入損益賬組合投資，乃按公允值列賬，故本集團亦承受權益性證券或債務證券價格風險。本集團透過分散其組合以管理投資於權益性證券或債務證券所產生之價格風險。在其他因素不變情況下，本集團所持之權益性證券或債務證券市價每增加或減少1%，公允值計入損益賬組合投資中之權益性證券或債務證券公允值變動將令本集團2021年12月31日止年度之除稅後溢利增加或減少0.6百萬美元 (2020年：1.0百萬美元)。

##### (c) 信貸風險

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

本集團之信貸風險主要包含於其現金及銀行結餘、公允值計入損益賬組合投資、按攤銷成本列賬投資、金融衍生工具、有限制銀行結餘、業務應收賬項以及其他應收賬項。有關上述之信貸質量，已分別於綜合財務報表之相關附註中披露。

##### (d) 流動資金風險

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

營運實體持有之現金盈餘超過所需資金管理會轉至本集團庫務部，本集團庫務部將現金盈餘投資於計息之往來賬戶、定期存款、貨幣市場存款及有價證券，選擇適當到期日或有足夠流動性之工具，能提供足夠的空間。於報告日，本集團持有速動資產為72.53億美元 (2020年：31.73億美元)，預計因管理流動性風險，都可立刻變現。

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (d) 流動資金風險 (續)

下列附表分析將本集團之非衍生財務負債及以淨額結算的衍生財務負債分為相關到期組別，根據結算日剩餘期內至約定到期日計算。表內所披露金額為合約性未貼現的現金流量，由於貼現之影響不大，故此在十二個月內到期之結餘相等於其賬面值。

美元千元	少於 1年	1年至 2年	2年至 5年	5年 以上
<b>於2021年12月31日</b>				
借貸	41,785	41,270	129,104	49,098
租賃負債	656,967	599,312	954,337	320,686
應付賬項及應計項目	2,453,800	-	-	-
<b>於2020年12月31日</b>				
借貸	227,322	235,593	411,246	202,676
租賃負債	396,632	284,735	925,980	535,752
應付賬項及應計項目	1,373,458	-	-	-

##### (e) 現金流量利率風險

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

本集團的現金流量利率風險來自計息銀行結餘、借貸及租賃負債中之利率變動。

於2021年12月31日，如利率升高或降低0.1%，而其他全部可變因素維持不變，本年度除稅後溢利將增加或減少5.9百萬美元（2020年：增加或減少0.7百萬美元），主要是浮動利率銀行結餘之利息收入升跌所造成。

#### 3.2 資本風險管理

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

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

與業內其他公司一樣，本集團根據借貸比率監察資本，此比率是淨現金除以總權益計算，淨現金以總借貸及租賃負債（包括列於綜合資產負債表之「流動及非流動借貸及租賃負債」）減去有限制之銀行結餘、現金及銀行結餘及公允值計入損益賬組合投資計算。

## 3. 財務風險管理 (續)

## 3.2 資本風險管理 (續)

借貸比率於2021年及2020年12月31日如下：

美元千元	2021年	2020年
借貸總額 (附註36)	(250,657)	(1,033,595)
租賃負債總額 (附註37)	(2,439,983)	(2,036,248)
	(2,690,640)	(3,069,843)
減：有限制之銀行結餘 (附註24)	2,876	2,246
現金及銀行結餘 (附註31)	7,197,101	3,072,795
公允值計入損益賬組合投資 (附註30)	56,256	100,560
淨現金	4,565,593	105,758
總權益	9,671,736	5,642,494
借貸比率	不適用	不適用

淨現金狀況之變動主要由於年內錄得溢利以及發行股份所得現金所致。

## 3.3 公允值估計

金融工具於綜合資產負債表按公允值計量，並需要披露下列公允值計量等級：

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

下表列出按公允值計量於2021年及2020年12月31日時本集團之財務資產：

美元千元	2021年		
	第1級	第3級	總額
<b>資產</b>			
公允值計入損益賬組合投資			
權益性證券	16,874	-	16,874
債務證券	39,382	-	39,382
公允值計入其他全面收益投資			
非上市權益性證券	-	42	42
<b>總額</b>	<b>56,256</b>	<b>42</b>	<b>56,298</b>

3. 財務風險管理 (續)

3.3 公允值估計 (續)

美元千元	2020年		總額
	第1級	第3級	
<b>資產</b>			
公允值計入損益賬組合投資			
權益性證券	20,156	-	20,156
債務證券	80,404	-	80,404
公允值計入其他全面收益投資			
非上市權益性證券	-	7,895	7,895
<b>總額</b>	<b>100,560</b>	<b>7,895</b>	<b>108,455</b>

第1、2及3級之間年內並無轉移。

在活躍市場買賣的財務工具之公允值根據結算日的市場報價列賬。如果報價很快及定期地從一個交易市場、經銷商、經紀、工業組織、定價服務或監管機構取得，及此等報價反映市場實際和經常性發生的公平交易，則市場被視為活躍市場。本集團持有的財務資產的市場報價為當時買盤價，此等工具包括在第1級中。第1級中之工具包括公允值計入損益賬組合投資。

在活躍市場沒有買賣的財務工具之公允值（例如，場外衍生工具）是利用估值技術作考慮。估值技術盡可能利用可觀察市場數據及盡可能少用實體的特定估計。如一個工具公允值之全部重大輸入是可觀察的，該工具被列入第2級。

如果一個或多個沒有根據可觀察市場數據作重大輸入，該工具被列入第3級。

第2級及第3級金融工具之具體估值技術包括：

- 經銷商報價。
- 於結算日的遠期匯率用作考慮外匯遠期合約之公允值，產生之價值貼現回現值。

年內估值技術並無改變。

第3級中的工具包括分類為公允值計入其他全面收益投資之非上市權益性證券。

下表列出第3級工具之變化：

美元千元	2021年	2020年
期初結餘	7,895	15,694
幣值換算調整	(2)	1
出售	(1,163)	-
計入其他全面收益內之公允值變動	(6,688)	(7,800)
期末結餘	42	7,895



#### 4. 關鍵會計估算及判斷

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

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

##### (a) 所得稅

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

本集團為海外附屬公司將匯回及以股息方式分派利潤時的應付所得稅及預扣稅確認遞延稅項負債，原因在於董事認為附屬公司將在可預見將來分派利潤（附註22）。

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

##### (b) 物業、機器及設備、使用權資產及無形資產

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

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

當管理層預計船舶及貨櫃之可用年期相差10%，而其他全部可變因素維持不變，預計2021年12月31日止年度折舊支出增加或減少分別約為71.6百萬美元或48.7百萬美元（2020年：分別為60.9百萬美元或42.1百萬美元）。

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

當管理層預計船舶及貨櫃之殘值相差10%，而其他全部可變因素維持不變，預計2021年12月31日止年度折舊支出增加或減少分別約為16.0百萬美元或14.9百萬美元（2020年：分別為14.0百萬美元或12.9百萬美元）。

## 4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

### (c) 營運支出撥備

營運支出主要包括貨物處理及物流成本、船舶及航程費用、設備及空箱回流費用及碼頭營運成本。該等費用之賬單大概於費用產生後數月內收妥，因此，應計營運支出之確認乃根據已知服務提供、歷史成本模式及估算供應商價目而釐定。

若某一航程實際費用與估量費用不同，將對未來期間營運支出有所影響。

### (d) 長期服務協議承諾

在完成長堤貨櫃碼頭（「長堤貨櫃碼頭」）的出售後，本集團於2019年10月訂立碼頭服務協議（「碼頭服務協議」）。根據碼頭服務協議，本集團承諾採購或促使採購年度最低船舶裝卸次數，為期20年（「最低運量承諾」）。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2021年12月31日，本集團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。受新冠疫情影響，美國整體經濟環境仍存在極大的不確定性。由於經濟要從新冠疫情的影響恢復將需要數年時間，預計經濟增長放緩將持續影響美國的需求／進口。儘管長堤貨櫃碼頭航線的運營業績在2021年表現強勁，但這是由於碼頭擁堵和船舶供應短缺引致運費費率持續高企，管理層認為該運費費率水平在中長遠而言非可持續。於2021年12月31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繼續導致剩餘合同期間的最低運量承諾無法完成。

因此，本集團基於以下因素進一步估計碼頭服務協議剩餘期間（即至2039年10月）內履行義務所不可避免的成本之現值及相應與本集團有關的經濟利益：a)預計船舶裝卸次數；b)根據碼頭服務協議規定，當數量低於／超過最低運量承諾時產生的預計差額賠款／超額返利金額；c)預計營運支出（包括貨物處理及物流成本、船舶及航程費用以及貨櫃成本及空箱回流費用）；以及d)通過營運往返長堤貨櫃碼頭的航線而預計獲得的相關收入。根據管理層的評估，截至2021年12月31日止年度確認有償合同撥備6.52億美元（2020年：3.49億美元）。

## 4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

## (d) 長期服務協議承諾 (續)

本集團已採用期望值方法，同時考慮多種可能出現的加權平均情景，包括調整該等情景中採用的關鍵假設，如裝卸量、運費費率、燃油成本及各情景採用的概率。虧損合同的評估涉及重大管理層估算和判斷，包括在剩餘合同期間內使用長堤貨櫃碼頭的航線產生的未來盈利能力及在長堤貨櫃碼頭的預期船舶裝卸次數。撥備金額因實際結果與該等估算的差異而有所不同，並會影響綜合損益表。管理層對撥備及其涉及的估算和假設定期進行檢討。於2021年及2020年12月31日，管理層採用的關鍵假設如下：

關鍵假設	可能情景的範圍	
	2021年	2020年
裝卸量增長率	-5%至+16%	-3%至+14%
運費費率增長率	-30%至+17%	-6%至+17%
燃油成本	燃油期貨的 -5%至+5%	燃油期貨的 -5%至+5%
採用的概率	2%至60%	2%至60%

與上一年度相比，關鍵假設主要變化如下：

- 由於現時提前消費導致未來中長期需求減少，從而下調預測裝卸量；
- 調整中長期的運費費率預測，使其與燃油價格在預測期內呈現的下跌趨勢一致；以及
- 根據市場上最新的10年期期貨價格行情，調整燃油價格。

為進行說明，管理層通過調整各可能情景採用的概率進行敏感性分析。假設其他因素不變，各敏感性分析的影響如下：

敏感性案例	於2021年12月31日有償合同撥備的變動情況
將可能性最大的情景的概率從60%調整為100%	減少約3百萬美元
將可能性最大的情景的概率從60%調整為40%和將可能性最大的悲觀情景的概率從15%調整為35%	增加約66百萬美元
將可能性最大的情景的概率從60%調整為40%和將可能性最大的樂觀情景的概率從15%調整為35%	減少約61百萬美元
敏感性案例	於2020年12月31日有償合同撥備的變動情況
將可能性最大的情景的概率從60%調整為100%	減少約2百萬美元
將可能性最大的情景的概率從60%調整為40%和將可能性第二大的情景的概率從15%調整為35%	增加約63百萬美元
將可能性最大的情景的概率從60%調整為40%和將可能性第三大的情景的概率從14%調整為34%	減少約63百萬美元

## 4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

### (e) 年末在途航次運費收益確認

本集團根據船期表及各運費費率確認貨櫃運輸的運費收益。就年末的在途航次，本集團對各單獨航次之運費收益採用完成比例法，而該比例是根據迄今已完成的航行日數相對於估計航行日總數釐定的。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益造成影響。

倘年末在途航次的運費收益之完成比例較管理層截至2021年12月31日止年度的估計減少或增加10%，本年度收益將減少或增加59.7百萬美元（2020年：20.5百萬美元）。

管理層對年末在途航次的運費收益估計若發生變化，將對本年度確認的運費收益產生重大影響。

## 5. 收益及分部資料

### (a) 收益

美元千元	2021年	2020年
貨櫃運輸及物流	16,807,325	8,164,201
其他	24,860	27,103
	<b>16,832,185</b>	8,191,304

本集團之主要業務為貨櫃運輸及物流。

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

## 5. 收益及分部資料 (續)

## (b) 分部資料

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

## 營業分部

截至2021年12月31日止年度，分部業績如下：

美元千元	貨櫃運輸 及物流	其他	合計
客戶合約收益：			
在一段時間內	16,807,325	-	16,807,325
其他來源收益：			
租金收入	-	24,860	24,860
	16,807,325	24,860	16,832,185
其他營運收入	31,943	19,034	50,977
	16,839,268	43,894	16,883,162
經營溢利	7,369,807	10,464	7,380,271
財務開支	(60,255)	-	(60,255)
應佔合營公司溢利	4,985	-	4,985
應佔聯營公司溢利	12,255	-	12,255
<b>除稅前溢利</b>	<b>7,326,792</b>	<b>10,464</b>	<b>7,337,256</b>
稅項	(205,607)	(3,240)	(208,847)
<b>本年度溢利</b>	<b>7,121,185</b>	<b>7,224</b>	<b>7,128,409</b>
於一投資物業之公允值收益	-	296	296
非流動資產的增加*	1,377,895	4,704	1,382,599
物業、機器及設備之折舊	277,642	12	277,654
使用權資產之折舊	276,313	-	276,313
無形資產之攤銷	15,765	-	15,765

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

營業分部 (續)

截至2020年12月31日止年度，分部業績如下：

美元千元	貨櫃運輸 及物流	其他	合計
客戶合約收益：			
在一段時間內	8,164,201	-	8,164,201
其他來源收益：			
租金收入	-	27,103	27,103
	8,164,201	27,103	8,191,304
其他營運收入	45,224	33,629	78,853
	8,209,425	60,732	8,270,157
經營溢利／(虧損)	992,628	(441)	992,187
財務開支	(91,312)	-	(91,312)
應佔合營公司溢利	3,290	-	3,290
應佔聯營公司溢利	9,509	-	9,509
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	914,115	(441)	913,674
稅項	(21,114)	10,458	(10,656)
<b>本年度溢利</b>	893,001	10,017	903,018
於一投資物業之公允值虧損	-	(30,492)	(30,492)
非流動資產的增加*	501,433	493	501,926
物業、機器及設備之折舊	235,078	12	235,090
使用權資產之折舊	195,599	-	195,599
無形資產之攤銷	21,497	-	21,497

\* 非流動資產的增加包括物業、機器及設備、使用權資產、投資物業及無形資產的增加。

## 5. 收益及分部資料 (續)

## (b) 分部資料 (續)

## 營業分部 (續)

於2021年及2020年12月31日，分部資產及負債如下：

美元千元	2021年		
	貨櫃運輸 及物流	其他	集團
分部資產	15,179,062	504,390	15,683,452
合營公司	11,894	-	11,894
聯營公司	105,270	-	105,270
持作出售資產 (附註32)	15,296,226	504,390	15,800,616
	46,361	-	46,361
<b>總資產</b>	<b>15,342,587</b>	<b>504,390</b>	<b>15,846,977</b>
<b>分部負債</b>	<b>(6,025,462)</b>	<b>(149,779)</b>	<b>(6,175,241)</b>

美元千元	2020年		
	貨櫃運輸 及物流	其他	集團
分部資產	8,922,942	1,566,571	10,489,513
合營公司	10,053	-	10,053
聯營公司	144,987	-	144,987
<b>總資產</b>	<b>9,077,982</b>	<b>1,566,571</b>	<b>10,644,553</b>
<b>分部負債</b>	<b>(4,856,120)</b>	<b>(145,939)</b>	<b>(5,002,059)</b>

「其他」分部主要包括物業投資及公司總部業務之資產及負債。「其他」分部資產主要包括投資物業、公允值計入其他全面收益投資、按攤銷成本列賬投資、公允值計入損益賬組合投資以及公司總部管理之現金及銀行結餘。「其他」分部負債主要包括物業投資及公司總部業務之應付賬項及應計項目及遞延稅項負債。

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

地域分部

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

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

美元千元	收益	非流動資產 的增加 <sup>#</sup>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>		
亞洲	13,692,285	46,958
歐洲	2,066,489	2,044
北美洲	833,975	4,969
澳洲	239,436	45
不可分攤*	-	1,328,583
	<b>16,832,185</b>	<b>1,382,599</b>
<b>截至2020年12月31日止年度</b>		
亞洲	6,041,641	57,293
歐洲	1,213,372	2,372
北美洲	752,992	1,511
澳洲	183,299	50
不可分攤*	-	440,700
	<b>8,191,304</b>	<b>501,926</b>

<sup>#</sup> 非流動資產的增加包括物業、機器及設備、使用權資產、投資物業及無形資產的增加。

\* 不可分攤之非流動資產的增加包括貨櫃輪及資本化之早塢成本、貨櫃及電腦軟件成本的增加。



## 6. 營運支出

美元千元	2021年	2020年
貨物處理及物流成本	4,995,245	3,754,943
船舶及航程費用	1,664,859	1,332,368
燃油成本	980,289	712,878
貨櫃成本及空箱回流費用	1,000,972	785,225
	8,641,365	6,585,414
產生租金收入的投資物業之直接營運費用	15,172	16,707
	8,656,537	6,602,121

截至2021年12月31日止年度，貨物處理及物流成本包括有償合同撥備（附註38）3.03億美元（2020年：3.49億美元）。

## 7. 其他營運收入

美元千元	2021年	2020年
公允值計入其他全面收益投資股息收入	6,812	7,971
銀行利息收入	31,497	44,384
存於一間同系附屬公司的存款利息收入	354	91
按攤銷成本列賬投資利息收入	5,031	7,775
公允值計入損益賬組合投資收入		
利息收入	2,227	4,100
分派	602	482
股息收入	224	315
政府補助*	3,347	12,417
其他	883	1,318
	50,977	78,853

\* 主要包括與新冠疫情有關的薪金、就業及其他補貼。

8. 其他收益／(虧損)淨額

美元千元	2021年	2020年
於一投資物業之公允值收益／(虧損)	296	(30,492)
公允值計入損益賬組合投資公允值虧損(已變現及未變現)	(4,600)	(5,642)
外幣遠期合約公允值收益	-	85
議價收購附屬公司之收益	-	377
出售物業、機器及設備之收益	42,988	8,481
處置使用權資產之虧損	(137)	(106)
處置無形資產之虧損	(16)	(5)
終止確認租賃負債之收益／(虧損)	765	(1,195)
外幣折算(虧損)／收益	(25,370)	10,125
	<b>13,926</b>	<b>(18,372)</b>

9. 員工福利支出

美元千元	2021年	2020年
工資、薪金及花紅(包括以股份為基礎之補償)	1,298,645	566,105
退休金及退休福利		
界定供款計劃(附註23)	32,450	29,703
界定福利計劃(附註23)	1,656	1,331
	<b>1,332,751</b>	<b>597,139</b>

員工福利支出計入綜合損益表中列作「營運支出」為6.58億美元(2020年：1.07億美元)。

## 10. 董事及管理層酬金

## (a) 董事酬金

每位董事酬金如下：

董事姓名 美元千元	袍金	薪金及福利	酌定花紅	以股份為 基礎之補償	退休金計劃 之僱主供款	總額
截至2021年12月31日止年度						
萬敏先生* <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
許立榮先生* <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
黃小文先生	-	-	-	-	-	-
楊志堅先生	-	687	19	-	34	740
馮波鳴先生	-	-	-	-	-	-
董立均先生	365	-	-	77	-	442
嚴俊先生	71	-	-	-	-	71
王丹女士	58	-	-	-	-	58
葉承智先生	58	-	-	-	-	58
崔宏琴女士* <sup>3</sup>	39	-	-	-	-	39
鄒耀華先生	132	-	-	-	-	132
鍾瑞明博士	103	-	-	-	-	103
楊良宜先生	115	-	-	-	-	115
陳纓女士	83	-	-	-	-	83
蘇錦樑先生	90	-	-	-	-	90

10. 董事及管理層酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

董事姓名 美元千元	袍金	薪金及福利	酌定花紅	以股份為 基礎之補償	退休金計劃 之僱主供款	總額
截至2020年12月31日止年度						
許立榮先生*2	-	-	-	-	-	-
黃小文先生*4	-	-	-	-	-	-
王海民先生*5	-	-	-	-	-	-
楊志堅先生	-	-	-	-	-	-
馮波鳴先生	-	-	-	-	-	-
董立均先生	346	-	-	91	-	437
嚴俊先生	45	-	-	-	-	45
王丹女士	32	-	-	-	-	32
葉承智先生	32	-	-	-	-	32
崔宏琴女士*3	32	-	-	-	-	32
鄒耀華先生	106	-	-	-	-	106
鍾瑞明博士	64	-	-	-	-	64
楊良宜先生	77	-	-	-	-	77
陳纓女士	58	-	-	-	-	58
蘇錦樑先生	51	-	-	-	-	51

\*1 於2021年12月6日委任。

\*2 於2021年12月6日請辭。

\*3 於2021年5月24日請辭。

\*4 於2020年8月10日委任。

\*5 於2020年8月10日請辭。

年內，本集團概無向任何董事支付酬金，作為吸引加入或加入本集團的獎勵或離職補償。年內概無本公司董事放棄或同意放棄任何酬金。

## 10. 董事及管理層酬金 (續)

## (b) 支付予最高酬金之五位人士

支付予本集團酬金額最高之五位人士，本年度不包括任何董事（2020年：不包括任何董事），其酬金已反映在上述分析中。而酬金應付予五位（2020年：五位）人士如下：

美元千元	2021年	2020年
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及以實物支付之福利	2,642	2,752
酌定花紅	4,436	2,068
其他福利估算價值	72	23
退休金支出—界定供款計劃	674	463
以股份為基礎之補償	308	365
	<b>8,132</b>	<b>5,671</b>

五位最高酬金人士之酬金介乎下列金額範圍：

酬金金額範圍 (美元)	人數	
	2021年	2020年
961,501 ~ 1,025,600 (港幣7,500,001 ~ 港幣8,000,000)	1	1
1,025,601 ~ 1,089,700 (港幣8,000,001 ~ 港幣8,500,000)	–	1
1,089,701 ~ 1,153,800 (港幣8,500,001 ~ 港幣9,000,000)	–	2
1,282,001 ~ 1,346,100 (港幣10,000,001 ~ 港幣10,500,000)	1	1
1,538,401 ~ 1,602,500 (港幣12,000,001 ~ 港幣12,500,000)	1	–
1,666,601 ~ 1,730,700 (港幣13,000,001 ~ 港幣13,500,000)	1	–
2,564,101 ~ 2,628,200 (港幣20,000,001 ~ 港幣20,500,000)	1	–
	<b>5</b>	<b>5</b>

## (c) 主要管理層補償

美元千元	2021年	2020年
薪金、酌定花紅及其他僱員福利	10,787	7,512
其他福利估算價值	80	28
退休金支出—界定供款計劃	882	663
以股份為基礎之補償	352	585
	<b>12,101</b>	<b>8,788</b>

本集團通常於每年約5月根據上年度之實際財務業績來決定所派付酌定花紅予僱員（包括董事）。上述酌定花紅實為本年度內實際支付予各董事及人士有關前一年度業績之酌定花紅。

## 11. 經營溢利

美元千元	2021年	2020年
經營溢利已計入下列各項：		
營運租賃租金收入		
房地產	24,860	27,103
已扣除下列各項：		
物業、機器及設備之折舊	277,654	235,090
使用權資產之折舊	276,313	195,599
與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出		
船舶及設備	384,460	321,153
房地產	3,001	3,737
產生租金收入的投資物業之直接營運費用	15,172	16,707
無形資產之攤銷	15,765	21,497
核數師酬金		
核數	2,784	2,791
非核數	1,476	1,436

與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出分別為3.85億美元及3.0百萬美元（2020年：3.22億美元及2.9百萬美元）已列入綜合損益表內之「營運支出」及「營業及行政費用」。

## 12. 財務開支

美元千元	2021年	2020年
利息支出		
銀行貸款	14,716	24,507
租賃負債	49,644	67,874
	64,360	92,381
資本化列入在建資產之金額（附註16(b)）	(4,105)	(1,069)
淨利息支出	60,255	91,312

融資在建資產（附註16）之借貸成本，乃採用平均資本化利率約1.8%（2020年：2.0%）。

## 13. 稅項

美元千元	2021年	2020年
本期稅項		
中國企業所得稅	34,286	7,815
香港特別行政區利得稅	5,511	(1,980)
海外稅項	114,752	13,208
	<b>154,549</b>	<b>19,043</b>
遞延稅項		
中國企業所得稅	7,927	(1,693)
香港特別行政區利得稅	(139)	(200)
海外稅項	46,510	(6,494)
	<b>54,298</b>	<b>(8,387)</b>
	<b>208,847</b>	<b>10,656</b>

稅項之計算以本年度估計應課稅溢利按有關國家（本集團在該國家有經營業務）適用之稅率作出撥備。此等稅率範圍由2.5%至35%（2020年：5%至35%），而附屬公司未分派利潤的適用預扣稅稅率範圍由5%至30%（2020年：10%至30%）。航運業務的香港特別行政區利得稅是根據香港特別行政區就國際航運業務的優惠稅制下按相關實體之香港應課稅航運收入（即按全球航運業務溢利總額的百分比）徵收，而適用之稅率為16.5%（2020年：16.5%）。

於中國之聯營公司享有優惠稅項待遇。

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

美元千元	2021年	2020年
除稅前溢利	7,337,256	913,674
減：應佔合營公司溢利	(4,985)	(3,290)
應佔聯營公司溢利	(12,255)	(9,509)
	<b>7,320,016</b>	<b>900,875</b>
按適用稅率計算之稅項	1,237,868	141,499
毋須繳稅之收入	(1,344,669)	(401,438)
不可扣稅之支出	259,881	267,844
未確認之稅項虧損	4,122	2,875
未確認之暫時差異	4,262	3,176
使用先前未確認之稅項虧損	(6,786)	(3,236)
使用先前未確認之暫時差異	(1,980)	(1,860)
預扣稅	57,312	4,630
稅率變動	(1,383)	(660)
其他項目	220	(2,174)
	<b>208,847</b>	<b>10,656</b>

#### 14. 普通股每股盈利

普通股之每股基本及攤薄盈利乃按本公司之普通股股東應佔集團溢利，除以年內已發行普通股加權平均數目來計算。

由於並無潛在攤薄股份，普通股之每股基本及攤薄盈利相等。

	2021年	2020年
已發行普通股加權平均數目(千)	643,051	625,793
本公司股東應佔之集團溢利(美元千元)	7,128,127	902,723
本公司股東應佔之每股盈利(美元)	11.08	1.44

#### 15. 股息

2020年度末期及特別股息分別為3.20億美元及5.52億美元，以及2021年度中期及第一次特別股息分別為11.22億美元及16.89億美元，於截至2021年12月31日止年度賬項中列作保留溢利分配。

董事會建議派發2021年度末期股息每股普通股2.61美元(20.358港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算)(2020年：50.26美仙(3.920港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算))。此外，董事會建議派發2021年度第二次特別股息每股普通股0.69美元(5.382港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算)。此等建議派發之股息將於截至2022年12月31日止年度賬項中列作保留溢利分配。



## 16. 物業、機器及設備

美元千元	貨櫃輪及 資本化之 早塢成本	在建資產	貨櫃及車架	碼頭設備 及修繕	香港以外之 永久業權 房地產	香港 以外之 房產	租賃 修繕及 傢俬	汽車、 脫硫裝置 及其他 船舶設備 、電腦及 其他設備	總值
原值									
於2021年1月1日	3,382,051	189,297	2,609,938	82,194	7,388	49,611	74,439	216,658	6,611,576
幣值換算調整	-	-	17	-	(219)	1,135	(402)	(398)	133
增加	10,165	208,592	275,330	246	-	-	4,227	19,872	518,432
重新分類(附註17)	138,529	-	-	-	-	-	-	-	138,529
出售/撇銷	(10,477)	-	(68,319)	-	-	-	(1,549)	(2,638)	(82,983)
於2021年12月31日	3,520,268	397,889	2,816,966	82,440	7,169	50,746	76,715	233,494	7,185,687
累計折舊									
於2021年1月1日	1,453,074	-	1,132,586	63,847	3,529	25,061	58,845	129,968	2,866,910
幣值換算調整	-	-	10	-	(183)	562	(101)	(320)	(32)
本年度折舊	137,174	-	104,903	4,251	78	283	7,697	23,268	277,654
重新分類(附註17)	61,423	-	-	-	-	-	-	-	61,423
出售/撇銷	(10,477)	-	(53,444)	-	-	-	(1,382)	(2,594)	(67,897)
於2021年12月31日	1,641,194	-	1,184,055	68,098	3,424	25,906	65,059	150,322	3,138,058
賬面淨值									
於2021年12月31日	1,879,074	397,889	1,632,911	14,342	3,745	24,840	11,656	83,172	4,047,629
原值									
於2020年1月1日	2,615,542	-	2,507,879	82,194	7,386	46,473	66,500	175,541	5,501,515
幣值換算調整	-	-	6	-	2	3,138	2,471	2,034	7,651
增加	16,476	189,297	172,259	-	-	-	7,598	51,748	437,378
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	2	31	33
重新分類(附註17)	760,557	-	-	-	-	-	-	-	760,557
出售/撇銷	(10,524)	-	(70,206)	-	-	-	(2,132)	(12,696)	(95,558)
於2020年12月31日	3,382,051	189,297	2,609,938	82,194	7,388	49,611	74,439	216,658	6,611,576
累計折舊									
於2020年1月1日	976,085	-	1,108,160	58,762	3,446	21,962	50,980	119,696	2,339,091
幣值換算調整	-	-	27	-	4	1,476	1,818	1,524	4,849
本年度折舊	114,355	-	84,521	5,085	79	1,623	8,163	21,264	235,090
重新分類(附註17)	373,059	-	-	-	-	-	-	-	373,059
出售/撇銷	(10,425)	-	(60,122)	-	-	-	(2,116)	(12,516)	(85,179)
於2020年12月31日	1,453,074	-	1,132,586	63,847	3,529	25,061	58,845	129,968	2,866,910
賬面淨值									
於2020年12月31日	1,928,977	189,297	1,477,352	18,347	3,859	24,550	15,594	86,690	3,744,666

16. 物業、機器及設備 (續)

- (a) 已作銀行貸款抵押之資產賬面淨值為4.41億美元(2020年:16.51億美元)。本集團之貨櫃輪特定費用包括法定按揭、轉讓有關船舶之保險申索及船租收入。
- (b) 年內之利息成本4.1百萬美元(2020年:1.1百萬美元)已資本化為在建資產之部分成本。
- (c) 年內之折舊2.56億美元(2020年:2.12億美元)已列入「營運支出」,而21.5百萬美元(2020年:23.0百萬美元)則列入「營業及行政費用」。
- (d) 於2021年及2020年12月31日,香港以外之房產為中期租賃房產。
- (e) 包含在貨櫃輪及資本化之早塢成本中的資本化之早塢成本賬面淨值為42.6百萬美元(2020年:48.9百萬美元)。

17. 使用權資產

美元千元	貨櫃輪及 資本化之 早塢成本	貨櫃	碼頭租賃	房地產	汽車、 傢俬及 其他設備	總值
原值						
於2021年1月1日	2,620,275	225,400	23,042	186,154	1,852	3,056,723
幣值換算調整	-	-	-	(8,056)	(166)	(8,222)
增加	826,500	-	217	28,003	236	854,956
重新分類(附註16)	(138,529)	-	-	-	-	(138,529)
出售/撇銷	(32,836)	(192)	-	(16,514)	(185)	(49,727)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>3,275,410</b>	<b>225,208</b>	<b>23,259</b>	<b>189,587</b>	<b>1,737</b>	<b>3,715,201</b>
累計折舊						
於2021年1月1日	642,669	47,369	7,960	54,687	773	753,458
幣值換算調整	-	-	-	(5,329)	(90)	(5,419)
本年度折舊	223,466	10,469	4,080	37,834	464	276,313
重新分類(附註16)	(61,423)	-	-	-	-	(61,423)
出售/撇銷	(32,836)	(55)	-	(16,510)	(185)	(49,586)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>771,876</b>	<b>57,783</b>	<b>12,040</b>	<b>70,682</b>	<b>962</b>	<b>913,343</b>
賬面淨值						
<b>於2021年12月31日</b>	<b>2,503,534</b>	<b>167,425</b>	<b>11,219</b>	<b>118,905</b>	<b>775</b>	<b>2,801,858</b>

## 17. 使用權資產 (續)

美元千元	貨櫃輪及 資本化之 早塢成本	貨櫃	碼頭租賃	房地產	汽車、 傢俬及 其他設備	總值
原值						
於2020年1月1日	3,365,220	225,575	22,646	166,807	1,406	3,781,654
幣值換算調整	-	-	-	4,930	67	4,997
增加	18,290	-	-	35,752	548	54,590
收購附屬公司	-	-	-	487	28	515
重新分類 (附註16)	(760,557)	-	-	-	-	(760,557)
出售/撤銷	(2,678)	(175)	-	(19,205)	(204)	(22,262)
租賃修訂	-	-	396	(2,617)	7	(2,214)
於2020年12月31日	2,620,275	225,400	23,042	186,154	1,852	3,056,723
累計折舊						
於2020年1月1日	875,196	37,303	3,938	34,097	446	950,980
幣值換算調整	-	-	-	1,566	32	1,598
本年度折舊	143,132	10,108	4,022	37,838	499	195,599
重新分類 (附註16)	(373,059)	-	-	-	-	(373,059)
出售/撤銷	(2,600)	(42)	-	(18,814)	(204)	(21,660)
於2020年12月31日	642,669	47,369	7,960	54,687	773	753,458
賬面淨值						
於2020年12月31日	1,977,606	178,031	15,082	131,467	1,079	2,303,265

## 18. 投資物業

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	280,000	310,000
增加	4,704	492
	284,704	310,492
公允值收益/(虧損)	296	(30,492)
年終之結餘	285,000	280,000

## 投資物業背景資料

投資物業指位於美國紐約Pine Street 88號之商業物業「華爾街廣場」，該物業座落於3幅永久業權土地之上，由本集團全部擁有。

## 本集團的估值流程

本集團的投資物業由獨立專業估值師在2021年及2020年12月31日估值，此估值師持有相關認可專業資格。本集團財務部就財務報告目的對獨立估值師的估值進行檢討，並直接向財務總裁（「財務總裁」）匯報。財務總裁、財務部與估值師會舉行會議，討論估值流程和相關結果。於2021年及2020年12月31日，此等物業的公允值已由Cushman & Wakefield, Inc.釐定。

## 18. 投資物業（續）

### 估值技術

投資物業的估值利用貼現現金流量法，包含重大不可觀察輸入（第3級）。收入流的淨現值是通過應用可適當反映風險因素的貼現率來估計。

年內估值技術並無變動。

### 使用重大不可觀察輸入的公允值計量的資料

根據此投資物業的風險因素，Cushman & Wakefield, Inc.對貼現率進行相應的估計。貼現率越高，則投資物業的公允值越低。於2021年12月31日，每年7.3%（2020年：每年7.3%）的貼現率應用於公允值的估值計算。

估值師第一年及第二年用每年0%（2020年：每年0%）及以後年間用每年3%（2020年：每年3%）的淨營運收入的增長率進行估值。增長率越高，則投資物業的公允值越高。

市場租值是根據此投資物業現存租賃的條款每平方呎49美元至53美元（2020年：每平方呎49美元至53美元）估計。市場租值越高，則投資物業的公允值越高。

## 19. 合營公司投資

美元千元	2021年	2020年
應佔資產淨值	11,894	9,848

本集團應佔合營公司之資產、負債及業績匯總如下：

美元千元	2021年	2020年
非流動資產	2,438	1,790
流動資產	13,171	11,532
非流動負債	(683)	-
流動負債	(3,032)	(3,474)
應佔資產淨值	11,894	9,848
收入	14,979	12,021
支出	(9,994)	(8,731)
應佔合營公司溢利	4,985	3,290
應佔合營公司全面收益總額	5,195	3,785

於2021年12月31日之合營公司資料詳列於第195頁。

## 20. 聯營公司投資

美元千元	2021年	2020年
應佔資產淨值	102,282	141,999
商譽	2,988	2,988
賬面值	105,270	144,987

本集團應佔聯營公司之資產、負債及業績匯總如下：

美元千元	2021年	2020年
非流動資產	89,245	125,904
流動資產	49,837	31,742
非流動負債	(1,697)	(98)
流動負債	(35,103)	(15,549)
應佔資產淨值	102,282	141,999
收入	213,565	80,408
支出	(201,310)	(70,899)
應佔聯營公司溢利	12,255	9,509
應佔聯營公司全面收益總額	15,480	18,371

於2021年12月31日之聯營公司資料詳列於第195頁。

21. 無形資產

美元千元	電腦軟件成本
<b>截至2021年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	18,856
幣值換算調整	74
增加	4,507
出售／撤銷	(16)
攤銷	(15,765)
期終賬面淨值	7,656
<b>於2021年12月31日</b>	
成本	163,338
累計攤銷	(155,682)
賬面淨值	7,656
<b>於2020年1月1日</b>	
成本	160,479
累計攤銷	(129,655)
賬面淨值	30,824
<b>截至2020年12月31日止年度</b>	
期初賬面淨值	30,824
幣值換算調整	68
增加	9,466
出售／撤銷	(5)
攤銷	(21,497)
期終賬面淨值	18,856
<b>於2020年12月31日</b>	
成本	170,049
累計攤銷	(151,193)
賬面淨值	18,856

在綜合損益表中之「營業及行政費用」內已包括攤銷費用15.8百萬美元（2020年：21.5百萬美元）。

## 22. 遞延稅項資產／（負債）

美元千元	2021年	2020年
遞延稅項資產	7,570	6,255
遞延稅項負債	(198,529)	(143,121)
	(190,959)	(136,866)

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

美元千元	2021年	2020年
遞延稅項資產（超過十二個月後收回）	3,720	3,619
遞延稅項負債（超過十二個月後支付）	(198,380)	(143,000)

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

美元千元	加速 會計折舊	稅項虧損	其他	總計
<b>遞延稅項資產</b>				
於2020年1月1日	658	2,067	3,512	6,237
幣值換算調整	30	(9)	167	188
在綜合損益表計入／（扣除）	696	(413)	215	498
於2020年12月31日	1,384	1,645	3,894	6,923
幣值換算調整	150	2	177	329
在綜合損益表計入／（扣除）	170	(351)	749	568
<b>於2021年12月31日</b>	<b>1,704</b>	<b>1,296</b>	<b>4,820</b>	<b>7,820</b>

22. 遞延稅項資產／（負債）（續）

美元千元	加速稅項折舊	投資物業重估	附屬公司及 關連公司 未分派利潤	其他	總計
<b>遞延稅項負債</b>					
於2020年1月1日	1,751	87,135	61,535	1,212	151,633
幣值換算調整	(28)	-	-	-	(28)
收購附屬公司	-	-	-	73	73
在綜合損益表（計入）／扣除	(60)	(10,470)	1,972	669	(7,889)
於2020年12月31日	1,663	76,665	63,507	1,954	143,789
幣值換算調整	36	-	-	88	124
在綜合損益表扣除／（計入）	(275)	1,842	54,425	(1,126)	54,866
<b>於2020年12月31日</b>	<b>1,424</b>	<b>78,507</b>	<b>117,932</b>	<b>916</b>	<b>198,779</b>

未用稅項虧損1.39億美元（2020年：1.53億美元）產生之遞延稅項資產26.6百萬美元（2020年：29.6百萬美元）並無在綜合財務報表中確認。未用稅項虧損1.20億美元（2020年：1.21億美元）並無到期日，而餘額將於2041年或以前之多個日期到期。

於2021年12月31日，已確認就有意將附屬公司之保留溢利6.16億美元（2020年：2.21億美元）及關連公司之保留溢利7.9百萬美元（2020年：10.5百萬美元）匯返而產生之遞延稅項負債1.18億美元（2020年：63.5百萬美元）。於2021年12月31日，與附屬公司投資有關之暫時差異均已確認。於2020年12月31日，與附屬公司投資有關之暫時差異2.49億美元而產生之遞延稅項負債42.2百萬美元並無確認，因為在可預見將來內無意將此等附屬公司之保留溢利匯返控股公司。

23. 退休金及退休福利

本集團在其經營業務之主要國家實行多項界定福利及界定退休金供款計劃。計入綜合損益表內之此等計劃之費用總額為34.1百萬美元（2020年：31.0百萬美元）。

界定供款計劃

界定供款計劃主要於中國及美國實行。此等計劃惠及本集團約80%之僱員。向界定供款計劃（其全部資產由信託基金持有，與本集團之資產分開）之供款，乃按僱員薪酬之百分比，並視乎僱員服務年資而定，然而本集團對若干計劃之供款，可能因一些僱員於有權享受足額供款前退出計劃使供款被沒收而告減少。

於2008年，本集團因應美國工會要求，已終止當地之界定福利計劃及退休後醫療計劃。所有退休金的資產和責任已轉為一個界定福利多個僱主之退休金計劃及一個界定福利多個僱主之退休後醫療計劃（簡稱「計劃」），並由其他行業成員共同參與。由於本集團無法界定在此計劃之財務狀況及業績上之佔有率，以作足夠而可靠地入賬之用，因此本集團將此計劃作界定供款計劃入賬。



## 23. 退休金及退休福利 (續)

## 界定供款計劃 (續)

本年度在綜合損益表之界定供款計劃之支出如下：

美元千元	2021年	2020年
界定供款計劃之供款	32,802	29,817
已動用之沒收額	(352)	(114)
	32,450	29,703

## 界定福利計劃

在綜合資產負債表確認之金額如下：

美元千元	2021年	2020年
界定福利計劃淨資產／(負債)	12,248	(15,447)

## 界定福利計劃淨資產／(負債)

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本集團少於1%僱員，並已供款。已供款項之計劃資產由信託基金持有，與本集團之資產分開。此等計劃之供款額乃根據認可精算師依從當地慣例與規例而評定。用於預計本集團長俸計劃之福利責任之精算假設，乃按實行計劃所在地不同之經濟情況而定。

界定福利計劃之淨負債在綜合資產負債表確認如下：

美元千元	2021年	2020年
計劃資產之公允值	225,161	225,825
已供款責任之現值	(212,913)	(241,272)
已供款計劃之盈餘／(赤字)	12,248	(15,447)

23. 退休金及退休福利 (續)

界定福利計劃 (續)

界定福利計劃淨資產／(負債) (續)

年內界定福利計劃之計劃資產公允值變動如下：

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	225,825	209,708
幣值換算調整	(2,149)	8,367
計劃資產之利息收入	2,699	3,808
資產重新計量收益	5,448	14,384
本集團供款	4,631	4,683
計劃會員供款	101	119
已付福利	(11,394)	(15,244)
年終之結餘	225,161	225,825

年內界定福利計劃之責任現值變動如下：

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	241,272	221,202
幣值換算調整	(2,327)	8,895
本期服務開支	1,487	1,148
利息開支	2,868	3,991
經驗收益	(2,552)	(1,308)
人口統計假設改變產生之(收益)／虧損	(5,258)	305
財務假設改變產生之(收益)／虧損	(11,284)	22,164
計劃會員供款	101	119
已付福利	(11,394)	(15,244)
年終之結餘	212,913	241,272

界定福利計劃之支出在綜合損益表確認如下：

美元千元	2021年	2020年
本期服務開支	1,487	1,148
利息開支	2,868	3,991
計劃資產之利息收入	(2,699)	(3,808)
年內確認之開支淨額	1,656	1,331

本年度之支出分別為0.4百萬美元(2020年：無)及1.3百萬美元(2020年：1.3百萬美元)已包括在綜合損益表之「營運支出」及「營業及行政費用」內。

## 23. 退休金及退休福利 (續)

## 界定福利計劃 (續)

## 界定福利計劃淨資產／(負債) (續)

就界定福利計劃作出之主要精算假設如下：

美元千元	2021年	2020年
貼現率	1.8%	1.2%
通脹率	3.7%	3.2%
預期未來薪金增加	2.8%	2.3%
預期未來退休金增加	2.6%	2.4%
計劃資產之實際回報 (美元千元)	8,147	18,192

於2021年12月31日，當貼現率上升／下降0.2%，而其他全部可變因素維持不變，已供款責任之公允值將減少／增加分別為5.6百萬美元或5.9百萬美元。於2021年12月31日，當通脹率上升／下降0.2%，而其他全部可變因素維持不變，已供款責任之公允值將增加／減少2.6百萬美元。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。

界定福利計劃之計劃資產包括如下：

美元千元	2021年		2020年	
股票權益	34,450	15%	70,706	31%
債務	186,208	83%	134,479	60%
其他	4,503	2%	20,640	9%
	225,161	100%	225,825	100%

截至2022年12月31日止年度對計劃的預期供款為4.7百萬美元。

由於界定福利計劃，本集團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鉤。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。

## 24. 有限制之銀行結餘

美元千元	2021年	2020年
非流動	326	321
流動	2,550	1,925
	2,876	2,246

於2021年12月31日，有限制之銀行結餘2.9百萬美元（2020年：2.2百萬美元）乃是已抵押或作特定用途之資金。

本集團之有限制之銀行結餘賬面值的主要貨幣為美元（2020年：美元）。

根據標準普爾及／或穆迪就有限制之銀行結餘所作之信貸評級如下：

美元千元	2021年	2020年
AA	2,528	1,781
A	344	458
BBB	4	7
	2,876	2,246

## 25. 公允值計入其他全面收益投資

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	7,895	15,694
幣值換算調整	(2)	1
出售	(1,163)	-
計入其他全面收益之公允值變動	(6,688)	(7,800)
年終之結餘	42	7,895

公允值計入其他全面收益投資包括下列項目：

美元千元	2021年	2020年
非上市權益性證券	42	7,895

本集團之公允值計入其他全面收益投資賬面值分為下列貨幣：

美元千元	2021年	2020年
人民幣	8	7,860
其他貨幣	34	35
	42	7,895

## 26. 按攤銷成本列賬投資

美元千元	2021年	2020年
上市債務證券		
香港	19,000	42,497
海外	94,338	104,915
	113,338	147,412
扣除：包含於流動資產中之現期部分	(15,003)	(34,117)
	98,335	113,295
市值	120,601	157,911

按攤銷成本列賬投資如下：

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	147,412	191,306
到期贖回	(34,100)	(43,890)
攤銷	26	(4)
年終之結餘	113,338	147,412

按攤銷成本列賬投資賬面值貨幣為美元（2020年：美元）。

根據標準普爾及／或穆迪就按攤銷成本列賬投資所作之信貸評級如下：

美元千元	2021年	2020年
AA	–	799
A	36,189	64,334
BBB	77,149	82,279
	113,338	147,412

在結算日之最大承受信貸風險是按攤銷成本列賬投資賬面值。

27. 其他非流動資產

美元千元	2021年	2020年
船舶設備保證金	7,438	7,371
其他	9,864	13,973
	17,302	21,344

28. 存貨

美元千元	2021年	2020年
燃油	140,549	83,278
消耗品	12,515	11,500
	153,064	94,778

29. 應收賬項及預付項目

美元千元	2021年	2020年
業務應收賬		
第三方	642,286	446,246
合營公司	-	205
同系附屬公司	12,044	6,598
關聯公司	8,973	5,875
減：減值撥備	(73,133)	(47,566)
業務應收賬淨額	590,170	411,358
其他應收賬	132,566	105,972
其他預付項目	215,579	132,150
公用事業及其他保證金	17,467	17,518
應收關聯方欠款		
同系附屬公司	19,719	13,578
關聯公司	156	550
	975,657	681,126

## 29. 應收賬項及預付項目（續）

根據標準普爾及／或穆迪信貸評級（如有）或根據借方過往之拖欠率就業務應收賬扣除減值撥備後所作之信貸評級，分類如下：

美元千元	2021年	2020年
有信貸評級之借方		
A	41,292	17,875
BBB	11,513	10,317
BB	10	6,270
	52,815	34,462
無信貸評級之借方		
第1組別	47,913	26,629
第2組別	485,663	346,272
第3組別	3,779	3,995
	537,355	376,896
	590,170	411,358

附註：

第1組別－新客戶（少於6個月）。

第2組別－現有客戶（多於6個月）過去無拖欠。

第3組別－現有客戶（多於6個月）過去有拖欠。

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

本集團之業務應收賬扣除減值撥備後，根據發票日期所作之賬齡分析如下：

美元千元	2021年	2020年
少於1個月	438,170	319,114
2至3個月	142,476	84,194
4至6個月	8,640	6,680
多於6個月	884	1,370
	590,170	411,358

由於本集團客戶眾多，遍佈世界，故此並沒有因業務應收賬匯集而產生信貸風險。其他應收賬及應收關聯方欠款已全部履約。

29. 應收賬項及預付項目（續）

本集團之業務應收賬賬面值分為下列貨幣：

美元千元	2021年	2020年
美元	141,996	84,580
加元	13,340	14,930
歐元	134,079	74,501
日圓	20,849	16,213
港元	12,637	15,161
人民幣	93,004	89,145
英鎊	18,648	11,177
澳元	39,426	33,181
其他貨幣	116,191	72,470
	<b>590,170</b>	<b>411,358</b>

業務應收賬項之減值撥備變動如下：

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	47,566	34,837
幣值換算調整	124	(165)
撥備	34,153	19,200
撇銷	(3,087)	(1,779)
撥回	(5,623)	(4,527)
年終之結餘	<b>73,133</b>	<b>47,566</b>

為計量包含在業務應收賬減值撥備中的預期信用損失，本集團按照相同的信用風險特徵和發票到期日對業務應收賬分組。

預期信用損失比率乃基於2021年12月31日或2020年12月31日前36個月內的付款情況及年內相應歷史信用損失得出。歷史信用損失比率經調整以反映影響客戶清還應收賬能力之宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。



## 30. 公允值計入損益賬組合投資

美元千元	2021年	2020年
上市權益性證券		
香港	14,580	18,091
海外	2,294	2,065
上市權益性證券市值	16,874	20,156
上市債務證券		
香港	33,287	61,612
海外	6,095	18,792
	56,256	100,560

本集團之公允值計入損益賬組合投資賬面值的主要貨幣為美元(2020年:美元)。

根據標準普爾及/或穆迪就上市債務證券所作之信貸評級如下:

美元千元	2021年	2020年
A	-	18,697
BBB	26,371	34,071
BB	-	7,009
無評級	13,011	20,627
	39,382	80,404

上市權益性證券及債務證券之公允值根據當時活躍市場的買盤價計算。

31. 現金及銀行結餘

美元千元	2021年	2020年
短期銀行存款		
於存款日起計三個月內到期之存款	1,624,580	783,839
存於一間同系附屬公司的存款*	140,150	58,960
銀行及庫存現金	2,176,079	555,310
	3,940,809	1,398,109
短期銀行存款		
於存款日起計超過三個月到期之存款	3,256,292	1,674,686
	7,197,101	3,072,795

\* 存於一間同系附屬公司（財務公司）的存款按現行市場利率計息。

本集團之現金及銀行結餘賬面值的主要貨幣為美元（2020年：美元）。

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

美元千元	2021年	2020年
AA	192,263	141,548
A	3,578,581	1,179,826
BBB	3,269,137	1,679,508
BB	1,070	464
B	13,126	4,446
其他	142,924	67,003
	7,197,101	3,072,795

### 32. 持作出售資產

在2021年12月20日，本集團訂立買賣協議，出售OOCL Terminal (Tianjin) Limited的所有股權及其持有天津港聯盟國際集裝箱碼頭有限公司的20%股權，代價為55.4百萬美元。據此，於2021年12月31日，處置組的資產（即一間聯營公司投資）被重新分類為持作出售資產。

美元千元	2021年
持作出售資產	
一間聯營公司投資	46,361

### 33. 股本

美元千元	2021年	2020年
法定股本：		
普通股900,000,000股，每股0.10美元	90,000	90,000
可換股可贖回優先股65,000,000股，每股1美元	65,000	65,000
可贖回優先股50,000,000股，每股1美元	50,000	50,000
	205,000	205,000

	股份數目 (千計)	普通股 美元千元
已發行及繳足股本：		
於2020年12月31日	625,793	62,579
發行股份（附註）	34,580	3,458
於2021年12月31日	660,373	66,037

附註：

在2021年1月22日，本公司訂立股份配售及認購協議，配發及發行11,400,000股股份，每股認購價為81.80港元（約為每股10.55美元）。股份發行相關費用為1,185,000美元，已與股份溢價抵銷。股份認購事項於2021年1月29日完成。

在2021年9月9日，本公司訂立另一股份配售及認購協議，配發及發行23,180,000股股份，每股認購價為151.00港元（約為每股19.39美元）。股份發行相關費用為2,911,000美元，已與股份溢價抵銷。股份認購事項於2021年9月17日完成。

34. 儲備

美元千元	股份溢價	股份基礎 僱員補償 儲備	繳納 盈餘	資本贖回 儲備	投資重估 儲備	外匯換算 儲備	保留 溢利	總額
於2020年1月1日	172,457	2,651	88,547	4,696	14,488	22,977	4,559,012	4,864,828
本年度全面收益／(虧損)總額	-	-	-	-	(7,800)	19,410	895,946	907,556
股東交易								
以股份為基礎之僱員補償	-	4,776	-	-	-	-	-	4,776
2019年度末期股息	-	-	-	-	-	-	(16,834)	(16,834)
2019年度第二次特別股息	-	-	-	-	-	-	(150,190)	(150,190)
2020年度中期股息	-	-	-	-	-	-	(30,601)	(30,601)
於2020年12月31日	172,457	7,427	88,547	4,696	6,688	42,387	5,257,333	5,579,535
本年度全面收益／(虧損)總額	-	-	-	-	(6,688)	(4,156)	7,152,669	7,141,825
股東交易								
發行股份，扣除發行費用(附註33)	562,260	-	-	-	-	-	-	562,260
以股份為基礎之僱員補償	-	2,084	-	-	-	-	-	2,084
2020年度末期股息	-	-	-	-	-	-	(320,253)	(320,253)
2020年度特別股息	-	-	-	-	-	-	(551,809)	(551,809)
2021年度中期股息	-	-	-	-	-	-	(1,121,460)	(1,121,460)
2021年度第一次特別股息	-	-	-	-	-	-	(1,688,562)	(1,688,562)
於2021年12月31日	734,717	9,511	88,547	4,696	-	38,231	8,727,918	9,603,620

### 35. 以股份為基礎的付款

本集團一間中間控股公司中遠海控設立股票期權計劃，向本集團合資格員工授出股票期權以認購其股份。中遠海控並無法定或推定責任以現金購回或結算股票期權。

於2019年5月30日舉行的中遠海控股股東特別大會上，中遠海控股股東批准採納一項股票期權計劃（「2019年股票期權計劃」）。獲授人並無就接納股票期權支付代價。

於2020年5月29日舉行的中遠海控股股東特別大會上，中遠海控股股東批准採納一項股票期權計劃（「2020年股票期權計劃」）。獲授人並無就接納股票期權支付代價。

根據2019年股票期權計劃及2020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中遠海控A股。

中遠海控於截至2021年及2020年12月31日止年度向本集團員工授出的股票期權變動情況載列如下：

			截至2021年12月31日止年度 股票期權數目					
授予日	行權有效期	行權價格 (附註iii)	於2021年 1月1日 尚未行使	轉自 一間同系 附屬公司	於期內行使	於期內喪失	資本化發行 調整 (附註iii)	於2021年 12月31日 尚未行使
2019年6月3日	附註i	人民幣3.15元	45,085,000	425,000	(12,230,874)	(5,927,200)	8,906,273	36,258,199
2020年5月29日	附註ii	人民幣2.69元	4,195,200	-	-	-	1,258,560	5,453,760
			49,280,200	425,000	(12,230,874)	(5,927,200)	10,164,833	41,711,959

			截至2020年12月31日止年度 股票期權數目				
授予日	行權有效期	行權價格	於2020年 1月1日 尚未行使	於期內授出	轉自一間同系 附屬公司	於2020年 12月31日 尚未行使	
2019年6月3日	附註i	人民幣4.10元	44,331,000	-	754,000	45,085,000	
2020年5月29日	附註ii	人民幣3.50元	-	4,195,200	-	4,195,200	
			44,331,000	4,195,200	754,000	49,280,200	

### 35. 以股份為基礎的付款（續）

附註：

- (i) 股票期權乃根據2019年股票期權計劃於2019年6月3日以行權價格人民幣4.10元授出。根據2019年股票期權計劃的條款，每次授出的股票期權自2019年5月30日起計十年有效，並在自授予日起兩年、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行使，即33%、33%及34%。
- (ii) 股票期權乃根據2020年股票期權計劃於2020年5月29日以行權價格人民幣3.50元授出。根據2020年股票期權計劃的條款，每次授出的股票期權自2020年5月29日起計十年有效，並在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行使，即33%、33%及34%。
- (iii) 中遠海控在2021年7月完成以資本公積金每10股轉增3股的資本化發行後，2019年股票期權計劃授出尚未行使的股票期權行權價格由每股人民幣4.10元調整為每股人民幣3.15元，尚未行使的股票期權數量由29,687,577份調整為38,593,850份；2020年股票期權計劃授出尚未行使的股票期權行權價格由每股人民幣3.50元調整為每股人民幣2.69元，尚未行使的股票期權數量由4,195,200份調整為5,453,760份。

### 36. 借貸

美元千元	2021年	2020年
<b>非流動</b>		
銀行貸款		
有抵押	211,941	648,346
無抵押	-	171,979
	<b>211,941</b>	<b>820,325</b>
<b>流動</b>		
銀行貸款		
有抵押	38,716	173,948
無抵押	-	39,322
	<b>38,716</b>	<b>213,270</b>
<b>總借貸</b>	<b>250,657</b>	<b>1,033,595</b>

## 36. 借貸 (續)

借貸之到期日如下：

美元千元	銀行貸款
<b>於2021年12月31日</b>	
2022年	38,716
2023年	38,716
2024年	38,716
2025年	32,738
2026年	53,192
2027年及以後	48,579
	<b>250,657</b>
<b>於2020年12月31日</b>	
2021年	213,270
2022年	224,405
2023年	251,333
2024年	70,789
2025年	74,401
2026年及以後	199,397
	<b>1,033,595</b>

本集團之物業、機器及設備已用作借貸抵押(附註16(a))。

於結算日之實際利率如下：

	2021年	2020年
銀行貸款	1.3%	1.3%

非流動及流動借貸之賬面值大約與其公允值相若。

本集團之借貸賬面值的貨幣為美元(2020年：美元)。

於2021年及2020年12月31日，本集團之借貸均屬浮動利率借貸。

### 37. 租賃負債

美元千元	2021年	2020年
非流動	1,816,655	1,669,163
流動	623,328	367,085
	<b>2,439,983</b>	<b>2,036,248</b>

租賃負債之到期日如下：

美元千元	現值	最低付款
<b>於2021年12月31日</b>		
2022年	623,328	656,967
2023年	577,411	599,312
2024年	434,519	448,089
2025年	274,717	283,490
2026年	216,778	222,758
2027年及以後	313,230	320,686
	<b>2,439,983</b>	<b>2,531,302</b>
<b>於2020年12月31日</b>		
2021年	367,085	396,632
2022年	260,665	284,735
2023年	336,879	354,175
2024年	243,409	256,144
2025年	306,332	315,661
2026年及以後	521,878	535,752
	<b>2,036,248</b>	<b>2,143,099</b>

### 38. 撥備

本集團於2019年10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2021年12月31日，本集團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。受新冠疫情影響，美國整體經濟環境仍存在極大的不確定性。由於經濟要從新冠疫情的影響恢復將需要數年時間，預計經濟增長放緩將持續影響美國的需求／進口。儘管長堤貨櫃碼頭航線的運營業績在2021年表現強勁，但這是由於碼頭擁堵和船舶供應短缺引致運費費率持續高企，管理層認為該運費費率水平在中長遠而言非可持續。於2021年12月31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繼續導致剩餘合同期間的最低運量承諾無法完成。於2021年12月31日，本集團估計有償合同撥備為6.52億美元（2020年：3.49億美元）。



## 38. 撥備 (續)

有償合同撥備變動如下：

美元千元	2021年	2020年
年初之結餘	348,545	-
在綜合損益表列支	303,200	348,545
年終之結餘	651,745	348,545

關於管理層在估計有償合同撥備時所採用的計算方法和關鍵假設之詳情參見附註4(d)。

## 39. 應付賬項及應計項目

美元千元	2021年	2020年
業務應付賬		
第三方	196,391	213,626
合營公司	180	3,467
同系附屬公司	30,963	92,410
關聯公司	14,297	9,724
	241,831	319,227
其他應付賬	159,187	144,343
應計費用*	2,035,487	894,288
合約負債*	25,713	14,253
關聯方應付款		
合營公司	6,854	651
同系附屬公司	10,174	13,489
關聯公司	267	1,460
	2,479,513	1,387,711

\* 應計費用主要包括貨櫃運輸業務的營運支出撥備以及應計酌定花紅。

\* 根據香港財務準則15的規定，原本預期有效期為一年或以下的合約之交易價格因實務簡易處理方法而可免於披露。

本集團之業務應付賬根據發票日期所作之賬齡分析如下：

美元千元	2021年	2020年
少於1個月	187,640	257,905
2至3個月	48,835	55,148
4至6個月	305	2,726
多於6個月	5,051	3,448
	241,831	319,227

### 39. 應付賬項及應計項目 (續)

本集團業務應付賬之賬面值分為下列貨幣：

美元千元	2021年	2020年
美元	105,612	174,959
加元	4,208	9,854
歐元	26,722	21,089
日圓	16,375	19,131
港元	15,452	16,231
人民幣	33,725	34,001
其他貨幣	39,737	43,962
	<b>241,831</b>	<b>319,227</b>

### 40. 承擔項目

#### (a) 資本性承擔－物業、機器及設備

美元千元	2021年	2020年
經已簽訂但尚未備付		
在建船舶	3,065,362	1,694,048
其他	94,454	7,763
	<b>3,159,816</b>	<b>1,701,811</b>

#### (b) 營運租賃承擔

根據不可取消之短期租賃和低價值租賃而須於下列年內支付之最低租賃租金總額為：

美元千元	船舶及設備	房地產	總額
<b>於2021年12月31日</b>			
少於1年	96,996	1,201	98,197
1年至2年	64,779	–	64,779
2年至5年	172,588	–	172,588
5年以上	77,344	–	77,344
	<b>411,707</b>	<b>1,201</b>	<b>412,908</b>
<b>於2020年12月31日</b>			
少於1年	97,106	1,632	98,738
1年至2年	25,360	–	25,360
2年至5年	69,309	–	69,309
5年以上	34,099	–	34,099
	<b>225,874</b>	<b>1,632</b>	<b>227,506</b>

## 40. 承擔項目 (續)

## (c) 營運租賃租金應收賬

根據不可取消之營運租賃而須於下列年內應收之最低租賃租金總額為：

美元千元	房地產
於2021年12月31日	
少於1年	21,605
1年至2年	22,092
2年至5年	52,070
5年以上	38,111
	133,878
於2020年12月31日	
少於1年	24,601
1年至2年	20,964
2年至5年	48,899
5年以上	32,010
	126,474

## 41. 綜合現金流量表附註

## (a) 經營溢利與營運產生之現金調節

美元千元	2021年	2020年
經營溢利	7,380,271	992,187
利息收入	(39,109)	(56,350)
股息收入及分派	(7,638)	(8,768)
有償合同撥備	303,200	348,545
折舊及攤銷	569,732	452,186
資產之公允值虧損	4,304	36,049
議價收購附屬公司之收益	-	(377)
出售非流動資產淨收益	(42,988)	(8,481)
處置非流動資產虧損	153	111
以股份為基礎之僱員補償	2,084	4,776
計算營運資金變動前之經營溢利	8,170,009	1,759,878
存貨(增加)/減少	(58,286)	18,707
應收賬項及預付項目增加	(289,748)	(18,609)
應付賬項及應計項目增加	1,158,180	256,987
淨退休資產/負債改變	(2,975)	(3,442)
金融衍生工具結算	-	85
營運產生之現金	8,977,180	2,013,606

41. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 融資活動產生之債務調節如下：

美元千元	借貸	租賃負債	總額
於2020年1月1日	1,428,137	2,562,952	3,991,089
現金流量			
融資活動流入	99,550	-	99,550
融資活動流出	(496,934)	(603,882)	(1,100,816)
非現金變動			
收購附屬公司	-	456	456
租賃開始 (附註41(d))	-	56,186	56,186
終止租賃	-	(496)	(496)
租賃修訂	-	(2,214)	(2,214)
幣值換算調整	-	6,195	6,195
融資成本	2,842	17,051	19,893
於2020年12月31日	1,033,595	2,036,248	3,069,843
現金流量			
融資活動流出	(787,127)	(464,680)	(1,251,807)
非現金變動			
租賃開始 (附註41(d))	-	853,586	853,586
終止租賃	-	(202)	(202)
幣值換算調整	-	(2,424)	(2,424)
融資成本	4,189	17,455	21,644
於2021年12月31日	250,657	2,439,983	2,690,640

(c) 收購附屬公司

收購代價、所收購淨資產及議價收購之收益詳情如下：

美元千元	2020年
收購代價	65
於收購日原持有權益之公允價值	531
所收購淨資產的公允價值 (列示如下)	(1,625)
自合營公司分段收購至附屬公司撥回儲備	652
議價收購之收益	(377)

## 41. 綜合現金流量表附註 (續)

## (c) 收購附屬公司 (續)

於收購日所收購的資產及負債之公允價值如下：

美元千元	2020年
物業、機器及設備	33
使用權資產	515
應收賬項及預付項目	5,416
現金及銀行結餘	9,711
租賃負債	(456)
遞延稅項負債	(73)
應付賬項及應計項目	(12,524)
本期稅項	(997)
所收購可識別淨資產總值	1,625
收購產生的現金流入淨額：	
所收購現金及現金等價物	9,711
減：以現金支付的收購代價	(65)
現金流入淨額	9,646

## (d) 主要非現金交易

年內主要非現金交易包括租賃開始8.54億美元 (2020年：56.2百萬美元)。

## (e) 現金及現金等價物結存分析

美元千元	2021年	2020年
銀行結餘及於存款日起計三個月內到期之存款	3,940,809	1,398,109

## (f) 租賃發生的現金流出

除上文附註41(b)所述的租賃負債產生之現金流量外，截至2021年12月31日止年度，短期和低價值租賃以及租賃負債利息支出之現金流出合計為4.20億美元 (2020年：3.78億美元)。

## 42. 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及其附屬公司（本集團除外）（統稱「中遠海運集團」），中遠海運關聯實體（包括合營公司及聯營公司），其他政府相關實體及其附屬公司，本公司可共同控制或施加重大影響力的企業，以及本公司及中遠海運的主要管理人員及其近親。

就關聯方交易披露而言，董事認為雖然若干該等交易個別或共同不屬重大，可免於披露，但考慮到財務報表使用者的利益，應披露與中遠海運集團公司及中遠海運關聯實體（包括合營公司及聯營公司）的關聯方交易。董事相信有關關聯方交易的資料已於綜合財務報表作出充分披露。

除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。

### (a) 與中遠海運集團及中遠海運關聯實體（包括合營公司及聯營公司）的交易

美元千元	2021年	2020年
收入		
貨櫃運輸收入（附註ii）	402,513	126,517
貨運代理收入	7,877	5,108
碼頭服務及倉儲收入	5,722	3,997
租金收入		
船舶	53,427	35,991
貨櫃	13,124	7,932
資訊科技服務收入	41,516	36,548
利息收入	354	91
開支		
貨物運輸成本	97,840	100,543
貨運代理支出	93,749	19,347
碼頭費用（附註iii）	151,341	133,034
與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出		
船舶	106,336	90,835
貨櫃	37,983	10,091
房地產	820	409
箱位租金支出	211,063	104,981
購入燃油（附註iv）	175,158	113,661
船員支出	2,233	1,296
保險支出	5,319	7,907
服務費	385	300
其他		
購入貨櫃	114,416	96,868
在建船舶分期款項（附註v）	204,487	188,228

## 42. 重大關聯方交易 (續)

## (b) 與本集團一間合營公司的交易

美元千元	2021年	2020年
收入		
貨櫃運輸收入	524	473
開支		
貨物運輸成本	11,468	7,382

## (c) 與其他關聯方的交易

美元千元	2021年	2020年
收入		
貨櫃運輸收入	1,125	6,216
開支		
貨物運輸成本	29,503	19,824
貨運代理支出	4	2
碼頭費用	44,082	37,378
與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出		
貨櫃	42	17
船員支出	8	-
其他		
購入貨櫃	75,000	-

## (d) 與國有銀行的交易

於2021年12月31日，本集團約90%（2020年：90%）之銀行結餘及40%（2020年：50%）之借貸均存放於國有銀行。

附註：

- (i) 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，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。
- (ii) 截至2021年12月31日止年度，本集團與中遠海運聯營公司及合營公司交易之貨櫃運輸收入分別為58.1百萬美元（2020年：23.7百萬美元）及1.04億美元（2020年：35.8百萬美元）。
- (iii) 截至2021年12月31日止年度，本集團與中遠海運聯營公司交易之碼頭費用為79.0百萬美元（2020年：90.9百萬美元）。
- (iv) 截至2021年12月31日止年度，本集團向一間中遠海運合營公司購入1.35億美元（2020年：97.3百萬美元）之燃油。
- (v) 截至2021年12月31日止年度，本集團分別與一間中遠海運附屬公司和一間中遠海運聯營公司簽訂合共十艘（2020年：十二艘）船舶的造船合約，總價格為15.76億美元（2020年：18.82億美元）。餘下資本性承擔披露於附註40(a)。

43. 公司資產負債表

於2021年12月31日

美元千元	2021年	2020年
<b>資產</b>		
非流動資產		
附屬公司投資	178,998	176,914
<b>流動資產</b>		
預付項目	85	71
應收附屬公司欠款	6,899,629	2,334,894
有限制之銀行結餘	1,042	483
現金及銀行結餘	1,657	1,653
	6,902,413	2,337,101
<b>總資產</b>	<b>7,081,411</b>	<b>2,514,015</b>
<b>權益</b>		
股東權益		
股本	66,037	62,579
儲備(附註)	6,403,998	1,215,723
<b>總權益</b>	<b>6,470,035</b>	<b>1,278,302</b>
<b>負債</b>		
流動負債		
應付賬項及應計項目	2,868	2,134
附屬公司應付款	608,508	1,233,579
	611,376	1,235,713
<b>總權益及負債</b>	<b>7,081,411</b>	<b>2,514,015</b>



## 43. 公司資產負債表 (續)

附註：

## 儲備變動

美元千元	股份溢價	股份基礎 僱員補償 儲備	繳納盈餘	資本贖回 儲備	保留溢利	總額
於2020年1月1日	172,457	2,651	88,547	4,696	792,155	1,060,506
本年度全面收益總額	-	-	-	-	348,066	348,066
股東交易						
以股份為基礎之僱員補償	-	4,776	-	-	-	4,776
2019年度末期股息	-	-	-	-	(16,834)	(16,834)
2019年度第二次特別股息	-	-	-	-	(150,190)	(150,190)
2020年度中期股息	-	-	-	-	(30,601)	(30,601)
於2020年12月31日	172,457	7,427	88,547	4,696	942,596	1,215,723
本年度全面收益總額	-	-	-	-	8,306,015	8,306,015
股東交易						
發行股份，扣除發行費用(附註33)	562,260	-	-	-	-	562,260
以股份為基礎之僱員補償	-	2,084	-	-	-	2,084
2020年度末期股息	-	-	-	-	(320,253)	(320,253)
2020年度特別股息	-	-	-	-	(551,809)	(551,809)
2021年度中期股息	-	-	-	-	(1,121,460)	(1,121,460)
2021年度第一次特別股息	-	-	-	-	(1,688,562)	(1,688,562)
於2021年12月31日	734,717	9,511	88,547	4,696	5,566,527	6,403,998

根據百慕達公司法及本公司組織章程細則，繳納盈餘亦可供分派。因此，於2021年12月31日，本公司可分派之儲備達56.55億美元(2020年：10.31億美元)。

## 44. 綜合財務報表之通過

綜合財務報表經於2022年3月25日獲董事會通過。

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司</b>					
偉達倉庫運輸有限公司	100	3,000股普通股 300,000港元	投資控股及貨櫃運輸	中國香港	中國香港
Consolidated Leasing & Terminals, Inc.	100	1股普通股 100美元	投資控股、自置及租賃設備	美國	美國
Containers No. 1 Inc.	100	10,000股普通股 100,000美元	自置及租賃設備	馬紹爾群島	全世界
Containers No. 2 Inc.	100	10,000股普通股 100,000美元	自置及租賃設備	馬紹爾群島	全世界
Containers No. 3 Inc.	100	10,000股普通股 100,000美元	租賃設備	馬紹爾群島	全世界
Containers No. 5 Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	租賃設備	馬紹爾群島	全世界
東莞東方集裝箱有限公司	100	註冊資本 29,000,000港元	貨櫃堆場及倉儲	中國*	中國
遠富投資有限公司	100	10,000股普通股 10,000港元	投資控股	中國香港	中國香港
冠廣投資有限公司	100	10,000股普通股 10,000港元	組合投資	中國香港	中國香港
海東運輸有限公司	100	100,000股普通股 100,000港元	托運	中國香港	中國香港
和易孚有限公司	100	10,000,000股A普通股 10,000,000美元	人工智能及區塊鏈數字化數據網絡應用及平台設計	中國香港	中國香港
Kenwake Limited	100	1,600,000股普通股 520,000股5%可累積優先股 2,120,000英鎊	投資控股	英國	英國
Laronda Company Ltd.	100	5,000股普通股 5,000美元	組合投資	英屬維爾京群島	全世界
Maritime Delivery Services Inc.	100	1,000股普通股 10,000美元	卡車運輸服務	美國	美國

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團 持有之股份 有效百分率	已發行及繳足股本/ 註冊資本/ 投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
附屬公司(續)					
Newcontainer 1370A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1371A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1420 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1421 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1484 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1564A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1565A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1584A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1585A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1667A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 1668A Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2002 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2004 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2005 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2007 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2009 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Newcontainer 2010 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2011 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2172 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2173 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 4090 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 5 Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	利比里亞†	全世界
Newcontainer No. 6 Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	利比里亞†	全世界
Newcontainer No. 9 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 10 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 15 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 51 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 52 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 67 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 69 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 73 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 75 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Newcontainer No. 81 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 82 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 83 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 85 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 86 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 87 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 88 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 89 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 90 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 93 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 95 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 96 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 97 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 98 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 99 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 100 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
附屬公司(續)					
Newcontainer No. 101 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 102 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 103 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 107 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 108 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 109 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 110 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 111 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 112 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 113 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 115 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 116 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 117 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 118 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 119 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 120 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Newcontainer No. 121 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 122 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 123 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 125 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 126 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 127 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 128 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 129 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 130 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 131 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 132 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 133 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 134 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 135 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 136 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Newcontainer No. 137 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 138 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 139 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 140 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
OLL Logistics (Malaysia) Sdn Bhd	100	10,000股普通股 10,000馬幣	物流、貨物集裝及托運	馬來西亞	馬來西亞
O M Depot Company Limited	51	80,000股普通股 8,000,000泰銖	貨櫃堆場	泰國	泰國
OOCL (Agencies) Holdings Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	投資控股	馬紹爾群島	全世界
OOCL (Assets) Holdings Inc.	100	500股普通股 5,000美元	投資控股	利比里亞†	全世界
OOCL (Assets USA) Holdings Inc.	100	50,000股普通股 50,000美元	投資控股	利比里亞†	美國
OOCL (Australia) Pty Ltd.	100	200,000股普通股 200,000澳元	航運代理	澳洲	澳洲
OOCL BENELUX	100	226,271股普通股 609,799歐元	航運代理	比利時	比利時
OOCL (Cambodia) Ltd.	100	50,000股普通股 200,000,000里耳	航運代理	柬埔寨	柬埔寨
OOCL (Canada) Inc.	100	10,000股普通股 91,000加元	航運代理	加拿大	加拿大
東方海外(中國)投資有限公司	100	2股普通股 2港元	投資控股	中國香港	中國
東方海外(企業服務)有限公司	100	2股普通股 2港元	提供企業服務	中國香港	中國香港
OOCL (Denmark) A/S	100	1,000股普通股 500,000丹麥盾	航運代理	丹麥	北歐



# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
OOCL (Europe) Limited	100	5,000,000股普通股 5,000,000英鎊	貨櫃運輸、投資控股及 航運區域公司	英國	全世界
OOCL (Finland) Ltd. Oy	100	150股普通股 2,522.82歐元	航運代理	芬蘭	芬蘭
OOCL (India) Private Limited	100	1,000股普通股 100,000盧比	航運代理	印度	印度
東方海外(信息科技)控股有限公司	100	2股普通股 2美元	投資控股	英屬維爾京群島	全世界
OOCL (Italy) S.r.l.	100	1股額 10,000歐元	航運代理	意大利	意大利
OOCL (Korea) Ltd.	100	16,000股普通股 160,000,000韓圓	航運代理	韓國	韓國
OOCL (Liners) Holdings Ltd.	100	2股普通股 2港元	投資控股	中國香港	中國香港
OOCL (Logistics) Holdings Ltd.	100	10,000股普通股 10,000美元	投資控股	英屬維爾京群島	全世界
OOCL (Mexico), S.A. de C.V.	100	600,000股普通股 600,000比索	航運代理	墨西哥	墨西哥
OOCL (New Zealand) Ltd.	100	100股普通股 1,000紐元	航運代理	紐西蘭	紐西蘭
OOCL Pakistan (Private) Ltd.	100	1,350,000股普通股 13,500,000巴基斯坦盧比	航運代理	巴基斯坦	巴基斯坦
OOCL (Philippines) Inc.	100	55,000股普通股 5,500,000披索	航運代理	菲律賓	菲律賓
OOCL (Poland) Ltd sp. z o.o.	100	1,000股普通股 50,000茲羅提	航運代理	波蘭	波蘭
OOCL (Portugal), Lda	100	2股額 25,000歐元	航運代理	葡萄牙	葡萄牙
OOCL (Russia) Ltd.	100	1股普通股 10,000盧布	航運代理	俄羅斯	俄羅斯

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
OOCL (Singapore) Pte Ltd.	100	100,000股普通股 100,000新加坡元	航運代理	新加坡	新加坡
OOCL (Sweden) AB	100	100,000股普通股 100,000瑞典克郎	航運代理	瑞典	瑞典
OOCL (Terminals) Investment Ltd.	100	500股普通股 500美元	投資控股	英屬維爾京群島	全世界
OOCL (USA) Inc.	100	1,030股普通股 1,030美元	航運代理	美國	美國
OOCL (Vietnam) Co. Ltd.	100	法定資本 500,000美元	航運代理	越南	越南
上海東陸物流有限公司	100	註冊資本 21,250,000人民幣	運輸及托運代理	中國±	中國
OOCL GEMİ ACENTE LİĞİ HİZMETLERİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ	100	100,000股 100,000土耳其里拉	航運代理	土耳其	土耳其
OOCL LLC	100	資本 500,000美元	投資控股及自置設備	美國	美國
東方海外物流有限公司	100	10,000股普通股 10,000美元	投資控股	英屬維爾京群島	中國香港
OOCL Logistics (Asia Pacific) Ltd.	100	200股普通股 20,000美元	投資控股、國際運輸及 物流管理	百慕達	全世界
OOCL Logistics (Australia) Pty. Limited	100	200,000股普通股 200,000澳元	物流、貨物集裝及托運	澳洲	澳洲
OOCL Logistics (Cambodia) Ltd.	100	1,250股普通股 5,000,000里耳	物流、貨物集裝及托運	柬埔寨	柬埔寨
OOCL Logistics (Canada) Ltd.	100	1,000股普通股 1,000加元	物流、貨物集裝及托運	加拿大	加拿大
東方海外物流(中國)有限公司	100	註冊資本 4,840,000美元	物流、貨物集裝及托運	中國*	中國

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
OOCL Logistics (Europe) Ltd.	100	2股普通股 2英鎊	物流、貨物集裝及托運區域公司	英國	歐洲
東方海外物流(香港)有限公司	100	50,000股普通股 500,000港元	物流、貨物集裝及托運	中國香港	中國香港
OOCL Logistics (India) Private Limited	100	35,000股普通股 3,500,000盧比	物流、貨物集裝及托運	印度	印度
OOCL Logistics (Japan) Ltd.	100	6,200股普通股 10,000,000日圓	物流、貨物集裝及托運	日本	日本
OOCL Logistics (Korea) Ltd.	100	280,000股普通股 2,800,000,000韓圓	物流、貨物集裝及托運	韓國	韓國
OOCL Logistics Mexico, S.A. de C.V.	100	500,000股普通股 500,000比索	物流、貨物集裝及托運	墨西哥	墨西哥
OOCL Logistics Pakistan (Pvt) Limited	100	1,300,000股普通股 13,000,000巴基斯坦盧比	物流、貨物集裝及托運	巴基斯坦	巴基斯坦
OOCL Logistics (Russia) Limited	100	1股普通股 10,000盧布	物流、貨物集裝及托運	俄羅斯	俄羅斯
OOCL Logistics (Singapore) Pte Ltd.	100	2股普通股 2新加坡元	物流、貨物集裝及托運	新加坡	新加坡
OOCL Logistics (USA) Inc.	100	100股普通股 200美元	物流、貨物集裝、托運及投資控股	美國	全世界
OOCL Logistics Line Limited	100	2股普通股 2港元	運輸及托運	中國香港	全世界
東方海外物流(上海外高橋保稅物流園區)有限公司	100	註冊資本 1,000,000美元	倉儲及物流服務	中國*	中國
東方海外物流(天津保稅物流園區)有限公司	100	註冊資本 4,700,000美元	倉儲、運輸及物流服務	中國*	中國
OOCL Transport & Logistics Holdings Ltd. #	100	169,477,152股普通股 169,477,152美元	投資控股	百慕達	全世界
東方海外倉儲(上海)有限公司	100	註冊資本 10,000,000美元	倉儲及貨櫃堆場服務	中國*	中國

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>附屬公司(續)</b>					
OOIL (Investments) Inc. #	100	500股普通股 5,000美元	投資控股	利比里亞†	全世界
Orient Overseas Associates	100	有限責任合夥	自置物業	美國	美國
Orient Overseas Building Corp.	100	10股普通股 150,000美元	自置物業	美國	美國
東方海外貨櫃航運(中國)有限公司	100	註冊資本 3,400,000美元	航運代理	中國*	中國
Orient Overseas Container Line (Europe) Ltd.	100	66,000,000股普通股 66,000,000英鎊	投資控股	英國	英國
Orient Overseas Container Line (Malaysia) Sdn Bhd	100	500,000股普通股 500,000馬幣	航運代理	馬來西亞	馬來西亞
Orient Overseas Container Line (Spain), S.L.	100	3,100股普通股 3,100歐元	航運代理	西班牙	西班牙
Orient Overseas Container Line (UK) Ltd.	100	5,000股普通股 5,000美元	船舶管理及營運	開曼群島	全世界
Orient Overseas Container Line Inc.	100	500股普通股 25,000,000美元	投資控股	利比里亞†	全世界
東方海外貨櫃航運有限公司	100	10,000股普通股 1,000,000港元	貨櫃運輸	中國香港	全世界
The Speed Limited	100	5,000股普通股 5,000美元	為集團提供融資	馬紹爾群島	全世界
英信(香港)有限公司	100	1股普通股 1港元	自置船舶	中國香港	全世界
Wall Street Plaza, Inc.	100 100 100 100 100 100	40股A普通股 160股B普通股 20,000股A系列 非累積無投票權優先股 18,000股B系列 非累積無投票權優先股 19,500股C系列 非累積無投票權優先股 19,000股D系列 非累積無投票權優先股 76,500,200美元	投資控股	美國	美國
Wealth Capital No. 1 Corporation	100	500股普通股 5,000美元	投資控股	利比里亞†	全世界

# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於2021年12月31日

公司名稱	由本集團持有之股份有效百分率	已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本	主要業務	註冊成立地	營運範圍
<b>聯營公司</b>					
寧波遠東碼頭經營有限公司	20	註冊資本 2,500,000,000人民幣	貨櫃碼頭營運	中國 §	中國
天津港聯盟國際集裝箱碼頭有限公司	20	註冊資本 160,000,000美元	貨櫃碼頭營運	中國 §	中國
中鯨供應鏈科技有限公司	25.9	註冊資本 76,500,000人民幣	供應鏈管理、科技及諮詢	中國 §	中國
深圳一海通全球供應鏈管理有限公司	42.35	註冊資本 40,000,000人民幣	供應鏈管理	中國 §	中國
<b>合營公司</b>					
OOCL (UAE) LLC	49	300股普通股 300,000阿聯酋迪拉姆	航運代理	杜拜	杜拜
Tan Cang - COSCO - OOCL Logistics Company Limited	30	法定資本 1,000,000美元	貨櫃堆場	越南	越南
青島東港國際集裝箱儲運有限公司	55	註冊資本 69,900,000人民幣	貨櫃堆場	中國 §	中國

# 本公司之直接附屬公司。

† 於利比里亞註冊，但已遷冊馬紹爾群島之公司。

\* 外商獨資經營企業。

§ 中外合資經營企業。

± 國內合資企業。

# 船隊及貨櫃資料

## 船隊

下表列載於2021年12月31日時本集團之船舶。

船舶名稱	標準箱之 運力	擁有權	服務航線	投入服務之 年份	註冊
OOCL America	5,344	擁有	亞洲區內	1995	中國香港
OOCL Asia	8,063	擁有	亞洲至歐洲	2006	中國香港
OOCL Atlanta	8,063	擁有	大西洋	2005	中國香港
OOCL Australia	4,583	擁有	亞洲區內	2006	中國香港
OOCL Bangkok	13,208	擁有	太平洋	2013	中國香港
OOCL Beijing	8,888	擁有	不適用	2011	中國香港
OOCL Belgium	2,992	擁有	亞洲區內	1998	中國香港
OOCL Brisbane	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2009	中國香港
OOCL Busan	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2008	中國香港
OOCL California	5,344	擁有	亞洲區內	1995	中國香港
OOCL Canada	8,888	擁有	不適用	2011	中國香港
OOCL Charleston	4,578	擁有	亞洲區內	2010	中國香港
OOCL Chicago	5,714	擁有	太平洋	2000	中國香港
OOCL Chongqing	13,208	擁有	太平洋	2013	中國香港
OOCL Dalian	4,578	擁有	亞洲區內	2009	中國香港
OOCL Europe	8,063	擁有	大西洋	2006	中國香港
OOCL Guangzhou	4,578	擁有	亞洲區內	2010	中國香港
OOCL Hamburg	8,063	擁有	亞洲區內	2004	中國香港
OOCL Houston	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2007	中國香港
OOCL Jakarta	4,578	擁有	亞洲區內	2010	中國香港
OOCL Kobe	4,578	擁有	歐洲區內	2007	中國香港
OOCL Le Havre	4,578	擁有	亞洲區內	2010	中國香港
OOCL London	8,063	擁有	太平洋	2010	中國香港
OOCL Luxembourg	8,063	擁有	亞洲區內	2010	中國香港
OOCL Montreal	4,402	擁有	大西洋	2003	中國香港
OOCL Nagoya	4,578	擁有	亞洲區內	2009	中國香港
OOCL New York	5,770	擁有	太平洋	1999	中國香港
OOCL New Zealand	4,578	擁有	亞洲區內	2009	中國香港
OOCL Norfolk	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2009	中國香港
OOCL Panama	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2008	中國香港
OOCL Rotterdam	8,063	擁有	亞洲至澳洲	2004	中國香港
OOCL San Francisco	5,714	擁有	亞洲區內	2000	中國香港
OOCL Savannah	4,578	擁有	亞洲區內	2010	中國香港
OOCL Scandinavia	21,413	擁有	亞洲至歐洲	2017	中國香港
OOCL Seoul	8,063	擁有	大西洋	2010	中國香港
OOCL Shanghai	5,770	擁有	亞洲至澳洲	1999	中國香港
OOCL Southampton	8,063	擁有	太平洋	2007	中國香港
OOCL Texas	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2008	中國香港
OOCL Tokyo	8,063	擁有	太平洋	2007	中國香港
OOCL United Kingdom	21,413	擁有	亞洲至歐洲	2017	中國香港
OOCL Washington	8,063	擁有	太平洋	2010	中國香港
OOCL Yokohama	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2007	中國香港
OOCL Zhoushan	4,583	擁有	亞洲區內	2006	中國香港

船舶名稱	標準箱之 運力	擁有權	服務航線	投入服務之 年份	註冊
Amalia C	2,452	長期租賃	亞洲區內	1998	馬耳他
Brussels	5,806	長期租賃	大西洋	2000	葡萄牙
Buxcliff	6,892	長期租賃	大西洋	2001	葡萄牙
Buxcoast	6,892	長期租賃	亞洲至歐洲	2001	葡萄牙
Buxmelody	2,702	長期租賃	亞洲區內	2008	利比利亞
Cape Fortius	2,210	長期租賃	亞洲區內	2017	塞浦路斯
Cape Orient	2,202	長期租賃	亞洲區內	2016	塞浦路斯
Cape Syros	2,202	長期租賃	亞洲區內	2015	塞浦路斯
Delaware Trader	2,782	長期租賃	亞洲區內	2018	馬耳他
Dolphin II	5,095	長期租賃	太平洋	2007	巴拿馬
GH Bora	2,702	長期租賃	亞洲區內	2009	馬紹爾群島
Hansa Wolfsburg	1,732	長期租賃	亞洲區內	2007	利比利亞
Inessa	1,774	長期租賃	亞洲區內	2020	馬紹爾群島
Lady Jane	5,047	長期租賃	太平洋	2005	百慕達
OOCL Berlin	13,208	長期租賃	太平洋	2013	中國香港
OOCL Brazil	8,476	長期租賃	亞洲區內	2010	巴拿馬
OOCL Brussels	13,208	長期租賃	太平洋	2013	中國香港
OOCL Durban	8,476	長期租賃	亞洲至澳洲	2011	巴拿馬
OOCL Egypt	13,208	長期租賃	太平洋	2013	中國香港
OOCL France	13,208	長期租賃	亞洲至歐洲	2013	中國香港
OOCL Genoa	8,888	長期租賃	不適用	2015	中國香港
OOCL Germany	21,413	長期租賃	亞洲至歐洲	2017	中國香港
OOCL Ho Chi Minh City	8,888	長期租賃	不適用	2015	中國香港
OOCL Hong Kong	21,413	長期租賃	亞洲至歐洲	2017	中國香港
OOCL Indonesia	21,413	長期租賃	亞洲至歐洲	2018	中國香港
OOCL Italy	5,888	長期租賃	亞洲至澳洲	2007	新加坡
OOCL Japan	21,413	長期租賃	亞洲至歐洲	2017	中國香港
OOCL Korea	13,208	長期租賃	太平洋	2014	中國香港
OOCL Kuala Lumpur	5,888	長期租賃	亞洲至澳洲	2007	新加坡
OOCL Malaysia	13,208	長期租賃	亞洲至歐洲	2013	中國香港
OOCL Memphis	8,888	長期租賃	不適用	2013	中國香港
OOCL Miami	8,888	長期租賃	不適用	2013	中國香港
OOCL Oakland	5,888	長期租賃	太平洋	2007	巴拿馬
OOCL Poland	13,208	長期租賃	太平洋	2013	中國香港
OOCL Rauma	1,421	長期租賃	歐洲區內	2009	荷蘭
OOCL Singapore	13,208	長期租賃	太平洋	2014	中國香港
OOCL St. Lawrence	5,047	長期租賃	大西洋	2005	馬耳他
OOCL Taipei	8,888	長期租賃	太平洋	2015	中國香港
OOCL Utah	8,888	長期租賃	太平洋	2015	中國香港
OOCL Vancouver	5,888	長期租賃	太平洋	2006	巴拿馬
Orea	2,194	長期租賃	亞洲區內	2015	馬耳他

## 船隊及貨櫃資料

船舶名稱	標準箱之 運力	擁有權	服務航線	投入服務之 年份	註冊
San Lorenzo	1,708	長期租賃	亞洲區內	2014	塞浦路斯
San Pedro	1,715	長期租賃	亞洲區內	2014	馬耳他
Santa Loukia	1,704	長期租賃	亞洲區內	2014	馬耳他
Seamax Stratford	8,533	長期租賃	亞洲區內	2006	馬紹爾群島
Shiling	5,117	長期租賃	亞洲區內	2005	新加坡
Singapore	3,338	長期租賃	亞洲區內	2004	利比利亞
Spectrum N	2,546	長期租賃	亞洲區內	2009	利比利亞
Spil Kartini	4,218	長期租賃	亞洲區內	2008	巴拿馬
Spil Nirmala	2,564	長期租賃	亞洲區內	2008	巴拿馬
Vancouver	4,253	長期租賃	亞洲區內	2007	塞浦路斯
Vela	4,258	長期租賃	亞洲區內	2009	利比利亞
Violeta B	1,756	長期租賃	太平洋	2014	塞浦路斯
Vulpecula	4,258	長期租賃	太平洋	2010	利比利亞
Windermere	2,872	長期租賃	太平洋	2010	馬耳他
Anina	1,008	短期租賃	歐洲區內	2006	葡萄牙
AS Sara	1,713	短期租賃	亞洲區內	2010	葡萄牙
COSCO England	13,386	短期租賃	太平洋	2013	中國香港
COSCO Italy	13,386	短期租賃	太平洋	2014	中國香港
COSCO Netherlands	13,386	短期租賃	太平洋	2013	中國香港
COSCO Portugal	13,386	短期租賃	太平洋	2014	中國香港
COSCO Shipping Aquarius	19,273	短期租賃	亞洲區內	2015	中國香港
COSCO Shipping Planet	21,237	短期租賃	亞洲區內	2019	中國香港
Kota Layang	4,253	短期租賃	太平洋	2009	新加坡
Maine Trader	4,992	短期租賃	亞洲至澳洲	2004	馬耳他
Navi Baltic	1,421	短期租賃	歐洲區內	2009	葡萄牙
Teng Yun He	1,702	短期租賃	亞洲區內	2000	中國
Tzini	1,756	短期租賃	亞洲區內	2013	馬耳他
William	1,732	短期租賃	亞洲至澳洲	2009	葡萄牙
<b>總計112艘船舶</b>	<b>804,946</b>				

## 貨櫃資料

本集團於2021年12月31日擁有及租入共1,291,324個貨櫃(2,249,100個標準箱)。



# 10年財務綜合表

美元千元	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年
<b>綜合損益表數據</b>										
收益	6,459,059	6,231,583	6,521,589	5,953,444	5,297,693	5,981,676	6,572,655	6,878,740	8,191,304	16,832,185
經營溢利／(虧損)	327,904	90,314	329,147	353,068	(138,227)	238,155	262,935	361,281	992,187	7,380,271
財務開支	(32,877)	(41,019)	(54,000)	(63,642)	(79,393)	(97,418)	(143,191)	(151,599)	(91,312)	(60,255)
除稅前溢利／(虧損)	310,134	66,999	294,583	307,208	(199,667)	159,871	134,068	223,826	913,674	7,337,256
持續營運業務之本年度溢利／(虧損)	296,317	47,133	270,438	283,851	(219,221)	147,438	75,448	153,987	903,018	7,128,409
終止營運業務之本年度溢利／(虧損)	-	-	-	-	-	(9,782)	32,718	1,194,806	-	-
本年度溢利／(虧損)	296,317	47,133	270,438	283,851	(219,221)	137,656	108,166	1,348,793	903,018	7,128,409
本公司股東應佔溢利／(虧損)	295,387	47,036	270,538	283,851	(219,221)	137,656	108,166	1,348,793	902,723	7,128,127
每股普通股										
盈利／(虧損) (美仙)										
持續營運業務	47.2	7.5	43.2	45.4	(35.0)	23.6	12.1	24.6	144.3	1,108.5
終止營運業務	-	-	-	-	-	(1.6)	5.2	190.9	-	-
股息 (美仙)	11.84	1.88	10.90	11.45	-	2.14	7.70	193.35	141.75	771.00
已發行普通股之加權平均數 (以千位計)	625,793	625,793	625,793	625,793	625,793	625,793	625,793	625,793	625,793	643,051
<b>綜合資產負債表數據</b>										
物業、機器及設備	4,664,773	5,320,251	5,608,929	6,020,744	6,076,673	6,251,457	5,880,057	3,162,424	3,744,666	4,047,629
使用權資產	-	-	-	-	-	-	-	2,830,674	2,303,265	2,801,858
速動資產	2,339,531	2,411,085	2,689,754	2,548,976	2,186,946	2,534,463	2,246,803	2,858,824	3,323,013	7,369,571
持作出售資產	-	-	53,047	-	-	-	472,732	-	-	46,361
與持作出售資產有關的負債	-	-	-	-	-	-	(141,048)	-	-	-
其他淨流動負債	(654,625)	(473,105)	(628,393)	(622,964)	(738,046)	(671,309)	(596,779)	(979,118)	(1,221,034)	(2,161,795)
總資產	8,231,039	8,990,218	9,633,455	9,731,574	9,404,590	10,069,296	10,053,860	11,201,865	10,644,553	15,846,977
長期負債	2,325,777	3,265,555	3,595,625	3,663,100	3,489,272	3,930,025	3,695,834	3,342,224	2,489,488	2,028,596
長期及短期總負債	2,881,530	3,533,865	3,984,502	4,101,719	4,090,737	4,554,183	4,197,756	3,991,089	3,069,843	2,690,640
淨(現金)／負債	541,999	1,122,780	1,294,748	1,552,743	1,903,791	2,019,720	1,950,953	1,132,265	(253,170)	(4,678,931)
普通股股東權益	4,481,815	4,470,807	4,634,752	4,797,510	4,519,286	4,682,513	4,735,130	4,927,407	5,642,114	9,669,657
<b>其他財務資料</b>										
折舊	235,346	302,884	323,482	315,426	400,351	428,482	385,622	409,255	430,689	553,967
資本開支	784,562	999,451	848,769	796,720	478,637	618,690	412,901	387,192	501,926	1,382,599
<b>綜合財務比率／百分比</b>										
負債與股東權益比率	0.64	0.79	0.86	0.85	0.91	0.97	0.89	0.81	0.54	0.28
淨(現金)／負債與股東權益比率	0.12	0.25	0.28	0.32	0.42	0.43	0.41	0.23	(0.04)	(0.48)
普通股股東權益平均回報率(%)	6.8	1.1	5.9	6.0	(4.7)	3.0	2.3	27.9	17.1	93.1
應付賬項佔收益%	12.1	14.5	14.5	12.6	13.1	12.4	12.8	15.6	16.9	14.7
應收賬項佔收益%	8.4	8.9	8.8	8.4	9.0	9.9	9.7	9.7	8.3	5.8
本公司股東應佔每股普通股資產淨值(美元)	7.16	7.14	7.41	7.67	7.22	7.48	7.57	7.87	9.02	14.64

## 附註：

- 一. 2017年以前之數字並無因應獨立披露終止營運業務之業績而重列或重新分類。
- 二. 香港財務準則16「租賃」之會計政策於2019年更改，按香港財務準則16過渡條款，比較數字並無重列。

# 公司資料

## 執行董事

萬敏先生 (主席)  
黃小文先生 (行政總裁)  
楊志堅先生  
馮波鳴先生

## 非執行董事

董立均先生  
嚴俊先生  
王丹女士  
葉承智先生

## 獨立非執行董事

鄒耀華先生  
鍾瑞明博士  
楊良宜先生  
陳纓女士  
蘇錦樑先生

## 財務總裁

張銘文先生

## 公司秘書

肖俊光先生

## 法定代表

楊志堅先生  
肖俊光先生

## 主要辦事處

中國香港  
灣仔港灣道25號  
海港中心  
31樓

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 主要股份登記處

MUFG Fund Services  
(Bermuda) Limited  
4th Floor North, Cedar House  
41 Cedar Avenue  
Hamilton HM 12  
Bermuda

## 股份登記分處

香港中央證券登記有限公司  
中國香港  
灣仔皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

## 上市交易所

香港聯合交易所有限公司  
股份代號：316

## 網頁

<https://www.ooilgroup.com>

## 主要往來銀行

澳新銀行集團有限公司  
美國銀行  
中國銀行(香港)有限公司  
交通銀行股份有限公司  
中國建設銀行股份有限公司  
中國光大銀行股份有限公司  
花旗銀行  
星展銀行有限公司  
匯豐控股有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
荷蘭國際集團銀行  
摩根大通銀行  
三菱UFJ銀行  
華僑銀行  
上海浦東發展銀行股份有限公司  
法國興業銀行  
渣打銀行(香港)有限公司  
三井住友信託銀行

## 律師

康德明律師事務所  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

及

中國香港  
中區康樂廣場8號  
交易廣場第1座29樓

英士律師行  
中國香港  
太古坊華蘭路18號  
港島東中心  
44樓4404-10室

司力達律師事務所  
中國香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大廈47樓

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
中國香港  
中環  
太子大廈22樓



## 東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之成員有限責任公司)

中國香港灣仔港灣道25號海港中心31樓 電話：(852) 2833 3888  
[www.ooilgroup.com](http://www.ooilgroup.com)

設計及製作：優越財經印刷有限公司

本報告是在符合以下標準的紙張上印刷

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

